

Αποτελέσματα Εννεαμήνου 2023

Βρυξέλλες, 9 Νοεμβρίου 2023, 08:30 CET – Η Titan Cement International SA (Euronext Brussels, ATHEX και Euronext Paris, TITC) ανακοινώνει τα οικονομικά αποτελέσματα εννεαμήνου του 2023.

Κέρδη ρεκόρ εννεαμήνου με ισχυρές πωλήσεις στις κύριες αγορές

- Οι πωλήσεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 14% και διαμορφώθηκαν σε €1.892 εκ. στο εννεάμηνο χάρη στους υψηλότερους όγκους πωλήσεων σε όλες τις αγορές και στα αυξημένα επίπεδα τιμών.
- Τα κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 72% και διαμορφώθηκαν σε €397 εκ. το εννεάμηνο, καθώς αποκαταστάθηκαν τα περιθώρια κέρδους. Όλες οι αγορές κατέγραψαν διψήφια αύξηση της κερδοφορίας χάρη στους αυξημένους όγκους πωλήσεων, στη δυναμική των τιμών και στη βελτιωμένη λειτουργική αποδοτικότητα, σαν αποτέλεσμα των ψηφιακών συστημάτων παραγωγής, του βελτιωμένου ενεργειακού μείγματος και της συγκράτησης του κόστους ενέργειας.
- Τα καθαρά κέρδη υπερδιπλασιάστηκαν σε €198 εκ. το εννεάμηνο του 2023 και τα κέρδη ανά μετοχή (9μήνου) διαμορφώθηκαν στα €2,64.
- Ο δείκτης Καθαρού Δανεισμού προς EBITDA διαμορφώθηκε σε 1,5x. Ο οίκος αξιολόγησης S&P αναβάθμισε την πιστοληπτική ικανότητα του Ομίλου σε «BB» με θετική προοπτική, ενώ δόθηκε αξιολόγηση «BB+» από τον οίκο Fitch.
- Οι επενδυτικές δαπάνες ανήλθαν σε €158 εκ., εστιάζοντας σε έργα ανάπτυξης δυναμικότητας και εργασιών, ενεργειακής αποδοτικότητας και βελτίωσης logistics.
- Ανακοινώνεται νέο πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών ύψους €20 εκ., το οποίο θα ξεκινήσει μόλις ολοκληρωθεί το τρέχον πρόγραμμα.
- Το 3^ο τρίμηνο ο Όμιλος μείωσε περαιτέρω τον δείκτη κλίνκερ προς τσιμέντο (76,9% έναντι 78,4% πέρυσι) και αύξησε σε επίπεδα ρεκόρ τη χρήση εναλλακτικών καυσίμων (19,1%, +2 ποσοστιαίες μονάδες), μειώνοντας τις ειδικές καθαρές εκπομπές CO₂ κατά 2,1%, έναντι του 3^{ου} τριμήνου 2022.
- Ο φορέας MSCI αναγνώρισε και πάλι τις κορυφαίες επιδόσεις του Τιτάνα σε θέματα ESG, αξιολογώντας τον Όμιλο με «AA» για τρίτη συνεχή χρονιά.
- Οι θετικές προοπτικές διατηρούνται για το έτος, χάρη στα επίπεδα ζήτησης στις περιοχές δραστηριοποίησης του Ομίλου, στα σταθερά επίπεδα τιμών και στην περαιτέρω βελτίωση του κόστους, ως αποτέλεσμα υλοποίησης επενδυτικών έργων.

| <small>Σε εκατομμύρια Ευρώ, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά</small> | 3^ο Τρίμηνο 2023 | 3 ^ο Τρίμηνο 2022 | Μεταβολή % | Εννεάμηνο 2023 | Εννεάμηνο 2022 | Μεταβολή % |
|--|---------------------------------------|--------------------------------|---------------|---------------------------|-------------------|---------------|
| Πωλήσεις | 663,2 | 626,3 | 5,9% | 1.892,2 | 1.661,8 | 13,9% |
| Κέρδη προ τόκων, φόρων, και αποσβέσεων (EBITDA) | 155,5 | 95,0 | 63,6% | 396,7 | 231,3 | 71,5% |
| Καθαρά κέρδη μετά από φόρους & δικαιώματα μειοψηφίας | 86,8 | 43,9 | 97,7% | 197,6 | 89,1 | 121,8% |
| Επενδυτικές Δαπάνες | 40,8 | 61,6 | | 158,0 | 158,1 | |

Όμιλος TITAN – Επισκόπηση του τρίτου τριμήνου και του εννεαμήνου του 2023

Ο Όμιλος διατήρησε την αναπτυξιακή δυναμική του και κατά το τρίτο τρίμηνο του έτους και κατέγραψε ισχυρά αποτελέσματα, ιδιαίτερα στην Ελλάδα, στις ΗΠΑ και στην Νοτιοανατολική Ευρώπη. Οι πωλήσεις το τρίτο τρίμηνο αυξήθηκαν κατά 5,9% σε €663,2 εκ., συγκριτικά με €626,3 εκ. το προηγούμενο έτος, ενώ τα κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) κατέγραψαν σημαντική αύξηση ύψους 63,6% έναντι της αντίστοιχης περιόδου πέρυσι και διαμορφώθηκαν σε €155,5 εκ. Οι αυξημένοι όγκοι, τα θετικά επίπεδα τιμών, η λειτουργική αποδοτικότητα, το βελτιωμένο ενεργειακό μίγμα και η συγκράτηση του κόστους ενέργειας, συνέβαλαν αθροιστικά στην αποκατάσταση του περιθωρίου κέρδους. Αν και παρατηρήθηκε μερική υποχώρηση του ενεργειακού κόστους σε τομείς όπως των καυσίμων και της ηλεκτρικής ενέργειας -συγκριτικά με τα επίπεδα ρεκόρ που καταγράφηκαν το 2022- η αγορά συνέχισε να δέχεται πιέσεις από τις συνεχιζόμενες αυξήσεις του κόστους εργασίας, των πρώτων υλών και άλλων παραμέτρων του κόστους παραγωγής. Ωστόσο, η δυναμική θέση του Ομίλου σε αγορές με αναπτυξιακά χαρακτηριστικά διατήρησε αμείωτη τη ζήτηση τόσο κατά το τρίτο τρίμηνο όσο και κατά της διάρκεια του εννεαμήνου.

Ως αποτέλεσμα, οι πωλήσεις του Ομίλου το εννεάμηνο του 2023 κατέγραψαν αύξηση 13,9% και διαμορφώθηκαν σε €1.892,2 εκ., ενώ τα κέρδη EBITDA κατά την ίδια περίοδο διαμορφώθηκαν σε €396,7 εκ., καταγράφοντας σημαντική αύξηση ύψους 71,5% έναντι του 2022. Τα καθαρά κέρδη του Ομίλου μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας (NPAT) υπερδιπλασιάστηκαν και διαμορφώθηκαν σε €197,6 εκ., έναντι €89,1 εκ. κατά το ίδιο διάστημα του 2022.

Επενδύσεις και Χρηματοδότηση

Χάρη στα υψηλά κέρδη EBITDA των €397 εκ. και παρά τις αυξημένες επενδυτικές δαπάνες ύψους €158 εκ., οι οποίες είχαν αναπτυξιακό χαρακτήρα και επίκεντρο την αποτελεσματική επέκταση της παραγωγικής ικανότητας, την εξοικονόμηση κόστους παραγωγής, τον περιορισμό του ανθρακικού αποτυπώματος, τον ψηφιακό μετασχηματισμό και τη βελτίωση των logistics, οι ελεύθερες ταμειακές ροές για τους πρώτους εννέα μήνες του έτους διαμορφώθηκαν σε €160 εκ., συγκριτικά με εκροές ύψους €73 εκ. το ίδιο διάστημα του 2022.

Ο καθαρός δανεισμός του Ομίλου στο τέλος του τρίτου τριμήνου του 2023 μειώθηκε κατά €147 εκ. σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο πέρυσι και ανήλθε σε €765 εκ. Σε συνδυασμό με την αυξημένη κερδοφορία, ο λόγος καθαρού δανεισμού προς λειτουργικά κέρδη (EBITDA) διαμορφώθηκε σε 1,5x, επίπεδο συμβατό με την αξιολόγηση επενδυτικής βαθμίδας. Το καλοκαίρι του 2023 η TCI έλαβε από τον οίκο Fitch αξιολόγηση “BB+”, ενώ τον Σεπτέμβριο του 2023 ο οίκος S&P αναβάθμισε την TCI σε «BB» με θετική προοπτική.

Αποφάσεις Διοικητικού Συμβουλίου

Στις 8 Νοεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε την έναρξη ενός νέου προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών συνολικής αξίας €20 εκ. και εκτιμώμενης διάρκειας 9 μηνών. Το νέο πρόγραμμα θα ξεκινήσει μετά τη λήξη του υφιστάμενου προγράμματος αξίας €10 εκ, το οποίο ξεκίνησε τον Μάρτιο 2023 και αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί έως τις 30 Νοεμβρίου 2023.

Επισκόπηση αγορών για το εννεάμηνο του 2023

| Σε εκατομμύρια ευρώ, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά | Πωλήσεις | | | EBITDA | | |
|---|----------------|----------------|--------|----------------|----------------|--------|
| | Εννεάμηνο 2023 | Εννεάμηνο 2022 | % | Εννεάμηνο 2023 | Εννεάμηνο 2022 | % |
| ΗΠΑ | 1.104,7 | 956,7 | *15,5% | 219,0 | 127,6 | *71,7% |
| Ελλάδα & Δ. Ευρώπη | 299,0 | 241,7 | 23,7% | 52,0 | 26,4 | 96,7% |
| Νοτιοανατολική Ευρώπη | 314,5 | 278,4 | 13,0% | 107,6 | 65,6 | 64,1% |
| Ανατολική Μεσόγειος | 174,0 | 185,0 | -5,9% | 18,1 | 11,8 | 53,4% |

*Αύξηση πωλήσεων κατά 18% & EBITDA κατά 78,1% σε δολάρια ΗΠΑ (\$)

ΗΠΑ

Οι επιδόσεις κατά το τρίτο τρίμηνο διατήρησαν την έως τώρα δυναμική τους καταγράφοντας καλά αποτελέσματα. Οι αυξήσεις των τιμών που πραγματοποιήθηκαν από την αρχή του χρόνου αντιστάθμισαν το αυξημένο μεταβλητό κόστος παραγωγής, διανομής και εργασίας. Επιπλέον, τα επενδυτικά έργα του Ομίλου που υλοποιήθηκαν συνέβαλαν περαιτέρω στη αύξηση των κερδών για τον γεωγραφικό τομέα των ΗΠΑ. Οι αυξήσεις επιτοκίων της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ (Fed) για να ελέγξει τον πληθωρισμό είχαν αναπόφευκτα αντίκτυπο στην κατανάλωση τιμέντου που σχετίζεται με τον κλάδο κατοικίας και ειδικότερα με τις μονοκατοικίες. Παρ' όλα αυτά η επίπτωση στον Όμιλο ήταν περιορισμένη λόγω της παρουσίας του σε μεγάλες αστικές περιοχές των Νοτιοανατολικών Πολιτειών όπου η ανάπτυξη διατηρείται σε υψηλά επίπεδα. Επιπροσθέτως, υπήρξε ανάπτυξη σε διάφορους τομείς των εμπορικών ακινήτων, όπως οι αποθηκευτικοί χώροι και οι συναφείς επενδύσεις που σχετίζονται με νέες βιομηχανικές μονάδες και επαναπατρισμό επιχειρήσεων. Η συνεχιζόμενη ροή κονδυλίων για δημόσια έργα υποδομών συνέβαλε στη διατήρηση των πωλήσεων του Ομίλου σε καλά επίπεδα κατά τη διάρκεια του τριμήνου. Οι τιμές διατηρήθηκαν σε ανοδική πορεία, αποτυπώνοντας τόσο τις τιμολογιακές αυξήσεις που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια του τρέχοντος έτους όσο και αυτές της περσινής χρονιάς. Ταυτόχρονα, οι αντίξοες συνθήκες όσον αφορά το κόστος εργασίας, τις τιμές των πρώτων υλών και το κόστος διανομής συνέχισαν να διαμορφώνουν ένα περιβάλλον που απαιτεί εγρήγορση. Η κερδοφορία του Ομίλου, κινήθηκε σε υψηλότερα επίπεδα χάρη στη συνεχιζόμενη ζήτηση, τις υψηλότερες τιμές και τη σημαντική βελτίωση σε επίπεδο λειτουργικής αποδοτικότητας που επιτεύχθηκε χάρη στις αυξημένες επενδύσεις στην εφοδιαστική αλυσίδα και στο δίκτυο διανομής. Παραδείγματα αυτών των επενδύσεων αποτελούν ο αποθηκευτικός χώρος στη Φλόριντα, που βρίσκεται πλέον σε λειτουργία στον σταθμό εισαγωγής στην Τάμπα, οι σιδηροδρομικές και οδικές εγκαταστάσεις φόρτωσης και εκφόρτωσης, αλλά και οι επενδύσεις σε πρωτοποριακές ψηφιακές εφαρμογές στην παραγωγική διαδικασία. Συνολικά, οι πωλήσεις στις ΗΠΑ αυξήθηκαν κατά 18,1% σε \$1.196 εκ. (15,5% σε €1.104,7 εκ.) κατά τους πρώτους εννέα μήνες, ενώ τα κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) διαμορφώθηκαν σε \$237,1 εκ. (€219 εκ.) έναντι \$133,1 εκ., σημειώνοντας αύξηση 78,1% σε σχέση με το 2022.

Ελλάδα & Δυτική Ευρώπη

Οι επιδόσεις στην Ελλάδα κινήθηκαν για άλλο ένα τρίμηνο σε πολύ καλά επίπεδα, ενώ οι πωλήσεις στους σταθμούς στη Δυτική Ευρώπη σημείωσαν κάμψη. Η κατασκευαστική δραστηριότητα στην Ελλάδα διατηρήθηκε αμείωτη, με αποτέλεσμα να σημειωθεί διψήφια αύξηση του όγκου πωλήσεων στην εγχώρια αγορά. Στην Αττική, περιοχή όπου ο Όμιλος έχει έντονη παρουσία, ο ρυθμός ανάπτυξης ήταν διπλάσιος σε σχέση με την υπόλοιπη χώρα. Ωστόσο, αυξημένη δραστηριότητα παρατηρήθηκε επίσης στη νησιωτική χώρα σε συναφείς με τον τουρισμό δραστηριότητες, στην ηπειρωτική χώρα σε μείζονος κλίμακας δημόσια έργα υποδομών, αλλά και στην περιφέρεια σε μικρότερης κλίμακας έργα υποδομών. Χάρη στη σημαντική αύξηση των πωλήσεων, το βελτιωμένο ενεργειακό μείγμα και την αυξημένη χρήση εναλλακτικών καυσίμων, καθώς και τις υψηλότερες τιμές των εξαγωγών προς τις ΗΠΑ και την Ευρώπη, η κερδοφορία αυξήθηκε περαιτέρω. Οι πωλήσεις στην Ελλάδα και τη Δυτική Ευρώπη κατά τους πρώτους εννέα μήνες του 2023 αυξήθηκαν κατά 23,7% σε €299 εκ., ενώ τα κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) υπερδιπλασιάστηκαν και διαμορφώθηκαν σε €52 εκ. έναντι €26,4 εκ. την αντίστοιχη περίοδο πέρυσι.

Νοτιοανατολική Ευρώπη

Οι επιδόσεις στη Νοτιοανατολική Ευρώπη ενισχύθηκαν χάρη σε δύο σημαντικούς παράγοντες: την δυναμική των αγορών, οι οποίες διατηρήθηκαν σε αναπτυξιακή πορεία κατά τη διάρκεια του τριμήνου και τα οφέλη που προέκυψαν από την υποχώρηση των τιμών της ηλεκτρικής ενέργειας. Η ζήτηση τιμέντου συνολικά στη Νοτιοανατολική Ευρώπη κατέγραψε αύξηση, ωθούμενη από διαφορετικές επιμέρους δραστηριότητες σε κάθε χώρα. Οι κατασκευές μονοκατοικιών και πολυκατοικιών, τα έργα λιμενικών υποδομών και τα μεγάλης κλίμακας έργα υποδομών στα οδικά δίκτυα που συνδέουν τις χώρες της περιοχής συνέβαλαν στην αύξηση της ζήτησης. Τα σταθερά επίπεδα των τιμών, η υποχώρηση του κόστους ενέργειας στις περισσότερες χώρες, η βελτιστοποίηση της λειτουργικότητας στα εργοστάσια του Ομίλου καθώς και η διαρκώς μεγαλύτερη αξιοποίηση εναλλακτικών καυσίμων, συνέβαλαν στη διαμόρφωση μιας ευνοϊκής αναλογίας τιμής-κόστους. Οι πωλήσεις συνολικά στον γεωγραφικό τομέα της Νοτιοανατολικής Ευρώπης κατά το εννεάμηνο του 2023 αυξήθηκαν κατά 13% έναντι της

αντίστοιχης περιόδου το 2022 και ανήλθαν σε €314,5 εκ., ενώ τα κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) βελτιώθηκαν κατά 64,1% και διαμορφώθηκαν στα €107,6 εκ.

Ανατολική Μεσόγειος

Η περιοχή της Ανατολικής Μεσογείου συνεχίζει να αντιμετωπίζει αστάθεια, καθώς τόσο η Αίγυπτος όσο και η Τουρκία αντιμετωπίζουν δυσκολίες σε δημοσιονομικό και σε μακροοικονομικό επίπεδο.

Στην Τουρκία, εφαρμόζεται μακροοικονομική πολιτική με στόχο τη συγκράτηση του πληθωρισμού, ενώ επιταχύνθηκαν οι εργασίες ανακατασκευής και ανακαίνισης. Οι όγκοι πωλήσεων τιμμένου του Ομίλου κατέγραψαν διψήφια αύξηση, ενώ παράλληλα υπήρξαν συνεχείς ανοδικές αναπροσαρμογές των τιμών προκειμένου να αντισταθμιστεί ο πληθωρισμός. Ως εκ τούτου, οι δραστηριότητές μας στην Τουρκία κατέγραψαν βελτίωση της κερδοφορίας.

Στην Αίγυπτο η αγορά παραμένει υποτονική εξαιτίας των μακροοικονομικών συνθηκών, με τις πωλήσεις τιμμένου να μειώνονται, καθώς η μοναδική τόνωση κατανάλωσης τιμμένου προέρχεται από μερικά δημόσια έργα, καθώς και από κάποιες άμεσες ξένες επενδύσεις σε μεγάλα έργα στον τομέα της ενέργειας. Ο μηχανισμός ελέγχου της παραγωγής ισχύει πλέον έως τον Αύγουστο του 2024. Ο Όμιλος συνέχισε να εργάζεται ώστε να ενισχύσει τις τιμές και να αυξήσει τη χρήση εναλλακτικών καυσίμων, με αποτέλεσμα το εργοστάσιο της Αλεξάνδρειας να φτάσει σε επίπεδα που ξεπερνούν το 40%, ενώ παρόμοιες επενδύσεις βρίσκονται ήδη σε εξέλιξη στο δεύτερο εργοστάσιο του Ομίλου στην Αίγυπτο, τη μονάδα του Beni Suef.

Κατά τους πρώτους εννέα μήνες του 2023 οι πωλήσεις στον γεωγραφικό τομέα της Ανατολικής Μεσογείου διαμορφώθηκαν σε €174 εκ., καταγράφοντας πτώση 5,9% έναντι της αντίστοιχης περιόδου πέρυσι (+55% σε εγχώρια νομίσματα), ενώ τα κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) αυξήθηκαν 53,4% (+153% σε εγχώρια νομίσματα) και διαμορφώθηκαν σε €18,1 εκ. έναντι €11,8 εκ. κατά την αντίστοιχη περίοδο το 2022.

Βραζιλία (Κοινοπραξία)

Η εγχώρια κατανάλωση τιμμένου στην Βραζιλία μειώθηκε κατά 2% τους πρώτους εννέα μήνες του έτους. Η κατανάλωση τιμμένου υποχώρησε εξαιτίας των υψηλών επιτοκίων, του περιορισμού των πιστώσεων και του χαμηλότερου διαθέσιμου εισοδήματος. Πρόσφατα οι βασικοί οικονομικοί δείκτες κινήθηκαν σε ελαφρώς πιο θετικά επίπεδα, αποτυπώνοντας βελτίωση στις συνθήκες απασχόλησης και μια σχετική συγκράτηση του πληθωρισμού. Κατά το εννεάμηνο του έτους η Arodi κατέγραψε άνοδο των πωλήσεων φτάνοντας τα €96,9 εκ. έναντι €83,4 εκ. το πρώτο εννεάμηνο του 2022, ενώ τα κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) αυξήθηκαν σε €15,4 εκ. έναντι €12,2 εκ. την αντίστοιχη περίοδο το 2022.

Προοπτικές

Παρά τις ενδείξεις ανθεκτικότητας το 2023, οι συνέπειες της αυστηρής νομισματικής πολιτικής για την καταπολέμηση του πληθωρισμού αναμένεται να περιορίσουν προσωρινά την οικονομική δραστηριότητα και οι επιμέρους γεωγραφικοί τομείς ανά τον κόσμο να εμφανίσουν διαφορετικές προοπτικές ανάπτυξης. Οι πρόσφατες γεωπολιτικές εξελίξεις ανέτρεψαν εκ νέου τις τάσεις των αγορών, ενώ η ορατότητα είναι και πάλι περιορισμένη.

Η αμερικανική οικονομία εμφάνισε μεγάλη ανθεκτικότητα μέχρι στιγμής, όμως οι συνεχείς αυξήσεις επιτοκίων από τη Fed για να περιορίσει τον πληθωρισμό ενδέχεται να επιφέρουν επιβράδυνση της οικονομικής ανάπτυξης ίσως και για τους πρώτους μήνες του 2024. Οι επιπτώσεις των υψηλότερων επιτοκίων είναι ήδη ορατές στον κλάδο κατοικιών. Ωστόσο, αυτή η επιβράδυνση εκτιμάται ότι θα είναι προσωρινή σε σχέση με τις μακροπρόθεσμες τάσεις, χάρη στα δημογραφικά θεμελιώδη μεγέθη στις μεγάλες αστικές περιοχές των ΗΠΑ - ιδίως στις Νοτιοανατολικές Πολιτείες- που εμφανίζουν έντονα χαρακτηριστικά ανάπτυξης, καθώς και στα χαμηλά επίπεδα κατοικιών διαθέσιμων προς πώληση. Οι επενδύσεις σε έργα υποδομών και σε εμπορικά ακίνητα αναμένεται ότι θα συνεχιστούν αμείωτες χάρη στη συνεχιζόμενη ροή κονδυλίων αλλά και στον επαναπατρισμό βιομηχανικών επιχειρήσεων. Επιπλέον, ο χαρακτήρας αυτών των επενδύσεων συνεπάγεται ότι τα οφέλη τους θα είναι μακροβιότερα από οποιαδήποτε βραχυπρόθεσμη επιβράδυνση. Ο Όμιλος είναι καλά τοποθετημένος τόσο στις γεωγραφικές περιοχές όσο και στα τμήματα αγοράς που πρόκειται να επωφεληθούν από αυτές τις τάσεις και αυτό αντικατοπτρίζεται στην εξέλιξη των επιδόσεων του Ομίλου.

Η Ελλάδα εκτιμάται ότι θα καταγράψει δυναμικές επιδόσεις, καθώς υλοποιούνται κρατικές επενδύσεις ύψους €8 δις σε έργα υποδομών σε όλη την επικράτεια, οι οποίες στηρίζονται από το υγιές μακροοικονομικό περιβάλλον που χαρακτηρίζει τη χώρα. Τα οφέλη των πρόσφατων επενδύσεων των εργοστασίων μας σε εναλλακτικά καύσιμα αναμένεται να γίνουν πιο ορατά έως τις αρχές του 2024. Ο Όμιλος συνεχίζει να αναπτύσσει περισσότερα προϊόντα προστιθέμενης αξίας για την ισχυρή πελατειακή βάση του, να επενδύει σε πράσινα προϊόντα με στόχο την ανάπτυξη και να ενισχύει τη λειτουργική αποτελεσματικότητα μέσω του ψηφιακού μετασχηματισμού.

Η αγορά της Νοτιοανατολικής Ευρώπης εκτιμάται ότι θα διατηρήσει τα βελτιωμένα επίπεδα επιδόσεων που κατέγραψε φέτος, καθώς το επενδυτικό κλίμα παραμένει αισιόδοξο. Ο συγκεκριμένος γεωγραφικός τομέας, όμως, συνδέεται άμεσα με τις συνθήκες που επικρατούν στην ευρύτερη περιοχή της Ευρώπης και, ως εκ τούτου, οι επενδύσεις επηρεάζονται από το μακροοικονομικό περιβάλλον, τα εμβάσματα προς τις χώρες, τις άμεσες ξένες επενδύσεις και τον τουρισμό.

Στις αγορές της Αιγύπτου και της Τουρκίας καθοριστικό ρόλο στο άμεσο μέλλον θα διαδραματίσουν οι περιοριστικές μακροοικονομικές συνθήκες και η αδυναμία των τοπικών νομισμάτων. Δεδομένων αυτών των συνθηκών, η αύξηση του πληθυσμού και τα συναφή έργα υποδομών -που λειτουργούν ως κινητήριες δυνάμεις για την οικονομία- δεν επαρκούν, καθώς αντισταθμίζονται από το υποτονικό μακροοικονομικό κλίμα. Μέχρι να σταθεροποιηθούν οι συνθήκες, ο Όμιλος θα καλύπτει την εγχώρια ζήτηση στην Τουρκία, η οποία βρίσκεται σε καλύτερη κατάσταση, ενώ παράλληλα θα αξιοποιεί τις εξαγωγικές εγκαταστάσεις που διαθέτει στη Μαύρη Θάλασσα προκειμένου να διαχειριστεί με ευελιξία τις δυνατότητές του. Στην Αίγυπτο, ο Όμιλος επισπεύδει τις επενδύσεις που αφορούν την βελτίωση της αποδοτικότητας και τη μείωση του ανθρακικού του αποτυπώματος, προκειμένου να αυξήσει τη χρήση εναλλακτικών καυσίμων και να μειώσει τις δαπάνες του.

Ο Όμιλος θα συνεχίσει τις αναπτυξιακές προσπάθειές του για την υλοποίηση της στρατηγικής που έχει τεθεί για το 2026, με βάση το προσανατολισμένο στην απόδοση και ταχεία εκτέλεση τοπικό μοντέλο λειτουργίας. Οι προτεραιότητες του Ομίλου εξακολουθούν να επικεντρώνονται στην περαιτέρω ενίσχυση της ισχυρής θέσης στις επιμέρους περιοχές μέσω της ανάπτυξης του δικτύου διάθεσης και διανομής και της ενίσχυσης του λειτουργικού μοντέλου καθώς και στην επιτάχυνση της ανάπτυξης νέων υλικών και υπηρεσιών που προσφέρουν νέα «πράσινα» προϊόντα καθώς και καινοτόμα προϊόντα υψηλών επιδόσεων. Παράλληλα προτεραιότητα συνιστά και η εφαρμογή της τεχνολογίας ως καθοριστικού παράγοντα για την επίτευξη της ανάπτυξης μέσω του ψηφιακού μετασχηματισμού στην παραγωγή και της προσφοράς ενός δυναμικού δικτύου διανομής και μιας μοναδικής εμπειρίας για τον πελάτη.

Σύνοψη Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων

| (ποσά σε χιλιάδες €) | Για το εννεάμηνο που έληξε την 30/9 | |
|--|--|----------------|
| | 2023 | 2022 |
| Πωλήσεις | 1.892.218 | 1.661.816 |
| Κόστος πωλήσεων | -1.425.800 | -1.386.482 |
| Μικτά κέρδη | 466.418 | 275.334 |
| Άλλα καθαρά έσοδα εκμετάλλευσης | 4.084 | 3.647 |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας και διάθεσης | -183.782 | -153.323 |
| Κέρδη προ ζημιών απομείωσης υπεραξίας, τόκων και φόρων | 286.720 | 125.658 |
| Ζημιές απομείωσης υπεραξίας επιχείρησης | - | -10.390 |
| Κέρδη της καθαρής νομισματικής θέσης σε υπερπληθωριστικές οικονομίες | 14.286 | 21.651 |
| Έσοδα/έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας | -36.599 | -26.588 |
| Ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές | -11.121 | -2.044 |
| Συμμετοχή στα κέρδη/ζημιές συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών | 598 | -254 |
| Κέρδη προ φόρων | 253.884 | 108.033 |
| Φόρος εισοδήματος | -55.121 | -18.868 |
| Κέρδη μετά από φόρους | 198.763 | 89.165 |
| Τα καθαρά κέρδη αναλογούν σε : | | |
| Μετόχους της Εταιρίας | 197.639 | 89.092 |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές | 1.124 | 73 |
| | 198.763 | 89.165 |
| Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €) | 2,6424 | 1,1705 |
| Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - προσαρμοσμένα (σε €) | 2,6399 | 1,1693 |

Κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων, αποσβέσεων και απομειώσεων (EBITDA)

| (ποσά σε χιλιάδες €) | Για το εννεάμηνο που έληξε την 30/9 | |
|---|--|----------------|
| | 2023 | 2022 |
| Κέρδη προ ζημιών απομείωσης υπεραξίας, τόκων και φόρων | 286.720 | 125.658 |
| Αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων | 107.797 | 105.550 |
| Απομειώσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων | 2.151 | - |
| Κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων, αποσβέσεων και απομειώσεων (EBITDA) | 396.668 | 231.208 |

Σύνοψη Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

| (ποσά σε χιλιάδες €) | 30/9/2023 | 31/12/2022 |
|---|------------------|------------------|
| Ενεργητικό | | |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις και επενδυτικά ακίνητα | 1.707.158 | 1.675.714 |
| Ασώματες ακινητοποιήσεις και υπεραξία | 362.458 | 364.707 |
| Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες | 107.525 | 100.412 |
| Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 39.654 | 35.515 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 4.342 | 5.730 |
| Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων | 2.221.137 | 2.182.078 |
| Αποθέματα | 392.256 | 394.672 |
| Απαιτήσεις, προπληρωμές και λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 380.688 | 311.846 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 87.528 | 105.703 |
| Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων | 860.472 | 812.221 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 3.081.609 | 2.994.299 |
| Ίδια Κεφάλαια και Υποχρεώσεις | | |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και αποθεματικών που αναλογούν σε μετόχους της μητρικής Εταιρίας | 1.516.229 | 1.394.533 |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές | 30.559 | 29.741 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (α) | 1.546.788 | 1.424.274 |
| Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις μισθώσεων | 752.791 | 763.598 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 149.145 | 130.113 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 105.751 | 102.466 |
| Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων | 1.007.687 | 996.177 |
| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις μισθώσεων | 99.954 | 139.366 |
| Υποχρεώσεις σε προμηθευτές, φόρο εισοδήματος και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 427.180 | 434.482 |
| Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων | 527.134 | 573.848 |
| Σύνολο υποχρεώσεων (β) | 1.534.821 | 1.570.025 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων (α)+(β) | 3.081.609 | 2.994.299 |

Σύνοψη Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών

(ποσά σε χιλιάδες €)

| | Για το εννεάμηνο που έληξε την 30/9 | |
|--|--|-----------------|
| | 2023 | 2022 |
| Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων | | |
| Κέρδη μετά από φόρους | 198.763 | 89.165 |
| Φόροι | 55.121 | 18.868 |
| Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων | 109.948 | 105.550 |
| Απομείωση υπεραξίας επιχείρησης (goodwill) | - | 10.390 |
| Τόκοι και συναφή έξοδα | 34.394 | 28.546 |
| Προβλέψεις | 21.825 | 6.329 |
| Προσαρμογές υπερπληθωρισμού | -13.617 | -16.880 |
| Λοιπές μη ταμειακές προσαρμογές | 13.235 | 480 |
| Καταβεβλημένοι φόροι εισοδήματος | -38.237 | -13.854 |
| Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης | -102.044 | -157.535 |
| Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | 279.388 | 71.059 |
| Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων | | |
| Καθαρές πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων | -153.059 | -156.104 |
| Πληρωμές για την απόκτηση συνδεδεμένων εταιρειών | -3.400 | - |
| Καθαρές (πληρωμές)/εισπράξεις από λοιπές επενδυτικές δραστηριότητες | -205 | 99 |
| Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | -156.664 | -156.005 |
| Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων | | |
| Μερίσματα πληρωθέντα και επιστροφές κεφαλαίων | -45.721 | -38.612 |
| Καθαρές (πληρωμές)/εισπράξεις πιστωτικών γραμμών | -49.578 | 175.243 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | -33.796 | -25.474 |
| Πληρωμές για την απόκτηση ιδίων μετοχών | -10.224 | -18.824 |
| Λοιπές εισπράξεις/(πληρωμές) χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων | 820 | 246 |
| Σύνολο (εκροών)/εισροών από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες (γ) | -138.499 | 92.579 |
| Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α)+(β)+(γ) | -15.775 | 7.633 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης | 105.703 | 79.882 |
| Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών | -2.400 | 649 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | 87.528 | 88.164 |

Γενικοί Ορισμοί

| Δείκτης | Ορισμός | Σκοπός |
|--|---|--|
| CapEx | Αποκτήσεις/προσθήκες ασώματων και ενσώματων ακινητοποιήσεων, δικαιωμάτων χρήσης στοιχείων και επενδυτικών παγίων | Βοηθά τη διοίκηση του Ομίλου στην παρακολούθηση των κεφαλαιουχικών δαπανών |
| EBITDA | Κέρδη προ ζημιών απομείωσης υπεραξίας, τόκους και φόρους πλέον αποσβέσεων και απομειώσεων ασωμάτων και ενσώματων ακινητοποιήσεων και αποσβέσεων κρατικών επιχορηγήσεων | Είναι ένας δείκτης της λειτουργικής κερδοφορίας που επιτρέπει τη σύγκριση των λειτουργικών τομέων με συνέπεια κάθε οικονομικό έτος |
| Καθαρός δανεισμός | Άθροισμα των μακροπρόθεσμων δανείων και υποχρεώσεων από μισθώσεις και των βραχυπρόθεσμων δανείων και υποχρεώσεων από μισθώσεις (συνολικά μικτός δανεισμός), μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | Βοηθά τη διοίκηση του Ομίλου στην παρακολούθηση του χρέους |
| NPAT | Καθαρά κέρδη μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής εταιρίας | Επιτρέπει τη συνεπή σύγκριση των συνολικών κερδών κάθε οικονομικό έτος |
| Ελεύθερες ταμειακές ροές λειτουργικών δραστηριοτήτων | Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες μείον πληρωμές για CAPEX | Μετρά την ικανότητα του Ομίλου να μετατρέπει το κέρδος σε ταμειακά διαθέσιμα μέσω της διαχείρισης των λειτουργικών ταμειακών ροών και των κεφαλαιουχικών δαπανών |
| Κέρδη προ ζημιών απομείωσης υπεραξίας, τόκους και φόρους | Κέρδη προ φόρων, συμμετοχών στα κέρδη/(ζημιές) συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών, καθαρών εξόδων χρηματοοικονομικής λειτουργίας και ζημιών απομείωσης υπεραξίας | Είναι ένας δείκτης της λειτουργικής κερδοφορίας που επιτρέπει τη σύγκριση των λειτουργικών κερδών με συνέπεια κάθε οικονομικό έτος |

Οικονομικό Ημερολόγιο

| | |
|------------------|--|
| 13 Μαρτίου 2024 | Ανακοίνωση αποτελεσμάτων τέταρτου τριμήνου και αποτελέσματα έτους 2023 |
| 28 Μαρτίου 2024 | Δημοσίευση της Ενιαίας Ετήσιας Έκθεσης Απολογισμού 2023 |
| 9 Μαΐου 2024 | Ανακοίνωση αποτελεσμάτων Α' τριμήνου 2024 |
| 9 Μαΐου 2024 | Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση Μετόχων |
| 31 Ιουλίου 2024 | Ανακοίνωση αποτελεσμάτων δεύτερου τριμήνου και Α' εξαμήνου 2024 |
| 7 Νοεμβρίου 2024 | Ανακοίνωση αποτελεσμάτων τρίτου τριμήνου και εννεαμήνου 2024 |

- Το παρόν δελτίο τύπου είναι διαθέσιμο στον διαδικτυακό τόπο της Titan Cement International SA μέσω του συνδέσμου <https://ir.titan-cement.com>
- Για περισσότερες πληροφορίες επικοινωνήστε με το τμήμα Επενδυτικών Σχέσεων, τηλ. +30 210 2591 257
- Στις 15:00 CET (9/11/2023) θα λάβει χώρα η ενημέρωση αναλυτών και επενδυτών μέσω τηλεδιάσκεψης: <https://87399.themediaframe.eu/links/titan231109.html>

ΔΗΛΩΣΗ ΑΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ: Η παρούσα έκθεση μπορεί να περιλαμβάνει δηλώσεις για μελλοντικές εκτιμήσεις. Οι δηλώσεις για μελλοντικές εκτιμήσεις αφορούν ή βασίζονται στις τρέχουσες προθέσεις, πεποιθήσεις ή προσδοκίες της διοίκησης της επιχείρησης σχετικά με, μεταξύ άλλων, τα αποτελέσματα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου TITAN στο μέλλον, την οικονομική κατάσταση, τη ρευστότητα, τις προοπτικές, την ανάπτυξη, τις στρατηγικές ή τις εξελίξεις του κλάδου όπου δραστηριοποιούμαστε. Από τη φύση τους, οι δηλώσεις για μελλοντικές εκτιμήσεις υπόκεινται σε κινδύνους, αβεβαιότητες και παραδοχές που μπορεί να καταλήξουν σε πραγματικά αποτελέσματα ή μελλοντικές καταστάσεις που διαφέρουν ουσιαστικά από εκείνες που εκφράζουν ρητά ή άρηρτα οι παρούσες δηλώσεις. Οι εν λόγω κίνδυνοι, αβεβαιότητες και παραδοχές ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την έκβαση και τις οικονομικές συνέπειες των σχεδίων ή των γεγονότων που περιγράφονται στις δηλώσεις. Οι δηλώσεις για μελλοντικές εκτιμήσεις που περιλαμβάνονται στην παρούσα έκθεση σχετικά με τάσεις ή τρέχουσες δραστηριότητες δεν πρέπει να εκλαμβάνονται ως αν επρόκειτο να παραμείνουν ως έχουν στο μέλλον. Δεν αναλαμβάνουμε καμία υποχρέωση να ενημερώσουμε ή να αναθεωρήσουμε καμία δήλωση για μελλοντικές εκτιμήσεις, είτε κατόπιν νέων στοιχείων, είτε βάσει μελλοντικών γεγονότων, είτε για οποιονδήποτε άλλο λόγο. Δεν θα πρέπει κανείς να αποδίδει υπερβάλλουσα αξιοπιστία σε τέτοιες μελλοντικές εκτιμήσεις οι οποίες άλλωστε ισχύουν μόνον κατά την χρονική στιγμή της παρούσας έκθεσης. Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στην παρούσα έκθεση υπόκεινται σε αλλαγές χωρίς προειδοποίηση. Ουδεμία διαβεβαίωση ή εγγύηση παρέχεται, ρητά ή άρηρτα, ως προς το δίκαιο χαρακτήρα, την ακρίβεια, το ευλογοφανές ή την πληρότητα των στοιχείων που περιλαμβάνονται εδώ και ουδείς θα έπρεπε να βασίζεται σε αυτά. Στους περισσότερους πίνακες της παρούσας έκθεσης, τα ποσά εκφράζονται σε εκατομμύρια € για λόγους διαφάνειας. Ενδέχεται να υπάρχουν διαφορές με τους πίνακες της συνοπτικής ενημέρωσης λόγω στρογγυλοποίησης των ποσών. Η συνοπτική ενημέρωση καταρτίστηκε στην Αγγλική γλώσσα και μεταφράστηκε στην Ελληνική γλώσσα. Σε περίπτωση διαφοροποιήσεων μεταξύ των δύο κειμένων, υπερισχύει το κείμενο στην Αγγλική εκδοχή.

Σχετικά με την Titan Cement International SA

Ο Όμιλος TITAN είναι μια διεθνής εταιρία στον κλάδο των δομικών υλικών για κατασκευές και υποδομές που προσφέρει καινοτόμες λύσεις για έναν καλύτερο κόσμο. Με το μεγαλύτερο μέρος της δραστηριότητάς του στις ΗΠΑ, απασχολεί περισσότερους από 5.000 εργαζόμενους παγκοσμίως και έχει παρουσία σε πάνω από 25 χώρες, με ηγετική θέση στις ΗΠΑ, την Ελλάδα, τα Βαλκάνια και την Ανατολική Μεσόγειο. Έχει, επίσης, μια κοινοπραξία στη Βραζιλία. Με 120 χρόνια ιστορίας, ο Όμιλος διατηρεί μια οικογενειακή κουλτούρα που προάγει το επιχειρηματικό πνεύμα, ενώ εργάζεται μεθοδικά με τους πελάτες του για να ανταποκριθεί στις σύγχρονες ανάγκες της κοινωνίας, προωθώντας παράλληλα τη βιώσιμη ανάπτυξη με υπευθυνότητα και ακεραιότητα. Ο Τίτανος έχει θέσει στόχο για μηδενικές εκπομπές άνθρακα έως το 2050, με τους στόχους του για μείωση του CO₂, να έχουν επικυρωθεί επιστημονικά από την πρωτοβουλία Science Based Targets (SBTi). Ο Όμιλος είναι εισηγμένος στο Euronext και στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Για περισσότερες πληροφορίες, επισκεφθείτε την ιστοσελίδα μας στη διεύθυνση www.titan-cement.com.