



ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025,
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ Α.Ν.Ε. ΗΡΑΚΛΗΣ

Α.Ν.Ε. ΗΡΑΚΛΗΣ
ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ.: 122132701000
Δ. Σολωμού 32
14123 Λυκόβρυση - Αττική

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	Σελ. 3
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ - ΛΟΓΙΣΤΗ	8
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025	
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025	12
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025	13
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025	14
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025	15
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025	16
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025	
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	17
2. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ	17
3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΟΥΣΙΩΔΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ	21
4. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΥΡΙΕΣ ΠΗΓΕΣ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ	29
5. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	30
6. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	30
7. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ & ΔΙΑΘΕΣΗΣ	30
8. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ)	31
9. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	31
10. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ	32
11. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	33
12. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	33
13. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ	34
14. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	34
15. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	34
16. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	35
16.1. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	35
16.2. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΥΞΗΣΕΩΝ ΤΙΜΩΝ ΚΑΥΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΝΑΥΛΩΝ	36
16.3. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	37
16.4. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	37
16.5. ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	41
16.6. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	41
16.7. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	41
16.8. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ	42
17. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	43
18. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	44
19. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	45
20. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	45

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 150 του Ν. 4548/2018, υποβάλλουμε συνημμένα στη Γενική Συνέλευσή σας τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025.

Τα οικονομικά στοιχεία της Εταιρίας παρουσιάζονται λεπτομερώς στις Οικονομικές Καταστάσεις με τις σημειώσεις τους και παρέχουν όλα τα στοιχεία και πληροφορίες που είναι απαραίτητες για την ανάλυσή τους.

Επί των κυριότερων κονδυλίων σημειώνονται τα εξής:

- Ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας αυξήθηκε σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά. Συγκεκριμένα το 2025 διαμορφώθηκε σε 45.509 χιλιάδες Ευρώ έναντι 41.846 χιλιάδες Ευρώ το 2024.
- Τα μικτά κέρδη εκμετάλλευσης ανήλθαν σε 2.026 χιλιάδες Ευρώ το 2025 έναντι 1.049 χιλιάδες Ευρώ το 2024.
- Η Εταιρία παρουσίασε καθαρά κέρδη μετά από φόρους ύψους 2.054 χιλιάδων Ευρώ ενώ την προηγούμενη χρήση παρουσίασε καθαρά κέρδη μετά από φόρους ύψους 749 χιλιάδων Ευρώ. Στα καθαρά κέρδη της τρέχουσας χρήσεως, συνέβαλαν κυρίως τα έσοδα από μερίσματα ύψους 2.801 χιλιάδων Ευρώ. Στην προηγούμενη χρήση, τα έσοδα από μερίσματα ανήλθαν σε 1.401 χιλιάδες Ευρώ.

Οι βασικοί αριθμοδείκτες επί των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας τόσο για την τρέχουσα όσο και για την προηγούμενη χρήση, έχουν ως εξής:

ΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ	2025	2024
Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια	0,287	0,302
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	1,015	0,732
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	2,474	2,583
ΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	2025	2024
Γενική Ρευστότητα	0,653	0,700
Ταμειακή Ρευστότητα	0,013	0,009
ΔΕΙΚΤΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ	2025	2024
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Μη Κυκλοφορούντων Στοιχείων	2,160	2,731
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Απαιτήσεων	2,144	2,407
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Βραχ. Υποχρεώσεων	1,846	2,056
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Ιδίων Κεφαλαίων	4,778	5,447
ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ	2025	2024
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	4,5%	2,5%
Περιθώριο Καθαρού Κέρδους	4,5%	1,8%
EBITDA	10.678	8.526

Η Εταιρία δεν απασχόλησε προσωπικό κατά την τρέχουσα χρήση.

ΕΠΙΤΕΥΞΗ ΣΤΟΧΩΝ 2025

Η ANEH όπως και στα προηγούμενα χρόνια ανταποκρίθηκε με απόλυτη επιτυχία σε όλες τις ανάγκες διακίνησης τσιμέντου και αδρανών υλικών με ναυλωμένα πλοία, στην εσωτερική και εξωτερική αγορά, για τις ανάγκες εισαγωγών και εξαγωγών. Η διαχείριση των ναυλώσεων πραγματοποιήθηκε με επιτυχία έχοντας ως στόχο την εξυπηρέτηση των αναγκών μεταφοράς και παράλληλα με την προσπάθεια για μείωση του κόστους. Τα υψηλά επίπεδα συμμόρφωσης σε θέματα Περιβάλλοντος-Ασφάλειας και Υγιεινής διατηρήθηκαν σε όλα τα πλοία.

ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΣΤΟΧΟΙ 2026

Η ANEH στο 2026 έχει ως στόχο να συνεχίσει να ανταποκρίνεται στις θαλάσσιες μεταφορικές ανάγκες πρωταρχικά των εταιρειών του Ομίλου ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ, τόσο στην εγχώρια αγορά όσο και στη διεθνή αγορά, μέσω των κατάλληλων συμφωνιών και διαχείρισης των ναυλώσεων πλοίων.

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Στις 3 Φεβρουαρίου 2025, βάσει πρακτικού της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της εταιρίας ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΟΙΝΟΤΗΤΑ ΑΓΙΑΣ (στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 20%), αποφασίστηκε η αύξηση του συνεταιριστικού της κεφαλαίου κατά 200 χιλιάδες Ευρώ, στην οποία αύξηση η Εταιρία συμμετείχε με βάση το ποσοστό που της αναλογεί δηλαδή κατά 40 χιλιάδες Ευρώ. Επιπλέον, στις 19 Φεβρουαρίου 2025, βάσει πρακτικού της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της εταιρίας ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΟΙΝΟΤΗΤΑ ΑΓΙΑΣ, αποφασίστηκε πρόσθετη αύξηση του συνεταιριστικού της κεφαλαίου κατά 350 χιλιάδες Ευρώ, στην οποία αύξηση η Εταιρία συμμετείχε με βάση το ποσοστό που της αναλογεί δηλαδή κατά 70 χιλιάδες Ευρώ.

Πέρα των ανωτέρω, στην περίοδο του έτους 2025 δεν υπήρξαν άλλες επενδύσεις.

Για το έτος 2026 δεν προβλέπονται.

ΠΗΓΕΣ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ, ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι κύριες πηγές αβεβαιότητας για την Εταιρία κατά την ημερομηνία κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων και οι οποίες ενδέχεται να έχουν σημαντική επίδραση στις φερόμενες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού αφορούν:

- το αποτέλεσμα μελλοντικού φορολογικού ελέγχου για τις ανέλεγκτες χρήσεις στο βαθμό που είναι πιθανό να προκύψουν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις που δεν μπορούν να προβλεφθούν στο παρόν στάδιο με εύλογη ακρίβεια (σημείωση 9 και 17).
- τις υποθέσεις που έγιναν από τη Διοίκηση για μελλοντικές εξελίξεις σε ότι αφορά στις λογιστικές εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα των απαιτήσεων από αναβαλλόμενη φορολογία (σημείωση 12).
- τις ενδεχόμενες ζημίες από εκκρεμοδικίες και επισφάλειες (σημείωση 16.4 και 17).
- την απομείωση των συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες (σημείωση 10).

Η Εταιρία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους και συγκεκριμένα σε πιστωτικό κίνδυνο και σε κινδύνους αγοράς, όπως είναι οι διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες και στις τιμές αγοράς καυσίμων και ναύλων. Οι κίνδυνοι αυτοί υπάρχουν διαχρονικά στις δραστηριότητες της Εταιρίας και αντιμετωπίζονται με επιτυχία. Δεν έχουν εμφανιστεί πρόσφατα νέοι κίνδυνοι. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας επιδιώκει την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών επιπτώσεων που μπορεί να επιφέρουν οι κίνδυνοι αυτοί στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρίας.

Η διαχείριση του κινδύνου διεκπεραιώνεται από τα εντεταλμένα στελέχη, βάσει διαδικασιών, κατευθύνσεων και οδηγιών όπως αυτές ορίζονται από τη Διοίκηση. Τα παραπάνω περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την αναγνώριση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η Εταιρία. Δεν αποτελεί πολιτική της Εταιρίας η εκτέλεση συναλλαγών κερδοσκοπικού χαρακτήρα και γενικότερα η εκτέλεση συναλλαγών που δεν σχετίζονται με τις εμπορικές, επενδυτικές ή δανειοληπτικές δραστηριότητές της.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία χρησιμοποιεί η Εταιρία περιλαμβάνουν κυρίως καταθέσεις σε τράπεζες, απαιτήσεις και υποχρεώσεις (αναλυτική αναφορά γίνεται στη σημείωση 16).

Πιστωτικός Κίνδυνος

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρίας που εμπεριέχουν πιστωτικό κίνδυνο είναι κυρίως οι «Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις». Η σχετική μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο της Εταιρίας αναλύεται στη σημείωση 16.4, όπου παρουσιάζονται οι μέθοδοι και πολιτικές διαχείρισης του κινδύνου αυτού από τη Διοίκηση.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο μη εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρίας κατά τη λήξη τους. Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρίας στις 31 Δεκεμβρίου 2025 δεν καλύπτονται από το κυκλοφορούν ενεργητικό της, παρόλο αυτό δεν αντιμετωπίζει ιδιαίτερο κίνδυνο ρευστότητας λόγω της υποστήριξής της από τον Όμιλο.

Κίνδυνος Συναλλαγματικών Ισοτιμιών

Το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών της Εταιρίας διεξάγεται σε Ευρώ και το υπόλοιπο σε Δολάρια Η.Π.Α. Ως εκ τούτου, εκτίθεται σε κάποιο βαθμό στις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η έκθεση της Εταιρίας σε συναλλαγματικό κίνδυνο απορρέει από τις εμπορικές της συναλλαγές σε ξένο νόμισμα που αφορούν λήψη ή παροχή υπηρεσιών από και προς το εξωτερικό.

Κίνδυνος αυξήσεων τιμών καυσίμων

Η Εταιρία καταναλώνει σημαντικής αξίας ποσότητες καυσίμων για τη λειτουργία των πλοίων. Για το λόγο αυτό εκτίθεται σε κίνδυνο αύξησης των τιμών. Η Εταιρία αντισταθμίζει τον κίνδυνο από τις αυξήσεις των τιμών σε καύσιμα καθώς, με βάση τις ισχύουσες συμβάσεις, τα καύσιμα που βαρύνουν την Εταιρία τιμολογούνται στους πελάτες και συνεπώς οποιαδήποτε μεταβολή στο κόστος από τις διακυμάνσεις των τιμών, αντισταθμίζεται από την αντίστοιχη μεταβολή στα έσοδα.

Πιστωτικός Κίνδυνος από πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Η Εταιρία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται από συγγενείς εταιρίες και κυρίως από τη μητρική ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ, επομένως ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ελεγχόμενος.

Η Εταιρία αναγνωρίζει πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις της, σύμφωνα με την πολιτική της μητρικής Holcim στη βάση της ωρίμανσης των εκπροθέσμων υπολοίπων των πελατών και των χρεωστών καθώς και των εκτιμήσεων της Διοίκησης για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους συγκεκριμένων πελατών και χρεωστών. Διαγραφές απαιτήσεων πραγματοποιούνται κατόπιν γνωμοδοτήσεων των νομικών συμβούλων της Εταιρίας, ακολουθώντας τις εκάστοτε φορολογικές διατάξεις.

Μερισματική πολιτική

Για την τρέχουσα χρήση 1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2025 δεν προτείνεται η διανομή μερίσματος. Η πρόταση αυτή τελεί υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης.

Σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

Μεταγενέστερα του τέλους της χρήσης της 31ης Δεκεμβρίου 2025, οι γεωπολιτικές εντάσεις σε περιοχές της Μέσης Ανατολής έχουν αυξηθεί. Αυτές οι εξελίξεις προέκυψαν μετά το τέλος της χρήσης, ως εκ τούτου, αξιολογήθηκαν ως μη διορθωτικά γεγονότα σύμφωνα με το ΔΛΠ 10 «Γεγονότα μετά την Περίοδο Αναφοράς». Κατά συνέπεια, δεν έχουν γίνει προσαρμογές στα ποσά που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, τα οποία αντικατοπτρίζουν τις συνθήκες που υπήρχαν κατά την ημερομηνία εκείνη. Η Εταιρία αξιολόγησε τις πιθανές επιπτώσεις αυτών των γεγονότων στις δραστηριότητές της, τη χρηματοοικονομική της θέση και τις επιδόσεις της. Με βάση τις τρέχουσες διαθέσιμες πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένης της συνέχισης των κύριων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, δεν είναι εφικτό να εκτιμηθεί με αξιοπιστία η πλήρης χρηματοοικονομική επίδραση αυτών των μη διορθωτικών γεγονότων σε μελλοντικές περιόδους.

Πέρα των ανωτέρω, σύμφωνα με τα όσα γνωρίζει η Διοίκηση της Εταιρίας, δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα μετά την 31 Δεκεμβρίου 2025 και μέχρι την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης που ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τη χρηματοοικονομική διάρθρωση της Εταιρίας (σημείωση 20).

ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ο φορολογικός έλεγχος της Εταιρίας για τις χρήσεις 2020 έως και 2024 διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της, βάσει του άρθρου 65α του Ν.4174/2013 και τα σχετικά πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης που εκδόθηκαν ήταν χωρίς επιφύλαξη. Σύμφωνα με τη ΠΟΛ.1006/05.01.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου, από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές, οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο. Η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι τα αποτελέσματα τέτοιων μελλοντικών ελέγχων από τις φορολογικές αρχές, αν τελικά πραγματοποιηθούν, δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρίας.

Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2025 ήδη διενεργείται από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρίας βάσει του άρθρου 78 του Ν.5104/2024. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η Διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

Κύριοι Μέτοχοι,

Με βάση όλα τα παραπάνω αναφερθέντα, έχετε στη διάθεσή σας όλα τα απαραίτητα στοιχεία για να προχωρήσετε στην έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων αλλά και την από το νόμο απαλλαγή μας όπως προβλέπεται από το καταστατικό.

Λυκόβρυση, 30 Απριλίου 2026

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΜΠΟΖΟΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΛΙΑΣΚΑΣ



**Shape the future
with confidence**

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
Ορκωτοί Ελεγκτές-Λογιστές Α.Ε.
Χειμάρρας 8Β, Μαρούσι
151 25 Αθήνα

Τηλ.: 210 2886 000
ey.com

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΗΡΑΚΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΗΡΑΚΛΗΣ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένης της πληροφόρησης σχετικά με τις ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΗΡΑΚΛΗΣ κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2025, 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.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των οικονομικών 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 οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.



**Shape the future
with confidence**

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν 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 χρηματοοικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά 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 οικονομικές 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 τη 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 τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.



**Shape the future
with confidence**

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση 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 οικονομικών 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 οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, 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

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των απαιτήσεων της παραγράφου 1, περιπτώσεις αα', αβ' και β', του άρθρου 154Γ του Ν.4548/2018, σημειώνουμε ότι:

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2025.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΗΡΑΚΛΗΣ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 30 Απριλίου 2026

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΜΙΧΑΗΛ ΛΙΑΛΙΟΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 50651

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.
ΧΕΙΜΑΡΡΑΣ 8Β
151 25 ΜΑΡΟΥΣΙ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 107

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ
«ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΗΡΑΚΛΗΣ»
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	ΣΗΜ.	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024
Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως			
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	5	45.509	41.846
Κόστος πωληθέντων	6	(43.483)	(40.797)
Μικτά αποτελέσματα		2.026	1.049
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας & διάθεσης	7	(1.778)	(707)
Κέρδη / (ζημίες) εκμεταλλεύσεως		248	342
Χρηματοοικονομικά έσοδα	8	3.216	1.822
Χρηματοοικονομικά έξοδα	8	(1.171)	(1.104)
Κέρδη χρήσεως προ φόρων		2.293	1.060
Φόρος εισοδήματος	9	(239)	(311)
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) χρήσεως		2.054	749

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 17 έως και τη σελίδα 45 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) χρήσεως	2.054	749
<i>Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</i>		
Κέρδη/(ζημιές) παραγωγών διαπραγματευσίμων αγαθών απευθείας στην καθαρή θέση	(271)	(52)
Αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί στα κέρδη/(ζημιές) παραγωγών διαπραγματευσίμων αγαθών απευθείας στην καθαρή θέση	59	12
Συνολικά ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(212)	(40)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως μετά από φόρους	(212)	(40)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως μετά από φόρους	<u>1.842</u>	<u>709</u>

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 17 έως και τη σελίδα 45 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	ΣΗΜ.	31/12/2025	31/12/2024
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις		28	30
Δικαιώματα χρήσης περουσικών στοιχείων	11	18.917	13.248
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	10	1.886	1.776
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	16.3	2	2
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16.8	0	8
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία	12	236	256
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		21.069	15.320
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	16.4	21.228	17.383
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	16.5	428	234
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16.8	0	212
Απαιτήσεις φόρου εισοδήματος	9	24	0
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		21.680	17.829
Σύνολο ενεργητικού		42.749	33.149
Καθαρή θέση			
Μετοχικό κεφάλαιο	14	1.499	1.499
Αποθεματικά	15	3.589	3.589
Αποθεματικό αποτίμησης παραγώγων	16.8	(210)	2
Αποτελέσματα εις νέο		4.646	2.592
Σύνολο καθαρής θέσης		9.524	7.682
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	16.7	9.601	5.622
Υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16.8	65	0
Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων		9.666	5.622
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	16.6	12.421	9.991
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις και δεδουλευμένα έξοδα	16.6	759	734
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	9	0	196
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	16.7	10.122	8.705
Υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16.8	257	219
Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων		23.559	19.845
Σύνολο υποχρεώσεων		33.225	25.467
Σύνολο υποχρεώσεων και καθαρής θέσης		42.749	33.149

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 17 έως και τη σελίδα 45 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθε- ματικά	Αποθεματικό αποτίμησης παραγώγων	Συσ/μένα Κέρδη	Σύνολο
Έναρξη χρήσεως 1/1/2024	1.499	3.589	42	5.931	11.061
Κέρδη / (Ζημίες) χρήσεως	0	0	0	749	749
Μερίσματα	0	0	0	(4.088)	(4.088)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα	0	0	(40)	0	(40)
Λήξη χρήσεως 31/12/2024	1.499	3.589	2	2.592	7.682
Κέρδη / (Ζημίες) χρήσεως	0	0	0	2.054	2.054
Λοιπά Συνολικά Έσοδα	0	0	(212)	0	(212)
Λήξη χρήσεως 31/12/2025	1.499	3.589	(210)	4.646	9.524

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 17 έως και τη σελίδα 45 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	1/1-31/12/2025	1/1-31/12/2024
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Κέρδη προ φόρων	2.293	1.060
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	10.430	8.184
Συναλλαγματικές διαφορές	26	(7)
Ζημία / (Κέρδος) από αποτίμηση παραγώγων	52	3
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(2.825)	(1.429)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	702	715
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(3.845)	3.039
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	2.474	358
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(754)	(718)
Ταμειακές ροές από φόρο εισοδήματος	(375)	(257)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>8.178</u>	<u>10.948</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών και λοιπών επενδύσεων	(110)	(109)
Τόκοι εισπραχθέντες	24	28
Μερίσματα εισπραχθέντα	2.801	1.401
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>2.715</u>	<u>1.320</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(10.699)	(8.099)
Μερίσματα πληρωθέντα	0	(4.088)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>(10.699)</u>	<u>(12.187)</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσεως (α) + (β) + (γ)	<u>194</u>	<u>81</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσεως	<u>234</u>	<u>153</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσεως	<u>428</u>	<u>234</u>

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 17 έως και τη σελίδα 45 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας.

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ «ΗΡΑΚΛΗΣ» (η Εταιρία) έχει συσταθεί στην Ελλάδα σύμφωνα με τις διατάξεις της εταιρικής νομοθεσίας, η έδρα της είναι στο Δήμο Λυκόβρυσης Αττικής και ανήκει στον Όμιλο της ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ ο οποίος εδρεύει στην Ελλάδα. Οι Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου ενοποιούνται τελικά από την εταιρία Holcim Ltd η οποία εδρεύει στην Ελβετία.

Η Εταιρία δραστηριοποιείται κυρίως στις θαλάσσιες μεταφορές στην εγχώρια και ξένη αγορά καθώς και στη διαχείριση πλοίων. Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες ΕΥΡΩ που είναι το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται.

2. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2025 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρίας 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

Τα παρακάτω πρότυπα και τροποποιήσεις είναι υποχρεωτικά για την τρέχουσα χρήση, ωστόσο η εφαρμογή τους δεν έχει σημαντική επίπτωση για τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας.

ΔΛΠ 21 Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος: Έλλειψη ανταλλαξιμότητας (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025. Οι τροποποιήσεις προσδιορίζουν τον τρόπο με τον οποίο μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να εκτιμήσει εάν ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο και πώς θα πρέπει να προσδιορίζει μια τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία όταν δεν υπάρχει ανταλλαξιμότητα. Ένα νόμισμα θεωρείται ανταλλάξιμο με ένα άλλο νόμισμα, όταν η οικονομική οντότητα μπορεί να αποκτήσει το άλλο νόμισμα εντός ενός χρονικού πλαισίου που επιτρέπει μια κανονική διοικητική καθυστέρηση και μέσω μίας αγοράς ή ενός μηχανισμού ανταλλαγής, όπου μια συναλλαγή ανταλλαγής θα δημιουργούσε εκτελεστέα δικαιώματα και υποχρεώσεις. Εάν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο σε άλλο νόμισμα, η οικονομική οντότητα απαιτείται να εκτιμήσει την τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Ο στόχος της οντότητας, κατά την εκτίμηση της τρέχουσας συναλλαγματικής ισοτιμίας, είναι να αντικατοπτρίζει κατά την ημερομηνία επιμέτρησης, την ισοτιμία στην οποία θα γινόταν μια ομαλή συναλλαγή ανταλλαγής μεταξύ των συμμετεχόντων στην αγορά υπό τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες. Οι τροποποιήσεις σημειώνουν ότι μια οικονομική οντότητα μπορεί να χρησιμοποιήσει μια παρατηρήσιμη συναλλαγματική ισοτιμία χωρίς προσαρμογή ή άλλη τεχνική εκτίμησης.

2. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ - συνέχεια

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

Η Εταιρία δεν έχει υιοθετήσει τις παρακάτω τροποποιήσεις στα πρότυπα και τις διερμηνείες, καθώς δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και είτε έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση («Ε.Ε.»), είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε., κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2025. Η πιθανή εφαρμογή τους ωστόσο στο μέλλον δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στα αποτελέσματα της Εταιρίας.

Τα πρότυπα/τροποποιήσεις που δεν έχουν ακόμη εφαρμογή, αλλά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση:

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις – Κατάταξη και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Μέσων (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026. Επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή είτε όλων των τροποποιήσεων ταυτόχρονα είτε των τροποποιήσεων που σχετίζονται μόνο με την κατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρέωση σχετικής γνωστοποίησης. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται κατά την «ημερομηνία διακανονισμού», όταν δηλαδή η σχετική υποχρέωση εκπληρώνεται, ακυρώνεται, εκπνέει ή πληροί τις προϋποθέσεις για παύση αναγνώρισης. Επίσης, εισάγουν μια επιλογή λογιστικής πολιτικής για την παύση αναγνώρισης υποχρεώσεων που διακανονίζονται μέσω συστημάτων ηλεκτρονικών πληρωμών, πριν από την ημερομηνία διακανονισμού, εάν πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο αξιολόγησης των χαρακτηριστικών (περιβαλλοντικά, κοινωνικά και σχετικά με τη διακυβέρνηση (ESG) ή παρόμοια χαρακτηριστικά) των συμβατικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Τέλος, διευκρινίζουν τον χειρισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων χωρίς δικαίωμα αναγωγής και των συμβατικά συνδεδεμένων μέσων και απαιτούν πρόσθετες γνωστοποιήσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 7 για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις με αναφορές σε ενδεχόμενα γεγονότα (συμπεριλαμβανομένων των ESG) και συμμετοχικούς τίτλους που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις - Συμβάσεις Ηλεκτρικής Ενέργειας Εξαρτώμενης από τη Φύση (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις, (α) διευκρινίζουν την εφαρμογή των απαιτήσεων σχετικά με συμβάσεις αγοράς ή πώλησης μη χρηματοοικονομικών στοιχείων που συνάφθηκαν και συνεχίζουν να κατέχονται για την παραλαβή ή την παράδοση μη χρηματοοικονομικού στοιχείου σύμφωνα με τις αναμενόμενες ανάγκες της οικονομικής οντότητας για αγορά, πώληση, ή ίδια χρήση (“own use”), (β) επιτρέπουν τη λογιστική αντιστάθμισης εάν τα συμβόλαια που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των τροποποιήσεων χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης, και (γ) εισάγουν νέες απαιτήσεις γνωστοποίησης για να επιτρέψουν στους επενδυτές να κατανοήσουν τον αντίκτυπο αυτών των συμβολαίων στην οικονομική απόδοση και τις ταμειακές ροές μιας οικονομικής οντότητας. Οι διευκρινίσεις σχετικά με τις απαιτήσεις “own use” εφαρμόζονται αναδρομικά, ενώ η καθοδήγηση που επιτρέπει τη λογιστική αντιστάθμισης εφαρμόζεται μελλοντικά για νέες σχέσεις αντιστάθμισης που ορίζονται την ή μετά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής.

2. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ - συνέχεια

Ετήσιες Βελτιώσεις στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) – Τόμος 11

Η διαδικασία ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ ασχολείται με μη-επείγουσες, αλλά απαραίτητες, διευκρινίσεις και τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ. Τον Ιούλιο του 2024, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τις Ετήσιες Βελτιώσεις στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) - Τόμος 11. Μια οικονομική οντότητα πρέπει να εφαρμόσει αυτές τις τροποποιήσεις για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026. Οι Ετήσιες Βελτιώσεις στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) - Τόμος 11, περιλαμβάνουν τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 1, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 9, ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 7. Αυτές οι τροποποιήσεις στοχεύουν στη διευκρίνιση της διατύπωσης, στη διόρθωση μικρών ακούσιων συνεπειών, παραλείψεων ή αντιθέσεων μεταξύ των απαιτήσεων στα πρότυπα.

Τα πρότυπα/τροποποιήσεις που δεν έχουν ακόμη εφαρμογή και δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση:

ΔΠΧΑ 18 – Παρουσίαση και Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

Το ΔΠΧΑ 18 εισάγει νέες απαιτήσεις παρουσίασης στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Απαιτεί από την οικονομική οντότητα να κατατάσσει όλα τα έσοδα και έξοδα της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης σε μία από τις πέντε κατηγορίες: λειτουργικά, επενδυτικά, χρηματοδοτικά, φόροι εισοδήματος και διακοπτόμενες δραστηριότητες. Αυτές οι κατηγορίες συμπληρώνονται από τις απαιτήσεις για παρουσίαση καθορισμένων συνόλων και υποσυνόλων, όπως «λειτουργικό κέρδος ή ζημιά», «κέρδος ή ζημιά προ χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων και φόρων εισοδήματος » και «κέρδος ή ζημιά». Απαιτεί επίσης τη γνωστοποίηση μέτρων απόδοσης που καθορίζονται από τη διοίκηση και περιλαμβάνει νέες απαιτήσεις για ομαδοποίηση και περαιτέρω ανάλυση οικονομικών πληροφοριών με βάση τους προσδιορισμένους «ρόλους» των κύριων οικονομικών καταστάσεων και των σημειώσεων. Επιπλέον, υπάρχουν επακόλουθες τροποποιήσεις σε άλλα λογιστικά πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 18 τίθεται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027 και επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή. Απαιτείται αναδρομική εφαρμογή τόσο στις ετήσιες όσο και στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις. Στις επόμενες περιόδους αναφοράς, η Διοίκηση της Εταιρίας θα αναλύσει τις απαιτήσεις αυτού του νέου προτύπου και θα αξιολογήσει τον αντίκτυπό του.

ΔΠΧΑ 19 – Θυγατρικές εταιρείες που δεν αποτελούν εταιρείες δημοσίου ενδιαφέροντος – Γνωστοποιήσεις (συμπεριλαμβανομένων των τροποποιήσεων)

Το ΔΠΧΑ 19 επιτρέπει στις θυγατρικές εταιρείες που δεν αποτελούν εταιρείες δημοσίου ενδιαφέροντος να εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ με μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης, εάν η μητρική τους εταιρεία (είτε τελική είτε ενδιάμεση) εκδίδει για δημόσια χρήση ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες συμμορφώνονται με τα ΔΠΧΑ. Οι θυγατρικές αυτές εταιρείες πρέπει να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις αναγνώρισης, επιμέτρησης και παρουσίασης των λοιπών ΔΠΧΑ. Εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά, οι θυγατρικές εταιρείες που επιλέγουν να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 19 δεν θα χρειαστεί να εφαρμόσουν τις απαιτήσεις γνωστοποίησης στα λοιπά ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που εκδόθηκαν τον Αύγουστο του 2025 μειώνουν τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων νέων ΔΠΧΑ, οι οποίες είχαν αρχικά περιληφθεί στο σύνολό τους κατά την πρώτη έκδοση του ΔΠΧΑ 19. Το ΔΠΧΑ 19 (συμπεριλαμβανομένων των τροποποιήσεων) τίθεται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027 και επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή.

2. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ - συνέχεια

ΔΛΠ 21 Οι Επιδράσεις Μεταβολών των τιμών Συναλλάγματος: Μετατροπή σε Νόμισμα Παρουσίασης Υπερπληθωριστικής Οικονομίας (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις απαιτούν τη μετατροπή από το λειτουργικό νόμισμα μιας μη υπερπληθωριστικής οικονομίας στο νόμισμα παρουσίασης μιας υπερπληθωριστικής οικονομίας, χρησιμοποιώντας τη συναλλαγματική ισοτιμία κλεισίματος. Όταν το λειτουργικό νόμισμα μιας οικονομικής οντότητας είναι το νόμισμα μη υπερπληθωριστικής οικονομίας, αλλά το νόμισμα παρουσίασής της είναι το νόμισμα υπερπληθωριστικής οικονομίας, τα αποτελέσματα και η χρηματοοικονομική της θέση μετατρέπονται στο νόμισμα παρουσίασης με τη μετατροπή όλων των ποσών (δηλαδή περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων, στοιχείων καθαρής θέσης, εσόδων και εξόδων), καθώς και των συγκριτικών ποσών, με τη συναλλαγματική ισοτιμία κλεισίματος κατά την ημερομηνία της πλέον πρόσφατης κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης. Οικονομική οντότητα της οποίας τόσο το νόμισμα λειτουργίας όσο και το νόμισμα παρουσίασης είναι το νόμισμα υπερπληθωριστικής οικονομίας, αναδιατυπώνει τα συγκριτικά ποσά αλλοδαπής δραστηριότητας, της οποίας το νόμισμα λειτουργίας είναι το νόμισμα μη υπερπληθωριστικής οικονομίας, εφαρμόζοντας τον γενικό δείκτη τιμών στα συγκριτικά στοιχεία της αλλοδαπής δραστηριότητας. Οι τροποποιήσεις εισάγουν επίσης ορισμένες πρόσθετες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του

Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Το Δεκέμβριο του 2015 το ΣΔΛΠ ανέβαλε επ' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη λογιστική μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΟΥΣΙΩΔΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

Δήλωση συμμόρφωσης

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς “Δ.Π.Χ.Α.” (International Financial Reporting Standards “IFRSs”) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board “IASB”) καθώς και τις σχετικές Διερμηνείες που έχει εκδώσει η Επιτροπή Διερμηνειών Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (International Financial Reporting Interpretations Committee “IFRIC”), τα οποία είναι σχετικά με τις δραστηριότητες της Εταιρίας και ισχύουν κατά την ημερομηνία κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων όπως έχουν υιοθετηθεί από την Επιτροπή της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Βάση Σύνταξης

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους.

Οι βασικές λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υπολογισμοί που ακολουθήθηκαν παραμένουν αμετάβλητες σε σχέση με τις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας στις 31 Δεκεμβρίου 2024 εκτός από τα πρότυπα και τις τροποποιήσεις προτύπων τα οποία η Εταιρία έχει υιοθετήσει κατά την 1 Ιανουαρίου 2025 (Σημείωση 2).

Συνέχιση των δραστηριοτήτων της Εταιρίας

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με την προϋπόθεση της συνέχισης των δραστηριοτήτων της Εταιρίας.

Η Εταιρία έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα διασφάλισης ώστε να εξασφαλίσει τη συνέχιση της λειτουργίας της στην Ελλάδα. Δεν αντιμετωπίζει ιδιαίτερο κίνδυνο ρευστότητας λόγω της υποστήριξής της από τον Όμιλο παρόλο που στις 31 Δεκεμβρίου 2025 οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρίας δεν καλύπτονται από το κυκλοφορούν ενεργητικό της.

Οι βασικές λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν είναι οι παρακάτω:

Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο λειτουργούν (λειτουργικό νόμισμα). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρίας.

Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς Εταιρίες

Στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας, οι συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρίες φέρονται στο κόστος απόκτησής τους μειωμένο με μετέπειτα προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους. Η Εταιρία εξετάζει οποτεδήποτε υπάρχει ένδειξη απομείωσης τη λογιστική αξία των παραπάνω συμμετοχών σε σχέση με την ανακτήσιμη αξία τους, στη βάση της μεγαλύτερης αξίας μεταξύ της αγοραίας αξίας τους μείον τα έξοδα για να πραγματοποιηθεί η πώλησή τους (fair value less cost of disposal) και της αξίας χρήσης τους (value in use).

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΟΥΣΙΩΔΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – συνέχεια

Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία του τιμήματος που εισπράχθηκε ή θα εισπραχθεί και αντιπροσωπεύουν ποσά εισπρακτέα για υπηρεσίες που παρέχονται κατά την κανονική ροή της λειτουργίας της Εταιρίας, καθαρά από εκπτώσεις, επιστροφές, ΦΠΑ και άλλους τυχόν φόρους που σχετίζονται με τις πωλήσεις.

Το έσοδο από συμβάσεις παροχής υπηρεσιών καταχωρείται στα αποτελέσματα με την ολοκλήρωση της παροχής της υπηρεσίας ή σύμφωνα με το στάδιο ολοκλήρωσης της σύμβασης.

Έσοδα από τόκους θεωρούνται οι δεδουλευμένοι τόκοι, ο υπολογισμός των οποίων γίνεται λαμβάνοντας υπόψη το ανεξόφλητο κεφάλαιο και το ισχύον επιτόκιο, που πρέπει να εφαρμόζεται και το οποίο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις προσδοκώμενες μελλοντικές ταμειακές εισροές κατά την αναμενόμενη ζωή του οικονομικού περιουσιακού στοιχείου, στην καθαρή λογιστική αξία αυτού του στοιχείου.

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων τη στιγμή που θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξης τους από τους μετόχους.

Φόρος Εισοδήματος

Η Εταιρία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος. Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων με φόρο εισοδήματος αντιπροσωπεύει το άθροισμα του τρέχοντος φόρου εισοδήματος, των φορολογικών διαφορών προηγούμενων χρήσεων, της έκτακτης εισφοράς και της αναβαλλόμενης φορολογίας.

Τρέχων Φόρος

Η αναγνώριση της σχετικής επιβάρυνσης γίνεται αρχικά με βάση τα αντίστοιχα ποσά που εμφανίζονται στη σχετική δήλωση φόρου εισοδήματος. Ο υπολογισμός της επιβάρυνσης του φόρου εισοδήματος συνιστά λογιστική εκτίμηση και προϋποθέτει την άσκηση υποκειμενικής κρίσης. Το φορολογητέο κέρδος διαφέρει από το καθαρό λογιστικό κέρδος που απεικονίζεται στα αποτελέσματα διότι δεν περιλαμβάνει έσοδα ή έξοδα που φορολογούνται ή εκπίπτουν φορολογικά σε άλλες χρήσεις και επιπλέον αποκλείει στοιχεία που ποτέ δεν φορολογούνται ή εκπίπτουν φορολογικά.

Επιπλέον, στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητας της Εταιρίας, υπάρχουν πολλές συναλλαγές των οποίων η φορολογική μεταχείριση και οι σχετικοί υπολογισμοί ενέχουν αβεβαιότητα και ο προσδιορισμός του φόρου είναι προσωρινός έως ότου οριστικοποιηθούν οι φορολογικές υποχρεώσεις από τις φορολογικές αρχές ή τυχόν διαφορές τελεσιδικήσουν στα αρμόδια δικαστήρια. Η Εταιρία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για ενδεχόμενο επιπλέον φόρο εισοδήματος και σχετικές προσαυξήσεις που είναι ενδεχόμενο να προκύψουν είτε από ειδικό είτε από τακτικό φορολογικό έλεγχο βασιζόμενη σε εκτιμήσεις.

Σε περίπτωση που το τελικό ύψος του φόρου εισοδήματος που θα προκύψει είναι διαφορετικό από τα ποσά που είχαν αρχικά προβλεφθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τους αναβαλλόμενους φόρους της χρήσεως στην οποία γίνεται η οριστικοποίηση της τελικής επιβάρυνσης του φόρου εισοδήματος κατά την τελική περαίωση των φορολογικών υποχρεώσεων της Εταιρίας.

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται σύμφωνα με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές ή αυτούς που ουσιαστικά έχουν θεσπιστεί, κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΟΥΣΙΩΔΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – συνέχεια

Φόρος Εισοδήματος - συνέχεια

Αναβαλλόμενη Φορολογία

Αναβαλλόμενος φόρος αναγνωρίζεται γενικά για όλους τους ετεροχρονισμούς (προσωρινές διαφορές) μεταξύ των λογιστικών αξιών των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού στις Οικονομικές Καταστάσεις και των αντίστοιχων φορολογικών βάσεων που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των φορολογητέων κερδών και λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της υποχρέωσης στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να ισχύουν στην περίοδο κατά την οποία θα ρευστοποιηθεί η απαίτηση ή θα διακανονιστεί η υποχρέωση. Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζονται γενικά για όλους τους φορολογικούς ετεροχρονισμούς, ενώ οι απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων θα είναι δυνατόν να χρησιμοποιηθούν αυτές οι αναβαλλόμενες απαιτήσεις. Τέτοιες υποχρεώσεις και απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία δεν αναγνωρίζονται στην περίπτωση που οι εν λόγω προσωρινές χρονικές διαφορές προκύπτουν από την αρχική αναγνώριση άλλων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που προκύπτουν από συναλλαγές που δεν επηρεάζουν ούτε τα φορολογικά ούτε τα λογιστικά κέρδη.

Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζονται για όλες τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις και συμμετοχές σε κοινοπραξίες με εξαίρεση τις περιπτώσεις όπου η Εταιρία μπορεί να ελέγξει την αναστροφή των προσωρινών διαφορών και είναι πιθανό ότι οι διαφορές αυτές δε θα αναστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον.

Δεν αναγνωρίζεται υποχρέωση από αναβαλλόμενη φορολογία επί των αφορολογήτων ή/και ειδικώς φορολογημένων αποθεματικών στην έκταση που εύλογα αναμένεται ότι η Διοίκηση είναι σε θέση να ελέγξει το χρόνο διανομής τους και δεν προβλέπεται η διανομή τους και γενικότερα η για οποιοδήποτε λόγο φορολόγησή τους στο ορατό μέλλον.

Η λογιστική αξία της απαίτησης από αναβαλλόμενη φορολογία εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων και μειώνεται στην έκταση που δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρχουν επαρκή φορολογητέα κέρδη που θα επιτρέψουν την ανάκτηση αυτού του περιουσιακού στοιχείου εξ' ολοκλήρου ή εν μέρει.

Ο προκύπτων αναβαλλόμενος φόρος χρεώνεται ή πιστώνεται στα αποτελέσματα της χρήσεως, με εξαίρεση τις περιπτώσεις εκείνες που αφορούν εγγραφές που επηρέασαν απευθείας την καθαρή θέση, οπότε και το αντίστοιχο ποσό του αναβαλλόμενου φόρου που τις αφορά λογιστικοποιείται στην καθαρή θέση.

Οι υποχρεώσεις και οι απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά εκτελέσιμο δικαίωμα που επιτρέπει να συμψηφιστούν τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν αφορούν σε φόρους εισοδήματος που έχουν επιβληθεί από την ίδια φορολογική αρχή και η Εταιρία προτίθεται να διευθετήσει τις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις με συμψηφισμό.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΟΥΣΙΩΔΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – συνέχεια

Μισθώσεις

Η Εταιρία αξιολογεί κατά την σύναψη μιας σύμβασης, εάν περιέχει μίσθωση σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 16 και αναλόγως αναγνωρίζει ένα περιουσιακό στοιχείο δικαιώματος χρήσης και μια υποχρέωση από χρηματοδοτική μίσθωση, με εξαίρεση τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας. Η υποχρέωση της μίσθωσης υπολογίζεται, την ημερομηνία έναρξης αυτής, στην παρούσα αξία των μελλοντικών πληρωμών μισθωμάτων, προεξοφλημένων με το τερμακτό επιτόκιο που εμπεριέχεται στη μίσθωση ή, εάν δεν είναι άμεσα προσδιορίσιμο, με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή. Οι μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων περιλαμβάνουν προκαθορισμένες πληρωμές, μεταβλητές πληρωμές μισθωμάτων βάσει ενός δείκτη ή ποσοστού και πληρωμές με επιλογές τερματισμού ή επέκτασης, όταν αυτές αντικατοπτρίζονται στη διάρκεια της μίσθωσης. Η διάρκεια της μίσθωσης περιλαμβάνει τη μη ακυρωτέα περίοδο της μίσθωσης μαζί με την περίοδο που καλύπτεται από τις επιλογές επέκτασης, αν εκτιμάται ότι είναι εύλογα βέβαιο ότι θα ασκηθεί και τις επιλογές τερματισμού, αν εκτιμάται ότι είναι εύλογα βέβαιο ότι δεν θα ασκηθεί. Τα μη μισθωμένα τμήματα των συμβολαίων διαχωρίζονται από τα μισθωμένα και συνεπώς λογίζονται στα λειτουργικά αποτελέσματα της χρήσεως με βάση το κόστος.

Το δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζεται την ημερομηνία έναρξης στο κόστος, το οποίο περιλαμβάνει το ποσό της αναγνωρισμένης υποχρέωσης μίσθωσης, τυχόν καταβολές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν κατά ή πριν την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, τις αρχικές άμεσες δαπάνες και την εκτίμηση των δαπανών που θα προκύψουν κατά τη διάλυση και απομάκρυνση του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου ή προσαρμογή του περιουσιακού στοιχείου στην κατάσταση που συμφωνήθηκε με τον εκμισθωτή. Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη μικρότερη περίοδο ανάμεσα στην εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή και τη διάρκεια της μίσθωσης. Επίσης, υπόκεινται στις απαιτήσεις απομείωσης του ΔΛΠ 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων». Σε περίπτωση που η φορολογική βάση ενός δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων δεν είναι ίδια με τη λογιστική του αξία, κατά την αρχική αναγνώριση ενός συμβολαίου μίσθωσης, η Εταιρία αναγνωρίζει την αναβαλλόμενη φορολογική επίδραση που προκύπτει από την προσωρινή διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής του βάσης. Η ίδια μεταχείριση όπως και παραπάνω ισχύει και για την αρχική αναγνώριση της υποχρέωσης μίσθωσης.

Πράξεις σε Ξένο Νόμισμα

Οι συναλλαγές σε νομίσματα διαφορετικά από το Ευρώ καταχωρούνται με βάση την ισχύουσα ισοτιμία του συναλλάγματος κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα νομισματικά στοιχεία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που παρουσιάζονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο νόμισμα των Οικονομικών Καταστάσεων, κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης με βάση τις ισχύουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες κατά την ημερομηνία αυτή. Τα μη-νομισματικά στοιχεία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους και εκφράζονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται με την ισοτιμία της ημερομηνίας εκείνης που καθορίστηκε η εύλογη αξία τους. Τα μη-νομισματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα που επιμετρώνται σε ιστορικό κόστος μετατρέπονται και αποτιμώνται με τις ισοτιμίες της ημερομηνίας της συναλλαγής.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΟΥΣΙΩΔΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – συνέχεια

Πράξεις σε Ξένο Νόμισμα - συνέχεια

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τη ρευστοποίηση ή τακτοποίηση νομισματικών στοιχείων ή από την αποτίμηση με τρέχουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης συμπεριλαμβάνονται στο καθαρό κέρδος ή ζημία της χρήσεως. Συναλλαγματικές διαφορές που αφορούν αποτίμηση σε ισοτιμίες της ημερομηνίας Κατάστασης Οικονομικής Θέσης μη-νομισματικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού στην εύλογη αξία καταχωρούνται στα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσεως εκτός από τις συναλλαγματικές διαφορές που αφορούν μη νομισματικά στοιχεία των οποίων τα κέρδη και οι ζημίες αναγνωρίζονται κατ' ευθείαν στην καθαρή θέση. Για αυτά τα μη νομισματικά στοιχεία, οι συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται κατ' ευθείαν στην καθαρή θέση.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρία έχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα παρελθόντος γεγονότος, πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικού οφέλους για την τακτοποίηση αυτής της υποχρέωσης και μπορεί να γίνει μια αξιόπιστη εκτίμηση για το ποσό της υποχρέωσης αυτής. Οι προβλέψεις επιμετρώνται στην καλύτερη δυνατή εκτίμηση στην οποία καταλήγει η Διοίκηση σε ότι αφορά στο κόστος που θα προκύψει για το διακανονισμό της υποχρέωσης που οφείλεται την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους εφόσον η σχετική επίδραση της προεξόφλησης είναι σημαντική.

Όταν μέρος ή το σύνολο της εκροής οικονομικού οφέλους για το διακανονισμό της υποχρέωσης της σχετικής με την πρόβλεψη αναμένεται να αποζημιωθεί από τρίτο μέρος, το εισπρακτέο ποσό αναγνωρίζεται ως στοιχείο ενεργητικού εάν είναι πραγματικά βέβαιο ότι η αποζημίωση θα εισπραχθεί και το εισπρακτέο ποσό μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι προβλέψεις για το κόστος αναδιάρθρωσης, εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση, καταχωρούνται όταν η Εταιρία έχει εκπονήσει επίσημο λεπτομερές σχέδιο ανασυγκρότησης και έχει δημιουργήσει βάσιμη προσδοκία στα εμπλεκόμενα μέρη ότι θα φέρει σε πέρας την αναδιάρθρωση είτε ξεκινώντας την εφαρμογή του σχεδίου ή γνωστοποιώντας τα κύρια χαρακτηριστικά του στα εμπλεκόμενα μέρη. Η επιμέτρηση μιας πρόβλεψης αναδιάρθρωσης περιλαμβάνει μόνο τις άμεσες δαπάνες που προκύπτουν από την αναδιάρθρωση, οι οποίες αναγκαστικά προέρχονται από αυτήν και δε συνδέονται με τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της Εταιρίας.

Παρούσα υποχρέωση που προκύπτει από επαχθείς συμβάσεις καταχωρείται και επιμετρείται σαν μια πρόβλεψη. Μία επαχθής σύμβαση θεωρείται ότι υπάρχει όταν η Εταιρία έχει μία σύμβαση στα πλαίσια της οποίας τα αναπόφευκτα κόστη εκπλήρωσης των δεσμεύσεων της σύμβασης υπερβαίνουν τα οικονομικά οφέλη που αναμένονται να ληφθούν από αυτήν.

Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο απεικονίζει την αξία των μετοχών της Εταιρίας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Το τίμημα που καταβλήθηκε πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρείται στο λογαριασμό «Υπέρ το άρτιο» στα ίδια κεφάλαια. Άμεσες δαπάνες (καθαρές από αναβαλλόμενο φόρο) που διενεργούνται σε σχέση με την έκδοση νέων μετοχών ή δικαιωμάτων καταχωρούνται στην καθαρή θέση αφαιρετικά από το προϊόν της έκδοσης.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΟΥΣΙΩΔΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – συνέχεια

Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε Αποσβεσμένο Κόστος
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων (ΕΑΜΛΣΕ)
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε Εύλογη Αξία μέσω Κατάστασης Αποτελεσμάτων (ΕΑΜΚΑ)

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που έχουν σαν αποτέλεσμα ταμιακές ροές που αποτελούνται μόνο από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων ταξινομούνται λαμβάνοντας υπόψη το επιχειρηματικό μοντέλο για την διακράτηση αυτών των χρηματοοικονομικών εργαλείων. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που διακρατούνται στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου με σκοπό την διακράτησή τους μέχρι τη λήξη τους και την είσπραξη των συμβατικών ταμιακών ροών τους, επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος. Αν το επιχειρηματικό μοντέλο περιλαμβάνει την πρόθεση της διακράτησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού για την είσπραξη των συμβατικών ταμιακών ροών τους αλλά προσδοκά να πωλήσει αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού όταν χρειάζεται (πχ. για την κάλυψη συγκεκριμένων αναγκών ρευστότητας) τότε αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούνται σε ΕΑΜΛΣΕ.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που περιλαμβάνουν ταμιακές ροές διαφορετικές από κεφάλαιο και τόκους, όπως επενδύσεις σε κεφάλαια της χρηματαγοράς ή παράγωγα, περιλαμβανομένων και διαχωρισμένων ενσωματωμένων παραγώγων, επιμετρούνται σε ΕΑΜΚΑ.

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται με τη Μέθοδο της Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημιάς (Δ.Π.Χ.Α 9). Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Μέθοδος πραγματικού επιτοκίου

Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι η μέθοδος σύμφωνα με την οποία υπολογίζεται το αποσβεσμένο κόστος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και κατανέμεται το επιτοκιακό έσοδο κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου. Το πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο το οποίο ακριβώς προεξοφλεί τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμιακές εισπράξεις (συμπεριλαμβανομένων και όλων των προμηθειών που πληρώθηκαν ή εισπράχθηκαν και αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα του πραγματικού επιτοκίου, κόστη συναλλαγών και άλλες πρόσθετες αμοιβές ή προεξοφλήσεις) κατά τη διάρκεια της προσδοκώμενης ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή όπου κρίνεται σκόπιμο, σε μικρότερη περίοδο.

Έσοδα από χρεωστικούς τίτλους καταχωρούνται στα αποτελέσματα με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου εκτός από εκείνα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν προσδιορισθεί ως «στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων».

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΟΥΣΙΩΔΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – συνέχεια

Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία - συνέχεια

Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά, καταθέσεις όψεως και λοιπές βραχυπρόθεσμες επενδύσεις τα οποία είναι άμεσα μετατρέψιμα σε ένα γνωστό χρηματικό ποσό το οποίο φέρει αμελητέο κίνδυνο αλλαγής της αξίας του.

Λοιπές Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις

Οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις διακρίνονται σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες και αρχικά επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους. Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος ή σε περίπτωση δανεισμού στο ύψος του ληφθέντος κεφαλαίου με βάση το οποίο υπολογίζονται ανά περίοδο οι πληρωτέοι τόκοι. Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από εμπορικές δραστηριότητες είναι άτοκες και παρουσιάζονται στην ονομαστική τους αξία η οποία ισούται με την εύλογη αξία τους. Η Εταιρία διαγράφει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν και μόνο όταν η υποχρέωση αυτή εξοφληθεί, ακυρωθεί ή εκπνεύσει.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός των προσδιοριζόμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αξιολογούνται για ενδείξεις απομείωσης σε κάθε ημερομηνία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία απομειώνονται όταν υπάρχει αντικειμενική τεκμηρίωση ότι, ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που έχουν συμβεί μετά την αρχική αναγνώριση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές της επένδυσης έχουν επηρεαστεί. Για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που λογιστικοποιούνται στο αποσβεσμένο κόστος, το ποσό της απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

Η Εταιρία αποαναγνωρίζει ένα περιουσιακό στοιχείο μόνον όταν τα συμβατικά δικαιώματα των ταμειακών ροών από το στοιχείο αυτό λήξουν, ή όταν μεταβιβάζει το περιουσιακό στοιχείο και ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας αυτού του στοιχείου σε άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο. Εάν η Εταιρία ούτε μεταβιβάζει αλλά ούτε παρακρατά ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας και συνεχίζει να ελέγχει το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο, διατηρεί τα δικαιώματά του επί του περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζει όλες τις τυχόν υποχρεώσεις που πιθανόν να προκύψουν στο μέλλον.

Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα και Λογιστική Αντιστάθμισης Κινδύνων

Οι δραστηριότητες της Εταιρίας την εκθέτουν πρωτίστως σε κίνδυνο διακυμάνσεων συναλλαγματικών ισοτιμιών και διακυμάνσεων τιμών διαπραγματεύσιμων αγαθών κυρίως καυσίμων και ναύλων.

Η Εταιρία χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (κυρίως προθεσμιακά συμβόλαια) για να αντισταθμίσει τους κινδύνους που αναφέρονται στις διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών και διαπραγματεύσιμων αγαθών που αφορούν συγκεκριμένες υφιστάμενες δεσμεύσεις ή προβλεπόμενες συναλλαγές (αντιστάθμιση κινδύνων ταμειακών ροών). Η χρήση παραγώγων διέπεται από τις πολιτικές του Ομίλου Holcim και είναι εναρμονισμένη με τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου Holcim.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΟΥΣΙΩΔΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – συνέχεια

Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία - συνέχεια

Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα και Λογιστική Αντιστάθμισης Κινδύνων - συνέχεια

Τα παράγωγα καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία σύναψης της εκάστοτε σύμβασης και μεταγενέστερα επαναμετρώνται στην εύλογη αξία τους σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων. Αλλαγές (κέρδος ή ζημία) στην εύλογη αξία των παραγώγων που προορίζονται και είναι αποτελεσματικά για αντιστάθμιση κινδύνων μελλοντικών ταμειακών ροών αναγνωρίζονται απ' ευθείας στην καθαρή θέση ενώ το μη αποτελεσματικό τμήμα τους αναγνωρίζεται απ' ευθείας στα αποτελέσματα, στα «Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)».

Ένα παράγωγο ταξινομείται ως μη κυκλοφορούν στοιχείο του Ενεργητικού ή του Παθητικού όταν λήγει σε χρονικό διάστημα μεγαλύτερο των δώδεκα μηνών ή δεν αναμένεται να πραγματοποιηθεί ή να διακανονισθεί εντός των επομένων δώδεκα μηνών.

Αλλαγές στην εύλογη αξία των παραγώγων που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν. Η λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων παύει όταν το μέσο της αντιστάθμισης λήγει, πωλείται, ασκείται ή δεν πληροί πλέον τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης. Κάθε σωρευτικό κέρδος ή ζημία αναγνωρισμένο στην καθαρή θέση μέχρι εκείνη τη στιγμή, παραμένει στην καθαρή θέση και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα όταν η προβλεπόμενη συναλλαγή καταχωρηθεί τελικά στα αποτελέσματα ή δεν αναμένεται να επέλθει.

Διαχωρισμός κυκλοφορούντων / μη κυκλοφορούντων στοιχείων

Η Εταιρία παρουσιάζει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις, ως ξεχωριστές κατατάξεις στην κατάσταση οικονομικής θέσης με τη χρήση της κατάταξης κυκλοφορούντων / μη κυκλοφορούντων στοιχείων. Ένα περιουσιακό στοιχείο κατατάσσεται ως κυκλοφορούν όταν:

- αναμένει να ρευστοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο ή σκοπεύει να το πωλήσει ή να το αναλώσει κατά την κανονική πορεία του κύκλου εκμετάλλευσής της,
- κατέχει το περιουσιακό στοιχείο κυρίως για εμπορικούς σκοπούς
- αναμένει να ρευστοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς, ή
- το περιουσιακό στοιχείο αποτελείται από μετρητά ή ταμειακά ισοδύναμα, εκτός αν υπάρχει περιορισμός ανταλλαγής ή χρήσης του για το διακανονισμό υποχρέωσης για τουλάχιστον δώδεκα μήνες μετά την περίοδο αναφοράς.

Η Εταιρία κατατάσσει όλα τα λοιπά στοιχεία ως μη κυκλοφορούντα.

Η Εταιρία κατατάσσει μια υποχρέωση ως βραχυπρόθεσμη όταν:

- αναμένει να διακανονίσει την υποχρέωση κατά την κανονική πορεία της εκμετάλλευσής της,
- κατέχει την υποχρέωση κυρίως για εμπορικούς σκοπούς,
- η υποχρέωση αναμένεται να διακανονιστεί εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς ή
- η οικονομική οντότητα δεν κατέχει ανεπιφύλακτο δικαίωμα αναβολής του διακανονισμού της υποχρέωσης για τουλάχιστον δώδεκα μήνες μετά την περίοδο αναφοράς.

Η Εταιρεία κατατάσσει όλες τις λοιπές υποχρεώσεις ως μακροπρόθεσμες.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατατάσσονται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις.

4. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΥΡΙΕΣ ΠΗΓΕΣ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ

Κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρίας, όπως περιγράφονται στη σημείωση 3, η Διοίκηση είναι απαραίτητο να προβεί σε κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις σχετικά με τις φερόμενες αξίες των ενεργητικών και παθητικών στοιχείων, οι οποίες δεν είναι προφανείς από άλλες πηγές πληροφόρησης. Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές με αυτές υποθέσεις βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος καθώς και σε άλλους σχετικούς παράγοντες. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι υποκείμενες παραδοχές επανεξετάζονται σε συνεχή βάση, ώστε να επιβεβαιώνεται η συνάρτησή τους με την προηγούμενη εμπειρία και το τρέχον οικονομικό περιβάλλον. Οι αναθεωρήσεις λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται στην περίοδο κατά την οποία επισυμβαίνουν, αν αυτές επηρεάζουν μόνο τη συγκεκριμένη περίοδο, ή και σε μελλοντικές περιόδους.

Οι εν λόγω εκτιμήσεις διενεργούνται με την παραδοχή της συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρίας, θεσπίζονται σύμφωνα με τις διαθέσιμες πληροφορίες και είναι προσαρμοσμένες στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς. Οι εν λόγω εκτιμήσεις ενδέχεται να αναθεωρηθούν σε περίπτωση αλλαγών στις συνθήκες που συντρέχουν ή ύπαρξης νέων διαθέσιμων πληροφοριών. Τα πραγματικά ποσά ενδέχεται να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις.

Η Διοίκηση εξετάζει σε κάθε χρήση, στη βάση υποθέσεων και εκτιμήσεων, τα ακόλουθα:

- τις ανακτήσιμες αξίες των συμμετοχών σε θυγατρικές και σε συγγενείς εταιρίες
- το ύψος των προβλέψεων για επίδικες υποθέσεις και για υποθέσεις συμμόρφωσης με την εργατική νομοθεσία
- την ανακτησιμότητα της αναβαλλόμενης απαίτησης φόρου
- το ύψος των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις και για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Ο προσδιορισμός του φόρου εισοδήματος γίνεται στη βάση της καλύτερης δυνατής εκτίμησης για το φορολογητέο κέρδος της χρήσεως. Στην περίπτωση που ο φόρος που καταλογίζεται από το φορολογικό έλεγχο διαφέρει από τον εκτιμηθέντα, η διαφορά θα επηρεάσει τόσο το φόρο εισοδήματος καθ' εαυτόν όσο και τον αναβαλλόμενο φόρο στη χρήση που ο έλεγχος από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές έλαβε χώρα.

Οι κύριες πηγές αβεβαιότητας για την Εταιρία κατά την ημερομηνία κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων και οι οποίες ενδέχεται να έχουν σημαντική επίδραση στις φερόμενες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού αφορούν:

- το αποτέλεσμα μελλοντικού φορολογικού ελέγχου για τις ανέλεγκτες χρήσεις στο βαθμό που είναι πιθανό να προκύψουν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις που δεν μπορούν να προβλεφθούν στο παρόν στάδιο με εύλογη ακρίβεια (σημείωση 9 και 17),
- τις υποθέσεις που έγιναν από τη Διοίκηση για μελλοντικές εξελίξεις σε ότι αφορά στις λογιστικές εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα των απαιτήσεων από αναβαλλόμενη φορολογία (σημείωση 12),
- τις ενδεχόμενες ζημιές από εκκρεμοδικίες και επισφάλειες (σημείωση 16.4 και 17) και την απομείωση των συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες (σημείωση 10).

Η Εταιρία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους για τους οποίους γίνεται αναλυτική αναφορά στη σημείωση 16.

5. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας αφορά σε παροχή υπηρεσιών σχετικά με θαλάσσιες μεταφορές και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσεως με την ολοκλήρωση της παροχής της υπηρεσίας.

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της Εταιρίας παρουσιάζεται παρακάτω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>1/1/2025-31/12/2025</u>	<u>1/1/2024-31/12/2024</u>
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	<u>45.509</u>	<u>41.846</u>
Πωλήσεις Εσωτερικού	45.465	41.429
Πωλήσεις Εξωτερικού	44	417
	<u>45.509</u>	<u>41.846</u>

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>1/1/2025-31/12/2025</u>	<u>1/1/2024-31/12/2024</u>
Ελλάδα	45.465	41.429
Ευρωπαϊκή Ένωση	0	277
Λοιπές Χώρες	44	140
	<u>45.509</u>	<u>41.846</u>

6. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ

Το κόστος πωληθέντων της Εταιρίας για την τρέχουσα και την προηγούμενη χρήση αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>1/1/2025- 31/12/2025</u>	<u>1/1/2024- 31/12/2024</u>
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης περουσικών στοιχείων	10.427	8.181
Βραχυπρόθεσμα ενοίκια μεταφορικών μέσων	12.116	9.420
Μεταβλητά έξοδα ενοικίων μεταφορικών μέσων	9.781	11.895
Καύσιμα	8.571	8.573
Λοιπά έξοδα	2.588	2.728
Σύνολο	<u>43.483</u>	<u>40.797</u>

Στα λοιπά έξοδα περιλαμβάνονται κυρίως διάφορα πρακτορικά έξοδα.

7. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ & ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας και διάθεσης περιλαμβάνουν κυρίως αμοιβές τρίτων (λογιστών, ελεγκτών και συμβούλων).

Η Εταιρία δεν απασχόλησε προσωπικό την τρέχουσα και την προηγούμενη χρήση.

8. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ)

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>1/1/2025-31/12/2025</u>	<u>1/1/2024-31/12/2024</u>
Έσοδα		
Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	24	28
Έσοδα από μερίσματα	2.801	1.401
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	391	393
	<u>3.216</u>	<u>1.822</u>
Έξοδα		
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	754	718
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	417	386
	<u>1.171</u>	<u>1.104</u>
Σύνολο	<u>2.045</u>	<u>718</u>

Οι χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025, περιλαμβάνουν ποσό 692 χιλιάδων Ευρώ που αφορά σε τόκους υποχρεώσεων μισθώσεων (ποσό 709 χιλιάδες Ευρώ για το 2024).

Τα έσοδα από μερίσματα προέρχονται από τη συμμετοχή της Εταιρίας στην εταιρία ΛΑΒΑ Α.Ε. με ποσοστό συμμετοχής 55,84%. Συγκεκριμένα, από τη διανομή μερίσματος συνολικού ποσού 5.017 χιλιάδων Ευρώ, ύστερα από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ΛΑΒΑ Α.Ε. την 12/05/2025, η Εταιρία έλαβε το ποσό των 2.801 χιλιάδων Ευρώ (1.401 χιλιάδων Ευρώ για το 2024).

9. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων με φόρο εισοδήματος αντιπροσωπεύει το άθροισμα του τρέχοντος φόρου εισοδήματος, της αναβαλλόμενης φορολογίας, των φορολογικών διαφορών και τυχόν λοιπών φόρων. Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος για την τρέχουσα και την προηγούμενη χρήση ανέρχεται σε 22%.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>1/1/2025-31/12/2025</u>	<u>1/1/2024-31/12/2024</u>
Φόρος εισοδήματος	144	310
Διαφορά φορολογικής δήλωσης προηγούμενου έτους	16	18
Αναβαλλόμενη φορολογία (Σημείωση 12)	79	(17)
Σύνολο	<u>239</u>	<u>311</u>

Ο φόρος εισοδήματος για την τρέχουσα και την προηγούμενη χρήση προέκυψε ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>1/1/2025-31/12/2025</u>		<u>1/1/2024-31/12/2024</u>	
Κέρδη προ Φόρων	2.293	22%	1.060	22%
Φορολογία εισοδήματος της Εταιρίας με συντελεστή φόρου εισοδήματος 22%	504	22%	233	22%
Λογιστικές αναμορφώσεις του φορολογητέου εισοδήματος - μόνιμες διαφορές	335	15%	368	35%
Φορολογική επίδραση από μη φορολογητέο εισόδημα κατά τον προσδιορισμό του φορολογητέου εισοδήματος	(616)	-27%	(308)	-29%
Διαφορά φορολογικής δήλωσης προηγούμενου έτους	16	1%	18	2%
Σύνολο	<u>239</u>	<u>10%</u>	<u>311</u>	<u>29%</u>

9. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ - συνέχεια

Για το 2025, η απαίτηση φόρου εισοδήματος ποσού 24 χιλιάδων Ευρώ περιλαμβάνει ποσό 144 χιλιάδες Ευρώ που αφορά φόρο εισοδήματος της χρήσεως 2025 συμψηφισμένο με την προκαταβολή του φόρου ποσού 256 χιλιάδων Ευρώ καθώς και απλήρωτο ποσό του φόρου εισοδήματος της χρήσεως 2023 ύψους 88 χιλιάδων Ευρώ.

Για το 2024, η υποχρέωση φόρου εισοδήματος ποσού 196 χιλιάδων Ευρώ περιλαμβάνει ποσό 310 χιλιάδες Ευρώ που αφορά φόρο εισοδήματος της χρήσεως 2024 συμψηφισμένο με την προκαταβολή του φόρου ποσού 225 χιλιάδων Ευρώ καθώς και απλήρωτο ποσό του φόρου εισοδήματος της χρήσεως 2024 ύψους 111 χιλιάδων Ευρώ.

10. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ

Οι συμμετοχές της Εταιρίας στο κεφάλαιο των θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων αναλύονται ως εξής :

<u>31/12/2025</u>	<u>Έδρα</u>	<u>Ποσοστό συμμετοχής</u>	<u>Κύριο Αντικείμενο Δραστηριότητας</u>
-LAFARGE BETON A.B.E.E.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	0,03%	Παραγωγή & Εμπορία σκυροδέματος και αδρανών υλικών
-ΛΑΒΑ Α.Ε.	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	55,84%	Μεταλλευτική και Λατομική εταιρία
- ΠΕΔΜΕΔΕ ΕΟ ΕΠΕ	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	2%	Εναλλακτική διαχείριση αποβλήτων εκσκαφών, κατασκευών και κατεδαφίσεων
- ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΟΙΝΟΤΗΤΑ ΑΓΙΑΣ	Ελλάδα, Λυκόβρυση Αττικής	20%	Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας

Η αξία των συμμετοχών στις θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες διαμορφώνεται ως εξής:

<u>Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ</u>	<u>31/12/2025</u>			<u>31/12/2024</u>		
	<u>Κόστος κτήσης</u>	<u>Απομείωση</u>	<u>Τρέχουσα αξία</u>	<u>Κόστος κτήσης</u>	<u>Απομείωση</u>	<u>Τρέχουσα αξία</u>
-LAFARGE BETON ABEE	134	103	31	134	103	31
-ΛΑΒΑ ΑΕ	1.622	0	1.622	1.622	0	1.622
- ΠΕΔΜΕΔΕ ΕΟ ΕΠΕ	14	0	14	14	0	14
- ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΟΙΝΟΤΗΤΑ ΑΓΙΑΣ	219	0	219	109	0	109
Σύνολο	1.989	103	1.886	1.879	103	1.776

Στις 3 Φεβρουαρίου 2025, βάσει πρακτικού της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της εταιρίας ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΟΙΝΟΤΗΤΑ ΑΓΙΑΣ (στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 20%), αποφασίστηκε η αύξηση του συνεταιριστικού της κεφαλαίου κατά 200 χιλιάδες Ευρώ, στην οποία αύξηση η Εταιρία συμμετείχε με βάση το ποσοστό που της αναλογεί δηλαδή κατά 40 χιλιάδες Ευρώ. Επιπλέον, στις 19 Φεβρουαρίου 2025, βάσει πρακτικού της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της εταιρίας ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΟΙΝΟΤΗΤΑ ΑΓΙΑΣ, αποφασίστηκε πρόσθετη αύξηση του συνεταιριστικού της κεφαλαίου κατά 350 χιλιάδες Ευρώ, στην οποία αύξηση η Εταιρία συμμετείχε με βάση το ποσοστό που της αναλογεί δηλαδή κατά 70 χιλιάδες Ευρώ.

Δεν υπήρξε απομείωση συμμετοχών ούτε την τρέχουσα ούτε την προηγούμενη χρήση.

11. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αφορούν κυρίως σε συμβάσεις χρονοναυλώσεων πλοίων, με μέση μισθωτική περίοδο τα 6 έτη τόσο για την τρέχουσα όσο και για την προηγούμενη χρήση.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
ΚΟΣΤΟΣ			
1 Ιανουαρίου 2024	76	35.528	35.604
Προσθήκες	0	6.700	6.700
31 Δεκεμβρίου 2024	76	42.228	42.304
Προσθήκες	0	16.096	16.096
31 Δεκεμβρίου 2025	76	58.324	58.400
ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ			
1 Ιανουαρίου 2024	16	20.859	20.875
Αποσβέσεις χρήσεως	8	8.173	8.181
31 Δεκεμβρίου 2024	24	29.032	29.056
Αποσβέσεις χρήσεως	8	10.419	10.427
31 Δεκεμβρίου 2025	32	39.451	39.483
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ			
31 Δεκεμβρίου 2024	52	13.196	13.248
31 Δεκεμβρίου 2025	44	18.873	18.917

12. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

Ο ισχύων φορολογικός συντελεστής για την τρέχουσα και την προηγούμενη χρήση ανέρχεται σε 22%. Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία που έχουν αναγνωρισθεί καθώς και οι κινήσεις των σχετικών λογαριασμών απεικονίζονται παρακάτω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	1/1/2024	Καθαρή θέση	Αποτελέσματα χρήσεως	31/12/2024	Καθαρή θέση	Αποτελέσματα χρήσεως	31/12/2025
Αναβαλλόμενη φορολογία από:							
Υποχρεώσεις μισθώσεων	219	0	18	237	0	(59)	178
Υποχρεώσεις από παράγωγα	(12)	12	0	0	59	0	59
Λοιπά	20	0	(1)	19	0	(20)	(1)
Σύνολο	227	12	17	256	59	(79)	236

Οι μη αναγνωρισμένες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις έχουν ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	31/12/2025	31/12/2024
Μη αναγνωρισμένες φορολογικές απαιτήσεις από:		
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	234	234
Απομείωση συμμετοχών σε συνδεδεμένες εταιρίες	23	23
Σύνολο	257	257

Για την πρόβλεψη των επισφαλών απαιτήσεων, δε σχηματίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επειδή δεν είναι βέβαιο ότι θα συντρέχουν οι προϋποθέσεις αναγνώρισης της φορολογικής τους εκπεσιμότητας μελλοντικά. Για την πρόβλεψη απομείωσης συμμετοχών, δε σχηματίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επειδή η διαφορά λογιστικής και φορολογικής βάσης δε θα αναστραφεί στο ορατό μέλλον.

13. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

Σύμφωνα με την Ελληνική Νομοθεσία, οι επιχειρήσεις οφείλουν σε κάθε χρήση να διανέμουν μέρισμα που αντιστοιχεί τουλάχιστον στο 35% των κερδών μετά φόρων, αφού αφαιρεθεί το τακτικό αποθεματικό, εκτός αν με διαφορετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που λαμβάνεται με την αυξημένη απαρτία των παραγράφων 3 και 4 του άρθρου 130 του Ν.4548/2018 και πλειοψηφία ογδόντα τοις εκατό (80%) του εκπροσωπούμενου στη συνέλευση κεφαλαίου, αποφασιστεί η μη διανομή μερίσματος.

Τα μερίσματα των μετόχων προτείνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στο τέλος κάθε χρήσεως και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018.

Τα πληρωτέα μερίσματα αναγνωρίζονται ως υποχρέωση κατά το χρόνο έγκρισής τους από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Για την τρέχουσα χρήση 1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2025 δεν προτείνεται η διανομή μερίσματος. Η πρόταση αυτή τελεί υπό την έγκριση της Γενικής συνέλευσης.

14. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	31/12/2025	31/12/2024
Εγκεκριμένο, εκδοθέν και πλήρως καταβλημένο: 592.466 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας € 2,53 ανά μετοχή	1.499	1.499

Η Εταιρία διαθέτει μία κατηγορία κοινών μετοχών, οι οποίες δεν έχουν δικαίωμα σε σταθερό εισόδημα.

15. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Οι κινήσεις των λογαριασμών των αποθεματικών της Εταιρίας παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	1/1/2024	Προσθήκες/ (Μειώσεις)	31/12/2024	Προσθήκες/ (Μειώσεις)	31/12/2025
Τακτικό Αποθεματικό	500	0	500	0	500
Έκτακτα Αποθεματικά	3.089	0	3.089	0	3.089
Σύνολο	3.589	0	3.589	0	3.589

Τακτικό Αποθεματικό

Σύμφωνα με την Ελληνική νομοθεσία, οι επιχειρήσεις οφείλουν σε κάθε χρήση να σχηματίζουν τακτικό αποθεματικό ίσο με το 5% των μετά φόρων κερδών τους, μέχρι το τακτικό αποθεματικό να ισούται με το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό μέχρι του ύψους του 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου δεν μπορεί να διανεμηθεί αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για να απορροφήσει μελλοντικές ζημιές.

Η Εταιρία έχει σχηματίσει το τακτικό αποθεματικό που απαιτείται από την Ελληνική νομοθεσία.

15. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ - συνέχεια

Έκτακτα Αποθεματικά

Τα έκτακτα αποθεματικά προέρχονται κατά το μεγαλύτερο μέρος τους από κέρδη εις νέον προηγούμενων χρήσεων. Τα ποσά αυτά μπορούν να διανεμηθούν στους μετόχους της Εταιρίας χωρίς πρόσθετη φορολόγηση μετά από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης και υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου στο όνομα του μετόχου.

16. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Σε αυτή τη σημείωση αναλύονται τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που αποτελούν τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρίας και οι αντίστοιχοι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι.

16.1. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η Εταιρία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους και συγκεκριμένα σε πιστωτικό κίνδυνο και σε κινδύνους αγοράς, όπως είναι οι διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες και στις τιμές αγοράς καυσίμων και ναύλων. Οι κίνδυνοι αυτοί υπάρχουν διαχρονικά στις δραστηριότητες της Εταιρίας και αντιμετωπίζονται με επιτυχία. Δεν έχουν εμφανιστεί πρόσφατα νέοι κίνδυνοι. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας επιδιώκει την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών επιπτώσεων που μπορεί να επιφέρουν οι κίνδυνοι αυτοί στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρίας.

Η διαχείριση του κινδύνου διεκπεραιώνεται από τα εντεταλμένα στελέχη, βάσει διαδικασιών, κατευθύνσεων και οδηγιών όπως αυτές ορίζονται από τη Διοίκηση. Τα παραπάνω περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την αναγνώριση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η Εταιρία. Δεν αποτελεί πολιτική της Εταιρίας η εκτέλεση συναλλαγών κερδοσκοπικού χαρακτήρα και γενικότερα η εκτέλεση συναλλαγών που δεν σχετίζονται με τις εμπορικές, επενδυτικές ή δανειοληπτικές δραστηριότητές της.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία χρησιμοποιεί η Εταιρία περιλαμβάνουν κυρίως καταθέσεις σε τράπεζες, απαιτήσεις και υποχρεώσεις.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρίας που εμπεριέχουν πιστωτικό κίνδυνο είναι κυρίως τα εξής:

α) Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις. Η σχετική μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο της Εταιρίας αναλύεται στη σημείωση 16.4, όπου παρουσιάζονται οι μέθοδοι και πολιτικές διαχείρισης του κινδύνου αυτού από τη Διοίκηση.

β) Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (σημείωση 16.3).

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο μη εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρίας κατά τη λήξη τους. Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρίας στις 31 Δεκεμβρίου 2025 δεν καλύπτονται από το κυκλοφορούν ενεργητικό της, παρόλο αυτό δεν αντιμετωπίζει ιδιαίτερο κίνδυνο ρευστότητας λόγω της υποστήριξής της από τον Όμιλο.

16. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ – συνέχεια

16.1. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ – συνέχεια

Κίνδυνος Συναλλαγματικών Ισοτιμιών

Το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών της Εταιρίας διεξάγεται σε Ευρώ και το υπόλοιπο σε Δολάρια Η.Π.Α. Ως εκ τούτου, εκτίθεται σε κάποιο βαθμό στις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η έκθεση της Εταιρίας σε συναλλαγματικό κίνδυνο απορρέει από τις εμπορικές της συναλλαγές σε ξένο νόμισμα που αφορούν λήψη ή παροχή υπηρεσιών από και προς το εξωτερικό. Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρίας που περιέχουν συναλλαγματικό κίνδυνο είναι τα εξής:

- α) Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα
- β) Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές
- γ) Πελάτες και λοιποί χρεώστες

Η επίδραση των διακυμάνσεων στις τιμές συναλλάγματος έχει σε κάθε περίπτωση αντίθετη επίδραση στους «Προμηθευτές και λοιπούς πιστωτές» από αυτή που θα προκαλείται στο «Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα» καθώς και στους «Πελάτες και λοιπούς χρεώστες». Στους κατωτέρω πίνακες παρουσιάζονται τα υπόλοιπα των ανωτέρω λογαριασμών σε Δολάρια και η αντίστοιχη αξία τους σε Ευρώ.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΣΕ ΞΕΝΟ ΝΟΜΙΣΜΑ

Ποσά σε χιλιάδες Δολάρια ΗΠΑ

	31/12/2025	31/12/2024
Χρηματικά διαθέσιμα	337	83
Απαιτήσεις	67	186
Υποχρεώσεις	(170)	(143)
Καθαρή απαίτηση / (υποχρέωση)	234	126

Ισοτιμία προς Ευρώ

Δολάριο ΗΠΑ	1,1750	1,0389
-------------	--------	--------

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	31/12/2025	31/12/2024
Χρηματικά διαθέσιμα	287	80
Απαιτήσεις	57	179
Υποχρεώσεις	(145)	(138)
Καθαρή απαίτηση / (υποχρέωση)	199	121

16.2. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΥΞΗΣΕΩΝ ΤΙΜΩΝ ΚΑΥΣΙΜΩΝ

Η Εταιρία καταναλώνει σημαντικής αξίας ποσότητες καυσίμων για τη λειτουργία των πλοίων. Για το λόγο αυτό εκτίθεται σε κίνδυνο αύξησης των τιμών. Η Εταιρία αντισταθμίζει τον κίνδυνο από τις αυξήσεις των τιμών σε καύσιμα καθώς, με βάση τις ισχύουσες συμβάσεις, τα καύσιμα που βαρύνουν την Εταιρία τιμολογούνται στους πελάτες και συνεπώς οποιαδήποτε μεταβολή στο κόστος από τις διακυμάνσεις των τιμών, αντισταθμίζεται από την αντίστοιχη μεταβολή στα έσοδα.

16. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ – συνέχεια

16.2. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΥΞΗΣΕΩΝ ΤΙΜΩΝ ΚΑΥΣΙΜΩΝ - συνέχεια

Επίσης, προκειμένου να αντισταθμίσει τον κίνδυνο που αφορά σε αυξήσεις τιμών σε καύσιμα η Εταιρία χρησιμοποιεί κατά περίπτωση παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και πιο συγκεκριμένα προθεσμιακά συμβόλαια που αναφέρονται στις διεθνείς τιμές καυσίμων (σχετική αναφορά γίνεται στη σημείωση 16.8 κατωτέρω). Η αντιστάθμιση του ανωτέρω κινδύνου αυξήσεως τιμών μέσω παραγώγων ασκείται στα πλαίσια της πολιτικής του Ομίλου Holcim.

16.3. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Η Εταιρία, και την τρέχουσα και την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζει μακροπρόθεσμες απαιτήσεις 2 χιλιάδες Ευρώ που αφορούν εγγυήσεις προς το NAT για τα πλοία «ΙΟΚΑΣΤΗ».

16.4. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λογαριασμοί των πελατών και των λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	31/12/2025	31/12/2024
Πελάτες πλην ενδοεταιρικών υπολοίπων	478	368
Εταιρίες Ομίλου HOLCIM (Σημείωση 19)	20.100	16.345
Πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες	(97)	(97)
Σύνολο Πελατών	20.481	16.616
Εταιρείες ομίλου HOLCIM (Σημείωση 19)	602	581
Απαιτήσεις από Οργανισμό Ανασυγκρότησης Επιχειρήσεων	856	856
Απαιτήσεις από φόρους-τέλη	131	132
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις πλην ενδοεταιρικών υπολοίπων	124	164
Πρόβλεψη για επισφαλείς χρεώστες	(966)	(966)
Σύνολο λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων	747	767
Σύνολο πελατών και λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων	21.228	17.383

Το μεγαλύτερο ποσοστό του κύκλου εργασιών της Εταιρίας προέρχεται από εταιρίες του Ομίλου ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ. Συγκεκριμένα, για τη χρήση του 2025, ποσοστό 84% (2024: 84%) προέρχεται από τη μητρική εταιρία ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ και ποσοστό 14% (2024: 13%) προέρχεται από την εταιρία LAFARGE BETON A.B.E.E., εταιρία του Ομίλου ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ.

Η μέση πιστωτική περίοδος, όπως προκύπτει από τις Οικονομικές Καταστάσεις, είναι 133 ημέρες το 2025 σε σύγκριση με το 2024 που ήταν 117 ημέρες.

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις από πελάτες και λοιπούς χρεώστες αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	31/12/2025	31/12/2024
Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσεως	1.063	1.063
Πρόβλεψη / (αντιστροφή πρόβλεψης)	0	0
Σύνολο	1.063	1.063

16. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ – συνέχεια

16.4. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ– συνέχεια

Έχει ασκηθεί αγωγή κατά του Οργανισμού Ανασυγκρότησης Εταιριών (Ο.Α.Ε.), για φορολογικές υποχρεώσεις που η Εταιρία θεωρεί ότι βαρύνουν τον Ο.Α.Ε. Στις 31 Δεκεμβρίου 2004 η συνολική απαίτηση της Εταιρίας από τον Ο.Α.Ε. ήταν 2.060 χιλιάδες Ευρώ και στις 31 Δεκεμβρίου 2005 μειώθηκε στις 856 χιλιάδες Ευρώ έπειτα από την είσπραξη 1.204 χιλιάδων Ευρώ. Η Εταιρία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για το σύνολο της εναπομείναντας απαίτησης.

Δεν υπάρχουν ληφθείσες εγγυήσεις όσον αφορά το υπόλοιπο των επισφαλών πελατών και χρεωστών.

Η Διοίκηση θεωρεί ότι η σχηματισθείσα πρόβλεψη αντανακλά την καλύτερη δυνατή εκτίμηση και ότι το λογιστικό υπόλοιπο των λογαριασμών των πελατών και των λοιπών απαιτήσεων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Η Εταιρία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται από συγγενείς εταιρίες και κυρίως από τη μητρική ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ, επομένως ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ελεγχόμενος.

Πιστωτικός Κίνδυνος από πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Διαγραφές απαιτήσεων πραγματοποιούνται κατόπιν γνωμοδοτήσεων των νομικών συμβούλων της Εταιρίας, ακολουθώντας τις εκάστοτε φορολογικές διατάξεις.

Η Εταιρία, δεδομένης της εφαρμογής της απλοποιημένης προσέγγισης του ΔΠΧΑ 9, υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές πάντοτε σε ποσό που αντιπροσωπεύει υστερήσεις ταμειακών ροών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων της σταθμισμένες με το κίνδυνο να γίνει αθέτηση. Κατά συνέπεια αυτού οι απαιτήσεις από πελάτες και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις ταξινομούνται είτε στο στάδιο 2, είτε στο στάδιο 3.

Για τη μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, οι πελάτες και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις έχουν ομαδοποιηθεί με βάση τα πιστωτικά χαρακτηριστικά και την ενηλικίωση τους (ημέρες καθυστέρησης) κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βασίζεται σε συγκεκριμένους παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου (δηλ. πιθανότητα αθέτησης (Probability of Default - PD), ζημιά σε περίπτωση αθέτησης (Loss Given Default - LGD)) οι οποίοι υπολογίζονται κατόπιν ανάλυσης ιστορικών δεδομένων, των υφιστάμενων συνθηκών της αγοράς καθώς και μελλοντικών εκτιμήσεων που εκτελούνται στο τέλος της εκάστοτε περιόδου αναφοράς.

Δεν υπήρξε καμία αλλαγή στις τεχνικές εκτίμησης ή στις σημαντικές παραδοχές που έγιναν για την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά τη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου αναφοράς.

Καθώς η εμπειρία της Εταιρίας σε πιστωτικές ζημιές καταδεικνύει πως η πιστοληπτική συμπεριφορά των πελατών της δεν διαφοροποιείται ιδιαίτερα ανάλογα με τον τομέα δραστηριότητας αυτών, η πρόβλεψη των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βασίζεται στην ενηλικίωση των απαιτήσεων και δεν διαχωρίζεται σε περαιτέρω επίπεδο.

16. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ – συνέχεια

16.4. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ– συνέχεια

Στους κατωτέρω πίνακες παρουσιάζεται η ανάλυση παλαιότητας των υπολοίπων των απαιτήσεων και οι αντίστοιχες προβλέψεις επισφάλειας:

31/12/2025			
<u>Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ</u>			
	Σύνολο απαιτήσεων	Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	Υπόλοιπο απαιτήσεων
Μη ληξιπρόθεσμα			
Πελάτες	478	97	381
Χρεώστες	1.111	966	145
Ενδοεταιρικά υπόλοιπα χρεωστών	602	0	602
Ενδοεταιρικά υπόλοιπα πελατών	20.100	0	20.100
Σύνολο	22.291	1.063	21.228

31/12/2024			
<u>Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ</u>			
	Σύνολο απαιτήσεων	Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	Υπόλοιπο απαιτήσεων
Μη ληξιπρόθεσμα			
Πελάτες	368	97	271
Χρεώστες	1.152	966	186
Ενδοεταιρικά υπόλοιπα χρεωστών	581	0	581
Ενδοεταιρικά υπόλοιπα πελατών	16.345	0	16.345
Σύνολο	18.446	1.063	17.383

Η μέγιστη έκθεση της Εταιρίας σε πιστωτικό κίνδυνο ανέρχεται σε 526 χιλιάδες Ευρώ και 457 χιλιάδες Ευρώ την 31 Δεκεμβρίου 2025 και την 31 Δεκεμβρίου 2024 αντίστοιχα, όπως φαίνεται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ</u>	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Σύνολο απαιτήσεων	22.291	18.446
Μείον:		
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	1.063	1.063
Απαιτήσεις από εταιρίες Ομίλου Holcim	20.702	16.926
Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	526	457

16. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ – συνέχεια

16.4. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ– συνέχεια

Υπολογισμός εύλογης αξίας και μέθοδος αποτίμησης

Η Εταιρία έχει θεσπίσει ένα πλαίσιο ελέγχου σχετικά με την επιμέτρηση των εύλογων αξιών. Αυτό συνιστά στη χρήση των παρατηρήσιμων δεδομένων της αγοράς, πλην των χρηματιστηριακών τιμών, όποτε αυτά είναι διαθέσιμα, ή και τη χρήση αξιολογήσεων από εξωτερικούς, ανεξάρτητους, πιστοποιημένους εκτιμητές.

Ο υπολογισμός βασίζεται στην παρακάτω ιεραρχία των επιπέδων των δεδομένων που χρησιμοποιούνται:

Επίπεδο 1: Διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργή αγορά για πανομοιότυπα χρηματοοικονομικά μέσα.

Επίπεδο 2: Παρατηρήσιμα δεδομένα, εκτός από τιμές του Επιπέδου 1, όπως διαπραγματεύσιμες τιμές παρόμοιων χρηματοοικονομικών μέσων, τιμές από μη ενεργές αγορές, ή άλλα δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία.

Επίπεδο 3: Μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία. Περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η αξία υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλων αποτίμησης, ενώ απαιτείται και κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση.

Η Εταιρία αναγνωρίζει μεταφορές μεταξύ των επιπέδων επιμέτρησης της εύλογης αξίας στο τέλος της περιόδου κατά την οποία τυχόν αλλαγή έχει συμβεί.

Στα πλαίσια ελέγχου απομείωσης, η Εταιρία προέβη σε υπολογισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (Ταμειακά διαθέσιμα, Απαιτήσεις από πελάτες, Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις, Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης κινδύνου), καθώς και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης κινδύνου, Υποχρεώσεις προς Προμηθευτές).

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (Επίπεδο 2) αποτελούνται από προθεσμιακά συμβόλαια προκειμένου η Εταιρία να αντισταθμίσει κινδύνους διακυμάνσεων τιμών καυσίμων. Η εύλογη αξία υπολογίστηκε χρησιμοποιώντας τιμές αγοράς τις οποίες η Εταιρία θα καλούνταν να καταβάλλει ή να λάβει σε περίπτωση τακτοποίησης της συναλλαγής.

Όσον αφορά τα βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού (Επίπεδο 3), οι εύλογες αξίες δε διαφέρουν σημαντικά από τις λογιστικές αξίες, κυρίως λόγω του βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα τους.

Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών αντικατοπτρίζει τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες και τις συνθήκες της αγοράς, βάσει των μηχανισμών ελέγχου και των διαδικασιών διασφάλισης που εφαρμόζονται.

16. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ – συνέχεια

16.5. ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αποτελούνται από μετρητά που κρατούνται από την Εταιρία και βραχυπρόθεσμες καταθέσεις αρχικής διάρκειας ενός μηνός ή λιγότερο.

Η Διοίκηση θεωρεί ότι η λογιστική αξία των χρηματικών διαθεσίμων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

<u>Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ</u>	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Καταθέσεις (όψεως)	428	234
Σύνολο	428	234

16.6. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι εμπορικές υποχρεώσεις της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ</u>	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Προμηθευτές πλην ενδοεταιρικών υπολοίπων	9.849	7.758
Εταιρίες Ομίλου HOLCIM	2.572	2.233
Εμπορικές υποχρεώσεις	12.421	9.991

Οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ</u>	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Εταιρίες Ομίλου HOLCIM	56	3
Δεδουλευμένες υποχρεώσεις	487	693
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	206	28
Λοιποί πιστωτές πλην ενδοεταιρικών υπολοίπων	10	10
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις και δεδουλευμένα έξοδα	759	734

Το υπόλοιπο των εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 και 31 Δεκεμβρίου 2024 αφορά κυρίως υποχρεώσεις από χρονοναυλώσεις. Η Διοίκηση της Εταιρίας θεωρεί ότι το υπόλοιπο των λειτουργικών υποχρεώσεων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

16.7. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Οι υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις την 31 Δεκεμβρίου 2025 ανέρχονται σε 19.723 χιλιάδες Ευρώ (2024: 14.327 χιλιάδες Ευρώ), εκ των οποίων 10.122 χιλιάδες Ευρώ (2024: 8.705 χιλιάδες Ευρώ) αφορά σε βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις και 9.601 χιλιάδες Ευρώ (2024: 5.622 χιλιάδες Ευρώ) αφορά σε μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι εξοφλήσεις υποχρεώσεων από μισθώσεις μέσα στη χρήση ανέρχονται σε 11.392 χιλιάδες Ευρώ (2024: 8.808 χιλιάδες Ευρώ), το οποίο ποσό περιλαμβάνει τους τόκους των μισθώσεων ποσό 692 χιλιάδες Ευρώ (2024: 709 χιλιάδες Ευρώ).

16. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ – συνέχεια

16.7. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ -συνέχεια

Η κίνηση των υποχρεώσεων για την τρέχουσα και την προηγούμενη χρήση έχει ως εξής:

Υποχρεώσεις από μισθώσεις 1.1.2024	15.726
Προσθήκες χρήσεως	6.700
Τόκοι από μισθώσεις	709
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων	(8.808)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις 31.12.2024	14.327
Προσθήκες χρήσεως	16.096
Τόκοι από μισθώσεις	692
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων	(11.392)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις 31.12.2025	19.723

Η ωρίμανση των υποχρεώσεων από μισθώσεις για την τρέχουσα και την προηγούμενη χρήση αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
1ο έτος	10.122	8.705
2ο έτος	7.313	3.859
3ο έτος	2.266	1.271
4ο έτος	8	469
5ο έτος	8	9
Επόμενα έτη	6	14
	<u>19.723</u>	<u>14.327</u>

16.8. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ

Η Εταιρία, στα πλαίσια της πολιτικής του Ομίλου Holcim, συνάπτει προθεσμιακά συμβόλαια διαπραγματεύσιμων αγαθών, κυρίως καυσίμων και θαλάσσιων ναύλων, προκειμένου να αντισταθμίσει τους κινδύνους που αφορούν συγκεκριμένες υφιστάμενες δεσμεύσεις ή προβλεπόμενες συναλλαγές.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η εύλογη αξία των προθεσμιακών συμβολαίων διαπραγματεύσιμων αγαθών αντιστοιχούσε σε μηδενική αξία (31 Δεκεμβρίου 2024: 220 χιλιάδες Ευρώ).

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
	<u>Ενεργητικό</u>	<u>Ενεργητικό</u>
Προθεσμιακά συμβόλαια διαπραγματεύσιμων αγαθών	0	220
Σύνολο	<u>0</u>	<u>220</u>
Αναλύονται σε:		
Μακροπρόθεσμα	0	8
Βραχυπρόθεσμα	0	212
Σύνολο	<u>0</u>	<u>220</u>

16. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ – συνέχεια

16.8. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ - συνέχεια

Ου υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα την 31 Δεκεμβρίου 2025 και 2024 ανέρχονταν σε 322 και 219 χιλιάδες Ευρώ αντίστοιχα.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
	<u>Παθητικό</u>	<u>Παθητικό</u>
Υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	322	219
	<u>322</u>	<u>219</u>
Αναλύονται σε:		
Μακροπρόθεσμες	65	0
Βραχυπρόθεσμες	257	219
Σύνολο	<u>322</u>	<u>219</u>

Αποθεματικό Αποτίμησης Παραγώγων

Στον κατωτέρω πίνακα αναλύεται το αποθεματικό των χρηματοοικονομικών παραγώγων μετά από αναβαλλόμενη φορολογία στην καθαρή θέση της Εταιρίας.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Αποθεματικό παραγώγων έναρξης	2	42
Κέρδος / (ζημία) αποτίμησης παραγώγων		
Προθεσμιακά συμβόλαια διαπραγματεύσιμων αγαθών	(269)	2
Αναβαλλόμενος φόρος	59	0
Μεταφορά στα αποτελέσματα εις νέο		
Προθεσμιακά συμβόλαια διαπραγματεύσιμων αγαθών	<u>(2)</u>	<u>(42)</u>
Αποθεματικό παραγώγων λήξης	<u>(210)</u>	<u>2</u>

17. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Επίδικες ή Υπό Διαιτησία Διαφορές της Εταιρίας

Κατά της Εταιρίας υφίστανται σε εκκρεμότητα αγωγή, της οποίας το αποτέλεσμα είναι αβέβαιο, συνολικού ύψους 71 χιλιάδων Ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Ο μέγιστος κίνδυνος από την τελεσιδικία αυτής της υπόθεσης εκτιμάται σε 35 χιλιάδες Ευρώ. Για αυτήν την εκκρεμοδικία δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη στις παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις καθώς σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Νομικής Υπηρεσίας της Εταιρίας δε θεωρείται πιθανό ότι αυτός ο κίνδυνος τελικώς θα επισυμβεί.

17. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ - συνέχεια

Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις

Οι φορολογικές αρχές δεν έχουν ελέγξει τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρίας για ορισμένες χρήσεις και επομένως οι φορολογικές υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές. Σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο, είναι πιθανόν να επιβληθούν επιπλέον φόροι και προσαυξήσεις, τα ποσά των οποίων δεν μπορούν να προσδιοριστούν με ακρίβεια επί του παρόντος. Ωστόσο εκτιμάται από τη Διοίκηση ότι δε θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρίας.

Ο φορολογικός έλεγχος της Εταιρίας για τις χρήσεις 2020 έως και 2024 διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της, βάσει του άρθρου 65α του Ν.4174/2013 και τα σχετικά πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης που εκδόθηκαν ήταν χωρίς επιφύλαξη. Σύμφωνα με τη ΠΟΛ.1006/05.01.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου, από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές, οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο. Η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι τα αποτελέσματα τέτοιων μελλοντικών ελέγχων από τις φορολογικές αρχές, αν τελικά πραγματοποιηθούν, δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρίας.

Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2025 ήδη διενεργείται από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρίας βάσει του άρθρου 78 του Ν.5104/2024. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η Διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

18. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Οι λειτουργικές μισθώσεις της Εταιρίας αφορούν κυρίως μισθώσεις πλοίων και μεταφορικών μέσων και αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Βραχυπρόθεσμα ενοίκια μεταφορικών μέσων	12.116	9.420
Μεταβλητά έξοδα ενοικίων μεταφορικών μέσων	9.781	11.895
	<u>21.897</u>	<u>21.315</u>

Οι λειτουργικές μισθώσεις για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αφορούν κυρίως σε μισθώσεις βραχείας διάρκειας και σε μισθώσεις με μεταβλητές πληρωμές.

Το ποσό που αφορά στις εκτιμώμενες μελλοντικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές για μεταβλητές μισθώσεις που δεν περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις μισθώσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2025 ανέρχεται σε 18.721 χιλιάδες Ευρώ.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Εντός ενός έτους	9.539	8.382
Εντός των ετών 2 έως και 5	9.182	6.709
Πάνω από 5 έτη	0	0
Σύνολο	<u>18.721</u>	<u>15.091</u>

19. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Ο Όμιλος ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ κατέχει το 100% της Εταιρίας. Οι Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου ενοποιούνται τελικά από την εταιρία Holcim Ltd η οποία εδρεύει στην Ελβετία.

Οι συναλλαγές της Εταιρίας με τα συνδεδεμένα μέρη αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΕΣΟΔΑ		ΕΞΟΔΑ		ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ		ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	1/1/2025- 31/12/2025	1/1/2024- 31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Μητρική Ομίλου ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ								
- ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ	38.317	35.101	378	260	12.062	8.894	2.586	2.236
Θυγατρικές Ομίλου ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ								
- LAFARGE BETON A.B.E.E.	6.335	5.525	0	0	8.038	7.451	0	0
- ΛΑΒΑ Α.Ε.	2.805	1.405	0	0	0	0	0	0
Εταιρίες Ομίλου HOLCIM								
- HOLCIM HELVETIA FINANCE LTD	0	6	238	0	0	0	42	0
- LH SHIPPING PTE LTD	0	0	0	0	0	0	0	0
- ΠΕΡΙΚΛΗΣ ΑΓΕΚ	24	28	0	0	602	581	0	0
Σύνολο	47.481	42.065	616	260	20.702	16.926	2.628	2.236

Τα έσοδα της Εταιρίας από τις συνδεδεμένες εταιρίες ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ και LAFARGE BETON A.B.E.E. αφορούν κυρίως σε έσοδα από ναυλώσεις πλοίων, τόσο για την τρέχουσα όσο και για την προηγούμενη χρήση.

Τα έσοδα της Εταιρίας από τη θυγατρική της εταιρία ΛΑΒΑ Α.Ε. αφορούν κυρίως σε έσοδα από μερίσματα ύψους 2.801 χιλιάδων Ευρώ και 1.401 χιλιάδων Ευρώ για τις χρήσεις 2025 και 2024 αντίστοιχα.

Οι συναλλαγές της Εταιρίας με τις συνδεδεμένες εταιρίες HOLCIM HELVETIA FINANCE LTD και ΠΕΡΙΚΛΗΣ ΑΓΕΚ αφορούν σε χρηματοοικονομικές δραστηριότητες.

Τα έξοδα της Εταιρίας προς την μητρική εταιρία ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ αφορούν κυρίως σε έξοδα μεταφοράς αποβλήτων.

20. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Μεταγενέστερα του τέλους της χρήσης της 31ης Δεκεμβρίου 2025, οι γεωπολιτικές εντάσεις σε περιοχές της Μέσης Ανατολής έχουν αυξηθεί. Αυτές οι εξελίξεις προέκυψαν μετά το τέλος της χρήσης, ως εκ τούτου, αξιολογήθηκαν ως μη διορθωτικά γεγονότα σύμφωνα με το ΔΛΠ 10 «Γεγονότα μετά την Περίοδο Αναφοράς». Κατά συνέπεια, δεν έχουν γίνει προσαρμογές στα ποσά που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, τα οποία αντικατοπτρίζουν τις συνθήκες που υπήρχαν κατά την ημερομηνία εκείνη. Η Εταιρία αξιολόγησε τις πιθανές επιπτώσεις αυτών των γεγονότων στις δραστηριότητές της, τη χρηματοοικονομική της θέση και τις επιδόσεις της. Με βάση τις τρέχουσες διαθέσιμες πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένης της συνέχισης των κύριων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, δεν είναι εφικτό να εκτιμηθεί με αξιοπιστία η πλήρης χρηματοοικονομική επίδραση αυτών των μη διορθωτικών γεγονότων σε μελλοντικές περιόδους.

Πέρα των ανωτέρω, σύμφωνα με τα όσα γνωρίζει η Διοίκηση της Εταιρίας, δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα μετά την 31 Δεκεμβρίου 2025 και μέχρι την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης που ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τη χρηματοοικονομική διάρθρωση της Εταιρίας.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας από τη σελίδα 12 έως και τη σελίδα 45 εγκρίθηκαν κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 30 Απριλίου 2026 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου, οι Οικονομικές Καταστάσεις υπογράφονται από:

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

**Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΜΠΟΖΟΣ
Α.Δ.Τ. Α00264632

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΛΙΑΣΚΑΣ
Α.Δ.Τ. ΑΚ670621

ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΣ ΤΡΕΧΑΣ
ΑΡ. ΑΔ. ΟΕΕ 0072199
Α' ΤΑΞΗΣ

ΙΩΑΝΝΗΣ ΠΑΝΑΓΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΡ. ΑΔ. ΟΕΕ 0069886
Α' ΤΑΞΗΣ

HERACLES SHIPPING