

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ Α' ΤΡΙΜΗΝΟΥ 2025

Αύξηση Κύκλου Εργασιών (9%) και Πωληθέντων Όγκων (+5%), παρά τις δυσμενείς συνθήκες

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

Σύνοψη περιόδου:

- Πωληθέντες Όγκοι 31,1 χιλ. τόνοι (+5%)
- Πωλήσεις ύψους €96,4 εκατ. (+9,2%)
- Προσαρμοσμένα EBITDA ύψους €9,4 εκατ.
- Καθαρός Δανεισμός ύψους € 48,1 εκατ.
- Προοπτική άμεσης ανάκαμψης λειτουργικής κερδοφορίας (EBITDA) εντός του εξαμήνου του έτους

Ο Όμιλος ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ανακοινώνει τα οικονομικά αποτελέσματα του πρώτου τριμήνου 2025.

Οικονομικά Αποτελέσματα Α' Τριμήνου 2025

Κατά τους πρώτους μήνες του 2025, οι οικονομίες ακολουθούν σε μεγάλο βαθμό την ίδια πορεία με το προηγούμενο έτος, καθώς τόσο οι μακροοικονομικοί παράγοντες όσο και οι γεωπολιτικές αναταραχές παραμένουν. Παράλληλα, η απειλή επιβολής δασμών από τις ΗΠΑ και η ευρύτερη ανασφάλεια που προκαλούν, διαμορφώνουν συνθήκες αβεβαιότητας και αναμονής μελλοντικών εξελίξεων, άρα σχετική στασιμότητα στην αγορά. Σε γενικές γραμμές, η ζήτηση εντός του τριμήνου ακολούθησε την πορεία των τελευταίων μηνών του 2024, καθώς παρέμεινε αδύναμη, ειδικά στην Κεντρική Ευρώπη και στο Ηνωμένο Βασίλειο.

Αναφορικά με τους κλάδους δραστηριοποίησης του Ομίλου, το πρώτο τρίμηνο του έτους παρέμεινε η σχετικά χαμηλή ζήτηση στον κλάδο των Τεχνικών Υφασμάτων, με ήπια ωστόσο ανάκαμψη σε επιμέρους κατηγορίες προϊόντων, ενώ σταθερή παρουσιάστηκε η ζήτηση στον κλάδο της Συσκευασίας.

Ειδικότερα, κατά το πρώτο τρίμηνο του 2025 παρατηρήθηκαν:

- Χαμηλή ζήτηση για προϊόντα του κλάδου των κατασκευών, με ήπια σημάδια ανάκαμψης σε συγκεκριμένες αγορές.
- Σταθερή ζήτηση για προϊόντα που απευθύνονται στον κλάδο των υποδομών και των μεγάλων έργων.
- Χαμηλή ζήτηση για προϊόντα του αγροτικού τομέα.
- Σταθερή ζήτηση για προϊόντα που απευθύνονται στον τομέα της συσκευασίας τροφίμων και χρωμάτων.
- Αύξηση των μεριδίων αγοράς στους περισσότερους τομείς δραστηριοποίησης
- Αύξηση του κόστους των πρώτων υλών, συγκριτικά με το τέλος του προηγούμενου έτους, παρά την συγκριτικά αδύναμη ζήτηση.
- Πολύ αυξημένο κόστος ενέργειας, συγκριτικά με το αντίστοιχο τρίμηνο του προηγούμενου έτους.
- Σταθερό μεταφορικό κόστος, με ήπιες διακυμάνσεις.

ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕΕ

Έδρα: Μαγικό, Δήμος Αβδήρων, Ξάνθη

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

- Σταθερό κόστος β' υλών και υλικών συσκευασίας.
- Σταθερά επιτόκια δανεισμού.

Σε χρηματοοικονομικούς όρους, ο Κύκλος Εργασιών του πρώτου τριμήνου ανήλθε σε € 96,4 εκατ., ενώ το προηγούμενο έτος είχε ανέλθει σε € 88,3 εκατ., σημειώνοντας μια αύξηση 9,2%, η οποία οφείλεται τόσο στους αυξημένους όγκους πώλησης (οι πωληθέντες όγκοι κατά το πρώτο τρίμηνο του 2025 σημείωσαν αύξηση ύψους 5,0%), όσο και στη σχετική αύξηση των μέσων τιμών πώλησης.

Αναφορικά με τη λειτουργική κερδοφορία, κατά το πρώτο τρίμηνο του 2025, τα προσαρμοσμένα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε € 9,4 εκατ., μειωμένα κατά 23,7% συγκριτικά με το πρώτο τρίμηνο του 2024, όπου το EBITDA είχε ανέλθει σε €12,3 εκατ. Η μείωση της λειτουργικής κερδοφορίας, συγκριτικά με το προηγούμενο έτος, ήταν ουσιαστικά αναμενόμενη, δεδομένης (α) της συνεχιζόμενης χαμηλής ζήτησης, ειδικότερα στους κλάδους κατασκευών και στον αγροτικό τομέα και (β) της αύξησης της κοστολογικής βάσης και ειδικότερα της αύξησης του κόστους ενέργειας, καθώς το κόστος ενέργειας σε επίπεδο Ομίλου ήταν αυξημένο κατά €2,5 εκατ., συγκριτικά με το αντίστοιχο τρίμηνο του προηγούμενου έτους.

Ως προς τα επίπεδα ρευστότητας του Ομίλου και το συναλλακτικό κύκλο των θυγατρικών, ο Καθαρός Δανεισμός του Ομίλου ανήλθε σε €48,1 εκατ., παρουσιάζοντας αύξηση, συγκριτικά με το τέλος του 2024 (Καθαρός Δανεισμός τέλους 2024: €34,4 εκατ.), εξαιτίας κυρίως της εποχικότητας, που ως αποτέλεσμα έχει τις αυξημένες ανάγκες σε κεφάλαιο κίνησης κατά το πρώτο τρίμηνο, συγκριτικά με το τελευταίο τρίμηνο της εκάστοτε χρήσης. Ωστόσο, το χαμηλό επίπεδο Καθαρού Δανεισμού καταδεικνύει την ισχυρή χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου, την ποιότητα του πελατειακού του χαρτοφυλακίου και τη δυνατότητα του να επενδύει, διατηρώντας χαμηλά τον Καθαρό του Δανεισμό.

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

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΜΕΓΕΘΗ ΟΜΙΛΟΥ (σε χιλ. ευρώ)	31/03/2025	31/03/2024	Μεταβολή (%)
Κύκλος Εργασιών	96.444	88.347	+9,2%
Πωληθέντες Όγκοι	31.126	29.645	+5%
Μικτά Κέρδη	18.901	20.506	-7,8%
EBIT	2.414	6.077	-60,3%
EBITDA	9.154	12.279	-25,4%
Προσαρμοσμένο EBITDA (Adjusted)*	9.372	12.279	-23,7%
Κέρδη προ Φόρων (EBT)	1.203	4.963	-75,8%
Κέρδη μετά από Φόρους	533	3.380	-84,2%
Κέρδη μετά από Φόρους & Μη ελέγχουσες συμμετοχές	450	3.183	-85,9%
Βασικά Κέρδη ανά μετοχή (σε €)	0,0105	0,0741	-85,8%

*Τα προσαρμοσμένα (Adjusted) EBITDA δεν περιλαμβάνουν έκτακτες μη επαναλαμβανόμενες δαπάνες ύψους € 218, που σχετίζονται με την αναδιοργάνωση της Θυγατρικής Don & Low LTD και αφορούν αποζημιώσεις προσωπικού.

Προοπτικές Ομίλου

Έχοντας εισέλθει στο δεύτερο τρίμηνο του έτους, οι αγορές και οι οικονομίες παρουσιάζουν συγκρίσιμα χαρακτηριστικά με το πρώτο τρίμηνο σε μεγάλο βαθμό. Ο πληθωρισμός παραμένει σε σταθερά επίπεδα, τα επιτόκια παραμένουν σταθερά, ενώ οι τιμές των πρώτων υλών εμφανίζουν μείωση, ακολουθώντας, αν και ετεροχρονισμένα, τα χαμηλά επίπεδα ζήτησης. Παράλληλα, το κόστος ενέργειας βαίνει μειούμενο, συγκριτικά με το πρώτο τρίμηνο. Παράλληλα, η πρόσφατη κρίση μεταξύ Ισραήλ και Ιράν αναδιαμορφώνει τις συνθήκες στην περιοχή, αλλά και παγκόσμια, ενώ παραμένουν άγνωστες η διάρκεια και ένταση της κρίσης και οι πιθανές επιπτώσεις, που θα επιφέρει στις οικονομίες και την αγορά.

Για το δεύτερο τρίμηνο του 2025, με δεδομένο ότι υπολείπεται συγκεκριμένο χρονικό διάστημα μέχρι την ολοκλήρωση του, δεν δύναται να γίνει ακριβής πρόβλεψη του επιπέδου λειτουργικής κερδοφορίας (EBITDA) του Ομίλου, ωστόσο, κατά το χρόνο σύνταξης της παρούσης, γίνεται η εκτίμηση ότι συνολικά στο πρώτο εξάμηνο του 2025, η λειτουργική κερδοφορία (EBITDA) του Ομίλου, σε απόλυτα νούμερα, θα κυμανθεί σε αντίστοιχα ή ελαφρώς μειωμένα επίπεδα, συγκριτικά με το πρώτο εξάμηνο του προηγούμενου έτους. Εξ αυτού συνεπάγεται, ότι η απόκλιση που παρουσιάστηκε κατά το πρώτο τρίμηνο του έτους ήταν βραχυπρόθεσμη, ενώ γίνεται η εκτίμηση ότι θα καλυφτεί σε μεγάλο βαθμό εντός του δεύτερου τριμήνου, γεγονός που καταδεικνύει την δυναμική του Ομίλου, ο οποίος επιτυγχάνει μεγαλύτερα μερίδια αγοράς, ενώ εξακολουθεί να παρουσιάζει ισχυρή λειτουργική κερδοφορία.

Αναφορικά με την ετήσια κερδοφορία για το 2025, παρά την έντονη αβεβαιότητα για την πορεία της παγκόσμιας οικονομίας και ειδικότερα της Ευρώπης και τις επιπτώσεις της πιθανής επιβολής δασμών από τις ΗΠΑ σε παγκόσμιο επίπεδο, αλλά και τις επιπτώσεις της πρόσφατης κρίσης μεταξύ Ισραήλ και Ιράν, η Διοίκηση του Ομίλου έχει διαμορφώσει την εκτίμηση ότι η κερδοφορία EBITDA του 2025 θα κυμανθεί σε υψηλότερα επίπεδα από το προηγούμενο έτος και δύναται να ανέλθει ή να ξεπεράσει τα επίπεδα της λειτουργικής κερδοφορίας του 2023 (EBITDA 2023: ~44 εκατ.). Η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί τις εξελίξεις στην αγορά, ώστε να είναι σε θέση να υλοποιήσει τις ενέργειες που απαιτούνται, για να μην αποκλίνει από το σχεδιασμό της.

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 Α΄ ΤΡΙΜΗΝΟΥ 2025

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (σε χιλ. ευρώ)	31/3/2025	31/3/2024	Μεταβολή (%)
Κύκλος Εργασιών	96.444	88.347	9,2%
Μικτό Κέρδος	18.901	20.506	-7,8%
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	19,6%	23,2%	
Λοιπά Έσοδα	813	705	15,3%
Έξοδα Διάθεσης	11.482	9.890	16,1%
Ως % του Κ.Ε.	11,9%	11,2%	
Έξοδα Διοίκησης	4.514	4.166	8,4%
Ως % του Κ.Ε.	4,7%	4,7%	
Έξοδα Έρευνας & Ανάπτυξης	530	662	-19,9%
Ως % του Κ.Ε.	0,5%	0,7%	
Λοιπά Έξοδα	620	458	35,4%
Λοιπά Κέρδη/(Ζημίες)	-154	42	
EBIT	2.414	6.077	-60,3%
Περιθώριο EBIT	2,5%	6,9%	
EBITDA	9.154	12.279	-25,4%
Περιθώριο EBITDA	9,5%	13,9%	
Χρηματοοικονομικό Κόστος (Καθαρό)	-734	-833	-11,9%
Κέρδη/(Ζημίες) από εταιρίες που ενοποιούνται με τη μέθοδο της Κ.Θ	-477	-281	69,8%
EBT	1.203	4.963	-75,8%
Περιθώριο EBT	1,2%	5,6%	
Φόρος Εισοδήματος	-670	-1.583	-57,7%
ΚΜΦ	533	3.380	-84,2%
Περιθώριο ΚΜΦ	0,6%	3,8%	
ΚΜΦ εκτός ΜΕΣ	450	3.183	-85,9%
Περιθώριο ΚΜΦ εκτός ΜΕΣ	0,5%	3,6%	
Κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)	0,0105	0,0741	-85,8%

ΒΑΣΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (σε χιλ. ευρώ)	31/03/2025	31/12/2024	Μεταβολή (%)
Ενσώματα Πάγια	194.589	193.529	0,5%
Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης	2.755	3.065	-10,1%
Επενδύσεις σε Ακίνητα	113	113	0,0%
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	10.625	10.226	3,9%
Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες	18.483	20.430	-9,5%
Καθαρό όφελος από χρηματοδοτούμενα προγράμματα καθορισμένων παροχών	6.777	5.980	13,3%
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	161	158	1,9%
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	842	815	3,3%
Σύνολο Μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	234.345	234.316	0,0%
Αποθέματα	84.035	85.105	-1,3%
Φόρος Εισοδήματος Προκαταβληθείς	1.010	954	5,9%
Εμπορικές Απαιτήσεις	82.653	73.151	13,0%
Λοιπές Απαιτήσεις	10.109	7.166	41,1%
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	122	-	-
Μη κυκλ. Περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	1.685	1.698	-0,8%
Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα	24.889	33.456	-25,6%
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	204.503	201.530	1,5%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	438.848	435.846	0,7%
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	275.691	275.169	0,2%
Μακροπρόθεσμες Δάνειακές Υποχρεώσεις	35.248	33.248	6,0%
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	1.612	1.619	-0,4%
Προβλέψεις για Παροχές Προσωπικού	1.986	1.907	4,1%
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5.651	5.507	2,6%
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	389	403	-3,5%
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	44.886	42.684	5,2%
Βραχυροπρόθεσμες Δάνειακές Υποχρεώσεις	35.169	31.731	10,8%
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	968	1.282	-24,5%
Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι	2.107	2.414	-12,7%
Εμπορικές Υποχρεώσεις	52.517	55.500	-5,4%
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	27.510	26.940	2,1%
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	-	126	-
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων	118.271	117.993	0,2%
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	438.848	435.846	0,7%

ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ (σε χιλ. ευρώ)	01/01/2025-31/03/2025	01/01/2024-31/03/2024
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(2.648)	8.790
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(7.797)	(10.340)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	2.093	2.573
Καθαρή αύξηση / (μείωση) χρημ/κών διαθεσίμων και ισοδύναμων αυτών	(8.352)	1.023
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	33.456	27.801
Επίδραση των μεταβολών των συναλλ. Ισοτιμιών επι των ταμειακών διαθεσίμων	(215)	157
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	24.889	28.981

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ												
Κλάδος (ποσά σε € χιλ.)	Τεχνικά Υφάσματα			Συσκευασία			Λοιπά		Απαλοιφές		Όμιλος	
	Α Τρίμηνο 2025	Α Τρίμηνο 2024	% Μετ.	Α Τρίμηνο 2025	Α Τρίμηνο 2024	% Μετ.	Α Τρίμηνο 2025	Α Τρίμηνο 2024	Α Τρίμηνο 2025	Α Τρίμηνο 2024	Α Τρίμηνο 2025	Α Τρίμηνο 2024
Κύκλος Εργασιών	65.154	57.525	13,3%	33.962	33.304	2,0%	1.566	1.424	-4.238	-3.906	96.444	88.347
Μικτά Κέρδη	11.541	11.243	2,7%	7.156	9.210	-22,3%	142	3	62	50	18.901	20.506
Περιθώριο Μ.Κ.	17,7%	19,5%		21,1%	27,7%		9,1%	0,2%	-	-	19,6%	23,2%
Συνολο EBITDA	4.492	5.695	-21,1%	4.679	6.791	-31,1%	-65	-135	48	-72	9.154	12.279
Περιθώριο EBITDA	6,9%	9,9%		13,8%	20,4%		-4,2%	-9,5%	-	-	9,5%	13,9%

*** 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.

www.thracegroup.gr

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 αναδιοργάνωσης, εξαγορών και συγχωνεύσεων και λοιπών μη επαναλαμβανόμενων εξόδων.