

Δελτίο Τύπου

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΟΜΙΛΟΥ ΟΤΕ ΓΙΑ ΤΟ Γ' ΤΡΙΜΗΝΟ ΤΟΥ 2020 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ Δ.Π.Χ.Α.

- Έσοδα Ομίλου στα €1.004 εκατ., μειωμένα κατά μόλις 0,8%, παρά την επίδραση της πανδημίας
- Αύξηση προσαρμοσμένου EBITDA (AL) Ομίλου κατά 0,9%
- Μείωση εσόδων στην Ελλάδα κατά 1,1% - εξαιρουμένων των υπηρεσιών roaming, τα έσοδα θα ήταν ελαφρώς αυξημένα
 - Μείωση των εσόδων από υπηρεσίες κινητής κατά 8,1% - σχεδόν τα 2/3 της μείωσης σχετίζονται με υπηρεσίες roaming
 - Οι υπηρεσίες λιανικής σταθερής παρέμειναν αμετάβλητες λόγω ισχυρών επιδόσεων στις ευρυζωνικές υπηρεσίες
 - Προσαρμοσμένο EBITDA (AL) στα €326 εκατ. αποτυπώνοντας την πτώση του roaming
- Σταθερά τα έσοδα στη Ρουμανία σε ετήσια βάση (+0,2%)
 - Αύξηση του προσαρμοσμένου EBITDA (AL) κατά 40,5%, καθώς πρωτοβουλίες εξορθολογισμού του κόστους και έκτακτες προσαρμογές μετρίασαν την επίδραση της πανδημίας στα έσοδα
- Ισχυρές ελεύθερες ταμειακές ροές στα €130 εκατ. στο τρίμηνο, αυξημένες κατά 7,1% σε σχέση με το Γ' τρίμηνο 2019
- Διατήρηση του στόχου για Ελεύθερες Ταμειακές Ροές στα €350 εκατ. το 2020
- Προχωράει ο μετασχηματισμός των λειτουργιών του ΟΤΕ για την ενίσχυση της ευελιξίας, της ανταγωνιστικότητας και του οικονομικού προφίλ του
- Η συμφωνία για την πώληση της Σταθερής στη Ρουμανία υποστηρίζει το στρατηγικό πλάνο του Ομίλου

(Εκατ. €)	Γ' τρίμηνο 2020	Γ' τρίμηνο 2019	%	9Μ '20	9Μ'19	%
Κύκλος Εργασιών	1.003,6	1.011,3	-0,8%	2.862,9	2.866,8	-0,1%
Προσαρμοσμένο EBITDA μετά από μισθώσεις (AL)	376,1	372,8	+0,9%	1.019,5	999,9	+2,0%
<i>Περιθώριο (%)</i>	<i>37,5%</i>	<i>36,9%</i>	<i>+0,6μον.</i>	<i>35,6%</i>	<i>34,9%</i>	<i>+0,7μον.</i>
Λειτουργικά/λειτουργικές Κέρδη/(ζημιές) προ Χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων	92,5	193,5	-52,2%	387,7	346,4	+11,9%
Κέρδη/(ζημιές) κατανεμημένα στους μετόχους της εταιρείας	135,7	142,5	-4,8%	316,7	242,0	+30,9%
Προσαρμοσμένα Καθαρά Κέρδη σε μετόχους της εταιρείας	148,8	125,1	+18,9%	379,7	286,5	+32,5%
Βασικά Κέρδη ανά μετοχή (€)	0,2923	0,3006	-2,8%	0,6778	0,5074	+33,6%
Προσαρμοσμένες Επενδύσεις σε πάγια περιουσιακά στοιχεία	117,3	133,0	-11,8%	434,8	487,2	-10,8%
Προσαρμοσμένες Ελεύθερες Ταμειακές Ροές μετά από μισθώσεις (AL)	129,5	120,9	+7,1%	447,2	329,2	+35,8%
Ελεύθερες Ταμειακές Ροές μετά από μισθώσεις (AL)	104,4	110,2	-5,3%	359,8	268,1	+34,2%
Ταμειακά Διαθέσιμα & Λοιπά Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία	699,5	1.296,9	-46,1%	699,5	1.296,9	-46,1%
Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός (εξαιρ. μισθώσεων)	648,5	772,5	-16,1%	648,5	772,5	-16,1%
Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός	1.031,7	1.181,5	-12,7%	1.031,7	1.181,5	-12,7%

Σημείωση: Για επεξηγήσεις και υπολογισμό των Προσαρμοσμένων μεγεθών/δεικτών βλ. την 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 το 2019 αντιμετωπίζονται ως διακοπείσες δραστηριότητες.

Αθήνα, 12 Νοεμβρίου 2020 - Ο ΟΤΕ ανακοινώνει τα ενοποιημένα οικονομικά αποτελέσματα για το Γ' τρίμηνο του 2020 με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Σχολιάζοντας τα αποτελέσματα Γ' τριμήνου του 2020, ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου ΟΤΕ, κ. Μιχάλης Τσαμάζ, ανέφερε: «Το Γ' τρίμηνο του έτους ενισχύσαμε σημαντικά τις επιδόσεις μας σε όλες τις βασικές γραμμές εσόδων, με εξαίρεση την κινητή στην Ελλάδα, η οποία επηρεάστηκε από την

χαμηλή προσέλευση τουριστών την καλοκαιρινή περίοδο. Για μια ακόμα φορά, η ισχυρή επίδοση στις ευρυζωνικές υπηρεσίες και τα έργα ICT συνέβαλε στην ανθεκτικότητα των εσόδων μας. Η κερδοφορία μας αποδείχθηκε, επίσης, ανθεκτική, τόσο στο τρίμηνο όσο και στο εννέαμηνο. Ευχαριστώ κάθε μέλος της οικογένειας του Ομίλου ΟΤΕ για τα επιτεύγματα αυτά. Με το πάθος, την πίστη και τη δέσμευση όλων, μπορούμε να αντιμετωπίσουμε τις προκλήσεις που ενδέχεται να προκύψουν τους επόμενους μήνες λόγω της πανδημίας και των νέων περιορισμών στην κινητικότητα, που επηρεάζουν τις αγορές μας».

Ο κ. Τσαμάζ πρόσθεσε: «Πριν από λίγες ημέρες ανακοινώσαμε την πώληση του ποσοστού που κατέχει ο ΟΤΕ στην Telekom Romania (σταθερή). Πρόκειται για μια στρατηγική απόφαση με γνώμονα τη δημιουργία αξίας για όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη. Ο μετασχηματισμός των λειτουργιών του ΟΤΕ προχωρά σύμφωνα με το πλάνο μας. Από τις αρχές του επόμενου έτους, όλο το frontline θα εξυπηρετεί τον πελάτη από τρεις ανεξάρτητες 100% θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου ΟΤΕ. Στόχος μας είναι να μετασχηματιστούμε σε ένα σύγχρονο, εξαιρετικά ευέλικτο οργανισμό, ενισχύοντας την ανταγωνιστική μας θέση, το οικονομικό προφίλ και τις προοπτικές μας. Σε αυτό θα συμβάλλουν και τα προγράμματα οικειοθελούς αποχώρησης αυτού του έτους. Παρότι το δεύτερο κύμα της πανδημίας ενδέχεται να δημιουργήσει νέες προκλήσεις, ο Όμιλος ΟΤΕ μπορεί και θα συνεχίσει να στηρίζει τους πελάτες, την κοινωνία και τις αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται.»

Προοπτικές

Ενώ η πανδημία συνεχίζει να επηρεάζει αρνητικά τα έσοδα του Ομίλου ΟΤΕ, ο αντίκτυπος της αναμένεται να είναι πιο ήπιος το τέταρτο τρίμηνο του έτους και μετά, κυρίως λόγω της χαμηλότερης έκθεσης στον τουρισμό τους χειμερινούς μήνες. Η επανεισαγωγή αυστηρότερων περιοριστικών μέτρων στις μετακινήσεις, θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τις οικονομικές επιδόσεις της εταιρείας, να μειώσει τα έσοδα από υπηρεσίες τηλεπικοινωνιών, να περιορίσει προσωρινά τη δυνατότητα της εταιρείας να εισπράξει λογαριασμούς και να επηρεάσει την εφοδιαστική αλυσίδα, αν και αναμένεται ότι τα μέτρα θα εφαρμόζονται σταδιακά και πιο στοχευμένα συγκριτικά με την άνοιξη. Επιπρόσθετα, η πανδημία αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στην παγκόσμια ανάπτυξη, αλλά και στην ελληνική οικονομία.

Σε αυτό το πλαίσιο, η εταιρεία θα εξακολουθήσει να εφαρμόζει αυστηρά μέτρα περιορισμού του κόστους σε όλους τους τομείς, με σκοπό να διατηρήσει το 2020 την κερδοφορία και τις ταμειακές ροές. Ο ΟΤΕ θα συνεχίσει το στρατηγικό πλάνο ψηφιακοποίησης και μετασχηματισμού, με σκοπό να γίνει ακόμα πιο ευέλικτος, αποδοτικός και προσανατολισμένος στον πελάτη.

Η διοίκηση παραμένει σταθερή στους στόχους που έχει θέσει για το 2020: προσαρμοσμένες επενδύσεις σε πάγια περιουσιακά στοιχεία €600 εκατ., προσαρμοσμένες Ελεύθερες Ταμειακές Ροές περίπου €610 εκατ. και Ελεύθερες Ταμειακές Ροές €350 εκατ. Η δημοπρασία για τη χορήγηση φάσματος στην Ελλάδα, η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί πριν το τέλος του έτους, σε συνδυασμό με τον μετασχηματισμό των λειτουργιών του Ομίλου που αναφέρθηκαν παραπάνω, θα έχουν ως αποτέλεσμα εκροές περίπου €260 εκατ. εντός του 2020.

Η αμοιβή των μετόχων για το 2020 αναμένεται να ανέλθει σε €400 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 Γ' τρίμηνο του 2020 τα ενοποιημένα έσοδα του Ομίλου ΟΤΕ παρουσίασαν μείωση 0,8% και διαμορφώθηκαν σε €1.003,6 εκατ. Στην Ελλάδα, τα έσοδα μειώθηκαν κατά 1,1%, στα €763,0 εκατ. κυρίως λόγω του αντικτύπου του COVID-19 στις υπηρεσίες roaming. Στη Ρουμανία, τα έσοδα αυξήθηκαν κατά 0,2% και διαμορφώθηκαν στα €244,1 εκατ.

Τα συνολικά Λειτουργικά Έξοδα του Ομίλου, εξαιρουμένων των αποσβέσεων, των απομειώσεων και των επιβαρύνσεων που σχετίζονται με κόστη αναδιοργάνωσης (κυρίως Προγράμματα Εθελούσιας Αποχώρησης) και μη επαναλαμβανόμενες νομικές υποθέσεις, διαμορφώθηκαν σε €611,4 εκατ. το Γ' τρίμηνο του 2020,

σημειώνοντας μείωση κατά 1,2% σε σχέση με το Γ' τρίμηνο του 2019, αποτυπώνοντας πρωτοβουλίες εξορθολογισμού του κόστους.

Το Γ' τρίμηνο του 2020, η προσαρμοσμένη κερδοφορία EBITDA μετά από μισθώσεις (AL) του Ομίλου αυξήθηκε κατά 0,9% σε €376,1 εκατ., με το προσαρμοσμένο περιθώριο EBITDA (AL) να σημειώνει ακόμα ένα τρίμηνο βελτίωσης, στα 37,5%, αυξημένο κατά 60 μονάδες βάσης. Στην Ελλάδα, η προσαρμοσμένη κερδοφορία EBITDA μετά από μισθώσεις (AL) σημείωσε μείωση 3,3%, σε €325,8 εκατ., με το προσαρμοσμένο περιθώριο EBITDA (AL) να διαμορφώνεται σε 42,7%. Στη Ρουμανία, η προσαρμοσμένη κερδοφορία EBITDA μετά από μισθώσεις (AL) ενισχύθηκε κατά 40,5%, στα €50,3 εκατ. και το προσαρμοσμένο περιθώριο EBITDA (AL) ανήλθε σε 20,6%.

Ο Όμιλος κατέγραψε λειτουργικά κέρδη προ χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων ύψους €92,5 εκατ. το Γ' τρίμηνο του 2020, μια μείωση 52,2% σε σχέση με το Γ' τρίμηνο του 2019, αποτυπώνοντας κυρίως απομειώσεις που σχετίζονται με λειτουργίες στη Ρουμανία.

Ο Όμιλος κατέγραψε αρνητική φορολογία εισοδήματος στα €56,6 εκατ. το Γ' τρίμηνο του 2020, σε σχέση με την επιβάρυνση €34,1 εκατ. το Γ' τρίμηνο του 2019, αντανakλώντας τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που σχετίζονται με την συμφωνία πώλησης της Telekom Romania.

Τα προσαρμοσμένα κέρδη, μετά τα δικαιώματα μειοψηφίας, ανήλθαν το Γ' τρίμηνο του 2020 σε €148,8 εκατ., σε σύγκριση με €125,1 εκατ. το Γ' τρίμηνο του 2019.

Οι προσαρμοσμένες επενδύσεις σε πάγια περιουσιακά στοιχεία το Γ' τρίμηνο του 2020 διαμορφώθηκαν σε €117,3 εκατ., μειωμένες κατά 11,8%, με τις επενδύσεις σε Ελλάδα και Ρουμανία να ανέρχονται σε €88,0 εκατ. και €29,3 εκατ. αντίστοιχα.

Το Γ' τρίμηνο του 2020, ο Όμιλος κατέγραψε προσαρμοσμένες Ελεύθερες Ταμειακές Ροές μετά από μισθώσεις (AL) €129,5 εκατ. σε σύγκριση με €120,9 εκατ. το αντίστοιχο περσινό τρίμηνο. Η εν λόγω βελτίωση αντανakλά χαμηλότερες επενδύσεις και μειωμένους τόκους σε συνέχεια αποπληρωμής ομολόγου τον Ιούλιο, η οποία αντισταθμίστηκε μερικώς από τις αυξημένες καταβολές φόρου εισοδήματος λόγω διαφορετικού χρονισμού σε σχέση με το 2019.

Ο προσαρμοσμένος καθαρός δανεισμός του Ομίλου στις 30 Σεπτεμβρίου 2020 ήταν €1.031,7 εκατ., μειωμένος κατά 12,7% σε σχέση με τις 30 Σεπτεμβρίου 2019. Ο προσαρμοσμένος καθαρός δανεισμός του Ομίλου αντιστοιχεί σε 0,8 φορές το δωδεκάμηνο προσαρμοσμένο EBITDA (AL).

Κύκλος Εργασιών (Εκατ. €)	Γ'τρίμηνο		%	9Μ '20	9Μ'19	%
	2020	2019				
Ελλάδα	763,0	771,3	-1,1%	2.162,1	2.187,9	-1,2%
Ρουμανία	244,1	243,5	+0,2%	710,1	691,3	+2,7%
Ενδοομιλικές απαλοιφές	(3,5)	(3,5)	0,0%	(9,3)	(12,4)	-25,0%
ΟΜΙΛΟΣ ΟΤΕ	1.003,6	1.011,3	-0,8%	2.862,9	2.866,8	-0,1%

Προσαρμοσμένο EBITDA μετά από μισθώσεις (AL) (Εκατ. €)	Γ'τρίμηνο		%	9Μ '20	9Μ'19	%
	2020	2019				
Ελλάδα	325,8	337,0	-3,3%	899,2	909,6	-1,1%
Περιθώριο (%)	42,7%	43,7%	-1,0μον.	41,6%	41,6%	0,0 μον.
Ρουμανία	50,3	35,8	+40,5%	120,3	90,3	+33,2%
Περιθώριο (%)	20,6%	14,7%	+5,9 μον.	16,9%	13,1%	+3,8 μον.
Όμιλος ΟΤΕ	376,1	372,8	+0,9%	1.019,5	999,9	+2,0%
Περιθώριο (%)	37,5%	36,9%	+0,6μον.	35,6%	34,9%	0,7μον.

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

Λειτουργικά στοιχεία	Γ' τρίμηνο 2020	Γ' τρίμηνο 2019	Ετήσιο +/- %	Ετήσιο +/-	Γ' τρίμηνο 2020 +/-
Συνδέσεις Σταθερής	2.663.920	2.637.718	+1,0%	26.202	(6.322)
Ευρυζωνικές Συνδέσεις	2.104.151	1.969.105	+6,9%	135.046	24.038
<i>εκ των οποίων συνδέσεις οπτικών ινών</i>	<i>886.178</i>	<i>694.848</i>	<i>+27,5%</i>	<i>191.330</i>	<i>45.795</i>
Συνδρομητές τηλεόρασης	563.051	548.646	+2,6%	14.405	(146)
Πελάτες Κινητής	7.112.324	7.532.629	-5,6%	(420.305)	(96.069)
<i>Πελάτες Συμβολαίου</i>	<i>2.722.570</i>	<i>2.637.948</i>	<i>+3,2%</i>	<i>84.622</i>	<i>17.714</i>
<i>Πελάτες Καρτοκινητής</i>	<i>4.389.754</i>	<i>4.894.681</i>	<i>-10,3%</i>	<i>(504.927)</i>	<i>(113.783)</i>

Το Γ' τρίμηνο του 2020, η συνολική αγορά πρόσβασης στην Ελλάδα κατέγραψε μείωση 7 χιλιάδων γραμμών, με τον Όμιλο ΟΤΕ να μετρά απώλειες 6 χιλιάδων εξ αυτών.

Ο ΟΤΕ σημείωσε ακόμα ένα τρίμηνο με θετικές νέες συνδέσεις ευρυζωνικών υπηρεσιών λιανικής, στις 24 χιλιάδες, με το συνολικό αριθμό πελατών ευρυζωνικών υπηρεσιών να ανέρχεται σε 2.104 χιλιάδες. Η διείσδυση των ευρυζωνικών υπηρεσιών ανέρχεται πλέον στο 79% της συνδρομητικής βάσης σταθερής. Η διείσδυση των ευρυζωνικών υπηρεσιών οπτικής ίνας συνέχισε να σημειώνει πρόοδο, καθοδηγούμενη από την αυξανόμενη ζήτηση από τους οικιακούς πελάτες, προσελκύοντας 46 χιλιάδες καθαρές νέες συνδέσεις στο τρίμηνο. Στο τέλος του τριμήνου, οι υπηρεσίες οπτικών ινών είχαν υιοθετηθεί από 886 χιλιάδες συνδρομητές, αυξημένους κατά 27,5% σε σχέση με έναν χρόνο πριν, χάρη στη συνεχή αναβάθμιση των ταχυτήτων του δικτύου. Η διείσδυση των οπτικών ινών ανέρχεται πλέον στο 42% του συνόλου των συνδρομητών ευρυζωνικών υπηρεσιών σταθερής, μία αύξηση 7 ποσοστιαίων μονάδων σε ετήσια βάση, ενώ υπάρχει αρκετός χώρος για περαιτέρω ανάπτυξη. Το ποσοστό των πελατών που απολαμβάνουν ταχύτητες 100Mbps ή μεγαλύτερες έχει αγγίξει το 12% καθώς οι πελάτες υιοθετούν πλέον υπηρεσίες FTTH ή Vectoring.

Έχοντας ολοκληρώσει το πλάνο υλοποίησης των καμπινών FTTC, ο ΟΤΕ προχωρά με την υλοποίηση των υποδομών οπτικών ινών μέχρι το σπίτι (FTTH) σε περιοχές που είτε αναμένεται υψηλή ζήτηση ή δεν είναι εφικτή η κάλυψη με FTTC. Στο τέλος του τριμήνου, πάνω από 250 χιλιάδες νοικοκυριά και επιχειρήσεις είχαν πρόσβαση σε υπηρεσίες FTTH. Η αυξημένη διαθεσιμότητα των υπηρεσιών οπτικής ίνας και η σταθερά αυξανόμενη ζήτηση για μεγαλύτερες ταχύτητες υποστηρίζει τη μακροπρόθεσμη ανάπτυξη του Ομίλου.

Στο Γ' τρίμηνο του 2020, ο συνολικός αριθμός των συνδρομητών τηλεόρασης ήταν 563 χιλιάδες, ενισχυμένος κατά 2,6% σε ετήσια βάση. Ο ΟΤΕ αξιοποιεί τις νέες υπηρεσίες Over-the-Top, για να ενισχύσει το πακέτο υπηρεσιών προς τους συνδρομητές και να προσφέρει πολύ ανταγωνιστικές προτάσεις.

Στο Γ' τρίμηνο του 2020, η COSMOTE στην Ελλάδα παρείχε υπηρεσίες κινητής τηλεφωνίας σε 7,1 εκατ. πελάτες. Σημειώθηκε ακόμα ένα τρίμηνο αύξησης των πελατών συμβολαίου, με 18 χιλιάδες καθαρές νέες συνδέσεις, ενώ οι πελάτες καρτοκινητής μειώθηκαν λόγω ενοποίησης πολλαπλών καρτών SIM.

Η χρήση δεδομένων κινητής συνέχισε να αυξάνεται, αποτυπώνοντας τη συνεχή αύξηση της διείσδυσης των smartphones, καθώς και τις εμπορικές προσφορές. Το Γ' τρίμηνο του 2020, η κίνηση δεδομένων ήταν αυξημένη πάνω από 54% σε σχέση με το προηγούμενο έτος, καθώς η μέση μηνιαία χρήση έφτασε τα 4,4 GB ανά συνδρομητή, μια αύξηση 45% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους.

(Εκατ. €)	Γ'τρίμηνο 2020	Γ'τρίμηνο 2019	%	9Μ '20	9Μ'19	%
Κύκλος Εργασιών	763,0	771,3	-1,1%	2.162,1	2.187,9	-1,2%
Έσοδα λιανικής σταθερής	236,9	236,8	0,0%	702,6	701,5	+0,2%
Έσοδα από υπηρεσίες κινητής	243,7	265,1	-8,1%	683,8	718,9	-4,9%
Έσοδα χονδρικής	156,0	152,5	+2,3%	432,2	430,6	+0,4%
Λοιπά Έσοδα	126,4	116,9	+8,1%	343,5	336,9	+2,0%
Προσαρμοσμένο EBITDA μετά από μισθώσεις (AL)	325,8	337,0	-3,3%	899,2	909,6	-1,1%
Περιθώριο (%)	42,7%	43,7%	-1,0μον	41,6%	41,6%	0,0μον

Στην Ελλάδα, το Γ' τρίμηνο του 2020, τα συνολικά έσοδα ανήλθαν σε €763,0 εκατ. μειωμένα κατά 1,1%. Τα έσοδα από υπηρεσίες λιανικής σταθερής παρέμειναν αμετάβλητα, καθώς η πίεση στις υπηρεσίες φωνής και τηλεόρασης αντισταθμίστηκε από τη συνεχιζόμενη ανάπτυξη των ευρυζωνικών υπηρεσιών. Τα έσοδα από υπηρεσίες χονδρικής αυξήθηκαν κατά 2,3% το Γ' τρίμηνο του 2020, κυρίως λόγω της αυξημένης διείσδυσης των υπηρεσιών οπτικής ίνας από άλλους παρόχους.

Οι θετικές τάσεις ως προς τα έσοδα από έργα ICT ενισχύθηκαν στο τρίμηνο, οδηγώντας σε αύξηση 14% σε σχέση με το αντίστοιχο τρίμηνο του προηγούμενου έτους. Στο πλαίσιο της συνεχιζόμενης προσπάθειας ψηφιακοποίησης του ελληνικού δημόσιου τομέα, ο ΟΤΕ υλοποιεί το φιλόδοξο έργο της ψηφιακής υπογραφής. Η ανάγκη για ψηφιακές υπηρεσίες υψηλής ποιότητας είναι πλέον δεδομένη και η ζήτηση αναμένεται να συνεχίσει να αυξάνεται.

Στην κινητή, τα έσοδα από υπηρεσίες μειώθηκαν κατά 8,1% στο τρίμηνο, αντανακλώντας τη σημαντική μείωση στα έσοδα από εισερχόμενη και εξερχόμενη περιαγωγή, λόγω της μειωμένης κίνησης στον τουρισμό. Επιπλέον, οι περικοπές στα τέλη τερματισμού της τάξεως άνω του 30% λόγω ρυθμιστικού πλαισίου που επιβλήθηκαν στις αρχές του έτους καθώς και η μειωμένη χρήση υπηρεσιών premium SMS, επηρέασαν αρνητικά τα έσοδα από υπηρεσίες κινητής. Εξαιρουμένων των εσόδων από εισερχόμενη περιαγωγή και σε επίπεδο λιανικής οι τάσεις βελτιώθηκαν σε σχέση με το περασμένο τρίμηνο παρουσιάζοντας μείωση κατά 2,5% σε σχέση με πτώση 4,5% το Β' τρίμηνο του 2020.

Η προσαρμοσμένη κερδοφορία EBITDA στην Ελλάδα μετά από μισθώσεις (AL) μειώθηκε στο τρίμηνο κατά 3,3%, στα €325,8 εκατ., με το προσαρμοσμένο περιθώριο EBITDA (AL) να παραμένει ισχυρό, στο 42,7%, καθώς οι μειώσεις σε επιμέρους κατηγορίες πάγιων σταθερών εξόδων απορρόφησαν τον αρνητικό αντίκτυπο της πανδημίας (εξαιρουμένου σημαντικού μέρους της πτώσης στο roaming).

Οι πρωτοβουλίες μετασχηματισμού των λειτουργιών της εταιρείας στην Ελλάδα, με στόχο την ενίσχυση των επιδόσεων και της αποτελεσματικότητας, είναι σε εξέλιξη. Σε αυτή την κατεύθυνση συμβάλλουν και τα προγράμματα οικειοθελούς αποχώρησης που ανακοινώθηκαν πρόσφατα.

ΡΟΥΜΑΝΙΑ

Λειτουργικά Στοιχεία	Γ'Τρίμηνο 2020	Γ'Τρίμηνο 2019	Ετήσιο +/-%	Ετήσιο +/-	Γ' τρίμηνο 2020 +/-
Συνδρομητές Σταθερής Τηλεφωνίας	1.104.764	1.297.600	-14,9%	(192.836)	(46.844)
Συνδρομητές ευρυζωνικών υπηρεσιών	934.159	1.038.567	-10,1%	(104.408)	(25.289)
Συνδρομητές Τηλεόρασης	1.242.746	1.353.456	-8,2%	(110.710)	(13.374)
Πελάτες FMC*	908.898	825.441	+10,1%	83.457	28.129
Συνδρομητές κινητής	3.781.928	4.225.173	-10,5%	(443.245)	(46.534)
Πελάτες συμβολαίου	1.690.407	1.540.110	+9,8%	150.297	46.829
Πελάτες καρτοκινητής	2.091.521	2.685.063	-22,1%	(593.542)	(93.363)

*Συμπεριλαμβανομένων των πελατών CDMA

(Εκατ. €)	Γ'τρίμηνο 2020	Γ'τρίμηνο 2019	%	9Μ '20	9Μ'19	%
Κύκλος Εργασιών	244,1	243,5	+0,2%	710,1	691,3	+2,7%
Έσοδα λιανικής σταθερής	53,8	56,4	-4,6%	165,7	173,5	-4,5%
Έσοδα από υπηρεσίες κινητής	71,6	79,8	-10,3%	217,8	234,8	-7,2%
Έσοδα χονδρικής	43,7	41,0	+6,6%	123,0	104,3	+17,9%
Λοιπά Έσοδα	75,0	66,3	+13,1%	203,6	178,7	+13,9%
Προσαρμοσμένο EBITDA μετά από μισθώσεις (AL)	50,3	35,8	+40,5%	120,3	90,3	+33,2%
Περιθώριο (%)	20,6%	14,7%	+5,9μον.	16,9%	13,1%	+3,8μον.

Το Γ' τρίμηνο του 2020 τα συνολικά έσοδα από τις δραστηριότητες του Ομίλου στη Ρουμανία αυξήθηκαν κατά 0,2%, σε €244,1 εκατ., αποτυπώνοντας εν μέρει τις επιδόσεις στις υπηρεσίες χονδρικής καθώς και τις θετικές προσαρμογές που σχετίζονται με τη διαχείριση συμβολαίων συνδρομητών προηγούμενων περιόδων.

Τα έσοδα από υπηρεσίες λιανικής σταθερής διαμορφώθηκαν σε €53,8 εκατ., μειωμένα κατά 4,6%, μια αξιοσημείωτη βελτίωση σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο. Η διψήφια αύξηση των εσόδων από ευρυζωνικές υπηρεσίες, αποτέλεσμα προσφορών για υψηλότερες ταχύτητες και τιμολογιακών πρωτοβουλιών, αντισταθμίστηκε από πιέσεις στις υπηρεσίες φωνής και συνδρομητικής τηλεόρασης.

Τα έσοδα από υπηρεσίες κινητής τηλεφωνίας διαμορφώθηκαν σε €71,6 εκατ., μειωμένα κατά 10,3%, αποτυπώνοντας την αρνητική επίδραση από τα χαμηλότερα τέλη τερματισμού στην κινητή και την μείωση των εσόδων διασύνδεσης και roaming λόγω της πανδημίας. Τα συνολικά έσοδα από την κινητή τηλεφωνία αυξήθηκαν.

Οι πελάτες συνδυαστικών υπηρεσιών αυξήθηκαν κατά 10,1% σε 909 χιλ., υπογραμμίζοντας την ηγετική θέση της εταιρείας σε αυτό το κομμάτι της αγοράς. Τα έσοδα από συνδυαστικές υπηρεσίες κινητής αυξήθηκαν κατά 1% σε σχέση με το Γ' τρίμηνο του 2019. Επιπρόσθετα, οι υπηρεσίες FMS (Fixed Mobile Substitution) συνεχίζουν να κερδίζουν έδαφος, έχοντας φτάσει τους 87 χιλιάδες πελάτες στο τέλος του τριμήνου.

Τα έσοδα από υπηρεσίες χονδρικής αυξήθηκαν κατά 6,6% σε σύγκριση με το Γ' τρίμηνο του 2019, κυρίως λόγω της υψηλότερης διεθνούς κίνησης.

Η αύξηση στα Λοιπά Έσοδα σχετίζεται κυρίως με τις θετικές προσαρμογές στο τρίμηνο, οι οποίες αντισταθμίζουν καθυστερήσεις σε έργα ICT καθώς και την υψηλή βάση σύγκρισης το Γ' τρίμηνο του 2019.

Στο πλαίσιο αντιμετώπισης της πανδημίας, η εταιρεία έχει ενισχύσει τις πρωτοβουλίες εξορθολογισμού του κόστους. Πρόσφατα έκανε outsource τις υπηρεσίες IT. Τα πάγια σταθερά έξοδα σημείωσαν διψήφια ποσοστιαία μείωση με τα έξοδα προσωπικού να μειώνονται κατά σχεδόν 19% σε σχέση με το Γ' τρίμηνο του 2019. Αυτό οδήγησε σε μείωση άνω του 5% στα συνολικά Λειτουργικά Έξοδα του Ομίλου, εξαιρουμένων των αποσβέσεων, των απομειώσεων και των επιβαρύνσεων που σχετίζονται με κόστη αναδιοργάνωσης. Οι πρωτοβουλίες εξορθολογισμού του κόστους συνεχίζονται και αναμένεται να αποφέρουν περαιτέρω οφέλη.

Το προσαρμοσμένο EBITDA μετά από μισθώσεις (AL) στη Ρουμανία, αυξήθηκε κατά 40,5% και ανήλθε στα €50,3 εκατ. το Γ' τρίμηνο του 2020, παρά την υψηλή βάση σύγκρισης με το Γ' τρίμηνο του 2019, αποτυπώνοντας πρωτοβουλίες εξορθολογισμού του κόστους, θετικές προσαρμογές και πώληση ακινήτων.

Για έκτο συνεχόμενο τρίμηνο, η εταιρεία σημείωσε θετικές προσαρμοσμένες ελεύθερες ταμειακές ροές.

Τον Νοέμβριο, ο ΟΤΕ ανακοίνωσε τη σύναψη συμφωνίας για την πώληση του ποσοστού (54%) που κατέχει στην Telekom Romania Communications S.A. (TKR) στη Ρουμανία (σταθερή τηλεφωνία) στην Orange Ρουμανίας. Εφεξής η TKR και η MVNO συμφωνία θα αντιμετωπιστούν ως «Περιοριστικά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση». Ο Όμιλος θα διατηρήσει τη συμμετοχή του στην εταιρεία κινητής τηλεφωνίας (TKRM) η οποία αναμένεται να εξελιχθεί σε μια ευέλικτη εταιρεία.

ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΡΙΜΗΝΟΥ

Cosmote Payments

Την 21 Ιουλίου, δημοσιεύτηκε στην εφημερίδα της κυβέρνησης η χορήγηση άδειας λειτουργίας ιδρύματος ηλεκτρονικού χρήματος στην εταιρεία COSMOTE PAYMENTS από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Αποπληρωμή Ομολόγου

Την 9 Ιουλίου, το Ομόλογο σταθερού επιτοκίου ύψους €700 εκατ. κάτω από το Πρόγραμμα Έκδοσης Ομολόγων Μεσοπρόθεσμης Διάρκειας, με εναπομείναν υπόλοιπο €627,9 εκατ., αποπληρώθηκε πλήρως στη λήξη του.

ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Διαδικασία Αποσχίσεων

Στις 8 Οκτώβρη, τα Διοικητικά Συμβούλια των ΟΤΕ & COSMOTE ενέκριναν το Σχέδιο Σύμβασης Διασπάσεων με απόσχιση των κλάδων Εξυπηρέτησης Πελατών, Καταστημάτων και Τεχνικών Υπηρεσιών Πεδίου και απορρόφησή τους από υφιστάμενες ανώνυμες εταιρείες του Ομίλου ΟΤΕ, 100% θυγατρικές του. Η ολοκλήρωση της απόσχισης των κλάδων της ΟΤΕ και της COSMOTE τελεί υπό την αίρεση των απαιτούμενων εγκρίσεων από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων του ΟΤΕ και της COSMOTE και καθεμιάς των Επωφελούμενων Εταιρειών, καθώς και των αναγκαίων εγκρίσεων από τις αρμόδιες Αρχές.

Με τις εν λόγω αποσχίσεις κλάδων επιδιώκεται, μεταξύ άλλων, η αποτελεσματικότερη και ορθολογικότερη διοικητική λειτουργία, η πιο σαφής χάραξη της εμπορικής πολιτικής, η πληρέστερη αξιοποίηση των κλάδων και η ενίσχυση της ευελιξίας και της εν γένει αποδοτικότητάς τους, η καλύτερη διαχείριση των πόρων, η ευελιξία σε μεταβαλλόμενη ζήτηση και η δυνατότητα επίτευξης επιχειρηματικών συμφωνιών σε συναφείς τομείς.

Σύναψη συμφωνίας για την πώληση της Telekom Romania

Στις 9 Νοεμβρίου ο ΟΤΕ ανακοίνωσε τη σύναψη συμφωνίας για την πώληση του ποσοστού (54%) που κατέχει στην Telekom Romania Communications S.A. στη Ρουμανία (σταθερή τηλεφωνία) στην Orange Ρουμανίας.

Το τίμημα για την πώληση του 100% της Telekom Romania συμφωνήθηκε σε €497 εκατ. και το αναλογούν στον ΟΤΕ ποσό με βάση το ποσοστό συμμετοχής του ανέρχεται σε €268 εκατ., εξαιρουμένων των ρευστών διαθεσίμων και του δανεισμού, ενώ υπόκειται στις συνήθεις προσαρμογές κατά την ολοκλήρωση της συναλλαγής, όπως το καθαρό χρέος, το κεφάλαιο κίνησης και τυχόν λοιπές προσαρμογές πριν το κλείσιμο.

Ο ΟΤΕ διατηρεί τη συμμετοχή του στην εταιρεία κινητής τηλεφωνίας του Ομίλου στη Ρουμανία, την Telekom Romania Mobile Communications S.A.

Η πώληση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις ελεύθερες ταμειακές ροές του ΟΤΕ ή στο δανεισμό του.

Η συναλλαγή τελεί υπό την αίρεση των εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές και αναμένεται να ολοκληρωθεί στο δεύτερο εξάμηνο του 2021. Μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής, το καθαρό ποσό της πώλησης που θα προκύψει, αφού θα έχουν αφαιρεθεί τα έξοδα συναλλαγής και οι απαιτούμενες προβλέψεις, θα διανεμηθεί στους μετόχους του ΟΤΕ.

Conference Call Details

Thursday, November 12, 2020

5:00pm (EEST), 3:00pm (BST), 4:00pm (CEST), 10:00am (EDT)

Greece	+30 210 9460 800
Germany	+49 (0) 69 2222 4493
UK & International	+ 44 (0) 203 059 5872
USA	+1 516 447 5632

We recommend that you call any of the above numbers 5 to 10 minutes before the conference call is scheduled to start.

Webcast Details

The conference call will be webcast in real time and you may join by linking at:
<https://87399.themediaframe.eu/links/otegroup201112.html>

If you experience difficulty, please call + 30 210 9460803

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ:

*Δ/ΝΣΗ ΕΞΑΓΟΡΩΝ, ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΝ ΚΑΙ
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΣΧΕΣΕΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΟΤΕ
Τηλ: 210-6117364
Fax: 210-6111030
E-mail: iroffice@ote.gr*

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.

Πίνακες που ακολουθούν:

- I. Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (“ΕΔΜΑ”)
- II. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ενοποιημένη) της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2020 και της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019
- III. Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων για το τρίμηνο & εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2020 και συγκριτική με το 2019
- IV. Ενοποιημένη Κατάσταση Εσόδων για το τρίμηνο & εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2020 και συγκριτική με το 2019
- V. Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών για το τρίμηνο & εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2020 και συγκριτική με το 2019

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 Απόδοσης («ΕΔΜΑ») όπως: EBITDA και περιθώριο EBITDA %, Καθαρός Δανεισμός, Επενδύσεις σε πάγια περιουσιακά στοιχεία και Ελεύθερες Ταμειακές Ροές. Οι Ορισμοί και οι υπολογισμοί των παραπάνω παρουσιάζονται σε αυτή την ενότητα παρακάτω.

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 της ενοποιημένης χρηματοοικονομικής θέσης (πίνακας II), της ενοποιημένης κατάστασης αποτελεσμάτων (πίνακας III) και της ενοποιημένης κατάστασης ταμειακών ροών (πίνακας V), 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.)	30/09/2020	30/09/2019	+/- %
Μακροπρόθεσμα δάνεια	974,4	996,7	-2,2%
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	23,6	1.072,7	-97,8%
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	350,0	-	-
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (μακροπρόθεσμο μέρος)	315,9	340,7	-7,3%
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (βραχυπρόθεσμο μέρος)	67,3	68,3	-1,5%
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	(694,3)	(1.290,9)	-46,2%
Καθαρός Δανεισμός	1.036,9	1.187,5	-12,7%
Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	(5,2)	(6,0)	-13,3%
Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός	1.031,7	1.181,5	-12,7%

Καθαρός Δανεισμός & Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός (εξαιρ. Μισθώσεων)

Τον Καθαρό Δανεισμό και τον Προσαρμοσμένο Καθαρό Δανεισμό (εξαιρουμένων μισθώσεων) 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.)	30/09/2020	30/09/2019	+/- %
Καθαρός Δανεισμός	1.036,9	1.187,5	-12,7%
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (μακροπρόθεσμο μέρος)	(315,9)	(340,7)	-7,3%
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (βραχυπρόθεσμο μέρος)	(67,3)	(68,3)	-1,5%
Καθαρός Δανεισμός (εξαιρ. μισθώσεων)	653,7	778,5	-16,0%
Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	(5,2)	(6,0)	-13,3%
Προσαρμοσμένος Καθαρός Δανεισμός (εξαιρ. μισθώσεων)	648,5	772,5	-16,1%

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: Κύκλος 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.

(Ευρώ εκατ.)	Γ'τρίμηνο 2020	Γ'τρίμηνο 2019	+/- %	9Μ' 2020	9Μ' 2019	+/- %
Κύκλος εργασιών	1.003,6	1.011,3	-0,8%	2.862,9	2.866,8	-0,1%
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	10,2	6,2	+64,5%	32,8	23,6	+39,0%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων πριν από αποσβέσεις και απομειώσεις	(633,0)	(621,5)	+1,9%	(1.886,4)	(1.869,0)	+0,9%
EBITDA	380,8	396,0	-3,8%	1.009,3	1.021,4	-1,2%
Περιθώριο %	37,9%	39,2%	-1,3μον.	35,3%	35,6%	-0,3μον.
Κόστη σχετιζόμενα με προγράμματα εθελουσίας αποχώρησης	15,3	2,6	-	69,9	57,1	+22,4%
Έξοδα αναδιοργάνωσης και μη επαναλαμβανόμενες νομικές υποθέσεις	6,3	-	-	13,8	-	-
Προσαρμοσμένο EBITDA	402,4	398,6	+1,0%	1.093,0	1.078,5	+1,3%
Περιθώριο %	40,1%	39,4%	+0,7μον.	38,2%	37,6%	+0,6μον.

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

Ο δείκτης EBITDA μετά από μισθώσεις (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 μετά από μισθώσεις (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 μετά από μισθώσεις (AL) εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου. Ως «προσαρμοσμένο» EBITDA μετά από μισθώσεις (AL) ορίζεται το EBITDA μετά από μισθώσεις (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 μετά από μισθώσεις (AL) (%) υπολογίζεται διαιρώντας το προσαρμοσμένο EBITDA μετά από μισθώσεις (AL) με το σύνολο του κύκλου εργασιών.

Όμιλος (Ευρώ εκατ.)	Γ' τρίμηνο 2020	Γ' τρίμηνο 2019	+/- %	9Μ' 2020	9Μ' 2019	+/- %
ΕΒΙΤΔΑ	380,8	396,0	-3,8%	1.009,3	1.021,4	-1,2%
Περιθώριο %	37,9%	39,2%	-1,3μον.	35,3%	35,6%	-0,3μον.
Αποσβέσεις περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	(21,3)	(20,3)	+4,9%	(57,9)	(61,9)	-6,5%
Τόκοι επί των υποχρεώσεων από μισθώσεις	(5,0)	(5,5)	-9,1%	(15,6)	(16,7)	-6,6%
ΕΒΙΤΔΑ μετά από μισθώσεις (ΑΛ)	354,5	370,2	-4,2%	935,8	942,8	-0,7%
Περιθώριο %	35,3%	36,6%	-1,3μον.	32,7%	32,9%	-0,2μον.
Κόστη σχετιζόμενα με προγράμματα εθελούσιας αποχώρησης	15,3	2,6	-	69,9	57,1	+22,4%
Έξοδα αναδιοργάνωσης και μη επαναλαμβανόμενες νομικές υποθέσεις	6,3	-	-	13,8	-	-
Προσαρμοσμένο ΕΒΙΤΔΑ μετά από μισθώσεις (ΑΛ)	376,1	372,8	+0,9%	1.019,5	999,9	+2,0%
Περιθώριο %	37,5%	36,9%	+0,6μον.	35,6%	34,9%	+0,7μον.

Ελλάδα- (Ευρώ εκατ.)	Γ' τρίμηνο 2020	Γ' τρίμηνο 2019	+/- %	9Μ' 2020	9Μ' 2019	+/- %
ΕΒΙΤΔΑ	322,3	354,5	-9,1%	877,8	910,1	-3,5%
Περιθώριο %	42,2%	46,0%	-3,8μον.	40,6%	41,6%	-1,0μον.
Αποσβέσεις περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	(12,9)	(13,0)	-0,8%	(39,1)	(39,2)	-0,3%
Τόκοι επί των υποχρεώσεων από μισθώσεις	(4,2)	(4,5)	-6,7%	(13,0)	(13,6)	-4,4%
ΕΒΙΤΔΑ μετά από μισθώσεις (ΑΛ)	305,2	337,0	-9,4%	825,7	857,3	-3,7%
Περιθώριο %	40,0%	43,7%	-3,7μον.	38,2%	39,2%	-1,0μον.
Κόστη σχετιζόμενα με προγράμματα εθελούσιας αποχώρησης	14,3	-	-	67,2	52,3	+28,5%
Έξοδα αναδιοργάνωσης, και μη επαναλαμβανόμενες νομικές υποθέσεις	6,3	-	-	6,3	-	-
Προσαρμοσμένο ΕΒΙΤΔΑ μετά από μισθώσεις (ΑΛ)	325,8	337,0	-3,3%	899,2	909,6	-1,1%
Περιθώριο %	42,7%	43,7%	-1,0μον.	41,6%	41,6%	0,0μον.

Ρουμανία- (Ευρώ εκατ.)	Γ' τρίμηνο 2020	Γ' τρίμηνο 2019	+/- %	9Μ' 2020	9Μ' 2019	+/- %
ΕΒΙΤΔΑ	58,5	41,5	+41,0%	131,6	111,4	+18,1%
Περιθώριο %	24,0%	17,0%	+7,0μον.	18,5%	16,1%	+2,4μον.
Αποσβέσεις περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	(8,4)	(7,3)	+15,1%	(18,9)	(22,8)	-17,1%
Τόκοι επί των υποχρεώσεων από μισθώσεις	(0,8)	(1,0)	-20,0%	(2,6)	(3,1)	-16,1%
ΕΒΙΤΔΑ μετά από μισθώσεις (ΑΛ)	49,3	33,2	+48,5%	110,1	85,5	+28,8%
Περιθώριο %	20,2%	13,6%	+6,6μον.	15,5%	12,4%	+3,1μον.
Κόστη σχετιζόμενα με προγράμματα εθελούσιας αποχώρησης	1,0	2,6	-61,5%	2,7	4,8	-43,8%
Έξοδα αναδιοργάνωσης και μη επαναλαμβανόμενες νομικές υποθέσεις	-	-	-	7,5	-	-
Προσαρμοσμένο ΕΒΙΤΔΑ μετά από μισθώσεις (ΑΛ)	50,3	35,8	+40,5%	120,3	90,3	+33,2%
Περιθώριο %	20,6%	14,7%	+5,9μον.	16,9%	13,1%	+3,8μον.

Προσαρμοσμένα Καθαρά Κέρδη σε μετόχους της εταιρείας

Τα προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη που κατανομούνται 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	Γ' τρίμηνο 2020	Γ' τρίμηνο 2019	+/- %	9Μ' 2020	9Μ' 2019	+/- %
Καθαρά Κέρδη σε μετόχους της εταιρείας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	135,7	142,5	-4,8%	316,7	242,0	+30,9%
Κόστη σχετιζόμενα με προγράμματα εθελούσιας αποχώρησης	11,4	1,5	-	52,6	40,5	+29,9%
Έξοδα αναδιοργάνωσης και μη επαναλαμβανόμενες νομικές υποθέσεις	4,8	-	-	13,5	-	-
Καθαρή επίδραση από απομειώσεις και διαγραφές	111,3	-	-	111,3	59,8	+86,1%
Φορολογική επίδραση από εκπιπτόμενες ζημιές συμμετοχών / Ενδοομιλικά μερίσματα	(107,0)	(18,9)	-	(107,0)	(37,0)	+189,2%
Κέρδη από την πώληση θυγατρικής	-	-	-	-	(2,9)	-
Αντιστροφή πρόβλεψης η οποία σχετίζεται με πώληση περιουσιακών στοιχείων	(7,4)	-	-	(7,4)	(15,9)	-53,5%
Προσαρμοσμένα Καθαρά Κέρδη σε μετόχους της εταιρείας	148,8	125,1	+18,9%	379,7	286,5	+32,5%

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 «ΕΔΜΑ» 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 και οι πληρωμές κεφαλαίου σχετιζόμενες με μη επαναλαμβανόμενες νομικές υποθέσεις, όπως φαίνεται στον παρακάτω πίνακα.

(Ευρώ εκατ.)	Γ' τρίμηνο 2020	Γ' τρίμηνο 2019	+/- %	9Μ' 2020	9Μ' 2019	+/- %
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων – (Επενδύσεις σε πάγια περιουσιακά στοιχεία)	(117,8)	(133,0)	-11,4%	(435,3)	(487,2)	-10,7%
Καταβολές για αγορά φάσματος	0,5	-	-	0,5	-	-
Προσαρμοσμένες Επενδύσεις σε πάγια περιουσιακά στοιχεία	(117,3)	(133,0)	-11,8%	(434,8)	(487,2)	-10,8%

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 του εισπραχθέντες τόκους. Ο δείκτης αυτός μετράει τα ταμειακά διαθέσιμα που προκύπτουν από τη 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, την δυνατότητα αποπληρωμής του χρέους, διανομής μερίσματος και διατήρησης αποθεματικού.

Ελεύθερες Ταμειακές Ροές μετά από μισθώσεις (AL)

Ορίζεται προσθέτοντας στις Ελεύθερες Ταμειακές Ροές την αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις.

(Ευρώ εκατ.)	Γ' τρίμηνο 2020	Γ' τρίμηνο 2019	+/- %	9Μ' 2020	9Μ' 2019	+/- %
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες - Συνολικά	240,9	262,1	-8,1%	846,2	805,6	+5,0%
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες διακοπεισών δραστηριοτήτων	-	-	-	-	(5,3)	-
Πιστωτικοί τόκοι εισπραχθέντες	0,5	0,7	-28,6%	1,5	1,8	-16,7%
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(117,8)	(133,0)	-11,4%	(435,3)	(487,2)	-10,7%
Ελεύθερες Ταμειακές Ροές	123,6	129,8	-4,8%	412,4	325,5	+26,7%
Αποπληρωμή μισθωμάτων	(19,2)	(19,6)	-2,0%	(52,6)	(57,4)	-8,4%
Ελεύθερες Ταμειακές Ροές μετά από μισθώσεις (AL)	104,4	110,2	-5,3%	359,8	268,1	+34,2%

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 μετά από μισθώσεις (AL)

Ορίζονται ως οι προσαρμοσμένες Ελεύθερες Ταμειακές Ροές προσθέτοντας την αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις.

(Ευρώ εκατ.)	Γ' τρίμηνο 2020	Γ' τρίμηνο 2019	+/- %	9Μ' 2020	9Μ' 2019	+/- %
Ελεύθερες Ταμειακές Ροές	123,6	129,8	-4,8%	412,4	325,5	+26,7%
Καταβολές προγραμμάτων εθελουσίας αποχώρησης	21,9	10,7	+104,7%	73,7	60,7	+21,4%
Καταβολές εξόδων αναδιοργάνωσης και μη επαναλαμβανόμενων νομικών υποθέσεων	2,7	-	-	13,2	0,4	-
Καταβολές για αγορά φάσματος	0,5	-	-	0,5	-	-
Προσαρμοσμένες Ελεύθερες Ταμειακές Ροές	148,7	140,5	+5,8%	499,8	386,6	+29,3%
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις	(19,2)	(19,6)	-2,0%	(52,6)	(57,4)	-8,4%
Προσαρμοσμένες Ελεύθερες Ταμειακές Ροές μετά από μισθώσεις (AL)	129,5	120,9	+7,1%	447,2	329,2	+35,8%

ΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά σε εκατομμύρια Ευρώ)	ΟΜΙΛΟΣ	
	30/09/2020	31/12/2019
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια	2.299,0	2.341,3
Δικαιώματα μίσθωσης από μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία	396,9	418,6
Υπεραξία	376,6	376,6
Τηλεπικοινωνιακές άδειες	257,3	383,6
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	316,6	367,9
Συμμετοχές	0,1	0,1
Δάνεια σε ασφαλιστικά ταμεία	73,2	75,9
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	386,4	280,3
Κόστος συμβάσεων	37,7	42,9
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	91,8	91,7
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	4.235,6	4.378,9
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Αποθέματα	54,2	51,3
Πελάτες	606,7	592,5
Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	5,2	5,7
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	37,7	37,8
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	188,6	229,2
Δεσμευμένα ταμειακά διαθέσιμα	2,1	2,3
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	694,3	1.058,3
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	1.588,8	1.977,1
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	5.824,4	6.356,0

(Ποσά σε εκατομμύρια Ευρώ)	ΟΜΙΛΟΣ	
	30/09/2020	31/12/2019
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της		
Μετοχικό κεφάλαιο	1.330,6	1.358,2
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	476,3	486,6
Ίδιες μετοχές	(94,2)	(110,3)
Τακτικό αποθεματικό	415,1	415,1
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά αποθεματικά	(196,5)	(187,5)
Μεταβολές σε ποσοστά μη ελεγχουσών συμμετοχών	(3.314,1)	(3.314,1)
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	3.378,4	3.404,0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους μετόχους της εταιρείας	1.995,6	2.052,0
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	140,0	131,1
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2.135,6	2.183,1
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	974,4	996,4
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	173,9	186,7
Πρόβλεψη για λογαριασμό νεότητας	114,1	121,4
Συμβατικές υποχρεώσεις	34,6	38,4
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις από την πλευρά του	315,9	334,5
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	15,3	16,6
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	41,3	60,5
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.669,5	1.754,5
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές	855,0	936,0
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	350,0	8,9
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	23,6	707,5
Φόρος εισοδήματος	64,0	16,2
Συμβατικές υποχρεώσεις	135,8	134,6
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις από την πλευρά του μισθωτή	67,3	62,9
Πρόβλεψη προγράμματος εθελουσίας αποχώρησης	146,6	139,3
Μερίσματα πληρωτέα	2,2	1,5
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	374,8	411,5
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	2.019,3	2.418,4
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	5.824,4	6.356,0

III. ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

(Ποσά σε εκατομμύρια Ευρώ)						+/- %
	Γ'τρίμηνο 2020	Γ'τρίμηνο 2019	+/- %	9Μ 2020	9Μ 2019	
Σύνολο κύκλου εργασιών	1.003,6	1.011,3	-0,8%	2.862,9	2.866,8	-0,1%
Λοιπά έσοδα	10,2	6,2	+64,5%	32,8	23,6	39,0%
Λειτουργικά έξοδα						
Έξοδα διασύνδεσης και περιαγωγής	(159,1)	(162,3)	-2,0%	(437,6)	(439,7)	-0,5%
Πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(24,6)	(23,6)	+4,2%	(75,5)	(72,5)	+4,1%
Αποδοχές προσωπικού	(132,5)	(136,6)	-3,0%	(418,8)	(434,8)	-3,7%
Κόστη σχετιζόμενα με προγράμματα εθελουσίας αποχώρησης	(15,3)	(2,6)	-	(69,9)	(57,1)	+22,4%
Έξοδα εμπορικών προμηθειών	(22,5)	(25,3)	-11,1%	(73,8)	(69,4)	+6,3%
Κόστος εμπορευμάτων	(95,4)	(87,8)	+8,7%	(258,5)	(243,8)	+6,0%
Έξοδα συντήρησης και επισκευών	(23,8)	(24,8)	-4,0%	(69,9)	(68,8)	+1,6%
Έξοδα προώθησης	(17,8)	(18,6)	-4,3%	(51,9)	(55,9)	-7,2%
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(142,0)	(139,9)	+1,5%	(430,5)	(427,0)	+0,8%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων πριν από αποσβέσεις και απομειώσεις	(633,0)	(621,5)	+1,9%	(1.886,4)	(1.869,0)	+0,9%
Λειτουργικά κέρδη πριν από χρηματοοικονομικά αποτελέσματα, αποσβέσεις και απομειώσεις	380,8	396,0	-3,8%	1.009,3	1.021,4	-1,2%
Αποσβέσεις και απομειώσεις	(288,3)	(202,5)	+42,4%	(621,6)	(675,0)	-7,9%
Λειτουργικά κέρδη/(ζημιές) πριν από χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	92,5	193,5	-52,2%	387,7	346,4	+11,9%
Έσοδα και έξοδα από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες						
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	(13,7)	(24,9)	-45,0%	(55,0)	(75,1)	-26,8%
Πιστωτικοί τόκοι	0,5	0,6	-16,7%	1,5	2,9	-48,3%
Συναλλαγματικές διαφορές, καθαρές	(1,7)	1,7	-	(2,4)	15,3	-115,7%
Κέρδη/(Ζημιές) από συμμετοχές και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Απομειώσεις	9,5	0,1	-	9,1	25,9	-64,9%
Σύνολο ζημιών από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	(5,4)	(22,5)	-76,0%	(46,8)	(31,0)	+51,0%
Κέρδη προ φόρων	87,1	171,0	-49,1%	340,9	315,4	+8,1%
Φόρος εισοδήματος	56,6	(34,1)	-	(12,9)	(98,0)	-86,8%
Κέρδη περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	143,7	136,9	+5,0%	328,0	217,4	+50,9%
Κέρδη / (Ζημιές) περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	-	5,3	-
Κέρδη περιόδου	143,7	136,9	+5,0%	328,0	222,7	+47,3%
Κατανεμόμενα σε:						
Μετόχους της εταιρείας	135,7	142,5	-4,8%	316,7	247,3	+28,1%
Κέρδη / (Ζημιές) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (κατανεμόμενα στους μετόχους της Εταιρείας)	135,7	142,5	-4,8%	316,7	242,0	+30,9%
Κέρδη / (Ζημιές) περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	-	5,3	-
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	8,0	(5,6)	-	11,3	(24,6)	-

IV. ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΣΟΔΩΝ

(Ποσά σε εκατομμύρια Ευρώ)	Γ'τρίμηνο 2020	Γ'τρίμηνο 2019	%	9Μ 2020	9Μ 2019	%
Κύκλος εργασιών						
Σταθερή τηλεφωνία:						
Έσοδα λιανικής	290,8	293,1	-0,8%	868,4	874,9	-0,7%
Έσοδα χονδρικής	199,4	193,2	+3,2%	554,1	533,7	+3,8%
Λοιπά έσοδα	85,8	77,4	+10,9%	260,3	218,8	+19,0%
Σύνολο εσόδων σταθερής τηλεφωνίας	576,0	563,7	+2,2%	1.682,8	1.627,4	+3,4%
Κινητή τηλεφωνία:						
Έσοδα υπηρεσιών	315,3	344,7	-8,5%	901,4	953,1	-5,4%
Έσοδα πώλησης συσκευών	74,3	60,6	+22,6%	173,5	171,9	+0,9%
Λοιπά έσοδα	5,2	5,2	0,0%	13,9	17,0	-18,2%
Σύνολο εσόδων κινητής τηλεφωνίας	394,8	410,5	-3,8%	1.088,8	1.142,0	-4,7%
Λοιπά έσοδα	32,8	37,1	-11,6%	91,3	97,4	-6,3%
Σύνολο κύκλου εργασιών	1.003,6	1.011,3	-0,8%	2.862,9	2.866,8	-0,1%

V. ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε εκατομμύρια Ευρώ)	Γ'τρίμηνο 2020	Γ'τρίμηνο 2019	%	9Μ 2020	9Μ 2019	%
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες						
Κέρδη προ φόρων	87,1	171,0	-49,1%	340,9	315,4	+8,1%
Προσαρμογές για:						
Αποσβέσεις και απομειώσεις	288,3	202,5	+42,4%	621,6	675,0	-7,9%
Κόστη σχετιζόμενα με προγράμματα εθελούσιας αποχώρησης	15,3	2,6	-	69,9	57,1	+22,4%
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	1,4	1,3	+7,7%	4,3	4,0	+7,5%
Πρόβλεψη για λογαριασμό νεότητας	0,6	0,6	0,0%	0,7	1,9	-63,2%
Συναλλαγματικές διαφορές, καθαρές	1,7	(1,7)	-	2,4	(15,3)	-115,7%
Πιστωτικοί τόκοι	(0,5)	(0,6)	-16,7%	(1,5)	(2,9)	-48,3%
(Κέρδη) / ζημιές από συμμετοχές και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία - Απομειώσεις	(9,5)	(0,1)	-	(9,1)	(25,9)	-64,9%
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	13,7	24,9	-45,0%	55,0	75,1	-26,8%
Προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης:	(5,2)	(27,4)	-81,0%	(12,3)	(53,8)	-77,1%
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(3,7)	5,3	-169,8%	(3,3)	15,8	-120,9%
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	7,5	(7,8)	-196,2%	(5,8)	(14,3)	-59,4%
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανεισμού)	(9,0)	(24,9)	-63,9%	(3,2)	(55,3)	-94,2%
Πλέον / (Μείον):						
Καταβολές προγραμμάτων εθελούσιας αποχώρησης	(21,9)	(10,7)	+104,7%	(73,7)	(60,7)	+21,4%
Καταβολές αποζημίωσης προσωπικού και λογαριασμού νεότητας, εκτός εισφορών εργαζομένων	(3,2)	(3,7)	-13,5%	(8,2)	(9,3)	-11,8%
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(40,7)	(45,8)	-11,1%	(46,5)	(56,2)	-17,3%
Τόκοι μίσθωσης καταβεβλημένοι	(5,0)	(5,5)	-9,1%	(15,6)	(16,7)	-6,6%
Φόροι εισοδήματος καταβληθέντες	(81,2)	(45,3)	+79,2%	(81,7)	(76,8)	+6,4%
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες διακοπείσων δραστηριοτήτων	-	-	-	-	(5,3)	-
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	240,9	262,1	-8,1%	846,2	805,6	+5,0%
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες						
Συμμετοχή σε θυγατρικές	-	-	-	-	(0,7)	-
Εισπράξεις/(καταβολές) από πώληση θυγατρικών/συμμετοχών	-	(0,6)	-	-	30,6	-
Αποπληρωμές εισπρακτέων δανείων	1,8	1,8	0,0%	5,4	5,4	0,0%
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(117,8)	(133,0)	-11,4%	(435,3)	(487,2)	-10,7%
Κίνηση δεσμευμένων ταμειακών διαθεσίμων	0,2	0,4	-50,0%	0,2	0,4	-50,0%
Πιστωτικοί τόκοι εισπραχθέντες	0,5	0,7	-28,6%	1,5	1,8	-16,7%
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες διακοπείσων δραστηριοτήτων	-	-	-	-	(6,6)	-
Καθαρές ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(115,3)	(130,7)	-11,8%	(428,2)	(456,3)	-6,2%
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες						
Απόκτηση ιδίων μετοχών	(41,4)	(37,9)	+9,2%	(101,8)	(84,2)	+20,9%
Εισπράξεις από χορηγούμενα και εκδοθέντα δάνεια	-	500,0	-	361,5	702,9	-48,6%
Εξοφλήσεις δανείων	(639,8)	(157,5)	-	(728,3)	(460,3)	+58,2%
Αποπληρωμή μισθωμάτων	(19,2)	(19,6)	-2,0%	(52,6)	(57,4)	-8,4%

Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους της εταιρείας	(257,9)	(248,8)	+3,7%	(257,9)	(248,9)	+3,6%
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες διακοπεισών δραστηριοτήτων	-	-	-	-	(1,3)	-
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(958,3)	36,2	-	(779,1)	(149,2)	-
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών διαθεσίμων και ταμειακών ισοδύναμων	(832,7)	167,6	-	(361,1)	200,1	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.528,7	1.123,5	+36,1%	1.058,3	1.084,7	-2,4%
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα της ομάδας στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση, έναρξης περιόδου	-	-	-	-	7,5	-
Συναλλαγματικές διαφορές στα διαθέσιμα	(1,7)	(0,2)	-	(2,9)	(1,4)	+107,1%
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου	694,3	1.290,9	-46,2%	694,3	1.290,9	-46,2%