

***Ετήσια Ενημέρωση Αναλυτών
σύμφωνα με το άρθρο 4.1.4.3.2 του
Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών***

**Οικονομικά Αποτελέσματα
Ομίλου J&P-ΑΒΑΞ
2017**

***σύμφωνα με τα
Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (IAS)
και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής
Πληροφόρησης (IFRS)***

09.05.2018



Αποτελέσματα Ομίλου

<i>ποσά σε € εκ</i>	2017	2016	<i>μεταβολή</i>
Κύκλος Εργασιών	673,1	541,2	24,4%
Μικτά Αποτελέσματα	36,8	30,5	
Λοιπά Έσοδα & Απομειώσεις / Διαγραφές	6,4	(46,3)	
Έξοδα Διοίκησης & Διάθεσης	(32,2)	(25,1)	
Αποτελέσματα Συγγενών Εταιριών	28,4	27,4	
Κέρδη Εκμετάλλευσης (EBIT)	34,7	(17,2)	
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	(37,1)	(32,6)	
Κέρδη πρό Φόρων	(2,4)	(58,3)	
Φόροι	(8,2)	6,7	
Καθαρά Κέρδη Περιόδου	(10,6)	(43,1)	75,6%
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(10,6)	(51,6)	
- από διακοπείσες δραστηριότητες	0,0	8,5	
Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές	(0,2)	(0,6)	
Καθαρά Κέρδη Μετόχων	(10,4)	(42,6)	
EBITDA	49,9	49,8	0,1%

Αποτελέσματα Ομίλου *ανά Δραστηριότητα*

<i>ποσά σε € εκ</i>	Κατασκευές	Παραχωρήσεις	Ενέργεια	Λοιπά	Σύνολο
<u>2017</u>					
Κύκλος Εργασιών	604,2	5,5	48,0	15,4	673,1
EBITDA	27,4	25,5	0,5	(3,5)	49,9
	4,5%	-	1,0%	(22,7%)	7,4%
Κέρδη πρό Φόρων					(2,4)
					(0,4%)
<u>2016</u>					
Κύκλος Εργασιών	497,1	28,1	0,0	16,0	541,2
EBITDA	21,8	27,0	0,6	0,4	49,8
	4,4%	96,2%	-	2,7%	9,2%
Κέρδη πρό Φόρων					(58,3)
					(10,8%)

Αποτελέσματα Ομίλου *ανά Γεωγραφική Περιοχή*

<i>ποσά σε € εκ</i>	Ελλάδα	Εξωτερικό	Σύνολο
<u>2017</u>			
Κύκλος Εργασιών	408,4	264,6	673,1
EBITDA	18,4	31,4	49,9
	<i>4,5%</i>	<i>11,9%</i>	<i>7,4%</i>
Κέρδη πρό Φόρων			(2,4)
			<i>(0,4%)</i>
<u>2016</u>			
Κύκλος Εργασιών	343,6	197,5	541,2
EBITDA	16,5	33,3	49,8
	<i>4,8%</i>	<i>16,9%</i>	<i>9,2%</i>
Κέρδη πρό Φόρων			(58,3)
			<i>(10,8%)</i>

Ισολογισμός Ομίλου

<i>ποσά σε € εκ</i>	12M 2017	6M 2017	12M 2016	6M 2016	12M 2015
Πάγιο Ενεργητικό	569,5	539,7	531,6	540,5	531,3
Αποθέματα	39,2	35,6	33,3	34,0	36,8
Χρημ.Στ. προς πώληση (βραχ)	6,7	5,6	12,7	4,3	12,1
Δεδουλ.Απαιτήσ. από Πελάτες	549,0	653,7	641,6	616,7	627,1
Ταμειακά Διαθέσιμα	73,5	76,9	85,7	56,0	103,8
<i>Σύνολο Ενεργητικού</i>	1.237,9	1.311,5	1.305,0	1.251,5	1.311,0
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	471,9	440,6	420,5	443,0	419,2
Λοιπές Μακροπρ. Υποχρεώσεις	74,9	83,1	89,6	74,9	85,8
Προμηθευτές & Λοιπές Υποχρ.	462,8	528,4	527,6	394,8	456,2
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	121,2	135,1	151,5	135,9	172,4
Καθαρή Θέση	109,8	124,3	115,8	203,0	177,4
<i>Σύνολο Παθητικού</i>	1.237,9	1.311,5	1.305,0	1.251,9	1.311,0
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	(471,9)	(440,6)	(420,5)	(443,0)	419,2
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	(121,2)	(135,1)	(151,5)	(135,9)	172,4
Ταμειακά Διαθέσιμα	73,5	76,9	85,7	56,0	103,8
Καθαρός Δανεισμός	(519,6)	(498,9)	(486,3)	(522,9)	(487,8)

Ταμειακές Ροές Ομίλου

<i>ποσά σε € εκ</i>	2017	2016
Κέρδη πρό φόρων	(2,4)	(58,3)
Αποσβέσεις	10,4	7,8
Προβλέψεις	7,6	57,4
Καθαρό Χρηματοοικονομικό Κόστος	40,6	32,7
(Κέρδη) / Ζημιά από επενδύσεις σε Πάγια & Χρημ/κά Στοιχεία Ενεργητικού	(31,0)	(30,5)
Μεταβολή στο Κεφάλαιο Κίνησης	(16,9)	25,3
Λειτουργική Ταμειακή Ροή -συνεχιζόμενες δραστηριότητες	8,4	34,4
Λειτουργική Ταμειακή Ροή -διακοπείσες δραστηριότητες	0,0	(17,3)
Λειτουργική Ταμειακή Ροή -σύνολο	8,4	17,1
Πάγιο Ενεργητικό	(26,8)	(21,4)
Καθαρή Μεταβολή σε Επενδύσεις	(4,0)	1,8
Καθαρό Καταβληθέν Χρηματοοικονομικό Κόστος	(36,9)	(36,9)
Είσπραξη Μερισμάτων	26,0	24,0
Επενδυτική Ταμειακή Ροή -συνεχιζόμενες δραστηριότητες	41,7	(32,4)
Επενδυτική Ταμειακή Ροή -διακοπείσες δραστηριότητες	0,0	0,4
Επενδυτική Ταμειακή Ροή -σύνολο	41,7	(32,1)
Ελεύθερη Ταμειακή Ροή -συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(33,3)	1,9
Ελεύθερη Ταμειακή Ροή -διακοπείσες δραστηριότητες	0,0	(16,9)
Ελεύθερη Ταμειακή Ροή -σύνολο	(33,3)	(14,9)
<i>(Αύξηση) / Μείωση στους Πελάτες</i>	<i>77,1</i>	<i>(75,2)</i>
<i>(Αύξηση) / Μείωση στα Κατασκευαστικά Συμβόλαια</i>	<i>40,0</i>	<i>68,9</i>
<i>Αύξηση / (Μείωση) στους Προμηθευτές</i>	<i>80,9</i>	<i>(18,5)</i>
<i>Λοιπές Καθαρές Απαιτήσεις & Υποχρεώσεις</i>	<i>(214,9)</i>	<i>50,0</i>
<i>(Αύξηση) / Μείωση στο Κεφάλαιο Κίνησης</i>	<i>(16,9)</i>	<i>25,3</i>

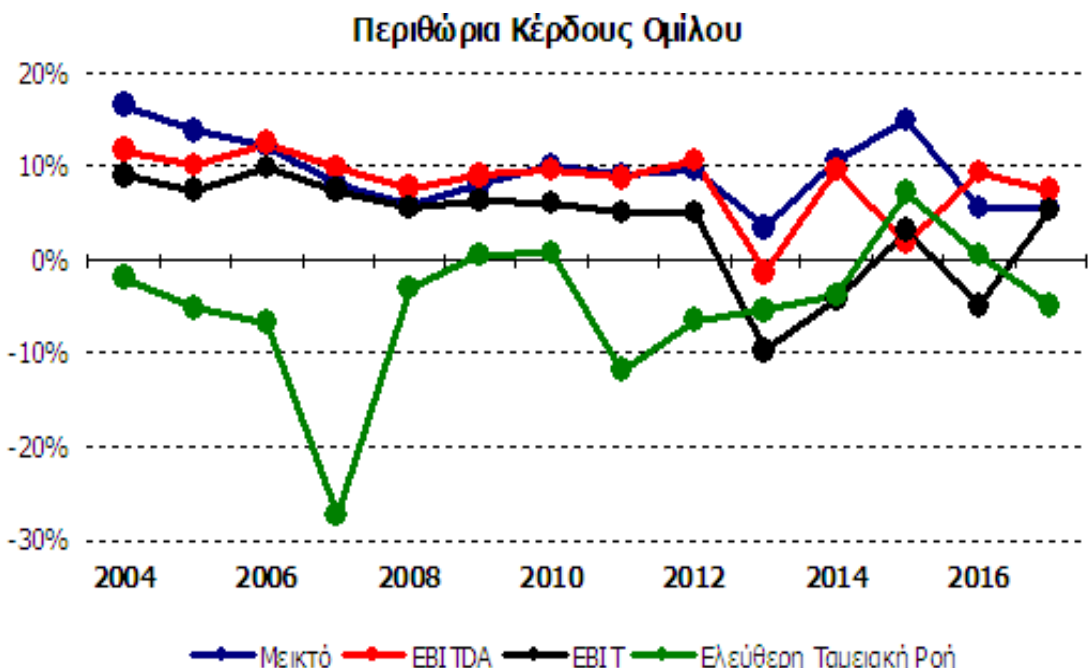
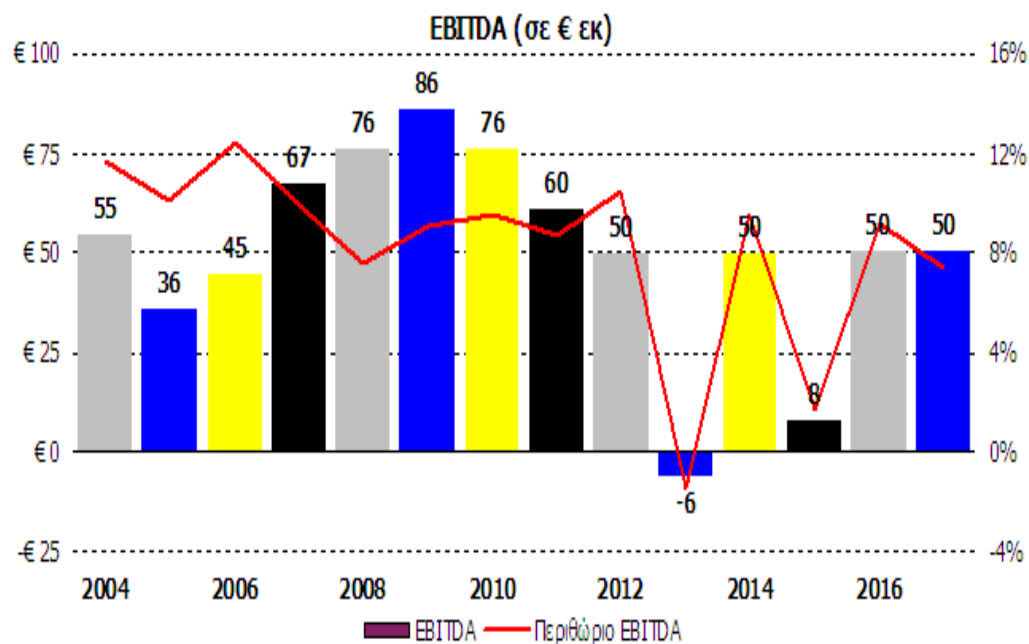
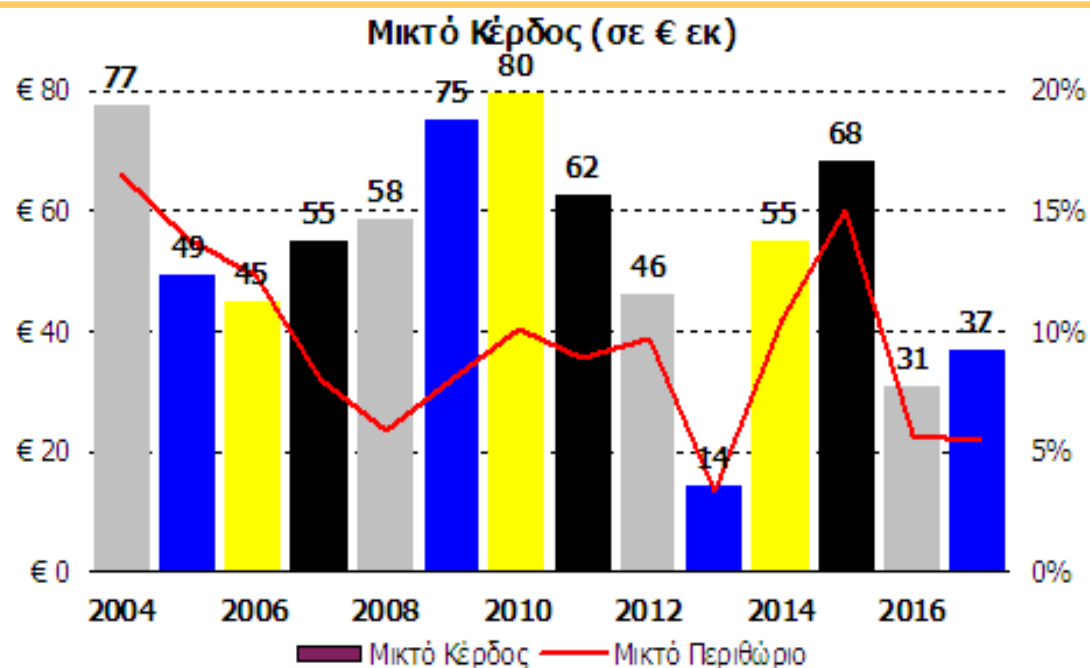
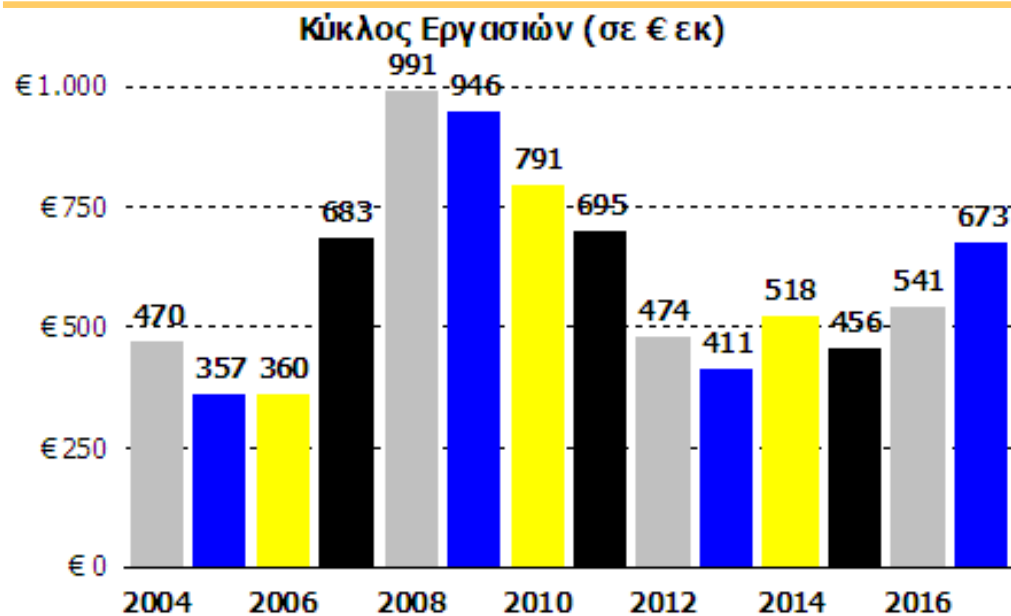
Εξέλιξη Καθαρού Δανεισμού

<i>ποσά σε € εκ</i>	12M 2016	6M 2017	12M 2016
Καθαρός Δανεισμός	(519,6)	(498,9)	(486,3)
<i>μεταβολή στον Καθαρό Δανεισμό από 31.12.2016</i>	<u>(33,3)</u>	<u>(12,6)</u>	
<i>μεταβολές κονδυλίων ισολογισμού έναντι 12M 2016</i>			
Δεδουλευμένες Απαιτήσεις από Πελάτες	92,6	(12,1)	
Πάγιο Ενεργητικό	37,9	8,1	
Προμηθευτές & Λοιπές Υποχρεώσεις	(58,6)	2,6	
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού	(105,2)	(11,2)	
	<u>(33,3)</u>	<u>(12,6)</u>	

Ανάλυση Ενοποιημένου Δανεισμού

<i>ποσά σε € εκ</i>	2017	2016	2015	2014
Εταιρικά ομόλογα	435,7	381,0	407,1	416,4
Μακροπρόθεσμα Δάνεια (<i>JESSICA, έργα ΣΔΙΤ & λοιπά</i>)	30,8	32,8	12,1	15,2
Μακροπρόθεσμο Leasing	9,0	10,2	0,0	0,0
Σύνολο Μακροπρόθεσμου Δανεισμού	475,5	424,0	419,2	431,6
Καθαρός Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός (<i>βραχυπρόθεσμα δάνεια μείον ταμειακά διαθέσιμα</i>)	44,1	62,3	68,6	93,6
Καθαρός Δανεισμός	519,6	486,3	487,8	525,2

Εξέλιξη Ετήσιων Οικονομικών Μεγεθών Ομίλου





ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΤΟ ΜΕΛΛΟΝ

Τμήμα Επενδυτικών Σχέσεων
Άγγελος Κιοσκλής
Αμαρουσίου-Χαλανδρίου 16, 151 25, Μαρούσι
☎ 210-6375592, 210-6375000
📞 6947-909049, 📠 210-6375779
✉ akiosklis@jp-avax.gr

