

## 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 €                                          | Α' Τρίμηνο<br>2022 | Α' Τρίμηνο<br>2021 | Διαφορά, % |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------|
| Πωλήσεις                                                    | 119.447            | 95.884             | 24,6%      |
| Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) <sup>1</sup> | 10.198             | 14.441             | -29,4%     |
| Περιθώριο EBITDA, % <sup>1</sup>                            | 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 <sup>1</sup>                            | 4.819              | 1.393              | >100%      |

<sup>1</sup> 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 αντανάκλα το αυξημένο κόστος πρώτων υλών, το ιδιαίτερα υψηλό κόστος μεταφορικών λόγω των περιορισμών στην εφοδιαστική αλυσίδα, οι οποίοι επιτάχθηκαν 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 αντανάκλα 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 αντανάκλα 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<br>2022 | Α' Τρίμηνο<br>2021 | Διαφορά,<br>% |
|------------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| 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 <sup>1</sup>                      | -3.667             | -1.780             | —             |
| Κεφαλαιακές Δαπάνες                            | 2.919              | 597                | >100%         |

<sup>1</sup> 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 Ιανουαρίου - Φεβρουαρίου, 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, αντανakλώντας 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 άνοδο 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 €                             | Α' Τρίμηνο<br>2022 | Α' Τρίμηνο<br>2021 | Διαφορά,<br>% |
|------------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| 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 <sup>1</sup>                      | 1.595              | 2.989              | -46,6%        |
| Κεφαλαιακές Δαπάνες                            | 1.900              | 796                | >100%         |

<sup>1</sup> 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 κιβωτίων, αντανakλώντας 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, αντανakλώντας 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](mailto: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](http://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](http://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.

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

### 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.

| (ποσά σε χιλ. €)               | 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          |
| <b>Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης</b> | <b>134.179</b>  | <b>100.293</b>     | <b>109.928</b>  |

### 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.

| (ποσά σε χιλ. €)                                         | 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          |
| <b>Ελεύθερες Ταμειακές Ροές</b>                          | <b>-19.282</b>  | <b>329</b>      |

### 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.

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

### 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.

| (ποσά σε χιλ. €)                             | 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<br>(Μακροπρόθεμο ποσό) | 4.408           | 3.745              | 4.033           |
| Υποχρεώσεις μισθώσεων<br>(Βραχυπρόθεμο ποσό) | 1.176           | 1.274              | 1.862           |
| Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα            | 58.980          | 79.207             | 62.167          |
| <b>Καθαρός Δανεισμός</b>                     | <b>275.821</b>  | <b>251.034</b>     | <b>253.730</b>  |

#### 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 Μαρτίου 2022 | 31 Δεκεμβρίου 2021 | 31 Μαρτίου 2021 |
|-----------------------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| <b>Καθαρός Δανεισμός</b>                | <b>275.821</b>  | <b>251.034</b>     | <b>253.730</b>  |
| Μη-αποσβεσμένα έξοδα έκδοσης            | 5.321           | 5.763              | 6.934           |
| <b>Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός</b> | <b>281.142</b>  | <b>256.797</b>     | <b>260.664</b>  |

#### 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. €)                              | Α' Τρίμηνο<br>2022 | Α' Τρίμηνο<br>2021 |
|-----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων | -4.547             | -1.169             |
| Αγορά άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων     | -272               | -224               |
| <b>Κεφαλαιακές Δαπάνες</b>                    | <b>-4.819</b>      | <b>-1.393</b>      |



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

### Πωλήσεις ανά γεωγραφία

| (Ποσά σε χιλ. €)      | A' Τρίμηνο<br>2022 | A' Τρίμηνο<br>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%        |
| <b>Σύνολο</b>         | <b>85.062</b>      | <b>73.824</b>      | <b>15,2%</b> |

### Πωλήσεις ανά κατηγορία πελατών

| (Ποσά σε χιλ. €)     | A' Τρίμηνο<br>2022 | A' Τρίμηνο<br>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%        |
| <b>Σύνολο</b>        | <b>85.062</b>      | <b>73.824</b>      | <b>15,2%</b> |

### Προσάρτημα 3: Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

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

## Προσαρτήμα 4: Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

| (Ποσά σε χιλ. €.)                                              | 31 Μαρτίου 2022 | 31 Δεκεμβρίου 2021 |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|
| <b>Ενεργητικό</b>                                              |                 |                    |
| 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                |
| <b>Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού</b>                       | <b>113.047</b>  | <b>109.158</b>     |
| 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             |
| <b>Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού</b>                       | <b>322.654</b>  | <b>295.303</b>     |
| <b>Σύνολο ενεργητικού</b>                                      | <b>435.701</b>  | <b>404.461</b>     |
| <b>Υποχρεώσεις:</b>                                            |                 |                    |
| 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              |
| <b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>                       | <b>299.968</b>  | <b>289.029</b>     |
| 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              |
| <b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>                       | <b>218.543</b>  | <b>201.195</b>     |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>                                      | <b>518.511</b>  | <b>490.224</b>     |
| <b>Ιδια Κεφάλαια:</b>                                          |                 |                    |
| 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            |
| <b>Ιδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Μητρικής</b> | <b>-135.697</b> | <b>-135.517</b>    |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές                                       | 52.887          | 49.754             |
| <b>Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων</b>                                  | <b>-82.810</b>  | <b>-85.763</b>     |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων &amp; ιδίων κεφαλαίων</b>                | <b>435.701</b>  | <b>404.461</b>     |

## Προσαρτήμα 5: Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

| (Ποσά σε χιλ. €.)                                                                 | Α' Τρίμηνο 2022 | Α' Τρίμηνο 2021 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>                                                |                 |                 |
| Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων                                                          | -943            | 3.081           |
| <b>Προσαρμογές για:</b>                                                           |                 |                 |
| 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           |
| <b>Μείον:</b>                                                                     |                 |                 |
| Καταβεβλημένοι φόροι                                                              | -110            | -1.136          |
| <b>Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες</b>                   | <b>-24.676</b>  | <b>1.639</b>    |
| <b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>                                                 |                 |                 |
| 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              |
| <b>Εισροές/(εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες</b>                            | <b>5.394</b>    | <b>-1.310</b>   |
| <b>Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές &amp; επενδυτικές δραστηριότητες</b> | <b>-19.282</b>  | <b>329</b>      |
| Εισπράξεις δανείων                                                                | 46.252          | 27.212          |
| (Εξοφλήσεις) δανείων                                                              | -39.199         | -25.339         |
| Τόκοι καταβληθέντες                                                               | -9.100          | -9.302          |
| Πληρωμή υποχρεώσεων μισθωμάτων                                                    | -676            | -526            |
| <b>Εισροές/(εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>                         | <b>-2.723</b>   | <b>-7.955</b>   |
| <b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>                | <b>-22.005</b>  | <b>-7.626</b>   |
| <b>Ταμειακά διαθέσιμα &amp; ισοδύναμα έναρξης</b>                                 | <b>79.207</b>   | <b>70.243</b>   |
| Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών                                                 | 1.778           | -450            |
| <b>Ταμειακά διαθέσιμα &amp; ισοδύναμα λήξης</b>                                   | <b>58.980</b>   | <b>62.167</b>   |