

## Οικονομικά Αποτελέσματα Τρίτου Τριμήνου 2019

**Αθήνα, Ελλάδα, 12 Δεκεμβρίου 2019 – Η Frigoglass A.B.E.E. ανακοινώνει τα οικονομικά αποτελέσματα για το τρίμηνο και το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2019**

### Κυριότερα στοιχεία του τρίτου τριμήνου 2019

- Ισχυρή επίδοση ως αποτέλεσμα της υλοποίησης της εμπορικής μας στρατηγικής και των πρωτοβουλιών εξοικονόμησης κόστους
- Συνέχιση της αύξησης των πωλήσεων του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης κατά 23%, ως επακόλουθο των επενδύσεων των πελατών μας σε επαγγελματικά ψυγεία και της χρήσης των υπηρεσιών της Frigoserve σε Ευρώπη
- Διψήφια αύξηση των πωλήσεων του κλάδου Υαλουργίας, λόγω αύξησης όγκου πωλήσεων και τιμών
- Αύξηση του συγκρίσιμου περιθωρίου EBITDA κατά 117 μονάδες βάσης, σε 16,1%, λόγω βελτιωμένης απορρόφησης των εξόδων παραγωγής και των συνεχιζόμενων πρωτοβουλιών εξοικονόμησης κόστους πρώτων υλών και αύξησης της παραγωγικότητας
- Αύξηση των προσαρμοσμένων ελεύθερων ταμειακών ροών κατά 12,4%, σε €26,1 εκατ., παρά τις αυξημένες κεφαλαιακές δαπάνες για την ανακατασκευή του κλιβάνου στη Νιγηρία και την επακόλουθη επέκταση της δυναμικότητάς του το επόμενο έτος.
- Διαμόρφωση του δείκτη Καθαρού Δανεισμού προς 12μηνο EBITDA στο 3,0 σε εναρμόνιση με τη μακροπρόθεσμη στρατηγική μας για απομόχλευση.

### Οικονομικά Αποτελέσματα

Ποσά σε χιλιάδες €	Γ' Τρίμηνο 2019	Γ' Τρίμηνο 2018	Διαφορά %	Εννεάμηνο 2019	Εννεάμηνο 2018	Διαφορά %
Πωλήσεις	96.569	80.298	20,3%	384.831	328.412	17,2%
Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) <sup>1</sup>	16.077	11.983	34,2%	64.590	48.398	33,5%
Περιθώριο EBITDA, % <sup>1</sup>	16,6%	14,9%	1,7 π.μ.	16,8%	14,7%	2,0 π.μ.
Συγκρίσιμα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) <sup>2</sup>	15.543	11.983	29,7%	62.884	48.398	29,9%
Συγκρίσιμο Περιθώριο EBITDA, % <sup>2</sup>	16,1%	14,9%	1,2 π.μ.	16,3%	14,7%	1,6 π.μ.
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	10.808	7.418	45,7%	47.397	31.784	49,1%
Καθαρά Κέρδη	-1.640	-3.359	–	9.163	-7.864	–
Κεφαλαιακές Δαπάνες <sup>1</sup>	5.002	4.066	23,1%	13.342	11.201	19,1%

<sup>1</sup> Για περισσότερες πληροφορίες ανατρέξτε στην ενότητα Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης, <sup>2</sup> Πριν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16

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

"Για άλλο ένα τρίμηνο, τα αποτελέσματα καταδεικνύουν την ισχυρή μας δέσμευση για βιώσιμη κερδοφόρα ανάπτυξη σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα. Η επίδοση αυτή αντανακλά, εκτός των άλλων, την επικέντρωσή μας στις ανάγκες των πελατών, στη λειτουργική υπεροχή και στο πλήθος των πρωτοβουλιών εξορθολογισμού της κοστολογικής μας βάσης.

Είμαστε αισιόδοξοι ότι το 2019 θα είναι το δεύτερο κατά σειρά έτος, μετά την κεφαλαιακή αναδιάρθρωση του 2017, με σημαντική αύξηση πωλήσεων και βελτίωση του περιθωρίου κέρδους. Προσανατολίζουμε τις προσπάθειές μας στη διατήρηση της δυναμικής ανάπτυξης και στα επόμενα χρόνια, υλοποιώντας επιλεκτικές επενδύσεις στον υψηλής ανάπτυξης κλάδο Υαλουργίας καθώς και σε πρωτοβουλίες εξοικονόμησης κόστους."



## Επισκόπηση Αποτελεσμάτων

Πέτυχαμε άλλο ένα τρίμηνο ισχυρών οικονομικών επιδόσεων, με συνέχιση της αύξησης των πωλήσεων και βελτίωσης της λειτουργικής κερδοφορίας. Οι πωλήσεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 20,3% σε €96,6 εκατ., ως αποτέλεσμα της διατήρησης της ανάπτυξης του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης στην Ευρώπη και την Ασία, καθώς και της αύξησης της ζήτησης και των τιμών του κλάδου Υαλουργίας.

Το μεικτό κέρδος (εξαιρουμένων των αποσβέσεων και πριν από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16) αυξήθηκε κατά 17,4%, σε €24,2 εκατ., το τρίμηνο, με το μεικτό περιθώριο να μειώνεται κατά περίπου 60 μονάδες βάσης, σε 25,1%. Η αυξημένη απορρόφηση σταθερού κόστους, ως επακόλουθο του όγκου πωλήσεων στους κλάδους της Επαγγελματικής Ψύξης και της Υαλουργίας, και η εξοικονόμηση κόστους ως αποτέλεσμα μιας σειράς συνεχιζόμενων πρωτοβουλιών που σχετίζονται με τις αγορές υλικών και την παραγωγή υπεραντισταθμίστηκαν από την υποαπορρόφηση του κόστους λόγω της μείωσης του όγκου πωλήσεων των πλαστικών κιβωτίων στη Νιγηρία.

Τα λειτουργικά έξοδα (εξαιρουμένων των αποσβέσεων και πριν από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16) παρέμειναν αμετάβλητα, σε €9,8 εκατ., παρά τη διψήφια αύξηση των πωλήσεων το τρίμηνο. Τα λειτουργικά έξοδα ως ποσοστό των πωλήσεων βελτιώθηκαν κατά περίπου 200 μονάδες βάσης, σε 10,2%, ως αποτέλεσμα της αύξησης των πωλήσεων.

Τα συγκρίσιμα Κέρδη Προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) αυξήθηκαν κατά 29,7%, σε €15,5 εκατ., με το περιθώριο EBITDA να βελτιώνεται κατά περίπου 117 μονάδες βάσης, σε 16,1%. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα ανήλθαν σε €7,7 εκατ., έναντι €3,7 εκατ. το αντίστοιχο τρίμηνο του 2018, ως επακόλουθο των συναλλαγματικών ζημιών, έναντι κερδών πέρυσι, που προήλθαν από την επίδραση της ανατίμησης του Νάιρα Νιγηρίας στις απαιτήσεις που είναι εκφρασμένες σε Ευρώ. Η Frigoglass σημείωσε καθαρές ζημιές ύψους €1,6 εκατ., σε σύγκριση με ζημιές ύψους €3,4 εκατ. πέρυσι, ως αποτέλεσμα της βελτιωμένης λειτουργικής κερδοφορίας και των ζημιών που σχετίζονται με τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες πέρυσι.

Οι προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές αυξήθηκαν κατά 12,4%, σε €26,1 εκατ. Η βελτίωση αυτή αντικατοπτρίζει κυρίως τα υψηλότερα Κέρδη Προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) και τα φορολογικά οφέλη από τις επενδύσεις το 2018, που υπεραντιστάθμισαν τις αυξημένες απαιτήσεις για κεφάλαιο κίνησης και κεφαλαιακές δαπάνες. Το καθαρό κεφάλαιο κίνησης αυξήθηκε κατά 11,7%, σε €119,6 εκατ., 25,3% των ετησιοποιημένων πωλήσεων. Η αύξηση αυτή αντικατοπτρίζει την άνοδο των εμπορικών απαιτήσεων λόγω της αύξησης των πωλήσεων το τρίμηνο, αντισταθμίζοντας τις πρωτοβουλίες μείωσης των αποθεμάτων. Η δημιουργία ελεύθερων ταμειακών ροών επηρεάστηκε επίσης από τις προγραμματισμένες κεφαλαιακές δαπάνες που σχετίζονται με την προαγορά υλικών για την επερχόμενη ανακατασκευή του κλιβάνου στη Νιγηρία.

Παρά το χαμηλότερο δανεισμό σε συνέχεια της αποπληρωμής ύψους €3,2 εκατ. τους τελευταίους δώδεκα μήνες, ο καθαρός δανεισμός (εξαιρουμένων των υποχρεώσεων από μισθώσεις) αυξήθηκε σε €217,0 εκατ., έναντι €210,7 εκατ. τον Σεπτέμβριο του 2018. Η αύξηση του καθαρού δανεισμού είναι κυρίως αποτέλεσμα των υψηλότερων τόκων, της πληρωμής αποζημιώσεων σχετικά με τη διακοπή λειτουργίας της μονάδας στην Ελλάδα, των προαγορών υλικών για την επερχόμενη ανακατασκευή του κλιβάνου στη Νιγηρία καθώς και την ταμειακή εκροή για τον τερματισμό του συνταξιοδοτικού προγράμματος καθορισμένων παροχών των εργαζομένων στη Νιγηρία που πραγματοποιήθηκε το τέταρτο τρίμηνο του 2018.



## Επισκόπηση ανά Κύρια Δραστηριότητα

### Κλάδος Επαγγελματικής Ψύξης (ICM)

Ποσά σε χιλιάδες €	Γ' Τρίμηνο 2019	Γ' Τρίμηνο 2018	Διαφορά %	Εννεάμηνο 2019	Εννεάμηνο 2018	Διαφορά %
Πωλήσεις	69.725	56.613	23,2%	299.890	254.183	18,0%
Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA)	7.480	4.232	76,7%	39.842	27.018	47,5%
Περιθώριο EBITDA, %	10,7%	7,5%	3,3 π.μ.	13,3%	10,6%	2,7 π.μ.
Συγκρίσιμα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) <sup>1</sup>	6.964	4.232	64,6%	38.188	27.018	41,3%
Συγκρίσιμο Περιθώριο EBITDA, % <sup>1</sup>	10,0%	7,5%	2,5 π.μ.	12,7%	10,6%	2,1 π.μ.
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	4.464	1.575	>100%	29.076	15.550	87,0%
Καθαρά Κέρδη <sup>2</sup>	-3.328	-4.628	-	758	-7.741	-
Κεφαλαιακές Δαπάνες	1.330	1.239	7,3%	4.849	4.404	10,1%

<sup>1</sup> Πριν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16

<sup>2</sup> Καθαρά Κέρδη προς απόδοση στους μετόχους

### Ευρώπη

Η ανοδική πορεία στην Ανατολική Ευρώπη επιταχύνθηκε, με τις πωλήσεις να αυξάνονται κατά 51,5% μετά την αύξηση των παραγγελιών για επαγγελματικά ψυγεία από πελάτες ζυθοποιίας και αναψυκτικών ιδίως σε Πολωνία, Ρωσία και Ουκρανία. Συγκεκριμένα στη Ρωσία, βασικός πελάτης αναψυκτικών αύξησε σημαντικά τις παραγγελίες του λόγω επενδύσεων στην αγορά. Επιπλέον, οι επιτυχημένες εμπορικές πρωτοβουλίες είχαν ως αποτέλεσμα αύξηση του μεριδίου αγοράς μας στις βασικές ζυθοποιίες. Η αύξηση των πωλήσεων ενισχύθηκε από την ζήτηση για το ευρύ φάσμα υπηρεσιών που παρέχει η Frigoserne, γεγονός που αντανακλά κυρίως την ανάπτυξη της πελατειακής βάσης και των αγορών δραστηριοποίησης στην Ανατολική Ευρώπη. Οι πωλήσεις στη Δυτική Ευρώπη αυξήθηκαν κατά 6,9%, λόγω ζήτησης από πελάτες αναψυκτικών σε Βέλγιο και Ηνωμένο Βασίλειο.

### Αφρική και Μέση Ανατολή

Οι πωλήσεις στην Αφρική και τη Μέση Ανατολή μειώθηκαν κατά 24,5%, αντικατοπτρίζοντας τη χαμηλότερη ζήτηση στη Νότια Αφρική, λόγω εποχικότητας των παραγγελιών. Η πτώση αυτή υπεραντισταθμισε την αύξηση των παραγγελιών από πελάτες ζυθοποιίας και αναψυκτικών στη Δυτική και Ανατολική Αφρική.

### Ασία

Οι δραστηριότητές μας στην Ασία συνέχισαν την ανοδική τους πορεία, με τις πωλήσεις να αυξάνονται κατά 69,7%. Αυτή η καλή επίδοση ενισχύθηκε από την αυξημένη ζήτηση, κυρίως, από πελάτες αναψυκτικών στην Ινδία και ζυθοποιίας στη Νοτιοανατολική Ασία.

Τα συγκρίσιμα Κέρδη Προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) αυξήθηκαν δυσανάλογα κατά ένα μεγάλο ποσοστό της τάξης του 64,6%, σε €7,0 εκατ., με το αντίστοιχο περιθώριο να βελτιώνεται κατά περίπου 250 μονάδες βάσης, σε 10,0%. Η βελτίωση του περιθωρίου αντικατοπτρίζει την καλύτερη απορρόφηση του κόστους, λόγω του υψηλότερου όγκου πωλήσεων, το χαμηλότερο κόστος πρώτων υλών, και τη λειτουργική κερδοφορία της Frigoserne, υπεραντισταθμίζοντας έτσι τις αυξημένες εκπτώσεις. Τα λειτουργικά κέρδη (EBIT) ανήλθαν σε €4,5 εκατ., έναντι €1,6 εκατ. το 2018. Η Frigoglass σημείωσε καθαρές ζημιές ύψους €3,3 εκατ., έναντι καθαρών ζημιών ύψους €4,6 εκατ. το τρίτο τρίμηνο του 2018, παρά την



επίδραση του κόστους αναδιάρθρωσης ύψους €0,5 εκατ. μετά τη διακοπή λειτουργίας της ελληνικής μονάδας.

## Κλάδος Υαλουργίας

Ποσά σε χιλιάδες €	Γ' Τρίμηνο 2019	Γ' Τρίμηνο 2018	Διαφορά %	Εννεάμηνο 2019	Εννεάμηνο 2018	Διαφορά %
Πωλήσεις	26.844	23.686	13,3%	84.941	74.229	14,4%
Κέρδη προ Φόρων. Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA)	8.594	7.751	10,9%	24.748	21.380	15,8%
Περιθώριο EBITDA. %	32,0%	32,7%	-0,7 π.μ.	29,1%	28,8%	0,3 π.μ.
Συγκρίσιμα Κέρδη προ Φόρων. Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) <sup>1</sup>	8.578	7.751	10,7%	24.696	21.380	15,5%
Συγκρίσιμο Περιθώριο EBITDA. % <sup>1</sup>	32,0%	32,7%	-0,8 π.μ.	29,1%	28,8%	0,3 π.μ.
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	6.342	5.844	8,5%	18.321	16.234	12,9%
Καθαρά Κέρδη <sup>2</sup>	1.685	2.959	-43,1%	8.405	6.649	26,4%
Κεφαλαιακές Δαπάνες	3.671	2.826	29,9%	8.493	6.797	25,0%

<sup>1</sup> Πριν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16

<sup>2</sup> Καθαρά Κέρδη προς απόδοση στους μετόχους

Η επίδοση του κλάδου Υαλουργίας ήταν καλή, με τις πωλήσεις να αυξάνονται κατά 13.3%, κυρίως λόγω της ισχυρής αύξησης του όγκου πωλήσεων και των τιμών γυάλινων φιαλών καθώς και του ισχυρότερου Νάιρα Νιγηρίας. Οι πωλήσεις γυάλινων φιαλών αυξήθηκαν σε διψήφιο ποσοστό, κυρίως λόγω της ισχυρής ζήτησης από πελάτες ζυθοποιίας και αναψυκτικών. Η συμπληρωματική δραστηριότητα των μεταλλικών πωμάτων συνέχισε την ανοδική της πορεία, με τις πωλήσεις να αυξάνονται κατά μονοψήφιο ποσοστό, λόγω της αυξημένης ζήτησης. Η χαμηλότερη ζήτηση για πλαστικά κιβώτια από πελάτες ζυθοποιίας είχε ως αποτέλεσμα διψήφια πτώση των πωλήσεων στο τρίμηνο.

Τα συγκρίσιμα Κέρδη Προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) αυξήθηκαν κατά 10,7%, σε €8,6 εκατ., με το περιθώριο EBITDA να μειώνεται κατά περίπου 76 μονάδες βάσης, σε 32,0%. Η υποαπορρόφηση του σταθερού κόστους λόγω της πτωτικής ζήτησης για πλαστικά κιβώτια υπεραντιστάθμισε τη θετική επίδραση της αύξησης του όγκου πωλήσεων για γυάλινες φιάλες, τις αυξήσεις τιμών και τη θετική επίδραση της συναλλαγματικής ισοτιμίας. Τα λειτουργικά κέρδη (EBIT) βελτιώθηκαν κατά 8,5%, σε €6,3 εκατ., παρά την αύξηση των αποσβέσεων μετά την ολοκλήρωση των εργασιών επισκευής ενός από τους κλιβάνους μας στη Νιγηρία πέρυσι. Τα καθαρά κέρδη ανήλθαν σε €1,7 εκατ., έναντι €3,0 εκατ. πέρυσι, ως επακόλουθο των συναλλαγματικών ζημιών λόγω της ανατίμησης του Νάιρα Νιγηρίας.



## Επιχειρηματική Προοπτική

Διατηρήσαμε στο τρίμηνο την ανάπτυξη των πωλήσεων, την αποτελεσματική διαχείριση του κόστους και μειώσαμε τα επίπεδα αποθεμάτων, επιφέροντας έτσι βελτίωση των περιθωρίων κέρδους και των ταμειακών ροών. Σε συνέχεια της ισχυρής επίδοσής μας μέχρι σήμερα και μίας έκτακτης παραγγελίας από πελάτη του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης το τέταρτο τρίμηνο του έτους, είμαστε αισιόδοξοι ότι το 2019 θα αποτελέσει μια ακόμη χρονιά σημαντικής αύξησης των πωλήσεων και βελτίωσης του συγκρίσιμου περιθωρίου EBITDA.

Παραμένουμε προσηλωμένοι στην αποτελεσματική υλοποίηση της εμπορικής μας στρατηγικής στον κλάδο της Επαγγελματικής Ψύξης, ενίσχυση της πελατειακής βάσης της Frigoserve, λειτουργική αποδοτικότητα, στα μέτρα μείωσης κόστους καθώς και σε επενδύσεις για μελλοντική ανάπτυξη. Η αύξηση της δυναμικότητας παραγωγής γυάλινων φιαλών μετά την ανακατασκευή του κλιβάνου στο εργοστάσιο Beta Glass Guinea στη Νιγηρία θα ενισχύσει ακόμη περισσότερο τη μελλοντική μας ανάπτυξη. Βρισκόμαστε εντός χρονοδιαγράμματος για την προγραμματισμένη διακοπή λειτουργιών το πρώτο τρίμηνο του 2020 και αναμένουμε ο κλιβανός να έχει τεθεί σε πλήρη λειτουργία στο τέλος του δεύτερου τριμήνου.

Συνεχίζουμε να εκτιμούμε ότι το ύψος των κεφαλαιακών δαπανών για το 2019 θα ανέλθει σε περίπου €30 εκατ., ενισχυμένες λόγω προαγοράς υλικών για την ανακατασκευή του κλιβάνου το 2020 καθώς και της υλοποίησης της πλατφόρμας SAP.



## 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 αναδύμενες 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

Σήμερα 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 τρίτου τριμήνου του 2019. 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 348154420#. 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, 9 Ιανουαρίου 2020.

Το δελτίο τύπου σχετικά με τα αποτελέσματα του τρίτου τριμήνου θα είναι διαθέσιμο από τις 12 Δεκεμβρίου 2019 στην ιστοσελίδα της εταιρείας, από τις διευθύνσεις <http://www.frigoglass.com/press-releases> και <http://www.frigoglass.com/investors>.





## Πληροφορίες

### Frigoglass

#### Γιάννης Σταματάκος

Group Treasury and Investor Relations Manager

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 12 Δεκεμβρίου 2019 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](http://www.frigoglass.com).



## 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 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 2019	Γ' Τρίμηνο 2018	Εννεάμηνο 2019	Εννεάμηνο 2018
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>2.662</b>	<b>3.707</b>	<b>26.716</b>	<b>15.672</b>
Αποσβέσεις	5.269	4.575	17.193	14.539
Έξοδα αναδιάρθρωσης	481	3	4.273	297
Απομείωση ενσώματων ακινητοποιήσεων	–	-10	–	2.075
Χρηματοοικονομικά έξοδα	7.665	3.708	16.408	15.815
<b>EBITDA</b>	<b>16.077</b>	<b>11.983</b>	<b>64.590</b>	<b>48.398</b>
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	96.569	80.298	384.831	328.412
<b>Περιθώριο EBITDA. %</b>	<b>16,6%</b>	<b>14,9%</b>	<b>16,8%</b>	<b>14,7%</b>



### 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.

<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	30 Σεπτεμβρίου 2019	31 Δεκεμβρίου 2018	30 Σεπτεμβρίου 2018
Πελάτες	87.828	77.606	64.348
Αποθέματα	87.828	101.739	97.330
Προμηθευτές	56.034	77.643	54.588
<b>Καθαρό κεφάλαιο κίνησης</b>	<b>119.622</b>	<b>101.702</b>	<b>107.090</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 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.

<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	Εννεάμηνο 2019	Εννεάμηνο 2018		
		Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Μη Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Δημοσιευμένα
Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	34.692	36.225	-2.266	33.959
Καθαρές εισροές/(εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες	-12.470	-10.164	-343	-10.507
<b>Ελεύθερες ταμειακές ροές</b>	<b>22.222</b>	<b>26.061</b>	<b>-2.609</b>	<b>23.452</b>

### Προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές

Ο δείκτης αυτός διευκολύνει τη σύγκριση των ταμειακών ροών μεταξύ εταιρειών, καθώς και βελτιώνει τη συγκρισιμότητα των πληροφοριών μεταξύ περιόδων αναφοράς. Ο δείκτης προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές υπολογίζεται εξαιρώντας από τις ελεύθερες ταμειακές ροές (βλ. ορισμό παραπάνω) τα έξοδα αναδιοργάνωσης, τις εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων στοιχείων και θυγατρικών εταιρειών.



(ποσά σε χιλ. €)	Εννεάμηνο 2019	Εννεάμηνο 2018		
		Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Μη Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Δημοσιευμένα
<b>Ελεύθερες ταμειακές ροές</b>	<b>22.222</b>	<b>26.061</b>	<b>-2.609</b>	<b>23.452</b>
Έξοδα αναδιάρθρωσης	4.779	838		838
Εισπράξεις από πώληση θυγατρικής	-795	-	-	-
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	-77	-1.037	-	-1.037
<b>Προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές</b>	<b>26.129</b>	<b>25.862</b>	<b>-2.609</b>	<b>23.253</b>

### 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 2019	31 Δεκεμβρίου 2018
Μακροπρόθεσμα δάνεια	227.306	227.998
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	47.198	47.261
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	57.496	49.057
<b>Καθαρός Δανεισμός</b>	<b>217.008</b>	<b>226.202</b>

### 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. €)	Γ' Τρίμηνο 2019	Γ' Τρίμηνο 2018		
		Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Μη Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Δημοσιευμένα
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-4.401	-3.571	-95	-3.666
Αγορά άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-601	-495	0	-495
<b>Κεφαλαιακές δαπάνες</b>	<b>-5.002</b>	<b>-4.066</b>	<b>-95</b>	<b>-4.161</b>

  

(ποσά σε χιλ. €)	Εννεάμηνο 2019	Εννεάμηνο 2018		
		Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Μη Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Δημοσιευμένα
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-10.765	-9.719	-343	-10.062
Αγορά άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-2.577	-1.482	-	-1.482
<b>Κεφαλαιακές δαπάνες</b>	<b>-13.342</b>	<b>-11.201</b>	<b>-343</b>	<b>-11.544</b>

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

### Πωλήσεις ανά γεωγραφία

<i>(Ποσά σε χιλ. €)</i>	Γ' Τρίμηνο	Γ' Τρίμηνο	Διαφορά. %	Εννεάμηνο	Εννεάμηνο	Διαφορά. %
	2019	2018		2019	2018	
Ανατολική Ευρώπη	31.800	20.989	51,5%	148.582	117.677	26,3%
Δυτική Ευρώπη	18.851	17.634	6,9%	82.746	70.778	16,9%
Αφρική & Μέση Ανατολή	9.179	12.160	-24,5%	40.536	43.713	-7,3%
Ασία	9.895	5.830	69,7%	28.026	22.015	27,3%
<b>Σύνολο</b>	<b>69.725</b>	<b>56.613</b>	<b>23,2%</b>	<b>299.890</b>	<b>254.183</b>	<b>18,0%</b>

### Πωλήσεις ανά κατηγορία πελατών

<i>(Ποσά σε χιλ. €)</i>	Γ' Τρίμηνο	Γ' Τρίμηνο	Διαφορά. %	Εννεάμηνο	Εννεάμηνο	Διαφορά. %
	2019	2018		2019	2018	
Εμφιαλωτές Coca-Cola	40.698	37.539	8,4%	193.218	181.539	6,4%
Ζυθοποιίες	14.424	9.625	49,9%	56.787	34.524	64,5%
Άλλοι	14.603	9.449	54,5%	49.885	38.120	30,9%
<b>Σύνολο</b>	<b>69.725</b>	<b>56.613</b>	<b>23,2%</b>	<b>299.890</b>	<b>254.183</b>	<b>18,0%</b>



### Προσάρτημα 3: Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

<i>(Ποσά σε χιλ. €, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)</i>	<b>Γ' Τρίμηνο 2019</b>	<b>Γ' Τρίμηνο 2018</b>	<b>Εννεάμηνο 2019</b>	<b>Εννεάμηνο 2018</b>
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	96.569	80.298	384.831	328.412
Κόστος πωλήσεων	-76.040	-63.140	-305.003	-263.872
<b>Μικτά κέρδη</b>	<b>20.529</b>	<b>17.158</b>	<b>79.828</b>	<b>64.540</b>
Λειτουργικά έξοδα	-10.871	-10.893	-35.792	-34.103
Απομείωση ενσώματων ακινητοποιήσεων	0	10	0	-2.075
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/έξοδα	1.150	1.143	3.361	3.422
<b>Λειτουργικά κέρδη</b>	<b>10.808</b>	<b>7.418</b>	<b>47.397</b>	<b>31.784</b>
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-8.478	-4.641	-19.034	-17.981
Χρηματοοικονομικά έσοδα	813	933	2.626	2.166
Συνολικά καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	-7.665	-3.708	-16.408	-15.815
<b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων και εξόδων αναδιοργάνωσης</b>	<b>3.143</b>	<b>3.710</b>	<b>30.989</b>	<b>15.969</b>
Έξοδα αναδιοργάνωσης	-481	-3	-4.273	-297
<b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων</b>	<b>2.662</b>	<b>3.707</b>	<b>26.716</b>	<b>15.672</b>
Φόροι	-2.987	-3.385	-12.851	-11.857
<b>Κέρδη/(ζημιές) μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>-325</b>	<b>322</b>	<b>13.865</b>	<b>3.815</b>
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0	-1.689	0	-6.772
<b>Καθαρά Κέρδη / (ζημιές) Χρήσης</b>	<b>-325</b>	<b>-1.367</b>	<b>13.865</b>	<b>-2.957</b>
<b>Κατανέμονται σε:</b>				
Μη ελεγχόμενες συμμετοχές	1.315	1.992	4.702	4.907
Μετόχους εταιρείας	-1.640	-3.359	9.163	-7.864
<b>Καθαρά Κέρδη / (ζημιές) Χρήσης</b>	<b>-325</b>	<b>-1.367</b>	<b>13.865</b>	<b>-2.957</b>
Αποσβέσεις	5.269	4.575	17.193	14.539
<b>EBITDA</b>	<b>16.077</b>	<b>11.983</b>	<b>64.590</b>	<b>48.398</b>
<b>Βασικά και Απομειωμένα Κέρδη/ (ζημιές) ανά μετοχή (€)</b>				
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-0,005	-0,005	0,026	-0,003
Από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,000	-0,005	0,000	-0,019
<b>Σύνολο</b>	<b>-0,005</b>	<b>-0,009</b>	<b>0,026</b>	<b>-0,022</b>



#### Προσαρτήμα 4: Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

<i>(Ποσά σε χιλ. €.)</i>	30 Σεπτεμβρίου 2019	31 Δεκεμβρίου 2018
<b>Ενεργητικό</b>		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	121.925	121.235
Δικαιώματα χρήσης παγίων	5.592	-
Ασώματες ακινητοποιήσεις	10.874	11.133
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	400
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	3.278	3.323
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού</b>	<b>141.669</b>	<b>136.091</b>
Αποθέματα	87.828	101.739
Πελάτες	87.828	77.606
Χρεώστες διάφοροι	29.149	27.441
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	4.494	4.163
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	57.496	49.057
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού</b>	<b>266.795</b>	<b>260.006</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>408.464</b>	<b>396.097</b>
<b>Υποχρεώσεις:</b>		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	227.306	227.998
Υποχρεώσεις Μισθώσεων	3.962	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	16.075	16.698
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	3.855	6.582
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.863	887
Προβλέψεις	4.350	3.468
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>257.411</b>	<b>255.633</b>
Προμηθευτές	56.034	77.643
Πιστωτές διάφοροι	57.491	51.052
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	11.038	7.467
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	47.198	47.261
Υποχρεώσεις Μισθώσεων	1.759	-
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>173.520</b>	<b>184.310</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>430.931</b>	<b>439.056</b>
<b>Ίδια Κεφάλαια:</b>		
Μετοχικό κεφάλαιο	127.958	127.958
Διαφορά από έκδοση μετοχών	-33.801	-33.801
Λοιπά αποθεματικά	-7.327	-11.948
Αποτελέσματα εις νέον	-165.031	-174.194
<b>Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Μητρικής</b>	<b>-78.201</b>	<b>-91.985</b>
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	55.734	49.026
<b>Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>-22.467</b>	<b>-42.959</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων &amp; ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>408.464</b>	<b>396.097</b>

## Προσαρτήμα 5: Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

<i>(Ποσά σε χιλ. €.)</i>	30 Σεπτεμβρίου 2019	30 Σεπτεμβρίου 2018
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	13.865	-2.957
<b>Προσαρμογές για:</b>		
Φόρους εισοδήματος	12.851	11.857
Αποσβέσεις	17.193	14.671
Προβλέψεις	1.656	1.746
Καθαρά (έξοδα)/έσοδα αναδιοργάνωσης	3.228	-
Απομείωση ενσώματων ακινητοποιήσεων	-	2.075
Χρηματοοικονομικά έξοδα	16.408	16.176
Ζημίες/(Κέρδη) από πωλήσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	-42	-210
Μείωση /(αύξηση) αποθεμάτων	16.527	870
Μείωση /(αύξηση) πελατών	-8.431	17.260
Μείωση /(αύξηση) λοιπών απαιτήσεων	-1.497	-276
Μείωση /(αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	43	38
(Μείωση)/αύξηση προμηθευτών	-22.866	-5.191
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού που πληρώθηκαν	-4.865	
(Μείωση)/αύξηση λοιπών υποχρεώσεων	1.121	-3.779
<b>Μείον:</b>		
Καταβεβλημένοι φόροι	-10.499	-18.321
<b>Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>34.692</b>	<b>33.959</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-10.765	-10.062
Αγορά άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-2.577	-1.482
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	77	1.037
Εισπράξεις από πώληση θυγατρικής	795	-
<b>Εισροές/(εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>-12.470</b>	<b>-10.507</b>
<b>Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές &amp; επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>22.222</b>	<b>23.452</b>
Εισπράξεις δανείων	81.710	80.584
(Εξοφλήσεις) δανείων	-82.751	-77.792
Τόκοι καταβληθέντες	-12.405	-9.396
Πληρωμή υποχρεώσεων μισθωμάτων	-1.449	-
Μερίσματα πληρωθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-570	-448
<b>Εισροές/(εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>-15.465</b>	<b>-7.052</b>
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>	<b>6.757</b>	<b>16.400</b>
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα - Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	49.057	53.130
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα - Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	415
<b>Ταμειακά διαθέσιμα &amp; ισοδύναμα έναρξης</b>	<b>49.057</b>	<b>53.545</b>
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	1.682	995
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	-3.108
<b>Ταμειακά διαθέσιμα &amp; ισοδύναμα λήξης</b>	<b>57.496</b>	<b>67.832</b>



