

Οικονομικά Αποτελέσματα Τετάρτου Τριμήνου 2021

Αθήνα, Ελλάδα, 13 Απριλίου 2022 – Η Frigoglass A.B.E.E. ανακοινώνει τα οικονομικά αποτελέσματα για το τρίμηνο και το σύνολο του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

Κυριότερα στοιχεία του τετάρτου τριμήνου 2021

- Αύξηση των πωλήσεων κατά 43% σε σχέση με πέρυσι ως αποτέλεσμα της συνεχούς ανάκαμψης της ζήτησης και στους δύο κλάδους καθώς και της χαμηλής συγκριτικής βάσης
- Πωλήσεις-ρεκόρ στον κλάδο Υαλουργίας με αύξηση, σε ουδέτερη συναλλαγματική βάση, 55% σε σχέση με πέρυσι και 65% σε σύγκριση με τα προ της πανδημίας επίπεδα του τέταρτου τριμήνου του 2019, λόγω της αυξημένης ζήτησης και των αναπροσαρμογών των τιμών
- Μείωση του περιθωρίου EBITDA ως αποτέλεσμα του αυξημένου κόστους πρώτων υλών και μεταφορικών, του λιγότερου ευνοϊκού ενεργειακού μείγματος στη Νιγηρία και της υποτίμησης του Νάιρα, αντισταθμίζοντας τα οφέλη από την αύξηση του όγκου πωλήσεων και των τιμών
- Ενίσχυση της κερδοφορίας μετά την ασφαλιστική αποζημίωση ύψους €10 εκατ. για το περιστατικό πυρκαγιάς στη Ρουμανία, με ισόποση ταμειακή εισροή τον Φεβρουάριο του 2022
- Επιβάρυνση των Ελεύθερων Ταμειακών Ροών από την συσσώρευση αποθέματος σε Ρωσία και Ρουμανία με στόχο την κάλυψη της συνεχιζόμενης αύξησης της ζήτησης το πρώτο τρίμηνο του 2022
- Η επανέναρξη λειτουργίας του εργοστασίου στη Ρουμανία αναμένεται στις αρχές του 2023. Εστιάζουμε στην έκδοση των απαιτούμενων αδειών
- Επιδείνωση των προκλήσεων στην εφοδιαστική αλυσίδα ως αποτέλεσμα της σύγκρουσης μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας στα τέλη του Φεβρουαρίου, με επιπτώσεις στις δραστηριότητές μας στη Ρωσία
- Η Frigoglass παρακολουθεί στενά τη σύγκρουση μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας και τις συνεχώς εξελισσόμενες κυρώσεις και λαμβάνει μέτρα, όσο είναι εφικτό, για να περιορίσει τον αντίκτυπο στη ρωσική θυγατρική της

Οικονομικά Αποτελέσματα

Ποσά σε χιλιάδες €	Δ' Τρίμηνο 2021	Δ' Τρίμηνο 2020	Διαφορά, %	Έτος 2021	Έτος 2020	Διαφορά, %
Πωλήσεις	91.028	63.511	43,3%	384.268	333.238	15,3%
Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) ¹	7.315	6.514	12,3%	49.238	42.157	16,8%
Περιθώριο EBITDA, % ¹	8,0%	10,3%	-2,2pp	12,8%	12,7%	0,2pp
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	2.537	1.882	34,8%	30.962	20.947	47,8%
Καθαρά Κέρδη	-1.894	-8.791	—	-5.675	-15.947	—
Κεφαλαιακές Δαπάνες ¹	7.667	5.164	48,5%	14.124	14.103	0,1%

¹ Για περισσότερες πληροφορίες ανατρέξτε στην ενότητα Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

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

"Παρά τους περιορισμούς στην παραγωγή του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης και το υψηλό κόστος το δεύτερο μισό του έτους, πετύχαμε διψήφια αύξηση πωλήσεων και ενίσχυση του περιθωρίου EBITDA το 2021. Μολονότι είμαστε αισιόδοξοι από τη συνέχιση των θετικών τάσεων της ζήτησης στις αρχές του 2022, αναμένουμε η πρόσφατη σύγκρουση μεταξύ της Ρωσίας και της Ουκρανίας και οι συνεχώς εξελισσόμενες κυρώσεις να επηρεάσουν την επίδοσή μας κατά το έτος που διανύουμε."

Επισκόπηση Αποτελεσμάτων

Όπως ήταν αναμενόμενο, η ανάκαμψη των πωλήσεων συνεχίστηκε το τέταρτο τρίμηνο και στους δύο κλάδους. Μετά τη διαδοχική βελτίωση της κατανάλωσης ποτών και αναψυκτικών κατά τη διάρκεια του έτους, ως αποτέλεσμα της άρσης των περιοριστικών μέτρων στα κανάλια της άμεσης κατανάλωσης και της χαμηλής συγκριτικής βάσης, οι πελάτες μας αύξησαν τις επενδύσεις τους σε επαγγελματικά ψυγεία. Η επιτυχημένη κυκλοφορία νέων προϊόντων νωρίτερα εντός του έτους, που στοχεύουν στη στήριξη των πελατών μας στην Ευρώπη κατά την μετά την πανδημία περίοδο, σε συνδυασμό με την αύξηση των μεριδίων αγοράς σε Αφρική και Ασία, κυρίως λόγω της επιτυχημένης υλοποίησης της πελατοκεντρικής εμπορικής στρατηγικής μας, ενίσχυσαν τους όγκους πωλήσεων στο τρίμηνο. Κατά συνέπεια, οι πωλήσεις στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης κατέγραψαν αύξηση στο χαμηλό άκρο του 40% καθώς και σημαντική ανάκαμψη προσεγγίζοντας τα προ της πανδημίας επίπεδα του 2019. Η συνεχιζόμενη αύξηση του όγκου πωλήσεων στον κλάδο Υαλουργίας, σε συνδυασμό με τις πρωτοβουλίες αύξησης των τιμών, οδήγησαν σε πωλήσεις-ρεκόρ στο τρίμηνο. Συνολικά, οι πωλήσεις ανήλθαν σε €91,0 εκατ., σημειώνοντας αύξηση της τάξης του 43,3% σε σύγκριση με πέρυσι και μεσαία μονοψήφια πτώση έναντι του τετάρτου τριμήνου του 2019.

Το μικτό κέρδος (εξαιρουμένων των αποσβέσεων) ανήλθε σε €15,5 εκατ. παραμένοντας περίπου στα ίδια επίπεδα σε σύγκριση με το τέταρτο τρίμηνο πέρυσι. Το μικτό περιθώριο κέρδους υποχώρησε στο 17,0%, έναντι του 24,2% το τέταρτο τρίμηνο του 2020, αντικατοπτρίζοντας κυρίως το λιγότερο ευνοϊκό μείγμα ενέργειας, λόγω διακοπών στη ροή φυσικού αερίου στη Νιγηρία, της υποτίμησης του Νάιρα καθώς και του αυξημένου κόστους πρώτων υλών και μεταφορικών. Οι παράγοντες αυτοί υπεραντιστάθμισαν τα οφέλη από την αύξηση του όγκου πωλήσεων και των αναπροσαρμογών τιμών.

Τα λειτουργικά έξοδα (εξαιρουμένων των αποσβέσεων) αυξήθηκαν κατά 7,3%, σε €9,8 εκατ. Τα λειτουργικά έξοδα ως ποσοστό των πωλήσεων βελτιώθηκαν κατά περίπου 360 μονάδες βάσης σε 10,7%, ως αποτέλεσμα της αύξησης των πωλήσεων σε σύγκριση με πέρυσι.

Συνεπώς, τα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) αυξήθηκαν κατά 12,3% σε €7,3 εκατ., με το αντίστοιχο περιθώριο να μειώνεται κατά 220 μονάδες βάσης σε 8,0%. Τα λειτουργικά κέρδη (EBIT) ανήλθαν σε €2,5 εκατ., μια αύξηση της τάξης του 34,8% σε σύγκριση με πέρυσι, η οποία αποτυπώνει εν μέρει τις δαπάνες απομείωσης το τέταρτο τρίμηνο πέρυσι. Τα χρηματοοικονομικό κόστος ανήλθε σε €8,0 εκατ. συγκριτικά με €2,8 εκατ. πέρυσι, ως αποτέλεσμα των υψηλότερων συναλλαγματικών κερδών το τέταρτο τρίμηνο του 2020 που προέκυψαν λόγω της σημαντικής υποτίμησης του Νάιρα Νιγηρίας και της υπερτίμησης του Νοτιοαφρικανικού Ραντ κατά το τελευταίο τρίμηνο του 2020. Οι συνεχείς συζητήσεις με τις ασφαλιστικές εταιρείες κατέληξαν σε συμφωνία αποζημίωσης ύψους €42,0 εκατ. για υλικές ζημιές που προκλήθηκαν από το περιστατικό πυρκαγιάς στο εργοστάσιό μας στη Ρουμανία τον Ιούνιο του 2021. Κατά συνέπεια, τον Δεκέμβριο του 2021 αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων ασφαλιστική αποζημίωση ύψους €10,0 εκατ., με ισόποση ταμειακή εισροή τον Φεβρουάριο του 2022. Η εφάπαξ αποζημίωση υπεραντιστάθμισε τις δαπάνες που σχετίζονται με τη διαγραφή αποθεμάτων αξίας €0,5 εκατ. και τα έξοδα ύψους €1,3 εκατ. που σχετίζονται με την προσωρινή διακοπή της λειτουργίας της μονάδας παραγωγής στη Ρουμανία. Τα έξοδα φόρου εισοδήματος ανήλθαν σε €4,1 εκατ. έναντι €5,3 εκατ. το τέταρτο τρίμηνο του 2020. Οι καθαρές ζημιές ανήλθαν σε €1,9 εκατ., έναντι €8,8 εκατ. πέρυσι.



Οι προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές ανήλθαν σε €10,6 εκατ. το 2021, έναντι €18,0 εκατ. πέρυσι. Οι ελεύθερες ταμειακές ροές επηρεάστηκαν από την αύξηση των εμπορικών απαιτήσεων λόγω της ισχυρής ανάκαμψης των πωλήσεων το τέταρτο τρίμηνο καθώς και από τη συσσώρευση αποθέματων για την διασφάλιση της διαθεσιμότητας πρώτων υλών και στους δύο κλάδους και τελικών προϊόντων στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης για την κάλυψη της ζήτησης το πρώτο τρίμηνο του 2022. Ο προσαρμοσμένος καθαρός δανεισμός ανήλθε σε €256,8 εκατ. το 2021, έναντι €255,6 εκατ. το 2020, επηρεασμένος θετικά από την καταβολή της ασφαλιστικής αποζημίωσης ύψους €15,0 εκατ. Τον Δεκέμβριο του 2021, τα ταμειακά μας διαθέσιμα ανέρχονταν σε €79,2 εκατ., έναντι €70,2 εκατ. το 2020.

Επισκόπηση ανά Δραστηριότητα

Κλάδος Επαγγελματικής Ψύξης (Commercial Refrigeration)

Ποσά σε χιλιάδες €	Δ' Τρίμηνο 2021	Δ' Τρίμηνο 2020	Διαφορά, %	Έτος 2021	Έτος 2020	Διαφορά, %
Πωλήσεις	56.962	39.679	43,6%	278.513	250.816	11,0%
Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA)	-1.348	-1.730	—	20.479	21.198	-3,4%
Περιθώριο EBITDA, %	-2,4%	-4,4%	—	7,4%	8,5%	-1,1pp
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	-3.767	-4.713	—	10.145	7.604	33,4%
Καθαρά Κέρδη ¹	-5.083	-11.836	—	-15.223	-28.875	—
Κεφαλαιακές Δαπάνες	2.589	1.870	38,4%	5.244	5.934	-11,6%

¹ Καθαρά Κέρδη προς απόδοση στους μετόχους

Ευρώπη

Οι πελάτες μας αύξησαν τις επενδύσεις τους σε επαγγελματικά ψυγεία το τέταρτο τρίμηνο προκειμένου να επωφεληθούν από τις ευνοϊκές τάσεις κατανάλωσης λόγω της άρσης των περιοριστικών μέτρων στα κανάλια της άμεσης κατανάλωσης. Η αποτελεσματική υλοποίηση της πελατοκεντρικής εμπορικής μας στρατηγικής οδήγησε σε ισχυρή ανάκαμψη των πωλήσεων παρά την επιμήκυνση του χρόνου παράδοσης των προϊόντων μας στους πελάτες, εξαιτίας του περιστατικού πυρκαγιάς στο εργοστάσιό μας στη Ρουμανία, καθώς και τις προκλήσεις στις μεταφορές. Οι πωλήσεις στην Ανατολική Ευρώπη αυξήθηκαν κατά 15,5%. Η αύξηση αυτή αποτυπώνει την άρση των περιοριστικών μέτρων στα κανάλια της άμεσης κατανάλωσης και τη χαμηλή συγκριτική βάση. Στις περισσότερες αγορές μας καταγράφηκε άνοδος των πωλήσεων, με την Πολωνία, τη Ρωσία και την Ουγγαρία να σημειώνουν τις μεγαλύτερες αυξήσεις. Οι νέες κυκλοφορίες ψυγείων το 2021 καθώς και η ανάληψη πρωτοβουλιών προώθησης τους στην αγορά από τους πελάτες μας ενίσχυσαν περαιτέρω αυτή την τάση. Ισχυρή ήταν η επίδοση της Frigoserbe, ως αποτέλεσμα της αυξημένης ζήτησης για επισκευές και υπηρεσίες συντήρησης επαγγελματικών ψυγείων στη Ρωσία. Οι πωλήσεις στη Δυτική Ευρώπη υπερδιπλασιάστηκαν στο τρίμηνο, ενισχυμένες κυρίως από τις αυξημένες παραγγελίες σε Γερμανία, Ελλάδα, Νορβηγία, Βέλγιο και Αυστρία. Οι πωλήσεις της Frigoserbe αυξήθηκαν κοντά στο υψηλό άκρο του 50% ενισχυόμενες από την επέκταση στην Ελβετία.

Αφρική και Μέση Ανατολή

Η δυναμική ανάπτυξη των πωλήσεων συνεχίστηκε σε Αφρική και Μέση Ανατολή. Οι πωλήσεις αυξήθηκαν κατά 45,5%, ως αποτέλεσμα της αύξησης των επενδύσεων από πελάτη στον κλάδο αναψυκτικών και ποτών και της επέκτασης της Frigoserbe στη Νότια Αφρική. Η αύξηση αυτή αντανάκλα επίσης την αύξηση των τιμών στο δεύτερο τρίμηνο του έτους. Παρά τις δυσκολίες στις μεταφορές, η αύξηση των πωλήσεων στη Νιγηρία ήταν ισχυρή.

Ασία

Οι πωλήσεις στην Ασία αυξήθηκαν κατά 48,3%, ως αποτέλεσμα των ισχυρών παραγγελιών στην Ινδία. Η σταθερά ανοδική πορεία των πωλήσεων ενισχύθηκε από την αύξηση των μεριδίων αγοράς, την ενίσχυση του δικτύου των διανομέων μας και των πρωτοβουλιών αύξησης των τιμών που στοχεύουν στην αντιστάθμιση του αυξανόμενου κόστους πρώτων υλών.

Κατά το εποχικά αδύναμο τέταρτο τρίμηνο, τα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) ήταν αρνητικά στα €1,3 εκατ., σε σύγκριση με αρνητικό EBITDA ύψους €1,7 εκατ. το τέταρτο τρίμηνο του 2020. Η απορρόφηση του κόστους βελτιώθηκε στο τρίμηνο, κυρίως λόγω της αύξησης των πωλήσεων σε σύγκριση με πέρυσι καθώς και της υλοποίησης πρωτοβουλιών για τη μείωση του κόστους και την αύξηση των τιμών. Οι παραπάνω παράγοντες υπεραντιστάθμισαν το αυξημένο κόστος πρώτων υλών και μεταφορικών καθώς και το λιγότερο ευνοϊκό μείγμα προϊόντων. Τα λειτουργικά κέρδη (EBIT) ήταν αρνητικά στα €3,8 εκατ., έναντι -€4,7 εκατ. το τέταρτο τρίμηνο του 2020, υποβοηθούμενα από τη μείωση των αποσβέσεων λόγω διαγραφών πάγιων στοιχείων στη Ρουμανία καθώς και από τις δαπάνες απομείωσης που σχετίζονται με τη δραστηριότητά μας στη Νότια Αφρική στο τέταρτο τρίμηνο του 2020. Οι καθαρές ζημίες ανήλθαν σε €5,1 εκατ., έναντι ζημιών €11,8 εκατ. το τέταρτο τρίμηνο του 2020, μειωμένες λόγω και της ασφαλιστικής αποζημίωσης ύψους €10,0 εκατ.

Κλάδος Υαλουργίας

Ποσά σε χιλιάδες €	Δ' Τρίμηνο 2021	Δ' Τρίμηνο 2020	Διαφορά, %	Έτος 2021	Έτος 2020	Διαφορά, %
Πωλήσεις	34.066	23.832	42,9%	105.755	82.422	28,3%
Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA)	8.662	8.243	5,1%	28.759	20.959	37,2%
Περιθώριο EBITDA, %	25,4%	34,6%	-9,2pp	27,2%	25,4%	1,8pp
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	6.303	6.595	-4,4%	20.817	13.343	56,0%
Καθαρά Κέρδη ¹	3.188	3.045	4,7%	9.548	12.928	-26,1%
Κεφαλαιακές Δαπάνες	5.078	3.294	54,2%	8.880	8.169	8,7%

¹ Καθαρά Κέρδη προς απόδοση στους μετόχους

Η επίδοση του κλάδου Υαλουργίας ήταν ισχυρή το τέταρτο τρίμηνο. Οι πωλήσεις σημείωσαν επίπεδα ρεκόρ, ως αποτέλεσμα της αύξησης του όγκου πωλήσεων και της επιτυχημένης υλοποίησης των πρωτοβουλιών αύξησης των τιμών σε όλες τις δραστηριότητές μας. Οι πωλήσεις στον κλάδο Υαλουργίας αυξήθηκαν κατά 42,9% σε €34,1 εκατ., επιβαρυνμένες από την υποτίμηση του Νάιρα. Σε ουδέτερη συναλλαγματική βάση, οι πωλήσεις αυξήθηκαν κατά 55,3% σε σύγκριση με πέρυσι και κατά 65% σε σύγκριση με το προ της πανδημίας τέταρτο τρίμηνο του 2019.

Η δραστηριότητα γυάλινων φιαλών παρουσίασε αύξηση του όγκου πωλήσεων κοντά στο 25%, ως αποτέλεσμα της ισχυρής ζήτησης από βασικές ζυθοποιίες καθώς και από πελάτες που δραστηριοποιούνται στους κλάδους των καλλυντικών, φαρμακευτικών και οιοπνευματωδών προϊόντων. Η αύξηση του όγκου πωλήσεων και τιμών οδήγησαν σε άνοδο των πωλήσεων σε σύγκριση με πέρυσι, υπεραντισταθμίζοντας τον αντίκτυπο από την υποτίμηση του Νάιρα. Η ανοδική πορεία των πωλήσεων στη δραστηριότητα των πλαστικών κιβωτίων επιταχύνθηκε υποβοηθούμενη από τις πρωτοβουλίες αύξησης των τιμών που σκοπό είχαν να περιορίσουν το υψηλό κόστος πρώτων υλών. Η επίδοση των μεταλλικών πωμάτων ανέκαμψε σημαντικά, με τις πωλήσεις σχεδόν να διπλασιάζονται μετά την υλοποίηση των πρωτοβουλιών αύξησης των τιμών και των υψηλότερων παραγγελιών.

Τα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) αυξήθηκαν κατά 5,1% σε €8,7 εκατ., με το αντίστοιχο περιθώριο να υποχωρεί στο 25,4% σε σύγκριση με 34,6% το τέταρτο τρίμηνο του 2020. Το χαμηλότερο περιθώριο EBITDA αντικατοπτρίζει το αυξημένο κόστος της ενέργειας, μετά από ένα λιγότερο ευνοϊκό μείγμα ενέργειας εν μέσω διακοπών στη ροή φυσικού αερίου σε ένα από τα εργοστάσια μας, και το υψηλότερο κόστος πρώτων υλών. Τα λειτουργικά κέρδη (EBIT) υποχώρησαν κατά 4,4% σε €6,3 εκατ. το τέταρτο τρίμηνο του 2020, ως αποτέλεσμα της αύξησης των αποσβέσεων μετά την ολοκλήρωση της ανακατασκευής του κλιβάνου τον Ιούλιο του 2021. Τα καθαρά κέρδη αυξήθηκαν κατά 4,7% σε €3,2 εκατ., ως αποτέλεσμα της μείωσης του φόρου εισοδήματος λόγω της μείωσης των κερδών προ φόρων και των φορολογικών οφελών που σχετίζονται με επενδύσεις προηγούμενων ετών.

Επιχειρηματική προοπτική

Παρά την ενθαρρυντική ανάκαμψη των επενδύσεων των πελατών μας σε επαγγελματικά ψυγεία τα τελευταία τρία τρίμηνα του 2021, έχουμε επίγνωση της αβεβαιότητας που έχει εκδηλωθεί τόσο στην Ευρώπη όσο και παγκοσμίως ως αποτέλεσμα της αυξανόμενης έντασης μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας που είχε ως αποτέλεσμα τη στρατιωτική σύγκρουση μεταξύ των δύο χωρών στα τέλη Φεβρουαρίου του 2022. Σε αυτό το ιδιαίτερα ασταθές και δυσμενές περιβάλλον, παραμένουμε επιφυλακτικοί σχετικά με την εξέλιξη των πωλήσεών μας τη χρονιά που διανύουμε, καθώς ο αντίκτυπος των πρόσφατων εξελίξεων στον κλάδο της Επαγγελματικής Ψύξης στην Ευρώπη δεν μπορεί ακόμη να εκτιμηθεί πλήρως. Παρακολουθούμε στενά την εξελισσόμενη σύγκρουση μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας καθώς και τις συνεχώς μεταβαλλόμενες σχετικές κυρώσεις. 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. Στην Αφρική και την Ασία, αναμένουμε τη συνέχιση της ανοδικής πορείας των πωλήσεων για το 2022, ως αποτέλεσμα της αυξημένης ζήτησης, των υψηλότερων μεριδίων αγοράς μας καθώς και των πρωτοβουλιών αύξησης των τιμών.

Αντιμετωπίζαμε ήδη κάποιες δυσκολίες στην εφοδιαστική αλυσίδα πριν από την εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία, οι οποίες επιδεινώθηκαν και αναμένεται να επιδεινωθούν περαιτέρω λόγω της ραγδαία κλιμακούμενης κατάστασης. Το 2022 έχουμε αντιμετωπίσει σημαντικές δυσκολίες στη μεταφορά τελικών και ημιέτοιμων προϊόντων από τη Ρωσία. Για να ανταπεξέλθουμε σε αυτές, αναλάβαμε προληπτικά πρωτοβουλίες όπως τον επανασχεδιασμό των δρομολογίων μεταφοράς και την αναζήτηση εναλλακτικών μέσων για να διευκολυνθεί η μεταφορά των προϊόντων από τις εγκαταστάσεις μας στη Ρωσία. Επίσης, αντιμετωπίζουμε δυσκολίες στην προμήθεια πρώτων υλών που χρησιμοποιούνται στο εργοστάσιο μας στη Ρωσία. Η προληπτική συνεργασία με τους προμηθευτές, η ανάληψη πρωτοβουλιών βελτίωσης του προγράμματος παραγωγής και ο επανακαθορισμός των αποθεμάτων ασφαλείας είχαν ως αποτέλεσμα τη διατήρηση των βαρδιών και των επιπέδων παραγωγής σε σχετικά ικανοποιητικά επίπεδα στο εργοστάσιό μας στη Ρωσία. Η κύρια προτεραιότητά μας είναι να συνεχίσουμε να στηρίζουμε τους στρατηγικούς μας εταίρους στον κλάδο αναψυκτικών και ποτών. Παραμένουμε επιφυλακτικοί αναφορικά με τον αντίκτυπο που θα μπορούσαν να έχουν τα προβλήματα της εφοδιαστικής αλυσίδας και η ενδεχόμενη περαιτέρω κλιμάκωση των κυρώσεων στην ικανότητά μας να παράγουμε ικανοποιητικούς όγκους προϊόντων στη Ρωσία. Σε ένα ήδη δυσλειτουργικό σύστημα εφοδιαστικής αλυσίδας και σε ένα ιδιαίτερα ασταθές περιβάλλον τιμών των εμπορευμάτων, αναμένουμε το κόστος πρώτων υλών και μεταφορικών να επιβαρύνει την κερδοφορία μας τη χρονιά που διανύουμε. Ωστόσο, ο αντίκτυπος στην κερδοφορία αναμένεται να αντισταθμιστεί μερικώς μετά τις πρωτοβουλίες αύξησης των τιμών πέρυσι και την περαιτέρω αναπροσαρμογή των τιμών για το 2022, καθώς και τις πρωτοβουλίες μείωσης του κόστους των πρώτων υλών.

Βασίζόμενοι στη σημαντική ανάκαμψη των πωλήσεων του κλάδου Υαλουργίας το 2021, αναμένουμε περαιτέρω αύξηση του όγκου πωλήσεων το 2022. Η αυξημένη ζήτηση για γυάλινες φιάλες στη Νιγηρία, η επιτυχημένη υλοποίηση των εμπορικών πρωτοβουλιών μας για απορρόφηση της νέας παραγωγικής δυναμικότητας μετά την ανακατασκευή του κλιβάνου και μέσω εξαγωγών, η αύξηση των μεριδίων αγοράς μας στις δραστηριότητες των πλαστικών κιβωτίων και μεταλλικών πωμάτων καθώς και η αύξηση των τιμών σε όλες τις δραστηριότητές μας θα οδηγήσουν σε διψήφια αύξηση των πωλήσεων και σε αύξηση των Κερδών προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) στον κλάδο Υαλουργίας το 2022.

Συμπεριλαμβανομένων των κεφαλαιακών δαπανών για την ανακατασκευή του εργοστασίου στη Ρουμανία, αναμένουμε δαπάνες ύψους περίπου €60 εκατ. το 2022. Αναμένουμε, προς το παρόν, η συνολική δαπάνη για την ανακατασκευή του κτιρίου και την προμήθεια του σχετικού εξοπλισμού στη Ρουμανία να καλυφθεί από την ασφαλιστική αποζημίωση ύψους €42 εκατ. για υλικές ζημιές που συμφωνήθηκε με το συνασφαλιστικό σχήμα.

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

Μετά την επιτυχημένη ολοκλήρωση της διαδικασίας πρόσληψης εταιρείας διαχείρισης κατασκευών πέρυσι, μετά από διαγωνισμό κατά τον οποίο προκρίθηκαν τέσσερις εταιρείες, είμαστε προσηλωμένοι στην απόκτηση των απαιτούμενων αδειών που θα μας επιτρέψουν να ξεκινήσουμε τις εργασίες κατασκευής. Παρότι έχουμε ήδη λάβει τις περισσότερες από τις απαιτούμενες άδειες και έχουμε ολοκληρώσει τον σχεδιασμό της διάταξης του εργοστασίου, αναμένουμε την έναρξη των εργασιών κατασκευής τον Μάιο του 2022. Έχοντας συνυπολογίσει τον χρόνο που χρειάζεται για την επανεκκίνηση της παραγωγής, αναμένουμε ότι το εργοστάσιο θα τεθεί σε λειτουργία στις αρχές του 2023.

Με δεδομένη την αβεβαιότητα που προκάλεσε η σύγκρουση μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας, έχουμε ξεκινήσει την εκτέλεση σχεδίου ενίσχυσης της γραμμής συναρμολόγησης στη Ρουμανία προκειμένου να μετριάσουμε τους πιθανούς κινδύνους μέχρι να τεθεί σε λειτουργία το νέο εργοστάσιο.

Εισπράξαμε ήδη €15 εκατ. τον Σεπτέμβριο του 2021 και €10 εκατ. τον Φεβρουάριο του 2022 από τις ασφαλιστικές εταιρείες ως μέρος της ασφαλιστικής αποζημίωσης των €42 εκατ. για υλικές ζημιές. Η καταβολή του εναπομείναντος ποσού των €17 εκατ. υπόκειται στην τεκμηρίωση για τις δαπάνες που σχετίζονται με τη φάση ανακατασκευής του κτιρίου και τις αγορές εξοπλισμού. Η ασφαλιστική αποζημίωση που σχετίζεται με τις επιπτώσεις της διακοπής της επιχειρηματικής δραστηριότητας (business interruption) αναμένεται να διευθετηθεί εντός του δευτέρου τριμήνου του 2022.



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 τετάρτου τριμήνου του 2021. 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 13901434#. 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 Τετάρτη 11 Μαΐου 2022.

Το δελτίο τύπου σχετικά με τα αποτελέσματα του τετάρτου τριμήνου θα είναι διαθέσιμο από τις 13 Απριλίου 2022 στην ιστοσελίδα της εταιρείας, από τις διευθύνσεις <http://www.frigoglass.com/press-releases> και <http://www.frigoglass.com/investors>.



Πληροφορίες

Frigoglass

Γιάννης Σταματάκος

Head of Treasury and Investor Relations

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 13 Απριλίου 2022 στις 8:30 π.μ.

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. 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, τα έξοδα αναδιοργάνωσης και πυρκαγιάς, τις 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 συμβόλαιο με πελάτες. Ο δείκτης EBITDA εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου.

(ποσά σε χιλ. €)	Δ' Τρίμηνο 2021	Δ' Τρίμηνο 2020	Έτος 2021	Έτος 2020
Κέρδη προ φόρων	3.861	-1.170	13.067	7.321
Αποσβέσεις	4.778	4.158	18.276	19.285
Απομείωση δικαιωμάτων χρήσης παγίων	—	474	—	1.925
Έξοδα αναδιοργάνωσης και πυρκαγιάς	-9.305	226	-6.836	1.225
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	7.981	2.826	24.731	12.401
EBITDA	7.315	6.514	49.238	42.157
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	91.028	63.511	384.268	333.238
Περιθώριο EBITDA, %	8,0%	10,3%	12,8%	12,7%

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 αποδοτικότητά του.

(ποσά σε χιλ. €)	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Πελάτες	66.078	55.115
Αποθέματα	104.317	81.164
Προμηθευτές	70.102	42.180
Καθαρό κεφάλαιο κίνησης	100.293	94.099

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 εκροές 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.

(ποσά σε χιλ. €)	Έτος 2021	Έτος 2020
Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	18.997	31.021
Καθαρές εισροές/(εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες	2.821	-13.736
Ελεύθερες Ταμειακές Ροές	21.818	17.285

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) τις πληρωμές που σχετίζονται με πρωτοβουλίες αναδιοργάνωσης και της πυρκαγιάς, την ασφαλιστική αποζημίωση σχετικά με την πυρκαγιά στη Ρουμανία και τις εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων στοιχείων και θυγατρικών εταιρειών.

(ποσά σε χιλ. €)	Έτος 2021	Έτος 2020
Ελεύθερες ταμειακές ροές	21.818	17.285
Έξοδα αναδιοργάνωσης και πυρκαγιάς	4.555	1.076
Κεφαλαιακές δαπάνες σχετιζόμενες με την πυρκαγιά	1.144	—
Προκαταβολές από ασφαλιστικές εταιρείες λόγω πυρκαγιάς	-15.000	—
Εισπράξεις από πώληση θυγατρικής	1.458	—
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	487	367
Προσαρμοσμένες Ελεύθερες Ταμειακές Ροές	10.572	17.994

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 μακροπρόθεσμα δάνεια πλέον τα βραχυπρόθεσμα δάνεια (συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων) πλέον τις υποχρεώσεις μισθώσεων μείον τα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα, όπως φαίνεται παρακάτω.

(ποσά σε χιλ. €)	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Μακροπρόθεσμα δάνεια	258.237	252.655
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	66.985	59.702
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Μακροπρόθεμο ποσό)	3.745	4.027
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Βραχυπρόθεσμο ποσό)	1.274	2.095
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	79.207	70.243
Καθαρός Δανεισμός	251.034	248.236

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.

(ποσά σε χιλ. €)	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Καθαρός Δανεισμός	251.034	248.236
Μη-αποσβεσμένα έξοδα έκδοσης	5.763	7.345
Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός	256.797	255.581

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.

(ποσά σε χιλ. €)	Δ' Τρίμηνο 2021	Δ' Τρίμηνο 2020	Έτος 2021	Έτος 2020
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-7.190	-4.820	-12.888	-11.298
Αγορά άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-476	-344	-1.236	-2.805
Κεφαλαιακές Δαπάνες	-7.667	-5.164	-14.124	-14.103

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

Πωλήσεις ανά γεωγραφία

(Ποσά σε χιλ. €)	Δ' Τρίμηνο 2021	Δ' Τρίμηνο 2020	Διαφορά, %	Έτος 2021	Έτος 2020	Διαφορά, %
Ανατολική Ευρώπη	24.245	20.987	15,5%	134.702	129.122	4,3%
Δυτική Ευρώπη	15.645	7.053	>100%	68.437	58.673	16,6%
Αφρική & Μέση Ανατολή	9.638	6.626	45,5%	36.266	36.437	-0,5%
Ασία	7.434	5.013	48,3%	39.108	26.584	47,1%
Σύνολο	56.962	39.679	43,6%	278.513	250.816	11,0%

Πωλήσεις ανά κατηγορία πελατών

(Ποσά σε χιλ. €)	Δ' Τρίμηνο 2021	Δ' Τρίμηνο 2020	Διαφορά, %	Έτος 2021	Έτος 2020	Διαφορά, %
Εμφιαλωτές Coca-Cola	31.490	13.473	>100%	155.715	136.258	14,3%
Ζυθοποιίες	10.319	10.043	2,7%	55.459	55.928	-0,8%
Άλλοι	15.153	16.163	-6,2%	67.339	58.630	14,9%
Σύνολο	56.962	39.679	43,6%	278.513	250.816	11,0%

Προσάρτημα 3: Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

<i>(Ποσά σε χιλ. €, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)</i>	Δ' Τρίμηνο 2021	Δ' Τρίμηνο 2020	Έτος 2021	Έτος 2020
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	91.028	63.511	384.268	333.238
Κόστος πωλήσεων	-79.387	-50.995	-317.019	-273.405
Μικτά κέρδη	11.641	12.516	67.249	59.833
Λειτουργικά έξοδα	-10.720	-10.369	-39.548	-38.978
Απομείωση δικαιωμάτων χρήσης παγίων	—	-474	—	-1.925
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/έξοδα	1.616	209	3.261	2.017
Λειτουργικά κέρδη	2.537	1.882	30.962	20.947
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-8.247	-2.848	-25.289	-12.633
Χρηματοοικονομικά έσοδα	266	22	558	232
Συνολικά καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	-7.981	-2.826	-24.731	-12.401
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων και εξόδων αναδιοργάνωσης και πυρκαγιάς	-5.444	-944	6.231	8.546
Έξοδα αναδιοργάνωσης και πυρκαγιάς	9.305	-226	6.836	-1.225
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	3.861	-1.170	13.067	7.321
Φόροι	-4.093	-5.286	-12.468	-16.228
Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων	-232	-6.456	599	-8.907
Κατανέμονται σε:				
Μη ελεγχόμενες συμμετοχές	1.662	2.335	6.274	7.040
Μετόχους εταιρείας	-1.894	-8.791	-5.675	-15.947
Καθαρά Κέρδη / (ζημίες) Χρήσης	-232	-6.456	599	-8.907
Αποσβέσεις	4.778	4.158	18.276	19.285
EBITDA	7.315	6.514	49.238	42.157
Βασικά Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (€)	-0,01	-0,02	-0,02	-0,04
Απομειωμένα Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (€)	-0,01	-0,02	-0,02	-0,04

Σημείωση: Η Κατάσταση Αποτελεσμάτων για τη χρήση 2020 έχει αναδιατυπωθεί μετά την απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών ΔΠΧΠ σύμφωνα με το ΔΛΠ 19.

Προσαρτήμα 4: Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(Ποσά σε χιλ. €.)	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Ενεργητικό		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	93.861	106.698
Δικαιώματα χρήσης παγίων	3.710	4.178
Ασώματες ακινητοποιήσεις	11.196	11.990
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	220	240
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	171	366
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού	109.158	123.472
Αποθέματα	104.317	81.164
Πελάτες	66.078	55.115
Χρεώστες διάφοροι	42.508	21.815
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	3.193	2.502
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	79.207	70.243
Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού	295.303	230.839
Σύνολο ενεργητικού	404.461	354.311
Υποχρεώσεις:		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	258.237	252.655
Υποχρεώσεις Μισθώσεων	3.745	4.027
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	17.733	15.050
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	4.366	4.055
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	—	2.732
Προβλέψεις	4.948	3.975
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	289.029	282.494
Προμηθευτές	70.102	42.180
Πιστωτές διάφοροι	54.576	39.382
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	8.258	9.559
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	66.985	59.702
Υποχρεώσεις Μισθώσεων	1.274	2.095
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	201.195	152.918
Σύνολο υποχρεώσεων	490.224	435.412
Ιδια Κεφάλαια:		
Μετοχικό κεφάλαιο	21.379	35.544
Διαφορά από έκδοση μετοχών	-33.744	-33.801
Λοιπά αποθεματικά	-35.332	-37.465
Αποτελέσματα εις νέον	-87.820	-91.882
Ιδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Μητρικής	-135.517	-127.604
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	49.754	46.503
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	-85.763	-81.101
Σύνολο υποχρεώσεων & ιδίων κεφαλαίων	404.461	354.311

Σημείωση: Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για τη χρήση 2020 έχει αναδιατυπωθεί μετά την απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών ΔΠΧΠ σύμφωνα με το ΔΛΠ 19.

Προσαρτήμα 5: Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλ. €.)	Έτος 2021	Έτος 2020
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	599	-8.907
Προσαρμογές για:		
Φόρους εισοδήματος	12.468	16.228
Αποσβέσεις	18.276	19.285
Προβλέψεις	3.271	1.995
Πρόγραμμα παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών	46	116
Κόστη πυρκαγιάς & αναδιοργάνωσης	-11.552	1.225
Απομείωση δικαιωμάτων χρήσης παγίων	—	1.925
Χρηματοοικονομικά έξοδα	24.731	12.401
Ζημίες/(Κέρδη) από πωλήσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	-478	-328
Μείωση /(αύξηση) αποθεμάτων	-27.219	15.604
Μείωση /(αύξηση) πελατών	-10.983	33.034
Μείωση /(αύξηση) λοιπών απαιτήσεων	-12.098	2.497
Μείωση /(αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	16	4
(Μείωση)/αύξηση προμηθευτών	27.673	-33.964
(Μείωση)/αύξηση λοιπών υποχρεώσεων	5.387	-17.824
Κόστη αναδιοργάνωσης	—	-1.099
Μείον:		
Καταβεβλημένοι φόροι	-11.140	-11.171
Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	18.997	31.021
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-12.888	-11.298
Αγορά άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-1.236	-2.805
Προκαταβολές από ασφαλιστικές εταιρείες λόγω πυρκαγιάς	15.000	—
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	487	367
Εισπράξεις από πώληση θυγατρικής	1.458	—
Εισροές/(εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες	2.821	-13.736
Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές & επενδυτικές δραστηριότητες	21.818	17.285
Εισπράξεις δανείων	111.513	409.153
(Εξοφλήσεις) δανείων	-100.249	-372.650
Τόκοι καταβληθέντες	-19.315	-16.740
Εξοδα έκδοσης ομολογιακού δανείου	—	-8.594
Πληρωμή υποχρεώσεων μισθωμάτων	-2.700	-2.104
Μερίσματα πληρωθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-1.684	-592
Εισπράξεις από έκδοση μετοχών σε υπαλλήλους	110	—
Εισροές/(εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-12.325	8.473
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9.493	25.758
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα έναρξης	70.243	54.170
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	-529	-9.685
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα λήξης	79.207	70.243

Σημείωση: Η Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση 2020 έχει αναδιατυπωθεί μετά την απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών ΔΠΧΠ σύμφωνα με το ΔΛΠ 19.