

**Παρουσίαση Ομίλου ΑΒΑΞ
Οικονομικά Αποτελέσματα 2022**



ΕΝΩΣΗ
ΘΕΣΜΙΚΩΝ
ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

11.05.2023

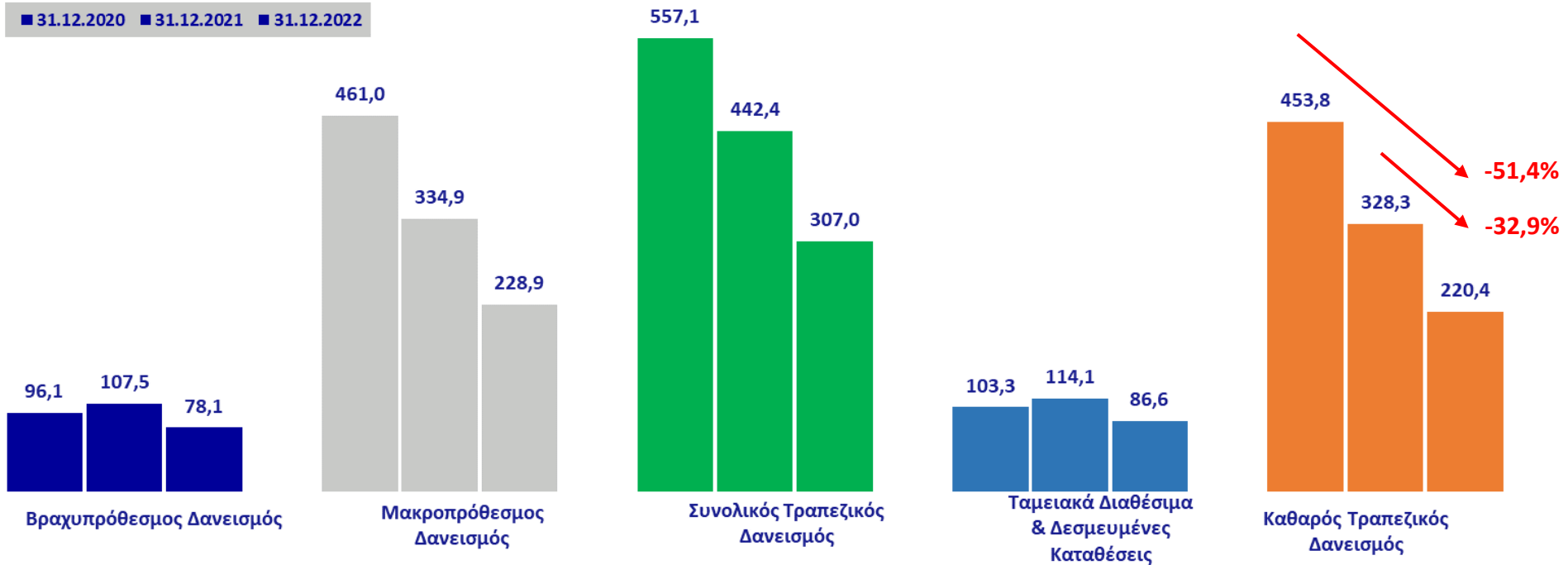


Βασικά Οικονομικά Μεγέθη Ομίλου

<i>ποσά σε € εκατομμύρια</i>	2022	<i>% επί τζίρου</i>	2021	<i>% επί τζίρου</i>
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ				
Κύκλος Εργασιών	402,7		592,2	
Μικτό Κέρδος	20,9	5,2%	31,6	5,3%
Κέρδη Εκμετάλλευσης	39,3	9,8%	22,2	3,8%
Κέρδη πρό Φόρων	18,5	4,6%	0	0%
Κέρδη μετά Φόρων, συνεχιζόμενες δραστηριότητες	12,9	3,2%	2,0	0,3%
- συνεχιζόμενες + διακοπείσες δραστηριότητες	39,9		(12,4)	
EBITDA	58,2	14,5%	51,0	8,6%
<i>Προσαρμοσμένο EBITDA</i>	82,3			
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ				
Καθαρή Θέση	154,9		110,4	
Σύνολο Δανεισμού	(307,0)		(442,4)	
- ομολογιακά δάνεια	(276,4)		(384,9)	
Καθαρός Δανεισμός	(220,4)		(328,3)	

Τραπεζικός Δανεισμός Ομίλου

ποσά σε € εκατομμύρια



Καθαρός Δανεισμός /
Ίδια Κεφάλαια Ομίλου



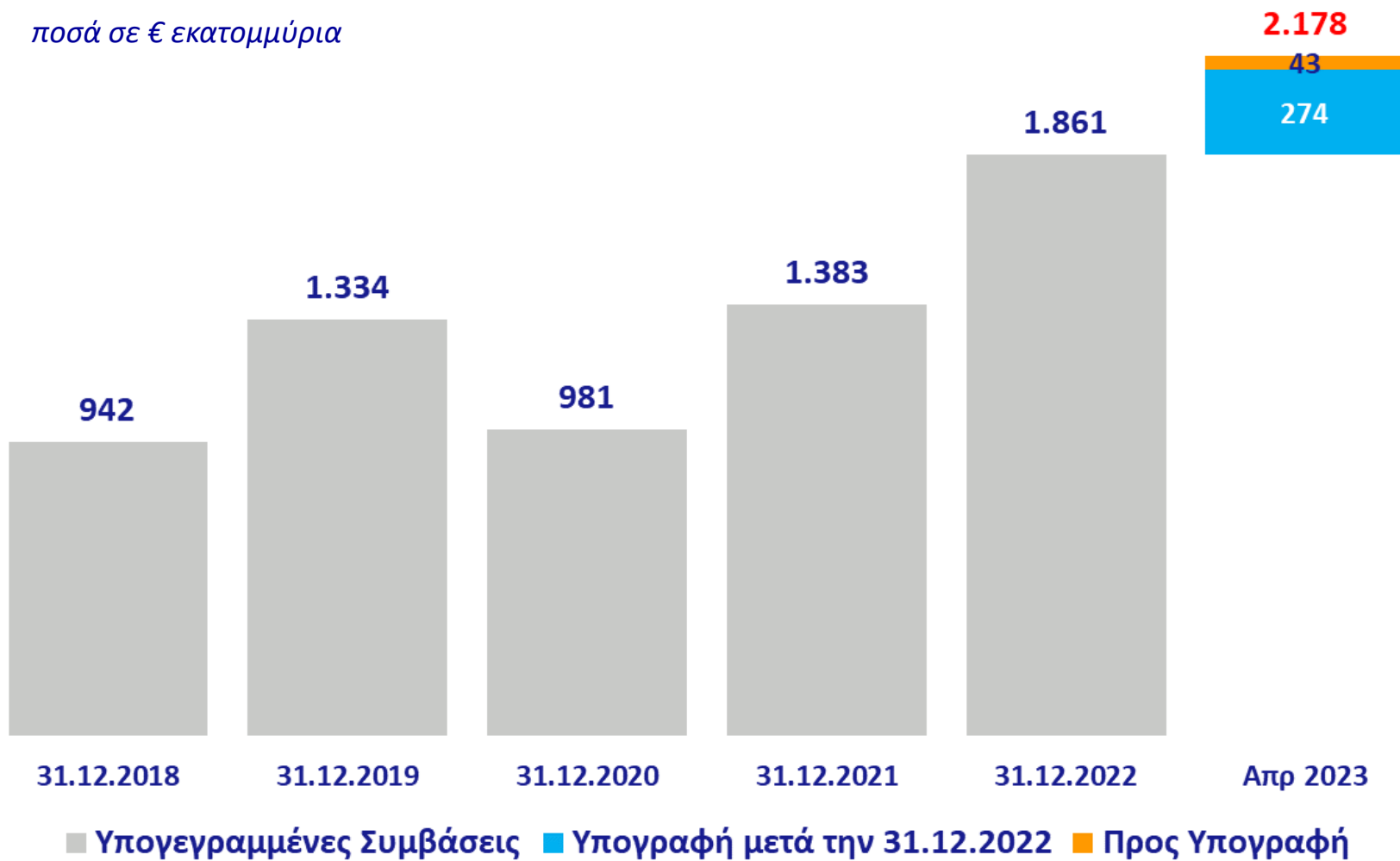
31.12.2020

31.12.2021

31.12.2022

Ανεκτέλεστο Υπόλοιπο Έργων Ομίλου

ποσά σε € εκατομμύρια



Στρατηγική Ομίλου

Είμαστε εστιασμένοι σε κατασκευές και παραχωρήσεις

- απο-επένδυση από μη βασικές δραστηριότητες & ώριμες συμμετοχές σε παραχωρήσεις, προκειμένου να **ανακυκλώσουμε τα κεφάλαια** σε νέα έργα παραχώρησης/ΣΔΙΤ με ανώτερη απόδοση
- μεταφορά συμμετοχών της Εταιρείας προς την 100% θυγατρική «ΑΒΑΞ Παραχωρήσεις» μαζί με το συνδεδεμένο τραπεζικό δανεισμό, προκειμένου να γίνει πιο **ευκρινής η δομή και η αξία** του χαρτοφυλακίου παραχωρήσεων & ΣΔΙΤ του Ομίλου και να υπάρξει μεγαλύτερη **ευελιξία στη χρηματοδότηση** νέων επενδύσεων
- την τρέχουσα περίοδο διεκδικούμε μεγάλα έργα υποδομής (Ελλάδα) και ενεργειακά έργα (εξωτερικό) **ιδιαίτερα σημαντικής αξίας**
- συνεργασία με σοβαρούς εταίρους στη διεκδίκηση μεγάλων έργων υποδομής & κτιριακών

Επάρκεια κεφαλαίων

- περαιτέρω μείωση δανεισμού το 2023
- δεν υπάρχει ανάγκη αύξησης κεφαλαίου
- πρόθεση συνέχισης πολιτικής επιβράβευσης μετόχων

Volterra

- το χαρτοφυλάκιο έργων ΑΠΕ πουλήθηκε διότι υπήρχαν ελκυστικές προτάσεις, όχι από ανάγκη
- είμαστε σε συζητήσεις για τη μεταβίβαση του retail/wholesale business, καθώς η εταιρεία έχει επιστρέψει σε κέρδη και διαθέτει ένα αξιόλογο πελατολόγιο και μερίδιο αγοράς

Χαρακτηριστικά Ομίλου

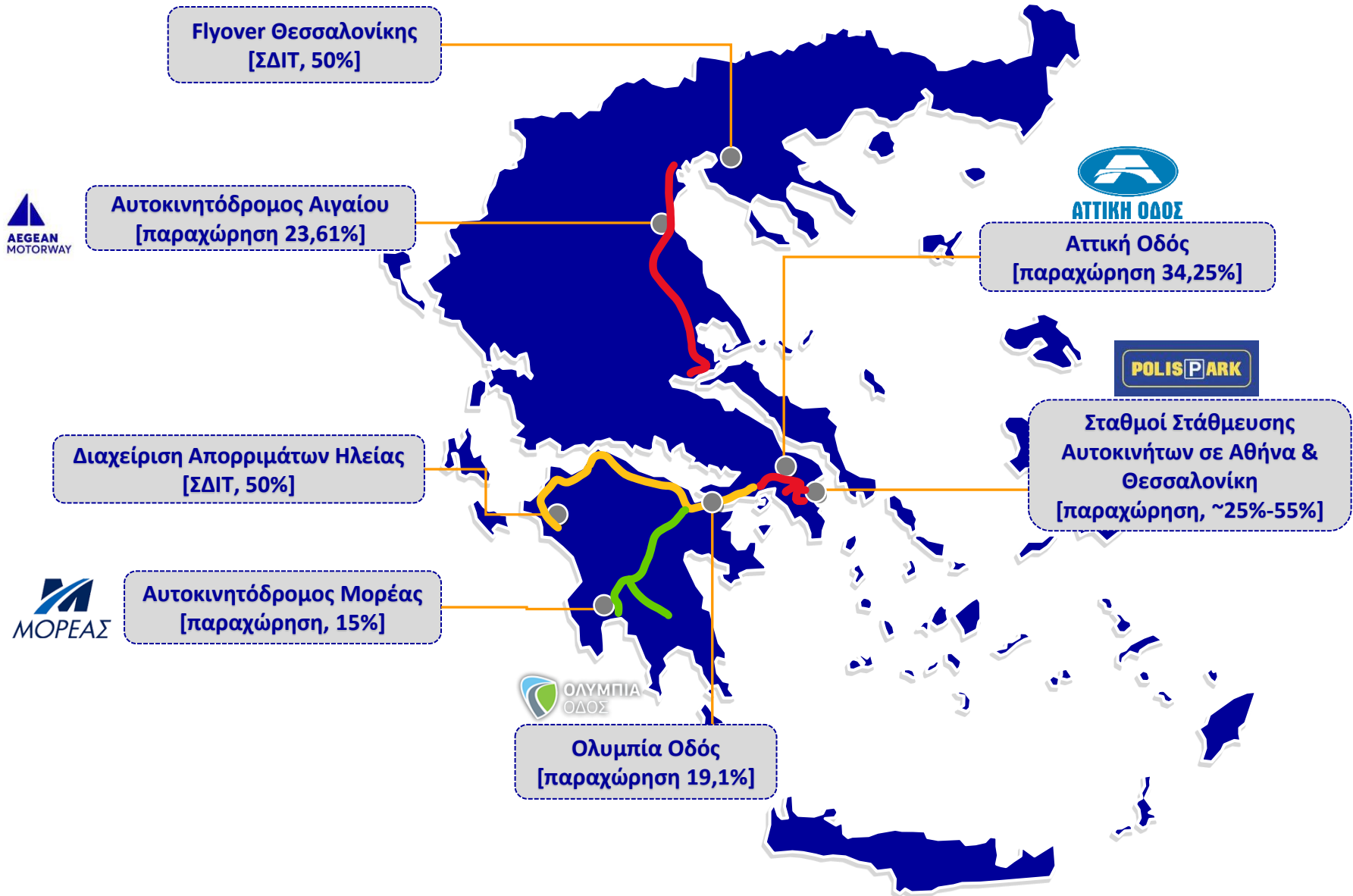
Η κατασκευαστική δραστηριότητα μοιράζεται σε 3 επιχειρησιακούς τομείς:

- **Τομέας Υποδομών & Κτιριακών Έργων** [σύνθετα έργα υποδομής και κτιριακές εγκαταστάσεις με αυξημένες απαιτήσεις σε ηλεκτρο-μηχανολογικές εργασίες]
- **Τομέας Ενεργειακών & Βιομηχανικών Έργων** [τεχνολογικά προηγμένα και πολύπλοκα ενεργειακά & βιομηχανικά έργα μεγάλης κλίμακας, με τη μέθοδο EPC (μελέτη, προμήθεια υλικών και κατασκευή), με εξειδίκευση σε εγκαταστάσεις LNG και σταθμούς ενέργειας]
- **Τομέας Έργων Δικτύων** [έργα EPC για την ανάπτυξη υποδομών δικτύων μεταφοράς / διανομής καυσίμων, φυσικού αερίου και τηλεπικοινωνιακών δικτύων]

Χαρτοφυλάκιο Συμμετοχών Ομίλου:

- οι συμμετοχές σε παραχωρήσεις & ΣΔΙΤ υποδομών αποτιμήθηκαν **περίπου σε €400 εκατομμύρια** στις αρχές του 2023, λαμβάνοντας υπόψη τον υπολειπόμενο χρόνο και το χαρακτήρα κάθε σύμβασης
- η συνολική τρέχουσα αποτίμηση των ιδιόκτητων ακινήτων της AVAX Development και των συμμετοχών σε Μαρίνες ανέρχεται **περίπου σε €100 εκατομμύρια**
- η αποτίμηση των συμμετοχών του Ομίλου σε παραχωρήσεις στον ενοποιημένο ισολογισμό της 31.12.2022 **δεν αντικατοπτρίζει** εύλογη αξία (fair value) ύψους **€130 εκατομμυρίων** λόγω διαφορετικής λογιστικής απεικόνισής τους (ενοποίηση με μέθοδο καθαρής θέσης)
- **διατήρηση αξίας** μακροπρόθεσμα, παρά τη λήξη της Αττικής Οδού (τέλος 2024)
- εισφορά **σημαντικών μερισματικών ροών**

Χαρτοφυλάκιο Παραχωρήσεων / ΣΔΙΤ



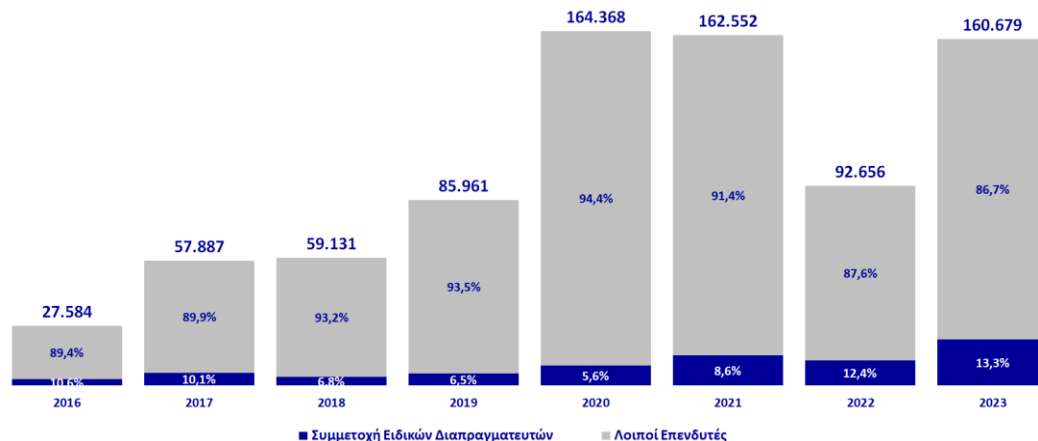
Μετοχική Σύνθεση - Στατιστικά Μετοχής

Αυξανόμενη εμπορευσιμότητα μετοχής

- δύο Ειδικοί Διαπραγματευτές (ΕΔ)
- έναρξη συναλλαγών σε ΣΜΕ στη μετοχή (με 2 ΕΔ) τον Φεβ 2023

Μεταβολή Τιμής	Μετοχή ΑΒΑΞ	Γενικός Δείκτης
εντός 2023	27,0%	20,8%
τελευταίοι 12Μ	16,3%	30,7%

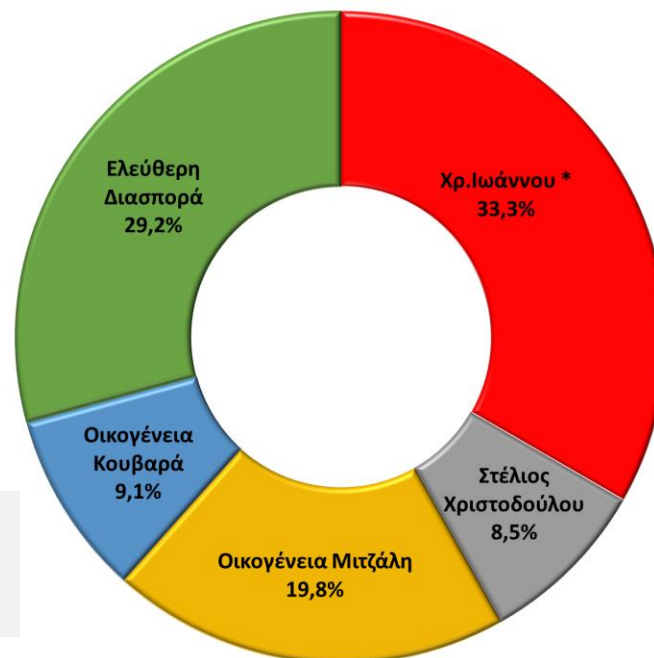
Μέση Ημερήσια Εμπορευσιμότητα μετοχής ΑΒΑΞ



Οι οικογένειες των βασικών μετόχων ελέγχουν 70,8% της ΑΒΑΞ

- free float: 29,2%
- θεσμικά χαρτοφυλάκια: 3,5%
- μετοχική βάση: 4.100 μέτοχοι

* εταιρείες ελεγχόμενες από Χρ. Ιωάννου, όπου μειοψηφικοί μέτοχοι είναι και άλλα μέλη της οικογένειας Ιωάννου και της οικογένειας Χριστοδούλου



Ευχαριστούμε για τη φιλοξενία

