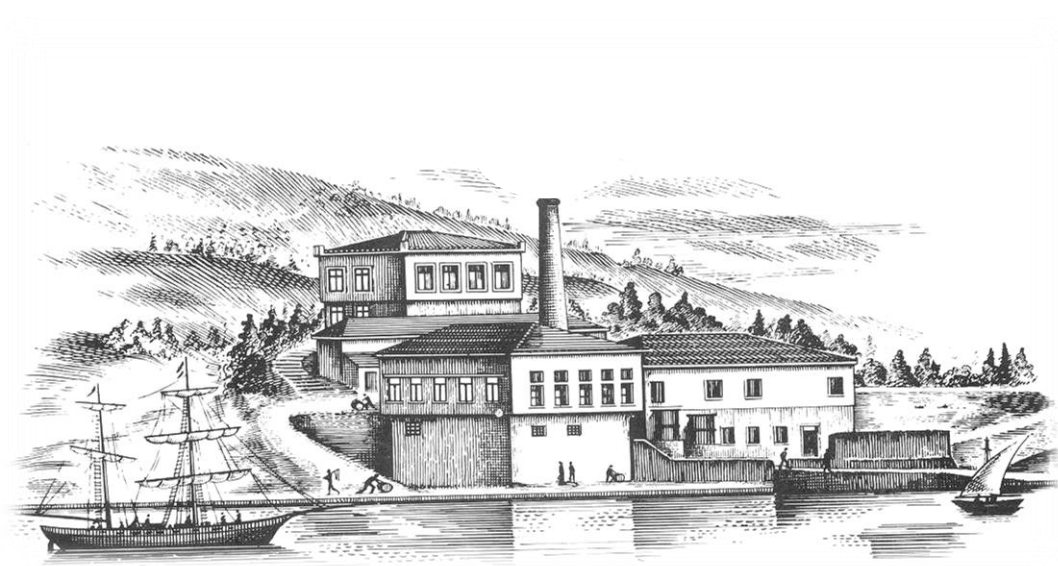




ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ

Για την περίοδο που έληξε την
30^η Σεπτεμβρίου 2022 (01.01.2022 – 30.09.2022)



Ανώνυμη Βιομηχανική και Εμπορική Εταιρεία Καταναλωτικών Αγαθών
Αρ Μητρώου. Γ.Ε.ΜΗ. 121914222000
71ο χλμ. Ε.Ο. Αθηνών-Λαμίας, Βαθύ Αυλίδος, Χαλκίδα

Σύνοψη Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Ενσώματα πάγια	45.666.810	39.554.676	44.039.409	39.554.676
Επενδύσεις σε ακίνητα	226.707	226.707	226.707	226.707
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.414.280	249.219	304.280	249.219
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	-	-	2.350.000	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω κατάστασης συνολικών εσόδων	100.000	-	100.000	-
Προσωρινή Υπεραξία	1.274.398	-	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	466.530	-	466.530	-
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	68.003	39.646	26.679	39.646
	49.216.729	40.070.249	47.513.605	40.070.249
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Αποθέματα	11.041.459	7.171.973	10.754.699	7.171.973
Εμπορικές απαιτήσεις (ανοικτό υπόλοιπο).	12.511.562	7.409.763	11.592.695	7.409.763
Εμπορικές απαιτήσεις (υπόλοιπο καλυμμένο με επιταγές)	142.438	88.548	142.438	88.548
Λοιπές απαιτήσεις	2.535.095	2.458.862	2.471.363	2.458.862
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	7.017.589	6.377.744	6.966.619	6.377.744
	33.248.143	23.506.890	31.927.814	23.506.890
Σύνολο ενεργητικού	82.464.871	63.577.139	79.441.420	63.577.139
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής				
Μετοχικό Κεφάλαιο	14.633.241	14.582.616	14.633.241	14.582.616
Υπέρ το άρτιο	1.975.977	1.854.458	1.975.977	1.854.458
Ίδιες μετοχές	(202.711)	(60.406)	(202.711)	(60.406)
Αποθεματικά εύλογης αξίας	2.624.138	1.551.930	1.551.930	1.551.930
Λοιπά αποθεματικά	496.212	529.291	496.212	529.291
Αποτελέσματα εις νέον	8.035.042	6.819.552	9.134.536	6.819.552
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενα στους Μετόχους της μητρικής	27.561.898	25.277.440	27.589.185	25.277.440
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	-	-	-
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	27.561.898	25.277.440	27.589.185	25.277.440
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Μακροπρόθεσμα δάνεια	17.014.911	12.664.254	17.014.911	12.664.254
Αναβαλλόμενες φόρολογικές υποχρεώσεις	3.807.401	3.598.029	3.693.119	3.598.029
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	420.511	323.611	358.051	323.611
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	1.822.985	1.522.769	1.822.985	1.522.769
	23.065.808	18.108.663	22.889.067	18.108.663
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προμηθευτές	17.689.664	12.358.638	16.759.832	12.358.638
Λοιπές υποχρεώσεις	3.209.670	1.985.184	2.528.292	1.985.184
Τρέχων φόρος εισοδήματος	210.077	1.198.775	210.077	1.198.775
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	10.532.306	4.024.438	9.429.768	4.024.438
Προβλέψεις	195.450	624.000	35.200	624.000
	31.837.165	20.191.036	28.963.169	20.191.036
Σύνολο υποχρεώσεων	54.902.974	38.299.699	51.852.235	38.299.699
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	82.464.871	63.577.139	79.441.420	63.577.139

Σύνοψη Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021
Πωλήσεις	53.251.604	38.240.579	53.009.149	38.240.579
Κόστος πωλήσεων	(39.379.400)	(25.209.807)	(39.185.621)	(25.209.807)
Μικτό κέρδος	13.872.204	13.030.773	13.823.528	13.030.773
Άλλα έσοδα	1.454.097	492.857	1.454.097	492.857
Έξοδα διαθέσεως	(6.321.170)	(4.967.093)	(6.251.276)	(4.967.093)
Έξοδα διοικήσεως	(2.384.147)	(2.126.357)	(2.398.589)	(2.126.357)
Έξοδα έρευνας & ανάπτυξης	(628.125)	(580.024)	(628.125)	(580.024)
Άλλα έξοδα	(812.251)	(258.035)	(812.251)	(258.035)
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	(540.270)	(446.868)	(519.758)	(446.868)
Ζημιές από συγγενείς επιχειρήσεις	-	(44.243)	-	(44.243)
Κέρδη προ φόρων	4.640.339	5.101.009	4.667.626	5.101.009
Αναβαλλόμενος Φόρος εισοδήματος	(95.091)	(58.229)	(95.091)	(58.229)
Τρέχων Φόρος εισοδήματος	(959.733)	(1.048.927)	(959.733)	(1.048.927)
Καθαρά κέρδη χρήσης (Α)	3.585.516	3.993.853	3.612.803	3.993.853
- Ιδιοκτήτες μητρικής	3.585.516	3.993.853	3.612.803	3.993.853
- Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	-	-	-
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (Β)	-	35.344	-	35.344
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (Α+Β)	3.585.516	4.029.198	3.612.803	4.029.198
- Ιδιοκτήτες μητρικής	3.585.516	4.029.198	3.612.803	4.029.198
- Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	-	-	-
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή	0,1326	0,1482	0,1385	0,0427
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA)	6.155.522	6.706.749	6.162.297	6.706.749
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, μη επαναλαμβανόμενων αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (Adjusted EBITDA)	6.539.321	6.706.749	6.546.096	6.706.749

Σύνοψη Ενδιάμεσης Κατάστασης Ταμειακών Ροών

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	4.640.339	5.102.225	4.667.626	5.101.009
Κέρδη/(Ζημίες) Περιόδου προ φόρων από διακοπείσα δραστηριότητα	-	(1.216)	-	-
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	1.576.461	1.268.065	1.576.461	1.268.065
Προβλέψεις	(538.788)	707.188	(539.187)	707.188
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(135.017)	(109.193)	(135.017)	(109.193)
Έσοδα/Έξοδα επενδύσεων	(466.530)	44.243	(466.530)	44.243
Χρηματοοικονομικό κόστος - (καθαρό)	603.617	446.868	519.758	446.868
	5.680.082	7.458.181	5.623.110	7.458.181
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(4.085.789)	(3.616.373)	(4.251.529)	(3.616.373)
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(3.508.218)	477.337	(3.582.726)	477.337
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	3.391.444	1.390.788	3.601.564	1.390.788
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(516.648)	(405.624)	(432.789)	(405.624)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	960.872	5.304.309	957.630	5.304.309
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Συμμετοχή σε θυγατρικές επιχειρήσεις	(100.000)	-	(2.450.000)	-
Είσπραξη από πώληση Συμμετοχών	-	7.922	-	7.922
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων (Απόκτηση) / Πώληση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	(6.117.249)	(6.964.672)	(6.117.249)	(6.964.672)
	(2.277.428)	-	-	-
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	995	-	995	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(8.493.683)	(6.956.749)	(8.566.254)	(6.956.749)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Έξοδα μεταβολών μετοχικού κεφαλαίου	(179.036)	-	(179.036)	-
Αγορά ιδίων μετοχών	(142.305)	(58.676)	(142.305)	(58.676)
Αποθεματικό για πληρωμές Βασιζόμενες σε συμμετοχικούς τίτλους	17.490	79.672	17.490	79.672
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	93.750	98.750	93.750	98.750
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	14.221.821	5.286.900	14.246.665	5.286.900
Είσπραξη κρατικής επιχορήγησης	-	119.536	-	119.536
Εξοφλήσεις δανείων	(4.247.986)	(4.036.620)	(4.247.986)	(4.036.620)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(242.692)	(274.974)	(242.692)	(274.974)
Μερίσματα πληρωθέντα	(1.348.388)	(1.345.049)	(1.348.388)	(1.345.049)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες(γ)	8.172.656	(130.461)	8.197.499	(130.461)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	639.845	(1.782.902)	588.875	(1.782.902)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην έναρξη της χρήσης	6.377.744	4.239.236	6.377.744	4.239.236
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη λήξη της χρήσης	7.017.589	2.456.334	6.966.619	2.456.334

Πρόσθετες πληροφορίες και στοιχεία

Πληροφορίες σχετικά με τις ενοποιούμενες οντότητες

Οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ και της θυγατρικής της Γ.ΜΑΛΙΚΟΥΤΗΣ ΕΜΠΟΡΙΟ – ΒΙΟΤΕΧΝΙΑ-ΣΑΠΩΝΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. (ΑΡΚΑΔΙ Μ.Α.Ε.). Η θυγατρική ενοποιείται από την ημερομηνία που η ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ Α.Β.Ε.Ε. απέκτησε δικαίωμα άσκησης ελέγχου σε αυτήν μέσω της 100% εξαγοράς του συνόλου των μετοχών της, ήτοι την 1/9/2022 (ημερομηνία εξαγοράς 31/8/2022).

Η Σαπωνοποιία «Αρκάδι» που ιδρύθηκε το 1946 διαθέτει την ολοκληρωμένη σειρά προϊόντων ΑΡΚΑΔΙ για την καθαριότητα των ρούχων και του σπιτιού καθώς και για την ατομική φροντίδα με αγνά, φυσικά, vegan και διεθνώς πιστοποιημένα προϊόντα.

Το τίμημα της εξαγοράς της παραπάνω συμμετοχής ανήλθε σε 2.350.000 ευρώ και η προκύπτουσα υπεραξία ύψους 1.274.398 ευρώ έχει αναγνωρισθεί σε προσωρινή βάση. Η οριστικοποίηση της διαδικασίας επιμερισμού του τιμήματος απόκτησης σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», θα ολοκληρωθεί εντός των επόμενων 12 μηνών από την ημερομηνία απόκτησης.

Κύκλος Εργασιών

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου ανήλθε στα 53,3 εκατ. ευρώ έναντι 38,2 εκατ. ευρώ το εννεάμηνο του 2021 (αύξηση κατά 39,3%). Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας ανήλθε στα 53,0 εκατ. ευρώ έναντι 38,2 εκατ. ευρώ το εννεάμηνο του 2021 (αύξηση κατά 38,6%).

Η σημαντική αύξηση στον κύκλο εργασιών αποδίδεται στη επανεκκίνηση της ξενοδοχειακής αγοράς, καθώς και στην ενίσχυση των πωλήσεων των ειδικών σαπωνομαζών και των παραγωγών για τρίτους στην Ελλάδα και το εξωτερικό, σε συνδυασμό με αυξήσεις στις τιμές πώλησης. Σε αυτό το πλαίσιο, συγκρίνοντας το εννεάμηνο του 2022 με την αντίστοιχη περίοδο του 2021 η αύξηση των πωλήσεων κατά 39,3% αποδίδεται κατά 22% περίπου σε αύξηση του όγκου πωλήσεων και κατά 17% σε αύξηση των τιμών πώλησης. Οι αυξήσεις των τιμών πώλησης αφορούν κυρίως τις κατηγορίες ειδικών σαπωνομαζών και προϊόντων για τρίτους που επηρεάζονται πιο άμεσα από τις αυξήσεις των διαφόρων ελαίων και βοηθητικών υλών, ενώ στην κατηγορία των επωνύμων οι αυξήσεις ήταν πολύ μικρότερες. Η αξία των εξαγωγών για την Παπουτσάνης ανήλθε κατά την τρέχουσα περίοδο σε 34,9

εκατ. ευρώ έναντι 22,5 εκατ. ευρώ το πρώτο εννεάμηνο του 2021, αντιπροσωπεύοντας το 66% του συνολικού κύκλου εργασιών και παρουσιάζοντας ανάπτυξη κατά 55%.

Όσον αφορά τη συνεισφορά των τεσσάρων τομέων δραστηριότητας στα συνολικά μεγέθη, επισημαίνεται ότι το 16% των συνολικών εσόδων προέρχεται από πωλήσεις επωνύμων προϊόντων της Παπουτσάνης, το 23% από πωλήσεις στην ξενοδοχειακή αγορά, το 41% από παραγωγές προϊόντων για τρίτους και το 20% από βιομηχανικές πωλήσεις ειδικών σαπυνομαζών.

Επισκόπηση ανά Τομέα Δραστηριότητας

Επώνυμα Προϊόντα: Η κατηγορία σε επίπεδο Ομίλου κυμάνθηκε στα ίδια επίπεδα με το εννεάμηνο του 2021, παρά την πτωτική πορεία της συνολικής αγοράς του λιανεμπορίου και κυρίως της αγοράς αντισηπτικών προϊόντων. Αξίζει να σημειωθεί ότι κατά το διάστημα Ιανουαρίου – Αυγούστου 2022, οι κατηγορίες στις οποίες δραστηριοποιείται η Παπουτσάνης σημείωσαν συνολική πτώση σε αξία της τάξεως του 6,1% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2021, με τις μεγαλύτερες απώλειες να καταγράφονται στην κατηγορία των αντισηπτικών προϊόντων (-33,3%). Εξαιρώντας το αντισηπτικό, η αξία καθαρών πωλήσεων των επώνυμων προϊόντων Παπουτσάνης παρουσιάζει αύξηση κατά 12,5% ταχύτερη από αυτήν της αγοράς και συνεπώς κερδίζοντας σημαντικό μερίδιο. Στην κατηγορία αυτή και από το μήνα Σεπτέμβριο περιλαμβάνονται πλέον και οι πωλήσεις του Brand Αρκάδι, με μικρή επίδραση στο συνολικό αποτέλεσμα. Το Αρκάδι δραστηριοποιείται κυρίως σε προϊόντα οικιακής φροντίδας και αποτελεί σημαντική προσθήκη στο χαρτοφυλάκιο των επώνυμων προϊόντων της Παπουτσάνης, που στοχεύει στην ενίσχυση του συγκεκριμένου χαρτοφυλακίου και την επέκταση σε νέες κατηγορίες και αγορές.

Ξενοδοχειακά Προϊόντα: Σημειώθηκε αύξηση πωλήσεων κατά 195% σε σχέση με το 2021. Η κατηγορία αυτή την αντίστοιχη περυσινή περίοδο κινήθηκε σε πολύ χαμηλά επίπεδα εξαιτίας των επιπτώσεων της πανδημίας. Φέτος οι σχετικές πωλήσεις ενισχύονται στην Ελλάδα αλλά και στο εξωτερικό, χάρη στη διεύρυνση του πελατολογίου καθώς και επέκταση υπαρχουσών συνεργασιών.

Προϊόντα τρίτων (βιομηχανικές πωλήσεις, ιδιωτική ετικέτα): Αύξηση πωλήσεων κατά 12% σε σχέση με το 2021. Η αύξηση προήλθε από την σημαντική περαιτέρω ενίσχυση συνεργασιών με πολυεθνικές εταιρείες για την παραγωγή προϊόντων τους, την ανάπτυξη του πελατολογίου και τη συνεχή διεύρυνση της γκάμας προϊόντων που προσφέρει η Παπουτσάνης.

Βιομηχανικές πωλήσεις σαπυνομαζών: Σημειώθηκε αύξηση κατά 74% το 2022 στη συγκεκριμένη κατηγορία που αφορά κυρίως εξαγωγές. Η ανάπτυξη οφείλεται στην εδραίωση της Εταιρείας ως ένας εκ των βασικότερων προμηθευτών ειδικών σαπυνομαζών στη διεθνή αγορά, τη διεύρυνση του πελατολογίου καθώς και τη συνεχή ενίσχυση της προσφερόμενης ποικιλίας προϊόντων. Αξίζει να σημειωθεί ότι από το δεύτερο μισό του 2021 έχει τεθεί σε λειτουργία η νέα μονάδα παραγωγής σαπυνομάζας με αποτέλεσμα να διπλασιαστεί το παραγωγικό δυναμικό της Εταιρείας σε αυτά τα προϊόντα. Παράλληλα, η έναρξη διάθεσης των συνθετικών σαπυνομαζών, που αποτελούν εξειδικευμένα και φιλικά προς το περιβάλλον προϊόντα, εκτιμάται ότι θα ενισχύσει περαιτέρω την κατηγορία.

Μικτό κέρδος

Το τρέχον εννεάμηνο για τους γνωστούς σε όλους λόγους χαρακτηρίζεται από πρωτοφανείς πληθωριστικές πιέσεις και όσον αφορά το κόστος πρώτων υλών και υλικών συσκευασίας αλλά και ενέργειας – ηλεκτρικής και φυσικό αέριο. Όσον αφορά τις πρώτες ύλες και υλικά συσκευασίας, κατά την τρέχουσα περίοδο η Εταιρεία αντιμετώπισε αύξηση κόστους κατά περίπου 7,9 εκ. ευρώ, το οποίο και παρά την αύξηση στις τιμές πώλησης που προαναφέρθηκε δεν καλύφθηκε πλήρως. Αντίστοιχα το ενεργειακό κόστος της περιόδου ακόμα και μετά τις κρατικές ενισχύσεις σε φυσικό αέριο και κυρίως ηλεκτρικό ρεύμα επιβαρύνθηκε κατά περίπου 1,4 εκ. ευρώ.

Τελικά τα παραπάνω σε συνδυασμό με τη θετική επίδραση της ανάπτυξης του όγκου πωλήσεων, οδήγησαν σε μικτό κέρδος για τον Όμιλο και την Εταιρεία ύψους 13,9 εκατ. ευρώ έναντι 13,0 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2021, βελτιωμένο κατά μόλις 6,5%. Αντίστοιχα το μικτό περιθώριο κέρδους μειώθηκε και ανήλθε σε 26,1% έναντι 34,1% το εννεάμηνο του 2021.

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

Τα ενοποιημένα αλλά και σε επίπεδο Εταιρείας κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, μη επαναλαμβανόμενων αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (adjusted EBITDA) ανήλθαν σε 6,5 εκατ. ευρώ έναντι 6,7 εκατ. ευρώ το εννεάμηνο του 2021, παρουσιάζοντας μείωση κατά 2%.

Κέρδος περιόδου

Τα ενοποιημένα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε 4,6 εκατ. ευρώ, έναντι 5,1 εκατ. ευρώ το εννεάμηνο του 2021, ενώ τα ενοποιημένα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε 3,6 εκατ. ευρώ έναντι 4,0 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2021, παρουσιάζοντας μείωση κατά 10%. Τα κέρδη προ φόρων της Εταιρείας ανήλθαν σε 4,7 εκατ. ευρώ, έναντι 5,1 εκατ. ευρώ το εννεάμηνο του 2021, ενώ τα

κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε 3,6 εκατ. ευρώ έναντι 4,0 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2021, παρουσιάζοντας μείωση κατά 10%.

Σημειώνεται ότι τα αποτελέσματα έχουν επιβαρυνθεί με μη επαναλαμβανόμενη, έκτακτη ζημία, όπως αυτή προέκυψε μετά την έκδοση της διαιτητικής απόφασης σχετικά με τη διακοπή της συνεργασίας με την εταιρεία Ελγάκα Α.Ε., η οποία μέχρι το τέλος του 2020 διένεμε τα επώνυμα προϊόντα της Εταιρείας στις μεγάλες αλυσίδες. Η Εταιρεία είχε ήδη προβεί σε σχετικές προβλέψεις κατά τις προηγούμενες οικονομικές χρήσεις. Το ποσό που επιβάρυνε την τρέχουσα περίοδο ανέρχεται σε 384 χιλ. ευρώ χωρίς να αναμένονται άλλες επιβαρύνσεις.

Λειτουργικές ροές

Οι λειτουργικές ροές του Ομίλου και της Εταιρείας ανήλθαν σε 1,0 εκατ. ευρώ έναντι 5,3 εκατ. ευρώ το εννεάμηνο του 2021. Η επιβάρυνση των λειτουργικών ροών προέρχεται από την αύξηση των αποθεμάτων αλλά και των απαιτήσεων, η πορεία των οποίων σε μεγάλο βαθμό ακολουθεί την αύξηση της δραστηριότητας του Ομίλου. Εδώ πρέπει να αναφερθεί ότι τα προβλήματα που αντιμετώπισε και σε κάποιο βαθμό αντιμετωπίζει ακόμα η γενικότερη εφοδιαστική αλυσίδα οδήγησαν σε επιπλέον αύξηση των αποθεμάτων προκειμένου να διασφαλισθεί η ομαλή λειτουργία της Εταιρείας κάτι που εκτιμούμε ότι στο άμεσο μέλλον θα αρχίσει να εξομαλύνεται.

Καθαρός Δανεισμός

Ο καθαρός δανεισμός (δάνεια μείον ταμειακά διαθέσιμα) του Ομίλου, επηρεαζόμενος από το επενδυτικό πλάνο της Εταιρείας ως αναφέρεται κατωτέρω ανήλθε σε 20,5 εκατ. ευρώ (έναντι 10,3 εκατ. ευρώ την 31.12.2021). Ο καθαρός δανεισμός της Εταιρείας ανήλθε σε 19,5 εκατ. ευρώ (έναντι 10,3 εκατ. ευρώ την 31.12.2021).

Πάγιος εξοπλισμός

Η αναπόσβεστη αξία του πάγιου εξοπλισμού (ενσώματα πάγια στοιχεία) για τον Όμιλο ανέρχεται την 30.09.2022 σε 45,7 εκ. ευρώ σε σχέση με 39,6 εκ. ευρώ την 31.12.2021. Η αναπόσβεστη αξία του πάγιου εξοπλισμού (ενσώματα πάγια στοιχεία) για την Εταιρεία ανέρχεται την 30.09.2022 σε 44,0 εκ. ευρώ σε σχέση με 39,6 εκ. ευρώ την 31.12.2021. Το σημαντικό επενδυτικό πρόγραμμα της Εταιρείας, άνω των 20 εκ. ευρώ την τελευταία τριετία ολοκληρώνεται και τουλάχιστον για το επόμενο έτος δεν προβλέπονται σημαντικές νέες επενδύσεις.

Χρηματοοικονομική διάρθρωση

Το σύνολο των υποχρεώσεων του Ομίλου σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια την 30.09.2022 ανήλθε σε 1,99 την 30.09.2022 έναντι 1,52 την 31.12.2021. Το σύνολο των υποχρεώσεων της Εταιρείας σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια την 30.09.2022 ανήλθε σε 1,88 την 30.09.2022 έναντι 1,52 την 31.12.2021.

Κεφάλαιο κίνησης-Ρευστότητα

Το κεφάλαιο κίνησης (κυκλοφορούν ενεργητικό μείον βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) για τον Όμιλο ανήλθε σε 1,4 εκατ. ευρώ σε σχέση με 3,3 εκατ. ευρώ την 31.12.2021. Το κεφάλαιο κίνησης (κυκλοφορούν ενεργητικό μείον βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) για την Εταιρεία ανήλθε σε 3,0 εκατ. ευρώ σε σχέση με 3,3 εκατ. ευρώ την 31.12.2021.

Επιχειρηματική προοπτική

Κατά το πρώτο εννεάμηνο του 2022, παρά το συνεχώς επιδεινούμενο διεθνές επιχειρηματικό περιβάλλον λόγω κόστους και διαθεσιμότητας πρώτων υλών και υλικών συσκευασίας, κόστους ενέργειας και μεταφορικών, των συνεχιζόμενων προβλημάτων λόγω COVID και του πολέμου στην Ουκρανία, η Εταιρεία συνέχισε την αναπτυξιακή της πορεία. Έτσι, αφενός αναγνωρίζοντας τις πρωτοφανείς πληθωριστικές πιέσεις, που οδηγούν σε συνεχή αύξηση του παραγωγικού κόστους αλλά και τη συνεχώς αυξανόμενη πίεση στη αγοραστική δύναμη των καταναλωτών, η Εταιρεία διατηρεί τη βέλτιστη ισορροπία με στόχο να εξασφαλίσει μεσοπρόθεσμα την ισχυρή αναπτυξιακή αλλά και βιώσιμη πορεία της.

Ωστόσο για το τελευταίο τρίμηνο του 2022 αλλά και για το επόμενο έτος, τουλάχιστον με βάση τα σημερινά δεδομένα, δεν διαφαίνονται στην αγορά θετικές εξελίξεις που θα αναστρέψουν την τρέχουσα εικόνα των πληθωριστικών πιέσεων στα κόστη υλών και ενέργειας. Έτσι, μετά από την επιβάρυνση του κόστους υλών και υλικών συσκευασίας που εκτιμάται σε 10 εκατ. Ευρώ για το σύνολο του 2022 σε σχέση με το 2021 προβλέπουμε και για το έτος 2023 μια επιπλέον αύξηση της τάξης των 2,5 – 3,0 εκ. Σε αυτό το αντίξοο περιβάλλον, στόχος της Εταιρείας είναι η επίτευξη ικανοποιητικών οικονομικών αποτελεσμάτων μέσω λελογισμένων αυξήσεων στις τιμές πώλησης, όπου αυτό είναι απαραίτητο, και κυρίως με παράλληλη σημαντική βελτίωση του κόστους παραγωγής χάρη στην πλήρη λειτουργικότητα των σημαντικών επενδύσεων που υλοποιήθηκαν τα τελευταία τρία χρόνια και έχουν πλέον πρακτικά ολοκληρωθεί.