

Οικονομικά Αποτελέσματα Τρίτου Τριμήνου 2017

Αθήνα, Ελλάδα, 24 Νοεμβρίου 2017 – Η Frigoglass A.B.E.E. (η “Frigoglass” ή “εμείς” ή ο “Όμιλος”) ανακοινώνει τα οικονομικά αποτελέσματα για το τρίτο τρίμηνο και το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017

Κυριότερα στοιχεία του τρίτου τριμήνου 2017

- Βελτίωση του περιθωρίου EBITDA λόγω των πρωτοβουλιών μείωσης κόστους, του ευνοϊκότερου γεωγραφικού μείγματος πωλήσεων στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης και της μεγαλύτερης απορρόφησης πάγιων εξόδων
- Ισχυρή αύξηση των πωλήσεων στη Δυτική Ευρώπη (+32%) λόγω αυξημένης ζήτησης από τους εμφιαλωτές της Coca-Cola
- Οριακά χαμηλότερες πωλήσεις στον κλάδο Υαλουργίας, παρά τη χαμηλή ζήτηση από τη δραστηριότητα στο Ντουμπάι. Ισχυρή αύξηση των πωλήσεων της δραστηριότητας των Μεταλλικών Πωμάτων
- Επιτυχημένη ολοκλήρωση της κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης τον Οκτώβριο που συνέβαλε σε:
 - Σημαντική μείωση δανεισμού κατά €138 εκατ. (πριν από τη νέα χρηματοδότηση με εξασφάλιση πρώτης τάξης ύψους €40 εκατ.)
 - Βελτίωση ρευστότητας κατά €70 εκατ.
 - Σημαντική μείωση του ετήσιου κόστους σε τόκους
 - Παράταση λήξης δανειακών συμβάσεων μέχρι τον Δεκέμβριο του 2021 (δάνεια με εξασφάλιση πρώτης τάξης) και τον Μάρτιο του 2022 (δάνεια με εξασφάλιση δεύτερης τάξης)
- Νέα κεφαλαιακή δομή: περίπου €63.5 εκατ. νέα κεφάλαια μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου τον Οκτώβριο και €59.6 εκατ. νέα κεφάλαια μέσω της μετατροπής των μετατρέψιμων ομολογιών που κατείχαν οι τραπεζικοί δανειστές και οι πιστωτές του Σχεδίου που συμμετείχαν στην αναδιάρθρωση (ολοκληρώθηκε τον Νοέμβριο)

Οικονομικά Αποτελέσματα

Ποσά σε χιλιάδες €	Γ' Τρίμηνο 2017	Γ' Τρίμηνο 2016	Διαφορά, %	Εννεάμηνο 2017	Εννεάμηνο 2016	Διαφορά, %
Πωλήσεις	81,544	83,195	-2.0%	296,976	322,894	-8.0%
Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA)	10,922	7,884	38.5%	36,089	35,926	0.5%
Περιθώριο EBITDA, %	13.4%	9.5%	3.9 π.μ.	12.2%	11.1%	1.1 π.μ.
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	6,101	1,028	>100%	17,117	12,332	38.8%
Καθαρά Κέρδη ¹	-11,002	-13,672	-	-47,873	-38,800	-
Προσαρμοσμένα Καθαρά Κέρδη	-4,088	-12,430	-	-15,317	-21,264	-
Κεφαλαιακές Δαπάνες	3,271	3,118	4.9%	8,215	9,588	-14.3%

¹ Καθαρά Κέρδη προς απόδοση στους μετόχους

Σημείωση: Από τα Προσαρμοσμένα Καθαρά Κέρδη εξαιρούνται οι δαπάνες αναδιάρθρωσης και λοιπά έξοδα. Ανατρέξτε στο Προσάρτημα της σελίδας 13 “Συμφωνία των Δημοσιευμένων με τα Προσαρμοσμένα Οικονομικά Αποτελέσματα”.

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

“Είμαστε ικανοποιημένοι με την επιτυχή ολοκλήρωση της διαδικασίας αναδιάρθρωσης κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκε νωρίτερα τον Οκτώβριο. Η Frigoglass διαθέτει τώρα μία σταθερή και βιώσιμη κεφαλαιακή δομή, η οποία θα μας επιτρέψει να υλοποιήσουμε τις στρατηγικές μας προτεραιότητες.



Η προσήλωση μας στο σχεδιασμό προϊόντων που καλύπτουν τις ανάγκες των πελατών μας και η εστίαση στην βελτίωση του μείγματος των πωλήσεων, σε συνδυασμό με τα οφέλη από τις συνεχιζόμενες πρωτοβουλίες μείωσης κόστους, είχε ως αποτέλεσμα την διεύρυνση του περιθωρίου EBITDA στο τρίμηνο, παρά την αρνητική συνεισφορά της δραστηριότητάς υαλοουργίας στη Μέση Ανατολή.

Το τέταρτο τρίμηνο του έτους, αναμένουμε ο ρυθμός αύξησης των πωλήσεων να επιταχυνθεί στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης στην Ευρώπη."

Επισκόπηση Αποτελεσμάτων

Οι πωλήσεις του τρίτου τριμήνου μειώθηκαν κατά 2% στα €81,5 εκατ., αντανακλώντας κυρίως τις δυσμενείς επιπτώσεις από την διακοπή της παραγωγής στην Κίνα την περασμένη χρονιά. Συνεχίσαμε να επιτυγχάνουμε ισχυρή αύξηση των πωλήσεων στην Δυτική Ευρώπη, λόγω της αυξημένης ζήτησης από τους εμφιαλωτές της Coca-Cola στη Γερμανία και τη Γαλλία. Οι πωλήσεις της Ανατολικής Ευρώπης μειώθηκαν με διψήφιο ποσοστό, λόγω της μεταβολής της εποχικότητας των πωλήσεων στη Ρωσία φέτος, σε σύγκριση με πέρυσι. Στην Αφρική, οι πωλήσεις μας μειώθηκαν με διψήφιο ποσοστό λόγω της χαμηλότερης ζήτησης επαγγελματικών ψυγείων στις περιοχές της Ανατολικής και της Νότιας Αφρικής. Οι πωλήσεις μας στην περιοχή της Ασίας ήταν επίσης χαμηλότερες, σε σύγκριση με το περσινό έτος, λόγω των χαμηλότερων επενδύσεων από πελάτες αναψυκτικών και ποτών στη Νοτιοανατολική Ασία και της διακοπής της παραγωγής στην Κίνα. Στον κλάδο Υαλουργίας, οι πωλήσεις μειώθηκαν κατά 0,8% λόγω της σημαντικά χαμηλότερης ζήτησης στη δραστηριότητα του Ντουμπάι και των δυσμενών επιπτώσεων από την υποτίμηση του Naira της Νιγηρίας.

Το μικτό κέρδος (εξαιρουμένων των αποσβέσεων) μειώθηκε κατά 11,3% στα €15,3 εκατ., με αποτέλεσμα τη μείωση του μικτού περιθωρίου κέρδους κατά περίπου 200 μονάδες βάσης στο 18,7%. Η μείωση του περιθωρίου αντανακλά κυρίως την θετική επίδραση ύψους €2,0 εκατ. από την αναπροσαρμογή της αξίας των αποθεμάτων των δραστηριοτήτων υαλουργίας στη Νιγηρία. Εξαιρουμένου αυτού του ευνοϊκού αντίκτυπου, το μικτό περιθώριο κέρδους θα είχε αυξηθεί κατά 40 μονάδες βάσης, καθοδηγούμενο από το ευνοϊκό γεωγραφικό μείγμα πωλήσεων λόγω της αυξημένης συμμετοχής της Ευρώπης και της μεγαλύτερης απορρόφησης πάγιων εξόδων μετά την διακοπή της παραγωγής στην Κίνα.

Τα λειτουργικά έξοδα (εξαιρουμένων των αποσβέσεων) μειώθηκαν κατά 4,5% στα €9,9 εκατ., σημειώνοντας βελτίωση 30 μονάδων βάσης στο περιθώριο λειτουργικών δαπανών προς πωλήσεις, σε 12,2%, κυρίως λόγω των πρωτοβουλιών ελέγχου κόστους στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης.

Μετά από το εφάπαξ κέρδος €4,5 εκατ. από την πώληση του κτιρίου της Κίνας, τα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) αυξήθηκαν κατά 38,5% σε €10,9 εκατ., ενώ το περιθώριο EBITDA βελτιώθηκε κατά 390 μονάδες βάσης στο 13,4%. Σε καθαρή βάση (εξαιρουμένων των μη-επαναλαμβανόμενων γεγονότων και στις δύο περιόδους), το περιθώριο EBITDA θα ήταν 80 μονάδες βάσης υψηλότερο, συγκριτικά με πέρυσι, λόγω του ευνοϊκού μείγματος πωλήσεων στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης και της εξοικονόμησης λειτουργικών εξόδων. Το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος ανήλθε σε €4,8 εκατ., έναντι €6,5 εκατ. πέρυσι, αντανακλώντας κυρίως τα οφέλη από τα χαμηλότερα επιτόκια ως αποτέλεσμα της συμφωνίας που είχε συνάψει η Frigoglass με τους δανειστές της στο πλαίσιο της διαδικασίας της κεφαλαιακής της αναδιάρθρωσης. Η Frigoglass κατέγραψε καθαρές ζημιές ύψους €11,0 εκατ., σε σύγκριση με ζημιές €13,7 εκατ., επηρεαζόμενες από δαπάνες €6,9 εκατ. που προέκυψαν από την κεφαλαιακή αναδιάρθρωση. Εξαιρουμένων των δαπανών της κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης, η Frigoglass παρουσίασε καθαρές ζημιές ύψους €4,1 εκατ.

Ο καθαρός δανεισμός ανήλθε σε €330,6 εκατ., αυξημένο κατά 5% σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Οι Ελεύθερες Ταμειακές Ροές υπεραντισταθμίστηκαν από τα έξοδα κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης, τους φόρους και τους τόκους που πληρώθηκαν και τις κεφαλαιουχικές δαπάνες, με αποτέλεσμα υψηλότερο επίπεδο δανεισμού σε σύγκριση με πέρυσι. Οι καταβεβλημένοι φόροι των τελευταίων 12 μηνών ύψους €11 εκατ., οφείλονται στο γεγονός ότι σημαντικό μέρος των κερδών προ φόρων προέρχονται από περιοχές με υψηλό φορολογικό συντελεστή όπως η Ρωσία και η Νιγηρία. Οι κεφαλαιακές δαπάνες ανήλθαν σε €12



εκατ., αντανακλώντας κυρίως την προαγορά υλικών και σχετικών μηχανημάτων για την επισκευή ενός φούρνου στη Νιγηρία στις αρχές του 2018, καθώς και την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας και την αύξηση της παραγωγικής δυναμικότητας στις μονάδες μας σε Ρουμανία και Ινδία.

Η Frigoglass είχε αρνητική καθαρή θέση ύψους €186 εκατ. στο τέλος Σεπτεμβρίου 2017. Η καθαρή θέση επηρεάστηκε δυσμενώς κυρίως από τις ζημιές του τριμήνου και τα έξοδα της κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης ύψους €33 εκατ.

Επισκόπηση ανά Κύρια Δραστηριότητα

Κλάδος Επαγγελματικής Ψύξης (ICM)

Ποσά σε χιλιάδες €	Γ' Τρίμηνο 2017	Γ' Τρίμηνο 2016	Διαφορά, %	Εννεάμηνο 2017	Εννεάμηνο 2016	Διαφορά, %
Πωλήσεις	51,081	52,480	-2.7%	215,884	233,820	-7.7%
Κέρδη προ φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA)	4,608	-1,182	–	20,915	17,297	20.9%
Περιθώριο EBITDA, %	9.0%	–	–	9.7%	7.4%	2.3 π.μ.
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	2,124	-4,955	–	10,555	4,967	>100%
Καθαρά Κέρδη ¹	-12,200	-15,009	–	-48,514	-45,099	–
Προσαρμοσμένα Καθαρά Κέρδη	-5,286	-13,807	–	-15,958	-27,603	–
Κεφαλαιακές Δαπάνες	1,276	1,583	-19.4%	3,153	5,154	-38.8%

¹ Καθαρά Κέρδη προς απόδοση στους μετόχους

Σημείωση: Από τα Προσαρμοσμένα Καθαρά Κέρδη εξαιρούνται οι δαπάνες αναδιάρθρωσης και λοιπά έξοδα. Ανατρέξτε στο Προσάρτημα της σελίδας 13 “Συμφωνία των Δημοσιευμένων με τα Προσαρμοσμένα Οικονομικά Αποτελέσματα”.

Ο κλάδος επαγγελματικής ψύξης επηρεάστηκε από χαμηλότερες συγκριτικά με πέρσι πωλήσεις στην Ασία, ως αποτέλεσμα της διακοπής της λειτουργίας του εργοστασίου στην Κίνα το περασμένο έτος. Εξαιρουμένης της Κίνας, οι πωλήσεις στο τρίμηνο ήταν οριακά χαμηλότερες συγκριτικά με πέρσι, καθώς οι χαμηλότερες πωλήσεις από πελάτες της Δυτικής Αφρικής, Νοτιοδυτικής Ασίας και Ρωσίας αντισταθμίστηκαν κυρίως μέσω της αυξημένης ζήτησης από τους εμφιαλωτές της Coca Cola στη Γερμανία και Γαλλία.

Ευρώπη

Η αύξηση των πωλήσεων συνεχίστηκε στην Δυτική Ευρώπη, κυρίως λόγω της σημαντικής ζήτησης για επαγγελματικά ψυγεία τύπου ICOOL από τους εμφιαλωτές της Coca Cola στην Γερμανία, την Γαλλία και την Ελβετία. Κατά την διάρκεια της χρονιάς, η πελατοκεντρική μας προσέγγιση είχε ως αποτέλεσμα την διεύρυνση του μεριδίου της αγοράς τόσο εντός της ήδη υπάρχουσας βάσης πελατών όσο και μέσω νέων πελατών. Η μεταβολή της εποχικότητας των πωλήσεων στην Ρωσία συγκριτικά με πέρσι, είχε ως αποτέλεσμα την μείωση των πωλήσεων στην Ανατολική Ευρώπη κατά 13%. Οι πωλήσεις στην Ρωσία μειώθηκαν κατά 32%, ενώ αγορές όπως αυτή της Ρουμανίας, της Ουγγαρίας και της Τσεχίας σημείωσαν αύξηση των πωλήσεών τους με αυξημένη ζήτηση για επαγγελματικά ψυγεία και για παροχή υπηρεσιών (Service).

Αφρική και Μέση Ανατολή

Η χαμηλότερη ζήτηση στην Ανατολική και Νότια Αφρική είχε ως αποτέλεσμα την μείωση κατά 12% των πωλήσεων στην περιοχή της Αφρικής και Μέσης Ανατολής. Στην Ανατολική Αφρική, οι πωλήσεις ήταν χαμηλότερες συγκριτικά με πέρσι κυρίως λόγω της χαμηλότερης ζήτησης από τους εμφιαλωτές της Coca Cola και μιας σημαντικής ζυθοποιίας στην Κένυα. Στην Νότια Αφρική, οι πωλήσεις μας επηρεάστηκαν κυρίως από χαμηλότερες επενδύσεις σε επαγγελματικά ψυγεία από πελάτες στον κλάδο της ζυθοποιίας. Στην Δυτική Αφρική, οι πωλήσεις στην Νιγηρία μειώθηκαν κατά 10% καθώς οι χαμηλότερες επενδύσεις για προϊόντα επαγγελματικής ψύξης από έναν πελάτη ζυθοποιίας αντισταθμίστηκαν από την αυξημένη ζήτηση από τους εμφιαλωτές της Coca Cola στην αγορά.



Ασία και Ωκεανία

Οι πωλήσεις στην Ασία μειώθηκαν κατά 34%, αντανakλώντας τις δυσμενείς επιπτώσεις από την διακοπή της παραγωγής στην Κίνα την προηγούμενη χρονιά. Εξαιρουμένης της Κίνας, οι πωλήσεις μειώθηκαν κατά 21% συγκριτικά με πέρσι, αντανakλώντας κυρίως τις χαμηλότερες επενδύσεις σε επαγγελματικά ψυγεία από πελάτες αναψυκτικών και ποτών στο Βιετνάμ.

Τα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε €4.6 εκατ., βοηθούμενα από €4.5 εκατ. κέρδη από την πώληση του κτιρίου της Κίνας. Εξαιρουμένων των εσόδων αυτών, τα κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε €0.1 εκατ., βελτιωμένα συγκριτικά με τα αντίστοιχα περσινά αποτελέσματα εξαιτίας της υψηλότερης συνεισφοράς της τάξεως των 6 ποσοστιαίων μονάδων της Ευρώπη στο μείγμα των πωλήσεων του κλάδου και στις πρωτοβουλίες μείωσης των λειτουργικών εξόδων, υπεραντισταθμίζοντας τη χαμηλή απορρόφηση των πάγιων εξόδων στην Αφρική και το αυξημένο κόστος των πρώτων υλών. Τα Λειτουργικά Κέρδη (EBIT) ανήλθαν σε €2.1 εκατ., συγκριτικά με τις περσινές λειτουργικές ζημίες ύψους €5.0 εκατ. Ο κλάδος Επαγγελματικής Ψύξης κατέγραψε, προσαρμοσμένες για τα έξοδα που προέκυψαν από την αναδιάρθρωση κεφαλαίου, ζημίες της τάξεως €5.3 εκατ. για το τρίμηνο, σε αντίθεση με καθαρές απώλειες τάξεως €13.8 εκατ. πριν από έναν χρόνο.



Κλάδος Υαλουργίας

Ποσά σε χιλιάδες €	Γ' Τρίμηνο 2017	Γ' Τρίμηνο 2016	Διαφορά, %	Εννεάμηνο 2017	Εννεάμηνο 2016	Διαφορά, %
Πωλήσεις	30,463	30,715	-0.8%	81,092	89,074	-9.0%
Κέρδη προ φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA)	6,314	9,066	-30.4%	15,174	18,629	-18.5%
Περιθώριο EBITDA, %	20.7%	29.5%	-8.8 π.μ.	18.7%	20.9%	-2.2 π.μ.
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	3,977	5,983	-33.5%	6,562	7,365	-10.9%
Καθαρά Κέρδη ¹	1,198	1,337	-10.4%	641	6,299	-89.8%
Κεφαλαιακές Δαπάνες	1,995	1,535	30.0%	5,062	4,434	14.2%

¹ Καθαρά Κέρδη μετά από δικαιώματα μειοψηφίας

Οι πωλήσεις στον κλάδο Υαλουργίας ανήλθαν οριακά χαμηλότερες από το επίπεδο της προηγούμενης χρονιάς, επηρεασμένες από την μειωμένη ζήτηση στις δραστηριότητες μας στο Ντουμπάι και της δυσμενούς επίπτωσης από την υποτίμηση του Νάιρα στη Νιγηρία.

Οι πωλήσεις στη δραστηριότητα της Νιγηρίας αυξήθηκαν κατά 8% σε σχέση με πέρυσι, αναδεικνύοντας αρχικά την υψηλή επίδοση των δραστηριοτήτων Μεταλλικών Πωμάτων ως αποτέλεσμα της αυξημένης ζήτησης εκ μέρους πελατών του κλάδου αναψυκτικών και ποτών και ζυθοποιιών, καθώς και την αύξηση των τιμών. Οι πωλήσεις της δραστηριότητας υαλουργίας στη Νιγηρία αυξήθηκαν κατά 2,5% λόγω αυξήσεων των τιμών για τη μερική απορρόφηση του κόστους που προκλήθηκε από της υποτίμησης του Νάιρα και της αυξημένης ζήτησης από πελάτες κρασιών και αλκοολούχων ποτών. Σε τοπικό νόμισμα, οι πωλήσεις στη Νιγηρία αυξήθηκαν κατά περίπου 17%.

Οι πωλήσεις στην δραστηριότητά μας στο Ντουμπάι μειώθηκαν με διψήφιο ποσοστό στο τρίμηνο, κυρίως λόγω της χαμηλότερης ζήτησης από πελάτες αναψυκτικών και παραγωγών τροφίμων.

Τα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε €6.3 εκατ. το τρίμηνο, συγκριτικά με €9.1 εκατ. του τρίτου τριμήνου του 2016. Μέσω των χαμηλότερων κερδών συγκριτικά με πέρυσι διαφαίνεται η θετική επίδραση ύψους €2,0 εκατ. από την αναπροσαρμογή της αξίας των αποθεμάτων το τρίτο τρίμηνο του 2016 και της δυσμενούς επίπτωσης από την μείωση του όγκου πωλήσεων στην Frigoglass Jebel Ali. Οι παράγοντες αυτοί υπεραντιστάθμισαν τον θετικό αντίκτυπο από τη δραστηριότητα των Μεταλλικών Πωμάτων και τις αυξήσεις στις τιμές των δραστηριοτήτων μας στην Νιγηρία. Τα Λειτουργικά Κέρδη (EBIT) ανήλθαν σε €4.0 εκατ., συγκριτικά με €6.0 εκατ. του αντίστοιχου τριμήνου της προηγούμενης χρονιάς, βοηθούμενα από χαμηλότερες αποσβέσεις. Ο κλάδος Υαλουργίας σημείωσε καθαρά κέρδη τάξεως €1.2 εκατ., συγκριτικά με καθαρά κέρδη €1.3 εκατ. πέρυσι.

Επιχειρηματική Προοπτική

Αναμένουμε ότι ο κλάδος Επαγγελματικής Ψύξης θα ωφεληθεί κυρίως από την αύξηση των πωλήσεων στις βασικές ευρωπαϊκές αγορές το τέταρτο τρίμηνο του 2017, αν και η αβεβαιότητα πρόκειται να παραμείνει σε ορισμένες από τις κύριες αγορές μας. Στην Ευρώπη, η ανάπτυξη των πωλήσεων θα επιταχυνθεί σε συνέχεια της ισχυρής ζήτησης για ψυγεία IC00L από τους εμφιαλωτές της Coca-Cola. Αναμένουμε αύξηση των πωλήσεων στην Αφρική, αντανακλώντας κατά κύριο λόγο τις παραγγελίες που μετατοπίστηκαν από τα προηγούμενα τρίμηνα στο τέταρτο τρίμηνο του τρέχοντος έτους. Στην Ασία, εστιάζουμε στο να μετριάσουμε τον αντίκτυπο στις πωλήσεις από τη διακοπή της παραγωγής του εργοστασίου της Κίνας την περασμένη χρονιά μέσω των εμπορικών μας πρωτοβουλιών για την ενίσχυση της παρουσίας μας στο μεσαίως προς χαμηλής τιμής τμήματος της αγοράς. Στον κλάδο Υαλουργίας, αναμένουμε η διαρκής ζήτηση για Μεταλλικά Πώματα και η αύξηση των τιμών στη Νιγηρία να συμβάλουν σε αύξηση των πωλήσεων και βελτίωση του περιθωρίου κέρδους στο τελευταίο τρίμηνο του 2017.

Οι κεφαλαιουχικές δαπάνες για το 2017 αναμένεται να ανέλθουν σε περίπου €18 εκατ., συμπεριλαμβανομένης της προαγοράς υλικών και των συναφών μηχανημάτων για την επισκευή ενός από τους φούρνους μας στη Νιγηρία στις αρχές του επόμενου έτους.

Κύρια σημεία της κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης:

- Ο δανεισμός του Ομίλου μειώθηκε κατά περίπου €138 εκατ. (πριν από τη νέα χρηματοδότηση με εξασφάλιση πρώτης τάξης ύψους €40 εκατ.). €108 εκατ. υφιστάμενου δανεισμού οφειλόμενου στους πιστωτές του Σχεδίου και τους τραπεζικούς δανειστές που συμμετείχαν στην αναδιάρθρωση ανταλλάχθηκε, με ποσό €3,5 εκατ. περίπου (το οποίο προήλθε από κεφάλαια που κατέβαλαν στην προσφάτως ολοκληρωθείσα αύξηση κεφαλαίου υφιστάμενοι πλην της Boval S.A. μέτοχοι) και περίπου με €59.6 εκατ. νέων μετοχών της Εταιρίας συνεπεία της άσκησης μετατροπής των Μετατρέψιμων Ομολογιών, με το υπόλοιπο μέρος αυτού του υφιστάμενου δανεισμού να παραιτείται του δικαιώματος ή να διαγραφεί. Το κεφάλαιο του δανείου ύψους €30 εκατ. που είχε παράσχει η Boval S.A., ο μεγαλύτερος άμεσος μέτοχος της Εταιρείας, εξοφλήθηκε πλήρως δια μέρους της εισφοράς μετρητών της Boval S.A. ύψους €60 εκατ. στην αύξηση κεφαλαίου.
- Ο Όμιλος επωφελήθηκε από πρόσθετη ρευστότητα ύψους €70 εκατ. για την κάλυψη των επιχειρηματικών του αναγκών και την αποπληρωμή των εξόδων της αναδιάρθρωσης. Ποσό €30 εκατ. καταβλήθηκε από το βασικό μέτοχο της Εταιρείας Boval S.A. σε μετρητά μέσω της συμμετοχής της στην προσφάτως ολοκληρωθείσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, ενώ ποσό €40 εκατ. χορηγήθηκε μέσω παροχής νέου δανεισμού με εξασφάλιση πρώτης τάξης από τους συμμετέχοντες τραπεζικούς δανειστές και πιστωτές του Σχεδίου οι οποίοι συμμετείχαν στον νέο δανεισμό με εξασφάλιση πρώτης τάξης.
- Σημαντική μείωση του ετήσιου κόστους σε τόκους σε περίπου €13 εκατ. (εξαιρουμένων των τόκων από τη νέα χρηματοδότηση με εξασφάλιση πρώτης τάξης) μέσω της μείωσης του δανεισμού και της εξασφάλισης χαμηλότερων επιτοκίων για το υπολειπόμενο ποσό αυτού σε επίπεδο Ομίλου.
- Οι ημερομηνίες λήξης των κυριότερων δανειακών συμβάσεων του Ομίλου παρατάθηκαν κατά περίπου 4,5 έτη.



Σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της διαδικασίας αναδιάρθρωσης, ο καθαρός δανεισμός του Ομίλου ανέρχεται σε περίπου €280 εκατ. Ο δανεισμός της Frigoglass με εξασφάλιση πρώτης τάξης ανήλθε στο ποσό των €106,5 εκατ. περίπου και αποτελείται από δάνεια με εξασφάλιση πρώτης τάξης ύψους €27,1 εκατ. και ομολογίες με εξασφάλιση πρώτης τάξης ύψους €79,4 εκατ. Ο δανεισμός με εξασφάλιση πρώτης τάξης λήγει την 31η Δεκεμβρίου 2021 και φέρει επιτόκιο ίσο με Euribor/Libor πλέον περιθωρίου 4,25% ετησίως. Ο δανεισμός με εξασφάλιση δεύτερης τάξης ανήλθε περίπου στο ποσό των €140,7 εκατ. και αποτελείται από δάνεια με εξασφάλιση δεύτερης τάξης ύψους €42,2 εκατ. και ομολογίες με εξασφάλιση δεύτερης τάξης ύψους €98,5 εκατ. λήξεως την 31η Μαρτίου 2022 και επιτόκιο ίσο με Euribor/Libor πλέον περιθωρίου 3.25% ετησίως και σταθερό επιτόκιο 7% ετησίως αντίστοιχα. Τα παραπάνω ποσά προϋποθέτουν τη μερική αξιοποίηση των νέων ανακυκλούμενων πιστωτικών γραμμών που παρέχονται από τα δάνεια των συμμετεχόντων τραπεζικών δανειστών.



Frigoglass

Η Frigoglass είναι στρατηγικός εταίρος των πιο γνωστών εταιρειών αναψυκτικών και ποτών σε ολόκληρο τον κόσμο. Η Frigoglass είναι σημαντικός παραγωγός σε παγκόσμιο επίπεδο της αγοράς Επαγγελματικών Ψυγείων (ICM) και είναι ο βασικός προμηθευτής στον τομέα γυάλινης συσκευασίας στις αγορές υψηλής ανάπτυξης της Δυτικής Αφρικής.

Η Frigoglass διατηρεί μακροχρόνιες σχέσεις συνεργασίας με κορυφαίες εταιρείες 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 του και να συμβάλλουν στην άμεση κατανάλωση τους. Την ίδια στιγμή, οι κορυφαίες, από πλευράς καινοτομίας, οικολογικές λύσεις της Frigoglass δίνουν τη δυνατότητα να πετύχουν φιλόδοξους στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης και να μειώσουν το αποτύπωμα διοξειδίου του άνθρακα.

Η Frigoglass έχει καθιερωθεί στις πιο ώριμες αγορές της Ευρώπης, ενώ παράλληλα εδραιώνει τη θέση της στις αναδυόμενες αγορές. Με οκτώ παραγωγικές μονάδες 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 και της Μέσης Ανατολής, 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 και τη Μέση Ανατολή να προσθέσουν επιπλέον αξία στα προϊόντα τους.

Για περισσότερες πληροφορίες, σας παρακαλούμε να επισκεφθείτε τη διεύθυνση: www.frigoglass.com.

Λεπτομέρειες σχετικά με την τηλεδιάσκεψη

Σήμερα, στις 04:00 μ.μ. ώρα Αθήνας (02:00 μ.μ. ώρα Λονδίνου και 09:00 π.μ. ώρα Νέας Υόρκης), η Frigoglass θα διοργανώσει τηλεδιάσκεψη με χρηματιστηριακούς αναλυτές και επενδυτές, προκειμένου να συζητήσει τα αποτελέσματα του τρίτου τριμήνου του 2017. 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 02642832#. 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, 22 Δεκεμβρίου 2017.

Το δελτίο τύπου σχετικά με τα αποτελέσματα του τρίτου τριμήνου θα είναι διαθέσιμο από τις 24 Νοεμβρίου 2017, στην ιστοσελίδα της εταιρείας, από τις διευθύνσεις www.frigoglass.com/press-releases και www.frigoglass.com/investors.



Πληροφορίες

Frigoglass

Γιάννης Σταματάκος

Investor Relations Manager

Τηλ: +30 210 6165767

E-mail: 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 24 Νοεμβρίου 2017 στις 8:30.

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 την επανεξέταση της κεφαλαιακής δομής της Frigoglass, την εκτέλεση της προτεινόμενης αναδιάρθρωσης των χρεών της, 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. Όσον αφορά την ανακοινωθείσα κεφαλαιακή αναδιάρθρωση, δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι η συγκεκριμένη διαδικασία θα υλοποιηθεί με τον τρόπο που προβλέπεται επί της παρούσας, ή ότι πράγματι θα υλοποιηθεί. 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.



ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑΤΑ

1. Συμφωνία των Δημοσιευμένων με τα Προσαρμοσμένα Οικονομικά Αποτελέσματα
2. Πωλήσεις του Κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης ανά κατηγορία πελατών και γεωγραφία
3. Ενοποιημένη Συνοπτική Κατάσταση Αποτελεσμάτων
4. Ενοποιημένος Συνοπτικός Ισολογισμός
5. Ενοποιημένη Συνοπτική 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.



Προσάρτημα 1: Συμφωνία των Δημοσιευμένων με τα Προσαρμοσμένα Οικονομικά Αποτελέσματα

Οικονομικά Αποτελέσματα	Γ' Τρίμηνο 2017				Εννεάμηνο 2017			
	Ποσά σε χιλιάδες € εκτός αν ορίζεται διαφορετικά	Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	Καθαρά Κέρδη	Συνολικά Καθαρά Κέρδη	EBITDA	Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	Καθαρά Κέρδη	Συνολικά Καθαρά Κέρδη
Ανακοινωθέν	10,922	6,101	-11,002	-0.65	36,089	17,117	-47,873	-2.84
Έξοδα Αναδιάρθρωσης Κεφαλαίου	-	-	6,914	0.41	-	-	32,556	1.93
Προσαρμοσμένα	10,922	6,101	-4,088	-0.24	36,089	17,117	-15,317	-0.91

Τα έξοδα που σχετίζονται με την διαδικασία αναθεώρησης της κεφαλαιακής δομής ανήλθαν σε €6,9 εκατ. το τρίτο τρίμηνο του 2017. Τα έξοδα αυτά περιλαμβάνουν κυρίως τις αμοιβές των νομικών και οικονομικών συμβούλων που σχετίζονται με την διαδικασία αναθεώρησης της κεφαλαιακής διάρθρωσης της Frigoglass.

Οικονομικά Αποτελέσματα	Γ' Τρίμηνο 2016				Εννεάμηνο 2016			
	Ποσά σε χιλιάδες € εκτός αν ορίζεται διαφορετικά	Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	Καθαρά Κέρδη	Συνολικά Καθαρά Κέρδη	EBITDA	Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	Καθαρά Κέρδη	Συνολικά Καθαρά Κέρδη
Ανακοινωθέν	7,884	1,028	-13,672	-0.81	35,926	12,332	-38,800	-2.30
Κόστος Αναδιάρθρωσης	-	-	-	-	-	-	11,394	0.68
Έξοδα Αναδιάρθρωσης Κεφαλαίου	-	-	1,242	0.07	-	-	6,142	0.36
Προσαρμοσμένα	7,884	1,028	-12,430	-0.74	35,926	12,332	-21,264	-1.26

Οι δαπάνες αναδιάρθρωσης ανήλθαν σε €1,2 εκατ. το τρίτο τρίμηνο του 2016. Τα έξοδα αυτά περιλαμβάνουν κυρίως τις αμοιβές των νομικών και οικονομικών συμβούλων που σχετίζονται με την διαδικασία αναθεώρησης της κεφαλαιακής διάρθρωσης της Frigoglass

Οι δαπάνες αναδιάρθρωσης αντικατοπτρίζουν τη διακοπή της παραγωγικής δραστηριότητας στη μονάδα της Frigoglass στην Guangzhou της Κίνας. Οι δαπάνες αυτές σχετίζονται με την απομείωση αποθεμάτων, μηχανημάτων και κτιρίων καθώς και έξοδα που αφορούν σε αποζημιώσεις και λοιπά έξοδα.



Προσάρτημα 2: Πωλήσεις του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης (ICM) ανά κατηγορία πελατών και γεωγραφία

Πωλήσεις του Κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης ανά γεωγραφία

Ποσά σε χιλιάδες €	Γ' Τρίμηνο 2017	Γ' Τρίμηνο 2016	Διαφορά, %	Εννεάμηνο 2017	Εννεάμηνο 2016	Διαφορά, %
Ανατολική Ευρώπη	16,077	18,453	-12.9%	92,504	83,754	10.4%
Δυτική Ευρώπη	18,995	14,413	31.8%	66,921	54,024	23.9%
Αφρική & Μέση Ανατολή	10,121	11,557	-12.4%	25,596	44,286	-42.2%
Ασία & Ωκεανία	4,824	7,257	-33.5%	28,251	48,009	-41.2%
Αμερική	1,064	800	33.0%	2,612	3,747	-30.3%
Σύνολο	51,081	52,480	-2.7%	215,884	233,820	-7.7%

Πωλήσεις του Κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης ανά κατηγορία πελατών

Ποσά σε χιλιάδες €	Γ' Τρίμηνο 2017	Γ' Τρίμηνο 2016	Διαφορά, %	Εννεάμηνο 2017	Εννεάμηνο 2016	Διαφορά, %
Εμφιαλωτές Coca-Cola	33,954	31,999	6.1%	147,458	151,782	-2.8%
Ζυθοποιίες	7,735	9,738	-20.6%	34,519	42,373	-18.5%
Άλλοι	9,392	10,743	-12.6%	33,907	39,665	-14.5%
Σύνολο	51,081	52,480	-2.7%	215,884	233,820	-7.7%



Προσάρτημα 3: Ενοποιημένη Συνοπτική Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Ποσά σε χιλιάδες €, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά	Γ' Τρίμηνο 2017	Γ' Τρίμηνο 2016	Εννεάμηνο 2017	Εννεάμηνο 2016
Κύκλος εργασιών	81,544	83,195	296,976	322,894
Κόστος πωλήσεων	-70,025	-71,202	-255,436	-273,508
Μικτά κέρδη	11,519	11,993	41,540	49,386
Λειτουργικά έξοδα	-11,019	-12,045	-34,271	-39,557
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/έξοδα	5,601	1,080	9,848	2,503
Λειτουργικά κέρδη	6,101	1,028	17,117	12,332
Συνολικά καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	-4,752	-6,467	-17,321	-10,072
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων και μη-επαναλαμβανόμενων εξόδων	1,349	-5,439	-204	2,260
Μη-επαναλαμβανόμενα έξοδα	-6,914	-1,242	-32,556	-17,536
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	-5,565	-6,681	-32,760	-15,276
Φόροι	-3,917	-4,469	-10,894	-16,360
Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων	-9,482	-11,150	-43,654	-31,636
Κατανέμονται σε:				
Μετόχους εταιρείας	-11,002	-13,672	-47,873	-38,800
Μη ελεγχόμενες συμμετοχές	1,520	2,522	4,219	7,164
	-9,482	-11,150	-43,654	-31,636
Αποσβέσεις	4,821	6,856	18,972	23,594
EBITDA	10,922	7,884	36,089	35,926
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (€)				
Βασικά	-0.65	-0.81	-2.84	-2.30
Απομειωμένα	-0.65	-0.81	-2.84	-2.30



Προσαρτήμα 4: Ενοποιημένος Συνοπτικός Ισολογισμός

Ποσά σε χιλιάδες €	30 Σεπτεμβρίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016	30 Σεπτεμβρίου 2016
Ενεργητικό			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	111,486	132,157	158,536
Ασώματες ακινητοποιήσεις	11,412	14,160	15,784
Λοιπά μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία	2,850	2,550	2,121
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού	125,748	148,867	176,441
Αποθέματα	95,305	93,045	90,506
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	97,691	108,024	118,252
Διαθέσιμα & ταμειακά ισοδύναμα	56,089	57,526	77,582
Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού	249,085	258,595	286,340
Σύνολο ενεργητικού	374,833	407,462	462,781
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	–	4	247,238
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	34,679	36,434	35,632
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	34,679	36,438	282,870
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	386,753	381,871	145,495
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	139,388	118,006	116,735
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	526,141	499,877	262,230
Σύνολο υποχρεώσεων	560,820	536,315	545,100
Καθαρή θέση			
Καθαρή θέση μετόχων Εταιρίας	-224,448	-167,953	-116,913
Μη ελεγχόμενες συμμετοχές	38,461	39,100	34,594
Σύνολο καθαρής θέσης	-185,987	-128,853	-82,319
Σύνολο υποχρεώσεων & καθαρής θέσης	374,833	407,462	462,781



Προσαρτήμα 5: Ενοποιημένη Συνοπτική Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ποσά σε χιλιάδες €	30 Σεπτεμβρίου 2017	30 Σεπτεμβρίου 2016
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων	-43,654	-31,636
Προσαρμογές για:		
Φόροι	10,894	16,360
Αποσβέσεις	18,972	23,594
Συνολικά καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	-2,754	10,736
Λοιπά μη ταμειακά στοιχεία και προβλέψεις	17,321	20,628
Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων	-5,381	-6,300
Μείωση/(αύξηση) εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων	3,522	3,076
(Μείωση)/ αύξηση προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	9,032	-729
Καταβεβλημένοι φόροι	-9,541	-12,155
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	1,589	23,574
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-6,929	-7,759
Αγορά άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-1,286	-1,829
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων & άυλων παγίων στοιχείων	10,737	5,115
Καθαρές ταμειακές εκροές για επενδυτικές δραστηριότητες	2,522	-4,473
Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές & επενδυτικές δραστηριότητες	933	19,101
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις/(εξοφλήσεις) δανείων	5,228	30,720
Τόκοι καταβληθέντες	-1,492	-15,740
Μερίσματα καταβληθέντα	-613	-170
Έξοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	-1,515	-
Εισροές/(εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	1,608	14,810
(Μείωση)/αύξηση χρηματικών διαθεσίμων	2,541	33,911
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα έναρξης περιόδου	57,526	57,492
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	-3,978	-13,821
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα λήξης περιόδου	56,089	77,582