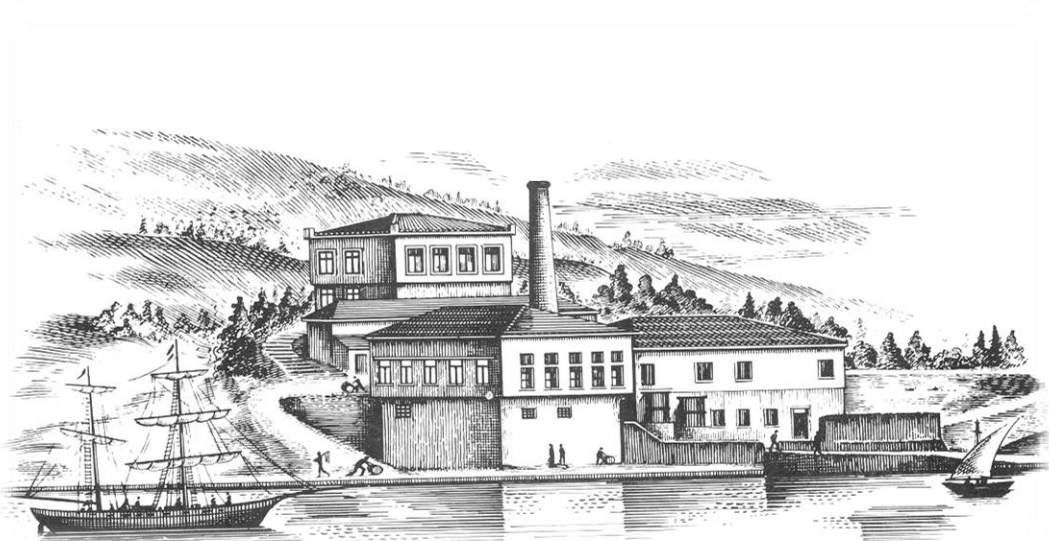




ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ

Για την περίοδο που έληξε την
30^η Σεπτεμβρίου 2023 (01.01.2023 – 30.09.2023)



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

Σημαντικά Γεγονότα

Κατά την τρέχουσα περίοδο, μετά την κορύφωση των τιμών υλών και ενέργειας στο τέλος του 2022, σημειώθηκε σταδιακή εξομάλυνση αυτών, γεγονός που απεικονίζεται στο μικτό περιθώριο κέρδους το οποίο βελτιώθηκε σημαντικά, από 24% για το σύνολο του 2022, σε 33% για το εννεάμηνο του 2023. Αυτή η καθοδική πορεία των τιμών υλών και ενέργειας φαίνεται ότι θα συνεχιστεί και κατά το τελευταίο τρίμηνο του 2023. Στη βελτίωση της μικτής κερδοφορίας συνεισφέρουν σημαντικά οι κατηγορίες επωνύμων και ξενοδοχειακών προϊόντων που απευθύνονται στην εγχώρια αγορά και σημειώνουν ισχυρή διψήφια ανάπτυξη.

Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBIDTA) επίσης παρουσιάζουν βελτίωση, ανήλθαν δε σε 6,7 εκατ. ευρώ ή 14% επί του κύκλου εργασιών, παρά την υστέρηση των πωλήσεων κατά 11%. Το εννεάμηνο του 2022 το EBITDA ανήλθε σε 6,2 εκατ. Ευρώ ή 11,6% επί των πωλήσεων της περιόδου.

Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε 3,6 εκατ. ευρώ ή 7,6% επί του κύκλου εργασιών. Για το σύνολο του έτους 2023 η Διοίκηση εκτιμά ότι θα είναι βελτιωμένα σε σχέση με τα αντίστοιχα του συνολικού έτους 2022, παρά την επιβάρυνση του χρηματοοικονομικού κόστους. Τα κέρδη μετά από φόρους στο εννεάμηνο ανήλθαν σε 2,8 εκατ. ευρώ ή 5,9% του κύκλου εργασιών έναντι 3,6 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2022.

Προς την κατεύθυνση βελτίωσης της κερδοφορίας συμβάλει και η ολοκλήρωση του ισχυρού επενδυτικού πλάνου της προηγούμενης τριετίας που έχει επιτύχει την σημαντική μείωση του κόστους βιομηχανοποίησης, επιδρώντας θετικά στους δείκτες κερδοφορίας, καθώς και στις προοπτικές ανάπτυξης του κύκλου εργασιών μέσω νέων συμφωνιών προσφέροντας ποιοτικά ανώτερα προϊόντα σε ανταγωνιστικές τιμές.

Σε αυτό το πλαίσιο, η Παπουτσάνης βρίσκεται σε τελικό στάδιο υλοποίησης συνεργασίας με μεγάλη πολυεθνική εταιρεία, με την έναρξη της συνεργασίας να τοποθετείται στο πρώτο τρίμηνο του 2024 και πλήρη υλοποίηση μέχρι το τρίτο τρίμηνο. Αυτή η συμφωνία σε ετήσια βάση εκτιμάται ότι θα συνεισφέρει επιπλέον πωλήσεις περίπου έξι εκατομμυρίων ευρώ, ενώ υπάρχουν και σημαντικές προοπτικές περαιτέρω επέκτασης. Επιπρόσθετα, η Εταιρεία βρίσκεται σε διαπραγματεύσεις και με άλλες πολυεθνικές, αλλά και μικρότερες εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον κλάδο σαπώνων και καλλυντικών για την παραγωγή προϊόντων τους στις εγκαταστάσεις της Παπουτσάνης.

Κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων εγκρίθηκε πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών με ανώτατο αριθμό μετοχών 1.354.929, κατώτατη τιμή αγοράς 1,00 € ανά μετοχή και ανώτατη τιμή αγοράς 4,00€ ανά μετοχή. Το πρόγραμμα θα διαρκέσει μέχρι την 18.05.2025.

Η Εταιρεία την 30.9.2023 κατείχε 143.375 ίδιες μετοχές (ήτοι, 0,529% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας).

Κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2023 καταβλήθηκε μέρισμα της χρήσης 2022, μικτού ποσού € 0,02 ανά μετοχή, ενώ το τελευταίο τρίμηνο του 2022 καταβλήθηκε προσωρινό μέρισμα για τη χρήση 2022, μικτού ποσού € 0,02 ανά μετοχή.

Τον Σεπτέμβριο του 2023 αποφασίστηκε η διανομή προσωρινού μερίσματος για τη χρήση 2023. Το μικτό ποσό του προσωρινού μερίσματος για τη χρήση 2023 αντιστοιχεί σε € 0,03 ανά μετοχή. Το τελικό ποσό του προσωρινού μερίσματος που θα καταβληθεί ανά μετοχή θα προσαυξηθεί κατά το ποσό του προσωρινού μερίσματος που θα αντιστοιχεί στις ίδιες μετοχές που θα κατέχει η Εταιρεία κατά την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος είσπραξης του προσωρινού μερίσματος.

Σύνοψη Ενδιάμεσης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	30.09.2023	31.12.2022
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια	49.043.730	47.819.300
Επενδύσεις σε ακίνητα	226.707	226.707
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.491.898	1.485.627
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω κατάστασης συνολικών εσόδων	100.000	100.000
Υπεραξία	1.274.398	1.274.398
Παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	494.571	511.903
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	86.516	28.630
	52.717.820	51.446.565
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Αποθέματα	8.458.039	9.726.503
Εμπορικές απαιτήσεις (ανοικτό υπόλοιπο).	6.216.247	5.989.235
Εμπορικές απαιτήσεις (υπόλοιπο καλυμμένο με επιταγές)	1.154.274	493.873
Λοιπές απαιτήσεις	2.054.969	3.772.569
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.894.364	11.727.234
	21.777.893	31.709.412
Σύνολο ενεργητικού	74.495.713	83.155.978
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής		
Μετοχικό Κεφάλαιο	14.633.241	14.633.241
Υπέρ το άρτιο	1.975.977	1.975.977
Ίδιες μετοχές	(331.367)	(270.057)
Αποθεματικά εύλογης αξίας	1.551.930	1.551.930
Λοιπά αποθεματικά	1.557.557	650.868
Αποτελέσματα εις νέον	9.203.417	8.403.430
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενα στους Μετόχους της μητρικής	28.590.754	26.945.390
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	-
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	28.590.754	26.945.390
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	21.972.324	22.466.750
Αναβαλλόμενες φόρολογικές υποχρεώσεις	4.490.776	4.269.918
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	357.215	324.926
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	1.623.952	1.762.169
	28.444.268	28.823.763
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές	8.868.522	16.060.840
Λοιπές υποχρεώσεις	2.377.593	3.972.005
Τρέχων φόρος εισοδήματος	342.439	412
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	5.836.936	7.318.368
Προβλέψεις	35.200	35.200
	17.460.691	27.386.826
Σύνολο υποχρεώσεων	45.904.959	56.210.588
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	74.495.713	83.155.978

Σύνοψη Ενδιάμεσης Κατάστασης Αποτελεσμάτων

	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022
Πωλήσεις	47.436.506	53.251.604
Κόστος πωλήσεων	(31.805.306)	(39.379.400)
Μικτό κέρδος	15.631.200	13.872.204
Άλλα έσοδα	573.477	1.454.097
Έξοδα διαθέσεως	(7.642.112)	(6.321.170)
Έξοδα διοικήσεως	(2.684.406)	(2.384.147)
Έξοδα έρευνας & ανάπτυξης	(651.877)	(628.125)
Άλλα έξοδα	(255.333)	(812.251)
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	(1.350.311)	(540.270)
Κέρδη προ φόρων	3.620.639	4.640.339
Αναβαλλόμενος Φόρος εισοδήματος	(220.858)	(95.091)
Τρέχων Φόρος εισοδήματος	(615.679)	(959.733)
Καθαρά κέρδη χρήσης (Α)	2.784.102	3.585.516
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (Β)		-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (Α+Β)	2.784.102	3.585.516
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή	0,1027	0,1326
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA)	6.690.421	6.155.522
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, μη επαναλαμβανόμενων αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (Adjusted EBITDA)	6.946.466	6.539.321

Σύνοψη Ενδιάμεσης Κατάστασης Ταμειακών Ροών

	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Κέρδη προ φόρων	3.620.639	4.640.339
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	1.832.634	1.576.461
Προβλέψεις	32.289	(538.788)
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(113.163)	(135.017)
Έσοδα/Έξοδα επενδύσεων	17.332	(466.530)
Χρηματοοικονομικό κόστος - (καθαρό)	1.350.311	603.617
	6.740.043	5.680.082
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(237.192)	(4.085.789)
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	1.268.464	(3.508.218)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(8.647.901)	3.391.444
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(1.183.677)	(516.648)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(2.060.264)	960.872
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Συμμετοχή σε θυγατρικές επιχειρήσεις		(100.000)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(3.664.650)	(6.117.249)
(Απόκτηση) / Πώληση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων		(2.277.428)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	1.315	995
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(3.663.335)	(8.493.683)
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Έξοδα μεταβολών μετοχικού κεφαλαίου		(179.036)
Αγορά ιδίων μετοχών	(61.310)	(142.305)
Αποθεματικό για πληρωμές Βασιζόμενες σε συμμετοχικούς τίτλους		17.490
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		93.750
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	4.000.000	14.221.821
Είσπραξη κρατικής επιχορήγησης	467.521	-
Εξοφλήσεις δανείων	(5.827.099)	(4.247.986)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(148.758)	(242.692)
Μερίσματα πληρωθέντα	(539.624)	(1.348.388)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες(γ)	(2.109.271)	8.172.656
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	(7.832.869)	639.845
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην έναρξη της χρήσης	11.727.234	6.377.744
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη λήξη της χρήσης	3.894.364	7.017.589

Πρόσθετες πληροφορίες και στοιχεία

Κύκλος Εργασιών

Ο κύκλος εργασιών το εννιάμηνο του 2023 ανήλθε σε 47,4 εκατ. ευρώ (έναντι 53,3 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2022), ήτοι μειωμένος κατά 11%, με την αξία των εξαγωγών να αντιπροσωπεύει το 53% του συνολικού κύκλου εργασιών.

Στην Ελλάδα ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε 22,2 εκατ. ευρώ, ενισχυμένος κατά 21%, χάρη στη σημαντική ανάπτυξη της κατηγορίας των επωνύμων προϊόντων και των πωλήσεων στην εγχώρια ξενοδοχειακή αγορά. Στο εξωτερικό σημειώνεται μείωση κατά 28% που προκύπτει κυρίως από τις κατηγορίες παραγωγών για τρίτους λόγω κατάργησης κωδικών από την πλευρά των πολυεθνικών-πελατών, ως συνέπεια της αύξησης του κόστους. Η μείωση του κύκλου εργασιών στην κατηγορία των σαπωνομαζών οφείλεται στην αυξημένη ζήτηση που παρατηρήθηκε κατά το έτος 2022, απόρροια των αυξημένων μεταφορικών από τρίτες χώρες. Αξίζει να σημειωθεί ότι η κατηγορία αυτή παρουσιάζει αύξηση κατά 16% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2021.

Στο πλαίσιο του στρατηγικού στόχου ανάπτυξης του κύκλου εργασιών, η Εταιρεία βρίσκεται σε διαπραγματεύσεις με πολυεθνικές και άλλες μικρότερες εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον κλάδο σαπώνων και καλλυντικών. Σε αυτό το πλαίσιο, συμφωνία με μεγάλη πολυεθνική εταιρεία είναι σε τελικό στάδιο υλοποίησης, με την έναρξη της συνεργασίας να τοποθετείται στο πρώτο τρίμηνο του 2024 και πλήρη υλοποίηση μέχρι το τρίτο τρίμηνο. Αυτή η συμφωνία σε ετήσια βάση εκτιμάται ότι θα συνεισφέρει επιπλέον πωλήσεις περίπου έξι εκατομμυρίων ευρώ, ενώ υπάρχουν και σημαντικές προοπτικές περαιτέρω επέκτασης.

Όσον αφορά τη συνεισφορά των τεσσάρων τομέων δραστηριότητας στα συνολικά μεγέθη, επισημαίνεται ότι το 27% των συνολικών εσόδων προέρχεται από πωλήσεις επωνύμων προϊόντων της Παπουτσάνης στην Ελλάδα και το εξωτερικό, το 20% από πωλήσεις στην ξενοδοχειακή αγορά, το 38% από παραγωγές προϊόντων για τρίτους και το 15% από βιομηχανικές πωλήσεις ειδικών σαπωνομαζών.

Επισκόπηση ανά Τομέα Δραστηριότητας

Επώνυμα Προϊόντα: Η κατηγορία παρουσιάζει ισχυρή ανάπτυξη κατά 53% σε σύγκριση με το πρώτο εννεάμηνο του 2022, υπερκαλύπτοντας τις απώλειες από την πτώση της αγοράς του αντισηπτικού (-54,8% σε αξία στο οργανωμένο λιανεμπόριο για το οκτάμηνο Ιανουαρίου – Αυγούστου 2023 σε σχέση με το αντίστοιχο περσινό). Εξαιρώντας το αντισηπτικό, η ανάπτυξη της κατηγορίας των επωνύμων προϊόντων ανέρχεται σε 78% και οφείλεται στην οργανική ανάπτυξη των προϊόντων ευρείας διανομής της Παπουτσάνης αλλά και τη θετική συνεισφορά από την εξαγορά της σαπωνοποιίας ΑΡΚΑΔΙ. Τα προϊόντα προσωπικής περιποίησης ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗ κερδίζουν ήδη σημαντικό μερίδιο αγοράς στην Ελλάδα και παράλληλα έχουν υπερδιπλασιάσει τις πωλήσεις τους στο εξωτερικό παρουσιάζοντας σημαντικές προοπτικές ανάπτυξης. Η εν λόγω ανάπτυξη προέρχεται κατά κύριο λόγο από τη σημαντική αύξηση της διείσδυσης των επωνύμων προϊόντων Παπουτσάνης στα ελληνικά νοικοκυριά, καθώς και την είσοδο σε νέες κατηγορίες προσωπικής περιποίησης, και μόνο ένα μικρό μέρος της αφορά σε λελογισμένες αυξήσεις τιμών στις περιπτώσεις που αυτό κρίθηκε απαραίτητο λόγω των πληθωριστικών πιέσεων στο κόστος προϊόντος.

Ξενοδοχειακά Προϊόντα: Οι πωλήσεις των ξενοδοχειακών προϊόντων μειώθηκαν κατά 24% σε σχέση με τις αντίστοιχες πωλήσεις του εννεάμηνου του 2022 – με τις πωλήσεις προς τις ξενοδοχειακές μονάδες της εγχώριας αγοράς να αυξάνονται κατά 16% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο – καλύπτοντας μέρος της υποχώρησης των πωλήσεων στο εξωτερικό, οι οποίες έρχονται να συγκριθούν με ένα υψηλό εννεάμηνο 2022 λόγω του τότε ανοίγματος των επαγγελματικών ταξιδιών και της τουριστικής αγοράς, έπειτα από δύο χρόνια περιοριστικών μέτρων εξαιτίας της πανδημίας.

Προϊόντα τρίτων (βιομηχανικές πωλήσεις, ιδιωτική ετικέτα): Οι πωλήσεις της κατηγορίας αυτής περιορίστηκαν κατά 18%, τάση που οδηγείται από τις πωλήσεις εξωτερικού. Στις αγορές του εξωτερικού, και κυρίως στην Ευρώπη, οι σημαντικές πληθωριστικές πιέσεις του τελευταίου έτους οδήγησαν ορισμένες πολυεθνικές-πελάτες σε επαναπροσδιορισμό της στρατηγικής και επαναξιολόγηση του προϊόντικού τους portfolio, με αποτέλεσμα την κατάργηση συγκεκριμένων κωδικών και την επακόλουθη μείωση της ζήτησης. Παράλληλα, όπως προαναφέρθηκε, η Εταιρεία βρίσκεται σε συζητήσεις για νέες συνεργασίες με πολύ καλές προοπτικές, που θα ενισχύσουν την κατηγορία ήδη από τις αρχές του 2024, εντός και εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, όπου εντοπίζονται πολλές επιπλέον ευκαιρίες ανάπτυξης.

Βιομηχανικές πωλήσεις σαπωναμαζών: Στη συγκεκριμένη κατηγορία, που αφορά στο μεγαλύτερο μέρος της πελάτες του εξωτερικού, το εννεάμηνο του 2023 σημειώθηκε μείωση κατά 33%, η οποία οφείλεται κυρίως στη μη πώληση των βασικών (commodity) σαπωναμαζών που παράγονται στη ΝΑ Ασία. Κατά το 2022, η Παπουτσάνης, αξιοποιώντας το αυξημένο μεταφορικό κόστος και τις μεγάλες καθυστερήσεις στις παραδόσεις από Ασία, εξυπηρέτησε ένα μικρό μέρος των συνολικών αναγκών της Ευρώπης, Αφρικής και Μέσης Ανατολής σε αντίστοιχες σαπωνόμαζες. Οι τιμές στα μεταφορικά κόστη και οι χρόνοι παράδοσης από Ασία έχουν πλέον εξομαλυνθεί, ωστόσο η συγκεκριμένη συγκυρία επέτρεψε στην Παπουτσάνης να αναπτύξει αξιόλογες συνεργασίες με σημαντική δυναμική, που εκτιμάται ότι θα ενισχύσουν την κατηγορία.

Μικτό κέρδος

Το περιθώριο μικτού κέρδους παρουσιάζει σημαντική βελτίωση σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους και ανήλθε σε 33,0% έναντι 26,1%. Η βελτίωση αυτή είναι ακόμα μεγαλύτερη συγκρινόμενη με το σύνολο του έτους 2022 όταν το περιθώριο μικτού κέρδους ανήλθε σε 24,4%.

Το μικτό κέρδος βελτιώθηκε κατά 12,7% σε σχέση με το εννεάμηνο του 2022 και ανήλθε σε 15,6 εκατ. ευρώ (έναντι 13,9 την αντίστοιχη περίοδο 2022) παρά την υστέρηση του κύκλου εργασιών, ως συνέπεια της σταδιακής εξομάλυνσης των κόστους των πρώτων υλών και ενέργειας. Στη βελτίωση του μικτού κέρδους συμβάλλει και η ενίσχυση της κατηγορίας των επωνύμων προϊόντων που παρουσιάζει ανάπτυξη κατά 53% σε σχέση με πέρυσι.

Λειτουργικές δαπάνες

Οι λειτουργικές δαπάνες (διάθεσης, διοίκησης, έρευνας και ανάπτυξης) ανήλθαν σε 11,0 εκατ. ευρώ έναντι 9,3 εκατ. ευρώ. Οι δαπάνες αυτές επηρεάζονται σημαντικά από την αύξηση των εξόδων διάθεσης κατά 21%, που οφείλεται κυρίως σε μεταβλητές δαπάνες επικοινωνίας και προώθησης των επωνύμων προϊόντων στην εγχώρια αγορά. Αποτέλεσμα αυτής της επένδυσης είναι η ισχυρή ανάπτυξη των πωλήσεων των επώνυμων προϊόντων Παπουτσάνης και η βελτίωση των μεριδίων αγοράς, ενώ ταυτόχρονα επιτεύχθηκε σημαντική βελτίωση του EBITDA της συγκεκριμένης κατηγορίας.

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

Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA) παρουσιάζουν βελτίωση κατά 8,7% και ανήλθαν σε 6,7 εκατ. ευρώ έναντι 6,2 εκατ. ευρώ το εννεάμηνο του 2022.

Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, μη επαναλαμβανόμενων αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (adjusted EBITDA) παρουσιάζουν βελτίωση κατά 6,2% και ανήλθαν σε 6,9 εκατ. ευρώ έναντι 6,5 εκατ. ευρώ το εννεάμηνο του 2022.

Κέρδος περιόδου

Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε 3,6 εκατ. ευρώ ή 7,6% του κύκλου εργασιών, έναντι 4,6 εκατ. ευρώ το εννεάμηνο του 2022, ενώ τα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε 2,8 εκατ. ευρώ ή 5,9% του κύκλου εργασιών, έναντι 3,6 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2022, παρουσιάζοντας μείωση κατά 22% κυρίως λόγω της αύξησης του χρηματοοικονομικού κόστους συνέπεια της αύξησης των βασικών επιτοκίων.

Λειτουργικές και επενδυτικές ροές

Οι λειτουργικές ροές της Εταιρείας ήταν αρνητικές ύψους 2,1 εκατ. ευρώ έναντι θετικών λειτουργικών ροών ύψους 1,0 εκατ. ευρώ το εννεάμηνο του 2022. Η επιβάρυνση των λειτουργικών ροών προέρχεται από την μείωση των λογαριασμών των υποχρεώσεων ως συνέπεια της μείωσης του κόστους πωληθέντων, αλλά και της σημαντικής μείωσης των εκροών για επενδύσεις. Για το σύνολο του 2023 η Διοίκηση προβλέπει θετικές λειτουργικές ροές.

Οι δαπάνες για επενδύσεις ανήλθαν σε 3,7 εκατ. ευρώ, έναντι 8,5 εκατ. ευρώ το εννεάμηνο του 2022 σημαντικά μειωμένες κατά 57%, καθώς έχει ολοκληρωθεί το ισχυρό επενδυτικό πλάνο της προηγούμενης τριετίας. Σημειώνεται δε, ότι στη χρήση 2022 η Εταιρεία είχε προβεί στην απόκτηση της Σαπωνοποιίας Αρκάδι με τις σχετικές εκροές να ανέρχονται σε 2,3 εκατ. ευρώ.

Καθαρός Δανεισμός

Ο καθαρός δανεισμός (δάνεια μείον ταμειακά διαθέσιμα) της Εταιρείας ανήλθε σε 23,9 εκατ. ευρώ (έναντι 18,1 εκατ. ευρώ την 31.12.2022). Για το τέλος του έτους η Διοίκηση στοχεύει στην μείωση

του καθαρού τραπεζικού δανεισμού και εκτιμά ότι θα προσεγγίσει επίπεδα ανάλογα του τέλους της χρήσης 2022.

Πάγιος εξοπλισμός

Η αναπόσβεστη αξία του πάγιου εξοπλισμού (ενσώματα πάγια στοιχεία) για την Εταιρεία ανέρχεται την 30.09.2023 σε 49,0 εκ. ευρώ σε σχέση με 47,8 εκ. ευρώ την 31.12.2022.

Χρηματοοικονομική διάρθρωση

Το σύνολο των υποχρεώσεων της Εταιρείας σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια βελτιώθηκε σημαντικά και ανήλθε σε 1,6 έναντι 2,1 την 31.12.2022.

Κεφάλαιο κίνησης-Ρευστότητα

Το κεφάλαιο κίνησης (κυκλοφορούν ενεργητικό μείον βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) για την Εταιρεία παρέμεινε σταθερό σε σχέση με την 31.12.2022 και ανήλθε σε 4,3 εκατ. ευρώ.

Επιχειρηματική Προοπτική

Στο πλαίσιο του στρατηγικού στόχου ανάπτυξης του κύκλου εργασιών, η Εταιρεία βρίσκεται σε διαπραγματεύσεις με πολυεθνικές και άλλες μικρότερες εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον κλάδο σαπώνων και καλλυντικών. Σε αυτό το πλαίσιο, συμφωνία με μεγάλη πολυεθνική εταιρεία είναι σε τελικό στάδιο υλοποίησης, με την έναρξη της συνεργασίας να τοποθετείται στο πρώτο τρίμηνο του 2024 και πλήρη υλοποίηση μέχρι το τρίτο τρίμηνο. Αυτή η συμφωνία σε ετήσια βάση εκτιμάται ότι θα συνεισφέρει επιπλέον πωλήσεις περίπου έξι εκατομμυρίων ευρώ, ενώ υπάρχουν και σημαντικές προοπτικές περαιτέρω επέκτασης.

Σε επίπεδο κερδοφορίας για το σύνολο του έτους 2023 η Διοίκηση εκτιμά ότι τα οικονομικά αποτελέσματα θα είναι βελτιωμένα σε σχέση με τα αντίστοιχα του 2022, παρά την μειωμένη κερδοφορία στο εννεάμηνο του 2023 (σε σχέση με το εννεάμηνο του 2022). Συγκεκριμένα, στο τελευταίο τρίμηνο του 2023 αναμένονται σημαντικά βελτιωμένα αποτελέσματα σε σχέση με το τελευταίο τρίμηνο του 2022, κατά την διάρκεια του οποίου οι τιμές υλών και ενέργειας είχαν φτάσει στα ανώτατα επίπεδα οδηγώντας το τελευταίο τρίμηνο του 2022 σε αρνητικά αποτελέσματα. Προς αυτή την κατεύθυνση συμβάλει και η ολοκλήρωση του ισχυρού επενδυτικού πλάνου της

προηγούμενης τριετίας που έχει επιτύχει την σημαντική μείωση του κόστους βιομηχανοποίησης, επιδρώντας θετικά στους δείκτες κερδοφορίας. Για το υπόλοιπο του έτους οι ροές για επενδυτικές δραστηριότητες θα παραμείνουν μειωμένες.

Αναλυτικά ανά κατηγορία προϊόντος

Ο πυλώνας των επώνυμων προϊόντων Παπουτσάνης αποτελεί στρατηγική προτεραιότητα και αναμένεται να συνεχίσει τη δυναμική διψήφια ανάπτυξη και αύξηση του μεριδίου αγοράς μέσω του εμπλουτισμού της γκάμας των προϊόντων, της σημαντικής διαφημιστικής υποστήριξης και της ενίσχυσης της παρουσίας στα καταστήματα, καθώς επίσης και με την είσοδο σε νέες κατηγορίες με κύριο όχημα το ΑΡΚΑΔΙ. Παράλληλα οι εξαγωγές των επωνύμων προϊόντων αναπτύσσονται πολύ ικανοποιητικά.

Ο τομέας των ξενοδοχειακών προϊόντων στην Ελλάδα αναμένεται να συνεχίσει την αναπτυξιακή του πορεία, συνέπεια της καλής πορείας του τουρισμού, αλλά και των ενεργειών της Εταιρείας για εμπλουτισμό της γκάμας των επωνύμων ξενοδοχειακών προϊόντων της και ενίσχυσης του δυναμικού της Εταιρείας με στόχο της αύξηση της γεωγραφικής κάλυψης και πρόσβασης σε περισσότερες ξενοδοχειακές μονάδες.

Στο εξωτερικό, οι εξαγωγές ξενοδοχειακών προϊόντων σε διεθνείς ξενοδοχειακές αλυσίδες που πραγματοποιούνται μέσω της συνεργασίας της Παπουτσάνης με την μεγαλύτερη πολυεθνική στον κλάδο έχουν αρχίσει να αποκαθίστανται στα ιστορικά κανονικά επίπεδα, έπειτα από την υστέρηση που παρουσίασαν κατά το πρώτο εξάμηνο του έτους λόγω υπεραποθεματοποίησης το 2022.

Όσον αφορά τις πωλήσεων ξενοδοχειακών προϊόντων μέσω άλλων καναλιών, η Εταιρεία υλοποιεί την στρατηγική της επιλογή για παρουσία με τις επώνυμες σειρές της σε όλη την γεωγραφική περιοχή της Ευρώπης μέσω σύναψης συμφωνιών με συνεργάτες-αντιπροσώπους ξενοδοχειακών προϊόντων σε κάθε χώρα. Προς αυτή την κατεύθυνση αναπτύσσει σειρές προϊόντων, έχοντας αναγνωρίσει τις νέες τάσεις των ταξιδιωτών που αναζητούν βιώσιμα προϊόντα και αυθεντικές εμπειρίες.

Τέλος ο πυλώνας των ειδικών σαπωνομαζών θα συνεχίσει να παρουσιάζει υστέρηση συγκριτικά με το 2022 αντίστοιχη αυτής του πρώτου εξαμήνου για τους λόγους όπου αναλύθηκαν ανωτέρω. Αντίθετα η κατηγορία των συνθετικών σαπωνομαζών αναπτύσσεται ικανοποιητικά.

Πληροφορίες σχετικά με τις οικονομικές καταστάσεις

Στις παρουσιαζόμενες οικονομικές καταστάσεις του έτους 2022 της εταιρείας ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ ενσωματώθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και στις ταμειακές ροές τα αποτελέσματα της μέχρι πρότινος θυγατρικής εταιρείας Γ.ΜΑΛΙΚΟΥΤΗΣ ΕΜΠΟΡΙΟ – ΒΙΟΤΕΧΝΙΑ-ΣΑΠΩΝΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. (ΑΡΚΑΔΙ Μ.Α.Ε.). Η θυγατρική εταιρεία 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 ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ Α.Β.Ε.Ε. προέβη στην έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης δι' απορρόφησης της παραπάνω αποκτηθείσας εταιρείας με ημερομηνία μετασχηματισμού την 31.10.2022. Η εν λόγω συγχώνευση ολοκληρώθηκε την 30.12.2022 με την καταχώρηση στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) της σχετικής απόφασης του αρμόδιου οργάνου του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων.