

11 Νοεμβρίου 2021

Αποτελέσματα Εννεαμήνου 2021

Βρυξέλλες, 11 Νοεμβρίου 2021, 08:30 CET – Ανακοίνωση αποτελεσμάτων εννεαμήνου 2021 από την Titan Cement International SA (Euronext Brussels, ATHEX και Euronext Paris, TITC).

Αύξηση όγκου πωλήσεων με άνοδο του κύκλου εργασιών και ανθεκτικότητα της κερδοφορίας (EBITDA)

- Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου αυξήθηκε κατά 5,0% στα €1.268,8 εκ. ή κατά 10,1% σε τοπικά νομίσματα
- Οι επιδόσεις αντικατοπτρίζουν τη συνεχιζόμενη ευρωστία της αμερικανικής αγοράς, την ανάκαμψη της ελληνικής αγοράς, τις δυναμικές επιδόσεις της Νοτιοανατολικής Ευρώπης και τη βελτίωση της αγοράς στην Αίγυπτο
- Τα λειτουργικά κέρδη (EBITDA) περιορίστηκαν κατά 4,3% στα €219,6 εκ. λόγω της διεθνούς μεγάλης αύξησης στοιχείων του κόστους το τρίτο τρίμηνο, τα οποία πρόσφατα παρουσιάζουν πτωτική τάση
- Τα καθαρά κέρδη αυξήθηκαν κατά €23,9 εκ. ή 41,4% και ανήλθαν σε €81,9 εκ., ωφελούμενα από τη σημαντική μείωση των χρηματοοικονομικών εξόδων
- Δέσμευση του Ομίλου για το «Business Ambition for 1.5°C» του SBTi και συμμετοχή στην παγκόσμια εκστρατεία «Race to Zero» του UNFCCC
- Η παραγωγή τσιμέντου μειωμένων εκπομπών CO₂ Τύπου II στην Titan America ανέρχεται πλέον στο 50% της συνολικής παραγωγής

Σε εκατομμύρια Ευρώ, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά

	Εννεάμηνο 2021	Εννεάμηνο 2020	Μεταβολή %
Κύκλος Εργασιών	1.262,8	1.202,4	5,0%
Κέρδη προ τόκων, φόρων, και αποσβέσεων (EBITDA)	219,6	229,4	-4,3%
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους & δικαιώματα μειοψηφίας	81,9	58,0	41,4%

Όμιλος TITAN – Ανασκόπηση αποτελεσμάτων Εννεαμήνου 2021

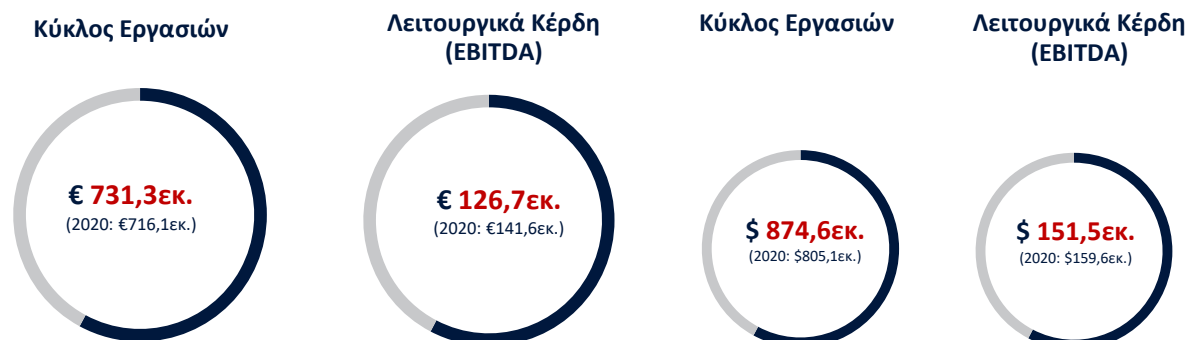
Το εννεάμηνο του 2021 όλες οι αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος TITAN κατέγραψαν σημαντική άνοδο πωλήσεων, με αποτέλεσμα να αυξηθεί ο κύκλος εργασιών του Ομίλου. Οι επιδόσεις ενισχύθηκαν από τη συνεχιζόμενη ευρωστία της αμερικανικής αγοράς, την ενθαρρυντική ανάκαμψη και άνοδο της κατασκευαστικής δραστηριότητας στην Ελλάδα και τις δυναμικές επιδόσεις των αγορών της Νοτιοανατολικής Ευρώπης. Στην Αίγυπτο συνεχίστηκε η προοδευτική βελτίωση των επιδόσεων σαν αποτέλεσμα των μέτρων που θέσπισε η κυβέρνηση για τον εξορθολογισμό της παραγωγής στην αγορά. Στην Τουρκία το κλίμα επιβαρύνθηκε από τις μακροοικονομικές προκλήσεις που αντιμετωπίζει η χώρα, ενώ στη Βραζιλία διατηρήθηκε η ανοδική τάση.

Κατά συνέπεια, ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών του Ομίλου το εννεάμηνο του 2021 κατέγραψε αύξηση 5,0% και διαμορφώθηκε στα €1.262,8 εκ. Σε τοπικά νομίσματα, ο κύκλος εργασιών αυξήθηκε κατά 10,1%. Η αύξηση του κόστους έπληξε πολλούς κλάδους ανά τον κόσμο, με τις συνέπειες στον κλάδο δομικών υλικών να είναι πιο ορατές κατά το τρίτο τρίμηνο του έτους, καθώς οι τιμές ενέργειας και ναύλων έφθασαν στα υψηλότερα επίπεδά τους κατά το εν λόγω διάστημα. Η τάση άρχισε να αντιστρέφεται τον Οκτώβριο και οι τρέχουσες τιμές υποδεικνύουν ότι τα επίπεδα του κόστους αναμένεται να διαμορφωθούν σε ευνοϊκότερα επίπεδα μελλοντικά. Λόγω της πρωτοφανούς αύξησης του κόστους και της αναπόφευκτης χρονικής διαφοράς για προσαρμογή των τιμών πώλησης, τα λειτουργικά κέρδη (EBITDA) δέχθηκαν πιέσεις κατά το εννεάμηνο και διαμορφώθηκαν στα €219,6 εκ., καταγράφοντας μείωση 4,3%.

Τα καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας το εννεάμηνο του 2021 αυξήθηκαν. Ο Όμιλος κατέγραψε κέρδη ύψους €81,9 εκ. έναντι κερδών €58,0 εκ. το ίδιο διάστημα του 2020, σημειώνοντας αύξηση 41,4%, κυρίως λόγω των χαμηλότερων επιπέδων δανεισμού και της αποτελεσματικής στρατηγικής αναχρηματοδότησης που εφάρμοσε.

Επιδόσεις γεωγραφικών τομέων για το Εννεάμηνο 2021

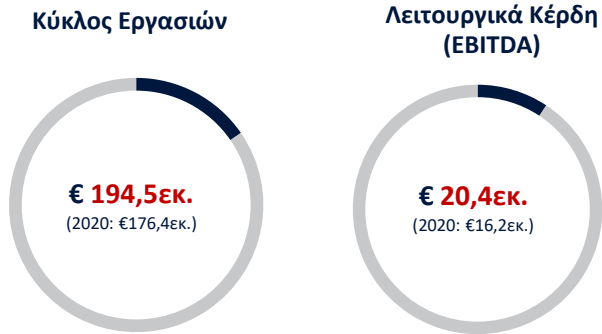
Η.Π.Α.



Το μακροοικονομικό περιβάλλον εξακολουθεί να στηρίζει τη ζήτηση για δομικά υλικά στις Η.Π.Α. Η ισχυρή αγορά εργασίας και οι αυξημένες καταναλωτικές δαπάνες στηρίζουν τη ζήτηση στις αγορές δραστηριοποίησης του Ομίλου, η οποία ευνοείται περαιτέρω από την έλλειψη διαθέσιμων προς πώληση κατοικιών και τα ελκυστικά επιτόκια των στεγαστικών δανείων. Κατά το εννεάμηνο οι τάσεις επιβεβαιώνουν τη δυναμική και τις προοπτικές για μελλοντική ανάπτυξη. Ο Όμιλος προωθεί ενεργά το τιμέντο χαμηλότερων εκπομπών CO₂ στις Η.Π.Α. και με αυτόν τον τρόπο βελτιώνει τις περιβαλλοντικές του επιδόσεις ενώ ταυτόχρονα δημιουργεί τις συνθήκες για να ανταποκριθεί σε ευρύτερη ζήτηση. Η Titan America είναι ηγέτης στον κλάδο του «πράσινου» τιμέντου και σήμερα είναι ο μεγαλύτερος παραγωγός τιμέντου Τύπου ΙΙ (μειωμένων εκπομπών CO₂) που πωλείται στις ΗΠΑ. Η μεγάλη αύξηση του κόστους (κυρίως ενέργειας, εφοδιαστικής αλυσίδας και εργατικού κόστους) επηρέασε τα περιθώρια κερδοφορίας, τα οποία συμπιέστηκαν, ιδιαίτερα κατά το τρίτο τρίμηνο του έτους. Στα τέλη του καλοκαιριού ο Όμιλος πρόβη σε μια δεύτερη τιμολογιακή αύξηση εντός του έτους, προκειμένου να αντισταθμίσει τα υψηλότερα κόστη. Λόγω των συμβάσεων που ήδη ήταν σε ισχύ και της έκτασης των αυξήσεων στο κόστος, απαιτείται κάποιο διάστημα προτού γίνουν αισθητά τα αποτελέσματα αυτών των ενεργειών, σε συνδυασμό με τις νέες αυξήσεις που θα τεθούν σε εφαρμογή τον Ιανουάριο του 2022 με στόχο την ανάκαμψη των περιθωρίων κερδοφορίας.

Ο κύκλος εργασιών στις ΗΠΑ αυξήθηκε κατά 8,7% σε δολάρια ΗΠΑ κατά το εννεάμηνο του 2021 η οποία αντιστοιχεί σε 2,1% αύξηση σε ευρώ, φτάνοντας τα €731,3 εκ. Τα λειτουργικά κέρδη (EBITDA) μειώθηκαν σε €126,7 εκ. (μείωση 5,1% σε δολάρια ΗΠΑ) και ήταν 10,6% χαμηλότερα σε σχέση με το εννεάμηνο του 2020 σε ευρώ.

Ελλάδα & Δυτική Ευρώπη



Οι επιδόσεις της ελληνικής αγοράς συνέχισαν να είναι ενθαρρυντικές, ενισχύοντας περαιτέρω την πεποίθηση ότι η αγορά βρίσκεται πλέον σταθερά σε αναπτυξιακό κύκλο. Οι πωλήσεις αυξήθηκαν τόσο κατά το τρίτο τρίμηνο του έτους όσο και κατά το εννεάμηνο. Σε όλους τους κλάδους κατασκευών αναμένεται ενίσχυση της ζήτησης. Η κατασκευαστική δραστηριότητα αντλεί τη δυναμική της από την αναβάθμιση και επέκταση πολλών ιδιωτικών έργων υποδομής, καθώς και από έργα εφοδιαστικής αλυσίδας και αποθήκευσης από μικρές βιομηχανικές μονάδες σε όλη τη χώρα. Επιπλέον παρατηρείται αύξηση της δραστηριότητας στην αγορά κατοικίας κυρίως στα αστικά κέντρα. Υποστηριζόμενες από τις συνθήκες που επικρατούν στην αγορά, έγιναν τιμολογιακές αυξήσεις οι οποίες όμως ακόμη δεν επαρκούν για να αντισταθμίσουν τη μεγάλη αύξηση του κόστους της ηλεκτρικής ενέργειας, των καυσίμων και των ναύλων, οι οποίες ήταν ιδιαίτερα έντονες κατά το τρίτο τρίμηνο του έτους. Οι εξαγωγές του Ομίλου συνέχισαν να κινούνται με ταχείς ρυθμούς λόγω της ανόδου της παγκόσμιας ζήτησης σε όλες τις αγορές που εξυπηρετεί το δίκτυο του Ομίλου.

Ο συνολικός κύκλος εργασιών για την Ελλάδα και τη Δυτική Ευρώπη κατά το εννεάμηνο του 2021 αυξήθηκε κατά 10,3% και ανήλθε σε €194,5 εκ., ενώ τα λειτουργικά κέρδη (EBITDA) διαμορφώθηκαν στα €20,4 εκ. έναντι €16,2 εκ. το εννεάμηνο του 2020.

Νοτιοανατολική Ευρώπη



Οι αγορές της Νοτιοανατολικής Ευρώπης στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος εξακολούθησαν να καταγράφουν ισχυρές επιδόσεις σε συνέχεια των θετικών αποτελεσμάτων του πρώτου εξάμηνου του 2021. Οι πωλήσεις και οι τιμές εξελίχθηκαν θετικά σε όλη την περιοχή, αποτυπώνοντας τις ισχυρές τάσεις τόσο σε έργα υποδομής όσο και στην αγορά κατοικίας, αναλόγως των ιδιαίτερων χαρακτηριστικών κάθε αγοράς. Ωστόσο, η αύξηση του κόστους ενέργειας, που αφορούσε τόσο την ηλεκτρική ενέργεια όσο και τα στερεά καύσιμα, εξακολούθησε να πλήττει τις επιδόσεις της περιοχής και ο Όμιλος κατέβαλε προσπάθειες μέσω των τιμολογιακών αυξήσεων να αμβλύνει τις πληθωριστικές πιέσεις στα περιθώρια κερδοφορίας. Οι υψηλότεροι συντελεστές λειτουργίας των εργοστασίων τιμέντου του Ομίλου συνέχισαν να καταδεικνύουν τις συνολικά ικανοποιητικές επιδόσεις της περιοχής, ενώ εξακολουθούν να υπάρχουν ικανοποιητικά περιθώρια αύξησης της παραγωγής για να καλυφθεί μια περαιτέρω άνοδος της ζήτησης στο μέλλον.

Ο κύκλος εργασιών για την Νοτιοανατολική Ευρώπη συνολικά αυξήθηκε κατά 9,2% στα €214,6 εκ., ενώ τα λειτουργικά κέρδη (EBITDA) μειώθηκαν κατά 5,2% στα €69 εκ. κατά το εννεάμηνο του 2021.

Ανατολική Μεσόγειος



Η αγορά της Αιγύπτου εξακολουθεί να εμφανίζει θετικές ενδείξεις σημειώνοντας αύξηση περίπου 7% από την αρχή του έτους. Τα εργοστάσιά μας λειτουργούν στα μέγιστα επιτρεπόμενα επίπεδα ακολουθώντας τις ποσοτώσεις παραγωγής που θεσπίστηκαν για όλες τιςτσιμεντοβιομηχανίες της χώρας, ενώ παράλληλα οι τιμές πώλησης διατηρούν σταθερά την ανοδική τους πορεία. Ως αποτέλεσμα, η λειτουργική κερδοφορία των δραστηριοτήτων μας βελτιώνεται μετά από πολλά χρόνια μη ικανοποιητικών επιδόσεων. Σε μεγάλο βαθμό, η αγορά αντλεί τη δυναμική της από τις επενδύσεις του δημοσίου, οι οποίες περιλαμβάνουν ένα αρκετά μεγάλο ποσοστό του συνόλου των εργατικών κατοικιών και πρόσφατα έργα αναβάθμισης των λιμενικών υποδομών της χώρας.

Στην Τουρκία η επιδείνωση των μακροοικονομικών μεγεθών άρχισε να αποτυπώνεται στην επιβράδυνση της οικονομικής δραστηριότητας. Οι πληθωριστικές πιέσεις που δημιουργούνται από τις αυξήσεις του κόστους –κυρίως του κόστους καυσίμων– επιτείνονται λόγω της εξασθένησης της τουρκικής λίρας. Οι επενδύσεις στον τομέα των ακινήτων, οι οποίες στο παρελθόν αποτέλεσαν μια ασφαλή επιλογή για τους επενδυτές, επίσης πλήττονται από τα υψηλότερα επιτόκια, ενώ και οι κρατικές επενδύσεις κινούνται με ακόμη βραδύτερους ρυθμούς. Συνολικά, στην εγχώρια αγορά παρατηρείται κάμψη, ενώ τα ιδιαίτερα υψηλά επίπεδα των ναύλων καθιστούν τις εξαγωγές λιγότερο ελκυστικές. Παρά το γεγονός ότι οι τιμές διατηρήθηκαν σε υψηλά επίπεδα τόσο κατά τη διάρκεια του τριμήνου όσο και κατά το εννεάμηνο, δεν μπόρεσαν να αντισταθμίσουν πλήρως την αύξηση του κόστους.

Ο συνολικός κύκλος εργασιών στην Ανατολική Μεσόγειο διαμορφώθηκε στα €122,4 εκ., καταγράφοντας αύξηση 8,1% έναντι της αντίστοιχης περιόδου πέρσι, ενώ τα λειτουργικά κέρδη (EBITDA) εκτινάχθηκαν στα €3,5 εκ. σε σύγκριση με ζημίες ύψους €1,1 εκ. που καταγράφηκαν το εννεάμηνο του 2020, επαναφέροντας την κερδοφορία της περιοχής σε θετικά επίπεδα.

Βραζιλία (Κοινοπραξία)

Η αγορά της Βραζιλίας συνέχισε να κινείται ανοδικά, σημειώνοντας αύξηση του όγκου πωλήσεων κατά 9,4% έναντι του εννεαμήνου του 2020, χάρη στα έργα του κλάδου κατοικιών και εμπορικών ακινήτων. Κατά το εννεάμηνο του έτους η κοινοπραξία Arodi κατέγραψε άνοδο του κύκλου εργασιών στα €60,6 εκ. (έναντι €50,5 εκ. το εννεάμηνο του 2020) και των λειτουργικών κερδών (EBITDA) στα €14,4 εκ. (έναντι €11,7 εκ. το 2020), αυξάνοντας τη συμβολή της στα καθαρά αποτελέσματα του Ομίλου.

Επιδόσεις ESG

Τον Οκτώβριο ο Όμιλος TITAN υπέγραψε την επιστολή «Business Ambition for 1.5°C»¹, σύμφωνα με την οποία δεσμεύεται να εργαστεί από κοινού με πολλές πρωτοπόρες εταιρίες παγκοσμίως για τη συγκράτηση της αύξησης της θερμοκρασίας του πλανήτη έως 1.5°C και την επίτευξη μηδενικών καθαρών εκπομπών άνθρακα έως το 2050. Ο TITAN είναι μία από τις πρώτες εταιρίες του κλάδου τσιμέντου διεθνώς της οποίας οι στόχοι μείωσης εκπομπών CO₂ επικυρώθηκαν από την πρωτοβουλία Science Based Targets (SBTi). Ο Όμιλος φιλοδοξεί να προσφέρει στην κοινωνία σκυρόδεμα ουδέτερων εκπομπών άνθρακα έως το 2050.

Σήμερα πλέον, ο TITAN παρακολουθεί τις εκπομπές CO₂ από την εφοδιαστική αλυσίδα (Scope 3) σε όλες τις δραστηριότητες που σχετίζονται με την παραγωγή τσιμέντου. Προκειμένου να ενισχύσει περαιτέρω τη δημοσιοποίηση στοιχείων και πληροφοριών που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή, ο TITAN έχει ήδη αρχίσει να εφαρμόζει τις συστάσεις της Ομάδας Εργασίας για τη Δημοσιοποίηση Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών Σχετικών με το Κλίμα (TCFD) και αξιολογεί τους κινδύνους βάσει διαφορετικών σεναρίων της Διακυβερνητικής Επιτροπής για την Κλιματική Αλλαγή (IPCC).

Ο Όμιλος μείωσε περαιτέρω το αποτύπωμα άνθρακα των προϊόντων του χάρη στη στροφή του προς τσιμέντα μειωμένων εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα στην Αίγυπτο και στην Ελλάδα, ενώ επίσης άρχισε να εξαγει ασβεστολιθικό τσιμέντο Portland (Τύπου ΙΙ) από την Ελλάδα στις ΗΠΑ. Επιπλέον, η παραγωγή τσιμέντου Type ΙΙ στην Titan America ανήλθε πλέον στο 50% της συνολικής παραγωγής τσιμέντου του Τιτάνα στην Αμερική. Το εργοστάσιο Pennsuco της Titan America στο Medley της Florida αποτελεί σήμερα τον μεγαλύτερο παραγωγό τσιμέντου Type ΙΙ στις ΗΠΑ, το οποίο είναι ένα τσιμέντο με 15% χαμηλότερες εκπομπές CO₂ συγκριτικά με τα τσιμέντα Type Ι ή Type ΙΙ. Ο Όμιλος σημείωσε επίσης πρόοδο στην ενεργειακή αποδοτικότητα, καθώς ποσοστό 86,8% της συνολικής παραγωγής κλίνκερ καλύπτεται πλέον με πιστοποίηση ISO50001 ή με ενεργειακές επιθεωρήσεις.

Επιπλέον, ο TITAN εξακολουθεί να επενδύει στην Έρευνα και την Καινοτομία, μέσα από συνεργατικές δράσεις και αξιολογώντας περισσότερες από πέντε καινοτόμες τεχνολογίες μείωσης, δέσμευσης και χρήσης του διοξειδίου του άνθρακα. Ο TITAN διερευνά επίσης την περαιτέρω βελτιστοποίηση της απόδοσης της έψησης στον κλίβανο κλίνκερ-τσιμέντου με εμπλουτισμό του μίγματος καυσίμου με υδρογόνο, μέσα από δύο βιομηχανικής κλίμακας πιλοτικές δοκιμές στην Ελλάδα και στη Βουλγαρία. Εξάλλου, οι ελληνικές κρατικές Αρχές έχουν συμπεριλάβει το έργο H2CEM του Ομίλου, το οποίο αφορά στην παραγωγή και χρήση πράσινου υδρογόνου σε βιομηχανικούς κλιβάνους κλίνκερ-τσιμέντου, στο στάδιο προ-κοινοποίησης του πρώτου κύματος σημαντικών έργων κοινού ευρωπαϊκού ενδιαφέροντος (EU Hydrogen IPCEI).

Σε πλήρη ευθυγράμμιση με τις φιλοδοξίες του Ομίλου για βιώσιμη ανάπτυξη και με τη δέσμευσή του να συμμετέχει ενεργά στην κυκλική οικονομία, ο TITAN συνεργάζεται με την TERNA ENERGY στη διαδικασία του δημόσιου διαγωνισμού Συμπράξεων Δημόσιου και Ιδιωτικού Τομέα (ΣΔΙΤ) των μονάδων Μηχανικής και Βιολογικής Επεξεργασίας Αποβλήτων (MEA) στην Αττική και στην Κεντρική Μακεδονία. Ο Όμιλος επενδύει επίσης €25 εκατομμύρια στην εγκατάσταση προ-ασβεστοποιητή (pre-calciner) στο εργοστάσιό του στο Καμάρι της Βοιωτίας, προκειμένου να αυξήσει τη χρήση εναλλακτικών καυσίμων και να συμβάλει περαιτέρω στην αντιμετώπιση του προβλήματος της διαχείρισης των αστικών στερεών απορριμμάτων (ΑΣΑ) στην Αττική.

Τέλος, αξίζει να σημειωθεί ότι, σύμφωνα με τη δέσμευση του Ομίλου για διαρκή και ανοικτή επικοινωνία με τους συμ-μετόχους του με απόλυτη διαφάνεια, όλες οι επιχειρησιακές μονάδες στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, στην Ελλάδα και στην Αίγυπτο έχουν εκδώσει ετήσιες εκθέσεις βιωσιμότητας για το 2020.

¹ Το «Business Ambition for 1.5°C» είναι μια παγκόσμια εκστρατεία στην οποία ηγείται η Πρωτοβουλία Science Based Targets (SBTi) σε συνεργασία με το Οικουμενικό Σύμφωνο των Ηνωμένων Εθνών και τη συμμαχία «We Mean Business». Με αυτή τη δέσμευση, ο TITAN συμμετέχει επίσης στην παγκόσμια εκστρατεία «Race to Zero» που οργανώθηκε από τη Σύμβαση-Πλαίσιο των Ηνωμένων Εθνών για την Κλιματική Αλλαγή (UNFCCC).

Χρηματοδότηση & Επενδύσεις

Οι ελεύθερες ταμειακές ροές του Ομίλου ανήλθαν σε €68 εκ. μειωμένες κατά €60 εκ. σε σύγκριση με το εννεάμηνο του 2020. Η διαφορά οφείλεται στην εποχική αύξηση των κεφαλαίων κίνησης και στις υψηλότερες επενδυτικές δαπάνες, οι οποίες αυξήθηκαν κατά 50% στα €90 εκ. και ήταν κατά €29 εκ. υψηλότερες σε σύγκριση με το περιορισμένο λόγω της πανδημίας επενδυτικό πρόγραμμα του 2020.

Συνέπεια των αυξημένων επενδυτικών δαπανών, των υψηλότερων αναγκών σε κεφάλαια κίνησης και της καταβολής προς την IFC της τελευταίας δόσης οφειλής ύψους €41 εκ., ο καθαρός δανεισμός του Ομίλου στο τέλος Σεπτεμβρίου 2021 διαμορφώθηκε στα €735 εκ., χαμηλότερος κατά €31 εκ. σε σύγκριση με τα επίπεδα στα οποία βρισκόταν πριν από ένα έτος.

Πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών: Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να υλοποιήσει πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών μέχρι συνολικού ανώτατου ποσού 10.000.000 ευρώ στο Euronext Βρυξελλών και στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η εκτιμώμενη διάρκεια του προγράμματος είναι έξι μήνες και η υλοποίησή του άρχισε στις 14 Οκτωβρίου 2021.

Οικονομικά Αποτελέσματα Γ' Τριμήνου 2021

Κατά το τρίτο τρίμηνο του 2021 ο κύκλος εργασιών του Ομίλου αυξήθηκε κατά 6,2% σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος και διαμορφώθηκε σε €441,7 εκ. επιβεβαιώνοντας την συνεχιζόμενη ισχυρή αύξηση της ζήτησης στις περιοχές που δραστηριοποιούμαστε. Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου αυξήθηκε κατά 7,1% σε τοπικά νομίσματα. Τα λειτουργικά κέρδη (EBITDA) του Ομίλου μειώθηκαν κατά 16,8% και διαμορφώθηκαν σε €77 εκ. ως αποτέλεσμα της ισχυρής αύξησης των τιμών ενέργειας, ηλεκτρισμού και ναύλων. Το τρίτο τρίμηνο του 2021 τα καθαρά αποτελέσματα του Ομίλου μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας κατέγραψαν κέρδη ύψους €24,0 εκ. έναντι €35,5 εκ. κατά την ίδια περίοδο του 2020, σημειώνοντας μείωση 32,5%.

Σε εκατομμύρια ευρώ	Γ' Τρίμηνο 2021	Γ' Τρίμηνο 2020	Μεταβολή %
Κύκλος Εργασιών	441,7	416,1	6,2%
Λειτουργικά Κέρδη (EBITDA)	77,0	92,6	-16,8%
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους & δικαιώματα μειοψηφίας	24,0	35,5	-32,5%

Προοπτικές

Τα θεμελιώδη μεγέθη που διαμορφώνουν τη ζήτηση σε όλες τις αγορές δραστηριοποίησης του Ομίλου, όπως η ισχυρή ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας, η αύξηση των καταναλωτικών δαπανών και η σημαντική άνοδος στις επενδύσεις του δημόσιου και του ιδιωτικού τομέα, σε συνδυασμό με τα χαμηλά επιτόκια συνεχίζουν να ενισχύουν την ανάπτυξη του κλάδου. Ταυτόχρονα, υπάρχουν σαφείς ενδείξεις στην αγορά ότι τα κόστη ενέργειας και ναύλων κινούνται πλέον σε χαμηλότερα επίπεδα, χωρίς ωστόσο να επανέρχονται στα επίπεδα του 2020. Οι πρόσφατες ανακοινώσεις για αυξήσεις των τιμών των προϊόντων μας έχουν στόχο την ανάκτηση των περιθωρίων κέρδους που περιορίστηκαν τα τελευταία δύο τρίμηνα.

Στις ΗΠΑ εκτιμούμε ότι η ζήτηση κατοικιών θα εξακολουθήσει να υπερβαίνει την προσφορά της αγοράς και κατά συνέπεια, αναμένεται αύξηση της κατασκευής κατοικιών. Παράλληλα, τα έργα υποδομών ενισχύονται μετά την πολυαναμενόμενη έγκριση του προγράμματος υποδομών την προηγούμενη εβδομάδα, με επιπλέον νέα κονδύλια ύψους \$550 δις που αποτελούν μέρος του συνολικού προγράμματος για τις υποδομές και την απασχόληση (Infrastructure Investment and Jobs Act - IJA), προκειμένου να αντιμετωπιστεί η φθορά των υποδομών και οι μεταβαλλόμενες δημογραφικές τάσεις. Η υλοποίηση έργων για οδικές αρτηρίες και γέφυρες απαιτούν μεγάλες ποσότητες τσιμέντου και το πρόγραμμα θα ενισχύσει συνολικά τη ζήτηση για δομικά υλικά στις ΗΠΑ για σειρά ετών. Παράλληλα η άνοδος του κόστους απαιτεί σημαντικές τιμολογιακές αυξήσεις οι οποίες ήδη δρομολογούνται ώστε να διασφαλιστεί η λειτουργική κερδοφορία. Ταυτόχρονα, αναγνωρίζοντας τις προοπτικές ανάπτυξης της αγοράς των Η.Π.Α. για τα επόμενα χρόνια, επενδύουμε στην επέκταση της δυναμικότητας των μονάδων μας. Έχουμε ήδη ανακοινώσει την κατασκευή επέκτασης του σταθμού εισαγωγής τσιμέντου στην Tampra στη Φλόριντα, ο οποίος θα καταστεί ένας από τους μεγαλύτερους του είδους του στις Η.Π.Α. Με στόχο τις καλύτερες λειτουργικές επιδόσεις μας, συνεχίζουμε να επενδύουμε στην ψηφιοποίηση των εργοστασίων και των διαδικασιών μας και καταβάλλουμε προσπάθειες για τη μείωση του αποτυπώματος άνθρακα των προϊόντων μας.

Στην Ελλάδα υπάρχουν ενθαρρυντικές ενδείξεις ότι οι παράγοντες που διαμορφώνουν τη ζήτηση θα εξακολουθήσουν να βελτιώνονται και τα επόμενα χρόνια. Οι προοπτικές του κλάδου κατοικιών ενισχύονται από την αύξηση του αριθμού οικοδομικών αδειών που εκδίδονται και που αναμένεται να οδηγήσουν σε αύξηση της κατασκευαστικής δραστηριότητας τα επόμενα χρόνια. Στον κλάδο των εμπορικών και των ιδιωτικών βιομηχανικών ακινήτων πλήθος έργων βρίσκονται σε εξέλιξη σε όλη τη χώρα, ενώ μετά την πολύ καλή θερινή τουριστική σεζόν έχουν ήδη αρχίσει να υλοποιούνται έργα που σχετίζονται με τον τουρισμό.

Στη Νοτιοανατολική Ευρώπη αναμένεται να διατηρηθούν οι θετικές επιδόσεις έως το τέλος του έτους αλλά και μετέπειτα, χάρη στις θετικές τάσεις της κατασκευαστικής δραστηριότητας της αγοράς κατοικίας, των ιδιωτικών έργων σε εμπορικά και βιομηχανικά ακίνητα και στα έργα υποδομής που υλοποιούνται στην περιοχή. Ο Όμιλος βρίσκεται σε ετοιμότητα για την αντιμετώπιση των πληθωριστικών πιέσεων του κόστους, προκειμένου να αμβλυνθούν οι συνέπειες στη λειτουργική κερδοφορία.

Στην Αίγυπτο η σταθεροποίηση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος και οι ανάγκες της χώρας για κατοικίες και για υποδομές συνιστούν θετικούς παράγοντες για τη ζήτηση, δεδομένου και του καθεστώτος εξορθολογισμού της παραγωγής που θέσπισε η κυβέρνηση. Υπό αυτές τις συνθήκες, αναμένεται ότι η ζήτηση θα εξακολουθήσει να ανακάμπτει και ότι οι τιμές θα κινήθούν ανοδικά, συμβάλλοντας στη βελτίωση των λειτουργικών επιδόσεων.

Στην Τουρκία το κλίμα αβεβαιότητας που χαρακτηρίζει την οικονομία της χώρας επιβαρύνει τις προοπτικές του κατασκευαστικού κλάδου. Όσον αφορά στην Adocim, τη θυγατρική του Ομίλου στην Τουρκία, εκτιμούμε ότι οι σύγχρονες εγκαταστάσεις και ο υγιής ισολογισμός της θα τη βοηθήσουν να ανταπεξέλθει στις αναταράξεις της αγοράς.

Στη Βραζιλία, παρά το γεγονός ότι οι παράγοντες που διαμορφώνουν τη ζήτηση και οι δείκτες εμπιστοσύνης για τον κατασκευαστικό κλάδο παραμένουν σταθεροί, οι εξελίξεις στην αγορά θα κριθούν σε μεγάλο βαθμό από τη μακροοικονομική κατάσταση που επικρατεί στη χώρα.

Σύνοψη Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων

(ποσά σε χιλιάδες €)	Για το εννεάμηνο που έληξε την 30/9	
	2021	2020
Κύκλος εργασιών	1.262.792	1.202.358
Κόστος πωλήσεων	-1.018.122	-957.399
Μικτά κέρδη	244.670	244.959
Άλλα καθαρά έσοδα εκμετάλλευσης	1.901	2.393
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας και διάθεσης	-126.745	-121.872
Λειτουργικά κέρδη	119.826	125.480
Έσοδα και έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	-28.474	-38.964
Μεταβολές της εύλογης αξίας συμβολαίων ανταλλαγής επιτοκίων	609	-6.754
Κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	3.409	-6.550
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	2,380	1.413
Κέρδη προ φόρων	97.750	74.625
Φόρος εισοδήματος	-15.553	-16.758
Κέρδη μετά από φόρους	82.197	57.867
Τα καθαρά κέρδη αναλογούν σε :		
Μετόχους της Εταιρίας	81.945	57.958
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	252	-91
	82.197	57.867
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	1,0860	0,7507
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - προσαρμοσμένα (σε €)	1,0814	0,7481

Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων, αποσβέσεων και απομειώσεων (EBITDA)

(ποσά σε χιλιάδες €)	Για το εννεάμηνο που έληξε την 30/9	
	2021	2020
Λειτουργικά κέρδη	119.826	125.480
Αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	99.737	103.859
Απομειώσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	40	68
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων, αποσβέσεων και απομειώσεων (EBITDA)	219.603	229.407

Σύνοψη Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

(ποσά σε χιλιάδες €)	30/09/2021	31/12/2020
Ενεργητικό		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις και επενδυτικά ακίνητα	1.566.992	1.540.963
Ασώματες ακινητοποιήσεις και υπεραξία	364.367	352.292
Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	88.773	85.610
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	19.842	19.248
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	11.545	15.201
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	2.051.519	2.013.314
Αποθέματα	288.016	248.586
Απαιτήσεις, προπληρωμές και λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	253.599	210.595
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	71.773	206.438
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	613.388	665.619
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	1.281	-
Σύνολο Ενεργητικού	2.666.188	2.678.933
Ίδια Κεφάλαια και Υποχρεώσεις		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και αποθεματικών που αναλογούν σε μετόχους της μητρικής Εταιρίας	1.314.440	1.242.693
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	21.132	23.990
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (α)	1.335.572	1.266.683
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις μισθώσεων	658.158	666.993
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	116.565	102.078
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	106.977	97.930
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	881.700	867.001
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις μισθώσεων	148.583	223.850
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές, φόρο εισοδήματος και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	300.333	321.399
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	448.916	545.249
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	1.330.616	1.412.250
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων (α+β)	2.666.188	2.678.933

Σύνοψη Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών

(ποσά σε χιλιάδες €)

Για το εννεάμηνο που έληξε την
30/9

	2021	2020
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων		
Κέρδη μετά από φόρους	82.197	57.867
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	99.777	103.927
Τόκοι και συναφή έξοδα	28.044	38.254
Προβλέψεις	4.610	5.254
Λοιπές μη ταμειακές προσαρμογές	7.013	29.889
Καταβεβλημένοι φόροι εισοδήματος	-9.037	-6.391
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης	-63.838	-46.980
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	148.766	181.820
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων		
Καθαρές πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	-88.178	-58.337
Καθαρές εισπράξεις λόγω μεταβολών σε επενδύσεις συνδεδεμένων εταιριών και άλλων επενδυτικών δραστηριοτήτων	903	1.746
Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-87.275	-56.591
Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων		
Απόκτηση μη ελέγχουσας συμ/χής	-40.817	-1.498
Μερίσματα πληρωθέντα και επιστροφές κεφαλαίων	-31.227	-16.730
Πληρωμές λόγω μείωσης μετοχικών κεφαλαίων	-767	-
Εισπράξεις από την πώληση ιδίων μετοχών	935	691
Πληρωμές για την απόκτηση ιδίων μετοχών	-	-8.816
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-27.809	-36.557
Καθαρές (πληρωμές)/εισπράξεις πιστωτικών γραμμών	-99.085	70.110
Σύνολο (εκροών)/εισορών από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες (γ)	-198.770	7.200
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)	-137.279	132.429
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	206.438	90.388
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	2.614	-4.464
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	71.773	218.353

Γενικοί Ορισμοί

CAPEX

Κεφαλαιουχικές δαπάνες (CAPEX) ορίζονται ως οι αποκτήσεις ασώματων και ενσώματων ακινητοποιήσεων, δικαιωμάτων χρήσης στοιχείων και επενδυτικών παγίων.

EBITDA

Ως EBITDA ορίζονται τα λειτουργικά κέρδη προ ζημιών απομείωσης υπεραξίας πλέον αποσβέσεων και απομειώσεων ασωμάτων και ενσώματων ακινητοποιήσεων και αποσβέσεων κρατικών επιχορηγήσεων.

Καθαρός Δανεισμός

Καθαρός δανεισμός ορίζεται ως το άθροισμα των μακροπρόθεσμων δανείων και υποχρεώσεων από μισθώσεις και των βραχυπρόθεσμων δανείων και υποχρεώσεων από μισθώσεις (συνολικά μικτός δανεισμός), μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

NPAT

Ως NPAT ορίζονται τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής εταιρίας.

Ελεύθερες Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων

Ως Ελεύθερες Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων ορίζονται οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πλέον των καταβεβλημένων φόρων εισοδήματος μείον των πληρωμών για CAPEX.

Λειτουργικά κέρδη

Τα λειτουργικά κέρδη ορίζονται ως κέρδη προ φόρων, συμμετοχών στα κέρδη/(ζημιές) συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών, κερδών/(ζημιών) από συναλλαγματικές διαφορές, καθαρών εξόδων χρηματοοικονομικής λειτουργίας και λοιπών εσοδών/(ζημιών).

Οικονομικό Ημερολόγιο

17 Μαρτίου 2022	Ανακοίνωση αποτελεσμάτων τέταρτου τριμήνου και αποτελέσματα έτους 2021
11 Απριλίου 2022	Δημοσίευση της Ενιαίας Ετήσιας Έκθεσης Απολογισμού 2021
12 Μαΐου 2022	Ανακοίνωση αποτελεσμάτων Α' τριμήνου 2022
12 Μαΐου 2022	Γενική Τακτική Συνέλευση των Μετόχων
28 Ιουλίου 2022	Ανακοίνωση αποτελεσμάτων δεύτερου τριμήνου και Α' εξαμήνου 2022
10 Νοεμβρίου 2022	Ανακοίνωση αποτελεσμάτων τρίτου τριμήνου και εννεαμήνου 2022

- Το παρόν δελτίο τύπου είναι διαθέσιμο στον διαδικτυακό τόπο της Titan Cement International SA μέσω του συνδέσμου <https://ir.titan-cement.com>
- Για περισσότερες πληροφορίες επικοινωνήστε με το τμήμα Επενδυτικών Σχέσεων, τηλ. +30 210 2591 257
- Τα αποτελέσματα Εννεαμήνου 2021 θα συζητηθούν μέσω ζωντανής τηλεδιάσκεψης την Πέμπτη, 11 Νοεμβρίου 2021, στις 15:00 CET. Η τηλεδιάσκεψη θα πραγματοποιηθεί στην αγγλική γλώσσα. Παρακαλούμε εγγραφείτε πριν την έναρξη της τηλεδιάσκεψης στον ακόλουθο σύνδεσμο: <https://87399.themediaframe.eu/links/titan211111.html>. Η τηλεδιάσκεψη θα είναι διαθέσιμη για να την παρακολουθήσετε σε επανάληψη από τις 11 Νοεμβρίου 2021 στις 17:00 CET.

ΔΗΛΩΣΗ ΑΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ: Η παρούσα έκθεση μπορεί να περιλαμβάνει δηλώσεις για μελλοντικές εκτιμήσεις. Οι δηλώσεις για μελλοντικές εκτιμήσεις αφορούν ή βασίζονται στις τρέχουσες προθέσεις, πεποιθήσεις ή προσδοκίες της διοίκησης της επιχείρησης σχετικά με, μεταξύ άλλων, τα αποτελέσματα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου TITAN στο μέλλον, την οικονομική κατάσταση, τη ρευστότητα, τις προοπτικές, την ανάπτυξη, τις στρατηγικές ή τις εξελίξεις του κλάδου όπου δραστηριοποιούμαστε. Από τη φύση τους, οι δηλώσεις για μελλοντικές εκτιμήσεις υπόκεινται σε κινδύνους, αβεβαιότητες και παραδοχές που μπορεί να καταλήξουν σε πραγματικά αποτελέσματα ή μελλοντικές καταστάσεις που διαφέρουν ουσιωδώς από εκείνες που εκφράζουν ρητά ή άρρητα οι παρούσες δηλώσεις. Οι εν λόγω κίνδυνοι, αβεβαιότητες και παραδοχές ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την έκβαση και τις οικονομικές συνέπειες των σχεδίων ή των γεγονότων που περιγράφονται στις δηλώσεις. Οι δηλώσεις για μελλοντικές εκτιμήσεις που περιλαμβάνονται στην παρούσα έκθεση σχετικά με τάσεις ή τρέχουσες δραστηριότητες δεν πρέπει να εκλαμβάνονται ως αν επρόκειτο να παραμείνουν ως έχουν στο μέλλον. Δεν αναλαμβάνουμε καμία υποχρέωση να ενημερώσουμε ή να αναθεωρήσουμε καμία δήλωση για μελλοντικές εκτιμήσεις, είτε κατόπιν νέων στοιχείων, είτε βάσει μελλοντικών γεγονότων, είτε για οποιονδήποτε άλλο λόγο. Δεν θα πρέπει κανείς να αποδίδει υπερβάλλουσα αξιοπιστία σε τέτοιες μελλοντικές εκτιμήσεις οι οποίες άλλωστε ισχύουν μόνον κατά την χρονική στιγμή της παρούσας έκθεσης. Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στην παρούσα έκθεση υπόκεινται σε αλλαγές χωρίς προειδοποίηση. Ουδμία διαβεβαίωση ή εγγύηση παρέχεται, ρητά ή άρρητα, ως προς το δίκαιο χαρακτήρα, την ακρίβεια, το ευλογοφανές ή την πληρότητα των στοιχείων που περιλαμβάνονται εδώ και ουδείς θα έπρεπε να βασίζεται σε αυτά. Στους περισσότερους πίνακες της παρούσας έκθεσης, τα ποσά εκφράζονται σε εκατομμύρια € για λόγους διαφάνειας. Ενδέχεται να υπάρχουν διαφορές με τους πίνακες της συνοπτικής ενημέρωσης λόγω στρογγυλοποίησης των ποσών. Η συνοπτική ενημέρωση καταρτίστηκε στην Αγγλική γλώσσα και μεταφράστηκε στην Ελληνική γλώσσα. Σε περίπτωση διαφοροποιήσεων μεταξύ των δύο κειμένων, υπερισχύει το κείμενο στην Αγγλική εκδοχή.

Σχετικά με την Titan Cement International SA

Η Titan Cement International, μητρική εταιρία του Ομίλου TITAN, είναι διεθνής παραγωγός τσιμέντου και δομικών υλικών. Οι δραστηριότητές της περιλαμβάνουν την παραγωγή, τη μεταφορά και τη διανομή τσιμέντου, έτοιμου σκυροδέματος, αδρανών υλικών, ιπτάμενης τέφρας, κονιαμάτων και άλλων δομικών υλικών. Ο Όμιλος απασχολεί περίπου 5.500 άτομα και δραστηριοποιείται σε περισσότερες από 15 χώρες, λειτουργώντας εργοστάσια τσιμέντου σε 10 από αυτές: ΗΠΑ, Ελλάδα, Αλβανία, Βουλγαρία, Βόρεια Μακεδονία, Κόσσοβο, Σερβία, Αίγυπτο, Τουρκία και Βραζιλία. Καθ' όλη τη διάρκεια της ιστορίας του, ο Όμιλος TITAN λειτουργήσει με δέσμευση να υπηρετεί τις θεμελιώδεις ανάγκες της κοινωνίας, συμβάλλοντας ταυτόχρονα στη βιώσιμη ανάπτυξη, με υπευθυνότητα και ακεραιότητα.
