

VIDRALA, S.A. DECLARACIÓN INTERMEDIA DE GESTIÓN A SEPTIEMBRE DE 2022

CIFRAS DE RESULTADOS ACUMULADOS

	Septiembre 2022	Septiembre 2021	Variación reportada	Variación a divisa constante
Ventas (millones de euros)	1.017,0	820,5	+24,0%	+23,3%
EBITDA (millones de euros)	158,9	226,5	-29,9%	-30,0%
Beneficio por acción (euros)	2,65	4,23	-37,4%	
Deuda / EBITDA	0,8x	0,3x	+0,5x	

Nota: A efectos de comparabilidad, se ha ajustado el beneficio por acción del año anterior por el efecto de la ampliación de capital liberada llevada a cabo en noviembre 2021.

- ✓ Las ventas durante los nueve primeros meses de 2022 alcanzaron 1.017,0 millones de euros, reflejando un crecimiento orgánico del 23,3%.
- ✓ El resultado bruto de explotación, EBITDA, ascendió a 158,9 millones de euros equivalente a un margen sobre las ventas del 15,6%.
- ✓ La deuda a 30 de septiembre de 2022 refleja un incremento anual del 68,8%, situándose en el equivalente a 0,8 veces el EBITDA de los últimos 12 meses.



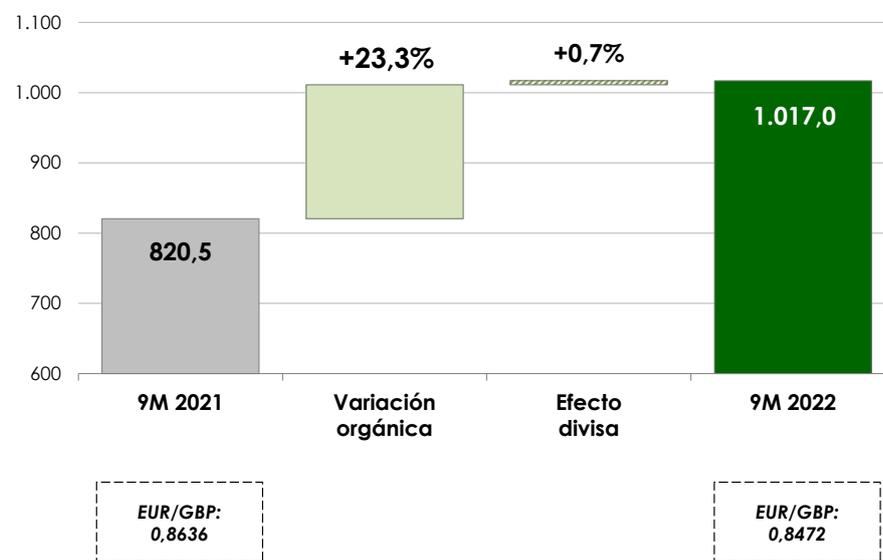
Evolución de resultados

Ventas

La cifra de ventas registrada por Vidrala durante los nueve primeros meses de 2022 ascendió a 1.017,0 millones de euros. Supone un incremento sobre lo reportado el año anterior de un 24,0%. A divisa constante, las ventas registraron un crecimiento orgánico del 23,3%.

CIFRA DE VENTAS EVOLUCIÓN INTERANUAL

En millones de euros



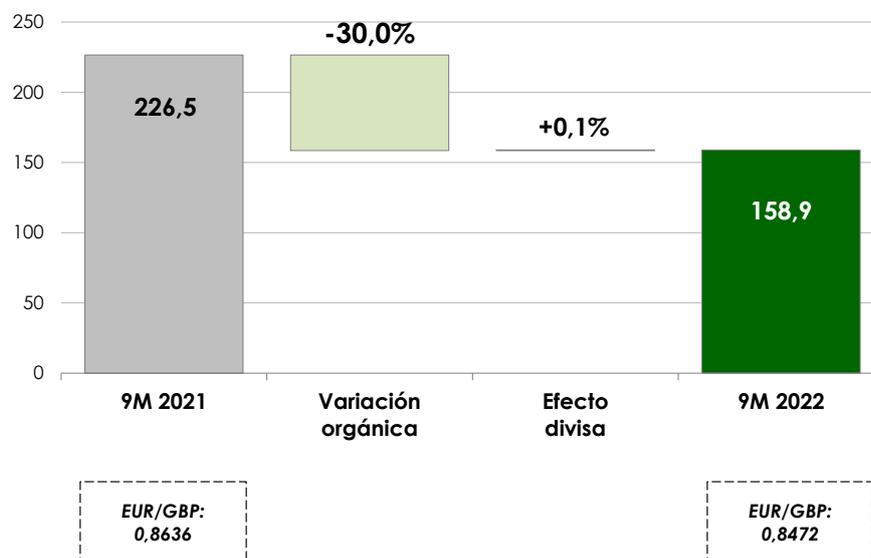
Resultado operativo

El resultado operativo bruto –EBITDA– acumulado durante los nueve primeros meses de 2022 ascendió a 158,9 millones de euros. Supone una variación en términos reportados del -29,9% sobre el año anterior. A divisa constante, el EBITDA registró un descenso del -30,0%.

El EBITDA obtenido representa un margen sobre las ventas del 15,6%.

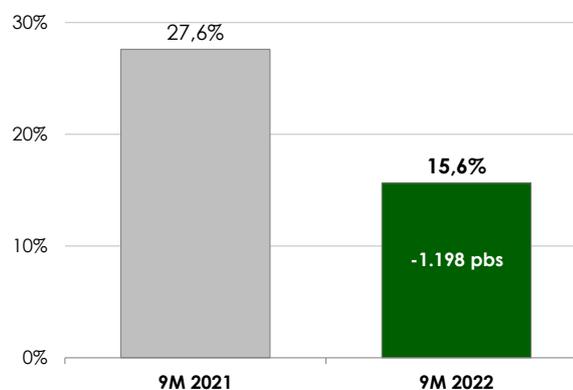
RESULTADO OPERATIVO EBITDA EVOLUCIÓN INTERANUAL

En millones de euros



MÁRGENES OPERATIVOS EBITDA EVOLUCIÓN INTERANUAL

En porcentaje sobre las ventas



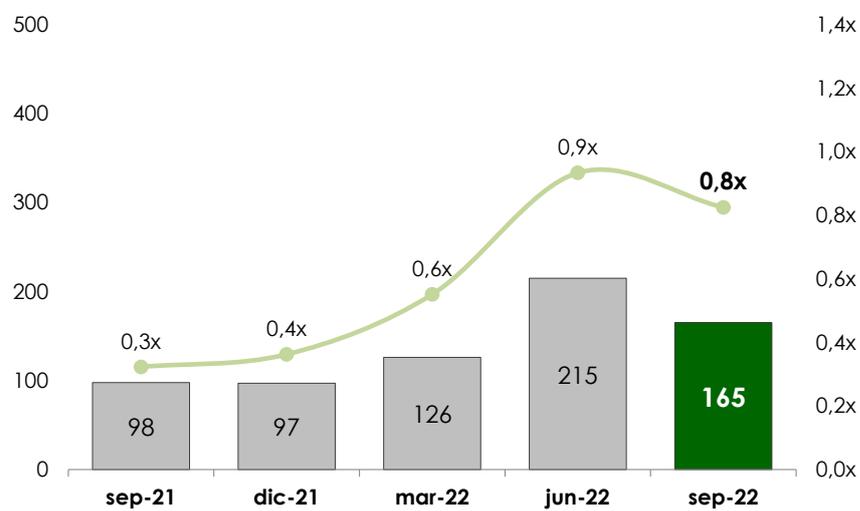
Resultado neto y balance

El resultado neto atribuible a los nueve meses ascendió a 78,2 millones de euros. Equivale a un beneficio por acción de 2,65 euros, lo que refleja un descenso del -37,4% sobre el año anterior.

A nivel de balance, la deuda a 30 de septiembre de 2022 se sitúa en 165,1 millones de euros. Representa un ratio de apalancamiento equivalente a 0,8 veces el EBITDA acumulado en los últimos doce meses.

DEUDA EVOLUCIÓN TRIMESTRAL, DESDE SEPTIEMBRE 2021

Deuda en millones de euros y múltiplo sobre EBITDA



Conclusiones y perspectivas

La demanda de envases de vidrio en nuestras regiones de actividad se mantiene firme, favorecida por los sólidos fundamentos de consumo y el continuo apoyo de envasadores, marcas y consumidores hacia el vidrio como el material de envasado definitivamente sostenible.

Bajo este contexto de mercado, continuamos progresando en nuestro ambicioso plan inversor iniciado en el año 2019, que incluye proyectos específicos para afianzar el servicio a nuestros clientes, hacer crecer el negocio, ofrecer servicios diferenciales, optimizar selectivamente nuestras instalaciones productivas e impulsar la sostenibilidad de nuestras operaciones. Como resultado, nuestra red industrial se ha visto reforzada y nuestro nivel de servicio se mantiene en niveles comparativamente buenos a pesar de que el nivel de inventarios sigue siendo ajustado a lo largo de la industria.

Sin embargo, como se había anticipado, las renovadas tensiones en los precios del gas natural observadas durante el verano, dada su anormal intensidad, han provocado un deterioro transitorio de los márgenes en el tercer trimestre. Los márgenes operativos se recuperarán progresivamente en el último trimestre del año, gracias a la puesta en marcha de acciones para mitigar el coste energético y a una adaptación progresiva de nuestros precios de venta.

En cualquier caso, los fundamentos estructurales del negocio se mantendrán sólidos y nuestras directrices estratégicas firmemente comprometidas con nuestras prioridades de largo plazo: cliente, competitividad y capital. Invertiremos con visión de futuro y la mente en nuestro cliente, expandiendo nuestras capacidades y diversificando nuestro negocio con el objetivo de suministrar nuestros servicios y hacer nuestros productos de la forma más sostenible posible. Y lo haremos asegurando una estricta disciplina financiera y una atractiva política de retribución al accionista.



Anexo I. Medidas alternativas de rendimiento.

Vidrala presenta esta información al objeto de favorecer la comparabilidad e interpretación de su información financiera y en cumplimiento de las Directrices de la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA) sobre Medidas Alternativas de Rendimiento (APM).

A continuación, se identifican las medidas alternativas de rendimiento utilizadas por Vidrala, así como su base de cálculo. Para mayor detalle, se invita a consultar el documento de referencia colgado en la web corporativa ([enlace](#)).

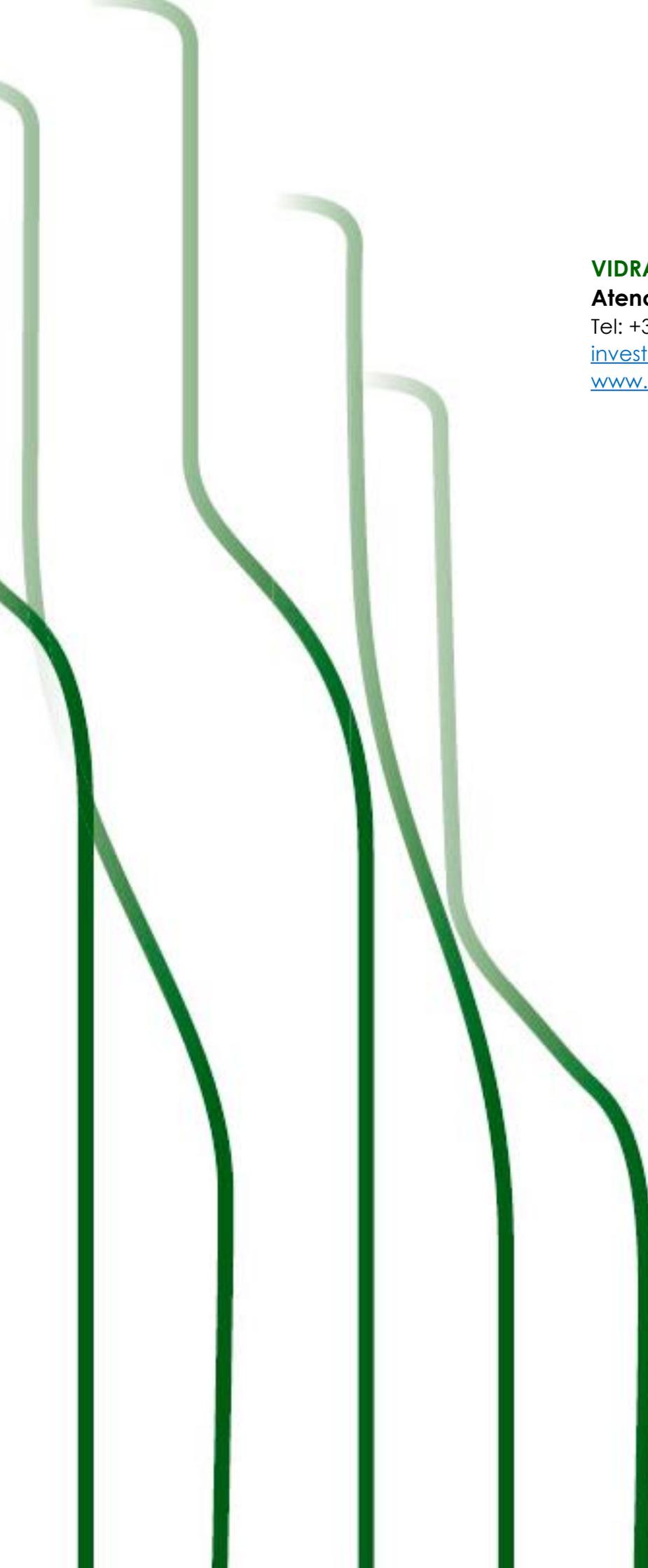
EBITDA. Vidrala calcula el EBITDA como el beneficio, antes de impuestos, antes de resultados financieros y antes de dotaciones a la amortización de inmovilizado, según figure en la cuenta de resultados consolidada.

Deuda neta consolidada. Vidrala calcula la deuda neta consolidada como la suma de todas las deudas financieras con terceros a corto y largo plazo, menos el saldo de tesorería y equivalentes según figure en el balance de situación consolidado a la fecha indicada.

Flujo de caja libre. Vidrala calcula el flujo de caja libre obtenido en un periodo como la variación real en los saldos de deuda neta, sumando los pagos durante el periodo destinados a desembolsos por dividendos y compraventas de autocartera.

Otros indicadores a los que se hace referencia en este informe:

- El **margen EBITDA** se calcula como el EBITDA acumulado en el periodo reportado dividido entre las ventas netas.
- La **variación orgánica** hace referencia a la variación en perímetro comparable y divisa constante.
- El ratio **deuda/EBITDA** se calcula como la deuda neta consolidada al cierre del periodo reportado dividida entre el EBITDA obtenido en los últimos 12 meses.



VIDRALA, S.A.

Atención al accionista

Tel: +34 94 671 97 50

investors@vidrala.com

www.vidrala.com