

## Οικονομικά Αποτελέσματα Τρίτου Τριμήνου 2021

Αθήνα, Ελλάδα, 18 Νοεμβρίου 2021 – Η Frigoglass A.B.E.E. ανακοινώνει τα οικονομικά αποτελέσματα για το τρίμηνο και το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021

### Κυριότερα στοιχεία του τρίτου τριμήνου 2021

- Αύξηση των πωλήσεων κατά 50% ως αποτέλεσμα της ισχυρής ανάκαμψης της ζήτησης και στις δύο δραστηριότητες, καθώς και της χαμηλής συγκριτικής βάσης
- Επιτάχυνση της αύξησης των πωλήσεων του κλάδου Υαλουργίας σε ουδέτερη συναλλαγματική βάση. Οι πωλήσεις αυξήθηκαν κατά 72% σε σχέση με πέρυσι και κατά 52% σε σχέση με το προ της πανδημίας τρίτο τρίμηνο του 2019, λόγω της ισχυρής ζήτησης και των πρωτοβουλιών αύξησης των τιμών σε όλες τις δραστηριότητες
- Βελτίωση του περιθωρίου EBITDA κατά 340 μονάδες βάσης στο 13,7%. Η αύξηση του όγκου πωλήσεων και των τιμών υπερκάλυψαν τον αντίκτυπο εξωγενών παραγόντων, όπως το αυξημένο κόστος πρώτων υλών και μεταφορικών και την υποτίμηση του Νάιρα
- Προκαταβολή ύψους €15 εκατ. τον Σεπτέμβριο από το συνασφαλιστικό σχήμα για το περιστατικό πυρκαγιάς στη Ρουμανία
- Επιτυχής αύξηση της παραγωγής στη Ρωσία εντός του τριμήνου και έναρξη της λειτουργίας γραμμής συναρμολόγησης στη Ρουμανία στις αρχές Οκτωβρίου, με στόχο τον περιορισμό του αντικτύπου από την πυρκαγιά
- Η φάση ανακατασκευής του εργοστασίου της Ρουμανίας ξεκίνησε τον Σεπτέμβριο, σύμφωνα με το χρονοδιάγραμμα του έργου και την εκτίμησή μας για επαναλειτουργία του το τέταρτο τρίμηνο του 2022
- €77,9 εκατ. ταμειακά διαθέσιμα και €11 εκατ. διαθέσιμες πιστωτικές γραμμές στο τέλος Σεπτεμβρίου, επαρκή για την κάλυψη των βραχυπρόθεσμων αναγκών σε κόστος χρηματοδότησης και κεφαλαιακές δαπάνες, καθώς και για τη χρηματοδότηση του κεφαλαίου κίνησης κατά το εποχικά ισχυρό πρώτο εξάμηνο του 2022

### Οικονομικά Αποτελέσματα

Ποσά σε χιλιάδες €	Γ' Τρίμηνο 2021	Γ' Τρίμηνο 2020	Διαφορά, %	Εννεάμηνο 2021	Εννεάμηνο 2020	Διαφορά, %
Πωλήσεις	91.644	61.055	50,1%	293.240	269.727	8,7%
Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) <sup>1</sup>	12.531	6.296	99,1%	41.924	35.644	17,6%
Περιθώριο EBITDA, % <sup>1</sup>	13,7%	10,3%	3,4 π.μ.	14,3%	13,2%	1,1 π.μ.
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	8.074	255	>100%	28.426	19.065	49,1%
Καθαρά Κέρδη	7.258	-7.741	—	-3.780	-7.155	—
Κεφαλαιακές Δαπάνες <sup>1</sup>	2.118	2.140	-1,0%	6.457	8.939	-27,8%

<sup>1</sup> Για περισσότερες πληροφορίες ανατρέξτε στην ενότητα Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

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

"Πετύχαμε ισχυρή επίδοση παρά τις προκλήσεις που σχετίζονται με την αύξηση του κόστους και τις επιπτώσεις από το περιστατικό της πυρκαγιάς στη Ρουμανία. Με τις τάσεις της αγοράς να παραμένουν ευνοϊκές τον Οκτώβριο, αναμένουμε το 2021 να επιτύχουμε διψήφια αύξηση πωλήσεων και βελτίωση του περιθωρίου EBITDA. Εστιάζουμε στην υλοποίηση του σχεδίου επιχειρησιακής συνέχειας με στόχο την ικανοποίηση της ζήτησης κατά τη διάρκεια του εποχικά ισχυρού πρώτου εξαμήνου του επόμενου έτους, στην έγκαιρη έναρξη των κατασκευαστικών εργασιών στη Ρουμανία, καθώς και στα μέτρα αντιστάθμισης της αύξησης κόστους."

## Επισκόπηση Αποτελεσμάτων

Παρατηρήθηκε ισχυρή ζήτηση στις περισσότερες αγορές μας, καθώς οι ευνοϊκές τάσεις στην κατανάλωση αναψυκτικών και ποτών διατηρήθηκαν κατά το τρίτο τρίμηνο. Ως αποτέλεσμα των αυξημένων ποσοστών εμβολιασμού, της βελτιωμένης θερινής τουριστικής περιόδου και της εστιασμένης υλοποίησης των εμπορικών μας προτεραιοτήτων για το 2021 που στοχεύουν στη στήριξη των στρατηγικών μας πελατών στον τομέα των αναψυκτικών και ποτών κατά το άνοιγμα της αγοράς μετά την πανδημία, πετύχαμε ισχυρή αύξηση του κύκλου εργασιών σε σύγκριση με το τρίτο τρίμηνο του 2020 και σημαντική ανάκαμψη προσεγγίζοντας τα προ της πανδημίας επίπεδα του 2019. Σε αυτό το περιβάλλον, πέτυχαμε αύξηση πωλήσεων λίγο χαμηλότερη από 50% στον κλάδο Επαγγελματικής ψύξης, ωστόσο συγκρινόμενες με μία αδύναμη βάση. Στον κλάδο Υαλουργίας επιταχύνθηκε η δυναμική της ανόδου του όγκου πωλήσεων, η οποία, σε συνδυασμό με τις αυξήσεις των τιμών, είχαν ως αποτέλεσμα οι πωλήσεις να ξεπεράσουν τα προ της πανδημίας επίπεδα. Συνολικά, οι πωλήσεις ανήλθαν σε €91,6 εκατ., παρουσιάζοντας αύξηση 50,1% σε σχέση με πέρυσι και μονοψήφια μείωση έναντι του τρίτου τριμήνου του 2019.

Το μικτό κέρδος (εξαιρουμένων των αποσβέσεων) αυξήθηκε κατά 63,4% στα €20,7 εκατ. Το μικτό περιθώριο κέρδους ενισχύθηκε κατά 180 μονάδες βάσης στο 22,6%, επωφελούμενο από την αποτελεσματική εφαρμογή των πρωτοβουλιών αύξησης των τιμών και από τη βελτιωμένη απορρόφηση του κόστους μετά τη συνεχιζόμενη ανάκαμψη του όγκου πωλήσεων και στις δύο δραστηριότητές μας. Αντισταθμίσαμε επιτυχώς τον αντίκτυπο από την αύξηση του κόστους πρώτων υλών και μεταφορικών, την προσωρινή μείωση της αποδοτικότητας στη Ρωσία μετά την απότομη αύξηση της παραγωγής για την υποστήριξη των παραγγελιών στη Δυτική Ευρώπη, καθώς και την υποτίμηση του Νάιρα.

Τα λειτουργικά έξοδα (εξαιρουμένων των αποσβέσεων) αυξήθηκαν κατά 18,4%, στα €8,6 εκατ. Τα λειτουργικά έξοδα ως ποσοστό των πωλήσεων βελτιώθηκαν κατά 250 μονάδες βάσης στο 9,4%, ως αποτέλεσμα των υψηλότερων πωλήσεων.

Κατά συνέπεια, τα κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) αυξήθηκαν κατά 99,1% σε €12,5 εκατ., με το αντίστοιχο περιθώριο να βελτιώνεται κατά 340 μονάδες βάσης στο 13,7%. Τα λειτουργικά κέρδη (EBIT) ανήλθαν σε €8,1 εκατ., έναντι €0,3 εκατ. το τρίτο τρίμηνο του 2020, ενισχυμένα και από τις χαμηλότερες αποσβέσεις μετά από την υποτίμηση του Νάιρα, τις περιορισμένες κεφαλαιακές δαπάνες, στο πλαίσιο των πρωτοβουλιών μας για τη βελτίωση της ρευστότητας, καθώς και τις δαπάνες απομείωσης το τρίτο τρίμηνο του περασμένου έτους. Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα ανήλθαν σε €8,1 εκατ., συγκριτικά με €3,0 εκατ. το προηγούμενο έτος, λόγω των συναλλαγματικών κερδών το τρίτο τρίμηνο του 2020 ως αποτέλεσμα της σημαντικής υποτίμησης του Νάιρα πέρυσι. Οι προχωρημένες συζητήσεις με τις ασφαλιστικές εταιρείες κατέληξαν σε προκαταβολή ύψους €15,0 εκατ. τον Σεπτέμβριο έναντι της ασφαλιστικής αποζημίωσης για το περιστατικό πυρκαγιάς στη Ρουμανία τον Ιούνιο του 2021, η οποία αντισταθμίστηκε εν μέρει από διαγραφές αποθεμάτων ύψους €1,3 εκατ. και δαπανών ύψους €3,0 εκατ. που σχετιζόνταν με την προσωρινή διακοπή της παραγωγικής δραστηριότητας στη Ρουμανία. Τα έξοδα φόρου εισοδήματος ανήλθαν σε €2,7 εκατ., σε σύγκριση με €3,3 εκατ. πέρυσι. Τα καθαρά κέρδη ανήλθαν σε €7,3 εκατ., έναντι καθαρών ζημιών €7,7 εκατ. το τρίτο τρίμηνο του 2020.

Δημιουργήσαμε προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές ύψους €9,5 εκατ. το εννεάμηνο που έληξε τον Σεπτέμβριο του 2021, βελτίωση €1,8 εκατ. σε σύγκριση με το αντίστοιχο διάστημα πέρυσι. Οι ελεύθερες ταμειακές ροές ενισχύθηκαν από την αυστηρή ιεράρχηση των κεφαλαιακών δαπανών και την αύξηση των δεδουλευμένων εξόδων. Οι ελεύθερες ταμειακές ροές επηρεάστηκαν από την αύξηση των εμπορικών



απαιτήσεων, λόγω της ισχυρής ανάκαμψης των πωλήσεων στο τρίμηνο, τα υψηλότερα αποθέματα στον κλάδο Υαλουργίας για τη διασφάλιση της διαθεσιμότητας πρώτων υλών, καθώς και τους υψηλότερους καταβεβλημένους φόρους. Ο προσαρμοσμένος καθαρός δανεισμός μειώθηκε σε €248,8 εκατ. τον Σεπτέμβριο του 2021, από €259,5 εκατ. την ίδια περίοδο πέρυσι, επηρεασμένος θετικά από την ασφαλιστική αποζημίωση των €15,0 εκατ.

Στο τέλος Σεπτεμβρίου 2021, τα ταμειακά μας διαθέσιμα ανήλθαν σε €77,9 εκατ., έναντι €59,2 εκατ. πέρυσι. Το ταμειακό μας υπόλοιπο σε συνδυασμό με τα €11 εκατ. σε διαθέσιμες πιστωτικές γραμμές εξακολουθούν να επαρκούν για την κάλυψη των βραχυπρόθεσμων αναγκών για κόστος χρηματοδότησης και κεφαλαιακές δαπάνες, καθώς και για τη χρηματοδότηση του κεφαλαίου κίνησης.



## Επισκόπηση ανά Δραστηριότητα

### Κλάδος Επαγγελματικής Ψύξης (Commercial Refrigeration)

Ποσά σε χιλιάδες €	Γ' Τρίμηνο 2021	Γ' Τρίμηνο 2020	Διαφορά, %	Εννεάμηνο 2021	Εννεάμηνο 2020	Διαφορά, %
Πωλήσεις	63.257	42.759	47,9%	221.551	211.137	4,9%
Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA)	4.517	2.237	>100%	21.827	22.927	-4,8%
Περιθώριο EBITDA, %	7,1%	5,2%	1,9 π.μ.	9,9%	10,9%	-1,0 π.μ.
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	2.366	-2.070	—	13.911	12.317	12,9%
Καθαρά Κέρδη <sup>1</sup>	5.466	-10.861	—	-10.140	-17.039	—
Κεφαλαιακές Δαπάνες	1.229	809	51,9%	2.655	4.064	-34,7%

<sup>1</sup> Καθαρά Κέρδη προς απόδοση στους μετόχους

### Ευρώπη

Η επίδοσή μας βελτιώθηκε στην Ευρώπη, λόγω της αυξημένης κατανάλωσης αναψυκτικών και ποτών στα κανάλια άμεσης κατανάλωσης, ως συνέπεια των υψηλότερων ποσοστών εμβολιασμών και της σταδιακής ανάκαμψης των τουριστικών τάσεων στις βασικές αγορές. Υπό αυτές τις συνθήκες, οι πελάτες μας αύξησαν τις επενδύσεις τους σε επαγγελματικά ψυγεία, για να επωφεληθούν από τις ευνοϊκές τάσεις κατανάλωσης, ιδιαίτερα μετά από αρκετά τρίμηνα αυστηρών περιορισμών λόγω της COVID-19 που επηρέασαν την τοποθέτηση επαγγελματικών ψυγείων στην αγορά. Η επιτυχημένη υλοποίηση των καινοτόμων πρακτικών μας, με το λανσάρισμα νέων ψυγείων νωρίτερα εντός του έτους, καθώς και η πελατοκεντρική εμπορική στρατηγική μας υποβοήθησαν τους πελάτες μας στην υλοποίηση των πρωτοβουλιών προώθησής τους στην αγορά.

Οι πωλήσεις στην Ανατολική Ευρώπη αυξήθηκαν κατά 31,1%, σημειώνοντας σημαντική ανάκαμψη από τα χαμηλά επίπεδα του προηγούμενου έτους, όπου οι παραγγελίες είχαν επηρεαστεί σημαντικά από τις συνέπειες της πανδημίας. Πετύχαμε ανάπτυξη στις περισσότερες αγορές μας, με την Πολωνία, την Ουκρανία και την Ουγγαρία να σημειώνουν τα υψηλότερα επίπεδα τοποθετήσεων επαγγελματικών ψυγείων. Η αύξηση απορρέει επίσης από την επιτυχή κυκλοφορία του ψυγείου IC00L II κατά το δεύτερο τρίμηνο του τρέχοντος έτους. Η Frigoserve παρουσίασε ισχυρή επίδοση στο τρίμηνο, με τις πωλήσεις να αυξάνονται σε χαμηλά διψήφια ποσοστά, λόγω της ζήτησης για επισκευές και υπηρεσίες συντήρησης επαγγελματικών ψυγείων στη Ρωσία.

Οι πωλήσεις στη Δυτική Ευρώπη αυξήθηκαν κατά 36,5%, λόγω της αύξησης των παραγγελιών στη Γερμανία, την Ελλάδα, τη Γαλλία και το Ηνωμένο Βασίλειο. Η επίδοση αυτή επηρεάστηκε σημαντικά από την αύξηση στους χρόνους παράδοσης των προϊόντων μας στους πελάτες λόγω του περιστατικού πυρκαγιάς στο εργοστάσιό μας στη Ρουμανία καθώς και τις προκλήσεις στις μεταφορές. Οι πωλήσεις της Frigoserve αυξήθηκαν λίγο πάνω από 50%, λόγω της επέκτασής μας στην Ελβετία νωρίτερα εντός του έτους.

### Αφρική και Μέση Ανατολή

Η δυναμική ανάπτυξη στην Αφρική και τη Μέση Ανατολή διατηρήθηκε, με τις πωλήσεις να αυξάνονται κατά 79,8% το τρίμηνο. Η βελτιωμένη επίδοση αντικατοπτρίζει την αύξηση του μεριδίου αγοράς με έναν πελάτη ζυθοποιίας και την επέκταση της Frigoserve στη Νότια Αφρική, τη χαμηλή συγκριτική βάση και την αύξηση των τιμών. Υπήρξε ικανοποιητική ανάπτυξη στη Νότια Αφρική και στη Νιγηρία, παρά το δύσκολο



περιβάλλον της αγοράς, καθώς τα ποσοστά εμβολιασμού υστερούν σε σχέση με τον υπόλοιπο κόσμο, η πολιτική αστάθεια διατηρείται σε ορισμένες αγορές και οι χρόνοι παράδοσης των εισαγόμενων πρώτων υλών εξακολουθούν να είναι αυξημένοι.

### Ασία

Οι πωλήσεις στην Ασία υπερδιπλασιάστηκαν το τρίμηνο, ως αποτέλεσμα των ισχυρών πωλήσεων στην Ινδία μετά την αύξηση του μεριδίου αγοράς και την ενίσχυση του δικτύου διανομών μας, καθώς και των πρωτοβουλιών ενίσχυσης των τιμών με στόχο την αντιστάθμιση της αύξησης του κόστους παραγωγής. Η επίδοση αυτή επιτεύχθηκε παρά το λιγότερο ευνοϊκό μείγμα προϊόντων.

Τα κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) υπερδιπλασιάστηκαν σε €4,5 εκατ., με το αντίστοιχο περιθώριο να βελτιώνεται κατά 190 μονάδες βάσης στο 7,1%. Η αύξηση του περιθωρίου αποτελεί απόρροια της βελτιωμένης απορρόφησης του κόστους λόγω του υψηλότερου όγκου πωλήσεων, της υλοποίησης πρωτοβουλιών εξοικονόμησης κόστους κατά τη διάρκεια του 2020 και της αύξησης των τιμών. Οι παράγοντες αυτοί υπεραντιστάθμισαν την αύξηση του κόστους πρώτων υλών και μεταφορικών και το λιγότερο ευνοϊκό μείγμα προϊόντων. Τα λειτουργικά κέρδη (EBIT) ανήλθαν σε €2,4 εκατ., έναντι -€2,1 εκατ. το τρίτο τρίμηνο του 2020, ως αποτέλεσμα και των χαμηλότερων αποσβέσεων μετά τη μείωση των κεφαλαιακών δαπανών και τις διαγραφές πάγιων στοιχείων στη Ρουμανία. Τα καθαρά κέρδη ανήλθαν σε €5,5 εκατ., σε σύγκριση με ζημίες ύψους €10,9 εκατ. πέρυσι, επηρεασμένα θετικά από την προκαταβολή ύψους €15,0 εκατ. που εισπράχθηκε από το συνασφαλιστικό σχήμα που είχε αναλάβει την ασφαλιστική κάλυψη έναντι της πυρκαγιάς που σημειώθηκε στη Ρουμανία.



## Κλάδος Υαλουργίας

Ποσά σε χιλιάδες €	Γ' Τρίμηνο 2021	Γ' Τρίμηνο 2020	Διαφορά, %	Εννεάμηνο 2021	Εννεάμηνο 2020	Διαφορά, %
Πωλήσεις	28.387	18.295	55,2%	71.689	58.590	22,4%
Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA)	8.014	4.059	97,4%	20.097	12.717	58,0%
Περιθώριο EBITDA, %	28,2%	22,2%	6,0 π.μ.	28,0%	21,7%	6,3 π.μ.
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	5.708	2.325	>100%	14.514	6.748	>100%
Καθαρά Κέρδη <sup>1</sup>	1.792	3.120	-42,6%	6.360	9.883	-35,6%
Κεφαλαιακές Δαπάνες	889	1.331	-33,2%	3.802	4.875	-22,0%

<sup>1</sup> Καθαρά Κέρδη προς απόδοση στους μετόχους

Η επίδοση του κλάδου Υαλουργίας παρέμεινε ισχυρή το τρίμηνο. Ο όγκος αυξήθηκε με διψήφιο ποσοστό σε όλες τις δραστηριότητές μας και τα κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) σχεδόν διπλασιάστηκαν παρά την υποτίμηση του Νάιρα και τον αντίκτυπο από τη συμφόρηση στα λιμάνια της Νιγηρίας. Οι πωλήσεις του κλάδου Υαλουργίας αυξήθηκαν κατά 55,2% σε €28,4 εκατ., καταγράφοντας ιστορικά υψηλά για πωλήσεις τρίτου τριμήνου. Σε ουδέτερη συναλλαγματική βάση, οι πωλήσεις αυξήθηκαν κατά 72% σε σύγκριση με πέρυσι και κατά 52% σε σύγκριση με το προ της πανδημίας τρίτο τρίμηνο του 2019, λόγω της αύξησης του όγκου πωλήσεων και της υψηλότερης μέσης τιμής πώλησης.

Η δραστηριότητα γυάλινων φιαλών παρουσίασε αύξηση του όγκου πωλήσεων λίγο κάτω από το 60%, απόρροια της ισχυρής ζήτησης από βασικές ζυθοποιίες και πελάτες της αγοράς αλκοολούχων ποτών μετά την αυξημένη κατανάλωση στα κανάλια άμεσης κατανάλωσης και την επέκταση των στρατηγικών προώθησής τους στην αγορά. Πετύχαμε επίσης όγκο πωλήσεων στα προ της πανδημίας επίπεδα, παρά τις συνεχιζόμενες προκλήσεις της COVID-19. Η αύξηση του όγκου πωλήσεων και των τιμών μεταφράστηκαν σε αύξηση του κύκλου εργασιών, υπεραντισταθμίζοντας τον αντίκτυπο από την υποτίμηση του Νάιρα. Η δυναμική ανάπτυξη των πωλήσεων διατηρήθηκε στη δραστηριότητα των πλαστικών κιβωτίων, αντανakλώντας τη σημαντική αύξηση των τιμών, προς αντιστάθμιση του αυξημένου κόστους πρώτων υλών, και την ενισχυμένη ζήτηση από βασικές ζυθοποιίες. Η επίδοση των μεταλλικών πωμάτων παρέμεινε ισχυρή, με τις πωλήσεις να αυξάνονται κατά 35% μετά την εφαρμογή πρωτοβουλιών αύξησης των τιμών καθώς και των παραγγελιών από βασικές ζυθοποιίες.

Τα κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) σχεδόν διπλασιάστηκαν στο τρίμηνο σε €8,0 εκατ. Η αύξηση των τιμών, η απορρόφηση του κόστους λόγω αυξημένου όγκου πωλήσεων και η υψηλότερη αποδοτικότητα της παραγωγικής διαδικασίας οδήγησαν σε βελτίωση του περιθωρίου EBITDA κατά 600 μονάδες βάσης στο 28,2%. Απορροφήσαμε επιτυχώς τον αντίκτυπο από την υποτίμηση του Νάιρα και το αυξημένο κόστος πρώτων υλών και μεταφορικών. Τα λειτουργικά κέρδη (EBIT) ανήλθαν σε €5,7 εκατ., έναντι €2,3 εκατ. το τρίτο τρίμηνο του 2020, αντανakλώντας τη βελτίωση των κερδών προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA). Τα καθαρά κέρδη μειώθηκαν κατά 42,6% σε €1,8 εκατ., καθώς τα καθαρά κέρδη του προηγούμενου έτους ενισχύθηκαν από συναλλαγματικά κέρδη.



## Επιχειρηματική προοπτική

Η επίδοσή μας ήταν καλή κατά το εννεάμηνο, καθώς επωφεληθήκαμε από την αύξηση των επενδύσεων των πελατών μας σε επαγγελματικά ψυγεία και την ενισχυμένη ζήτηση για γυάλινες φιάλες, ως αποτέλεσμα των βελτιωμένων τάσεων κατανάλωσης αναψυκτικών και ποτών σε πολλές από τις αγορές μας. Έναντι της περαιτέρω χαμηλής συγκριτικής βάσης του τέταρτου τριμήνου του έτους, το 2021 αναμένουμε αύξηση των πωλήσεων στον κλάδο Επαγγελματικής ψύξης κατά μέσο μονοψήφιο ποσοστό. Παρά τη δυσμενή επίδραση από τη συναλλαγματική ισοτιμία, συνεχίζουμε να αναμένουμε διψήφια αύξηση των πωλήσεων στον κλάδο Υαλουργίας το 2021, λόγω της συνεχιζόμενης αύξησης του όγκου πωλήσεων.

Αντιμετωπίσαμε προκλήσεις από το αυξημένο κόστος πρώτων υλών και μεταφορικών, καθώς και από περιορισμούς στην εφοδιαστική αλυσίδα με αποτέλεσμα την επιμήκυνση του χρόνου παράδοσης κατά τη διάρκεια του εννεαμήνου. Το κόστος παραμένει σε υψηλά επίπεδα και θα συνεχίσει και το 2022. Έχουμε ήδη εφαρμόσει και θα συνεχίσουμε να εφαρμόζουμε αναπροσαρμογές τιμών, καθώς και μια σειρά μέτρων βελτίωσης της παραγωγικότητας και μείωσης κόστους, με στόχο την προστασία των περιθωρίων κέρδους μας. Σε αυτό το περιβάλλον, αναμένουμε να επιτύχουμε μικρή βελτίωση του περιθωρίου EBITDA του Ομίλου το 2021.

Αναμένουμε κεφαλαιακές δαπάνες ύψους περίπου €15 εκατ. το 2021. Μέχρι το τέλος Σεπτεμβρίου έχουμε δαπανήσει περίπου €0,5 εκατ. που αφορούν κυρίως σε νέο μηχανολογικό εξοπλισμό για τη λειτουργία της προσωρινής γραμμής συναρμολόγησης στη Ρουμανία.

Εξακολουθούμε να διαθέτουμε επαρκή ρευστότητα, με €77,9 εκατ. σε μετρητά και €11 εκατ. σε διαθέσιμες πιστωτικές γραμμές στα τέλη Σεπτεμβρίου, για την ικανοποίηση των βραχυπρόθεσμων αναγκών σε κόστος χρηματοδότησης και κεφαλαιακές δαπάνες, καθώς και για τη χρηματοδότηση του κεφαλαίου κίνησης.

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

Έχουμε σημειώσει ικανοποιητική πρόοδο αναφορικά με την υλοποίηση του σχεδίου επιχειρησιακής συνέχειας, με στόχο την ελαχιστοποίηση των επιχειρηματικών επιπτώσεων από το περιστατικό πυρκαγιάς στο εργοστάσιό μας στη Ρουμανία. Για να ικανοποιήσουμε τις παραγγελίες των πελατών μας κατά το τελευταίο τρίμηνο του τρέχοντος έτους και να ανταποκριθούμε στην κορύφωση της ζήτησης στο πρώτο εξάμηνο του επόμενου έτους, αυξήσαμε τις βάρδιες στο εργοστάσιό μας στη Ρωσία τον Οκτώβριο και τον Νοέμβριο και επικεντρωθήκαμε στη διασφάλιση της διαθεσιμότητας πρώτων υλών. Η δημιουργία αποθεμάτων φέτος θα συμβάλλει στην απρόσκοπτη παράδοση των παραγγελιών κατά το επόμενο έτος. Η έγκαιρη παραγγελία του απαραίτητου μηχανολογικού εξοπλισμού και των σχετικών εργαλείων, σε συνδυασμό με τη διατήρηση του εξειδικευμένου εργατικού δυναμικού, μας επέτρεψαν να θέσουμε επιτυχώς σε λειτουργία στις αρχές Οκτωβρίου στη Ρουμανία μια γραμμή συναρμολόγησης, η οποία θα ενισχύσει την παραγωγή το 2022.

Τον Σεπτέμβριο, ολοκληρώσαμε τη διαδικασία ανάθεσης του διαγωνισμού για την εταιρεία διαχείρισης κατασκευών μετά από επιλογή ανάμεσα σε τέσσερις εταιρείες. Μετά από την απόκτηση των απαιτούμενων αδειών, οι κατασκευαστικές εργασίες αναμένεται να ξεκινήσουν το πρώτο τρίμηνο του 2022. Έχουμε επίσης συνάψει συνεργασία με μια συμβουλευτική εταιρεία που θα μας βοηθήσει στον σχεδιασμό της διάταξης του εργοστασίου σύμφωνα με τις αρχές λιτής παραγωγής (Lean manufacturing), για την αύξηση της αποτελεσματικότητας της παραγωγικής διαδικασίας. Παράλληλα, βρισκόμαστε σε συζητήσεις με



σημαντικούς προμηθευτές μηχανολογικού εξοπλισμού σχετικά με τις προδιαγραφές και τους χρόνους παράδοσης, με την προσδοκία η έναρξη της διαδικασίας εγκατάστασης αυτού να πραγματοποιηθεί κατά το δεύτερο εξάμηνο του επόμενου έτους. Στο πλαίσιο αυτό, εξακολουθούμε να αναμένουμε ότι το εργοστάσιο θα τεθεί σε λειτουργία κατά το τελευταίο τρίμηνο του 2022.

Ενώ έχουμε ήδη λάβει προκαταβολή ύψους €15 εκατ. τον Σεπτέμβριο, η οριστική αποζημίωση για υλικές ζημιές εξακολουθεί να βρίσκεται υπό αξιολόγηση από το συνασφαλιστικό σχήμα. Με βάση την τρέχουσα πρόοδο, είμαστε βέβαιοι ότι οι κεφαλαιακές δαπάνες για τη φάση της κατασκευής του εργοστασίου και την προμήθεια του σχετικού εξοπλισμού θα καλυφθούν από την ασφαλιστική αποζημίωση. Η ασφαλιστική αποζημίωση διακοπής της επιχειρηματικής δραστηριότητας αναμένεται να διευθετηθεί αφού ολοκληρωθεί η διαδικασία αποζημιώσεων για υλικές ζημιές.





## 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 τρίτου 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 43991566#. 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, 17 Δεκεμβρίου 2021.

Το δελτίο τύπου σχετικά με τα αποτελέσματα του τρίτου τριμήνου θα είναι διαθέσιμο από τις 18 Νοεμβρίου 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](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 18 Νοεμβρίου 2021 στις 8:30 π.μ.

## Σημαντική σημείωση σχετικά με τις προβλέψεις μελλοντικής απόδοσης

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

### EBITDA (Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων)

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

<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	Γ' Τρίμηνο 2021	Γ' Τρίμηνο 2020	Εννεάμηνο 2021	Εννεάμηνο 2020
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>11.301</b>	<b>-2.941</b>	<b>9.207</b>	<b>8.492</b>
Αποσβέσεις	4.457	4.590	13.498	15.128
Απομείωση δικαιωμάτων χρήσης παγίων	—	1.451	—	1.451
Έξοδα αναδιοργάνωσης και πυρκαγιάς	-11.364	226	2.469	999
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	8.137	2.970	16.750	9.574
<b>EBITDA</b>	<b>12.531</b>	<b>6.296</b>	<b>41.924</b>	<b>35.644</b>
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	91.644	61.055	293.240	269.727
<b>Περιθώριο EBITDA, %</b>	<b>13,7%</b>	<b>10,3%</b>	<b>14,3%</b>	<b>13,2%</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 αποδοτικότητά του.



<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	30 Σεπτεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020	30 Σεπτεμβρίου 2020
Πελάτες	78.373	55.115	58.489
Αποθέματα	87.736	81.164	88.961
Προμηθευτές	60.174	42.180	40.363
<b>Καθαρό κεφάλαιο κίνησης</b>	<b>105.935</b>	<b>94.099</b>	<b>107.087</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 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>	Εννεάμηνο 2021	Εννεάμηνο 2020
Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	12.083	15.749
Καθαρές εισροές/(εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες	9.794	-8.917
<b>Ελεύθερες Ταμειακές Ροές</b>	<b>21.877</b>	<b>6.832</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) τις πληρωμές που σχετίζονται με πρωτοβουλίες αναδιοργάνωσης και της πυρκαγιάς, την ασφαλιστική αποζημίωση σχετικά με την πυρκαγιά στη Ρουμανία και τις εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων στοιχείων και θυγατρικών εταιρειών.

<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	Εννεάμηνο 2021	Εννεάμηνο 2020
<b>Ελεύθερες ταμειακές ροές</b>	<b>21.877</b>	<b>6.832</b>
Εξοδα αναδιοργάνωσης και πυρκαγιάς	3.341	843
Κεφαλαιακές δαπάνες σχετιζόμενες με την πυρκαγιά	526	—
Προκαταβολές από ασφαλιστικές εταιρείες λόγω πυρκαγιάς	-15.000	—
Εισπράξεις από πώληση θυγατρικής	-845	—
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	-407	-22
<b>Προσαρμοσμένες Ελεύθερες Ταμειακές Ροές</b>	<b>9.492</b>	<b>7.653</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 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>	30 Σεπτεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020	30 Σεπτεμβρίου 2020
Μακροπρόθεσμα δάνεια	253.855	252.655	252.307
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	62.280	59.702	53.541
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Μακροπρόθεμο ποσό)	2.733	4.027	3.072
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Βραχυπρόθεσμο ποσό)	1.667	2.095	2.093
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	77.875	70.243	59.233
<b>Καθαρός Δανεισμός</b>	<b>242.660</b>	<b>248.236</b>	<b>251.780</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.

<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	30 Σεπτεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020	30 Σεπτεμβρίου 2020
<b>Καθαρός Δανεισμός</b>	<b>242.660</b>	<b>248.236</b>	<b>251.780</b>
Μη-αποσβεσμένα έξοδα έκδοσης	6.145	7.345	7.693
<b>Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός</b>	<b>248.805</b>	<b>255.581</b>	<b>259.473</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.

<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	Γ' Τρίμηνο 2021	Γ' Τρίμηνο 2020	Εννεάμηνο 2021	Εννεάμηνο 2020
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-1.868	-1.659	-5.698	-6.478
Αγορά άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-251	-481	-760	-2.461
<b>Κεφαλαιακές Δαπάνες</b>	<b>-2.118</b>	<b>-2.140</b>	<b>-6.457</b>	<b>-8.939</b>



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

### Πωλήσεις ανά γεωγραφία

(Ποσά σε χιλ. €)	Γ' Τρίμηνο 2021	Γ' Τρίμηνο 2020	Διαφορά, %	Εννεάμηνο 2021	Εννεάμηνο 2020	Διαφορά, %
Ανατολική Ευρώπη	27.590	21.040	31,1%	110.457	108.135	2,1%
Δυτική Ευρώπη	17.470	12.796	36,5%	52.792	51.620	2,3%
Αφρική & Μέση Ανατολή	9.465	5.264	79,8%	26.628	29.811	-10,7%
Ασία	8.732	3.659	>100%	31.674	21.571	46,8%
<b>Σύνολο</b>	<b>63.257</b>	<b>42.759</b>	<b>47,9%</b>	<b>221.551</b>	<b>211.137</b>	<b>4,9%</b>

### Πωλήσεις ανά κατηγορία πελατών

(Ποσά σε χιλ. €)	Γ' Τρίμηνο 2021	Γ' Τρίμηνο 2020	Διαφορά, %	Εννεάμηνο 2021	Εννεάμηνο 2020	Διαφορά, %
Εμφιαλωτές Coca-Cola	37.265	23.845	56,3%	124.225	122.785	1,2%
Ζυθοποιίες	10.020	5.694	76,0%	45.140	45.885	-1,6%
Άλλοι	15.972	13.220	20,8%	52.186	42.467	22,9%
<b>Σύνολο</b>	<b>63.257</b>	<b>42.759</b>	<b>47,9%</b>	<b>221.551</b>	<b>211.137</b>	<b>4,9%</b>

### Προσάρτημα 3: Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

<i>(Ποσά σε χιλ. €, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)</i>	Γ' Τρίμηνο 2021	Γ' Τρίμηνο 2020	Εννεάμηνο 2021	Εννεάμηνο 2020
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	91.644	61.055	293.240	269.727
Κόστος πωλήσεων	-74.437	-51.688	-237.632	-222.410
<b>Μικτά κέρδη</b>	<b>17.207</b>	<b>9.367</b>	<b>55.608</b>	<b>47.317</b>
Λειτουργικά έξοδα	-9.551	-8.546	-28.827	-28.609
Απομείωση δικαιωμάτων χρήσης παγίων	—	-1.451	—	-1.451
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/έξοδα	418	885	1.645	1.808
<b>Λειτουργικά κέρδη</b>	<b>8.074</b>	<b>255</b>	<b>28.426</b>	<b>19.065</b>
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-8.324	-2.271	-17.043	-9.784
Χρηματοοικονομικά έσοδα	187	-699	293	210
Συνολικά καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	-8.137	-2.970	-16.750	-9.574
<b>Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων και εξόδων αναδιοργάνωσης και πυρκαγιάς</b>	<b>-63</b>	<b>-2.715</b>	<b>11.676</b>	<b>9.491</b>
Έξοδα αναδιοργάνωσης και πυρκαγιάς	11.364	-226	-2.469	-999
<b>Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων</b>	<b>11.301</b>	<b>-2.941</b>	<b>9.207</b>	<b>8.492</b>
Φόροι	-2.676	-3.302	-8.375	-10.942
<b>Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων</b>	<b>8.625</b>	<b>-6.243</b>	<b>832</b>	<b>-2.450</b>
<b>Κατανέμονται σε:</b>				
Μη ελεγχόμενες συμμετοχές	1.367	1.498	4.612	4.705
Μετόχους εταιρείας	7.258	-7.741	-3.780	-7.155
<b>Καθαρά Κέρδη / (ζημίες) Χρήσης</b>	<b>8.625</b>	<b>-6.243</b>	<b>832</b>	<b>-2.450</b>
Αποσβέσεις	4.457	4.590	13.498	15.128
<b>EBITDA</b>	<b>12.531</b>	<b>6.296</b>	<b>41.924</b>	<b>35.644</b>
<b>Βασικά Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (€)</b>	<b>0,02</b>	<b>-0,02</b>	<b>-0,01</b>	<b>-0,02</b>
<b>Απομειωμένα Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (€)</b>	<b>0,02</b>	<b>-0,02</b>	<b>-0,01</b>	<b>-0,02</b>





## Προσαρτήμα 4: Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(Ποσά σε χιλ. €.)	30 Σεπτεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
<b>Ενεργητικό</b>		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	90.533	106.698
Δικαιώματα χρήσης παγίων	3.031	4.178
Ασώματες ακινητοποιήσεις	11.183	11.990
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	268	240
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	360	366
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού</b>	<b>105.375</b>	<b>123.472</b>
Αποθέματα	87.736	81.164
Πελάτες	78.373	55.115
Χρεώστες διάφοροι	29.537	21.814
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	3.802	2.502
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	77.875	70.243
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού</b>	<b>277.323</b>	<b>230.838</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>382.698</b>	<b>354.310</b>
<b>Υποχρεώσεις:</b>		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	253.855	252.655
Υποχρεώσεις Μισθώσεων	2.733	4.027
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	14.911	15.050
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	5.461	5.145
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	—	2.732
Προβλέψεις	4.672	3.975
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>281.632</b>	<b>283.584</b>
Προμηθευτές	60.174	42.180
Πιστωτές διάφοροι	53.663	39.382
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	9.572	9.559
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	62.280	59.702
Υποχρεώσεις Μισθώσεων	1.667	2.095
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>187.356</b>	<b>152.918</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>468.988</b>	<b>436.502</b>
<b>Ίδια Κεφάλαια:</b>		
Μετοχικό κεφάλαιο	35.544	35.544
Διαφορά από έκδοση μετοχών	-33.801	-33.801
Λοιπά αποθεματικά	-39.584	-37.465
Αποτελέσματα εις νέον	-96.753	-92.973
<b>Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Μητρικής</b>	<b>-134.594</b>	<b>-128.695</b>
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	48.304	46.503
<b>Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>-86.290</b>	<b>-82.192</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων &amp; ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>382.698</b>	<b>354.310</b>

## Προσαρτήμα 5: Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

<i>(Ποσά σε χιλ. €.)</i>	Εννεάμηνο 2021	Εννεάμηνο 2020
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	832	-2,450
<b>Προσαρμογές για:</b>		
Φόρους εισοδήματος	8.375	10,942
Αποσβέσεις	13.498	15,128
Προβλέψεις	434	29
Πρόγραμμα παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών	46	158
Κόστη πυρκαγιάς & αναδιοργάνωσης	-959	999
Απομείωση δικαιωμάτων χρήσης παγίων	—	1,451
Χρηματοοικονομικά έξοδα	16.750	9,574
Ζημίες/(Κέρδη) από πωλήσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	-405	-21
Μείωση /(αύξηση) αποθεμάτων	-2.989	9,892
Μείωση /(αύξηση) πελατών	-23.117	32,007
Μείωση /(αύξηση) λοιπών απαιτήσεων	-7.741	920
Μείωση /(αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	5	-6
(Μείωση)/αύξηση προμηθευτών	17.825	-36,246
(Μείωση)/αύξηση λοιπών υποχρεώσεων	-1.139	-17,590
Κόστη αναδιοργάνωσης	—	-843
<b>Μείον:</b>		
Καταβεβλημένοι φόροι	-9.332	-8,195
<b>Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>12.083</b>	<b>15,749</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-5.698	-6,478
Αγορά άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-760	-2,461
Προκαταβολές από ασφαλιστικές εταιρείες λόγω πυρκαγιάς	15.000	—
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	407	22
Εισπράξεις από πώληση θυγατρικής	845	—
<b>Εισροές/(εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>9.794</b>	<b>-8,917</b>
<b>Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές &amp; επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>21.877</b>	<b>6,832</b>
Εισπράξεις δανείων	85.629	380,875
(Εξοφλήσεις) δανείων	-78.620	-346,524
Τόκοι καταβληθέντες	-18.849	-17,728
Εξοδα έκδοσης ομολογιακού δανείου	—	-8,594
Πληρωμή υποχρεώσεων μισθωμάτων	-1.578	-1,116
Μερίσματα πληρωθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-319	-592
<b>Εισροές/(εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>-13.737</b>	<b>6,321</b>
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>	<b>8.140</b>	<b>13,153</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα &amp; ισοδύναμα έναρξης</b>	<b>70.243</b>	<b>54,170</b>
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	-508	-8,090
<b>Ταμειακά διαθέσιμα &amp; ισοδύναμα λήξης</b>	<b>77.875</b>	<b>59,233</b>