

Οικονομικά Αποτελέσματα Πρώτου Τριμήνου 2022

Αθήνα, Ελλάδα, 19 Μαΐου 2022 – Η Frigoglass A.B.E.E. ανακοινώνει τα μη ελεγμένα οικονομικά αποτελέσματα για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022

Κυριότερα στοιχεία του πρώτου τριμήνου 2022

- Αύξηση των πωλήσεων κατά 25% σε σχέση με πέρυσι ως αποτέλεσμα της συνεχούς ανάκαμψης της ζήτησης και στους δύο κλάδους καθώς και της χαμηλής συγκριτικής βάσης
- Οι πωλήσεις του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης τον Μάρτιο επηρεάστηκαν σημαντικά από ακυρώσεις παραγγελιών στη Ρωσία και από καθυστερήσεις στις παραδόσεις επαγγελματικών ψυγείων σε όλη την Ευρώπη λόγω των δυσλειτουργιών στις μεταφορές
- Ισχυρή αύξηση των πωλήσεων στον κλάδο Υαλουργίας σε ουδέτερη συναλλαγματική βάση κατά 51% (Δημοσιευμένο +56%) ως αποτέλεσμα της δυναμικής ζήτησης και των αναπροσαρμογών στις τιμές
- Το περιθώριο EBITDA επηρεάστηκε αρνητικά κυρίως από το αυξημένο κόστος πρώτων υλών και μεταφορικών, τις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις από πελάτες στην Ουκρανία, καθώς και το λιγότερο ευνοϊκό ενεργειακό μείγμα στη Νιγηρία.
- Μείωση των Προσαρμοσμένων Ελεύθερων Ταμειακών Ροών στο τέλος Μαρτίου ως αποτέλεσμα της πτώσης της λειτουργικής κερδοφορίας, των υψηλών αποθεμάτων εξαιτίας καθυστερήσεων στις παραδόσεις επαγγελματικών ψυγείων στην Ευρώπη, και της συσσώρευσης πρώτων υλών για την υποστήριξη της παραγωγής και στους δύο κλάδους
- Ενίσχυση των ταμειακών διαθεσίμων μετά την καταβολή ασφαλιστικής αποζημίωσης ύψους €10 εκατ. τον Φεβρουάριο για υλικές ζημιές. Είσπραξη €8 εκατ. τον Απρίλιο και τον Μάιο, συμπεριλαμβανομένης προκαταβολής που σχετίζεται με την αποζημίωση για τη διακοπή εργασιών (business interruption) λόγω του περιστατικού πυρκαγιάς στο εργοστάσιο μας στη Ρουμανία το 2021
- Οι εργασίες ανακατασκευής του εργοστασίου στη Ρουμανία προχωρούν σύμφωνα με το χρονοδιάγραμμα. Το εργοστάσιο αναμένεται να επαναλειτουργήσει το πρώτο τρίμηνο του 2023
- Οι περιορισμοί στην εφοδιαστική αλυσίδα και στην παραγωγή σε Ρωσία και Ρουμανία αναμένεται να επηρεάσουν τα αποτελέσματα για το 2022
- Σχέδιο ενίσχυσης της γραμμής συναρμολόγησης στη Ρουμανία έως τον Ιούλιο του 2022, και μέχρι να τεθεί σε λειτουργία το νέο εργοστάσιο
- Δρομολόγηση της διαδικασίας εξέτασης των στρατηγικών επιλογών της εταιρείας με τη συνεργασία συμβούλων στοχεύοντας στη διαφύλαξη των συμφερόντων όλων των ενδιαφερόμενων μερών και στη βελτίωση της κεφαλαιακής της διάρθρωσης

Οικονομικά Αποτελέσματα

Ποσά σε χιλιάδες €	A' Τρίμηνο 2022	A' Τρίμηνο 2021	Διαφορά, %
Πωλήσεις	119.447	95.884	24,6%
Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) ¹	10.198	14.441	-29,4%
Περιθώριο EBITDA, % ¹	8,5%	15,1%	-6,5 π.μ.
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	5.662	9.903	-42,8%
Καθαρά Κέρδη	-2.072	1.208	—
Κεφαλαιακές Δαπάνες ¹	4.819	1.393	>100%

¹ Για περισσότερες πληροφορίες ανατρέξτε στην ενότητα Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης



Ο κύριος Νίκος Μαμουλής, Διευθύνων Σύμβουλος της Frigoglass, σχολίασε:

"Παρά τη συνεχιζόμενη ανάκαμψη των πωλήσεων τους πρώτους δύο μήνες του έτους, οι προκλήσεις που δημιούργησε η σύγκρουση μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας επηρέασαν σημαντικά τα αποτελέσματά μας τον Μάρτιο. Λαμβάνουμε σημαντικά μέτρα για να περιορίσουμε τον αντίκτυπο της σύγκρουσης μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας και την αύξηση του κόστους που αυτή συνεπάγεται, καθώς το υφιστάμενο γεωπολιτικό περιβάλλον έχει προκαλέσει σημαντική αβεβαιότητα αναφορικά με τις λειτουργικές και τις οικονομικές επιδόσεις του έτους."

Η Frigoglass διοργανώνει σήμερα τηλεδιάσκεψη με τη συμμετοχή αναλυτών και επενδυτών. Διαβάστε λεπτομέρειες για το πώς μπορείτε να συμμετάσχετε, στη σελίδα 10.

Επισκόπηση Αποτελεσμάτων

Το πρώτο τρίμηνο διατηρήθηκε η ισχυρή ζήτηση και στους δύο κλάδους. Η άρση των περιοριστικών μέτρων στα κανάλια της άμεσης κατανάλωσης λειτούργησε θετικά για την κατανάλωση αναψυκτικών και, κατ'επέκταση, για τις επενδύσεις σε εξοπλισμό επαγγελματικών ψυγείων από τους στρατηγικούς μας εταίρους στον κλάδο αναψυκτικών και ποτών. Η αύξηση των πωλήσεων στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης ενισχύθηκε από την άνοδο των παραγγελιών σε Δυτική Ευρώπη, Ασία και Αφρική, ενώ οι αγορές της Ανατολικής Ευρώπης επηρεάστηκαν σημαντικά από τις ακυρώσεις παραγγελιών και τους περιορισμούς στη μεταφορά προϊόντων τον Μάρτιο. Στη Ρωσία, τη μεγαλύτερη αγορά μας στην Ανατολική Ευρώπη, κάποιοι από τους πελάτες μας ακύρωσαν ή μετέθεσαν τις παραγγελίες τους μετά την κλιμάκωση της έντασης μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας. Εν μέσω αυτού του περιβάλλοντος, οι πωλήσεις στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης αυξήθηκαν κατά περίπου 15%. Οι πωλήσεις στον κλάδο Υαλουργίας διατήρησαν την ανοδική τους πορεία, ως αποτέλεσμα της αυξημένης ζήτησης και των αναπροσαρμογών των τιμών. Συνολικά, οι πωλήσεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 24,6% σε €119,4 εκατ.

Το μικτό κέρδος (εξαιρουμένων των αποσβέσεων) ανήλθε σε €19,8 εκατ., υποχωρώντας κατά 13,3% σε σχέση με πέρυσι, με το αντίστοιχο περιθώριο να μειώνεται κατά 730 μονάδες βάσης σε 16,6%. Η συρρίκνωση του περιθωρίου αντανακλά το αυξημένο κόστος πρώτων υλών, το ιδιαίτερα υψηλό κόστος μεταφορικών λόγω των περιορισμών στην εφοδιαστική αλυσίδα, οι οποίοι επιτάθηκαν με την κατάσταση σε Ρωσία και Ουκρανία, καθώς και το λιγότερο ευνοϊκό μείγμα ενέργειας στη Νιγηρία. Οι παραπάνω παράγοντες επισκίασαν τα οφέλη της αύξησης των πωλήσεων, των αναπροσαρμογών των τιμών και των χαμηλότερων εκπτώσεων.

Τα λειτουργικά έξοδα (εξαιρουμένων των αποσβέσεων) αυξήθηκαν κατά 7,7% σε σχέση με πέρυσι, σε €9,5 εκατ., λόγω προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις από πελάτες στην Ουκρανία, υπεραντισταθμίζοντας έτσι το χαμηλότερο μισθολογικό κόστος. Τα λειτουργικά έξοδα ως ποσοστό των πωλήσεων βελτιώθηκαν κατά περίπου 120 μονάδες βάσης σε 8,0%, ως αποτέλεσμα της αύξησης των πωλήσεων σε σύγκριση με πέρυσι.

Τα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) μειώθηκαν κατά 29,4% σε σχέση με πέρυσι, σε €10,2 εκατ., με το αντίστοιχο περιθώριο να υποχωρεί στο 8,5% σε σύγκριση με 15,1% το πρώτο τρίμηνο του 2021. Τα λειτουργικά κέρδη (EBIT) ανήλθαν σε €5,7 εκατ., μια μείωση της τάξης του 42,8% σε σύγκριση με πέρυσι, καθώς επηρεάζονται άμεσα από την πτώση των Κερδών προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA). Το χρηματοοικονομικό κόστος ανήλθε σε €5,7 εκατ. συγκριτικά με €3,4 εκατ. το πρώτο τρίμηνο του 2021, ως αποτέλεσμα των συναλλαγματικών κερδών του περσινού έτους που οφείλονταν στη σημαντική υποτίμηση του Νάιρα Νιγηρίας. Τα έξοδα φόρου εισοδήματος ανήλθαν σε €0,9 εκατ., έναντι €3,4 εκατ. το πρώτο τρίμηνο του 2021, μια πτώση που αντανακλά τις ζημίες προ φόρων έναντι κερδών στο πρώτο τρίμηνο του 2021 καθώς και την αναβαλλόμενη φορολογία του περσινού έτους που σχετιζόταν με μη πραγματοποιηθέντα συναλλαγματικά κέρδη. Οι καθαρές ζημίες ανήλθαν σε €2,1 εκατ., έναντι καθαρών κερδών ύψους €1,2 εκατ. το πρώτο τρίμηνο του 2021.

Οι προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές ήταν αρνητικές €27,2 εκατ. στο τέλος Μαρτίου 2022 έναντι θετικών €0,2 εκατ. στο τέλος Μαρτίου 2021. Οι προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές επιβαρύνθηκαν κυρίως από τη χαμηλότερη λειτουργική κερδοφορία και τη συσσώρευση αποθεμάτων. Η συσσώρευση αποθεμάτων αντανακλά τις αγορές πρώτων υλών για να διασφαλιστεί η διαθεσιμότητα αυτών και στους δύο κλάδους και το αυξημένο απόθεμα σε τελικά προϊόντα στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης, μετά τις



προκλήσεις που δημιουργήθηκαν στις μεταφορές στην Ευρώπη, και στον κλάδο Υαλουργίας για να καλυφθεί η επερχόμενη ζήτηση. Ο προσαρμοσμένος καθαρός δανεισμός ανήλθε σε €281,1 εκατ. έναντι €260,7 εκατ. τον Μάρτιο του 2021. Στο τέλος Μαρτίου 2022, τα ταμειακά διαθέσιμα ανήλθαν σε €59,0 εκατ. έναντι €62,2 εκατ. τον Μάρτιο του 2021.



Επισκόπηση ανά Δραστηριότητα

Κλάδος Επαγγελματικής Ψύξης (Commercial Refrigeration)

Ποσά σε χιλιάδες €	Α' Τρίμηνο 2022	Α' Τρίμηνο 2021	Διαφορά, %
Πωλήσεις	85.062	73.824	15,2%
Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA)	1.771	7.566	-76,6%
Περιθώριο EBITDA, %	2,1%	10,2%	-8,2 π.μ.
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	-272	4.525	—
Καθαρά Κέρδη ¹	-3.667	-1.780	—
Κεφαλαιακές Δαπάνες	2.919	597	>100%

¹ Καθαρά Κέρδη προς απόδοση στους μετόχους

Ευρώπη

Παρά τη συνεχιζόμενη αύξηση των πωλήσεων στην Ανατολική Ευρώπη τον Ιανουάριο και τον Φεβρουάριο, ως αποτέλεσμα της βελτιωμένης τάσης κατανάλωσης αναψυκτικών, λόγω του ανοίγματος των καναλιών άμεσης κατανάλωσης, οι πωλήσεις του Μαρτίου επηρεάστηκαν σε μεγάλο βαθμό από τις ακυρώσεις παραγγελιών στη Ρωσία και στην Ουκρανία καθώς και από τις καθυστερήσεις στις παραδόσεις εξαιτίας των εντεινόμενων προκλήσεων στον κλάδο των μεταφορών μετά τη σύγκρουση μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας. Εν μέσω αυτού του περιβάλλοντος, οι πωλήσεις υποχώρησαν κατά 3,6% σε σχέση με πέρυσι, παρά τις αναπροσαρμογές που έγιναν στις τιμές πώλησης στις αρχές του 2022. Στη Ρωσία, τη μεγαλύτερη αγορά στην Ανατολική Ευρώπη, οι πωλήσεις αυξήθηκαν κατά 71% σε σχέση με πέρυσι κατά την περίοδο Ιανουάριου - Φεβρουάριου, ενώ μετά την κλιμάκωση της σύγκρουσης μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας στα τέλη Φεβρουαρίου, οι πωλήσεις υποχώρησαν κατά 22% τον Μάρτιο σε σχέση με το τον αντίστοιχο μήνα του 2021.

Οι πωλήσεις στη Δυτική Ευρώπη είχαν ένα σχετικά ισχυρό πρώτο τρίμηνο, ενισχυόμενες από την ευνοϊκή συγκριτική βάση που διαμορφώθηκε ως αποτέλεσμα των εκτεταμένων περιοριστικών μέτρων του πρώτου τριμήνου του 2021, την αυξημένη ζήτηση μετά τη συνεχή ανάκαμψη της κατανάλωσης αναψυκτικών στα κανάλια της άμεσης κατανάλωσης το πρώτο τρίμηνο του 2022 και τις πρωτοβουλίες αύξησης τιμών. Οι πωλήσεις αυξήθηκαν κατά 57,4% σε σχέση με πέρυσι, με τις περισσότερες αγορές να καταγράφουν αύξηση του όγκου πωλήσεων στο τρίμηνο παρά τους μεγαλύτερους χρόνους παράδοσης ψυγείων πελατών λόγω των περιορισμών στην παραγωγή που προκάλεσε το περιστατικό πυρκαγιάς στο εργοστάσιό μας στη Ρουμανία και τις προκλήσεις στον κλάδο των μεταφορών που εντάθηκαν μετά τη σύγκρουση Ρωσίας και Ουκρανίας τον Μάρτιο. Οι τοποθετήσεις επαγγελματικών ψυγείων σε Ιταλία, Ελλάδα και Γαλλία αυξήθηκαν, ως αποτέλεσμα του ανοίγματος των καναλιών άμεσης κατανάλωσης. Οι πωλήσεις της Frigoserve παρέμειναν σε υψηλά επίπεδα, με αύξηση στο 55%, ενισχυόμενες από την επέκταση στην Ελβετία.

Αφρική και Μέση Ανατολή

Οι πωλήσεις σε Αφρική και Μέση Ανατολή αυξήθηκαν κατά 22,1% σε σχέση με πέρυσι, αντανακλώντας την ευνοϊκή συγκριτική βάση, τις πρωτοβουλίες αύξησης των τιμών και τη συνεχιζόμενη ανάκαμψη της ζήτησης. Οι πωλήσεις στην Νότια Αφρική ενισχύθηκαν σε σύγκριση με πέρυσι μετά την αυξημένη ζήτηση από έναν πελάτη αναψυκτικών, τις αναπροσαρμογές τιμών και την επέκταση της Frigoserve μέσω της συνεργασίας



της με έναν βασικό πελάτη ζυθοποιίας. Στη Νιγηρία επίσης καταγράφηκε άνοδος των πωλήσεων, ως αποτέλεσμα της αύξησης των παραγγελιών από έναν πελάτη αναψυκτικών.

Ασία

Οι πωλήσεις στην Ασία αυξήθηκαν κατά 12,5% σε σχέση με πέρυσι, παρά την υψηλή συγκριτική βάση. Η ζήτηση στην Ινδία παρέμεινε ισχυρή, κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης των παραγγελιών από πελάτες αναψυκτικών και του προσφάτως διευρυμένου δικτύου διανομών, παρά την έξαρση της παραλλαγής Όμικρον στις αρχές του τριμήνου. Οι πρωτοβουλίες αύξησης των τιμών συνέβαλαν στην αύξηση των πωλήσεων στη διάρκεια του τριμήνου.

Τα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε €1,8 εκατ., σε σύγκριση με €7,6 εκατ. το πρώτο τρίμηνο του 2021. Τα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) επηρεάστηκαν από το αυξημένο κόστος πρώτων υλών, το σημαντικά αυξημένο κόστος μεταφορικών, τις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις από πελάτες στην Ουκρανία, τη χαμηλότερη παραγωγικότητα σε Ρουμανία και Ρωσία μετά τις προκλήσεις στην παραγωγή και τη χαμηλή απορρόφηση κόστους στη Ρουμανία μετά την έναρξη λειτουργίας της προσωρινής γραμμής συναρμολόγησης. Οι παράγοντες αυτοί υπεραντιστάθμισαν την αύξηση του όγκου πωλήσεων, τις αναπροσαρμογές των τιμών, τις μειωμένες εκπτώσεις και τις πρωτοβουλίες εξοικονόμησης του κόστους. Τα λειτουργικά κέρδη (EBIT) ήταν αρνητικά στα €0,3 εκατ. έναντι θετικών €4,5 εκατ. το πρώτο τρίμηνο του 2021, ως αποτέλεσμα των χαμηλότερων Κερδών προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA). Οι καθαρές ζημιές ανήλθαν σε €3,7 εκατ., έναντι ζημιών €1,8 εκατ. το πρώτο τρίμηνο του 2021.



Κλάδος Υαλουργίας

Ποσά σε χιλιάδες €	A' Τρίμηνο 2022	A' Τρίμηνο 2021	Διαφορά, %
Πωλήσεις	34.385	22.060	55,9%
Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA)	8.427	6.875	22,6%
Περιθώριο EBITDA, %	24,5%	31,2%	-6,7 π.μ.
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	5.934	5.378	10,3%
Καθαρά Κέρδη ¹	1.595	2.989	-46,6%
Κεφαλαιακές Δαπάνες	1.900	796	>100%

¹ Καθαρά Κέρδη προς απόδοση στους μετόχους

Σημειώσαμε διψήφια αύξηση των πωλήσεων και των Κερδών προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) στο τρίμηνο, γεγονός που υποδηλώνει ένα ισχυρό ξεκίνημα για το έτος και αποδεικνύει την ικανότητά μας να αντιμετωπίσουμε επιτυχώς την αυξημένη αβεβαιότητα της αγοράς. Οι πωλήσεις κατέγραψαν νέα επίπεδα-ρεκόρ, ως αποτέλεσμα της ισχυρής ζήτησης και της αύξησης των τιμών ως μέτρο εξισορρόπησης του υψηλού κόστους παραγωγής. Οι πωλήσεις στον κλάδο Υαλουργίας αυξήθηκαν κατά 55,9% σε σχέση με πέρυσι, και διαμορφώθηκαν σε €34,4 εκατ. Σε ουδέτερη συναλλαγματική βάση, οι πωλήσεις αυξήθηκαν κατά 50,6%.

Η αυξημένη ζήτηση από ζυθοποιίες και από πελάτες του κλάδου οينوπνευματωδών ποτών στη Νιγηρία ενίσχυσε τις επιδόσεις της δραστηριότητας των γυάλινων φιαλών. Η άνοδος του όγκου πωλήσεων και οι αναπροσαρμογές των τιμών ως μέτρο αντιμετώπισης του αυξημένου κόστους, οδήγησαν σε διψήφια αύξηση των πωλήσεων. Η δυναμική αύξηση των πωλήσεων διατηρήθηκε στη δραστηριότητα των πλαστικών κιβωτιών, αντανακλώντας τις αυξημένες παραγγελίες από ζυθοποιίες. Η επίδοση των μεταλλικών πωμάτων παρέμεινε ισχυρή, με τις πωλήσεις να τριπλασιάζονται μετά τις ισχυρές παραγγελίες από πελάτες αναψυκτικών και ζυθοποιίες, ενισχυόμενες επίσης από την ευνοϊκή συγκριτική βάση λόγω περιορισμών στην παραγωγή μετά και τις ελλείψεις σε εισαγόμενες πρώτες ύλες.

Τα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) αυξήθηκαν κατά 22,6% σε €8,4 εκατ., με το αντίστοιχο περιθώριο να υποχωρεί στο 24,5% σε σύγκριση με 31,2% το πρώτο τρίμηνο του 2021. Το περιθώριο EBITDA επηρεάστηκε από το αυξημένο κόστος ενέργειας, αντανακλώντας το λιγότερο ευνοϊκό μείγμα ενέργειας εν μέσω διακοπών στη ροή φυσικού αερίου σε ένα από τα εργοστάσιά μας, και το υψηλότερο κόστος πρώτων υλικών, υπεραντισταθμίζοντας τα οφέλη των πρωτοβουλιών αύξησης των τιμών και τη βελτίωση της απορρόφησης του σταθερού κόστους παραγωγής. Τα Λειτουργικά Κέρδη (EBIT) αυξήθηκαν κατά 10,3% σε €5,9 εκατ., επηρεασμένα από τις υψηλότερες αποσβέσεις μετά την ανακατασκευή του κλιβάνου τον Ιούλιο του 2021. Τα καθαρά κέρδη υποχώρησαν κατά 46,6% σε €1,6 εκατ., μετά τις συναλλαγματικές ζημιές λόγω της ανατίμησης του Νάιρα σε σύγκριση με κέρδη την αντίστοιχη περίοδο πέρυσι.



Επιχειρηματική προοπτική

Η συνεχιζόμενη σύγκρουση μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας και οι επακόλουθες εκτεταμένες και συνεχώς εξελισσόμενες κυρώσεις που επέβαλε η ΕΕ και οι κυβερνήσεις άλλων χωρών επηρέασαν σημαντικά την επίδοση του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης τον Μάρτιο, τον Απρίλιο και τον Μάιο. Σε αυτό το περιβάλλον, που χαρακτηρίζεται από μεγάλη οικονομική αβεβαιότητα λόγω της επιδείνωσης των πληθωριστικών πιέσεων και των επιπτώσεων από τη σύγκρουση μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας, σημειώθηκαν ακυρώσεις παραγγελιών, ιδίως από πελάτες στις άμεσα επηρεαζόμενες χώρες. Επιπλέον, η ικανότητά μας να εξυπηρετήσουμε τη ζήτηση στη Δυτική Ευρώπη συνεχίζει να υπόκειται σε περιορισμούς λόγω των σημαντικών δυσχερειών στη μεταφορά τελικών και ημιέτοιμων προϊόντων από τη Ρωσία καθώς και των δυσκολιών στην προμήθεια πρώτων υλών για το εργοστάσιό μας στη Ρωσία. Συστηματικά λαμβάνουμε μέτρα και καταρτίζουμε σχέδια επιχειρησιακής συνέχειας για να περιορίσουμε τη διατάραξη της παραγωγής στη Ρωσία και γενικότερα της επιχειρηματικής μας δραστηριότητας στην Ευρώπη, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά, του προληπτικού σχεδιασμού εναλλακτικών δρομολογίων μεταφοράς, της συνεργασίας με τους προμηθευτές, της ανάληψης πρωτοβουλιών βελτίωσης του προγράμματος παραγωγής και του επανακαθορισμού του ύψους των αποθεμάτων. Ωστόσο, δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι τέτοιες ενέργειες θα είναι ικανές να μετριάσουν τη διατάραξη της παραγωγής.

Σε αυτό το περιβάλλον, αναμένουμε μείωση των πωλήσεων στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης κατά το τρέχον έτος, λόγω της χαμηλότερης ζήτησης στη Ρωσία και των περιορισμών της παραγωγής στη Ρωσία και στη Ρουμανία. Η μείωση αυτή αναμένεται εν μέρει να αντισταθμιστεί από τις αυξήσεις τιμών του περασμένου έτους, την περαιτέρω αναπροσαρμογή τους στις αρχές του τρέχοντος έτους και την αυξημένη ζήτηση κυρίως στην Ινδία και στην Αφρική. Στον κλάδο Υαλουργίας, η τρέχουσα δυναμική της αγοράς παραμένει ευνοϊκή, γεγονός που μας επιτρέπει να διατηρήσουμε τον στόχο μας για διψήφια αύξηση των πωλήσεων το 2022, ως αποτέλεσμα της υψηλής ζήτησης για γυάλινες φιάλες στη Νιγηρία, της αυξημένης εξαγωγικής μας δραστηριότητας καθώς και των πρωτοβουλιών αύξησης των τιμών.

Η μείωση των πωλήσεων, οι περιορισμοί στην εφοδιαστική αλυσίδα και οι πληθωριστικές πιέσεις στις τιμές πρώτων υλών και στο κόστος μεταφοράς στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης έχουν επηρεάσει, και αναμένεται να συνεχίσουν, την επίδοση μας τον Μάρτιο, τον Απρίλιο και τον Μάιο του 2022. Παρόλο που λαμβάνουμε μέτρα για να περιορίσουμε τον αντίκτυπο των τάσεων αυτών μέσω αναπροσαρμογών των τιμών και πρωτοβουλιών μείωσης του κόστους, επί του παρόντος εκτιμούμε, και με βάση εύλογες παραδοχές, ότι οι ανωτέρω τάσεις θα συνεχίσουν να επηρεάζουν σημαντικά τη κερδοφορία και τη ρευστότητα μας για το υπόλοιπο του έτους. Συνολικά, η κερδοφορία του Ομίλου θα υποστηριχθεί από τον κλάδο Υαλουργίας το 2022.

Επιπλέον, εμμένουμε στον στόχο μας για κεφαλαιακές δαπάνες ύψους περίπου €60 εκατ. το 2022, από τα οποία €15 εκατ. αφορούν στον κλάδο Υαλουργίας. Στις κεφαλαιακές δαπάνες του 2022 έχει συμπεριληφθεί η προαγορά υλικών που σχετίζονται με την προγραμματισμένη ανακατασκευή ενός κλιβάνου το 2023. Οι κεφαλαιακές δαπάνες που αφορούν στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης σχετίζονται κυρίως με την ανέγερση του κτιρίου και την προμήθεια του εξοπλισμού για το νέο εργοστάσιο στη Ρουμανία.

Ως συνέχεια της επιχειρηματικής αβεβαιότητας το 2022 και μεταγενέστερα, που δημιουργήθηκε από την εξελισσόμενη σύγκρουση μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας, η Frigoglass συνεργάζεται με συμβούλους ώστε να εξετάσει οικονομικές και στρατηγικές επιλογές που στοχεύουν στη βελτίωση της κεφαλαιακής διάρθρωσης



του Ομίλου, στην ενίσχυση της ρευστότητας και στη μεγιστοποίηση της αξίας για τα ενδιαφερόμενα μέρη (stakeholders). Θα παρέχουμε περαιτέρω ενημερώσεις εάν και εφόσον αυτό κριθεί απαραίτητο.

Ενημέρωση σχετικά με την ανακατασκευή του εργοστασίου στη Ρουμανία και την ασφαλιστική αποζημίωση

Αναμένουμε το εργοστάσιο στη Ρουμανία να τεθεί σε λειτουργία στις αρχές του 2023, σε συνέχεια της έναρξης των εργασιών κατασκευής τον Μάιο του 2022 καθώς και της μέχρι τώρα προόδου στις παραγγελίες του σχετικού εξοπλισμού.

Στα τέλη Μαρτίου, είχαμε εισπράξει €25 εκατ. από τα €42 εκατ. της αποζημίωσης για υλικές ζημιές, βάσει συμφωνίας με το συνασφαλιστικό σχήμα. Τον Μάιο εισπράξαμε επιπλέον €2,8 εκατ. από το υπολειπόμενο ποσό των €17 εκατ. που σχετίζεται με την ανακατασκευή του κτιρίου και την αγορά του εξοπλισμού. Παρόλο που η ασφαλιστική αποζημίωση που αφορά στις επιπτώσεις από τη διακοπή της επιχειρηματικής δραστηριότητας (business interruption) αναμένεται να διευθετηθεί εντός του δευτέρου τριμήνου του 2022, εισπράξαμε προκαταβολή ύψους €5,5 εκατ. τον Απρίλιο.



Frigoglass

Η Frigoglass είναι στρατηγικός εταίρος εταιρειών αναψυκτικών και ποτών σε ολόκληρο τον κόσμο. Η Frigoglass είναι ένας από τους παγκόσμιους ηγέτες στην αγορά Επαγγελματικών Ψυγείων (ICM) και ο βασικός προμηθευτής στον τομέα γυάλινης συσκευασίας στις αγορές υψηλής ανάπτυξης της Δυτικής Αφρικής.

Η Frigoglass διατηρεί μακροχρόνιες σχέσεις συνεργασίας με κορυφαίους πελάτες από τον κλάδο αναψυκτικών και ποτών. Τα επαγγελματικά ψυγεία της Frigoglass σχεδιάζονται με βάση τις ιδιαίτερες ανάγκες κάθε πελάτη, ώστε να ενισχύουν την εικόνα των προϊόντων τους και να συμβάλλουν στην άμεση κατανάλωσή τους. Την ίδια στιγμή, οι κορυφαίες, από πλευράς καινοτομίας, οικολογικές λύσεις της Frigoglass δίνουν τη δυνατότητα στους πελάτες της να πετύχουν στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης και να μειώσουν το αποτύπωμα διοξειδίου του άνθρακα.

Μέσω της παρουσίας της, η Frigoglass έχει καθιερωθεί στις πιο ώριμες αγορές της Ευρώπης, ενώ παράλληλα εδραιώνει τη θέση της στις αναδυόμενες αγορές. Με παραγωγικές μονάδες σε πέντε χώρες και ένα εκτεταμένο δίκτυο πωλήσεων και παροχής υπηρεσιών, υποστηρίζουμε τις ανάγκες των πελατών μας με υπηρεσίες υψηλής ποιότητας πριν και μετά την πώληση.

Όσον αφορά τη δραστηριότητα μας στον κλάδο Υαλουργίας, το ενδιαφέρον μας επικεντρώνεται στις αγορές της Αφρικής, οι οποίες αποτελούν βασικό στόχο της επενδυτικής στρατηγικής των πελατών μας. Καθώς ενδυναμώνουμε τη θέση μας ως κορυφαίοι προμηθευτές γυάλινων φιαλών και υλικών συσκευασίας, βοηθάμε τους πελάτες μας στη Δυτική Αφρική να προσθέσουν επιπλέον αξία στα προϊόντα τους.

Για περισσότερες πληροφορίες, σας παρακαλούμε να επισκεφθείτε τη διεύθυνση: <http://www.frigoglass.com>.

Λεπτομέρειες σχετικά με την τηλεδιάσκεψη

Σήμερα στις 4:00 μ.μ. ώρα Αθήνας (02:00 μ.μ. ώρα Λονδίνου), η Frigoglass θα διοργανώσει τηλεδιάσκεψη με χρηματιστηριακούς αναλυτές και επενδυτές, προκειμένου να συζητήσει τα αποτελέσματα του πρώτου τριμήνου του 2022. Όσοι επιθυμούν να συμμετάσχουν παρακαλούνται να καλέσουν +30 211 211 1511 από την Ελλάδα, +44 207 194 3759 από τη Μ. Βρετανία (και άλλες διεθνείς κλήσεις) και +1 844 286 0643 από τις ΗΠΑ. Ο κωδικός εγγραφής είναι 57312431#. Η τηλεδιάσκεψη θα περιλαμβάνει σχόλια της διοίκησης καθώς και διάστημα ερωτήσεων και απαντήσεων, και αναμένεται να έχει διάρκεια περίπου μία ώρα. Η σχετική παρουσίαση θα είναι διαθέσιμη από εκείνη την ώρα στην ιστοσελίδα της Frigoglass: <http://www.frigoglass.com>. Οι ενδιαφερόμενοι παρακαλούνται να τηλεφωνήσουν 10 λεπτά πριν την προγραμματισμένη έναρξη της τηλεδιάσκεψης προκειμένου να επιβεβαιώσουν τη συμμετοχή τους. Η επανάληψη της τηλεδιάσκεψης θα είναι διαθέσιμη μέχρι την Πέμπτη, 16 Ιουνίου 2022.

Το δελτίο τύπου σχετικά με τα αποτελέσματα του τετάρτου τριμήνου θα είναι διαθέσιμο από τις 19 Μαΐου 2022 στην ιστοσελίδα της εταιρείας, από τις διευθύνσεις <http://www.frigoglass.com/press-releases> και <http://www.frigoglass.com/investors>.



Πληροφορίες

Frigoglass

Γιάννης Σταματάκος

Group Treasury and Investor Relations Manager

Τηλ: +30 210 6165767

E-mail: jstamatakos@frigoglass.com

Η παρούσα ανακοίνωση αποτελεί δημοσιοποίηση εμπιστευτικών πληροφοριών από τη Frigoglass A.B.E.E. βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014 (16 Απριλίου 2014). Η εν λόγω κοινοποίηση έγινε από τον κ. Νίκο Μαμουλή Διευθύνοντα Σύμβουλο της Frigoglass A.B.E.E., στις 19 Μαΐου 2022 στις 8:30.

Σημαντική σημείωση σχετικά με τις προβλέψεις μελλοντικής απόδοσης

Η παρούσα ανακοίνωση ενδέχεται να περιέχει πληροφορίες και δηλώσεις σχετικές με την μελλοντική απόδοση της Frigoglass, οι οποίες βασίζονται σε τρέχουσες προσδοκίες και υποθέσεις σε σχέση με μελλοντικά γεγονότα. Όλες οι δηλώσεις, εκτός από τις δηλώσεις ιστορικών γεγονότων που περιλαμβάνονται στην παρούσα ανακοίνωση, συμπεριλαμβανομένων, χωρίς περιορισμό, δηλώσεων που αφορούν τη μελλοντική χρηματοοικονομική της θέση, τις κεφαλαιακές δαπάνες, προβλέψεις πωλήσεων, κόστους και εξοικονόμηση κόστους, αν υπάρχουν, μπορεί να θεωρηθούν δηλώσεις σχετικές με την μελλοντική απόδοση της Frigoglass. Αυτές οι προβλέψεις μελλοντικής απόδοσης υπόκεινται, μεταξύ άλλων, σε επιχειρηματικούς, οικονομικούς και ανταγωνιστικούς κινδύνους και αβεβαιότητες, που σχετίζονται με παράγοντες τους οποίους η Frigoglass αδυνατεί να ελέγξει και να εκτιμήσει με ακρίβεια και οι οποίοι θα μπορούσαν να επιφέρουν ουσιώδη απόκλιση μεταξύ των πραγματικών αποτελεσμάτων και των αποτελεσμάτων που περιγράφονται στην παρούσα. Εν όψει των ανωτέρω, σας προειδοποιούμε να μην βασίζεστε υπέρμετρα σε αυτές τις δηλώσεις για το μέλλον, οι οποίες αποτυπώνουν αποκλειστικά εκτιμήσεις που ισχύουν κατά την ημερομηνία αυτού του εγγράφου. Η Frigoglass δεν αναλαμβάνει ουδεμία υποχρέωση να δημοσιοποιήσει οποιαδήποτε αναθεώρηση σε αυτές τις προβλέψεις μελλοντικής απόδοσης, προκειμένου αυτές να ανταποκρίνονται σε γεγονότα ή καταστάσεις μεταγενέστερες της ημερομηνίας της παρούσας ανακοίνωσης. Όσον αφορά τις τυχόν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές εξοικονομήσεις κόστους που περιλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο, η Frigoglass δεν μπορεί να προσφέρει καμία διαβεβαίωση ότι τα πλήρη οφέλη που προσδοκά θα πραγματοποιηθούν εντός των προθεσμιών που ορίζονται ή ότι το κόστος που σχετίζεται με την εξοικονόμηση δεν θα υπερβεί τις προσδοκίες της. Για μια πιο λεπτομερή περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που θα μπορούσαν να προκαλέσουν ουσιώδη απόκλιση μεταξύ των πραγματικών αποτελεσμάτων και των αποτελεσμάτων που εκφράζονται ή υπονοούνται από τις δηλώσεις σχετικές με την μελλοντική απόδοση της Frigoglass, ανατρέξτε στις εξαμηνίες και ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Frigoglass, οι οποίες είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας www.frigoglass.com.



ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑΤΑ

1. Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης ("ΕΔΜΑ")
2. Πωλήσεις του Κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης ανά κατηγορία πελατών και γεωγραφία
3. Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων
4. Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης
5. Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Οι συνοπτικές λογιστικές καταστάσεις οι οποίες επισυνάπτονται στο παρόν δελτίο θα πρέπει να διαβαστούν σε συνδυασμό με τις σχετικές σημειώσεις που συνοδεύουν την πλήρη έκθεση των οικονομικών αποτελεσμάτων της περιόδου, την οποία μπορείτε να βρείτε στην ιστοσελίδα της εταιρείας, στη διεύθυνση: www.frigoglass.com.

Προσάρτημα 1: Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης ("ΕΔΜΑ")

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης («ΕΔΜΑ») στα πλαίσια λήψης αποφάσεων σχετικά με το χρηματοοικονομικό, λειτουργικό και στρατηγικό σχεδιασμό του καθώς και για την αξιολόγηση και τη δημοσίευση των επιδόσεών του. Οι ΕΔΜΑ εξυπηρετούν στην καλύτερη κατανόηση των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου, της χρηματοοικονομικής του θέσης καθώς και της κατάστασης ταμειακών ροών. Οι ΕΔΜΑ πρέπει να εξετάζονται σε σχέση με και όχι κατ' αποκλεισμό των αντίστοιχων στοιχείων που παρουσιάζονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Ορισμοί και συμφωνία των Εναλλακτικών Δεικτών Μέτρησης Απόδοσης ("ΕΔΜΑ")

Κατά την ανάλυση των αποδόσεων του Ομίλου, χρησιμοποιούνται συγκεκριμένα μεγέθη τα οποία υπολογίζονται αφαιρώντας από τα στοιχεία που παρουσιάζονται με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς τις δαπάνες αναδιοργάνωσης του Ομίλου.

Έξοδα αναδιοργάνωσης

Τα έξοδα αναδιοργάνωσης αποτελούνται από έξοδα που προκύπτουν από σημαντικές αλλαγές στον τρόπο με τον οποίο ο Όμιλος ασκεί την επιχειρηματική του δραστηριότητα, όπως η διακοπή παραγωγικών μονάδων. Τα εν λόγω έξοδα συμπεριλαμβάνονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων του Ομίλου και της Μητρικής Εταιρείας καθώς και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών. Ωστόσο, εξαιρούνται από τα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων και τις Προσαρμοσμένες Ελεύθερες Ταμειακές Ροές για να κατανοήσει καλύτερα ο χρήστης τα λειτουργικά και οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου από τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

EBITDA (Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων)

Ο δείκτης EBITDA υπολογίζεται προσθέτοντας στα Κέρδη προ Φόρων, τις αποσβέσεις, έξοδα αναδιοργάνωσης, απομειώσεις ενσώματων παγίων στοιχείων, άυλων περιουσιακών στοιχείων και δικαιωμάτων χρήσης παγίων και τα καθαρά Χρηματοοικονομικά έξοδα. Το περιθώριο EBITDA (%) υπολογίζεται διαιρώντας το EBITDA με το σύνολο των πωλήσεων από συμβόλαια με πελάτες. Ο δείκτης EBITDA εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου.

<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	Α' Τρίμηνο 2022	Α' Τρίμηνο 2021
Κέρδη προ φόρων	-49	6.486
Αποσβέσεις	4.536	4.538
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	5.711	3.417
EBITDA	10.198	14.441
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	119.447	95.884
Περιθώριο EBITDA, %	8,5%	15,1%

Το Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης

Το Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης υπολογίζεται αφαιρώντας τις εμπορικές υποχρεώσεις από το άθροισμα των αποθεμάτων και των εμπορικών απαιτήσεων. Ο Όμιλος παρουσιάζει το Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης επειδή πιστεύει ότι το μέτρο αυτό βοηθά τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν καλύτερα τη βραχυπρόθεσμη ρευστότητα και την αποδοτικότητα του.



<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Μαρτίου 2021
Πελάτες	101.491	66.078	91.186
Αποθέματα	119.160	104.317	84.066
Προμηθευτές	86.472	70.102	65.324
Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης	134.179	100.293	109.928

Ελεύθερες Ταμειακές Ροές

Οι Ελεύθερες Ταμειακές Ροές είναι ένα εναλλακτικό μέγεθος μέτρησης των επιδόσεων που χρησιμοποιεί ο Όμιλος και ορίζεται ως οι ταμειακές ροές από τις λειτουργικές δραστηριότητες, μείον τις ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες. Οι Ελεύθερες Ταμειακές Ροές μετρούν τις ταμειακές ροές που δημιουργούνται από τις δραστηριότητες του Ομίλου, με βάση τις λειτουργικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένης της αποτελεσματικής χρήσης του κεφαλαίου κίνησης και λαμβάνοντας υπόψη τις αγορές ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων. Ο Όμιλος παρουσιάζει τις Ελεύθερες Ταμειακές Ροές επειδή πιστεύει ότι το μέγεθος αυτό επιτρέπει στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν την απόδοση των ταμειακών ροών του, καθώς και τη δυνατότητα δημιουργίας των ταμειακών ροών για εξυπηρέτηση δανεισμού, για διανομή μερίσματος καθώς και για διακράτηση.

<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	Α' Τρίμηνο 2022	Α' Τρίμηνο 2021
Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	-24.676	1.639
Καθαρές εισροές/(εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες	5.394	-1.310
Ελεύθερες Ταμειακές Ροές	-19.282	329

Προσαρμοσμένες Ελεύθερες Ταμειακές Ροές

Ο δείκτης αυτός διευκολύνει τη σύγκριση των ταμειακών ροών μεταξύ των εταιρειών, καθώς και βελτιώνει τη συγκρισιμότητα των πληροφοριών μεταξύ των περιόδων αναφοράς. Ο δείκτης Προσαρμοσμένες Ελεύθερες Ταμειακές Ροές υπολογίζεται εξαιρώντας από τις Ελεύθερες Ταμειακές Ροές (βλ. ορισμό παραπάνω) τα έξοδα αναδιοργάνωσης και τις εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων στοιχείων και θυγατρικών εταιρειών.

<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	Α' Τρίμηνο 2022	Α' Τρίμηνο 2021
Ελεύθερες ταμειακές ροές	-19.282	329
Κεφαλαιακές Δαπάνες λόγω πυρκαγιάς	2.341	
Προκαταβολές από ασφαλιστικές εταιρείες λόγω πυρκαγιάς	-10.000	
Εισπράξεις από πώληση θυγατρικής	-213	-83
Προσαρμοσμένες Ελεύθερες Ταμειακές Ροές	-27.154	246

Καθαρός Δανεισμός

Ο Καθαρός Δανεισμός χρησιμοποιείται από τη Διοίκηση για να αξιολογήσει την κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου και τη δυνατότητα μόχλευσης. Ο Καθαρός Δανεισμός ορίζεται ως τα βραχυπρόθεσμα δάνεια πλέον τα μακροπρόθεσμα δάνεια (συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων) μείον τα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα, όπως φαίνεται παρακάτω. Μετά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που σχετίζονται με μισθώματα συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό του Καθαρού Δανεισμού από το 2019 και μετά.



<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Μαρτίου 2021
Μακροπρόθεσμα δάνεια	268.079	258.237	253.066
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	61.138	66.985	56.936
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Μακροπρόθεμο ποσό)	4.408	3.745	4.033
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Βραχυπρόθεμο ποσό)	1.176	1.274	1.862
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	58.980	79.207	62.167
Καθαρός Δανεισμός	275.821	251.034	253.730

Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός

Ο Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός περιλαμβάνει τα μη-αποσβεσμένα έξοδα σχετικά με την έκδοση των ομολογιών προνομιακής εξασφάλισης συνολικού ύψους €260 εκατ. την 12η Φεβρουαρίου 2020.

<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Μαρτίου 2021
Καθαρός Δανεισμός	275.821	251.034	253.730
Μη-αποσβεσμένα έξοδα έκδοσης	5.321	5.763	6.934
Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός	281.142	256.797	260.664

Κεφαλαιακές Δαπάνες

Οι Κεφαλαιακές Δαπάνες ορίζονται ως οι αγορές ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τις Κεφαλαιακές Δαπάνες ως ΕΔΜΑ προκειμένου να διασφαλίσει ότι οι Κεφαλαιακές Δαπάνες είναι σε συνέπεια με τη συνολική στρατηγική για τη χρήση των μετρητών.

<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	Α' Τρίμηνο 2022	Α' Τρίμηνο 2021
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-4.547	-1.169
Αγορά άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-272	-224
Κεφαλαιακές Δαπάνες	-4.819	-1.393



Προσάρτημα 2: Πωλήσεις του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης (Commercial Refrigeration) ανά γεωγραφία και κατηγορία πελατών

Πωλήσεις ανά γεωγραφία

<i>(Ποσά σε χιλ. €)</i>	A' Τρίμηνο 2022	A' Τρίμηνο 2021	Διαφορά, %
Ανατολική Ευρώπη	34.212	35.480	-3,6%
Δυτική Ευρώπη	24.027	15.267	57,4%
Αφρική & Μέση Ανατολή	10.898	8.924	22,1%
Ασία	15.925	14.153	12,5%
Σύνολο	85.062	73.824	15,2%

Πωλήσεις ανά κατηγορία πελατών

<i>(Ποσά σε χιλ. €)</i>	A' Τρίμηνο 2022	A' Τρίμηνο 2021	Διαφορά, %
Εμφιαλωτές Coca-Cola	51.865	44.328	17,0%
Ζυθοποιίες	14.330	16.261	-11,9%
Άλλοι	18.867	13.235	42,6%
Σύνολο	85.062	73.824	15,2%



Προσάρτημα 3: Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

<i>(Ποσά σε χιλ. €, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)</i>	A' Τρίμηνο 2022	A' Τρίμηνο 2021
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	119.447	95.884
Κόστος πωλήσεων	-103.218	-76.425
Μικτά κέρδη	16.229	19.459
Λειτουργικά έξοδα	-10.454	-9.954
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/έξοδα	-113	398
Λειτουργικά κέρδη	5.662	9.903
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-6.021	-3.421
Χρηματοοικονομικά έσοδα	310	4
Συνολικά καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	-5.711	-3.417
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	-49	6.486
Φόροι	-894	-3.405
Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων	-943	3.081
Κατανέμονται σε:		
Μη ελεγχόμενες συμμετοχές	1.129	1.873
Μετόχους εταιρείας	-2.072	1.208
Καθαρά Κέρδη / (ζημίες) Χρήσης	-943	3.081
Αποσβέσεις	4.536	4.538
EBITDA	10.198	14.441
Βασικά Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (€)	-0,01	0,00
Απομειωμένα Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (€)	-0,01	0,00



Προσαρτήμα 4: Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(Ποσά σε χιλ. €.)	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
Ενεργητικό		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	96.944	93.861
Δικαιώματα χρήσης παγίων	4.456	3.710
Ασώματες ακινητοποιήσεις	10.960	11.196
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	515	220
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	172	171
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού	113.047	109.158
Αποθέματα	119.160	104.317
Πελάτες	101.491	66.078
Χρεώστες διάφοροι	40.117	42.508
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	2.906	3.193
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	58.980	79.207
Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού	322.654	295.303
Σύνολο ενεργητικού	435.701	404.461
Υποχρεώσεις:		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	268.079	258.237
Υποχρεώσεις Μισθώσεων	4.408	3.745
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	17.743	17.733
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	4.512	4.366
Προβλέψεις	5.226	4.948
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	299.968	289.029
Προμηθευτές	86.472	70.102
Πιστωτές διάφοροι	59.781	54.576
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	9.976	8.258
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	61.138	66.985
Υποχρεώσεις Μισθώσεων	1.176	1.274
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	218.543	201.195
Σύνολο υποχρεώσεων	518.511	490.224
Ίδια Κεφάλαια:		
Μετοχικό κεφάλαιο	21.379	21.379
Διαφορά από έκδοση μετοχών	-33.744	-33.744
Λοιπά αποθεματικά	-33.440	-35.332
Αποτελέσματα εις νέον	-89.892	-87.820
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Μητρικής	-135.697	-135.517
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	52.887	49.754
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	-82.810	-85.763
Σύνολο υποχρεώσεων & ιδίων κεφαλαίων	435.701	404.461



Προσαρτήμα 5: Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

<i>(Ποσά σε χιλ. €.)</i>	A' Τρίμηνο 2022	A' Τρίμηνο 2021
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	-943	3.081
Προσαρμογές για:		
Φόρους εισοδήματος	894	3.405
Αποσβέσεις	4.536	4.538
Προβλέψεις	383	179
Χρηματοοικονομικά έξοδα	5.711	3.417
Μείωση /(αύξηση) αποθεμάτων	-12.127	-2.615
Μείωση /(αύξηση) πελατών	-34.396	-35.918
Μείωση /(αύξηση) λοιπών απαιτήσεων	-6.889	-2.417
Μείωση /(αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	-1	8
(Μείωση)/αύξηση προμηθευτών	15.088	22.995
(Μείωση)/αύξηση λοιπών υποχρεώσεων	3.178	6.102
Μείον:		
Καταβεβλημένοι φόροι	-110	-1.136
Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	-24.676	1.639
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-4.547	-1.169
Αγορά άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-272	-224
Προκαταβολές από ασφαλιστικές εταιρείες λόγω πυρκαγιάς	10.000	
Εισπράξεις από πώληση θυγατρικής	213	83
Εισροές/(εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες	5.394	-1.310
Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές & επενδυτικές δραστηριότητες	-19.282	329
Εισπράξεις δανείων	46.252	27.212
(Εξοφλήσεις) δανείων	-39.199	-25.339
Τόκοι καταβληθέντες	-9.100	-9.302
Πληρωμή υποχρεώσεων μισθωμάτων	-676	-526
Εισροές/(εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-2.723	-7.955
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-22.005	-7.626
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα έναρξης	79.207	70.243
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	1.778	-450
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα λήξης	58.980	62.167