

Οικονομικά Αποτελέσματα Τρίτου Τριμήνου 2018

Αθήνα, Ελλάδα, 16 Νοεμβρίου 2018 – Η Frigoglass A.B.E.E. (εφεξής “Frigoglass” ή “εμείς” ή “ο Όμιλος”) ανακοινώνει τα οικονομικά αποτελέσματα για το τρίμηνο και το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018

Κυριότερα στοιχεία του τρίτου τριμήνου 2018

- Διψήφια αύξηση των πωλήσεων του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης ως αποτέλεσμα της επιτυχημένης εκτέλεσης της εμπορικής στρατηγικής
- Βελτίωση του συγκρίσιμου περιθωρίου EBITDA λόγω της αύξησης του όγκου πωλήσεων, των ενεργειών μείωσης του κόστους πρώτων υλών και του ευνοϊκού μείγματος πωλήσεων στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης
- Ισχυρές καθαρές ταμειακές ροές
- Βελτίωση στο 3,3 του δείκτη Καθαρού Δανεισμού προς EBITDA (σε 12μηνη βάση) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Οικονομικά Αποτελέσματα (από συνεχιζόμενες δραστηριότητες)

Ποσά σε χιλιάδες €	Γ' Τρίμηνο 2018	Γ' Τρίμηνο 2017	Διαφορά, %	Εννεάμηνο 2018	Εννεάμηνο 2017	Διαφορά, %
Πωλήσεις	80.299	76.044	5,6%	328.412	279.819	17,4%
Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) ¹	11.983	11.635	3,0%	48.398	38.351	26,2%
Περιθώριο EBITDA, % ¹	14,9%	15,3%	-0,4 π.μ.	14,7%	13,7%	1,0 π.μ.
Συγκρίσιμα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) ²	11.983	7.135	67,9%	48.398	33.851	43,0%
Συγκρίσιμο Περιθώριο EBITDA, % ²	14,9%	9,4%	5,5 π.μ.	14,7%	12,1%	2,6 π.μ.
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	7.418	7.413	0,1%	31.783	22.586	40,7%
Καθαρά Κέρδη	-1.671	-9.338	-	-1.094	-41.307	-
Κεφαλαιακές Δαπάνες ¹	4.065	2.666	52,5%	11.201	7.215	55,2%

¹ Για περισσότερες πληροφορίες ανατρέξτε στην ενότητα Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

² Τα Συγκρίσιμα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) δεν συμπεριλαμβάνουν το μη-επαναλαμβανόμενο κέρδος από την πώληση του κτιρίου της Κίνας το 2017

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

"Τα οικονομικά αποτελέσματα του εννεαμήνου επιβεβαιώνουν την διατήρηση της αναπτυξιακής πορείας της εταιρείας. Η αύξηση των πωλήσεων και του συγκρίσιμου περιθωρίου EBITDA συμβαδίζει με τις προσδοκίες μας. Παραμένουμε προσηλωμένοι στην εφαρμογή των στρατηγικών προτεραιοτήτων και στην υλοποίηση των επενδυτικών σχεδίων μας για να αξιοποιήσουμε τις παρουσιαζόμενες ευκαιρίες ανάπτυξης."

Επισκόπηση Αποτελεσμάτων

Η επίδοση της Frigoglass στο τρίτο τρίμηνο ήταν καλή και σύμφωνη με τις προσδοκίες μας. Η επιτυχής υλοποίηση της εμπορικής στρατηγικής μας βοήθησε να διατηρήσουμε τη θετική πορεία σε Ευρώπη και Αφρική, με αποτέλεσμα διψήφια αύξηση των πωλήσεων στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης. Στον κλάδο Υαλουργίας, οι πωλήσεις υποχώρησαν σε σύγκριση με τα περυσινά επίπεδα. Η μείωση αυτή αντικατοπτρίζει την εποχικότητα των παραγγελιών γυάλινων φιαλών και πλαστικών κιβωτίων, καθώς και τα χαμηλά επίπεδα πωλήσεων των μεταλλικών πωμάτων. Οι πωλήσεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 5,6%, σε €80,3 εκατ. το τρίτο τρίμηνο, επιτυγχάνοντας το τέταρτο συνεχές τρίμηνο σταθερής ανάπτυξης των πωλήσεων μας.

Το μικτό κέρδος (εξαιρουμένων των αποσβέσεων) αυξήθηκε κατά 31,5%, σε €20,6 εκατ., με το αντίστοιχο περιθώριο να βελτιώνεται κατά 510 μονάδες βάσης, σε 25,7%. Η βελτίωση του περιθωρίου αντικατοπτρίζει την αυξημένη απορρόφηση του σταθερού κόστους, απόρροια της ανάπτυξης των πωλήσεων, του ευνοϊκού μείγματος πωλήσεων καθώς και των πρωτοβουλιών αύξησης της παραγωγικότητας και μείωσης του κόστους πρώτων υλών στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης. Καθοριστικός παράγοντας αύξησης του μικτού περιθωρίου κέρδους ήταν και η εστίασή μας στην εξοικονόμηση κόστους ενέργειας στον κλάδο Υαλουργίας. Οι παραπάνω παράγοντες υπεραντιστάθμισαν τον αρνητικό αντίκτυπο της χαμηλής απορρόφησης του κόστους λόγω της μείωσης των πωλήσεων μεταλλικών πωμάτων στη Νιγηρία. Η αύξηση των πωλήσεων, σε συνδυασμό με τον έλεγχο του κόστους, οδήγησαν σε βελτίωση των λειτουργικών εξόδων (εξαιρουμένων των αποσβέσεων) κατά 40 μονάδες βάσης ως ποσοστό των πωλήσεων.

Κατά συνέπεια, τα Κέρδη Προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) αυξήθηκαν κατά 3%, σε €12,0 εκατ., λόγω της υψηλής συγκριτικής βάσης που διαμορφώθηκε χάρη στο μη-επαναλαμβανόμενο κέρδος ύψους €4,5 εκατ. από την εκποίηση του κτιρίου μας στην Κίνα. Τα συγκρίσιμα Κέρδη Προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) αυξήθηκαν κατά 67,9% σε σύγκριση με πέρυσι, με βελτίωση του σχετικού περιθωρίου κατά περίπου 550 μονάδες βάσης, σε 14,9%. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα ανήλθαν σε €3,7 εκατ., μια μείωση της τάξης του 15,7% σε σύγκριση με πέρυσι. Αυτή η πτώση αντικατοπτρίζει τις συναλλαγματικές ζημιές του περυσινού έτους λόγω της υποτίμησης του Δολαρίου ΗΠΑ σε σχέση με το Ευρώ και της υποτίμησης του νομίσματος της Νότιας Αφρικής σε σχέση με το Δολάριο ΗΠΑ.

Η Frigoglass σημείωσε περίπου ίδιες με τα περυσινά επίπεδα καθαρές ζημιές ύψους €1,7 εκατ. από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες¹. Συνυπολογίζοντας τις καθαρές ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες, οι καθαρές ζημιές ανήλθαν σε €3,4 εκατ. έναντι ζημιών €11,0 εκατ. πέρυσι. Οι καθαρές ζημιές του περυσινού έτους επηρεάστηκαν αρνητικά από τις έκτακτες δαπάνες ύψους €6,9 εκατ. που σχετίζονται με την κεφαλαιακή αναδιάρθρωση.

Ο καθαρός δανεισμός από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθε σε €210,7 εκατ., έναντι €332,1 εκατ. τον Σεπτέμβριο του 2017. Η μείωση αυτή αντικατοπτρίζει την επιτυχημένη ολοκλήρωση της κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης τον Οκτώβριο του 2017 και τις ισχυρές ελεύθερες ταμειακές ροές.

¹ Στις 2 Απριλίου 2018, η Frigoglass υπέγραψε μια συμφωνία για την πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής της, Frigoglass Jebel Ali, που της ανήκει εξ ολοκλήρου. Στην ενοποιημένη οικονομική κατάσταση, η Frigoglass Jebel Ali κατατάσσεται ως μη συνεχιζόμενη δραστηριότητα κάτω από τα κέρδη από συνεχιζόμενες δραστηριότητες και στον ενοποιημένο ισολογισμό τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της κατατάσσονται ως περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις κατεχόμενα προς πώληση.



Οι προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθαν σε €25,9 εκατ. τον Σεπτέμβριο του 2018, έναντι €8,1 εκατ. το αντίστοιχο διάστημα πέρυσι. Αυτή η σημαντική αύξηση οφείλεται στα αυξημένα Κέρδη Προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) σε σύγκριση με πέρυσι. Το καθαρό κεφάλαιο κίνησης αυξήθηκε κατά 17,1%, επιβαρυνμένο από την αύξηση των αποθεμάτων ενόψει προβλεπόμενης ζήτησης τους επόμενους μήνες και λόγω των χαμηλών πωλήσεων των μεταλλικών πωμάτων. Οι ελεύθερες ταμειακές ροές επηρεάστηκαν αρνητικά από τους αυξημένους φόρους και τις κεφαλαιακές δαπάνες που σχετίζονται κυρίως με την επένδυση για την επισκευή ενός κλιβάνου στη Νιγηρία.



Επισκόπηση ανά Κύρια Δραστηριότητα

Κλάδος Επαγγελματικής Ψύξης (ICM)

Ποσά σε χιλιάδες €	Γ' Τρίμηνο 2018	Γ' Τρίμηνο 2017	Διαφορά, %	Εννεάμηνο 2018	Εννεάμηνο 2017	Διαφορά, %
Πωλήσεις	56.613	51.081	10,8%	254.183	215.884	17,7%
Κέρδη προ φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA)	4.232	4.608	-8,2%	27.018	20.915	29,2%
Περιθώριο EBITDA, %	7,5%	9,0%	-1,5 π.μ.	10,6%	9,7%	0,9 π.μ.
Συγκρίσιμα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA)	4.232	108	>100%	27.018	16.415	64,6 %
Συγκρίσιμο Περιθώριο EBITDA, %	7,5%	0,2%	7,3 π.μ.	10,6%	7,6%	3,0 π.μ.
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	1.575	2.124	-25,8%	15.550	10.555	47,3%
Καθαρά Κέρδη ¹	-4.628	-12.200	—	-7.741	-48.514	—
Κεφαλαιακές Δαπάνες	1.239	1.275	-2,8%	4.404	3.152	39,7%

¹ Καθαρά Κέρδη προς απόδοση στους μετόχους

Οι πωλήσεις αυξήθηκαν κατά 10,8%, καθώς διατηρήθηκε η ανάπτυξη σε Ευρώπη και Αφρική λόγω αυξημένων παραγγελιών για ψυγεία από τους εμφιαλωτές της Coca-Cola. Οι πωλήσεις στις ζυθοποιίες αυξήθηκαν κατά 24,4%, λόγω της αυξημένης ζήτησης στην Αφρική.

Ευρώπη

Η πορεία ανάπτυξης διατηρήθηκε στην Ανατολική Ευρώπη με τις πωλήσεις να αυξάνονται κατά 30,6% σε σύγκριση με πέρυσι, αύξηση η οποία οφείλεται στις παραγγελίες για ψυγεία από τον εμφιαλωτή της Coca-Cola στη Ρουμανία και τη Ρωσία. Οι πωλήσεις στη Δυτική Ευρώπη μειώθηκαν κατά 7%, λόγω της υψηλής συγκριτικής βάσης που διαμορφώθηκε μετά από την αύξηση των παραγγελιών από τον εμφιαλωτή της Coca-Cola σε Γαλλία και Ηνωμένο Βασίλειο.

Αφρική και Μέση Ανατολή

Στην Αφρική και τη Μέση Ανατολή, οι πωλήσεις μας αυξήθηκαν κατά 20,1% σε σύγκριση με πέρυσι. Η επίδοση αυτή αντικατοπτρίζει την εποχικότητα των παραγγελιών από εμφιαλωτές της Coca-Cola στην Ανατολική Αφρική καθώς και την αυξημένη ζήτηση στη Νότια Αφρική. Επίσης, αντικατοπτρίζει τις αυξημένες παραγγελίες ψυγείων από ένα βασικό πελάτη του κλάδου ζυθοποιίας στη Νότια Αφρική παρά το δύσκολο μακροοικονομικό περιβάλλον.

Ασία

Οι πωλήσεις στην Ασία επέστρεψαν σε τροχιά ανάπτυξης, σημειώνοντας αύξηση κατά 20,8% σε σύγκριση με πέρυσι. Αυτή η επίδοση αντικατοπτρίζει κυρίως την εποχικότητα των παραγγελιών από τους εμφιαλωτές της Coca-Cola και ζυθοποιών στην Ινδία.

Τα συγκρίσιμα Κέρδη Προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε €4,2 εκατ. έναντι €0,1 εκατ. πέρυσι. Το περιθώριο των Κερδών Προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) αυξήθηκε σε 7,5%, ως αποτέλεσμα της καλύτερης απορρόφησης του σταθερού κόστους, του ευνοϊκού μείγματος πωλήσεων καθώς και των πρωτοβουλιών αύξησης της παραγωγικότητας και εξοικονόμησης του κόστους πρώτων υλών. Τα λειτουργικά κέρδη (EBIT) ανήλθαν σε €1,6 εκατ. έναντι €2,1 εκατ. πέρυσι. Η πτώση αυτή



αντικατοπτρίζει τα κέρδη του περυσινού έτους από την εκποίηση του κτιρίου στην Κίνα. Ο κλάδος Επαγγελματικής Ψύξης σημείωσε καθαρές ζημιές ύψους €4,6 εκατ. έναντι €12,2 εκατ. πέρυσι, αντικατοπτρίζοντας τη βελτιωμένη συγκρίσιμη λειτουργική κερδοφορία του τριμήνου. Τα περυσινά αποτελέσματα επηρεάστηκαν αρνητικά από τις συνδεδεμένες με την κεφαλαιακή αναδιάρθρωση δαπάνες ύψους €6,9 εκατ.



Κλάδος Υαλουργίας

Ποσά σε χιλιάδες €	Γ' Τρίμηνο 2018	Γ' Τρίμηνο 2017	Διαφορά, %	Εννεάμηνο 2018	Εννεάμηνο 2017	Διαφορά, %
Πωλήσεις	23.686	24.963	-5,1%	74.229	63.935	16,1%
Κέρδη προ φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA)	7.751	7.027	10,3%	21.380	17.436	22,6%
Περιθώριο EBITDA, %	32,7%	28,1%	4,6pp	28,8%	27,3%	1,5pp
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	5.843	5.289	10,5%	16.233	12.031	34,9%
Καθαρά Κέρδη από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ¹	2.957	2.862	3,3%	6.647	7.207	-7,8%
Καθαρά Κέρδη από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες ¹	-1.689	-1.664	—	-6.772	-6.566	—
Κεφαλαιακές Δαπάνες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	2.826	1.391	>100%	6.797	4.063	67,3%

¹ Καθαρά Κέρδη προς απόδοση στους μετόχους

Οι πωλήσεις υποχώρησαν κατά 5,1% στον κλάδο Υαλουργίας, μια πτώση που αντικατοπτρίζει κυρίως την εποχικότητα των παραγγελιών γυάλινων φιαλών και πλαστικών κιβωτίων καθώς και τα χαμηλά επίπεδα πωλήσεων των μεταλλικών πωμάτων.

Οι πωλήσεις γυάλινων φιαλών κυμάνθηκαν οριακά κάτω από τα περυσινά επίπεδα, καθώς η αύξηση των πωλήσεων από πελάτες του κλάδου ζυθοποιίας και οι πρωτοβουλίες αύξησης των τιμών αντισταθμίστηκαν από την εποχικότητα των παραγγελιών από τους πελάτες του κλάδου αναψυκτικών. Η ανάπτυξη των πωλήσεων στον κλάδο ζυθοποιίας συνεχίζει να αντικατοπτρίζει την αύξηση της ζήτησης μετά και το άνοιγμα μιας νέας ζυθοποιίας από κορυφαία διεθνή εταιρεία του κλάδου. Η δραστηριότητα πλαστικών κιβωτίων επηρεάστηκε επίσης αρνητικά από την εποχικότητα των παραγγελιών για γυάλινες φιάλες. Η χαμηλή ζήτηση για μεταλλικά πώματα από τους πελάτες αναψυκτικών και ζυθοποιιών οδήγησε σε μείωση των πωλήσεων σε σύγκριση με πέρυσι.

Τα Κέρδη Προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) αυξήθηκαν κατά 10,3%, σε €7,8 εκατ., με το αντίστοιχο περιθώριο να βελτιώνεται σε 32,7%. Η βελτίωση του περιθωρίου αντικατοπτρίζει τις πρωτοβουλίες αύξησης των τιμών και την εξοικονόμηση κόστους ενέργειας ως αποτέλεσμα της βελτίωσης της αποδοτικότητας των κλιβάνων. Οι παραπάνω παράγοντες υπεραντιστάθμισαν τη χαμηλή απορρόφηση κόστους λόγω μείωσης των όγκων πωλήσεων σε σύγκριση με πέρυσι. Τα λειτουργικά κέρδη (EBIT) διαμορφώθηκαν σε €5,8 εκατ., μια αύξηση της τάξης του 10,5%. Τα καθαρά κέρδη από συνεχιζόμενες δραστηριότητες αυξήθηκαν κατά 3,3%, σε €3,0 εκατ.



Επιχειρηματική Προοπτική

Είμαστε ικανοποιημένοι από τη μέχρι τώρα επίδοσή μας, καθώς πετύχαμε ανάπτυξη των πωλήσεων και βελτίωση του συγκρίσιμου περιθωρίου EBITDA στη μετά την κεφαλαιακή αναδιάρθρωση εποχή που διανύει η Frigoglass. Τα αποτελέσματα του τρίτου τριμήνου επιβεβαιώνουν για άλλη μία φορά την προσήλωσή μας στην επιστροφή στη βιώσιμη κερδοφόρα ανάπτυξη. Για το έτος 2018, αναμένουμε να πετύχουμε ανάπτυξη πωλήσεων και συγκρίσιμων Κερδών Προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA), ως αποτέλεσμα των καλών επιδόσεων στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης σε Ευρώπη και Αφρική, των πρωτοβουλιών μείωσης του κόστους και της επίδοσης του κλάδου Υαλουργίας. Αναμένουμε χαμηλότερο ύψος πωλήσεων κατά το τέταρτο τρίμηνο του έτους. Αυτή η μείωση αντικατοπτρίζει το εξαιρετικά ισχυρό τέταρτο τρίμηνο πέρυσι λόγω των αυξημένων παραγγελιών από τους εμφιαλωτές της Coca-Cola στην Δυτική Ευρώπη, κάτι που δεν αναμένουμε να επαναληφθεί στο τρέχον τρίμηνο.

Οι κεφαλαιακές δαπάνες αναμένεται να διαμορφωθούν μεταξύ €30-35 εκατ. το 2018 καθώς υλοποιούμε επενδύσεις που θα επιτρέψουν μελλοντική ανάπτυξη. Για τη διετία 2018-2019 επιταχύνουμε τον ρυθμό των επενδύσεων, ενόψει της αναμενόμενης αύξησης της ζήτησης στον κλάδο Υαλουργίας στη Νιγηρία μέσω αύξησης της δυναμικότητας, βελτιστοποίησης του κόστους επαγγελματικών ψυγείων και υλοποίησης έργων αύξησης της αποδοτικότητας. Στις φετινές κεφαλαιακές δαπάνες περιλαμβάνεται η αγορά υλικών για την επερχόμενη ανακατασκευή ενός κλιβάνου στη Νιγηρία που θα αυξήσει τη δυναμικότητα, καθώς και έργα βελτίωσης της αποδοτικότητας στα εργοστάσια επαγγελματικών ψυγείων μας. Επίσης περιλαμβάνεται η έναρξη υλοποίησης συστήματος επιχειρησιακού σχεδιασμού SAP για την τυποποίηση διαδικασιών και την αύξηση της αποδοτικότητας.



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 οκτώ 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

Σήμερα, στις 4:00 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 2018. 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 50173596#. 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 Τρίτη, 14 Δεκεμβρίου 2018.

Το δελτίο τύπου σχετικά με τα αποτελέσματα του τρίτου τριμήνου θα είναι διαθέσιμο από τις 16 Νοεμβρίου 2018, στην ιστοσελίδα της εταιρείας. από τις διευθύνσεις <http://www.frigoglass.com/press-releases> και <http://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 16 Νοεμβρίου 2018 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 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. 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. Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης («ΕΔΜΑ»)
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: 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 επιδόσεων 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 αναδιάρθρωσης του Ομίλου. Σε αυτό το πλαίσιο, εστιάζουμε στους ΕΔΜΑ από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες, ενώ παρουσιάζουμε επίσης τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για σκοπούς συμφωνίας.

Έξοδα αναδιάρθρωσης

Τα έξοδα αναδιάρθρωσης αποτελούνται από έξοδα που προκύπτουν από σημαντικές αλλαγές στον τρόπο με τον οποίο ο Όμιλος ασκεί την επιχειρηματική του δραστηριότητα, όπως η διακοπή παραγωγικών μονάδων, καθώς και από έξοδα που σχετίζονται με την κεφαλαιακή αναδιάρθρωση, της διαγραφής δανεισμού του Ομίλου και του κέρδους από τη μετατροπή των μετατρέψιμων ομολόγων. Τα εν λόγω έξοδα συμπεριλαμβάνονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων του Ομίλου και της Μητρικής Εταιρείας καθώς και στην κατάσταση Ταμειακών Ροών. Ωστόσο, εξαιρούνται από τα συγκρίσιμα αποτελέσματα για να κατανοήσει καλύτερα ο χρήστης τα λειτουργικά και οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου από τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

EBITDA (Κέρδη προ Τόκων, Φόρων και Αποσβέσεων)

Ο δείκτης EBITDA υπολογίζεται προσθέτοντας στα Κέρδη Προ Φόρων, τις αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων παγίων στοιχείων, τις αποσβέσεις και απομειώσεις των άυλων περιουσιακών στοιχείων και τα καθαρά Χρηματοοικονομικά έξοδα. Το περιθώριο EBITDA (%) υπολογίζεται διαιρώντας το EBITDA με το σύνολο του κύκλου εργασιών.

Ο δείκτης EBITDA εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου.

(ποσά σε χιλ. €)	Γ' Τρίμηνο 2018	Γ' Τρίμηνο 2017	Εννεάμηνο 2018	Εννεάμηνο 2017
Κέρδη προ φόρων	3.707	-3.900	15.671	-26.193
Αποσβέσεις	4.575	4.222	14.540	15.765
Έξοδα αναδιάρθρωσης	3	6.913	297	32.556
Χρηματοοικονομικά έξοδα	3.708	4.400	15.815	16.223
Απομείωση ενσώματων ακινητοποιήσεων	-10	-	2.075	-
EBITDA	11.983	11.635	48.398	38.351
Κύκλος εργασιών	80.299	76.044	328.412	279.819
Περιθώριο EBITDA. %	14,9%	15,3%	14,7%	13,7%

Το Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης

Το Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης υπολογίζεται αφαιρώντας τις εμπορικές υποχρεώσεις από το άθροισμα των εμπορικών απαιτήσεων και αποθεμάτων. 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.

(ποσά σε χιλ. €)	30 Σεπτεμβρίου 2018	31 Δεκεμβρίου 2017	30 Σεπτεμβρίου 2017
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες			
Πελάτες	64.348	84.824	64.572
Αποθέματα	97.330	89.075	80.448
Προμηθευτές	54.588	60.985	53.544
Καθαρό κεφάλαιο κίνησης	107.090	112.914	91.476

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 ροές 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 διαθεσιμότητα των ταμειακών ροών για καταβολή τόκων, για διανομή μερίσματος καθώς και για διακράτηση.

(ποσά σε χιλ. €)	Εννιάμηνο 2018		
	Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Μη Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Δημοσιευμένα
Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	36.225	-2.266	33.959
Καθαρές εισροές/(εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες	-10.164	-343	-10.507
Ελεύθερες ταμειακές ροές	26.061	-2.609	23.452

(ποσά σε χιλ. €)	Εννιάμηνο 2017		
	Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Μη Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Δημοσιευμένα
Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	-1.723	134	-1.589
Καθαρές εισροές/(εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες	3.522	-1.000	2.522
Ελεύθερες ταμειακές ροές	1.799	-866	933



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) τα έξοδα αναδιοργάνωσης και τις εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων στοιχείων.

(ποσά σε χιλ. €)	Εννέαμηνο 2018		
	Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Μη Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Δημοσιευμένα
Ελεύθερες ταμειακές ροές	26.061	-2.609	23.452
Έξοδα αναδιάρθρωσης	838	–	838
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	-1.037	–	-1.037
Προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές	25.862	-2.609	23.253

(ποσά σε χιλ. €)	Εννέαμηνο 2017		
	Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Μη Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Δημοσιευμένα
Ελεύθερες ταμειακές ροές	1.799	-866	933
Έξοδα αναδιάρθρωσης	17.004	–	17.004
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	-10.737	–	-10.737
Προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές	8.066	-866	7.200

Καθαρός Δανεισμός

Ο καθαρός δανεισμός αποτελεί έναν ΕΔΜΑ που χρησιμοποιείται από τη Διοίκηση για να αξιολογήσει την κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου και τη δυνατότητα μόχλευσης. Ο καθαρός δανεισμός ορίζεται ως τα βραχυπρόθεσμα δάνεια πλέον τα μακροπρόθεσμα δάνεια μείον τα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα, όπως φαίνεται παρακάτω.

(ποσά σε χιλ. €)	30 Σεπτεμβρίου 2018	31 Δεκεμβρίου 2017
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	232.094	233.414
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	46.415	42.441
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	67.832	53.130
Καθαρός Δανεισμός	210.677	222.725



Κεφαλαιακές δαπάνες (Capex)

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.

(ποσά σε χιλ. €)	Εννεάμηνο 2018		
	Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Μη Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Δημοσιευμένα
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-9.719	-343	-10.062
Αγορά άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-1.482	–	-1.482
Κεφαλαιακές δαπάνες	-11.201	-343	-11.544

(ποσά σε χιλ. €)	Εννεάμηνο 2017		
	Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Μη Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Δημοσιευμένα
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-5.929	-1.000	-6.929
Αγορά άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-1.286	–	-1.286
Κεφαλαιακές δαπάνες	-7.215	-1.000	-8.215

(ποσά σε χιλ. €)	Γ' Τρίμηνο 2018		
	Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Μη Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Δημοσιευμένα
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-3.570	-95	-3.665
Αγορά άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-495	–	-495
Κεφαλαιακές δαπάνες	-4.065	-95	-4.160

(ποσά σε χιλ. €)	Γ' Τρίμηνο 2017		
	Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Μη Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Δημοσιευμένα
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-2.207	-604	-2.811
Αγορά άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-459	–	-459
Κεφαλαιακές δαπάνες	-2.666	-604	-3.270



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 2018	Γ' Τρίμηνο 2017	Διαφορά, %	Εννεάμηνο 2018	Εννεάμηνο 2017	Διαφορά, %
Ανατολική Ευρώπη	20.989	16.076	30,6%	117.677	92.504	27,2%
Δυτική Ευρώπη	17.660	18.995	-7,0%	70.829	66.921	5,8%
Αφρική & Μέση Ανατολή	12.160	10.121	20,1%	43.713	25.596	70,8%
Ασία	5.830	4.825	20,8%	22.015	28.251	-22,1%
Αμερική	-26	1.064	-	-51	2.612	-
Σύνολο	56.613	51.081	10,8%	254.183	215.884	17,7%

Πωλήσεις του Κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης ανά κατηγορία πελατών

Ποσά σε χιλιάδες €	Γ' Τρίμηνο 2018	Γ' Τρίμηνο 2017	Διαφορά, %	Εννεάμηνο 2018	Εννεάμηνο 2017	Διαφορά, %
Εμφιαλωτές Coca-Cola	37.539	33.872	10,8%	181.539	147.196	23,3%
Ζυθοποιίες	9.625	7.735	24,4%	34.364	34.519	-0,4%
Άλλοι	9.449	9.474	-0,3%	38.280	34.169	12,0%
Σύνολο	56.613	51.081	10,8%	254.183	215.884	17,7%



Προσάρτημα 3: Ενοποιημένη Συνοπτική Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Ποσά σε χιλιάδες €. εκτός αν ορίζεται διαφορετικά	Γ' Τρίμηνο 2018	Γ' Τρίμηνο 2017	Εννεάμηνο 2018	Εννεάμηνο 2017
Κύκλος εργασιών	80.299	76.044	328.412	279.819
Κόστος πωλήσεων	-63.140	-63.510	-263.872	-233.390
Μικτά κέρδη	17.159	12.534	64.540	46.429
Λειτουργικά έξοδα	-10.893	-10.675	-34.104	-33.502
Απομείωση ενσώματων ακινητοποιήσεων	10		-2.075	
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/έξοδα	1.142	5.554	3.422	9.659
Λειτουργικά κέρδη	7.418	7.413	31.783	22.586
Συνολικά καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	-3.708	-4.400	-15.815	-16.223
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων και εξόδων αναδιοργάνωσης	3.710	3.013	15.968	6.363
Έξοδα αναδιοργάνωσης	-3	-6.913	-297	-32.556
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	3.707	-3.900	15.671	-26.193
Φόροι	-3.385	-3.918	-11.858	-10.895
Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	322	-7.818	3.813	-37.088
Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-1.689	-1.664	-6.772	-6.566
Καθαρά Κέρδη / (ζημίες) Χρήσης	-1.367	-9.482	-2.959	-43.654
Κατανέμονται σε:				
Μη ελεγχόμενες συμμετοχές	1.993	1.520	4.907	4.219
Μετόχους εταιρείας	-3.360	-11.002	-7.866	-47.873
	-1.367	-9.482	-2.959	-43.654
Αποσβέσεις	4.575	4.222	14.540	15.765
EBITDA	11.983	11.635	48.398	38.351
Βασικά και Απομειωμένα Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (€)				
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,00	-0,55	0,00	-2,45
Από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,00	-0,10	-0,02	-0,39
Σύνολο	-0,01	-0,65	-0,02	-2,84



Προσαρτήμα 4: Ενοποιημένος Συνοπτικός Ισολογισμός

Ποσά σε χιλιάδες €	30 Σεπτεμβρίου 2018	31 Δεκεμβρίου 2017
Ενεργητικό		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	102.515	106.755
Ασώματες ακινητοποιήσεις	9.217	10.776
Λοιπά μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία	1.647	1.761
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού	113.379	119.292
Αποθέματα	97.330	89.075
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	93.864	111.762
Διαθέσιμα & ταμειακά ισοδύναμα	67.832	53.130
	259.026	253.967
Περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση	17.618	17.575
Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού	276.644	271.542
Σύνολο ενεργητικού	390.023	390.834
Υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	232.094	233.414
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	32.565	31.971
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	264.659	265.385
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	46.415	42.441
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	108.322	115.300
	154.737	157.741
Υποχρεώσεις συνδεδεμένες με τα περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση	10.834	9.973
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	165.571	167.714
Σύνολο υποχρεώσεων	430.230	433.099
Καθαρή θέση		
Καθαρή θέση μετόχων Εταιρίας	-87.084	-83.148
Μη ελεγχόμενες συμμετοχές	46.877	40.883
Σύνολο καθαρής θέσης	-40.207	-42.265
Σύνολο υποχρεώσεων & καθαρής θέσης	390.023	390.834



Προσαρτήμα 5: Ενοποιημένη Συνοπτική Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ποσά σε χιλιάδες €	30 Σεπτεμβρίου 2018	30 Σεπτεμβρίου 2017
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	-2.959	-43.654
Προσαρμογές για:		
Φόρους εισοδήματος	11.858	10.895
Αποσβέσεις	14.672	18.972
Προβλέψεις	1.746	1.948
Απομείωση ενσώματων ακινητοποιήσεων & υπεραξίας	2.075	
Χρηματοοικονομικά έξοδα	16.176	17.320
Ζημίες/(Κέρδη) από πωλήσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	-210	-4.702
Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων	870	-5.381
Μείωση/(αύξηση) εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων	17.022	3.522
(Μείωση)/ αύξηση προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	-8.970	9.032
Καταβεβλημένοι φόροι	-18.321	-9.541
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	33.959	-1.589
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-10.062	-6.929
Αγορά άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-1.482	-1.286
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων & άυλων παγίων στοιχείων	1.037	10.737
Καθαρές ταμειακές εκροές για επενδυτικές δραστηριότητες	-10.507	2.522
Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές & επενδυτικές δραστηριότητες	23.452	933
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις/(εξοφλήσεις) δανείων	2.792	5.228
Τόκοι καταβληθέντες	-9.396	-1.492
Μερίσματα πληρωθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-448	-613
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου		-1.515
Εισροές/(εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-7.052	1.608
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	16.400	2.541
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα - συνεχιζόμενες δραστηριότητες	53.130	56.655
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα - μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	415	871
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα έναρξης περιόδου	53.545	57.526
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	995	-3.978
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-3.108	-
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα λήξης περιόδου	67.832	56.089