

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΝΝΕΑΜΗΝΟΥ 2025

Αύξηση Κύκλου Εργασιών και Λειτουργικής Κερδοφορίας, παρά τις προκλήσεις του οικονομικού περιβάλλοντος

ATHEX: PLAT
Reuters: THRG.AT
Bloomberg: PLAT GA

Σύνοψη βασικών μεγεθών εννεαμήνου 2025 σε σύγκριση με το αντίστοιχο διάστημα πέρυσι:

- Πωλήσεις: €300,3 εκατ. (+6,4%), με αύξηση των πωληθέντων όγκων κατά 7,9%,
- EBITDA: €38,4 εκατ. (+6,5%), & Προσαρμοσμένο EBITDA: €37,1 εκατ. (+3,1%),
- EBIT: €17,9 εκατ. (+5,6%),
- Καθαρός Δανεισμός: €56,8 εκατ.,
- Προσωρινό μέρισμα: €3 εκατ., που αντιστοιχεί σε μικτό ποσό ~€0,07 ανά μετοχή.

Ο Όμιλος ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ανακοινώνει τα βασικά οικονομικά αποτελέσματα του εννεαμήνου 2025.

Οικονομικά Αποτελέσματα Εννεαμήνου 2025

Στο εννεάμηνο του 2025, ο **Κύκλος Εργασιών** του Ομίλου ανήλθε σε €300,3 εκατ., ενώ οι πωλήσεις του εννεαμήνου του προηγούμενου έτους είχαν ανέλθει σε €282,2 εκατ., σημειώνοντας μια αύξηση της τάξεως του 6,4%. Η θετική αυτή μεταβολή αποδίδεται κυρίως στη σημαντική άνοδο των όγκων πωλήσεων, οι οποίοι αυξήθηκαν κατά 7,9% στο εννεάμηνο, ενώ ειδικότερα στο τρίτο τρίμηνο η αύξηση των όγκων διαμορφώθηκε σε 9,2%, παρά τις συνεχιζόμενες πιέσεις στις μέσες τιμές πώλησης.

Κατά το εννεάμηνο του 2025, η λειτουργική κερδοφορία **EBITDA** ανήλθε σε €38,4 εκατ., αυξημένη κατά 6,5% συγκριτικά με το εννεάμηνο του 2024, όπου το EBITDA είχε ανέλθει σε €36,0 εκατ. Σε επίπεδο προσαρμοσμένου EBITDA, η αύξηση εκτιμάται σε 3,1%, βελτίωση που αποκτά ιδιαίτερη σημασία δεδομένης της μειωμένης ζήτησης και της αυξημένης κοστολογικής βάσης. Επισημαίνεται ότι το κόστος ενέργειας, σε συγκρίσιμους όρους, αυξήθηκε κατά περίπου €2,1 εκατ. σε σχέση με το περσινό εννεάμηνο.

Ως προς τα επίπεδα **ρευστότητας** και τον **συναλλακτικό κύκλο** των θυγατρικών, δεν παρατηρήθηκε καμία αρνητική μεταβολή κατά το τρίτο τρίμηνο του έτους. Ο Καθαρός Δανεισμός του Ομίλου ανήλθε σε €56,8 εκατ., παραμένοντας στα ίδια επίπεδα με το πρώτο εξάμηνο, ενώ παρουσίασε αύξηση σε σχέση με το τέλος του 2024 (Καθαρός Δανεισμός 2024: €34,4 εκατ.). Η αύξηση αυτή οφείλεται κυρίως στη διεύρυνση του Καθαρού Κεφαλαίου Κίνησης κατά περίπου €13 εκατ., ως αποτέλεσμα της αυξημένης εμπορικής δραστηριότητας, τόσο

ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕΕ

Έδρα: Μαγικό, Δήμος Αβδήρων, Ξάνθη

Γραφεία: Μαρίνου Αντύπα 20, 174 55 Άλιμος, Αττική Τ 210 9875000 | F 210 9875017

λόγω υψηλότερων όγκων όσο και λόγω εποχικότητας. Παρόλα αυτά, τα επίπεδα Καθαρού Δανεισμού παραμένουν χαμηλά και αναμένεται σταδιακή αποκλιμάκωση κατά τα επόμενα τρίμηνα και εντός του 2026.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε τη διανομή **προσωρινού μερίσματος**, για την εταιρική χρήση 2025, με το συνολικό ποσό να ανέρχεται στα €3 εκ. (μικτό ποσό), ήτοι €0,07 ευρώ ανά μετοχή (μικτό ποσό).

Ειδικότερα, στον πίνακα παρουσιάζονται τα βασικά οικονομικά μεγέθη του Ομίλου για το εννεάμηνο του 2025, σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2024:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΜΕΓΕΘΗ ΟΜΙΛΟΥ (σε χιλ. ευρώ)	30/09/2025	30/09/2024	Μεταβολή (%)
Κύκλος Εργασιών	300.285	282.153	6,4%
Μικτό Κέρδος	66.323	62.316	6,4%
EBIT	17.868	16.914	5,6%
EBITDA	38.376	36.034	6,5%
Προσαρμοσμένο (Adjusted) EBITDA	37.136	36.034	3,1%
Κέρδη προ Φόρων (ΚΠΦ)	17.223	16.372	5,2%
Κέρδη μετά από Φόρους (ΚΜΦ)	13.747	11.953	15,0%
Σύνολο ΚΜΦ εκτός ΜΕΣ	13.155	11.424	15,2%
Κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)	0,3068	0,2662	15,3%

Προοπτικές Ομίλου

Καθώς ο Όμιλος εισέρχεται στο τελευταίο τρίμηνο του έτους, οι αγορές και οι οικονομίες συνεχίζουν να παρουσιάζουν χαρακτηριστικά παρόμοια με εκείνα των προηγούμενων τριμήνων. Ο πληθωρισμός παραμένει σε σταθερά επίπεδα, με οριακές αυξομειώσεις ανά χώρα, τα επιτόκια διατηρούνται αμετάβλητα, ενώ οι τιμές των πρώτων υλών κινούνται σε χαμηλότερα επίπεδα, αντανakλώντας τη μειωμένη ζήτηση. Παράλληλα, το ενεργειακό κόστος εμφανίζει αυξητική τάση σε σύγκριση με το προηγούμενο τρίμηνο.

Σε ό,τι αφορά τη συνολική κερδοφορία για το 2025, η Διοίκηση εκτιμά ότι το EBITDA του έτους θα διαμορφωθεί σε υψηλότερα επίπεδα συγκριτικά με το 2024 και ενδέχεται να προσεγγίσει ή και να υπερβεί τα επίπεδα λειτουργικής κερδοφορίας του 2023 (EBITDA 2023: ~€44 εκατ.). Αναφορικά με το 2026, στο παρόν στάδιο δεν είναι δυνατή η διατύπωση ασφαλών εκτιμήσεων. Ωστόσο, η Διοίκηση διατηρεί την πεποίθηση ότι ο Όμιλος θα συνεχίσει την αναπτυξιακή του πορεία στις αγορές όπου δραστηριοποιείται.

Για περαιτέρω διευκρινήσεις ή πληροφορίες αναφορικά με το περιεχόμενο του παρόντος μπορείτε να απευθύνεστε στο Τμήμα Εξυπηρέτησης Μετόχων και Εταιρικών Ανακοινώσεων, email ir@thraceplastics.gr, στο τηλέφωνο 210-9875081.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΒΑΣΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΕΝΝΕΑΜΗΝΟΥ 2025 (σε χιλ. ευρώ)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	30/09/2025	30/09/2024	Μεταβολή (%)
Κύκλος Εργασιών	300.285	282.153	6,4%
Μικτό Κέρδος	66.323	62.316	6,4%
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	22,1%	22,1%	
Λοιπά Έσοδα	2.958	2.612	13,2%
Ως % του Κ.Ε.	1,0%	0,9%	
Έξοδα Διάθεσης	34.471	31.552	9,3%
Ως % του Κ.Ε.	11,5%	11,2%	
Έξοδα Διοίκησης	14.221	13.048	9,0%
Ως % του Κ.Ε.	4,7%	4,6%	
Έξοδα Έρευνας & Ανάπτυξης	1.641	1.803	-9,0%
Ως % του Κ.Ε.	0,5%	0,6%	
Λοιπά Έξοδα	2.219	1.554	42,8%
Ως % του Κ.Ε.	0,7%	0,6%	
Λοιπά Κέρδη/(Ζημίες)	1.139	-57	
EBIT	17.868	16.914	5,6%
Περιθώριο EBIT	6,0%	6,0%	
EBITDA	38.376	36.034	6,5%
Περιθώριο EBITDA	12,8%	12,8%	
Προσαρμοσμένο (Adjusted) EBITDA	37.136	36.034	3,1%
Περιθώριο Adjusted EBITDA	12,4%	12,8%	
Χρηματοοικονομικά Έσοδα/(Έξοδα)	-2.128	-2.327	-8,6%
Κέρδη/(Ζημίες) από Εταιρείες που ενοποιούνται με τη μέθοδο της Κ.Θ.	1.483	1.785	-16,9%
Κέρδη Προ Φόρων (ΚΠΦ)	17.223	16.372	5,2%
Περιθώριο ΚΠΦ	5,7%	5,8%	
Φόρος Εισοδήματος	3.476	4.419	
Κέρδη μετά από Φόρους (ΚΜΦ)	13.747	11.953	15,0%
Περιθώριο ΚΜΦ	4,6%	4,2%	
Σύνολο ΚΜΦ εκτός ΜΕΣ	13.155	11.424	15,2%
Περιθώριο ΚΜΦ εκτός ΜΕΣ	4,4%	4,0%	
Κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)	0,3068	0,2662	15,3%

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	30/09/2025	31/12/2024	Μεταβολή (%)
Ενσώματα Πάγια στοιχεία	201.519	193.529	4,1%
Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης	2.378	3.065	-22,4%
Επενδύσεις σε Ακίνητα	113	113	0,0%
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	10.571	10.226	3,4%
Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες	19.479	20.430	-4,7%
Καθαρό όφελος από χρηματοδοτούμενα προγράμματα καθορισμένων παροχών	5.911	5.980	-1,2%
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	164	158	3,8%
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	1.092	815	34,0%
Σύνολο μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	241.227	234.316	2,9%
Αποθέματα	84.874	85.105	-0,3%
Φόρος Εισοδήματος Προακαταβληθείς	1.725	954	80,8%
Εμπορικές απαιτήσεις	84.523	73.151	15,5%
Λοιπές Απαιτήσεις	9.404	7.166	31,2%
Μη κυκλ. Περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	1.612	1.698	-5,1%
Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα	30.642	33.456	-8,4%
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	212.780	201.530	5,6%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	454.007	435.846	4,2%
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	274.979	275.169	-0,1%
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	42.069	33.248	26,5%
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	1.271	1.619	-21,5%
Προβλέψεις για Παροχές Προσωπικού	2.139	1.907	12,2%
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5.343	5.507	-3,0%
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	327	403	-18,9%
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	51.149	42.684	19,8%
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	43.199	31.731	36,1%
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	902	1.282	-29,6%
Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι	4.246	2.414	75,9%
Εμπορικές υποχρεώσεις	53.821	55.500	-3,0%
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	25.699	26.940	-4,6%
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	12	126	-90,5%
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	127.879	117.993	8,4%
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	179.028	160.677	11,4%
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	454.007	435.846	4,2%

	01/01/2025 30/09/2025	01/01/2024 30/09/2024
ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ		
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	18.137	33.279
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(28.892)	(21.365)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	8.808	(3.905)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) χρημ/κών διαθεσίμων και ισοδύναμων αυτών	(1.947)	8.009
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	33.456	27.801
Επίδραση των μεταβολών των συναλλ. Ισοτιμιών επι των ταμειακών διαθεσίμων	(867)	680
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	30.642	36.490

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ												
Κλάδος	Τεχνικά Υφάσματα			Συσκευασία			Λοιπά		Απαλοιφές		Όμιλος	
(ποσά σε € χιλ.)	Εννεάμηνο 2025	Εννεάμηνο 2024	% Μετ.	Εννεάμηνο 2025	Εννεάμηνο 2024	% Μετ.	Εννεάμηνο 2025	Εννεάμηνο 2024	Εννεάμηνο 2025	Εννεάμηνο 2024	Εννεάμηνο 2025	Εννεάμηνο 2024
Κύκλος Εργασιών	196.336	181.915	7,9%	112.719	108.747	3,7%	4.697	4.373	-13.467	-12.882	300.285	282.153
Μικτά Κέρδη	39.188	35.840	9,3%	26.727	26.121	2,3%	105	253	303	102	66.323	62.316
Περιθώριο Μ.Κ.	20,0%	19,7%		23,7%	24,0%		2,2%	5,8%	-	-	22,1%	22,1%
Σύνολο EBITDA	20.662	17.808	16,0%	18.211	18.402	-1,0%	-457	-172	-40	-4	38.376	36.034
Περιθώριο EBITDA	10,5%	9,8%		16,2%	16,9%		-9,7%	-3,9%	-	-	12,8%	12,8%

*** Σημείωση**

Εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης (ΕΔΜΑ): Κατά την περιγραφή των εξελίξεων και επιδόσεων του Ομίλου, χρησιμοποιούνται δείκτες όπως το EBIT, το EBITDA και Adjusted EBITDA.

EBIT (Ο δείκτης κερδών πριν από χρηματοοικονομικές και επενδυτικές δραστηριότητες και φόρους): Ο δείκτης EBIT εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και υπολογίζεται ως εξής: Κύκλος εργασιών μείον το κόστος πωληθέντων συν τα λοιπά λειτουργικά έσοδα μείον το σύνολο των λειτουργικών εξόδων, πριν από χρηματοοικονομικές και επενδυτικές δραστηριότητες και φόρους. Το περιθώριο EBIT (%) υπολογίζεται διαιρώντας το EBIT με το σύνολο του κύκλου εργασιών.

EBITDA (Ο δείκτης λειτουργικών κερδών πριν από χρηματοοικονομικές και επενδυτικές δραστηριότητες, αποσβέσεις και φόρους): Ο δείκτης EBITDA επίσης εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και υπολογίζεται ως εξής: Κύκλος εργασιών μείον το κόστος πωληθέντων συν τα λοιπά λειτουργικά έσοδα μείον το σύνολο των λειτουργικών εξόδων πριν από αποσβέσεις παγίων στοιχείων και αποσβέσεις επιχορηγήσεων και πριν από χρηματοοικονομικές και επενδυτικές δραστηριότητες και φόρους. Το περιθώριο EBITDA (%) υπολογίζεται διαιρώντας το EBITDA με το σύνολο του κύκλου εργασιών.

Adjusted EBITDA (Ο δείκτης λειτουργικών κερδών πριν από χρηματοοικονομικές και επενδυτικές δραστηριότητες, αποσβέσεις και απομειώσεις και φόρους, προσαρμοσμένος για μη επαναλαμβανόμενα ή έκτακτα κονδύλια): Ο δείκτης Adjusted EBITDA εξυπηρετεί στην ακριβέστερη και πιο ουσιαστική ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου, καθώς εξαιρεί κονδύλια που δεν σχετίζονται με την επαναλαμβανόμενη λειτουργική δραστηριότητα. Το περιθώριο Adjusted EBITDA (%) υπολογίζεται διαιρώντας το Adjusted EBITDA με το σύνολο του κύκλου εργασιών.