

Οικονομικά Αποτελέσματα Πρώτου Τριμήνου 2020

Αθήνα, Ελλάδα, 28 Μαΐου 2020 – Η Frigoglass A.B.E.E. ανακοινώνει τα οικονομικά αποτελέσματα για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2020

Ενημέρωση για την πανδημία COVID-19

- Η προστασία της υγείας και της ασφάλειας των εργαζομένων καθώς και η διασφάλιση της επιχειρησιακής συνέχειας αποτελούν τις σημαντικότερες προτεραιότητές μας
- Ισχυρή επίδοση τους πρώτους δύο μήνες του έτους, με τις πωλήσεις και τα Κέρδη Προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) να σημειώνουν διψήφια αύξηση
- Τα μέτρα κοινωνικής αποστασιοποίησης και τα περιοριστικά μέτρα των κυβερνήσεων σε αρκετές από τις αγορές μας είχαν ως αποτέλεσμα τη σημαντική μείωση παραγγελιών από τους πελάτες μας για τους επόμενους μήνες
- Τα αποτελέσματα του δεύτερου τριμήνου αναμένεται να επηρεαστούν από τη σημαντική πτώση της ζήτησης. Οι πωλήσεις του Απριλίου μειώθηκαν κατά περίπου 54% σε σχέση με τον αντίστοιχο μήνα του 2019
- Λαμβάνουμε πρωτοβουλίες για την προσαρμογή της κοστολογικής μας βάσης στη μειωμένη επιχειρηματική δραστηριότητα και επαναπροσδιορίζουμε τις κεφαλαιακές μας δαπάνες
- Στα τέλη Απριλίου είχαμε ικανοποιητικό επίπεδο χρηματικών διαθέσιμων ύψους €66 εκατ. για την κάλυψη των μελλοντικών μας υποχρεώσεων. Η ημερομηνία λήξης του δανεισμού επιμηκύνθηκε πρόσφατα για το 2025
- Ενίσχυση της ρευστότητας μέσω αύξησης υφιστάμενων πιστωτικών γραμμών

Κυριότερα στοιχεία του πρώτου τριμήνου 2020

- Αύξηση των πωλήσεων του Ομίλου κατά 8% λόγω ζήτησης στο κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης
- Αύξηση των πωλήσεων του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης κατά 15% ως επακόλουθο της αυξημένης ζήτησης σε Ρωσία, Ινδία και Αφρική τον Ιανουάριο και τον Φεβρουάριο
- Ο κλάδος Υαλουργίας επηρεάστηκε κυρίως από τη χαμηλή ζήτηση για πλαστικά κιβώτια
- Τα Κέρδη Προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) αυξήθηκαν κατά 9%, με το αντίστοιχο περιθώριο να βελτιώνεται και στους δύο κλάδους
- Βελτίωση του προσαρμοσμένου δείκτη Καθαρού Δανεισμού προς 12-μηνο EBITDA στο 3,3, σε σχέση με το 4,0 το πρώτο τρίμηνο του 2019

Οικονομικά Αποτελέσματα

Ποσά σε χιλιάδες €	Α' Τρίμηνο 2020	Α' Τρίμηνο 2019	Διαφορά %
Πωλήσεις	135.897	125.565	8,2%
Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) ¹	20.538	18.887	8,7%
Περιθώριο EBITDA, % ¹	15,1%	15,0%	0,1pp
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	14.890	12.992	14,6%
Καθαρά Κέρδη	4.445	2.031	>100%
Κεφαλαιακές Δαπάνες ¹	4.535	2.739	65,6%

¹ Για περισσότερες πληροφορίες ανατρέξτε στην ενότητα Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

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

"Η πανδημία του COVID-19 έχει προκαλέσει πρωτόγνωρες επιχειρηματικές προκλήσεις. Σε όλη τη διάρκεια της πανδημίας κυρίαρχο μέλημά μας είναι η προστασία της υγείας και της ασφάλειας των εργαζομένων και η συνέχιση της εξυπηρέτησης των πελατών. Είμαι βαθιά ικανοποιημένος και ευγνώμων για τις προσπάθειες των εργαζομένων μας να διασφαλίσουν την επιχειρηματική μας δραστηριότητα σε αυτή τη δύσκολη περίοδο.

Η θετική επίδοση του πρώτου τριμήνου, σε συνδυασμό με την έγκαιρη λήψη προληπτικών μέτρων, θα συμβάλουν στην προσπάθεια διαχείρισης του 2020 και θα μας επιτρέψουν να ανταποκριθούμε μόλις ξεκινήσει η φάση της ανάκαμψης."

Επισκόπηση Αποτελεσμάτων

Τα αποτελέσματα του πρώτου τριμήνου ήταν ικανοποιητικά, με την πορεία ανάπτυξης να συνεχίζεται τον Ιανουάριο και το Φεβρουάριο του 2020. Λόγω της ραγδαίας εξάπλωσης του COVID-19 και των επακόλουθων μέτρων που έλαβαν οι κυβερνήσεις χωρών σε αρκετές από τις αγορές μας, σημειώθηκε επιβράδυνση του ρυθμού ζήτησης για προϊόντα επαγγελματικής ψύξης τον Μάρτιο. Επιπλέον, η ζήτηση για γυάλινες φιάλες και συμπληρωματικά προϊόντα στη Νιγηρία επηρεάστηκε από το αβέβαιο μακροοικονομικό κλίμα στη χώρα. Οι πωλήσεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 8,2%, σε €135,9 εκατ., λόγω ισχυρών επιδόσεων το πρώτο δίμηνο του έτους σε όλες τις γεωγραφικές περιοχές του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης.

Το μικτό κέρδος (εξαιρουμένων των αποσβέσεων) αυξήθηκε κατά 5,0% σε €30,9 εκατ. το τρίμηνο. Το μικτό περιθώριο κέρδους υποχώρησε κατά 70 μονάδες βάσης σε 22,8% ως αποτέλεσμα του λιγότερου ευνοϊκού μείγματος πωλήσεων, του υψηλότερου κόστους μεταφορών και του κόστους αδράνειας των εργοστασίων επαγγελματικής ψύξης, παράγοντες που υπεραντιστάθμισαν την αύξηση του όγκου πωλήσεων και της παραγωγικότητας.

Τα λειτουργικά έξοδα (εξαιρουμένων των αποσβέσεων) υποχώρησαν κατά 1,2%, σε €11,0 εκατ. Συνεπώς, τα λειτουργικά έξοδα ως ποσοστό των πωλήσεων βελτιώθηκαν κατά περίπου 80 μονάδες βάσης σε 8,1%.

Τα Κερδών Προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) αυξήθηκαν κατά 8,7% σε €20,5 εκατ. Το περιθώριο EBITDA ενισχύθηκε κατά 10 μονάδες βάσης, ανερχόμενο σε 15,1%. Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα ανήλθαν σε €0,6 εκατ., έναντι €5,9 εκατ. το αντίστοιχο τρίμηνο του 2019, ως αποτέλεσμα των συναλλαγματικών κερδών που προήλθαν από την επίδραση της υποτίμησης του Νάιρα πάνω σε νομισματικά περιουσιακά στοιχεία σε σκληρό νόμισμα. Τα καθαρά κέρδη της Frigoglass ανήλθαν σε €4,4 εκατ., έναντι €2,0 εκατ. πέρυσι.

Οι προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές ανήλθαν σε €2,1 εκατ. το πρώτο τρίμηνο του 2020, σε σχέση με εκροές ύψους €13,2 εκατ. το πρώτο τρίμηνο του 2019. Αυτή η βελτίωση αποδίδεται στα υψηλότερα Κέρδη Προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) και στην ορθότερη διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης. Ο προσαρμοσμένος καθαρός δανεισμός ανήλθε σε €247,4 εκατ., σε σύγκριση με €250,6 εκατ. πέρυσι. Τον Φεβρουάριο του 2020 εκδώσαμε με επιτυχία ομολογίες προνομιακής εξασφάλισης ύψους €260 εκατ., επιμηκύνοντας τη λήξη του μεγαλύτερου μέρους του μεικτού μας δανεισμού για το 2025.

Επισκόπηση ανά Κύρια Δραστηριότητα

Κλάδος Επαγγελματικής Ψύξης (ICM)

Ποσά σε χιλιάδες €	Α' Τρίμηνο 2020	Α' Τρίμηνο 2019	Διαφορά %
Πωλήσεις	111.170	97.004	14,6%
Κέρδη προ Φόρων. Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA)	13.722	11.568	18,6%
Περιθώριο EBITDA %	12,3%	11,9%	0,4pp
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	10.357	7.712	34,3%
Καθαρά Κέρδη ¹	-1.385	-181	n.m.
Κεφαλαιακές Δαπάνες	1.939	1.535	26,3%

¹ Καθαρά Κέρδη προς απόδοση στους μετόχους

Ευρώπη

Οι πωλήσεις στην Ανατολική Ευρώπη αυξήθηκαν κατά 19,8%, ως επακόλουθο των παραγγελιών από βασικούς πελάτες στη Ρωσία, την Ουκρανία και την Πολωνία. Αυτή η καλή επίδοση ενισχύθηκε από την αύξηση του μεριδίου αγοράς σε ένα πελάτη ζυθοποιίας. Τον Μάρτιο ο ρυθμός ανάπτυξης επιβραδύνθηκε καθώς οι πελάτες μας μείωσαν τις επενδύσεις τους σε επαγγελματικά ψυγεία λόγω των περιοριστικών μέτρων. Στη Δυτική Ευρώπη, παρόλο που είχαμε ανάπτυξη στις περισσότερες αγορές μας, σημειώθηκε μεσαία μονοψήφια πτώση των πωλήσεων, ως απόρροια της σημαντικής πτώσης των παραγγελιών στη Γερμανία.

Αφρική και Μέση Ανατολή

Στην Αφρική και τη Μέση Ανατολή, οι πωλήσεις αυξήθηκαν κατά 29,7%. Η αύξηση αυτή αντικατοπτρίζει κυρίως την αυξημένη ζήτηση σε Ανατολική και Νότια Αφρική, η οποία υπεραντιστάθμισε την πτώση των παραγγελιών από ζυθοποιίες στη Νιγηρία λόγω του δυσμενούς μακροοικονομικού περιβάλλοντος.

Ασία

Η δυναμική ανάπτυξης στην Ασία συνεχίστηκε και αυτό το τρίμηνο, με τις πωλήσεις να αυξάνονται κατά 30,3%. Η άνοδος αυτή αποδίδεται στις αυξημένες παραγγελίες τους πρώτους δύο μήνες του έτους από τους πελάτες αναψυκτικών στην Ινδία, σε συνδυασμό με την αύξηση του μεριδίου αγοράς μας. Τον Μάρτιο οι πωλήσεις υποχώρησαν σημαντικά κυρίως λόγω των περιοριστικών μέτρων στην Ινδία, που επηρέασε τις κεφαλαιακές δαπάνες των πελατών μας σε επαγγελματικά ψυγεία.

Τα Κέρδη Προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) αυξήθηκαν κατά 18,6% σε €13,7 εκατ., με το αντίστοιχο περιθώριο να βελτιώνεται κατά 40 μονάδες βάσης, σε 12,3%. Η αύξηση του όγκου πωλήσεων, οι πρωτοβουλίες βελτίωσης της παραγωγικότητας και τα χαμηλότερα λειτουργικά έξοδα υπεραντιστάθμισαν το λιγότερο ευνοϊκό μείγμα πωλήσεων. Τα λειτουργικά κέρδη (EBIT) αυξήθηκαν κατά 34,3% σε €10,4 εκατ., ενισχυμένα από τη μείωση των αποσβέσεων. Οι καθαρές ζημίες ανήλθαν σε €1,4 εκατ., έναντι €0,2 εκατ. το 2019, επηρεασμένες από συναλλαγματικές ζημίες.

Κλάδος Υαλουργίας

Ποσά σε χιλιάδες €	Α' Τρίμηνο 2020	Α' Τρίμηνο 2019	Διαφορά %
Πωλήσεις	24.727	28.561	-13,4%
Κέρδη προ Φόρων. Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA)	6.816	7.319	-6,9%
Περιθώριο EBITDA %	27,6%	25,6%	1,9pp
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	4.533	5.280	-14,1%
Καθαρά Κέρδη ¹	5.830	2.212	>100%
Κεφαλαιακές Δαπάνες	2.596	1.204	>100%

¹ Καθαρά Κέρδη προς απόδοση στους μετόχους

Οι πωλήσεις του τριμήνου υποχώρησαν κατά 13,4%, κυρίως λόγω της χαμηλής ζήτησης για πλαστικά κιβώτια. Η πτώση του όγκου πωλήσεων στη δραστηριότητα των γυάλινων φιαλών, λόγω μειωμένης ζήτησης από βασικούς πελάτες ζυθοποιίας αντισταθμίστηκε κυρίως από τις πρωτοβουλίες αύξησης των τιμών. Οι πωλήσεις των μεταλλικών πωμάτων μειώθηκαν, λόγω των διακοπών στην παραγωγή που προκάλεσαν οι ελλείψεις σε πρώτες ύλες. Η ζήτηση για πλαστικά κιβώτια παρέμεινε χαμηλή, με αποτέλεσμα διψήφια πτώση των πωλήσεων. Στη Νιγηρία, μέτρα για την πανδημία του COVID-19 ελήφθησαν τέλη Μαρτίου-αρχές Απριλίου, και δεν ήταν τα ίδια σε κάθε πολιτεία. Η ζήτηση τον Απρίλιο επηρεάστηκε σημαντικά από τα περιοριστικά μέτρα που επιβλήθηκαν.

Τα Κέρδη Προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) μειώθηκαν κατά 6,9% σε €6,8 εκατ., με το σχετικό περιθώριο να βελτιώνεται κατά 190 μονάδες βάσης, σε 27,6%, λόγω αύξησης των τιμών. Τα λειτουργικά κέρδη (EBIT) ανήλθαν σε €4,5 εκατ., σε πτώση κατά 14,1%, επηρεασμένα από την αύξηση των αποσβέσεων. Τα καθαρά κέρδη ανήλθαν σε €5,8 εκατ., έναντι €2,2 εκατ. πέρυσι, αύξηση που οφείλεται σε συναλλαγματικά κέρδη.

Επιχειρηματική προοπτική και ενημέρωση για την πανδημία του COVID-19

Παρόλο που η δυναμική ανάπτυξης της περσινής χρονιάς συνεχίστηκε τον Ιανουάριο και τον Φεβρουάριο του 2020 και ήμασταν αισιόδοξοι για τις προοπτικές του 2020, οι παραγγελίες των πελατών μας σε επαγγελματικά ψυγεία μειώθηκαν σημαντικά τον Μάρτιο λόγω του αντίκτυπου που είχε στην άμεση κατανάλωση προϊόντων πελατών μας η εφαρμογή των μέτρων κοινωνικής αποστασιοποίησης και των περιοριστικών μέτρων που επιβλήθηκαν από τις κυβερνήσεις σε αρκετές από τις αγορές όπου δραστηριοποιούμαστε. Ο βαθμός που επηρεάστηκε κάθε αγορά ήταν διαφορετικός, με τη Δυτική Ευρώπη να πλήττεται περισσότερο.

Η πλήρης επίπτωση της πανδημίας του COVID-19 στα αποτελέσματά μας για το 2020 παραμένει αβέβαιη και θα εξαρτηθεί άμεσα από την έκταση της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης μετά την άρση των περιορισμών από τις κρατικές αρχές. Αυτό που αποτυπώνουν οι πωλήσεις του Απριλίου 2020 και η τάση του Μαΐου, είναι ότι ο αντίκτυπος θα είναι σημαντικός στα αποτελέσματα του δεύτερου τριμήνου του 2020.

Για να αμβλύνουμε τον αντίκτυπο στην κερδοφορία και τις ταμειακές μας ροές λόγω μείωσης της ζήτησης, λαμβάνουμε διάφορα μέτρα με στόχο την προσαρμογή της κοστολογικής μας βάσης και των κεφαλαιακών μας δαπανών στη νέα πραγματικότητα. Εστιάζουμε στη βελτίωση της ικανότητάς μας για απορρόφηση του κόστους μειώνοντας τα πάγια έξοδα παραγωγής και λειτουργίας, περιορίζοντας τις μη αναγκαίες δαπάνες όπως ταξίδια, αμοιβές τρίτων και μάρκετινγκ. Έχουμε επίσης μειώσει τις κεφαλαιακές μας δαπάνες σε περίπου €15 εκατ. το 2020. Παραμένουμε προσηλωμένοι στον στόχο μας για ολοκλήρωση των εργασιών ανακατασκευής του κλιβάνου στη Νιγηρία προς το τέλος του χρόνου, επιδιώκοντας έτσι να προστατεύσουμε το μακροπρόθεσμο μέλλον του κλάδου Υαλουργίας. Υπό τις παρούσες συνθήκες της αγοράς αναστείλαμε προσωρινά την υλοποίηση της πλατφόρμας SAP. Οι παραπάνω πρωτοβουλίες διαφύλαξης της ρευστότητας δεν επηρεάζουν την ικανότητά μας να ανταποκριθούμε άμεσα όταν η ζήτηση επιστρέψει σε φυσιολογικά επίπεδα.

Εισερχόμαστε στην κρίση από θέση ισχύος, έχοντας επιμηκύνει τη λήξη του δανεισμού μας για το 2025 και με χρηματικά διαθέσιμα ύψους €66 εκατ. τον Απρίλιο, αρκετά για να καλύψουν τα χρηματοοικονομικά μας έξοδα. Επιπλέον, σε κάποιες χώρες έχουμε αυξήσει τις πιστωτικές μας γραμμές με τις συνεργαζόμενες τράπεζες κατά €10 εκατ. Επίσης, συνεχίζουμε τις προσπάθειες για περαιτέρω βελτίωση της ρευστότητάς μας τους επόμενους μήνες.



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 2020. 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 28172940#. 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 Παρασκευή, 26 Ιουνίου 2020.

Το δελτίο τύπου σχετικά με τα αποτελέσματα του πρώτου τριμήνου θα είναι διαθέσιμο από τις 28 Μαΐου 2020 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 28 Μαΐου 2020 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 αναδιάρθρωσης του Ομίλου.

Έξοδα αναδιάρθρωσης

Τα έξοδα αναδιάρθρωσης 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 συγκρίσιμα αποτελέσματα για να κατανοήσει καλύτερα ο χρήστης τα λειτουργικά και οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου από τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

EBITDA (Κέρδη προ Τόκων, Φόρων και Αποσβέσεων)

Ο δείκτης EBITDA υπολογίζεται προσθέτοντας στα Κέρδη Προ Φόρων, τις αποσβέσεις, έξοδα αναδιάρθρωσης και απομειώσεις ενσώματων παγίων στοιχείων, τις αποσβέσεις και απομειώσεις των άυλων περιουσιακών στοιχείων 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 2020	Α' Τρίμηνο 2019
Κέρδη προ φόρων	14.302	7.125
Αποσβέσεις	5.648	5.895
Χρηματοοικονομικά έξοδα	588	5.867
EBITDA	20.538	18.887
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	135.897	125.565
Περιθώριο EBITDA, %	15,1%	15,0%

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.

	31 Μαρτίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019	31 Μαρτίου 2019
<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>			
Πελάτες	116.365	97.523	116.823
Αποθέματα	97.581	107.250	115.095
Προμηθευτές	80.199	81.450	95.834
Καθαρό κεφάλαιο κίνησης	133.747	123.323	136.084

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 2020	Α' Τρίμηνο 2019
Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	6.630	(10.423)
Καθαρές εισροές/(εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες	(4.535)	(1.944)
Ελεύθερες ταμειακές ροές	2.095	(12.367)

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 2020	Α' Τρίμηνο 2019
Ελεύθερες ταμειακές ροές	2.095	(12.367)
Εισπράξεις από πώληση θυγατρικής	–	(795)
Προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές	2.095	(13.162)

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 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.

	31 Μαρτίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019	31 Μαρτίου 2019
<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	251.882	223.458	236.654
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	46.328	55.260	46.256
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (Μακροπρόθεμο ποσό)	2.891	3.419	4.777
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (Βραχυπρόθεσμο ποσό)	2.043	2.059	1.593
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	63.855	54.170	38.720
Καθαρός δανεισμός	239.289	230.026	250.560

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.

	31 Μαρτίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019	31 Μαρτίου 2019
<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>			
Καθαρός δανεισμός	239.289	230.026	250.560
Μη-αποσβεσμένα έξοδα έκδοσης	8.118	–	–
Προσαρμοσμένος καθαρός δανεισμός	247.407	230.026	250.560

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 2020	Α' Τρίμηνο 2019
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(3.181)	(1.519)
Αγορά άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(1.354)	(1.220)
Κεφαλαιακές δαπάνες	(4.535)	(2.739)

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

Πωλήσεις ανά γεωγραφία

(Ποσά σε χιλ. €)	A' Τρίμηνο 2020	A' Τρίμηνο 2019	Διαφορά, %
Ανατολική Ευρώπη	53.795	44.893	19,8%
Δυτική Ευρώπη	27.226	28.895	-5,8%
Αφρική & Μέση Ανατολή	21.621	16.670	29,7%
Ασία	8.528	6.546	30,3%
Σύνολο	111.170	97.004	14,6%

Πωλήσεις ανά κατηγορία πελατών

(Ποσά σε χιλ. €)	A' Τρίμηνο 2020	A' Τρίμηνο 2019	Διαφορά, %
Εμφιαλωτές Coca-Cola	75.577	69.496	8,8%
Ζυθοποιίες	21.139	15.258	38,5%
Άλλοι	14.454	12.250	18,0%
Σύνολο	111.170	97.004	14,6%

Προσάρτημα 3: Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

<i>(Ποσά σε χιλ. €, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)</i>	Α' Τρίμηνο 2020	Α' Τρίμηνο 2019
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	135.897	125.565
Κόστος πωλήσεων	-109.360	-100.579
Μικτά κέρδη	26.537	24.986
Λειτουργικά έξοδα	-12.230	-12.548
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/έξοδα	583	554
Λειτουργικά κέρδη	14.890	12.992
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-1.125	-6.737
Χρηματοοικονομικά έσοδα	537	870
Συνολικά καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	-588	-5.867
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	14.302	7.125
Φόροι	-6.504	-3.704
Καθαρά Κέρδη / (ζημίες) Χρήσης	7.798	3.421
Κατανέμονται σε:		
Μη ελεγχόμενες συμμετοχές	3.353	1.390
Μετόχους εταιρείας	4.445	2.031
Καθαρά Κέρδη / (ζημίες) Χρήσης	7.798	3.421
Αποσβέσεις	5.648	5.895
EBITDA	20.538	18.887
Βασικά Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (€)	0,01	0,01
Απομειωμένα Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (€)	0,01	0,01

Προσαρτήμα 4: Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(Ποσά σε χιλ. €.)	31 Μαρτίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Ενεργητικό		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	118.868	129.439
Δικαιώματα χρήσης παγίων	4.667	5.312
Ασώματες ακινητοποιήσεις	12.579	11.973
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	2.584	2.984
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	2.068	2.067
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού	140.766	151.775
Αποθέματα	97.581	107.250
Πελάτες	116.365	97.523
Χρεώστες διάφοροι	29.721	28.791
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	2.162	3.880
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	63.855	54.170
Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού	309.684	291.614
Σύνολο ενεργητικού	450.450	443.389
Υποχρεώσεις:		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	251.882	223.458
Υποχρεώσεις Μισθώσεων	2.891	3.419
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	17.762	18.149
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	4.557	4.462
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.572	2.327
Προβλέψεις	3.594	4.326
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	283.258	256.141
Προμηθευτές	80.199	81.450
Πιστωτές διάφοροι	64.957	64.251
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	13.790	11.666
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	46.328	55.260
Υποχρεώσεις Μισθώσεων	2.043	2.059
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	207.317	214.686
Σύνολο υποχρεώσεων	490.575	470.827
Ιδια Κεφάλαια:		
Μετοχικό κεφάλαιο	35.544	35.544
Διαφορά από έκδοση μετοχών	-33.801	-33.801
Λοιπά αποθεματικά	-22.742	-10.319
Αποτελέσματα εις νέον	-71.819	-76.264
Ιδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Μητρικής	-92.818	-84.840
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	52.693	57.402
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	-40.125	-27.438
Σύνολο υποχρεώσεων & ιδίων κεφαλαίων	450.450	443.389

Προσαρτήμα 5: Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλ. €.)	31 Μαρτίου 2020	31 Μαρτίου 2019
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	7.798	3.421
Προσαρμογές για:		
Φόρους εισοδήματος	6.504	3.704
Αποσβέσεις	5.648	5.895
Προβλέψεις	185	198
Χρηματοοικονομικά έξοδα	588	5.867
Ζημίες/(Κέρδη) από πωλήσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	-	3
Μείωση /(αύξηση) αποθεμάτων	4.922	-12.045
Μείωση /(αύξηση) πελατών	-24.141	-38.232
Μείωση /(αύξηση) λοιπών απαιτήσεων	-3.097	-4.058
Μείωση /(αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	-6	20
(Μείωση)/αύξηση προμηθευτών	1.593	17.511
(Μείωση)/αύξηση λοιπών υποχρεώσεων	6.882	7.761
Μείον:		
Καταβεβλημένοι φόροι	-246	-468
Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	6.630	-10.423
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-3.181	-1.519
Αγορά άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-1.354	-1.120
Εισπράξεις από πώληση θυγατρικής	-	795
Εισροές /(εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες	-4.535	-1.944
Καθαρές εισροές /(εκροές) από λειτουργικές & επενδυτικές δραστηριότητες	2.095	-12.367
Εισπράξεις δανείων	289.481	16.031
(Εξοφλήσεις) δανείων	-260.347	-8.458
Τόκοι καταβληθέντες	-7.417	-5.698
Πληρωμή υποχρεώσεων μισθωμάτων	-360	-390
Έξοδα έκδοσης ομολογιακού δανείου	-8.392	-
Εισροές/(εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	12.965	1.485
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15.060	-10.882
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα έναρξης	54.170	49.057
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	-5.375	545
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα λήξης	63.855	38.720