

ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΑΝΑΛΥΤΩΝ 2019



ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 2019 (ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ)

Σε χιλιάδες €	2018	2019	Y-O-Y
EBITDA	100.755	107.661	+6,9%
EBIT	63.175	70.582	+11,7%
Κέρδη προ Φόρων (EBT)	80.314	84.047	+4,6%
Κέρδη μετά Φόρων	47.950	58.108	+21,2%

ΕΝΟΤΗΤΕΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΩΝ ΔΡΑΣΕΩΝ



I. ΡΥΘΜΙΣΗ ΑΓΟΡΑΣ

ΤΙΜΗ
ΑΔΙΥΛΙΣΤΟΥ

- Συμφωνία με Υπουργείο Μεταφορών και Υποδομών στη βάση **Βέλτιστων διεθνών πρακτικών**

ΡΥΘΜΙΣΗ
ΤΙΜΩΝ
ΕΥΔΑΠ ΑΕ

- Υιοθέτηση της Μεθοδολογίας της **Ρυθμιζόμενης Περιουσιακής Βάσης** στα πλαίσια της ΚΥΑ

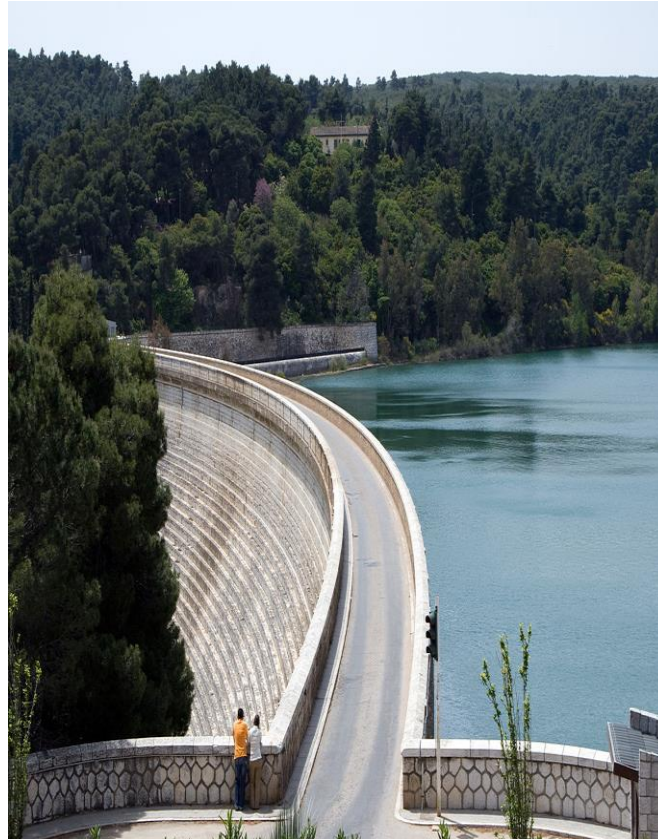
ΑΝΑΝΕΩΣΗ
ΣΥΜΒΑΣΗΣ

- Επιπρόσθετη σύμβαση SLA για τη λειτουργία και συντήρηση του ΕΥΣ

ΤΙΜΗ ΑΔΙΥΛΙΣΤΟΥ

Βήματα

1. Προσέγγιση του θέματος στη βάση μιας δίκαιης για αμφότερα τα μέρη λύσης στηριζόμενης σε διεθνείς πρακτικές
2. Πρόσληψη της διεθνούς κύρους εταιρείας ΕΥ για τη υποστήριξη της διαπραγμάτευσης από την πλευρά της ΕΥΔΑΠ
3. Προσπάθεια συμφωνίας στα κρίσιμα σημεία της μεθοδολογίας που θα επιλεγεί
4. Προσδιορισμός ενδεχόμενης οφειλής προς το Δημόσιο για την περίοδο 2013-2019



ΡΥΘΜΙΣΗ ΤΙΜΩΝ ΕΥΔΑΠ ΑΕ

1. Υιοθέτηση του Μοντέλου της Ρυθμιζόμενης Περιουσιακής Βάσης (ΡΠΒ) στα πλαίσια της ΚΥΑ για την τιμολόγηση κοστολόγηση του νερού

► Στόχοι:

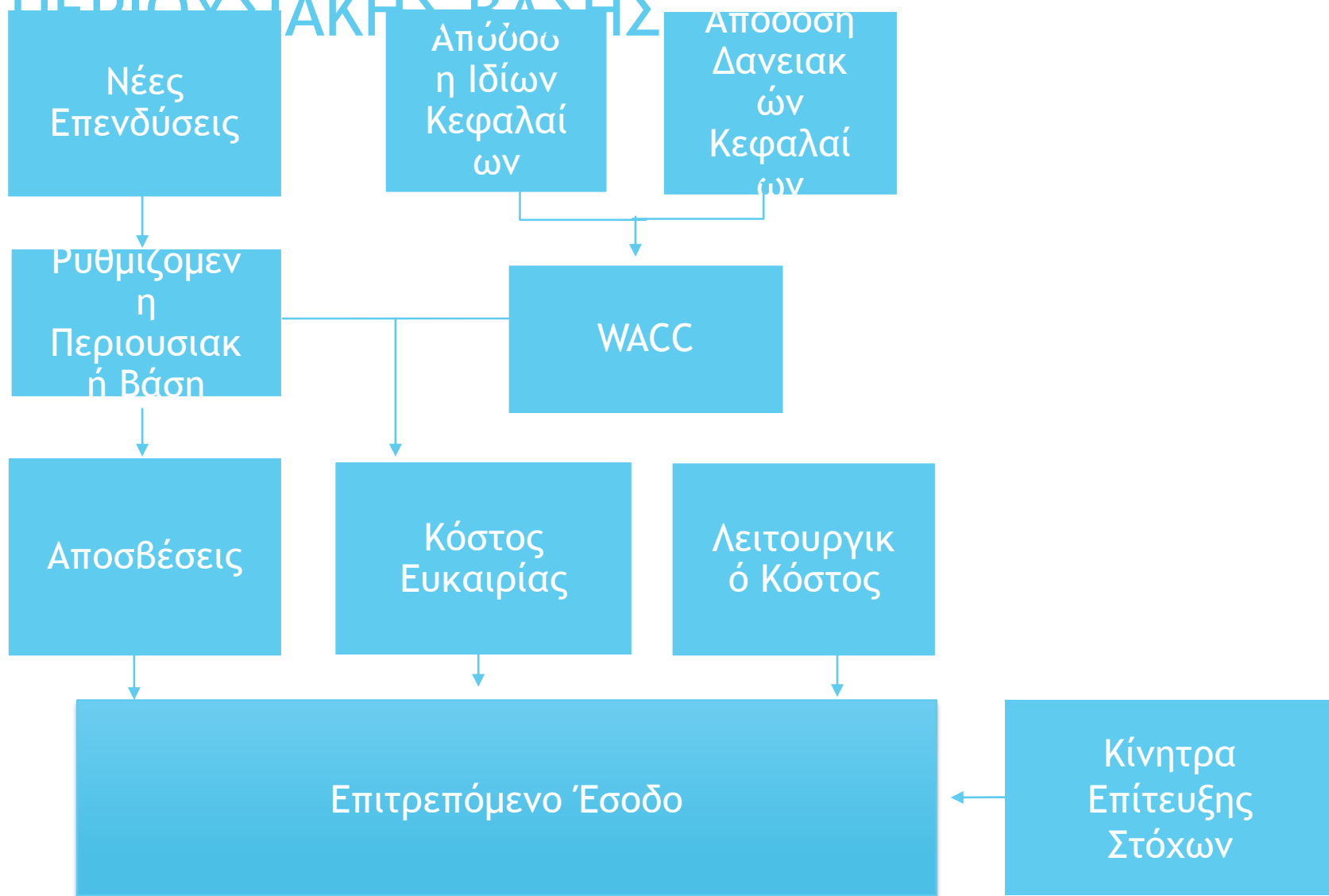
- ❑ Δίκαιες τιμές για τους καταναλωτές που αντανakλούν το χρηματοοικονομικό κόστος και το κόστος των νέων επενδύσεων
- ❑ Εξασφάλιση εύλογης απόδοσης για τους επενδυτές

2. Για την εφαρμογή του Μοντέλου ΡΠΒ, η εταιρεία υποστηρίζει τη χρήση των βέλτιστων πρακτικών που έχουν ακολουθηθεί στην Ελλάδα στην αγορά της ενέργειας

3. Η ΕΥΔΑΠ προτείνει τη σύσταση Ρυθμιστικής Αρχής για το Νερό στα πρότυπα της ΡΑΕ

ΜΟΝΤΕΛΟ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗΣ ΒΑΣΗΣ



I. ΡΥΘΜΙΣΗ ΑΓΟΡΑΣ ΑΝΑΝΕΩΣΗ ΣΥΜΒΑΣΗΣ

▶ Ανανέωση υφιστάμενης σύμβασης

Η ανανέωση της υφιστάμενης σύμβασης για την επόμενη 20ετία προϋποθέτει:

- ▶ τη συμφωνία μεταξύ ΕΥΔΑΠ ΑΕ και Ελληνικού Δημοσίου για την τιμή του αδιύλιστου νερού
- ▶ την επίλυση των εκκρεμοτήτων της αρχικής σύμβασης

▶ Διακριτή Σύμβαση SLA

Η λειτουργία και συντήρηση του ΕΥΣ θα ρυθμίζεται από διακριτή σύμβαση μεταξύ ΕΥΔΑΠ ΑΕ και ΕΥΔΑΠ Παγίων (που έχει την ιδιοκτησία του ΕΥΣ)

Στη σύμβαση αυτή θα προβλέπονται μεταξύ άλλων:

- ▶ Η εύλογη αμοιβή της ΕΥΔΑΠ ΑΕ
- ▶ Οι εργασίες που θα πρέπει να γίνονται και το κόστος που θα αναγνωρίζεται
- ▶ Η διάρκεια της, ανάλογα με τις αποφάσεις του αρμόδιου Υπουργείου

II. ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΣ ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΣ

CAPEX 2020-2024

Με την ολοκλήρωση των δράσεων που σχετίζονται με το ρυθμιστικό περιβάλλον λειτουργίας της ΕΥΔΑΠ ΑΕ εξασφαλίζεται:

- η απόδοση των επενδύσεων στα δίκτυα της
- η χρηματοδότηση των επενδύσεων αυτών από την αγορά χωρίς προσφυγή στα ταμιακά διαθέσιμα

Εκτιμώμενη Επενδυτική Δαπάνη 705 εκατ. €		
Κατηγορίες Επενδύσεων	%	Αριθμός Έργων
Έργα Αποχέτευσης Ανατολικής Αττικής	43%	5
Έργα Ύδρευσης	29%	64
Έργα Αποχέτευσης	20%	18
Έργα Κτιριακών Εγκαταστάσεων, Περιβάλλοντος Έρευνας Ανάπτυξης, Πληροφορικής	7%	11
	100%	98

III. ΑΥΞΗΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ

Η ολοκλήρωση των
Δράσεων που σχετίζονται με
το Ρυθμιστικό Πλαίσιο



Δίνει τη δυνατότητα
εφαρμογής ενός ουσιαστικά
διαφορετικού -από το
παρελθόν-
χρηματοοικονομικού
σχεδιασμού

Βελτιστοποίηση της
κεφαλαιακής
διάρθρωσης



Σύναψη
Μακροπρόθεσμου
Δανεισμού



Επιστροφή
Κεφαλαίου



Ανάπτυξη
Μη Ρυθμιζόμενων
Δραστηριοτήτων



Αύξηση Τιμής
Μετοχής

ΕΡΓΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ ΒΕΛΤΙΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ

Οικονομικά

- ταχύτερη δυνατή εξαγωγή οικονομικών αποτελεσμάτων
- αναδιαμόρφωση διαδικασιών προϋπολογισμού

Εφοδιαστική Αλυσίδα

- βελτιστοποίηση δομών και διαδικασιών
- σύνταξη νέου ευέλικτου Κανονισμού Προμηθειών

Ανθρώπινο Δυναμικό

- Μελέτη υφιστάμενης διαχείρισης του Ανθρώπινου Δυναμικού και επισκόπηση πολιτικής αποδοχών
- Σχεδιασμός δράσεων μεσο/μακροπρόθεσμου ορίζοντα.

Πληροφορικ ή

- ανασκόπηση υφιστάμενης αρχιτεκτονικής των Πληροφοριακών Συστημάτων και Εφαρμογών
- εντοπισμός ευκαιριών βελτιστοποίησης των επιχειρηματικών διαδικασιών, σε σχέση με τους ανθρώπους με τις διαδικασίες στην εταιρεία

Εξυπηρέτησ η Πελατών

- επικαιροποίηση της βάσης δεδομένων των πελατών
- σαφώς καθορισμένες διαδικασίες και μεθοδολογία συνεχούς επικαιροποίησης των στοιχείων του μητρώου πελατών

ΕΡΓΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΗΣ ΒΕΛΤΙΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ

Ύδρευση

Αποχέτευση

ΕΤΑΙΡΙΚΟΣ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΣ

Στόχος των έργων βελτιστοποίηση είναι:

ο μετασχηματισμός της Εταιρείας σε έναν Οργανισμό σύγχρονο και αποδοτικό, ο οποίος

- ▶ θα εξασφαλίζει την αποτελεσματική αξιοποίηση των υδάτινων πόρων,
- ▶ θα δίνει προτεραιότητα στον πελάτη αλλά και
- ▶ θα διασφαλίζει ένα δίκαιο και δυναμικό εργασιακό περιβάλλον.



Παρουσίαση Οικονομικών Αποτελεσμάτων 2019

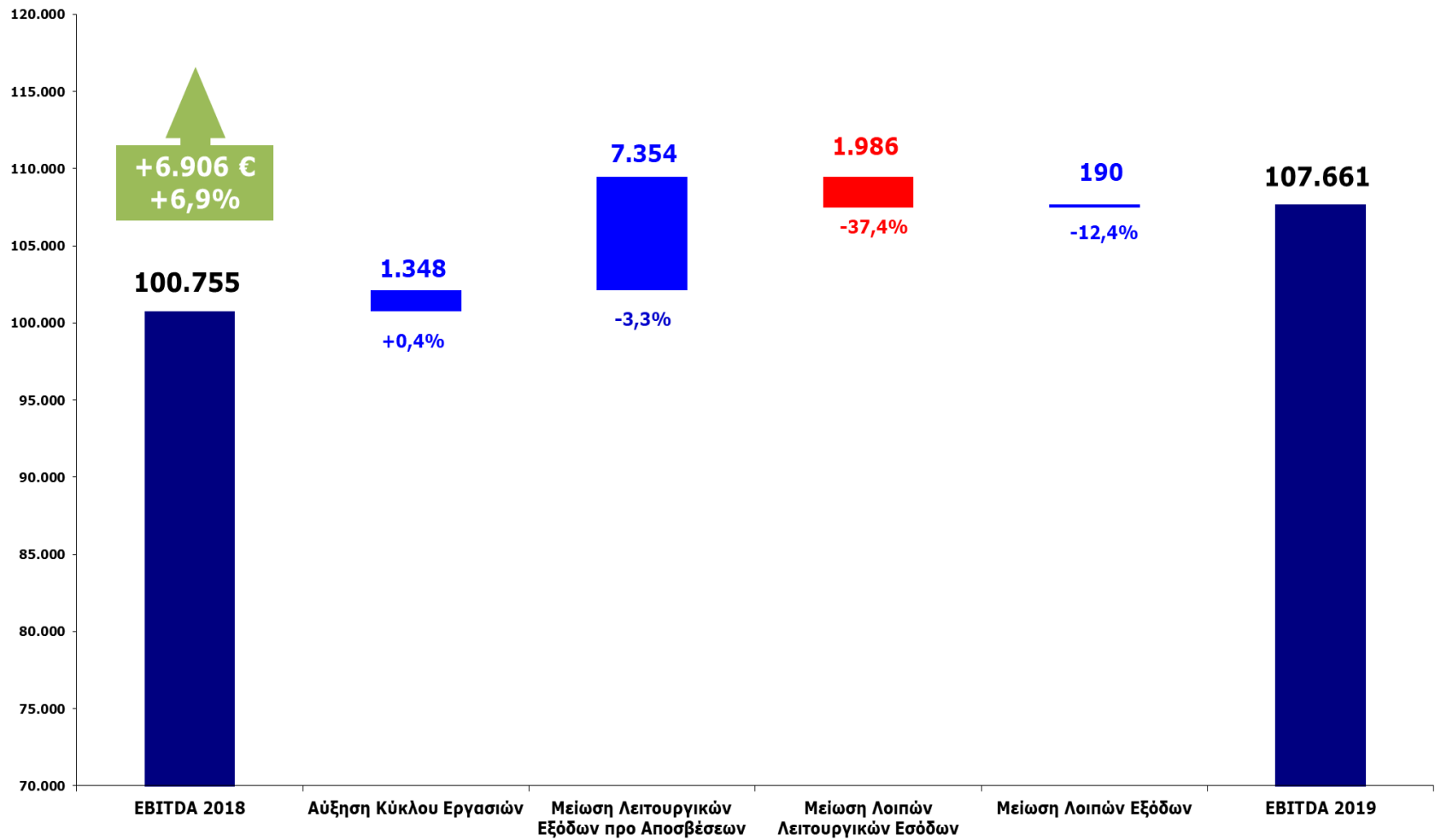


Οικονομικά Αποτελέσματα 2019 (εταιρείας)

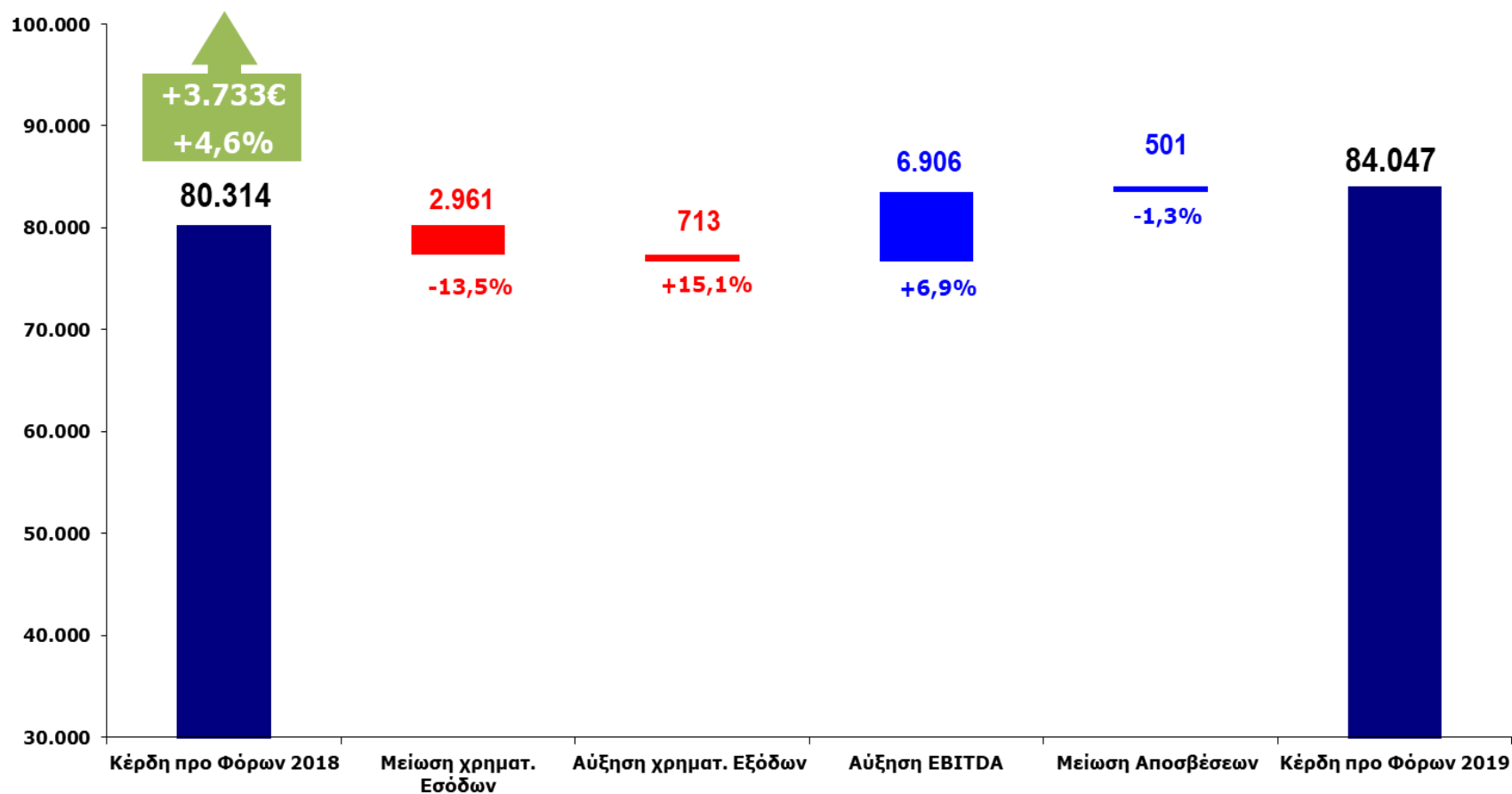
Σε χιλιάδες €	2017	2018	2019	Y-O-Y
Κύκλος Εργασιών	327.324	322.396	323.744	+0,4%
Μικτά Κέρδη	145.642	139.964	163.284	+16,7%
% επί κύκλου εργασιών	44,5%	43,4%	50,4%	
EBITDA	88.869	100.755	107.661	+6,9%
% επί κύκλου εργασιών	27,2%	31,3%	33,3%	
EBIT	52.090	63.175	70.582	+11,7%
% επί κύκλου εργασιών	15,9%	19,6%	21,8%	
Κέρδη προ Φόρων (EBT)	66.523	80.314	84.047	+4,6%
% επί κύκλου εργασιών	20,3%	24,9%	26,0%	
Φόρος Εισοδήματος	(23.047)	(32.364)	(25.939)	-19,9%
Κέρδη μετά Φόρων	43.477	47.950	58.108	+21,2%
% επί κύκλου εργασιών	13,3%	14,9%	17,9%	
Κέρδη περιόδου ανά μετοχή (σε ευρώ)	0,41	0,45	0,55	

EBITDA 2019

(σε χιλιάδες €)



Κέρδη προ Φόρων 2019 (σε χιλιάδες €)



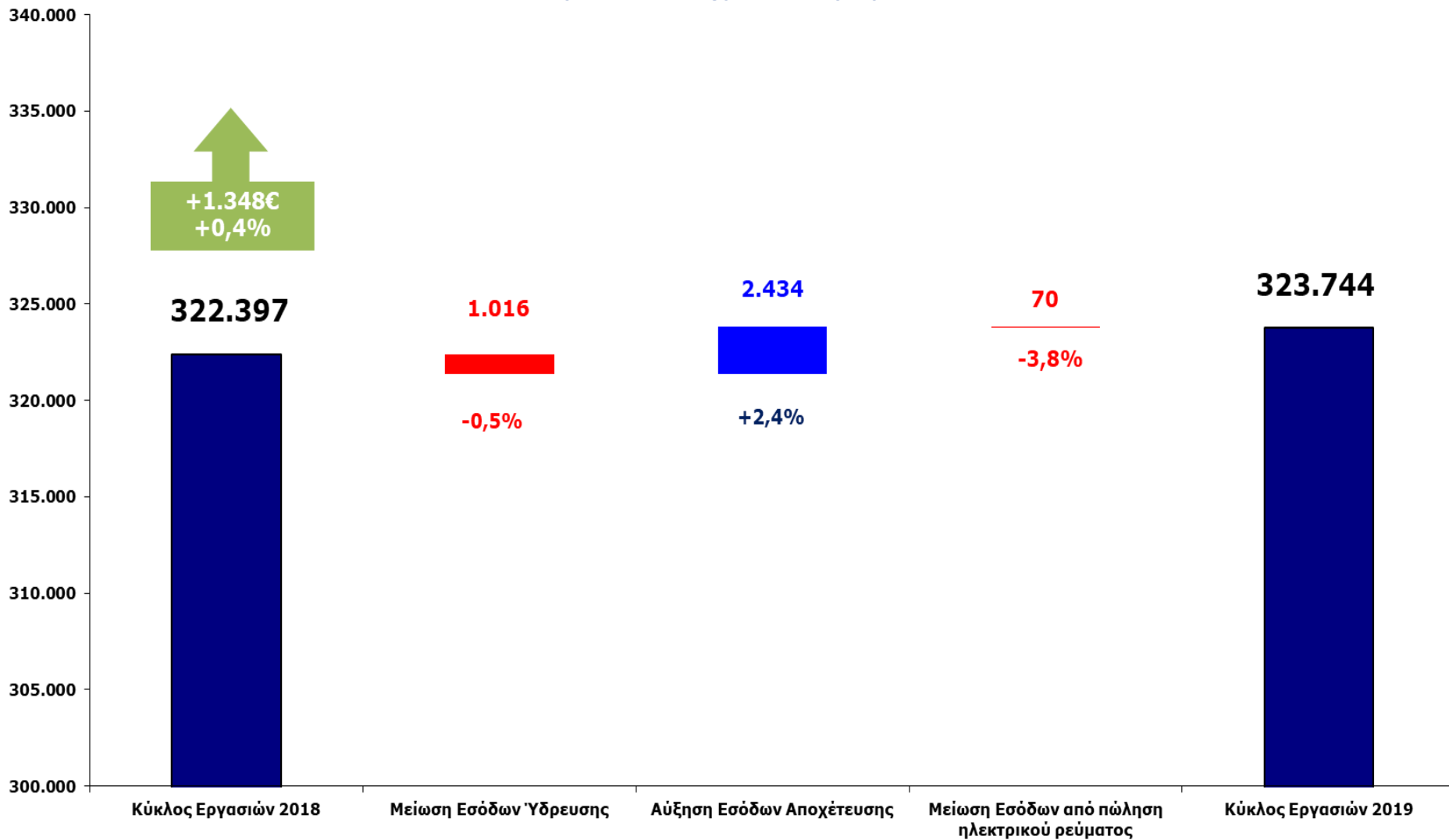
Ανάλυση Κύκλου Εργασιών 2019

(σε χιλιάδες €)

ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	2017	2018	2019	Y-O-Y
Έσοδα από παροχή νερού και σχετιζομένων υπηρεσιών	223.240	220.266	219.250	-0,5%
% επί Κύκλου Εργασιών	68,2%	68,3%	67,7%	
Έσοδα από υπηρεσίες αποχέτευσης	101.093	100.280	102.713	+2,4%
% επί Κύκλου Εργασιών	30,9%	31,1%	31,7%	
Έσοδα από κατασκευές έργων για τρίτους	529	0	0	0,0%
% επί Κύκλου Εργασιών	0,2%	0,0%	0,0%	
Έσοδα από πώληση ηλεκτρικού ρεύματος	1.999	1.850	1.781	-3,8%
% επί Κύκλου Εργασιών	0,6%	0,6%	0,6%	
Πωλήσεις αποθεμάτων	463	0	0	0,0%
% επί Κύκλου Εργασιών	0,1%	0,0%	0,0%	
Σύνολο Κύκλου Εργασιών	327.324	322.396	323.744	+0,4%

Κύκλος Εργασιών 2019

(Ποσά σε χιλιάδες €)

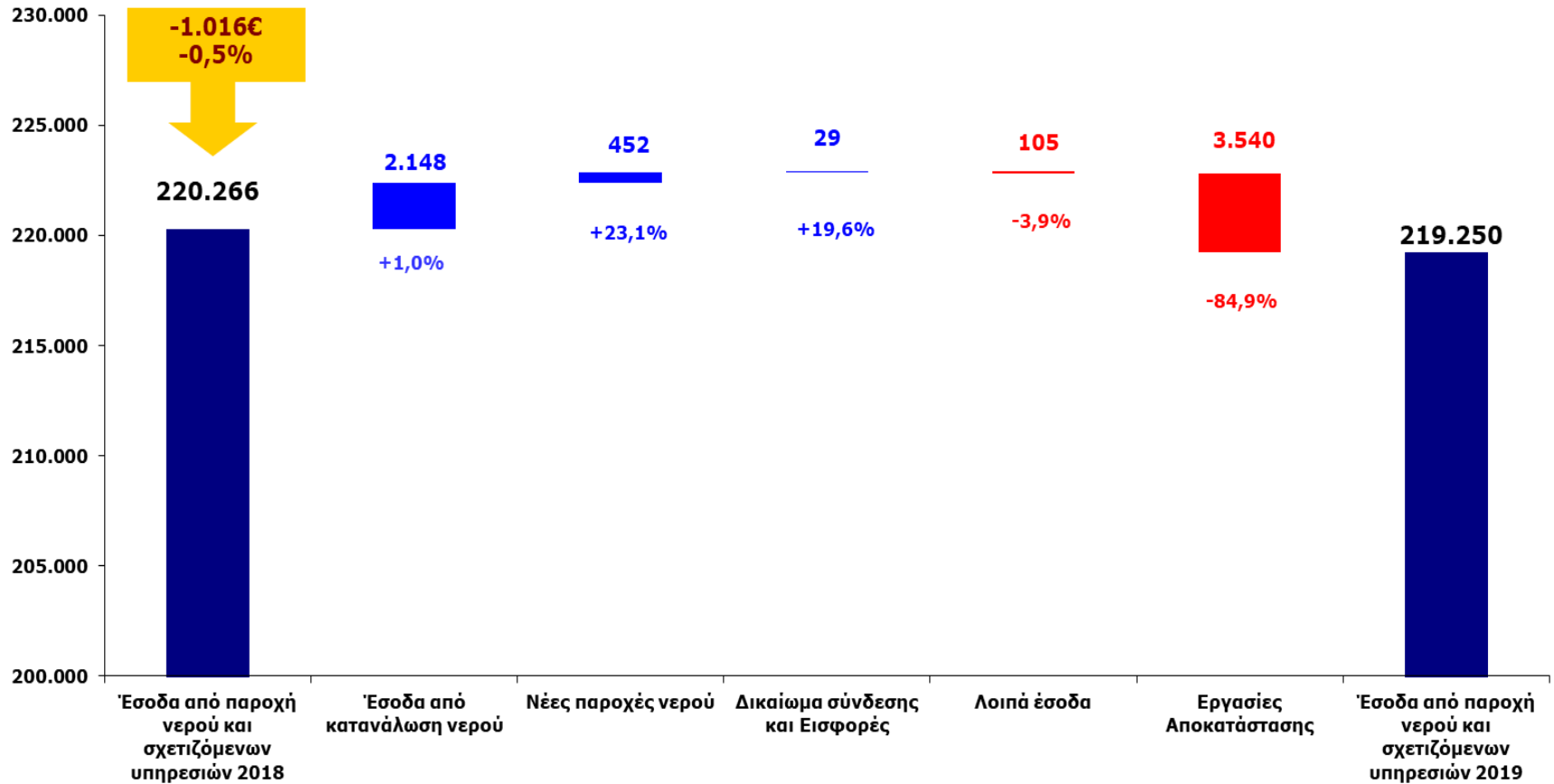


Ανάλυση Εσόδων Ύδρευσης 2019

(σε χιλιάδες €)

ΤΟΜΕΑΣ ΎΔΡΕΥΣΗΣ	2017	2018	2019	Y-O-Y
Έσοδα από κατανάλωση νερού	217.434	211.298	213.446	+1,0%
% συνόλου εσόδων ύδρευσης	97,4%	95,9%	97,3%	
Έσοδα από νέες παροχές νερού	1.746	1.956	2.408	+23,1%
% συνόλου εσόδων ύδρευσης	0,8%	0,9%	1,1%	
Δικαίωμα σύνδεσης και Εισφορές	131	150	179	+19,6%
% συνόλου εσόδων ύδρευσης	0,1%	0,1%	0,1%	
Εργασίες Αποκατάστασης	1.816	4.172	632	-84,9%
% συνόλου εσόδων ύδρευσης	0,8%	1,9%	0,3%	
Λοιπά	2.112	2.690	2.585	-3,9%
% συνόλου εσόδων ύδρευσης	0,9%	1,2%	1,2%	
Σύνολο Τομέα Ύδρευσης	223.240	220.266	219.250	-0,5%

Έσοδα Ύδρευσης 2019 (Ποσά σε χιλιάδες €)

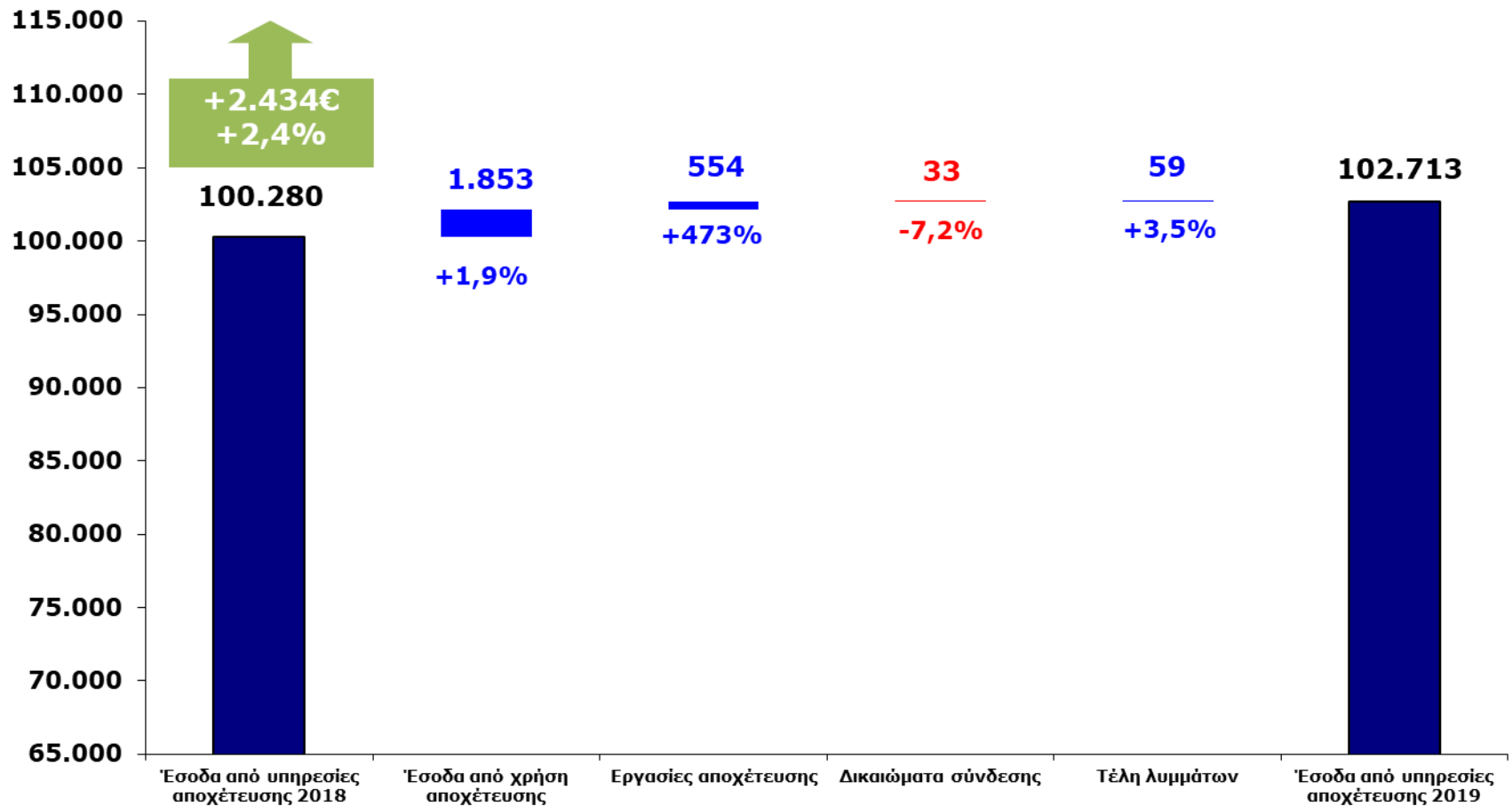


Ανάλυση Εσόδων Αποχέτευσης 2019

(σε χιλιάδες €)

ΤΟΜΕΑΣ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ	2017	2018	2019	Y-O-Y
Έσοδα από χρήση Αποχέτευσης	99.124	98.055	99.908	+1,9%
% επί συνόλου εσόδων αποχέτευσης	98,1%	97,8%	97,3%	
Δικαιώματα Σύνδεσης	382	452	420	-7,2%
% επί συνόλου εσόδων αποχέτευσης	0,4%	0,5%	0,4%	
Τέλη Λυμάτων	1.529	1.655	1.714	+3,5%
% επί συνόλου εσόδων αποχέτευσης	1,5%	1,7%	1,7%	
Έσοδα από Εργασίες Αποχέτευσης	59	117	672	+473%
% επί συνόλου εσόδων αποχέτευσης	0,1%	0,1%	0,6%	
Σύνολο Τομέα Αποχέτευσης	101.093	100.280	102.713	+2,4%

Έσοδα Αποχέτευσης 2019 (σε χιλιάδες €)



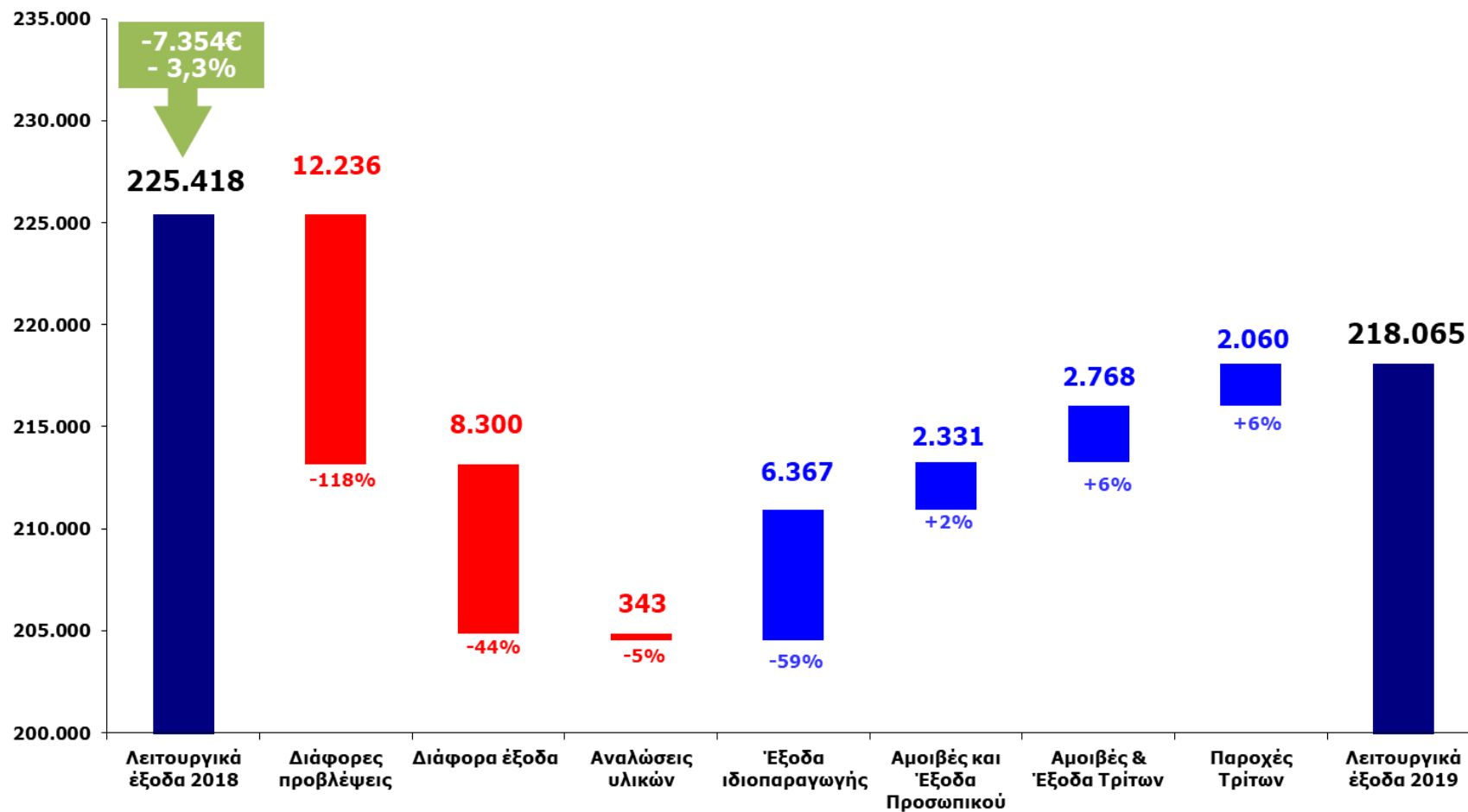
Ανάλυση Λειτουργικών Εξόδων* 2019

(σε χιλιάδες €)

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ*	2017	2018	2019	Y-O-Y
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	124.023	117.829	120.160	+2%
% επί Λειτουργικών Εξόδων	52%	52%	55%	
Παροχές τρίτων	35.318	34.553	36.613	+6%
% επί Λειτουργικών Εξόδων	15%	15%	17%	
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	47.323	47.103	49.871	+6%
% επί Λειτουργικών Εξόδων	20%	21%	23%	
Διάφορες προβλέψεις	13.141	10.368	-1.869	-118%
% επί Λειτουργικών Εξόδων	5%	5%	-1%	
Διάφορα έξοδα	19.189	19.014	10.714	-44%
% επί Λειτουργικών Εξόδων	8%	8%	5%	
Αναλώσεις υλικών	7.786	7.316	6.973	-5%
% επί Λειτουργικών Εξόδων	3%	3%	3%	
Έξοδα Ιδιοκατασκευών	-6.296	-10.763	-4.397	-59%
% επί Λειτουργικών Εξόδων	-3%	-5%	-2%	
Λειτουργικά Έξοδα*	240.484	225.419	218.065	-3,3%

*προ αποσβέσεων

Λειτουργικά Έξοδα* 2019 (σε χιλιάδες €)



*προ αποσβέσεων

Ανάλυση Αμοιβών & Εξόδων Προσωπικού 2019

(σε χιλιάδες €)

ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	2017	2018	2019	Υ-Ο-Υ
Αμοιβές Προσωπικού	81.576	86.299	88.704	+3%
<i>% επί συνόλου αμοιβών-εξόδων προσωπικού</i>	<i>66%</i>	<i>73%</i>	<i>74%</i>	
Εργοδοτικές Εισφορές	19.266	19.863	20.190	+2%
<i>% επί συνόλου αμοιβών-εξόδων προσωπικού</i>	<i>16%</i>	<i>17%</i>	<i>17%</i>	
Προβλέψεις Υγειονομικής Περίθαλψης	2.627	2.525	2.223	-12%
<i>% επί συνόλου αμοιβών-εξόδων προσωπικού</i>	<i>2%</i>	<i>2%</i>	<i>2%</i>	
Προβλέψεις για Λοιπές Παροχές	14.818	3.454	2.709	-22%
<i>% επί συνόλου αμοιβών-εξόδων προσωπικού</i>	<i>12%</i>	<i>3%</i>	<i>2%</i>	
Λοιπά Έξοδα	5.735	5.688	6.333	+11%
<i>% επί συνόλου αμοιβών-εξόδων προσωπικού</i>	<i>5%</i>	<i>5%</i>	<i>5%</i>	
Σύνολο Αμοιβών και Εξόδων Προσωπικού	124.023	117.829	120.160	+2%

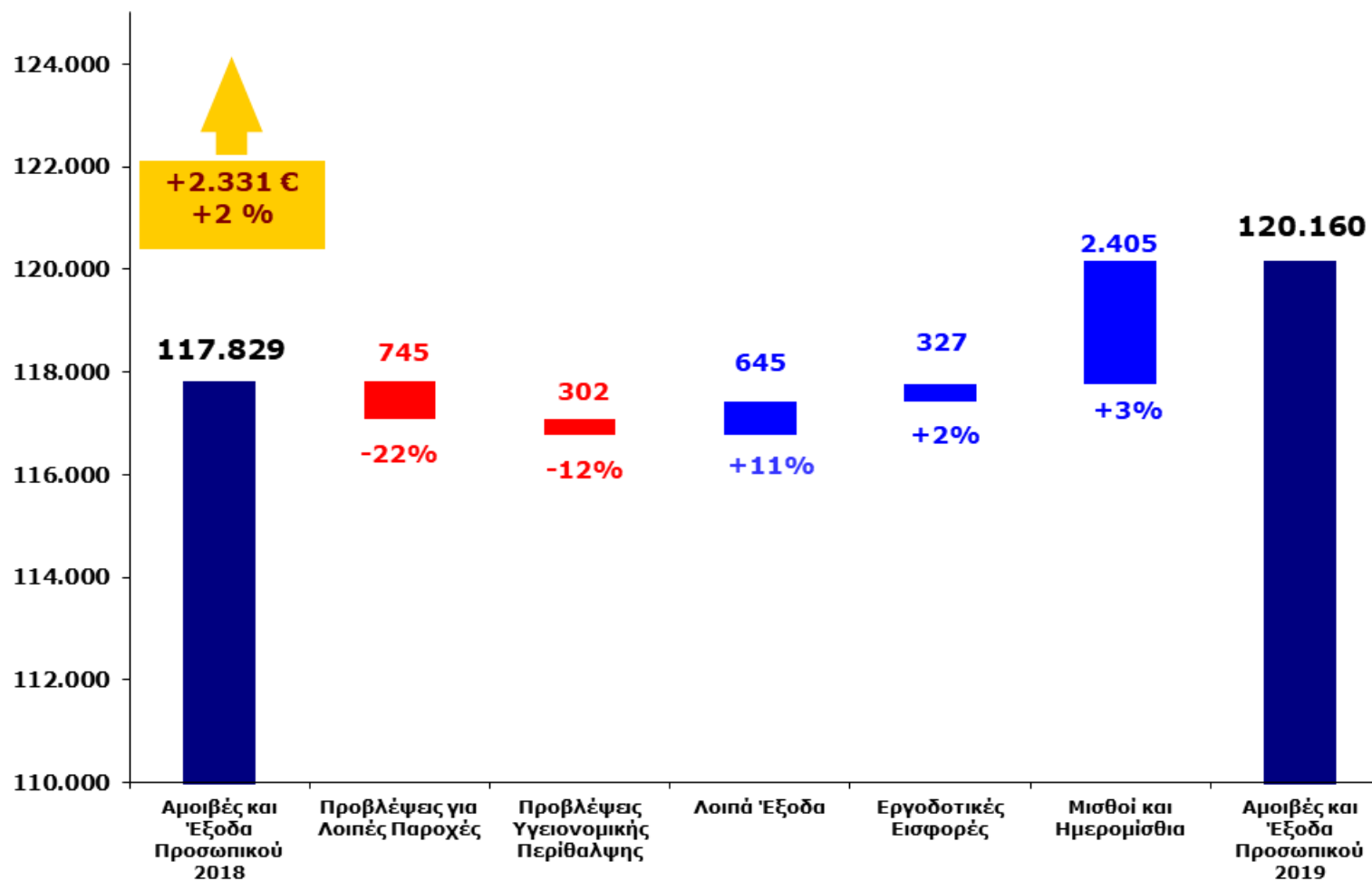
Προβλέψεις για Λοιπές Παροχές Προσωπικού 2019

(σε χιλιάδες €)

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΛΟΙΠΕΣ ΠΑΡΟΧΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	2017	2018	2019	Υ-ο-Υ
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1.354	1.349	1.264	-6%
Ειδική εφάπαξ αποζημίωση για τους προσληφθέντες από την 25/10/1999	893	311	262	-16%
Ειδική εφάπαξ αποζημίωση για τους προσληφθέντες μέχρι την 25/10/1999	12.571	1.794	1.182	-34%
Σύνολο Προβλέψεων για Λοιπές Παροχές Προσωπικού	14.818	3.454	2.709	-22%

Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού 2019

(σε χιλιάδες €)



Ανάλυση Διαφόρων Προβλέψεων 2019

(σε χιλιάδες €)

ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	2017	2018	2019	Y-o-Y
Προβλέψεις Επισφαλών Απαιτήσεων *	5.942	-9.877	2.609	+126%
Προβλέψεις Επίδικων Υποθέσεων	6.993	20.004	-4.479	-122%
Προβλέψεις για Απαξίωση Αποθεμάτων	206	241	2	-99%
Σύνολο Διάφορες Προβλέψεις	13.141	10.368	-1.869	-118%

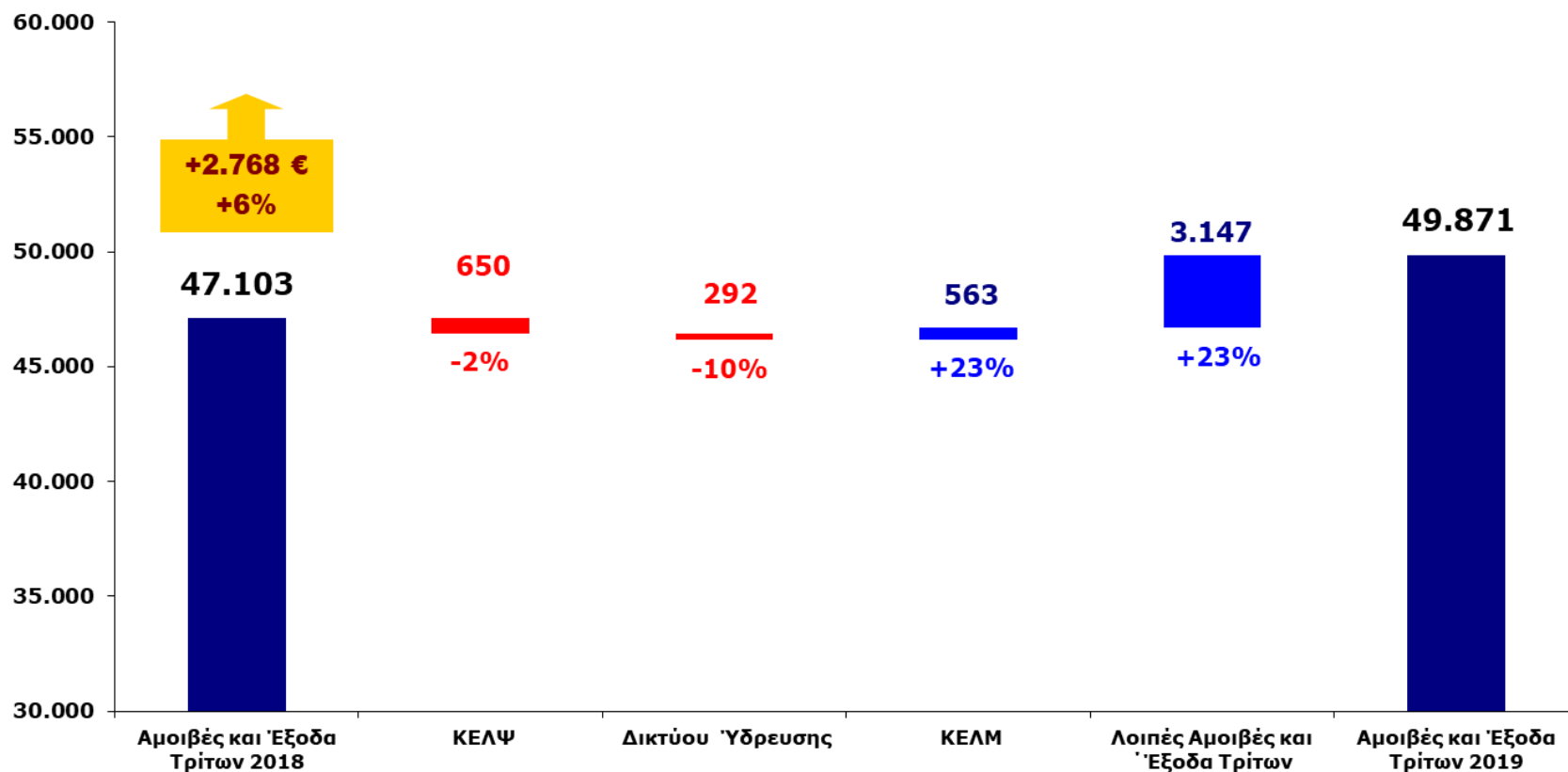
*Από 1/1/2018 οι προβλέψεις Επισφαλών Απαιτήσεων αναφέρονται διακριτά στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων ως: Απομείωση Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων

Ανάλυση Αμοιβών και Εξόδων Τρίτων 2019

(σε χιλιάδες €)

ΑΜΟΙΒΕΣ-ΕΞΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ	2017	2018	2019	Y-o-Y
Αμοιβές-Έξοδα Τρίτων ΚΕΛΨ	27.734	28.261	27.612	-2%
<i>% επί συνόλου αμοιβών-εξόδων τρίτων</i>	<i>59%</i>	<i>60%</i>	<i>55%</i>	
Αμοιβές-Έξοδα Τρίτων ΚΕΛΜ	1.640	2.412	2.975	+23%
<i>% επί συνόλου αμοιβών-εξόδων τρίτων</i>	<i>3%</i>	<i>5%</i>	<i>6%</i>	
Αμοιβές-Έξοδα Τρίτων Δικτύου Ύδρευσης	2.295	2.845	2.553	-10%
<i>% επί συνόλου αμοιβών-εξόδων τρίτων</i>	<i>5%</i>	<i>6%</i>	<i>5%</i>	
Λοιπές Αμοιβές-Έξοδα Τρίτων	15.654	13.585	16.731	+23%
<i>% επί συνόλου αμοιβών-εξόδων τρίτων</i>	<i>33%</i>	<i>29%</i>	<i>34%</i>	
Σύνολο Αμοιβών-Εξόδων Τρίτων	47.323	47.103	49.871	+6%

Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων 2019 (σε χιλιάδες €)



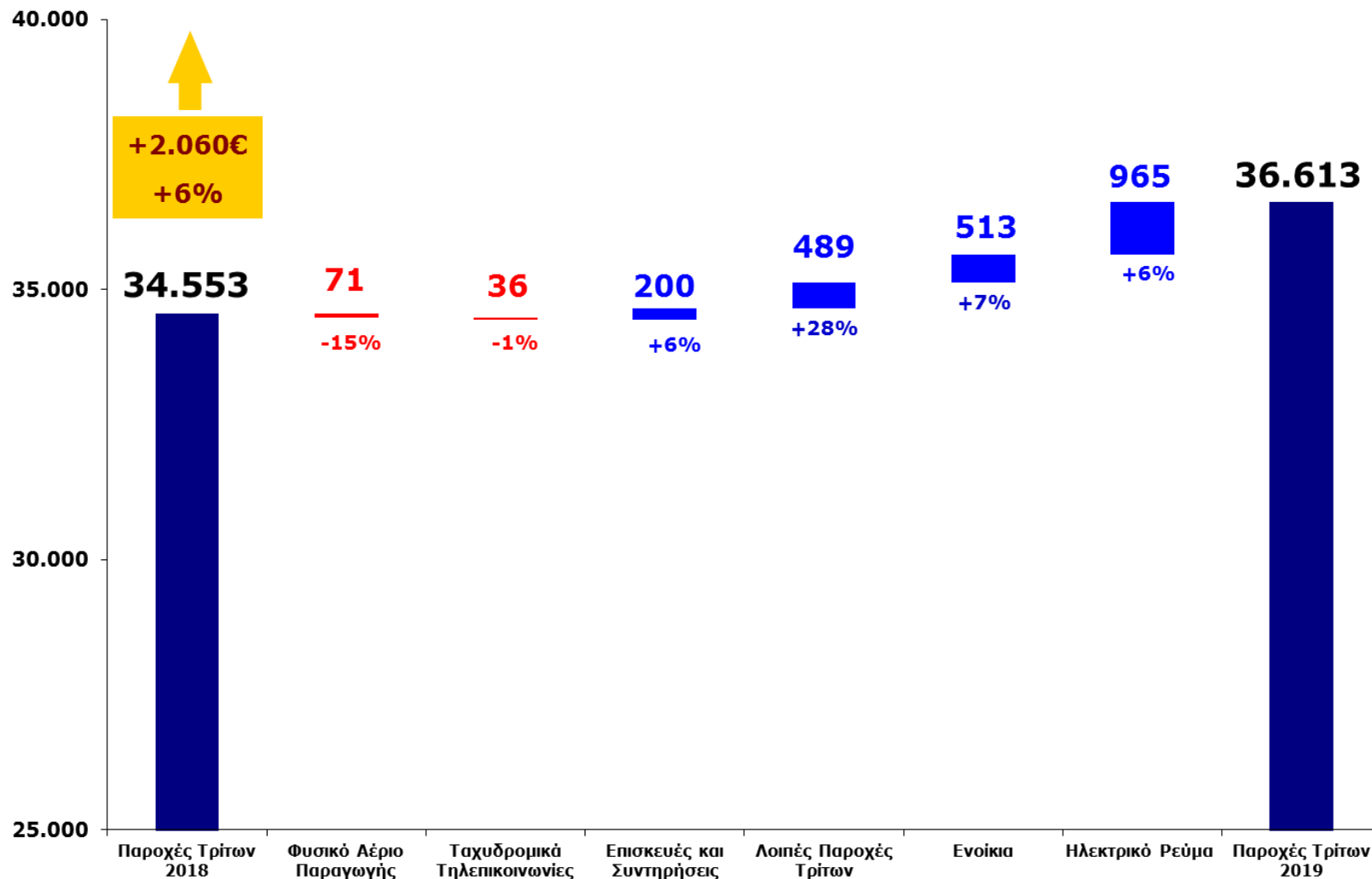
Ανάλυση Παροχών Τρίτων 2019

(σε χιλιάδες €)

ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ	2017	2018	2019	Y-o-Y
Ηλεκτρικό Ρεύμα Παραγωγής	15.156	15.919	16.885	+6%
% επί συνόλου παροχών τρίτων	43%	46%	46%	
Φυσικό Αέριο Παραγωγής	528	476	405	-15%
% επί συνόλου παροχών τρίτων	1%	2%	1%	
Ενοίκια	8.096	7.849	8.361	+7%
% επί συνόλου παροχών τρίτων	23%	23%	23%	
Τηλεπικοινωνίες-Ταχυδρομικά	5.308	5.350	5.314	-1%
% επί συνόλου παροχών τρίτων	15%	15%	15%	
Επισκευές και Συντηρήσεις	4.431	3.215	3.415	+6%
% επί συνόλου παροχών τρίτων	13%	9%	9%	
Λοιπές Παροχές Τρίτων	1.799	1.745	2.234	+28%
% επί συνόλου παροχών τρίτων	5%	5%	6%	
Σύνολο Παροχών Τρίτων	35.318	34.553	36.613	+6%

Παροχές Τρίτων 2019

(σε χιλιάδες €)

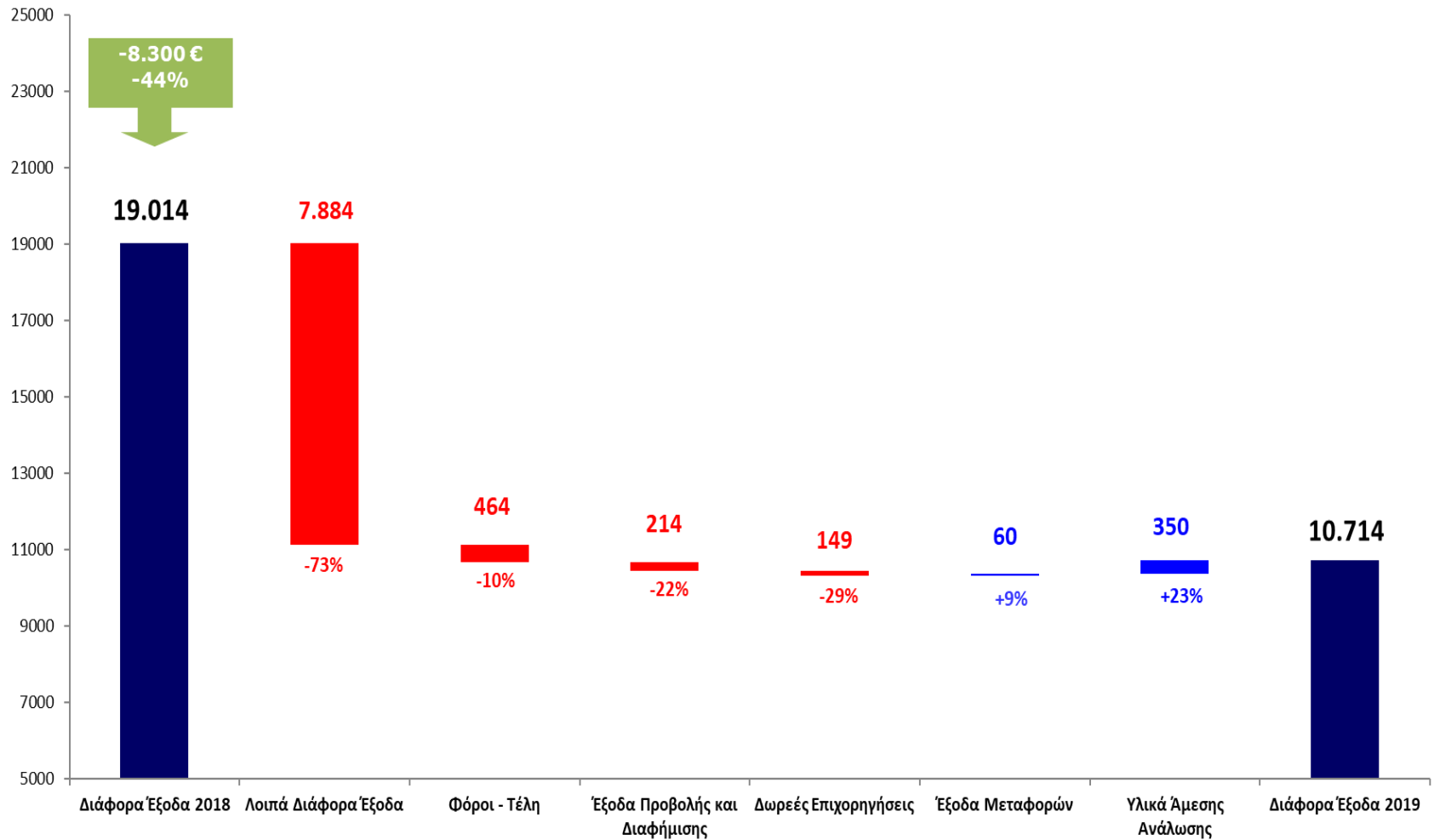


Ανάλυση Διαφόρων Εξόδων 2019

(σε χιλιάδες €)

ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ	2017	2018	2019	Y-o-Y
Φόροι - Τέλη	7.564	4.524	4.060	-10%
<i>% επί συνόλου διαφόρων εξόδων</i>	<i>39%</i>	<i>24%</i>	<i>38%</i>	
Υλικά Άμεσης Ανάλωσης	2.013	1.514	1.864	+23%
<i>% επί συνόλου διαφόρων εξόδων</i>	<i>10%</i>	<i>8%</i>	<i>17%</i>	
Έξοδα Προβολής και Διαφήμισης	988	979	766	-22%
<i>% επί συνόλου διαφόρων εξόδων</i>	<i>5%</i>	<i>5%</i>	<i>7%</i>	
Έξοδα Μεταφορών	646	668	728	9%
<i>% επί συνόλου διαφόρων εξόδων</i>	<i>3%</i>	<i>4%</i>	<i>7%</i>	
Δωρεές Επιχορηγήσεις	387	504	356	-29%
<i>% επί συνόλου διαφόρων εξόδων</i>	<i>2%</i>	<i>3%</i>	<i>3%</i>	
Λοιπά Έξοδα	7.591	10.826	2.941	-73%
<i>% επί συνόλου διαφόρων εξόδων</i>	<i>40%</i>	<i>57%</i>	<i>27%</i>	
Σύνολο Διαφόρων Εξόδων	19.189	19.014	10.714	-44%

Ανάλυση Διαφόρων Εξόδων 2019 (σε χιλιάδες €)



Στοιχεία Ισολογισμού 2019

(σε χιλιάδες €)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2018	2019	19-18%
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια Στοιχεία	825.402	799.219	-3,2%
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	950	619	-34,8%
Περιουσιακά στοιχεία με Δικαιώματα Χρήσης	0	3.607	...
Λοιπά μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία	102.149	104.174	2,0%
Αποθέματα	11.355	13.219	16,4%
Απαιτήσεις από Πελάτες - Συμβατικά Περιουσιακά Στοιχεία	186.146	183.357	-1,5%
Λοιπά Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία	407.819	458.927	12,5%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.533.821	1.563.122	1,9%
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	63.900	63.900	0,0%
Λοιπά Στοιχεία Καθαρής Θέσης	885.531	887.484	0,2%
Υποχρεώσεις για Παροχές στους Εργαζομένους	300.117	339.184	13,0%
Επιχορηγήσεις Επενδύσεων και Συμμετοχές Καταν.	147.272	143.000	-2,9%
Προβλέψεις/Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	73.620	70.227	-4,6%
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	63.381	59.326	-6,4%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	1.533.821	1.563.122	1,9%

Ανάλυση Απαιτήσεων από Πελάτες και Συμβατικά Περιουσιακά Στοιχεία 2019

(σε χιλιάδες €)

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ – ΣΥΜΒΑΤΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	2017	2018	2019
Απαιτήσεις	273.476	271.744	271.563
Πρόβλεψη	-57.521	-85.598	-88.206
Σύνολο Απαιτήσεων από Πελάτες και Συμβατικά Περιουσιακά Στοιχεία	215.955	186.146	183.357

*Από 1/1/2018 οι προβλέψεις Επισφαλών Πελατών διενεργούνται με βάση το νέο IFRS 9 και αναφέρονται διακριτά στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων ως: **Απομείωση Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων**

Υποχρεώσεις για Παροχές Προσωπικού 2019

(σε χιλιάδες €)

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	2017	2018	2019
Πρόβλεψη για ιατροφαρμακευτική κάλυψη προσωπικού	155.325	155.858	185.624
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	34.135	34.867	37.258
Ειδική εφάπαξ αποζημίωση για τους προσληφθέντες από την 25/10/1999	10.920	10.676	12.550
Ειδική εφάπαξ αποζημίωση για τους προσληφθέντες μέχρι την 25/10/1999	100.627	98.716	103.752
Σύνολο Υποχρεώσεων για Παροχές Προσωπικού	301.006	300.117	339.184

Ταμιακές Ροές 2019

(σε χιλιάδες €)

	2017	2018	2019
<u>Ταμιακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες</u>			
Κέρδη προ Φόρων	66.523	80.314	84.047
Προσαρμογές μη ταμιακών στοιχείων	36.820	31.773	17.295
Προσαρμογές λειτουργικών λογαριασμών	-15.078	8.086	2.781
Προσαυξήσεις πελατών εισπραχθείσες	5.010	8.935	6.856
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-130	-232	-346
Καταβεβλημένοι φόροι	-24.750	-16.519	-32.260
Καθαρές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες	68.395	112.357	78.373
<u>Ταμιακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες</u>			
Μερίσματα Εισπραχθέντα	60	59	33
Τόκοι εισπραχθέντες	7.326	8.836	9.289
Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	-14.991	-15.413	-16.158
Αγορά ασώματων ακινητοποιήσεων	-842	-857	-603
Είσπραξη επιχορηγήσεων και συμμετοχών καταναλωτών	4.633	3.892	2.775
Καθαρές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες	-3.814	-3.483	-4.664
<u>Ταμιακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</u>			
Πληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις			-849
Μερίσματα πληρωθέντα	-50.132	-20.179	-27.750
Καθαρές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	-50.132	-20.179	-28.599
Καθαρή (μείωση) αύξηση σε ταμιακά διαθέσιμα	14.449	88.695	45.110
 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης	279.471	293.920	382.615
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης	293.920	382.615	427.725