

**Οικονομικά Αποτελέσματα
Ομίλου ΑΒΑΞ
6Μ 2021**

28.09.2021



Σύνοψη Εξελίξεων στο Α' Εξάμηνο 2021

Στο πρώτο εξάμηνο του 2021 καταγράφηκαν οι παρακάτω εξελίξεις για τον Όμιλο:

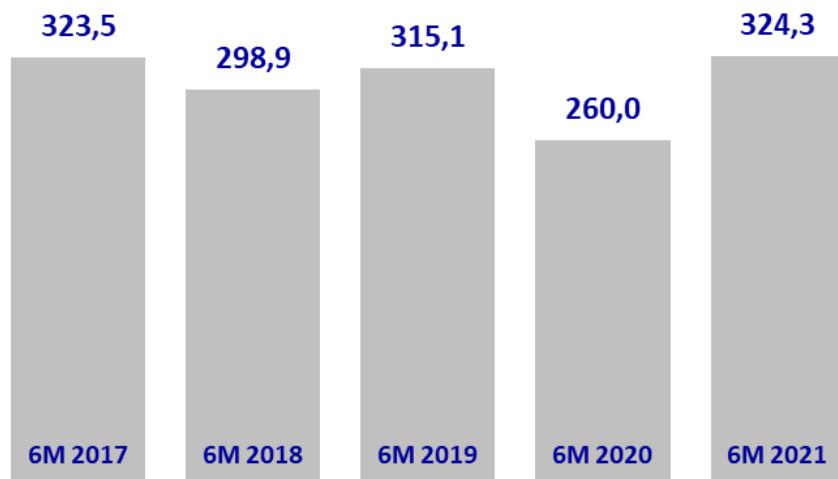
- ✓ Εκλογή για τριετή θητεία νέου Διοικητικού Συμβουλίου και Επιτροπής Ελέγχου, καθώς επίσης σύσταση ενιαίας Επιτροπής Αποδοχών & Υποψηφιοτήτων των μελών του ΔΣ
- ✓ Νέα ετήσια παράταση της σύμβασης μεταξύ ΕΥΔΑΠ και κοινοπραξίας στην οποία συμμετέχει η Εταιρεία για την λειτουργία και συντήρηση του Κέντρου Επεξεργασίας Λυμμάτων Ψυτάλλειας (ΚΕΛΨ)
- ✓ Το ΣτΕ έκρινε ότι η μόνη παραδεκτή προσφορά στον διαγωνισμό της ΕΥΔΑΠ το 2019 για 5ετή περίοδο λειτουργίας & συντήρησης του ΚΕΛΨ κατατέθηκε από κοινοπραξία στην οποία είναι μέλος η Εταιρεία. Εως τώρα, έχουν ανοιχθεί οι τεχνικές προσφορές των αρχικών διαγωνιζομένων, και εκκρεμεί το άνοιγμα των οικονομικών προσφορών για την ολοκλήρωση του διαγωνισμού.
- ✓ Δανεισμός συνολικού ποσού €82,8 εκ από την Αττική Οδό προς τους μετόχους της
- ✓ Μείωση ετήσιου μισθώματος Μαρίνας Αθηνών, με συνακόλουθη μείωση στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώματα
- ✓ Συγκρότηση Επιτροπής Βιώσιμης Ανάπτυξης / ESG (περιβάλλον, κοινωνική ευθύνη, εταιρική διακυβέρνηση) με τη συμμετοχή στελεχών από πολλές διευθύνσεις της Εταιρείας
- ✓ Διαγραφή ποσού €22,3 εκ από τον κύκλο εργασιών α' εξαμήνου και τα κατασκευαστικά συμβόλαια, και επίδραση €19,1 εκ στα καθαρά κέρδη περιόδου, κατόπιν δικαστικών εξελίξεων υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου για το παλιό έργο της Σκάρφειας
- ✓ Αναγνώριση κεφαλαίου €4,76 εκ και τόκων €5,4 εκ στα κατασκευαστικά συμβόλαια κατόπιν δικαστικής εξέλιξης για το παλιό έργο του Αθερινόλακκου της ΔΕΗ
- ✓ Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο των έργων του Ομίλου ανέρχεται σε €653 εκ την 30.06.2021, έναντι €979 εκ την 31.12.2020. Μετά την 30.06.2021, έχουν υπογραφεί ορισμένες συμβάσεις χαμηλής αξίας, καθώς επίσης η σύμβαση για τη Γραμμή 4 του Αττικού Μετρό, ενώ αναμένεται το προσεχές διάστημα η υπογραφή επιπλέον συμβάσεων. Συνυπολογίζοντας τα παραπάνω, το ανεκτέλεστο ανέρχεται σε €1,7 δις περίπου, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη η εκτέλεση έργων μετά την 30.06.2021

Αποτελέσματα Ομίλου & Εταιρείας

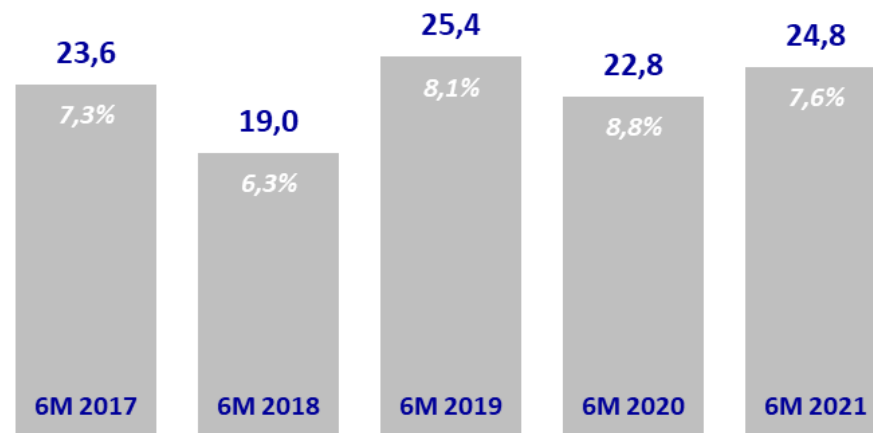
ποσά σε € '000	ΟΜΙΛΟΣ					ΕΤΑΙΡΕΙΑ				
	6Μ 2021	% επί τζίρου	6Μ 2020	% επί τζίρου	μεταβολή 2020/21	6Μ 2021	% επί τζίρου	6Μ 2020	% επί τζίρου	μεταβολή 2020/21
Κύκλος Εργασιών	324.292		259.961		24,7%	249.404		203.763		22,4%
Κόστος Πωλήσεων	(299.513)		(237.173)			(229.214)		(188.210)		
Μικτό Κέρδος	24.780	7,6%	22.788	8,8%	8,7%	20.190	8,1%	15.553	7,6%	29,8%
Λοιπά Καθαρά Έσοδα / (Εξοδα)	3.965		4.009			1.107		2.638		
Απομειώσεις / Διαγραφές	(3.457)		(654)			(3.457)		(700)		
Έξοδα Διοίκησης	(15.989)		(15.271)		4,7%	(11.686)		(11.117)		5,1%
Έξοδα Διάθεσης	(5.409)		(5.692)		(5,0%)	(3.651)		(3.889)		(6,2%)
Εσοδα Χρεογράφων	3.097		2.732			1.062		740		
Μερίδιο Κερδών Συγγενών Εταιρειών	13.407		10.866		23,4%	10.464		16.508		(36,6%)
Κέρδη / (Ζημιές) Εκμετάλλευσης	20.393	6,3%	18.778	7,2%	8,6%	14.028	5,6%	19.734	9,7%	(28,9%)
Χρηματοοικονομικό Κόστος	(12.738)		(12.570)		1,3%	(10.655)		(11.656)		(8,6%)
Κέρδη / (Ζημιές) πρό Φόρων	7.655	2,4%	6.208	2,4%	23,3%	3.374	1,4%	8.078	4,0%	(58,2%)
Φόροι	(1.728)		4.330			(2.851)		3.447		
Κέρδη / (Ζημιές) μετά Φόρων	5.928	1,8%	10.538	4,1%	(43,8%)	523	0,2%	11.525	5,7%	(95,5%)
EBITDA	32.097	9,9%	26.710	10,3%	20,2%	21.793	8,7%	24.825	12,2%	(12,2%)

Αποτελέσματα Ομίλου

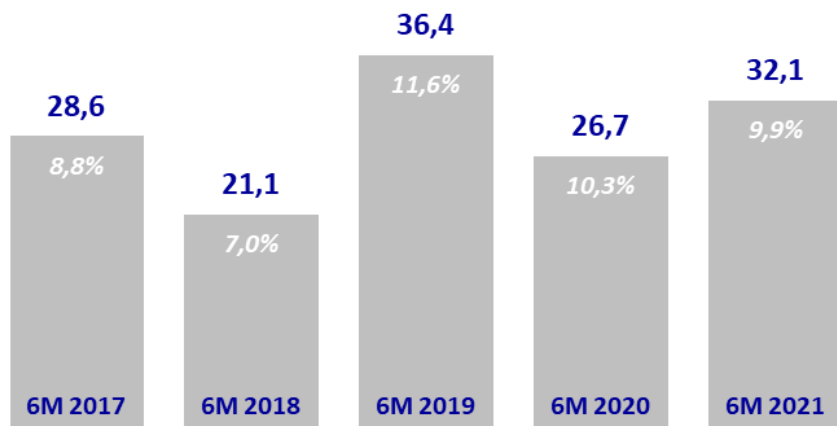
Κύκλος Εργασιών (σε € εκατομμύρια)



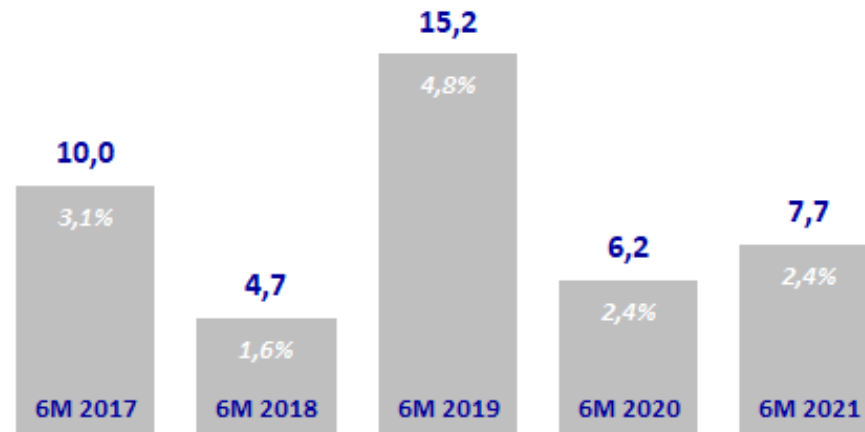
Μεικτό Κέρδος (σε € εκατομμύρια και % περιθώριο κέρδους)



EBITDA (σε € εκατομμύρια και % περιθώριο κέρδους)

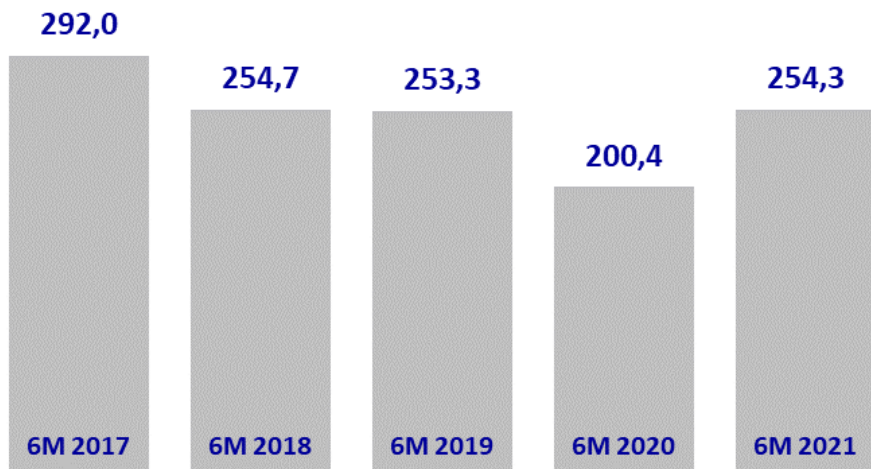


Κέρδη προ Φόρων (σε € εκατομμύρια και % περιθώριο κέρδους)

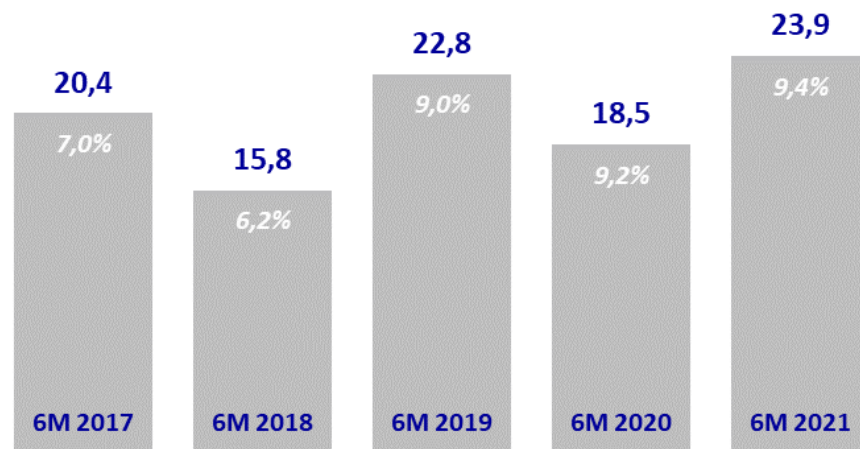


Αποτελέσματα Τομέα Κατασκευών

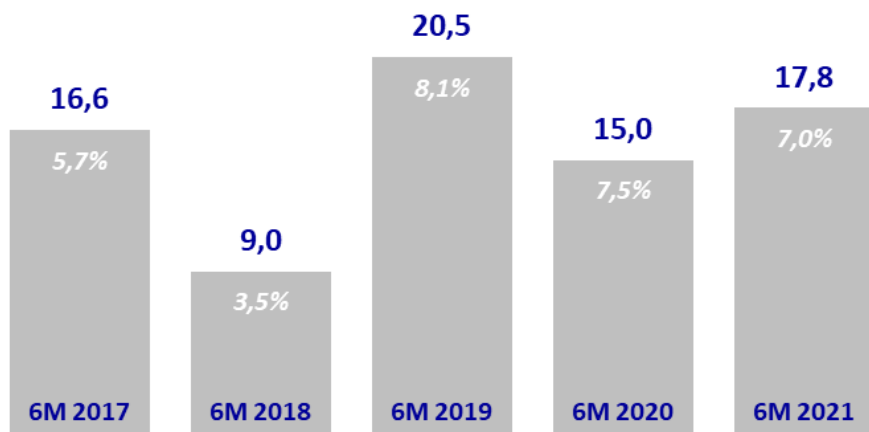
Κύκλος Εργασιών Κατασκευών (σε € εκατομμύρια)



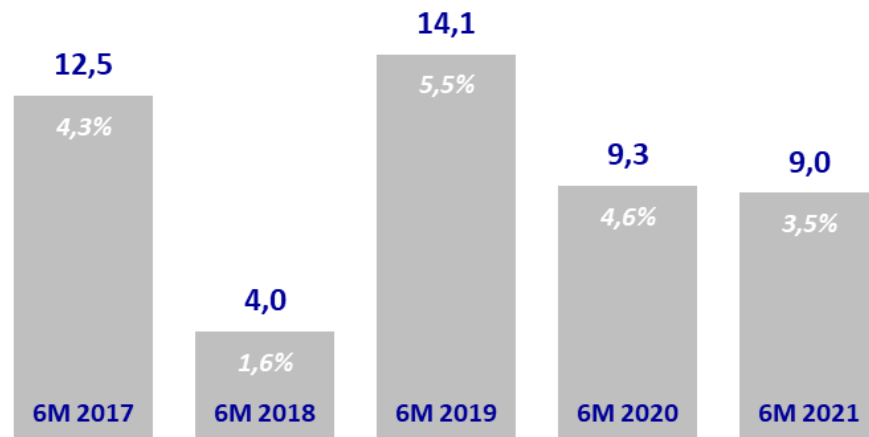
Μεικτό Κέρδος Κατασκευών
(σε € εκατομμύρια και % περιθώριο κέρδους)



EBITDA Κατασκευών
(σε € εκατομμύρια και % περιθώριο κέρδους)



EBIT Κατασκευών
(σε € εκατομμύρια και % περιθώριο κέρδους)

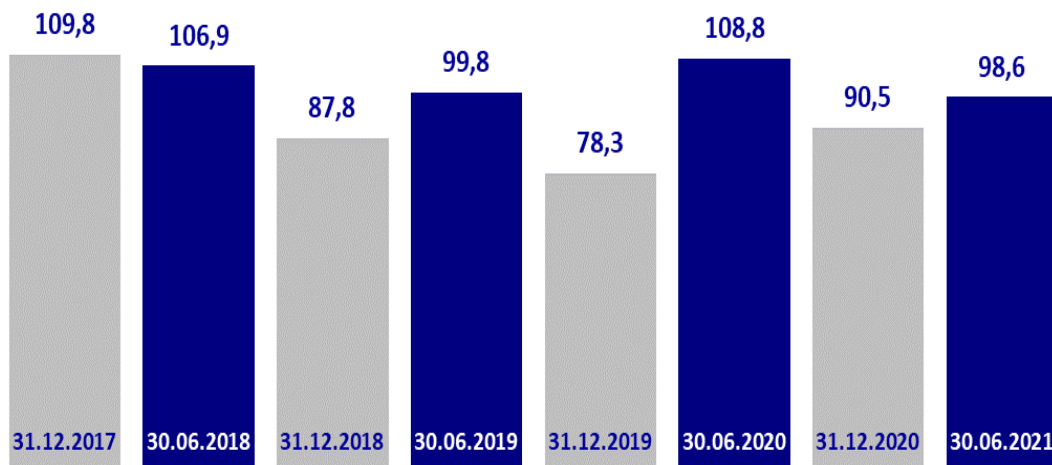


Ισολογισμός Ομίλου & Εταιρείας

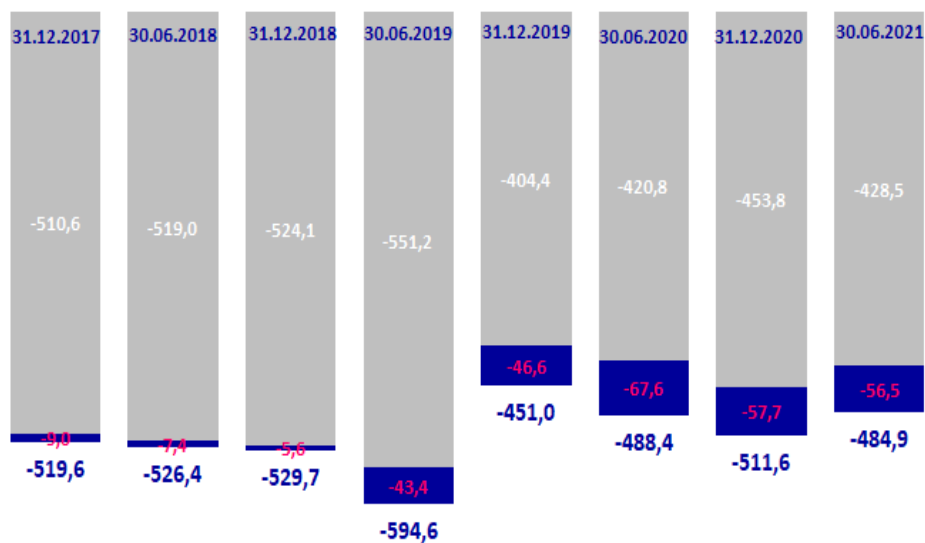
ποσά σε € εκ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
Πάγιο Ενεργητικό (συμπ. Μακροπρόθ. Δεσμευμένες Καταθέσεις)	567,5	598,9	661,4	689,5
Αποθέματα	47,7	39,6	42,2	34,5
Κατασκευαστικά Συμβόλαια	167,0	159,2	166,6	158,7
Πελάτες & Λοιπές απαιτήσεις	332,8	330,5	284,8	292,1
Δεσμευμένες Καταθέσεις	36,2	32,7	30,5	28,9
Ταμειακά Διαθέσιμα	50,2	50,5	38,0	37,3
Σύνολο Ενεργητικού	1.201,4	1.211,4	1.223,5	1.241,0
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός & Leasing	476,3	510,7	396,0	431,1
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	74,0	65,5	51,7	53,3
Προμηθευτές & Λοιπές Υποχρεώσεις	437,4	440,5	387,1	375,9
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός & Leasing	115,0	104,1	96,8	86,8
Καθαρή Θέση	98,6	90,5	291,9	293,8
Σύνολο Παθητικού	1.201,4	1.211,4	1.223,5	1.241,0
<i>Κυκλοφορούν Ενεργητικό μείον Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</i>	<i>81,5</i>	<i>67,9</i>	<i>78,3</i>	<i>88,6</i>
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	(427,2)	(461,0)	(372,5)	(406,4)
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	(107,7)	(96,1)	(92,2)	(82,3)
Ταμειακά Διαθέσιμα & Δεσμευμένες Καταθέσεις	106,4	103,3	88,5	86,2
Καθαρός Δανεισμός	(428,5)	(453,8)	(376,3)	(402,5)
Leasing	(56,5)	(57,7)	(28,1)	(29,2)
Καθαρές Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	(484,9)	(511,6)	(404,3)	(431,7)

Ισολογισμός Ομίλου

Ίδια Κεφάλαια (σε € εκατομμύρια)



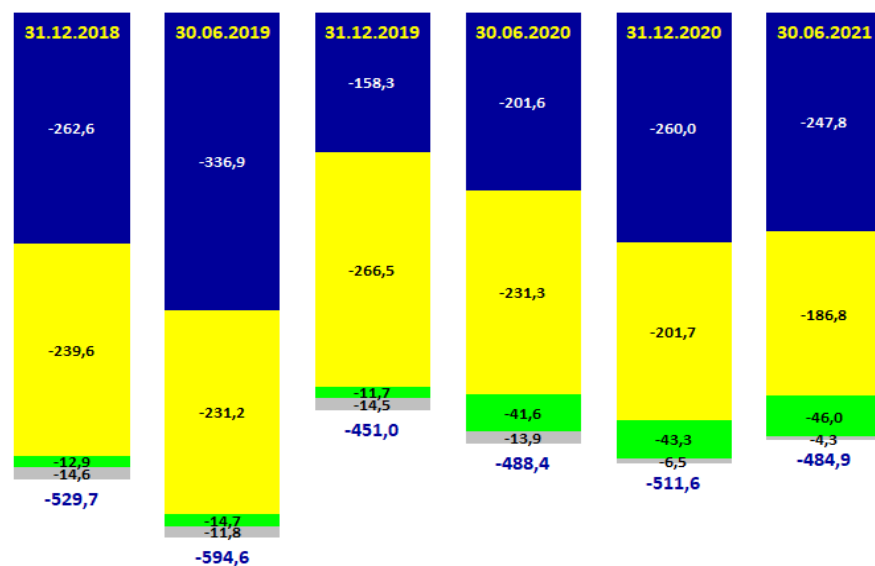
Καθαρός Δανεισμός & Leasing (σε € εκατομμύρια)



■ Καθαρός Δανεισμός

■ Leasing

Καθαρός Δανεισμός & Leasing
(σε € εκατομμύρια)



■ Κατασκευές

■ Παραχωρήσεις

■ Ενέργεια

■ Λοιπά

Ανάλυση Δανεισμού Ομίλου & Εταιρείας

ποσά σε € εκ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
Ομολογιακά Δάνεια	(425,0)	(457,8)	(370,3)	(404,2)
Project Financing * και Λοιπά Μακροπρόθεσμα Δάνεια	(2,2)	(3,2)	(2,2)	(2,2)
Μακροπρόθεσμα Δάνεια (α)	(427,2)	(461,0)	(372,5)	(406,4)
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	(58,1)	(48,2)	(49,4)	(38,3)
Βραχυπρόθεσμο σκέλος Μακροπρόθεσμου Δανεισμού (β)	(49,6)	(47,9)	(42,8)	(44,0)
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	(107,7)	(96,1)	(92,2)	(82,3)
Συνολικός Δανεισμός	(534,9)	(557,1)	(464,7)	(488,7)
Ταμειακά Διαθέσιμα & Δεσμευμένες Καταθέσεις	106,4	103,3	88,5	86,2
Καθαρός Δανεισμός	(428,5)	(453,8)	(376,3)	(402,5)
Υπόλοιπο Ομολογιακών Δανείων (α+β)	(476,8)	(508,9)	(415,3)	(450,4)

* περιλαμβάνει έργα ΣΔΙΤ, Αιολικά Πάρκα, Ακίνητα & Μαρίνες

Αποτελέσματα Ομίλου ανά Δραστηριότητα

ποσά σε € εκ	Κατασκευές	Παραχωρήσεις	Ενέργεια	Λοιπά	Σύνολο Ομίλου
6Μ 2021					
Κύκλος Εργασιών	254,3	1,9	62,7	5,4	324,3
Μεικτό Κέρδος	23,9	0,6	(1,4)	1,7	24,8
Μερίδιο Κερδών προ φόρων από Συγγενείς Εταιρείες *	(0,1)	13,7	0	(0,3)	13,4
EBIT	9,0	14,2	(3,1)	0,2	20,4
EBITDA	17,8	14,9	(1,2)	0,6	32,1
Κέρδη πρό Φόρων					7,7
6Μ 2020					
Κύκλος Εργασιών	200,4	1,4	52,3	5,8	260,0
Μεικτό Κέρδος	18,5	0,2	3,7	0,4	22,8
Μερίδιο Κερδών προ φόρων από Συγγενείς Εταιρείες *	1,0	9,9	0,0	0,0	10,9
EBIT	9,3	8,2	1,4	(0,1)	18,8
EBITDA	15,0	9,1	2,4	2,1	26,7
Κέρδη πρό Φόρων					6,2

* στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, το κονδύλι αναφέρεται στην αναλογία των μη φορολογημένων κερδών από συμμετοχές σε παραχωρήσεις, ενώ στα μη-ενοποιημένα αποτελέσματα αφορά στα μερίσματα μετά φόρων από παραχωρήσεις

Αποτελέσματα Ομίλου ανά Γεωγραφική Περιοχή

ποσά σε € εκ	Ελλάδα	Εξωτερικό	Σύνολο Ομίλου
<u>6M 2021</u>			
Κύκλος Εργασιών	133,1	191,2	324,3
Μεικτό Κέρδος	(3,5)	28,3	24,8
Μερίδιο Κερδών προ φόρων από Συγγενείς Εταιρείες *	4,4	9,0	13,4
EBIT	(2,9)	23,3	20,4
EBITDA	7,4	24,7	32,1
Κέρδη πρό Φόρων	(9,1)	16,7	7,7
<u>6M 2020</u>			
Κύκλος Εργασιών	111,0	149,0	260,0
Μεικτό Κέρδος	(0,7)	23,5	22,8
Μερίδιο Κερδών προ φόρων από Συγγενείς Εταιρείες *	10,9	0,0	10,9
EBIT	4,3	14,4	18,8
EBITDA	10,2	16,5	26,7
Κέρδη πρό Φόρων	(2,9)	9,1	6,2

* στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, το κονδύλι αναφέρεται στην αναλογία των μη φορολογημένων κερδών από συμμετοχές σε παραχωρήσεις, ενώ στα μη-ενοποιημένα αποτελέσματα αφορά στα μερίσματα μετά φόρων από παραχωρήσεις

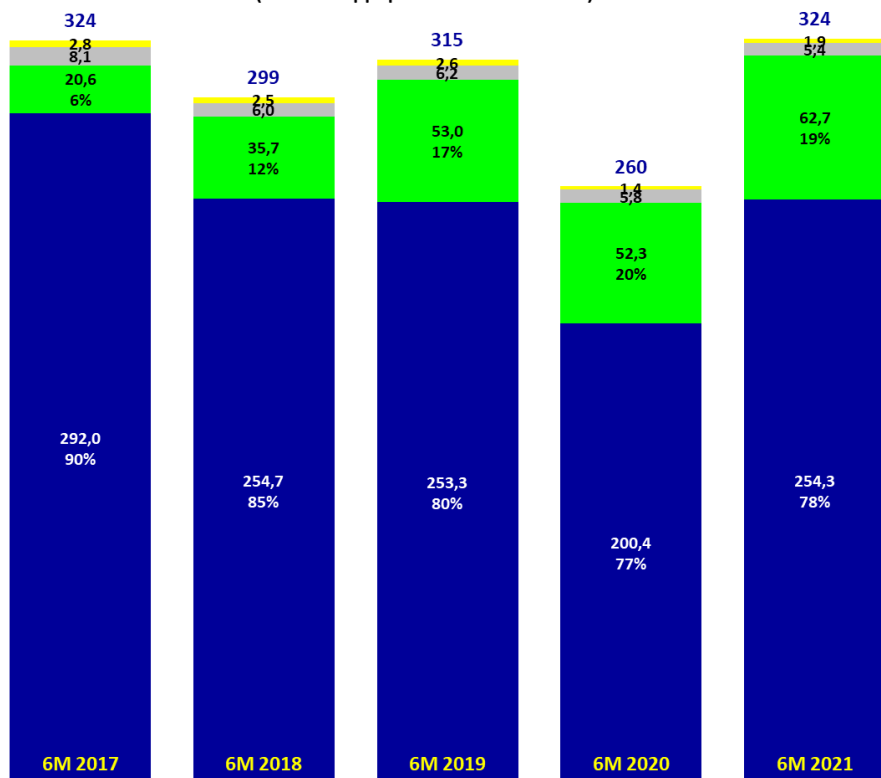
Ανάλυση Βασικών Οικονομικών Μεγεθών Ομίλου

ποσά σε € εκ

	Κύκλος Εργασιών			EBITDA			Καθαρός Δανεισμός & Leasing		
	6M 2021	6M 2020	μεταβ.	6M 2021	6M 2020	μεταβ.	6M 2021	6M 2020	μεταβ.
Κλάδος Δραστηριότητας									
Κατασκευές	254,3	200,4	26,9%	17,8	15,0	18,6%	(247,8)	(201,6)	22,9%
Παραχωρήσεις	1,9	1,4	30,4%	14,9	9,1	63,5%	(186,8)	(231,3)	(19,2%)
Ενέργεια	62,7	52,3	19,9%	(1,2)	2,4	(150%)	(46,0)	(41,6)	10,8%
Λοιπές Δραστηριότητες	5,4	5,8	(7,1%)	0,6	0,2	176,5%	(4,3)	(13,9)	(68,7%)
Σύνολο	324,3	260,0	24,7%	32,1	26,7	20,2%	(484,9)	(488,4)	(0,7%)
Γεωγραφική Περιοχή									
Ελλάδα	133,1	111,0	19,9%	7,4	10,2	(27,7%)			
Εξωτερικό	191,2	149,0	28,4%	24,7	16,5	49,9%			
Σύνολο	324,3	260,0	24,7%	32,1	26,7	20,2%			

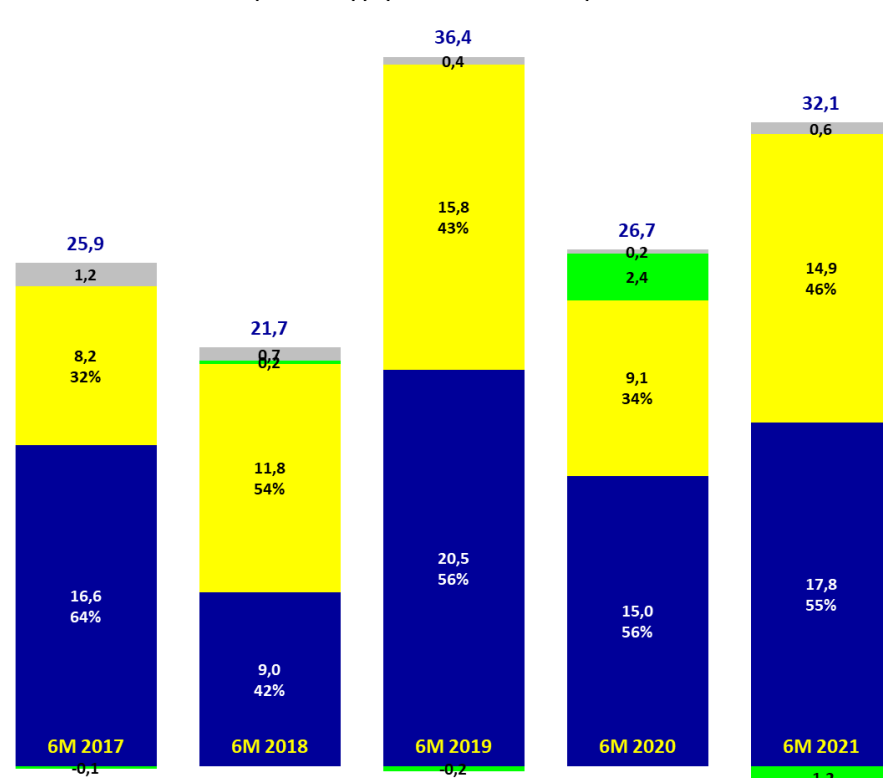
Εξέλιξη Εσόδων και EBITDA Ομίλου ανά δραστηριότητα

Κύκλος Εργασιών
(σε € εκατομμύρια και % του συνόλου)



■ Κατασκευές ■ Ενέργεια ■ Λοιπά ■ Παραχωρήσεις

EBITDA
(σε € εκατομμύρια και % του συνόλου)

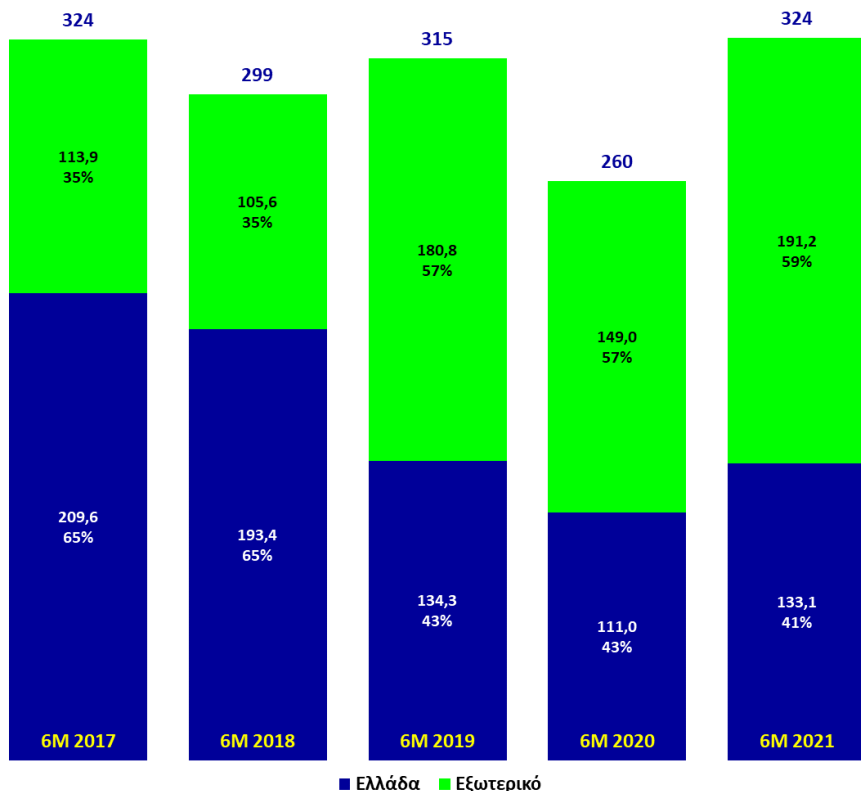


■ Κατασκευές ■ Παραχωρήσεις ■ Ενέργεια ■ Λοιπά

Στο α' εξάμηνο του 2021, ο τομέας της ενέργειας συνέχισε να εισφέρει γύρω στο 20% των συνολικών εσόδων του Ομίλου, ενώ η λειτουργική κερδοφορία (EBITDA) ήρθε κυρίως από τους τομείς κατασκευών και παραχωρήσεων

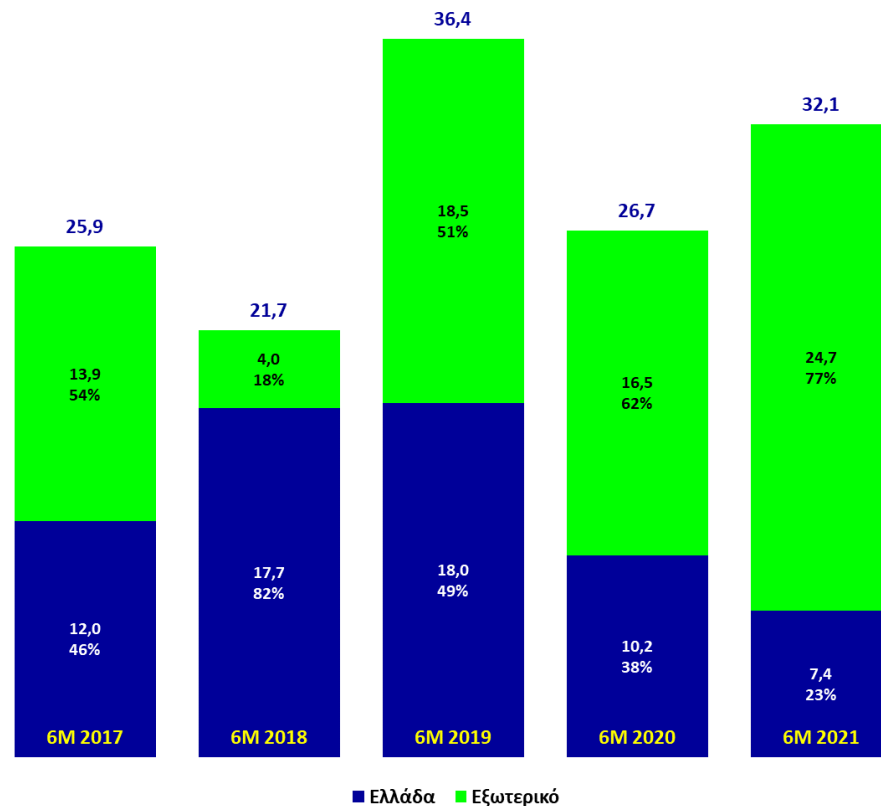
Εξέλιξη Εσόδων και EBITDA Ομίλου ανά γεωγραφική περιοχή

Κύκλος Εργασιών
(σε € εκατομμύρια και % του συνόλου)



■ Ελλάδα ■ Εξωτερικό

EBITDA
(σε € εκατομμύρια και % του συνόλου)

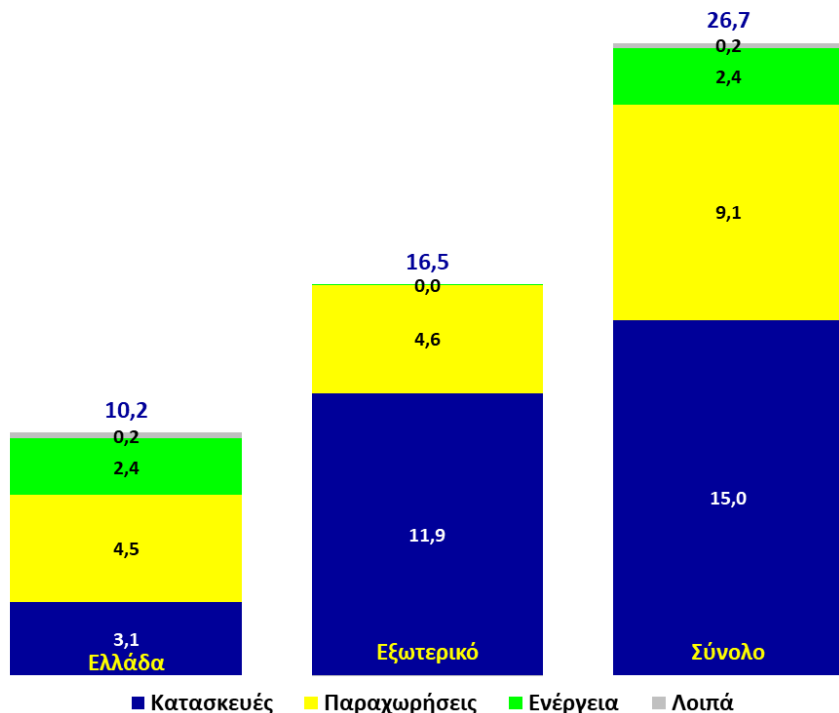


■ Ελλάδα ■ Εξωτερικό

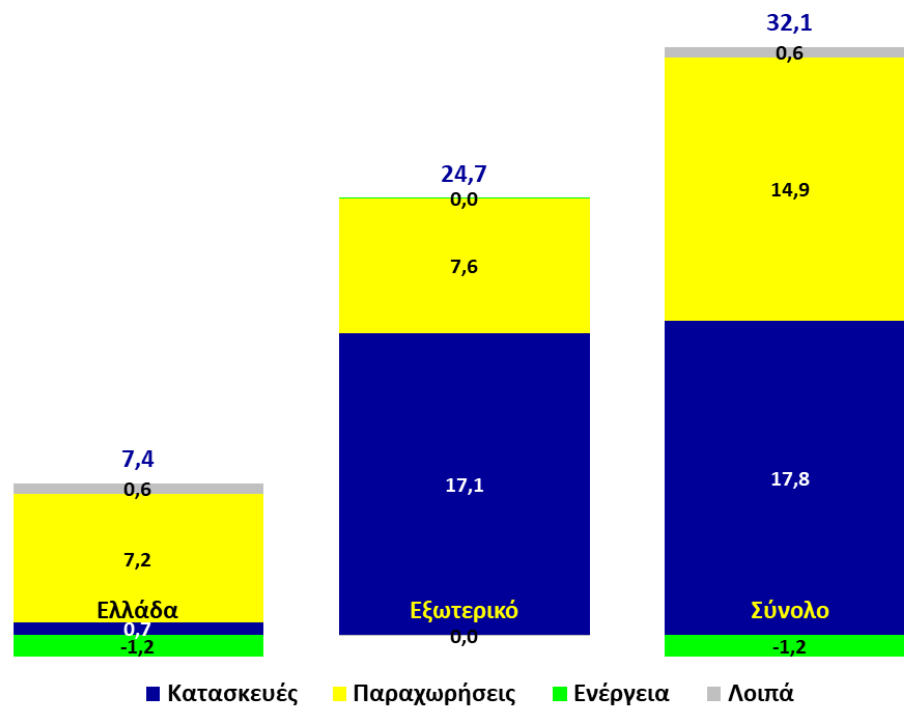
Η συνεισφορά των έργων εξωτερικού στο σύνολο των εσόδων του Ομίλου διευρύνθηκε στο α' εξάμηνο του 2021, ενώ ακόμα σημαντικότερη ήταν η παραγωγή λειτουργικής κερδοφορίας (EBITDA) από τα έργα στις διεθνείς αγορές.

Ανάλυση EBITDA Ομίλου

EBITDA, 30.06.2020
(σε € εκατομμύρια)



EBITDA, 30.06.2021
(σε € εκατομμύρια)



Ταμειακές Ροές Ομίλου

ποσά σε € εκ	6Μ 2021	6Μ 2020
Κέρδη πρό φόρων	7,7	6,2
Αποσβέσεις	8,2	7,3
Λοιπές Λειτουργικές Ταμειακές Ροές	0,9	(0,3)
Μεταβολή στο Κεφάλαιο Κίνησης *	(16,5)	(34,5)
Λειτουργική Ταμειακή Ροή (α)	0,4	(21,3)
Καθαρές (Αγορές) / Πωλήσεις ενσώματων & άυλων παγίων	(1,3)	5,7
Καθαρές (Αγορές) / Πωλήσεις συμμετοχών & επενδύσεων	26,0	(8,3)
Τόκοι & μερίσματα εισπραχθέντα / Εσοδα χρεογράφων	16,7	22,4
Επενδυτική Ταμειακή Ροή (β)	41,4	19,8
Καθαρές (Εξοφλήσεις) / Εκδόσεις δανείων	(24,7)	5,2
Καθαρές (Πληρωμές) τόκων / Αυξήσεις κεφαλαίου	(12,9)	5,2
Λοιπές Χρηματοδοτικές Ροές	(4,5)	(11,1)
Χρηματοδοτική Ταμειακή Ροή (γ)	(42,1)	(0,8)
Μεταβολή Ταμειακών Διαθεσίμων Περιόδου (α+β+γ)	(0,3)	(2,3)
Ελεύθερη Ταμειακή Ροή (α+β)	41,8	(1,5)
(Αύξηση) / Μείωση στους Πελάτες	(2,3)	9,3
(Αύξηση) / Μείωση στα Κατασκευαστικά Συμβόλαια	(7,9)	(48,6)
Αύξηση / (Μείωση) στους Προμηθευτές	3,9	(30,8)
Λοιπές Καθαρές Απαιτήσεις & Υποχρεώσεις	(10,2)	35,7
* (Αύξηση) / Μείωση στο Κεφάλαιο Κίνησης	(16,5)	(34,5)