

## Οικονομικά Αποτελέσματα Δευτέρου Τριμήνου 2022

Αθήνα, Ελλάδα, 30 Σεπτεμβρίου 2022 – Η Frigoglass A.B.E.E. ανακοινώνει τα οικονομικά αποτελέσματα για το τρίμηνο και το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022

### Κυριότερα στοιχεία του δευτέρου τριμήνου 2022

- Αύξηση των πωλήσεων κατά 22% σε σχέση με πέρυσι, ως αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης ανάπτυξης του κλάδου Υαλουργίας και της αυξημένης ζήτησης σε Ινδία, Νότια Αφρική και κεντρική Ασία
- Οι πωλήσεις του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης επηρεάστηκαν από ακυρώσεις παραγγελιών στη Ρωσία και τις συνεχιζόμενες δυσλειτουργίες στις μεταφορές
- Ισχυρή επίδοση του κλάδου Υαλουργίας με αύξηση των πωλήσεων και του Προσαρμοσμένου EBITDA κατά 74% και 78% σε σχέση με πέρυσι, αντίστοιχα, ως αποτέλεσμα της αυξημένης ζήτησης και των αναπροσαρμογών των τιμών
- Αύξηση του περιθωρίου Προσαρμοσμένου EBITDA κατά 500 μονάδες βάσης σε σχέση με πέρυσι σε 19,1%, λόγω των αναπροσαρμογών των τιμών και της βελτιωμένης απορρόφησης του κόστους στον κλάδο Υαλουργίας, καθώς και της ασφαλιστικής αποζημίωσης που σχετίζεται με τη διακοπή της επιχειρηματικής δραστηριότητας λόγω της πυρκαγιάς στο εργοστάσιο της Ρουμανίας
- Η αύξηση του κόστους πρώτων υλών και μεταφορικών και οι περιορισμοί στην παραγωγή στη Ρουμανία και τη Ρωσία επηρέασαν το Προσαρμοσμένο EBITDA
- Μείωση των Προσαρμοσμένων Ελεύθερων Ταμειακών Ροών στο τέλος Ιουνίου ως αποτέλεσμα της αύξησης των εμπορικών απαιτήσεων, λόγω υψηλότερων πωλήσεων το δεύτερο τρίμηνο, και των αποθεμάτων στον κλάδο Υαλουργίας για την κάλυψη της ζήτησης
- Ταμειακά διαθέσιμα ύψους €66,9 εκατ. στο τέλος Ιουνίου, ενισχυμένα από την είσπραξη ασφαλιστικής αποζημίωσης
- Η ανακατασκευή του εργοστασίου της Ρουμανίας προχωρά σύμφωνα με το χρονοδιάγραμμα και επιβεβαιώνεται η προσδοκία μας για τη λειτουργία του το πρώτο τρίμηνο του 2023
- Η Frigoglass και η επιτροπή απαρτιζόμενη από την πλειοψηφία των κατόχων ομολογιών προνομιακής εξασφάλισης ποσού €260 εκατ. και λήξεως το 2025 (οι «Ομολογίες λήξεως 2025») αναμένεται να συμφωνήσουν επί μίας σύμβασης υποστήριξης (η «Συμφωνία Υποστήριξης») το συντομότερο δυνατόν. Η Συμφωνία Υποστήριξης περιλαμβάνει δέσμευση για τη χορήγηση ενδιάμεσης προνομιακής χρηματοδότησης ύψους €30 εκατ. (η «Ενδιάμεση Χρηματοδότηση») και πάγωμα (standstill) των υποχρεώσεων καταβολής του επιτοκίου για το 2023 των Ομολογιών λήξεως 2025 με σκοπό τη γεφύρωση βραχυπρόθεσμων αναγκών χρηματοδότησης και τη σταθεροποίηση των δραστηριοτήτων μας και υπόκειται στην εκπλήρωση ορισμένων προϋποθέσεων
- Η Frigoglass δεσμεύεται να διαπραγματευτεί μια ευρύτερη κεφαλαιακή αναδιάρθρωση καλή τη πίστη και να συνάψει συμφωνία δέσμευσης (lock-up agreement) με την επιτροπή των κατόχων των Ομολόγων λήξεως 2025 και τον βασικό μέτοχό της που θα βελτιώσει την κεφαλαιακή της διάρθρωση και θα ενισχύσει τη ρευστότητα

### Οικονομικά Αποτελέσματα

Ποσά σε χιλιάδες €	Β' Τρίμηνο 2022	Β' Τρίμηνο 2021	Διαφορά, %	Α' Εξάμηνο 2022	Α' Εξάμηνο 2021	Διαφορά, %
Πωλήσεις	128.775	105.713	21,8%	248.222	201.596	23,1%
Προσαρμοσμένα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (Adj. EBITDA) <sup>1</sup>	24.553	14.951	64,2%	34.751	29.392	18,2%
Περιθώριο Προσαρμοσμένου EBITDA, % <sup>1</sup>	19,1%	14,1%	5,0pp	14,0%	14,6%	-0,6pp
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	19.796	10.449	89,5%	25.459	20.351	25,1%
Καθαρά Κέρδη	6.770	-12.247	—	4.699	-11.038	—
Κεφαλαιακές Δαπάνες <sup>1</sup>	6.012	2.946	>100%	10.831	4.339	>100%

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



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

*"Τα αποτελέσματά μας συνεχίζουν να αντανακλούν τις σημαντικές προκλήσεις που αντιμετωπίζουμε μετά τη σύγκρουση Ρωσίας-Ουκρανίας και τους περιορισμούς στην παραγωγή στη Ρουμανία. Παρά τις προκλήσεις αυτές, μας ενθαρρύνει η αύξηση των πωλήσεων στην Ασία και την Αφρική και η ισχυρή απόδοση του κλάδου Υαλουργίας.*

*Για το επόμενο διάστημα, η μακροοικονομική αβεβαιότητα παραμένει σημαντική, με εντεινόμενες ανησυχίες για σημαντικές πληθωριστικές πιέσεις. Υπό αυτές τις συνθήκες, λαμβάνουμε μακροπρόθεσμα μέτρα για τη βελτίωση της κεφαλαιακής μας διάρθρωσης, την ενίσχυση της ρευστότητάς μας και τη σταθεροποίηση της επιχειρηματικής μας δραστηριότητας."*

## Επισκόπηση Αποτελεσμάτων

Η συνεχιζόμενη σύγκρουση Ρωσίας-Ουκρανίας επηρέασε σημαντικά τα αποτελέσματα του δευτέρου τριμήνου μας στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης. Σημειώθηκαν ακυρώσεις παραγγελιών, κυρίως από πελάτες στις άμεσα επηρεαζόμενες χώρες, τη Ρωσία και την Ουκρανία. Επιπλέον, αντιμετωπίσαμε σημαντικές προκλήσεις στην κάλυψη της ζήτησης στη Δυτική Ευρώπη ως αποτέλεσμα των σημαντικών δυσχερειών στη μεταφορά τελικών και ημιτέτοιμων προϊόντων από τη Ρωσία καθώς και των δυσκολιών προμήθειας πρώτων υλών στο εργοστάσιό μας στη Ρωσία. Για τον μετριασμό του αντικτύπου αυτού, εφαρμόσαμε διάφορες ενέργειες και εκτελέσαμε σχέδια επιχειρησιακής συνέχειας, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, εναλλακτικών δρομολογίων μεταφοράς, πρωτοβουλιών βελτίωσης του προγραμματισμού παραγωγής και ενίσχυσης της προσωρινής γραμμής παραγωγής στη Ρουμανία. Παρά τις προκλήσεις, οι πωλήσεις στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης αυξήθηκαν κατά 8,8%, ως αποτέλεσμα της αύξησης των τιμών, ενισχυμένης ζήτησης και της ανόδου του μεριδίου αγοράς στην Ασία και την Αφρική. Η δυναμική ανάπτυξη των πωλήσεων στον κλάδο Υαλουργίας παρέμεινε ισχυρή, ως αποτέλεσμα της αυξημένης ζήτησης και των αναπροσαρμογών των τιμών. Συνολικά, οι πωλήσεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 21,8% και ανήλθαν σε €128,8 εκατ.

Το μικτό κέρδος (εξαιρουμένων των αποσβέσεων) ανήλθε σε €19,7 εκατ. υποχωρώντας κατά 11,8% σε σχέση με πέρυσι, με το αντίστοιχο περιθώριο να μειώνεται κατά 580 μονάδες βάσης στο 15,3%. Η συρρίκνωση του περιθωρίου είναι 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 των πωλήσεων, των αναπροσαρμογών των τιμών και των χαμηλότερων εκπτώσεων.

Κατ' αναλογία με την αύξηση των πωλήσεων, τα λειτουργικά έξοδα (εξαιρουμένων των αποσβέσεων) αυξήθηκαν κατά 21,1%, ανερχόμενα σε €10,0 εκατ. σε σχέση με πέρυσι. Τα λειτουργικά έξοδα στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης αυξήθηκαν κατά 21,7% σε σχέση με πέρυσι, λόγω των αυξημένων εξόδων εγγυήσεων.

Τα Προσαρμοσμένα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (Adj. EBITDA) αυξήθηκαν κατά 64,2% σε €24,6 εκατ., σε σχέση με πέρυσι, με το αντίστοιχο περιθώριο κέρδους να βελτιώνεται κατά 500 μονάδες βάσης, σε 19,1%. Τα Προσαρμοσμένα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (Adj. EBITDA) ενισχύθηκαν από την καταβολή ασφαλιστικής αποζημίωσης ύψους €13,9 εκατ. που σχετίζεται με τις επιπτώσεις της διακοπής της επιχειρηματικής δραστηριότητας λόγω της εκδήλωσης πυρκαγιάς στη Ρουμανία. Τα λειτουργικά κέρδη (EBIT) αυξήθηκαν κατά 89,5% ανερχόμενα σε €19,8 εκατ., λόγω βελτίωσης του Προσαρμοσμένου EBITDA. Το κόστος χρηματοδότησης ανήλθε σε €17,9 εκατ., σε σύγκριση με €5,2 εκατ. στο δεύτερο τρίμηνο του 2021, αντανακλώντας κυρίως σημαντικές συναλλαγματικές ζημιές μετά την ανατίμηση του Νάιρα και του Ρουβλίου. Ο φόρος εισοδήματος ανήλθε σε €4,6 εκατ. σε σύγκριση με €2,3 εκατ. στο δεύτερο τρίμηνο του 2021, αντανακλώντας κυρίως υψηλότερα φορολογητέα κέρδη. Τα καθαρά κέρδη ανήλθαν σε €6,8 εκατ., σε σύγκριση με τις καθαρές ζημιές ύψους €12,2 εκατ. το δεύτερο τρίμηνο του 2021.

Οι προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές εκροές ανήλθαν σε €36,1 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022, σε σχέση με τις εισροές ύψους €5,4 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2021. Παρά τη βελτιωμένη λειτουργική κερδοφορία, οι προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές επηρεάστηκαν από σημαντική εκροή του καθαρού κεφαλαίου κίνησης μετά την αυξημένη επιχειρηματική δραστηριότητα. Ο προσαρμοσμένος καθαρός δανεισμός ανήλθε



σε €287,1 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022, σε σύγκριση με €261,2 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2021. Τα ταμειακά μας διαθέσιμα ανέρχονταν σε €66,9 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022, σε σύγκριση με €61,2 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022, ενισχυόμενα από την είσπραξη της ασφαλιστικής αποζημίωσης. Τα ταμειακά μας διαθέσιμα ανέρχονταν σε €63,7 εκατ. στις 31 Αυγούστου 2022, εκ των οποίων €45,9 εκατ. στη Νιγηρία.



## Επισκόπηση ανά Δραστηριότητα

### Κλάδος Επαγγελματικής Ψύξης (Commercial Refrigeration)

Ποσά σε χιλιάδες €	Β' Τρίμηνο 2022	Β' Τρίμηνο 2021	Διαφορά, %	Α' Εξάμηνο 2022	Α' Εξάμηνο 2021	Διαφορά, %
Πωλήσεις	91.870	84.470	8,8%	176.932	158.294	11,8%
Προσαρμοσμένα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (Adj. EBITDA)	15.276	9.742	56,8%	17.047	17.308	-1,5%
Περιθώριο Προσαρμοσμένου EBITDA, %	16,6%	11,5%	5,1pp	9,6%	10,9%	-1,3pp
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	13.144	7.020	87,2%	12.872	11.545	11,5%
Καθαρά Κέρδη <sup>1</sup>	5.998	-13.826	—	2.332	-15.606	—
Κεφαλαιακές Δαπάνες	3.438	829	>100%	6.357	1.426	>100%

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

### Ευρώπη

Οι πωλήσεις στην Ανατολική Ευρώπη μειώθηκαν κατά 21,5% σε σχέση με πέρυσι, καθώς επηρεάστηκαν σημαντικά από τις ακυρώσεις παραγγελιών στη Ρωσία και στην Ουκρανία, καθώς και από τις καθυστερήσεις στις παραδόσεις σε πελάτες λόγω των έντονων προκλήσεων στις μεταφορές που προκάλεσε η σύγκρουση Ρωσίας-Ουκρανίας. Οι πωλήσεις στη Ρωσία και στην Ουκρανία μειώθηκαν από κοινού κατά 51% σε σχέση με πέρυσι, ενώ εξαιρουμένων αυτών των δύο χωρών, οι πωλήσεις αυξήθηκαν κατά 19% σε σχέση με πέρυσι, κυρίως λόγω των αυξημένων παραγγελιών στη Ρουμανία, στην Πολωνία και στη Βουλγαρία. Η ανάπτυξη ενισχύθηκε από τις βελτιωμένες δραστηριότητες της Frigoserbe και τις αναπροσαρμογές των τιμών.

Οι πωλήσεις στη Δυτική Ευρώπη παρέμειναν αμετάβλητες σε σχέση με πέρυσι. Η αύξηση των παραγγελιών επαγγελματικών ψυγείων στην Ιταλία και στην Ελλάδα αντισταθμίστηκαν από χαμηλότερες παραγγελίες στη Σουηδία, στη Γαλλία και στη Γερμανία. Κατά τη διάρκεια του τριμήνου, εξακολουθήσαμε να αντιμετωπίζουμε εκτεταμένους χρόνους παραδόσεων σε πελάτες λόγω των περιορισμών στην παραγωγή που προκλήθηκαν από το περιστατικό πυρκαγιάς στο εργοστάσιό μας στη Ρουμανία, καθώς και των σημαντικών δυσλειτουργιών στη μεταφορά τελικών και ημιτέτοιμων προϊόντων.

### Αφρική και Μέση Ανατολή

Η δυναμική ανάπτυξη επιταχύνθηκε στην Αφρική, με τις πωλήσεις να αυξάνονται κατά 79,1% σε σχέση με πέρυσι. Αυτή η εξαιρετική απόδοση αντανακλά τη συνεχιζόμενη ανάκαμψη της ζήτησης και τις πρωτοβουλίες αύξησης τιμών. Οι πωλήσεις στη Νότια Αφρική αυξήθηκαν περίπου 85% σε σύγκριση με πέρυσι χάρη στην αυξημένη ζήτηση από πελάτες αναψυκτικών και ζυθοποιίες, τις αναπροσαρμογές των τιμών και την επέκταση της Frigoserbe μέσω της συνεργασίας της με έναν βασικό πελάτη ζυθοποιίας. Στη Νιγηρία επίσης καταγράφηκε άνοδος των πωλήσεων, ως αποτέλεσμα της αύξησης των παραγγελιών από έναν πελάτη αναψυκτικών και ποτών.

### Ασία

Οι πωλήσεις στην Ασία υπερδιπλασιάστηκαν μετά την ισχυρή ζήτηση στην Ινδία και την αύξηση του μεριδίου αγοράς στην κεντρική Ασία. Στην Ινδία, η υλοποίηση των εμπορικών μας πρωτοβουλιών έχει αρχίσει να αποδίδει αποτελέσματα, όπως αποδεικνύεται από τις ισχυρές παραγγελίες από πελάτες αναψυκτικών και ποτών, την πρόσφατα διευρυμένη βάση διανομών και τη διεξόδυσή μας στον κλάδο της αγοράς των λευκή ψυκτικών συσκευών. Οι πρωτοβουλίες αύξησης των τιμών συνέβαλαν στην αύξηση των



πωλήσεων στη διάρκεια του τριμήνου. Αυξήσαμε περαιτέρω τη διείσδυσή μας στην κεντρική Ασία μέσω της ενίσχυσης του μεριδίου αγοράς με βασικούς πελάτες.

Τα Προσαρμοσμένα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (Adj. EBITDA) αυξήθηκαν κατά 56,8% σε σχέση με πέρυσι σε €15,3 εκατ. και ενισχύθηκαν από την καταβολή ασφαλιστικής αποζημίωσης ύψους €13,9 εκατ. που σχετίζεται με τις επιπτώσεις της διακοπής της επιχειρηματικής δραστηριότητας λόγω της εκδήλωσης πυρκαγιάς στη Ρουμανία. Το περιθώριο Προσαρμοσμένου EBITDA βελτιώθηκε κατά 510 μονάδες βάσης σε 16,6% σε σχέση με πέρυσι, χάρη στην ασφαλιστική αποζημίωση, τα οφέλη της αύξησης του όγκου πωλήσεων, τις αναπροσαρμογές των τιμών, τις χαμηλότερες εκπτώσεις και τις πρωτοβουλίες εξοικονόμησης κόστους. Οι παραπάνω παράγοντες υπεραντιστάθμισαν το αυξημένο κόστος πρώτων υλών, το σημαντικά υψηλότερο κόστος μεταφοράς, τη χαμηλότερη παραγωγικότητα σε Ρουμανία και Ρωσία μετά από τις διακοπές στην παραγωγή και τη χαμηλότερη απορρόφηση κόστους στη Ρουμανία μετά τη λειτουργία της προσωρινής γραμμής συναρμολόγησης. Τα λειτουργικά κέρδη (EBIT) αυξήθηκαν κατά 87,2% σε €13,1 εκατ., κυρίως λόγω του αυξημένου EBITDA. Τα καθαρά κέρδη ανήλθαν σε €6,0 εκατ., σε σύγκριση με καθαρές ζημίες ύψους €13,8 εκατ. το δεύτερο τρίμηνο του 2021, οι οποίες περιλάμβαναν μη επαναλαμβανόμενα έξοδα ύψους €13,8 εκατ. που σχετίζονται με το περιστατικό πυρκαγιάς.



## Κλάδος Υαλουργίας

Ποσά σε χιλιάδες €	Β' Τρίμηνο 2022	Β' Τρίμηνο 2021	Διαφορά, %	Α' Εξάμηνο 2022	Α' Εξάμηνο 2021	Διαφορά, %
Πωλήσεις	36.905	21.243	73,7%	71.290	43.302	64,6%
Προσαρμοσμένα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (Adj. EBITDA)	9.276	5.209	78,1%	17.703	12.083	46,5%
Περιθώριο Προσαρμοσμένου EBITDA, %	25,1%	24,5%	0,6pp	24,8%	27,9%	-3,1pp
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	6.652	3.429	94,0%	12.586	8.806	42,9%
Καθαρά Κέρδη <sup>1</sup>	772	1.579	-51,1%	2.367	4.568	-48,2%
Κεφαλαιακές Δαπάνες	2.574	2.117	21,6%	4.474	2.913	53,6%

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

Η δραστηριότητά μας γυάλινων φιαλών στη Δυτική Αφρική προσφέρει σημαντικές ευκαιρίες ανάπτυξης που προέρχονται από τον αυξανόμενο πληθυσμό και τις τάσεις αστικοποίησης. Είμαστε οι ηγέτες της αγοράς προσφέροντας μια πλατφόρμα κλιβάνων για ταυτόχρονη παραγωγή γυάλινων φιαλών διαφορετικών χρωμάτων καθώς και συμπληρωματικά προϊόντα, τα οποία μαζί με τους υπάρχοντες πολύπλευρους φραγμούς εισόδου, διασφαλίζουν μια κερδοφόρα ανάπτυξη. Η επένδυση ενίσχυσης της δυναμικότητας ενός κλιβάνου που υλοποιήθηκε το 2021, οι επερχόμενες επενδύσεις εκσυγχρονισμού και η ισχυρή εμπορικότητα και πελατοκεντρικότητα της ομάδας μας υποστηρίζουν μια ισχυρή προοπτική ανάπτυξης της δραστηριότητάς μας.

Πέτυχαμε εξαιρετική επίδοση το δεύτερο τρίμηνο μετά την ισχυρή ζήτηση γυάλινων φιαλών και τις αυξημένες παραγγελίες για μεταλλικά πώματα. Οι προγραμματισμένες πρωτοβουλίες αύξησης των τιμών σε όλες τις δραστηριότητές μας καθώς και άλλες ενέργειες εμπορικού προσανατολισμού που εστιάζουν στην επιτυχή απορρόφηση των πληθωριστικών πιέσεων κόστους, υποστήριξαν επίσης τις επιδόσεις μας στο τρίμηνο. Αυτό αποτελεί παράδειγμα των ισχυρών ικανοτήτων μας. Οι πωλήσεις στον κλάδο Υαλουργίας αυξήθηκαν κατά 73,7% σε σχέση με πέρυσι σε €36,9 εκατ. Σε ουδέτερη συναλλαγματική βάση, οι πωλήσεις αυξήθηκαν κατά 57,1% σε σχέση με πέρυσι.

Ο όγκος πωλήσεων στην δραστηριότητα γυάλινων φιαλών αυξήθηκε περίπου 45%. Σε αυτό συντέλεσε η ισχυρή ζήτηση από πελάτες ζυθοποιίας και ποτών μετά τη συνεχιζόμενη ανάκαμψη των καναλιών της άμεσης κατανάλωσης. Οι πωλήσεις αυξήθηκαν κατά 85,5% σε σχέση με πέρυσι, λόγω της αύξησης του όγκου πωλήσεων και των προσαρμογών των τιμών που σκοπεύουν στη μετακύλιση του πληθωριστικού κόστους. Η ανάπτυξη προήλθε επίσης από την αυξημένη εξαγωγική δραστηριότητα, κυρίως προς ζυθοποιίες στην Γκάνα. Οι πωλήσεις, επίσης, ενισχυθήκαν από την ανατίμηση του Νάιρα. Οι πωλήσεις των πλαστικών κιβωτιών αυξήθηκαν κατά 16,9% σε σχέση με πέρυσι, αντανakλώντας τις συνεχιζόμενες πρωτοβουλίες αύξησης των τιμών και την ευνοϊκή επίδραση από την ενίσχυση του Νάιρα. Η επίδοση των μεταλλικών πωμάτων παρέμεινε ισχυρή, με τις πωλήσεις να αυξάνονται περίπου 85%. Η ανάπτυξη ενισχύθηκε από τις ισχυρές παραγγελίες από πελάτες αναψυκτικών και ποτών και ζυθοποιίες, καθώς και από προσαρμογές τιμών.

Το Προσαρμοσμένο EBITDA αυξήθηκε κατά 78,1% σε σχέση με πέρυσι σε €9,3 εκατ., με το αντίστοιχο περιθώριο κέρδους να βελτιώνεται κατά 60 μονάδες βάσης, σε 25,1%. Η επέκταση του περιθωρίου κέρδους αντανakλά τη αύξηση των τιμών και τη βελτιωμένη απορρόφηση του κόστους παραγωγής, υπεραντισταθμίζοντας το αυξημένο κόστος παραγωγής και το λιγότερο ευνοϊκό μείγμα ενέργειας εν μέσω



διακοπών στη ροή φυσικού αερίου σε ένα από τα εργοστάσιά μας. Τα λειτουργικά κέρδη (EBIT) αυξήθηκαν κατά 94% σε σχέση με πέρυσι σε €6,7 εκατ., αντανakλώντας τη λειτουργική μόχλευση και παρά τις υψηλότερες αποσβέσεις μετά την ολοκλήρωση της ανακατασκευής του κλιβάνου τον Ιούλιο του 2021. Τα καθαρά κέρδη μειώθηκαν κατά 51,1% σε σχέση με πέρυσι σε €0,8 εκατ., επηρεασμένα από τις συναλλαγματικές ζημίες από την ανατίμηση του Νάιρα σε σύγκριση με κέρδη το δεύτερο τρίμηνο του 2021.





## Επιχειρηματική προοπτική

Από την έναρξη της σύγκρουσης Ρωσίας-Ουκρανίας τον Φεβρουάριο του 2022, οι συνθήκες της αγοράς είναι ιδιαίτερα δύσκολες. Σε αυτό το περιβάλλον, η ζήτηση για επαγγελματικά ψυγεία στη Ρωσία και στην Ουκρανία επηρεάστηκε σημαντικά το πρώτο εξάμηνο του έτους και αναμένεται να παραμείνει χαμηλή για το υπόλοιπο του έτους. Αν και έχουμε παρατηρήσει μια σταδιακή βελτίωση τους τελευταίους μήνες, οι δυσλειτουργίες στη μεταφορά ψυγείων και άλλων σχετικών υλικών εκτός Ρωσίας θα παραμείνουν σημαντικό εμπόδιο στην υποστήριξη των παραγγελιών σε ολόκληρη την Ευρώπη. Η επίπτωση στις πωλήσεις μας θα μετριαστεί μέσω των αυξήσεων των τιμών, που εφαρμόστηκαν νωρίτερα μέσα στο έτος, και της αποτελεσματικής εκτέλεσης της εμπορικής μας στρατηγικής με αποτέλεσμα την αύξηση των παραγγελιών και των μεριδίων αγοράς στην Ινδία, την Αφρική και την Κεντρική Ασία. Καθώς εισερχόμαστε στη χαμηλή περίοδο της δραστηριότητάς μας, επικεντρωνόμαστε στη δημιουργία αποθεμάτων τελικών προϊόντων για την υποστήριξη παραγγελιών από τους Ευρωπαίους πελάτες μας το πρώτο τρίμηνο του 2023. Αυτό θα επιτευχθεί μέσω του αποτελεσματικού σχεδιασμού παραγωγής στο εργοστάσιο μας στη Ρωσία και της περιορισμένης γραμμής συναρμολόγησης στη Ρουμανία.

Μετά από μια πολύ ισχυρή απόδοση το πρώτο εξάμηνο, είμαστε αισιόδοξοι ότι θα επιτύχουμε τον στόχο μας για διψήφια αύξηση των πωλήσεων στον κλάδο Υαλουργίας το 2022. Οι ευνοϊκές συνθήκες της αγοράς στη Νιγηρία, ο αποτελεσματικός μηχανισμός αναπροσαρμογών των τιμών ως μέτρο αντιμετώπισης του αυξημένου κόστους και οι πρωτοβουλίες για την αύξηση της εξαγωγικής δραστηριότητας υποστηρίζουν τις προοπτικές μας για το έτος.

Αναμένουμε ότι οι περιορισμοί στην εφοδιαστική αλυσίδα και οι πληθωριστικές πιέσεις στο κόστος θα συνεχιστούν και θα επηρεάσουν το δεύτερο εξάμηνο του 2022 καθώς και το 2023. Η πρόσφατη μείωση των βασικών τιμών των εμπορευμάτων παρέχει κάποια ελάφρυνση ωστόσο οι περιορισμοί στην παραγωγή που αντιμετωπίζουμε στη Ρουμανία, η εξάρτηση από την παραγωγή της Ρωσίας μέχρι το πρώτο τρίμηνο του 2023 και η επακόλουθη αύξηση του κόστους των μεταφορών θα συνεχίσουν να επηρεάζουν σημαντικά την κερδοφορία και την ρευστότητά μας αυτό και το επόμενο έτος. Σε αυτό το περιβάλλον, έχουμε αναπροσαρμόσει τις τιμές και συνεχίζουμε τις πρωτοβουλίες μείωσης του κόστους για να αντισταθμίσουμε μερικώς τις επιπτώσεις στην κερδοφορία. Ορόσημο για τη βελτίωση του μικτού περιθωρίου κέρδους του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης θα είναι η λειτουργία του νέου εργοστασίου μας στη Ρουμανία το 2023. Ο κλάδος Υαλουργίας θα συνεχίσει να υποστηρίζει την κερδοφορία του ομίλου το 2022 και το 2023.

Διατηρούμε το στόχο μας για κεφαλαιακές δαπάνες ύψους περίπου €60 εκατ. το 2022, που περιλαμβάνει κυρίως τις δαπάνες που αφορούν στην ανέγερση του νέου εργοστασίου στη Ρουμανία. Αναμένουμε κεφαλαιακές δαπάνες για τον κλάδο Υαλουργίας περίπου €15 εκατ., συμπεριλαμβανομένων δαπανών για αγορές υλικών για προγραμματισμένη ανακατασκευή ενός κλιβάνου το 2023.

Καθώς η προοπτική για το τρέχον έτος και μετέπειτα παραμένει εξαιρετικά αβέβαια, η Frigoglass συνεργάζεται με νομικούς και οικονομικούς συμβούλους για την επισκόπηση και αξιολόγηση των οικονομικών και στρατηγικών επιλογών της σχετικά με την ενίσχυση της κεφαλαιακής δομής του Ομίλου, την εξασφάλιση πρόσθετης ρευστότητας και τη μεγιστοποίηση της αξίας των ενδιαφερομένων μερών. Κατά την ημερομηνία του παρόντος, μία επιτροπή απαρτιζόμενη από κατόχους ομολογιών προνομιακής εξασφάλισης ποσού €260 εκατ. και λήξεως το 2025 (οι «Ομολογίες λήξεως 2025»), που εκπροσωπούν το 56,9% του ανεξάρτητου υπολειπόμενου κεφαλαίου των Ομολογιών λήξεως 2025 (η «Επιτροπή Ομολογιούχων»), έχει υποβάλει πρόταση δυνάμει της οποίας η Επιτροπή Ομολογιούχων και η Frigoglass



αναμένεται να συμφωνήσουν επί μίας σύμβασης υποστήριξης (η «Συμφωνία Υποστήριξης») η οποία προβλέπει (i) δέσμευση της Επιτροπής Ομολογιούχων για τη χορήγηση ενδιάμεσης προνομιακής χρηματοδότησης αξίας €30 εκατ. για ρευστότητα και άλλους εταιρικούς σκοπούς (η «Ενδιάμεση Χρηματοδότηση»), (ii) πάγωμα (standstill) των υποχρεώσεων καταβολής του επιτοκίου των Ομολογιών λήξεως 2025 αναφορικά με τις δύο προγραμματισμένες ημερομηνίες καταβολής επιτοκίου για το 2023 (δηλαδή για Φεβρουάριο και Αύγουστο 2023) και (iii) υποστήριξη της Επιτροπής Ομολογιούχων για μία ευρύτερη κεφαλαιακή αναδιάρθρωση με όρους που θα διαπραγματευτούν καλή τη πίστη το συντομότερο δυνατόν. Η έναρξη ισχύος της Συμφωνίας Υποστήριξης υπόκειται στην εκπλήρωση ορισμένων προϋποθέσεων, συμπεριλαμβανομένων της οριστικοποίησης ορισμένων συμβατικών κειμένων, της συμμόρφωσης του Ομίλου με συνήθεις περιοριστικούς όρους αναφορικά με την άντληση δανεισμού, τη μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων και άλλες παρόμοιες εταιρικές ή οικονομικές συναλλαγές, την εκχώρηση συγκεκριμένων δικαιωμάτων επισκόπησης, αναφοράς και πληροφόρησης προς την Επιτροπή Ομολογιούχων, τη συνεργασία με την Επιτροπή Ομολογιούχων και τους τεχνικούς, νομικούς και οικονομικούς της συμβούλους καθώς και άλλες προϋποθέσεις συνήθεις για τις συναλλαγές αυτού του είδους, συμπεριλαμβανομένης της δέσμευσης της Frigoglass όπως διαπραγματευτεί μία ευρύτερη κεφαλαιακή αναδιάρθρωση καλή τη πίστη και όπως συναφθεί μία συμφωνία δέσμευσης (lock-up agreement) μεταξύ της Frigoglass, της Επιτροπής Ομολογιούχων και της Truad Verwaltungs A.G. με την ιδιότητα του μετόχου πλειοψηφίας, η οποία θα προβλέπει τους βασικούς όρους για την εν λόγω κεφαλαιακή αναδιάρθρωση. Η Frigoglass και η Επιτροπή Ομολογιούχων βρίσκονται, κατά την ημερομηνία του παρόντος, σε προχωρημένες συζητήσεις διεξαγόμενες καλή τη πίστη προκειμένου να οριστικοποιηθούν άμεσα τα έγγραφα αναφορικά με τη Συμφωνία Υποστήριξης. Η Ενδιάμεση Χρηματοδότηση αναμένεται να έχει λήξη εντός ενός έτους από την αρχική εκταμίευσή της, με τις υποχρεώσεις καταβολής επιτοκίου να γίνονται σε μετρητά και σε είδος (PIK interest). Οι δεσμεύσεις της Ενδιάμεσης Χρηματοδότησης αναμένεται να είναι ευθυγραμμισμένες με τις αντίστοιχες των Ομολογιών λήξεως 2025, με την εξαίρεση, μεταξύ άλλων, της προσθήκης για δέσμευση ρευστότητας, κάποια γεγονότα καταγγελίας και ορισμένες πρόσθετες δεσμεύσεις με τη μορφή περιοριστικών ρητρών.

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

Σημειώσαμε ικανοποιητική πρόοδο σε σχέση με το έργο ανακατασκευής του εργοστασίου μας στη Ρουμανία κατά τη διάρκεια του τριμήνου. Με τις κατασκευαστικές εργασίες να βρίσκονται ήδη σε προχωρημένο στάδιο και τους διαγωνισμούς που σχετίζονται με τον εξοπλισμό να έχουν σχεδόν ολοκληρωθεί, διατηρούμε την προσδοκία μας ότι το εργοστάσιο στη Ρουμανία θα τεθεί σε λειτουργία στις αρχές του 2023. Βάση του σχεδίου μας, η κτηριακή εγκατάσταση θα είναι έτοιμη τον Ιανουάριο του 2023 και η περίοδος δοκιμών του εξοπλισμού θα ξεκινήσει τον Φεβρουάριο του 2023.

Τον Ιούλιο του 2022, καταλήξαμε σε οριστική συμφωνία με το συνασφαλιστικό σχήμα (co-insurance scheme), το οποίο είχε αναλάβει την ασφαλιστική κάλυψη σε σχέση με το περιστατικό πυρκαγιάς, για συνολικό ποσό καθαρής αποζημίωσης ύψους €61,6 εκατ. που σχετίζεται με υλικές ζημιές (αποζημίωση €42 εκατ.) και διακοπή της επιχειρηματικής δραστηριότητας (αποζημίωση €19,6 εκατ.). Έχουμε ήδη εισπράξει €52,4 εκατ. (€15 εκατ. το 2021 και €37,4 εκατ. το 2022) από τις ασφαλιστικές εταιρείες, ενώ τα υπόλοιπα €9,2 εκατ. που σχετίζονται με την αποζημίωση για υλικές ζημιές υπόκεινται στην τεκμηρίωση για τις δαπάνες που σχετίζονται με τη φάση ανακατασκευής του κτιρίου και τις αγορές εξοπλισμού.



### **Βιωσιμότητα: Η δέσμευσή μας για καθαρές μηδενικές (net-zero) εκπομπές άνθρακα**

Παραμένουμε σταθεροί στην αξιοποίηση των ιδεών της Βιωσιμότητας σε όλες τις πτυχές της εταιρείας μας. Το 2022, ξεκινήσαμε την ανάπτυξη του προγράμματος Science Based Targets για να υποστηρίξουμε τους πελάτες μας και τη δική μας στρατηγική προς την επίτευξη μηδενικών εκπομπών άνθρακα. Το 2022 σηματοδοτεί ένα σημαντικό ορόσημο στο ταξίδι μας για τη βιωσιμότητα, καθώς δεσμευόμαστε για καθαρές μηδενικές εκπομπές. Έχουμε θέσει ένα φιλόδοξο σχέδιο για τη δραστική μείωση των εκπομπών άνθρακα σε όλα τα στάδια της αλυσίδας δημιουργίας αξίας έως το 2030 (εκπομπές Πεδίου 1 & 2 κατά 48% και Πεδίου 3 κατά 27,5%), και τελικά να επιτύχουμε τον στόχο μας μηδενικές εκπομπές άνθρακα έως το 2050.

Αναπτύσσουμε ένα σχέδιο δράσης που ενσωματώνει όλες τις πτυχές και τις λειτουργίες των δραστηριοτήτων μας που στοχεύει στην ενσωμάτωση των μηδενικών εκπομπών στη στρατηγική και το λειτουργικό μοντέλο της εταιρείας καθώς και στην προώθηση της αποτελεσματικότητας και της καινοτομίας. Οι τομείς επικέντρωσής μας περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

#### *Λειτουργίες*

- Προμήθεια πιστοποιημένης πράσινης ηλεκτρικής ενέργειας
- Επένδυση στη διαδικασία και την ενεργειακή απόδοση των διαδικασιών παραγωγής μας, χρήση σε έξυπνες εργοστασιακές τεχνολογίες και καύσιμα χαμηλών εκπομπών

#### *Προϊόντα*

- Βελτιστοποίηση του σχεδιασμού και των εξαρτημάτων της καμπίνας των ψυγείων για αυξημένη ενεργειακή απόδοση
- Ενσωμάτωση τεχνολογιών Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (ΑΠΕ) στα ψυγεία μας
- Αύξηση των ανακυκλωμένων υλικών (υαλοθραύσματα) στην κατασκευή γυάλινων φιαλών

#### *Εφοδιαστική αλυσίδα*

- Βελτιστοποίηση των προμήθειων πρώτων υλών / εξαρτημάτων
- Βελτιστοποίηση και ενοποίηση των εξερχόμενων μεταφορικών δραστηριοτήτων
- Συνεργασία με μεταφορικές εταιρείες και πελάτες για την προώθηση των χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα στις μεταφορές



## 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

Τη Δευτέρα, 3 Οκτωβρίου 2022 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 δεύτερου 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 93290389#. Η τηλεδιάσκεψη θα περιλαμβάνει σχόλια της διοίκησης καθώς και διάστημα ερωτήσεων και απαντήσεων, και αναμένεται να έχει διάρκεια περίπου μία ώρα. Η σχετική παρουσίαση θα είναι διαθέσιμη από εκείνη την ώρα στην ιστοσελίδα της Frigoglass: <http://www.frigoglass.com>. Οι ενδιαφερόμενοι παρακαλούνται να τηλεφωνήσουν 10 λεπτά πριν την προγραμματισμένη έναρξη της τηλεδιάσκεψης προκειμένου να επιβεβαιώσουν τη συμμετοχή τους. Η επανάληψη της τηλεδιάσκεψης θα είναι διαθέσιμη μέχρι την Πέμπτη 27 Οκτωβρίου 2022.

Το δελτίο τύπου σχετικά με τα αποτελέσματα του δεύτερου τριμήνου θα είναι διαθέσιμο από τις 30 Σεπτεμβρίου 2022 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 30 Σεπτεμβρίου 2022 στις 17:30 μ.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, την υπογραφή και εκτέλεση της Συμφωνίας Υποστήριξης και της συμφωνίας δέσμευσης (lock-up agreement) 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, 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 εξαμηνίες και ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Frigoglass, οι οποίες είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας [www.frigoglass.com](http://www.frigoglass.com). Ίδετε, επίσης, τη σημείωση 4.1.6. Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για το πρώτο εξάμηνο 2022.



## 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) / Έσοδα από την πυρκαγιά

Τα έξοδα/έσοδα πυρκαγιάς περιλαμβάνει τα έσοδα/έξοδα που προέκυψαν από το περιστατικό πυρκαγιάς στο εργοστάσιο παραγωγής επαγγελματικών ψυγείων (ICM) στην Τιμισοάρα της Ρουμανίας, η οποία προκάλεσε σοβαρές ζημιές κυρίως στο χώρο παραγωγής του εργοστασίου και, κατά συνέπεια, στα μηχανήματα και αποθέματα που βρίσκονταν εντός αυτού του χώρου. Τα έξοδα αυτά περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων του Ομίλου, και η είσπραξη της ασφαλιστικής αποζημίωσης για αυτά τα έξοδα περιλαμβάνεται στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών. Ωστόσο, εξαιρούνται από τα Κέρδη προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων και εξόδων πυρκαγιάς (Προσαρμοσμένο EBITDA) και τις προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές προκειμένου ο χρήστης να κατανοήσει καλύτερα τη λειτουργική και οικονομική απόδοση του Ομίλου που επιτυγχάνεται από τη συνήθη δραστηριότητα.

### Προσαρμοσμένο EBITDA (Κέρδη προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων και εξόδων πυρκαγιάς)

Ο δείκτης Προσαρμοσμένο EBITDA υπολογίζεται προσθέτοντας στα Κέρδη Προ Φόρων, τις αποσβέσεις, τα έξοδα/έσοδα πυρκαγιάς και τα καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα. Το περιθώριο EBITDA (%) υπολογίζεται διαιρώντας το προσαρμοσμένο EBITDA με το σύνολο των πωλήσεων από συμβόλαια με πελάτες. Ο δείκτης προσαρμοσμένο EBITDA εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου.

(ποσά σε χιλ. €)	Β' Τρίμηνο 2022	Β' Τρίμηνο 2021	Α' Εξάμηνο 2022	Α' Εξάμηνο 2021
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>12.475</b>	<b>-8.581</b>	<b>12.427</b>	<b>-2.094</b>
Αποσβέσεις	4.756	4.503	9.292	9.041
Καθαρά έξοδα/(έσοδα) από πυρκαγιά	-10.600	13.833	-10.600	13.833
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	17.922	5.196	23.632	8.612
<b>Προσαρμοσμένο EBITDA</b>	<b>24.553</b>	<b>14.951</b>	<b>34.751</b>	<b>29.392</b>
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	128.775	105.712	248.222	201.596
<b>Περιθώριο Προσαρμοσμένου EBITDA, %</b>	<b>19,1%</b>	<b>14,1%</b>	<b>14,0%</b>	<b>14,6%</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>	<b>30 Ιουνίου 2022</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>30 Ιουνίου 2021</b>
Πελάτες	107.712	66.078	100.506
Αποθέματα	114.145	104.317	84.292
Προμηθευτές	78.541	70.102	74.268
<b>Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης</b>	<b>143.316</b>	<b>100.293</b>	<b>110.530</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>	<b>Α' Εξάμηνο 2022</b>	<b>Α' Εξάμηνο 2021</b>
Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	-25.039	8.670
Καθαρές (εκροές)/εισροές από επενδυτικές δραστηριότητες	5.370	-3.762
<b>Ελεύθερες Ταμειακές Ροές</b>	<b>-19.669</b>	<b>4.908</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) την ασφαλιστική αποζημίωση και τα κόστη σχετικά με την πυρκαγιά στη Ρουμανία και τις εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων στοιχείων και θυγατρικών εταιρειών.

<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	<b>Α' Εξάμηνο 2022</b>	<b>Α' Εξάμηνο 2021</b>
<b>Ελεύθερες ταμειακές ροές</b>	<b>-19.669</b>	<b>4.908</b>
Καθαρά έξοδα/(έσοδα) από πυρκαγιά	-5.200	1.043
Κεφαλαιακές δαπάνες σχετιζόμενες με την πυρκαγιά	4.980	—
Εισπράξεις από ασφαλιστικές εταιρείες λόγω πυρκαγιάς (Υλικές Ζημιές)	-15.400	—
Εισπράξεις από πώληση θυγατρικής	-308	-335
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	-493	-242
<b>Προσαρμοσμένες Ελεύθερες Ταμειακές Ροές</b>	<b>-36.090</b>	<b>5.374</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>	<b>30 Ιουνίου 2022</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>30 Ιουνίου 2021</b>
Μακροπρόθεσμα δάνεια	268.472	258.237	253.428
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	75.502	66.985	57.013
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Μακροπρόθεμο ποσό)	3.896	3.745	3.568
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Βραχυπρόθεσμο ποσό)	1.172	1.274	1.780
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	66.875	79.207	61.178
<b>Καθαρός Δανεισμός</b>	<b>282.167</b>	<b>251.034</b>	<b>254.611</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>	<b>30 Ιουνίου 2022</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>30 Ιουνίου 2021</b>
<b>Καθαρός Δανεισμός</b>	<b>282.167</b>	<b>251.034</b>	<b>254.611</b>
Μη-αποσβεσμένα έξοδα έκδοσης	4.928	5.763	6.572
<b>Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός</b>	<b>287.095</b>	<b>256.797</b>	<b>261.183</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>	<b>Β' Τρίμηνο 2022</b>	<b>Β' Τρίμηνο 2021</b>	<b>Α' Εξάμηνο 2022</b>	<b>Α' Εξάμηνο 2021</b>
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-5.691	-2.661	-10.238	-3.830
Αγορά άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-321	-285	-593	-509
<b>Κεφαλαιακές Δαπάνες</b>	<b>-6.012</b>	<b>-2.946</b>	<b>-10.831</b>	<b>-4.339</b>



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

### Πωλήσεις ανά γεωγραφία

(Ποσά σε χιλ. €)	<b>Β' Τρίμηνο 2022</b>	Β' Τρίμηνο 2021	Διαφορά, %	<b>Α' Εξάμηνο 2022</b>	Α' Εξάμηνο 2021	Διαφορά, %
Ανατολική Ευρώπη	37.206	47.387	-21,5%	71.418	82.867	-13,8%
Δυτική Ευρώπη	20.137	20.055	0,4%	44.164	35.322	25,0%
Αφρική & Μέση Ανατολή	14.757	8.239	79,1%	25.655	17.163	49,5%
Ασία	19.770	8.789	>100%	35.695	22.942	55,6%
<b>Σύνολο</b>	<b>91.870</b>	<b>84.470</b>	<b>8,8%</b>	<b>176.932</b>	<b>158.294</b>	<b>11,8%</b>

### Πωλήσεις ανά κατηγορία πελατών

(Ποσά σε χιλ. €)	<b>Β' Τρίμηνο 2022</b>	Β' Τρίμηνο 2021	Διαφορά, %	<b>Α' Εξάμηνο 2022</b>	Α' Εξάμηνο 2021	Διαφορά, %
Εμφιαλωτές Coca-Cola	50.560	42.632	18,6%	102.425	86.960	17,8%
Ζυθοποιίες	20.310	18.978	7,0%	34.640	35.239	-1,7%
Άλλοι	21.000	22.860	-8,1%	39.867	36.095	10,5%
<b>Σύνολο</b>	<b>91.870</b>	<b>84.470</b>	<b>8,8%</b>	<b>176.932</b>	<b>158.294</b>	<b>11,8%</b>



### Προσάρτημα 3: Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

<i>(Ποσά σε χιλ. €, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)</i>	<b>Β' Τρίμηνο 2022</b>	<b>Β' Τρίμηνο 2021</b>	<b>Α' Εξάμηνο 2022</b>	<b>Α' Εξάμηνο 2021</b>
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	128.775	105.712	248.222	201.596
Κόστος πωλήσεων	-112.669	-86.770	-215.887	-163.195
<b>Μικτά κέρδη</b>	<b>16.106</b>	<b>18.942</b>	<b>32.335</b>	<b>38.401</b>
Λειτουργικά έξοδα	-11.128	-9.323	-21.582	-19.277
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)	14.819	829	14.706	1.227
<b>Λειτουργικά κέρδη (ζημίες)</b>	<b>19.797</b>	<b>10.448</b>	<b>25.459</b>	<b>20.351</b>
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-18.062	-5.297	-24.082	-8.718
Χρηματοοικονομικά έσοδα	140	101	450	106
Καθαρά χρηματοοικονομικά (έξοδα)/έσοδα	-17.922	-5.196	-23.632	-8.612
<b>Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων και εξόδων πυρκαγιάς</b>	<b>1.875</b>	<b>5.252</b>	<b>1.827</b>	<b>11.739</b>
Καθαρά (έξοδα)/έσοδα από πυρκαγιάς	10.600	-13.833	10.600	-13.833
<b>Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων</b>	<b>12.475</b>	<b>-8.581</b>	<b>12.427</b>	<b>-2.094</b>
Φόροι	-4.588	-2.294	-5.482	-5.699
<b>Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων</b>	<b>7.887</b>	<b>-10.875</b>	<b>6.945</b>	<b>-7.793</b>
<b>Κατανέμονται σε:</b>				
Μη ελεγχόμενες συμμετοχές	1.117	1.372	2.246	3.245
Μετόχους εταιρείας	6.770	-12.247	4.699	-11.038
<b>Καθαρά Κέρδη/(ζημίες) Χρήσης</b>	<b>7.887</b>	<b>-10.875</b>	<b>6.945</b>	<b>-7.793</b>
Αποσβέσεις	4.756	4.503	9.292	9.041
<b>Προσαρμοσμένο EBITDA</b>	<b>24.553</b>	<b>14.951</b>	<b>34.751</b>	<b>29.392</b>
<b>Βασικά Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (€)</b>	<b>0,02</b>	<b>-0,03</b>	<b>0,01</b>	<b>-0,03</b>
<b>Απομειωμένα Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (€)</b>	<b>0,02</b>	<b>-0,03</b>	<b>0,01</b>	<b>-0,03</b>

## Προσαρτήμα 4: Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(Ποσά σε χιλ. €.)	30 Ιουνίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
<b>Ενεργητικό</b>		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	102.346	93.861
Δικαιώματα χρήσης παγίων	4.012	3.710
Ασώματες ακινητοποιήσεις	10.795	11.196
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	260	220
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	172	171
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού</b>	<b>117.585</b>	<b>109.158</b>
Αποθέματα	114.145	104.317
Πελάτες	107.712	66.078
Χρεώστες διάφοροι	52.222	42.508
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	4.726	3.193
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	66.875	79.207
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού</b>	<b>345.680</b>	<b>295.303</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>463.265</b>	<b>404.461</b>
<b>Υποχρεώσεις:</b>		
Δανεισμός	268.472	258.237
Υποχρεώσεις μισθώσεων	3.896	3.745
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	18.753	17.733
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	4.468	4.366
Προβλέψεις	4.631	4.948
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>300.221</b>	<b>289.029</b>
Προμηθευτές	78.541	70.102
Πιστωτές διάφοροι	66.073	54.576
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	10.462	8.258
Δανεισμός	75.502	66.985
Υποχρεώσεις μισθώσεων	1.172	1.274
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>231.750</b>	<b>201.195</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>531.971</b>	<b>490.224</b>
<b>Ίδια Κεφάλαια:</b>		
Μετοχικό κεφάλαιο	21.379	21.379
Διαφορά από έκδοση μετοχών	-33.744	-33.744
Λοιπά αποθεματικά	-28.330	-35.332
Συσσωρευμένες ζημίες	-83.121	-87.820
<b>Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους</b>	<b>-123.816</b>	<b>-135.517</b>
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	55.111	49.754
<b>Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>-68.705</b>	<b>-85.763</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>463.265</b>	<b>404.461</b>



## Προσαρτήμα 5: Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλ. €.)	Α' Εξάμηνο 2022	Α' Εξάμηνο 2021
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων	6.945	-7.793
<b>Προσαρμογές για:</b>		
Φόρους εισοδήματος	5.482	5.699
Αποσβέσεις	9.292	9.041
Προβλέψεις	-181	444
Πρόγραμμα παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών	—	24
Εσοδα/έξοδα από πυρκαγιά	-5.400	12.790
Χρηματοοικονομικά έξοδα	23.632	8.612
Ζημιές/(Κέρδη) από πωλήσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	-155	-239
Μείωση /(αύξηση) αποθεμάτων	-5,845	-5,193
Μείωση /(αύξηση) πελατών	-38,110	-45,801
Μείωση /(αύξηση) λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων	-22,256	-3,458
Μείωση /(αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	-1	10
(Μείωση)/αύξηση προμηθευτών	6,304	32,290
(Μείωση)/αύξηση λοιπών βραχυπρόθεσμων, μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων και προβλέψεων	-521	7,275
<b>Μείον:</b>		
Καταβεβλημένοι φόροι	-4,224	-5,031
<b>Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>-25,039</b>	<b>8,670</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-10.238	-3.830
Αγορά άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-593	-509
Εισπράξεις από ασφαλιστικές εταιρείες λόγω πυρκαγιάς (υλικές ζημιές)	15.400	—
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	493	242
Εισπράξεις από πώληση θυγατρικής	308	335
<b>Εισροές/(εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>5.370</b>	<b>-3.762</b>
<b>Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές &amp; επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>-19.669</b>	<b>4.908</b>
Εισπράξεις δανείων	90.307	55.885
(Εξοφλήσεις) δανείων	-75.126	-58.133
Τόκοι καταβληθέντες	-10.192	-9.568
Πληρωμή υποχρεώσεων μισθωμάτων	-1.557	-1.052
<b>Εισροές/(εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>3.431</b>	<b>-12.868</b>
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>	<b>-16.238</b>	<b>-7.960</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα &amp; ισοδύναμα έναρξης</b>	<b>79.207</b>	<b>70.243</b>
Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.906	-1.105
<b>Ταμειακά διαθέσιμα &amp; ισοδύναμα λήξης</b>	<b>66.875</b>	<b>61.178</b>