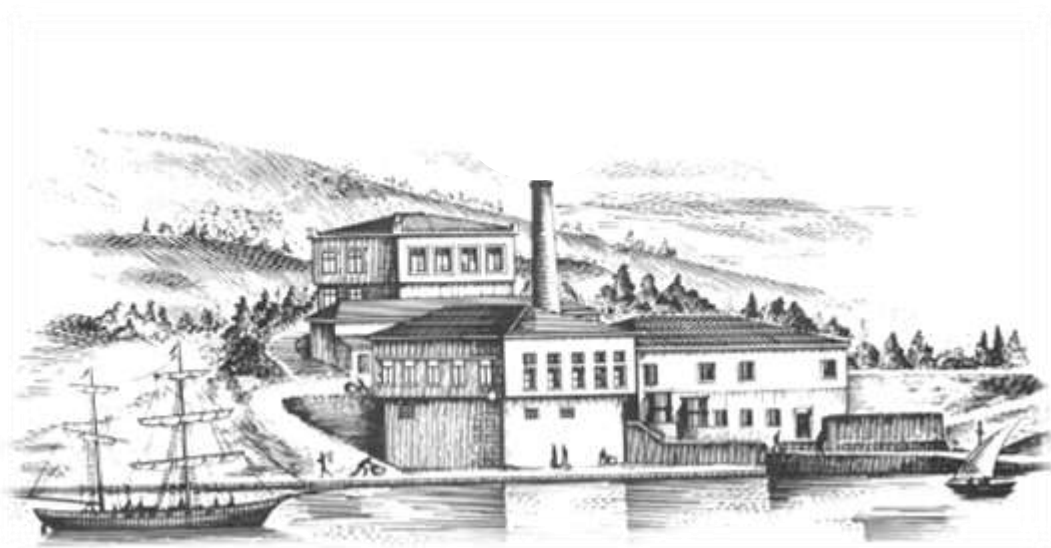




ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ

Για την περίοδο που έληξε την
31^η Μαρτίου 2022 (01.01.2022 – 31.03.2022)



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

Σύνοψη Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31.03.2022	31.12.2021
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια	40.699.517	39.554.676
Επενδύσεις σε ακίνητα	226.707	226.707
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	258.080	249.219
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	38.241	39.646
	41.222.545	40.070.249
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Αποθέματα	10.806.507	7.171.973
Εμπορικές απαιτήσεις (ανοικτό υπόλοιπο).	8.841.940	7.409.763
Εμπορικές απαιτήσεις (υπόλοιπο καλυμμένο με επιταγές)	212.591	88.548
Λοιπές απαιτήσεις	3.098.354	2.458.862
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.477.161	6.377.744
	26.436.553	23.506.890
Σύνολο ενεργητικού	67.659.098	63.577.139
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής		
Μετοχικό Κεφάλαιο	14.582.616	14.582.616
Υπέρ το άρτιο	1.854.458	1.854.458
Ίδιες μετοχές	(82.583)	(60.406)
Αποθεματικά εύλογης αξίας	1.551.930	1.551.930
Λοιπά αποθεματικά	534.910	529.291
Αποτελέσματα εις νέον	7.572.927	6.819.552
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	26.014.258	25.277.440
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	12.996.154	12.664.254
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	3.723.213	3.598.029
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	335.091	323.611
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	1.485.741	1.522.769
	18.540.199	18.108.663
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές	14.036.570	12.358.638
Λοιπές υποχρεώσεις	2.299.273	1.985.184
Τρέχων φόρος εισοδήματος	1.408.860	1.198.775
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	5.324.738	4.024.438
Προβλέψεις	35.200	624.000
	23.104.640	20.191.036
Σύνολο υποχρεώσεων	41.644.839	38.299.699
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	67.659.098	63.577.139

Σύνοψη Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων

	1.1- 31.3.2022	1.1- 31.3.2021
Πωλήσεις	14.895.895	10.290.475
Κόστος πωλήσεων	<u>(10.698.683)</u>	<u>(7.333.000)</u>
Μικτό κέρδος	4.197.212	2.957.475
Άλλα έσοδα	204.824	191.273
Έξοδα διαθέσεως	(1.702.116)	(1.294.348)
Έξοδα διοικήσεως	(775.706)	(709.465)
Έξοδα έρευνας & ανάπτυξης	(219.947)	(189.148)
Άλλα έξοδα	(471.581)	(91.473)
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	<u>(144.042)</u>	<u>(120.851)</u>
Κέρδη προ φόρων	1.088.644	743.462
Αναβαλλόμενος Φόρος εισοδήματος	(125.185)	(34.636)
Τρέχων Φόρος εισοδήματος	(210.084)	(169.950)
Καθαρά κέρδη περιόδου (Α)	753.375	538.875
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (Β)	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (Α+Β)	753.375	538.875
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή	0,0278	0,0199
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA)	1.639.890	1.215.947
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (Adjusted EBITDA)	2.023.689	1.215.947

Σύνοψη Ενδιάμεσης Κατάστασης Ταμειακών Ροών

	01.01- 31.03.2022	01.01- 31.03.2021
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Κέρδη προ φόρων	1.088.644	743.462
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	445.500	397.793
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(38.296)	(46.159)
Χρηματοοικονομικό κόστος - (καθαρό)	144.042	120.851
	<u>1.639.890</u>	<u>1.215.947</u>
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(2.194.306)	(1.147.871)
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(3.634.534)	(1.224.738)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	1.388.858	2.601.650
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(111.313)	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(2.911.405)	1.444.989
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(1.599.202)	(2.473.749)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(1.599.202)	(2.473.749)
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Αγορά ιδίων μετοχών	(22.176)	-
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	4.448.179	-
Εξοφλήσεις δανείων	(2.652.498)	(1.230.479)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(163.481)	(121.262)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες(γ)	1.610.023	(1.351.741)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	(2.900.583)	(2.380.502)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην έναρξη της χρήσης	6.377.744	4.239.236
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη λήξη της χρήσης	3.477.161	1.858.734

Πρόσθετες πληροφορίες και στοιχεία

Κύκλος Εργασιών

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας ανήλθε στα 14,9 εκατ. ευρώ έναντι 10,3 εκατ. ευρώ το Α' τρίμηνο του 2021 (αύξηση κατά 45%).

Η σημαντική αύξηση στον κύκλο εργασιών αποδίδεται στη μερική επανεκκίνηση της ξενοδοχειακής αγοράς στην Ελλάδα και το εξωτερικό, το διπλασιασμό των πωλήσεων ειδικών σαπυνομαζών στο εξωτερικό και τέλος στην ενίσχυση των παραγωγών για τρίτους.

Οι εξαγωγές της εταιρείας Παπουτσάνης ανήλθαν σε 11,1 εκατ. ευρώ που αντιπροσωπεύει το 74% του συνολικού κύκλου εργασιών, παρουσιάζοντας ανάπτυξη κατά 83% σε σχέση με την περσινή αντίστοιχη περίοδο.

Επισκόπηση ανά Τομέα Δραστηριότητας

Επώνυμα Προϊόντα: Η κατηγορία παρουσιάζει οριακή μείωση κατά 3% συγκρινόμενη με ένα υψηλό πρώτο τρίμηνο του 2021, όταν η Εταιρεία ξεκίνησε να εξυπηρετεί απευθείας τις μεγάλες αλυσίδες λιανικής, αλλά κυρίως λόγω της σημαντικής πτωτικής πορείας της συνολικής αγοράς του λιανεμπορίου σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο. Αξίζει να σημειωθεί ότι το πρώτο δίμηνο του 2022 οι αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται η Παπουτσάνης σημείωσαν πτώση της τάξεως του 8%, ενώ και η πρόβλεψη του Μάρτιου είναι αρνητική. Η Παπουτσάνης έχει αυξήσει σημαντικά το μερίδιο της στις κατηγορίες αυτές, καλύπτοντας σχεδόν το σύνολο της πτώσης που προέρχεται από τη μείωση της καταναλωτικής ζήτησης, ενώ ταυτόχρονα προσβλέπει σε ένα δυναμικό 2ο τρίμηνο, με το επαναλανσάρισμα ενός εμβληματικού της brand και την είσοδο σε νέες κατηγορίες και καινοτόμα προϊόντα με θετικό περιβαλλοντικό πρόσημο.

Ξενοδοχειακά Προϊόντα: Σημαντική αύξηση πωλήσεων κατά 570% σε σχέση με το 2021. Η κατηγορία αυτή την αντίστοιχη περσινή περίοδο κινήθηκε σε πολύ χαμηλά επίπεδα λόγω της πανδημίας ενώ φέτος οι σχετικές πωλήσεις ενισχύονται στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Προϊόντα τρίτων (βιομηχανικές πωλήσεις, ιδιωτική ετικέτα): Αύξηση πωλήσεων κατά 14% σε σχέση με το 2021. Η αύξηση προήλθε από την σημαντική περαιτέρω ενίσχυση συνεργασιών με πολυεθνικές εταιρίες 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 106% το 2022 στη συγκεκριμένη κατηγορία που αφορά κυρίως εξαγωγές. Η ανάπτυξη οφείλεται στην εδραίωση της εταιρίας ως ένας εκ των βασικότερων προμηθευτών ειδικών σαπυνομαζών στη διεθνή αγορά, στη διεύρυνση του πελατολογίου καθώς και στη συνεχή ενίσχυση της προσφερόμενης γκάμας προϊόντων. Εδώ πρέπει να σημειωθεί ότι από το δεύτερο μισό του 2021 έχει τεθεί σε λειτουργία η νέα μονάδα παραγωγής σαπυνομάζας διπλασιάζοντας το παραγωγικό δυναμικό της εταιρίας σε αυτά τα προϊόντα, ενώ έχει ήδη ξεκινήσει και η διάθεση συνθετικών σαπυνομαζών που χρησιμοποιούνται σε φυσικά προϊόντα βελτιωμένου οικολογικού αποτυπώματος.

Μικτό κέρδος

Το μικτό κέρδος, επηρεαζόμενο θετικά από την ανάπτυξη πωλήσεων κατά 45% και τη μείωση του παραγωγικού κόστους, συνέπεια των επενδύσεων που υλοποιεί η εταιρεία, ανήλθε σε 4,2 εκατ. ευρώ έναντι 3,0 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2021, βελτιωμένο κατά 42%. Το μικτό περιθώριο κέρδους μειώθηκε ελαφρά και ανήλθε σε 28,2% έναντι 28,7% το πρώτο τρίμηνο του 2021 επηρεαζόμενο κυρίως από την αύξηση του κόστους πρώτων υλών και ενέργειας.

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

Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων ανήλθαν σε 1,6 εκατ. ευρώ έναντι 1,2 εκατ. ευρώ το πρώτο τρίμηνο του 2021. Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών, έκτακτων μη επαναλαμβανόμενων αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (adjusted EBITDA) ανήλθαν σε 2,0 εκατ. ευρώ έναντι 1,2 εκατ. ευρώ το πρώτο τρίμηνο του 2021, παρουσιάζοντας βελτίωση 66%.

Κέρδος περιόδου

Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε 1,1 εκατ. ευρώ, έναντι 0,7 εκατ. ευρώ το τρίμηνο του 2021, ενώ τα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε 0,8 εκατ. ευρώ έναντι 0,5 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2021, παρουσιάζοντας βελτίωση κατά 40%.

Σημειώνεται ότι τα αποτελέσματα του τριμήνου 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 Ελγέκα Α.Ε., η οποία μέχρι το τέλος του 2020 διένεμε τα επώνυμα προϊόντα της εταιρίας 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 της Εταιρείας ήταν αρνητικές και ανήλθαν σε 2,9 εκατ. ευρώ έναντι θετικών λειτουργικών ροών ύψους 1,4 εκατ. ευρώ το πρώτο τρίμηνο του 2021. Η επιβάρυνση των λειτουργικών ροών προέρχεται από την αύξηση των αποθεμάτων προκειμένου να εξυπηρετηθεί η υψηλή ζήτηση των δύο επόμενων τριμήνων, την αύξηση των τιμών των πρώτων υλών και τέλος, την αποθεματοποίηση αυτών για να ελαχιστοποιηθεί ο κίνδυνος ανεπάρκειας τους για την εξυπηρέτηση των πελατών.

Καθαρός Δανεισμός

Ο καθαρός δανεισμός (δάνεια μείον ταμειακά διαθέσιμα) του Ομίλου ανήλθε σε 14,8 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 και την Εταιρεία ανέρχεται την 31.03.2022 σε 40,7 εκ. ευρώ σε σχέση με 39,6 εκ. ευρώ την 31.12.2021.

Χρηματοοικονομική διάρθρωση

Το σύνολο των υποχρεώσεων σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια την 31.03.2022 ανήλθε σε 1,60 την 31.03.2022 έναντι 1,52 την 31.12.2021.

Κεφάλαιο κίνησης-Ρευστότητα

Το κεφάλαιο κίνησης (κυκλοφορούν ενεργητικό μείον βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) παρέμεινε σταθερό σε σχέση με την 31.12.2021 και ανήλθε σε 3,3 εκατ. ευρώ.

Επιχειρηματική προοπτική

Κατά το πρώτο τρίμηνο 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 σημείωσε ισχυρή ανάπτυξη και βελτίωσε περαιτέρω τις οικονομικές της επιδόσεις.

Η εταιρία θα συνεχίσει να καταβάλει συντονισμένες προσπάθειες για να αντιμετωπίζει το συνεχώς και απρόσμενα μεταβαλλόμενο οικονομικό περιβάλλον και να εξυπηρετεί την πελατεία της εντός και εκτός της χώρας με τον καλύτερο δυνατό τρόπο και υλοποιώντας παράλληλα τη γενικότερη αναπτυξιακή της στρατηγική προκειμένου να πετύχει και αυτό το έτος διψήφια ανάπτυξη με υγιή κερδοφορία.