

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2021

ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2020

 ΕΥΔΑΠ

Βασικά σημεία οικονομικών αποτελεσμάτων



- Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας διαμορφώθηκε στα 330,3 εκατ. ευρώ από 323,7 εκατ. ευρώ το 2019, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 2% (+6,6 εκατ. ευρώ). Η συνολική κατανάλωση αυξήθηκε στα 399,7 εκατ. κυβικά μέτρα από 392,3 εκατ. κυβικά μέτρα το 2019 (+1,9%).
- Η Εταιρεία, προχώρησε στον σχηματισμό πρόβλεψης για το επιπλέον κόστος του αδιύλιστου νερού για την περίοδο 2013-2020, ύψους € 157,5 εκατ., η οποία επιβαρύνει εφάπαξ τα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσης.
- Ισχυρή παραμένει η ταμειακή θέση της Εταιρείας, με 462 εκ. ευρώ ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα.
- Επιπρόσθετα, χωρίς τις προβλέψεις απομείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων λόγω COVID-19 και για το αδιύλιστο νερό στην περίοδο 2013-2020, τα Προσαρμοσμένα Κέρδη προ Φόρων Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων, Συνολικών Αποσβέσεων και Απομείωσης Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων (Adjusted EBITDA-I) θα είχαν διαμορφωθεί στα 111,8 εκατ. € από 110,3 εκατ. € το 2019, αυξημένα κατά 1,5 εκατ. € (+1,4%).

Οικονομικά Αποτελέσματα 2020 (εταιρείας) πριν την Πρόβλεψη για το Αδιύλιστο Νερό της περιόδου 1.10.2013-31.12.2020



Σε χιλιάδες €	2018	2019	2020	Y-O-Y
Κύκλος Εργασιών	322.397	323.744	330.318	+2,0%
Μικτά Κέρδη	139.964	163.284	171.832	+5,2%
% επί κύκλου εργασιών	43,4%	50,4%	52,0%	
EBITDA	100.755	107.661	100.401	-6,7%
% επί κύκλου εργασιών	31,3%	33,3%	30,4%	
EBIT	63.175	70.582	65.336	-7,4%
% επί κύκλου εργασιών	19,6%	21,8%	19,8%	
Κέρδη προ Φόρων (EBT)	80.314	84.047	77.073	-8,3%
% επί κύκλου εργασιών	24,9%	26,0%	23,3%	
Φόρος Εισοδήματος	-32.364	-25.939	-21.670	-16,5%
Κέρδη μετά Φόρων	47.950	58.108	55.403	-4,7%
% επί κύκλου εργασιών	14,9%	17,9%	16,8%	
Κέρδη περιόδου ανά μετοχή (σε ευρώ)	0,45	0,55	0,52	

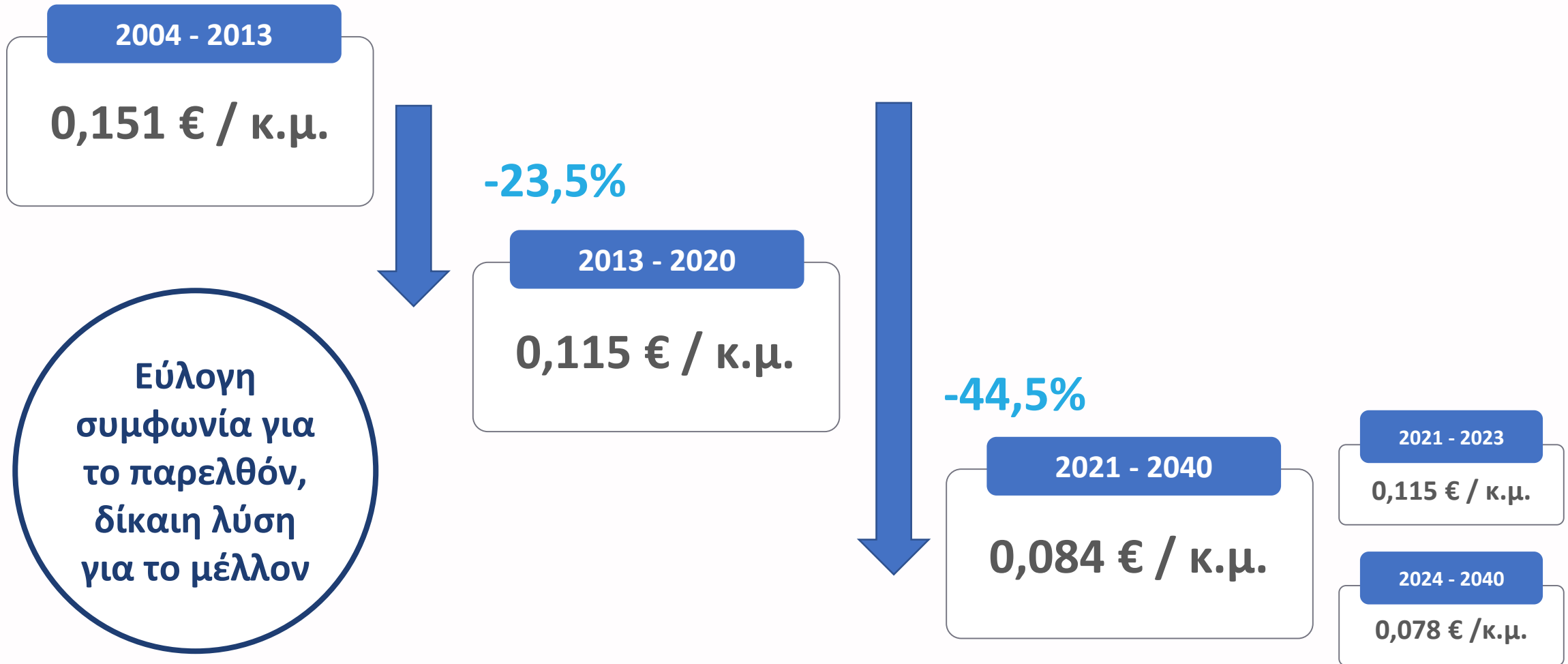
Πρόθεση της Διοίκησης της Εταιρίας είναι η διανομή μερίσματος στους μετόχους από τα κέρδη εις νέον ή/και επιστροφή κεφαλαίου από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, ύψους συνολικά **50 εκ. Ευρώ**.

Η κατανομή θα διαμορφωθεί το αμέσως επόμενο διάστημα από το Διοικητικό Συμβούλιο, ώστε να εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

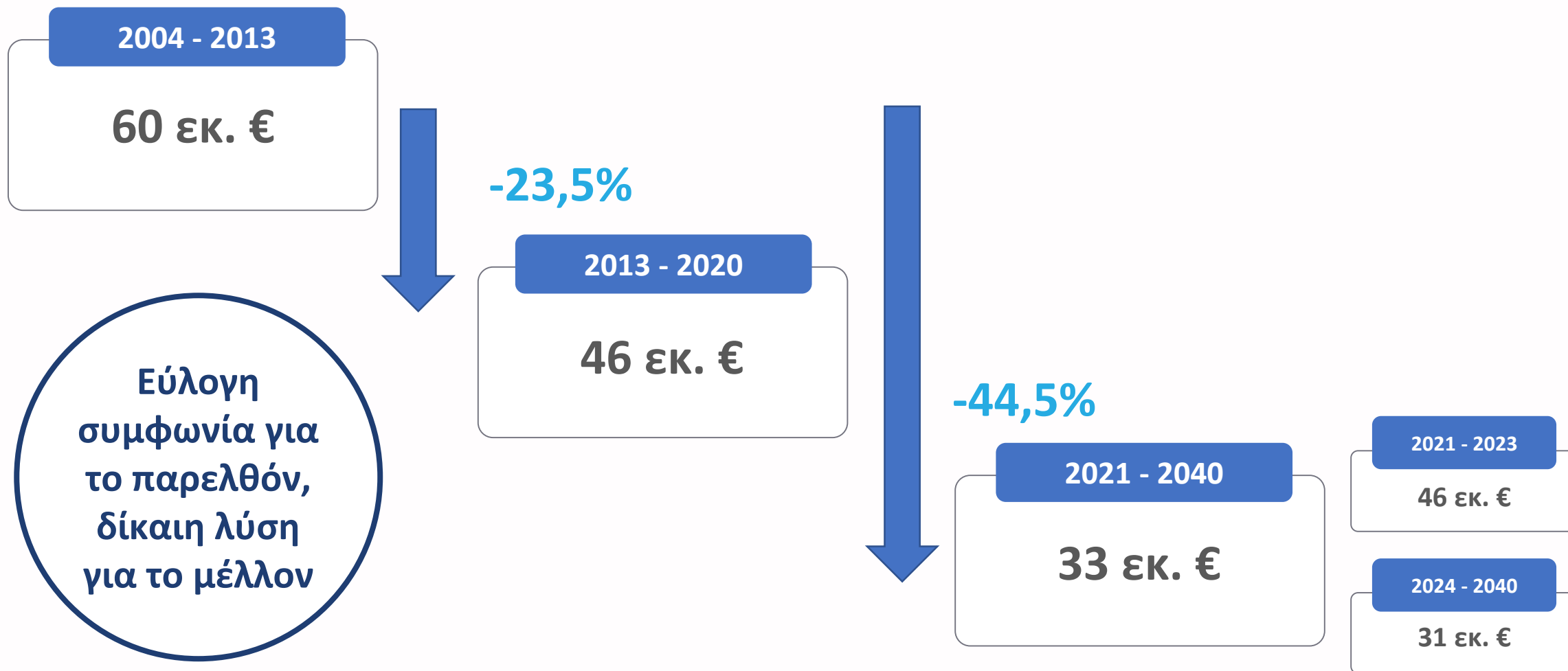
Διαπραγματεύσεις με το Ελληνικό Δημόσιο

- Η Εταιρεία βρίσκεται στο τελικό στάδιο των διαπραγματεύσεων με το Ελληνικό Δημόσιο για την επέκταση του δικαιώματος αποκλειστικής διάθεσης ύδατος στην περιοχή αρμοδιότητάς της για την περίοδο 2021-2040.
- Η πρόταση συμφωνίας είναι ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο που κλείνει οριστικά τις συσσωρευμένες εκκρεμότητες του παρελθόντος και διασφαλίζει την αναπτυξιακή πορεία της Εταιρείας στο μέλλον.
- Περιλαμβάνει τη ρύθμιση θεσμικών θεμάτων, όπως :
 - Τη δυνατότητα ανάκτησης του επιπλέον κόστους του 2013-2020, χωρίς την επιβάρυνση του τελικού καταναλωτή.
 - Τη δυνατότητα συμμετοχής της ΕΥΔΑΠ σε διαγωνισμούς ΣΔΙΤ.
 - Θέματα λειτουργίας και ανθρώπινου δυναμικού,
- Διασφάλιση τιμής αδιύλιστου νερού για την περίοδο 2021-2040, που μεσοσταθμισμένα θα είναι περίπου 35% χαμηλότερη από την τιμή της περιόδου 2013-2020.
- Η πρόταση είναι επωφελής, για όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη: την ΕΥΔΑΠ, το Δημόσιο, τους καταναλωτές νερού, τους εργαζομένους στην ΕΥΔΑΠ και τους επενδυτές.

Συνολική τιμή αδιύλιστου 2004 – 2040



Ετήσιο συνολικό κόστος αδιύλιστου 2004 – 2040



Η επερχόμενη συμφωνία θα είναι θετική για όλα τα εμπλεκόμενα μέρη



Εμπλεκόμενα μέρη	Καταναλωτές 	Δήμοι και Περιφέρειες  ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	Υπουργεία και ΕΠΕΥΔΑΠ 	Μέτοχοι ΕΥΔΑΠ 	ΕΥΔΑΠ 
Θετική επίδραση	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Σταθερό περιβάλλον τιμολόγησης ✓ Δυνατότητα οφέλους από αύξηση / επιτάχυνση επενδύσεων ✓ Καλύτερη ποιότητα υπηρεσιών πρόληψης & αποκατάστασης (π.χ. ποιότητα, χρόνος) 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Υπηρεσίες αποχέτευσης στην Ανατολική Αττική και στο Θριάσιο ✓ Ομοιομορφία υπηρεσιών στις περιφερειακές ενότητες της Αττικής ✓ Δυνητική βελτίωση παροχής νερού και υπηρεσιών πανελλαδικά 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Διευθέτηση οφειλών περιόδου 2013-2020 ✓ Επενδυτικό σχέδιο εξωτερικού υδροδοτικού συστήματος ✓ Διαφανές και αξιόπιστο ρυθμιστικό πλαίσιο ✓ Απάλειψη τριβής με Ε.Ε. ✓ Προσέλκυση επενδύσεων ✓ Ενίσχυση εσόδων Δημοσίου 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Ενίσχυση χρηματιστηριακής αξίας ✓ Προσέλκυση και προστασία επενδυτών ✓ Εναρμόνιση ρυθμιστικού πλαισίου με αντίστοιχες διεθνείς αγορές θα ενίσχυε την χρηματιστηριακή αξία 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Βιώσιμο επενδυτικό πλάνο ✓ Εύλογη απόδοση ✓ Δημιουργία νέων θέσεων εργασίας ✓ Βελτίωση της ικανοποίησης πελατών μέσω της βελτίωσης του επιπέδου των παρεχόμενων υπηρεσιών και ανάπτυξης νέων δικτύων ύδρευσης & αποχέτευσης



ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΣ ΓΙΑ ΤΟ ΜΕΛΛΟΝ

2020: τέθηκαν οι βάσεις για την ανάπτυξη της Εταιρείας



**Ωρίμανση διαπραγματεύσεων
με το Ελληνικό Δημόσιο**

**Α' Φάση Έργων Μετασχηματισμού
και νέα Οργανωτική Δομή**

**Νέο Κατασταστικό Λειτουργίας για
ανάληψη νέων αναπτυξιακών
πρωτοβουλιών**

**Νέος πιο ευέλικτος Κανονισμός
Προμηθειών με στόχο την ενίσχυση
του ανταγωνισμού**

**Προκήρυξη όλων των Έργων
Δικτύων Αποχέτευσης στην
Ανατολική Αττική**

**Διαχείριση της πανδημίας COVID-19
- ανθεκτικότητα Εταιρείας**

Με το κλείσιμο των εκκρεμοτήτων 16 χρόνων , σχεδιάζουμε τα επόμενα 20 χρόνια αναπτυξιακής τροχιάς της Εταιρείας.



Όραμα μας είναι να είμαστε η πιο αξιόπιστη εταιρεία στη διαχείριση του κύκλου του νερού, προσανατολισμένη πάντα στον άνθρωπο και το περιβάλλον

Στρατηγικοί Άξονες



Ασφάλεια

Προσφορά ποιοτικών υπηρεσιών ύδρευσης και αποχέτευσης, ακολουθώντας αιεφόρες πρακτικές περιβαλλοντικής διαχείρισης και διασφαλίζοντας την ασφάλεια των εργαζομένων.



Αποδοτικότητα

Αναβάθμιση υποδομών και μείωση πολυπλοκότητας οργάνωσης, με μείωση λειτουργικού κόστους και αύξησης αδιάλειπτης λειτουργίας των συστημάτων ύδρευσης για την δημιουργία υπεραξίας για την κοινωνία.



Ανάπτυξη

Επιτάχυνση των επενδύσεων και του ευρύτερου επιχειρηματικού σχεδίου, σε αρμονία με το ρυθμιστικό πλαίσιο, προς όφελος των καταναλωτών, εργαζομένων και μετόχων του οργανισμού.

Στρατηγικές Προτεραιότητες

2021

2025

2030

2035

2040

Σύμβαση με το Ελληνικό Δημόσιο

Μετασχηματισμός / Βελτιστοποίηση

Ανάπτυξη

Έχουμε αναγνωρίσει τους επιχειρησιακούς κινδύνους και τις προκλήσεις που θα κληθούμε να αντιμετωπίσουμε προκειμένου να πετύχουμε τους στρατηγικούς μας στόχους.

Προκλήσεις

Ασαφές Ρυθμιστικό Περιβάλλον

Ασταθές Οικονομικό Περιβάλλον

Αβέβαιο Υγειονομικό Περιβάλλον

Δύσκαμπτες Διαγωνιστικές Διαδικασίες

Δύσκαμπτο Εργασιακό Πλαίσιο

Κλιματική Αλλαγή

Επιχειρησιακοί Κίνδυνοι



Τάση από-επένδυσης

Σημαντική από-επένδυση τα τελευταία έτη (~22% μείωση ρυθμιζόμενης περιουσιακής βάσης από το 2012), η οποία υπό μοντέλο ΡΠΒ θα έχει επίπτωση στο Επιτρεπόμενο Έσοδο και την κερδοφορία της εταιρείας, οδηγώντας σε συνεχή απώλεια αξίας



Χαμηλή απορρόφηση επενδύσεων

Η απορρόφηση του επενδυτικού προγράμματος έχει αυξηθεί σε σχέση με προηγούμενα έτη, παραμένει όμως σε πολύ χαμηλά επίπεδα (~37% του συνόλου αποσβέσεων περιουσιακών στοιχείων)



Ταχύτητα υλοποίησης έργων

Παρατηρούνται ελλείψεις στη δυνατότητα παρακολούθησης αποκλίσεων των έργων, καθώς και στη δυνατότητα συντονισμού τους για την αποτελεσματικότερη και έγκαιρη υλοποίησή τους. Μέσος χρόνος έναρξης έργων 2+ έτη



Στόχοι Επενδυτικού Πλάνου

Πράσινη Μετάβαση

Ψηφιακή Μετάβαση

Στρατηγικές Προτεραιότητες

- Έργα Μετασχηματισμού ~175 εκ.*
- Έργα Αποχέτευσης και Ανακυκλωμένου νερού στην Ανατολική Αττική ~700 εκ.**
- Αντικατάσταση Δικτύων Νερού για μείωση διαρροών ~200 εκ.*

~1,1 δις

*Με πιθανή συμμετοχή του Ταμείου Ανάκαμψης και άλλων χρηματοδοτικών εργαλείων

**Τιμές προϋπολογισμού διαγωνισμών χωρίς τη συμμετοχή επιχορηγήσεων ύψους 90%



Επισκόπηση στρατηγικών έργων μετασχηματισμού

	 Εκσυγχρονισμός λειτουργιών	 Επιχειρησιακή αναβάθμιση	 Αξιοποίηση πόρων
Αρμοδιότητα ΓΔ Μετασχηματισμού	#1. Εκσυγχρονισμός και βελτιστοποίηση διαχείρισης και παρακολούθησης δικτύου και παγίων (Smart grid) #4. Ενεργειακή αναβάθμιση και μείωση αποτυπώματος άνθρακα (Net Zero)	#2. Ψηφιοποίηση δεδομένων και μετασχηματισμός ERP συστημάτων / διαδικασιών για τη βελτιστοποίηση απόδοσης και λήψης αποφάσεων (Business Intelligence, Finance & Operations Transformation)	#3. Βελτιστοποίηση κόστους, ανακατανομή πόρων και αξιοποίηση ανθρώπινου δυναμικού (Utilization of Resources & Workforce Planning)
Παρακολούθηση από ΓΔ Μετασχηματισμού	#5. Ανασχεδιασμός λειτουργικού μοντέλου εφοδιαστικής αλυσίδας και διαχείρισης μεταφορών (Digital supply chain & fleet management)	#6. Μετασχηματισμός εμπειρίας πελάτη (Customer Transformation)	
	~ €129 - 132εκ.	~ €26 - 29 εκ.	~ €12 εκ.
	Στελέχωση και λειτουργία γραφείου διαχείρισης μετασχηματισμού και διεξαγωγή μελετών μετασχηματισμού		~ €1 - 2 εκ.
	Technology Governance Foundation		~ €1 - 2 εκ.

Όραμα για μια νέα εταιρική κουλτούρα

Τελικός στόχος είναι να θέσουμε τις βάσεις για την ανάπτυξη μιας νέας εταιρικής κουλτούρας που θα προσδώσει πολλαπλασιαστικά οφέλη για τους εργαζομένους, τους μετόχους, την κοινωνία και το περιβάλλον

Εστίαση οργανισμού

Από...

Οικονομικούς μόνο δείκτες

Κλειστές οργανωτικές ιεραρχίες

Αποκεντρωμένη παρακολούθηση δράσεων

Σχεδιασμός μόνο βάσει λειτουργικών αναγκών τμημάτων και υποχρεώσεων

...σε:

Ποιοτικούς, περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους

Δομές με οριζόντιες διατμηματικές ομάδες υποστήριξης

Αύξηση συμμετοχής και συνεργασίας στην υλοποίηση

Σχεδιασμός βάσει εταιρικού οράματος και στρατηγικών στόχων

Συμβάλλοντας σε...



10%
Μείωση
λειτουργικού κόστους



10x
Μέγεθος
υλοποιημένων
επενδύσεων



Νέα Κέντρα Επεξεργασίας Λυμάτων στην Ανατολική Αττική





Εντός του 2020

- Προκηρύχθηκαν διαγωνισμοί για την κατασκευή δικτύων αποχέτευσης για τους Δ. Σπάτων-Αρτέμιδας, Ραφήνας-Πικερμίου, συνολικού μήκους ~ 400 χλμ., προϋπολογισμού 168 εκ. ευρώ.
- Βρίσκεται σε φάση κατασκευής το δίκτυο αποχέτευσης των Γλυκών Νερών (ολοκλήρωση κατά 52%).

Εντός του 2021

- Προκηρύχθηκε ο διαγωνισμός για την κατασκευή δικτύων αποχέτευσης για τους Δήμους Ν. Μάκρης – Μαραθώνα, συνολικού μήκους 190 χλμ., προϋπολογισμού 73 εκ. ευρώ.
- Αναμένεται εντός διμήνου να ξεκινήσει η κατασκευή δικτύου αποχέτευσης στην Παλλήνη, μήκους 172 χλμ. Και προϋπολογισμού 28 εκ. ευρώ.
- Αναμένεται να προκηρυχθούν οι διαγωνισμοί για το ΚΕΛ Ραφήνας – Αρτέμιδας (προϋπ. 90 εκ. ευρώ) και για το ΚΕΛ του Δήμου Μαραθώνα (προϋπ. 52 εκ. ευρώ).
- Αναμένεται να ξεκινήσουν να κατασκευάζονται τα δίκτυα αποχέτευσης σε Ραφήνα και Πικέρμι.



ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ



- Η Εταιρεία βρίσκεται σε προχωρημένο στάδιο ωρίμανσης των συζητήσεων με το Ελληνικό Δημόσιο για την επέκταση του δικαιώματος αποκλειστικής διάθεσης ύδατος στην περιοχή αρμοδιότητάς της και για την οριστική τακτοποίηση του τιμήματος του αποληφθέντος μη επεξεργασμένου ύδατος για την περίοδο 2013 έως 2020.
- Λαμβάνοντας υπόψη την εξέλιξη των σχετικών διαπραγματεύσεων, καθώς και τις μελέτες και γνωμοδοτήσεις των τεχνικών και νομικών της συμβούλων, η Εταιρεία, προχώρησε στον σχηματισμό πρόβλεψης για το επιπλέον κόστος του αδιύλιστου ύδατος της περιόδου 2013-2020, ύψους € 157,5 εκατ., η οποία επιβαρύνει τα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσης.
- Για το έτος 2020 η σχηματισθείσα πρόβλεψη ανέρχεται σε ποσό Ευρώ 22,2 εκατ. περίπου που περιλαμβάνεται στο κόστος πωληθέντων.
- Για τα έτη 2013 έως 2019 σχηματίστηκε πρόβλεψη συνολικού ποσού Ευρώ 135,3 εκατ. περίπου που περιλαμβάνεται στο κονδύλι Λοιπά Έξοδα.



- Στο λειτουργικό κόστος περιλαμβάνεται η απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων, η οποία αυξήθηκε κατά Ευρώ 8,8 εκατ. περίπου. Η μεταβολή σε σχέση με το τέλος της χρήσης 2019 αναλύεται σε:
- 54% λόγω της αύξησης των απαιτήσεων (με ίδιες τις παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου όπως στις 31.12.2019)
- 19% λόγω της επιδείνωσης της παραμέτρου πιστωτικού κινδύνου LGD (ιστορικό εξέλιξης ανείσπρακτων απαιτήσεων-με τις ίδιες απαιτήσεις και εκτιμώμενες πιθανότητες αθέτησης όπως στις 31.12.2019)
- 27% λόγω της επιδείνωσης της παραμέτρου πιστωτικού κινδύνου PD (με τις ίδιες απαιτήσεις και ζημίες δοθείσας της αθέτησης όπως στις 31.12.2019)

EAD: Exposure At Default

LGD: Loss Given Default

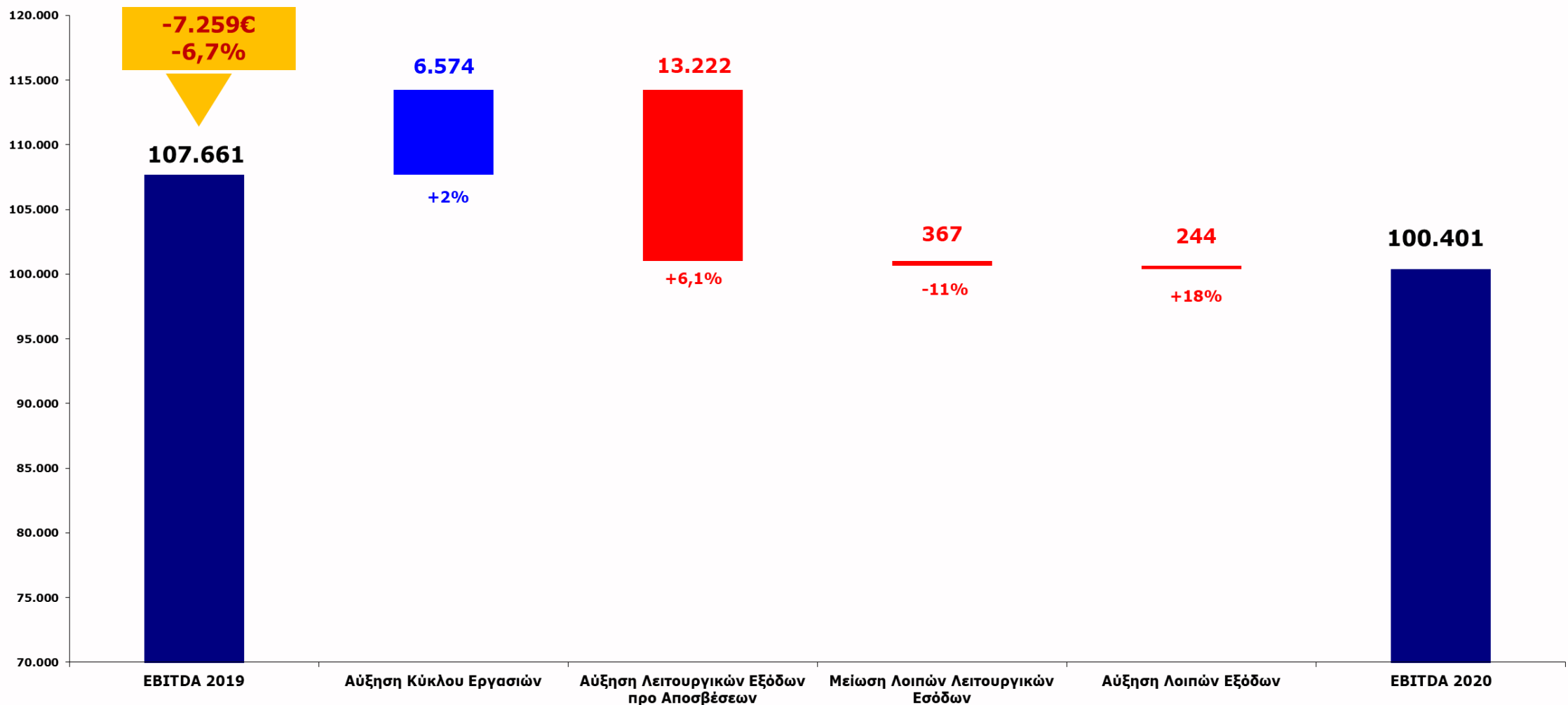
PD: Probability of Default

Οικονομικά Αποτελέσματα 2020 (Εταιρείας) πριν την Πρόβλεψη για το Αδιύλιστο Νερό της περιόδου 1.10.2013-31.12.2020

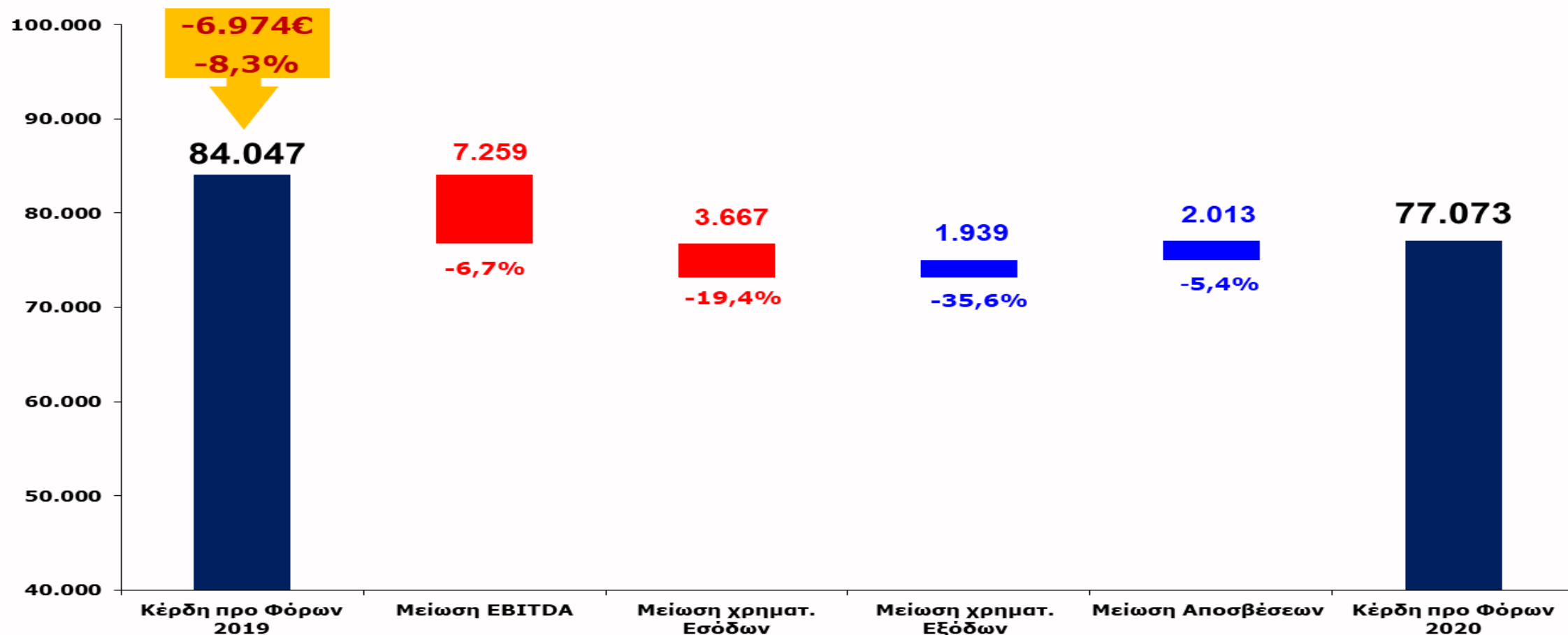


Σε χιλιάδες €	2018	2019	2020	Υ-Ο-Υ
Κύκλος Εργασιών	322.397	323.744	330.318	+2,0%
Μικτά Κέρδη	139.964	163.284	171.832	+5,2%
% επί κύκλου εργασιών	43,4%	50,4%	52,0%	
ΕΒΙΤΔΑ	100.755	107.661	100.401	-6,7%
% επί κύκλου εργασιών	31,3%	33,3%	30,4%	
ΕΒΙΤ	63.175	70.582	65.336	-7,4%
% επί κύκλου εργασιών	19,6%	21,8%	19,8%	
Κέρδη προ Φόρων (ΕΒΤ)	80.314	84.047	77.073	-8,3%
% επί κύκλου εργασιών	24,9%	26,0%	23,3%	
Φόρος Εισοδήματος	-32.364	-25.939	-21.670	-16,5%
Κέρδη μετά Φόρων	47.950	58.108	55.403	-4,7%
% επί κύκλου εργασιών	14,9%	17,9%	16,8%	
Κέρδη περιόδου ανά μετοχή (σε ευρώ)	0,45	0,55	0,52	

EBITDA 2020 πριν την Πρόβλεψη για το Αδιύλιστο Νερό της περιόδου 1.10.2013-31.12.2020 (σε χιλιάδες €)

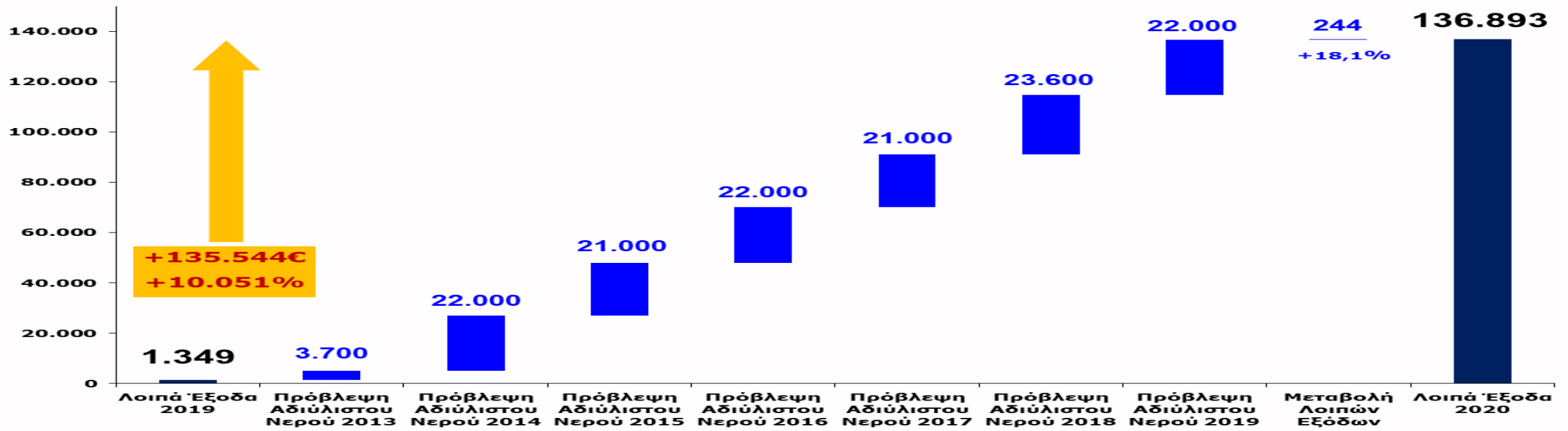


Κέρδη προ Φόρων 2020 πριν την Πρόβλεψη για το Αδιύλιστο Νερό της περιόδου 1.10.2013-31.12.2020 (σε χιλιάδες €)



Οικονομικά Αποτελέσματα 2020 (εταιρείας)

- Κατά το 2020, η εταιρεία σχημάτισε πρόβλεψη για την προμήθεια αδιύλιστου νερού για την περίοδο 1.10.2013-31.12.2020, ύψους **157,5** εκατ. €.
- Η πρόβλεψη αυτή, στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης 2020, εμφανίζεται σε δύο μέρη:
 - Στο Κόστος Πωληθέντων 2020: **22,2** εκατ. € για την χρήση 2020
 - Στα Λοιπά Έξοδα 2020: **135,3** εκατ. € για την περίοδο από 1.10.2013 έως και 31.12.2019

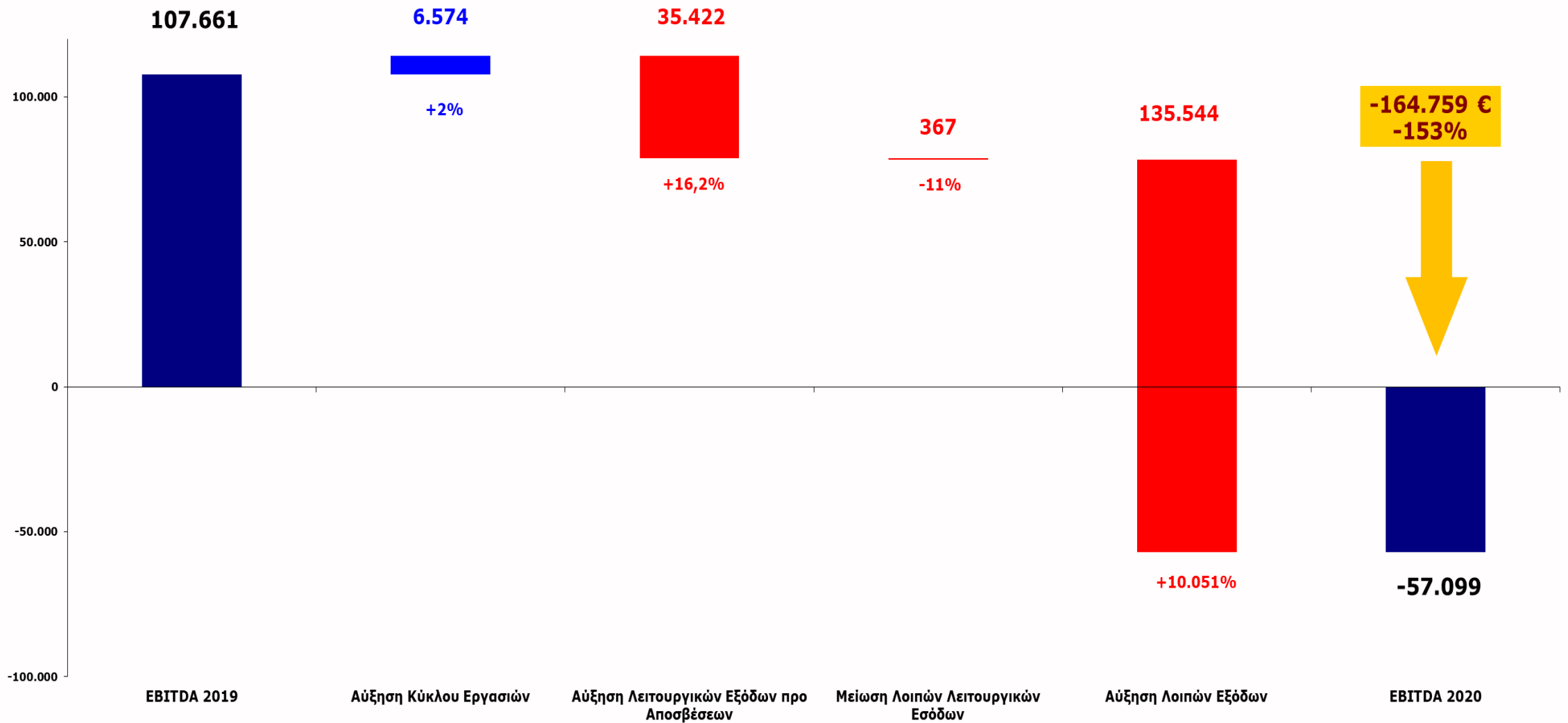


Οικονομικά Αποτελέσματα 2020 (Εταιρείας)

Σε χιλιάδες €	2018	2019	2020	Y-O-Y
Κύκλος Εργασιών	322.397	323.744	330.318	2,0%
Μικτά Κέρδη	139.964	163.284	149.632	-8,4%
% επί κύκλου εργασιών	43,4%	50,4%	45,3%	
EBITDA	100.755	107.661	-57.099	-153,0%
% επί κύκλου εργασιών	31,3%	33,3%	-17,3%	
EBIT	63.175	70.582	-92.164	-230,6%
% επί κύκλου εργασιών	19,6%	21,8%	-27,9%	
Κέρδη προ Φόρων (EBT)	80.314	84.047	-80.427	-195,7%
% επί κύκλου εργασιών	24,9%	26,0%	-24,3%	
Φόρος Εισοδήματος	-32.364	-25.939	14.342	-155,3%
Κέρδη μετά Φόρων	47.950	58.108	-66.085	-213,7%
% επί κύκλου εργασιών	14,9%	17,9%	-20,0%	
Κέρδη περιόδου ανά μετοχή (σε ευρώ)	0,45	0,55	-0,62	

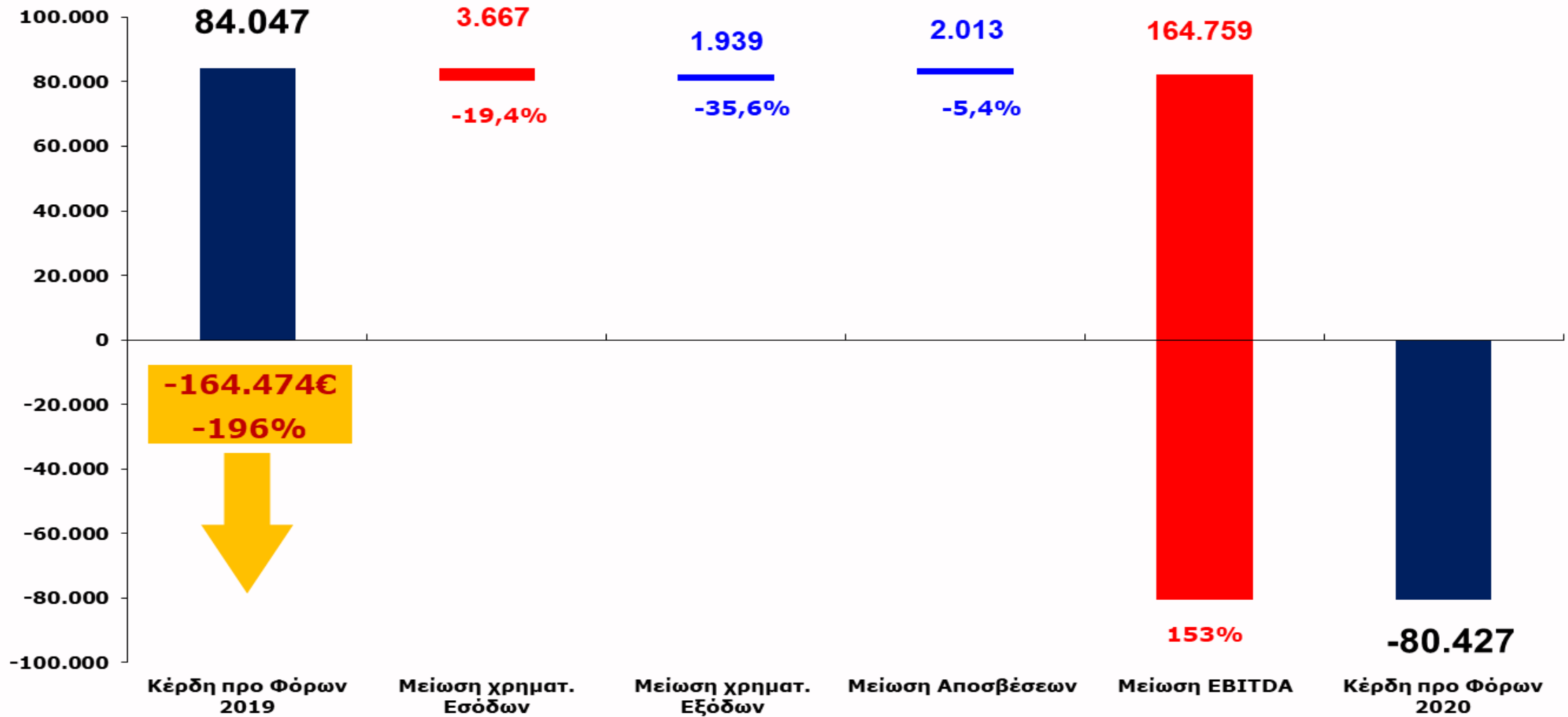
EBITDA 2020

(σε χιλιάδες €)



Κέρδη προ Φόρων 2020

(σε χιλιάδες €)



Προσαρμοσμένα* Οικονομικά Αποτελέσματα 2020 (εταιρείας)

Σε χιλιάδες €	2018	2019	2020	Y-O-Y
Κύκλος Εργασιών	322.397	323.744	330.318	2,0%
Μικτά Κέρδη*	139.964	163.284	171.832	5,2%
% επί κύκλου εργασιών	43,4%	50,4%	52,0%	
EBITDA-I*	90.877	110.269	111.769	1,4%
% επί κύκλου εργασιών	28,2%	34,1%	33,8%	
EBIT-I*	53.298	73.191	76.703	4,8%
% επί κύκλου εργασιών	16,5%	22,6%	23,2%	
Κέρδη προ Φόρων (EBT-I)*	70.436	86.656	88.440	2,1%
% επί κύκλου εργασιών	21,8%	26,8%	26,8%	

*Η προσαρμογή συνίσταται σε τρεις διαφορές σε σχέση με τα δημοσιευμένα αποτελέσματα:

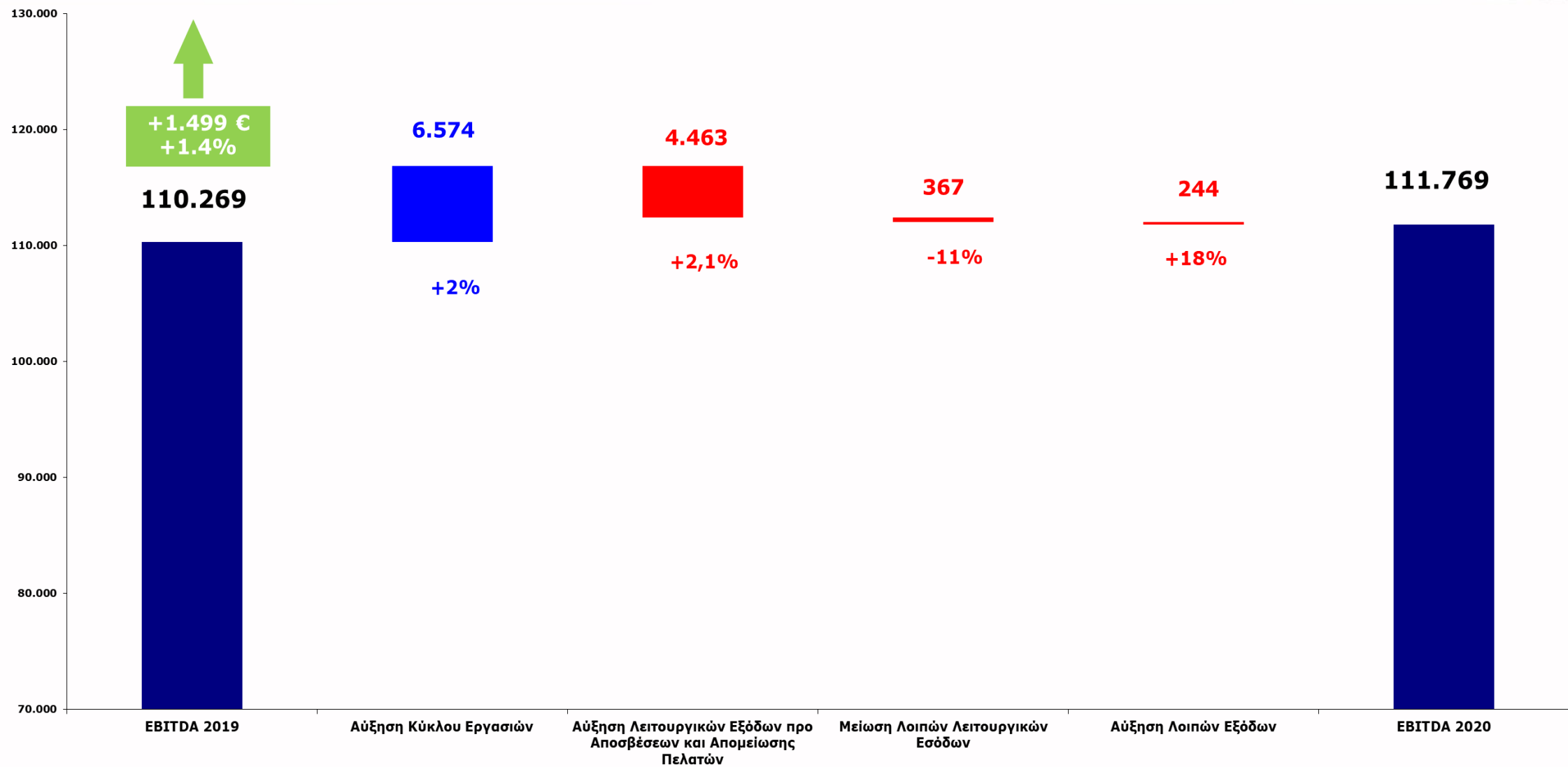
(α) Από το κονδύλι «Λοιπά Έξοδα» (στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της Χρήσης 2020) αφαιρείται το ποσό της πρόβλεψης παρελθουσών χρήσεων για προμήθεια αδιύλιστου νερού (157,5-22,2=135,3 εκατ. €)

(β) Από το κόστος πωληθέντων 2020, αφαιρείται η πρόβλεψη για το αδιύλιστο νερό των 22,2 εκατ. €

(γ) Για κάθε έτος αφαιρείται η απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

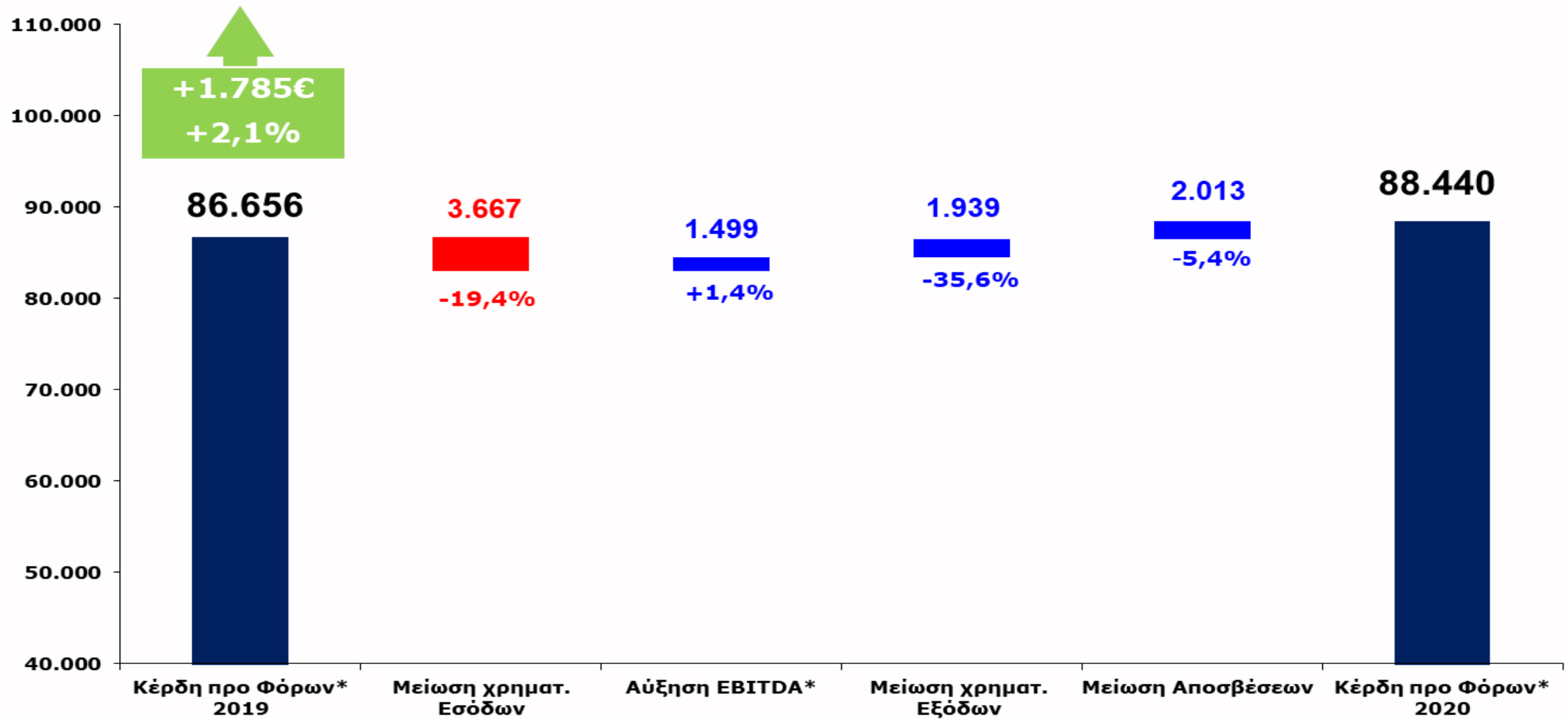
Προσαρμοσμένο* EBITDA 2020

(σε χιλιάδες €)



Προσαρμοσμένα* Κέρδη προ Φόρων 2020

(σε χιλιάδες €)



Ανάλυση Κύκλου Εργασιών 2020

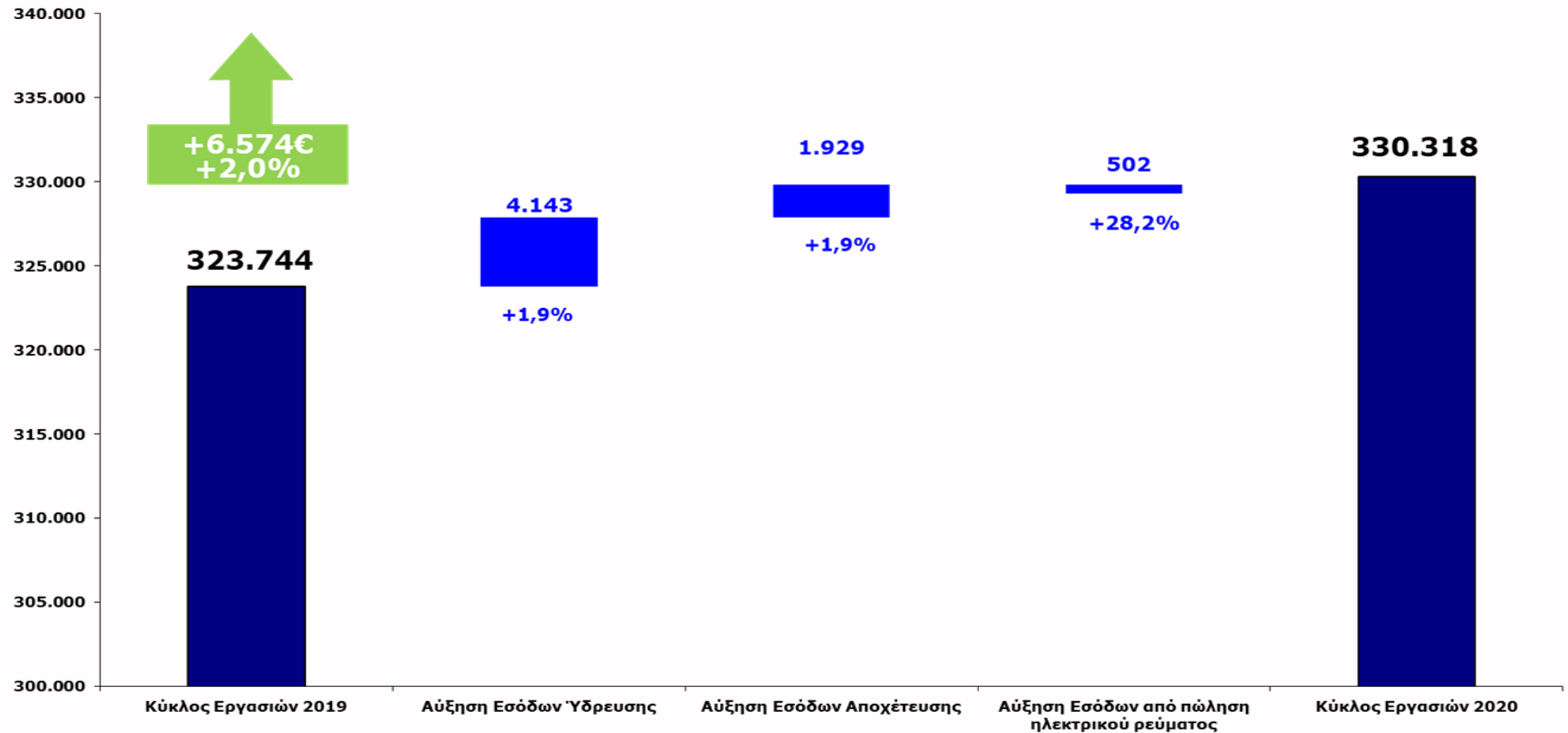
(σε χιλιάδες €)



ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	2018	2019	2020	Y-O-Y
Έσοδα από παροχή νερού και σχετιζομένων υπηρεσιών	220.266	219.250	223.393	1,9%
% επί Κύκλου Εργασιών	68,3%	67,7%	67,6%	
Έσοδα από υπηρεσίες αποχέτευσης	100.280	102.713	104.642	1,9%
% επί Κύκλου Εργασιών	31,1%	31,7%	31,7%	
Έσοδα από πώληση ηλεκτρικού ρεύματος	1.850	1.781	2.283	28,2%
% επί Κύκλου Εργασιών	0,6%	0,6%	0,7%	
Πωλήσεις αποθεμάτων	0	0	0	0,0%
% επί Κύκλου Εργασιών	0,0%	0,0%	0,0%	
Σύνολο Κύκλου Εργασιών	322.396	323.744	330.318	2,0%

Κύκλος Εργασιών 2020

(Ποσά σε χιλιάδες €)



Ανάλυση Εσόδων Ύδρευσης 2020

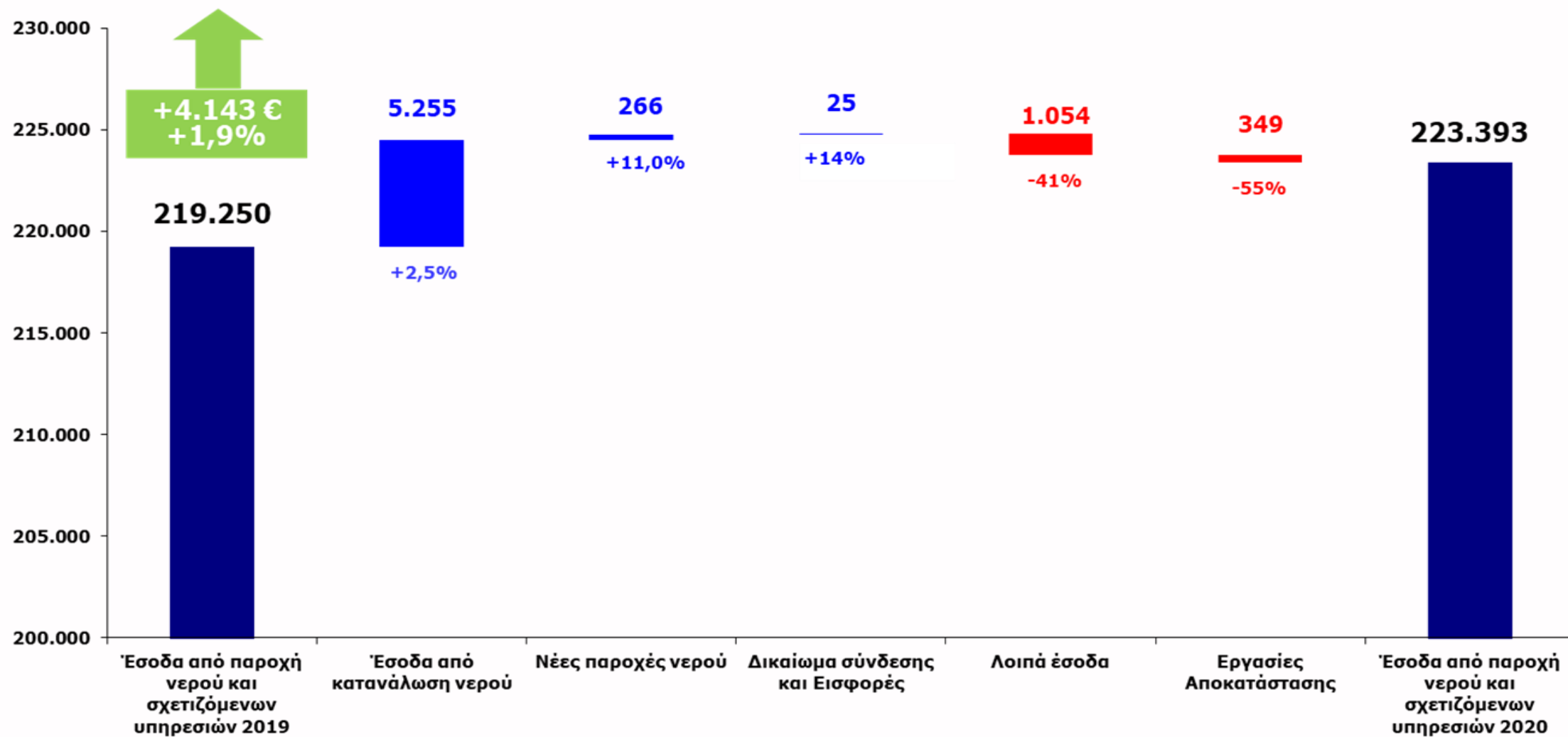
(σε χιλιάδες €)



ΤΟΜΕΑΣ ΥΔΡΕΥΣΗΣ	2018	2019	2020	Y-O-Y
Έσοδα από κατανάλωση νερού	211.298	213.446	218.701	2,5%
<i>% συνόλου εσόδων ύδρευσης</i>	95,9%	97,3%	97,9%	
Έσοδα από νέες παροχές νερού	1.956	2.408	2.674	11,0%
<i>% συνόλου εσόδων ύδρευσης</i>	0,9%	1,1%	1,2%	
Δικαίωμα σύνδεσης και Εισφορές	150	179	205	14,2%
<i>% συνόλου εσόδων ύδρευσης</i>	0,1%	0,1%	0,1%	
Εργασίες Αποκατάστασης	4.172	632	283	-55,3%
<i>% συνόλου εσόδων ύδρευσης</i>	1,9%	0,3%	0,1%	
Λοιπά	2.690	2.585	1.531	-40,8%
<i>% συνόλου εσόδων ύδρευσης</i>	1,2%	1,2%	0,7%	
Σύνολο Τομέα Ύδρευσης	220.266	219.250	223.393	1,9%

Έσοδα Ύδρευσης 2020

(Ποσά σε χιλιάδες €)



Ανάλυση Εσόδων Αποχέτευσης 2020

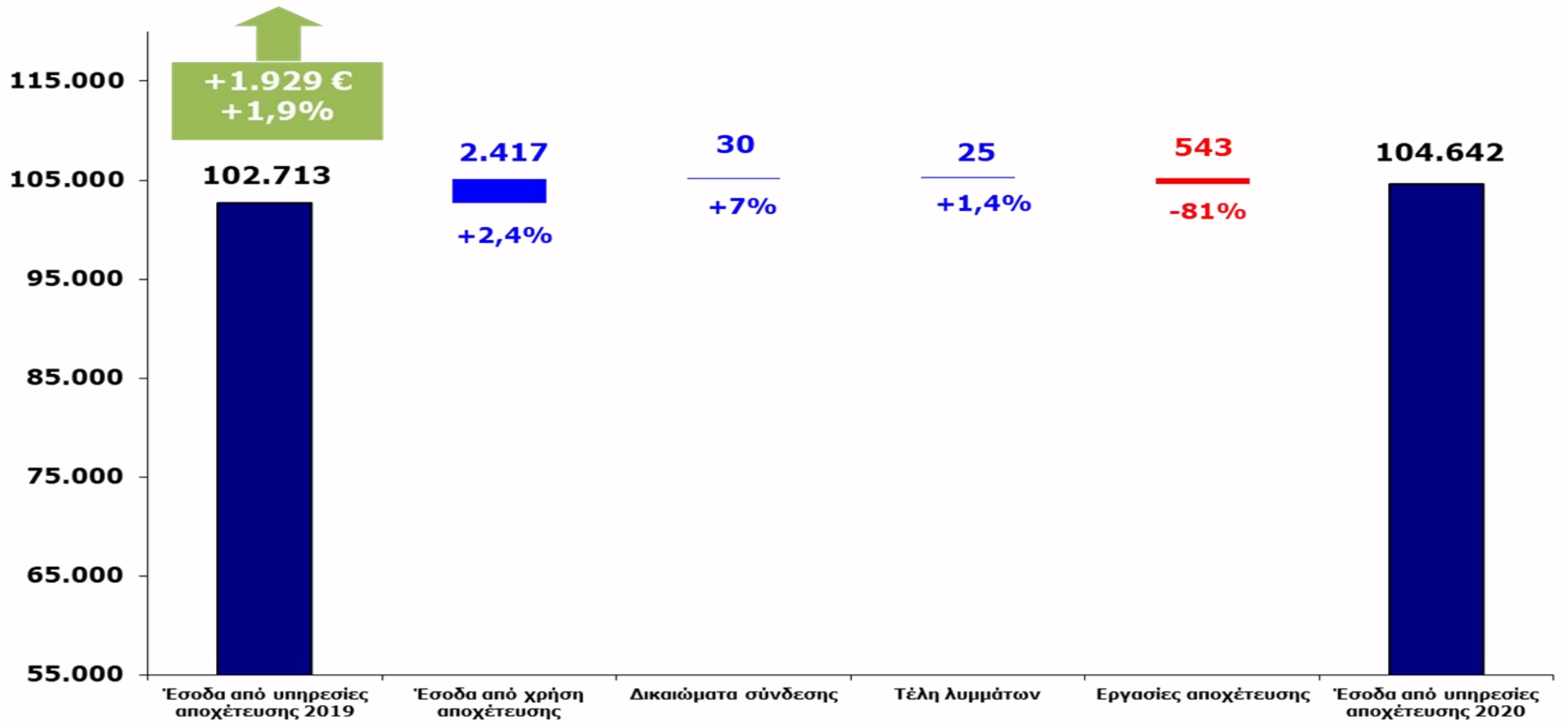
(σε χιλιάδες €)



ΤΟΜΕΑΣ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ	2018	2019	2020	Y-O-Y
Έσοδα από χρήση Αποχέτευσης	98.055	99.908	102.326	2,4%
<i>% επί συνόλου εσόδων αποχέτευσης</i>	<i>97,8%</i>	<i>97,3%</i>	<i>97,8%</i>	
Δικαιώματα Σύνδεσης	452	420	450	7,1%
<i>% επί συνόλου εσόδων αποχέτευσης</i>	<i>0,5%</i>	<i>0,4%</i>	<i>0,4%</i>	
Τέλη Λυμάτων	1.655	1.714	1.739	1,4%
<i>% επί συνόλου εσόδων αποχέτευσης</i>	<i>1,7%</i>	<i>1,7%</i>	<i>1,7%</i>	
Έσοδα από Εργασίες Αποχέτευσης	117	672	129	-80,9%
<i>% επί συνόλου εσόδων αποχέτευσης</i>	<i>0,1%</i>	<i>0,6%</i>	<i>0,1%</i>	
Σύνολο Τομέα Αποχέτευσης	100.280	102.713	104.642	1,9%

Έσοδα Αποχέτευσης 2020

(σε χιλιάδες €)



Ανάλυση Λειτουργικών Εξόδων* 2020

(σε χιλιάδες €)

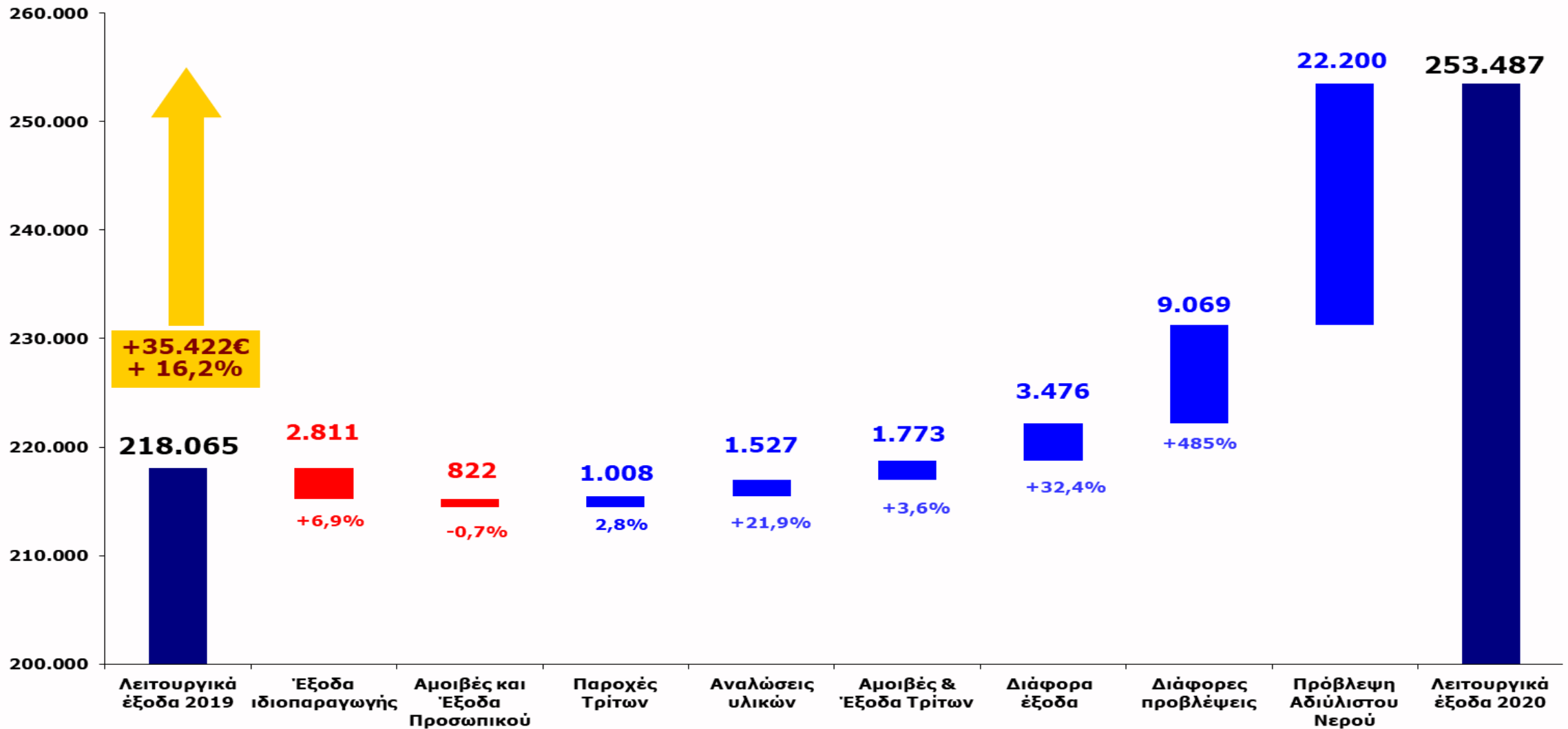
*προ αποσβέσεων



ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ*	2018	2019	2020	Y-O-Y
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	117.829	120.160	119.338	-0,7%
<i>% επί Λειτουργικών Εξόδων</i>	<i>52%</i>	<i>55%</i>	<i>47%</i>	
Παροχές τρίτων	34.553	36.613	37.621	2,8%
<i>% επί Λειτουργικών Εξόδων</i>	<i>15%</i>	<i>17%</i>	<i>15%</i>	
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	47.103	49.871	51.644	3,6%
<i>% επί Λειτουργικών Εξόδων</i>	<i>21%</i>	<i>23%</i>	<i>20%</i>	
Πρόβλεψη Αδιύλιστου Νερού			22.200	100,0%
<i>% επί Λειτουργικών Εξόδων</i>			<i>9%</i>	
Διάφορες προβλέψεις	10.368	-1.869	7.201	485,3%
<i>% επί Λειτουργικών Εξόδων</i>	<i>5%</i>	<i>-1%</i>	<i>3%</i>	
Διάφορα έξοδα	19.014	10.714	14.190	32,4%
<i>% επί Λειτουργικών Εξόδων</i>	<i>8%</i>	<i>5%</i>	<i>6%</i>	
Αναλώσεις υλικών	7.316	6.973	8.500	21,9%
<i>% επί Λειτουργικών Εξόδων</i>	<i>3%</i>	<i>3%</i>	<i>3%</i>	
Έξοδα Ιδιοκατασκευών	-10.763	-4.397	-7.207	63,9%
<i>% επί Λειτουργικών Εξόδων</i>	<i>-5%</i>	<i>-2%</i>	<i>-3%</i>	
Λειτουργικά Έξοδα*	225.419	218.065	253.487	16,2%

Λειτουργικά Έξοδα* 2020

(σε χιλιάδες €) *προ αποσβέσεων



Ανάλυση Αμοιβών & Εξόδων Προσωπικού 2020

(σε χιλιάδες €)



ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	2018	2019	2020	Y-O-Y
Αμοιβές Προσωπικού	86.299	88.704	88.418	0%
<i>% επί συνόλου αμοιβών-εξόδων προσωπικού</i>	<i>73%</i>	<i>74%</i>	<i>74%</i>	
Εργοδοτικές Εισφορές	19.863	20.190	19.867	-2%
<i>% επί συνόλου αμοιβών-εξόδων προσωπικού</i>	<i>17%</i>	<i>17%</i>	<i>17%</i>	
Προβλέψεις Υγειονομικής Περίθαλψης	2.525	2.223	2.705	22%
<i>% επί συνόλου αμοιβών-εξόδων προσωπικού</i>	<i>2%</i>	<i>2%</i>	<i>2%</i>	
Προβλέψεις για Λοιπές Παροχές	3.454	2.709	2.782	3%
<i>% επί συνόλου αμοιβών-εξόδων προσωπικού</i>	<i>3%</i>	<i>2%</i>	<i>2%</i>	
Λοιπά Έξοδα	5.688	6.333	5.566	-12%
<i>% επί συνόλου αμοιβών-εξόδων προσωπικού</i>	<i>5%</i>	<i>5%</i>	<i>5%</i>	
Σύνολο Αμοιβών και Εξόδων Προσωπικού	117.829	120.160	119.338	-1%

Προβλέψεις για Λοιπές Παροχές Προσωπικού 2020

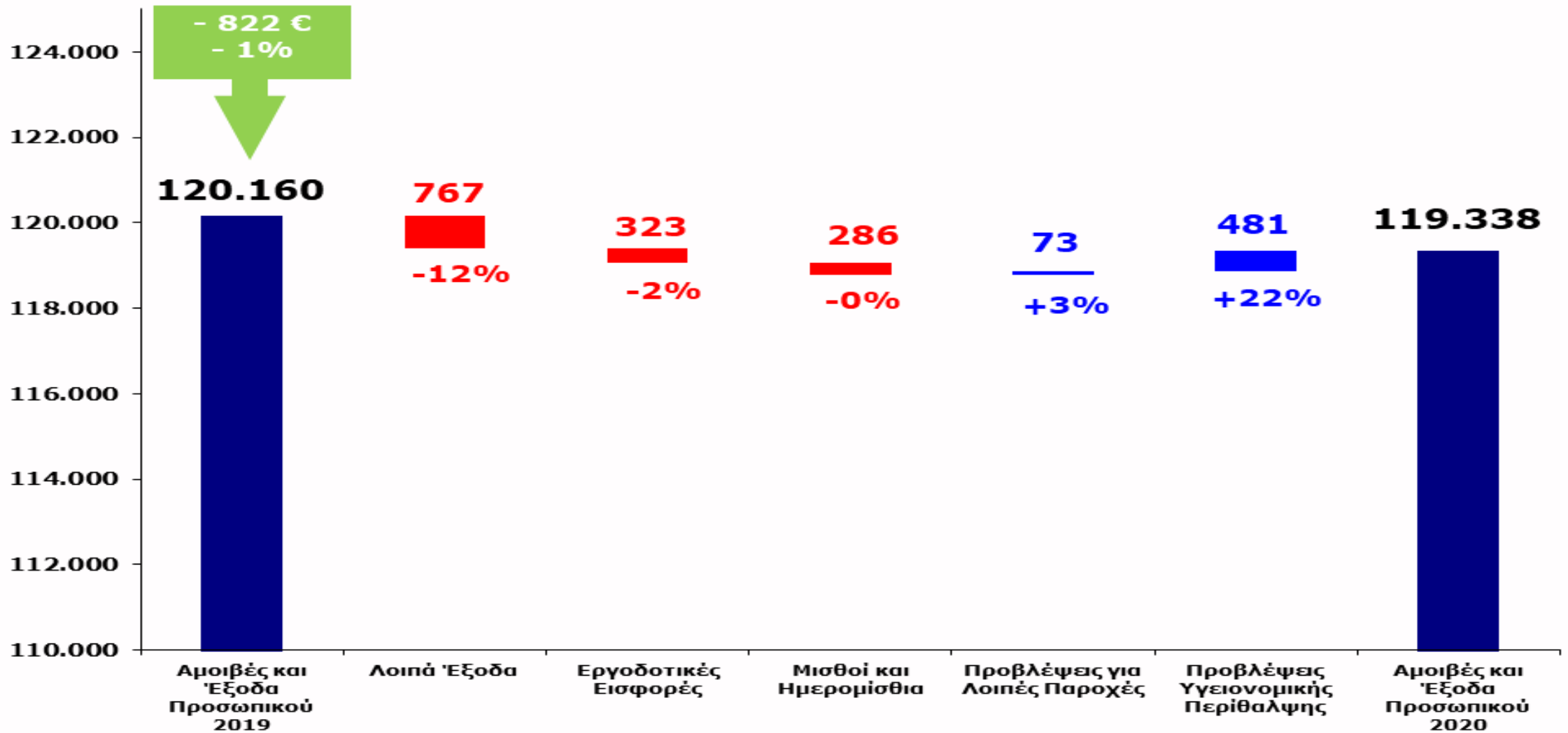
(σε χιλιάδες €)



ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΛΟΙΠΕΣ ΠΑΡΟΧΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	2018	2019	2020	Υ-ο-Υ
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1.349	1.264	1.270	0%
Ειδική εφάπαξ αποζημίωση για τους προσληφθέντες από την 25/10/1999	311	262	329	26%
Ειδική εφάπαξ αποζημίωση για τους προσληφθέντες μέχρι την 25/10/1999	1.794	1.182	1.183	0%
Σύνολο Προβλέψεων για Λοιπές Παροχές Προσωπικού	3.454	2.709	2.782	3%

Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού 2020

(σε χιλιάδες €)



Ανάλυση Διαφόρων Προβλέψεων 2020

(σε χιλιάδες €)

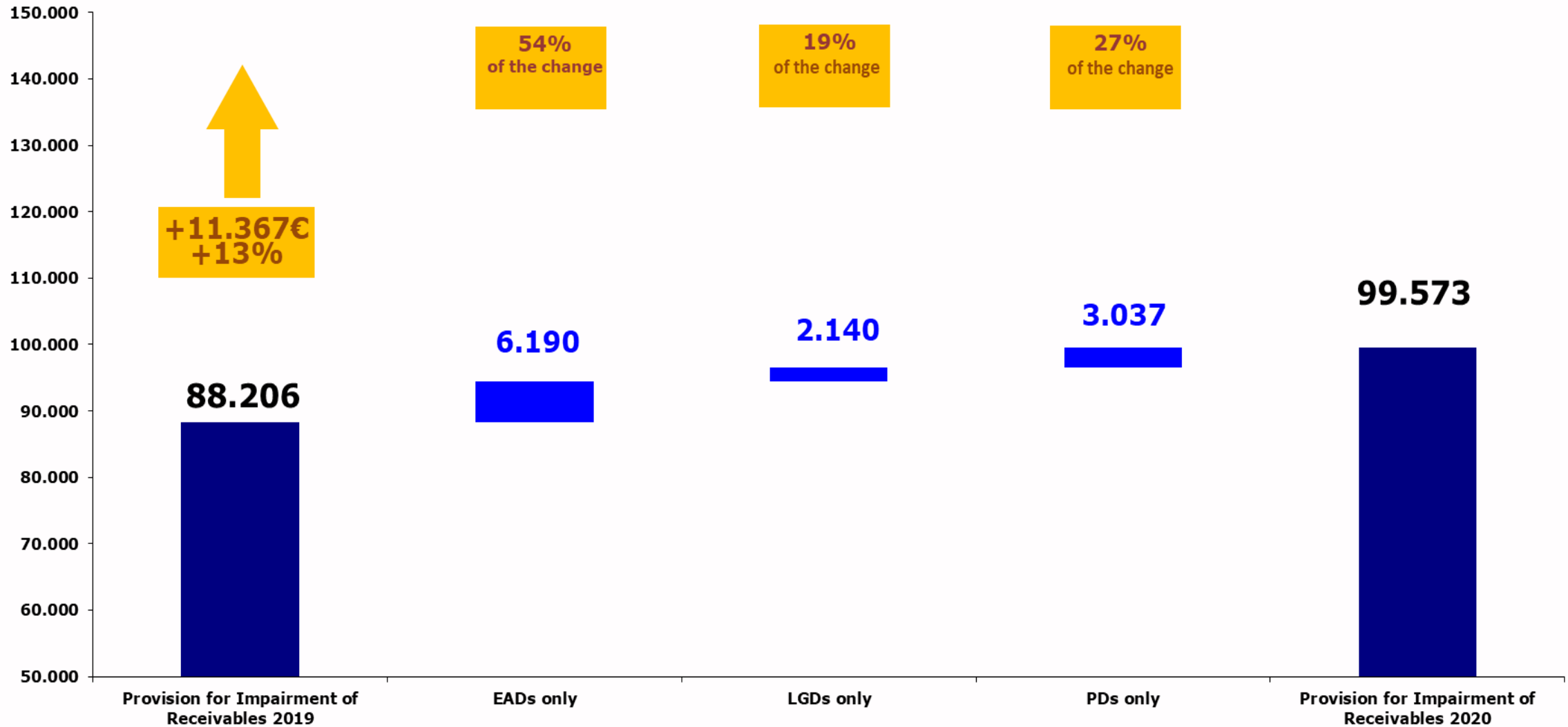
ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	2018	2019	2020	Υ-ο-Υ
Προβλέψεις Επισφαλών Απαιτήσεων *	-9.877	2.609	11.367	336%
Προβλέψεις Επίδικων Υποθέσεων	20.004	-4.479	-4.268	-5%
Προβλέψεις για Απαξίωση Αποθεμάτων	241	2	102	4991%
Σύνολο Διάφορες Προβλέψεις	10.368	-1.869	7.201	+485%

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

- Η αύξηση της πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων την τρέχουσα περίοδο σε σχέση με την αρχή της περιόδου οφείλεται κυρίως στην αύξηση της έκθεσης αθέτησης εξόφλησης των απαιτήσεων και δευτερευόντως στις μεταβολές των παραμέτρων κινδύνου λόγω επιδείνωσης των μακροοικονομικών εκτιμήσεων των διεθνών οργανισμών
- Η μείωση της πρόβλεψης για επίδικες υποθέσεις την τρέχουσα και την αντίστοιχη περσινή περίοδο οφείλεται κυρίως στον περιορισμό των εκτιμώμενων αποζημιώσεων τόσο σε ενοχικές υποθέσεις όσο και σε εργατικές υποθέσεις
- Οι αναφερόμενες προβλέψεις προκύπτουν απολογιστικά από επεξεργασία στατιστικών στοιχείων εισπραξιμότητας των απαιτήσεων, εκτίμηση οικονομετρικών υποδειγμάτων αθέτησης πληρωμών και χρήση μακροοικονομικών εκτιμήσεων από διεθνείς οργανισμούς και από εκτιμήσεις της Διεύθυνσης Νομικών για την εξέλιξη των εκκρεμοδικιών

Ανάλυση Μεταβολής Πρόβλεψης Απομείωσης 2020

(Ποσά σε χιλιάδες €)



Ανάλυση Αμοιβών και Εξόδων Τρίτων 2020

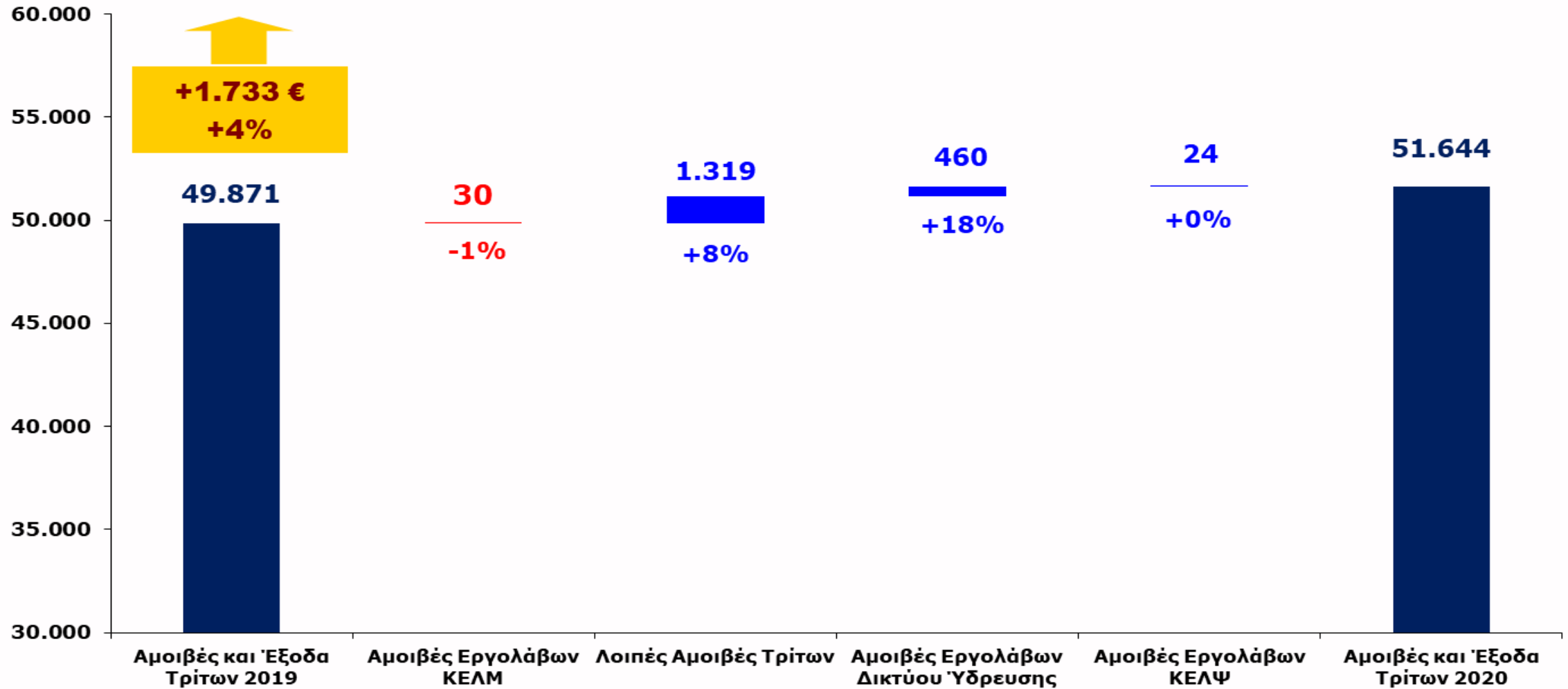
(σε χιλιάδες €)



ΑΜΟΙΒΕΣ-ΕΞΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ	2018	2019	2020	Υ-ο-Υ
Αμοιβές-Έξοδα Τρίτων ΚΕΛΨ	28.261	27.612	27.635	0%
<i>% επί συνόλου αμοιβών-εξόδων τρίτων</i>	<i>60%</i>	<i>55%</i>	<i>54%</i>	
Αμοιβές-Έξοδα Τρίτων ΚΕΛΜ	2.412	2.975	2.945	-1%
<i>% επί συνόλου αμοιβών-εξόδων τρίτων</i>	<i>5%</i>	<i>6%</i>	<i>6%</i>	
Αμοιβές-Έξοδα Τρίτων Δικτύου Ύδρευσης	2.845	2.553	3.013	18%
<i>% επί συνόλου αμοιβών-εξόδων τρίτων</i>	<i>6%</i>	<i>5%</i>	<i>6%</i>	
Λοιπές Αμοιβές-Έξοδα Τρίτων	13.585	16.731	18.051	8%
<i>% επί συνόλου αμοιβών-εξόδων τρίτων</i>	<i>29%</i>	<i>34%</i>	<i>35%</i>	
Σύνολο Αμοιβών-Εξόδων Τρίτων	47.103	49.871	51.644	4%

Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων 2020

(σε χιλιάδες €)



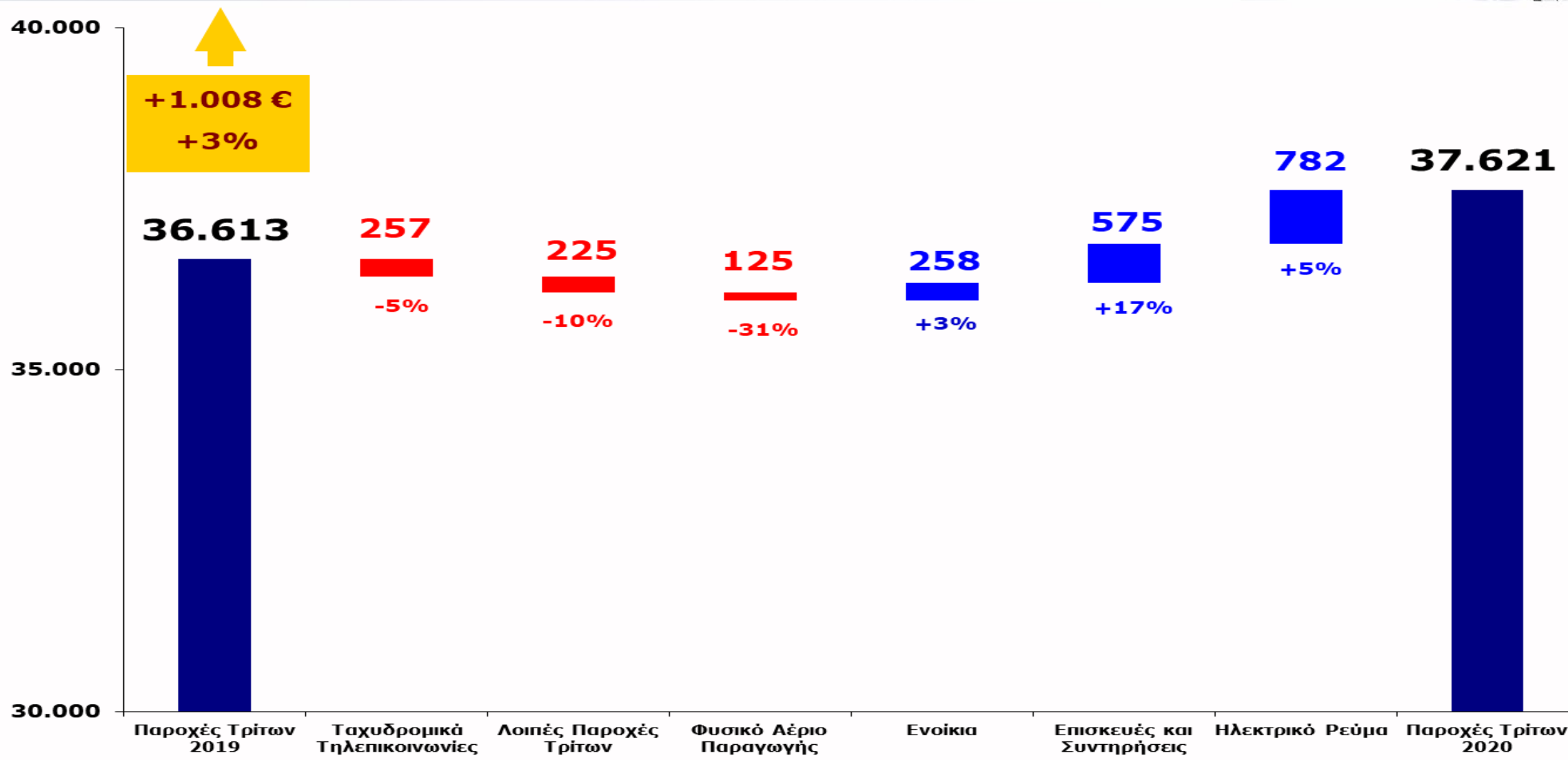
Ανάλυση Παροχών Τρίτων 2020

(σε χιλιάδες €)

ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ	2018	2019	2020	Υ-ο-Υ
Ηλεκτρικό Ρεύμα Παραγωγής	15.919	16.885	17.666	5%
<i>% επί συνόλου παροχών τρίτων</i>	<i>46%</i>	<i>46%</i>	<i>47%</i>	
Φυσικό Αέριο Παραγωγής	476	405	280	-31%
<i>% επί συνόλου παροχών τρίτων</i>	<i>1%</i>	<i>1%</i>	<i>1%</i>	
Ενοίκια	7.849	8.361	8.619	3%
<i>% επί συνόλου παροχών τρίτων</i>	<i>23%</i>	<i>23%</i>	<i>23%</i>	
Τηλεπικοινωνίες-Ταχυδρομικά	5.350	5.314	5.057	-5%
<i>% επί συνόλου παροχών τρίτων</i>	<i>15%</i>	<i>15%</i>	<i>13%</i>	
Επισκευές και Συντηρήσεις	3.215	3.415	3.990	17%
<i>% επί συνόλου παροχών τρίτων</i>	<i>9%</i>	<i>9%</i>	<i>11%</i>	
Λοιπές Παροχές Τρίτων	1.745	2.234	2.009	-10%
<i>% επί συνόλου παροχών τρίτων</i>	<i>5%</i>	<i>6%</i>	<i>5%</i>	
Σύνολο Παροχών Τρίτων	34.553	36.613	37.621	3%

Παροχές Τρίτων 2020

(σε χιλιάδες €)



Ανάλυση Διαφόρων Εξόδων 2020

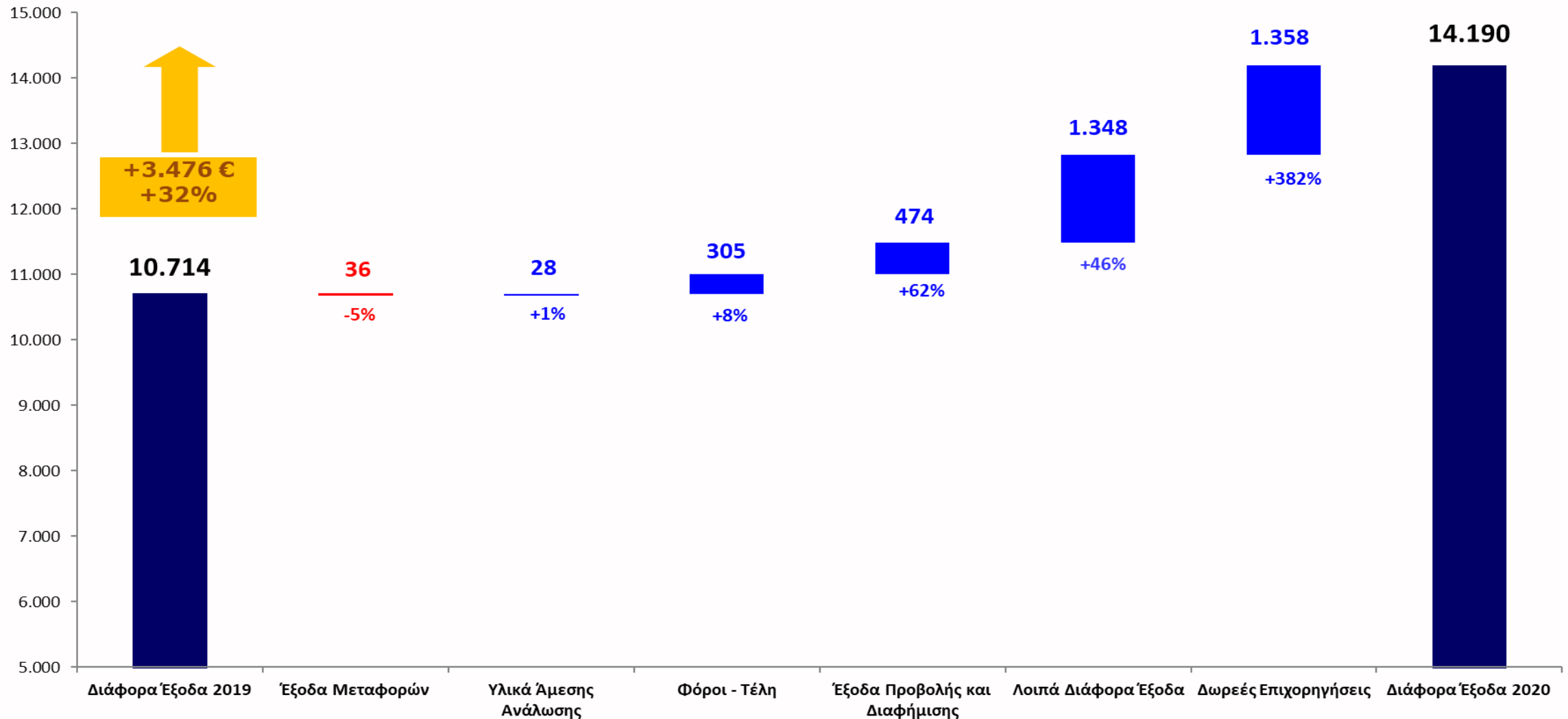
(σε χιλιάδες €)

ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ	2018	2019	2020	Υ-ο-Υ
Φόροι - Τέλη	4.524	4.060	4.364	8%
<i>% επί συνόλου διαφόρων εξόδων</i>	<i>24%</i>	<i>38%</i>	<i>31%</i>	
Υλικά Άμεσης Ανάλωσης	1.514	1.864	1.892	1%
<i>% επί συνόλου διαφόρων εξόδων</i>	<i>8%</i>	<i>17%</i>	<i>13%</i>	
Έξοδα Προβολής και Διαφήμισης	979	766	1.240	62%
<i>% επί συνόλου διαφόρων εξόδων</i>	<i>5%</i>	<i>7%</i>	<i>9%</i>	
Έξοδα Μεταφορών	668	728	692	-5%
<i>% επί συνόλου διαφόρων εξόδων</i>	<i>4%</i>	<i>7%</i>	<i>5%</i>	
Δωρεές Επιχορηγήσεις	504	356	1.714	382%
<i>% επί συνόλου διαφόρων εξόδων</i>	<i>3%</i>	<i>3%</i>	<i>12%</i>	
Λοιπά Έξοδα	10.826	2.941	4.289	46%
<i>% επί συνόλου διαφόρων εξόδων</i>	<i>57%</i>	<i>27%</i>	<i>30%</i>	
Σύνολο Διαφόρων Εξόδων	19.014	10.714	14.190	32%

(*) Με τις αποφάσεις ΔΣ 21470/5.2.2020 και 20514/4.3.2020 αποφασίστηκε η παροχή εκ μέρους της ΕΥΔΑΠ πόσιμου νερού σε παροχές της Δημοτικής Ενότητας Νέας Μάκρης και Ραφήνας, αντίστοιχα, και μέχρι της λήξης της Κατάστασης Έκτακτης Ανάγκης στις 24.7.2020 και για όσο χρόνο παραταθεί. Η επιβάρυνση της εταιρείας διαμορφώθηκε στα 1.433 χιλιάδες €.

Ανάλυση Διαφόρων Εξόδων 2020

(σε χιλιάδες €)



Στοιχεία Ισολογισμού 2020

(σε χιλιάδες €)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2019	2020	20-19%
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια Στοιχεία	799.219	788.727	-1,3%
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	619	562	-9,2%
Περιουσιακά στοιχεία με Δικαιώματα Χρήσης	3.607	2.722	-24,5%
Λοιπά μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία	104.174	140.888	35,2%
Αποθέματα	13.219	14.297	8,2%
Απαιτήσεις από Πελάτες - Συμβατικά Περιουσιακά Στοιχεία	183.357	178.929	-2,4%
Λοιπά Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία	458.927	488.140	6,4%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.563.122	1.614.265	3,3%
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	63.900	63.900	0,0%
Λοιπά Στοιχεία Καθαρής Θέσης	887.484	764.171	-13,9%
Υποχρεώσεις για Παροχές στους Εργαζομένους	339.184	358.993	5,8%
Επιχορηγήσεις Επενδύσεων και Συμμετοχές Καταν.	143.000	139.686	-2,3%
Προβλέψεις/Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	70.227	65.407	-6,9%
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	59.326	222.109	274,4%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	1.563.122	1.614.266	3,3%

Ανάλυση Απαιτήσεων από Πελάτες και Συμβατικά Περιουσιακά Στοιχεία 2020 (σε χιλιάδες €)



ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ – ΣΥΜΒΑΤΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	2018	2019	2020
Απαιτήσεις	271.744	271.563	278.502
Πρόβλεψη	-85.598	-88.206	-99.573
Σύνολο Απαιτήσεων από Πελάτες και Συμβατικά Περιουσιακά Στοιχεία	186.146	183.357	178.929

*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**

Ταμιακές Ροές 2020

(σε χιλιάδες €)

	2018	2019	2020
<u>Ταμιακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες</u>			
Κέρδη προ Φόρων	80.314	84.047	-80.427
Προσαρμογές μη ταμιακών στοιχείων	31.773	17.295	185.385
Προσαρμογές λειτουργικών λογαριασμών	8.086	2.781	-6.702
Προσαυξήσεις πελατών εισπραχθείσες	8.935	6.856	7.409
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-232	-346	-318
Καταβεβλημένοι φόροι	-16.519	-32.260	-12.095
Καθαρές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες	112.357	78.373	93.252
<u>Ταμιακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες</u>			
Μερίσματα Εισπραχθέντα	59	33	71
Τόκοι εισπραχθέντες	8.836	9.289	7.674
Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	-15.413	-16.158	-29.085
Αγορά ασώματων ακινητοποιήσεων	-857	-603	-231
Είσπραξη επιχορηγήσεων και συμμετοχών καταναλωτών	3.892	2.775	2.931
Καθαρές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες	-3.483	-4.664	-18.640
<u>Ταμιακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</u>			
Πληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις		-849	-971
Μερίσματα πληρωθέντα	-20.179	-27.750	-39.805
Καθαρές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	-20.179	-28.599	-40.776
Καθαρή (μείωση) αύξηση σε ταμιακά διαθέσιμα	88.695	45.110	33.836
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης	293.920	382.615	427.725
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης	382.615	427.725	461.561



Εξετάζουμε την καλύτερη δυνατή αξιοποίηση των διαθεσίμων της Εταιρείας, με στόχο της αναπτυξιακής προοπτικής της.

Εξετάζουμε την πιθανή επιστροφή κεφαλαίου, λαμβάνοντας υπόψη διεθνείς και ευρωπαϊκές πρακτικές.



Ανθεκτική

Αποδοτική

Δυναμική



Ευχαριστούμε!

