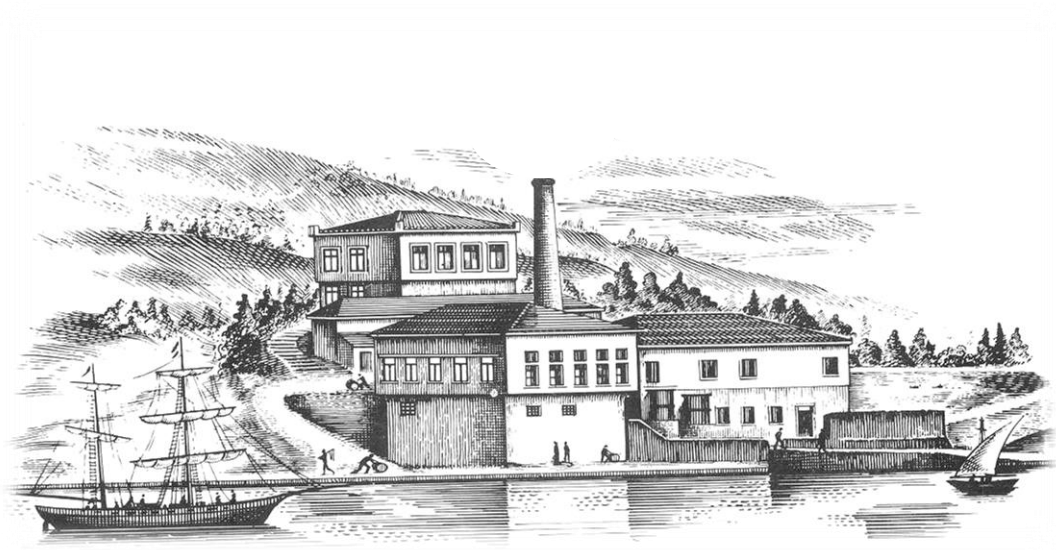




ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ
Για την περίοδο που έληξε την
30^η Σεπτεμβρίου 2024 (01.01.2024 – 30.09.2024)



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

Εξέλιξη και επιδόσεις περιόδου αναφοράς

Ο κύκλος εργασιών ανήλθε στα 49,6 εκατ. ευρώ (έναντι 47,4 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2023), σημειώνοντας αύξηση κατά 5%, με την αξία των εξαγωγών να αντιπροσωπεύει το 53% του συνολικού κύκλου εργασιών.

Τα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών και αποσβέσεων (EBITDA) διαμορφώθηκαν σε κέρδη 8,1 εκατ. έναντι κερδών 6,7 εκατ. ευρώ το εννεάμηνο του 2023 βελτιωμένα κατά 21,3%.

Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε 4,8 εκατ. ευρώ έναντι 3,6 εκατ. ευρώ το εννεάμηνο του 2023 βελτιωμένα κατά 32%.

Τα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε 3,9 εκατ. Ευρώ βελτιωμένα κατά 41% (έναντι 2,8 εκατ. Ευρώ στο εννεάμηνο του 2023). Στη βελτίωση των Κερδών μετά από φόρους συντελεί και ο μειωμένος φόρος εισοδήματος ως αποτέλεσμα της ολοκλήρωσης επενδυτικών προγραμμάτων που προβλέπουν φοροαπαλλαγές.

Η ολοκλήρωση του ισχυρού επενδυτικού πλάνου των τελευταίων ετών έχει δημιουργήσει την απαραίτητη ελεύθερη δυναμικότητα (περίπου 50% κατά μέσο όρο) θέτοντας τις κατάλληλες προϋποθέσεις για νέες συνεργασίες. Η Εταιρεία βρίσκεται σε διαπραγματεύσεις με μεγάλες πολυεθνικές και μικρότερες εταιρείες για νέα έργα που θα ενισχύσουν περαιτέρω τον κύκλο εργασιών και την κερδοφορία, ενώ έχουν ήδη συμφωνηθεί νέα έργα (projects) με υφιστάμενους πελάτες τα οποία θα ενισχύσουν τον κύκλο εργασιών το επόμενο έτος.

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

Επισκόπηση ανά Τομέα Δραστηριότητας

Όσον αφορά τη συνεισφορά των τεσσάρων τομέων δραστηριότητας στα συνολικά μεγέθη, επισημαίνεται ότι το 30% των συνολικών εσόδων προέρχεται από πωλήσεις επωνύμων προϊόντων της Παπουτσάνης, το 18% από πωλήσεις στην ξενοδοχειακή αγορά, το 36% από παραγωγές προϊόντων για τρίτους και το 16% από βιομηχανικές πωλήσεις ειδικών σαπυνομαζών.

Επώνυμα Προϊόντα: Η κατηγορία παρουσιάζει ισχυρή ανάπτυξη κατά 14% σε σύγκριση με το εννεάμηνο του 2023, η οποία οφείλεται κατά μεγάλο βαθμό στο brand ΑΡΚΑΔΙ, που με την είσοδο του στις νέες κατηγορίες φροντίδας ρούχων και υγρών πιάτων παρουσιάζει μία αύξηση πωλήσεων κατά 80%. Εξαιρώντας το ΑΡΚΑΔΙ, οι πωλήσεις των επώνυμων προϊόντων προσωπικής περιποίησης ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ εμφανίζουν αύξηση 2% σε σχέση με το πρώτο εννεάμηνο του 2023 οδηγούμενες κυρίως από τις εξαγωγές, οι οποίες καταγράφουν ανάπτυξη κατά 28%.

Ο πυλώνας των επώνυμων προϊόντων Παπουτσάνης αποτελεί στρατηγική προτεραιότητα και αναμένεται να ενισχυθεί περαιτέρω το τελευταίο τρίμηνο του 2024, μέσω του εμπλουτισμού της γκάμας των προϊόντων, της διαφημιστικής υποστήριξης και της ενίσχυσης της παρουσίας μας στα καταστήματα.

Ξενοδοχειακά Προϊόντα: Οι πωλήσεις των ξενοδοχειακών προϊόντων κινήθηκαν πτωτικά κατά 5% το εννεάμηνο του 2024, γεγονός που οφείλεται στις πωλήσεις ξενοδοχειακών προϊόντων τρίτων στο εξωτερικό. Οι πωλήσεις τρίτων στο εξωτερικό παρουσίασαν υστέρηση σε σχέση με

την περσινή αντίστοιχη περίοδο λόγω έκτακτων μεμονωμένων παραδόσεων στις αρχές του 2023, ενώ σημείωσαν σημαντική βελτίωση στο 3^ο τρίμηνο του 2024.

Οι πωλήσεις των επώνυμων ξενοδοχειακών προϊόντων ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ κινήθηκαν θετικά, παρουσιάζοντας ανάπτυξη των πωλήσεων κατά 10%, οδηγούμενες από τις εξαγωγές, οι οποίες αναπτύσσονται με ισχυρό διψήφιο πρόσημο στο εννεάμηνο του 2024 (+70%) σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο, δημιουργώντας ισχυρές βάσεις για δυναμική ανάπτυξη και ενισχύοντας την παρουσία των brands της Παπουτσάνης στο εξωτερικό.

Προϊόντα τρίτων (βιομηχανικές πωλήσεις, ιδιωτική ετικέτα): Οι πωλήσεις της κατηγορίας αυτής στο εννεάμηνο παρέμειναν στα περσινά επίπεδα, σημειώνοντας σημαντική βελτίωση κατά την διάρκεια του 3^{ου} τριμήνου του 2024, με τις νέες συνεργασίες να αποδίδουν και να αντιστρέφουν την πτωτική τάση του 1^{ου} εξαμήνου 2024.

Βιομηχανικές πωλήσεις σαπυνομαζών: Οι πωλήσεις της κατηγορίας των σαπυνομαζών αυξήθηκαν κατά 14% σε σχέση με το εννεάμηνο του 2023. Στόχος της Εταιρείας παραμένει η συνεχής διεύρυνση του πελατολογίου και η περαιτέρω ανάπτυξη των συνθετικών σαπυνομαζών.

Μικτό Κέρδος

Το μικτό κέρδος ανήλθε σε 18,6 εκατ. ευρώ έναντι 15,6 εκατ. ευρώ βελτιωμένο κατά 19% χάρη στην μεγαλύτερη συνεισφορά των επωνύμων προϊόντων στην λιανική και ξενοδοχειακή αγορά στο σύνολο του κύκλου εργασιών. Το μικτό περιθώριο κέρδους ανήλθε σε 37,6% έναντι 33%.

Λειτουργικές Δαπάνες

Τα λειτουργικά έξοδα (διάθεσης, διοίκησης, έρευνας και ανάπτυξης) ανήλθαν σε 12,7 εκατ. ευρώ έναντι 11 εκατ. ευρώ το εννεάμηνο του 2023, αυξημένα κατά 15%, κυρίως λόγω των δαπανών διαφήμισης, επικοινωνίας και προώθησης των επωνύμων προϊόντων τα οποία εμφανίζουν ισχυρή ανάπτυξη κατά 14%.

Λειτουργικές ροές

Οι λειτουργικές ροές ήταν θετικές ύψους 2,2 εκατ. ευρώ έναντι αρνητικών λειτουργικών ροών ύψους 2 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2023.

Καθαρός Δανεισμός

Ο καθαρός δανεισμός (δάνεια μείον ταμειακά διαθέσιμα) ανήλθε σε 22 εκατ. ευρώ (έναντι 18,3 εκατ. ευρώ την 31.12.2023).

Πάγιος εξοπλισμός

Η αναπόσβεστη αξία του πάγιου εξοπλισμού (ενσώματα πάγια στοιχεία) ανέρχεται την 30.09.2024 σε 51,5 εκ. ευρώ σε σχέση με 49,2 εκ. ευρώ την 31.12.2023.

Χρηματοοικονομική διάρθρωση

Το σύνολο των υποχρεώσεων σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια παρέμεινε σταθερό σε σχέση με την 31.12.2023 και ανέρχεται σε 1,5.

Κεφάλαιο κίνησης-Ρευστότητα

Το κεφάλαιο κίνησης (κυκλοφορούν ενεργητικό μείον βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) για την Εταιρεία ανήλθε σε 3,9 εκατ. ευρώ σε σχέση με 3,8 εκατ. ευρώ την 31.12.2023.

Επιχειρηματική προοπτική

Οι εξωγενείς παράγοντες που επηρεάζουν το περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται η Παπουτσάνης παραμένουν ευμετάβλητοι. Στο πλαίσιο αυτό η Εταιρεία έχει αναπτύξει στρατηγικές και τακτικές για την περαιτέρω βελτίωση της κερδοφορίας αλλά και του κύκλου εργασιών, όπως:

- **Αύξηση της ανταγωνιστικότητας και ευελιξίας της μονάδας μας στη Ριτσώνα**, ως αποτέλεσμα της ολοκλήρωσης του τριετούς επενδυτικού μας πλάνου, που εξασφαλίζει:
 - σημαντική υπερβάλλουσα παραγωγική δυναμικότητα (50% κατά μέσο όρο), δίνοντας τη δυνατότητα για νέες συνεργασίες και περιορισμό των επενδύσεων για τα επόμενα 2-3 χρόνια,
 - μείωση του παραγωγικού κόστους χάρη στον τεχνολογικά μοντέρνο εξοπλισμό που επιτρέπει ανταγωνιστικές τιμές προς τους πελάτες μας και βελτίωση της κερδοφορίας,
 - σταθερό εστιασμό στην ανάπτυξη με γνώμονα την αειφορία με την εγκατάσταση φωτοβολταϊκών, τα οποία πέρα από το θετικό περιβαλλοντικό αποτύπωμα θα συμβάλουν στην περαιτέρω βελτίωση του παραγωγικού κόστους.
- **Διεύρυνση της συμμετοχής των επωνύμων προϊόντων Παπουτσάνης -καταναλωτικών και ξενοδοχειακών- στο σύνολο του κύκλου εργασιών της Εταιρείας με:**
 - είσοδο σε μεγάλες νέες αγορές (οικιακή φροντίδα) με στόχο την αύξηση της διείσδυσης και του μεριδίου αγοράς των επώνυμων καταναλωτικών προϊόντων μας,
 - εστίαση στην καινοτομία και τη βιωσιμότητα με νέες προτάσεις και λύσεις που δίνουν ανταγωνιστικό πλεονέκτημα στις επώνυμες μας σειρές σε Ελλάδα και εξωτερικό.
- **Ένταξη νέων σημαντικών πελατών στην κατηγορία παραγωγών για τρίτους με παράλληλη διεύρυνση της πελατειακής μας βάσης.**
- **Ενίσχυση και ενδυνάμωση των ανθρώπων της Εταιρείας**
 - Συνεχής εκπαίδευση και ανάπτυξη των δεξιοτήτων του ανθρώπινου δυναμικού.
 - Επίπεδη και αποτελεσματική οργανωτική δομή, που επιτρέπει ταχύτητα και ευελιξία.
 - Προσέλκυση και διακράτηση ταλέντων σε στρατηγικές θέσεις της Εταιρείας.
- **Διασφάλιση οικονομικής ευρωστίας και αειφόρου ανάπτυξης σε ισχυρές βάσεις και δημιουργία αξίας για όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη:**
 - αναδιάρθρωση και εξορθολογισμό δαπανών,
 - περιορισμό δανεισμού μέσω βελτιστοποίησης των παραμέτρων που τον επηρεάζουν (αποθέματα, εμπορικές απαιτήσεις, υποχρεώσεις και έλεγχο επενδύσεων).

Για το σύνολο του έτους, εκτιμάται ενίσχυση του κύκλου εργασιών και της κερδοφορίας σε σχέση με το 2023, καθώς ήδη βλέπουμε στο εννεάμηνο το θετικό αποτέλεσμα από τις νέες συνεργασίες που ξεκίνησαν εντός του 2024 και θα είναι σε πλήρη εξέλιξη το τελευταίο τρίμηνο του έτους.

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 επώνυμων προϊόντων αναπτύσσονται με διψήφιο ρυθμό.
- Ο τομέας των επώνυμων ξενοδοχειακών προϊόντων αναμένεται να κινηθεί θετικά για το σύνολο του έτους 2024 κυρίως οδηγούμενος από τη σημαντική ανάπτυξη των εξαγωγών. Οι παραγωγές ξενοδοχειακών προϊόντων για τρίτους αναμένεται να καλύψουν μέρος της υστέρησης που παρουσιάζεται στο πρώτο εννεάμηνο.
- Η κατηγορία των παραγωγών για τρίτους αναμένεται να κυμανθεί στα ίδια επίπεδα με το προηγούμενο έτος, ενώ οι πωλήσεις της κατηγορίας των σαπυνομαζών εκτιμάται ότι θα ακολουθήσουν την ίδια αυξητική πορεία για το σύνολο του 2024. Στόχος της Εταιρείας παραμένει η συνεχής διεύρυνση του πελατολογίου και η περαιτέρω ανάπτυξη του κωδικολογίου.

Σύνοψη Ενδιάμεσης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	30.09.2024	31.12.2023
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια	51.479.608	49.200.085
Επενδύσεις σε ακίνητα	226.707	226.707
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.515.819	1.513.744
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω κατάστασης συνολικών εσόδων	1.274.398	1.274.398
Υπεραξία	100.000	100.000
Παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	0	300.112
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	58.904	54.521
	54.655.436	52.669.568
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Αποθέματα	10.455.328	9.484.003
Εμπορικές απαιτήσεις	8.300.808	4.270.810
Λοιπές απαιτήσεις	1.975.497	3.198.491
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.825.125	5.703.004
	24.556.758	22.656.309
Σύνολο ενεργητικού	79.212.194	75.325.876
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	(516.345)	(411.390)
Αποθεματικά εύλογης αξίας	1.551.930	1.551.930
Λοιπά αποθεματικά	2.085.719	1.765.623
Αποτελέσματα εις νέον	11.792.469	10.286.309
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	31.522.992	29.801.690
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	20.522.651	20.181.006
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	4.739.529	4.533.493
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	358.932	314.501
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	1.419.038	1.608.799
	27.040.149	26.637.798
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές	11.923.896	11.211.452
Λοιπές υποχρεώσεις	2.866.909	3.085.126
Τρέχων φόρος εισοδήματος	503.846	702.453
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	5.354.402	3.852.157
Προβλέψεις	0	35.200
	20.649.053	18.886.388
Σύνολο υποχρεώσεων	47.689.203	45.524.186
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	79.212.194	75.325.876

Σύνοψη Ενδιάμεσης Κατάστασης Αποτελεσμάτων

	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023
Πωλήσεις	49.561.534	47.436.506
Κόστος πωλήσεων	(30.931.419)	(31.805.306)
Μικτό κέρδος	18.630.115	15.631.199
Άλλα έσοδα	696.658	573.477
Έξοδα διαθέσεως	(9.165.160)	(7.642.112)
Έξοδα διοικήσεως	(2.750.510)	(2.684.406)
Έξοδα έρευνας & ανάπτυξης	(736.436)	(651.877)
Άλλα έξοδα	(340.991)	(255.333)
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	(1.564.531)	(1.350.311)
Κέρδη προ φόρων	4.769.145	3.620.638
Αναβαλλόμενος Φόρος εισοδήματος	(206.037)	(220.858)
Τρέχων Φόρος εισοδήματος	(642.482)	(615.679)
Καθαρά κέρδη περιόδου (Α)	3.920.626	2.784.101
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα		
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (Β)	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (Α+Β)	3.920.626	2.784.101
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή	0,1447	0,1027
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA)	8.116.000	6.690.421

Σύνοψη Ενδιάμεσης Κατάστασης Ταμειακών Ροών

	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Κέρδη προ φόρων	4.769.145	3.620.639
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	1.896.190	1.832.634
Προβλέψεις	44.431	32.289
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(113.866)	(113.163)
Έσοδα/Έξοδα επενδύσεων	300.112	17.332
Χρηματοοικονομικό κόστος - (καθαρό)	1.564.531	1.350.311
	8.460.544	6.740.043
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(3.652.577)	(237.192)
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(971.325)	1.268.464
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(324.379)	(8.647.901)
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(1.285.160)	(1.183.677)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	2.227.103	(2.060.264)
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(3.777.788)	(3.664.650)
Είσπραξη από πώληση ενσωμάτων παγίων	-	1.315
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(3.777.788)	(3.663.335)
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Αγορά ιδίων μετοχών	(104.954)	(61.310)
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	16.500.000	4.000.000
Είσπραξη κρατικής επιχορήγησης	28.242	467.521
Εξοφλήσεις δανείων	(14.654.531)	(5.827.099)
Εξοφλήσεις / (Αναλήψεις) υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(1.579)	(148.758)
Μερίσματα/Προμερίσματα πληρωθέντα	(2.094.370)	(539.624)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες(γ)	(327.193)	(2.109.271)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	(1.877.879)	(7.832.869)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην έναρξη της χρήσης	5.703.004	11.727.234
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη λήξη της χρήσης	3.825.125	3.894.364