

Αποτελέσματα Έτους 2021

Αύξηση του κύκλου εργασιών σε όλες τις γεωγραφικές περιοχές και ενισχυμένα καθαρά κέρδη (NPAT) για τον Όμιλο TITAN

Βρυξέλλες, 17 Μαρτίου 2022, 08:30 CET – Η Titan Cement International SA (Euronext Βρυξελλών, Χρηματιστήριο Αθηνών και Euronext Παρισιού, TITC) ανακοινώνει τα οικονομικά αποτελέσματα του τέταρτου τριμήνου και τα αποτελέσματα έτους 2021.

- Επίπεδα ρεκόρ για τον κύκλο εργασιών του Ομίλου που ανήλθε σε €1.714,6 εκ., σημειώνοντας άνοδο κατά 6,7%, αποτυπώνοντας την υψηλότερη ζήτηση και τα βελτιωμένα επίπεδα τιμών σε όλες τις περιοχές
- Τα κέρδη προ τόκων, φόρων, και αποσβέσεων (EBITDA) μειώθηκαν κατά 4,6% σε €272,4 εκ. λόγω της πρωτοφανούς αύξησης του κόστους το δεύτερο εξάμηνο του έτους
- Τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας (NPAT) αυξήθηκαν σε €89,6 εκ. (έναντι €1,1 εκ. μετά τις εφάπαξ χρεώσεις €63,9 εκ. το 2020 και €50,9 εκ. το 2019), κυρίως χάρη στην επιτυχή αναχρηματοδότηση του δανεισμού και τις ευνοϊκότερες συναλλαγματικές διακυμάνσεις
- Ο Όμιλος επικεντρώθηκε στη δημιουργία αξίας για τους μετόχους μέσω της ακύρωσης ιδίων μετοχών, της αγοράς ιδίων μετοχών όπως και της επιστροφής κεφαλαίου ύψους €0,50 ανά μετοχή
- Εφαρμογή συστημάτων ψηφιακής τεχνολογίας και τεχνητής νοημοσύνης στην παραγωγή τσιμέντου
- Μείωση αποτυπώματος άνθρακα κατά 4% (ειδικές εκπομπές Scope 1 & 2) συμβάλλοντας στην επίτευξη των στόχων του Ομίλου έως το 2030
- Εφαρμογή TCFD και αναγνώριση από το CDP ως μία από τις εταιρίες που ηγούνται στην αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής (A-)

Σε εκατομμύρια Ευρώ, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά

| | 2021 | 2020 | Μεταβολή% |
|--|---------|---------|-----------|
| Κύκλος Εργασιών | 1.714,6 | 1.607,0 | 6,7% |
| Κέρδη προ τόκων, φόρων, και αποσβέσεων (EBITDA) | 272,4 | 285,6 | -4,6% |
| Καθαρά κέρδη μετά από φόρους & δικαιώματα μειοψηφίας | 89,6 | 1,1 | |
| Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή (€/μετοχή) | 1,20 | 0,015 | |

Όμιλος TITAN – Επισκόπηση του έτους 2021

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου TITAN έφθασε σε επίπεδα ρεκόρ και διαμορφώθηκε σε €1.714,6 εκ., σημειώνοντας άνοδο 6,7% σε σχέση με το 2020, χάρη στην υψηλότερη ζήτηση και τα βελτιωμένα επίπεδα τιμών. Λόγω της απροσδόκητης μεγάλης αύξησης στοιχείων του κόστους το δεύτερο εξάμηνο και παρά τη διαμόρφωση των τιμών πώλησης σε επίπεδα που εν μέρει αντιστάθμισαν τις συνέπειες αυτής της ανόδου, τα κέρδη προ τόκων, φόρων, και αποσβέσεων (EBITDA) μειώθηκαν κατά 4,6% σε €272,4 εκ. Τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας (NPAT) έφθασαν στα €89,6 εκ., σε σύγκριση με 1,1 εκ. το 2020 και €50,9 εκ. το 2019. Αυτή η σημαντική άνοδος προέκυψε λόγω του χαμηλότερου κόστους χρηματοδότησης, των ευνοϊκότερων συναλλαγματικών διακυμάνσεων και της χαμηλότερης φορολογικής επιβάρυνσης. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι τα αποτελέσματα του 2020 είχαν επιβαρυνθεί με €63,9 εκ. εφάπαξ χρεώσεις που αφορούσαν στην Αίγυπτο. Χάρη στην αποτελεσματική στρατηγική αναχρηματοδότησης δανεισμού που εφάρμοσε ο Όμιλος, πέτυχε σημαντική μείωση του ετήσιου κόστους δανεισμού, για τρίτη συνεχόμενη χρονιά, το οποίο ανήλθε σε €33,6 εκ. (€19,0 εκ. χαμηλότερα από το 2020 και €30,0 εκ. χαμηλότερα από το 2019).

Το 2021 σημειώθηκε ανάπτυξη σε όλες τις αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Στις ΗΠΑ οι πωλήσεις σημείωσαν επίπεδα ρεκόρ χάρη στην ολοένα αυξανόμενη ζήτηση, η οποία ενισχύεται από τις υγιείς μακροοικονομικές συνθήκες που επικρατούν. Η ελληνική αγορά εξακολούθησε να καταγράφει θετικές επιδόσεις, ενισχύοντας περαιτέρω την πεποίθηση ότι η ζήτηση βρίσκεται πλέον σταθερά στην ανοδική τροχιά του οικονομικού κύκλου. Η Νοτιοανατολική Ευρώπη πέτυχε δυναμικές επιδόσεις. Οι επιδόσεις της Ανατολικής Μεσογείου γύρισαν σε θετικό πρόσημο, χάρη στην ανάκαμψη της ζήτησης και στα καλύτερα επίπεδα των τιμών στην Αίγυπτο. Παράλληλα στην Τουρκία, παρά το ασταθές οικονομικό κλίμα, ο Όμιλος κατέγραψε αύξηση του κύκλου εργασιών. Τέλος, οι δραστηριότητες στη Βραζιλία συνέχισαν να σημειώνουν σημαντική ανάπτυξη.

Όπως προαναφέρθηκε οι τάσεις των εγχώριων πωλήσεων ήταν θετικές σε όλες τις περιοχές δραστηριοποίησης, καταδεικνύοντας ισχυρή ζήτηση στις κατά τόπους αγορές. Οι πωλήσεις του Ομίλου αυξήθηκαν σε όλες τις κατηγορίες προϊόντων: τσιμέντο, έτοιμο σκυρόδεμα, αδρανή υλικά, τσιμεντόλιθοι και ιπτάμενη τέφρα. Σε σύγκριση με το 2020, οι πωλήσεις τσιμέντου του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 7% και ανήλθαν σε 18,3 εκ. τόνους. Κύριος συντελεστής αυτής της αύξησης ήταν η αγορά των ΗΠΑ. Οι πωλήσεις έτοιμου σκυροδέματος αυξήθηκαν κατά 2% και ανήλθαν σε 5,5 εκ. μ³, χάρη στις αυξημένες πωλήσεις στις ΗΠΑ και στην Ελλάδα. Οι πωλήσεις αδρανών υλικών αυξήθηκαν κατά 1% και ανήλθαν σε 20,2 εκ. τόνους, χάρη στην ελληνική αγορά.

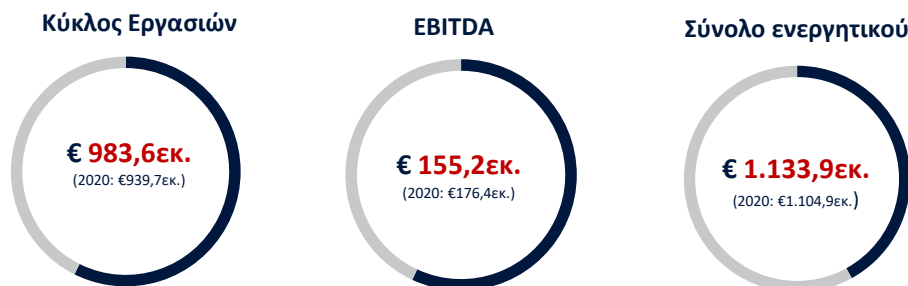
| Σε εκατομμύρια | 2021 | 2020 | Μεταβολή % |
|---|------|------|------------|
| Τσιμέντο (μετρικοί τόνοι) ⁽¹⁾ | 18,3 | 17,1 | 7% |
| Έτοιμο σκυρόδεμα (μ ³) ⁽²⁾ | 5,5 | 5,4 | 2% |
| Αδρανή υλικά (μετρικοί τόνοι) | 20,2 | 20,0 | 1% |

⁽¹⁾ Οι πωλήσεις τσιμέντου περιλαμβάνουν πωλήσεις κλίνκερ και υλικών με παρεμφερείς ιδιότητες.

⁽²⁾ Περιλαμβάνεται η Βραζιλία, αλλά όχι οι μη ελέγχουσες συμμετοχές.

Επιδόσεις γεωγραφικών τομέων για το 2021

ΗΠΑ



Το 2021 οι πωλήσεις της Titan America έφθασαν σε επίπεδα ρεκόρ. Η κατανάλωση στις αγορές που εξυπηρετούμε διαμορφώθηκε σε υψηλότερα επίπεδα από το μέσο όρο για τις ΗΠΑ, καθώς αυξήθηκε η επιχειρηματική δραστηριότητα και τα έργα με συμβάσεις για μελλοντική εκτέλεση των πελατών μας. Οι πωλήσεις τσιμέντου, έτοιμου σκυροδέματος, τσιμεντόλιθων και ιπτάμενης τέφρας αυξήθηκαν, ενώ οι πωλήσεις αδρανών υλικών διατηρήθηκαν σε υψηλά επίπεδα.

Οι δραστηριότητές μας στη Φλόριντα επωφελούνται καθώς η Πολιτεία αναπτύσσεται σε ένα σημαντικό επιχειρηματικό και οικονομικό κέντρο. Ταυτόχρονα οι αυξημένες τάσεις εσωτερικής μετανάστευσης οδηγούν σε αύξηση της ζήτησης για κατοικίες και συνακόλουθων κατασκευών.

Η κατανάλωση τσιμέντου ήταν υψηλότερη και στις Μεσοατλαντικές Πολιτείες, όπου οι πωλήσεις μας αυξήθηκαν λόγω της ισχυρής ζήτησης για κατοικίες και της πραγματοποίησης δημοσίων έργων που απαιτούν μεγάλες ποσότητες τσιμέντου. Η μητροπολιτική περιοχή της Νέας Υόρκης και το Νιου Τζέρσεϊ παρουσίασαν επίσης αύξηση στην κατανάλωση τσιμέντου, δίνοντας τη δυνατότητα στον σταθμό εισαγωγών του Ομίλου να αυξήσει τις πωλήσεις του. Συγχρόνως όμως οι υψηλότεροι ναύλοι επηρέασαν αρνητικά την κερδοφορία.

Λαμβάνοντας υπόψη τη δυναμική της αγοράς των ΗΠΑ και τις θετικές προοπτικές, ο Όμιλος ξεκίνησε ένα εκτενές πρόγραμμα επενδύσεων με στόχο την ανάπτυξη και επέκταση των δραστηριοτήτων του με έργα που θα αυξήσουν τη δυναμικότητα πωλήσεων τσιμέντου, έργα υποδομών για αναβάθμιση των logistics και έργα βελτίωσης της παραγωγικότητας των δραστηριοτήτων.

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου TITAN στις ΗΠΑ αυξήθηκε σε σχέση με το 2020 και διαμορφώθηκε σε 1,2 δις. δολάρια, σημειώνοντας αύξηση 8,6% έναντι του προηγούμενου έτους. Σε ευρώ, ο κύκλος εργασιών αυξήθηκε κατά 4,7% σε €983,6 εκ. Τα κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) διαμορφώθηκαν σε €155,2 εκ., καταγράφοντας μείωση 12% σε σχέση με το 2020 (-8,4% σε δολάρια). Η λειτουργική κερδοφορία επηρεάστηκε αρνητικά από τις αντίξοες συνθήκες που διαμορφώθηκαν στο δεύτερο εξάμηνο λόγω της παγκόσμιας αύξησης του κόστους και των προβλημάτων στην εφοδιαστική αλυσίδα, που είχαν αρνητικό αντίκτυπο στις τιμές των ναύλων, της ενέργειας όπως και στο κόστος διανομής και εργατικού δυναμικού.

Ελλάδα & Δυτική Ευρώπη

Κύκλος Εργασιών



EBITDA



Σύνολο ενεργητικού



Στην Ελλάδα η ζήτηση τσιμέντου συνέχισε να αυξάνεται με ταχύ ρυθμό, αντίστοιχο με αυτόν του 2020. Η ανοδική ζήτηση στηρίχθηκε στην αυξημένη δραστηριότητα σε δημόσια και δημοτικά έργα υποδομών, στην κατασκευή κατοικιών, στον ευρύτερο κλάδο ακινήτων, όπως και σε έργα logistics. Ανάκαμψη κατέγραψε επίσης και ο κλάδος του τουρισμού μετά την επιβράδυνση που προκλήθηκε λόγω της πανδημίας. Οι εξαγωγές τσιμέντου παρέμειναν σε υψηλά επίπεδα και οι ΗΠΑ ήταν ο κυριότερος προορισμός των φορτίων από την Ελλάδα. Ωστόσο, η κερδοφορία επλήγη από την απροσδόκητη και απότομη άνοδο των τιμών της ενέργειας και των ναύλων κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους. Ο Όμιλος μπόρεσε να αντισταθμίσει εν μέρει τις συνέπειες χάρη στην αύξηση των τιμών των προϊόντων του κατά τη διάρκεια του τέταρτου τριμήνου, με την αξιοσημείωτη άνοδο στη χρήση εναλλακτικών καυσίμων όπως και με την περαιτέρω βελτίωση της επιχειρησιακής λειτουργίας χάρη στην αύξηση των έργων ψηφιακού μετασχηματισμού στα εργοστάσια του Ομίλου.

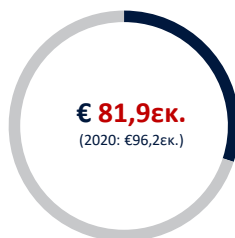
Ο συνολικός κύκλος εργασιών για την Ελλάδα και τη Δυτική Ευρώπη το 2021 παρουσίασε αύξηση 9,4% και διαμορφώθηκε σε €267,6 εκ., ενώ τα κέρδη προ τόκων, φόρων, και αποσβέσεων (EBITDA) αυξήθηκαν κατά €7,4 εκ. και ανήλθαν σε €23,6 εκ.

Νοτιοανατολική Ευρώπη

Κύκλος Εργασιών



EBITDA



Σύνολο ενεργητικού



Η Νοτιοανατολική Ευρώπη κατέγραψε και πάλι δυναμικές επιδόσεις χάρη στην αύξηση της ζήτησης και τα καλύτερα επίπεδα των τιμών. Οι κύριοι παράγοντες ζήτησης ήταν η αγορά κατοικίας και οι ιδιωτικές κατασκευές εμπορικών ακινήτων. Ο Όμιλος συνέχισε να επενδύει στη βελτίωση της αποδοτικότητας των εργοστασίων του και μάλιστα, δύο εργοστάσια ξεπέρασαν το ρεκόρ παραγωγής της τελευταίας δεκαετίας. Παρά την ανθεκτικότητα της αγοράς και τις επιτυχείς αυξήσεις τιμών κατά τη διάρκεια του έτους, η αύξηση των τιμών της ηλεκτρικής ενέργειας και των καυσίμων, η οποία ήταν ιδιαίτερα έντονη το δεύτερο εξάμηνο του έτους, αναπόφευκτα επηρέασαν αρνητικά την κερδοφορία.

Ο κύκλος εργασιών για την περιοχή συνολικά αυξήθηκε κατά 7,3% στα €290,6 εκ., ενώ τα κέρδη προ τόκων, φόρων, και αποσβέσεων (EBITDA) μειώθηκαν κατά 14,8% έναντι του 2020 και διαμορφώθηκαν σε €81,9 εκ. παραμένοντας ωστόσο υψηλότερα από τα επίπεδα του 2019.

Ανατολική Μεσόγειος



Οι επιδόσεις της Ανατολικής Μεσογείου επανήλθαν σε θετικό πρόσημο το 2021 παρά το μακροοικονομικό κλίμα αβεβαιότητας που επικρατεί στην περιοχή.

Η ζήτηση για τσιμέντο στην Αίγυπτο άρχισε να ανακάμπτει μετά τις αρνητικές επιδόσεις της προηγούμενης τετραετίας, χάρη στην αυξημένη κατασκευαστική δραστηριότητα για κρατικά έργα υποδομών και την κατασκευή κατοικιών προσιτού κόστους. Η κατανάλωση τσιμέντου ανήλθε σε 48,5 εκ. τόνους, σημειώνοντας άνοδο 6%. Επιπλέον, η συμφωνία ρύθμισης της αγοράς, η οποία θεσπίστηκε από την κυβέρνηση της Αιγύπτου για όλες τις τσιμεντοβιομηχανίες τον Ιούλιο του 2021, μείωσε τη διαφορά μεταξύ ζήτησης και προσφοράς και διαμόρφωσε ένα πιο υγιές επίπεδο τιμών. Οι πωλήσεις του Ομίλου αυξήθηκαν, ενώ τα εργοστάσια επικεντρώθηκαν επίσης στη βελτίωση της αποδοτικότητάς τους και στα έργα ψηφιακού μετασχηματισμού, αναζητώντας παράλληλα νέες ευκαιρίες ανάπτυξης κυρίως σε εξαγωγικές αγορές.

Στην Τουρκία, παρά το ασταθές οικονομικό κλίμα που επικράτησε, με κύρια στοιχεία την υποτίμηση του εθνικού νομίσματος κατά 65%, την εκτίναξη του πληθωρισμού κατά 36% και τη συρρίκνωση του πραγματικού εισοδήματος των νοικοκυριών, η οικονομία κατέγραψε άνοδο 9% το 2021, στηριζόμενη στην πιστωτική επέκταση που επέφεραν οι περικοπές επιτοκίων από την κεντρική τράπεζα της χώρας. Η εγχώρια ζήτηση για τσιμέντο αυξήθηκε κατά 7% και ανήλθε σε περίπου 60 εκ. τόνους, παραμένοντας ωστόσο 15% χαμηλότερα από τα υψηλά επίπεδα του 2017. Οι πωλήσεις του Ομίλου αποτύπωσαν αυτή την ανοδική τάση, καθώς η ζήτηση συνέχισε να αυξάνεται για την αγορά κατοικίας, τα δημόσια έργα υποδομών, όπως και για τις εξαγωγές.

Μετά τις χαμηλές επιδόσεις αρκετών ετών και παρά το μακροοικονομικό κλίμα αβεβαιότητας στην περιοχή, ο τομέας της Ανατολικής Μεσογείου κατέγραψε 13,9% αύξηση του κύκλου εργασιών που ανήλθε σε €172,8 εκ. Τα κέρδη προ τόκων, φόρων, και αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε €11,8 εκ. σε σύγκριση με ζημιές €3,3 εκ. το 2020, αντανακλώντας τη σημαντική βελτίωση των περιθωρίων EBITDA, παρά τις αντίξοες συνθήκες που διαμορφώθηκαν από τη μεγάλη υποτίμηση της τουρκικής λίρας.

Βραζιλία (Κοινοπραξία)

Η βελτίωση του οικονομικού κλίματος στη Βραζιλία ενίσχυσε την κατασκευαστική δραστηριότητα και η ζήτηση τσιμέντου αυξήθηκε για τρίτο συνεχόμενο έτος. Ωστόσο, κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2021 σημειώθηκε ελαφρά επιβράδυνση στην αγορά, καθώς άρχισαν να αυξάνονται οι πληθωριστικές πιέσεις και τα επιτόκια κινήθηκαν ανοδικά.

Η Arodi (κοινοπραξία του Ομίλου) αύξησε τις πωλήσεις της με ρυθμό μεγαλύτερο από τον μέσο όρο της χώρας, συνεχίζοντας την επέκτασή της στον τομέα του χύδην τσιμέντου και εστιάζοντας στον κλάδο του προκατασκευασμένου σκυροδέματος, στον αναπτυσσόμενο κλάδο των αιολικών πάρκων στην περιοχή, καθώς και σε έργα ανακαίνισης και επέκτασης υποδομών, όπως για παράδειγμα τα έργα στον αερολιμένα της Φορταλέζα. Ως αποτέλεσμα οι πωλήσεις της Arodi αυξήθηκαν σε €83,8 εκ. από €70,7 εκ. το 2020. Τα καθαρά κέρδη που αντιστοιχούν στον Όμιλο TITAN ανήλθαν σε €2,7 εκ. έναντι €2,6 εκ. το 2021, καταγράφοντας άνοδο 4,6%.

Χρηματοδότηση & Επενδύσεις

Το 2021 οι ελεύθερες ταμειακές ροές του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €105,3 εκ. έναντι €225,3 εκ. το 2020.

Οι χαμηλότερες ταμειακές ροές ήταν αποτέλεσμα των κατά €41,1 εκ. μεγαλύτερων επενδυτικών δαπανών, σε σχέση με το περιορισμένο επενδυτικό πρόγραμμα του 2020 εξαιτίας της πανδημίας και της κατά €46,7 εκ. μεγαλύτερης ανάγκης για κεφάλαια κίνησης, λόγω της αυξημένης επιχειρηματικής δραστηριότητας καθώς και των μεγαλύτερων αποθεμάτων καυσίμων.

Οι επενδυτικές δαπάνες του Ομίλου για το έτος διαμορφώθηκαν σε €125,4 εκ. έναντι €84,3 εκ. το 2020, οι περισσότερες από τις οποίες αφορούσαν επενδύσεις για τη βελτίωση της παραγωγικότητας, έργα logistics και πρωτοβουλίες για τη μείωση του αποτυπώματος άνθρακα.

Επιπλέον το 2021 καταβλήθηκαν €40,8 εκ. στην IFC για την αποπληρωμή εξαγοράς των μειοψηφικών συμμετοχών που κατείχε στις δραστηριότητες του Ομίλου στη Νοτιοανατολική Ευρώπη και Αίγυπτο.

Δεδομένων των χαμηλών επιτοκίων που διαμορφώθηκαν στην αγορά, ο Όμιλος αξιοποίησε την ευκαιρία και κατόρθωσε να μειώσει το κόστος χρηματοδότησης και να επεκτείνει τη διάρκεια του δανεισμού του. Ο καθαρός δανεισμός στο τέλος του έτους αυξήθηκε σε €712,6εκ. (2020: €684,4 εκ.) ύστερα από την αποπληρωμή υφιστάμενων ομολογιών ύψους €163,5 εκ. και τη στοχευμένη μείωση των ταμειακών διαθεσίμων. Ο δείκτης Καθαρού Δανεισμού προς EBITDA διαμορφώθηκε σε 2,61x.

Οι προσεχείς σημαντικές ημερομηνίες λήξεως των ομολόγων του Ομίλου αφορούν μια έκδοση ύψους €350 εκ. με λήξη τον Νοέμβριο του 2024 και μια έκδοση ύψους €250 εκ. με λήξη στα μέσα Ιουλίου του 2027.

Τον Δεκέμβριο του 2021 η Standard & Poor's επιβεβαίωσε την αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας για την Titan Cement International με «BB» με σταθερή προοπτική.

Αποφάσεις Διοικητικού Συμβουλίου

- Ακύρωση ιδίων μετοχών

Τον Ιούνιο του 2021 ο Όμιλος TITAN ακύρωσε 4.122.393 ίδιες μετοχές που κατείχε και που αντιστοιχούν σε ποσοστό 5% των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου. Κατόπιν τούτου, το μετοχικό κεφάλαιο της Titan Cement International ανέρχεται σε €1.159.347.807,86 διαιρούμενο σε 78.325.475 μετοχές.

- Αγορά ιδίων μετοχών

Τον Οκτώβριο του 2021 το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να υλοποιήσει πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών ύψους €10 εκ. και διάρκειας έως και έξι μηνών. Έως το τέλος του 2021, αγοράστηκαν 230.141 μετοχές στο Euronext Βρυξελλών και στο Χρηματιστήριο Αθηνών έναντι συνολικού τιμήματος €3,2 εκ. Στις 31 Δεκεμβρίου 2021 ο Όμιλος κατείχε ίδιες μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό 1,91% των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου.

- Έναρξη νέου προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών

Τον Μάρτιο του 2022, και ύστερα από τις πρόσφατες εξελίξεις της αγοράς, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να υλοποιήσει ένα νέο πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών. Το νέο πρόγραμμα θα ξεκινήσει την 1η Απριλίου 2022, σε συνέχεια της λήξης του τρέχοντος προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών. Το νέο πρόγραμμα θα είναι ύψους έως και €10 εκ. και διάρκειας έως και έξι μηνών. Η Titan Cement International SA θα παρέχει πλήρη ενημέρωση για την πρόοδο των σχετικών αγορών σύμφωνα με τους εφαρμοστέους νόμους και κανονισμούς.

- Επιστροφή Κεφαλαίου

Μετά την εξουσιοδότηση που δόθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας στις 13 Μαΐου 2019, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε την επιστροφή κεφαλαίου ύψους €0,50 ανά μετοχή σε όλους τους Μετόχους της Εταιρίας. Δικαιούχοι της επιστροφής κεφαλαίου θα είναι οι εγγεγραμμένοι ως μέτοχοι της Εταιρίας την Πέμπτη, 28 Απριλίου 2022, στις 12 μ.μ. (CEST) (ημερομηνία καταγραφής - record date). Η είσπραξη του ποσού επιστροφής θα πραγματοποιηθεί την Τρίτη, 5 Ιουλίου 2022 μέσω των χειριστών των μετόχων, των τραπεζών και χρηματιστηριακών εταιριών.

Οικονομικά Αποτελέσματα τέταρτου τριμήνου του 2021

Το τέταρτο τρίμηνο του 2021 ο Όμιλος κατέγραψε τον υψηλότερο κύκλο εργασιών που έχει ποτέ επιτευχθεί στη διάρκεια τέταρτου τριμήνου. Όλες οι περιοχές κατέγραψαν αύξηση εσόδων και ο κύκλος εργασιών του Ομίλου αυξήθηκε κατά 11.7% και διαμορφώθηκε σε €451,8 εκ. Η αύξηση του κύκλου εργασιών αποτυπώνει την ισχυρή ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας και την αύξηση των κρατικών και των ιδιωτικών επενδύσεων σε ένα περιβάλλον χαμηλών επιτοκίων. Παράλληλα, τα κέρδη προ τόκων, φόρων, και αποσβέσεων (EBITDA) το τέταρτο τρίμηνο μειώθηκαν κατά 7.1% σε €52,8 εκ. λόγω της εκτίναξης των τιμών των καυσίμων και της ηλεκτρικής ενέργειας, καθώς και της αύξησης των ναύλων. Τα καθαρά κέρδη τριμήνου διαμορφώθηκαν σε €7,6 εκ. σε σχέση με τη ζημία ύψους €56,4 εκ. το τελευταίο τρίμηνο του 2020 (αποτέλεσμα της απομείωσης υπεραξίας και του αντιλογισμού αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων στην Αίγυπτο).

| <i>Σε εκατομμύρια Ευρώ, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά</i> | 4^ο Τρίμηνο 2021 | 4^ο Τρίμηνο 2020 | Μεταβολή % |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| Κύκλος εργασιών | 451,8 | 404,7 | 11,7% |
| Κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) | 52,8 | 56,8 | -7.1% |
| Καθαρά κέρδη μετά από φόρους & δικαιώματα μειοψηφίας | 7,6 | -56,4 | |

Ψηφιακός Μετασχηματισμός

Ο TITAN είναι ένας από τους πρωτοπόρους του κλάδου των δομικών υλικών όσον αφορά την υλοποίηση καινοτόμων ψηφιακών λύσεων τεχνητής νοημοσύνης στις δραστηριότητές του. Ο Όμιλος δημιούργησε το Κέντρο Ψηφιακού Μετασχηματισμού (Digital Center of Competence) και ανέπτυξε μία εσωτερική αποκλειστική ομάδα στελεχών με τις απαιτούμενες εξειδικευμένες δεξιότητες αιχμής και τα αναγκαία υπερσύγχρονα ψηφιακά εργαλεία. Έχουν ήδη τεθεί σε εφαρμογή σημαντικές καινοτομίες, με μετρήσιμο όφελος στην αποδοτικότητα του Ομίλου.

Κατά τη διάρκεια του 2021, σημειώθηκε περαιτέρω πρόοδος στην πορεία προς τον ψηφιακό μετασχηματισμό σε συνεργασία με ένα οικοσύστημα νεοφυών επιχειρήσεων, πανεπιστημιακών σχολών, κατασκευαστών εξοπλισμού και εξειδικευμένων συμβούλων. Το Κέντρο Ψηφιακού Μετασχηματισμού του Ομίλου συνέχισε να εγκαθιστά σε όλες τις παραγωγικές εγκαταστάσεις νέες λύσεις βελτιστοποίησης και πρόβλεψης βλαβών σε πραγματικό χρόνο, οι οποίες βασίζονται στην τεχνητή νοημοσύνη και συμβάλλουν στην αύξηση της παραγωγικότητας και στη βελτίωση της ενεργειακής απόδοσης. Οι δυνατότητες της εφοδιαστικής αλυσίδας του Ομίλου ενισχύθηκαν με την ανάπτυξη αποκλειστικών εσωτερικών εργαλείων για την πρόβλεψη πωλήσεων. Παράλληλα, η ανάπτυξη ψηφιακών εφαρμογών για τους πελάτες, διευκόλυνε την ψηφιοποίηση της επικοινωνίας και των συναλλαγών μαζί τους.

Επισκόπηση επιδόσεων ESG

Ο Όμιλος βρίσκεται σε πορεία επίτευξης των στόχων του σε θέματα περιβάλλοντος, κοινωνίας και διακυβέρνησης (ESG) για το 2025 και μετά, έχοντας σημειώσει σαφή πρόοδο σε όλες τις περιοχές προτεραιότητας: ουδέτερο αποτύπωμα άνθρακα και ψηφιακός μετασχηματισμός, εργασιακό περιβάλλον που ενθαρρύνει την ανάπτυξη, θετικό αποτύπωμα στις περιοχές που δραστηριοποιούμαστε και υπεύθυνη εφοδιαστική αλυσίδα.

Το 2021 η αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής εξακολούθησε να είναι η κύρια προτεραιότητα του Ομίλου σε θέματα βιώσιμης ανάπτυξης. Ο TITAN είναι μια από τις πρώτες τσιμεντοβιομηχανίες στον κόσμο που πέτυχαν την επικύρωση των στόχων τους για μηδενικές εκπομπές άνθρακα από την Πρωτοβουλία Science Based Targets (SBTi). Ενόψει της Διάσκεψης των Ηνωμένων Εθνών για την Κλιματική Αλλαγή (COP26), ο Όμιλος TITAN υπέγραψε την επιστολή «Business Ambition for 1.5°C», σύμφωνα με την οποία θα επιδιώξει –από κοινού με άλλες κορυφαίες εταιρίες– τη συγκράτηση της υπερθέρμανσης του πλανήτη στο επίπεδο του 1,5°C και την επίτευξη μηδενικών εκπομπών CO₂ έως το 2050. Ο Όμιλος ξεκίνησε την εφαρμογή των συστάσεων της TCFD (ειδική ομάδα για τη δημοσιοποίηση χρηματοοικονομικών πληροφοριών σχετικών με το κλίμα) και αναγνωρίστηκε από το CDP (Carbon Disclosure Project), ως μία από τις εταιρίες που ηγούνται διεθνώς στην αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής, χάρη στη διαφάνεια στη δημοσιοποίηση των περιβαλλοντικών της στοιχείων και στις δράσεις της προς μια οικονομία με ουδέτερο αποτύπωμα άνθρακα.

Ουδέτερο αποτύπωμα άνθρακα

Οι ειδικές εκπομπές CO₂ μειώθηκαν κατά 4% (Score 1 & 2) συμβάλλοντας στην επίτευξη των στόχων του Ομίλου έως το 2030. Συνολικά οι εκπομπές CO₂ του Ομίλου μειώθηκαν κατά 43kgCO₂/t τσιμεντοειδούς προϊόντος (Score 1, 2 και 3), χάρη στην αυξημένη χρήση εναλλακτικών καυσίμων και τη μείωση του κλίνκερ στο τσιμέντο. Η στροφή σε τσιμέντα χαμηλότερων εκπομπών άνθρακα στις ΗΠΑ, Ελλάδα, Αίγυπτο και Βόρεια Μακεδονία επιταχύνθηκε και από τον Σεπτέμβριο του 2021 περίπου η μισή παραγωγή τσιμέντου της Titan America συνίσταται από το χαμηλότερων εκπομπών άνθρακα τσιμέντο Type II. Το 2021 ο Όμιλος επένδυσε περίπου €20 εκ. σε εγκαταστάσεις εναλλακτικών καυσίμων σε αρκετές από τις επιχειρηματικές τους μονάδες.

Ο Όμιλος συνέχισε να επενδύει στην έρευνα και στην καινοτομία και να συμβάλλει στις δραστηριότητες του δικτύου ερευνών InnoVandI της Παγκόσμιας Ένωσης Τσιμέντου και Σκυροδέματος (GCCA). Κατά τη διάρκεια του έτους αξιολογήθηκαν καινοτόμες τεχνολογίες μείωσης, δέσμευσης και αξιοποίησης διοξειδίου του άνθρακα και δοκιμάστηκε επιτυχώς η χρήση του υδρογόνου για τον εμπλουτισμό του καυσίμου στην παραγωγική διαδικασία. Στις ΗΠΑ ο Όμιλος έθεσε σε λειτουργία την πρώτη στον κόσμο βιομηχανικής κλίμακας μονάδα για την ανάκτηση μέσω ξήρανσης και ηλεκτροστατικού διαχωρισμού ιπτάμενης τέφρας από χώρους απόθεσης, προκειμένου να μειωθεί το αποτύπωμα άνθρακα του τσιμέντου και του σκυροδέματος.

Πρωτοβουλίες ESG

Καθ' όλη τη διάρκεια του έτους ο Όμιλος συνέχισε να αναλαμβάνει πρωτοβουλίες για την προστασία των εργαζομένων και των συνεργατών του, καθώς και των κοινοτήτων στο μέγιστο δυνατό βαθμό, από τις συνέπειες της πανδημίας. Ο TITAN προέβη σε εκστρατείες ενημέρωσης για τον εμβολιασμό και ενθάρρυνε τη συμμετοχή των εργαζομένων του, καλύπτοντας το σχετικό κόστος για περισσότερους από 1.500 εργαζόμενους και εργολάβους στις ΗΠΑ, στην Αίγυπτο, στην Αλβανία και στη Βόρεια Μακεδονία. Επιπλέον ενισχύθηκαν περαιτέρω τα συστήματα διαχείρισης ασφάλειας του Ομίλου και η χρονιά ολοκληρώθηκε χωρίς κανένα θανατηφόρο ατύχημα και με τον Δείκτη Συχνότητας Ατυχημάτων που οδήγησαν σε Απώλεια Χρόνου Εργασίας (LTIFR) στο 0,91, δηλαδή σε ένα από τα καλύτερα επίπεδα μεταξύ των εταιριών του κλάδου. Ο Όμιλος δημιούργησε νέα προγράμματα σωματικής και ψυχικής υγείας σε όλες τις περιοχές όπου δραστηριοποιείται και θέσπισε μια νέα πολιτική διαφορετικότητας, ισότητας και συμπερίληψης, η οποία φιλοδοξεί να καλλιεργήσει μια κουλτούρα συμπερίληψης με ίσες ευκαιρίες για επαγγελματική ανάπτυξη. Ο TITAN αξιοποίησε τα ψηφιακά εργαλεία για την επιμόρφωση των εργαζομένων του Ομίλου, παρά τους περιορισμούς λόγω του κορονοϊού, ιδιαίτερα σε σημαντικά για τη βιώσιμη ανάπτυξη θέματα, όπως είναι η υγεία και η ασφάλεια, ο ψηφιακός μετασχηματισμός και η ανθρωπική ουδετερότητα.

17 Μαρτίου 2022

Προκειμένου να μεγιστοποιηθούν τα θετικά αποτελέσματα των δραστηριοτήτων σε τοπικό επίπεδο, οι επιχειρηματικές μονάδες του Ομίλου συνέχισαν τις προσπάθειές τους για την προστασία της βιοποικιλότητας, την προώθηση πρακτικών κυκλικής οικονομίας και τη διατήρηση των καλών επιδόσεών τους για τη μείωση των αερίων εκπομπών. Παράλληλα, σχεδόν 2.000 εργαζόμενοι του Ομίλου συμμετείχαν εθελοντικά σε 142 πρωτοβουλίες στις τοπικές κοινότητες στις περιοχές όπου δραστηριοποιείται ο TITAN, με αποτέλεσμα να ωφεληθούν 400 χιλιάδες συνάνθρωποί μας.

Τέλος, ο Όμιλος ήδη έχει πετύχει τους στόχους που έθεσε για το 2025 όσον αφορά στην ενεργειακή αποδοτικότητα και στην πιστοποίηση μηδενικών αποβλήτων για ταφή και η προσοχή στρέφεται τώρα στην ενδυνάμωση των επιχειρηματικών οικοσυστημάτων προκειμένου να ενσωματώσουν στη διαδικασία λήψης αποφάσεων παραμέτρους που αφορούν στη βιωσιμότητα. Προκειμένου να εξασφαλιστεί ότι οι κύριοι προμηθευτές συμμορφώνονται με τα πρότυπα ESG του Ομίλου, αναπτύχθηκε ένας οδικός χάρτης βιώσιμης εφοδιαστικής αλυσίδας και εκδόθηκε η πρώτη Πολιτική Προμηθειών του Ομίλου.

Προοπτικές

Η πολεμική σύγκρουση μετά την ρωσική στρατιωτική εισβολή στην Ουκρανία δημιουργεί γεωπολιτική αστάθεια με μακροοικονομικές συνέπειες, η έκταση των οποίων δεν μπορεί ακόμη να εκτιμηθεί. Ο Όμιλος TITAN δεν έχει επιχειρηματικές δραστηριότητες στην Ουκρανία, στη Ρωσία ή σε περιοχές που πλήττονται άμεσα από τις πολεμικές συγκρούσεις. Ωστόσο, οι επιπτώσεις στις δραστηριότητες του Ομίλου από τις εξελίξεις στον τομέα της ενέργειας και από τις ευρύτερες μακροοικονομικές επιπτώσεις εκτιμάται ότι θα επηρεάσουν τις τάσεις στις αγορές και θα αυξήσουν το ρίσκο πληθωριστικών πιέσεων.

Στις ΗΠΑ, παρά της μακροοικονομικές αβεβαιότητες, τα θεμελιώδη μεγέθη στον τομέα των κατασκευών παραμένουν ισχυρά. Η δραστηριότητα στην αγορά κατοικίας εξακολουθεί να αποτυπώνει την ανεπαρκή προσφορά κατοικιών στη χώρα και να ενισχύει τη ζήτηση. Ο κλάδος των έργων υποδομής αναμένεται να ενισχύσει σταθερά τη ζήτηση τσιμέντου από το 2023 κι έπειτα, καθώς αρχίζει πλέον να γίνεται αισθητή η τόνωση από τις μείζονες κλίμακας επενδύσεις σε υποδομές στις ΗΠΑ. Αν και αναμένεται ότι οι πιέσεις από το υψηλότερο κόστος θα συνεχιστούν, ο Όμιλος θα συνεχίσει να αντεπεξέρχεται προσαρμόζοντας τις τιμές πώλησης, όπως ήδη φάνηκε από την επιτυχημένη αύξηση τιμών που πραγματοποιήθηκε τον Ιανουάριο στην Φλόριντα και στις Μεσοατλαντικές Πολιτείες, καθώς και από το δεύτερο γύρο αυξήσεων στην Φλόριντα που ανακοινώθηκε πρόσφατα. Ταυτόχρονα, ο Όμιλος ξεκίνησε ένα νέο πρόγραμμα επενδύσεων στοχεύοντας στην αύξηση της δυναμικότητας των δραστηριοτήτων του. Τα έργα αφορούν κυρίως στη μετατροπή και επέκταση των σταθμών εισαγωγής στην Tampa στην Πολιτεία της Φλόριντα και στο Norfolk στην Πολιτεία της Βιρτζίνια, και περιλαμβάνουν την κατασκευή δύο νέων αποθηκευτικών θόλων συνολικού κόστους \$60 εκ. Συγχρόνως βρίσκονται σε εξέλιξη επενδύσεις και πρωτοβουλίες με στόχο τη βελτίωση του κόστους παραγωγής και διακίνησης των προϊόντων, οι οποίες θα επιτρέψουν στον Όμιλο να επωφεληθεί από την άνοδο της αγοράς για σειρά ετών όπως και να βελτιώσει την ευελιξία και την εξυπηρέτηση των πελατών του. Ταυτόχρονα η TITAN America αξιοποιεί το προβάδισμα που έχει αποκτήσει στα τσιμέντα χαμηλότερου αποτυπώματος άνθρακα και προωθεί την πλήρη ένταξή τους σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων της.

Οι επιπτώσεις του συνεχιζόμενου πολέμου στην Ουκρανία ενδέχεται να οδηγήσουν σε μεγαλύτερες αβεβαιότητες την Ευρώπη. Ο αρνητικός αντίκτυπος στον τομέα της ενέργειας είναι ήδη εμφανής, όμως η έκταση και η διάρκεια των επιπτώσεων δεν μπορούν να εκτιμηθούν πλήρως αυτή τη στιγμή. Οι οικονομίες των Ευρωπαϊκών χωρών εισέρχονται σε μία δύσκολη φάση με αυξημένο κίνδυνο υψηλού πληθωρισμού και επιβράδυνση της οικονομικής ανάπτυξης.

Στην Ελλάδα εκτιμάται ότι στον κλάδο κατοικίας, η αύξηση της ζήτησης από χαμηλή βάση θα διατηρηθεί. Η άνοδος προέρχεται κυρίως από τα μεγάλα αστικά κέντρα, προς τα οποία διοχετεύεται το μεγαλύτερο μέρος της παραγωγής των εργοστασίων μας. Το πρόγραμμα υποδομών περιλαμβάνει πολλά έργα προς εκτέλεση τα αμέσως επόμενα χρόνια. Ο Όμιλος συνεχίζει τις προσπάθειές του σε όλα τα μέτωπα προκειμένου να διαχειριστεί αποτελεσματικά την αύξηση του κόστους και να ελαχιστοποιήσει το ανθρακικό του αποτύπωμα. Η χρήση εναλλακτικών καυσίμων αυξάνεται σταθερά, ενισχυόμενη από τις επενδύσεις του Ομίλου στα εργοστάσια του

17 Μαρτίου 2022

Καμαρίου και της Θεσσαλονίκης. Ο Όμιλος συνεχίζει να εισάγει στην αγορά νέα προϊόντα τσιμέντου πιο φιλικά στο περιβάλλον με χαμηλότερη περιεκτικότητα σε κλίνκερ.

Στη Νοτιοανατολική Ευρώπη αναμένεται να διατηρηθούν οι θετικές αποδόσεις, χάρη κυρίως στην κατασκευαστική δραστηριότητα για κατοικίες, για μικρές κλίμακας έργα εμπορικών ακινήτων καθώς και από ορισμένα έργα υποδομών, ανάλογα με την κάθε αγορά. Παραμένουν οι προκλήσεις που προκύπτουν από το αυξημένο κόστος, ενώ ο Όμιλος συνεχίζει να προσπαθεί να αντιμετωπίσει τις πληθωριστικές πιέσεις και να αμβλύνει τις συνέπειές τους στη λειτουργική κερδοφορία. Η χρήση εναλλακτικών καυσίμων αυξάνεται, όπως και η προώθηση νέων προϊόντων με χαμηλότερες εκπομπές άνθρακα κατά τη διαδικασία παραγωγής τους.

Στην Αίγυπτο η οικονομία της χώρας καταγράφει θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης, ωθούμενη από τα μείζονος κλίμακας έργα υποδομών και τις αυξημένες εξαγωγές υγροποιημένου φυσικού αερίου. Οι τάσεις της ζήτησης τσιμέντου διαγράφονται θετικές για το μέλλον ενώ η νέα ισορροπία μεταξύ προσφοράς και ζήτησης ευνοεί ένα πιο υγιές περιβάλλον για την εξέλιξη των τιμών. Ο Όμιλος είναι κατάλληλα προετοιμασμένος για να ωφεληθεί από τη δυναμική των αγορών, ενώ η αυξημένη χρήση εναλλακτικών καυσίμων στοχεύει στην αντιμετώπιση του υψηλότερου κόστους όπως και στη μείωση του αποτυπώματος άνθρακα του Ομίλου.

Στην Τουρκία οι προκλήσεις παραμένουν και επιδεινώνονται λόγω της γεωπολιτικής αστάθειας στη Μαύρη Θάλασσα. Οι προοπτικές του κατασκευαστικού κλάδου εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από τη γενικότερη πορεία της οικονομίας, η οποία εξακολουθεί να υφίσταται πιέσεις. Η αύξηση των τιμών κατορθώνει να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά τις πληθωριστικές πιέσεις, ενώ παράλληλα η αύξηση των εξαγωγών παρέχει μια διέξοδο για τον Όμιλο.

Στη Βραζιλία, αν και οι υψηλές τιμές των εμπορευμάτων και το εμπορικό πλεόνασμα στηρίζουν την οικονομία της χώρας, οι παγκόσμιες πληθωριστικές πιέσεις, σε μία χρονιά εκλογών, διαμορφώνουν μια ιδιαίτερα λεπτή ισορροπία στο μακροοικονομικό περιβάλλον.

Το 2022 θα συνεχίσουμε να αξιοποιούμε τα πλεονεκτήματα από τη μείωση του αποτυπώματος άνθρακα, τον ψηφιακό μετασχηματισμό και την καινοτομία στο επιχειρηματικό μας μοντέλο προς όφελος των πελατών, των εργαζομένων, των προμηθευτών μας, και της κοινωνίας, με τη φιλοδοξία έως το 2050 να προσφέρουμε σκυρόδεμα με ουδέτερο αποτύπωμα άνθρακα.

17 Μαρτίου 2022

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

| (ποσά σε χιλιάδες €) | Για το έτος που έληξε την 31/12 | |
|---|------------------------------------|----------------|
| | 2021 | 2020* |
| Κύκλος εργασιών | 1.714.623 | 1.607.033 |
| Κόστος πωλήσεων | -1.406.516 | -1.297.763 |
| Μικτά κέρδη | 308.107 | 309.270 |
| Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης | 10.728 | 7.552 |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | -153.948 | -143.046 |
| Έξοδα λειτουργίας διάθεσης | -26.391 | -24.278 |
| Καθαρές ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων | -1.722 | -1.985 |
| Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης | -831 | -1.485 |
| Λειτουργικά κέρδη προ ζημιών απομείωσης υπεραξίας | 135.943 | 146.028 |
| Ζημιές απομείωσης υπεραξίας | - | -46.614 |
| Λειτουργικά κέρδη | 135.943 | 99.414 |
| Λοιπά έσοδα | - | 100 |
| Έσοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας | 4.255 | 636 |
| Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας | -37.833 | -53.197 |
| Ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές | -73 | -13.216 |
| Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών | 3.291 | 3.200 |
| Κέρδη προ φόρων | 105.583 | 36.937 |
| Φόρος εισοδήματος | -16.379 | -35.777 |
| Κέρδη μετά από φόρους | 89.204 | 1.160 |
| Τα καθαρά κέρδη αναλογούν σε : | | |
| Μετόχους της Εταιρίας | 89.572 | 1.126 |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές | -368 | 34 |
| | 89.204 | 1.160 |
| Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €) | 1,1976 | 0,0146 |
| Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - προσαρμοσμένα (σε €) | 1,1929 | 0,0145 |

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

| (ποσά σε χιλιάδες €) | Για το έτος που έληξε την 31/12 | |
|--|------------------------------------|----------------|
| | 2021 | 2020* |
| Λειτουργικά κέρδη προ ζημιών απομείωσης υπεραξίας | 135.943 | 146.028 |
| Αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων | 136.478 | 138.575 |
| Απομειώσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων | - | 992 |
| Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων, αποσβέσεων και απομειώσεων (EBITDA) | 272.421 | 285.595 |

* Αναπροσαρμογή λόγω εφαρμογής απόφασης της επιτροπής διερμηνειών των ΔΠΧΑ για το ΔΛΠ 19 - Κατανομή παροχών στα έτη υπηρεσίας των εργαζομένων (Μάιος 2021)

17 Μαρτίου 2022

Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(ποσά σε χιλιάδες €)

| | 31/12/2021 | 31/12/2020* |
|---|------------------|------------------|
| Ενεργητικό | | |
| Ενώματες ακινητοποιήσεις και επενδυτικά ακίνητα | 1.555.730 | 1.540.963 |
| Ασώματες ακινητοποιήσεις και υπεραξία | 363.430 | 352.292 |
| Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες | 88.753 | 85.610 |
| Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 27.229 | 19.248 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 8.867 | 12.464 |
| Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων | 2.044.009 | 2.010.577 |
| Αποθέματα | 306.118 | 248.586 |
| Απαιτήσεις, προπληρωμές και λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 249.253 | 210.595 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 79.882 | 206.438 |
| Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων | 635.253 | 665.619 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 2.679.262 | 2.676.196 |
| Ίδια Κεφάλαια και Υποχρεώσεις | | |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και αποθεματικών που αναλογούν σε μετόχους της μητρικής Εταιρίας | 1.319.280 | 1.251.362 |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές | 15.260 | 23.994 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (α) | 1.334.540 | 1.275.356 |
| Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις μισθώσεων | 687.465 | 666.993 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 113.461 | 102.078 |
| Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών | 22.063 | 22.824 |
| Προβλέψεις | 56.001 | 49.550 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 21.796 | 14.146 |
| Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων | 900.786 | 855.591 |
| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις μισθώσεων | 104.983 | 223.850 |
| Προμηθευτές, υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος και λοιπές υποχρεώσεις | 326.642 | 308.709 |
| Προβλέψεις | 12.311 | 12.690 |
| Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων | 443.936 | 545.249 |
| Σύνολο υποχρεώσεων (β) | 1.344.722 | 1.400.840 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων (α+β) | 2.679.262 | 2.676.196 |

* Αναπροσαρμογή λόγω εφαρμογής απόφασης της επιτροπής διερμηνειών των ΔΠΧΑ για το ΔΛΠ 19 - Κατανομή παροχών στα έτη υπηρεσίας των εργαζομένων (Μάιος 2021)

17 Μαρτίου 2022

Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(ποσά σε χιλιάδες €)

| | Για το έτος που έληξε την 31/12 | |
|---|------------------------------------|----------------|
| | 2021 | 2020* |
| Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων | | |
| Κέρδη μετά από φόρους | 89.204 | 1.160 |
| Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων | 136.478 | 186.181 |
| Τόκοι και συναφή έξοδα | 35.970 | 48.397 |
| Λοιπές μη ταμειακές προσαρμογές | 10.301 | 68.390 |
| Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης | -41.192 | 5.474 |
| Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση | 230.761 | 309.602 |
| Καταβεβλημένοι φόροι εισοδήματος | -12.172 | -10.176 |
| Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | 218.589 | 299.426 |
| Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων | | |
| Πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων | -125,407 | -84,296 |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων και επενδυτικών παγίων | 8.694 | 3.110 |
| Μερίσματα εισπραχθέντα | 934 | 2.449 |
| Καθαρές εισπράξεις/(πληρωμές) λόγω μεταβολών σε επενδύσεις συνδεδεμένων εταιριών και άλλων επενδυτικών δραστηριοτήτων | 826 | -126 |
| Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | -114.953 | -78.863 |
| Σύνολο ταμειακών ροών μετά από τις επενδυτικές δραστηριότητες (α)+(β) | 103.636 | 220.563 |
| Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων | | |
| Απόκτηση μη ελέγχουσας συμμετοχής | -40.814 | -21.795 |
| Πληρωμές λόγω μείωσης μετοχικών κεφαλαίων | -767 | - |
| Μερίσματα πληρωθέντα και επιστροφές κεφαλαίων | -31.985 | -17.615 |
| Πληρωμές για την απόκτηση ιδίων μετοχών | -3.230 | -8.816 |
| Λοιπές εισπράξεις χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων | 1.181 | 779 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | -36.151 | -49.917 |
| Καθαρές εισπράξεις από αναλήψεις/(αποπληρωμές) πιστωτικών γραμμών και παραγώνων | -121.787 | 2.499 |
| Σύνολο εκροών από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες (γ) | -233.553 | -94.865 |
| Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α)+(β)+(γ) | -129.917 | 125.698 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης | 206.438 | 90.388 |
| Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών | 3.361 | -9.648 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης | 79.882 | 206.438 |

* Αναπροσαρμογή λόγω εφαρμογής απόφασης της επιτροπής διερμηνειών των ΔΠΧΑ για το ΔΛΠ 19 - Κατανομή παροχών στα έτη υπηρεσίας των εργαζομένων (Μάιος 2021)

Δείκτες Επιδόσεων ESG

| | | ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΕΤΟΣ 2021 | ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΕΤΟΣ 2020 |
|--|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Ουδέτερο Αποτύπωμα Άνθρακα και Ψηφιακός Μετασχηματισμός | | | |
| Score 1 (καθαρές) εκπομπές CO ₂ | kg/t τσιμεντοειδούς προϊόντος | 654,2 | 674,0 |
| Score2 εκπομπές CO ₂ (από την ηλεκτρική ενέργεια) | kg/t τσιμεντοειδούς προϊόντος | 51,5 | 61,0 |
| Score3 εκπομπές CO ₂ (από την εφοδιαστική αλυσίδα) | kg/t τσιμεντοειδούς προϊόντος | 103,4 | 116,8 |
| Ποσοστό υποκατάστασης εναλλακτικών καυσίμων | % θερμιδικά | 15,5 | 13,1 |
| Ειδική κατανάλωση θερμικής ενέργειας | kcal/kg κλίνκερ | 839,5 | 834,9 |
| Λόγος κλίνκερ προς τσιμέντο | % | 81,7 | 82,4 |
| Ειδική κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας | kWh/t τσιμέντου | 115,0 | 113,0 |
| Προϊόντα χαμηλότερων εκπομπών άνθρακα | % παραγωγής τσιμέντου | 45,4 | 41,3 |
| Ετήσιες επενδύσεις σε έρευνα και καινοτομία | εκ. € | 10,7 | 10,5 |
| Εργασιακό περιβάλλον που ενθαρρύνει την εξέλιξη | | | |
| Εργαζόμενοι στις 31 Δεκεμβρίου 2021 | # | 5.358 | 5.359 |
| Θανατηφόρα ατυχήματα εργαζομένων | # | 0 | 1 |
| Δείκτης Συχνότητας Ατυχημάτων που οδήγησαν σε Απώλεια Χρόνου Εργασίας (LTIFR) | #/10 ⁶ h | 0,91 | 0,57 |
| Πρωτοβουλίες υγείας και ευημερίας | # | 118 | 43 |
| Ποσοστό γυναικών στη διοίκηση | % | 17,6 | 16,5 |
| Ποσοστό γυναικών σε νέες προσλήψεις | % | 17,2 | 13,4 |
| Μέσος όρος ωρών εκπαίδευσης ανά εργαζόμενο | # | 20,4 | 14,8 |
| Επένδυση σε εκπαίδευση | € | 962.196 | 485.331 |
| Θετικό αποτύπωμα στις περιοχές που δραστηριοποιούμαστε | | | |
| Εκπομπές σκόνης | g/t κλίνκερ | 16,6 | 19,3 |
| Εκπομπές NOx | g/t κλίνκερ | 1.263 | 1.282 |
| Εκπομπές SOx | g/t κλίνκερ | 245 | 253 |
| Λατομεία με σχέδια αποκατάστασης | % | 91 | 91 |
| Περιοχές λατομείων στις οποίες έγινε αποκατάσταση επί συνόλου των ενεργών περιοχών εκμετάλλευσης (σωρευτικά) | % | 22,6 | 23,6 |
| Λατομεία με σχέδια διαχείρισης βιοποικιλότητας | % | 83 | 90 |
| Πρωτοβουλίες Σύμπραξης με την Τοπική Κοινότητα | # | 142 | 124 |
| Θέσεις πρακτικής άσκησης | # | 391 | 251 |
| Δωρεές | € εκ. | 2,3 | 2,1 |
| Εργαζόμενοι από την τοπική κοινότητα | % | 83,3 | 83,2 |
| Δαπάνες σε τοπικούς προμηθευτές και εργολάβους | % | 65,1 | 66,9 |
| Υπεύθυνη εφοδιαστική αλυσίδα | | | |
| Κατανάλωση νερού | l/t τσιμεντοειδούς προϊόντος | 245,7 | 260,5 |
| Κάλυψη αναγκών με ανακυκλωμένο νερό | % | 66,1 | 67,2 |
| Εργοστάσια παραγωγής κλίνκερ-τσιμέντου με πιστοποίηση μηδενικών αποβλήτων για ταφή | % παραγωγής κλίνκερ | 56,2 | 29,5 |
| Εργοστάσια παραγωγής κλίνκερ-τσιμέντου με πιστοποίηση συστημάτων ενεργειακής διαχείρισης (ISO 50001 ή ισοδύναμη) | % παραγωγής κλίνκερ | 86,2 | 54,9 |
| Καλή διακυβέρνηση, διαφάνεια και επιχειρηματική ηθική | | | |
| Αριθμός εθνικοτήτων που εκπροσωπούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο | # | 6 | 4 |
| Κάλυψη από μηχανισμό παραπόνων (Ethicspoint) | % | 100 | 100 |
| Εργαζόμενοι συμμετέχοντες σε σωματεία | % | 33,2 | 33,5 |
| Μέσος όρος ωρών εκπαίδευσης σε θέματα που αφορούν τη συμμόρφωση, ανά εργαζόμενο | #ωρών/εργαζόμενο | 1,67 | 1,19 |

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 | Λειτουργικά κέρδη προ ζημιών απομείωσης υπεραξίας 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 συνεπής 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 |
| Λειτουργικά κέρδη προ ζημιών απομείωσης υπεραξίας | Κέρδη προ φόρων, συμμετοχών στα κέρδη/(ζημιές) συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών, κερδών/(ζημιών) από συναλλαγματικές διαφορές, καθαρών εξόδων χρηματοοικονομικής λειτουργίας, λοιπών εσοδών/(ζημιών) και ζημιών απομείωσης υπεραξίας | Είναι ένας δείκτης της λειτουργικής κερδοφορίας που επιτρέπει τη σύγκριση των λειτουργικών κερδών με συνέπεια κάθε οικονομικό έτος |
| Λειτουργικά κέρδη | Κέρδη προ φόρων, συμμετοχών στα κέρδη/(ζημιές) συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών, κερδών/(ζημιών) από συναλλαγματικές διαφορές, καθαρών εξόδων χρηματοοικονομικής λειτουργίας και λοιπών εσοδών/(ζημιών) | Είναι ένας δείκτης της λειτουργικής κερδοφορίας που επιτρέπει τη σύγκριση των λειτουργικών κερδών με συνέπεια κάθε οικονομικό έτος |

Οικονομικό Ημερολόγιο

- 11 Απριλίου 2022** Δημοσίευση της Ενιαίας Ετήσιας Έκθεσης Απολογισμού 2021
- 12 Μαΐου 2022** Ανακοίνωση αποτελεσμάτων Α' τριμήνου 2022
- 12 Μαΐου 2022** Γενική Τακτική Συνέλευση των Μετόχων
- 28 Ιουλίου 2022** Ανακοίνωση αποτελεσμάτων Α' εξαμήνου 2022

- 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 θα λάβει χώρα η ενημέρωση αναλυτών και επενδυτών μέσω τηλεδιάσκεψης: <https://87399.themediaframe.eu/links/titan220317.html>
- Η νόμιμη ελεγκτική εταιρία, PwC Bedrijfsrevisoren BV, εκπροσωπούμενη από τον κ. Didier Delanoye, δηλώνει ότι οι ελεγκτικές διαδικασίες επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της TCI, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, δεν έχουν ουσιαστικά ολοκληρωθεί κατά την ημερομηνία του δελτίου τύπου. Τα λογιστικά στοιχεία που αναφέρονται στο δελτίο τύπου συμφωνούν, από κάθε ουσιώδη άποψη, με το προσχέδιο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων από το οποίο έχουν αντληθεί/ή προέλθει.

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 άρρητα 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 άρρητα, 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 Γαλλική και Ελληνική γλώσσα. Σε περίπτωση διαφοροποιήσεων μεταξύ των δύο κειμένων, υπερισχύει το κείμενο στην Αγγλική εκδοχή.

Σχετικά με την Titan Cement International SA

Η Titan Cement International, μητρική εταιρία του Ομίλου TITAN, είναι διεθνής παραγωγός τσιμέντου και δομικών υλικών. Οι δραστηριότητές της περιλαμβάνουν την παραγωγή, τη μεταφορά και τη διανομή τσιμέντου, έτοιμου σκυροδέματος, αδρανών υλικών, υπάμενης τέφρας, κονιαμάτων και άλλων δομικών υλικών. Ο Όμιλος ασχολεί περίπου 5.500 άτομα και δραστηριοποιείται σε περισσότερες από 15 χώρες, λειτουργώντας εργοστάσια τσιμέντου σε 10 από αυτές: ΗΠΑ, Ελλάδα, Αλβανία, Βουλγαρία, Βόρεια Μακεδονία, Κόσοβο, Σερβία, Αίγυπτο, Τουρκία και Βραζιλία. Καθ' όλη τη διάρκεια της ιστορίας του, ο Όμιλος TITAN λειτούργησε με δέσμευση να υπηρετεί τις θεμελιώδεις ανάγκες της κοινωνίας, συμβάλλοντας ταυτόχρονα στη βιώσιμη ανάπτυξη, με υπευθυνότητα και ακεραιότητα.