

Οικονομικά Αποτελέσματα Πρώτου Τριμήνου 2021

Αθήνα, Ελλάδα, 20 Μαΐου 2021 – Η Frigoglass A.B.E.E. ανακοινώνει τα μη ελεγμένα οικονομικά αποτελέσματα για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2021

Κυριότερα στοιχεία του πρώτου τριμήνου 2021

- Μείωση πωλήσεων κατά 29,4% λόγω της συνεχιζόμενης επίδρασης των περιορισμών που σχετίζονται με την COVID-19, των αρνητικών επιπτώσεων από τις συναλλαγματικές ισοτιμίες καθώς και της σύγκρισης με το προ της πανδημίας πρώτο τρίμηνο του 2020.
- Αύξηση των πωλήσεων κατά 22%, σε ουδέτερη συναλλαγματική βάση, στον κλάδο Υαλουργίας λόγω της συνεχιζόμενης ανάκαμψης του όγκου πωλήσεων γυάλινων φιαλών.
- Ισχυρή ανάπτυξη των πωλήσεων στην Ασία λόγω αύξησης μεριδίου αγοράς. Οι πωλήσεις στην Ευρώπη και στην Αφρική συνέχισαν να επηρεάζονται από τις μειωμένες επενδύσεις σε επαγγελματικά ψυγεία λόγω της πανδημίας.
- Παρά τη μείωση των πωλήσεων, το περιθώριο EBITDA κυμάνθηκε στα επίπεδα του περυσινού τριμήνου. Βελτίωση του περιθωρίου στον κλάδο Υαλουργίας λόγω αύξησης των τιμών, ενώ η χαμηλή απορρόφηση του σταθερού κόστους και η αύξηση του κόστους πρώτων υλών επηρέασαν το περιθώριο του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης.
- Διατήρηση της ρευστότητας σε επαρκή επίπεδα, €62 εκατ. σε ταμειακά διαθέσιμα και €13 εκατ. σε διαθέσιμες πιστωτικές γραμμές για την κάλυψη του κόστους χρηματοδότησης και των απαιτήσεων σε κεφάλαιο κίνησης το 2021.
- Επιτυχημένη επέκταση της Frigoserve στην Ελβετία στο τέλος του τριμήνου.
- Έναρξη των εργασιών ανακατασκευής ενός κλιβάνου στη Νιγηρία τον Μάρτιο, με αναμενόμενη ολοκλήρωση του έργου τον Ιούνιο του 2021.
- Αναμένεται αύξηση πωλήσεων το δεύτερο τρίμηνο. Οι πωλήσεις αυξήθηκαν κατά 31% τον Απρίλιο.

Οικονομικά Αποτελέσματα

Ποσά σε χιλιάδες €	Α' Τρίμηνο 2021	Α' Τρίμηνο 2020	Διαφορά, %
Πωλήσεις	95.884	135.897	-29,4%
Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) ¹	14.441	20.538	-29,7%
Περιθώριο EBITDA, % ¹	15,1%	15,1%	-0,1 π.μ.
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	9.903	14.890	-33,5%
Καθαρά Κέρδη	1.208	4.445	-72,8%
Κεφαλαιακές Δαπάνες ¹	1.393	4.535	-69,3%

¹ Για περισσότερες πληροφορίες ανατρέξτε στην ενότητα Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

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

"Όπως ήταν αναμενόμενο, τα αποτελέσματα του πρώτου τριμήνου είναι ενδεικτικά των συνεχιζόμενων επιπτώσεων της πανδημίας, αν και παρατηρείται σταδιακή βελτίωση των τάσεων. Είμαστε ιδιαίτερα ικανοποιημένοι από την ισχυρή ανάκαμψη του όγκου πωλήσεων στον κλάδο Υαλουργίας στη Δυτική Αφρική και την επιτυχημένη υλοποίηση της εμπορικής στρατηγικής μας, που είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση του μεριδίου αγοράς στην Ασία και τη σύναψη νέων συνεργασιών για τη Frigoserve.

Παρά τη μεγάλη αβεβαιότητα που υπάρχει σχετικά με τη διάρκεια της πανδημίας, καθώς και τον ρυθμό και την κλίμακα της οικονομικής ανάκαμψης, πιστεύουμε ότι θα επιτύχουμε αύξηση πωλήσεων και βελτίωση του περιθωρίου EBITDA το 2021".



Επισκόπηση Αποτελεσμάτων

Κατά το πρώτο τρίμηνο του 2021, η επίδοσή μας επηρεάστηκε από τον αντίκτυπο των περιοριστικών μέτρων στις επενδύσεις των πελατών μας σε επαγγελματικά ψυγεία. Παρόλα αυτά, διαπιστώσαμε μια προοδευτική αύξηση των παραγγελιών, η οποία ήταν επακόλουθο της χαλάρωσης των σχετικών με την COVID-19 μέτρων καθώς και του ρυθμού των εμβολιασμών σε διάφορες αγορές, γεγονός που είχε ως αποτέλεσμα τη βελτίωση της τάσης κατανάλωσης αναψυκτικών και ποτών στα κανάλια άμεσης κατανάλωσης. Όπως ήταν αναμενόμενο, η μείωση των πωλήσεων οφείλεται επίσης στην ισχυρή συγκριτική βάση λόγω των σημαντικών παραγγελιών κατά το πρώτο δίμηνο του 2020, ενώ τον Μάρτιο του τρέχοντος έτους ξεκίνησε η σύγκριση με την περίοδο του προηγούμενου έτους που επηρεάστηκε από τον πρώτο γύρο των αυστηρών περιοριστικών μέτρων. Η επίδοση του κλάδου Υαλουργίας διατήρησε την ισχυρή δυναμική της, με τις πωλήσεις να αυξάνονται με διψήφιο ποσοστό, σε ουδέτερη συναλλαγματική βάση. Ως αποτέλεσμα, οι πωλήσεις του Ομίλου μειώθηκαν κατά 29,4%, στα €95,9 εκατ., λόγω της πτώσης των πωλήσεων και στους δύο κλάδους.

Το μικτό κέρδος (εξαιρουμένων των αποσβέσεων) μειώθηκε κατά 26%, σε €22,9 εκατ. Το μικτό περιθώριο κέρδους βελτιώθηκε κατά 110 μονάδες βάσης, στο 23,9%. Η αύξηση του μικτού περιθωρίου κέρδους αντανακλά κυρίως τις πρωτοβουλίες αύξησης τιμών, τη βελτιωμένη απορρόφηση του σταθερού κόστους παραγωγής και τις προσπάθειες μείωσης του ενεργειακού κόστους στον κλάδο Υαλουργίας, καθώς και τις χαμηλότερες εκπτώσεις στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης. Οι παράγοντες αυτοί υπεραντιστάθμισαν τη χαμηλότερη απορρόφηση του σταθερού κόστους λόγω μείωσης του όγκου πωλήσεων, το υψηλότερο κόστος πρώτων υλών και τον αντίκτυπο του λιγότερο ευνοϊκού μείγματος πωλήσεων στον κλάδο της Επαγγελματικής Ψύξης, καθώς και την υποτίμηση του Νάιρα Νιγηρίας.

Οι πρωτοβουλίες περιορισμού του κόστους που εφαρμόστηκαν το προηγούμενο έτος είχαν ως αποτέλεσμα τη μείωση των λειτουργικών εξόδων (εξαιρουμένων των αποσβέσεων) κατά 19,5% σε €8,8 εκατ. Εξακολουθούμε να επωφελούμαστε από τα μέτρα που υιοθετήσαμε με στόχο τη βελτίωση της βάσης σταθερών δαπανών, κυρίως μέσω πρωτοβουλιών μείωσης του μισθολογικού κόστους οι οποίες υλοποιήθηκαν στην αρχή της πανδημίας. Επιπλέον, η μείωση αυτή ενισχύθηκε από τις χαμηλότερες δαπάνες για εγγυήσεις προϊόντων, ταξιδιών και άλλων μη βασικών εξόδων, καθώς και από τον θετικό αντίκτυπο της υποτίμησης ορισμένων νομισμάτων έναντι του ευρώ σε έξοδα που εκφράζονται σε τοπικά νομίσματα.

Κατά συνέπεια, τα κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) μειώθηκαν κατά 29,7%, στα €14,4 εκατ., με αποτέλεσμα την πτώση του περιθωρίου EBITDA κατά 5 μονάδες βάσης, στο 15,1%. Τα λειτουργικά κέρδη (EBIT) ανήλθαν σε €9,9 εκατ., μειωμένα κατά 33,5% σε σχέση με πέρυσι, ενισχυόμενα από τη μείωση των αποσβέσεων ως επακόλουθο των περιορισμένων κεφαλαιακών δαπανών το 2020. Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα ανήλθαν σε €3,4 εκατ., έναντι €0,6 εκατ. πέρυσι, κυρίως λόγω των μειωμένων συναλλαγματικών κερδών ως αποτέλεσμα της σημαντικής υποτίμησης του Νάιρα το πρώτο τρίμηνο του 2020. Τα έξοδα φόρου εισοδήματος ανήλθαν σε €3,4 εκατ., έναντι €6,5 εκατ. πέρυσι, λόγω της πτώσης των κερδών προ φόρων και των υψηλότερων αναβαλλόμενων φόρων το περυσινό έτος, που σχετίζονται με μη πραγματοποιηθέντα συναλλαγματικά κέρδη. Κατά συνέπεια, τα καθαρά κέρδη ανήλθαν σε €1,2 εκατ., σε σύγκριση με €4,4 εκατ. πέρυσι.



Οι προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές ανήλθαν σε €0,2 εκατ. το πρώτο τρίμηνο του 2021, σε σύγκριση με €2,1 εκατ. πέρυσι, επηρεαζόμενες από τη χαμηλότερη λειτουργική κερδοφορία και τους υψηλότερους φόρους. Οι ελεύθερες ταμειακές ροές ενισχύθηκαν από τη μειωμένη εκροή του κεφαλαίου κίνησης λόγω της πτώσης των πωλήσεων, καθώς και της συνεχιζόμενης εστίασής μας στη βελτίωση της ρευστότητας, με αυστηρή προτεραιοποίηση των κεφαλαιακών δαπανών που κυρίως αφορούν σε έργα συντήρησης. Ο προσαρμοσμένος καθαρός δανεισμός ανήλθε σε €260,7 εκατ. τον Μάρτιο του 2021, σε σύγκριση με €249,9 εκατ. πέρυσι. Η αύξηση αυτή αντικατοπτρίζει κυρίως τις πληρωμές τόκων μετά από την έκδοση των ομολογιών προνομακικής εξασφάλισης ύψους €260 εκατ. τον Φεβρουάριο του 2020. Στο τέλος Μαρτίου 2021, υπήρξε μείωση της ταμειακής μας θέσης στα €62,2 εκατ., έναντι €63,9 εκατ. τον Μάρτιο του 2020. Το επίπεδο ταμειακών διαθεσίμων και οι διαθέσιμες πιστωτικές γραμμές είναι επαρκή για την κάλυψη του κόστους χρηματοδότησης και των αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης το 2021.



Επισκόπηση ανά Δραστηριότητα

Κλάδος Επαγγελματικής Ψύξης (Commercial Refrigeration)

Ποσά σε χιλιάδες €	Α' Τρίμηνο 2021	Α' Τρίμηνο 2020	Διαφορά, %
Πωλήσεις	73.824	111.170	-33,6%
Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA)	7.567	13.723	-44,9%
Περιθώριο EBITDA, %	10,2%	12,3%	-2,1 π.μ.
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	4.525	10.357	-56,3%
Καθαρά Κέρδη ¹	-1.780	-1.385	-
Κεφαλαιακές Δαπάνες	597	1.939	-69,2%

¹ Καθαρά Κέρδη προς απόδοση στους μετόχους

Ευρώπη

Τα παρατεταμένα μέτρα περιορισμού της κυκλοφορίας και οι περιορισμοί που επιβλήθηκαν κατά το μεγαλύτερο μέρος του τριμήνου σε αρκετές ευρωπαϊκές χώρες συνέχισαν να ασκούν πίεση στην κατανάλωση αναψυκτικών και ποτών στα κανάλια άμεσης κατανάλωσης. Παρά την αβεβαιότητα και το γεγονός ότι ένα μεγάλο μέρος των σημείων πώλησης παρέμειναν κλειστά, οι επενδύσεις των πελατών σε επαγγελματικά ψυγεία βελτιώθηκαν κατά τη διάρκεια του τριμήνου, σε σύγκριση με το προηγούμενο τρίμηνο όπως και με το τρίτο και δεύτερο τρίμηνο του προηγούμενου έτους όπου υπήρξαν σημαντικές επιπτώσεις στη ζήτηση λόγω της πανδημίας. Οι πωλήσεις στην Ανατολική Ευρώπη μειώθηκαν κατά 34%, κυρίως λόγω της ισχυρής συγκριτικής βάσης όπου οι παραγγελίες τον Ιανουάριο και τον Φεβρουάριο του περασμένου έτους είχαν κυμανθεί σε υψηλά επίπεδα, ενώ οι πρώτες επιπτώσεις από την πανδημία ξεκίνησαν τον Μάρτιο του 2020 μετά τους περιορισμούς που επιβλήθηκαν από τις κυβερνήσεις. Ομοίως, οι πωλήσεις στη Δυτική Ευρώπη μειώθηκαν κατά 43,9%, κυρίως λόγω της πτώσης των παραγγελιών σε Γαλλία, Γερμανία και Ιταλία.

Αφρική και Μέση Ανατολή

Στην Αφρική και στη Μέση Ανατολή, οι πωλήσεις μειώθηκαν κατά 58,7% λόγω της πτώσης των επενδύσεων των πελατών σε επαγγελματικά ψυγεία σε Κένυα, Νότια Αφρική και Νιγηρία, καθώς και της υψηλής συγκριτικής βάσης. Η πτώση των πωλήσεων αντικατοπτρίζει επίσης τη διαφορετική εποχικότητα των παραγγελιών. Οι πωλήσεις στη Νότια Αφρική και στην Κένυα επηρεάστηκαν από την απαγόρευση κατανάλωσης αλκοολούχων ποτών κατά τη διάρκεια του τριμήνου, με αποτέλεσμα την πτώση των επενδύσεων σε επαγγελματικά ψυγεία. Η πρόσφατη επέκταση της Frigoserve στη Νότια Αφρική εξελίσσεται σύμφωνα με το πλάνο μας, ενισχύοντας τις πωλήσεις στη διάρκεια του τριμήνου.

Ασία

Η δραστηριότητά μας στην Ασία ξεκίνησε δυναμικά το 2021, με τις πωλήσεις να αυξάνονται κατά 66% στο τρίμηνο. Η ισχυρή επίδοση αντικατοπτρίζει κυρίως την αύξηση του μεριδίου αγοράς στην Ινδία μετά από την επιτυχημένη εφαρμογή της εμπορικής μας στρατηγικής για ενίσχυση της πελατειακής μας βάσης και του δικτύου διανομής. Η ανάπτυξη των πωλήσεων υποστηρίχθηκε επίσης από τις αυξημένες παραγγελίες στην κεντρική Ασία.



Το EBITDA μειώθηκε κατά 44,9% σε €7,6 εκατ. Το περιθώριο EBITDA μειώθηκε κατά 210 μονάδες βάσης σε 10,2%, λόγω του χαμηλότερου όγκου πωλήσεων, της μειωμένης απορρόφησης του σταθερού κόστους, του λιγότερο ευνοϊκού μείγματος πωλήσεων και του αυξημένου κόστους πρώτων υλών. Οι παραπάνω παράγοντες αντιστάθμισαν τις χαμηλότερες εκπτώσεις και τη μείωση κόστους από τις σχετικές πρωτοβουλίες του προηγούμενου έτους. Τα λειτουργικά κέρδη (EBIT) ανήλθαν σε €4,5 εκατ., σε σύγκριση με €10,4 εκατ. πέρυσι, λόγω του μειωμένου EBITDA. Οι καθαρές ζημίες ανήλθαν σε €1,8 εκατ., σε σύγκριση με ζημίες €1,4 εκατ. το πρώτο τρίμηνο του 2020, επηρεαζόμενες από συναλλαγματικά κέρδη έναντι ζημιών πέρυσι καθώς και χαμηλότερων εξόδων φόρου εισοδήματος.



Κλάδος Υαλουργίας

Ποσά σε χιλιάδες €	Α' Τρίμηνο 2021	Α' Τρίμηνο 2020	Διαφορά, %
Πωλήσεις	22.060	24.727	-10,8%
Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA)	6.874	6.816	0,9%
Περιθώριο EBITDA, %	31,2%	27,6%	3,6 π.μ.
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	5.377	4.533	18,6%
Καθαρά Κέρδη ¹	2.989	5.831	-48,7%
Κεφαλαιακές Δαπάνες	796	2.596	-69,3%

¹ Καθαρά Κέρδη προς απόδοση στους μετόχους

Η κατανάλωση αναψυκτικών και ποτών στα κανάλια άμεσης κατανάλωσης συνέχισε να ανακάμπτει, με αποτέλεσμα την αύξηση του όγκου πωλήσεων γυάλινων φιαλών με μεσαίο προς υψηλό μονοψήφιο ποσοστό στο τρίμηνο. Οι παραγγελίες γυάλινων φιαλών στη Νιγηρία αυξήθηκαν λόγω της ζήτησης από ζυθοποιίες, καθώς και από πελάτες φαρμακευτικών προϊόντων και αλκοολούχων ποτών. Η εξαγωγική δραστηριότητα βελτιώθηκε κατά τη διάρκεια του τριμήνου, λόγω παραγγελιών από ζυθοποιίες στη Γκάνα και στο Καμερούν. Η ζήτηση για πλαστικά κιβώτια ήταν σημαντικά υψηλότερη σε σχέση με πέρυσι, ενισχυόμενη από παραγγελίες γυάλινων φιαλών τοποθετημένων σε πλαστικά κιβώτια. Οι παραγγελίες της συμπληρωματικής δραστηριότητας μεταλλικών πωμάτων παρέμειναν στα ίδια επίπεδα με το πρώτο τρίμηνο του προηγούμενου έτους λόγω των προσωρινών παραγωγικών περιορισμών μετά από έλλειψη βασικών εισαγόμενων πρώτων υλών. Οι πωλήσεις στον κλάδο της Υαλουργίας μειώθηκαν κατά 10,8%, στα €22,1 εκατ., επηρεασμένες από την υποτίμηση του Νάιρα. Σε ουδέτερη συναλλαγματική βάση, οι πωλήσεις αυξήθηκαν κατά 22,4%, ως αποτέλεσμα της ανάπτυξης του όγκου πωλήσεων και των πρωτοβουλιών αύξησης των τιμών, τόσο για τις γυάλινες φιάλες όσο και για τα πλαστικά κιβώτια.

Το EBITDA αυξήθηκε κατά 0,9%, σε €6,9 εκατ., με το αντίστοιχο περιθώριο να βελτιώνεται κατά 360 μονάδες βάσης, σε 31,2%. Η βελτίωση του περιθωρίου αντικατοπτρίζει κυρίως την επιτυχή υλοποίηση των πρωτοβουλιών αύξησης τιμών, τη μεγαλύτερη απορρόφηση του σταθερού κόστους παραγωγής λόγω της αύξησης του όγκου πωλήσεων γυάλινων φιαλών και πλαστικών κιβωτίων, την υψηλότερη αποδοτικότητα των κλιβάνων και την εξοικονόμηση ενεργειακού κόστους. Οι παραπάνω παράγοντες υπεραντιστάθμισαν την υποτίμηση του Νάιρα και την αύξηση του κόστους παραγωγής. Τα λειτουργικά κέρδη (EBIT) αυξήθηκαν κατά 18,6% στα €5,4 εκατ., με το περιθώριο EBIT να αυξάνεται κατά 600 μονάδες βάσης, στο 24,4%, μετά από τη μείωση των αποσβέσεων. Τα καθαρά κέρδη ανήλθαν σε €3,0 εκατ., σε σύγκριση με €5,8 εκατ. πέρυσι, γεγονός που αντικατοπτρίζει τα χαμηλότερα συναλλαγματικά κέρδη, παρά τη μείωση των εξόδων φόρου εισοδήματος.



Επιχειρηματική προοπτική

Τα αποτελέσματά μας συνεχίζουν να επηρεάζονται από τις συνέπειες της πανδημίας. Εξακολουθεί να υπάρχει σημαντική αβεβαιότητα όσον αφορά στη διάρκεια της πανδημίας και στον ρυθμό και στην κλίμακα της οικονομικής ανάκαμψης. Αναμένουμε αύξηση των παραγγελιών για επαγγελματικά ψυγεία κατά τη διάρκεια του έτους, λόγω της βελτίωσης των τάσεων κατανάλωσης αναψυκτικών και ποτών στα κανάλια άμεσης κατανάλωσης, μετά από τη σταδιακή άρση των περιοριστικών μέτρων και τους αυξημένους ρυθμούς εμβολιασμού. Η επιταχυνόμενη αύξηση του όγκου πωλήσεων των γυάλινων φιαλών στη Νιγηρία είναι ενθαρρυντική και αναμένουμε η δυναμική της αύξησης να ενισχυθεί τα επόμενα τρίμηνα. Με βάση τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς καθώς και τη χαμηλή συγκριτική βάση, αναμένουμε ότι οι πωλήσεις του Ομίλου θα αυξηθούν το δεύτερο τρίμηνο του έτους, παρουσιάζοντας άνοδο και στους δύο κλάδους.

Ενόψει της χαλάρωσης των περιοριστικών μέτρων που σχετίζονται με την COVID-19, διατηρούμε την ετοιμότητά μας για να προμηθεύσουμε τους πελάτες μας με επαγγελματικά ψυγεία σύμφωνα με τις ανάγκες της αγοράς. Στο πλαίσιο αυτό, ξεκινήσαμε τον Μάιο τις παραδόσεις του επαγγελματικού ψυγείου αποκλειστικής σχεδίασης ICOOL II της Coca-Cola. Η εστίασή μας στην επέκταση της πελατειακής βάσης και στην ενίσχυση του δικτύου διανομών άρχισε να αποφέρει οφέλη στην Ασία, με την Ινδία να καταγράφει ισχυρή επίδοση το πρώτο τρίμηνο, λόγω της αύξησης του μεριδίου αγοράς. Η έναρξη της δραστηριότητας της Frigoserve στην Ελβετία τον Μάρτιο καταδεικνύει την προσήλωσή μας στη δημιουργία νέων ροών εσόδων το 2021, ενώ παράλληλα μας επιτρέπει να εδραιώσουμε την παρουσία μας στη δυτική Ευρώπη τα επόμενα χρόνια.

Η εστίαση στην υλοποίηση της εμπορικής μας στρατηγικής, οι πρωτοβουλίες αύξησης τιμών, τα ετησιοποιημένα οφέλη από τα μέτρα περιορισμού του κόστους του περασμένου έτους και οι πρωτοβουλίες βελτίωσης της αποδοτικότητας, αναμένουμε να συντελέσουν στην αύξηση του λειτουργικού περιθωρίου κέρδους στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης, παρά τις επιπτώσεις από την αύξηση των τιμών των πρώτων υλών και του μεταφορικού κόστους το 2021.

Η προσωρινή διακοπή λειτουργίας ενός από τους κλιβάνους μας στη Νιγηρία θα έχει μικρό αντίκτυπο στις πωλήσεις κατά τη φάση της ανακατασκευής και αναμένεται να ανακτηθεί πλήρως κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους. Το 2021, αναμένουμε αύξηση του περιθωρίου λειτουργικού κέρδους του κλάδου της Υαλουργίας. Το έργο ανακατασκευής του κλιβάνου ξεκίνησε τον Μάρτιο και αναμένεται να ολοκληρωθεί τον Ιούνιο του 2021.

Αναμένουμε ότι οι κεφαλαιακές δαπάνες για το 2021 θα είναι περίπου €15 εκατ., σύμφωνες με την προηγούμενη εκτίμησή μας.

Η διαχείριση της ρευστότητας παραμένει μία από τις προτεραιότητές μας για ακόμη ένα έτος. Με €62,2 εκατ. ταμειακά διαθέσιμα και €13 εκατ. διαθέσιμες πιστωτικές γραμμές στα τέλη Μαρτίου, διαθέτουμε επαρκή ρευστότητα για να ανταποκριθούμε στο κόστος χρηματοδότησης και τις απαιτήσεις κεφαλαίου κίνησης το 2021.



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 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 18596069#. 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, 18 Ιουνίου 2021.

Το δελτίο τύπου σχετικά με τα αποτελέσματα του τετάρτου τριμήνου θα είναι διαθέσιμο από τις 20 Μαΐου 2021 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 20 Μαΐου 2021 στις 8:30.

Σημαντική σημείωση σχετικά με τις προβλέψεις μελλοντικής απόδοσης

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



ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑΤΑ

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

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

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

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

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

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

Έξοδα αναδιοργάνωσης

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

EBITDA (Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων)

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

<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	Α' Τρίμηνο 2021	Α' Τρίμηνο 2020
Κέρδη προ φόρων	6.486	14.302
Αποσβέσεις	4.538	5.648
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	3.417	588
EBITDA	14.441	20.538
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	95.884	135.897
Περιθώριο EBITDA, %	15,1%	15,1%

Το Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης

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



<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	31 Μαρτίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Μαρτίου 2020
Πελάτες	91.186	55.115	116.365
Αποθέματα	84.066	81.164	97.581
Προμηθευτές	65.324	42.180	80.199
Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης	109.928	94.099	133.747

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.

<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	Α' Τρίμηνο 2021	Α' Τρίμηνο 2020
Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	1.639	6.630
Καθαρές εισροές/(εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες	-1.310	-4.535
Ελεύθερες Ταμειακές Ροές	329	2.095

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 τις εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων στοιχείων και θυγατρικών εταιρειών.

<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	Α' Τρίμηνο 2021	Α' Τρίμηνο 2020
Ελεύθερες ταμειακές ροές	329	2.095
Εισπράξεις από πώληση θυγατρικής	-83	-
Προσαρμοσμένες Ελεύθερες Ταμειακές Ροές	246	2.095

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.



<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	31 Μαρτίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Μαρτίου 2020
Μακροπρόθεσμα δάνεια	253.066	252.655	251.882
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	56.936	59.702	48.798
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Μακροπρόθεμο ποσό)	4.033	4.027	2.891
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Βραχυπρόθεμο ποσό)	1.862	2.095	2.043
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	62.167	70.243	63.855
Καθαρός Δανεισμός	253.730	248.236	241.759

Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός

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

<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	31 Μαρτίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Μαρτίου 2020
Καθαρός Δανεισμός	253.730	248.236	241.759
Μη-αποσβεσμένα έξοδα έκδοσης	6.934	7.345	8.118
Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός	260.664	255.581	249.877

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 2021	Α' Τρίμηνο 2020
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-1.169	-3.181
Αγορά άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-224	-1.354
Κεφαλαιακές Δαπάνες	-1.393	-4.535



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

Πωλήσεις ανά γεωγραφία

<i>(Ποσά σε χιλ. €)</i>	A' Τρίμηνο 2021	A' Τρίμηνο 2020	Διαφορά, %
Ανατολική Ευρώπη	35.480	53.795	-34,0%
Δυτική Ευρώπη	15.267	27.226	-43,9%
Αφρική & Μέση Ανατολή	8.924	21.621	-58,7%
Ασία	14.153	8.528	66,0%
Σύνολο	73.824	111.170	-33,6%

Πωλήσεις ανά κατηγορία πελατών

<i>(Ποσά σε χιλ. €)</i>	A' Τρίμηνο 2021	A' Τρίμηνο 2020	Διαφορά, %
Εμφιαλωτές Coca-Cola	44.328	75.577	-41,3%
Ζυθοποιίες	16.261	21.139	-23,1%
Άλλοι	13.235	14.454	-8,4%
Σύνολο	73.824	111.170	-33,6%



Προσάρτημα 3: Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

<i>(Ποσά σε χιλ. €, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)</i>	A' Τρίμηνο 2021	A' Τρίμηνο 2020
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	95.884	135.897
Κόστος πωλήσεων	-76.425	-109.360
Μικτά κέρδη	19.459	26.537
Λειτουργικά έξοδα	-9.954	-12.230
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/έξοδα	398	583
Λειτουργικά κέρδη	9.903	14.890
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-3.421	-1.125
Χρηματοοικονομικά έσοδα	4	537
Συνολικά καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	-3.417	-588
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	6.486	14.302
Φόροι	-3.405	-6.504
Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων	3.081	7.798
Κατανέμονται σε:		
Μη ελεγχόμενες συμμετοχές	1.873	3.353
Μετόχους εταιρείας	1.208	4.445
Καθαρά Κέρδη / (ζημίες) Χρήσης	3.081	7.798
Αποσβέσεις	4.538	5.648
EBITDA	14.441	20.538
Βασικά Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (€)	0,00	0,01
Απομειωμένα Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (€)	0,00	0,01



Προσαρτήμα 4: Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(Ποσά σε χιλ. €.)	31 Μαρτίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2020
Ενεργητικό		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	103.699	106.698
Δικαιώματα χρήσης παγίων	3.865	4.178
Ασώματες ακινητοποιήσεις	11.667	11.990
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	254	240
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	358	366
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού	119.843	123.472
Αποθέματα	84.066	81.164
Πελάτες	91.186	55.115
Χρεώστες διάφοροι	24.164	21.814
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	2.674	2.502
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	62.167	70.243
Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού	264.257	230.838
Σύνολο ενεργητικού	384.100	354.310
Υποχρεώσεις:		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	253.066	252.655
Υποχρεώσεις Μισθώσεων	4.033	4.027
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	16.112	15.050
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	5.298	5.145
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.922	2.732
Προβλέψεις	4.236	3.975
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	285.667	283.584
Προμηθευτές	65.324	42.180
Πιστωτές διάφοροι	45.693	39.382
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	10.694	9.559
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	56.936	59.702
Υποχρεώσεις Μισθώσεων	1.862	2.095
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	180.509	152.918
Σύνολο υποχρεώσεων	466.176	436.502
Ίδια Κεφάλαια:		
Μετοχικό κεφάλαιο	35.544	35.544
Διαφορά από έκδοση μετοχών	-33.801	-33.801
Λοιπά αποθεματικά	-39.287	-37.465
Αποτελέσματα εις νέον	-91.764	-92.973
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Μητρικής	-129.308	-128.695
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	47.232	46.503
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	-82.076	-82.192
Σύνολο υποχρεώσεων & ιδίων κεφαλαίων	384.100	354.310



Προσαρτήμα 5: Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

<i>(Ποσά σε χιλ. €.)</i>	A' Τρίμηνο 2021	A' Τρίμηνο 2020
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	3.081	7.798
Προσαρμογές για:		
Φόρους εισοδήματος	3.405	6.504
Αποσβέσεις	4.538	5.648
Προβλέψεις	179	185
Χρηματοοικονομικά έξοδα	3.417	588
Μείωση /(αύξηση) αποθεμάτων	-2.615	4.922
Μείωση /(αύξηση) πελατών	-35.918	-24.141
Μείωση /(αύξηση) λοιπών απαιτήσεων	-2.417	-3.097
Μείωση /(αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	8	-6
(Μείωση)/αύξηση προμηθευτών	22.995	1.593
(Μείωση)/αύξηση λοιπών υποχρεώσεων	6.102	6.882
Μείον:		
Καταβεβλημένοι φόροι	-1.136	-246
Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	1.639	6.630
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-1.169	-3.181
Αγορά άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-224	-1.354
Εισπράξεις από πώληση θυγατρικής	83	-
Εισροές/(εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες	-1.310	-4.535
Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές & επενδυτικές δραστηριότητες	329	2.095
Εισπράξεις δανείων	27.212	289.481
(Εξοφλήσεις) δανείων	-25.339	-260.347
Τόκοι καταβληθέντες	-9.302	-7.417
Πληρωμή υποχρεώσεων μισθωμάτων	-526	-360
Έξοδα έκδοσης ομολογιακού δανείου		-8.392
Εισροές/(εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-7.955	12.965
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-7.626	15.060
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα έναρξης	70.243	54.170
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	-450	-5.375
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα λήξης	62.167	63.855