

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΤΟΥΣ 2021

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

Σύνοψη έτους:

- Ισχυρές επιδόσεις σε επίπεδο Κύκλου Εργασιών (+26,1%) και Λειτουργικής Κερδοφορίας EBITDA (+43,2%) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, λόγω κυρίως της θετικής επίδοσης του κλάδου των Τεχνικών Υφασμάτων.
- Υψηλά Κέρδη προ Φόρων (EBT) ύψους €83,9 εκατ., προερχόμενα τόσο από το παραδοσιακό μίγμα πωλήσεων, όσο και από πωλήσεις προϊόντων προσωπικής προστασίας.
- Ενίσχυση ελεύθερων ταμειακών ροών και αύξηση ρευστότητας, με αρνητικό Καθαρό Δανεισμό (Net Cash) ύψους €9,3 εκατ.
- Υλοποίηση εκτεταμένου επενδυτικού πλάνου για την τριετία 2020-2022, με εκτίμηση συνολικών εκταμιεύσεων για επενδύσεις ύψους €101 εκατ. χρηματοδοτούμενο κυρίως από ίδιους πόρους.
- Διανομή προμερίσματος ύψους ~€0,11 / μετοχή - επικείμενη πρόταση ετήσιου μερίσματος προς τη Γενική Συνέλευση.

Σκοπός του παρόντος είναι να παρουσιάσει τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου Πλαστικά Θράκης για το έτος της χρήσης 2021.

Ο **Κύκλος Εργασιών** του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθε σε **€428,4 εκατ.**, αυξημένος κατά 26,1%, σε σύγκριση με το 2020, ενώ τα **Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA)** από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθαν σε **€103,8 εκατ.**, αυξημένα κατά 43,2%, συγκριτικά με το προηγούμενο έτος. Επίσης, τα **Κέρδη προ Φόρων (EBT)** από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθαν σε **€83,9 εκατ.**, αυξημένα κατά 61,1% σε σχέση με το 2020. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι σύμφωνα με εκτιμήσεις της Διοίκησης, για το 2021, τα Κέρδη προ Φόρων σε επίπεδο Ομίλου, που σχετίζονται με τα προϊόντα του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου που χρησιμοποιούνται σε

εφαρμογές προσωπικής προστασίας και υγείας, ανέρχονται σε €51,8 εκατ.

Ός προς τα επίπεδα ρευστότητας, ο Όμιλος πέτυχε την περαιτέρω ενίσχυση της ρευστότητας του, καταγράφοντας αρνητικό Καθαρό Δανεισμό (**Net Cash**) ύψους **€9,3 εκατ.**, καθώς τα ταμειακά διαθέσιμα υπερκάλυψαν τις δανειακές του υποχρεώσεις. Το σύνολο των **Ιδίων Κεφαλαίων** στις 31.12.2021 ανήλθε σε €252,3 εκατ., σε σχέση με €176,1 εκατ. στις 31.12.2020.

Ειδικότερα, στον πίνακα παρουσιάζονται τα βασικά οικονομικά μεγέθη του Ομίλου για το έτος 2021, από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2020. Επισημαίνεται ότι οι διακοπτόμενες δραστηριότητες αφορούν στη διακοπή της παραγωγικής λειτουργίας της θυγατρικής του Ομίλου στην Αμερική, Thrace Linq Inc.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΜΕΓΕΘΗ ΟΜΙΛΟΥ (σε χιλ. ευρώ)	31/12/2021	31/12/2020	Μεταβολή (%)
Κύκλος Εργασιών (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	428.429	339.722	26,1%
Μικτά Κέρδη (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	140.149	105.959	32,3%
EBIT* (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	83.913	53.857	55,8%
EBITDA* (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	103.791	72.484	43,2%
Προσαρμοσμένα EBITDA* (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	105.799	76.559	38,2%
EBT (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	83.920	52.077	61,1%
Κέρδη μετά από Φόρους (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	65.866	41.272	59,6%
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από Φόρους (Διακοπτόμενες Δραστηριότητες)	6.591	-3.316	
ΚΜΦ (Συνολικές Δραστηριότητες)	72.457	37.956	90,9%
Κέρδη μετά από Φόρους & Δικαιώματα Μειοψηφίας (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	65.436	40.663	60,9%
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από Φόρους & Δικαιώματα Μειοψηφίας (Διακοπτόμενες Δραστηριότητες)	6.591	-3.316	
ΚΜΦ&ΔΜ (Συνολικές Δραστηριότητες)	72.027	37.347	92,9%
Βασικά Κέρδη ανά μετοχή (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες) (σε €)	1,5093	0,9314	62,0%
Βασικά Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή (Διακοπτόμενες Δραστηριότητες) (σε €)	0,1520	-0,0760	
Βασικά Κέρδη ανά μετοχή (Συνολικές Δραστηριότητες) (σε €)	1,6613	0,8555	94,2%

ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕΕ

Έδρα: Μαγικό, Δήμος Αβδήρων, Ξάνθη

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

Το 2021 υπήρξε μια χρονιά ισχυρών χρηματοοικονομικών επιδόσεων, καθώς ο Όμιλος πέτυχε αύξηση της κερδοφορίας του, αντισταθμίζοντας με επιτυχία τις αρνητικές επιπτώσεις κυρίως από τη σημαντική αύξηση του κόστους των Α΄ Υλών και τις αυξομειώσεις σε επίπεδο ζήτησης. Πιο συγκεκριμένα κατά τη διάρκεια του έτους παρατηρήθηκε:

- Αυξημένη ζήτηση για προϊόντα του κλάδου των κατασκευών.
- Σημαντική ζήτηση στους κλάδους των υποδομών και του αγροτικού τομέα.
- Σημαντική ζήτηση στα προϊόντα που σχετίζονται με την ατομική προστασία και υγεία, ειδικά κατά τους πρώτους μήνες του έτους, με σημαντική ωστόσο μείωση κατά το δεύτερο εξάμηνο.
- Σταδιακή αύξηση των τιμών των πρώτων υλών και διατήρηση τους σε υψηλά επίπεδα σε όλη τη διάρκεια του έτους, ενώ σε επιμέρους περιπτώσεις παρατηρήθηκαν επιπλέον αυξήσεις, ανάλογα με το είδος της πρώτης ύλης και τη γεωγραφική περιοχή.
- Διαρκώς αυξανόμενο κόστος ενέργειας ειδικά στο τελευταίο τρίμηνο του έτους, σε όλες τις χώρες δραστηριοποίησης του Ομίλου.
- Σημαντικά αυξημένο μεταφορικό κόστος με σημαντικές ελλείψεις τόσο σε διαθέσιμα επίγεια μέσα μεταφοράς, όσο και σε εμπορευματοκιβώτια.
- Σημαντικά αυξημένο κόστος β΄ υλών & υλικών συσκευασίας.

Εκτίμηση της επίδρασης της πανδημίας στο μέλλον και προοπτικές Ομίλου

Αναφορικά με το πρώτο τρίμηνο του 2022, η Διοίκηση του Ομίλου παραμένει αισιόδοξη για την ικανοποιητική του πορεία, με δεδομένες τις δυσχερείς συνθήκες που επικρατούν την τρέχουσα περίοδο, καθώς εκτιμάται ότι θα επιτευχθεί σημαντικά πιο βελτιωμένη κερδοφορία, συγκριτικά με την αντίστοιχη περίοδο προ πανδημίας, ενώ θα υπολείπεται της κερδοφορίας της αντίστοιχης περιόδου του προηγούμενου έτους. Ωστόσο, η συσχέτιση με το προηγούμενο έτος καθίσταται εξαιρετικά δύσκολη, λόγω των έκτακτων συνθηκών τόσο εκείνης της περιόδου, όσο και της τωρινής.

Σχετικά με την πορεία συνολικά του 2022, το δυσχερές και ευμετάβλητο μακροοικονομικό περιβάλλον που περιγράφεται ανωτέρω, προκαλεί μεγάλη δυσκολία για να γίνουν σχετικές και

ασφαλείς προβλέψεις. Ωστόσο, η μεγάλη προσπάθεια που πραγματοποιείται από τη Διοίκηση του Ομίλου και τις Διοικήσεις των θυγατρικών εταιρειών σε όλες τις χώρες δραστηριοποίησης, διαμορφώνει συνθήκες συγκρατημένης αισιοδοξίας ότι ο Όμιλος θα καταφέρει να υλοποιήσει τα πλάνα του και να διατηρήσει σε σημαντικό βαθμό την κερδοφορία του παραδοσιακού χαρτοφυλακίου που διαμορφώθηκε το 2021, καταδεικνύοντας ότι έχει εισέλθει σε μια νέα εποχή, με σημαντικά υψηλότερη κερδοφορία, συγκριτικά με τα προ-πανδημίας επίπεδα. Θα πρέπει ωστόσο να τονιστεί ότι αν και η υλοποίηση του συγκεκριμένου πλάνου αποτελεί θεμελιώδη στόχο της Διοίκησης, υπάρχει ανησυχία για την πορεία ανάπτυξης των οικονομιών, κυρίως της Ευρώπης, καθώς και για την πορεία της κατανάλωσης λόγω των σημαντικών ανατιμήσεων που έχουν λάβει χώρα και του υψηλού πληθωρισμού, τα οποία ενδεχομένως να επαναπροσδιορίσουν τις ετήσιες εκτιμήσεις απόδοσης, τους επόμενους μήνες του έτους.

Αναφορικά με τα οικονομικά αποτελέσματα ο **κ. Δημήτρης Μαλάμος, Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου**, σημείωσε: «Το 2021 ήταν ένα έτος ορόσημο για τον Όμιλο, καθώς επιτύχαμε υψηλές οικονομικές επιδόσεις, ενίσχυση της χρηματοοικονομικής μας θέσης, παράλληλα με την εν εξελίξει υλοποίηση του επενδυτικού μας σχεδιασμού.

Οι ισχυρές οικονομικές επιδόσεις της τελευταίας διετίας, μας παρέχουν τη δυνατότητα να υλοποιήσουμε αδιάλειπτα ένα εκτενές επενδυτικό πρόγραμμα, που θα ξεπεράσει για την περίοδο 2020-2022 τα €100 εκατ., ενώ παράλληλα ιδιαίτερη έμφαση έχει δοθεί σε θέματα περιβάλλοντος και κοινωνικής συνεισφοράς.

Παρά το γεγονός ότι οι τρέχουσες εξελίξεις σε παγκόσμιο επίπεδο, διαμορφώνουν συνθήκες έντονης ανησυχίας, είμαστε πεπεισμένοι ότι η μέχρι σήμερα πορεία του Ομίλου έχει θέσει τις βάσεις, ώστε ο Όμιλος να είναι σε θέση να επιτύχει σημαντικά υψηλότερες κερδοφορίες από τα προ-πανδημίας επίπεδα, επιβεβαιώνοντας ότι βρίσκεται σε τροχιά ανάπτυξης και εξέλιξης.»

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

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΒΑΣΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ ΕΤΟΥΣ
2021 (σε χιλ. ευρώ)**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΕΤΟΥΣ 2021	Δωδεκάμηνο 2021	Δωδεκάμηνο 2020	Μεταβολή (%)
Κύκλος Εργασιών (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	428.429	339.722	26,1%
Μικτά Κέρδη (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	140.149	105.959	32,3%
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	32,7%	31,2%	
Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα	1.613	1.169	38,0%
Έξοδα Διάθεσης	35.891	30.725	16,8%
Ως % του Κ.Ε.	8,4%	9,0%	
Έξοδα Διοίκησης	16.742	15.195	10,2%
Ως % του Κ.Ε.	3,9%	4,5%	
Έξοδα Έρευνας & Ανάπτυξης	1.822	1.462	24,6%
Ως % του Κ.Ε.	0,4%	0,4%	
Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	4.594	5.874	-21,8%
Λοιπά Κέρδη/(Ζημίες)	1.200	-15	
EBIT* (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	83.913	53.857	55,8%
Περιθώριο EBIT	19,6%	15,9%	
EBITDA* (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	103.791	72.484	43,2%
Περιθώριο EBITDA	24,2%	21,3%	
Adjusted EBITDA* (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	105.799	76.559	38,2%
Περιθώριο Adjusted EBITDA	24,7%	22,5%	
Χρηματοοικονομικό Κόστος (Καθαρό)	-2.763	-3.556	-22,3%
Κέρδη/(Ζημίες) από εταιρίες που ενοποιούνται με τη μέθοδο της Κ.Θ	2.770	1.776	56,0%
EBT (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	83.920	52.077	61,1%
Περιθώριο EBT	19,6%	15,3%	
Φόροι	18.054	10.805	67,1%
ΚΜΦ (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	65.866	41.272	59,6%
Κέρδη/(Ζημίες) Μετά από Φόρους (Διακοπτόμενες Δραστηριότητες)	6.591	-3.316	
ΚΜΦ (από Συνολικές Δραστηριότητες)	72.457	37.956	90,9%
Περιθώριο ΚΜΦ**	16,9%	11,0%	
ΚΜΦ&ΔΜ (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	65.436	40.663	60,9%
Κέρδη/(Ζημίες) ΜΦ&ΔΜ (Διακοπτόμενες Δραστηριότητες)	6.591	-3.316	
ΚΜΦ&ΔΜ (από Συνολικές Δραστηριότητες)	72.027	37.347	92,9%
Περιθώριο ΚΜΦ&ΔΜ**	16,8%	10,8%	
Κέρδη ανά μετοχή (από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	1,5093	0,9314	62,0%
Κέρδη/(Ζημία) ανά μετοχή (από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες)	0,1520	-0,0760	
Κέρδη ανά μετοχή από Συνολικές Δραστηριότητες (σε ευρώ)	1,6613	0,8555	94,2%

**Σημείωση: Το Περιθώριο ΚΜΦ και το περιθώριο ΚΜΦ&ΔΜ έχει υπολογιστεί επί του Συνολικού Κύκλου Εργασιών (από Συνεχιζόμενες και Διακοπτόμενες Δραστηριότητες). Ειδικότερα για το έτος 2021, ο Συνολικός Κ.Ε. ανήλθε σε €428.429 χιλ. και για το έτος 2020, ο Συνολικός Κ.Ε. ανήλθε σε €344.806 χιλ.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)												
Κλάδος	Τεχνικά Υφάσματα			Συσκευασία			Λοιπά		Απαλοιφές		Όμιλος	
	12μηνο 2021	12μηνο 2020	% Μετ.	12μηνο 2021	12μηνο 2020	% Μετ.	12μηνο 2021	12μηνο 2020	12μηνο 2021	12μηνο 2020	12μηνο 2021	12μηνο 2020
Κύκλος Εργασιών	318.878	243.103	31,2%	120.007	105.718	13,5%	5.668	4.853	-16.124	-13.952	428.429	339.722
Μικτά Κέρδη	113.245	74.927	51,1%	26.512	30.733	-13,7%	24	308	368	-9	140.149	105.959
Περιθώριο Μ.Κ.	35,5%	30,8%		22,1%	29,1%		0,4%	6,3%	-	-	32,7%	31,2%
Συνολο EBITDA	86.148	50.494	70,6%	18.265	22.482	-18,8%	-512	-412	-110	-80	103.791	72.484
Περιθώριο EBITDA	27,0%	20,8%		15,2%	21,3%		-9,0%	-8,5%	-	-	24,2%	21,3%

ΒΑΣΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	31/12/2021	31/12/2020	Μεταβολή (%)
Ενσώματα Πάγια στοιχεία	153.848	131.512	17,0%
Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης	3.051	13.197	-76,9%
Επενδύσεις σε Ακίνητα	113	113	0,0%
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	10.539	10.655	-1,1%
Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες	18.012	15.074	19,5%
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	5.001	5.034	-0,7%
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	380	287	32,4%
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού	190.944	175.872	8,57%
Αποθέματα	71.835	55.338	29,8%
Φόρος Εισοδήματος Προακαταβληθείς	274	278	-1,4%
Απαιτήσεις από Πελάτες	64.547	56.863	13,5%
Λοιπές Απαιτήσεις	14.359	7.211	99,1%
Πάγια Κατεχόμενα προς Πώληση	0	5.478	-100,0%
Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα αυτών	63.240	40.824	54,9%
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	214.255	165.992	29,08%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	405.199	341.864	18,53%
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	252.250	176.109	43,2%
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	33.610	46.691	-28,0%
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	2.061	3.210	-35,8%
Προβλέψεις για Παροχές Προσωπικού	3.499	14.191	-75,3%
Λοιπές προβλέψεις	0	5	-100,0%
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	6.742	2.111	219,4%
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	237	242	-2,1%
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	46.149	66.450	-30,6%
Βραχυπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια	17.393	26.311	-33,9%
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	914	2.822	-67,6%
Φόρος εισοδήματος	4.057	7.383	-45,0%
Προμηθευτές	55.441	29.697	86,7%
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	28.995	33.092	-12,4%
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	106.800	99.305	7,5%
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	152.949	165.755	-7,7%
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	405.199	341.864	18,5%

ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ	31/12/2021	31/12/2020
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	87.079	69.378
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	-24.999	-17.875
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-41.195	-32.527
Καθαρή αύξηση / (μείωση) χρημ/κών διαθεσίμων και ισοδύναμων αυτών	20.885	18.976
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	40.824	22.051
Επίδραση των μεταβολών των συναλλ. Ισοτιμιών επι των ταμειακών διαθεσίμων	1.531	-203
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	63.240	40.824

* Σημείωση

Εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης (ΕΔΜΑ): Κατά την περιγραφή των εξελίξεων και επιδόσεων του Ομίλου, χρησιμοποιούνται δείκτες όπως το EBIT και το 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 απομειώσεις 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, αποσβέσεις επιχορηγήσεων και απομειώσεις 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 αναπροσαρμοσμένος δείκτης λειτουργικών κερδών πριν από χρηματοοικονομικές και επενδυτικές δραστηριότητες, αποσβέσεις και απομειώσεις και φόρους).

Ο δείκτης Adjusted EBITDA είναι ο δείκτης EBITDA αφαιρουμένων των εξόδων αναδιοργανώσεων, εξαγορών και συγχωνεύσεων και λοιπών μη επαναλαμβανόμενων εξόδων.