

FRIGOGLASS A.B.E.E.

*Ενδιάμεσες Συνοπτικές
Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
1 Ιανουαρίου – 31 Μαρτίου 2020*



FRIGOGLASS A.B.E.E.
Βιομηχανία Ψυκτικών Θαλάμων
Α. Μεταξά 15, 145 64
Κηφισιά, Αθήνα
Γ.Ε.ΜΗ. 1351401000



www.frigoglass.com

FRIGOGLASS A.B.E.E.
Βιομηχανία Ψυκτικών Θαλάμων

Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2020

Οι παρούσες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «Frigoglass A.B.E.E.» κατά τη συνεδρίαση του την **26^η Μαΐου 2020**.

Οι παρούσες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρίας www.frigoglass.com

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	<u>Σελίδες</u>
A) Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	3
B) Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2020	7
Γ) Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ).....	43

Βεβαιώνεται ότι υπεύθυνοι κατάρτισης των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων είναι οι κάτωθι:

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ

ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ Γ. ΔΑΥΙΔ
ΑΡ. ΔΙΑΒ. Κ 00109517

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Γ. ΜΑΜΟΥΛΗΣ
Α.Δ.Τ. Χ 700986

**Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΜΙΛΟΥ**

ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ Χ. ΓΚΟΡΙΤΣΑΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 109453

**Ο ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Α. ΣΤΕΡΓΙΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 204895

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Κηφισιά, 26 Μαΐου 2020

Οικονομική επισκόπηση για τη χρήση που έκλεισε την 31η Μαρτίου 2020

Οι πωλήσεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 8,2%, σε €135,9 εκατ., λόγω ισχυρών επιδόσεων το πρώτο δίμηνο του έτους σε όλες τις γεωγραφικές περιοχές του κλάδου Επαγγελματικής Ψύξης. Λόγω της ραγδαίας εξάπλωσης του COVID-19 και των επακόλουθων μέτρων που έλαβαν οι κυβερνήσεις χωρών σε αρκετές από τις αγορές μας, σημειώθηκε επιβράδυνση του ρυθμού ζήτησης για προϊόντα επαγγελματικής ψύξης τον Μάρτιο. Επιπλέον, η ζήτηση για γυάλινες φιάλες και συμπληρωματικά προϊόντα στη Νιγηρία επηρεάστηκε από το αβέβαιο μακροοικονομικό κλίμα στη χώρα.

Οι πωλήσεις στον κλάδο Επαγγελματικής Ψύξης αυξήθηκαν κατά 14,6% σε €111,2 εκατ. Οι πωλήσεις στην Ανατολική Ευρώπη αυξήθηκαν κατά 19,8%, ως επακόλουθο των παραγγελιών από βασικούς πελάτες στη Ρωσία, την Ουκρανία και την Πολωνία. Αυτή η καλή επίδοση ενισχύθηκε από την αύξηση του μεριδίου αγοράς σε ένα πελάτη ζυθοποιίας. Τον Μάρτιο ο ρυθμός ανάπτυξης επιβραδύνθηκε καθώς οι πελάτες μας μείωσαν τις επενδύσεις τους σε επαγγελματικά ψυγεία λόγω των περιοριστικών μέτρων. Στη Δυτική Ευρώπη, παρόλο που είχαμε ανάπτυξη στις περισσότερες αγορές μας, σημειώθηκε μεσαία μονοψήφια πτώση των πωλήσεων, ως απόρροια της σημαντικής πτώσης των παραγγελιών στη Γερμανία. Στην Αφρική και τη Μέση Ανατολή, οι πωλήσεις αυξήθηκαν κατά 29,7%. Η αύξηση αυτή αντικατοπτρίζει κυρίως την αυξημένη ζήτηση σε Ανατολική και Νότια Αφρική, η οποία υπεραντιστάθμισε την πτώση των παραγγελιών από ζυθοποιίες στη Νιγηρία λόγω του δυσμενούς μακροοικονομικού περιβάλλοντος. Η δυναμική ανάπτυξης στην Ασία συνεχίστηκε κι αυτό το τρίμηνο, με τις πωλήσεις να αυξάνονται κατά 30,3%. Η άνοδος αυτή αποδίδεται στις αυξημένες παραγγελίες τους πρώτους δύο μήνες του έτους από τους πελάτες αναψυκτικών στην Ινδία, σε συνδυασμό με την αύξηση του μεριδίου αγοράς μας. Τον Μάρτιο οι πωλήσεις υποχώρησαν σημαντικά κυρίως λόγω των περιοριστικών μέτρων στην Ινδία, που επηρέασε τις κεφαλαιακές δαπάνες των πελατών μας σε επαγγελματικά ψυγεία.

Οι πωλήσεις στον κλάδο Υαλουργίας μειώθηκαν κατά 13,4% σε €24,7 εκατ., κυρίως λόγω της χαμηλής ζήτησης για πλαστικά κιβώτια. Η πτώση του όγκου πωλήσεων στη δραστηριότητα των γυάλινων φιαλών λόγω μειωμένης ζήτησης από βασικούς πελάτες ζυθοποιίας αντισταθμίστηκε κυρίως από τις πρωτοβουλίες αύξησης των τιμών. Οι πωλήσεις των μεταλλικών πωμάτων μειώθηκαν, λόγω των διακοπών στην παραγωγή που προκάλεσαν οι ελλείψεις σε πρώτες ύλες. Η ζήτηση για πλαστικά κιβώτια παρέμεινε χαμηλή, με αποτέλεσμα διψήφια πτώση των πωλήσεων. Στη Νιγηρία, μέτρα για την πανδημία του COVID-19 ελήφθησαν τέλη Μαρτίου-αρχές Απριλίου, και δεν ήταν τα ίδια σε κάθε πολιτεία. Η ζήτηση τον Απρίλιο επηρεάστηκε σημαντικά από τα περιοριστικά μέτρα που επιβλήθηκαν.

Το κόστος πωληθέντων αυξήθηκε κατά 8,7% σε €109,4 εκατ., ως αποτέλεσμα του ενισχυμένου όγκου πωλήσεων. Το κόστος πωληθέντων ως ποσοστό επί των πωλήσεων του Ομίλου ανήλθε σε 80,5%, από 80,1% πέρυσι, κυρίως λόγω της χαμηλής απορρόφησης σταθερού κόστους και του λιγότερου ευνοϊκού μείγματος πωλήσεων.

Τα έξοδα διοίκησης αυξήθηκαν κατά 9,8% σε €6,4 εκατ., κυρίως λόγω του αυξημένου κόστους μισθοδοσίας του προσωπικού και του κόστους των πληροφοριακών συστημάτων που συνδέονται με την εφαρμογή της πλατφόρμας SAP. Ο λόγος των διοικητικών εξόδων προς τις πωλήσεις αυξήθηκε σε 4,7%, από 4,6% πέρυσι.

Τα έξοδα διάθεσης και προώθησης μειώθηκαν κατά 12,3% σε €5,2 εκατ. κυρίως λόγω των χαμηλότερων δαπανών που σχετίζονται με εγγυήσεις. Ως ποσοστό επί των πωλήσεων, τα έξοδα διάθεσης και προώθησης βελτιώθηκαν σε 3,8%, από 4,7% πέρυσι.

Τα έξοδα έρευνας και ανάπτυξης μειώθηκαν κατά 18,1% σε €0,7 εκατ. αντικατοπτρίζοντας τη μείωση των εξόδων προσωπικού και πληροφοριακών συστημάτων. Ως ποσοστό επί των πωλήσεων, τα έξοδα έρευνας και ανάπτυξης βελτιώθηκαν σε 0,5%, από 0,7% πέρυσι.

Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα ανήλθαν σε €0,6 εκατ., έναντι €5,9 εκατ. το αντίστοιχο τρίμηνο του 2019, ως αποτέλεσμα των συναλλαγματικών κερδών που προήλθαν από την επίδραση της υποτίμησης του Νάιρα πάνω σε νομισματικά περιουσιακά στοιχεία σε σκληρό νόμισμα.

Ο φόρος εισοδήματος ανήλθε σε €6,5 εκατ., σε σύγκριση με €3,7 εκατ. πέρυσι, λόγω των αναβαλλόμενων φόρων που σχετίζονται με συναλλαγματικά κέρδη.

Τα καθαρά κέρδη της Frigoglass ανήλθαν σε €4,4 εκατ., έναντι €2,0 εκατ. πέρυσι.

Οι καθαρές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες ανήλθαν σε €6,6 εκατ., σε σύγκριση με εκροές €10,4 εκατ. πέρυσι. Αυτή η βελτίωση αποδίδεται στα υψηλότερα Κέρδη Προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) και στην ορθότερη διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης.

Οι καθαρές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες ανήλθαν σε €4,5 εκατ., σε σύγκριση με €1,9 εκατ. το αντίστοιχο τρίμηνο του 2019. Αυτή η αύξηση αντικατοπτρίζει τις αγορές εξοπλισμού σε σχέση με την ανακατασκευή κλιβάνου στη Νιγηρία.

Οι καθαρές εισροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες ανήλθαν σε €13,0 εκατ., σε σύγκριση με €1,5 εκατ. πέρυσι. Η αύξηση αυτή κυρίως αντικατοπτρίζει τα έσοδα από την έκδοση των ομολογιών προνομιακής εξασφάλισης τον Φεβρουάριο και την χρησιμοποίηση των πιστωτικών γραμμών.

Το καθαρό κεφάλαιο κίνησης την 31η Μαρτίου 2020 (για περισσότερες πληροφορίες ανατρέξτε στην ενότητα Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης) ανήλθε σε €133,7 εκατ., σε σύγκριση με €136,1 εκατ. την 31η Μαρτίου 2019. Αυτή η βελτίωση οφείλεται κυρίως στην μείωση των αποθεμάτων.

Οι κεφαλαιακές δαπάνες ανήλθαν σε €4,5 εκατ. το 2019, εκ των οποίων τα €3,2 εκατ. αφορούσαν την αγορά ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων και τα €1,3 εκατ. αφορούσαν την αγορά άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων, σε σύγκριση με €2,7 εκατ. το πρώτο τρίμηνο του 2019, εκ των οποίων τα €1,5 εκατ. αφορούσαν την αγορά ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων και τα €1,2 εκατ. αφορούσαν την αγορά άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων. Αυτή η αύξηση αντικατοπτρίζει τα αυξημένα ποσά επενδύσεων σε υλικά και εξοπλισμό σε σχέση με την ανακατασκευή κλιβάνου στη Νιγηρία.

Επιχειρηματική προοπτική και ενημέρωση για την πανδημία του COVID-19

Παρόλο που η δυναμική ανάπτυξης της περσινής χρονιάς συνεχίστηκε τον Ιανουάριο και τον Φεβρουάριο του 2020 και ήμασταν αισιόδοξοι για τις προοπτικές του 2020, οι παραγγελίες των πελατών μας σε επαγγελματικά ψυγεία μειώθηκαν σημαντικά τον Μάρτιο λόγω του αντίκτυπου που είχε στην άμεση κατανάλωση προϊόντων πελατών μας η εφαρμογή των μέτρων κοινωνικής αποστασιοποίησης και των περιοριστικών μέτρων που επιβλήθηκαν από τις κυβερνήσεις σε αρκετές από τις αγορές όπου δραστηριοποιούμαστε. Ο βαθμός που επηρεάστηκε κάθε αγορά ήταν διαφορετικός, με τη Δυτική Ευρώπη να πλήττεται περισσότερο.

Η πλήρης επίπτωση της πανδημίας του COVID-19 στα αποτελέσματά μας για το 2020 παραμένει αβέβαιη και θα εξαρτηθεί άμεσα από την έκταση της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης μετά την άρση των περιορισμών από τις κρατικές αρχές. Αυτό που αποτυπώνουν οι πωλήσεις του Απριλίου 2020 και η τάση του Μαΐου, είναι ότι ο αντίκτυπος θα είναι σημαντικός στα αποτελέσματα του δεύτερου τριμήνου του 2020.

Για να αμβλύνουμε τον αντίκτυπο στην κερδοφορία και τις ταμειακές μας ροές λόγω μείωσης της ζήτησης, λαμβάνουμε διάφορα μέτρα με στόχο την προσαρμογή της κοστολογικής μας βάσης και των κεφαλαιακών μας δαπανών στη νέα πραγματικότητα. Εστιάζουμε στη βελτίωση της ικανότητάς μας για απορρόφηση του κόστους μειώνοντας τα πάγια έξοδα παραγωγής και λειτουργίας, περιορίζοντας τις μη αναγκαίες δαπάνες όπως ταξίδια, αμοιβές τρίτων και μάρκετινγκ. Έχουμε επίσης μειώσει τις κεφαλαιακές μας δαπάνες σε περίπου €15 εκατ. το 2020. Παραμένουμε προσηλωμένοι στον στόχο μας για ολοκλήρωση των εργασιών ανακατασκευής του κλιβάνου στη Νιγηρία προς το τέλος του χρόνου, επιδιώκοντας έτσι να προστατεύσουμε το μακροπρόθεσμο μέλλον του κλάδου Υαλουργίας. Υπό τις παρούσες συνθήκες της αγοράς αναστείλαμε προσωρινά την υλοποίηση της πλατφόρμας SAP. Οι παραπάνω πρωτοβουλίες διαφύλαξης της ρευστότητας δεν επηρεάζουν την ικανότητά μας να ανταποκριθούμε άμεσα όταν η ζήτηση επιστρέψει σε φυσιολογικά επίπεδα.

Εισερχόμαστε στην κρίση από θέση ισχύος, έχοντας επιμηκύνει τη λήξη του δανεισμού μας για το 2025 και με χρηματικά διαθέσιμα ύψους €66 εκατ. τον Απρίλιο, αρκετά για να καλύψουν τα χρηματοοικονομικά μας έξοδα. Επιπλέον, σε κάποιες χώρες έχουμε αυξήσει τις πιστωτικές μας γραμμές με τις συνεργαζόμενες τράπεζες κατά €10 εκατ. Επίσης, συνεχίζουμε τις προσπάθειες για περαιτέρω βελτίωση της ρευστότητάς μας τους επόμενους μήνες.

Μετά τιμής,

Το Διοικητικό Συμβούλιο

FRIGOGLASS A.B.E.E.
Βιομηχανία Ψυκτικών Θαλάμων

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
1 Ιανουαρίου – 31 Μαρτίου 2020

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	Σελίδα
1. Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Αποτελεσμάτων.....	8
2. Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.....	9
3. Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	10
4. Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	11
5. Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	13
6. Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων	
(1) Γενικές πληροφορίες.....	14
(2) Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	15
(3) Βασικές λογιστικές αρχές.....	16
(4) Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης.....	18
(5) Πληροφόρηση ανά κλάδο.....	21
(6) Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	24
(7) Ασώματες ακινητοποιήσεις.....	25
(8) Αποθέματα.....	26
(9) Πελάτες.....	26
(10) Χρεώστες διάφοροι.....	27
(11) Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα.....	28
(12) Πιστωτές διάφοροι.....	28
(13) Μακροπρόθεσμος & βραχυπρόθεσμος δανεισμός.....	29
(14) Συμμετοχές σε θυγατρικές.....	32
(15) Μετοχικό κεφάλαιο.....	33
(16) Λοιπά αποθεματικά.....	34
(17) Χρηματοοικονομικά έξοδα.....	35
(18) Φορολογία.....	36
(19) Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	37
(20) Κέρδη ανά μετοχή.....	38
(21) Ενδεχόμενες & Ανειλημμένες υποχρεώσεις.....	39
(22) Εποχικότητα δραστηριοτήτων.....	40
(23) Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	40
(24) Μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού & Έξοδα προσωπικού/ Παροχές εργαζομένων.....	40
(25) Λοιπά λειτουργικά έσοδα & Λοιπά κέρδη / <ζημίες>.....	41
(26) Υπολογισμός EBITDA.....	42

FRIGOGLASS A.B.E.E.

Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Αποτελεσμάτων
Ποσά σε χιλιάδες €



	Σημείωση	Όμιλος		Μητρική Εταιρεία	
		Τρίμηνο που έληξε		Τρίμηνο που έληξε	
		31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	5 & 23	135.897	125.565	1.491	13.780
Κόστος πωλήσεων		(109.360)	(100.579)	(1.151)	(12.926)
Μικτά κέρδη		26.537	24.986	340	854
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		(6.353)	(5.788)	(4.023)	(3.912)
Έξοδα λειτουργίας - διάθεσης & προώθησης		(5.157)	(5.881)	(1.067)	(1.016)
Έξοδα λειτουργίας αναπτύξεως		(720)	(879)	-	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	26	615	619	5.391	2.684
Λοιπά κέρδη/<Ζημιές>	26	(32)	(65)	-	10.093
Κέρδη / <Ζημιές> προ φόρων, χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων		14.890	12.992	641	8.703
Χρηματοοικονομικά έξοδα	17	(1.125)	(6.737)	(1.156)	(427)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	17	537	870	-	1
Κέρδη / <Ζημιές> από Χρηματοοικονομικά		(588)	(5.867)	(1.156)	(426)
Κέρδη / <Ζημιές> προ φόρων		14.302	7.125	(515)	8.277
Φόροι εισοδήματος	18	(6.504)	(3.704)	(26)	(104)
Καθαρά Κέρδη / <Ζημιές>		7.798	3.421	(541)	8.173
Κατανέμονται σε:					
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		3.353	1.390	-	-
Μετόχους εταιρείας		4.445	2.031	(541)	8.173
Αποσβέσεις		5.648	5.895	316	537
EBITDA	27	20.538	18.887	957	9.240
		Ποσά σε €			
Βασικά Κέρδη/ <Ζημιές> ανά μετοχή μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους της εταιρείας	20	0,0125	0,0057	(0,0015)	0,0230
Απομειωμένα Κέρδη/ <Ζημιές> ανά μετοχή μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους της εταιρείας	20	0,0125	0,0057	(0,0015)	0,0230

Οι βασικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις θα πρέπει να διαβάζονται σε συνδυασμό με τις συνοδευτικές σημειώσεις.

FRIGOGLASS A.B.E.E.

Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος
Ποσά σε χιλιάδες €



	Όμιλος	
	Τρίμηνο που έληξε 31.03.2020	31.03.2019
Καθαρά Κέρδη / <Ζημίες>	7.798	3.421
Λοιπά συνολικά έσοδα / έξοδα:		
Στοιχεία που θα μεταφερθούν στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους:		
Συναλλαγμ. Διαφορές Μετατροπής/Ενοποίησης σε Μετόχους	(12.423)	1.766
Συναλλαγμ. Διαφορές Μετατροπής/Ενοποίησης σε Μειοψηφία	(8.062)	950
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής / ενοποίησης	(20.485)	2.716
Στοιχεία που θα μεταφερθούν στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους	(20.485)	2.716
Στοιχεία που δε θα μεταφερθούν στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα / <έξοδα> μετά από φόρους	(20.485)	2.716
Σύνολο συνολικών εσόδων/<εξόδων> μετά από φόρους	(12.687)	6.137
Αναλογούν σε:		
- Μη ελέγχουσες συμμετοχές	(4.709)	2.340
- Μετόχους Εταιρείας	(7.978)	3.797
	(12.687)	6.137

	Μητρική Εταιρεία	
	Τρίμηνο που έληξε 31.03.2020	31.03.2019
Καθαρά Κέρδη / <Ζημίες>	(541)	8.173
Λοιπά συνολικά έσοδα / έξοδα:		
Στοιχεία που δε θα μεταφερθούν στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους	-	-
Σύνολο Συνολικών εσόδων/<εξόδων> μετά από φόρους	(541)	8.173

Οι βασικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις θα πρέπει να διαβάζονται σε συνδυασμό με τις συνοδευτικές σημειώσεις.



	Σημείωση	Όμιλος		Μητρική Εταιρεία	
		31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Ενεργητικό:					
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	6	118.868	129.439	2.393	2.467
Δικαιώματα χρήσης παγίων		4.667	5.312	968	997
Ασώματες ακινητοποιήσεις	7	12.579	11.973	2.189	2.461
Συμμετοχές σε θυγατρικές	14	-	-	60.005	60.005
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		2.584	2.984	-	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		2.068	2.067	84	77
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού		140.766	151.775	65.639	66.007
Αποθέματα	8	97.581	107.250	-	-
Πελάτες	9	116.365	97.523	2.122	5.199
Χρεώστες διάφοροι	10	29.721	28.791	1.149	1.346
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		2.162	3.880	-	-
Απαιτήσεις από θυγατρικές επιχειρήσεις	20	-	-	19.982	16.790
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	11	63.855	54.170	1.707	1.402
Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού		309.684	291.614	24.960	24.737
Σύνολο ενεργητικού		450.450	443.389	90.599	90.744
Υποχρεώσεις:					
Μακροπρόθεσμα δάνεια	13	251.882	223.458	-	-
Υποχρεώσεις μισθώσεων	19	2.891	3.419	597	523
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		17.762	18.149	-	-
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού		4.557	4.462	3.108	3.068
Ομολογιακά δάνεια από θυγατρικές επιχειρήσεις	13	-	-	41.987	29.554
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		2.572	2.327	2.110	1.908
Προβλέψεις		3.594	4.326	-	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		283.258	256.141	47.802	35.053
Προμηθευτές		80.199	81.450	3.581	4.130
Πιστωτές διάφοροι	12	64.957	64.251	6.832	6.359
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		13.790	11.666	-	-
Υποχρεώσεις προς θυγατρικές επιχειρήσεις	20	-	-	5.957	18.137
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	13	46.328	55.260	-	-
Υποχρεώσεις μισθώσεων	19	2.043	2.059	400	498
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		207.317	214.686	16.770	29.124
Σύνολο υποχρεώσεων		490.575	470.827	64.572	64.177
Ίδια Κεφάλαια:					
Μετοχικό κεφάλαιο	15	35.544	35.544	35.544	35.544
Διαφορά από έκδοση μετοχών	15	(33.801)	(33.801)	(33.801)	(33.801)
Λοιπά αποθεματικά	16	(22.742)	(10.319)	25.758	25.758
Αποτελέσματα εις νέον		(71.819)	(76.264)	(1.474)	(933)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Μητρικής		(92.818)	(84.840)	26.027	26.567
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		52.693	57.402	-	-
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων		(40.125)	(27.438)	26.027	26.567
Σύνολο υποχρεώσεων & ιδίων κεφαλαίων		450.450	443.389	90.599	90.744

Οι βασικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις θα πρέπει να διαβάζονται σε συνδυασμό με τις συνοδευτικές σημειώσεις.



	Όμιλος						
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο 01.01.2019	127.958	(33.801)	(11.948)	(174.194)	(91.985)	49.026	(42.959)
Καθαρό κέρδος / <ζημιά>	-	-	-	2.031	2.031	1.390	3.421
Λοιπά συνολικά έσοδα / έξοδα μετά από φόρους	-	-	1.766	-	1.766	950	2.716
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / <έξοδα> μετά από φόρους	-	-	1.766	2.031	3.797	2.340	6.137
Σύνολο συναλλαγών με Μετόχους	-	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.03.2019	127.958	(33.801)	(10.182)	(172.163)	(88.188)	51.366	(36.822)
Υπόλοιπο 01.04.2019	127.958	(33.801)	(10.182)	(172.163)	(88.188)	51.366	(36.822)
Καθαρό κέρδος / <ζημιά>	-	-	-	3.535	3.535	6.644	10.179
Λοιπά συνολικά έσοδα / έξοδα μετά από φόρους	-	-	(432)	(50)	(482)	(38)	(520)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / έξοδα μετά από φόρους	-	-	(432)	3.485	3.053	6.606	9.659
Μερίσματα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	-	-	-	-	(570)	(570)
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου (Σημ 15)	(92.414)	-	-	92.414	-	-	-
Αποθεματικό προγραμμάτων χορήγησης δικαιωμάτων προαίρεσης (Σημ 16)	-	-	295	-	295	-	295
Σύνολο συναλλαγών με Μετόχους	(92.414)	-	295	92.414	295	(570)	(275)
Υπόλοιπο 31.12.2019	35.544	(33.801)	(10.319)	(76.264)	(84.840)	57.402	(27.438)
Υπόλοιπο 01.01.2020	35.544	(33.801)	(10.319)	(76.264)	(84.840)	57.402	(27.438)
Καθαρό κέρδος / <ζημιά>	-	-	-	4.445	4.445	3.353	7.798
Λοιπά συνολικά έσοδα / έξοδα μετά από φόρους	-	-	(12.423)	-	(12.423)	(8.062)	(20.485)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / έξοδα μετά από φόρους	-	-	(12.423)	4.445	(7.978)	(4.709)	(12.687)
Σύνολο συναλλαγών με Μετόχους	-	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.03.2020	35.544	(33.801)	(22.742)	(71.819)	(92.818)	52.693	(40.125)

Η υποτίμηση του Νάιρα είχε ως αποτέλεσμα τη σημαντική μείωση της καθαρής θέσης του Ομίλου

Η Συναλλαγματική Ισοτιμία € / Νάιρα την 31.12.2019 ήταν 344,26 και την 31.03.2020 ήταν 397,56.

Οι βασικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις θα πρέπει να διαβάζονται σε συνδυασμό με τις συνοδευτικές σημειώσεις.



	Μητρική Εταιρεία				Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	
Υπόλοιπο 01.01.2019	127.958	(33.801)	25.463	(97.066)	22.554
Καθαρό κέρδος /<ζημιά>	-	-	-	8.173	8.173
Λοιπά συνολικά έσοδα /< έξοδα> μετά από φόρους	-	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/<έξοδα> μετά από φόρους	-	-	-	8.173	8.173
Σύνολο συναλλαγών με Μετόχους	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.03.2019	127.958	(33.801)	25.463	(88.893)	30.727
Υπόλοιπο 01.04.2019	127.958	(33.801)	25.463	(88.893)	30.727
Καθαρό κέρδος /<ζημιά>	-	-	-	(4.404)	(4.404)
Λοιπά συνολικά έσοδα / έξοδα μετά από φόρους	-	-	-	(50)	(50)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/<έξοδα> μετά από φόρους	-	-	-	(4.454)	(4.454)
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου (Σημ 15)	(92.414)	-	-	92.414	-
Αποθεματικό προγραμμάτων χορήγησης δικαιωμάτων προαίρεσης (Σημ 16)	-	-	295	-	295
Σύνολο συναλλαγών με Μετόχους	(92.414)	-	295	92.414	295
Υπόλοιπο 31.12.2019	35.544	(33.801)	25.758	(933)	26.568
Υπόλοιπο 01.01.2020	35.544	(33.801)	25.758	(933)	26.568
Καθαρό κέρδος /<ζημιά>	-	-	-	(541)	(541)
Λοιπά συνολικά έσοδα / έξοδα μετά από φόρους	-	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/<έξοδα> μετά από φόρους	-	-	-	(541)	(541)
Σύνολο συναλλαγών με Μετόχους	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.03.2020	35.544	(33.801)	25.758	(1.474)	26.027

Οι βασικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις θα πρέπει να διαβάζονται σε συνδυασμό με τις συνοδευτικές σημειώσεις.



	Σημείωση	Όμιλος		Μητρική Εταιρεία	
		Περίοδος που έληξε		Περίοδος που έληξε	
		31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019
Καθαρά Κέρδη / <Ζημίες>		7.798	3.421	(541)	8.173
Πλέον/ <μείον> προσαρμογές για:					
Φόρους εισοδήματος	18	6.504	3.704	26	104
Αποσβέσεις		5.648	5.895	316	537
Προβλέψεις		185	198	59	48
Χρηματοοικονομικά έξοδα	17	588	5.867	1.156	426
Ζημίες/<Κέρδη> από πωλήσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	26	-	3	-	(10.093)
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης:					
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων		4.922	(12.045)	-	(651)
Μείωση / (αύξηση) πελατών		(24.141)	(38.232)	3.077	(8.320)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων από θυγατρικές		-	-	(3.192)	1.498
Μείωση / (αύξηση) λοιπών απαιτήσεων		(3.097)	(4.058)	171	(133)
Μείωση / (αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων		(6)	20	(4)	6
(Μείωση) / αύξηση προμηθευτών		1.593	17.511	(549)	(1.657)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων σε θυγατρικές		-	-	(12.180)	4.937
(Μείωση) / αύξηση λοιπών & μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		6.882	7.761	632	2.086
Μείον:					
Καταβεβλημένοι φόροι		(246)	(468)	-	-
(α) Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες		6.630	(10.423)	(11.029)	(3.039)
Επενδυτικές δραστηριότητες					
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	6	(3.181)	(1.519)	(25)	(12)
Αγορά άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	7	(1.354)	(1.220)	(169)	(215)
Εισπράξεις από πώληση θυγατρικής		-	795	-	-
(β) Εισροές / (εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες		(4.535)	(1.944)	(194)	(227)
Καθαρές εισροές / (εκροές) από λειτουργικές & επενδυτικές δραστηριότητες (α) + (β)		2.095	(12.367)	(11.223)	(3.266)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Εισπράξεις δανείων		289.481	16.031	-	-
<Εξοφλήσεις> δανείων		(260.347)	(8.458)	-	-
Εισπράξεις ομολογιακών δανείων από θυγατρικές		-	-	16.500	3.000
<Εξοφλήσεις> ομολογιακών δανείων από θυγατρικές		-	-	(1.650)	-
Τόκοι καταβληθέντες		(7.417)	(5.698)	-	-
Έξοδα έκδοσης ομολογιακού δανείου		(8.392)	-	(3.147)	-
Πληρωμή υποχρεώσεων μισθωμάτων		(360)	(390)	(175)	(146)
(γ) Εισροές/(εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		12.965	1.485	11.528	2.854
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α) + (β) + (γ)		15.060	(10.882)	305	(412)
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα έναρξης		54.170	49.057	1.402	2.352
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών		(5.375)	545	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα λήξης		63.855	38.720	1.707	1.940

Οι βασικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις θα πρέπει να διαβάζονται σε συνδυασμό με τις συνοδευτικές σημειώσεις.

FRIGOGLASS Βιομηχανία Ψυκτικών Θαλάμων Α.Β.Ε.Ε.
Αριθμός Γενικού Εμπορικού Μητρώου : 1351401000

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Σημείωση 1 - Γενικές πληροφορίες

Οι παρούσες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις (εφεξής οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις) περιλαμβάνουν τις εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της FRIGOGLASS Βιομηχανία Ψυκτικών Θαλάμων Α.Β.Ε.Ε. -η «Εταιρεία»- και τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της -ο «Όμιλος»-. Τα ονόματα των θυγατρικών εταιρειών παρουσιάζονται στη **Σημείωση 14** των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον τομέα της κατασκευής, εμπορίας και διανομής ψυκτικών μονάδων επαγγελματικής χρήσης καθώς και υλικών συσκευασίας για τη βιομηχανία αναψυκτικών. Ο Όμιλος διαθέτει εγκαταστάσεις παραγωγής και γραφεία πωλήσεων σε Ευρώπη, Ασία και Αφρική.

Η Εταιρεία έχει έδρα την Κηφισιά Αττικής. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι ονομαστικές και διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών.

Η διεύθυνση της έδρας της Εταιρείας είναι η εξής:

Ανδρέα Μεταξά 15, 145 64 Κηφισιά - Αθήνα

Η διεύθυνση της ιστοσελίδας της Εταιρείας είναι: www.frigoglass.com

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας **26^η Μαΐου 2020**.

Σημείωση 2 - Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η παρούσα Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση, εταιρική και ενοποιημένη, καλύπτει την περίοδο **01.01 – 31.03.2020** και έχει συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ειδικότερα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο («ΔΛΠ») 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις».

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις θα πρέπει να αναγιγνώσκονται σε συνδυασμό με τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της **31 Δεκεμβρίου 2019** που είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.frigoglass.com.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση το ιστορικό κόστος.

Διαφορές που τυχόν παρουσιάζονται μεταξύ των κονδυλίων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων κονδυλίων στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις. Όπου ήταν αναγκαίο, τα συγκριτικά στοιχεία έχουν ταξινομηθεί για να συμφωνούν με τυχόν αλλαγές στην παρουσίαση των στοιχείων της παρούσας χρήσης.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τη λογιστική αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας. Η χρήση αυτής της λογιστικής βάσης λαμβάνει υπόψη την τρέχουσα και την προβλεπόμενη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου.

Σημείωση 3 - Βασικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την παρουσίαση της Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης είναι συνεπείς με τις λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και του Ομίλου για τη χρήση που έληξε στις **31 Δεκεμβρίου 2019**.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση το ιστορικό κόστος.

Η σύνταξη της Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων λογιστικών εκτιμήσεων και παραδοχών. Επίσης, απαιτεί την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγαλύτερο βαθμό εκτιμήσεων ή πολυπλοκότητας ή όπου οι εκτιμήσεις και παραδοχές είναι σημαντικές για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, παρουσιάζονται στη Σημείωση 4.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες:

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την **01.01.2020** ή μεταγενέστερα.

Κανένα από τα πρότυπα και τις διερμηνείες που έχουν εκδοθεί δεν αναμένεται να επιφέρουν σημαντική επίδραση στον Όμιλο ή στη Μητρική Εταιρεία.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός συνένωσης επιχειρήσεων»

Ο νέος ορισμός εστιάζει στην έννοια της απόδοσης μιας επιχείρησης με τη μορφή παροχής αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες σε αντίθεση με τον προηγούμενο ορισμό ο οποίος εστίαζε στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους σε επενδυτές και λοιπά μέρη.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους»

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς πρέπει να χρησιμοποιείται, συμπληρώνοντας τον ορισμό με οδηγίες οι οποίες παρέχονταν έως τώρα σε άλλα σημεία των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, έχουν βελτιωθεί οι διευκρινίσεις που συνοδεύουν τον ορισμό. Τέλος, οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός του ουσιώδους εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα τα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς»

Οι τροποποιήσεις αλλάζουν ορισμένες απαιτήσεις σχετικά με τη λογιστική αντιστάθμιση κινδύνου ώστε να παρέχουν διευκόλυνση σχετικά με τις πιθανές επιπτώσεις της αβεβαιότητας που θα προκαλέσει η αλλαγή των επιτοκίων αναφοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πρόσθετες πληροφορίες στους

επενδυτές σχετικά με τις σχέσεις αντιστάθμισής τους, οι οποίες επηρεάζονται άμεσα από αυτές τις αβεβαιότητες.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)

Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστήριων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Σημείωση 4 - Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, οι οποίες κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

4.1. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Ο Όμιλος προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους δώδεκα μήνες αφορούν τα παρακάτω.

4.1.1. Φόρος Εισοδήματος

Ο Όμιλος υπόκειται σε φορολόγηση σε διάφορες χώρες. Απαιτείται η άσκηση κρίσης από τη διοίκηση του Ομίλου για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν ο τελικός φόρος είναι διαφορετικός από τον αρχικώς αναγνωρισθέντα, η διαφορά θα επηρεάσει το φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.

4.1.2. Εκτιμώμενη απομείωση συμμετοχών

Οι συμμετοχές του Ομίλου σε θυγατρικές εταιρείες υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική τους αξία δε θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία των θυγατρικών εταιρειών προσδιορίζεται με βάση την αξία χρήσεως αυτών (value in use) που απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων. Στον υπολογισμό της αξίας χρησιμοποιούνται εκτιμήσεις ταμειακών ροών βάσει του εγκεκριμένου από τη διοίκηση προϋπολογισμού για ένα έτος και βάσει εκτιμήσεων ταμειακών ροών για τα επόμενα τέσσερα έτη. Η Εταιρεία διατηρεί επένδυση στην Frigoinvest Holdings B.V. (Σημείωση 14), η Frigoinvest Holdings B.V. διατηρεί τις επενδύσεις στις θυγατρικές του Ομίλου στους κλάδους της Επαγγελματικής Ψύξης και του Γυαλιού, που αντιπροσωπεύουν δύο διακριτές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Με βάση την εκτίμηση της διοίκησης δεν αναγνωρίστηκε ζημία απομείωσης για τις επενδύσεις της Εταιρείας σε θυγατρικές.

4.1.3. Εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος επανεξετάζει ετησίως την ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων καθώς και των άυλων περιουσιακών στοιχείων. Οι εκτιμήσεις αυτές λαμβάνουν υπόψη τα ανάλογα επιχειρησιακά δεδομένα και μελλοντικά σχέδια κατά την ημερομηνία επανεξέτασης καθώς και τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς.

4.1.4. Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις έχουν υπολογιστεί λαμβάνοντας υπόψη το ανοικτό υπόλοιπο των επιμέρους χρεωστών, την ενηλικίωση των απαιτήσεων, τους όρους πιστωτικής πολιτικής, το ιστορικό, τις υπάρχουσες συνθήκες της αγοράς και τις προβλέψεις για το μέλλον.

Η διοίκηση έχει αξιολογήσει τα εισπρακτέα υπόλοιπα των θυγατρικών και έχει καθορίσει ότι αυτές οι απαιτήσεις δεν απαιτούν πρόβλεψη απομείωσης.

4.1.5. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού

Η παρούσα αξία των χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων είναι συνάρτηση πολλών παραγόντων, που καθορίζονται με αναλογιστικές μελέτες χρησιμοποιώντας παραδοχές. Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό της σχετικής υποχρέωσης είναι το προεξοφλητικό επιτόκιο, η αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, οι μελλοντικές αυξήσεις μισθών, ο πληθωρισμός και οι μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων. Οποιαδήποτε μεταβολή σε αυτές τις παραδοχές έχει αντίκτυπο στην παρούσα αξία των χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων. Ο Όμιλος αναθέτει τις αναλογιστικές μελέτες σε έμπειρους ανεξάρτητους αναλογιστές οι οποίοι καθορίζουν το ύψος των χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων στο τέλος κάθε έτους.

4.1.6. Εκτιμώμενη απομείωση ενσώματων ακινητοποιήσεων

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις του Ομίλου υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική τους αξία δε θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία των ενσώματων ακινητοποιήσεων προσδιορίζεται με βάση το ΔΛΠ 36 ως η υψηλότερη αξία μεταξύ της αξίας χρήσης και της εύλογης αξίας μειωμένης κατά το κόστος της πώλησης. Όταν η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται με βάση την αξία χρήσης (value in use), απαιτείται η χρήση εκτιμήσεων.

4.2. Καθοριστικές κρίσεις της διοίκησης για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Δεν υπάρχουν πεδία στα οποία χρειάστηκε να χρησιμοποιηθούν σημαντικές εκτιμήσεις της διοίκησης για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών, εκτός του παρακάτω.

4.3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Λόγω των δραστηριοτήτων του, ο Όμιλος εκτίθεται σε μια σειρά χρηματοοικονομικών κινδύνων: τον κίνδυνο αγοράς (συμπεριλαμβανομένων του συναλλαγματικού κινδύνου, του κινδύνου τιμών πρώτων υλών και του κινδύνου επιτοκίων), τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο ρευστότητας και τον κίνδυνο κεφαλαίου. Στόχος του προγράμματος διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου είναι η παρακολούθηση της αστάθειας των χρηματοπιστωτικών αγορών και η ελαχιστοποίηση της ενδεχόμενης αρνητικής τους επίδρασης στις ταμειακές ροές του Ομίλου.

Τη διαχείριση κινδύνων αναλαμβάνει το Τμήμα Διαχείρισης Κεφαλαίων με βάση τις πολιτικές που έχει εγκρίνει το Διοικητικό Συμβούλιο. Ρόλος του είναι να προσδιορίζει, να αξιολογεί και να λαμβάνει μέτρα αποφυγής των χρηματοοικονομικών κινδύνων σε στενή συνεργασία με τις θυγατρικές του Ομίλου. Η εγκεκριμένη από το Διοικητικό Συμβούλιο, Πολιτική Διαχείρισης Κεφαλαίων, καθορίζει το πλαίσιο ελέγχου όλων των αποφάσεων που

σχετίζονται με θέματα διαχείρισης κεφαλαίων και διαθεσίμων. Το Τμήμα Διαχείρισης Κεφαλαίων του Ομίλου δεν πραγματοποιεί κερδοσκοπικές συναλλαγές ή συναλλαγές που δεν έχουν σχέση με τις δραστηριότητες του Ομίλου.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές αυτές οικονομικές πληροφορίες δεν περιλαμβάνουν όλες τις πληροφορίες που απαιτούνται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και γι' αυτό το λόγο θα πρέπει να εξετάζονται σε συνδυασμό με τις ελεγμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την **31 Δεκεμβρίου 2019**.

Σημείωση 5 - Πληροφόρηση ανά κλάδο

Κλάδος είναι κάθε διακεκριμένη επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου με ιδιόζοντα χαρακτηριστικά ως προς τη φύση της δραστηριότητας, τους επιχειρηματικούς κινδύνους που συνεπάγεται καθώς και ως προς το επιχειρηματικό περιβάλλον στο οποίο αναπτύσσεται η δραστηριότητα.

Οι πληροφορίες για την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου που παρουσιάζονται παρακάτω βασίζονται σε πληροφορίες που λαμβάνει το Management Committee για να αξιολογήσει την απόδοση των επιχειρηματικών κλάδων του Ομίλου.

Συγκεκριμώντας τα παραπάνω η κατάτμηση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου σε κλάδους γίνεται ως εξής:

- Επαγγελματική Ψύξη
- Υαλουργία

Η κατανομή των ενοποιημένων στοιχείων του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων περιόδου ανά κλάδο επιχειρηματικής δραστηριότητας αναλύεται ως εξής:

A) Στοιχεία ανά κλάδο
i) Κατάσταση αποτελεσμάτων

	Τρίμηνο που έληξε 31.03.2020			Τρίμηνο που έληξε 31.03.2019		
	Επαγγελματική Ψύξη	Υαλουργία	Σύνολο	Επαγγελματική Ψύξη	Υαλουργία	Σύνολο
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες						
Δεδομένη χρονική στιγμή	98.329	24.727	123.056	84.760	28.561	113.321
Σε βάθος χρόνου	12.841	-	12.841	12.244	-	12.244
Σύνολο Εσόδων από συμβάσεις με πελάτες	111.170	24.727	135.897	97.004	28.561	125.565
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων	10.357	4.533	14.890	7.712	5.280	12.992
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(9.924)	8.799	(1.125)	(6.440)	(297)	(6.737)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	12	525	537	6	864	870
Κέρδη / <Ζημιές> από Χρηματοοικονομικά	(9.911)	9.323	(588)	(6.434)	567	(5.867)
Κέρδη / <Ζημιές> προ φόρων	446	13.856	14.302	1.278	5.847	7.125
Φόροι εισοδήματος	(1.846)	(4.658)	(6.504)	(1.805)	(1.899)	(3.704)
Κέρδη / <Ζημιές> μετά από φόρους	(1.400)	9.198	7.798	(527)	3.948	3.421
Κέρδη / <Ζημιές> που κατανέμονται σε μετόχους Εταιρείας	(1.385)	5.830	4.445	(181)	2.212	2.031
Αποσβέσεις	3.365	2.283	5.648	3.856	2.039	5.895
Κέρδη / <Ζημιές> προ χρηματοοικονομικών εξόδων, εξόδων αναδιοργάνωσης, φόρων & αποσβέσεων						
EBITDA	13.722	6.816	20.538	11.568	7.319	18.887

Δεν υπάρχουν πωλήσεις μεταξύ των κλάδων.

	% Διαφορά 31.03.2020 vs 31.03.2019		
	Επαγγελματική Ψύξη	Υαλουργία	Σύνολο
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	14,6%	-13,4%	8,2%
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων	34,3%	-14,1%	14,6%
EBITDA	18,6%	-6,9%	8,7%

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων
Ποσά σε χιλιάδες €

Σημείωση 5 - Πληροφόρηση ανά κλάδο (συνέχεια)

ii) Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης

	Τρίμηνο που έληξε 31.03.2020			Περίοδος που έληξε 31.12.2019		
	Επαγγελματική Ψύξη	Υαλουργία	Σύνολο	Επαγγελματική Ψύξη	Υαλουργία	Σύνολο
Γενικό σύνολο ενεργητικού	305.066	145.384	450.450	281.809	161.580	443.389
Γενικό σύνολο υποχρεώσεων	431.689	58.886	490.575	407.847	62.980	470.827
Επενδύσεις/ κεφαλαιακές δαπάνες	1.939	2.596	4.535	9.193	21.261	30.454

Αναφορά Σημ. 6 & 7

Οι υποχρεώσεις των τομέων επιμετρούνται με τον ίδιο τρόπο με τον οποίο επιμετρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Αυτές οι υποχρεώσεις κατανέμονται με βάση τις λειτουργίες του κάθε τομέα.

B) Πωλήσεις ανά γεωγραφική περιοχή - Χώρες εγκατάστασης πελατών

	Όμιλος	
	Τρίμηνο που έληξε 31.03.2020	31.03.2019
Κλάδος Επαγγελματικής Ψύξης:		
Ανατολική Ευρώπη	53.795	44.893
Δυτική Ευρώπη	27.226	28.895
Αφρική / Μέση Ανατολή	21.621	16.670
Ασία / Ωκεανία	8.528	6.546
Σύνολο	111.170	97.004
Κλάδος Υαλουργίας:		
Αφρική	24.727	28.561
Σύνολο	24.727	28.561
Σύνολο Πωλήσεων:		
Ανατολική Ευρώπη	53.795	44.893
Δυτική Ευρώπη	27.226	28.895
Αφρική / Μέση Ανατολή	46.348	45.231
Ασία / Ωκεανία	8.528	6.546
Γενικό Σύνολο	135.897	125.565

Σημείωση 5 - Πληροφόρηση ανά Κλάδο (συνέχεια)

Πωλήσεις ανά γεωγραφική περιοχή - Χώρες εγκατάστασης πελατών

	Μητρική Εταιρεία	
	Τρίμηνο που έληξε	
	31.03.2020	31.03.2019
Κλάδος Επαγγελματικής Ψύξης:		
Ανατολική Ευρώπη	-	331
Δυτική Ευρώπη	1.491	6.803
Αφρική / Μέση Ανατολή	-	4.647
Ασία / Ωκεανία	-	-
Πωλήσεις σε Τρίτους	1.491	11.781
Ενδοεταιρικές πωλήσεις (Σημ 20)	-	1.999
Σύνολο Πωλήσεων	1.491	13.780

Η σημαντική μείωση των πωλήσεων οφείλεται κυρίως στη διακοπή της παραγωγικής δραστηριότητας του εργοστασίου στην Κάτω Αχαΐα στα μέσα του 2019.

Γ) Επενδύσεις / κεφαλαιακές δαπάνες ανά γεωγραφική περιοχή

Η βάση της κατανομής σε γεωγραφικούς τομείς βασίζεται στη φυσική θέση του περιουσιακού στοιχείου.

	Όμιλος		
	Περίοδος που έληξε		
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Κλάδος Επαγγελματικής Ψύξης:			
Ανατολική Ευρώπη	395	3.824	505
Δυτική Ευρώπη	1.362	4.459	855
Αφρική	137	420	146
Ασία	45	490	29
Σύνολο	1.939	9.193	1.535
Κλάδος Υαλουργίας:			
Αφρική	2.596	21.261	1.204
Σύνολο	2.596	21.261	1.204
Γενικό Σύνολο	4.535	30.454	2.739

Σημείωση 6 - Ενσώματες ακινητοποιήσεις

	Όμιλος					Σύνολο
	Γήπεδα & οικόπεδα	Κτίρια & τεχνικά έργα	Μηχανήματα & μηχανολογικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	
Κόστος						
Υπόλοιπο 01.01.2020	4.884	60.194	236.821	6.139	10.282	318.320
Προσθήκες	-	62	360	27	195	644
Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	-	8	2.430	-	99	2.537
Διαγραφές ενσωματ. ακινητοποιήσεων	-	-	(319)	-	-	(319)
Συναλλαγματικές διαφορές	(95)	(872)	(19.634)	(627)	(589)	(21.817)
Υπόλοιπο 31.03.2020	4.789	59.392	219.658	5.539	9.987	299.365
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 01.01.2020	-	29.426	147.413	4.174	7.868	188.881
Αποσβέσεις	-	429	3.171	214	222	4.036
Διαγραφές ενσωματ. ακινητοποιήσεων	-	-	(319)	-	-	(319)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	(386)	(10.857)	(426)	(432)	(12.101)
Υπόλοιπο 31.03.2020	-	29.469	139.408	3.962	7.658	180.497
Αναπόσβεστη αξία 31.03.2020	4.789	29.923	80.250	1.577	2.329	118.868
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2019	4.884	30.768	89.408	1.965	2.414	129.439

Οι Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση σχετίζονται κυρίως με το φούρνο για γυαλί στην Beta Glass Νιγηρίας.

Συναλλαγματικές διαφορές: Οι αρνητικές συναλλαγματικές διαφορές προέρχονται από την υποτίμηση των νομισμάτων έναντι του Ευρώ και οι θετικές συναλλαγματικές διαφορές από την ανατίμηση των νομισμάτων έναντι του Ευρώ.

Το σημαντικότερο μέρος προέρχεται από την υποτίμηση του Naira έναντι του Ευρώ. Η Συναλλαγματική ισοτιμία € / Νάιρα την 31.12.2019 ήταν 344,26 και την 31.03.2020 ήταν 397,56.

	Μητρική Εταιρεία					Σύνολο
	Γήπεδα & οικόπεδα	Κτίρια & τεχνικά έργα	Μηχανήματα & μηχανολογικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	
Κόστος						
Υπόλοιπο 01.01.2020	303	8.753	1.710	-	326	11.092
Προσθήκες	-	3	-	-	22	25
Υπόλοιπο 31.03.2020	303	8.756	1.710	-	348	11.117
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 01.01.2020	-	6.812	1.710	-	103	8.625
Αποσβέσεις	-	77	-	-	22	99
Υπόλοιπο 31.03.2020	-	6.889	1.710	-	125	8.724
Αναπόσβεστη αξία 31.03.2020	303	1.867	-	-	223	2.393
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2019	303	1.941	-	-	223	2.467

Σημείωση 7 - Ασώματες ακινητοποιήσεις

	Όμιλος			
	Έξοδα ανάπτυξης	Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας & εμπορικά σήματα	Λογισμικά & λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις	Σύνολο
Κόστος				
Υπόλοιπο 01.01.2020	19.848	2	10.304	30.154
Προσθήκες	243	-	35	278
Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	50	-	1.026	1.076
Συναλλαγματικές διαφορές	(148)	-	(117)	(265)
Υπόλοιπο 31.03.2020	19.993	2	11.248	31.243
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 01.01.2020	11.322	2	6.857	18.181
Αποσβέσεις	487	-	238	725
Συναλλαγματικές διαφορές	(142)	-	(100)	(242)
Υπόλοιπο 31.03.2020	11.667	2	6.995	18.664
Αναπόσβεστη αξία 31.03.2020	8.326	-	4.253	12.579
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2019	8.526	-	3.447	11.973
	Μητρική Εταιρεία			
	Έξοδα ανάπτυξης	Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας & εμπορικά σήματα	Λογισμικά & λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις	Σύνολο
Κόστος				
Υπόλοιπο 01.01.2020	-	-	2.987	2.987
Προσθήκες	-	-	2	2
Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	-	-	167	167
Πωλήσεις σε θυγατρικές εταιρείες του ομίλου	-	-	(357)	(357)
Υπόλοιπο 31.03.2020	-	-	2.799	2.799
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 01.01.2020	-	-	526	526
Αποσβέσεις	-	-	84	84
Υπόλοιπο 31.03.2020	-	-	610	610
Αναπόσβεστη αξία 31.03.2020	-	-	2.189	2.189
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2019	-	-	2.461	2.461

Σημείωση 8 - Αποθέματα

	Όμιλος		Μητρική Εταιρεία	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Πρώτες & βοηθητικές ύλες, ανταλλακτικά	60.989	62.783	-	-
Παραγωγή σε εξέλιξη	2.123	3.186	-	-
Έτοιμα προϊόντα	42.055	50.441	-	-
Μείον: Προβλέψεις	(7.586)	(9.160)	-	-
Σύνολο	97.581	107.250	-	-

Σημείωση 9 - Πελάτες

	Όμιλος		Μητρική Εταιρεία	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Πελάτες	117.171	98.269	2.497	5.574
Μείον: Προβλέψεις	(806)	(746)	(375)	(375)
Σύνολο	116.365	97.523	2.122	5.199

Η αύξηση του υπολοίπου των πελατών προέρχεται κυρίως από την εποχικότητα και την αύξηση των πωλήσεων (Σημ. 22).

Η εύλογη αξία των εμπορικών απαιτήσεων προσεγγίζει τις λογιστικές αξίες. Ο Όμιλος και η Εταιρεία παρουσιάζουν σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε βασικούς πελάτες, που ανήκουν σε μεγάλους διεθνείς ομίλους, όπως η Coca - Cola HBC, CCEP, άλλοι εμφιαλωτές Coca - Cola, ο όμιλος Diageo - Guinness, ο όμιλος Pepsi και ο όμιλος Heineken.

Ο Όμιλος δε ζητά εμπράγματα ή χρηματικές εγγυήσεις από τους πελάτες του και αυτό οφείλεται κυρίως στην ποιότητα του πελατολογίου και το διεθνές κύρος των πελατών αυτών.

Η διοίκηση δεν αναμένει ζημίες από τη μη ανάκτηση των υπολοίπων των πελατών (μείον προβλέψεων) κατά την 31.03.2020.

Για τις εμπορικές απαιτήσεις, ο Όμιλος εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση που επιτρέπεται από το Δ.Π.Χ.Α. 9. Ο υπολογισμός γίνεται ξεχωριστά για κάθε πελάτη. Ο υπολογισμός της αναμενόμενης ζημιάς βασίζεται στο προφίλ των πληρωμών πωλήσεων και στις αντίστοιχες ιστορικές πιστωτικές ζημίες. Η αποτυχία του πελάτη να πληρώσει μετά από 180 ημέρες από την ημερομηνία λήξης του τιμολογίου θεωρείται αθέτηση υποχρέωσης. Η επίδραση του ΔΠΧΑ 9 ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του αναμενόμενου μοντέλου πιστωτικού κινδύνου είναι μη σημαντική.

FRIGOGLASS A.B.E.E.**Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****Ποσά σε χιλιάδες €****Σημείωση 10 - Χρεώστες διάφοροι**

	Όμιλος		Μητρική Εταιρεία	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Δημόσιο - επιστρεπτέος Φ.Π.Α.	10.693	8.738	341	135
Εισπρακτέες επιχορηγήσεις για εξαγωγές	7.980	9.117	-	-
Προκαταβολές για ασφάλιστρα	1.104	712	224	16
Προκαταβολές εξόδων επομένης χρήσης	1.357	709	319	-
Απαίτηση από πώληση θυγατρικής	1.636	1.636	-	-
Λοιποί φόροι εισπρακτέοι	3.087	3.517	-	-
Προκαταβολές προσωπικού	650	744	69	62
Λοιποί χρεώστες	3.214	3.618	196	1.133
Σύνολο	29.721	28.791	1.149	1.346

Οι εισπρακτέες επιχορηγήσεις για εξαγωγές αποτελούνται κυρίως από επιχορηγήσεις εξαγωγών (EEG) και Πιστωτικά Πιστοποιητικά Διαπραγμάτευσης Δασμών (NDCC) στην Νιγηρία **31.03.20 € 7,26 εκ. (31.12.19 € 8,27 εκ.)**. Οι επιχορηγήσεις εξαγωγών (EEG) χορηγούνται από την κυβέρνηση της Νιγηρίας για εξαγωγές αγαθών που παράγονται στη χώρα, αφού πληρούν ορισμένα κριτήρια επιλεξιμότητας. Αυτά αναγνωρίζονται στην εύλογη τους αξία και η Διοίκηση δεν αναμένει τυχόν ζημίες από τη μη ανάκτηση αυτών των επιχορηγήσεων. Τα Πιστωτικά Πιστοποιητικά διαπραγμάτευσης (NDCC) προέρχονται από επιχορηγήσεις εξαγωγής που λαμβάνονται από την κυβέρνηση και τα οποία είναι χρήσιμα για τη διευθέτηση των πληρωτέων στην κυβέρνηση εισαγωγικών δασμών χωρίς να έχουν ημερομηνία λήξης, με βάση το προηγούμενο σχήμα.

Τον Ιανουάριο του 2020 η κυβέρνηση της Νιγηρίας ξεκίνησε να υλοποιεί ένα πρόγραμμα όπου οι επιχορηγήσεις εξαγωγών καταβάλλονται μέσω Κρατικών Ομολογιών που είναι διαπραγματεύσιμες και μεταβιβάσιμες, με την υποχρέωση του δικαιούχου να παραδίδει τις Ομολογίες στην Κεντρική Τράπεζα της Νιγηρίας.

Τον Ιανουάριο του 2020 η Frigoglass Industries (Nigeria) Ltd. έλαβε χρήματα για τις κρατικές επιχορηγήσεις.

Ο επιστρεπτέος Φ.Π.Α. είναι πλήρως ανακτήσιμος μέσω της λειτουργικής δραστηριότητας του Ομίλου και της Εταιρείας.

Οι λοιποί μη εμπορικοί χρεώστες περιλαμβάνουν διάφορες προκαταβολές.

Η εύλογη αξία των λοιπών απαιτήσεων προσεγγίζει τις λογιστικές αξίες.

Τα υφιστάμενα εμπράγματα βάρη αναφέρονται αναλυτικά στη Σημείωση 13 σχετικά με το μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο δανεισμό.

FRIGOGLASS A.B.E.E.
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων
Ποσά σε χιλιάδες €
Σημείωση 11 - Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα

	Όμιλος		Μητρική Εταιρεία	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Ταμείο	36	9	-	1
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	63.819	54.161	1.707	1.401
Σύνολο	63.855	54.170	1.707	1.402

Τα υφιστάμενα εμπράγματα βάρη αναφέρονται αναλυτικά στη Σημείωση 13 σχετικά με το μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο δανεισμό.

Σημείωση 12 - Πιστωτές διάφοροι

	Όμιλος		Μητρική Εταιρεία	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	2.894	3.914	347	507
Δημόσιο - Καταβλητέος Φ.Π.Α.	3.223	2.166	-	-
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.469	1.660	198	381
Προκαταβολές πελατών	1.220	1.275	53	44
Λοιποί φόροι πληρωτέοι	1.539	1.664	-	-
Δεδουλευμένες εκπτώσεις πωλήσεων μη τιμολογηθείσες	17.973	20.157	435	817
Δεδουλευμένες αμοιβές & έξοδα προμηθευτών	7.181	7.447	672	1.586
Δεδουλευμένες αποδοχές προσωπικού	11.364	8.949	3.464	2.477
Λοιπά δεδουλευμένα έξοδα	4.941	3.992	-	29
Δεδουλευμένοι τόκοι δανείων	2.470	4.999	-	-
Έξοδα για αναδιοργάνωση δραστηριοτήτων	-	45	-	45
Δεδουλευμένα έξοδα για εγγυήσεις καλής λειτουργίας	5.196	5.210	237	236
Λοιποί πιστωτές	5.487	2.773	1.426	237
Σύνολο	64.957	64.251	6.832	6.359

Η εύλογη αξία των λοιπών υποχρεώσεων προσεγγίζει τις λογιστικές αξίες.

Δεδουλευμένες εκπτώσεις πωλήσεων μη τιμολογηθείσες: Η μείωση του υπολοίπου προέρχεται κυρίως από την τιμολόγηση δεδουλευμένων εκπτώσεων προηγούμενων ετών και από την διαφοροποίηση του πελατειακού μείγματος.

FRIGOGLASS A.B.E.E.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ποσά σε χιλιάδες €

Σημείωση 13 - Μακροπρόθεσμος & βραχυπρόθεσμος δανεισμός

	Όμιλος		Μητρική Εταιρεία	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Δάνεια τραπεζών	-	53.745	-	-
Ομολογιακά δάνεια από θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	41.987	29.554
Ομολογιακά δάνεια	251.882	169.713	-	-
Σύνολο Μακροπρόθεσμων δανείων	251.882	223.458	41.987	29.554
Τραπεζικές υπεραναλήψεις	1.944	2.083	-	-
Δάνεια τραπεζών	44.384	53.177	-	-
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων δανείων	46.328	55.260	-	-
Σύνολο δανεισμού	298.210	278.718	41.987	29.554

	Όμιλος		Μητρική Εταιρεία	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Δάνεια προς κεφάλαια				
Σύνολο τραπεζικού δανεισμού	298.210	278.718	41.987	29.554
Σύνολο για υποχρεώσεις μισθώσεων	4.934	5.478	997	1.021
Διαθέσιμα & ταμειακά ισοδύναμα	(63.855)	(54.170)	(1.707)	(1.402)
Καθαρός τραπεζικός δανεισμός (A)	239.289	230.026	41.277	29.173
Σύνολο καθαρής θέσης (B)	(40.125)	(27.438)	26.027	26.567
Σύνολο κεφαλαίων (Γ) = (A) + (B)	199.164	202.588	67.304	55.740
Δάνεια προς κεφάλαια (A) / (Γ)	120,15%	113,54%	61,33%	52,34%

Μακροπρόθεσμα δάνεια

Στις 12 Φεβρουαρίου 2020, η Frigoglass A.B.E.E. μέσω της θυγατρικής της Frigoglass Finance B.V (η «Εκδότρια») ολοκλήρωσε την προσφορά και έκδοση των ομολογιών προνομιακής εξασφάλισης συνολικού ύψους €260 εκατ. με επιτόκιο τοκομεριδίου 6.875% και λήξης 2025 (οι «Ομολογίες»). Οι Ομολογίες εκδόθηκαν σύμφωνα με την από 12 Φεβρουαρίου 2020 σύμβαση (η «Σύμβαση»). Οι Ομολογίες είναι εγγυημένες και με προνομιακή εξασφάλιση από τη Frigoglass A.B.E.E. και ορισμένες από τις θυγατρικές της (οι «Εγγυήτριες Θυγατρικές») και είναι εξασφαλισμένες από ορισμένα περιουσιακά στοιχεία της Εκδότριας και των Εγγυητριών. Οι Ομολογίες λήγουν στις 12 Φεβρουαρίου 2025.

Η περίοδος εκτοκισμού των Ομολογιών είναι σε εξαμηνιαία βάση, την 1η Φεβρουαρίου και την 1η Αυγούστου κάθε έτους, αρχής γενομένης από 1 Αυγούστου 2020. Οι Ομολογίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο Euro MTF Market στο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου.

Τα έσοδα από τις Ομολογίες χρησιμοποιήθηκαν για την αποπληρωμή εκκρεμών οφειλών από υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις του ομίλου και την αποπληρωμή του συνολικού ανεξόφλητου ποσού των Ομολογιών με Εξασφάλιση Δεύτερης Τάξης λήξης 2022 και του συνολικού ανεξόφλητου ποσού των Ομολογιών Προνομιακής Εξασφάλισης και Εγγυημένων λήξης 2021.

Η Σύμβαση περιορίζει, μεταξύ άλλων, την ικανότητά μας να αναζητούμε περαιτέρω δανεισμό, να καταβάλλουμε μερίσματα, να αποπληρώνουμε ή να επαναγοράζουμε το μετοχικό μας κεφάλαιο, να προβαίνουμε σε ορισμένες περιοριστικές πληρωμές και επενδύσεις, να δημιουργούμε ή να επιτρέπουμε την ύπαρξη ορισμένων δεσμευτικών μέσων, να μεταβιβάζουμε ή να πουλάμε περιουσιακά στοιχεία, να συγχωνευτούμε ή να ενοποιηθούμε με άλλες οντότητες και να συνάπτουμε συναλλαγές με συνδεδεμένες οντότητες. Κάθε μία από τις δεσμεύσεις υπόκειται σε ορισμένες σημαντικές εξαιρέσεις και προϋποθέσεις.

Εγγυήσεις

Οι εταιρείες που έχουν εγγυηθεί την αποπληρωμή των Ομολογιών είναι: Frigoglass A.B.E.E., Frigoinvest Holdings B.V., Beta Glass Plc., Frigoglass Eurasia LLC, Frigoglass Industries Nigeria Limited, Frigoglass Cyprus Limited, Frigoglass Global Limited, Frigoglass Romania S.R.L. και 3P Frigoglass S.R.L.

Εξασφάλιση

Η εξασφάλιση που παρέχεται υπέρ των πιστωτών δυνάμει των των ομολογιών προνομιακής εξασφάλισης λήξης 2025 περιλαμβάνει τα εξής:

- A. Εξασφάλιση επί των μετοχών των ακόλουθων εταιριών του Ομίλου: Frigoinvest Holdings B.V., Frigoglass Finance B.V., 3P Frigoglass S.R.L., Frigoglass Romania S.R.L., Frigoglass Eurasia LLC και Frigoglass Cyprus Limited. Οι Ομολογίες διασφαλίζονται επίσης με δέσμευση επί των μετοχών της Frigoglass Industries Nigeria Limited και της Beta Glass (η «Δέσμευση Μετοχών»), με το συνολικό ποσό των εξασφαλισμένων υποχρεώσεων σε σχέση με τη Δέσμευση Μετοχών να περιορίζεται σε €175,0 εκατ.
- B. Εξασφάλιση επί περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου με τις πιο κάτω αναφερθείσες αξίες:

Περιουσιακό Στοιχείο	Ποσά σε χιλιάδες € την 31.03.2020
Απαιτήσεις από ενδοεταιρικά δάνεια	329,746
Λοιποί Χρεώστες	2
Διαθέσιμα & Ταμειακά Ισοδύναμα	4,602
Σύνολο	334,350

FRIGOGLASS A.B.E.E.**Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****Ποσά σε χιλιάδες €****Σημείωση 14 - Συμμετοχές σε θυγατρικές**

	Μητρική Εταιρεία	
	31.03.2020	31.12.2019
	Καθαρή Λογιστική Αξία	Καθαρή Λογιστική Αξία
Συμμετοχές σε Frigoinvest Holdings B.V. (Ολλανδία)		
Υπόλοιπο έναρξης	60.005	60.005
Τελικό υπόλοιπο	60.005	60.005

Οι εταιρείες του Ομίλου, η χώρα σύστασης και ποσοστά συμμετοχής που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι:

Όνομα Εταιρείας & Κλάδος	Χώρα σύστασης	Μέθοδος Ενοποίησης	Ποσοστό Ομίλου
Κλάδος Επαγγελματικής Ψύξης			
Frigoglass A.B.E.E.	Ελλάδα	Μητρική Εταιρεία	
Frigoglass Romania SRL	Ρουμανία	Πλήρης	100,00%
PT Frigoglass Indonesia	Ινδονησία	Πλήρης	99,98%
Frigoglass South Africa Ltd.	Ν. Αφρική	Πλήρης	100,00%
Frigoglass Eurasia LLC	Ρωσία	Πλήρης	100,00%
Frigoglass (Guangzhou) Ice Cold Equipment Co. Ltd.	Κίνα	Πλήρης	100,00%
Scandinavian Appliances A.S	Νορβηγία	Πλήρης	100,00%
Frigoglass Spzoo	Πολωνία	Πλήρης	100,00%
Frigoglass India PVT. Ltd.	Ινδία	Πλήρης	100,00%
Frigoglass East Africa Ltd.	Κένυα	Πλήρης	100,00%
Frigoglass GmbH	Γερμανία	Πλήρης	100,00%
Frigoglass Hungary Kft	Ουγγαρία	Πλήρης	100,00%
Frigoglass Nordic AS	Νορβηγία	Πλήρης	100,00%
Frigoglass Cyprus Ltd.	Κύπρος	Πλήρης	100,00%
Norcool Holding A.S	Νορβηγία	Πλήρης	100,00%
Frigoinvest Holdings B.V	Ολλανδία	Πλήρης	100,00%
Frigoglass Finance B.V	Ολλανδία	Πλήρης	100,00%
3P Frigoglass Romania SRL	Ρουμανία	Πλήρης	100,00%
Frigoglass Ltd.	Ιρλανδία	Πλήρης	100,00%
Κλάδος Υαλουργίας			
Frigoglass Global Limited	Κύπρος	Πλήρης	100,00%
Beta Glass Plc.	Νιγηρία	Πλήρης	55,21%
Frigoglass Industries (NIG) Ltd.	Νιγηρία	Πλήρης	76,03%

Η Μητρική Εταιρεία δεν έχει ποσοστά σε προνομιούχες μετοχές των θυγατρικών της που ενοποιούνται.

Σημείωση 15 - Μετοχικό κεφάλαιο

2020

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την **31.03.2020** αποτελούταν από **355.437.751** κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € **0,10** εκάστη και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο.

2019

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την **31.12.2019** αποτελούταν από **355.437.751** κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € **0,10** εκάστη και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο.

Κατά την Α' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας την 05.07.2019 εγκρίθηκε η μείωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό €92.413.815,26 στο ποσό των €35.543.775,10, με μείωση της ονομαστικής αξίας του συνόλου των 355.437.751 μετοχών της Εταιρείας από €0,36 σε €0,10 σύμφωνα με το άρθρο 31 του Ν. 4548/2018, με σκοπό τον σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού προς συμψηφισμό ζημιών με διαγραφή ζημιών από το λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέο» της Εταιρείας και αντίστοιχη τροποποίηση του άρθρου 3 του Καταστατικού της Εταιρείας.

Την **09.10.2019** το Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων ενέκρινε την παραπάνω απόφαση.

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο -000' Ευρώ-	Διαφορά από έκδοση μετοχών -000' Ευρώ-
Υπόλοιπο 01.01.2019	355.437.751	127.958	(33.801)
Μεταφορά προς αποθεματικά λόγω μείωσης της ονομαστικής αξίας των μετοχών και συμψηφισμό ζημιών με διαγραφή ζημιών από το λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέο»	-	(92.414)	-
Υπόλοιπο 31.12.2019	355.437.751	35.544	(33.801)
Υπόλοιπο 31.03.2020	355.437.751	35.544	(33.801)

Σημείωση 16 - Λοιπά αποθεματικά

	Όμιλος					Σύνολο
	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικό Προγραμμάτων Χορήγησης Δικαιωμάτων Προαίρεσης	Έκτακτα αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	Συναλλαγματική διαφορά μετατροπής ισολογισμών θυγατρικών εξωτερικού	
Υπόλοιπο 01.01.2019	4.177	670	14.729	8.760	(40.284)	(11.948)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	40	-	1.726	1.766
Υπόλοιπο 31.03.2019	4.177	670	14.769	8.760	(38.558)	(10.182)
Υπόλοιπο 01.04.2019	4.177	670	14.769	8.760	(38.558)	(10.182)
Προσθήκες περιόδου	-	295	-	-	-	295
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	-	(432)	(432)
Υπόλοιπο 31.12.2019	4.177	965	14.769	8.760	(38.990)	(10.319)
Υπόλοιπο 01.01.2020	4.177	965	14.769	8.760	(38.990)	(10.319)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	(292)	-	(12.131)	(12.423)
Υπόλοιπο 31.03.2020	4.177	965	14.477	8.760	(51.121)	(22.742)

	Μητρική Εταιρεία				Σύνολο
	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικό Προγραμμάτων Χορήγησης Δικαιωμάτων Προαίρεσης	Έκτακτα αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	
Υπόλοιπο 01.01.2019	4.020	670	12.013	8.760	25.463
Προσθήκες περιόδου	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.03.2019	4.020	670	12.013	8.760	25.463
Υπόλοιπο 01.04.2019	4.020	670	12.013	8.760	25.463
Προσθήκες περιόδου	-	295	-	-	295
Υπόλοιπο 31.12.2019	4.020	965	12.013	8.760	25.758
Υπόλοιπο 01.01.2020	4.020	965	12.013	8.760	25.758
Προσθήκες περιόδου	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.03.2020	4.020	965	12.013	8.760	25.758

Σύμφωνα με τις διατάξεις του **Νόμου 4548/2018** "Περί Ανωνύμων Εταιρειών", ετησίως αφαιρείται το 5% τουλάχιστον των καθαρών κερδών προς σχηματισμό τακτικού αποθεματικού μέχρι να φθάσει τουλάχιστον το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί στους μετόχους της Εταιρείας εξαιρουμένης της περίπτωσης ρευστοποίησης.

Το Αποθεματικό Προγραμμάτων Χορήγησης Δικαιωμάτων Προαίρεσης αφορά, πρόγραμμα διάθεσης παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών στα ανώτερα διευθυντικά στελέχη και στα μέλη της Διοικητικής Επιτροπής ("Management Committee").

Η Εταιρεία έχει δημιουργήσει αφορολόγητα αποθεματικά, σύμφωνα με διάφορους Ελληνικούς φορολογικούς νόμους με την πάροδο των χρόνων με σκοπό να επιτύχει φορολογικές ελαφρύνσεις, είτε:

α) αναβάλλοντας την τακτοποίηση των φορολογικών της υποχρεώσεων μέχρις ότου αυτά τα αποθεματικά διανεμηθούν στους μετόχους της Εταιρείας, είτε

β) απαλείφοντας αποτελεσματικά κάθε μελλοντική πληρωμή φόρου εισοδήματος χρησιμοποιώντας αυτά τα αποθεματικά για να εκδώσει δωρεάν μετοχές στους μετόχους της εταιρείας.

Στην περίπτωση που αυτά τα αποθεματικά θα διανεμόνταν στους μετόχους της Εταιρείας ως μερίσματα, τα διανεμηθέντα κέρδη θα φορολογούνταν με τους συντελεστές που ισχύουν τη στιγμή της διανομής.

Δεν έχει αναγνωριστεί καμία πρόβλεψη για ενδεχόμενες υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος στο ενδεχόμενο μιας μελλοντικής διανομής τέτοιου είδους αποθεματικών στους μετόχους της Εταιρείας, αφού τέτοιου είδους υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ταυτόχρονα με την υποχρέωση μερίσματος που σχετίζεται με τέτοιες διανομές.

FRIGOGLASS A.B.E.E.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ποσά σε χιλιάδες €

Σημείωση 17 - Χρηματοοικονομικά έξοδα

	Όμιλος		Μητρική Εταιρεία	
	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019
Χρηματοοικονομικά έσοδα				
Έσοδα από πιστωτικούς τόκους	(537)	(870)	-	(1)
Έξοδα από χρεωστικούς τόκους	5.344	4.279	732	422
Συναλλαγματικές διαφορές Ζημίες/ <Κέρδη> & Λοιπά χρηματοοικονομικά κόστη	(4.301)	2.366	409	(11)
Χρηματοοικονομικά έξοδα από υποχρεώσεις μισθώσεων	82	92	15	16
Χρηματοοικονομικά έξοδα	1.125	6.737	1.156	427
Κέρδη / <Ζημίες> από Χρηματοοικονομικά	588	5.867	1.156	426

Σημείωση 18 - Φορολογία

Ο φορολογικός συντελεστής στην Ελλάδα για το **2020** είναι **24%**.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία υπολογίζουν το φόρο εισοδήματος της περιόδου χρησιμοποιώντας το φορολογικό συντελεστή που θα ήταν εφαρμόσιμος στα αναμενόμενα ετήσια κέρδη.

Οι φορολογικοί συντελεστές στις χώρες όπου ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυμαίνονται μεταξύ **9% και 33%**.

Η μη φορολογική έκπτωση συγκεκριμένων εξόδων, οι ζημιές για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογία, οι διαφορετικοί φορολογικοί συντελεστές στις χώρες που ο Όμιλος δραστηριοποιείται, μη φορολογητέα εισοδήματα και η επιβολή άλλων εφ' άπαξ φόρων διαμορφώνουν τον πραγματικό τελικό φορολογικό συντελεστή για τον Όμιλο.

FRIGOGLASS A.B.E.E.**Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****Ποσά σε χιλιάδες €****Σημείωση 19 - Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Βασικός μέτοχος της Frigoglass A.B.E.E αποτελεί η εταιρεία Truad Verwaltungs A.G με ποσοστό 48,55%.

Η Truad Verwaltungs A.G. συμμετέχει επίσης και στο μετοχικό κεφάλαιο της Coca-Cola HBC AG κατά ποσοστό 23%.

Η Frigoglass είναι και η πλειοψηφούσα μέτοχος της εταιρείας Frigoglass Industries Nigeria Ltd. με 76,0% και στην οποία η Coca-Cola HBC AG έχει απώτερη συμμετοχή 23,9%.

Σύμβαση με Coca-Cola HBC AG:

Βάσει σύμβασης, που ανανεώθηκε έως την **31.12.2020**, ο Όμιλος της Coca-Cola HBC AG προμηθεύεται από την Frigoglass, σε τιμές διαπραγματεύσιμες ετησίως, επαγγελματικά ψυγεία.

Σύμβαση εκμίσθωσης με A.G. Leventis plc. :

Η Truad Verwaltungs A.G. συμμετέχει επίσης και στο μετοχικό κεφάλαιο της A.G. Leventis Plc. κατά ποσοστό περίπου **50,75%**.

Η εταιρεία Frigoglass Industries (NIG) Ltd. έχει υπογράψει σύμβαση εκμίσθωσης γραφείων με την A.G. Leventis (Nigeria) Plc. για τα γραφεία της στο Λάγος της Νιγηρίας και μεταφοράς εμπορευμάτων στην Νιγηρία.

Οι Συμμετοχές στις θυγατρικές εμφανίζονται στη Σημείωση 14.

Α) Τα ποσά των συναλλαγών και υπολοίπων με Συνδεδεμένες εταιρίες σωρευτικά ανέρχονταν σε:

	Όμιλος		Μητρική Εταιρεία	
	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019
Πωλήσεις αγαθών & υπηρεσιών	55.674	50.555	1.278	5.644
Αγορές αγαθών & υπηρεσιών	285	400	-	21
Απαιτήσεις	48.366	46.750	1.064	4.819

Β) Τα ποσά των συναλλαγών και υπολοίπων της Μητρικής Εταιρείας με τις θυγατρικές εταιρείες του ομίλου της Frigoglass ανέρχονταν:

Πωλήσεις αγαθών	-	1.999
Πώληση της πνευματικής ιδιοκτησίας για την ανάπτυξη προϊόντων στην Frigoglass Romania S.R.L	-	15.366
Έσοδα από θυγατρικές εταιρίες: αμοιβές διοικητικής υποστήριξης	5.296	2.662
Έσοδα από θυγατρικές εταιρίες: από επαναχρέωση εξόδων ερευνών & ανάπτυξεως	426	602
Έσοδα από θυγατρικές εταιρίες: αμοιβές υποστήριξης	45	190
Έσοδα/ <Εξόδα> από θυγατρικές εταιρίες: προμήθειες πωλήσεων	(388)	19
Έξοδα από χρεωστικούς τόκους	732	422
Απαιτήσεις	19.982	11.588
Υποχρεώσεις	5.957	17.926
Υποχρεώσεις από δάνεια (σημ. 13)	41.987	29.887

Γ) Οι αμοιβές του Διευθυντικού προσωπικού οι οποίες περιλαμβάνουν μισθοδοσία, αποζημιώσεις αποχωρήσεων και λοιπές παροχές σωρευτικά ανέρχονταν σε:

	Όμιλος		Μητρική Εταιρεία	
	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019
Αμοιβές μελών Δ.Σ	99	96	99	96
Μισθοί και λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές	606	602	491	488
Παροχές για μετά την εξόδο από την υπηρεσία	56	55	56	55
Σύνολο αμοιβών διευθυντικού προσωπικού	662	657	547	543

FRIGOGLASS A.B.E.E.**Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****Ποσά σε χιλιάδες €****Σημείωση 20 - Κέρδη ανά μετοχή****Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή**

Τα βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της μητρικής Εταιρείας, με το σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράστηκαν από την Εταιρεία.

Τα απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή (diluted earnings per share) υπολογίζονται αναπροσαρμόζοντας τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των σε κυκλοφορία κοινών μετοχών, με τις επιδράσεις όλων των δυνητικών τίτλων των μετατρέψιμων σε κοινές μετοχές. Τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών αποτελούν τη μοναδική κατηγορία δυνητικών τίτλων μετατρέψιμων σε κοινές μετοχές, που έχει η Εταιρεία. Όσον αφορά στα προαναφερθέντα δικαιώματα, γίνεται υπολογισμός του αριθμού των μετοχών οι οποίες θα μπορούσαν να είχαν αποκτηθεί στην εύλογη αξία (οριζόμενη ως η μέση ετήσια χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας) με βάση την αξία των δικαιωμάτων συμμετοχής, που σχετίζονται με τα υφιστάμενα προγράμματα δικαιωμάτων απόκτησης μετοχών. Ο αριθμός των μετοχών που προκύπτει από τον παραπάνω υπολογισμό συγκρίνεται με τον αριθμό των μετοχών που θα μπορούσαν να είχαν εκδοθεί σε περίπτωση άσκησης των δικαιωμάτων. Η διαφορά που προκύπτει, προστίθεται στον παρανομαστή ως έκδοση κοινών μετοχών χωρίς αντάλλαγμα.

Τέλος, καμία αναπροσαρμογή δεν γίνεται στα κέρδη (αριθμητής).

Απομειωμένα Κέρδη ανά μετοχή:

Δεδομένου ότι η μέση τιμή της μετοχής για το έτος δεν υπερβαίνει την τιμή άσκησης των δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών, δεν επηρεάζονται τα απομειωμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή.

ποσά σε χιλ. € (εκτός από τα κέρδη ανά μετοχή & τον αριθμό μετοχών)	Όμιλος		Μητρική Εταιρεία	
	Τρίμηνο που έληξε 31.03.2020	31.03.2019	Τρίμηνο που έληξε 31.03.2020	31.03.2019
Κέρδη / <ζημιές> μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους της εταιρείας	4.445	2.031	(541)	8.173
Βασικός μέσος σταθμικός αριθμός κοινών μετοχών	355.437.751	355.437.751	355.437.751	355.437.751
Απομειωμένος μέσος σταθμικός αριθμός κοινών μετοχών	355.437.751	355.437.751	355.437.751	355.437.751
Βασικά Κέρδη / <Ζημιές> ανά μετοχή	0,0125	0,0057	(0,0015)	0,0230
Απομειωμένα Κέρδη/<Ζημιές> ανά μετοχή	0,0125	0,0057	(0,0015)	0,0230

Σημείωση 21 - Ενδεχόμενες & Ανειλημμένες υποχρεώσεις**Εγγυήσεις Δανεισμού:**

Η Εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με εγγυήσεις σε τράπεζες υπέρ θυγατρικών της από θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητάς της.

Τα υφιστάμενα εμπράγματα βάρη αναφέρονται αναλυτικά στη Σημείωση 13 σχετικά με το μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο δανεισμό.

Με βάση τη συμφωνία δανεισμού ο κάθε εγγυητής εγγυείται ξεχωριστά για το συνολικό ποσό του δανεισμού μέχρι του ποσού των **€ 260 εκατ.**

	Όμιλος		Μητρική Εταιρεία	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Εγγυήσεις Δανεισμού	260.000	256.596	260.000	256.549

Λοιπές ενδεχόμενες & ανειλημμένες υποχρεώσεις :

Δεν υπάρχουν σημαντικές επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τη λειτουργία της Εταιρείας ή του Ομίλου.

Κεφαλαιακές υποχρεώσεις:

Για τον Όμιλο οι υποχρεώσεις για κεφαλαιακές δαπάνες που έχουν αναληφθεί αλλά δεν έχουν εκτελεσθεί κατά την **31.03.2020** είναι **€ € 250 χιλ. (31.12.2019: € € 2,5 εκατ.)** και αφορούν κυρίως αγορά μηχανημάτων και την επένδυση για το SAP.

Για την Μητρική Εταιρεία οι υποχρεώσεις για κεφαλαιακές δαπάνες που έχουν αναληφθεί αλλά δεν έχουν εκτελεσθεί κατά την **31.03.2020** είναι **€ 0 χιλ. (31.12.2019: € 0 χιλ.)**.

Σημείωση 22 - Εποχικότητα δραστηριοτήτων

Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες

Περίοδος	Όμιλος		
	2020	2019	
Α' Τρίμηνο	135.897	125.565	26%
Β' Τρίμηνο	-	162.697	34%
Γ' Τρίμηνο	-	96.569	20%
Δ' Τρίμηνο	-	97.506	20%
Σύνολο Έτους	135.897	482.337	100%

Όπως εμφανίζεται ανωτέρω η δραστηριότητα του Ομίλου παρουσιάζει εποχικότητα.

Σημείωση 23 - Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Επιχειρηματική προοπτική και ενημέρωση για την πανδημία του COVID-19

Παρόλο που η δυναμική ανάπτυξης της περσινής χρονιάς συνεχίστηκε τον Ιανουάριο και τον Φεβρουάριο του 2020 και ήμασταν αισιόδοξοι για τις προοπτικές του 2020, οι παραγγελίες των πελατών μας σε επαγγελματικά ψυγεία μειώθηκαν σημαντικά τον Μάρτιο λόγω του αντίκτυπου που είχε στην άμεση κατανάλωση προϊόντων πελατών μας η εφαρμογή των μέτρων κοινωνικής αποστασιοποίησης και των περιοριστικών μέτρων που επιβλήθηκαν από τις κυβερνήσεις σε αρκετές από τις αγορές όπου δραστηριοποιούμαστε. Ο βαθμός που επηρεάστηκε κάθε αγορά ήταν διαφορετικός, με τη Δυτική Ευρώπη να πλήττεται περισσότερο.

Η πλήρης επίπτωση της πανδημίας του COVID-19 στα αποτελέσματά μας για το 2020 παραμένει αβέβαιη και θα εξαρτηθεί άμεσα από την έκταση της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης μετά την άρση των περιορισμών από τις κρατικές αρχές. Αυτό που αποτυπώνουν οι πωλήσεις του Απριλίου 2020 και η τάση του Μαΐου, είναι ότι ο αντίκτυπος θα είναι σημαντικός στα αποτελέσματα του δεύτερου τριμήνου του 2020.

Για να αμβλύνουμε τον αντίκτυπο στην κερδοφορία και τις ταμειακές μας ροές λόγω μείωσης της ζήτησης, λαμβάνουμε διάφορα μέτρα με στόχο την προσαρμογή της κοστολογικής μας βάσης και των κεφαλαιακών μας δαπανών στη νέα πραγματικότητα. Εστιάζουμε στη βελτίωση της ικανότητάς μας για απορρόφηση του κόστους μειώνοντας τα πάγια έξοδα παραγωγής και λειτουργίας, περιορίζοντας τις μη αναγκαίες δαπάνες όπως ταξίδια, αμοιβές τρίτων και μάρκετινγκ. Έχουμε επίσης μειώσει τις κεφαλαιακές μας δαπάνες σε περίπου €15 εκατ. το 2020. Παραμένουμε προσηλωμένοι στον στόχο μας για ολοκλήρωση των εργασιών ανακατασκευής του κλιβάνου στη Νιγηρία προς το τέλος του χρόνου, επιδιώκοντας έτσι να προστατεύσουμε το μακροπρόθεσμο μέλλον του κλάδου Υαλουργίας. Υπό τις παρούσες συνθήκες της αγοράς αναστείλαμε προσωρινά την υλοποίηση της πλατφόρμας SAP. Οι παραπάνω πρωτοβουλίες διαφύλαξης της ρευστότητας δεν επηρεάζουν την ικανότητά μας να ανταποκριθούμε άμεσα όταν η ζήτηση επιστρέψει σε φυσιολογικά επίπεδα. Εισερχόμαστε στην κρίση από θέση ισχύος, έχοντας επιμηκύνει τη λήξη του δανεισμού μας για το 2025 και με χρηματικά διαθέσιμα ύψους €66 εκατ. τον Απρίλιο, αρκετά για να καλύψουν τα χρηματοοικονομικά μας έξοδα. Επιπλέον, σε κάποιες χώρες έχουμε αυξήσει τις πιστωτικές μας γραμμές με τις συνεργαζόμενες τράπεζες κατά €10 εκατ. Επίσης, συνεχίζουμε τις προσπάθειες για περαιτέρω βελτίωση της ρευστότητάς μας τους επόμενους μήνες.

Δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού που να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τη λειτουργία της Εταιρίας και του Ομίλου.

Σημείωση 24 - Μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού & Έξοδα προσωπικού / Παροχές εργαζομένων

Ο μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού ανά κλάδο δραστηριοποίησης για τον Όμιλο καθώς και για την Μητρική Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή Κλάδου	Όμιλος	
	31.03.2020	31.03.2019
Κλάδος Επαγγελματικής Ψύξης	4.254	4.059
Κλάδος Υαλουργίας	1.410	1.411
Σύνολο	5.664	5.470
	Μητρική Εταιρεία	
Μέσος Όρος απασχολούμενου προσωπικού	135	211

FRIGOGLASS A.B.E.E.**Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****Ποσά σε χιλιάδες €****Σημείωση 25 - Λοιπά λειτουργικά έσοδα & Λοιπά κέρδη /<ζημίες>**

	Όμιλος		Μητρική Εταιρεία	
	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019
Λοιπά λειτουργικά έσοδα				
Έσοδα από θυγατρικές εταιρίες: αμοιβές διοικητικής υποστήριξης & δικαιώματα πωλήσεων	-	-	5.296	2.662
Έσοδα από θυγατρικές εταιρίες: προμήθειες πωλήσεων	-	-	(388)	19
Έσοδα από ασφαλιστικές αποζημιώσεις	-	-	-	-
Έσοδα από πώληση αχρησιμοποίητων μετάλλων (scrap)	128	203	-	-
Λοιπές χρεώσεις σε πελάτες & λοιπά έσοδα	487	416	483	3
Σύνολο: Λοιπά λειτουργικά έσοδα	615	619	5.391	2.684

Λοιπά κέρδη /<ζημίες>

Κέρδη / <Ζημίες> από πωλήσεις ακινητοποιήσεων	-	-3	-	10.093
Λοιπά	(32)	(62)	-	-
Σύνολο: Λοιπά κέρδη /<ζημίες>	(32)	(65)	-	10.093

Το κέρδος των € 10,1 εκατ. για τη Μητρική Εταιρεία, στο πρώτο τρίμηνο του 2019, προέρχεται από την πώληση της πνευματικής ιδιοκτησίας για την ανάπτυξη προϊόντων στην Frigoglass Romania S.R.L (Σημείωση 7 & 19).

FRIGOGLASS A.B.E.E.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ποσά σε χιλιάδες €

Σημείωση 26- Υπολογισμός EBITDA

	Όμιλος	
	Τρίμηνο που έληξε	
	31.03.2020	31.03.2019
Κέρδη / <Ζημιές> προ φόρων	14.302	7.125
πλέον: Αποσβέσεις	5.648	5.895
πλέον: Απομείωση ενσώματων ακινητοποιήσεων	-	-
πλέον: Έξοδα αναδιοργάνωσης	-	-
πλέον: Χρηματοοικονομικά έξοδα *	588	5.867
EBITDA	20.538	18.887
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	135.897	125.565
Περιθώριο EBITDA, %	15,1%	15,0%

* Χρηματοοικονομικά έξοδα = Έξοδα από Χρεωστικούς Τόκους - Έσοδα από Χρεωστικούς Τόκους +/- Κέρδη/-Ζημιές από Συναλλαγματικές Διαφορές - Λοιπά Χρηματοοικονομικά Κόστη (Σημ 17)

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.

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. 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 Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων)

Ο δείκτης EBITDA υπολογίζεται προσθέτοντας στα Κέρδη Προ Φόρων, τις αποσβέσεις, έξοδα αναδιάρθρωσης 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 των πωλήσεων από συμβόλαια με πελάτες. Ο δείκτης EBITDA εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου.

<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	Α' Τρίμηνο 2020	Α' Τρίμηνο 2019
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	14,302	7,125
Αποσβέσεις	5,648	5,895
Χρηματοοικονομικό κόστος	588	5,867
EBITDA	20,538	18,887
Πωλήσεις από συμβόλαια με πελάτες	135,897	125,565
Περιθώριο EBITDA, %	15.1%	15.0%

Το Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης (ΚΚΚ)

Το Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης υπολογίζεται αφαιρώντας τις εμπορικές υποχρεώσεις από το άθροισμα των αποθεμάτων και των εμπορικών απαιτήσεων. 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>	31 Μαρτίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019	31 Μαρτίου 2019
Πελάτες	116,365	97,523	116,823
Αποθέματα	97,581	107,250	115,095
Προμηθευτές	80,199	81,450	95,834
Καθαρό κεφάλαιο κίνησης	133,747	123,323	136,084

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 δυνατότητα δημιουργίας των ταμειακών ροών για εξυπηρέτηση δανεισμού, για διανομή μερίσματος καθώς και για διακράτηση.

<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	A' Τρίμηνο 2020	A' Τρίμηνο 2019
Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	6,630	(10,423)
Καθαρές εισροές/(εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες	(4,535)	(1,944)
Ελεύθερες ταμειακές ροές	2,095	(12,367)

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 και θυγατρικών εταιρειών.

<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	A' Τρίμηνο 2020	A' Τρίμηνο 2019
Ελεύθερες ταμειακές ροές	2,095	(12,367)
Εισπράξεις από πώληση θυγατρικής	–	(795)
Προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές	2,095	(13,162)

Καθαρός Δανεισμός

Ο καθαρός δανεισμός χρησιμοποιείται από τη Διοίκηση για να αξιολογήσει την κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου και τη δυνατότητα μόχλευσης. Ο καθαρός δανεισμός ορίζεται ως τα βραχυπρόθεσμα δάνεια πλέον τα μακροπρόθεσμα δάνεια μείον τα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα, όπως φαίνεται παρακάτω. Μετά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που σχετίζονται με μισθώματα συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό του καθαρού δανεισμού από το 2019 και μετά.

<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	31 Μαρτίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Μακροπρόθεσμα δάνεια	251,882	223,458
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	46,328	55,260
Υποχρεώσεις από μισθώματα (Μακροπρόθεσμο ποσό)	2,891	3,419
Υποχρεώσεις από μισθώματα (Βραχυπρόθεσμο ποσό)	2,043	2,059
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	63,855	54,170
Καθαρός δανεισμός	239,289	230,026

Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός

Ο προσαρμοσμένος καθαρός δανεισμός περιλαμβάνει τα μη-αποσβεσμένα έξοδα σχετικά με την έκδοση των ομολογιών προνομιακής εξασφάλισης συνολικού ύψους €260 εκατ. την 12^η Φεβρουαρίου 2020.

<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	31 Μαρτίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Καθαρός Δανεισμός	239,289	230,026
Μη-αποσβεσμένα έξοδα έκδοσης	8,118	–
Προσαρμοσμένος καθαρός δανεισμός	247,407	230,026

Κεφαλαιακές δαπάνες

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

<i>(ποσά σε χιλ. €)</i>	Α' Τρίμηνο 2020	Α' Τρίμηνο 2019
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(3,181)	(1,519)
Αγορά άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(1,354)	(1,220)
Κεφαλαιακές δαπάνες	(4,535)	(2,739)