

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ TOMH ABETE
ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ
1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

Η παρούσα έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αφορά στη χρονική περίοδο των δώδεκα μηνών της κλειόμενης χρήσης 2021 (01/01-31/12/2021) και παρέχει συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις καθώς και τα αποτελέσματα της Εταιρείας TOMH ABETE. Στην Έκθεση περιγράφονται τα σημαντικότερα γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά τη χρήση 2021 και η επίδρασή τους στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει η εταιρεία, ενώ παρατίθενται και ποιοτικού χαρακτήρα στοιχεία και εκτιμήσεις για την εξέλιξη των δραστηριοτήτων της.

Η Εταιρεία αντιμετώπιζε με τις δυσκολίες της εγχώριας αγοράς προσπαθεί με συντονισμένες προσπάθειες και τα μέτρα για τον έλεγχο και περιορισμό του λειτουργικού κόστους και τη βελτιστοποίηση των παραγωγικών λειτουργιών, που στοχεύουν να αντισταθμίσουν εν μέρει τις συνέπειες της πτώσης της εγχώριας αγοράς. Το 2021, η έμφαση δόθηκε στην υλοποίηση και ολοκλήρωση των υφιστάμενων έργων.

Τα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας αναλύονται λεπτομερώς στις οικονομικές καταστάσεις οι οποίες συνοδεύονται από σημειώσεις που παρέχουν όλα τα απαραίτητα στοιχεία και πληροφορίες για την ανάλυση αυτών και την εξαγωγή συμπερασμάτων για την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

Αναλυτικότερα, έχουμε την τιμή να θέσουμε υπ' όψιν σας τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση 1/1/2021 – 31/12/2021.

1. ΕΞΕΛΙΞΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΚΑΙ ΚΥΡΙΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2021

Η εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης του 2021 υπέγραψε συμβάσεις για την εκτέλεση των παρακάτω έργων οι κυριότερες από τις οποίες είναι :

- ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΝΕΟΥ ΚΛΕΙΣΤΟΥ ΓΥΜΝΑΣΤΗΡΙΟΥ 3.500 ΘΕΣΕΩΝ ΒΙΟΚΛΙΜΑΤΙΚΟ-ΠΟΛΥΔΥΝΑΜΙΚΟ ΑΘΛΗΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΔΗΜΟΥ ΝΕΑΣ ΣΜΥΡΝΗΣ. Αξία σύμβασης: € 8.748.382,65
- ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΑΒΑΘΜΙΣΗ ΚΤΙΡΙΩΝ Α,Β,Σ, ΚΑΙ Μ ΤΟΥ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΑΚΟΥ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟΥ ΠΑΤΡΩΝ. Αξία σύμβασης: € 3.258.806
- Δ.ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ-ΑΝΑΚ/ΣΚΕΥΗ ΠΑΙΔ.ΧΑΡΩΝ. Αξία σύμβασης: € 1.048.277,74
- Δ.ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ-ΑΝΑΠΛΑΣΗ ΠΛΑΤΕΙΑΣ ΗΡΩΩΝ. Αξία σύμβασης: € 1.012.945,15

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Αναλύοντας τα στοιχεία της κατάστασης Οικονομικής Θέσης, βάσει των ΔΠΧΑ, της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, αναφέρουμε τα εξής:

Τα ταμειακά διαθέσιμα ανήλθαν σε ποσό 2.092.074 εκ. € (31.12.2020: 2.369.021 εκ. €), ενώ για την έκδοση εγγυητικών επιστολών δεσμεύτηκε ποσό 528.724 €, το οποίο εμφανίζεται σαν «Δεσμευμένες καταθέσεις» στην κατάσταση οικονομικής θέσης την 31.12.2021 (31.12.2020: 977.798 €). Τέλος, οι πελάτες και λοιπές απαιτήσεις την 31.12.2021 ανήλθαν σε 23.941.908 € (31.12.2020: 26.675.835 εκ. €) και οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις σε 14.582.873 € (31.12.2020: 14.677.276 €).

Για το 2021 η Εταιρεία παρουσίασε κύκλο εργασιών 32.696.009 € (2020: 32.440.272 €), λειτουργικές ζημιές (αποτελέσματα εκμετάλλευσης) 1.126.714 € (2020: ζημιές -5.152.925 €) και καθαρές ζημιές προ φόρων

1.006.018 € (2020: ζημιές 5.156.767 €). Σημειώνεται ότι τα αποτελέσματα της χρήσης του 2020 έχουν επιβαρυνθεί με μη επαναλαμβανόμενη ζημιές συνολικού ποσού 2,3 εκ. € που αφορούν απομειώσεις επενδύσεων σε θυγατρικές και συγγενείς, ενώ το 2021 τα αποτελέσματα έχουν επιβαρυνθεί με ζημιές 521.346 € τα οποία αφορούν προβλέψεις απομείωσης και διαγραφές απαιτήσεων.

Τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας ανέρχονται σε 13.591.205 € (2020: 17.703.856 €).. Επίσης στη χρήση 2021 η εταιρεία προέβη σε διανομή έκτακτων αποθεματικών ποσού € 3 εκ. στη μέτοχο ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ.

Η εταιρεία για τη χρήση 2021 παρουσίασε καθαρές ταμειακές εκροές ύψους 276.948 € , ενώ για τη χρήση 2020 η Εταιρεία είχε παρουσιάσει αρνητικές καθαρές ταμειακές εκροές ύψους 2.284.735 € οι οποίες οφείλονται κυρίως στην χρηματοδότηση των υφιστάμενων έργων της Εταιρείας.

Η εταιρεία χρησιμοποιεί Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης στα πλαίσια λήψης αποφάσεων σχετικά με την αξιολόγηση των επιδόσεών της, οι οποίοι χρησιμοποιούνται ευρέως στον τομέα που δραστηριοποιείται. Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες καθώς και υπολογισμοί αυτών αναλύονται ακολούθως:

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες Κερδοφορίας

Όλα τα ποσά σε Ευρώ.

	31-Δεκ-21	31-Δεκ-20
Πωλήσεις	32.696.009	32.440.272
EBITDA	(897.220)	(4.937.566)
Περιθώριο EBITDA %	-2,7%	-15,22%
EBIT	(1.126.714)	(5.152.925)

Ορισμοί Χρηματοοικονομικών Μεγεθών και Επεξηγήσεις Δεικτών :

EBITDA (Earnings before Interest, Tax, Depreciation and Amortization): Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων που ισούται με την γραμμή Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης της Κατάστασης Αποτελεσμάτων της Εταιρείας πλέον Αποσβέσεων από την Κατάσταση Ταμειακών Ροών.

EBIT (Earnings before Interest and Tax): Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων που ταυτίζεται με την γραμμή Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης της Κατάστασης Αποτελεσμάτων της Εταιρείας.

3. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο της TOMH ABETE ανήλθε στις 31/12/2021 σε ευρώ 35 εκ. περίπου , μετά την 31/12/2021 υπεγράφησαν επιπλέον συμβάσεις ποσού ευρώ 29 εκ. Για το 2022 στόχος της Εταιρείας είναι η βέλτιστη από πλευράς κόστους υλοποίηση του ανεκτέλεστου υπολοίπου και η ένταξη των προσπαθειών εξεύρεσης έργων.

4. ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Η εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους κινδύνους όπως, ενδεικτικά, κινδύνους αγοράς όπως για παράδειγμα οι μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελληνική αγορά λαμβάνοντας υπόψη και τις συνέπειες της πανδημίας στο ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον και οι μεταβολές σε τιμές, πρώτων υλών όπως σίδηρος, τσιμέντο, ρεύμα κλπ.

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, ενδεικτικά, κινδύνους αγοράς (μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελληνική αγορά, πρώτων υλών όπως σίδηρος, τσιμέντο κλπ.), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σχετίζονται με τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα: εμπορικές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις. Οι λογιστικές αρχές σχετικά με τα παραπάνω χρηματοοικονομικά μέσα περιγράφονται στη Σημείωση 2.

Η διαχείριση κινδύνων παρακολουθείται από την οικονομική διεύθυνση και ειδικότερα από την κεντρική Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης του Ομίλου Ελλάκτωρ και διαμορφώνεται στα πλαίσια, οδηγιών, κατευθύνσεων και κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο που αφορούν τον κίνδυνο επιτοκίου, τον πιστωτικό κίνδυνο καθώς και την βραχυπρόθεσμη επένδυση των διαθεσίμων.

(α) Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς σχετίζεται με τους επιχειρησιακούς τομείς στους οποίους δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Ενδεικτικά, η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο από τη μεταβολή στις συνθήκες που επικρατούν στον κλάδο των κατασκευών και από τη μεταβολή στις τιμές των πρώτων υλών, καθώς και σε κινδύνους που σχετίζονται με την εκτέλεση έργων σε κοινοπρακτικά σχήματα. Οι υπηρεσίες της Εταιρείας παρακολουθούν στενά τις τάσεις στις επιμέρους αγορές όπου αναπτύσσεται επιχειρηματική δραστηριότητα και σχεδιάζουν ενέργειες για την άμεση και αποτελεσματική προσαρμογή στα νέα δεδομένα των επιμέρους αγορών.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει πολιτικές, έτσι ώστε να διασφαλίσει ότι οι συναλλαγές πραγματοποιούνται με πελάτες με επαρκή πιστοληπτική ικανότητα. Λόγω των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά, η έγκριση των πιστωτικών ορίων είναι αποτέλεσμα μιας πιο αυστηρής διαδικασίας που εμπλέκει όλα τα επίπεδα της ανώτερης διοίκησης. Η Εταιρεία παρακολουθεί επισταμένα τα υπόλοιπα των χρεωστών της και σε απαιτήσεις όπου εντοπίζεται πιστωτικός κίνδυνος, γίνεται αξιολόγηση σύμφωνα με τις καθιερωμένες πολιτικές και διαδικασίες και διενεργείται η κατάλληλη πρόβλεψη για απομείωση.

Μέρος των απαιτήσεων και των συμβατικών περιουσιακών στοιχείων αφορά οι απαιτήσεις από δημόσια έργα σε Ελλάδα οι οποίες είναι ιστορικά ασφαλούς είσπραξης. Αναφορικά με τα έργα Ελληνικού Δημοσίου πραγματοποιούνται μηνιαίες πιστοποιήσεις, οι οποίες και εγκρίνονται εντός των συμβατικών χρονικών ορίων και ακολουθεί η τιμολόγηση και είσπραξή τους. Για τις απαιτήσεις από ιδιωτικούς πελάτες στην Ελλάδα, πιστωτικός κίνδυνος υπάρχει και εξετάζεται κατά περίπτωση και εξαρτάται από την πιστοληπτική του κάθε αντισυμβαλλόμενου και τον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται.

Δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος υπάρχει στα διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις. Στις περιπτώσεις αυτές, ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία. Για την διαχείριση αυτού του πιστωτικού κινδύνου, η Εταιρεία, στο πλαίσιο εγκεκριμένων πολιτικών από το Διοικητικό Συμβούλιο, θέτει όρια στο βαθμό έκθεσης σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, η Εταιρεία προϋπολογίζει και παρακολουθεί τακτικά τις χρηματοροές του και μεριμνά για την ύπαρξη ρευστών διαθεσίμων, συμπεριλαμβανομένων και των δυνατοτήτων για ενδοεταιρικό δανεισμό καθώς και μη χρησιμοποιούμενων τραπεζικών πιστωτικών ορίων για την κάλυψη των αναγκών του (π.χ. ανάγκες σε χρηματοδότηση, Εγγυητικές Επιστολές κλπ.).

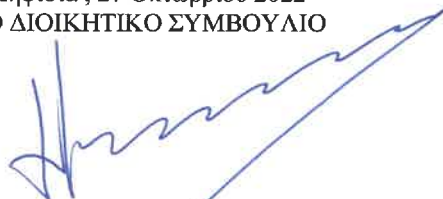
Η διαχείριση κινδύνων παρακολουθείται από την οικονομική διεύθυνση και ειδικότερα από την κεντρική Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης Ομίλου Ελλάκτωρ και διαμορφώνεται στα πλαίσια, οδηγιών, κατευθύνσεων και κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο που αφορούν τον κίνδυνο επιτοκίου, τον πιστωτικό κίνδυνο καθώς και την βραχυπρόθεσμη επένδυση των διαθεσίμων.

5. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 31.12.2021

Η ενεργειακή κρίση που ενέσκηψε πρόσφατα, το βάθος και εύρος της οποίας εξελίσσεται μεγαλύτερο από ό,τι είχε αρχικά εκτιμηθεί, ιδίως μετά από τις πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία, συμβάλλει στη δημιουργία περαιτέρω κλίματος αβεβαιότητας αναφορικά με την επίδραση των πληθωριστικών πιέσεων που έχουν ήδη εμφανιστεί, στην κατανάλωση, τις επενδύσεις και κατ' επέκταση στην οικονομική ανάπτυξη. Η ενεργειακή κρίση η οποία αρχικά αποδόθηκε αφενός μεν στην αυξημένη ζήτηση λόγω της ανάκαμψης από την πανδημία Covid-19, αφετέρου δε στην πολιτική της Ε.Ε. για τον περιορισμό των επιπτώσεων της κλιματικής κρίσης ενισχύθηκε εν συνεχεία για γεωστρατηγικούς λόγους και έλαβε απρόβλεπτα μεγαλύτερες διαστάσεις από τις πρόσφατες πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία. Με τα μέχρι τώρα διαθέσιμα δεδομένα, οι επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης στο κλάδο ΑΠΕ δε διαφαίνονται ισχυρές έως το τέλος του έτους. Η Εταιρεία παρακολουθεί προσεκτικά και αξιολογεί συνεχώς τα δεδομένα που διαμορφώνονται.

Πέραν των ανωτέρω, δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα ή πράξεις που έλαβαν χώρα μετά την 31/12/2021 και μέχρι τη σύνταξη της παρούσας, που να επηρεάζουν ουσιωδώς τη λειτουργία και την οικονομική θέση της Εταιρείας.

Κηφισιά, 27 Οκτωβρίου 2022
ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ



Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΕΜΜ. ΣΥΡΙΑΝΟΣ