

Δελτίο Τύπου

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΟΜΙΛΟΥ ΟΤΕ ΓΙΑ ΤΟ Δ' ΤΡΙΜΗΝΟ ΤΟΥ 2019 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ Δ.Π.Χ.Α.

- **Αύξηση εσόδων Ομίλου κατά 7% και προσαρμοσμένου EBITDA κατά 9,4%, χάρη στις επιδόσεις σε Ελλάδα και Ρουμανία**
- **Ισχυρές επιδόσεις στην Ελλάδα, αύξηση συνολικών εσόδων κατά 2,6%**
 - **Αύξηση 3,6% στα έσοδα από υπηρεσίες λιανικής σταθερής και υπηρεσίες κινητής, με ρεκόρ στις νέες συνδέσεις ευρυζωνικών υπηρεσιών για το έτος**
 - **Προσαρμοσμένο EBITDA στα €304,3 εκατ., αυξημένο κατά 1,3% αντισταθμίζοντας θετικές έκτακτες επιδράσεις του προηγούμενου έτους**
- **Αύξηση εσόδων στη Ρουμανία κατά 19,3%**
 - **Αύξηση εσόδων από ολοκλήρωση έργων ICT και από υπηρεσίες δεδομένων κινητής & ευρυζωνικές υπηρεσίες**
 - **Υπερ-διπλάσιο προσαρμοσμένο EBITDA, στα €51,6 εκατ.**
- **Οι Προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές έτους ανήλθαν στα €488,1 εκατ., υπερβαίνοντας τις προβλέψεις. Οι επενδύσεις διαμορφώθηκαν στα €661,8 εκατ.**
- **Στα €400 εκατ. ο στόχος για την Πολιτική Αμοιβών Μετόχων για το 2020**
 - **Προτεινόμενο Μέρισμα €0,55 ανά μετοχή**
 - **€141εκατ. για το Πρόγραμμα Επαναγοράς Ιδίων Μετοχών**

(Εκατ. €)	Δ' τρίμηνο 2019	Δ' τρίμηνο 2018	+/- %	Δωδεκάμηνο 2019	Δωδεκάμηνο 2018	+/- %
Κύκλος Εργασιών	1.040,8	973,0	+7,0%	3.907,6	3.798,7	+2,9%
Προσαρμοσμένο EBITDA (εξαιρ. ΔΠΧΑ 16)	355,9	325,2	+9,4%	1.364,1	1.316,8	+3,6%
Περιθώριο %	34,2%	33,4%	+0,8μον	34,9%	34,7%	+0,2μον
Προσαρμοσμένο EBITDA (AL) (μετά από μισθώσεις)	353,3	n/a	n/a	1.353,2	n/a	n/a
Περιθώριο %	33,9%	n/a	n/a	34,6%	n/a	n/a
Λειτουργικά/λειτουργικές Κέρδη/(ζημιές) προ Χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων	(166,3)	114,4	-	180,1	495,2	-63,6%
Κέρδη/(ζημιές) κατανομημένα στους μετόχους της εταιρείας	(42,2)	23,0	-	199,8	256,5	-22,1%
Προσαρμοσμένα Καθαρά Κέρδη σε μετόχους της εταιρείας	123,5	53,0	+133,0%	410,0	281,0	+45,9%
Βασικά Κέρδη ανά μετοχή (€)	(0,0894)	0,0479	-	0,4200	0,5285	-20,5%
Σύνολο Ενεργητικού	6.356,0	6.699,9	-5.1%	6.356,0	6.699,9	-5.1%
Προσαρμοσμένες Επενδύσεις σε πάγια περιουσιακά στοιχεία	174,6	226,1	-22,8%	661,8	706,4	-6,3%
Προσαρμοσμένες Ελεύθερες ταμειακές ροές (εξαιρ. ΔΠΧΑ 16)	158,9	111,0	+43,2%	488,1	344,7	+41,6%
Ελεύθερες ταμειακές ροές (εξαιρ. ΔΠΧΑ 16)	151,9	103,7	+46,5%	420,0	267,1	+57,2%
Ελεύθερες ταμειακές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες (εξαιρ. ΔΠΧΑ 16)	-	1,3	-	(12,9)	(1,3)	-
Ταμειακά Διαθέσιμα & Λοιπά Χρηματοοικονομικά & Περιουσιακά Στοιχεία	1.064,0	1.089,8	-2,4%	1.064,0	1.089,8	-2,4%
Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός (εξαιρ. ΔΠΧΑ 16)	648,8	738,8	-12,2%	648,8	738,8	-12,2%
Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός (σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ 16)	1.046,2	738,8	+41,6%	1.046,2	738,8	+41,6%

Σημείωση: Για επεξηγήσεις και υπολογισμό των Προσαρμοσμένων μεγεθών/δεικτών βλ. την Ενότητα Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης.

Ο Όμιλος έχει εφαρμόσει τα ΔΠΧΑ 16 και η συγκριτική πληροφορία για το 2018 δεν επαναδιατυπώνεται. Για λόγους συγκρισιμότητας οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης πριν την υιοθέτηση των ΔΠΧΑ 16 και των στοιχείων του EBITDA (AL) αναλύονται λεπτομερώς στην Ενότητα Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης.

Σημείωση: Όλα τα στοιχεία (εξαιρουμένης της χρηματοοικονομικής θέσης) είναι προσαρμοσμένα ώστε να αντικατοπτρίζουν μόνο τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες – Οι λειτουργικές δραστηριότητες της Αλβανίας αντιμετωπίζονται ως διακοπείσες δραστηριότητες.

Αθήνα, 19 Φεβρουαρίου 2020 - Ο ΟΤΕ ανακοινώνει τα ενοποιημένα οικονομικά αποτελέσματα για το Δ' τρίμηνο του 2019 με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Σχολιάζοντας τα αποτελέσματα Δ' τριμήνου και έτους 2019, ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου ΟΤΕ, κ. Μιχάλης Τσαμάζ, ανέφερε: «Οι επιδόσεις μας το τελευταίο τρίμηνο ήταν το επιστέγασμα μίας πολύ δυνατής χρονιάς. Δικαιώνουν τη στρατηγική που υλοποιούμε με αποφασιστικότητα και συνέπεια επί σειρά ετών. Είμαι ικανοποιημένος από την αύξηση εσόδων και την ισχυρή κερδοφορία στην Ελλάδα σε επίπεδο έτους, καθώς και από τη σημαντική βελτίωση κατά το τελευταίο τρίμηνο στη Ρουμανία. Ωστόσο, αυτό που με κάνει υπερήφανο είναι η πρόοδος που έχουμε επιτύχει στη διαδικασία μετασχηματισμού του ΟΤΕ. Στο περιβάλλον και στον κλάδο μας συντελούνται θεμελιώδεις αλλαγές και ήδη λαμβάνουμε δραστικά μέτρα ώστε να καταστήσουμε τον οργανισμό πιο ευέλικτο, να εξορθολογίσουμε τα κόστη μας και να αναπτύξουμε νέες πηγές εσόδων. Η Συλλογική Σύμβαση Εργασίας, που υπεγράφη πριν λίγες μέρες στον ΟΤΕ, μας δίνει τη δυνατότητα να παραμείνουμε βιώσιμοι και ανταγωνιστικοί, προς όφελος της εταιρείας και των ανθρώπων μας.

Ο κ. Τσαμάζ πρόσθεσε: «Η διαρκής ενίσχυση των ταμειακών ροών μας παρέχει τους πόρους που χρειάζονται για να επενδύσουμε στις ανάγκες των πελατών μας και της νέας ψηφιακής εποχής, να επιβραβεύσουμε τους ανθρώπους μας και να ανταμείψουμε τους μετόχους μας».

Προοπτικές

Καθώς το οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα βελτιώνεται, ο ΟΤΕ αναμένεται ότι θα συνεχίσει να παρουσιάζει θετική πορεία στα έσοδά του χάρη στην αυξανόμενη ζήτηση για τις ευρυζωνικές του υπηρεσίες και τις υπηρεσίες δεδομένων κινητής, αποτέλεσμα της τεχνολογικής του υπεροχής, της συνεχούς αναβάθμισης των υποδομών του και της εστίασης στην εμπειρία του πελάτη. Στη Ρουμανία, οι προσπάθειες ανάκαμψης αποδίδουν, οδηγώντας σε σταδιακή βελτίωση.

Ο ΟΤΕ έχει ξεκινήσει ένα ταξίδι ψηφιακοποίησης και μετασχηματισμού, με σκοπό να γίνει ακόμα πιο ευέλικτος, αποδοτικός και προσανατολισμένος στον πελάτη. Με το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεων σε FTTC και 4G να έχει ολοκληρωθεί, η διοίκηση αναμένει οι προσαρμοσμένες επενδύσεις σε πάγια περιουσιακά στοιχεία να διαμορφωθούν σε €600,0 εκατ. το 2020. Χάρη στη λειτουργική του αποδοτικότητα σε όλους του τομείς, σε συνδυασμό με την εποχικότητα των επενδύσεων σε πάγια περιουσιακά στοιχεία, ο ΟΤΕ αναμένει ότι οι προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές θα αγγίξουν φέτος τα €610,0 εκατ., παρουσιάζοντας αύξηση 25% και οι ελεύθερες ταμειακές ροές τα €350,0 εκατ., λόγω των εξαιρετικά υψηλών εκτάκτων δαπανών.

Λαμβάνοντας υπόψη την αναβολή της αναμενόμενης πληρωμής του 2019 για άδειες φάσματος, η αμοιβή των μετόχων για το 2020 αναμένεται να ανέλθει σε €400,0 εκατ., σημαντικά αυξημένη σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος, παρά τα επίπεδα ρεκόρ των εκτιμώμενων πληρωμών για άδειες φάσματος και τα έξοδα αναδιάρθρωσης.

ΟΜΙΛΟΣ ΟΤΕ

Το Δ' τρίμηνο του 2019 τα ενοποιημένα έσοδα του Ομίλου ΟΤΕ παρουσίασαν αύξηση 7% και διαμορφώθηκαν σε €1.040,8 εκατ. αποτυπώνοντας μια σημαντική ενίσχυση των εσόδων στην Ελλάδα κατά 2,6% και στη Ρουμανία κατά 19,3%, λόγω της ολοκλήρωσης έργων ICT.

Τα συνολικά Λειτουργικά Έξοδα του Ομίλου, εξαιρουμένων των αποσβέσεων, των απομειώσεων και των επιβαρύνσεων που σχετίζονται με κόστη αναδιοργάνωσης (κυρίως Προγράμματα Εθελούσιας Αποχώρησης), διαμορφώθηκαν σε €683,8 εκατ. το Δ' τρίμηνο του 2019, σημειώνοντας αύξηση κατά 1,2%, σε σχέση με το Δ' τρίμηνο του 2018. Εξαιρουμένης της επίδρασης των ΔΠΧΑ 16, τα συνολικά λειτουργικά έξοδα αυξήθηκαν κατά 5,1%, κυρίως λόγω του υψηλότερου κόστους πωλήσεων και εξόδων τρίτων που σχετίζονται με έργα ICT στην Ελλάδα και την Ρουμανία.

Το Δ' τρίμηνο του 2019, η προσαρμοσμένη κερδοφορία EBITDA του Ομίλου, εξαιρουμένης της επίδρασης των ΔΠΧΑ 16, αυξήθηκε κατά 9,4% σε €355,9 εκατ. με το προσαρμοσμένο περιθώριο EBITDA να ανέρχεται σε 34,2%. Στην Ελλάδα, η προσαρμοσμένη κερδοφορία EBITDA, εξαιρουμένης της επίδρασης των ΔΠΧΑ 16, σημείωσε αύξηση 1,3%, σε €304,3 εκατ. με το προσαρμοσμένο περιθώριο EBITDA να ανέρχεται σε 40,3%.

Ο Όμιλος κατέγραψε λειτουργικές ζημιές προ χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων ύψους €166,3 εκατ. σε σύγκριση με τα κέρδη €114,4 εκατ. το Δ' τρίμηνο του 2018, αντανakλώντας απομειώσεις ύψους €320,6 εκατ. σχετιζόμενες με τις δραστηριότητες στη Ρουμανία, που συμπεριλαμβάνονται στις αποσβέσεις και απομειώσεις, οι οποίες ανέρχονται σε €532,6 εκατ. αυξημένες συγκριτικά με το ποσό των €188,5 εκατ. το Δ' τρίμηνο του 2018.

Ο Όμιλος κατέγραψε αρνητικό φόρο εισοδήματος €5,7 εκατ. το Δ' τρίμηνο του 2019, σε σύγκριση με την χρέωση ύψους €69,9 εκατ. το Δ' τρίμηνο του 2018, αντανakλώντας κυρίως την επίδραση από τον μειωμένο συντελεστή φορολογίας εισοδήματος και την πρόσφατη εφαρμογή φορολογικών εκπτώσεων στις επιχειρήσεις.

Τα προσαρμοσμένα κέρδη, μετά τα δικαιώματα μειοψηφίας, ανήλθαν το Δ' τρίμηνο του 2019 σε €123,5 εκατ., σε σύγκριση με €53,0 εκατ. το Δ' τρίμηνο του 2018.

Οι προσαρμοσμένες επενδύσεις σε πάγια περιουσιακά στοιχεία το Δ' τρίμηνο του 2019, ανήλθαν σε €174,6 εκατ., μειωμένες κατά 22,8%, με τις επενδύσεις σε Ελλάδα και Ρουμανία να ανέρχονται σε €128,5 εκατ. και €46,1 εκατ. αντίστοιχα.

Το Δ' τρίμηνο του 2019, ο Όμιλος κατέγραψε προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές €158,9 εκατ. εξαιρουμένης της επίδρασης των ΔΠΧΑ 16, παρουσιάζοντας αύξηση €47,9 εκατ. σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2018, κυρίως λόγω χαμηλότερων επενδύσεων.

Ο προσαρμοσμένος καθαρός δανεισμός του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2019, εξαιρουμένης της επίδρασης των ΔΠΧΑ 16, ήταν €648,8 εκατ., μειωμένος κατά 12,2% σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2018. Ο προσαρμοσμένος καθαρός δανεισμός του Ομίλου αντιστοιχεί σε 0,5 φορές το ετήσιο προσαρμοσμένο EBITDA.

Λαμβάνοντας υπόψη την επίδραση των ΔΠΧΑ 16, ο προσαρμοσμένος καθαρός δανεισμός του Ομίλου ανέρχεται σε €1.046,2 εκατ. και αντιστοιχεί σε 0,7 φορές το ετήσιο προσαρμοσμένο EBITDA.

Κύκλος Εργασιών (Εκατ. €)	Δ' τρίμηνο 2019	Δ' τρίμηνο 2018	+/- %	Δωδεκάμην ο 2019	Δωδεκάμην ο 2018	+/- %
Ελλάδα	755,5	736,4	+2,6%	2.943,4	2.887,6	+1,9%
Ρουμανία	288,9	242,2	+19,3%	980,2	933,2	+5,0%
Ενδοομιλικές απαλοιφές	(3,6)	(5,6)	-35,7%	(16,0)	(22,1)	-27,6%
Όμιλος ΟΤΕ	1.040,8	973,0	+7,0%	3.907,6	3.798,7	+2,9%

Προσαρμοσμένο EBITDA (εξαιρ. ΔΠΧΑ 16) - τρίμηνο	Δ' τρίμηνο 2019	Δ' τρίμηνο 2018	+/- %	Προσ. EBITDA (AL) Δ' τρίμηνο 2019
Ελλάδα	304,3	300,5	+1,3%	302,2
Περιθώριο (%)	40,3%	40,8%	-0,5μον	40,0%
Ρουμανία	51,6	24,7	+108,9%	51,1
Περιθώριο (%)	17,9%	10,2%	+7,7μον	17,7%
Όμιλος ΟΤΕ	355,9	325,2	+9,4%	353,3
Περιθώριο (%)	34,2%	33,4%	+0,8μον.	33,9%

Σημείωση: Ο δείκτης Προσαρμοσμένο EBITDA(AL) υπολογίζεται αφαιρώντας από το προσαρμοσμένο EBITDA τις αποσβέσεις των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης και τους τόκους που σχετίζονται με μισθώσεις.

Προσαρμοσμένο EBITDA (εξαιρ. ΔΠΧΑ 16) - δωδεκάμηνο	Δωδεκάμηνο 2019	Δωδεκάμηνο 2018	+/- %	Προσ. EBITDA (AL) Δωδεκάμηνο 2019
Ελλάδα	1.220,4	1.180,5	+3,4%	1.211,8
Περιθώριο (%)	41,5%	40,9%	+0,6μον	41,2%
Ρουμανία	143,7	136,3	+5,4%	141,4
Περιθώριο (%)	14,7%	14,6%	+0,1μον	14,4%
Όμιλος ΟΤΕ	1.364,1	1.316,8	+3,6%	1.353,2
Περιθώριο (%)	34,9%	34,7%	+0,2μον	34,6%

Σημείωση: Ο δείκτης Προσαρμοσμένο EBITDA(AL) υπολογίζεται αφαιρώντας από το προσαρμοσμένο EBITDA τις αποσβέσεις από δικαιώματα μίσθωσης από μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία και τους τόκους που σχετίζονται με μισθώσεις.

ΕΛΛΑΔΑ

	Δ' τρίμηνο 2019	Δ' τρίμηνο 2018	+/- %	Δ' τρίμηνο 2019 +/- (000)
Λειτουργικά στοιχεία				
Συνδέσεις Λιανικής	2.646.139	2.650.995	-0,2%	8.421
Ενεργές Ευρυζωνικές Συνδέσεις Λιανικής	2.005.613	1.896.336	+5,8%	36.508
<i>ΕΚ ΤΩΝ ΟΠΟΙΩΝ ΣΥΝΔΕΣΕΙΣ ΟΠΤΙΚΩΝ ΙΝΩΝ*</i>	<i>742.007</i>	<i>531.334</i>	<i>+39,6%</i>	<i>47.159</i>
Συνδρομητές τηλεόρασης	554.986	541.907	+2,4%	6.340
Συνδρομητές κινητής	7.395.378	7.905.021	-6,4%	(137.251)

*Συμπεριλαμβανομένων VDSL, FTTH Vectoring & Super Vectoring

Το Δ' τρίμηνο του 2019, η συνολική αγορά πρόσβασης στην Ελλάδα κατέγραψε αύξηση 24 χιλιάδων γραμμών, με τον Όμιλο ΟΤΕ να προσελκύει 8 χιλιάδες καθαρές νέες γραμμές πρόσβασης.

Ο ΟΤΕ σημείωσε στο τρίμηνο 37 χιλιάδες καθαρές νέες συνδέσεις στους πελάτες ευρυζωνικών υπηρεσιών λιανικής, με το συνολικό αριθμό πελατών ευρυζωνικών υπηρεσιών να ανέρχεται σε 2.006 χιλιάδες. Η διείσδυση των ευρυζωνικών υπηρεσιών υψηλών ταχυτήτων οπτικής ίνας της εταιρείας συνέχισε να σημειώνει πρόοδο, προσελκύοντας 47 χιλιάδες καθαρές νέες συνδέσεις στο τρίμηνο, υποστηριζόμενες από τη συνεχή επέκταση και την ποιότητα του δικτύου. Στο τέλος του έτους, 742 χιλιάδες συνδρομητές ή το 37% του συνόλου των συνδρομητών ευρυζωνικών υπηρεσιών σταθερής, είχαν επιλέξει τις συγκεκριμένες υπηρεσίες. Οι πελάτες υπηρεσιών οπτικής ίνας του ΟΤΕ που απολαμβάνουν ταχύτητες 50 Mbps ή και μεγαλύτερες, έχουν αγγίξει πλέον το 86% έναντι 52% ένα χρόνο νωρίτερα, ενισχύοντας το ARPU και τα έσοδα. Έχοντας ολοκληρώσει την υλοποίηση των καμπινών FTTC (σχεδόν 16 χιλιάδες ενεργές καμπίνες στο τέλος του 2019), ο ΟΤΕ επιδιώκει την επέκταση των υπηρεσιών FTTH, καλύπτοντας πλέον περισσότερα από 150 χιλιάδες νοικοκυριά, με στόχο τον διπλασιασμό αυτών μέχρι το τέλος του 2020.

Επιπλέον, ο ΟΤΕ πέτυχε ένα ακόμα τρίμηνο ανάπτυξης των υπηρεσιών τηλεόρασης, με καθαρές προσθήκες 6 χιλιάδων συνδρομητών. Στις 31 Δεκεμβρίου του 2019, ο συνολικός αριθμός των συνδρομητών COSMOTE TV ήταν 555 χιλιάδες, ενισχυμένος κατά 2,4% σε ετήσια βάση. Ως αποτέλεσμα, τα έσοδα από υπηρεσίες τηλεόρασης, κατά τη διάρκεια του έτους, αυξήθηκαν κατά το ίδιο ποσοστό. Ο ΟΤΕ εστιάζει στη δημιουργία προσφορών τηλεοπτικού περιεχομένου και συνδυαστικών πακέτων, σε συνδυασμό με τη νέα streaming υπηρεσία μέσω Android αποκωδικοποιητή.

Στις 31 Δεκεμβρίου του 2019, η COSMOTE παρείχε στην Ελλάδα υπηρεσίες κινητής τηλεφωνίας σε 7,4 εκατ. πελάτες, μειωμένους κατά 6,4% σε ετήσια βάση, λόγω ενοποίησης πολλαπλών καρτών sim στην καρτοκινητή.

Τρίμηνο (Εκατ. €)	Δ' τρίμηνο 2019	Δ' τρίμηνο 2018	+/- %	Δωδεκάμηνο 2019	Δωδεκάμηνο 2018	+/- %
Κύκλος Εργασιών	755,5	736,4	+2,6%	2.943,4	2.887,6	+1,9%
- Έσοδα λιανικής σταθερής	234,1	230,9	+1,4%	935,6	915,5	+2,2%
- Έσοδα από υπηρεσίες κινητής	235,6	222,4	+5,9%	954,5	926,3	+3,0%
- Έσοδα χονδρικής	136,1	131,1	+3,8%	566,7	553,6	+2,4%
-Λοιπά Έσοδα	149,7	152,0	-1,5%	486,6	492,2	-1,1%
Προσαρμοσμένο EBITDA (εξαιρ. ΔΠΧΑ 16)	304,3	300,5	+1,3%	1.220,4	1.180,5	+3,4%
Περιθώριο EBITDA %	40,3%	40,8%	-0,5μον	41,5%	40,9%	+0,6μον

Στην Ελλάδα, το Δ' τρίμηνο του 2019 τα συνολικά έσοδα ανήλθαν σε €755,5 εκατ., αυξημένα κατά 2,6%. Η αύξηση κατά 1,4% των εσόδων από υπηρεσίες λιανικής σταθερής οφείλεται κυρίως στις ευρυζωνικές υπηρεσίες. Τα έσοδα από υπηρεσίες χονδρικής αυξήθηκαν κατά 3,8% το Δ' τρίμηνο του 2019, κυρίως χάρη στην υιοθέτηση υπηρεσιών οπτικής ίνας από τους εναλλακτικούς παρόχους.

Τα έσοδα από έργα ICT αυξήθηκαν σημαντικά κατά τη διάρκεια του τριμήνου, καθώς ο ΟΤΕ αξιοποιεί την εμπειρία του ως προς την παροχή σύνθετων έργων ICT, σε συνεργασία με επιχειρήσεις και δημόσιους οργανισμούς, επιδιώκοντας προηγμένες λύσεις στους τομείς της υγείας, του τουρισμού, της ασφάλειας πληροφοριών, της ενέργειας, των data centers, του cloud και του IoT. Μεταξύ άλλων έργων ICT, ο ΟΤΕ ανέλαβε τον εκσυγχρονισμό και την αναβάθμιση των υπηρεσιών που σχετίζονται με τον Ευρωπαϊκό αριθμό κλήσης έκτακτης ανάγκης 112. Η πλατφόρμα για επείγουσες επικοινωνίες που περιλαμβάνει προηγμένες δυνατότητες γεωγραφικού εντοπισμού λειτουργεί από την Γενική Γραμματεία Πολιτικής Προστασίας. Εξασφαλίζει τη βέλτιστη διαχείριση των κρίσεων και την έγκαιρη προειδοποίηση για τους πολίτες σε περιοχές που αντιμετωπίζουν κίνδυνο.

Στην κινητή, η COSMOTE πέτυχε ένα ακόμα ισχυρό τρίμηνο. Τα έσοδα από υπηρεσίες αυξήθηκαν περίπου 6%, χάρη σε μία ακόμη διψήφια αύξηση στην καρτοκινητή, κατά περίπου 11% και την ενίσχυση στα έσοδα των πελατών συμβολαίου κατά 1,5%, μετά την πλέον του ενός έτους μείωση των εσόδων σε τριμηνιαία βάση. Η ανάκαμψη αντανakλά τη συμπλήρωση ενός έτους από την υιοθέτηση δυσμενών ρυθμιστικών μέτρων, καθώς και την επιτυχία της στρατηγικής της Cosmote για την αύξηση των εσόδων από δεδομένα κινητής, με υπηρεσίες προστιθέμενης αξίας για τον πελάτη.

Η χρήση δεδομένων κινητής αυξήθηκε εντυπωσιακά, κατά 32%, χάρη και στην ιδιαίτερα ελκυστική προσφορά 10 ημερών απεριόριστης χρήσης δεδομένων κατά τη διάρκεια της εορταστικής περιόδου σε καρτοκινητή και συμβόλαια, με τη μέση κίνηση τον Δεκέμβριο να φτάνει τα 4GB. Τέτοιες ενέργειες δίνουν στους συνδρομητές ελκυστικές λύσεις για κάλυψη των ολοένα αυξανόμενων αναγκών τους για χρήση δεδομένων και συμβάλλουν στην πλήρη αξιοποίηση των δυνατοτήτων του δικτύου.

Η προσαρμοσμένη κερδοφορία EBITDA στην Ελλάδα, εξαιρουμένης της επίδρασης των ΔΠΧΑ 16, αυξήθηκε στο τρίμηνο κατά 1,3%, στα €304,3 εκατ. με το προσαρμοσμένο περιθώριο EBITDA να διαμορφώνεται στο 40,3%. Εξαιρουμένης της έκτακτης θετικής επίδρασης στο Δ' τρίμηνο του 2018 ύψους €6 εκατ. η οποία σχετιζόταν με θετική έκβαση δικαστικών υποθέσεων, η αύξηση της κερδοφορίας διαμορφώνεται σε 3,3%, σε παρόμοια επίπεδα με τις επιδόσεις των προηγούμενων τριμήνων.

ΡΟΥΜΑΝΙΑ

Λειτουργικά στοιχεία	Δ' τρίμηνο 2019	Δ' τρίμηνο 2018	+/- %	Δ' τρίμηνο 2019 +/- (000)
Γραμμές Σταθερής Τηλεφωνίας*	2.069.391	2.141.526	-3,4%	(23.553)
Συνδρομητές ευρυζωνικών υπηρεσιών*	1.067.652	1.143.303	-6,6%	(1.012)
Συνδρομητές Τηλεόρασης	1.319.996	1.443.032	-8,5%	(33.460)
<i>Πελάτες FMC</i>	<i>846.693</i>	<i>726.232</i>	<i>+16,6%</i>	<i>24.046</i>
<i>Συνδρομητές κινητής</i>	<i>4.040.100</i>	<i>4.630.606</i>	<i>-12,8%</i>	<i>(184.444)</i>

*Συμπεριλαμβανομένων των πελατών FMC

Τρίμηνο (Εκατ. €)	Δ' τρίμηνο 2019	Δ' τρίμηνο 2018	+/- %	Δωδεκάμηνο 2019	Δωδεκάμηνο 2018	+/- %
Κύκλος Εργασιών	288,9	242,9	+19,3%	980,2	933,2	+5,0%
- Έσοδα λιανικής σταθερής	55,4	58,5	-5,3%	228,9	246,9	-7,3%
- Έσοδα από υπηρεσίες κινητής	75,0	75,6	-0,8%	309,8	321,6	-3,7%
- Έσοδα χονδρικής	32,1	39,5	-18,7%	136,4	111,8	+22,0%
- Λοιπά Έσοδα	126,4	68,6	+84,3%	305,1	252,9	+20,6%
Προσαρμοσμένο EBITDA (εξαιρ. ΔΠΧΑ 16)	51,6	24,7	+108,9%	143,7	136,3	+5,4%
Περιθώριο EBITDA %	17,9%	10,2%	+7,7μον	14,7%	14,6%	+0,1μον

Τα συνολικά έσοδα από τις δραστηριότητες του Ομίλου στη Ρουμανία αυξήθηκαν κατά 19,3%, σε €288,9 εκατ. το Δ' τρίμηνο του 2019, κυρίως χάρη στην ολοκλήρωση σημαντικών έργων ICT. Τα έσοδα από ευρυζωνικές υπηρεσίες και υπηρεσίες τηλεόρασης συνεχίζουν να ανακάμπουν, υποστηριζόμενα από υψηλότερο ARPU, ενώ οι υπηρεσίες δεδομένων κινητής επωφελήθηκαν από την αυξημένη ζήτηση και την αυξημένη πελατειακή βάση συνδυαστικών υπηρεσιών.

Τα έσοδα από υπηρεσίες λιανικής σταθερής διαμορφώθηκαν σε €55,4 εκατ. μειωμένα κατά 5,3%. Τα υψηλότερα έσοδα από ευρυζωνικές υπηρεσίες και υπηρεσίες τηλεόρασης αντισταθμίστηκαν από μειωμένα έσοδα υπηρεσιών φωνής.

Τα έσοδα από υπηρεσίες κινητής τηλεφωνίας διαμορφώθηκαν σε €75,0 εκατ. το Δ' τρίμηνο του 2019, ελαφρώς μειωμένα κατά 0,8%, με ενθαρρυντικά σημάδια σταθεροποίησης. Αυτή η επίδοση τροφοδοτήθηκε από τα έσοδα υπηρεσιών δεδομένων, που σημείωσαν αύξηση κατά 35%. Παράλληλα, οι προωθητικές ενέργειες που εφαρμόζει η εταιρεία για την παρότρυνση των πελατών να μεταβούν σε συμβόλαιο, σε συνδυασμό με νέες τιμολογιακές πολιτικές, έχουν ενισχύσει το ARPU σε ποσοστό μεγαλύτερο του 7%.

Η πελατειακή βάση συνδυαστικών υπηρεσιών (FMC) αυξήθηκε κατά περίπου 17% σε 847 χιλ., υπογραμμίζοντας την ηγετική θέση της εταιρείας σε αυτό το κομμάτι της αγοράς. Τα έσοδα από συνδυαστικές υπηρεσίες κινητής αυξήθηκαν κατά 25% σε σχέση με το Δ' τρίμηνο του 2018. Επιπρόσθετα, οι υπηρεσίες (FMS)-Fixed Mobile Substitution κερδίζουν έδαφος, έχοντας φτάσει τους 25 χιλιάδες συνδρομητές στο τέλος του έτους, με τους πελάτες να δηλώνουν ιδιαίτερα ικανοποιημένοι.

Τα έσοδα από υπηρεσίες χονδρικής μειώθηκαν κατά 18,7% σε σύγκριση με το Δ' τρίμηνο του 2018, κυρίως λόγω της μείωσης της transit κίνησης.

Τα λοιπά έσοδα αυξήθηκαν σημαντικά χάρη σε λύσεις ICT, και ανήλθαν σε €63,3 εκατ. στο τρίμηνο. Σημαντικά έργα, όπως το «Schools Wi-Fi» που προσφέρει πρόσβαση στο ίντερνετ στα σχολεία της χώρας, και το ηλεκτρονικό μητρώο πολιτών, ολοκληρώθηκαν με επιτυχία.

Συνολικά, εξαιρουμένης της επίδρασης των υψηλών εσόδων από ICT έργα το Δ' τρίμηνο, τα έσοδα στη Ρουμανία παρέμειναν σχεδόν αμετάβλητα.

Κατά τη διάρκεια του Δ' τριμήνου, η εταιρεία συνέχισε να εφαρμόζει μέτρα εξορθολογισμού του κόστους, δίνοντας αντικείμενα σε εξωτερικούς συνεργάτες, και υλοποιώντας πρόγραμμα αποχώρησης που επηρέασε τις περισσότερες λειτουργικές μονάδες. Ως αποτέλεσμα, η εταιρεία είχε στο τέλος του έτους 5.029 υπαλλήλους, μειωμένους κατά 21% σε σχέση με το τέλος του 2018. Ο θετικός αντίκτυπος αυτής της πρωτοβουλίας θα είναι εμφανής από το 1^ο τρίμηνο του 2020.

Το προσαρμοσμένο EBITDA στη Ρουμανία, εξαιρουμένης της επίδρασης των ΔΠΧΑ 16, υπερδιπλασιάστηκε σε €51,6 εκατ. το Δ' τρίμηνο του 2019, ως αποτέλεσμα των αυξημένων εσόδων σε συνδυασμό με μια ευνοϊκή βάση σύγκρισης. Επιπλέον των μέτρων εξορθολογισμού του κόστους, η εταιρεία υλοποίησε ορισμένες πρωτοβουλίες για την βελτίωση της κερδοφορίας της, μέσω της στενότερης παρακολούθησης των απαιτήσεων και των αποθεμάτων της. Αυτό οδήγησε σε σημαντική βελτίωση των προσαρμοσμένων ελεύθερων ταμειακών ροών, αυξημένες κατά περίπου €28 εκατ. το 2019, σε σχέση με το 2018.

Το 2019 οι δραστηριότητες στη Ρουμανία σημείωσαν πρόοδο σε όλους τους βασικούς χρηματοοικονομικούς δείκτες – τα έσοδα, η κερδοφορία EBITDA και οι Ελεύθερες Ταμειακές Ροές ενισχύθηκαν, όλοι μαζί, για πρώτη φορά μετά από πάνω από τρία χρόνια. Το 2019, τα ενοποιημένα έσοδα της Ρουμανίας αυξήθηκαν 5% σχέση με το 2018, στα €980 εκατ. Το προσαρμοσμένο EBITDA εξαιρουμένων των ΔΠΧΑ 16, ενισχύθηκε πάνω από 5% σε €143,7 εκατ. Οι προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές αυξήθηκαν σημαντικά κατά τη διάρκεια του χρόνου και, εξαιρουμένης της επίδρασης έκτακτων πληρωμών, θα ήταν θετικές, μετά από αρκετά έτη δημιουργίας αρνητικών ταμειακών ροών.

ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΡΙΜΗΝΟΥ

Αναβάθμιση Πιστοληπτικής Αξιολόγησης της ΟΤΕ Α.Ε. από την Standard & Poor's σε 'BBB-Ύμε σταθερή προοπτική

Την 30η Οκτωβρίου 2019, η Standard & Poor's προχώρησε σε αναβάθμιση της πιστοληπτικής αξιολόγησης του ΟΤΕ σε "BBB-" με σταθερή προοπτική. Η εν λόγω κίνηση δηλώνει ψήφο εμπιστοσύνης στην εταιρεία, αναβαθμίζοντάς την στην κατηγορία της "επενδυτικής βαθμίδας" από τις αρχές του 2011.

ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Μέρισμα και Επαναγορά Ιδίων Μετοχών

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει στη Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη διανομή μερίσματος ποσού Ευρώ 0,55 (σε απόλυτο ποσό) ανά μετοχή ή συνολικού ποσού €258,6 εκατ. Σημειώνεται ότι το ποσό Ευρώ 0,55 ανά μετοχή αντιστοιχεί σε 470.174.576 μετοχές, υπολογιζόμενες με βάση τον αριθμό των μετοχών την 31η Δεκεμβρίου 2019, δηλ. 479.939.319 μετοχές, εξαιρουμένων 9.764.743 ιδίων μετοχών που κατείχε η Εταιρεία την 31 Ιανουαρίου 2020, ημέρα κατά την οποία ολοκληρώθηκε το Πρόγραμμα Απόκτησης Ιδίων Μετοχών. Η σχετική πληρωμή μερίσματος των €258,6 εκατ., ευθυγραμμίζεται με την Πολιτική Αμοιβών των Μετόχων του ΟΤΕ που υιοθετήθηκε στις αρχές του 2018, διαθέτοντας το 65% των παραγόμενων ταμειακών ροών του έτους στο μέρισμα.

Περαιτέρω, σημειώνεται ότι το εναπομείναν ποσό, ήτοι περίπου €141,4 εκατ. ή το 35% του συνολικού ποσού που διατίθεται στο πλαίσιο της Πολιτικής Αμοιβών των Μετόχων για το 2020, προτείνεται να διατεθεί για την απόκτηση από την Εταιρεία ιδίων μετοχών υπό το νέο Πρόγραμμα Απόκτησης Ιδίων Μετοχών, με την επιφύλαξη έγκρισής του από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, που έχει συγκληθεί για τις 20.02.2020.

Ακύρωση Ιδίων Μετοχών και Πρόγραμμα Επαναγοράς Ιδίων Μετοχών

Κατά το χρονικό διάστημα από 25-02-2019 έως 27-01-2020 αποκτήθηκαν 9.764.743 ίδιες μετοχές υπό το εγκεκριμένο από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων (συνεδρίαση της 15-02-2018) Πρόγραμμα Επαναγοράς Ιδίων Μετοχών («Πρόγραμμα 2018-2019»), με σκοπό την ακύρωσή τους, στο πλαίσιο μερικής υλοποίησης (ήτοι πέραν της καταβολής μερισμάτων) της εγκεκριμένης από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Πολιτικής Αμοιβών προς τους Μετόχους.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει συγκαλέσει Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων για τις 20.02.2020, η οποία καλείται να αποφασίσει για την ακύρωση του συνόλου των 9.764.743 ιδίων μετοχών ονομαστικής αξίας 2,83 ευρώ η κάθε μία, που απέκτησε η Εταιρεία υπό το Πρόγραμμα 2018-2019 και κατέχει στις 18-02-2020, οι οποίες αντιπροσωπεύουν 2,035% επί του μετοχικού κεφαλαίου της. Επίσης η Γενική Συνέλευση καλείται να αποφασίσει για τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των €27.634.222,69 (που αντιστοιχεί στον ως άνω συνολικό αριθμό ιδίων μετοχών επί την ονομαστική αξία της μετοχής της Εταιρείας), καθώς και τη συνακόλουθη τροποποίηση του άρθρου 5 (περί Μετοχικού Κεφαλαίου) του Καταστατικού της.

Περαιτέρω η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων που έχει συγκληθεί για τις 20.02.2020 καλείται να εγκρίνει νέο Πρόγραμμα Απόκτησης Ιδίων Μετοχών, 24-μηνιαίας διάρκειας, στο πλαίσιο της εγκεκριμένης από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας (συνεδρίαση της 18-01-2018) Πολιτικής Αμοιβών προς τους Μετόχους και προς υλοποίηση μέρους αυτής (ήτοι πέραν της καταβολής μερισμάτων).

Δήλωση Αποποίησης Ευθύνης

Η παρούσα ανακοίνωση περιλαμβάνει ορισμένες δηλώσεις που αφορούν σε μελλοντικές εξελίξεις. Οι εν λόγω δηλώσεις υπόκεινται σε κινδύνους και αβεβαιότητες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς τα αναμενόμενα αποτελέσματα. Οι εν λόγω κίνδυνοι και αβεβαιότητες περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τη μεταβολή των οικονομικών, χρηματοοικονομικών, επιχειρηματικών ή άλλων συνθηκών της αγοράς. Συνεπώς, συνιστάται στους αναγνώστες να μη βασιστούν στις δηλώσεις που αφορούν σε μελλοντικές εξελίξεις. Το περιεχόμενο της παρούσας ανακοίνωσης δεν πρέπει να ερμηνευθεί ως πρόβλεψη κερδών και δεν υπάρχει εγγύηση ότι οι εν λόγω δηλώσεις και προβλέψεις θα πραγματοποιηθούν. Συνιστάται στους αποδέκτες της παρούσας να μην αποδώσουν αδικαιολόγητη βαρύτητα στις εν λόγω δηλώσεις, οι οποίες απηχούν τις θέσεις του Ομίλου μόνο κατά την ημερομηνία της παρούσας ανακοίνωσης, και να προβούν σε δική τους ανεξάρτητη ανάλυση και απόφαση σε σχέση με τις περιόδους στις οποίες αφορούν οι προβλέψεις.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ:

*Δ/ΝΣΗ ΕΞΑΓΟΡΩΝ, ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΝ ΚΑΙ
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΣΧΕΣΕΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΟΤΕ*

Τηλ: 210-6117364

Fax: 210-6111030

E-mail: iroffice@ote.gr

Πίνακες που ακολουθούν:

- I. Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (“ΕΔΜΑ”)
- II. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ενοποιημένη) της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019 και της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2018
- III. Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων για το τρίμηνο και το δωδεκάμηνο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019 και συγκριτική με το 2018
- IV. Ενοποιημένη Κατάσταση Εσόδων για το τρίμηνο και το δωδεκάμηνο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019 και συγκριτική με το 2018
- V. Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών για το τρίμηνο και το δωδεκάμηνο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019 και συγκριτική με το 2018

Σημείωση : Όλα τα στοιχεία (εξαιρουμένης της χρηματοοικονομικής θέσης) είναι προσαρμοσμένα ώστε να αντικατοπτρίζουν μόνο τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες – Οι λειτουργικές δραστηριότητες της Αλβανίας αντιμετωπίζονται ως διακοπείσες δραστηριότητες.

I. ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης («ΕΔΜΑ») στα πλαίσια λήψης αποφάσεων σχετικά με τον χρηματοοικονομικό, λειτουργικό και στρατηγικό σχεδιασμό του καθώς και για την αξιολόγηση και την δημοσίευση των επιδόσεών του. Αυτοί οι ΕΔΜΑ εξυπηρετούν στην καλύτερη κατανόηση των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου, της χρηματοοικονομικής του θέσης καθώς και της κατάστασης ταμειακών ροών. Οι εναλλακτικοί δείκτες (ΕΔΜΑ) θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πάντα σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και σε καμία περίπτωση δεν αντικαθιστούν αυτά.

Ορισμοί και συμφωνία των Εναλλακτικών Δεικτών Μέτρησης Απόδοσης ("ΕΔΜΑ")

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης ("ΕΔΜΑ")

Κατά την περιγραφή των επιδόσεων του Ομίλου χρησιμοποιούνται Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης "ΕΔΜΑ" όπως: EBITDA και περιθώριο EBITDA %, καθαρός δανεισμός, επενδύσεις σε πάγια περιουσιακά στοιχεία και ελεύθερες ταμειακές ροές. Οι ορισμοί και οι υπολογισμοί των εν λόγω δεικτών αναλύονται παρακάτω στην ενότητα αυτή. Επιπλέον, χρησιμοποιούνται "Προσαρμοσμένοι" δείκτες, όπως προσαρμοσμένο EBITDA, και προσαρμοσμένο περιθώριο EBITDA %, προσαρμοσμένος καθαρός δανεισμός, προσαρμοσμένες επενδύσεις σε πάγια περιουσιακά στοιχεία και προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές. Οι προσαρμοσμένοι αυτοί δείκτες υπολογίζονται αφαιρώντας από τους οικονομικούς δείκτες, οι οποίοι έχουν υπολογιστεί από κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων δωδεκαμήνου, την επίδραση από τα κόστη ή τις καταβολές που σχετίζονται με προγράμματα εθελούσιας αποχώρησης, τα κόστη ή τις καταβολές που σχετίζονται με προγράμματα αναδιοργάνωσης και έξοδα μη επαναλαμβανόμενων νομικών υποθέσεων καθώς και αυτά που σχετίζονται με την αγορά φάσματος.

Κόστη ή καταβολές σχετιζόμενα με προγράμματα εθελούσιας αποχώρησης

Τα κόστη σχετιζόμενα με προγράμματα εθελούσιας αποχώρησης εμπεριέχουν το κόστος των κινήτρων που δίνονται στους εργαζόμενους για να συμμετέχουν στο πρόγραμμα καθώς και τις εισφορές στο ταμείο κοινωνικής ασφάλισης για την αποχώρηση / συνταξιοδότηση των εργαζομένων πριν από το προβλεπόμενο έτος ηλικίας για πλήρη σύνταξη. Τα κόστη αυτά συμπεριλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων καθώς και στην κατάσταση ταμειακών ροών στις γραμμές «Κόστη σχετιζόμενα με προγράμματα εθελούσιας αποχώρησης» και «καταβολές προγραμμάτων εθελούσιας αποχώρησης». Εξαιρούνται όμως από τον υπολογισμό των «προσαρμοσμένων» δεικτών προκειμένου να αποτυπωθούν καλύτερα οι χρηματοοικονομικές και λειτουργικές επιδόσεις που σχετίζονται με την καθ' αυτή δραστηριότητα του Ομίλου.

Έξοδα ή καταβολές σχετιζόμενα με λοιπά προγράμματα αναδιοργάνωσης και μη επαναλαμβανόμενες νομικές υποθέσεις

Τα έξοδα αναδιοργάνωσης περιλαμβάνουν κόστη που δεν σχετίζονται με την κύρια δραστηριότητα του Ομίλου, τα οποία προκύπτουν από σημαντικές αλλαγές στον τρόπο λειτουργίας της επιχείρησης καθώς και έξοδα σχετιζόμενα με μη επαναλαμβανόμενες νομικές υποθέσεις. Τα κόστη αυτά συμπεριλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου, ενώ οι καταβολές των ποσών αυτών συμπεριλαμβάνονται στην κατάσταση ταμειακών ροών. Εξαιρούνται όμως από τον υπολογισμό των «προσαρμοσμένων» δεικτών προκειμένου να αποτυπωθούν καλύτερα οι χρηματοοικονομικές και λειτουργικές επιδόσεις που σχετίζονται με την καθαυτή δραστηριότητα του Ομίλου.

Καταβολές για αγορά φάσματος

Οι καταβολές για αγορά φάσματος περιλαμβάνουν τα ποσά που πληρώθηκαν για την απόκτηση αδειών μέσω διαγωνισμών που διεξάγει η Ρυθμιστική Αρχή για τη μετάδοση σημάτων μέσω συγκεκριμένων ζωνών του ηλεκτρομαγνητικού φάσματος. Καθώς οι πληρωμές αυτές είναι σημαντικές και μη περιοδικές, αποτελεί κοινή πρακτική στην αγορά τηλεπικοινωνιών να μην συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό των προσαρμοσμένων ταμειακών ροών και των προσαρμοσμένων επενδύσεων (σε πάγια περιουσιακά στοιχεία) προκειμένου τα αποτελέσματα των εταιρειών του κλάδου να είναι συγκρίσιμα.

Καθαρός Δανεισμός

Ο καθαρός δανεισμός είναι ένας ΕΔΜΑ που χρησιμοποιεί η διοίκηση για να αξιολογήσει την κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου και την δυνατότητα μόχλευσης. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται προσθέτοντας στα μακροπρόθεσμα δάνεια το βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων και τα βραχυπρόθεσμα δάνεια, και αφαιρώντας από το σύνολο τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (βλ. παρακάτω πίνακα). Μετά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που σχετίζονται με μισθώσεις περιλαμβάνονται στον υπολογισμό του Καθαρού Δανεισμού από το 2019 και μετά.

Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός

Ο προσαρμοσμένος καθαρός δανεισμός ορίζεται ως ο Καθαρός Δανεισμός που συμπεριλαμβάνει και τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθότι αποτελούν σχετικά άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία. Οι υπολογισμοί παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα.

Όμιλος - (Ευρώ εκατ.)	31/12/2019	31/12/2018	+/- %
Μακροπρόθεσμα δάνεια	996,4	1.280,6	-22,2%
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	707,5	548,0	+29,1%
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	8,9	-	-
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (μακροπρόθεσμο μέρος)	334,5	-	-
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (βραχυπρόθεσμο μέρος)	62,9	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	(1.058,3)	(1.084,7)	-2,4%
Καθαρός Δανεισμός	1.051,9	743,9	+41,4%
Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	(5,7)	(5,1)	+11,8%
Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός	1.046,2	738,8	+41,6%

Καθαρός Δανεισμός & Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός (εξαιρουμένου του ΔΠΧΑ 16)

Τον Καθαρό Δανεισμό και τον Προσαρμοσμένο Καθαρό Δανεισμό εξαιρουμένου του ΔΠΧΑ 16 τα χρησιμοποιεί η διοίκηση για να αξιολογήσει τη κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου και την δυνατότητα μόχλευσης εξαιρώντας τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που σχετίζονται με μισθώσεις, για σκοπούς συγκρισιμότητας με τα προηγούμενα έτη. Ορίζονται ως Καθαρός Δανεισμός και Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός (όπως περιγράφονται παραπάνω) αφαιρώντας τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που σχετίζονται με μισθώσεις όπως περιγράφονται παρακάτω:

Όμιλος - (Ευρώ εκατ.)	31/12/2019	31/12/2018	+/- %
Καθαρός Δανεισμός	1.051,9	743,9	+41,4%
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (μακροπρόθεσμο μέρος)	(334,5)	-	-
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (βραχυπρόθεσμο μέρος)	(62,9)	-	-
Καθαρός Δανεισμός (εξαιρ. του ΔΧΠΑ 16)	654,5	743,9	-12,0%
Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	(5,7)	(5,1)	+11,8%
Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός (εξαιρ. του ΔΧΠΑ 16)	648,8	738,8	-12,2%

EBITDA (Ο δείκτης λειτουργικών κερδών πριν από χρηματοοικονομικές και επενδυτικές δραστηριότητες, αποσβέσεις και απομειώσεις)

Ο δείκτης EBITDA εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και υπολογίζεται ως εξής: Σύνολο κύκλου εργασιών συν τα λοιπά λειτουργικά έσοδα μείον το σύνολο των λειτουργικών εξόδων πριν από αποσβέσεις και απομειώσεις όπως παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα. Το περιθώριο EBITDA (%) υπολογίζεται διαιρώντας το EBITDA με το σύνολο του κύκλου εργασιών.

Προσαρμοσμένο EBITDA (Ο δείκτης λειτουργικών κερδών πριν από χρηματοοικονομικές και επενδυτικές δραστηριότητες, αποσβέσεις και απομειώσεις, κόστη σχετιζόμενα με προγράμματα εθελουσίας αποχώρησης, έξοδα αναδιοργάνωσης και μη επαναλαμβανόμενες νομικές υποθέσεις)

Το προσαρμοσμένο EBITDA εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου, εξαιρουμένης της επίδρασης προγραμμάτων εθελουσίας αποχώρησης, εξόδων αναδιοργάνωσης και μη επαναλαμβανόμενων νομικών υποθέσεων. Ως «προσαρμοσμένο» EBITDA ορίζεται το EBITDA εξαιρουμένων των εξόδων για προγράμματα εθελουσίας αποχώρησης, των εξόδων αναδιοργάνωσης και των μη επαναλαμβανόμενων νομικών υποθέσεων, όπως αναλύεται στον παρακάτω πίνακα. Το προσαρμοσμένο περιθώριο EBITDA (%) υπολογίζεται διαιρώντας το προσαρμοσμένο EBITDA με το σύνολο του κύκλου εργασιών.

Προσαρμοσμένο EBITDA (εξαιρ. του ΔΠΧΑ 16)

Το προσαρμοσμένο EBITDA εξαιρουμένων του ΔΠΧΑ 16 χρησιμοποιείται από τη διοίκηση ώστε να διευκολυνθεί η συγκρισιμότητα με τα προηγούμενα έτη. Ορίζεται αφαιρώντας από το προσαρμοσμένο EBITDA τις προσαρμογές των εξόδων που σχετίζονται με τις μισθώσεις. Το προσαρμοσμένο περιθώριο EBITDA εξαιρουμένου του ΔΠΧΑ 16 (%) υπολογίζεται διαιρώντας το Προσαρμοσμένο EBITDA εξαιρουμένου του ΔΠΧΑ 16 με το σύνολο του κύκλου εργασιών.

Όμιλος - (Ευρώ εκατ.)	Δ' τρίμηνο 2019	Δ' τρίμηνο 2018	+/- %	Δωδεκάμηνο 2019	Δωδεκάμηνο 2018	+/- %
Σύνολο Κύκλου εργασιών	1.040,8	973,0	+7,0%	3.907,6	3.798,7	+2,9%
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	25,0	27,6	-9,4%	48,6	83,0	-41,4%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων πριν από αποσβέσεις και απομειώσεις	(699,5)	(697,7)	+0,3%	(2.568,5)	(2.630,8)	-2,4%
EBITDA	366,3	302,9	+20,9%	1.387,7	1.250,9	+10,9%
Περιθώριο EBITDA %	35,2%	31,1%	+4,1μον	35,5%	32,9%	+2,6μον
Κόστη σχετιζόμενα με προγράμματα εθελουσίας αποχώρησης	8,5	7,7	+10,4%	65,6	51,0	+28,6%
Έξοδα αναδιοργάνωσης και μη επαναλαμβανόμενες νομικές υποθέσεις	7,2	14,6	-50,7%	7,2	14,9	-51,7%
Προσαρμοσμένο EBITDA	382,0	325,2	+17,5%	1.460,5	1.316,8	+10,9%
Προσαρμοσμένο περιθώριο EBITDA %	36,7%	33,4%	+3,3μον	37,4%	34,7%	+2,7μον
Προσαρμογές εξόδων που σχετίζονται με τις μισθώσεις	(26,1)	-	-	(96,4)	-	-
Προσαρμοσμένο EBITDA (εξαιρ. ΔΠΧΑ 16)	355,9	325,2	+9,4%	1.364,1	1.316,8	+3,6%
Προσαρμοσμένο περιθώριο EBITDA % (εξαιρ. ΔΠΧΑ 16)	34,2%	33,4%	+0,8μον	34,9%	34,7%	+0,2μον

Ελλάδα - (Ευρώ εκατ.)	Δ' τρίμηνο 2019	Δ' τρίμηνο 2018	+/- %	Δωδεκάμηνο 2019	Δωδεκάμηνο 2018	+/- %
Προσαρμοσμένο EBITDA	320,1	300,5	+6,5%	1.282,5	1.180,5	+8,6%
Προσαρμοσμένο περιθώριο EBITDA %	42,4%	40,8%	+1,6μον	43,6%	40,9%	+2,7μον
Προσαρμογές εξόδων που σχετίζονται με τις μισθώσεις	(15,8)	-	-	(62,1)	-	-
Προσαρμοσμένο EBITDA (εξαιρ. ΔΠΧΑ 16)	304,3	300,5	+1,3%	1.220,4	1.180,5	+3,4%
Προσαρμοσμένο περιθώριο EBITDA % (εξαιρ. ΔΠΧΑ 16)	40,3%	40,8%	-0,5μον	41,5%	40,9%	+0,6μον

Ρουμανία - (Ευρώ εκατ.)	Δ' τρίμηνο 2019	Δ' τρίμηνο 2018	+/- %	Δωδεκάμηνο 2019	Δωδεκάμηνο 2018	+/- %
Προσαρμοσμένο EBITDA	62,0	24,7	+151,0%	178,2	136,3	+30,7%
Προσαρμοσμένο περιθώριο EBITDA %	21,5%	10,2%	+11,3μον	18,2%	14,6%	+3,6μον
Προσαρμογές εξόδων που σχετίζονται με τις μισθώσεις	(10,4)	-	-	(34,5)	-	-
Προσαρμοσμένο EBITDA (εξαιρ. ΔΠΧΑ 16)	51,6	24,7	+108,9%	143,7	136,3	+5,4%
Προσαρμοσμένο περιθώριο EBITDA % (εξαιρ. ΔΠΧΑ 16)	17,9%	10,2%	+7,7μον	14,7%	14,6%	+0,1μον

EBITDA (AL) (Ο δείκτης λειτουργικών κερδών πριν από χρηματοοικονομικές και επενδυτικές δραστηριότητες, αποσβέσεις και απομειώσεις μετά από μισθώσεις)

Ο δείκτης EBITDA(AL) εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και υπολογίζεται αφαιρώντας από το EBITDA τις αποσβέσεις και τους τόκους που σχετίζονται με μισθώσεις όπως παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα. Το περιθώριο EBITDA(AL) (%) υπολογίζεται διαιρώντας το EBITDA(AL) με το σύνολο του κύκλου εργασιών.

Προσαρμοσμένο EBITDA (AL) (Ο δείκτης λειτουργικών κερδών πριν από χρηματοοικονομικές και επενδυτικές δραστηριότητες, αποσβέσεις και απομειώσεις, κόστη σχετιζόμενα με προγράμματα εθελουσίας αποχώρησης, έξοδα αναδιοργάνωσης και μη επαναλαμβανόμενες νομικές υποθέσεις) μετά από μισθώσεις

Το προσαρμοσμένο EBITDA (AL) εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου. Ως «προσαρμοσμένο» EBITDA(AL) ορίζεται το EBITDA(AL) εξαιρουμένων των εξόδων για προγράμματα εθελουσίας αποχώρησης, των εξόδων αναδιοργάνωσης και των μη επαναλαμβανόμενων νομικών υποθέσεων, όπως αναλύεται στον παρακάτω πίνακα. Το προσαρμοσμένο περιθώριο EBITDA (AL) (%) υπολογίζεται διαιρώντας το προσαρμοσμένο EBITDA (AL) με το σύνολο του κύκλου εργασιών.

Όμιλος - (Ευρώ εκατ.)	Δ' τρίμηνο 2019	Δωδεκάμηνο 2019
EBITDA	366,3	1.387,7
Περιθώριο EBITDA %	35,2%	35,5%
Αποσβέσεις των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	(23,3)	(85,2)
Τόκοι που σχετίζονται με μισθώσεις	(5,4)	(22,1)
EBITDA (AL) (μετά από μισθώσεις)	337,6	1.280,4
Περιθώριο EBITDA (AL) % (μετά από μισθώσεις)	32,4%	32,8%
Κόστη σχετιζόμενα με προγράμματα εθελουσίας αποχώρησης	8,5	65,6
Έξοδα αναδιοργ. και μη επαναλαμβανόμενες νομικές υποθέσεις	7,2	7,2
Προσαρμοσμένο EBITDA (AL) (μετά από μισθώσεις)	353,3	1.353,2
Προσαρμοσμένο περιθώριο %EBITDA (AL) (μετά από μισθώσεις)	33,9%	34,6%

Ελλάδα - (Ευρώ εκατ.)	Δ΄τρίμηνο 2019	Δωδεκάμηνο 2019
EBITDA	313,7	1.223,8
Περιθώριο EBITDA %	41,5%	41,6%
Αποσβέσεις των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	(13,4)	(52,6)
Τόκοι που σχετίζονται με μισθώσεις	(4,5)	(18,1)
EBITDA (AL) (μετά από μισθώσεις)	295,8	1.153,1
Περιθώριο EBITDA (AL) % (μετά από μισθώσεις)	39,2%	39,2%
Κόστη σχετιζόμενα με προγράμματα εθελούσιας αποχώρησης	1,0	53,3
Έξοδα αναδιοργ. και μη επαναλαμβανόμενες νομικές υποθέσεις	5,4	5,4
Προσαρμοσμένο EBITDA (AL) (μετά από μισθώσεις)	302,2	1.211,8
Προσαρμοσμένο περιθώριο %EBITDA (AL) (μετά από μισθώσεις)	40,0%	41,2%

Ρουμανία - (Ευρώ εκατ.)	Δ΄τρίμηνο 2019	Δωδεκάμηνο 2019
EBITDA	52,7	164,1
Περιθώριο EBITDA %	18,2%	16,7%
Αποσβέσεις των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	(10,0)	(32,8)
Τόκοι που σχετίζονται με μισθώσεις	(0,9)	(4,0)
EBITDA (AL) (μετά από μισθώσεις)	41,8	127,3
Περιθώριο EBITDA (AL) % (μετά από μισθώσεις)	14,5%	13,0%
Κόστη σχετιζόμενα με προγράμματα εθελούσιας αποχώρησης	7,5	12,3
Έξοδα αναδιοργ. και μη επαναλαμβανόμενες νομικές υποθέσεις	1,8	1,8
Προσαρμοσμένο EBITDA (AL) (μετά από μισθώσεις)	51,1	141,4
Προσαρμοσμένο περιθώριο %EBITDA (AL) (μετά από μισθώσεις)	17,7%	14,4%

Προσαρμοσμένα Καθαρά Κέρδη σε μετόχους της εταιρείας

Τα προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη που κατανέμονται στους μετόχους της εταιρείας διευκολύνουν στην ανάλυση της καθαρής κερδοφορίας του Ομίλου εξαιρουμένης της επίδρασης μη επαναλαμβανόμενων ή μη περιοδικών στοιχείων και στη σύγκριση των επιδόσεων προηγούμενων περιόδων. Υπολογίζεται αν προστεθεί στα Καθαρά Κέρδη σε μετόχους της εταιρείας η επίδραση από τα ακόλουθα: κόστη σχετιζόμενα με προγράμματα εθελούσιας αποχώρησης, καθαρή επίδραση από απομειώσεις, επανεκτίμηση των αναβαλλόμενων φόρων, αντιστροφή πρόβλεψης η οποία σχετίζεται με την πώληση περιουσιακών στοιχείων, κόστη σχετιζόμενα με προγράμματα αναδιοργάνωσης και μη επαναλαμβανόμενες νομικές υποθέσεις, κέρδη από πώληση θυγατρικών, επίδραση αλλαγής φορολογικών συντελεστών, φορολογική επίδραση από τις εκπιπτόμενες ζημιές συμμετοχών και μερισμάτων από θυγατρικές και φορολογική επίδραση από εκπιπτόμενες προβλέψεις προηγούμενων ετών. Αναλυτικά ο υπολογισμός παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα.

(Ευρώ εκατ.) – Επίδραση μετά φόρων	Δ'τρίμηνο 2019	Δ'τρίμηνο 2018	+/- %	Δωδεκάμηνο 2019	Δωδεκάμηνο 2018	+/- %
Καθαρά κέρδη σε μετόχους της εταιρείας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(42,2)	22,9	-	199,8	256,5	-22,1%
Κόστη σχετιζόμενα με προγράμματα εθελούσιας αποχώρησης	7,3	5,1	+43,1%	47,8	35,5	+34,6%
Έξοδα αναδιοργάνωσης και μη επαναλαμβανόμενες νομικές υποθέσεις	5,6	14,6	-61,6%	5,6	14,9	-62,4%
Καθαρή επίδραση από απομειώσεις και διαγραφές	182,8	0,0	-	242,6	11,4	-
Φορολογική επίδραση από εκπιπόμενες ζημιές συμμετοχών /Ενδοομιλικά μερίσματα	(4,2)	(15,9)	-73,6%	(41,2)	(63,6)	-35,2%
Φορολογική επίδραση από εκπιπόμενες προβλέψεις προηγούμενων ετών	(33,3)	-	-	(33,3)	-	-
Κέρδη από την πώληση θυγατρικής	(1,9)	-	-	(4,8)	-	-
Αντιστροφή πρόβλεψης η οποία σχετίζεται με πώληση περιουσιακών στοιχείων	(0,9)	(1,8)	-50,0%	(16,8)	(1,8)	-
Επίδραση από την αλλαγή του φορ/κου συντελεστή	10,3	28,1	-63,3%	10,3	28,1	-63,3%
Προσαρμοσμένα Καθαρά κέρδη σε μετόχους της εταιρείας	123,5	53,0	+133,0%	410,0	281,0	+45,9%

Επενδύσεις σε πάγια περιουσιακά στοιχεία και προσαρμοσμένες επενδύσεις σε πάγια περιουσιακά στοιχεία

Οι επενδύσεις σε πάγια περιουσιακά στοιχεία είναι οι καταβολές για αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί αυτόν τον δείκτη για να εξασφαλίσει ότι η χρήση των ταμειακών διαθεσίμων γίνεται σύμφωνα με την ευρύτερη στρατηγική του Ομίλου για τη διαχείριση αυτών. Στον δείκτη των προσαρμοσμένων επενδύσεων σε πάγια περιουσιακά στοιχεία δεν υπολογίζονται οι καταβολές για αγορά φάσματος, όπως παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

Όμιλος - (Ευρώ εκατ.)	Δ'τρίμηνο 2019	Δ'τρίμηνο 2018	+/- %	Δωδεκάμηνο 2019	Δωδεκάμηνο 2018	+/- %
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων –(Επενδύσεις σε πάγια περιουσιακά στοιχεία)	(174,6)	(226,1)	-22,8%	(661,8)	(719,9)	-8,1%
Καταβολές για αγορά φάσματος	-	-	-	-	13,5	-100,0%
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων (Προσαρμοσμένο) - (Προσαρμοσμένες επενδύσεις σε πάγια περιουσιακά στοιχεία)	(174,6)	(226,1)	-22,8%	(661,8)	(706,4)	-6,3%

Ελεύθερες Ταμειακές Ροές

Οι ελεύθερες ταμειακές ροές ορίζονται ως τα ταμειακά διαθέσιμα που πηγάζουν από τις λειτουργικές δραστηριότητες του Ομίλου (εξαιρουμένων των καθαρών ταμειακών ροών από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες) μετά την αγορά ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων προσθέτοντας τους πιστωτικούς τόκους. Ο δείκτης αυτός μετράει τα ταμειακά διαθέσιμα που προκύπτουν από την λειτουργική δραστηριότητα του Ομίλου, την αποτελεσματική διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης, λαμβάνοντας υπόψη την αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί αυτόν τον «ΕΔΜΑ» προς διευκόλυνση του αναγνώστη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, προκειμένου να αξιολογήσει καλύτερα τις ταμειακές επιδόσεις, τη δυνατότητα αποπληρωμής του χρέους, διανομής μερίσματος και διατήρησης αποθεματικού.

Ελεύθερες Ταμειακές Ροές (εξαιρ. των ΔΠΧΑ 16)

Η διοίκηση χρησιμοποιεί αυτόν τον «ΕΔΜΑ», ώστε να διευκολυνθεί η συγκρισιμότητα με τα προηγούμενα έτη και ορίζεται προσθέτοντας στις Ελεύθερες Ταμειακές Ροές την αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις.

Όμιλος - (Ευρώ εκατ.)	Δ' τρίμηνο 2019	Δ' τρίμηνο 2018	+/- %	Δωδεκάμηνο 2019	Δωδεκάμηνο 2018	+/- %
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	347,2	334,2	+3,9%	1.152,8	995,5	+15,8%
Μείον-Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες διακοπείσων δραστηριοτήτων	-	5,2	-100,0%	(5,3)	11,0	-
Πιστωτικοί τόκοι εισπραχθέντες	0,7	0,8	-12,5%	2,5	2,5	-
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(174,6)	(226,1)	-22,8%	(661,8)	(719,9)	-8,1%
Ελεύθερες Ταμειακές Ροές	173,3	103,7	+67,1%	498,8	267,1	+86,7%
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις	(21,4)	0,0	-	(78,8)	0,0	-
Ελεύθερες Ταμειακές Ροές (εξαιρ. ΔΠΧΑ 16)	151,9	103,7	46,5%	420,0	267,1	+57,2%

Προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές

Ο δείκτης αυτός διευκολύνει την σύγκριση των ταμειακών ροών μεταξύ των εταιρειών της αγοράς τηλεπικοινωνιών και χρησιμοποιείται συχνά σε συζητήσεις με το επενδυτικό κοινό και τους οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης. Οι προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές υπολογίζονται εξαιρώντας από τις ελεύθερες ταμειακές ροές (βλ. ορισμό παραπάνω) τις καταβολές προγραμμάτων εθελουσίας αποχώρησης, εξόδων αναδιοργάνωσης και μη επαναλαμβανόμενων νομικών υποθέσεων και την αγορά φάσματος.

Προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές (εξαιρ. του ΔΠΧΑ 16)

Ορίζονται ως οι προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές προσθέτοντας την αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις.

Όμιλος - (Ευρώ εκατ.)	Δ' τρίμηνο 2019	Δ' τρίμηνο 2018	+/- %	Δωδεκάμηνο 2019	Δωδεκάμηνο 2018	+/- %
Ελεύθερες Ταμειακές Ροές	173,3	103,7	+67,1%	498,8	267,1	+86,7%
Καταβολές προγραμμάτων εθελουσίας αποχώρησης	5,1	6,9	-26,1%	65,8	60,9	+8,0%
Καταβολές αναδιοργάνωσης και μη επαναλαμβανόμενων νομικών υποθέσεων	1,9	0,4	-	2,3	3,2	-28,1%
Καταβολές για αγορά φάσματος	-	-	-	-	13,5	-100,0%
Προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές	180,3	111,0	+62,4%	566,9	344,7	+64,5%
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις	(21,4)	-	-	(78,8)	-	-
Προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές (εξαιρ. ΔΠΧΑ 16)	158,9	111,0	+43,2%	488,1	344,7	+41,6%

ΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά σε εκατομμύρια Ευρώ)	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2019	31/12/2018
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια	2.341,3	2.741,1
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	418,6	-
Υπεραξία	376,6	446,9
Τηλεπικοινωνιακές άδειες	383,6	448,5
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	367,9	432,2
Συμμετοχές	0,1	0,1
Δάνεια σε ασφαλιστικά ταμεία	75,9	79,2
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	280,3	254,8
Κόστος συμβάσεων	42,9	50,2
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	91,7	115,8
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	4.378,9	4.568,8
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Αποθέματα	51,3	82,0
Πελάτες	592,5	606,0
Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	5,7	5,1
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	37,8	36,4
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	229,2	245,5
Δεσμευμένα ταμειακά διαθέσιμα	2,3	2,9
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	1.058,3	1.084,7
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	1.977,1	2.062,6
Περιουσιακά στοιχεία ομάδας στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση	-	68,5
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	6.356,0	6.699,9

(Ποσά σε εκατομμύρια Ευρώ)	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2019	31/12/2018
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της εταιρείας		
Μετοχικό κεφάλαιο	1.358,2	1.387,1
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	486,6	496,7
Ίδιες μετοχές	(110,3)	(108,5)
Τακτικό αποθεματικό	415,1	383,3
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά αποθεματικά	(187,5)	(122,8)
Μεταβολές σε ποσοστά μη ελεγχουσών συμμετοχών	(3.314,1)	(3.314,1)
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	3.404,0	3.611,5
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους μετόχους της εταιρείας	2.052,0	2.333,2
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	131,1	241,5
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2.183,1	2.574,7
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	996,4	1.280,6
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	186,7	186,9
Πρόβλεψη για λογαριασμό νεότητας	121,4	120,9
Συμβατικές υποχρεώσεις	38,4	50,8
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	334,5	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	16,6	23,7
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	60,5	87,8
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.754,5	1.750,7
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές	936,0	1.034,0
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	8,9	-
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	707,5	548,0
Φόρος εισοδήματος	16,2	25,5
Συμβατικές υποχρεώσεις	134,6	122,0
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	62,9	-
Πρόβλεψη προγράμματος εθελουσίας αποχώρησης	139,3	141,1
Μερίσματα πληρωτέα	1,5	0,9
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	411,5	464,3
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	2.418,4	2.335,8
Υποχρεώσεις ομάδας στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση	-	38,7
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	6.356,0	6.699,9

III. ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

(Ποσά σε εκατομμύρια Ευρώ)	Δ' τρίμηνο	Δ' τρίμηνο	+/- %	Δωδεκάμηνο	Δωδεκάμηνο	+/- %
	2019	2018		2019	2018	
Σύνολο κύκλου εργασιών	1.040,8	973,0	7,0%	3.907,6	3.798,7	2,9%
Λοιπά έσοδα	25,0	27,6	-9,4%	48,6	83,0	-41,4%
Λειτουργικά έξοδα						
Έξοδα διασύνδεσης και περιαγωγής	(130,7)	(139,0)	-6,0%	(570,4)	(550,8)	3,6%
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(33,2)	(57,2)	-42,0%	(105,7)	(150,1)	-29,6%
Αποδοχές προσωπικού	(136,9)	(133,4)	2,6%	(571,7)	(563,7)	1,4%
Κόστη σχετιζόμενα με προγράμματα εθελουσίας αποχώρησης	(8,5)	(7,7)	10,4%	(65,6)	(51,0)	28,6%
Έξοδα εμπορικών προμηθειών	(25,5)	(26,7)	-4,5%	(94,9)	(95,9)	-1,0%
Κόστος εμπορευμάτων	(154,0)	(117,3)	31,3%	(397,8)	(367,3)	8,3%
Έξοδα συντήρησης και επισκευών	(19,5)	(16,6)	17,5%	(88,3)	(94,1)	-6,2%
Έξοδα προώθησης	(17,8)	(18,3)	-2,7%	(73,7)	(83,7)	-11,9%
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(173,4)	(181,5)	-4,5%	(600,4)	(674,2)	-10,9%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων πριν από αποσβέσεις και απομειώσεις	(699,5)	(697,7)	0,3%	(2.568,5)	(2.630,8)	-2,4%
Λειτουργικά κέρδη πριν από χρηματοοικονομικά αποτελέσματα. αποσβέσεις και απομειώσεις	366,3	302,9	20,9%	1.387,7	1.250,9	10,9%
Αποσβέσεις και απομειώσεις	(532,6)	(188,5)	182,5%	(1.207,6)	(755,7)	59,8%
Λειτουργικά κέρδη/(ζημιές) πριν από χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	(166,3)	114,4	-	180,1	495,2	-63,6%
Έσοδα και έξοδα από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες						
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	(21,5)	(23,1)	-6,9%	(96,6)	(86,1)	+12,2%
Πιστωτικοί τόκοι	1,6	0,7	128,6%	4,5	2,4	+87,5%
Συναλλαγματικές διαφορές, καθαρές	(1,0)	0,0	-	14,3	(0,3)	-
Κέρδη/(Ζημιές) από συμμετοχές και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Απομειώσεις	1,7	2,4	-29,2%	27,6	2,2	-
Σύνολο κερδών/(ζημιών) από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	(19,2)	(20,0)	-4,0%	(50,2)	(81,8)	-38,6%
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	(185,5)	94,4	-	129,9	413,4	-68,6%
Φόρος εισοδήματος	5,7	(69,9)	-	(92,3)	(165,8)	-44,3%
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(179,8)	24,5	-	37,6	247,6	-84,8%
Κέρδη / (Ζημιές) περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες	-	(55,4)	-	5,3	(81,7)	-
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου	(179,8)	(30,9)	-	42,9	165,9	-74,1%
Κατανεμόμενα σε:						
Μετόχους της εταιρείας	(42,2)	(32,3)	+30,7%	205,1	175,0	+17,2%
Κέρδη / (Ζημιές) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (κατανεμόμενα στους μετόχους της Εταιρείας)	(42,2)	23,0	-	199,8	256,5	-22,1%
Κέρδη / (Ζημιές) περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες	-	(55,3)	-	5,3	(81,5)	-
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	(137,6)	1,4	-	(162,2)	(9,1)	-

IV. ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΣΟΔΩΝ

(Ποσά σε εκατομμύρια Ευρώ)	Δ' τρίμηνο 2019	Δ' τρίμηνο 2018	+/- %	Δωδεκάμηνο 2019	Δωδεκάμηνο 2018	+/- %
Κύκλος εργασιών						
Σταθερή τηλεφωνία:						
Έσοδα λιανικής	289,5	289,6	0,0%	1.164,4	1.162,6	0,2%
Έσοδα χονδρικής	167,9	170,0	-1,2%	701,6	662,9	5,8%
Λοιπά έσοδα	140,6	92,7	51,7%	359,4	308,1	16,7%
Σύνολο εσόδων σταθερής τηλεφωνίας	598,0	552,3	8,3%	2.225,4	2.133,6	4,3%
Κινητή τηλεφωνία:						
Έσοδα υπηρεσιών	310,5	297,7	4,3%	1.263,6	1.247,3	1,3%
Έσοδα πώλησης συσκευών	83,0	80,4	3,2%	254,9	268,3	-5,0%
Λοιπά έσοδα	6,6	2,0	-	23,6	23,4	0,9%
Σύνολο εσόδων κινητής τηλεφωνίας	400,1	380,1	5,3%	1.542,1	1.539,0	0,2%
Λοιπά έσοδα	42,7	40,6	5,2%	140,1	126,1	11,1%
Σύνολο κύκλου εργασιών	1.040,8	973,0	7,0%	3.907,6	3.798,7	2,9%

V. ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε εκατομμύρια Ευρώ)	Δ' τρίμηνο 2019	Δ' τρίμηνο 2018	+-%	Δωδεκάμηνο 2019	Δωδεκάμηνο 2018	+/- %
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες						
Κέρδη προ φόρων	(185,5)	94,4	-	129,9	413,4	-68,6%
Προσαρμογές για:						
Αποσβέσεις και απομειώσεις	532,6	188,5	182,5%	1.207,6	755,7	59,8%
Κόστη σχετιζόμενα με προγράμματα εθελούσιας αποχώρησης	8,5	7,7	10,4%	65,6	51,0	28,6%
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	(0,2)	(2,2)	-90,9%	3,8	(30,2)	-112,6%
Πρόβλεψη για λογαριασμό νεότητας	3,2	0,3	-	5,1	2,3	121,7%
Συναλλαγματικές διαφορές, καθαρές	1,0	-	-	(14,3)	0,3	-
Πιστωτικοί τόκοι	(1,6)	(0,7)	128,6%	(4,5)	(2,4)	87,5%
(Κέρδη) / ζημιές από συμμετοχές και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Απομειώσεις	(1,7)	(2,4)	-29,2%	(27,6)	(2,2)	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	21,5	23,1	-6,9%	96,6	86,1	12,2%
Προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης:	69,8	141,9	-50,8%	16,0	50,1	-68,1%
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	13,9	19,3	-28,0%	29,7	6,6	-
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	36,9	150,4	-75,5%	22,6	85,9	-73,7%
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανεισμού)	19,0	(27,8)	-168,3%	(36,3)	(42,4)	-14,4%
Πλέον / (Μείον):						
Καταβολές προγραμμάτων εθελούσιας αποχώρησης	(5,1)	(6,9)	-26,1%	(65,8)	(60,9)	8,0%
Καταβολές αποζημίωσης προσωπικού και λογαριασμού νεότητας, εκτός εισφορών εργαζομένων	(3,4)	(3,5)	-2,9%	(12,7)	(12,3)	3,3%
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(17,7)	(17,4)	1,7%	(73,9)	(88,0)	-16,0%
Τόκοι μίσθωσης καταβεβλημένοι	(5,4)	-	-	(22,1)	-	-
Φόροι εισοδήματος καταβληθέντες	(68,8)	(93,8)	-26,7%	(145,6)	(178,4)	-18,4%
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες διακοπεισών δραστηριοτήτων	-	5,2	-100,0%	(5,3)	11,0	-148,2%
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	347,2	334,2	3,9%	1.152,8	995,5	15,8%
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες						
Συμμετοχή σε θυγατρική	-	-	-	(0,7)	-	-
Πώληση ή λήξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	0,1	0,1	-	0,1	0,4	-75,0%
Αποπληρωμές εισπρακτέων δανείων	1,8	1,7	5,9%	7,2	7,1	1,4%
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(174,6)	(226,1)	-22,8%	(661,8)	(719,9)	-8,1%
Έσοδα από πωλήσεις θυγατρικών / επενδύσεις	(2,4)	-	-	28,2	-	-
Κίνηση δεσμευμένων ταμειακών διαθεσίμων	0,1	1,2	-91,7%	0,5	1,2	-58,3%
Πιστωτικοί τόκοι εισπραχθέντες	0,7	0,8	-12,5%	2,5	2,5	0,0%
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες διακοπεισών δραστηριοτήτων	-	(4,1)	-100,0%	(6,6)	(12,6)	-47,6%
Καθαρές ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(174,3)	(226,4)	-23,0%	(630,6)	(721,3)	-12,6%
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες						
Απόκτηση ιδίων μετοχών	(26,1)	(31,2)	-16,3%	(110,3)	(94,2)	17,1%
Πληρωμές σχετιζόμενες με αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής	-	-	-	-	(0,9)	-
Εισπράξεις από χορηγούμενα και εκδοθέντα δάνεια	9,3	15,7	-40,8%	712,2	570,3	24,9%
Εξοφλήσεις δανείων	(366,6)	(13,6)	-	(826,9)	(784,1)	5,5%
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις	(21,4)	-	-	(78,8)	-	-
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους της εταιρείας	(0,1)	-	-	(249,0)	(171,1)	45,5%
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες διακοπεισών δραστηριοτήτων	-	-	-	(1,3)	-	-
Καθαρές ταμειακές εκροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(404,9)	(29,1)	-	(554,1)	(480,0)	15,4%
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών διαθεσίμων και ταμειακών ισοδύναμων	(232,0)	78,7	-	(31,9)	(205,8)	-84,5%
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.290,9	1.012,5	27,5%	1.084,7	1.297,7	-16,4%
Συναλλαγματικές διαφορές στα διαθέσιμα	(0,6)	1,0	-160,0%	(2,0)	0,3	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα της ομάδας στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση, έναρξης περιόδου	-	(7,5)	-	7,5	(7,5)	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου	1.058,3	1.084,7	-2,4%	1.058,3	1.084,7	-2,4%