

Προσαρμοσμένες Ελεύθερες Ταμειακές Ροές	-27.154	246
--	----------------	------------

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. Μετά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, οι υποχρεώσεις μισθώσεων έχουν συμπεριληφθεί στον υπολογισμό του Καθαρού Δανεισμού από το 2019 και μετά.

<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Μαρτίου 2021
Μακροπρόθεσμα δάνεια	268.079	258.237	253.066
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	61.138	66.985	56.936
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Μακροπρόθεμο ποσό)	4.408	3.745	4.033
Υποχρεώσεις μισθώσεων (Βραχυπρόθεσμο ποσό)	1.176	1.274	1.862
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	58.980	79.207	62.167
Καθαρός Δανεισμός	275.821	251.034	253.730

Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός

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

<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Μαρτίου 2021
Καθαρός Δανεισμός	275.821	251.034	253.730
Μη αποσβεσμένα έξοδα έκδοσης	5.321	5.763	6.934
Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός	281.142		260.664
		256.797	

Κεφαλαιακές Δαπάνες

Οι Κεφαλαιακές Δαπάνες ορίζονται ως οι αγορές ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τις Κεφαλαιακές Δαπάνες ως ΕΔΜΑ προκειμένου να διασφαλίσει ότι οι Κεφαλαιακές Δαπάνες είναι σε συνέπεια με τη συνολική στρατηγική για τη χρήση των μετρητών.

<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	Α' τρίμηνο 2022	Α' τρίμηνο 2021
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-4.547	-1.169
Αγορά άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-272	-224
Κεφαλαιακές Δαπάνες	-4.819	-1.393