

Απρίλιος 2018



Παρουσίαση Οικονομικών Αποτελεσμάτων 2017



Όραμα

*Καθολική & ισότιμη πρόσβαση
για όλους σε καθαρό νερό και
περιβαλλοντικά ασφαλές
αποχετευτικό δίκτυο*

&

Αποστολή

*Προσφορά ποιοτικών και
ολοκληρωμένων υπηρεσιών
ύδρευσης και αποχέτευσης, μέσα
από την εκμετάλλευση, την
βελτίωση και την επέκταση των
υποδομών, με αιεφόρες πρακτικές
περιβαλλοντικής διαχείρισης*



Στρατηγικοί στόχοι



Εξασφάλιση της αδιάλειπτης και ασφαλούς λειτουργίας των συστημάτων ύδρευσης, με παροχή άριστης ποιότητας νερού



Ανάπτυξη της εταιρείας ως φορέα αποδοτικής διαχείρισης των υδατικών πόρων και προστασίας του περιβάλλοντος της ευρύτερης περιοχής της Θεσσαλονίκης και του Θερμαϊκού Κόλπου





Βελτίωση της εξυπηρέτησης του πελάτη με παροχή υψηλού επιπέδου υπηρεσιών ύδρευσης και αποχέτευσης με το ελάχιστο δυνατό κόστος





Συνδυασμός της επιχειρηματικής δραστηριότητας με την κοινωνική ευθύνη μέσω του κοινωνικού τιμολογίου και της πολιτικής διακανονισμών

Στρατηγικοί στόχοι



 Επέκταση της γεωγραφικής περιοχής δραστηριότητας στην ύδρευση και στην αποχέτευση -αύξηση των εξυπηρετούμενων νοικοκυριών & επιχειρήσεων

 Αναβάθμιση των υποδομών, για την βελτίωση της παραγωγικής ικανότητας των υφιστάμενων συστημάτων, που θα οδηγήσει στη μείωση του λειτουργικού κόστους της εταιρείας, και ειδικότερα του ενεργειακού

 «Επένδυση» στην τοπική κοινωνία ενημερωτικού, εκπαιδευτικού και πολιτιστικού ανταποδοτικού «κεφαλαίου», στα πλαίσια της Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης

Δυνατά σημεία



Το 2017...

...συνεχίστηκε η αντιπλημμυρική προστασία της Θεσσαλονίκης με καθαρισμό φρεατίων υδροσυλλογής και έλεγχο του δικτύου όμβριων υδάτων - έργο που δεν βρίσκεται στην περιοχή ευθύνης της ΕΥΑΘ

...τοποθετήθηκαν 3.200 νέοι υδρομετρητές και αντικαταστάθηκαν συνολικά 6.500 υδρομετρητές

...ολοκληρώθηκε η διαπίστευση εργαστηρίων Ύδρευσης & Αποχέτευσης σύμφωνα με ISO 17025:2005

...διενεργήθηκε διεθνής διαγωνισμός και αναδείχτηκε ανάδοχος για οριστική απομάκρυνση 53.000 tn ιλύος από την Εγκατάσταση Επεξεργασίας λυμάτων (ΕΕΛΘ)

...ολοκληρώθηκε η τεχνική ανασυγκρότηση της Μονάδας Κατεργασίας Αποβλήτων και ξεκίνησε η δοκιμαστική της λειτουργία

...εκτελέστηκαν 3.000 έλεγχοι σε δείγματα νερού & 1.500 έλεγχοι σε δείγματα λυμάτων, συνολικά 44.000 αναλύσεις

Ιεράρχηση επενδυτικού πλάνου 2018-2024

01. Κατασκευή επέκτασης της Εγκατάστασης Επεξεργασίας Νερού (ΕΕΝΘ)

02. Συντήρηση του υδραγωγείου της Αραβησσού

03. Εγκατάσταση συστήματος SCADA ύδρευσης & αποχέτευσης

04. Εξοπλισμός χημικών εργαστηρίων

05. Αντικατάσταση Υδρομέτρων

06. Αντικατάσταση αγωγών Ύδρευσης και Αποχέτευσης

07. Επισκευή δεξαμενών τελικής καθίζησης στην Εγκατάσταση Επεξεργασίας Λυμάτων (ΕΕΛΘ)

08. Ανακατασκευή αντλιοστασίων Αποχέτευσης

09. Βελτίωση της λειτουργίας των υποδομών ύδρευσης αποχέτευσης

10. Αξιοποίηση ακινήτων - κτιριολογικό πρόγραμμα



Επενδυτικό Πλάνο 2018-2024

Τομέας Επένδυσης (ποσά σε χιλ. €)	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Σύνολο
Εγκατάσταση Επεξεργασίας Νερού (ΕΕΝΘ)	-	6.715	10.795	13.847	90	40	40	31.527
Δίκτυο Ύδρευσης-Συντήρηση υδραγωγείου Αραβησσού	-	-	-	-	7.689	311	-	8.000
Δίκτυο Ύδρευσης	1.943	11.303	24.026	10.583	8.948	10.142	3.915	70.860
Δίκτυο Ύδρευσης- Υδρόμετρα	-	-	3.400	3.400	3.400	3.400	3.400	17.000
Δίκτυο αποχέτευσης	760	5.680	6.160	4.290	3.250	3.050	3.250	26.440
Εγκατάσταση Επεξεργασίας Λυμάτων (ΕΕΛΘ)	240	635	735	885	2.035	535	35	5.100
Αυτοματοποίηση - Πληροφορική	300	800	700	700	200	200	200	3.100
Αξιοποίηση ακινήτων - κτιριολογικό πρόγραμμα	131	685	1.450	4.350	5.100	2.300	900	14.916
Σύνολο	3.374	25.818	47.267	38.055	30.711	19.978	11.740	176.944



Βασικά οικονομικά μεγέθη 2017

Περιθώριο EBITDA

40,20 %

EBITDA

€ 29,51 εκατ.

Κύκλος εργασιών

€ 73,40 εκατ.

Κέρδη προ φόρων

€ 24,93 εκατ.

Κεφάλαιο Κίνησης

€ 104,70 εκατ.

Περιθώριο Μικτού Κέρδους

41,60 %

Παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων

Συνοπτικά

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Ποσά σε χιλ. €	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Κύκλος εργασιών	73.401	73.278	73.401	73.278
Μικτό κέρδος	30.143	29.496	31.605	30.241
Κέρδη από λειτουργικές δραστηριότητες	23.288	20.496	23.552	20.298
Κέρδη προ φόρων	24.931	21.769	25.194	21.568
Κέρδη μετά από φόρους	16.449	12.457	16.794	12.331
EBITDA	29.512	26.501	29.776	26.303

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Ποσά σε χιλ. €	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού	84.267	85.933	84.326	85.992
Κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού	116.083	105.766	115.776	105.421
Σύνολο ενεργητικού	200.350	191.699	200.102	191.413
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	162.424	154.155	162.408	153.795
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	26.548	27.254	26.017	27.254
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	11.377	10.288	11.677	10.364
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	200.349	191.697	200.102	191.413
Κεφάλαιο Κίνησης	104.706	95.478	104.099	95.057

Κατάσταση οικονομικής θέσης

Ενεργητικό (Όμιλος)

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2017	31/12/2016	ΜΕΤΑΒΟΛΗ	%
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού				
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	76.878	80.275	(3.397)	(4,2)%
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	342	401	(59)	(14,7)%
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.133	3.376	(243)	(7,2)%
Λοιπά μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία	3.914	1.880	2.034	108,2%
	84.267	85.932	(1.665)	(1,9)%
Κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού				
Αποθέματα	1.620	1.336	284	21,3%
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	49.253	47.732	1.521	3,2%
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	65.210	56.697	8.513	15,0%
	116.083	105.765	10.318	9,8%
Σύνολο ενεργητικού	200.350	191.697	8.653	4,5%

Σημαντικές μεταβολές

Λοιπά μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία

- Σύναψη νέας σύμβασης με την ΔΕΥΑ Δήμου Χορτιάτη για διακανονισμό των οφειλών της.
- Αύξηση των διακανονισμών με πελάτες

Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

- Η μεταβολή οφείλεται κυρίως στην ταξινόμηση του μακροπρόθεσμου μέρους των διακανονισμών στα λοιπά μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

- Η αύξηση οφείλεται κυρίως στις μειωμένες αγορές ενσώματων ακινητοποιήσεων

Κατάσταση οικονομικής θέσης

Παθητικό (Όμιλος)

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2017	31/12/2016	ΜΕΤΑΒΟΛΗ	%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό κεφάλαιο	40.656	40.656	-	-
Κέρδη εις νέον	89.873	82.448	7.425	9,0%
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	31.895	31.051	844	2,7%
	162.424	154.154	8.270	5,4%
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Επιχορηγήσεις	1.994	2.345	(351)	(15,0)%
Προβλέψεις για ενδεχόμενους κινδύνους & έξοδα	8.246	8.888	(642)	(7,2)%
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξ/σης	1.892	1.998	(106)	(5,3)%
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	14.417	14.024	393	2,8%
	26.549	27.255	(706)	(2,6)%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	10.973	9.712	1.261	13,0%
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	405	576	(171)	(29,7)%
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	11.378	10.288	1.090	10,6%
Σύνολο υποχρεώσεων	37.927	37.543	384	1,0%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	200.351	191.697	8.654	4,5%

Σημαντικές μεταβολές

Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων

- Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού

Προβλέψεις για ενδεχόμενους κινδύνους & έξοδα

- Μείωση της πρόβλεψης για ανέλεγκτες χρήσεις ύψους € 500 χιλ. λόγω έκδοσης οριστικών φύλλων φορολογικού ελέγχου.
- Σχηματισμός επιπλέον πρόβλεψης για ασφαλιστικό έλεγχο στη θυγατρική ΕΥΑΘ Υπηρεσιών (€ 537 χιλ.)
- Μείωση πρόβλεψης για επίδικες υποθέσεις λόγω έκδοσης αποφάσεων υπέρ της ΕΥΑΘ για υποθέσεις που είχε σχηματιστεί πρόβλεψη.

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

- Χρονικές υστερήσεις σε σύγκριση με την 31.12.2016 στην πληρωμή υπολοίπων προμηθευτών & πιστωτών (κυρίως ΕΥΑΘ Παγίων)

Κατάσταση συνολικών εσόδων

Όμιλος

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2017	31/12/2016	ΜΕΤΑΒΟΛΗ	%
Κύκλος εργασιών	73.401	73.278	123	0,2%
Κόστος πωλήσεων	(43.258)	(43.782)	(524)	(1,2)%
Μικτό κέρδος	30.143	29.496	647	2,2%
Άλλα έσοδα	3.039	4.553	(1.514)	(33,3)%
Έξοδα διάθεσης	(4.566)	(4.417)	149	3,4%
Έξοδα διοίκησης	(3.814)	(4.213)	(399)	(9,5)%
Εξοδα έρευνας και ανάπτυξης	(148)	(491)	(343)	(69,9)%
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	(1.367)	(4.432)	(3.065)	(69,2)%
Κέρδη / (Ζημίες) από λειτουργικές δραστηριότητες	23.287	20.496	2.791	13,6%
Καθαρά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	1.643	1.272	371	29,2%
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	24.930	21.768	3.162	14,5%
Φόρος εισοδήματος	(8.481)	(9.311)	(830)	(8,9)%
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους (Α)	16.449	12.457	3.992	32,0%
EBITDA	29.512	26.501	3.011	11,4%
Λοιπά συνολικά έσοδα				
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων	96	105	(9)	(8,6)%
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους (Β)	96	105	(9)	(8,6)%
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα περιόδου (Α+Β)	16.545	12.562	3.983	31,7%
<i>Κέρδη ανά μετοχή (€ ανά μετοχή)</i>	<i>0,4532</i>	<i>0,3432</i>	<i>0,1100</i>	<i>32,1%</i>

Σημαντικές μεταβολές

Κύκλος εργασιών

- Αύξηση κατανάλωσης που αντισταθμίστηκε με την έκδοση πιστωτικών τιμολογίων ύψους € 800 χιλ. λόγω παγετού

Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

- Την προηγούμενη χρήση διακόπηκε η δωρεάν παροχή ύδατος στους συνταξιούχους της ΕΥΑΘ Α.Ε και ως εκ τούτου αντιλογίσθηκε η σχετική υποχρέωση κατά την 31.12.2016 (€ 1,5 εκατ.)

Έξοδα

- αύξηση μισθοδοτικού κόστους (€ 670 χιλ.) η οποία αντισταθμίστηκε από την ολοκλήρωση της επισκευής των βιολογικών αντιδραστήρων στην ΕΕΛΘ (€ 1,3 εκατ.)

Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης

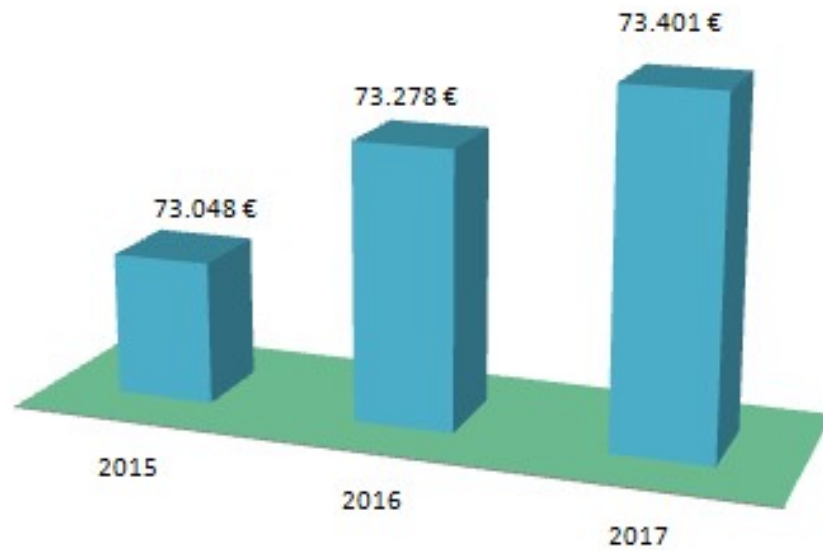
- την προηγούμενη χρήση σχηματίστηκαν προβλέψεις για πιθανά μελλοντικά πρόστιμα που θα προκύψουν από ασφαλιστικούς ελέγχους και επίδικες υποθέσεις (€ 3 εκατ)

Χρηματοοικονομικά έσοδα

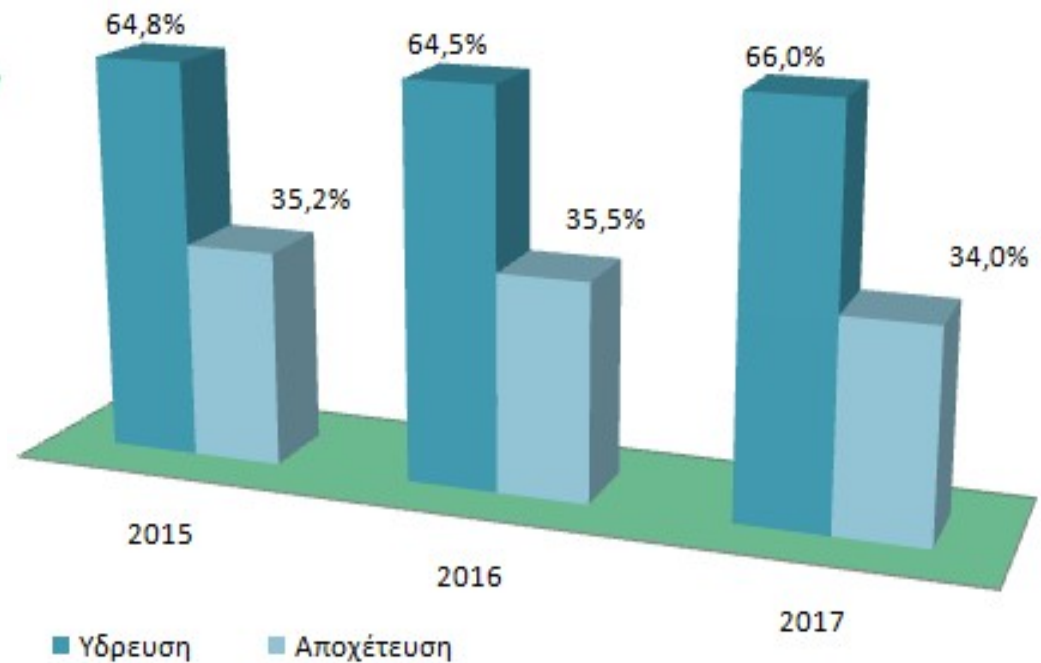
- αύξηση εσόδων από πιστωτικούς τόκους λόγω επίτευξης καλύτερων επιτοκίων σε προθεσμιακές καταθέσεις

Κύκλος Εργασιών

Εξέλιξη Κύκλου Εργασιών 2015-2017

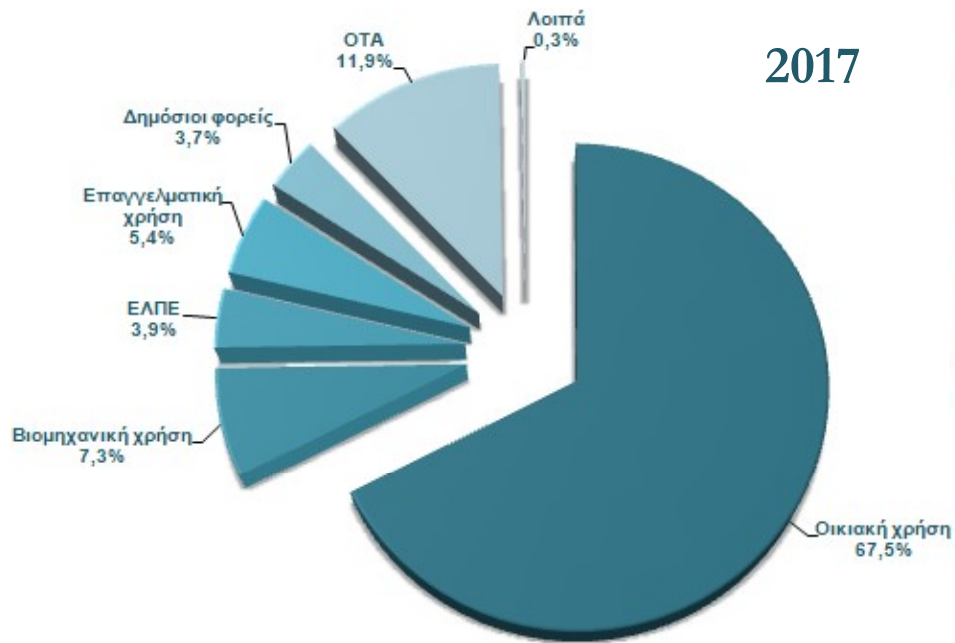


Ανάλυση εσόδων 2015-2017

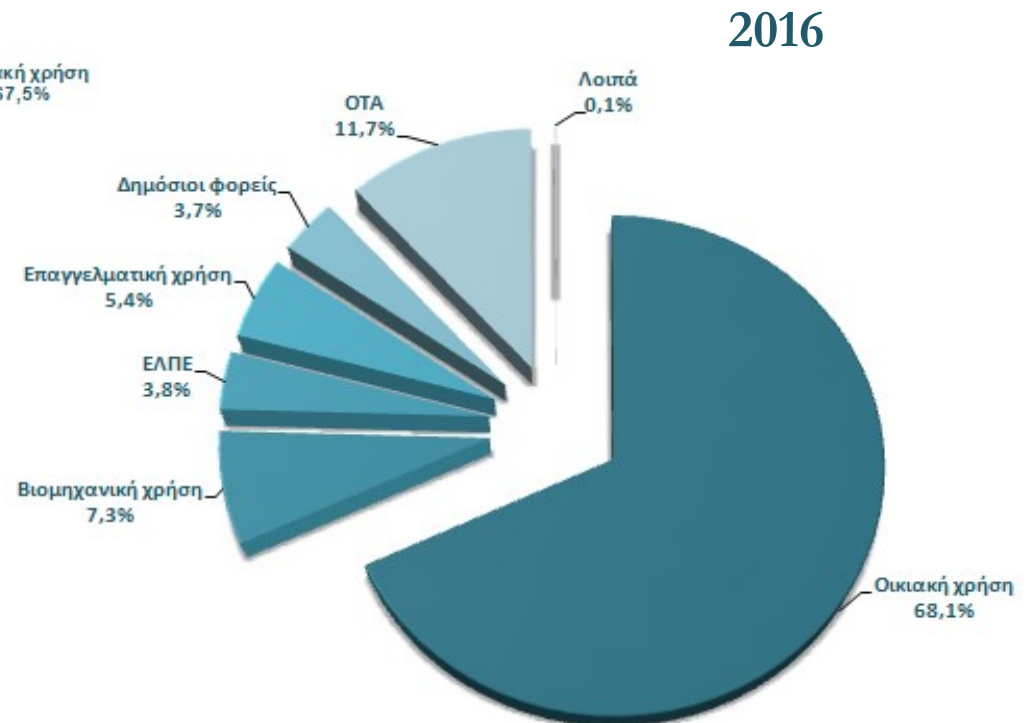


ποσά σε χιλ. €

Ανάλυση στοιχείων κατανάλωσης



Κατηγορία Κατανάλωσης (σε χιλ. m ³)	Κατανάλωση 2017	Κατανάλωση 2016
Οικιακή χρήση	38.280	37.997
Βιομηχανική χρήση	4.121	4.091
ΕΛΠΕ	2.239	2.103
Επαγγελματική χρήση	3.078	2.990
Δημόσιοι φορείς	2.090	2.049
ΟΤΑ	6.749	6.502
Λοιπά	153	47
ΣΥΝΟΛΟ	56.711	55.779

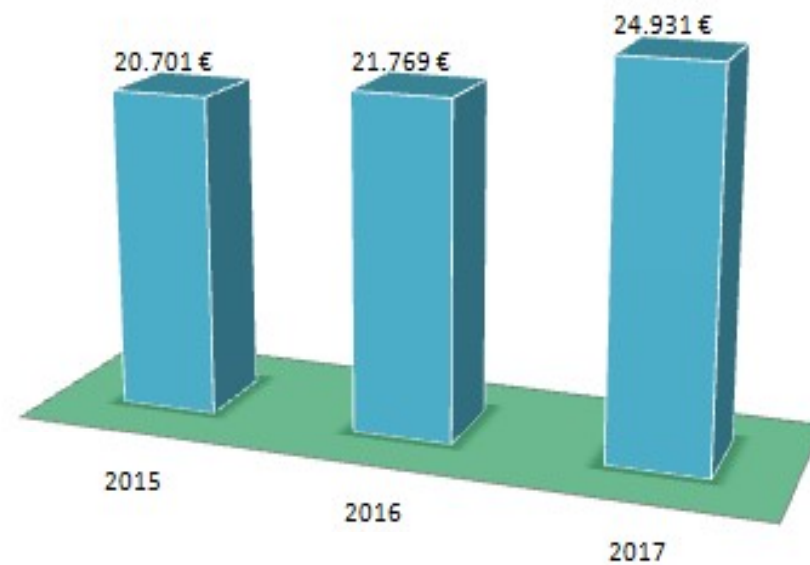


Εξέλιξη κερδών

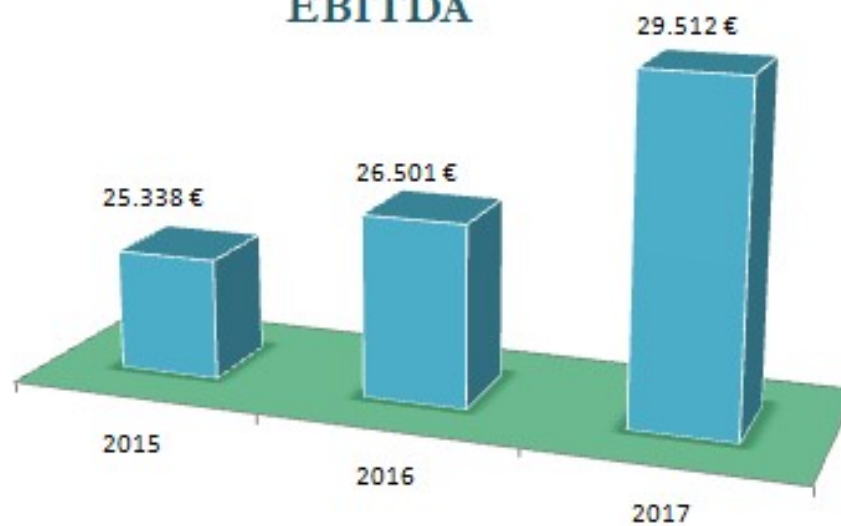
Κέρδη μετά φόρων



Κέρδη προ φόρων



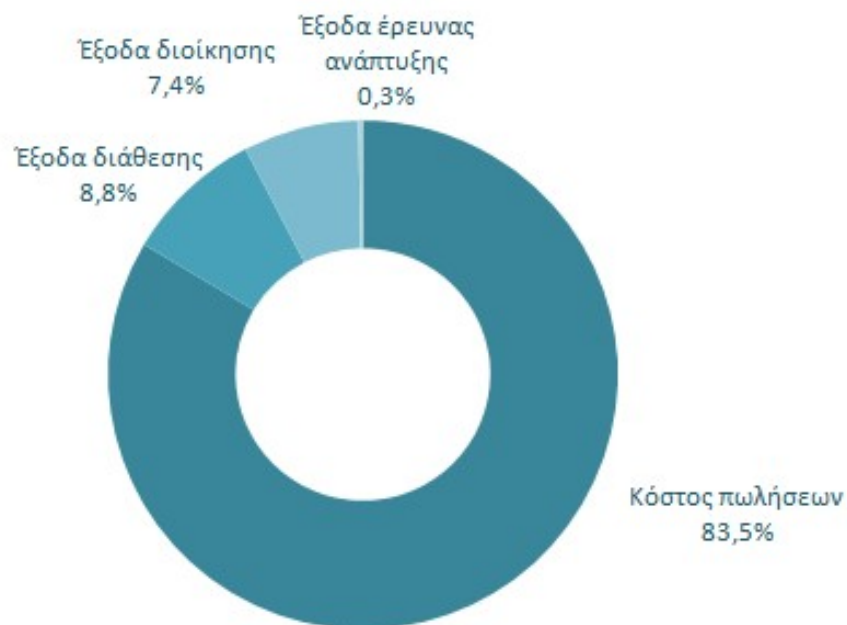
EBITDA



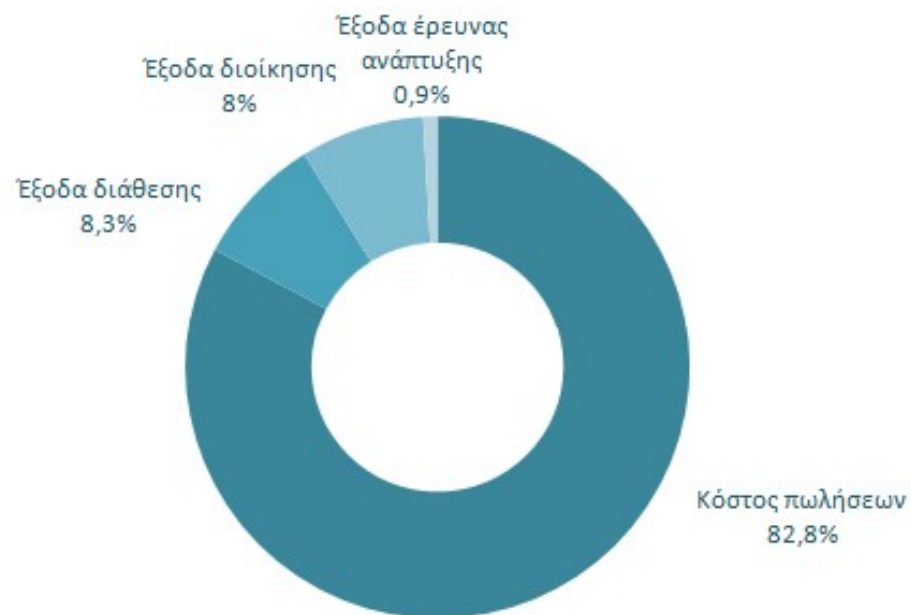
ποσά σε χιλ. €

Διάρθρωση εξόδων

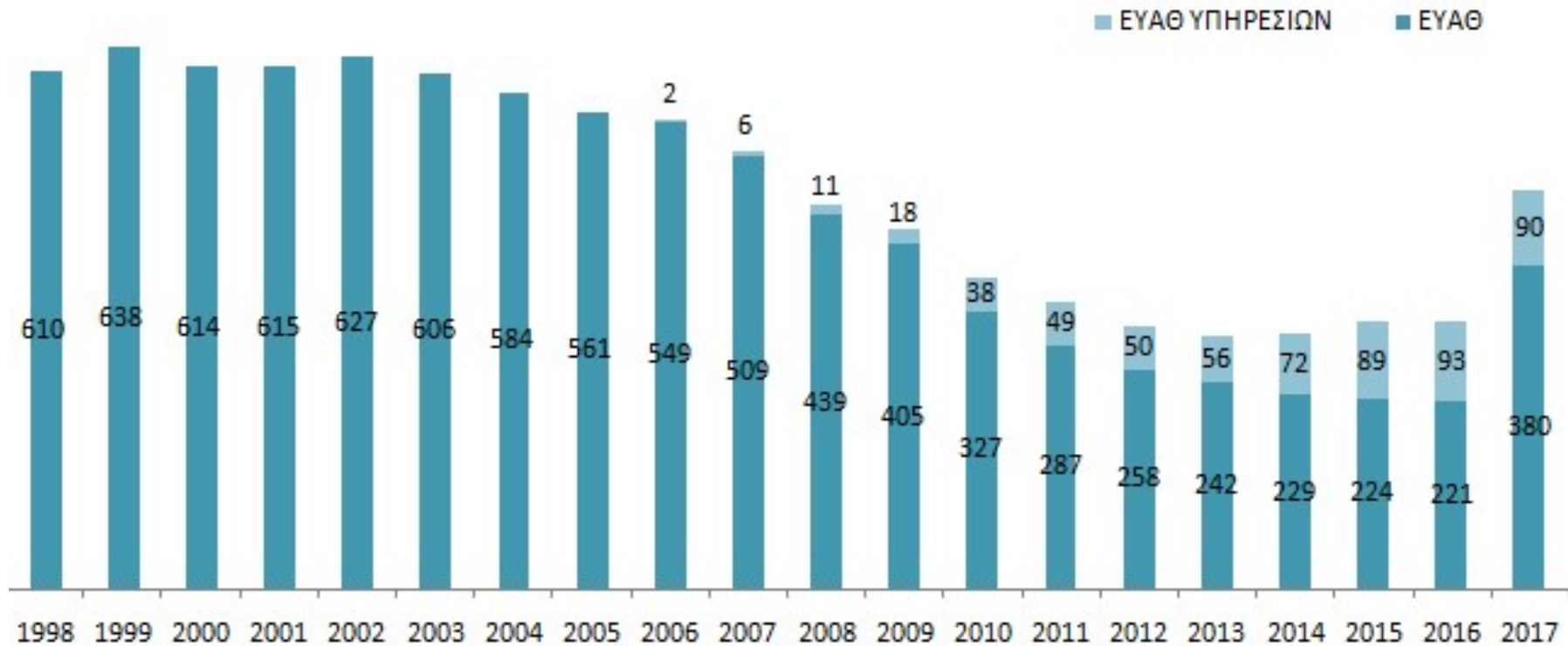
2017



2016



Μεταβολή προσωπικού



- Εντός του 2017 πραγματοποιήθηκαν δύο διαγωνισμοί ΑΣΕΠ για την πρόσληψη 150 τακτικών υπαλλήλων Έως την 31/12/2017, είχαν αναλάβει καθήκοντα 126 υπάλληλοι, ενώ έως σήμερα έχει ολοκληρωθεί η πρόσληψη συνολικά 144 υπαλλήλων.
- Στο προσωπικό του 2017 συμπεριλαμβάνονται 41 υπάλληλοι με σύμβαση Ιδιωτικού Δικαίου Ορισμένου Χρόνου οκτάμηνης διάρκειας μέσω ΑΣΕΠ.
- Την 1.3.2018 εκδόθηκε η υπ. αριθ. 1353/2018 απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, η οποία απέρριψε τις αιτήσεις των συμβασιούχων της θυγατρικής ΕΥΑΘ Υπηρεσιών κατά της ΕΥΑΘ και έκτοτε έχουν παύσει την παροχή υπηρεσιών προς την Εταιρεία.

Μέρισμα ανά μετοχή



*Στο μέρισμα αυτό συμπεριλαμβάνεται:

- το μέρισμα για τη χρήση 2013, € 0,120/μετοχή,
- διανομή αφορολόγητου αποθεματικού € 0,065/μετοχή,
- επιστροφή αδιάθετου υπολοίπου αντληθέντων κεφαλαίων €0,10/μετοχή.

** Προτεινόμενο μέρισμα, τελεί υπό την έγκριση της γενικής συνέλευσης 31.05.2018

Σταθερή μερισματική
απόδοση

Πορεία Μετοχής

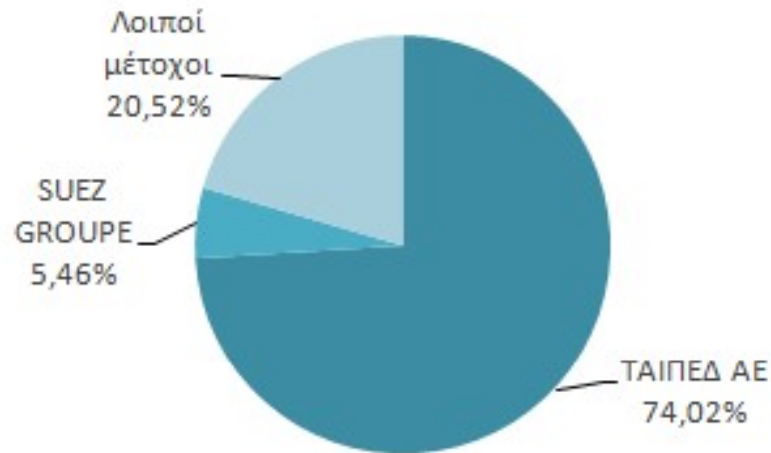
Τιμή μετοχής 01/01/17: € 3,5
Τιμή μετοχής 31/12/17: € 4,5
↑ 29%



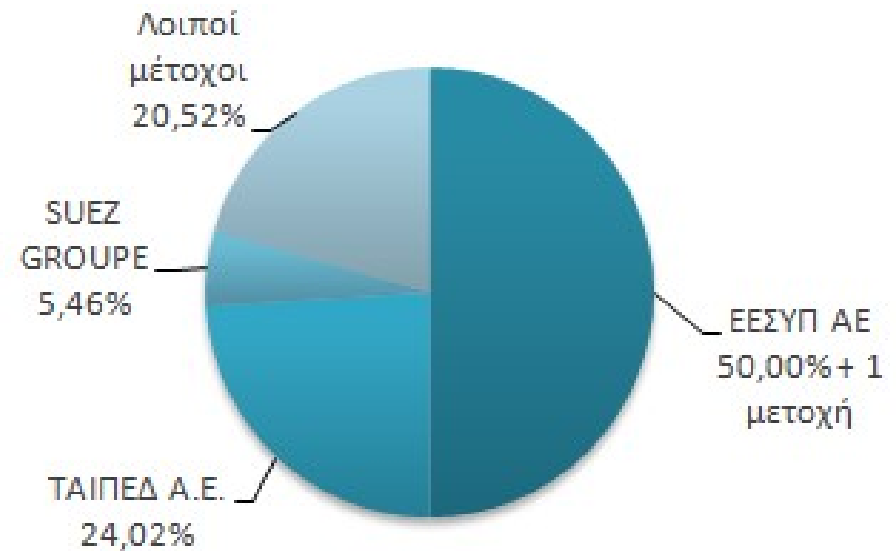
Η κεφαλαιοποίηση σήμερα
ανέρχεται σε € 174 εκατ. περίπου

Μετοχική Σύνθεση

31/12/2017



01/01/2018



Σημαντικά γεγονότα της χρήσης 2017

- Πρόσληψη 150 τακτικών υπαλλήλων & 41 υπαλλήλων με συμβάσεις Ιδιωτικού Δικαίου Ορισμένου Χρόνου μέσω ΑΣΕΠ
- Παροχή εκπτώσεων στους πελάτες που επλήγησαν από τις πρωτοφανείς συνθήκες παγετού τον Ιανουάριο 2017, μέσω πιστωτικών τιμολογίων που ανήλθαν σε € 800 χιλ.
- Η Εθνική Γραμματεία Υδάτων (ΕΓΥ) με την υπ. αριθ. 135275/22-05-2017 (ΦΕΚ Β' 1751) απόφαση της «Γενικοί κανόνες κοστολόγησης και τιμολόγησης υπηρεσιών ύδατος μέθοδος και διαδικασίες για την ανάκτηση κόστους των υπηρεσιών ύδατος στις διάφορες χρήσεις του» προσδιόρισε τους γενικούς κανόνες κοστολόγησης και τιμολόγησης των υπηρεσιών ύδατος. Στην απόφαση προσδιορίζεται το πλαίσιο που η ΕΥΑΘ καλείται να εφαρμόσει για την τιμολόγηση των υπηρεσιών της με έναρξη από το 2019. Η εταιρεία βρίσκεται στο στάδιο της διερεύνησης της τιμολογιακής πολιτικής που θα υποβάλει στην ΕΓΥ. Αξίζει να σημειωθεί ότι η παρούσα τιμολογιακή πολιτική έχει παραμείνει σταθερή από το 2012.

Μεταγενέστερα του ισολογισμού γεγονότα

● Μεταβίβαση κατόπιν εκτέλεσης εξωχρηματοστηριακής συναλλαγής άνευ ανταλλάγματος από το Ελληνικό Δημόσιο στην ΕΕΣΥΠ ΑΕ 18.150.001 μετοχών από 1/1/2018. Η ΕΕΣΥΠ ΑΕ κατέχει άμεσα το 50%+1 των δικαιωμάτων ψήφου και έμμεσα το 24,02% μέσω ΤΑΙΠΕΔ.

● Την 1.3.2018 εκδόθηκε η υπ. αριθ. 1353/2018 απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, η οποία απέρριψε τα ασφαλιστικά μέτρα των συμβασιούχων της θυγατρικής ΕΥΑΘ Υπηρεσιών κατά της ΕΥΑΘ & έκτοτε έχουν παύσει την παροχή υπηρεσιών προς την Εταιρεία.

● Κοινοποίηση από ΕΦΚΑ στις 12/4/2018 πράξεων επιβολής εισφορών και πρόσθετης επιβάρυνσης εισφορών στην θυγατρική της εταιρεία ΕΥΑΘ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε. συνολικού ύψους € 2,37 εκ. οι οποίες αφορούν ασφαλιστικές εισφορές συμβασιούχων με συμβάσεις ανεξάρτητων υπηρεσιών-έργου στην θυγατρική εταιρεία για το χρονικό διάστημα από 1.7.2010 έως 31.12.2016. Ο όμιλος έχει σχηματίσει επαρκή πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2016 και 2017 και ως εκ τούτου δε θα επηρεαστούν τα αποτελέσματα της χρήσης 2018.

Σημαντική επισήμανση

Οι πληροφορίες που παρατίθενται σε αυτή τη παρουσίαση περιλαμβάνουν προβλέψεις οικονομικών μεγεθών που αντικατοπτρίζουν εκτιμήσεις της Διοίκησης της εταιρείας οι οποίες βασίζονται στις σημερινές οικονομικές συνθήκες και δεδομένα. Η εκπόνηση της παρούσας παρουσίασης έγινε για καθαρά ενημερωτικούς σκοπούς και καμία πληροφορία δεν αποτελεί ούτε μπορεί να ερμηνευτεί σαν προτροπή ή παρότρυνση αγοράς, πώλησης ή διακράτησης μετοχών. Η παρούσα παρουσίαση αποτελεί προϊόν της ΕΥΑΘ Α.Ε. Απαγορεύεται η αναπαραγωγή, η χρησιμοποίηση και διανομή του εν λόγω προϊόντος χωρίς την έγγραφη άδεια της.

Ευχαριστούμε για την προσοχή σας

