

## Βασικά Οικονομικά Μεγέθη Τρίτου Τριμήνου 2022

**Αθήνα, Ελλάδα, 15 Δεκεμβρίου 2022** – Σε απάντηση επιστολής της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (με αριθμό πρωτοκόλλου 2707/09.11.2022), η Frigoglass A.B.E.E. ανακοινώνει τα βασικά οικονομικά μεγέθη, σε ενοποιημένη βάση, για το τρίμηνο και το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2022.

### Κυριότερα στοιχεία του τρίτου τριμήνου 2022

- Αύξηση των πωλήσεων κατά 39% σε σχέση με πέρυσι, ως αποτέλεσμα της ισχυρής ζήτησης στον κλάδο Υαλουργίας και των αυξημένων παραγγελιών για ψυγεία σε Ασία, Αφρική και Δυτική Ευρώπη
- Οι πωλήσεις του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης επηρεάστηκαν από τη σημαντική μείωση των παραγγελιών στη Ρωσία και στην Ουκρανία
- Η αύξηση του κόστους πρώτων υλών και μεταφορικών και οι περιορισμοί στην παραγωγή στη Ρουμανία και στη Ρωσία επηρέασαν το Προσαρμοσμένο EBITDA
- Η ανακατασκευή του εργοστασίου της Ρουμανίας προχωρά σύμφωνα με το χρονοδιάγραμμα. Αναμένεται να τεθεί σε λειτουργία το πρώτο τρίμηνο του 2023

### Βασικά Οικονομικά Αποτελέσματα

Ποσά σε χιλιάδες €	Γ' Τρίμηνο 2022	Γ' Τρίμηνο 2021	Διαφορά, %	Εννεάμηνο 2022	Εννεάμηνο 2021	Διαφορά, %
Πωλήσεις	126.967	91.644	38,5%	375.189	293.240	27,9%
Προσαρμοσμένα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (Adj. EBITDA)	6.890	12.532	-45,0%	41.640	41.924	-0,7%
Περιθώριο Προσαρμοσμένου EBITDA, %	5,4%	13,7%	-8,2 π.μ.	11,1%	14,3%	-3,2 π.μ.
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	2.216	8.074	-72,5%	27.674	28.426	-2,6%

### Οικονομική Επισκόπηση Αποτελεσμάτων Ομίλου

Οι πωλήσεις στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης αυξήθηκαν κατά 24,3% το τρίτο τρίμηνο, ως αποτέλεσμα της αύξησης των τιμών κατά τη διάρκεια του έτους και της ζήτησης στην Ασία, στην Αφρική και στη Δυτική Ευρώπη. Αυτή η απόδοση επιτεύχθηκε παρά τη σημαντική μείωση των παραγγελιών στη Ρωσία και στην Ουκρανία λόγω της συνεχιζόμενης σύγκρουσης. Η δυναμική ανάπτυξη των πωλήσεων στον κλάδο Υαλουργίας παρέμεινε ισχυρή, ως αποτέλεσμα της αυξημένης ζήτησης γυάλινων φιαλών και πλαστικών κιβωτίων και των αναπροσαρμογών των τιμών. Συνολικά, οι πωλήσεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 38,5% και ανήλθαν σε €127 εκατ.

Τα Προσαρμοσμένα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (Adj. EBITDA) μειώθηκαν κατά 45% σε €6,9 εκατ. Το περιθώριο Προσαρμοσμένου EBITDA μειώθηκε κατά 8,2 μονάδες βάσης, σε 5,4%, ως αποτέλεσμα του αυξημένου κόστους πρώτων υλών, του ιδιαίτερα υψηλού κόστους μεταφορικών λόγω των περιορισμών που επιβλήθηκαν στην εφοδιαστική αλυσίδα, της μείωσης της παραγωγικότητας στα εργοστάσια της Ρουμανίας και της Ρωσίας, καθώς και του λιγότερου ευνοϊκού μείγματος ενέργειας στη Νιγηρία. Οι παραπάνω παράγοντες αντιστάθμισαν τα οφέλη της αύξησης του όγκου πωλήσεων, των αναπροσαρμογών των τιμών και των χαμηλότερων εκπτώσεων. Τα λειτουργικά κέρδη (EBIT) μειώθηκαν κατά 72,5%, ανερχόμενα σε €2,2 εκατ., λόγω της μείωσης του Προσαρμοσμένου EBITDA.

Ο προσαρμοσμένος καθαρός δανεισμός ανήλθε σε €294,2 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, έναντι €256,8 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Τα ταμειακά μας διαθέσιμα ανέρχονταν σε €62,9 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, έναντι €79,2 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Τα ταμειακά μας διαθέσιμα ανέρχονταν σε €54,7 εκατ.



στις 31 Οκτωβρίου 2022, εκ των οποίων €42,4 εκατ. στη Νιγηρία και €1,3 εκατ. στη Ρωσία. Η θυγατρική μας εταιρεία στη Ρωσία είχε συνολικό δανεισμό €30,6 εκατ. που είναι κυρίως κατ' απαίτηση.

Τον Δεκέμβριο του 2022, ο Όμιλος εξασφάλισε ενδιάμεση χρηματοδότηση ύψους €35 εκατ. (με δυνατότητα επέκτασης κατά €20 εκατ.) και ορισμένες εταιρείες του Ομίλου σύνηψαν μια δεσμευτική συμφωνία με τους βασικούς τους πιστωτές που προβλέπει μια συναλλαγή ανακεφαλαιοποίησης. Έχουμε αντλήσει €23,2 εκατ. (μετά από την έκπτωση αρχικής έκδοσης) της ενδιάμεσης χρηματοδότησης, με το υπόλοιπο ποσό σε ειδικό λογαριασμό (escrow account) να υπόκειται στην επίτευξη ορισμένων προϋποθέσεων. Η ενδιάμεση χρηματοδότηση βοηθάει τις βραχυπρόθεσμες ανάγκες του Ομίλου για ρευστότητα και διασφαλίζει ότι ο Όμιλος διαθέτει επαρκή χρηματοδότηση για να εξασφαλίσει την εύρυθμη λειτουργία του. Πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τη δεσμευτική συμφωνία και τη συναλλαγή ανακεφαλαιοποίησης περιγράφονται στο δελτίο τύπου που δημοσιεύθηκε στις 5 Δεκεμβρίου 2022.

## Επισκόπηση ανά Δραστηριότητα

### Κλάδος Επαγγελματικής Ψύξης (Commercial Refrigeration)

Ποσά σε χιλιάδες €	Γ' Τρίμηνο 2022	Γ' Τρίμηνο 2021	Διαφορά, %	Εννεάμηνο 2022	Εννεάμηνο 2021	Διαφορά, %
Πωλήσεις	78.623	63.256	24,3%	255.555	221.550	15,3%
Προσαρμοσμένα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (Adj. EBITDA)	-3.018	4.518	—	14.029	21.826	-35,7%
Περιθώριο Προσαρμοσμένου EBITDA, %	-3,8%	7,1%	-11,0%	5,5%	9,9%	-4,4 π.μ.

Οι πωλήσεις στην **Ανατολική Ευρώπη** μειώθηκαν κατά 13,8% σε σχέση με πέρυσι, λόγω της σημαντικής μείωσης των παραγγελιών στη Ρωσία και στην Ουκρανία. Οι πωλήσεις στη Ρωσία και στην Ουκρανία μειώθηκαν από κοινού κατά 34% σε σχέση με πέρυσι (σε €8,4 εκατ. το τρίτο τρίμηνο του 2022), ενώ εξαιρουμένων αυτών των δύο χωρών, οι πωλήσεις αυξήθηκαν κατά 4%. Για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, οι αγορές της Ρωσίας και της Ουκρανίας αντιπροσώπευαν το 8,6% και το 0,7% των πωλήσεων του Ομίλου, αντίστοιχα. Οι πωλήσεις στη **Δυτική Ευρώπη** ανέκαμψαν, λόγω της αυξημένης κατανάλωσης αναψυκτικών και ποτών στα κανάλια της άμεσης κατανάλωσης που σχετίζονται με προωθητικές ενέργειες βασικών πελατών μας για την καλοκαιρινή περίοδο και τα υψηλότερα επίπεδα τουρισμού. Η δυναμική ανάπτυξη συνεχίστηκε στην Αφρική, με τις πωλήσεις να αυξάνονται κατά 55,2% σε σχέση με πέρυσι μετά από αυξημένες παραγγελίες στη Νότια Αφρική και τη Νιγηρία. Οι πωλήσεις στην Ασία αυξήθηκαν κατά 97,6% σε σχέση με πέρυσι, λόγω της ισχυρής ζήτησης στην Ινδία και της αύξησης του μεριδίου αγοράς στην κεντρική Ασία.

Τα Προσαρμοσμένα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (Adj. EBITDA) ήταν αρνητικά στα €3,0 εκατ., λόγω του αυξημένου κόστους πρώτων υλών και του υψηλότερου κόστους μεταφοράς κυρίως από μεταφορές τελικών προϊόντων από τη Ρωσία. Η χαμηλότερη παραγωγικότητα σε Ρουμανία και σε Ρωσία μετά από διακοπές στην παραγωγή και η μικρότερη απορρόφηση κόστους στη Ρουμανία μετά τη λειτουργία της προσωρινής γραμμής συναρμολόγησης επίσης επηρέασαν το Προσαρμοσμένο EBITDA.



## Κλάδος Υαλουργίας

Ποσά σε χιλιάδες €	Γ' Τρίμηνο 2022	Γ' Τρίμηνο 2021	Διαφορά, %	Εννεάμηνο 2022	Εννεάμηνο 2021	Διαφορά, %
Πωλήσεις	48.344	28.387	70,3%	119.634	71.689	66,9%
Προσαρμοσμένα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (Adj. EBITDA)	9.908	8.014	23,6%	27.611	20.097	37,4%
Περιθώριο Προσαρμοσμένου EBITDA, %	20,5%	28,2%	-7,7 π.μ.	23,1%	28,0%	-5,0 π.μ.

Πέτυχαμε εξαιρετική επίδοση το τρίτο τρίμηνο μετά την ισχυρή ζήτηση γυάλινων φιαλών και τις αυξημένες παραγγελίες για πλαστικά κιβώτια, καθώς και των πρωτοβουλιών αύξησης των τιμών σε όλες τις δραστηριότητές μας. Οι πωλήσεις ενισχύθηκαν επίσης από την ανατίμηση του Νάιρα. Σε ουδέτερη συναλλαγματική βάση, οι πωλήσεις αυξήθηκαν κατά 53,3% σε σχέση με πέρυσι.

Το Προσαρμοσμένο EBITDA αυξήθηκε κατά 23,6% σε σχέση με πέρυσι σε €9,9 εκατ. Το αντίστοιχο περιθώριο κέρδους μειώθηκε κατά 7,7 μονάδες βάσης, σε 20,5%, επηρεασμένο από το αυξημένο κόστος παραγωγής και το λιγότερο ευνοϊκό μείγμα ενέργειας εν μέσω διακοπών στη ροή φυσικού αερίου σε ένα από τα εργοστάσιά μας, υπεραντισταθμίζοντας τα οφέλη από την αύξηση των τιμών και των όγκων παραγωγής και της αύξησης των τιμών.

## Επιχειρηματική προοπτική

Μετά τις νέες οικονομικές κυρώσεις που επιβλήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Οκτώβριο του 2022, η θυγατρική μας στη Ρωσία δεν θα μπορεί να εξαγει ψυγεία στην Ευρωπαϊκή αγορά από τον Ιανουάριο του 2023. Μέσω ενός αποτελεσματικού σχεδιασμού παραγωγής το τέταρτο τρίμηνο του 2022, καθώς και με την προγραμματισμένη επανέναρξη της παραγωγής του εργοστασίου μας στη Ρουμανία τον Μάρτιο του 2023, στοχεύουμε να αντισταθμίσουμε μερικώς τις επιπτώσεις στα αποτελέσματά μας το 2023. Αναμένουμε επίσης ότι οι περιορισμοί στην εφοδιαστική αλυσίδα και οι πληθωριστικές πιέσεις στο κόστος θα συνεχιστούν και θα επηρεάσουν το τέταρτο τρίμηνο του 2022 και το 2023. Σε αυτό το περιβάλλον, έχουμε αναπροσαρμόσει τις τιμές και συνεχίζουμε τις πρωτοβουλίες μείωσης του κόστους για να αντισταθμίσουμε μερικώς τις επιπτώσεις στην κερδοφορία. Δείτε «Σημαντική σημείωση σχετικά με τις προβλέψεις μελλοντικής απόδοσης» κατωτέρω.



## Συμπληρωματική πληροφόρηση

### Πωλήσεις του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης (Commercial Refrigeration) ανά γεωγραφία

Ποσά σε χιλιάδες €	Γ' Τρίμηνο 2022	Γ' Τρίμηνο 2021	Διαφορά, %	Εννεάμηνο 2022	Εννεάμηνο 2021	Διαφορά, %
Ανατολική Ευρώπη	23.782	27.590	-13,8%	95.200	110.457	-13,8%
Δυτική Ευρώπη	22.906	17.470	31,1%	67.070	52.792	27,0%
Αφρική & Μέση Ανατολή	14.686	9.465	55,2%	40.341	26.628	51,5%
Ασία	17.249	8.731	97,6%	52.944	31.674	67,2%
<b>Σύνολο</b>	<b>78.623</b>	<b>63.256</b>	<b>24,3%</b>	<b>255.555</b>	<b>221.550</b>	<b>15,3%</b>

### Προσαρμοσμένο EBITDA Ομίλου

Ποσά σε χιλιάδες €	Γ' Τρίμηνο 2022	Γ' Τρίμηνο 2021	Διαφορά, %	Εννεάμηνο 2022	Εννεάμηνο 2021	Διαφορά, %
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	-6.623	11.301	—	5.803	9.207	-37,0%
Αποσβέσεις	4.674	4.457	4,9%	13.966	13.498	3,5%
Καθαρά έξοδα / (έσοδα) από πυρκαγιά	-2.440	-11.364	—	-13.040	2.469	—
Καθαρά Χρηματοοικονομικά έξοδα	11.279	8.137	38,6%	34.911	16.750	>100%
<b>Προσαρμοσμένο EBITDA</b>	<b>6.890</b>	<b>12.532</b>	<b>-45,0%</b>	<b>41.640</b>	<b>41.924</b>	<b>-0,7%</b>
<b>Περιθώριο προσαρμοσμένου EBITDA %</b>	<b>5,4%</b>	<b>13,7%</b>	<b>-8,2 π.μ.</b>	<b>11,1%</b>	<b>14,3%</b>	<b>-3,2 π.μ.</b>

### Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός Ομίλου

Ποσά σε χιλιάδες €	Σεπτέμβριος 2022	Δεκέμβριος 2021
Δανεισμός <sup>1</sup>	348.097	325.222
Υποχρεώσεις μισθώσεων	4.536	5.019
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	62.867	79.207
<b>Καθαρός Δανεισμός</b>	<b>289.766</b>	<b>251.034</b>
Μη-αποσβεσμένα έξοδα έκδοσης <sup>2</sup>	4.470	5.763
<b>Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός</b>	<b>294.236</b>	<b>256.797</b>

<sup>1</sup> Συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων

<sup>2</sup> Μη-αποσβεσμένα έξοδα σχετικά με την έκδοση των ομολογιών προνομακικής εξασφάλισης συνολικού ύψους €260 εκατ. την 12η Φεβρουαρίου 2020



## 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>.

## 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).*

## 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 (συμπεριλαμβανομένης της δεσμευτικής συμφωνίας και της εν εξελίξει συναλλαγής ανακεφαλαιοποίησης), συμπεριλαμβανομένων ενεργειών τρίτων μερών, 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 ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Frigoglass, οι οποίες είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας [www.frigoglass.com](http://www.frigoglass.com).