

**Οικονομικά Αποτελέσματα
Ομίλου ΑΒΑΞ
12Μ 2021**

27.04.2022



Σύνοψη Σημαντικότερων Εξελίξεων στο 2021

- Διακοπή δραστηριότητας κλάδου ενέργειας στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31.12.2021 σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5, λόγω αναθεώρησης του στρατηγικού πλάνου για επικέντρωση στις κατασκευές & παραχωρήσεις / ΣΔΙΤ και απο-επένδυση από άλλες δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένης της 100% θυγατρικής Volterra
- Οι διεθνείς ανατιμήσεις από τους τελευταίους μήνες του 2020 έως σήμερα στα δομικά υλικά, τον ηλεκτρομηχανολογικό εξοπλισμό, τα καύσιμα και τα μεταφορικά έξοδα, είχαν αρνητική επίδραση συνολικού ύψους €30 εκ στο μεικτό αποτέλεσμα των έργων και την κερδοφορία του Ομίλου
 - Εκτιμάται ότι με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2021 έχει απορροφηθεί περίπου το 70% των ανατιμήσεων.
 - Έχουν κατατεθεί αιτήματα αποζημίωσης (claims) και διεξάγονται διαπραγματεύσεις με τους πελάτες καθότι οι συνθήκες δεν αφορούν σε κανονικές αυξήσεις τιμών αλλά σε έκτακτες καταστάσεις (force majeure). Τα ποσά αποζημίωσης που τυχόν προκύψουν από τις διαπραγματεύσεις αναμένεται να επηρεάσουν τα αποτελέσματα του 2022.
- Η θυγατρική ABAΞ Development συμφώνησε με την Dimand AE την απόκτηση συμμετοχής 15% και 55% αντίστοιχα σε εταιρεία η οποία διαθέτει στο Νέο Φάληρο οικόπεδο επιφανείας 18.730τμ με οικοδομική άδεια για την ανέγερση κτιριακού συγκροτήματος 57.450τμ, μικτής οικιστικής και εμπορικής χρήσης
- Η αποτίμηση των συμμετοχών του Ομίλου σε παραχωρήσεις στον ενοποιημένο ισολογισμό της 31.12.2021 δεν αντικατοπτρίζει εύλογη αξία (fair value) ύψους €176 εκ λόγω διαφορετικής λογιστικής απεικόνισής τους (ενοποίηση με καθαρή θέση)
- Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο των έργων του Ομίλου ανέρχεται σε €1,4 δις περίπου την 31.12.2021, έναντι €1,0 δις στο τέλος του 2020. Εντός του τρέχοντος έτους, ο Όμιλος έχει υπογράψει νέες συμβάσεις, ενώ υπάρχουν και αρκετές συμβάσεις προς υπογραφή, συνολικής αξίας που προσεγγίζει τα €0,8 δις. Συνυπολογίζοντας όλα τα παραπάνω, το ανεκτέλεστο υπόλοιπο την τρέχουσα περίοδο ανέρχεται σε €2,2 δις περίπου, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη η εκτέλεση έργων εντός του 2022.

Γεγονότα εντός του 2022

- Υπογραφή σύμβασης από την κοινοπραξία ΑΒΑΞ-ΑΚΤΩΡ-ΕΡΓΟΤΕΜ για την λειτουργία και συντήρηση του Κέντρου Επεξεργασίας Λυμάτων Ψυττάλειας (ΚΕΛΨ) της ΕΥΔΑΠ, 5ετούς διάρκειας
- Ανακήρυξη της κοινοπραξίας ΑΒΑΞ-Ομίλος Μυτιληναίου ως προτιμητέου αναδόχου για την υλοποίηση της Ανατολικής Περιφερειακής Οδού Θεσσαλονίκης με τη μέθοδο ΣΔΙΤ, συνολικού προϋπολογισμού περίπου €380 εκ
- Υπογραφή σύμβασης από την κοινοπραξία ΑΒΑΞ-ALSTOM Transport SA με την ΕΡΓΟΣΕ για το έργο αναβάθμισης των ηλεκτρονικών συστημάτων σηματοδότησης και αλλαγών τροχιάς στο σιδηροδρομικό τμήμα Θεσσαλονίκη-Ειδομένη, συνολικής αξίας περίπου €41 εκ
- Ανακήρυξη της Εταιρείας ως κύριου αναδόχου για τα κατασκευαστικά έργα υποδομών Α' φάσης του Ellinikon Project της Lamda Development

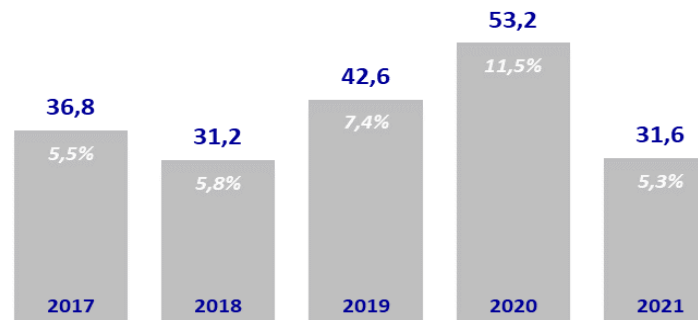
Αποτελέσματα Ομίλου & Εταιρείας, συνεχιζόμενες δραστηριότητες

ποσά σε € '000	ΟΜΙΛΟΣ					ΕΤΑΙΡΕΙΑ				
	2021	% επί τζίρου	2020	% επί τζίρου	μεταβολή 2020/21	2021	% επί τζίρου	2020	% επί τζίρου	μεταβολή 2020/21
Κύκλος Εργασιών	592.215		462.736		28,0%	560.880		444.024		26,3%
Κόστος Πωλήσεων	(560.583)		(409.486)			(542.795)		(405.819)		
Μικτό Κέρδος	31.631	5,3%	53.250	11,5%		18.084	3,2%	38.205	8,6%	
Λοιπά Καθαρά Έσοδα / (Εξοδα)	3.660		(171)			(851)		(2.934)		
Απομειώσεις / Διαγραφές	(15.734)	(2,7%)	(17.124)	(3,7%)		(15.734)	(2,8%)	(18.399)	(4,1%)	
Έξοδα Διοίκησης	(24.991)	(4,2%)	(24.592)	(5,3%)		(17.483)	(3,1%)	(17.735)	(4,0%)	
Έξοδα Διάθεσης	(8.813)	(1,5%)	(8.720)	(1,9%)		(8.258)	(1,5%)	(8.007)	(1,8%)	
Εσοδα Χρεογράφων	5.256		6.949			835		1.843		
Μερίδιο Κερδών Συγγενών Εταιρειών	31.217		21.833		43,0%	18.900		40.027		(52,8%)
Κέρδη / (Ζημιές) Εκμετάλλευσης	22.228	3,8%	31.421	6,8%		(4.506)	(0,8%)	33.000	7,4%	
Χρηματοοικονομικό Κόστος	(22.254)	(3,8%)	(24.281)	(5,2%)	(8,3%)	(19.931)	(3,6%)	(20.800)	(4,7%)	(4,2%)
Κέρδη / (Ζημιές) πρό Φόρων	(26)	0,0%	7.140	1,5%		(24.437)	(4,4%)	12.200	2,7%	
Φόροι	2.034		3.335			1.861		2.329		
Κέρδη / (Ζημιές) μετά Φόρων, συνεχιζόμενες δραστηριότητες	2.007	0,3%	10.475	2,3%		(22.576)	(4,0%)	14.529	3,3%	
- διακοπείσες	(14.400)		(4.408)							
- συνεχιζόμενες + διακοπείσες	(12.393)		6.067							
EBITDA	50.983	8,6%	62.318	13,5%		20.081	3,6%	60.403	13,6%	

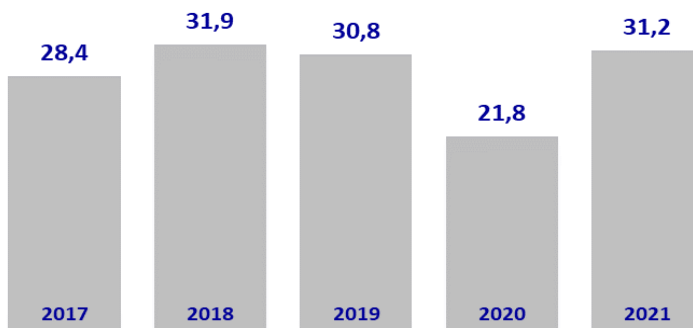
Αποτελέσματα Ομίλου, συνεχιζόμενες δραστηριότητες



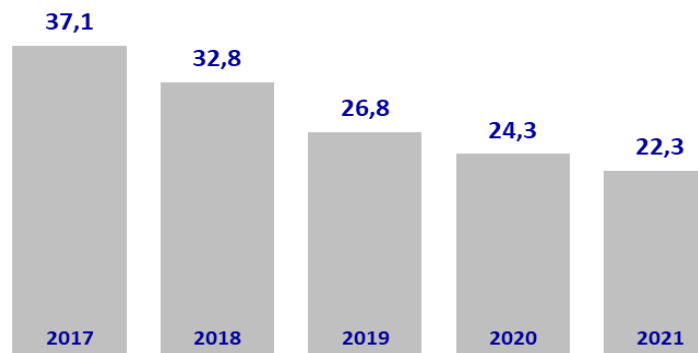
Μεικτό Κέρδος
(σε € εκατομμύρια και % περιθώριο κέρδους)



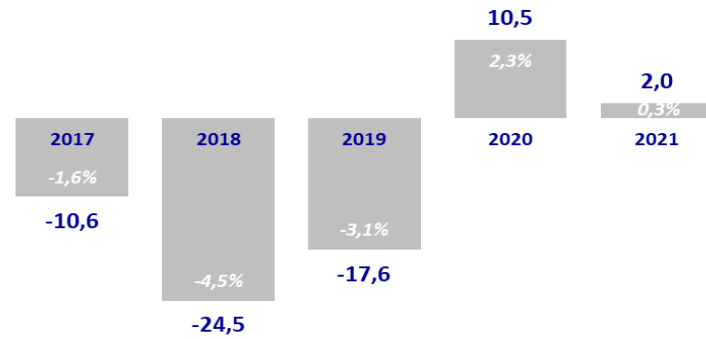
Μερίδιο κερδών (ζημιών) από συγγενείς εταιρείες
(σε € εκατομμύρια)



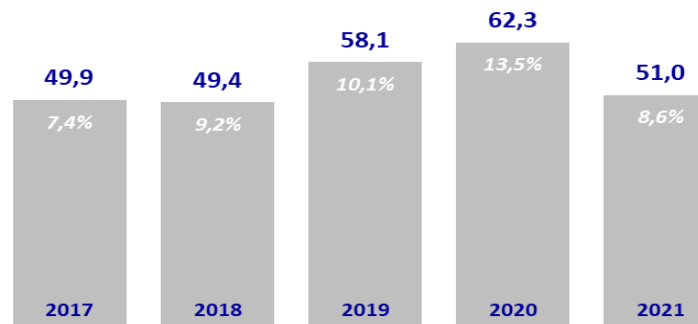
Καθαρά Χρηματοοικονομικά Εξοδα
(σε € εκατομμύρια)



Καθαρά Κέρδη
(σε € εκατομμύρια και % περιθώριο κέρδους)

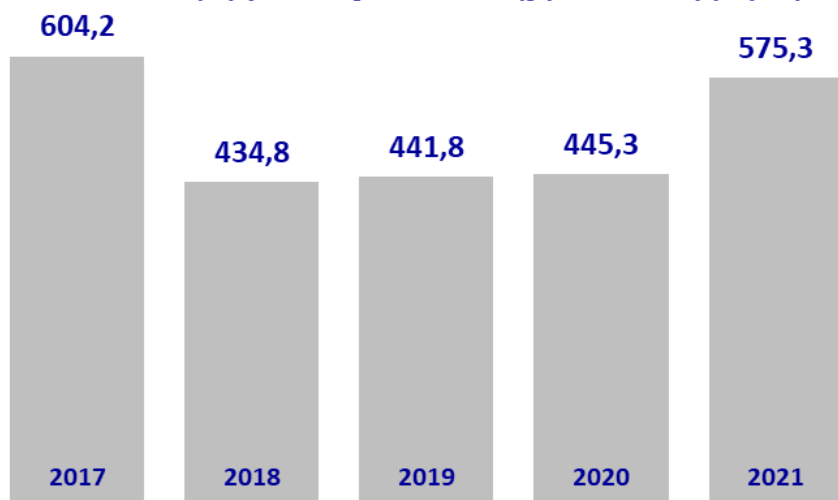


EBITDA
(σε € εκατομμύρια και % περιθώριο κέρδους)

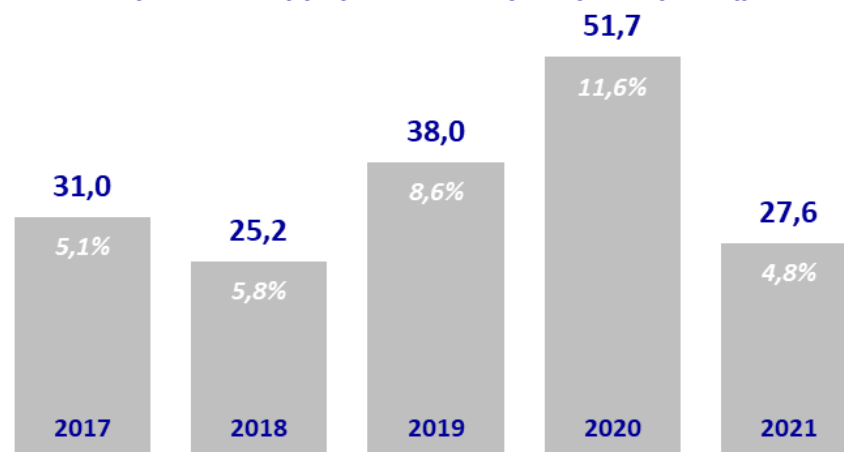


Αποτελέσματα Τομέα Κατασκευών

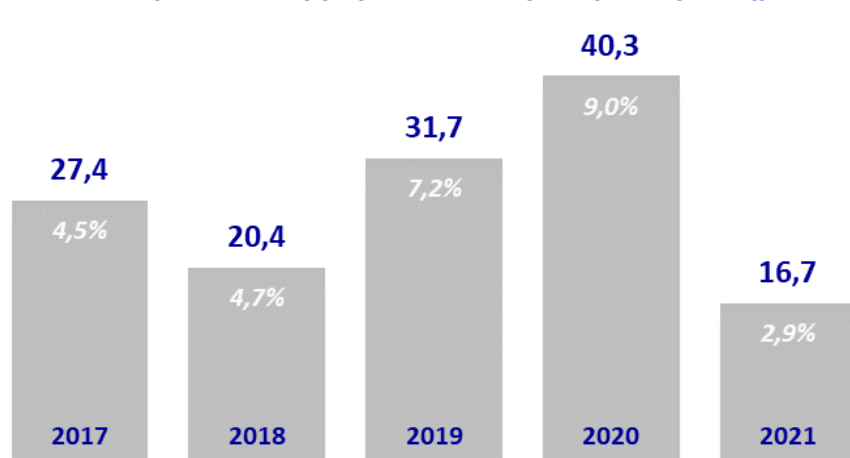
Κύκλος Εργασιών [Κατασκευές] (σε € εκατομμύρια)



Μεικτό Κέρδος [Κατασκευές]
(σε € εκατομμύρια και % περιθώριο κέρδους)



EBITDA [Κατασκευές]
(σε € εκατομμύρια και % περιθώριο κέρδους)



EBIT [Κατασκευές]
(σε € εκατομμύρια και % περιθώριο κέρδους)

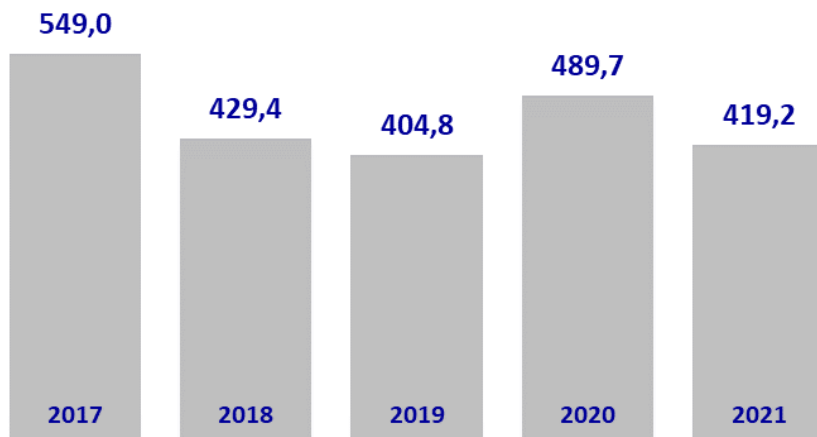


Ισολογισμός Ομίλου & Εταιρείας, συνεχιζόμενες δραστηριότητες

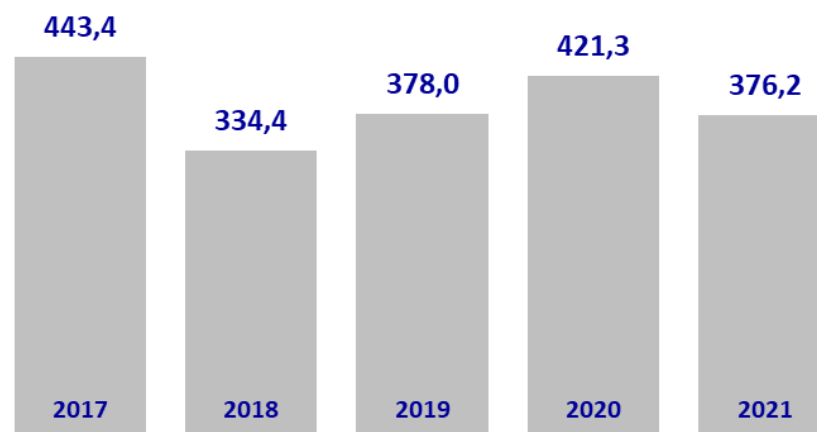
ποσά σε € εκ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Πάγιο Ενεργητικό (συμπ. Μακροπρόθ. Δεσμευμένες Καταθέσεις)	487,1	598,5	643,9	689,2
Αποθέματα	25,8	39,6	20,4	34,5
Κατασκευαστικά Συμβόλαια	166,0	159,2	165,8	158,7
Πελάτες & Λοιπές απαιτήσεις	253,2	330,5	239,0	292,1
Δεσμευμένες Καταθέσεις	13,9	32,7	13,9	28,9
Ταμειακά Διαθέσιμα	100,2	50,5	96,0	37,3
Περιουσιακά Στοιχεία προς Πώληση	150,3	0,0	17,9	0,0
Σύνολο Ενεργητικού	1.196,4	1.211,0	1.196,7	1.240,6
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός & Leasing	383,2	510,7	354,7	431,1
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	55,7	63,6	41,4	51,9
Προμηθευτές & Λοιπές Υποχρεώσεις	386,5	440,5	392,1	375,9
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός & Leasing	112,4	104,1	104,4	86,8
Καθαρή Θέση	110,4	92,0	304,2	294,9
Υποχρεώσεις προς Πώληση	148,3	0,0	0,0	0,0
Σύνολο Παθητικού	1.196,4	1.211,0	1.196,7	1.240,6
<i>Κυκλοφορούν Ενεργητικό μείον Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</i>	<i>60,2</i>	<i>67,9</i>	<i>38,4</i>	<i>88,6</i>
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	(334,9)	(461,0)	(332,4)	(406,4)
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	(107,5)	(96,1)	(100,6)	(82,3)
Ταμειακά Διαθέσιμα & Δεσμευμένες Καταθέσεις	114,1	103,3	109,8	86,2
Καθαρός Δανεισμός	(328,3)	(453,8)	(323,2)	(402,5)
Leasing	(53,2)	(57,7)	(26,1)	(29,2)
Καθαρές Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	(381,4)	(511,6)	(349,3)	(431,7)

Ισολογισμός Ομίλου, συνεχιζόμενες δραστηριότητες

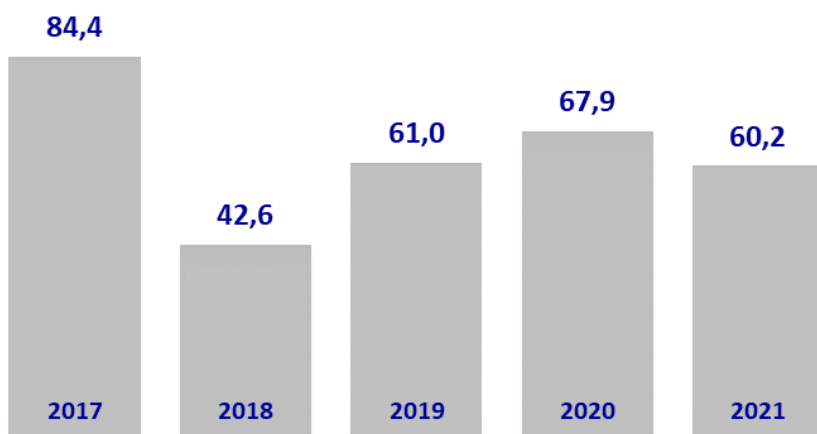
Απαιτήσεις από Πελάτες & Κατασκευαστικά
Συμβόλαια (σε € εκατομμύρια)



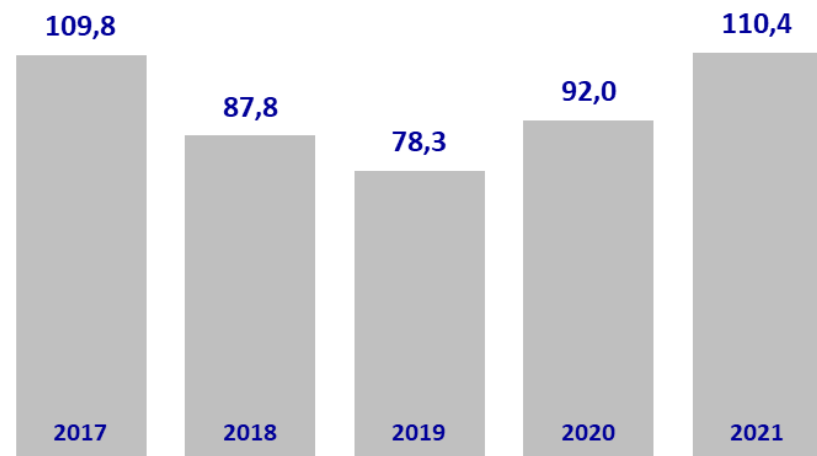
Προμηθευτές & Λοιπές Υποχρεώσεις
(σε € εκατομμύρια)



Κυκλοφορούν Ενεργητικό μείον
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις (σε € εκατομμύρια)



Ίδια Κεφάλαια (σε € εκατομμύρια)



Ανάλυση Δανεισμού, συνεχιζόμενες δραστηριότητες

ποσά σε € εκ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Ομολογιακά Δάνεια	(333,4)	(409,4)	(330,9)	(404,2)
Project Financing Έργων ΑΠΕ	0,0	(48,4)	0,0	0,0
Λοιπά Μακροπρόθεσμα Δάνεια	(1,5)	(3,2)	(1,4)	(2,2)
Μακροπρόθεσμα Δάνεια (α)	(334,9)	(461,0)	(332,4)	(406,4)
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	(57,4)	(48,2)	(53,2)	(38,3)
Project Financing Έργων ΑΠΕ (β)	0,0	(3,5)	0,0	0,0
Βραχυπρόθεσμο Σκέλος Μακροπρόθεσμου Δανεισμού (γ)	(50,1)	(44,4)	(47,5)	(44,0)
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	(107,5)	(96,1)	(100,6)	(82,3)
Συνολικός Δανεισμός	(442,4)	(557,1)	(433,0)	(488,7)
μεταβολή 2021/2020	(20,6%)		(11,4%)	
Ταμειακά Διαθέσιμα & Δεσμευμένες Καταθέσεις	114,1	103,3	109,8	86,2
Καθαρός Δανεισμός	(328,3)	(453,8)	(323,2)	(402,5)
μεταβολή 2021/2020	(27,7%)		(19,7%)	
Υπόλοιπο Ομολογιακών Δανείων (α+β+γ)	(384,9)	(508,9)	(379,8)	(450,4)

Αποτελέσματα Ομίλου ανά Δραστηριότητα

ποσά σε € εκ	Κατασκευές	Παραχωρήσεις	Λοιπά	Σύνολο Ομίλου (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	Διακοπείσες Δραστηριότητες
<u>2021</u>					
Κύκλος Εργασιών	575,3	4,0	12,9	592,2	190,6
Μεικτό Κέρδος	27,6	0,9	3,2	31,6	(5,0)
Μερίδιο Κερδών προ φόρων από Συγγενείς Εταιρείες *	0,8	30,6	(0,2)	31,2	0,0
EBIT	(9,9)	31,3	0,8	22,2	(11,6)
EBITDA	16,7	32,6	1,7	51,0	(7,1)
Κέρδη πρό Φόρων				0,0	(13,5)
<u>2020</u>					
Κύκλος Εργασιών	445,3	3,2	14,2	462,7	113,8
Μεικτό Κέρδος	51,3	(0,5)	2,5	53,2	1,4
Μερίδιο Κερδών προ φόρων από Συγγενείς Εταιρείες *	0,9	21,0	(0,1)	21,8	0,0
EBIT	12,1	20,8	(1,6)	31,4	(3,7)
EBITDA	40,3	22,7	(0,7)	62,3	(1,7)
Κέρδη πρό Φόρων				7,1	(4,2)

* 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 (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	Διακοπείσες Δραστηριότητες
<u>2021</u>				
Κύκλος Εργασιών	168,4	423,8	592,2	190,6
Μεικτό Κέρδος	(8,5)	40,2	31,6	(5,0)
Μερίδιο Κερδών προ φόρων από Συγγενείς Εταιρείες *	24,3	6,9	31,2	0,0
EBIT	1,0	21,2	22,2	(11,6)
EBITDA	25,5	25,5	51,0	(7,1)
Κέρδη πρό Φόρων	(15,5)	15,5	0,0	(13,5)
<u>2020</u>				
Κύκλος Εργασιών	172,5	290,3	462,7	113,8
Μεικτό Κέρδος	8,0	45,3	53,2	1,4
Μερίδιο Κερδών προ φόρων από Συγγενείς Εταιρείες *	17,1	4,7	21,8	0,0
EBIT	2,6	28,8	31,4	(3,7)
EBITDA	25,1	37,3	62,3	(1,7)
Κέρδη πρό Φόρων	(15,8)	22,9	7,1	(4,2)

* 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