

EPADYM S.A.

**Board of Directors' Annual Report &
Annual Financial Statements**
**prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards,
for the fiscal year ended 31 December 2019**

EPADYM S.A.
INTEGRATED WASTE MANAGEMENT SYSTEM (IWMS) FOR THE REGION OF WESTERN
MACEDONIA, PPC South Field
Lignite Center of Western Macedonia, 50100 Kozani
Tax ID No.: 800626510 TAX OFFICE: OF KOZANI
General Electronic Commercial Registry No. 132800036000

I hereby certify that the above document
is a true translation of the original from
GREEK.....to.....ENGLISH.....
pursuant to Article 36 of the Lawyers
Code.

Athens 18/09/2020

The ratifying-certifying Attorney

FOTIOS D. BABANIS

LAWYER

MEMBER NUMBER: 18705

2 MACHITON STR/ 18705 - PIRAEUS

TEL.: +30 2104210272 / +30 2106656053



EPADYM S.A.

Annual Financial Statements in line with the International
Financial Reporting Standards
for the fiscal year ended 31 December 2019

(All amounts are expressed in Euros, unless stated otherwise)

FOTIOS D
LAW
MEMBER NUM
2 MACHITON STR.
TEL.: +30 2104210272

Table of Contents

MANAGEMENT REPORT BY THE “EPADYM SA” BOARD OF DIRECTORS ON THE CORPORATE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE FISCAL YEAR FROM 1 JANUARY TO 31 DECEMBER 2019.....	4
Statement of Financial Position	11
Income Statement and Total Income.....	12
Statement of Changes in Equity.....	13
Cash flow statement	14
Notes to the financial statements.....	15
1 General information.....	15
2 Summary of significant accounting policies.....	15
2.1 Basis of preparation of the financial statements	15
2.2 Going concern	15
2.3 Macroeconomic conditions in Greece.....	15
2.4 New standards, amendments to standards and interpretations.....	16
2.5 Foreign exchange conversions.....	18
2.6 Leases	19
2.7 Property, Plant and Equipment.....	19
2.8 Intangible assets	20
2.9 Impairment of non-financial assets	20
2.10 Financial Instruments.....	20
2.11 Trade and other receivables.....	22
2.12 Cash and cash equivalents.....	22
2.13 Share capital.....	23
2.14 Trade and other payables.....	23
2.15 Current and deferred taxation.....	23
2.16 Provisions.....	23
2.17 Revenue recognition.....	24
2.18 Public Private Partnership Agreements.....	24
2.19 Borrowings	25
2.20 Distribution of dividends	25
2.21 Reclassifications and rounding of items.....	25
3 Financial risk management	26
3.1 Financial risk factors	26
3.2 Fair value determination	27
3.3 Cash management.....	27
4 Significant accounting estimates of the management.....	28
4.1 Income tax.....	28
4.2 Classification of assets on the basis of IFRIC 12	28

5	Property, plant and equipment	28
6	Financial Contribution from a Public Body (IFRIC 12).....	29
7	Receivables	30
8	Cash and cash equivalents	30
9	Restricted cash deposits	31
10	Share capital	31
11	Trade and other payables	31
12	Deferred taxation.....	32
13	Borrowings.....	33
14	Expenses per category.....	34
15	Financial income / (expenses)	34
16	Income tax.....	35
17	Potential liabilities and capital commitments undertaken.....	36
18	Company transactions with affiliates	36
19	Remuneration of members of the Board of Directors.....	37
20	Other notes.....	37
21	Events after the date of the Statement of Financial Position.....	37

BABANIS
YER
IBER: 18705
18705 - PIRAEUS
/ +30 2108656053



EPADYM S.A.

Annual Financial Statements in line with the International
Financial Reporting Standards
for the fiscal year ended 31 December 2019
(All amounts are expressed in Euros, unless stated otherwise)

FOTIOS D.
LAW
MEMBER NUM
2 MACHITON STR.
TEL.: +30 2104210272

**MANAGEMENT REPORT BY THE “EPADYM SA” BOARD OF DIRECTORS ON THE
CORPORATE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE FISCAL YEAR FROM 1 JANUARY TO 31
DECEMBER 2019**

This report by the Board of Directors pertains to the twelve-month period of fiscal year 2019 that ended (01/01-31/12/2019), and provides summary financial information about the corporate financial statements and results of the Company EPADYM SA. The Report outlines the most important events which took place during 2019, and the effect that such events had on the financial statements, the main risks and uncertainties the Company is faced with, while it also sets out qualitative information and estimates about future activities.

I. FINANCIAL RESULTS

The company’s total sales for 2019 amounted to 7.6 million euro compared to 6.8 million in 2018. This increase is mainly due to the fact that in 2019 about 7,265 tons of Allowable Non-Conventional Waste were received from the Municipality of Egialia which raised the total served quantities for 2019 above the minimum guaranteed quantity, thus increasing the company's revenues. In the meantime there was an decrease in the balance of the Receivable from the Financial Contribution by DIADYMA SA, resulting in the said balance standing at 38.7 million euro on 31/12/2019 (31/12/2018: 39.4 million euro).

The Company’s results after taxes in 2019 accounted for a profit of 987 thousand compared to a profit of 923 thousand euro in 2018.

On 31/12/2019 the Company’s borrowing stood at 33.9 million euro (31/12/2018: 36.0 million euro). Finally cash and cash equivalents amounted to 429,8 thousand compared to 658.2 thousand on 31/12/2018.

Financial ratios

The Company has calculated financial ratios to add additional information to existing ones, as listed in the table below, with key financial performance and profitability ratios, financial structure and overall liquidity:

	2019	2018
i. Performance and efficiency		
<u>Net operating results</u>	-0.06%	-4.22%
Sales		
<u>Net results before taxes</u>	30.45%	36.35%
Equity		
<u>Gross results</u>	3.28%	-0.00%
Sales		
ii. Capital structure		
<u>Current assets</u>	27.24%	22.67%
Total assets		



BABANIS
Y E R
IBER: 18705
18705 - PIRAEUS
/ +30 2108656053

<u>Equity</u>	8.88%	6.45%
Total liabilities		

iii. General liquidity

<u>Current assets</u>	180.47%	190.88%
Current payables		

2. OVERVIEW

The company is active in Greece in the field of waste management. On 10/06/2015, a Public Private Partnership (PPP) agreement was signed for a 27-year term between the Private Operator (PO) EPADYM SA and DIADYMA SA for the project “Design, Financing, Construction and Operation of Infrastructures for the Integrated Waste Management System (IWMS) in the Region of West Macedonia on the basis of a PPP”. The project includes the construction of New Infrastructures and the operation of New and Existing Infrastructures, relating to all Municipal Solid Waste in the Region of West Macedonia, i.e. with a capacity of 120.00 thousand tons per year.

The following entities have participated in financing the project: the European Investment Bank (EIB) with 12.72 million euro; the West Macedonia Urban Development Fund (Jessica) with 12.72 million euro; the National Bank of Greece, which finances the VAT paid for the construction of the Project, with 5.6 million euro; and the companies that participate in the share capital of EPADYM SA, i.e. AKTOR CONCESSIONS SA and HELECTOR SA, with own funds amounting to 16.96 million euro.

The construction of the plant was completed in June 2017 (10/6/2017) and it is in operation since then. The construction of the project was realised in accordance with its approved time frame, which provided for the relevant services to be made available on 10/06/2017. One person was employed during the fiscal year.

On 22/05/2019, the shares of AKTOR CONCESSIONS SA were acquired by ELECTOR SA.

On 30/09/2019, a program contract was signed between DIADYMA and the Municipality of Egialia for the reception and processing of 15,000 tons in the WPU of Western Macedonia by the Municipality of Egialia (with the possibility of expansion by 10%, i.e., another 1,500 tons) for the period from 19/07/2019 until 31/12/2019. Respectively and for the implementation of the said Program Contract on 25/10/2019, a Contract for the Management of Non-Conventional Waste was signed between DIADYMA and EPADYM SA. In 2019, 7,265 tons of waste from the Municipality of Egialia were served to the WPU of Western Macedonia, while within the framework of this Contract, another 7,735 tons remain to be served for 2020 (with the possibility of extending the cooperation to another 1,500 tons).

Respectively, on 23/12/2019, Decision No 284558 of the Coordinators of the Decentralised Administrations of Epirus - Western Macedonia and Peloponnese, Western Greece and the Ionian Sea was issued and was published in the Official Gazette, Series II, No 4751/23.12.2019, which concerned the approval of transport of 23,700 tons of waste from Corfu to the WPU of Western Macedonia within 2020. This Decision has not been implemented until June 2020 as no Program Contract has been signed yet between DIADYMA and the respective body of Corfu. The implementation of the Decision requires both the relevant program contract and the assignment of the transport of waste from Corfu. Based on recent developments, it is estimated that there is a possibility of starting cooperation with Corfu within the summer of 2020.

3. RISK MANAGEMENT



EPADYM S.A.

Annual Financial Statements in line with the International
Financial Reporting Standards
for the fiscal year ended 31 December 2019
(All amounts are expressed in Euros, unless stated otherwise)

FOTIOS E
LAW
MEMBER NU
2 MACHITON STR
TEL.: +30 21042102

The Company is only exposed to the risks of liquidity and interest rates. Risk management is monitored by the finance division of the parent Company ELLAKTOR SA, and more specifically, by the Central Financial Management Division, and is determined by instructions, directions and rules approved by the Board of Directors.

Given the current crisis of the Greek State and the Greek financial sector, the liquidity risk is higher and the management of cash flows is urgent. To manage the liquidity risk, the Company budgets and regularly monitors its cash flows and ensures that cash on hand is available, including the options of intra-company loans and unused credit lines to meet its needs (e.g. financing, guarantee letters, etc.). The Company's liquidity is monitored by the Management at regular intervals.

The Company is exposed to risk from fluctuations of interest rates, mainly arising from bank loans. The Company is exposed to interest rate fluctuations seen on the market, which affect its financial position and cash flows. The cost of debt may increase as a result of these changes thus creating losses, or it can decrease on the occurrence of unexpected events. It should be noted that the fluctuation in interest rates in recent years has been caused primarily by the increase in spreads due to the lack of liquidity in the Greek banking market and the estimated risk of Greek companies, and to a lesser extent by the change to the base interest rates (e.g. Euribor).

The Company's Management monitors rate fluctuations systematically and on an ongoing basis and evaluates the need to assume hedging positions, if and when such risks are considered to be significant.

4. NON-FINANCIAL DATA

To achieve its strategic goals, Company relies on its long-standing expertise and extensive know-how in its areas of operation, as well as on innovation, competent and skilled human resources and the trust it enjoys from its customers, associates and shareholders. In pursuing its business activities, the Company focuses on the following considerations:

- corporate governance;
- transparency, corporate responsibility and regulatory compliance;
- respect for and protection of the environment;
- financial risk management;
- social responsibility.

Corporate Governance

EPADYM SA implements the corporate governance principles, as these are set out in the relevant legislative framework.

These corporate governance principles have been incorporated in the Corporate Governance Code, which can be found on the Company's website at www.ellaktor.com.

The Company has not adopted corporate governance practices in addition to the relevant legislation provisions for the year ended 2019.

Regulatory compliance

The Company has adopted an Ethical and Regulatory Compliance Programme designed to prevent, identify and address ethical and regulatory compliance issues. The Company is committed to carrying out its activities honourably, ethically, with integrity and in compliance with the applicable laws, regulations and standards, the corporate policies and guidelines, and the Company Code of Conduct. The Code of Conduct defines the main principles governing the Company's business practice and policies, and the conduct of its employees.

EPADYM S.A.

D. BABANIS
LAWYER
NUMBER: 18705
18705 - PIRAEUS
2 / +30 2108656053

Environmental considerations

The Company seeks to protect and respect the natural and human environment, as well as to minimise the negative impact of its activities, while the principles of sustainable development are adopted. In this context, the Company seeks to take initiatives that would promote greater environmental responsibility and the development of environment-friendly technologies.

The Environmental Actions of the Company are targeted at the reduction of generated waste, reuse, waste management, recycling, use of more environment-friendly materials, use of RES, natural resources saving, application of new, environment-friendly technology, etc.

Last but not least, the consumption of the Company's headquarters is monitored in the context of the Environmental Management System and its soundness is verified by the Certification Organisation TÜV HELLAS.

5. SUBSEQUENT EVENTS

The spread of the coronavirus (COVID-19) globally in early 2020 affected the world economy, including Greece. The spread of COVID-19 is a non-corrective event after the balance sheet date of December 31, 2019.

The possible consequences of the coronavirus can range from the successful eradication of the virus and limited short-term effects, to the prolonged spread of the virus which is likely to lead to economic recession. At the same time, a number of policy and budgetary actions are being developed to reduce the negative economic impact of the spread of the virus.

The extent to which COVID-19 will affect the Company's activities will depend on future developments, which are extremely uncertain and cannot be predicted at this time. A possible prolonged extension of the existing conditions could have a negative effect on the Company.

The Company follows the instructions and decisions of the competent authorities and fully complies with the requirements and actions adopted and undertaken by the Greek Government. The Management carefully monitors the situation and the possible effects and is already applying precautionary measures to deal with and mitigate the possible adverse effects on the Company.

At this stage, the impact on the company's activity and results is limited. The Management will continue to follow the instructions of the competent bodies. At the same time, we will continue our activity in the best possible way without placing the health of our staff and associates at risk.

Kozani, 22 June 2020

For the Board of Directors

The CEO

Leonidas G. Bobolas



FOTIOS
L A
MEMBER N
2 MACHITON STR
TEL.: +30 21042102

INDEPENDENT CERTIFIED AUDITOR-ACCOUNTANT REPORT

To the Shareholders of "EPADYM SA"

Audit report on the financial statements

Opinion

We have audited the financial statements of EPADYM SA (the Company), which comprise the statement of financial position as of 31 December 2019, the profit and loss and comprehensive income statements, statement of changes in equity and cash flow statement for the year then ended, as well as the notes on the financial statements that include a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the attached financial statements fairly present, in all material aspects, the financial position of the Company as at 31 December 2019, and its financial performance and cash flows for the year then ended, in line with the International Financial Reporting Standards (IFRS), as endorsed by the European Union and are consistent with the regulatory requirements of Codified 4548/2018.

Basis of opinion

We have conducted our audit in accordance with the International Auditing Standards, as transposed into the Greek legislation. Our responsibilities, according to these standards, are further described in the section of our report "Auditor's responsibilities in auditing the financial statements". We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and adequate as a basis for our audit opinion.

Auditor's independence

Throughout our appointment we remain independent of the Company in accordance with the Code of Conduct for Professional Auditors of the Board of International Standards of Auditors' Ethics incorporated into Greek law, and ethics requirements of Law 4449/2017, relating to the audit of financial statements in Greece. We have fulfilled our ethical obligations according to Law 4449/2017 and the requirements of the Code of Conduct for Professional Auditors of the Board of International Standards of Auditors' Ethics.

Other information

The members of the Board of Directors are responsible for Other information. Other Information is the Management Report of the Board of Directors (but does not include the financial statements and the audit report thereon) that we received before the date of this auditor's report.

Our opinion on the financial statements does not cover Other information and, apart from what is expressly stated in this paragraph of our Report, we do not express an audit opinion or other assurance on it.



BABANIS
AYER
NUMBER: 18705
18705 - PIRAEUS
2/ +30 2108656053

With regard to our audit of the financial statements, it is our responsibility to read Other information and thus to consider whether Other information is materially inconsistent with the financial statements or the knowledge we acquired during our audit or otherwise appear to be fundamentally incorrect.

We have examined whether the Management Report of the Board of Directors includes the disclosures required by Codified Law 4548/2018.

Based on the work we performed during our audit, in our opinion:

- The information included in the Management Report of the Board of Directors for the year ended 31/12/2019 corresponds to the financial statements;
- The Annual Management Report of the Board of Directors has been drawn up in accordance with the current legal requirements of Article 150 of Law 4548/2018.

Moreover, on the basis of the information and understanding we obtained during our audit in relation to the Company EPADYM SA and the environment it operates in, we are obliged to report that we did not identify any material misstatements in the Directors' Report. We have nothing to report about this issue.

Responsibilities of the Board of Directors and those responsible for governance on financial statements

The Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements, in accordance with the International Financial Reporting Standards, as these have been adopted by the European Union, the requirements of Law 4548/2018, and for such audit safeguards that the Board of Directors finds necessary in order to make possible the preparation of the financial statements free of any material misstatements, due either to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors is responsible for assessing the Company's ability to continue its activities, disclosing, where applicable, any issues related to the going concern and the use of the accounting basis of the going concern unless the Board of Directors either intends to liquidate the Company or to discontinue its activities or has no other realistic option than to take such actions.

Those responsible for governance have the responsibility to oversee the financial reporting process of the Company.

Auditor's responsibility for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance whether the financial statements as a whole are free from material misstatements, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report presenting our opinion. The reasonable assurance is a high level of assurance, but it is not a guarantee that the audit carried out in accordance with the IAS, incorporated into the Greek Legislation, will always identify a material misstatement, when

such a misstatement exists. Misstatements may result from fraud or error and are considered material when individually or collectively could reasonably be expected to affect the financial decisions of users made on the basis of these financial statements.

As an auditing duty, according to the IAS incorporated into the Greek Legislation, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. Furthermore:

- We identify and assess the risks of material misstatements in the financial statements, whether due to fraud or error, by designing and performing audit procedures that respond to those risks and we obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of failing to detect a material error due to fraud is higher than that due to error,



EPADYM S.A.

Annual Financial Statements in line with the International
Financial Reporting Standards
for the fiscal year ended 31 December 2019

(All amounts are expressed in Euros, unless stated otherwise)

1
FOTIOS D.
LAW
MEMBER NUM
2 MACHITON STR.
TEL.: +30 210421027

as fraud can involve collusion, forgery, deliberate omissions, false assertions or bypassing the internal audit safeguards.

- We understand audit-related internal safeguards to design audit procedures appropriate to the circumstances, but not to express an opinion on the effectiveness of the Company's internal audit.
- We assess the appropriateness of the accounting policies and methods used and the reasonableness of accounting estimates and disclosures made by the Board of Directors.
- We decide on the appropriateness of the Board of Directors' use of the accounting principle on a going concern basis and based on the audit evidence that has been obtained as to whether there is material uncertainty about events or circumstances that may indicate material uncertainty as to the ability of the Company to continue its activity. If we conclude that there is material uncertainty, we are required to report such disclosures in the financial statements in the auditor's report or whether these disclosures are insufficient to differentiate our opinion. Our findings are based on audit evidence obtained until the date of the auditor's report. However, future events or conditions may result in the Company ceasing to operate as a going concern.
- We evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including disclosures, and whether the financial statements reflect the underlying transactions and events in a manner ensuring their reasonable presentation.

Among other issues, we report to those responsible for governance, the scope and timing of the audit, as well as important audit findings, including any significant deficiencies in the internal audit that we identify during our audit.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

The work we performed on the Board of Directors' Management Report is mentioned in section "Other information" above.

Athens, 2 September 2020

The Certified Auditor -Accountant



PriceWaterhouseCoopers

Auditing Company SA

Certified Auditors - Accountants

SOEL Reg. No 113

Despina Marinou

SOEL Reg. No 17681



EPADYM S.A.

Annual Financial Statements in line with the International
Financial Reporting Standards
for the fiscal year ended 31 December 2019

(All amounts are expressed in Euros, unless stated otherwise)

BABANIS
Y E R
BER: 18705
18705 - PIRAEUS
/ +30 2108656053

Statement of Financial Position

	Note	31-Dec-19	31-Dec-18
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	5	21,582	17,000
Intangible assets		808	920
Financial Contribution from a Public Body (IFRIC 12)	6	28,689,447	30,675,374
Restricted cash deposits	9	3,429,591	2,734,586
Other non-current receivables	7	0	264
		32,141,428	33,428,144
Current assets			
Short-term receivables	7	1,636,015	383,458
Financial Contribution from a Public Body (IFRIC 12)	6	9,968,124	8,759,471
Cash and cash equivalents	8	429,767	658,232
		12,033,906	9,801,162
Total assets		44,175,334	43,229,305
EQUITY			
Equity attributable to shareholders			
Share capital	10	4,251,000	4,251,000
Profit/(loss) carried forward		(646,707)	(1,633,174)
Total equity		3,604,293	2,617,826
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Long-term borrowings	13	32,178,628	33,863,375
Deferred tax liabilities	12	1,724,316	1,613,303
		33,902,944	35,476,678
Current payables			
Suppliers and other liabilities	11	4,978,675	2,932,603
Short-term borrowings	13	1,689,422	2,202,197
		6,668,097	5,134,800
Total liabilities		40,571,042	40,611,479
Total equity and liabilities		44,175,334	43,229,305

The notes on pages 17 to 42 form an integral part of these financial statements.



EPADYM S.A.

Annual Financial Statements in line with the International
Financial Reporting Standards
for the fiscal year ended 31 December 2019

(All amounts are expressed in Euros, unless stated otherwise)

FOTIOS D.
LAW
MEMBER NUM
2 MACHITON STR.
TEL.: +30 2104210272

Income Statement and Total Income

	Note	1-Jan to	
		31-Dec-19	31-Dec-18
Sales		7,635,509	6,817,401
Cost of sales	14	(7,385,228)	(6,817,686)
Gross profit		250,281	(285)
Administrative expenses	14	(263,636)	(287,550)
Other profit/(loss)		8,573	0
Operating profit/(loss)		(4,782)	(287,835)
Financial income	15	3,030,022	3,196,893
Financial expenses	15	(1,927,762)	(1,957,439)
Net profit/(loss) before tax		1,097,478	951,619
Income tax	12,16	(111,013)	(28,528)
Net profit / (loss) for the fiscal year		986,465	923,092
Total Comprehensive Income/(Loss) for the year		986,465	923,092

The notes on pages 17 to 42 form an integral part of these financial statements.



EPADYM S.A.

Annual Financial Statements in line with the International
Financial Reporting Standards
for the fiscal year ended 31 December 2019

(All amounts are expressed in Euros, unless stated otherwise)

BABANIS
YER
BER: 18705
8705 - PIRAEUS
+30 2108656053

Statement of Changes in Equity

	Share capital	Results carried forward	Total
1-Jan-18	4,251,000	(2,556,265)	1,694,735
Net profit for the year		923,092	923,092
31-Dec-18	4,251,000	(1,633,174)	2,617,826
1-Jan-19	4,251,000	(1,633,174)	2,617,826
Net profit for the year		986,465	986,465
31-Dec-19	4,251,000	(646,707)	3,604,293

The notes on pages 17 to 42 form an integral part of these financial statements.



EPADYM S.A.

Annual Financial Statements in line with the International
Financial Reporting Standards
for the fiscal year ended 31 December 2019

(All amounts are expressed in Euros, unless stated otherwise)

FOTIOS D.
LAW
MEMBER NUM
2 MACHITON STR.
TEL.: +30 2104210272

Cash flow statement

	Note	1-Jan to	
		31-Dec-19	31-Dec-18
<u>Operating activities</u>			
Net profit/ (loss) for the period		986,465	923,092
Income tax	12,16	111,013	28,528
Depreciation and amortisation		1,105	113
Financial income	15	(3,030,022)	(3,196,893)
Financial expenses	15	1,927,762	1,957,439
Decrease/ (Increase) of receivables		(1,297,625)	4,704,312
(Decrease)/ Increase of liabilities		1,259,901	189,108
Increase / (Decrease) of Financial Contribution from a Public Body		3,807,296	(24,903)
Debit interest and related expenses paid		(1,072,715)	(1,519,040)
<i>Total inflows/(outflows) from operating activities (a)</i>		2,693,181	3,061,755
<u>Investing activities</u>			
Acquisition of tangible and intangible assets		-	(17,000)
Restricted cash -(increase)/decrease	9	(901,100)	(1,121,419)
<i>Total inflows/(outflows) from investing activities (b)</i>		(901,100)	(1,138,419)
<u>Financing activities</u>			
Proceeds from issued/utilised loans from third parties		-	-
Repayment of loans from third parties		(2,225,743)	(1,595,866)
Restricted cash -(increase)/decrease	9	206,095	(1,613,167)
Financial Lease capital repayment		(899)	-
<i>Total inflows/(outflows) from financing activities (c)</i>		(2,020,547)	(3,209,033)
Net increase/ (decrease) in cash and cash equivalents (a) + (b) + (c)		(228,466)	(1,285,697)
Cash and cash equivalents at year start	8	658,233	1,943,931
Cash and cash equivalents at year end	8	429,767	658,232

The notes on pages 17 to 42 form an integral part of these financial statements.



BABANIS
Y E R
BER: 18705
8705 - PIRAEUS
+30 2108656053

Notes to the financial statements

1 General information

EPADYM SA (hereinafter the “Company” or the “Private Operator” or “PO” or “Operator”) carries out its activities in Greece, in the energy sector, focusing on the design, financing, construction, maintenance and operation of the infrastructures of the Integrated Waste Management System (IWMS) in the Region of West Macedonia on the basis of a Public Private Partnership (hereinafter “PPP”). DIADYMA SA (hereinafter the “Public Body” or the “Grantor”) is the contracting authority for the project. The total investment amounts to 48,6 million euro and the total concession period is 27 years. The project is co-financed by the European Investment Bank with approximately 13 million euro, the West Macedonia Urban Development Fund (through Jessica) with approximately 13 million euro, the National Bank of Greece, which finances the VAT paid for the construction of the Project, with 5,6 million euro, and the participating company with own funds amounting to 17 million euro.

The Company was incorporated and established in Greece with registered and central offices in Kozani, IWMS OF THE REGION OF WESTERN MACEDONIA, PPC South Field, Lignite Center of Western Macedonia, 50100.

The Company’s financial statements are included, using the full consolidation method, in the consolidated financial statements of ELLAKTOR SA, which is listed on the Athens Stock Exchange. ELLAKTOR SA participates in the Company’s share capital with 100%.

These financial statements were approved by the Board of Directors on 22 June 2020 and are yet to be approved by the General Meeting to be held in 2020. They are available on the company’s website at www.epadym.gr.

2 Summary of significant accounting policies

2.1 Basis of preparation of the financial statements

The basic accounting principles applied in the preparation of these financial statements are set out below. These principles have been consistently applied to all years presented, unless otherwise stated.

These company financial statements have been prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS) and the Interpretations of the International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), as they have been endorsed by the European Union. The financial statements were prepared in accordance with the historical cost rule and on the going concern principles of the Company’s activity.

The preparation of the financial statements under IFRS requires the use of accounting estimates and assumptions by the Management in implementing the accounting policies adopted. The areas involving extensive judgment or complexity, or where assumptions and estimates have a significant impact on the financial statements are mentioned in Note 4.

2.2 Going concern

The financial statements of 31 December 2019 are prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS), and provide a reasonable presentation of the Company’s financial position, profit and loss, and cash flows, in accordance with the principle of going concern.

2.3 Macroeconomic conditions in Greece

The Management is continually evaluating the situation and its possible consequences for the company in order to



EPADYM S.A.

Annual Financial Statements in line with the International
Financial Reporting Standards
for the fiscal year ended 31 December 2019

(All amounts are expressed in Euros, unless stated otherwise)

FOTIOS D.
LAW
MEMBER NUM
2 MACHITON STR.
TEL: +30 210421027

ensure that all necessary and possible measures and actions are taken in good time to minimise potential negative impacts.

In 2019, the Greek economy continued to recover with economic climate indicators and expectations appearing to improve, suggesting a continuing growth dynamic. There were positive developments in the financial sector, marked by an increase in deposits and an improvement in the banks' financing conditions. Confidence in the banking sector strengthened significantly and restrictions on capital movements were lifted completely as of 1 September 2019. The improved liquidity of the banking system contributed to the increase in the bank financing for non-financial enterprises, while the single-party government elected in July 2019 further strengthened expectations as to the prospects of the Greek economy in the next period.

According to the latest available ELSTAT data, real GDP growth remained at 1.9%, i.e. at the same level as in 2018, slightly lower than the competent bodies projected, while the yield of 10-year bond was even lower than 1%, suggesting an increase in the investors' sentiment to take on Greek risk. In this context, Greek companies proceeded in 2019 and early 2020 with bond issues addressed to the international investment community.

However, the growth dynamic of this year (2020), and especially after February 2020, has been interrupted by the appearance and spread of the Covid-19 virus. In the light of the latest developments, the Covid-19 epidemic is expected to have a negative impact on both the global economy and national economies in 2020, leading to a slow-down in world growth (according to indicative OECD estimates world growth may decrease up to 1.5%). The magnitude of the disturbance in the Greek economy will, among other things, depend to a significant extent on the duration and intensity of the Covid-19 pandemic and the measures taken by the Greek government and governments elsewhere to limit its spread, as well as other geopolitical factors such as the refugee and migrant crisis affecting Greece. Therefore, it is estimated that 2020 will also be a challenging year for the Greek economy and, consequently, for the operations of the Company.

The Management continually assesses the situation and its possible consequences on the Company, to ensure that all necessary and possible measures and actions are taken in good time to minimise any negative impact, as well as to capitalise on positive developments.

2.4 New standards, amendments to standards and interpretations

New standards, amendments to standards and interpretations: Certain new standards, amendments to standards and interpretations have been issued that are mandatory for periods beginning on or after 1 January 2019. The Group's evaluation of the effect of these new standards, amendments to standards and interpretations is as follows:

Standards and Interpretations effective for the current financial year

IFRS 16 'Leases'



BABANIS
ER
BER: 18705
8705 - PIRAEUS
+30 2108656053

IFRS 16 was issued in January 2016 and replaces IAS 17. The objective of the standard is to ensure that lessees and lessors provide useful information that fairly presents the essence of the lease-related transactions. IFRS 16 introduces a single model for the accounting treatment by the lessee, which requires that the lessee recognises assets and liabilities for all lease contracts with a term of over 12 months, except if the underlying asset has non-significant value. With regard to the accounting treatment by the lessor, IFRS 16 essentially incorporates the requirements of IAS 17. Therefore, the lessor continues to classify lease contracts into operating and finance leases and to apply different accounting treatment for each type of contract.

The adoption of IFRS 16 did not affect the financial report of the Company.

IFRS 9 (Amendments) ‘Prepayment Features with Negative Compensation’

The amendments enable companies, if a certain condition is met, to measure financial assets with prepayment features with negative compensation at amortised cost or fair value through other comprehensive income and not at fair value through profit and loss.

IAS 28 (Amendments) ‘Long term interests in associates and joint ventures’

The amendments clarify that an entity should account for long-term interests in an associate or joint venture to which the equity method is not applied in accordance with IFRS 9.

IFRIC 23 ‘Uncertainty over income tax treatments’

The Interpretation explains how to recognise and measure current and deferred tax assets and liabilities if there is uncertainty over a tax treatment. IFRIC 23 applies to all aspects of income tax accounting where there is such uncertainty, including taxable profit or loss, the tax bases of assets and liabilities, tax losses and credits and tax rates.

IAS 19 (Amendment) ‘Plan Amendment, Curtailment or Settlement’

The amendments require that an entity should determine current service cost after a defined plan amendment, curtailment or settlement.

Annual Improvements to IFRSs (2015 – 2017 Cycle)

The amendments set out below include changes to four IFRSs.

IFRS 3 ‘Business combinations’

The amendments clarify that an entity should remeasure the interest previously held in a jointly controlled operation when it acquires control of that operation.

IFRS 11 ‘Joint Arrangements’

The amendments clarify that an entity is not required to remeasure the interest previously held in a jointly controlled operation when it acquires joint control of that operation.

IAS 12 ‘Income Taxes’

The amendments clarify that an entity should equally account for all income tax consequences of dividends.



EPADYM S.A.

Annual Financial Statements in line with the International
Financial Reporting Standards
for the fiscal year ended 31 December 2019

(All amounts are expressed in Euros, unless stated otherwise)

FOTIOS
LAV
MEMBER NU
2 MACHITON STR.
TEL.: +30 21042102

IAS 23 "Borrowing costs"

The amendments clarify that an entity should account for any borrowing costs incurred to produce an asset when such asset is ready for its intended use or sale.

Standards and Interpretations effective for subsequent periods

IFRS 17 'Insurance Contracts' (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021)

IFRS 17 was issued in May 2017 and replaces IAS 4. IFRS 17 establishes the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of insurance contracts within the scope of the standard. The objective of the standard is to ensure that an entity provides relevant information that faithfully represents those contracts. This new standard tackles the comparability challenges arising from the application of IFRS 4, as it introduces consistent accounting for all insurance contracts. Insurance liabilities are measured using current rather than historical rates. The standard has not yet been endorsed by the EU.

IFRS 3 (Amendments) "Definition of a business" (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020)

The new definition focuses on the concept of business outputs in the form of goods and services provided to customers, contrary to the previous definition that focused on outputs in the form of dividends, reduced cost or other financial benefits to investors and third parties.

IAS 1 and IAS 8 (Amendments) "Definition of material" (effective for annual accounting periods beginning on or after 1 January 2020)

The amendments clarify the definition of 'material' and how it should be used, supplementing the definition with instructions that have been provided so far in other parts of the IFRS. In addition, the clarifications accompanying the definition have been improved. Lastly, the amendments ensure that the definition of "material" is consistently applied to all IFRSs.

IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7 (Amendments) 'Interest rate benchmark reform' (effective for annual accounting periods beginning on or after 1 January 2020)

The amendments modify some specific hedging accounting requirements to provide relief from potential effects of the uncertainty caused by the interest rate benchmark reform. In addition, the amendments require companies to provide additional information to investors about their hedging relationships which are directly affected by these uncertainties.

IAS 1 (Amendment) 'Classification of liabilities as current or non-current' (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022)

The amendment clarifies that liabilities are classified as either current or non-current depending on the rights that exist at the end of the reporting period. Classification is unaffected by the expectations of the entity or events after the reporting date. The amendment also

clarifies what IAS 1 means when it refers to the 'settlement' of a liability. This amendment has not yet been endorsed by the EU.

2.5 Foreign exchange conversions

(a) Functional and presentation currency

The items in the company's financial statements are measured in the currency of the primary economic environment in which the Company operates ("functional currency"). The financial statements are reported in Euros, which is the functional currency and the reporting currency of the Company.



BABANIS
Y E R
ABER: 18705
18705 - PIRAEUS
! / +30 2108656053

(b) *Transactions and balances*

Foreign currency transactions are translated into the functional currency using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at period exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies, if any, are recognised in the income statement. Currency translation differences from non-monetary items that are valued at their fair value are considered as part of their fair value and are thus treated similarly to fair value differences.

2.6 Leases

Company as lessee

On the basis of IFRS 16, the classification of leases as operating leases and financial leases is revoked for the lessee. The right-of-use asset is included in property, plant and equipment in the Statement of Financial Position and the lease liability is included in long-term borrowings (including non-recourse borrowings) and short-term borrowings (including non-recourse borrowings).

At the commencement date of a lease period, the Company recognises right-of-use assets and lease liability by measuring the right-of-use asset at cost.

The cost of the right-of-use asset comprises the amount of the initial measurement of the lease liability, any lease payments made at or before the commencement date of the lease period, less any lease incentives received, any initial direct costs incurred by the lessee, and an estimate of costs to be incurred by the Company in dismantling and removing the underlying asset, restoring the site on which it is located or restoring the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease. The Company undertakes those costs either at the commencement date of the lease period or as a consequence of the use of the leased asset during a specified period.

2.7 Property, Plant and Equipment

Fixed assets are reported in the financial statements at acquisition cost minus accumulated depreciation and possible impairment. The acquisition cost includes all the directly attributable expenses for the acquisition of the assets.

Subsequent costs are posted to increase the tangible assets' carrying amount or recognised as a separate asset, only when it is probable that future economic benefits will flow to the Company and their cost can be measured reliably. The repair and maintenance cost is recorded in the results when it is realised.

Land is not depreciated. Depreciation of other tangible assets is calculated using the straight line method over their useful life.

The residual values and useful economic life of fixed assets are subject to reassessment at least at each balance sheet date.

Fixed assets under construction are included in property, plant and equipment, and their depreciation starts when complete and finished for their intended use.

When the book values of tangible assets exceed their recoverable value, the difference (impairment) is posted in the income statement as expense.

Upon the sale of fixed assets, any difference between the proceeds and the depreciable amount is recorded as profit or loss in the results.

Financial assets concerning the construction of assets are capitalised for the period needed until the completion of the construction. All other financial expenses are recognised in the income statement.



EPADYM S.A.

Annual Financial Statements in line with the International
Financial Reporting Standards
for the fiscal year ended 31 December 2019

(All amounts are expressed in Euros, unless stated otherwise)

FOTIOS 
LAW
MEMBER NO
2 MACHITON STR.
TEL.: +30 21042102

2.8 Intangible assets

a) Software: Software licenses are valued at acquisition cost less depreciation. Depreciation is accounted for using the straight line method over the useful lives of the assets concerned.

b) Concession Right: The concession right is valued at the acquisition cost, less depreciation. Depreciation is carried out using the straight line method during the lease.

2.9 Impairment of non-financial assets

Assets with an indefinite useful life are not depreciated, and are subject to impairment testing on an annual basis, and when certain events or changes to the circumstances suggest that their carrying value may not be recoverable. Assets that are depreciated are subject to impairment audit when indications exist that their carrying value is not recoverable. Impairment loss is recognised for the amount by which the fixed asset's carrying value exceeds its recoverable value. The recoverable value is the higher between fair value, reduced by the cost required for the disposal, and the value in use (current value of cash flows anticipated to be generated, based on the management's estimates of future financial and operating conditions). For the calculation of impairment losses, assets are classified in the minimum cash generating units. Any non-financial assets, apart from goodwill, which have been impaired are reassessed for possible impairment reversal on each balance sheet date.

2.10 Financial Instruments

Initial recognition and subsequent measurement of financial assets:

The Company classifies its financial assets into the following categories:

- Financial assets that are subsequently measured at fair value (either in other comprehensive income or in profit or loss) and
- Financial assets measured at amortised cost.

The classification of financial assets at initial recognition is based on the contractual cash flows of the financial assets and the business model within which the financial asset is held.

With the exception of customer receivables, the Company initially assesses a financial asset at its fair value plus transaction costs, in the case of a financial asset that is not measured at fair value through profit or loss. The transaction costs of financial assets measured at fair value through profit or loss are expensed. Customer receivables are initially measured at transaction value as defined by IFRS 15.

In accordance with the provisions of IFRS 9, debt instruments are subsequently measured at amortised cost or at fair value through other comprehensive income or at fair value through profit or loss. In order to classify and measure a financial asset at amortised cost or at fair value through other comprehensive income, cash flows that are "solely payments of principal and interest" on the outstanding capital balance must be created. This evaluation is known as the SPPI ("solely payments of principal and interest") criterion and is made at the level of an individual financial instrument.

The new classification and measurement of the Company's debt instruments is as follows:

- I. Debt instruments on the amortised cost for debt instruments acquired under a business model the purpose of which is to retain them in order to collect the contractual cash flows, while at the same time meeting the SPPI criterion. Financial assets in this category are subsequently measured using the effective interest rate method (EIR) and are subject to impairment testing. Any profit or loss that arises when the asset ceases to be recognised, is modified or impaired is recognised immediately in the income statement.
- II. Equity instruments at fair value through the statement of comprehensive income, without transfer of profit or loss to the income statement when derecognised. This category includes only equity



BABANIS
Y E R
NUMBER: 18705
18705 - PIRAEUS
/+30 2108656053

instruments which the Company intends to hold for the foreseeable future and has irrevocably decided to classify them in this manner upon initial recognition or transition to IFRS 9. Equity instruments at fair value through the statement of comprehensive income are not subject to impairment. Dividends from such investments continue to be recognised in the income statement, unless they represent recovery of the investment cost.

For investments that are traded on an active market, fair value is calculated based on market bid prices. For investments for which there is no active market, fair value is determined by valuation techniques, unless the range of rational estimates of fair value is significantly large and the probable accuracy of the various estimates cannot reasonably be assessed, when valuation of such investments at fair value is prohibited. The purchase or sale of financial assets that require the delivery of assets within a timeframe provided for by a regulation or market assumption is recognised at the settlement date (i.e. the date when the asset is transferred or delivered to the Company).

- III. Financial assets classified at fair value through profit or loss are initially recognised at fair value, with profits or losses arising from the valuation being recognised in the income statement. Profits and losses arising from changes in the fair value of financial assets classified at fair value through profit or loss are recognised in the income statement in the line "Other profits/(losses)".

Impairment of financial assets

At each financial reporting date the Company assess whether the value of a financial asset or group of financial assets has been impaired as follows:

The Company recognises a provision for impairment against expected credit losses for all financial assets that are not measured at fair value through profit or loss. Expected credit losses are based on the difference between all contractual cash flows payable under the contract and all cash flows that the Company expects to receive, discounted at the approximate initial effective interest rate.

Expected credit losses are recognised in two stages. If the credit risk of a financial instrument has not increased significantly since initial recognition, the financial entity quantifies the provision for a loss with respect to the financial instrument in question at an amount equivalent to expected credit losses accruing over the next 12 months.

If the credit risk of a financial instrument has increased significantly since initial recognition, the financial entity quantifies the provision for a loss with respect to the financial instrument in question at an amount equivalent to expected credit losses over its lifetime, regardless of when the default occurred.

For customer receivables and contractual assets, the Company applies the simplified approach for the calculation of expected credit losses. Therefore, at each reporting date, the Company measure the loss provision for a financial instrument at the amount of the expected credit losses over its lifetime without monitoring the changes in credit risk.

Derecognition of financial assets

A financial asset (or part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognised when:

- the rights to the inflow of cash resources have expired;
- the Company retains the right to receive cash flows from that asset but has also undertaken to pay them to third parties in full without undue delay in the form of a transfer agreement; or
- the Company has transferred the right to receive cash flows from that asset while at the same time it either (a) has materially transferred all the risks and rewards accruing therefrom or (b) has not materially transferred all risks and rewards, but has transferred control of the specific asset.

When the Company transfers the rights to receive cash flows from an asset or concludes a transfer agreement, it reviews the extent to which it retains the risks and rewards of ownership of the asset. When



EPADYM S.A.

Annual Financial Statements in line with the International
Financial Reporting Standards
for the fiscal year ended 31 December 2019

(All amounts are expressed in Euros, unless stated otherwise)

FOTIOS D.
LAW
MEMBER NUM
2 MACHITON STR.
TEL.: +30 2104210274

the Company neither transfers nor materially retains all the risks and rewards accruing from the transferred asset and retains control of the asset, then the asset is recognised to the extent that the Company continues to participate in the asset. In this case, the Company also recognises an associated liability. The transferred asset and the associated liability is measured on a basis reflecting the rights and obligations retained by the Company.

Continued participation, which takes the form of a guarantee on the transferred asset is recognised at the lower of the carrying amount of the asset and the maximum amount of the received consideration that the Company could be required to repay.

Initial recognition and subsequent measurement of financial liabilities

All financial liabilities are initially measured at their fair value less transaction costs, in the case of loans and liabilities.

Revocation of recognition of financial liabilities

A financial liability is derecognised when the obligation arising from the liability is cancelled or expires. When an existing financial liability is replaced by another from the same lender but under substantially different terms or the terms of an existing liability are significantly changed, such exchange or amendment is treated as a derecognition of the initial liability and recognition of a new one. The difference in the respective book values is recognised in the income statement.

Offsetting of financial receivables and liabilities

Financial receivables and liabilities are offset and the net amount is presented in the Statement of Financial position only where the Company holds the legal right to do so and intends to offset them on a clear basis between them or to retrieve the financial asset and offset the liability at the same time. The statutory right should not depend on future events and should be capable of being executed in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy of the company or the counterparty.

The adoption of IFRS 9 did not significantly affect the financial report of the Company.

The impairment test for receivables is described in note 2.11.

2.11 Trade and other receivables

Trade receivables are recognised initially at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method, except if the discount outcome is not important, less provision for impairment. Impairment losses for trade receivables arise when objective indications are in place that the Company is not in the position to collect all receivables under contractual terms.

Trade receivables comprise commercial paper and notes payable from customers.

Serious problems that the customer encounters, the possibility of bankruptcy or financial reorganization and the inability of scheduled payments considered to be evidence that the receivable value must be impaired. The amount of the provision is the difference between the asset's carrying value and the present value of estimated future cash flows, discounted at the effective interest rate. The amount of the provision is recognised as an expense in the income statement.

2.12 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash, sight deposits, and short-term investments of up to 3 months, with high liquidity and low risk.



BABANIS
SER
BER: 18705
8705 - PIRAEUS
+30 2108656053

2.13 Share capital

The share capital includes the Company's ordinary shares. Whenever the Company purchases own shares (Equity shares), the consideration paid is deducted from Equity until the shares are cancelled or disposed of. The profit or loss from the sale of Equity shares is recognised directly to Equity. Direct expenses for the issue of shares appear net of any relevant income tax benefit, to the reduction of equity.

2.14 Trade and other payables

Trade liabilities are usually obligations to make payment for products or services obtained during performance of typical commercial activity by suppliers. The accounts payable are classified as short-term liabilities if the payment is due within not more than one year. If not, they are classified as long-term liabilities. Trade liabilities are recognised initially at fair value and are measured subsequently at net book cost by the use of the effective rate method.

2.15 Current and deferred taxation

Income tax for the fiscal year comprises current and deferred taxation. Tax is recognised in the income statement, unless relevant to amounts recognised in other comprehensive income or directly in equity. In this case, tax is also recognised in Other comprehensive income or equity, respectively.

Income tax on profit is computed in accordance with the tax legislation established as of the balance sheet date, and is recognised as expense in the period during which profit was generated. The management regularly evaluates the cases where the applicable tax legislation requires interpretation. Where necessary, estimates are made for the amounts expected to be paid to tax authorities.

Deferred income tax is determined using the liability method on temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts, as shown in the financial statements. The deferred income tax is not accounted for if it arises from initial recognition of an asset or liability in a transaction, other than a business combination, that at the time of the transaction affects neither the accounting or the taxable gains or losses. Deferred tax is determined using the tax rates and laws in force as of the date of the balance sheet, and expected to be in force when the deferred tax receivables will come due or deferred tax liabilities will be repaid.

Deferred tax receivables are recognised to the extent that there could be future taxable gains to use the temporary difference that gives rise to the deferred tax receivables.

Deferred tax receivables and liabilities are offset only if the offsetting of tax receivables and liabilities is permitted by law, and provided that deferred tax receivables and liabilities are determined by the same tax authority to the tax paying entity or different entities, and the intention has been expressed to proceed to settlement by way of offset.

2.16 Provisions

Provisions are recognised when an actual legal or assumed commitment exists as a result of past events, when settlement of such commitment will likely require an outflow of resources, and when the required amount can be reliably estimated.

When concession contracts include the concessionaire's contractual obligation to maintain the infrastructure at a certain service level or restore the infrastructure to a certain state before delivering it to the grantor at the end of the concession period, the Company, as concessionaire, recognises and values this obligation under IAS 37.

Provisions are recognised on a discounted basis when the effect of the time value of money is significant, using a pre-tax rate which reflects current market assessments of the time value of money and the risk specific to the liability. When provisions are discounted, the increase in provisions due to the lapse of time

is recognised as a financial expense. Provisions are reviewed at each date of financial statements, and if an outflow of funds to settle the obligation is unlikely, they are reversed in the income statement.



EPADYM S.A.

Annual Financial Statements in line with the International
Financial Reporting Standards
for the fiscal year ended 31 December 2019

(All amounts are expressed in Euros, unless stated otherwise)

FOTIOS L
LAW
MEMBER NU
2 MACHITON STR.
TEL.: +30 210421027

2.17 Revenue recognition

Income from the provision of services

This category includes the provision of operating and maintenance services in the context of the Company's concession agreement with DIADYMA SA (see note 2.18).

Before the application of IFRS 15, the Company recognised revenue from the provision of operating and maintenance services under IAS 18 and for the period during which the services are rendered, based on the stage of completion of the service in relation to total services to be provided. As part of the Management's assessment of the effect of IFRS 15, the terms of the concession agreement between the Company and DIADYMA have been reviewed. The results of that assessment confirm the conclusion that IFRS 15 entails no significant changes to the current income recognition model.

If the Company fulfills its contractual obligations by transferring services to a customer before the customer pays the consideration or before payment is rendered due, the Company depicts the contract as a contractual asset. Contractual asset is an economic entity's right to a consideration for goods or services it has transferred to a customer, such as, e.g., when operation services are transferred to the customer before the Company is entitled to issue an invoice.

If the customer pays a consideration or the Company maintains a right in a consideration, which is unconditional before the fulfillment of obligations under the contract for the transfer of the services, then the Company depicts the contract as a contractual liability. A contract liability is de-recognised when the obligations under the contract are fulfilled and the income is recorded in the income statement.

Revenue from goods sold

Revenue from goods sold is recognised at the time the buyer acquires control. Consequently, revenue from sale of goods will continue to be recognised on delivery to the buyer provided there is no unfulfilled obligation that could affect the acceptance of the goods by the buyer and could be calculated in the consideration specified in the contract with the customer. Revenue from the sale of goods comes from the sale of recyclable materials.

Income from interest

Interest income is recognised on an accrual basis using the effective rate method. In case of impairment of financial assets on which financial income is recognised, such income is recognised using the interest rate that discounts future cash flows for impairment purposes.

2.18 Public Private Partnership Agreements

Under a Public Private Partnership Agreement, where the Hellenic State cedes the provision of services to a private body, the Company applies IFRIC 12, provided that the following two conditions are met:

- a) the grantor controls or determines which services the operator should provide to whom and at which price, and
- b) the grantor controls any other significant interests in the infrastructure upon completion of the concession arrangement period.

In accordance with IFRIC 12, such infrastructures are not recognised under the assets of the operator (EPADYM SA) as property, plant and equipment, but are recognised under the financial assets as a financial asset with a receivable guaranteed by the Public Body (financial asset model), and/or under intangible assets as a Concession Right (intangible asset model), depending on the contractually agreed terms.

The Company, as an operator, recognises a financial asset to the degree that it has the unconditional contractual right to receive cash, if the grantor contractually guarantees to pay the operator:



BABANIS
Y E R
NUMBER: 18705
18705 - PIRAEUS
/ +30 2108656053

(a) specified or determinable amounts; or

(b) the shortfall, if any, between amounts received from users of the public service and the specified or determinable amount provided for in the Partnership Agreement.

The project shall service the entire Administrative Division of the Region of Western Macedonia, including 4 prefectures (Kozani, Grevena, Florina, Kastoria) and 12 municipalities, for a duration of 27 years, pursuant to the concession agreement. Throughout the contractual period the grantor (DIADYMA SA) and its member-local authorities do not have the right to conclude a contract or agreement with a third party for the provision of services in the area that are similar to the services provided by the project. Moreover, DIADYMA SA shall ensure that its member-local authorities will deliver the entirety of their Mixed Solid Waste to the collection points. The sale price is contractually determined and is calculated per ton of processed waste.

The minimum guaranteed quantity of waste that the grantor (DIADYMA SA) guarantees to deliver to the operator (EPADYM SA) is 90,000 tons per year throughout the term of the contract. In the event that the total quantity of contractual waste is smaller than the Minimum Guaranteed Quantity, then the calculated charge will be determined by taking as a fact that the quantity of contractual waste is equal to the minimum guaranteed quantity.

At the end of the concession period, the Company shall transfer all rights and titles pertaining to assets to the grantor (DIADYMA SA).

The Company's management, following due consideration of the contractual terms, decided that a financial asset with a receivable guaranteed by the grantor (DIADYMA SA) should be recognised in this case.

The financial assets resulting from application of IFRIC 12 are shown in the Statement of Financial Position as "Financing Contribution from a Public Body (IFRIC 12)" and are recognised at amortised cost using the effective interest rate method, less any impairment losses. The effective interest rate is equal to the average weighted capital cost of the Operator, unless specified otherwise in the Partnership Agreement.

2.19 Borrowings

Borrowings are recorded initially at fair value, net of transaction costs incurred. Loans are subsequently stated at net book cost, using the effective interest rate method. Any difference between the proceeds (net of transaction costs) and the redemption value is recognised in the income statement over the period of the borrowings using the effective interest rate method.

Any borrowing expenses paid upon execution of new credit agreements are recognised as borrowing expenses, provided that part or all of the new credit line is withdrawn. In this case, they are recorded as future borrowing expenses until withdrawal is made. If the new borrowings are not used, in part or in full, these expenses are included in prepaid expenses and are recognised in profit or loss during the useful life of the relevant credit line.

Loans are classified as short-term obligations unless the Company has the right to defer settlement of the obligation for at least 12 months after the balance sheet date.

2.20 Distribution of dividends

The distribution of dividends to the Company's shareholders is recognised as a liability at the date on which the distribution is approved by the General Meeting of the shareholders. Reclassifications and rounding of items.

2.21 Reclassifications and rounding of items

The amounts contained in these financial statements have been rounded in Euros. Possible differences that may occur are due to rounding.



EPADYM S.A.

Annual Financial Statements in line with the International Financial Reporting Standards for the fiscal year ended 31 December 2019

(All amounts are expressed in Euros, unless stated otherwise)

FOTIOS D.
LAWY
MEMBER NUMB
2 MACHITON STR. 187
TEL.: +30 2104210272/

No reclassifications have been made to the comparative accounts of the Statement of Financial Position and the Statement of Cash Flows, except for the items of the Income Statement, so that the information provided is comparable to that of the current year. More specifically, in the note on the Expenses per category, as well as on the loans in the comparative data, reclassifications have been made for reasons of comparability and more accurate representation.

The above reclassifications do not affect equity. Financial risk management

3 Financial risk management

3.1 Financial risk factors

The Company is only exposed to the risks of liquidity, credit and interest rates. Risk management is monitored by the finance division of the parent Company ELLAKTOR SA, and more specifically, by the Central Financial Management Division, and is determined by instructions, directions and rules approved by the Board of Directors.

(a) Liquidity risk

Given the current crisis of the Greek State and the Greek financial sector, the liquidity risk is higher and the management of cash flows is urgent. To manage the liquidity risk, the Company budgets and regularly monitors its cash flows and ensures that cash on hand is available, including the options of intra-company loans and unused credit lines to meet its needs (e.g. financing, guarantee letters, etc.).

The Company's liquidity is monitored by the Management at regular intervals. The table below presents an analysis of the Company's financial liability maturities as of 31 December 2019 and 2018 respectively (amounts in thousands of euro):

	31 December 2019				
	MATURITY OF FINANCIAL LIABILITIES				
	Within 1 year	1 to 2 years	2 to 5 years	Over 5 years	Total
Trade and other payables	4,946	0	0	0	4,946
Borrowings	2,641	2,133	8,822	28,412	42,008

	31 December 2018				
	MATURITY OF FINANCIAL LIABILITIES				
	Within 1 year	1 to 2 years	2 to 5 years	Over 5 years	Total
Trade and other payables	2,927	0	0	0	2,927
Borrowings	3,250	2,641	8,028	41,949	55,869



BABANIS
R
R: 18705
15 - PIRAEUS
10 2108656053

The above amounts are presented in the contractual, non-discounted cash flows and therefore are not equivalent to the respective amounts shown in the financial statements, with respect to the Supplier accounts and other liabilities and Loans.

The Trade and other liabilities breakdown is exclusive of amounts from Social security institutions and other taxes/fees.

(b) Credit Risk

The Company has a concentrated credit risk, since all its receivables from the guaranteed receipt from grantor are receivable from the Region of Western Macedonia.

Cash and cash equivalents, investments and financial derivative contracts potentially involve credit risk as well. In such cases, the risk may arise from counterparty failure to fulfil their obligations towards the Company. In order to manage this credit risk, the Company sets limits to the degree of exposure for each financial institution, within the scope of the policies of the board of directors.

(c) Cash flow risk due to change in interest rates

The Company is exposed to risk from fluctuations of interest rates, mainly arising from bank loans. The Company is exposed to interest rate fluctuations seen on the market, which affect its financial position and cash flows. The cost of debt may increase as a result of these changes thus creating losses, or it can decrease on the occurrence of unexpected events. It should be noted that the fluctuation in interest rates in recent years has been caused primarily by the increase in spreads due to the lack of liquidity in the Greek banking market and the estimated risk of Greek companies, and to a lesser extent by the change to the base interest rates (e.g. Euribor).

The Company's Management monitors rate fluctuations systematically and on an ongoing basis and evaluates the need to assume hedging positions, if and when such risks are considered to be significant.

3.2 Fair value determination

The financial instruments carried at fair value at the balance sheet date are classified under the following levels, in accordance with the valuation method:

- Level 1: for assets and liabilities traded in an active market and whose fair value is determined by the quoted prices (unadjusted) of identical assets or liabilities.
- Level 2: for assets and liabilities whose fair value is determined by factors related to market data, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices).
- Level 3: for assets and liabilities whose fair value is not based on observable market data, but is mainly based on internal estimates.

On 31 December 2019 the company did not have financial instruments at fair values.

3.3 Cash management

Capital management aims to ensure the Company's going concern, and achieve its development plans, combined with its creditworthiness.

For the evaluation of Company's credit rating, Company net debt must be evaluated (i.e. total long term and short term liabilities to financial institutions minus cash and cash equivalents). The Company's net debt on 31.12.2019 and 31.12.2018, respectively, is detailed in the table below (amounts in thousands of euro):

	<u>31-Dec-19</u>	<u>31-Dec-18</u>
Short-term bank borrowings	1,689	2,202
Long-term bank borrowings	<u>32,178</u>	<u>33,863</u>



EPADYM S.A.

Annual Financial Statements in line with the International Financial Reporting Standards for the fiscal year ended 31 December 2019

(All amounts are expressed in Euros, unless stated otherwise)

FOTIOS
LAV
MEMBER NL
2 MACHITON STR
TEL.: +30 21042102

Total borrowings	33,868	36,066
Less: Cash and cash equivalents (including Committed Deposits)	3,859	3,393
Net Corporate Debt/Cash	30,008	32,673
Total Company Equity	3,604	2,618
Total Capital	33,613	35,291
Gearing Ratio	0.89	0.93

The gearing ratio as of 31 December 2019 for the Company is calculated at 89.28% (31 December 2018: 92.58%). This ratio is calculated as the quotient of net debt to total employed capital (i.e. total equity plus net debt).

4 Significant accounting estimates of the management

The annual financial statements and the accompanying notes and reports might contain certain assumptions and calculations pertaining to future events in relation to the Company's operations, growth and financial performance. Although such assumptions and calculations are based on the best knowledge of the Company's Management with regard to current conditions and actions, the actual results may be different from such calculations and assumptions taken into account in the preparation of the Company's annual financial statements.

4.1 Income tax

Estimates are required in determining the provision for income tax. There are many transactions and calculations for which the ultimate tax determination is uncertain. Where the final tax outcome of these matters is different from the amounts that were initially recorded, such differences will impact the income tax and deferred tax provisions in the period in which such determination is made.

Moreover, deferred tax assets are recognised for all tax losses to the extent that there may be sufficient tax gains to be offset against those tax losses. A considerable amount of judgment is requirement on the part of the management to determine the amount of deferred tax assets that can be recognised, on the basis of the possible timing and the level of future tax gains, as well as future tax planning strategies. Additional details on changing the useful life are included in Note 10 to the financial statements.

4.2 Classification of assets on the basis of IFRIC 12

In accordance with IFRIC 12, the infrastructures constructed by an operator are not recognised under its assets as property, plant and equipment, but are recognised under financial assets as a financial asset with a receivable guaranteed by the grantor (financial asset model), and/or under intangible assets as a concession right (intangible asset model), or partly as a financial asset and partly as an intangible asset (hybrid model) depending on the contractually agreed terms. The final classification of amounts based on the above methods/models, requires judgment on the part of the Company's management in respect of interpreting the terms of the partnership agreement and such other factors as financial parameters. The management decided, based on the information at hand, that those amounts should be allocated as financial assets.

5 Property, plant and equipment

	Land and buildings	Transportation equipment	Furniture & other equipment	Total
Cost				
1-Jan-19	0	17,000	610	17,610
Additions from leases	5,574	0	0	5,574



EPADYM S.A.

Annual Financial Statements in line with the International
Financial Reporting Standards
for the fiscal year ended 31 December 2019

(All amounts are expressed in Euros, unless stated otherwise)

BABANIS
AYER
NUMBER: 18705
18705 - PIRAEUS
2/ +30 2108656053

31-Dec-19	5,574	17,000	610	23,184
Cost				
1-Jan-18	0	0	610	610
Additions except for leasing	0	17,000	0	17,000
31-Dec-18	0	17,000	610	17,610
Accumulated Amortization				
1-Jan-19	0	0	(610)	(610)
Amortisation for the period	0	(992)	0	(992)
31-Dec-19	0	(992)	(610)	(1,602)
1-Jan-18	0	0	(610)	(610)
31-Dec-18	0	0	(610)	(610)
Net book value as of 31 December 2019	5,574	16,008	0	21,582
Net book value as at 31 December 2018	0	17,000	0	17,000

Assets with rights of use included in the above as of 31 December 2019 are as follows:

	Land and buildings
Right-of-use assets as at 1 January 2019	0
Additions	5,574
Amortisation for the period	(992)
Rights of use of assets as at 31 December 2019	4,582

Furthermore, the income statement includes the following amounts related to leases:

	Note	Company figures	
		31-Dec-19	31-Dec-18
Interest expenses related to financial leases	15	231	0

The weighted average discount rate applicable as of 1 January 2019 up to and including 31 December 2019 was 5%.

6 Financial Contribution from a Public Body (IFRIC 12)

	1-Jan-18	Increase in receivables	Decrease in receivables	Unwind of discount (Note 15)	31-Dec-18
--	----------	----------------------------	----------------------------	------------------------------------	-----------

(29) / (38)



EPADYM S.A.

Annual Financial Statements in line with the International
Financial Reporting Standards
for the fiscal year ended 31 December 2019

(All amounts are expressed in Euros, unless stated otherwise)

FOTIOS D
LAW
MEMBER NUM
2 MACHITON STR.
TEL.: +30 210421027

Financial Contribution from a Public Body (IFRIC 12)	40,618,857	6,078,794	(10,459,699)	3,196,893	39,434,845
Total	40,618,857	6,078,794	(10,459,699)	3,196,893	39,434,845

	1-Jan-19	Increase in receivables	Decrease in receivables	Unwind of discount (Note 15)	31-Dec-19
Financial Contribution from a Public Body (IFRIC 12)	39,434,845	6,989,421	(10,797,716)	3,030,022	38,657,571
Total	39,434,845	6,989,421	(10,797,716)	3,030,022	38,657,571

	31-Dec-19	31-Dec-18
Non-current assets	28,689,447	30,675,374
Current assets	9,968,124	8,759,471
Total	38,657,571	39,434,845

7 Receivables

	Note	31-Dec-19	31-Dec-18
Trade receivables		1,447,251	159,475
Trade receivables – Related parties	18	22	0
Greek State: Debit VAT		0	16,641
Cheques (postdated) receivable		80,980	66,991
Prepaid expenses		107,762	140,350
Other receivables		0	264
Total		1,636,015	383,722
Non-current assets		0	264
Current assets		1,636,015	383,458
Total		1,636,015	383,722

8 Cash and cash equivalents

	31-Dec-19	31-Dec-18
Cash in hand	382	782
Sight deposits	429,385	657,450
Total	429,767	658,232

The following table shows the rates of deposits per credit rating class by Standard & Poor's (S&P).

Sight and time deposits %



EPADYM S.A.

Annual Financial Statements in line with the International
Financial Reporting Standards
for the fiscal year ended 31 December 2019

(All amounts are expressed in Euros, unless stated otherwise)

BABANIS
Y E R
IBER: 18705
18705 - PIRAEUS
/+30 2108656053

Financial Institution Rating (S&P)	31-Dec-19	31-Dec-18
B-	-	100%
B	100%	-
TOTAL	100%	100%

9 Restricted cash deposits

	31-Dec-19	31-Dec-18
Non-current assets	3,429,591	2,734,586
Total	3,429,591	2,734,586

The Committed Deposits are denominated in euro and concern reserves for future liabilities as set out in the Concession Agreement.

10 Share capital

	Number of Shares	Share capital	Total
1 January 2018	425,100	4,251,000	4,251,000
31 December 2018	425,100	4,251,000	4,251,000
1 January 2019	425,100	4,251,000	4,251,000
31 December 2019	425,100	4,251,000	4,251,000

As of December 31, 2019, the total number of ordinary shares issued amounted to 425,100 common shares, with a nominal value of 10 Euros each

11 Trade and other payables

	Note	31-Dec-19	31-Dec-18
Suppliers		58,169	35,497
Trade payables— Related parties	18	2,182,564	1,026,523
Accrued costs		25,000	18,178
Social security and other taxes		32,385	6,010
Accrued interest on loans by non-related parties		2,660	0
Accrued interest on loans by related parties	18	2,677,897	1,846,395
Total		4,978,675	2,932,603
Current		4,978,675	2,932,603



EPADYM S.A.

Annual Financial Statements in line with the International
Financial Reporting Standards
for the fiscal year ended 31 December 2019

(All amounts are expressed in Euros, unless stated otherwise)

FOTIOS
LAW
MEMBER NU
2 MACHITON STR.
TEL.: +30 21042102

Total	<u>4,978,675</u>	<u>2,932,603</u>
--------------	------------------	------------------

12 Deferred taxation

Deferred tax receivables and liabilities are compensated when there is an applicable legal right to compensate the current tax receivables against the current tax liabilities and when the deferred income taxes involve the same tax authority. Offset amounts are as follows:

	<u>31-Dec-19</u>	<u>31-Dec-18</u>
Deferred tax liabilities:		
Recoverable after 12 months	1,724,316	1,613,303
	<u>1,724,316</u>	<u>1,613,303</u>

Total change in deferred income tax is presented below.

	<u>31-Dec-19</u>	<u>31-Dec-18</u>
Balance at period start	1,613,303	1,584,776
Debit/ (credit) through profit and loss	111,013	28,528
Closing balance	<u>1,724,316</u>	<u>1,613,303</u>

Changes in deferred tax receivables and liabilities during the year, without taking into account offsetting of balances with the same tax authority, are the following:

Deferred tax receivables:

	Tax losses	Other	Total
1-Jan-18	0	38,218	38,218
Income statement debit/(credit)	0	(12,445)	(12,445)
31-Dec-18	<u>0</u>	<u>25,773</u>	<u>25,773</u>
1-Jan-19	<u>0</u>	<u>25,773</u>	<u>25,773</u>
Income statement debit/(credit)	0	4,620	4,620
31-Dec-19	<u>0</u>	<u>30,393</u>	<u>30,393</u>

Deferred tax liabilities:

	Accelerated tax depreciation	Borrowing Expenses	Total
1-Jan-18	1,514,544	108,450	1,622,993
Income statement debit/(credit)	31,041	(14,959)	16,083



EPADYM S.A.

Annual Financial Statements in line with the International
Financial Reporting Standards
for the fiscal year ended 31 December 2019

(All amounts are expressed in Euros, unless stated otherwise)

BABANIS
YER
NUMBER: 18705
18705 - PIRAEUS
? / +30 2108656053

31-Dec-18	1,545,585	93,491	1,639,076
1-Jan-19	1,545,585	93,491	1,639,076
Income statement debit/(credit)	119,372	(3,740)	115,633
31-Dec-19	1,664,957	89,751	1,754,709

13 Borrowings

	31-Dec-19	31-Dec-18
Long-term borrowings		
Bank loans	19,456,874	21,145,243
Lease liabilities	3,622	0
Bond loan from shareholders (note 18)	12,718,132	12,718,132
Total long-term borrowings	32,178,628	33,863,375
Short-term borrowings		
Bank loans	1,688,368	2,202,197
Lease liabilities	1,054	0
Total short-term borrowings	1,689,422	2,202,197
Total borrowings	33,868,050	36,065,572

Exposure to interest rate changes is deemed to be low, as all the loans were obtained on the basis of a fixed rate.

The fair value of the Loans, including interest (Note 11), on 31/12/2019 was 37,002,521 euros (31/12/2018: 36,928,908 euros)

The maturities of long-term borrowings are as follows:

	31-Dec-19	31-Dec-18
1 to 2 years	1,249,351	1,688,304
2 to 5 years	6,687,896	5,617,090
Over 5 years	24,241,381	26,557,980
	32,178,628	33,863,374

The total borrowings on 31.12.2019 amounting to 33.9 million euro pertains to fixed rate loans with an average interest rate of 4.48%. Borrowings on 31.12.2018 amounting to 36.0 million euro pertain to fixed rate loans with an average interest rate of 4.76%.



EPADYM S.A.

Annual Financial Statements in line with the International
Financial Reporting Standards
for the fiscal year ended 31 December 2019

(All amounts are expressed in Euros, unless stated otherwise)

FOTIOS
LAW
MEMBER NU
2 MACHITON STR.
TEL.: +30 210421027

To secure the loans obtained from the borrowing banks, the following guarantees were provided *inter alia*:

- the Company's bank accounts;
- the Partnership Agreement;
- the Design & Construction Agreement;
- the Operation & Maintenance Agreement;
- the Independent Engineer Agreement.

All Company loans are expressed in Euro,

14 Expenses per category

	1-Jan to 31-Dec-19			1-Jan to 31-Dec-18		
	Cost of sales	Administrative expenses	Total	Cost of sales	Administrative expenses	Total
Operating lease rents	0	0	0	0	1,584	1,584
Premiums	223,432	45,296	268,727	206,885	91,921	298,806
Technician (engineers, designers, etc.) fees and expenses	82,052	0	82,052	70,330	0	70,330
Managers' fees	6,746,217	0	6,746,217	6,204,023	0	6,204,023
Other third party fees & expenses	188,510	200,792	389,302	234,122	175,380	409,502
Taxes - Duties	0	16,278	16,278	1,181	14,580	15,761
Transportation and travelling expenses	58,990	0	58,990	95,471	0	95,471
Depreciation of operation permit	113	0	113	113	0	113
Depreciation of leases	992	0	992	0	0	0
Other	84,922	1,270	86,192	5,561	4,085	9,646
Total	7,385,228	263,636	7,648,864	6,817,686	287,550	7,105,236

15 Financial income / (expenses)

	Note	1-Jan to	
		31-Dec-19	31-Dec-18
Financial income			
Unwind of guaranteed receipt discount	6	3,030,022	3,196,893
Total financial income		3,030,022	3,196,893
Financial expenses			
Interest expenses involving bank loans		(1,888,617)	(1,914,556)



(All amounts are expressed in Euros, unless stated otherwise)

BABANIS
 Y E R
 BER: 18705
 18705 - PIRAEUS
 / +30 2108656053

Interest expenses related to financial leases	(231)	0
Interest expenses	(1,888,849)	(1,914,556)
Miscellaneous bank charges	(38,914)	(42,883)
Other financial expenses	(38,914)	(42,883)
Total financial expenses	(1,927,762)	(1,957,439)

16 Income tax

		<u>31-Dec-19</u>	<u>31-Dec-18</u>
Deferred tax	12	111,013	28,528
Total		111,013	28,528

With regard to the financial years 2011 through 2015, Greek Sociétés Anonyme whose financial statements must be audited by statutory auditors, were required to be audited by the same Statutory Auditor or audit firm that reviewed their annual financial statements, and obtain a “Tax Compliance Report”, as laid down in Article 82(5) of Law 2238/1994 and Article 65A of Law 4174/2013. With regard to fiscal years from 2016 onwards, the tax audit and the issue of a “Tax Compliance Report” are optional.

Pursuant to the relevant tax provisions of: a) Article 1(84) of Law 2238/1994 (unaudited income taxation cases), b) Article 1(57) of Law 2859/2000 (non-audited VAT cases), and c) Article 9(5) of Law 2523/1997 (imposition of fines for income tax cases), the right of the State to impose taxes for the financial years up to 2013 is time-barred until 31.12.2019, subject to special or extraordinary provisions which may introduce longer limitation periods under conditions laid down in such provisions. Moreover, according to settled case-law of the Council of State and the Administrative Courts, in the absence of a limitation provision contained in the Codified Laws on Stamps Duty, the State’s claim for stamp duty is subject to the twenty-year limitation period laid down in Article 249 of the Civil Code.

The Company’s fiscal years have not been audited by the tax authorities since incorporation (December 2014). For financial year of 2019, the Company is subject to the tax audit by certified auditors-accountants, as provided for by Article 65(a) of Law 4174/2013. Such audit is already being performed, and the relevant tax certificate is anticipated to be delivered following the publication of the financial statements for 2019. The Company’s management is not expecting significant tax liabilities, upon completion of the tax audit, other than those recorded and presented in the financial statements.

Tax losses transferred from previous years, to the extent that they are accepted by the tax authorities, may be set off with the profits of the five following years.

The tax on the Company’s profits before taxes is different from the notional amount which would have resulted had we used the average weighted tax rate of the company’s country, as follows:



EPADYM S.A.

Annual Financial Statements in line with the International Financial Reporting Standards for the fiscal year ended 31 December 2019

(All amounts are expressed in Euros, unless stated otherwise)

FOTIOS
LAW
MEMBER NU
2 MACHITON STR.
TEL.: +30 210421021

	<u>31-Dec-19</u>	<u>31-Dec-18</u>
Accounting profit / (losses) before tax	1,022,621	951,619
Tax rate	24%	29%
Tax calculated in line with the applicable tax rate at the company's registered office.	245,429	275,970
Tax losses for which no deferred tax receivables were recognised	(98,526)	6,134
Expenses not deductible for tax purposes	28,642	4,553
Impact of change in tax rate	(64,532)	(258,128)
Taxes	111,013	28,528

17 Potential liabilities and capital commitments undertaken

Contingent liabilities:

The Company has no disputes in litigation or in arbitration, nor are there any pending decisions by judicial or arbitration bodies that may have a significant impact on its financial standing or operation.

One person was employed during the fiscal year 2019.

Finally, there are no other contingent liabilities relating to other issues arising out of its ordinary course of business.

Capital commitments undertaken

As at 31/12/2019 there are no contractual commitments for future capital expenses for the construction of the project, since the project was completed on 10/6/2017.

18 Company transactions with affiliates

The aggregate amounts of sales and purchases from year start, as well as the closing balances of receivables and liabilities at year end, which have resulted from transactions with related parties under IAS 24, are as follows:

	<u>1-Jan to</u>	
	<u>31-Dec-19</u>	<u>31-Dec-18</u>
(a) Purchases of goods and services	7,759,976	7,207,580
- Purchases from shareholders	835,143	953,412
Administrative expenses	160,878	178,391
Financial expenses	674,264	775,021
- Purchases from related parties	6,924,833	6,254,168
Cost of sales	6,746,960	6,251,640
Administrative expenses	20,404	2,528
Financial expenses	157,469	0
- Payables to shareholders	22	0
Sales	22	0
(b) Closing balance	17,584,321	15,591,051



EPADYM S.A.

Annual Financial Statements in line with the International
Financial Reporting Standards
for the fiscal year ended 31 December 2019

(All amounts are expressed in Euros, unless stated otherwise)

BABANIS
Y E R
NUMBER: 18705
18705 - PIRAEUS
/ +30 2108656053

- Payables to shareholders	15,475,263	14,619,606
Suppliers	79,234	55,079
Loans from shareholders	12,718,132	12,718,132
Accrued interest	2,677,897	1,846,395
- Payables to other related parties	2,109,058	971,445
Suppliers	2,103,329	971,445
Other	1,053	0
Liabilities from leases	4,675	0
- Receivables from shareholders	22	0
Trade receivables	22	0

Services from related parties, are performed in accordance with the price lists that apply to non-related parties. Amounts payable to and from related parties are not subject to securities, have no specific repayment terms and are interest-free.

(c) Loans from related parties

	31-Dec-19	31-Dec-18
Balance as of 1 January	14,564,527	14,139,277
Interest payments	0	(350,000)
Capitalised/accrued interest during the year	831,502	775,250
Balance as of 31 December	15,396,029	14,564,527

The repayment of borrowings taken out by Company shareholders including relevant interest will be realised in 2042, together with the end of the concession, according to the terms of the borrowing agreement between the parties. In the meanwhile however, the said borrowing agreement provides that the Company has the contractual right to early repayment of the borrowings and the corresponding interest, without however such repayment exceeding 1 million euro per year in capital. During the year 2019, no repayment was made (in 2018, 350,000 euros were held against payment of interest to shareholders).

19 Remuneration of members of the Board of Directors

During the year, no members of the Board of Directors have received any remuneration as representation expenses.

20 Other notes

The total fee of the Statutory Auditors of the Company for the statutory audit of year 2019 amounted to 18,000 euro (18,000 euro for 2018), for the Tax Compliance Report amounted to 10,000 euro (9,000 euro for 2018) and for other services amounted to 1,875 euro (1,125 euro for 2018).

21 Events after the date of the Statement of Financial Position



EPADYM S.A.

Annual Financial Statements in line with the International
Financial Reporting Standards
for the fiscal year ended 31 December 2019

(All amounts are expressed in Euros, unless stated otherwise)

FOTIOS
L A
MEMBER
2 MACHITON S
TEL.: +30 210421

The spread of the coronavirus (COVID-19) globally in early 2020 affected the world economy, including Greece. The spread of COVID-19 is a non-corrective event after the balance sheet date of December 31, 2019.

The possible consequences of the coronavirus can range from the successful eradication of the virus and limited short-term effects, to the prolonged spread of the virus which is likely to lead to economic recession. At the same time, a number of policy and budgetary actions are being developed to reduce the negative economic impact of the spread of the virus.

The extent to which COVID-19 will affect the Company's activities will depend on future developments, which are extremely uncertain and cannot be predicted at this time. A possible prolonged extension of the existing conditions could have a negative effect on the Company.

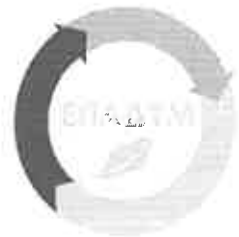
The Company follows the instructions and decisions of the competent authorities and fully complies with the requirements and actions adopted and undertaken by the Greek Government. The Management carefully monitors the situation and the possible effects and is already applying precautionary measures to deal with and mitigate the possible adverse effects on the Company.

At this stage, the impact on the company's activity and results is limited. The Management will continue to follow the instructions of the competent bodies. At the same time, we will continue our activity in the best possible way without placing the health of our staff and associates at risk.

THE CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS	THE MANAGING DIRECTOR	THE FINANCIAL MANAGER	THE HEAD OF THE ACCOUNTING DEPARTMENT
CHARALAMBOS SP. SOFIANOS ID Card No AM 110282	LEONIDAS C. BOBOLAS ID Card No. Σ 237945	GEORGIOS I. PLIATSIKAS ID Card No. AI 559981	DIMITRA MELETI ID Card No. 124134

Kozani, 22 June 2020

D. BABANIS
VYER
NUMBER: 18705
18705 - PIRAEUS
72/ +30 2108656053



ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ

**Ετήσια Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου &
Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019**

ΕΠΑΔΥΜ Μ Α.Ε.
ΟΣΔΑ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ ΔΥΤΙΚΗΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ, Νότιο Πεδίο Δ.Ε.Η.,
Λιγνιτικό Κέντρο Δυτικής Μακεδονίας, 50100 Κοζάνη
Α.Φ.Μ.: 800626510 Δ.Ο.Υ.: ΚΟΖΑΝΗΣ
ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ 132800036000



ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019
(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

FOTIOS D.
LAW
MEMBER NUMBER
2 MACHITON STR
TEL.: +30 210421027

Περιεχόμενα

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ «ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ» ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΑΠΟ 1^Η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019	4
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	13
Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος	14
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	15
Κατάσταση ταμειακών ροών	16
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	17
1 Γενικές πληροφορίες	17
2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	17
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	17
2.2 Συνέχιση Δραστηριότητας	17
2.3 Μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα	18
2.4 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	18
2.5 Συναλλαγματικές μετατροπές	21
2.6 Μισθώσεις	21
2.7 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	21
2.8 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	22
2.9 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	22
2.10 Χρηματοοικονομικά μέσα	22
2.11 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	25
2.12 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	25
2.13 Μετοχικό κεφάλαιο	25
2.14 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	26
2.15 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία	26
2.16 Προβλέψεις	26
2.17 Αναγνώριση εσόδων	27
2.18 Συμφωνίες Σύμπραξης Δημοσίου και Ιδιωτικού Τομέα	27
2.19 Δάνεια	28
2.20 Διανομή μερισμάτων	29
2.21 Αναταξινόμησεις και στρογγυλοποιήσεις ποσών	29
3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	29
3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	29
3.2 Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών	30
3.3 Διαχείριση κεφαλαίων	31
4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις διοικήσεως	31
4.1 Φόρος εισοδήματος	31
4.2 Ταξινόμηση περιουσιακών στοιχείων βάσει ΕΔΔΠΧΑ 12	32
5 Ενσώματα πάγια	32
6 Χρηματοδοτική Συμβολή από Δημόσιο Φορέα (ΕΔΔΠΧΑ 12)	33



ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019
(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

BABANIS

Γ.Ε.Ρ.

ΒΕΡ: 18705

18705 - ΠΙΡΑΕΥΣ

/ +30 2108656053

7	Απαιτήσεις	34
8	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	34
9	Δεσμευμένες καταθέσεις	34
10	Μετοχικό κεφάλαιο	35
11	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	35
12	Αναβαλλόμενη φορολογία	35
13	Δάνεια	Error! Bookmark not defined.
14	Έξοδα ανα κατηγορία	38
15	Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα).....	38
16	Φόρος εισοδήματος	39
17	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ανηλεϊμένες κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις	40
18	Συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη	40
19	Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	41
20	Λοιπές σημειώσεις	41
21	Γεγονότα μετά την ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης	41



ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019
(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

FOTIOS
L A
MEMBER N
2 MACHITON STI
TEL.: +30 2104210

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ «ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ» ΕΠΙ ΤΩΝ
ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΑΠΟ 1^Η
ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019**

Η παρούσα έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αφορά στη χρονική περίοδο των δώδεκα μηνών της κλειόμενης χρήσης 2019 (01/01-31/12/2019) και παρέχει συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις καθώς και τα αποτελέσματα της Εταιρείας ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ. Στην Έκθεση περιγράφονται τα σημαντικότερα γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά τη χρήση 2019 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.

1. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Οι συνολικές πωλήσεις της Εταιρείας για το 2019 ανήλθαν σε ευρώ 7,6 εκ σε σχέση με ευρώ 6,8 εκ το 2018. Η αύξηση αυτή οφείλεται κυρίως στο γεγονός ότι κατά το 2019 παρελήφθησαν περίπου 7.265 τόνοι Επιτρεπτών Μη Συμβατικών Αποβλήτων από το Δήμο Αιγιαλείας οι οποίοι ανέβασαν το σύνολο των εξυπηρετούμενων ποσοτήτων για το 2019 πάνω από την ελάχιστη εγγυημένη ποσότητα αυξάνοντας αντίστοιχα τα έσοδα της εταιρείας. Παράλληλα μειώθηκε το υπόλοιπο της Απαίτησης από την Χρηματοδοτική Συμβολή από την ΔΙΑΔΥΜΑ ΑΕ με αποτέλεσμα το εν λόγω υπόλοιπο την 31/12/2019 να ισούται με ποσό ευρώ 38,7 εκ. (31/12/2018: ευρώ 39,4 εκ).

Τα αποτελέσματα μετά φόρων της Εταιρείας για το 2019 ανήλθαν σε κέρδη ποσού ευρώ 987 χιλ. σε σχέση με κέρδη ευρώ 923 χιλ. για το 2018.

Ο δανεισμός της Εταιρείας την 31/12/2019 ανήλθε σε ποσό ευρώ 33,9 εκ (31/12/2018: ευρώ 36,0 εκ). Τέλος τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ανήλθαν σε ευρώ 429,8 χιλ. έναντι ευρώ 658,2 χιλ. την 31/12/2018.

Δείκτες χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

Η Εταιρεία έχει υπολογίσει δείκτες χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, για να προσθέσει επιπλέον πληροφορίες στις ήδη υπάρχουσες, όπως παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα με βασικούς χρηματοοικονομικούς δείκτες απόδοσης και αποδοτικότητας, οικονομικής διάρθρωσης και γενικής ρευστότητας:

	2019	2018
i. Απόδοσης και Αποδοτικότητα		
<u>Καθαρά αποτελέσματα εκμετάλλευσης</u>	-0,06%	-4,22%
Πωλήσεις		
<u>Καθαρά αποτελέσματα χρήσης προ φόρων</u>	30,45%	36,35%
Ίδια κεφάλαια		
<u>Μικτά αποτελέσματα</u>	3,28%	-0,00%
Πωλήσεις		



Δ. BABANIS
 CYER
 MBER: 18705
 18705 - PIRAEUS
 72 / +30 2108656053

ii.	Οικονομικής διάρθρωσης		
	<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>	27,24%	22,67%
	Σύνολο ενεργητικού		
	<u>Ίδια Κεφάλαια</u>	8,88%	6,45%
	Σύνολο υποχρεώσεων		
iii.	Γενικής ρευστότητας		
	<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>	180,47%	190,88%
	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		

2. ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα, στη διαχείριση απορριμμάτων. Στις 10/06/2015 υπεγράφη η Σύμβαση Σύμπραξης Δημόσιου Ιδιωτικού Τομέα (ΣΔΙΤ), διάρκειας 27 ετών μεταξύ του Ιδιωτικού Φορέα Σύμπραξης (ΙΦΣ) ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ και της ΔΙΑΔΥΜΑ ΑΕ για το έργο «Μελέτη, Χρηματοδότηση, Κατασκευή, Συντήρηση και Λειτουργία Υποδομών του Ολοκληρωμένου Συστήματος Διαχείρισης Απορριμμάτων (ΟΣΔΑ) Περιφέρειας Δυτικής Μακεδονίας με ΣΔΙΤ». Το Έργο περιλαμβάνει την κατασκευή Νέων Υποδομών και την λειτουργία των Νέων και ορισμένων Υφιστάμενων Υποδομών και αφορά το σύνολο των Αστικών Στερεών Αποβλήτων της Περιφέρειας Δυτικής Μακεδονίας, ήτοι δυναμικότητας 120.00 χιλ. tn / έτος.

Στη χρηματοδότηση του Έργου συμμετέχουν: η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (ΕΤΕπ) με 12,72 εκατ. ευρώ, το Ταμείο Αστικής Ανάπτυξης (Jessica) Δυτικής Μακεδονίας με 12,72 εκατ. ευρώ, η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος χρηματοδοτώντας το κατασκευαστικό ΦΠΑ του Έργου 5,6 εκατ. ευρώ και οι συμμετέχουσες στο μετοχικό της κεφάλαιο της ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ εταιρείες, ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΑΕ και ΗΛΕΚΤΩΡ ΑΕ μέσω ιδίων πόρων με 16,96 εκ. ευρώ.

Η κατασκευή του εργοστασίου ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο του 2017 (10/6/2017) και έκτοτε έχει ξεκινήσει η λειτουργία του. Η κατασκευή του εξελέχθηκε σύμφωνα με το εγκεκριμένο χρονοδιάγραμμα του έργου, βάσει του οποίου προβλεπόταν Ημερομηνία Διαθεσιμότητας Υπηρεσιών η 10/06/2017. Κατά τη διάρκεια τη χρήσης απασχολήθηκε 1 άτομο.

Στις 22/05/2019 πραγματοποιήθηκε η εξαγορά μετοχών της ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΑΕ από την ΗΛΕΚΤΩΡ ΑΕ.

Στις 30/09/2019 υπεγράφη προγραμματική σύμβαση μεταξύ ΔΙΑΔΥΜΑ και Δήμου Αιγιαλείας για την υποδοχή και επεξεργασία στη ΜΕΑ Δυτικής Μακεδονίας 15.000 τόνων από το Δήμο Αιγιαλείας (με δυνατότητα επέκτασης κατά 10%, ήτοι, πρόσθετους 1.500 τόνους) για το διάστημα από 19/07/2019 έως 31/12/2019. Αντιστοίχως και προς την υλοποίησης της εν λόγω Προγραμματικής Σύμβασης στις 25/10/2019 υπεγράφη Σύμβαση Διαχείρισης Μη Συμβατικών Αποβλήτων μεταξύ ΔΙΑΔΥΜΑ και ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ. Το 2019 εξυπηρετήθηκαν στη ΜΕΑ Δυτικής Μακεδονίας 7.265 τόνοι απορριμμάτων από το Δήμο Αιγιαλείας ενώ στο πλαίσιο της εν λόγω Σύμβασης απομένουν προς εξυπηρέτηση για το 2020 άλλοι 7.735 τόνοι (με δυνατότητα επέκτασης της συνεργασίας για άλλους 1.500 τόνους).

Αντίστοιχα, στις 23/12/2019 εκδόθηκε στο ΦΕΚ Β' 4751/23.12.2019 η Απόφαση 284558 των Συντονιστών των Αποκεντρωμένων Διοικήσεων Ηπείρου – Δυτικής Μακεδονίας και Πελοποννήσου, Δυτικής Ελλάδας και Ιονίου η οποία αφορούσε την έγκριση μεταφοράς 23.700 τόνων απορριμμάτων από την Κέρκυρα προς την ΜΕΑ Δυτικής Μακεδονίας εντός του 2020. Η Απόφαση αυτή μέχρι και τον Ιούνιο του 2020 δεν έχει



ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019
(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

FOTIOS
L A
MEMBER N
2 MACHITON ST
TEL.: +30 2104210

υλοποιηθεί καθώς δεν έχει ακόμη υπογραφεί σχετική Προγραμματική Σύμβαση μεταξύ της ΔΙΑΔΥΜΑ και του αντίστοιχου φορέα της Κέρκυρας. Για την υλοποίηση της Απόφασης απαιτείται τόσο η σχετική προγραμματική σύμβαση όσο και η ανάθεση της μεταφοράς των απορριμμάτων από την Κέρκυρα. Βάσει προσφάτων εξελίξεων εκτιμάται ότι υπάρχει πιθανότητα έναρξης της συνεργασίας και με την Κέρκυρα εντός του θέρους 2020.

3. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η Εταιρεία εκτίθεται μόνο στον κίνδυνους ρευστότητας και επιτοκίων. Η διαχείριση κινδύνων παρακολουθείται από την οικονομική διεύθυνση της μητρικής Εταιρείας ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ και ειδικότερα από την Κεντρική Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης και διαμορφώνεται στα πλαίσια οδηγιών, κατευθύνσεων και κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Δεδομένης της τρέχουσας κρίσης του Ελληνικού Δημοσίου και του ελληνικού χρηματοπιστωτικού τομέα, ο κίνδυνος ρευστότητας είναι μεγαλύτερος και η διαχείριση των χρηματοροών έχει γίνει πιο επιτακτική. 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 ρευστότητα της Εταιρείας παρακολουθείται από τη Διοίκηση σε τακτά χρονικά διαστήματα.

Η έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο από διακυμάνσεις στα επιτόκια προέρχεται κυρίως από τραπεζικά δάνεια. Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε διακυμάνσεις των επιτοκίων που επικρατούν στην αγορά και τα οποία επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική του θέση καθώς και τις ταμειακές του ροές. Το κόστος δανεισμού δύναται να αυξάνεται ως αποτέλεσμα τέτοιων αλλαγών και να δημιουργούνται ζημιές ή να μειώνεται κατά την εμφάνιση απρόοπτων γεγονότων. Διευκρινίζεται ότι τα τελευταία χρόνια η διακύμανση των επιτοκίων οφείλεται κυρίως στην αύξηση του περιθωρίου δανεισμού, λόγω της έλλειψης ρευστότητας στην ελληνική τραπεζική αγορά και του εκτιμώμενου κινδύνου ελληνικών εταιρειών και λιγότερο στη μεταβολή των επιτοκίων βάσης (π.χ. Euribor).

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί συστηματικά και σε συνεχή βάση τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών θέσεων για την αντιστάθμιση των κινδύνων, όταν και εφόσον αυτοί κρίνονται σημαντικοί.

4. ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Εφόδια της Εταιρείας για την επίτευξη των στρατηγικών της στόχων είναι η μακρόχρονη εμπειρία και η άρτια τεχνογνωσία στους τομείς δραστηριοποίησής της, η καινοτομία, το ικανό και εξειδικευμένο ανθρώπινο δυναμικό και η εμπιστοσύνη που απολαμβάνει από τους πελάτες, τους συνεργάτες και τους μετόχους. Κατά την άσκηση των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων η Εταιρεία δίνει έμφαση στις ακόλουθες παραμέτρους :

- εταιρική διακυβέρνηση,
- διαφάνεια, εταιρική ευθύνη και κανονιστική συμμόρφωση,
- σεβασμό και προστασία του περιβάλλοντος,
- διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων
- κοινωνική υπευθυνότητα.

Εταιρική Διακυβέρνηση

Η εταιρεία ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ εφαρμόζει τις αρχές εταιρικής διακυβέρνησης, όπως αυτές ορίζονται από το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο.



ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019
(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Y. BABANIS
CYER
MBER: 18705
18705 - PIRAEUS
2 / +30 2108656053

Οι εν λόγω αρχές εταιρικής διακυβέρνησης έχουν ενσωματωθεί στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος βρίσκεται αναρτημένος στον ιστότοπο του Ομίλου www.ellaktor.com.
Η Εταιρεία δεν είχε υιοθετήσει, για την κλειόμενη χρήση 2019, πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης επιπλέον των προβλέψεων της σχετικής νομοθεσίας.

Κανονιστική Συμμόρφωση

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει Πρόγραμμα Ηθικής και Κανονιστικής Συμμόρφωσης το οποίο έχει σχεδιαστεί για την πρόληψη, τον εντοπισμό και την αντιμετώπιση ζητημάτων Ηθικής και Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Η Εταιρεία επιδιώκει να διεξάγει τις δραστηριότητές της έντιμα, ηθικά, με ακεραιότητα και σε συμμόρφωση με τους ισχύοντες νόμους, κανονισμούς και πρότυπα, τις πολιτικές και τις οδηγίες της Εταιρείας, καθώς και τον Κώδικα Δεοντολογίας της. Στον Κώδικα Δεοντολογίας αποτυπώνονται οι βασικές αρχές που διέπουν την επιχειρηματική πρακτική και πολιτική της Εταιρείας, αλλά και τη συμπεριφορά των εργαζομένων της.

Περιβαλλοντικά θέματα

Η Εταιρεία επιδιώκει την προστασία και το σεβασμό στο φυσικό και ανθρωπογενές περιβάλλον, καθώς και την ελαχιστοποίηση των αρνητικών επιπτώσεων από τις δραστηριότητές της και υιοθετούνται οι αρχές της αειφόρου ανάπτυξης. Ως εκ τούτου η Εταιρεία στοχεύει στην ανάληψη πρωτοβουλιών για την προώθηση μεγαλύτερης περιβαλλοντικής υπευθυνότητας και στην ανάπτυξη φιλικών τεχνολογιών προς το περιβάλλον.

Οι Περιβαλλοντικές Δράσεις της Εταιρείας αφορούν στον περιορισμό των παραγόμενων αποβλήτων, στην επαναχρησιμοποίηση, στη διαχείριση αποβλήτων, στην ανακύκλωση, στη χρήση φιλικότερων προς το περιβάλλον υλικών, στη χρήση ΑΠΕ, στην εξοικονόμηση φυσικών πόρων, στη χρήση νέας τεχνολογίας φιλικής προς το περιβάλλον, κλπ.

Τέλος, παρακολουθούνται οι καταναλώσεις των κεντρικών γραφείων της Εταιρείας στο Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης και επαληθεύονται από τον Φορέα Πιστοποίησης TÜV HELLAS ως προς την ορθότητά τους.

5. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Η εξάπλωση του κορωνοϊού (COVID-19) σε παγκόσμιο επίπεδο στις αρχές του 2020 επηρέασε την παγκόσμια οικονομία, συμπεριλαμβανομένης και της Ελλάδας. Η εξάπλωση του COVID-19 είναι μη διορθωτικό γεγονός μετά την ημερομηνία του ισολογισμού της 31 Δεκεμβρίου 2019.

Η πιθανές συνέπειες του κορωνοϊού μπορεί να κυμαίνονται από τον επιτυχή περιορισμό του ιού και περιορισμένες βραχυπρόθεσμες επιπτώσεις, μέχρι την παρατεταμένη εξάπλωση του ιού που πιθανώς να οδηγήσει σε οικονομική ύφεση. Ταυτόχρονα αναπτύσσονται μία σειρά από πολιτικές και δημοσιονομικές δράσεις που έχουν ως στόχο τον περιορισμό των αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων από την εξάπλωση του ιού.

Ο βαθμός στον οποίο ο COVID-19 θα επηρεάσει τις δραστηριότητες της Εταιρείας θα εξαρτηθεί από τις μελλοντικές εξελίξεις, οι οποίες είναι εξαιρετικά αβέβαιες και δεν μπορούν να προβλεφθούν σε αυτή την χρονική στιγμή. Ενδεχόμενη εκτεταμένη παράταση των υφιστάμενων συνθηκών θα μπορούσε να επιφέρει αρνητική επίδραση στην Εταιρεία.

Η Εταιρεία ακολουθεί τις οδηγίες και αποφάσεις των αρμόδιων αρχών και συμμορφώνεται πλήρως στις απαιτήσεις και στις δράσεις που υιοθετεί και αναλαμβάνει η Ελληνική Κυβέρνηση. Η Διοίκηση παρακολουθεί προσεκτικά την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις και είδη εφαρμόζει προληπτικά μέτρα για την αντιμετώπιση και άμβλυνση των ενδεχόμενων δυσμενών επιπτώσεων στην Εταιρεία.

Στην παρούσα φάση, η επίπτωση στη δραστηριότητα και τα αποτελέσματα της εταιρείας είναι περιορισμένη. Η Διοίκηση θα συνεχίσει να ακολουθεί τις οδηγίες των αρμόδιων φορέων. Παράλληλα θα συνεχίσουμε τη δραστηριότητα μας με τον καλύτερο δυνατό τρόπο χωρίς να θέτουμε σε κίνδυνο την υγεία του προσωπικού και των συνεργατών μας.



ΕΠΙΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019
(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

FOTIOS D
LAW
MEMBER NU
2 MACHITON STR.
TEL.: +30 210421027

Κοζάνη, 22 Ιουνίου 2020

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Λεωνίδας Γ. Μπόμπολας



BABANIS
Y E R
BER: 18705
18705 - PIRAEUS
/ +30 2108656053

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΕΠΑΔΥΜ Μ.Α.Ε.

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΕΠΑΔΥΜ Μ.Α.Ε. (Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Άλλες Πληροφορίες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες, είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου (αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών), που λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή.



ΕΠΙΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

FOTIOS
L A
MEMBER N
2 MACHITON ST
TEL.: +30 2104210

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες και, εκτός των όσων ρητά αναφέρουμε στην παρούσα παράγραφο της Έκθεσής μας δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις Άλλες Πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό να εξετάσουμε εάν οι Άλλες Πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

Εξετάσαμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από το Ν. 4548/2018.

Με βάση τις εργασίες που εκτελέσαμε κατά τον έλεγχο μας, κατά τη γνώμη μας:

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31/12/2019 αντιστοιχούν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία ΕΠΙΔΥΜ Μ.Α.Ε. και το περιβάλλον της, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτήσεις του Ν. 4548/2018, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τις δραστηριότητες της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τις δραστηριότητες της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν



BABANIS
BYER
NUMBER: 18705
18705 - PIRAEUS
2 / +30 2108656053

αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων



ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

FOTIOS D
LAW
MEMBER NU
2 MACHITON STR.
TEL.: +30 210421021

Οι εργασίες που εκτελέσαμε σχετικά με την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται ανωτέρω, στην παράγραφο «Άλλες Πληροφορίες».

Αθήνα, 2 Σεπτεμβρίου 2020

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



ΠραισγουωτερχαουςΚούπερς

Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

A.M. ΣΟΕΛ 113

Δέσποινα Μαρίνου

AM. ΣΟΕΛ 17681



ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

BABANIS
Y E R
 NUMBER: 18705
 18705 - PIRAEUS
 T / +30 2108656053

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημ.	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	5	21.582	17.000
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		808	920
Χρηματοδοτική Συμβολή από Δημόσιο Φορέα (ΕΔΔΠΧΑ 12)	6	28.689.447	30.675.374
Δεσμευμένες καταθέσεις	9	3.429.591	2.734.586
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	7	0	264
		32.141.428	33.428.144
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	7	1.636.015	383.458
Χρηματοδοτική Συμβολή από Δημόσιο Φορέα (ΕΔΔΠΧΑ 12)	6	9.968.124	8.759.471
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8	429.767	658.232
		12.033.906	9.801.162
Σύνολο ενεργητικού		44.175.334	43.229.305
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους			
Μετοχικό κεφάλαιο	10	4.251.000	4.251.000
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον		(646.707)	(1.633.174)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		3.604.293	2.617.826
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια μακροπρόθεσμα	13	32.178.628	33.863.375
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	12	1.724.316	1.613.303
		33.902.944	35.476.678
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και Λοιπές υποχρεώσεις	11	4.978.675	2.932.603
Δάνεια βραχυπρόθεσμα	13	1.689.422	2.202.197
		6.668.097	5.134.800
Σύνολο υποχρεώσεων		40.571.042	40.611.479
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		44.175.334	43.229.305

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 42 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.



ΕΠΑΛΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

FOTIOS D.
LAWYER
MEMBER NUMBER
2 MACHITON STR. 1
TEL.: +30 2104210272 /

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος

Σημ.	1-Ιαν έως	
	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Πωλήσεις	7.635.509	6.817.401
Κόστος πωληθέντων	(7.385.228)	(6.817.686)
Μικτό κέρδος	250.281	(285)
Έξοδα διοίκησης	(263.636)	(287.550)
Λοιπά κέρδη/(ζημιές)	8.573	0
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(4.782)	(287.835)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	3.030.022	3.196.893
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(1.927.762)	(1.957.439)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) προ φόρων	1.097.478	951.619
Φόρος εισοδήματος	(111.013)	(28.528)
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) χρήσης	986.465	923.092
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	986.465	923.092

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 42 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.



ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

BABANIS
ΕΡ
ΕΡ: 18705
'05 - PIRAEUS
30 2108656053

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
1-Ιαν-18	4.251.000	(2.556.265)	1.694.735
Καθαρά κέρδη χρήσης		923.092	923.092
31-Δεκ-18	4.251.000	(1.633.174)	2.617.826
1-Ιαν-19	4.251.000	(1.633.174)	2.617.826
Καθαρά κέρδη χρήσης		986.465	986.465
31-Δεκ-19	4.251.000	(646.707)	3.604.293

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 42 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.



ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

FOTIOS LAY
MEMBER NL
2 MACHITON STR
TEL.: +30 21042102

Κατάσταση ταμειακών ροών

Σημ.	1-Ιαν έως	
	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Λειτουργικές δραστηριότητες		
	986.465	923.092
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) περιόδου		
Φόρος εισοδήματος	12,16	28.528
Αποσβέσεις	1.105	113
Χρηματοοικονομικά έσοδα	15	(3.196.893)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	15	1.957.439
Μείωση / (Αύξηση) απαιτήσεων		4.704.312
(Μείωση) / Αύξηση υποχρεώσεων		189.108
Μείωση / (Αύξηση) Χρηματοδοτικής Συμβολής από Δημόσιο Φορέα		(24.903)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		(1.519.040)
<i>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</i>	2.693.181	3.061.755
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	-	(17.000)
Δεσμευμένες καταθέσεις-(αύξηση)/μείωση	9	(1.121.419)
<i>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</i>	(901.100)	(1.138.419)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια από τρίτους	-	-
Εξοφλήσεις δανείων αναληφθέντων από τρίτους		(1.595.866)
Δεσμευμένες καταθέσεις-(αύξηση)/μείωση	9	(1.613.167)
Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων		(899)
<i>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</i>	(2.020.547)	(3.209.033)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)	(228.466)	(1.285.697)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	8	1.943.931
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	8	658.232

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 42 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.



BABANIS
YER
NUMBER: 18705
18705 - PIRAEUS
2 / +30 2108656053

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

1 Γενικές πληροφορίες

Η ΕΠΑΔΥΜ Μ.Α.Ε. (εφεξής η «Εταιρεία», ή «Ιδιωτικός Φορέας Σύμπραξης» ή «ΙΦΣ» ή «Παραχωρησιούχος») δραστηριοποιείται στην Ελλάδα, στον κλάδο της ενέργειας και έχει αντικείμενο τη μελέτη, χρηματοδότηση, κατασκευή, συντήρηση και λειτουργία υποδομών του Ολοκληρωμένου Συστήματος Διαχείρισης Απορριμάτων (ΟΣΔΑ) Περιφέρειας Δυτικής Μακεδονίας με Σύμπραξη Δημοσίου Ιδιωτικού Τομέα (εφεξής και «ΣΔΙΤ»). Αναθέτουσα Αρχή του έργου είναι η ΔΙΑΔΥΜΑ Α.Ε. (εφεξής και ο «Δημόσιος Φορέας» ή «Παραχωρητής»). Η συνολική επένδυση ανέρχεται σε περίπου ευρώ 48,6 εκατ. και η συνολική περίοδος παραχώρησης είναι 27 έτη. Στη χρηματοδότηση του Έργου συνεισφέρουν: η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων με περίπου ευρώ 13 εκατ., το Ταμείο Αστικής Ανάπτυξης (Jessica) Δυτικής Μακεδονίας με περίπου ευρώ 13 εκατ., η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος χρηματοδοτώντας το κατασκευαστικό ΦΠΑ του Έργου (ευρώ 5,6 εκατ.) και η συμμετέχουσα εταιρεία μέσω ιδίων πόρων με ευρώ 17 εκατ.

Η Εταιρεία έχει συσταθεί και είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και η διεύθυνση της έδρας της και τα κεντρικά γραφεία της είναι στην Κοζάνη, ΟΣΔΑ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ ΔΥΤΙΚΗΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ, Νότιο Πεδίο Δ.Ε.Η., Λιγνιτικό Κέντρο Δυτικής Μακεδονίας, 50100.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται με την μέθοδο της πλήρους ενοποίησης στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της «ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ», η οποία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας συμμετέχει η εταιρεία «Ηλέκτωρ ΑΕ» με ποσοστό 100%.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 22 Ιουνίου 2020, και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που θα πραγματοποιηθεί εντός του 2020 και είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας, www.epadym.gr.

2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω. Αυτές οι αρχές έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Οι παρούσες εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τον κανόνα του ιστορικού κόστους και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας.

Η σύνταξη χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης από την Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών που έχουν υιοθετηθεί. Οι περιοχές που εμπεριέχουν σημαντικό βαθμό κρίσης ή πολυπλοκότητας, ή όπου υποθέσεις και εκτιμήσεις επηρεάζουν σημαντικά τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 4.

2.2 Συνέχιση Δραστηριότητας

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2019 προετοιμάζονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και παρουσιάζουν εύλογα την χρηματοοικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.



ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

FOTIOS D.
LAWY
MEMBER NUM
2 MACHITON STR.
TEL.: +30 2104210272

2.3 Μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα

Η Διοίκηση αξιολογεί διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις στην Εταιρεία, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν αρνητικών επιπτώσεων.

Το 2019 η ελληνική οικονομία συνέχισε την ανάκαμψή της με τους δείκτες οικονομικού κλίματος και προσδοκιών να εμφανίζονται βελτιωμένοι, υποδηλώνοντας τη συνέχιση της αναπτυξιακής δυναμικής. Καταγράφηκαν θετικές εξελίξεις στον χρηματοπιστωτικό τομέα, με αύξηση των καταθέσεων και βελτίωση των συνθηκών χρηματοδότησης των τραπεζών. Η εμπιστοσύνη στον τραπεζικό τομέα ενισχύθηκε σημαντικά και οι περιορισμοί στην κίνηση κεφαλαίων καταργήθηκαν πλήρως από την 1η Σεπτεμβρίου 2019. Η βελτίωση της ρευστότητας του τραπεζικού συστήματος συνέβαλε στην αύξηση της τραπεζικής χρηματοδότησης των μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων ενώ η ανάδειξη αυτοδύναμης κυβέρνησης τον Ιούλιο του 2019 ενίσχυσε περαιτέρω τις προσδοκίες όσον αφορά στις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας το επόμενο διάστημα.

Σύμφωνα με τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ, ο ρυθμός μεγέθυνσης του πραγματικού ΑΕΠ διαμορφώνεται σε 1,9%, στο ίδιο επίπεδο με το 2018, ελαφρώς χαμηλότερα των προβλέψεων των αρμόδιων αρχών, ενώ η απόδοση του 10ετούς ομολόγου βρέθηκε ακόμα και χαμηλότερα από το 1%, υποδηλώνοντας την αυξημένη διάθεση των επενδυτών να αναλάβουν ελληνικό ρίσκο. Στο πλαίσιο αυτό ελληνικές επιχειρήσεις, προέβησαν εντός του 2019 και στις αρχές του 2020 σε εκδόσεις ομολογιακών δανείων απευθυνόμενες στη διεθνή επενδυτική κοινότητα.

Ωστόσο η αναπτυξιακή δυναμική του τρέχοντος έτους (2020), και κυρίως μετά το Φεβρουάριο 2020 ανακόπηκε από την εμφάνιση και την εξάπλωση του ιού Covid-19. Σύμφωνα, με τις τελευταίες εκτιμήσεις, προβλέπεται ότι η πανδημία του Covid-19, θα έχει αρνητικές επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια, όσο και στις επιμέρους οικονομίες το 2020, με επιβράδυνση του παγκόσμιου ρυθμού ανάπτυξης (ενδεικτικά ο ΟΟΣΑ εκτιμά ότι ο ρυθμός παγκόσμιας ανάπτυξης μπορεί να μειωθεί έως και 1,5%). Το μέγεθος της διαταραχής της ελληνικής οικονομίας θα εξαρτηθεί, μεταξύ άλλων, σε σημαντικό βαθμό από τη διάρκεια και την ένταση της πανδημίας Covid-19, και των μέτρων που λαμβάνονται από την ελληνική κυβέρνηση αλλά και τις άλλες κυβερνήσεις για τον περιορισμό της εξάπλωσής της αλλά και από άλλους γεωπολιτικούς παράγοντες όπως ενδεικτικά της προσφυγικής/μεταναστευτικής κρίσης που επηρεάζει την Ελλάδα. Ως εκ τούτου, εκτιμάται ότι το 2020 θα είναι μια χρονιά προκλήσεων για την ελληνική οικονομία και κατά συνέπεια για τις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Η Διοίκηση αξιολογεί διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις στην Εταιρεία, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν αρνητικών επιπτώσεων αλλά και για την αξιοποίηση των θετικών εξελίξεων.

2.4 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2019 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το



ΒΑΒΑΝΙΣ

Ε Ρ
Ε Ρ : 18705
705 - PIRAEUS
+30 2108656053

υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης.

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 δεν είχε καμία επίπτωση στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις) «Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης»

Οι τροποποιήσεις παρέχουν στις εταιρείες την δυνατότητα, εφόσον πληρούν μία συγκεκριμένη συνθήκη, να επιμετρούν χρηματοοικονομικά στοιχεία με δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής και καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης (negative compensation) στο αναπόσβεστο κόστος η στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων αντί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) «Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι οντότητες πρέπει να λογιστικοποιούν τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές τους σε μία συγγενή εταιρεία ή κοινοπραξία - στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης - με βάση το ΔΠΧΑ 9.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος»

Η Διερμηνεία παρέχει επεξηγήσεις ως προς την αναγνώριση και επιμέτρηση του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την φορολογική αντιμετώπιση κάποιων στοιχείων. Το Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 23 έχει εφαρμογή σε όλες τις πτυχές της λογιστικοποίησης του φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει τέτοια αβεβαιότητα, συμπεριλαμβανομένου του φορολογητέου κέρδους/ζημιάς, της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τα φορολογικά κέρδη και φορολογικές ζημιές και τους φορολογικούς συντελεστές.

ΔΛΠ 19 (Τροποποιήσεις) «Τροποποίηση προγράμματος, περικοπή ή διακανονισμός»

Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες πρέπει να προσδιορίζουν τα συνταξιοδοτικά έξοδα όταν λαμβάνουν χώρα αλλαγές σε συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ (Κύκλος 2015 – 2017)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά τον έλεγχο της επιχείρησης αυτής.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού συμφωνίες»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα δεν επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά από κοινού έλεγχο στην επιχείρηση αυτή.



ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

FOTIOS I
LAW
MEMBER NL
2 MACHITON STR
TEL.: +30 21042102

ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα λογιστικοποιεί όλες τις επιπτώσεις στο φόρο εισοδήματος από πληρωμές μερισμάτων με τον ίδιο τρόπο.

ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα χειρίζεται ως μέρος του γενικού δανεισμού οποιοδήποτε δάνειο αναλήφθηκε ειδικά για την ανάπτυξη ενός περιουσιακού στοιχείου όταν το στοιχείο αυτό είναι έτοιμο για τη χρήση την οποία προορίζεται ή την πώλησή του.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)

Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστήριων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός συνένωσης επιχειρήσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Ο νέος ορισμός εστιάζει στην έννοια της απόδοσης μιας επιχείρησης με τη μορφή παροχής αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες σε αντίθεση με τον προηγούμενο ορισμό ο οποίος εστίαζε στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους σε επενδυτές και λοιπά μέρη.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς πρέπει να χρησιμοποιείται, συμπληρώνοντας τον ορισμό με οδηγίες οι οποίες παρέχονταν έως τώρα σε άλλα σημεία των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, έχουν βελτιωθεί οι διευκρινίσεις που συνοδεύουν τον ορισμό. Τέλος, οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός του ουσιώδους εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα τα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Οι τροποποιήσεις αλλάζουν ορισμένες απαιτήσεις σχετικά με τη λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου ώστε να παρέχουν διευκόλυνση σχετικά με τις πιθανές επιπτώσεις της αβεβαιότητας που θα προκαλέσει η αλλαγή των επιτοκίων αναφοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές σχετικά με τις σχέσεις αντιστάθμισής τους, οι οποίες επηρεάζονται άμεσα από αυτές τις αβεβαιότητες.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση



BABANIS
Y E R
NUMBER: 18705
18705 - PIRAEUS
T/ +30 2108656053

αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.5 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της χρήσης και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού εφόσον υφίστανται, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

2.6 Μισθώσεις

Εταιρεία ως μισθωτής

Με βάση το ΔΠΧΑ 16 καταργείται για τον μισθωτή η ταξινόμηση των μισθώσεων σε λειτουργικές μισθώσεις και χρηματοδοτικές μισθώσεις. Το δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου ενεργητικού περιλαμβάνεται στη γραμμή Ενσώματα Πάγια της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και η υποχρέωση μίσθωσης περιλαμβάνεται στις γραμμές μακροπρόθεσμος δανεισμός (συμπεριλαμβανομένων δανείων χωρίς αναγωγή) και βραχυπρόθεσμος δανεισμός (συμπεριλαμβανομένων δανείων χωρίς αναγωγή).

Κατά την ημερομηνία έναρξης μίας μισθωτικής περιόδου η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης προβαίνοντας σε επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης του στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος.

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού περιλαμβάνει το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης, τις τυχόν καταβολές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν πριν ή κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, μειωμένες με τα κίνητρα μίσθωσης που εισπράχθηκαν, τα αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τον μισθωτή, και μία εκτίμηση των δαπανών που θα βαρύνουν την Εταιρεία κατά την αποσυναρμολόγηση και την απομάκρυνση του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού, την αποκατάσταση του χώρου στον οποίον βρίσκεται το μισθωμένο στοιχείο του ενεργητικού ή την αποκατάσταση του στοιχείου του ενεργητικού όπως απαιτείται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης. Η Εταιρεία αναλαμβάνει την υποχρέωση για τις εν λόγω δαπάνες είτε κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου είτε ως συνέπεια της χρήσης του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια μίας συγκεκριμένης περιόδου.

2.7 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιείται.



ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

FOTIOS D.
LAW
MEMBER NUM
2 MACHITON STR.
TEL.: +30 2104210272

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση τουλάχιστον κάθε τέλος χρήσης.

Οι Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση περιλαμβάνονται στα ενσώματα πάγια και η απόσβεσή τους ξεκινάει όταν ολοκληρωθούν και είναι έτοιμα για τη χρήση που προορίζονται από τη Διοίκηση.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αναπόσβεστης αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα.

Χρηματοοικονομικά έξοδα που αφορούν στην κατασκευή στοιχείων ενεργητικού κεφαλαιοποιούνται για το χρονικό διάστημα που απαιτείται μέχρι την ολοκλήρωση της κατασκευής. Όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

2.8 Άλλα περιουσιακά στοιχεία

α) Λογισμικό: Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών.

β) Δικαίωμα Παραχώρησης: Το δικαίωμα παραχώρησης αποτιμάται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της μίσθωσης.

2.9 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή, δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και επίσης όταν κάποια γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία του παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας, μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος, και αξίας χρήσεως (παρούσα αξία χρηματοροών που αναμένεται να δημιουργηθούν με βάση την εκτίμηση της διοίκησης για τις μελλοντικές οικονομικές και λειτουργικές συνθήκες). Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός από υπεραξία, που έχουν υποστεί απομείωση επανεκτιμούνται για πιθανή αντιστροφή της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

2.10 Χρηματοοικονομικά μέσα

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων:

Η Εταιρεία ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τους στις παρακάτω κατηγορίες:

- Στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που στη συνέχεια επιμετρώνται στην εύλογη αξία (είτε στα λοιπά συνολικά εισοδήματα, είτε στα αποτελέσματα χρήσης) και
- Στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος.

Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση βασίζεται στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και στο επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διακατέχεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.



BABANIS
E R
ER: 18705
705 - PIRAEUS
+30 2108656053

Με εξαίρεση τις απαιτήσεις από πελάτες, η Εταιρεία αρχικά αποτιμά ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στην εύλογη αξία του συν το κόστος συναλλαγής, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα κόστη συναλλαγής των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εξοδοποιούνται. Οι απαιτήσεις από πελάτες αρχικά αποτιμώνται στην αξία συναλλαγής όπως ορίζεται από το ΔΠΧΑ 15.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 9, τα χρεόγραφα επιμετρώνται στη συνέχεια στο αποσβέσιμο κόστος, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης. Για να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, πρέπει να δημιουργούνται ταμειακές ροές που αποτελούν «αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων» επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου. Η αξιολόγηση αυτή είναι γνωστή ως SPPI (“solely payments of principal and interest”) κριτήριο και γίνεται σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού μέσου.

Η νέα ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρεογράφων της Εταιρείας γίνεται ως εξής:

- I. Χρεόγραφα στο αποσβέσιμο κόστος για τα χρεόγραφα τα οποία αποκτώνται στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου, που σκοπό έχει τη διατήρησή τους ώστε να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές ροές, ενώ ταυτόχρονα πληρούν το SPPI κριτήριο. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αυτής της κατηγορίας αποτιμώνται μεταγενέστερα βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου (EIR) και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά προκύπτει όταν το περιουσιακό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται, τροποποιείται ή απομειώνεται, αναγνωρίζεται αμέσως στην κατάσταση αποτελεσμάτων.
- II. Συμμετοχικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος, χωρίς μεταφορά των κερδών ή ζημιών στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης κατά την απο-αναγνώριση τους. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται μόνο οι συμμετοχικοί τίτλοι τους οποίους η Εταιρεία έχει την πρόθεση να κρατήσει στο προβλεπόμενο μέλλον και έχει αμετάκλητα αποφασίσει να τους ταξινομήσει κατά τον τρόπο αυτό στην αρχική αναγνώρισή τους ή στη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9. Οι συμμετοχικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος δεν υπόκεινται σε απομείωση. Μερίσματα από τέτοιες επανδύσεις συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός αν αντιπροσωπεύουν ανάκτηση του κόστους της επένδυσης.

Για επενδύσεις οι οποίες διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, η εύλογη αξία υπολογίζεται με βάση τις τιμές προσφοράς της αγοράς. Για επενδύσεις για τις οποίες δεν υπάρχει ενεργός αγορά, η εύλογη αξία προσδιορίζεται μέσω τεχνικών αποτίμησης, εκτός εάν το εύρος των ορθολογικών εκτιμήσεων της εύλογης αξίας είναι σημαντικά μεγάλο και οι πιθανότητες των διάφορων εκτιμήσεων δεν μπορούν εύλογα να αξιολογηθούν, οπότε δεν επιτρέπεται η αποτίμηση αυτών των επενδύσεων στην εύλογη αξία. Η αγορά ή πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων που απαιτούν την παράδοση των περιουσιακών στοιχείων μέσα σε ένα χρονικό πλαίσιο που προβλέπεται από κανονισμό ή παραδοχή της αγοράς, αναγνωρίζεται κατά την ημερομηνία διακανονισμού (δηλαδή την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο μεταφέρεται ή παραδίδεται στην Εταιρεία).

- III. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία ταξινομούνται ως αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία με τα κέρδη ή ζημιές από την αποτίμηση αυτών να αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη γραμμή «Λοιπά κέρδη / (ζημιές)».

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον η αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μίας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί ως ακολούθως:



ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

FOTIOS
L A
MEMBER N
2 MACHITON ST
TEL.: +30 2104210

Η Εταιρεία αναγνωρίζει την πρόβλεψη ζημιάς έναντι αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά ανάμεσα σε όλες τις συμβατικές ταμειακές ροές που είναι απαιτητές σύμφωνα με τη σύμβαση και όλες τις ταμειακές ροές που η Εταιρεία προσδοκούν να εισπράξουν, προεξοφλημένες με βάση το κατά προσέγγιση αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται σε δύο στάδια. Εάν ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, η οικονομική οντότητα επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για το εν λόγω χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των επόμενων 12 μηνών.

Εάν ο πιστωτικός κίνδυνος του χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, η οικονομική οντότητα επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής, ανεξάρτητα από το πότε προέκυψε η αθέτηση.

Για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Επομένως, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθούν τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή ένα μέρος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μέρος μίας ομάδας παρόμοιων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) αποαναγνωρίζεται όταν:

- τα δικαιώματα για την εισροή ταμειακών πόρων έχουν εκπνεύσει,
- η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα στην εισροή ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο αλλά έχει αναλάβει ταυτόχρονα την υποχρέωση να τα καταβάλλει σε τρίτους πλήρως χωρίς σημαντική καθυστέρηση, υπό τη μορφή μίας σύμβασης μεταβίβασης, ή
- η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει το δικαίωμα εισροής ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο ενώ παράλληλα, είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη από αυτό είτε (β) δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου.

Όταν η Εταιρεία μεταβιβάζει τα δικαιώματα εισροής ταμειακών ροών από ένα περιουσιακό στοιχείο ή συνάπτει σύμβαση μεταβίβασης, αξιολογεί την έκταση κατά την οποία διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του περιουσιακού στοιχείου. Όταν ούτε μεταβιβάζει ούτε διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου και διατηρεί τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου, τότε το στοιχείο αναγνωρίζεται στο βαθμό της συνεχιζόμενης συμμετοχής της Εταιρείας στο περιουσιακό στοιχείο αυτό. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρεία αναγνωρίζει παράλληλα και μια συνδεδεμένη υποχρέωση. Το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο και η συνδεδεμένη υποχρέωση επιμετρώνται σε βάση που αντανακλά τα δικαιώματα και τις δεσμεύσεις που έχει διατηρήσει η Εταιρεία.

Η συνεχιζόμενη συμμετοχή που λαμβάνει τη μορφή της εγγύησης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζεται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και του μέγιστου ποσού του ληφθέντος ανταλλάγματος που η Εταιρεία θα μπορούσε να υποχρεωθεί να επιστρέψει.

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων



ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ε. BABANIS
CYER
MEMBER: 18705
18705 - PIRAEUS
72 / +30 2108656053

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αρχικά αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους μείον το κόστος συναλλαγών, στην περίπτωση των δανείων και των πληρωτέων υποχρεώσεων.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν η δέσμευση που απορρέει από την υποχρέωση, ακυρώνεται ή εκπνέει. Όταν μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μίας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης μόνο όταν η Εταιρεία έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση μεταξύ τους ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα. Το νόμιμο δικαίωμα δεν πρέπει να εξαρτάται από μελλοντικά γεγονότα και πρέπει να μπορεί να εκτελεσθεί κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών και σε περίπτωση αθέτησης, αφερεγγυότητας ή πτώχευσης της εταιρείας ή του αντισυμβαλλομένου.

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 δεν είχε σημαντική επίπτωση στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της Εταιρείας.

Ο έλεγχος απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων περιγράφεται στη σημείωση 2.11.

2.11 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, εκτός εάν το αποτέλεσμα της προεξόφλησης δεν είναι σημαντικό, μειωμένο με τυχόν ζημιά απομείωσης. Η ζημιά απομείωσης για τις εμπορικές απαιτήσεις δημιουργείται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά των απαιτήσεων με βάση τους συμβατικούς όρους.

Οι εμπορικές απαιτήσεις περιλαμβάνουν συναλλαγματικές και γραμμάτια εισπρακτέα από πελάτες.

Σοβαρά προβλήματα του πελάτη, η πιθανότητα χρεοκοπίας ή οικονομική αναδιοργάνωση και η αδυναμία τακτικών πληρωμών θεωρούνται ενδείξεις ότι η απαίτηση έχει απομειωθεί. Το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένη με το πραγματικό επιτόκιο, και καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

2.12 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως, τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

2.13 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Όταν η Εταιρεία αποκτά δικές της μετοχές (Ίδιες μετοχές), το κόστος κτήσεως παρουσιάζεται αφαιρετικά από τα Ίδια κεφάλαια μέχρι οι μετοχές ανακυρωθούν ή να πωληθούν. Το κέρδος ή ζημιά από τη πώληση των Ίδιων μετοχών αναγνωρίζεται άμεσα στα Ίδια κεφάλαια. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται απαλλαγμένα από κάθε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος, αφαιρετικά στην καθαρή θέση.



2.14 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αποτελούν υποχρεώσεις προς πληρωμή για προϊόντα ή υπηρεσίες που έχουν αποκτηθεί κατά την άσκηση της συνήθους εμπορικής δραστηριότητας από προμηθευτές. Οι πληρωτέοι λογαριασμοί κατατάσσονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εάν η πληρωμή οφείλεται εντός ενός έτους ή λιγότερο. Αν όχι, παρουσιάζονται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και αποτιμώνται μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.15 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος της χρήσης αποτελείται από την τρέχουσα και την αναβαλλόμενη φορολογία. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων εκτός και αν σχετίζεται με ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στα Λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Σε αυτήν την περίπτωση ο φόρος αναγνωρίζεται επίσης στα Λοιπά συνολικά εισοδήματα ή στα ίδια κεφάλαια αντίστοιχα.

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών, υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί κατά την ημερομηνία ισολογισμού και αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα κέρδη. Η διοίκηση ανά διαστήματα αξιολογεί τις περιπτώσεις όπου η κείμενη φορολογική νομοθεσία χρήζει ερμηνείας. Όπου κρίνεται απαραίτητο γίνονται προβλέψεις επί των ποσών που αναμένεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που εμφανίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές και νόμους που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται να ισχύσουν όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα πραγματοποιηθούν ή οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις θα αποπληρωθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο βαθμό για τον οποίο ενδέχεται να υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται μόνο εάν επιτρέπεται νομικά ο συμψηφισμός φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν από την ίδια φορολογούσα αρχή επί της οντότητας που φορολογείται ή και επί διαφορετικών οντοτήτων και υπάρχει η πρόθεση η τακτοποίηση να γίνει με συμψηφισμό.

2.16 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, όταν είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης και όταν το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Όταν στις συμβάσεις παραχώρησης εμπεριέχεται η συμβατική υποχρέωση του παραχωρησιούχου να διατηρεί την υποδομή σε ένα καθορισμένο επίπεδο παροχής υπηρεσίας λειτουργίας ή να επαναφέρει την υποδομή σε συγκεκριμένη κατάσταση πριν την παραδώσει στον παραχωρητή στο τέλος της περιόδου παραχώρησης, η Εταιρεία, ως παραχωρησιούχος, αναγνωρίζει και αποτιμά αυτή την υποχρέωση σύμφωνα με το ΔΛΠ 37.

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται σε προεξοφλημένη βάση, όταν είναι σημαντική η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος, με τη χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου που αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και του σχετικού κινδύνου της υποχρέωσης. Όταν γίνεται προεξόφληση των προβλέψεων η αξίωση της πρόβλεψης που οφείλεται στο πέρασμα του χρόνου



ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

BABANIS

Y E R
MBER: 18705
18705 - PIRAEUS
72/ +30 2108656053

αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και εάν δεν είναι πλέον πιθανόν ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης αντιστρέφονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.17 Αναγνώριση εσόδων

Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει την παροχή υπηρεσιών λειτουργίας και συντήρησης στα πλαίσια της σύμβασης παραχώρησης της Εταιρείας με την ΔΙΑΔΥΜΑ ΑΕ (βλέπε σημ. 2.18).

Πριν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 15, η Εταιρεία αναγνώριζε έσοδα από παροχή υπηρεσιών λειτουργίας και συντήρησης με βάση το ΔΛΠ 18 και για την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών. Στα πλαίσια της αξιολόγησης της Διοίκησης αναφορικά με την επίδραση του ΔΠΧΑ 15, επανεξετάστηκαν οι όροι της σύμβασης παραχώρησης μεταξύ της Εταιρείας και του ΔΙΑΔΥΜΑ. Τα αποτελέσματα της αξιολόγησης που πραγματοποιήθηκε επιβεβαιώνουν το συμπέρασμα ότι το ΔΠΧΑ 15 δεν επιφέρει σημαντικές αλλαγές στο ισχύον μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων.

Εάν η Εταιρεία εκτελεί τις συμβατικές του υποχρεώσεις μεταβιβάζοντας υπηρεσίες στον πελάτη προτού ο πελάτης πληρώσει το αντάλλαγμα ή προτού καταστεί απαιτητή η πληρωμή, η Εταιρεία απεικονίζει τη σύμβαση ως συμβατικό περιουσιακό στοιχείο. Συμβατικό περιουσιακό στοιχείο είναι το δικαίωμα της οικονομικής οντότητας σε αντάλλαγμα έναντι αγαθών ή υπηρεσιών τα οποία έχει μεταβιβάσει στον πελάτη όπως για παράδειγμα όταν οι υπηρεσίες λειτουργίας μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα της Εταιρείας για την έκδοση τιμολογίου.

Εάν ο πελάτης καταβάλει αντάλλαγμα η Εταιρεία διατηρεί δικαίωμα επί ενός τμήματος το οποίο είναι ανεπιφύλακτο πριν την εκτέλεση των υποχρεώσεων της σύμβασης για τη μεταφορά των υπηρεσιών, τότε η Εταιρεία απεικονίζει την σύμβαση ως συμβατική υποχρέωση. Η συμβατική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι υποχρεώσεις της σύμβασης και το έσοδο καταγραφεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Έσοδα από την πώληση αγαθών

Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται τη χρονική στιγμή κατά την οποία ο αγοραστής αποκτά τον έλεγχο. Κατά συνέπεια, τα έσοδα από την πώληση αγαθών θα εξακολουθήσουν να αναγνωρίζονται κατά την παράδοσή τους στον αγοραστή εφόσον δεν υπάρχει καμία ανεκπλήρωτη υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή του αγαθού από τον αγοραστή και να επιμετρώνται στο αντάλλαγμα που ορίζεται από τη σύμβαση με τον πελάτη. Τα έσοδα από την πώληση αγαθών προέρχονται από την πώληση ανακυκλώσιμων αγαθών.

Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων πάνω στα οποία αναγνωρίζονται χρηματοοικονομικά έσοδα, τα έσοδα αυτά αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο που προεξοφλεί τις μελλοντικές ροές για σκοπούς απομείωσης.

2.18 Συμφωνίες Σύμπραξης Δημοσίου και Ιδιωτικού Τομέα

Στις Συμφωνίες Σύμπραξης Δημοσίου και Ιδιωτικού Τομέα όπου παραχωρείται δικαίωμα παροχής υπηρεσιών του Δημοσίου σε ιδιώτη, η Εταιρεία εφαρμόζει τη ΕΔΔΠΧΑ 12 εφόσον πληρούνται οι παρακάτω δύο συνθήκες:

α) ο παραχωρητής (grantor) ελέγχει ή καθορίζει ποιες υπηρεσίες θα πρέπει να παράσχει ο παραχωρησιούχος (operator), σε ποιους και σε ποια τιμή και



ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

FOTIOS D.
LAW
MEMBER NUM
2 MACHITON STR.
TEL.: +30 2104210272.

β) ο παραχωρητής ελέγχει οποιοδήποτε σημαντικό υπόλοιπο συμφερόντων στην υποδομή στο τέλος της περιόδου της συμφωνίας παραχώρησης.

Σύμφωνα με τη ΕΔΔΠΧΑ 12, τέτοιες υποδομές δεν αναγνωρίζονται στα στοιχεία ενεργητικού του παραχωρησιούχου (ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ) ως ενσώματα πάγια, αλλά στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ως Χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο απαίτησης εγγυημένης από τον Δημόσιο Φορέα (financial asset model) και/ή στα άυλα περιουσιακά στοιχεία ως Δικαίωμα Παραχώρησης (intangible asset model), ανάλογα με τους συμβατικά συμφωνηθέντες όρους.

Η Εταιρεία, ως παραχωρησιούχος, αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στο βαθμό που έχει ανεπιφύλακτο συμβατικό δικαίωμα να λάβει μετρητά, εάν ο παραχωρητής συμβατικά εγγυάται να καταβάλει στον παραχωρησιούχο:

α) συγκεκριμένα ή καθορισμένα ποσά ή

β) το έλλειμμα που μπορεί, ενδεχομένως, να προκύψει μεταξύ των ποσών που λαμβάνονται από τους χρήστες της δημόσιας υπηρεσίας και το συγκεκριμένο ή καθορισμένο ποσό που προβλέπεται από τη Σύμβαση Σύμπραξης.

Το έργο θα εξυπηρετεί το σύνολο της Διοικητικής Διαίρεσης Περιφέρειας Δυτικής Μακεδονίας, συμπεριλαμβανομένων 4 νομαρχιών (Κοζάνης, Γρεβενών, Φλώρινας, Καστοριάς) και 12 δήμων, κατά την διάρκεια των 27 ετών, όπως ορίζεται από την σύμβαση παραχώρησης. Κατά την διάρκεια της συμβατικής περιόδου ο παραχωρητής (ΔΙΑΔΥΜΑ ΑΕ) και οι ΟΤΑ μέλη της δεν έχουν το δικαίωμα να συνάψουν σύμβαση ή συμφωνία με τρίτο πρόσωπο για την παροχή στην εξυπηρετούμενη περιοχή υπηρεσιών που ταυτίζονται με τις υπηρεσίες του έργου. Επιπλέον, η ΔΙΑΔΥΜΑ ΑΕ θα εξασφαλίσει ότι οι ΟΤΑ μέλη της θα παραδίδουν το σύνολο των Σύμμεικτων Στερεών Αποβλήτων τους στα σημεία παραλαβής. Η τιμή πώλησης είναι καθορισμένη συμβατικά και υπολογίζεται στην ανά τόνο επεξεργαζόμενη ποσότητα απορριμάτων.

Η ελάχιστη εγγυημένη ποσότητα αποβλήτων που εγγυάται ο παραχωρητής (ΔΙΑΔΥΜΑ ΑΕ) να παραδίδει στον παραχωρησιούχο (ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ) είναι οι 90.000 τόνοι ανά έτος για όλη την διάρκεια της σύμβασης. Σε περίπτωση που η συνολική ποσότητα των συμβατικών αποβλήτων είναι μικρότερη από την Ελάχιστη Εγγυημένη Ποσότητα, τότε η χρέωση που θα υπολογίζεται θα προσδιορίζεται θεωρώντας ότι η ποσότητα των συμβατικών αποβλήτων ισούται με την ελάχιστη εγγυημένη ποσότητα.

Στο τέλος της περιόδου της παραχώρησης, η Εταιρεία θα μεταβιβάσει όλα τα δικαιώματα και τους τίτλους επί των περιουσιακών στοιχείων στον παραχωρητή (ΔΙΑΔΥΜΑ ΑΕ).

Η διοίκηση της εταιρείας εξετάζοντας τους ανωτέρω συμβατικούς όρους, έκρινε ότι στην συγκεκριμένη περίπτωση είναι εφαρμοστέα η αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου απαίτησης εγγυημένης από τον παραχωρητή (ΔΙΑΔΥΜΑ ΑΕ).

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ως αποτέλεσμα της εφαρμογής της ΕΔΔΠΧΑ 12 εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ως «Χρηματοδοτική Συμβολή από Δημόσιο Φορέα (ΕΔΔΠΧΑ 12)» και αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου αφαιρουμένων και τυχόν ζημιών απομείωσης. Το πραγματικό επιτόκιο ισούται με το μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου του παραχωρησιούχου, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά στη Σύμβαση Σύμπραξης.

2.19 Δάνεια

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

BABANIS
E R
ER: 18705
705 - PIRAEUS
30 2108656053

Έξοδα δανείων που καταβάλλονται κατά την υπογραφή των νέων πιστώσεων αναγνωρίζονται ως έξοδα του δανείου εφόσον γίνει ανάληψη μέρους ή και του συνόλου της νέας πιστωτικής γραμμής. Σε αυτή την περίπτωση καταχωρούνται ως μελλοντικά έξοδα δανείων μέχρι να γίνει η ανάληψη. Εφόσον δεν χρησιμοποιηθούν τα νέα δάνεια, μερικώς ή ολικά, τότε αυτά τα έξοδα περιλαμβάνονται στα προπληρωθέντα έξοδα και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια ζωής της σχετικής πιστωτικής γραμμής.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

2.20 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων. Αναταξινομήσεις και στρογγυλοποιήσεις κονδυλίων.

2.21 Αναταξινομήσεις και στρογγυλοποιήσεις ποσών

Τα ποσά που εμπεριέχονται σε αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν στρογγυλοποιηθεί σε Ευρώ. Διαφορές που ενδέχεται να υπάρχουν οφείλονται σε αυτές τις στρογγυλοποιήσεις.

Δεν έχουν γίνει αναταξινομήσεις στα συγκριτικά κονδύλια της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και της Κατάστασης Ταμειακών Ροών, παρά μόνο στα κονδύλια της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, έτσι ώστε οι παρεχόμενες πληροφορίες να είναι συγκρίσιμες με αυτές της τρέχουσας χρήσης. Πιο συγκεκριμένα, στη σημείωση των Εξόδων ανά κατηγορία, καθώς και των δανείων στα συγκριτικά στοιχεία έχουν γίνει αναταξινομήσεις για λόγους συγκρισιμότητας και ορθότερης απεικόνισης.

Οι παραπάνω αναταξινομήσεις δεν έχουν επίπτωση στην καθαρή θέση. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται μόνο στον κινδύνους ρευστότητας, πιστωτικό και επιτοκίων. Η διαχείριση κινδύνων παρακολουθείται από την οικονομική διεύθυνση της μητρικής Εταιρείας ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ και ειδικότερα από την Κεντρική Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης και διαμορφώνεται στα πλαίσια οδηγιών, κατευθύνσεων και κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο.

(α) Κίνδυνος ρευστότητας

Δεδομένης της τρέχουσας κρίσης του Ελληνικού Δημοσίου και του ελληνικού χρηματοπιστωτικού τομέα, ο κίνδυνος ρευστότητας είναι μεγαλύτερος και η διαχείριση των χρηματοροών έχει γίνει πιο επιτακτική. 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 ρευστότητα της Εταιρείας παρακολουθείται από τη Διοίκηση σε τακτά χρονικά διαστήματα. Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση με τις λήξεις των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018 αντίστοιχα (ποσά σε χιλ. ευρώ):



ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

FOTIOS D.
LAW
MEMBER NUM
2 MACHITON STR.
TEL.: +30 210421027

31 Δεκεμβρίου 2019

	ΛΗΚΤΟΤΗΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				Σύνολο
	Εντός 1 έτους	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.946	0	0	0	4.946
Δάνεια	2.641	2.133	8.822	28.412	42.008

31 Δεκεμβρίου 2018

	ΛΗΚΤΟΤΗΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				Σύνολο
	Εντός 1 έτους	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.927	0	0	0	2.927
Δάνεια	3.250	2.641	8.028	41.949	55.869

Τα παραπάνω ποσά απεικονίζονται στις συμβατικές, μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές και ως εκ τούτου δεν συμφωνούν με τα αντίστοιχα ποσά που απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφορικά με τα κονδύλια Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και Δάνεια.

Στην ανάλυση Προμηθευτών και Λοιπών υποχρεώσεων δεν συμπεριλαμβάνονται τα ποσά από Ασφαλιστικούς Οργανισμούς και λοιπούς φόρους/τέλη.

(β) Πιστωτικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία έχει συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου καθότι το σύνολο των απαιτήσεων της από την χρηματοδοτική συμβολή προέρχεται από την Περιφέρεια Δυτικής Μακεδονίας.

Δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος υπάρχει και στα διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, στις επενδύσεις και στα συμβόλαια χρηματοοικονομικών παραγώγων. Στις περιπτώσεις αυτές, ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία. Για τη 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 ταμειακών ροών λόγω μεταβολής των επιτοκίων

Η έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο από διακυμάνσεις στα επιτόκια προέρχεται κυρίως από τραπεζικά δάνεια. Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε διακυμάνσεις των επιτοκίων που επικρατούν στην αγορά και τα οποία επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική του θέση καθώς και τις ταμειακές του ροές. Το κόστος δανεισμού δύναται να αυξάνεται ως αποτέλεσμα τέτοιων αλλαγών και να δημιουργούνται ζημιές ή να μειώνεται κατά την εμφάνιση απρόοπτων γεγονότων. Διευκρινίζεται ότι τα τελευταία χρόνια η διακύμανση των επιτοκίων οφείλεται κυρίως στην αύξηση του περιθωρίου δανεισμού, λόγω της έλλειψης ρευστότητας στην ελληνική τραπεζική αγορά και του εκτιμώμενου κινδύνου ελληνικών εταιρειών και λιγότερο στη μεταβολή των επιτοκίων βάσης (π.χ. Euribor).

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί συστηματικά και σε συνεχή βάση τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών θέσεων για την αντιστάθμιση των κινδύνων, όταν και εφόσον αυτοί κρίνονται σημαντικοί.

3.2 Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία κατά την ημερομηνία ισολογισμού κατατάσσονται στα παρακάτω επίπεδα, ανάλογα με τον τρόπο προσδιορισμού της εύλογης αξίας του



BABANIS
 ER
 SER: 18705
 3705 - PIRAEUS
 +30 2108656053

-Επίπεδο 1: για στοιχεία που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργό αγορά και των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις τιμές αγοράς (μη προσαρμοσμένες) ομοίων στοιχείων.

-Επίπεδο 2: για στοιχεία των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από παράγοντες που σχετίζονται με δεδομένα της αγοράς, είτε άμεσα (τιμές) είτε έμμεσα (παράγωγα τιμών).

-Επίπεδο 3: για στοιχεία των οποίων η εύλογη αξία δεν προσδιορίζεται με παρατηρήσεις από την αγορά, παρά βασίζεται κυρίως σε εσωτερικές εκτιμήσεις.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 η εταιρία δεν έχει χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογες αξίες.

3.3 Διαχείριση κεφαλαίων

Η διαχείριση των κεφαλαίων στοχεύει στη διασφάλιση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας της Εταιρείας, την επίτευξη των αναπτυξιακών της σχεδίων σε συνδυασμό με την πιστοληπτική της ικανότητα.

Για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της Εταιρείας θα πρέπει να αξιολογηθεί ο Καθαρός Δανεισμός της Εταιρείας (ήτοι, συνολικές μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς τράπεζες μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα). Ο καθαρός δανεισμός της Εταιρείας στις 31.12.2019 και στις 31.12.2018 παρουσιάζεται αναλυτικά στον ακόλουθο πίνακα (ποσά σε χιλ. ευρώ):

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός	1.689	2.202
Μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός	32.178	33.863
Σύνολο δανείων	33.868	36.066
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (συμπερ. Δεσμευμένων Καταθέσεων) Δεσμευμένων Καταθέσεων)	3.859	3.393
Καθαρός Εταιρικός Δανεισμός/Διαθέσιμα	30.008	32.673
Σύνολο Καθαρής Θέσης Εταιρείας	3.604	2.618
Σύνολο Κεφαλαίων	33.613	35.291
Δείκτης Κεφαλαιακής Μόχλευσης	0,89	0,93

Ο δείκτης κεφαλαιακής μόχλευσης στις 31.12.2019 για την Εταιρεία υπολογίζεται σε 89,28% (31.12.2018: σε 92,58%). Ο δείκτης αυτός υπολογίζεται ως το πηλίκο του καθαρού δανεισμού προς το σύνολο των απασχολούμενων κεφαλαίων (ήτοι, σύνολο καθαρής θέσης πλέον καθαρός δανεισμός).

4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις διοικήσεως

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις καθώς και οι σημειώσεις και αναφορές που τις συνοδεύουν ενδέχεται να εμπεριέχουν ορισμένες υποθέσεις και υπολογισμούς που αναφέρονται σε μελλοντικά γεγονότα σε σχέση με τις εργασίες, την ανάπτυξη και τις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας. Παρά το γεγονός ότι αυτές οι υποθέσεις και υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρείας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς και τις υποθέσεις που έχουν ληφθεί υπόψη κατά τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

4.1 Φόρος εισοδήματος

Απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του φορολογικού ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.



ΕΠΑΛΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

FOTIOS D
LAW
MEMBER NU
2 MACHITON STR.
TEL.: +30 21042102

Περαιτέρω, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογικές ζημιές στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημιές. Απαιτείται σημαντική άσκηση κρίσης εκ μέρους της διοίκησης για τον καθορισμό του ποσού των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που μπορεί να αναγνωριστεί, βάσει του πιθανού χρόνου και του επιπέδου των μελλοντικών φορολογητέων κερδών καθώς και στρατηγικές μελλοντικού φορολογικού σχεδιασμού. Επιπλέον λεπτομέρειες περιλαμβάνονται στη Σημείωση 10 των Οικονομικών Καταστάσεων.

4.2 Ταξινόμηση περιουσιακών στοιχείων βάσει ΕΔΔΠΧΑ 12

Σύμφωνα με τη ΕΔΔΠΧΑ 12, οι υποδομές που κατασκευάζονται από ένα παραχωρησιούχο δεν αναγνωρίζονται στα στοιχεία ενεργητικού του ως ενσώματα πάγια, αλλά στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ως Χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο απαίτησης εγγυημένης από τον παραχωρητή (financial asset model) και/ή στα άυλα περιουσιακά στοιχεία ως Δικαίωμα Παραχώρησης (intangible asset model), ή εν μέρει ως Χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και εν μέρει ως άυλο περιουσιακό στοιχείο (hybrid model) ανάλογα με τους συμβατικά συμφωνηθέντες όρους. Η οριστική ταξινόμηση των ποσών με βάση της ανωτέρω μεθόδους/μοντέλα, απαιτεί κρίση από την διοίκηση της Εταιρείας σχετικά με την ερμηνεία των όρων της σύμβασης σύμπραξης καθώς και άλλων παραγόντων όπως χρηματοοικονομικών παραμέτρων. Η διοίκηση έκρινε ότι βάση των υφιστάμενων στοιχείων, τα εν λόγω ποσά κατανέμονται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

5 Ενσώματα πάγια

	Οικοπεδα και κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και εξαρτήματα	Σύνολο
Κόστος				
1-Ιαν-19	0	17.000	610	17.610
Προσθήκες από μισθώσεις	5.574	0	0	5.574
31-Δεκ-19	5.574	17.000	610	23.184
Κόστος				
1-Ιαν-18	0	0	610	610
Προσθήκες εκτός από leasing	0	17.000	0	17.000
31-Δεκ-18	0	17.000	610	17.610
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
1-Ιαν-19	0	0	(610)	(610)
Αποσβέσεις περιόδου	0	(992)	0	(992)
31-Δεκ-19	0	(992)	(610)	(1.602)
1-Ιαν-18	0	0	(610)	(610)
31-Δεκ-18	0	0	(610)	(610)
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2019	5.574	16.008	0	21.582
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2018	0	17.000	0	17.000



ΕΠΙΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

BABANIS
Y E R
NUMBER: 18705
18705 - PIRAEUS
T / +30 2108656053

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης που περιλαμβάνονται στα παραπάνω κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 έχουν ως ακολούθως:

	<u>Οικοπεδα και κτίρια</u>
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων την 1 Ιανουαρίου 2019	0
Προσθήκες	5.574
Αποσβέσεις περιόδου	(992)
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων την 31 Δεκεμβρίου 2019	<u>4.582</u>

Επιπρόσθετα, στην κατάσταση αποτελεσμάτων περιλαμβάνονται τα παρακάτω ποσά που σχετίζονται με μισθώσεις:

	Σημ.	Στοιχεία Εταιρίας	
		31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Έξοδα τόκων που αφορούν Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	15	231	0

Το μέσο σταθμικό προεξοφλητικό επιτόκιο που εφαρμόστηκε τόσο κατά την 1 Ιανουαρίου 2019, όσο και την 31 Δεκεμβρίου 2019 ήταν 5%.

6 Χρηματοδοτική Συμβολή από Δημόσιο Φορέα (ΕΔΔΠΧΑ 12)

	1-Ιαν-18	Αύξηση απαιτήσεων	Μείωση απαιτήσεων	Αναστροφή προεξόφλησης (Σημ. 15)	31-Δεκ-18
Χρηματοδοτική Συμβολή από Δημόσιο Φορέα (ΕΔΔΠΧΑ 12)	40.618.857	6.078.794	(10.459.699)	3.196.893	39.434.845
Σύνολο	40.618.857	6.078.794	(10.459.699)	3.196.893	39.434.845
	1-Ιαν-19	Αύξηση απαιτήσεων	Μείωση απαιτήσεων	Αναστροφή προεξόφλησης (Σημ. 15)	31-Δεκ-19
Χρηματοδοτική Συμβολή από Δημόσιο Φορέα (ΕΔΔΠΧΑ 12)	39.434.845	6.989.421	(10.797.716)	3.030.022	38.657.571
Σύνολο	39.434.845	6.989.421	(10.797.716)	3.030.022	38.657.571
	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	28.689.447	30.675.374			
Κυκλοφορούν ενεργητικό	9.968.124	8.759.471			
	38.657.571	39.434.845			



ΕΠΙΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

FOTIOS

L A
MEMBER
2 MACHITON S
TEL: +30 210421

7 Απαιτήσεις

	Σημ.	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Απαιτήσεις από Πελάτες		1.447.251	159.475
Πελάτες Συνδεδεμένα μέρη	18	22	0
Ελληνικό Δημόσιο: Χρεωστικό ΦΠΑ		0	16.641
Επιταγές (μεταχρονολογημένες) εισπρακτέες		80.980	66.991
Έξοδα επόμενων χρήσεων		107.762	140.350
Λοιπές Απαιτήσεις		0	264
Σύνολο		1.636.015	383.722
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό		0	264
Κυκλοφορούν ενεργητικό		1.636.015	383.458
Σύνολο		1.636.015	383.722

8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Διαθέσιμα στο ταμείο	382	782
Καταθέσεις όψεως	429.385	657.450
Σύνολο	429.767	658.232

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει τα ποσοστά καταθέσεων ανά κλάση πιστοληπτικής αξιολόγησης από την εταιρεία Standard & Poor's (S&P).

Rating Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος (S&P)	Ποσοστό καταθέσεων όψεως και προθεσμίας	
	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
B-	-	100%
B	100%	-
ΣΥΝΟΛΟ	100%	100%

9 Δεσμευμένες καταθέσεις

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	3.429.591	2.734.586
Σύνολο	3.429.591	2.734.586

Οι Δεσμευμένες καταθέσεις είναι σε ευρώ και αφορούν αποθεματικούς λογαριασμούς για κάλυψη μελλοντικών υποχρεώσεων όπως ορίζει η Σύμβαση Παραχώρησης.



ΕΠΙΛΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

D. BABANIS
BYER
 NUMBER: 18705
 I. 18705 - PIRAEUS
 272 / +30 2108656053

10 Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2018	425.100	4.251.000	4.251.000
31 Δεκεμβρίου 2018	425.100	4.251.000	4.251.000
1 Ιανουαρίου 2019	425.100	4.251.000	4.251.000
31 Δεκεμβρίου 2019	425.100	4.251.000	4.251.000

Την 31^η Δεκεμβρίου 2019 το σύνολο των εκδοθεισών κοινών μετοχών ανήρχετο σε 425.100 κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας 10 Ευρώ η κάθε μία

11 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Σημ.	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Προμηθευτές	58.169	35.497
Προμηθευτές-Συνδεδεμένα μέρη	18 2.182.564	1.026.523
Δεδουλευμένα έξοδα	25.000	18.178
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι/τέλη	32.385	6.010
Δεδουλευμένοι τόκοι δανείων από μη συνδεδεμένα μέρη	2.660	0
Δεδουλευμένοι τόκοι δανείων από συνδεδεμένα μέρη	18 2.677.897	1.846.395
Σύνολο	4.978.675	2.932.603
Βραχυπρόθεσμες	4.978.675	2.932.603
Σύνολο	4.978.675	2.932.603

12 Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά είναι τα παρακάτω:

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	1.724.316	1.613.303
	1.724.316	1.613.303

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:



ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

FOTIOS D
LAW
MEMBER NU
2 MACHITON STR
TEL.: +30 210421027

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	1.613.303	1.584.776
Χρέωση/(Πίστωση) κατάστασης αποτελεσμάτων	111.013	28.528
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	1.724.316	1.613.303

Οι μεταβολές ίδιας αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την διάρκεια ίδιας χρήσης χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμψηφισμός των υπολοίπων εντός ίδιας ίδιας φορολογικής αρχής είναι οι παρακάτω:

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:

	Φορολογικές ζημιές	Λοιπά	Σύνολο
1-Ιαν-18	0	38.218	38.218
(Χρέωση)/Πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	0	(12.445)	(12.445)
31-Δεκ-18	0	25.773	25.773
1-Ιαν-19	0	25.773	25.773
(Χρέωση)/Πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	0	4.620	4.620
31-Δεκ-19	0	30.393	30.393

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:

	Διαφορετικές φορολογικές αποσβεσεις	Έξοδα Δανείων	Σύνολο
1-Ιαν-18	1.514.544	108.450	1.622.993
Χρέωση/(Πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	31.041	(14.959)	16.083
31-Δεκ-18	1.545.585	93.491	1.639.076
1-Ιαν-19	1.545.585	93.491	1.639.076
(Χρέωση)/Πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	119.372	(3.740)	115.633
31-Δεκ-19	1.664.957	89.751	1.754.709



ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

BABANIS
Y E R
IBER: 18705
18705 - PIRAEUS
/ +30 2108656053

13 Δάνεια

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Τραπεζικός δανεισμός	19.456.874	21.145.243
Υποχρεώσεις μισθώσεων	3.622	0
Ομολογιακό Δάνειο από μετόχους (σημ. 18)	12.718.132	12.718.132
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	32.178.628	33.863.375
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός		
Τραπεζικός δανεισμός	1.688.368	2.202.197
Υποχρεώσεις μισθώσεων	1.054	0
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	1.689.422	2.202.197
Σύνολο δανείων	33.868.050	36.065.572

Η έκθεση σε μεταβολές των επιτοκίων κρίνεται ότι είναι μειωμένη καθώς το σύνολο των συναφθέντων δανείων είναι σταθερού επιτοκίου.

Η εύλογη αξία των Δανείων, συμπεριλαμβανομένων και των τόκων (Σημείωση 11), την 31/12/2019 ήταν ευρώ 37.002.521 (31/12/2018: ευρώ 36.928.908)

Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων δανείων είναι οι εξής:

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Μεταξύ 1 και 2 ετών	1.249.351	1.688.304
Μεταξύ 2 και 5 ετών	6.687.896	5.617.090
Πάνω από 5 έτη	24.241.381	26.557.980
	32.178.628	33.863.374

Το σύνολο του δανεισμού 31.12.2019 ευρώ 33,9 εκατ. αφορά δάνεια σταθερού επιτοκίου με μέσο επιτόκιο 4,48%. Κατά την 31.12.2018 δάνεια ποσού ευρώ 36,0 εκατ. αφορά δάνεια σταθερού επιτοκίου με μέσο επιτόκιο 4,76%

Για την εξασφάλιση των δανείων που έχουν χορηγήσει οι Πιστώτριες Τράπεζες έχουν παραχωρηθεί, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα ενέχυρα:

- οι Τραπεζικοί Λογαριασμοί της Εταιρείας
- η Σύμβαση Σύμπραξης
- η Σύμβαση Μελέτης-Κατασκευής
- η Σύμβαση Λειτουργίας-Συντήρησης
- η Σύμβαση Ανεξάρτητου Μηχανικού

Το σύνολο του δανεισμού της Εταιρείας είναι σε ευρώ.



ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

FOTIOS E
LAW
MEMBER NU
2 MACHITON STR
TEL.: +30 21042102

14 Έξοδα ανα κατηγορία

	1-Ιαν έως 31-Δεκ-19			1-Ιαν έως 31-Δεκ-18		
	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	0	0	0	0	1.584	1.584
Ασφάλιστρα	223.432	45.296	268.727	206.885	91.921	298.806
Αμοιβές τεχνικών (μηχανικών, μελετητών κ.λπ)	82.052	0	82.052	70.330	0	70.330
Αμοιβές διαχειριστών	6.746.217	0	6.746.217	6.204.023	0	6.204.023
Λοιπές αμοιβές & έξοδα τρίτων	188.510	200.792	389.302	234.122	175.380	409.502
Φόροι-Τέλη	0	16.278	16.278	1.181	14.580	15.761
Έξοδα μεταφορών και ταξιδίων	58.990	0	58.990	95.471	0	95.471
Αποσβέσεις άδειας λειτουργίας	113	0	113	113	0	113
Αποσβέσεις μισθώσεων	992	0	992	0	0	0
Λοιπά	84.922	1.270	86.192	5.561	4.085	9.646
Σύνολο	7.385.228	263.636	7.648.864	6.817.686	287.550	7.105.236

15 Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)

	Σημ.	1-Ιαν έως	
		31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Χρηματοοικονομικά έσοδα			
Αναστροφή προεξόφλησης Χρηματοδοτικής συμβολής	6	3.030.022	3.196.893
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων		3.030.022	3.196.893
Χρηματοοικονομικά έξοδα			
Έξοδα τόκων που αφορούν Τραπεζικά δάνεια		(1.888.617)	(1.914.556)
Έξοδα τόκων που αφορούν Χρηματοδοτικές Μισθώσεις		(231)	0
Έξοδα τόκων		(1.888.849)	(1.914.556)
Διάφορα έξοδα τραπεζών		(38.914)	(42.883)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα		(38.914)	(42.883)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων		(1.927.762)	(1.957.439)



ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

BABANIS
Y E R
NUMBER: 18705
18705 - PIRAEUS
2/ +30 2108656053

16 Φόρος εισοδήματος

		31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Αναβαλλόμενος φόρος	12	111.013	28.528
Σύνολο		111.013	28.528

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2015, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από τους νόμιμους ελεγκτές, υποχρεούνταν σε φορολογικό έλεγχο από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που έλεγχε τις ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις και λάμβαναν «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» όπως προβλεπόταν στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και στο άρθρο 65Α του Ν.4174/2013. Για τις χρήσεις 2016 και εντεύθεν, ο φορολογικός έλεγχος και η έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης», ισχύουν σε προαιρετική βάση.

Κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων: α) της παρ. 1 του άρθρου 84 του ν. 2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), β) της παρ. 1 του άρθρου 57 του ν. 2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α. και γ) της παρ. 5 του άρθρου 9 του ν. 2523/1997 (επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τις χρήσεις μέχρι και το 2013 έχει παραγραφεί μέχρι την 31.12.2019, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που τυχόν προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν. Πέραν αυτών, κατά πάγια νομολογία του Συμβουλίου της Επικρατείας και των διοικητικών δικαστηρίων, ελλείψει υφισταμένης στον Κώδικα Νόμων περί Τελών Χαρτοσήμου διατάξεως περί παραγραφής, η σχετική αξίωση του Δημοσίου για την επιβολή τελών χαρτοσήμου υπόκειται στην κατά το άρθρο 249 του Αστικού Κώδικα εικοσαετή παραγραφή.

Οι φορολογικές χρήσεις της Εταιρείας δεν έχουν ελεχθεί από τις φορολογικές αρχές από την ίδρυσή της (Δεκέμβριο 2014.) Για τη χρήση 2019 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των ΟΕΛ, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρήσης 2019. Κατά την ολοκλήρωση του, η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Φορολογικές ζημιές που μεταφέρονται από προηγούμενες χρήσεις, στο βαθμό που είναι αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφισθούν με τα κέρδη των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν.

Ο φόρος επί των κερδών προ φόρων της Εταιρείας διαφέρει από το θεωρητικό ποσό το οποίο θα προέκυπτε αν χρησιμοποιούσαμε τον μέσο σταθμικό φορολογικό συντελεστή της χώρας προέλευσης της εταιρίας, ως εξής:

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Λογιστικά Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	1.022.621	951.619
Φορολογικός συντελεστής	24%	29%
Φόρος υπολογιζόμενος βάσει του θεσπισμένου φορολογικού συντελεστή που ισχύει στην έδρα της εταιρείας.	245.429	275.970
Φορολογικές ζημιές για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	(98.526)	6.134
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	28.642	4.553
Επίδραση μεταβολής Φ.Σ.	(64.532)	(258.128)
Φόροι	111.013	28.528



ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

FOTIOS
E A W
MEMBER NO
2 MACHITON STR.
TEL.: +30 21042102

17 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ανηλεειμένες κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις:

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και εκκρεμείς αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.

Απασχολήθηκε ένα άτομο προσωπικό κατά τη χρήση 2019.

Τέλος, δεν υφίστανται άλλες ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητάς της.

Ανηλεειμένες κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Την 31/12/2019 δεν υπάρχουν συμβατικές δεσμεύσεις για μελλοντικές κεφαλαιουχικές δαπάνες κατασκευής έργου καθώς η ολοκλήρωση του έργου πραγματοποιήθηκε στις 10/6/2017.

18 Συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη

Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της χρήσης καθώς επίσης και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων στη λήξη της χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα με το ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:

	1-Ιαν έως	
	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
(α) Αγορές και πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	7.759.976	7.207.580
- Αγορές από μετόχους	835.143	953.412
Έξοδα διοίκησης	160.878	178.391
Χρηματοοικονομικά έξοδα	674.264	775.021
- Αγορές από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	6.924.833	6.254.168
Κόστος πωληθέντων	6.746.960	6.251.640
Έξοδα διοίκησης	20.404	2.528
Χρηματοοικονομικά έξοδα	157.469	0
- Πωλήσεις προς μετόχους	22	0
Πωλήσεις	22	0
(β) Υπόλοιπα τέλους χρήσης	17.584.321	15.591.051
- Υποχρεώσεις προς μετόχους	15.475.263	14.619.606
Προμηθευτές	79.234	55.079
Δάνεια από μετόχους	12.718.132	12.718.132
Δεδουλευμένοι τόκοι	2.677.897	1.846.395
- Υποχρεώσεις προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη	2.109.058	971.445
Προμηθευτές	2.103.329	971.445
Λοιπά	1.053	0
Υποχρ. μισθώσεων	4.675	0
- Απαιτήσεις από μετόχους	22	0
Πελάτες	22	0



ΕΠΙΛΑΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

BABANIS
Y E R
NUMBER: 18705
18705 - PIRAEUS
2/ +30 2108656053

Οι υπηρεσίες από συνδεδεμένα μέρη γίνονται σύμφωνα με τους τιμοκαταλόγους που ισχύουν για μη συνδεδεμένα μέρη. Τα οφειλόμενα και εισπρακτέα ποσά προς και από τα συνδεδεμένα μέρη, είναι χωρίς εγγυήσεις, δεν έχουν συγκεκριμένους όρους αποπληρωμής και είναι άτοκα.

(γ) Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου

Αποπληρωμή τόκων

Κεφαλαιοποιηθέντες/δεδουλευμένοι τόκοι κατά την διάρκεια της χρήσης

Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
	14.564.527	14.139.277
	0	(350.000)
	831.502	775.250
	15.396.029	14.564.527

Η αποπληρωμή των αναλειφθέντων δανείων από τους μετόχους της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων και των αναλογούντων τόκων, θα πραγματοποιηθεί το έτος 2042 ταυτόχρονα με την λήξη της παραχώρησης, σύμφωνα με τους όρους της δανειακής συμβάσης μεταξύ των μερών. Ταυτόχρονα όμως, η εν λόγω δανειακή σύμβαση προβλέπει πως η Εταιρεία έχει και το συμβατικό δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής των δανείων μαζί με τους αναλογούντες τόκους, χωρίς όμως η αποπληρωμή αυτή, να υπερβαίνει ποσό κεφαλαίου ευρώ 1 εκ. ανά έτος. Κατά τη χρήση 2019 δεν πραγματοποιήθηκε καμία αποπληρωμή (το 2018 πραγματοποιήθηκε πληρωμή ευρώ 350.000 έναντι τόκων προς τους μετόχους).

19 Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Κατά τη διάρκεια της χρήσης μέλη του ΔΣ δεν έλαβαν αμοιβή ως έξοδα παραστάσεως.

20 Λοιπές σημειώσεις

Οι συνολικές αμοιβές των Νομίμων Ελεγκτών της Εταιρείας για τον τακτικό έλεγχο της χρήσης 2019 ανήλθαν σε ευρώ 18.000 (ευρώ 18.000 για το 2018), για την Έκθεση φορολογικής Συμμόρφωσης ανήλθαν σε ευρώ 10.000 (ευρώ 9.000 για το 2018) και για λοιπές υπηρεσίες σε ευρώ 1.875 (ευρώ 1.125 για το 2018).

21 Γεγονότα μετά την ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

Η εξάπλωση του κορωνοϊού (COVID-19) σε παγκόσμιο επίπεδο στις αρχές του 2020 επηρέασε την παγκόσμια οικονομία, συμπεριλαμβανομένης και της Ελλάδας. Η εξάπλωση του COVID-19 είναι μη διορθωτικό γεγονός μετά την ημερομηνία του ισολογισμού της 31 Δεκεμβρίου 2019.

Η πιθανές συνέπειες του κορωνοϊού μπορεί να κυμαίνονται από τον επιτυχή περιορισμό του ιού και περιορισμένες βραχυπρόθεσμες επιπτώσεις, μέχρι την παρατεταμένη εξάπλωση του ιού που πιθανώς να οδηγήσει σε οικονομική ύφεση. Ταυτόχρονα αναπτύσσονται μία σειρά από πολιτικές και δημοσιονομικές δράσεις που έχουν ως στόχο τον περιορισμό των αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων από την εξάπλωση του ιού.

Ο βαθμός στον οποίο ο COVID-19 θα επηρεάσει τις δραστηριότητες της Εταιρείας θα εξαρτηθεί από τις μελλοντικές εξελίξεις, οι οποίες είναι εξαιρετικά αβέβαιες και δεν μπορούν να προβλεφθούν σε αυτή την



ΕΠΑΔΥΜ ΜΑΕ

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019

(Όλα τα ποσά είναι σε €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

χρονική στιγμή. Ενδεχόμενη εκτεταμένη παράταση των υφιστάμενων συνθηκών θα μπορούσε να επιφέρει αρνητική επίδραση στην Εταιρεία.

Η Εταιρεία ακολουθεί τις οδηγίες και αποφάσεις των αρμόδιων αρχών και συμμορφώνεται πλήρως στις απαιτήσεις και στις δράσεις που υιοθετεί και αναλαμβάνει η Ελληνική Κυβέρνηση. Η Διοίκηση παρακολουθεί προσεκτικά την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις και είδη εφαρμόζει προληπτικά μέτρα για την αντιμετώπιση και άμβλυνση των ενδεχόμενων δυσμενών επιπτώσεων στην Εταιρεία.

Στην παρούσα φάση, η επίπτωση στη δραστηριότητα και τα αποτελέσματα της εταιρείας είναι περιορισμένη. Η Διοίκηση θα συνεχίσει να ακολουθεί τις οδηγίες των αρμόδιων φορέων. Παράλληλα θα συνεχίσουμε τη δραστηριότητα μας με τον καλύτερο δυνατό τρόπο χωρίς να θέτουμε σε κίνδυνο την υγεία του προσωπικού και των συνεργατών μας.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΟΙΚΟΝ. Δ/ΝΤΗΣ	Η ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ ΣΠ. ΣΟΦΙΑΝΟΣ ΑΔΤ ΑΜ- 110282	ΛΕΩΝΙΔΑΣ Γ. ΜΠΟΜΠΟΛΑΣ ΑΔΤ Σ-237945	ΓΕΩΡΓΙΟΣ Η. ΠΛΙΑΤΣΙΚΑΣ ΑΔΤ ΑΙ 559981	ΔΗΜΗΤΡΑ ΜΕΛΕΤΗ ΑΔΤ ΑΝ 124134

Κοζάνη, 22 Ιουνίου 2020