

Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση

για την οικονομική χρήση

1η Ιανουαρίου 2025 έως 31η Δεκεμβρίου 2025

της

**ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΕΡΓΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΥΔΑΤΙΝΩΝ
ΠΟΡΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.**

Δ. Τ. ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ AQUA ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.

Αιόλου 67, 105 51 Αθήνα

Αρ. ΓΕΜΗ: 148142701000

ΑΦΜ: 801060776

Ημερομηνία έγκρισης ΔΣ: Πέμπτη 02.07.2026

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Περιεχόμενα

ΈΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΧΡΗΣΗΣ 2025.....	- 6 -
1 Ανάλυση της εξέλιξης και των επιδόσεων των δραστηριοτήτων και της θέσης της Εταιρείας.....	- 8 -
1.1 Θέση της Εταιρείας	- 8 -
1.2 Ανασκόπηση οικονομικών μεγεθών χρήσης 2025 και Προοπτικές της Εταιρείας.....	- 9 -
1.3 Ποιότητα, ασφάλεια, δεοντολογία	- 11 -
1.3.1 Ποιότητα	- 11 -
1.4 Διοίκηση	- 12 -
1.5 Γραφεία	- 13 -
1.6 Εργαζόμενοι.....	- 13 -
1.6.1 Γενικές αρχές	- 13 -
1.6.2 Στοιχεία προσωπικού της Εταιρείας	- 13 -
2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ	- 13 -
2.1 Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι.....	- 13 -
2.1.1 Πιστωτικός κίνδυνος	- 14 -
2.1.2 Κίνδυνος ρευστότητας	- 14 -
2.1.3 Κίνδυνοι αγοράς	- 15 -
3 ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ.....	- 15 -
4 ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ.....	- 16 -
5 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ (ΧΔΕ)	- 17 -
5.1 Χρηματοοικονομικοί δείκτες επιδόσεων	- 17 -
6 ΕΠΙΠΛΕΟΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ	- 18 -
6.1 Πληροφορίες για τις ίδιες μετοχές	- 18 -
6.2 Προτεινόμενη διάθεση κερδών	- 18 -
6.3 Υποκαταστήματα	- 18 -
6.4 Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού.....	- 18 -
ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	- 19 -

ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ 2025	- 22 -
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 01/01/2025-31/12/2025 *	- 23 -
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ*	- 24 -
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ*	- 25 -
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ*	- 26 -
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 1/1-31/12/2025 (ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ)*	- 27 -
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025	- 28 -
1 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.....	- 28 -
1.1 Γενικές πληροφορίες	- 28 -
1.2 Φύση Δραστηριοτήτων.....	- 29 -
1.3 Συμμετοχές	- 31 -
2 ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	- 32 -
2.1 Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων.....	- 32 -
2.2 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και μέθοδοι	- 35 -
2.2.1 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης	- 35 -
2.2.2 Συναλλαγές και υπόλοιπα σε ξένο νόμισμα	- 35 -
2.2.3 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	- 36 -
2.2.4 Ασώματα περιουσιακά στοιχεία	- 37 -
2.2.5 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού	- 37 -
2.2.6 Χρηματοοικονομικά Μέσα	- 38 -
2.2.7 Χρηματικά Διαθέσιμα	- 40 -
2.2.8 Μετοχικό Κεφάλαιο	- 40 -
2.2.9 Υπέρ το άρτιο	- 40 -
2.2.10 Αποθεματικά	- 40 -
2.2.11 Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	- 40 -
2.2.12 Δάνεια	- 41 -
2.2.13 Μισθώσεις	- 41 -
2.2.14 Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)	- 42 -
2.2.15 Προβλέψεις για παροχές προς τους εργαζομένους	- 43 -
2.2.16 Κρατικά ασφαλιστικά προγράμματα	- 43 -
2.2.17 Προβλέψεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις, υποχρεώσεις	- 43 -
2.2.18 Αναγνώριση εσόδων	- 44 -
2.2.19 Έξοδα	- 45 -

2.3	Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις κρίσεις και υποθέσεις της Διοίκησης	- 45 -
2.3.1	Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	- 46 -
2.3.2	Αναγνώριση εσόδων από κατασκευαστικές συμβάσεις	- 46 -
2.3.3	Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος	- 46 -
2.3.4	Ωφέλιμη Ζωή ενσώματων και ασώματων παγίων στοιχείων	- 46 -
2.3.5	Απομείωση ενσώματων και ασώματων παγίων στοιχείων	- 47 -
2.3.6	Εκτιμώμενη απομείωση αύλων περιουσιακών στοιχείων	- 47 -
2.3.7	Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	- 47 -
2.3.8	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	- 47 -
2.3.9	Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	- 47 -
2.3.10	Μισθώσεις	- 47 -
2.4	Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων, μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων και διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων	- 48 -
2.4.1	Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων	- 48 -
2.4.2	Μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων	- 48 -
2.4.3	Διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων	- 48 -
3	ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	- 49 -
3.1	Πωλήσεις	- 49 -
3.2	Κόστος Πωληθέντων/ Έξοδα Διοίκησης/Διάθεσης, Έρευνας & Ανάπτυξης.....	- 50 -
3.3	Λοιπά έσοδα.....	- 50 -
3.4	Λοιπά έξοδα	- 51 -
3.5	Χρηματοοικονομικά Έσοδα και Έξοδα.....	- 51 -
3.6	Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις.....	- 53 -
3.7	Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	- 54 -
3.8	Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις.....	- 54 -
3.9	Φόρος Εισοδήματος / Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις & Υποχρεώσεις	- 54 -
3.10	Λοιπά Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	- 55 -
3.11	Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις.....	- 56 -
3.12	Λοιπές Απαιτήσεις	- 57 -
3.13	Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	- 58 -
3.14	Μετοχικό Κεφάλαιο	- 58 -
3.15	Αποθεματικά	- 58 -
3.16	Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις.....	- 59 -
3.17	Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων / Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων πληρωτέες στην επόμενη χρήση	- 59 -

3.18	Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού Λόγω Εξόδου από την Υπηρεσία	- 60 -
3.19	Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	- 61 -
3.20	Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	- 61 -
3.21	Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	- 62 -
3.22	Επιμέτρηση στην Εύλογη Αξία	- 62 -
4	ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΕΡΔΩΝ	- 63 -
5	ΚΑΤΑΒΛΗΘΕΝΤΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΣΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ	- 63 -
6	ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΚΟΣΤΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	- 63 -
7	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	- 64 -
8	ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	- 64 -
9	ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ	- 65 -
9.1	Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι	- 65 -
9.1.1	Πιστωτικός κίνδυνος	- 66 -
9.1.2	Κίνδυνος ρευστότητας	- 66 -
9.1.3	Κίνδυνοι αγοράς	- 67 -
10	ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ ΚΛΑΔΟΥ ΑΝΑΚΤΗΣΗΣ ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗΣ	- 67 -
11	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	- 70 -

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου χρήσης 2025



Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας:

«ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΕΡΓΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΥΔΑΤΙΝΩΝ ΠΟΡΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.»

επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων χρήσης 2025

της Εταιρείας

προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Αθήνα, 2 Ιουλίου 2026

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να υποβάλλουμε προς έγκριση την παρούσα Έκθεση Διαχείρισης για την χρήση 2025, νόμιμα υπογεγραμμένη, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από την κείμενη νομοθεσία και το καταστατικό της Εταιρείας.

Μέσω της εν λόγω Έκθεσης, σας παραθέτουμε αναλυτικά τα πεπραγμένα της χρήσης 2025, με αναφορά στην οικονομική κατάσταση και στα αποτελέσματα της Εταιρείας κατά την προαναφερόμενη χρήση, στους στόχους, στις προοπτικές και στις προσδοκίες για την χρήση 2026, καθώς και στον τρόπο διαχείρισης των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 είναι καταρτισμένες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ). Οι αντίστοιχες σημειώσεις παρέχουν αναλυτική εικόνα των στοιχείων της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης και της Κατάστασης Αποτελεσμάτων της Εταιρείας.

Η παρούσα ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου καταρτίσθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 150 του Ν.4548/2018 και των διατάξεων της παρ. 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν.4336/2015.

Οι άξονες που θα κινηθεί η έκθεση είναι οι ακόλουθοι:

1^{ος} Άξονας: Ανάλυση της εξέλιξης και των επιδόσεων των δραστηριοτήτων και της θέσης της Εταιρείας.

2^{ος} Άξονας: Παράγοντες Κινδύνου και Αβεβαιότητες

3^{ος} Άξονας: Περιβαλλοντικά ζητήματα

4^{ος} Άξονας: Εργασιακά ζητήματα

5^{ος} Άξονας: Χρηματοοικονομικοί (ΧΔΕ)

6^{ος} Άξονας: Λοιπή πληροφόρηση

1 Ανάλυση της εξέλιξης και των επιδόσεων των δραστηριοτήτων και της θέσης της Εταιρείας

1.1 Θέση της Εταιρείας

Η ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ AQUA ΑΕ (στην οποία συμμετέχει η ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ με 100%), κατέχει εργοληπτικό πτυχίο 2ης τάξης και έχει υποβάλει αίτημα αναθεώρησης του πτυχίου της για την αναβάθμιση του σε 6^η τάξης.

Την 30.05.2025 καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης 55389907 ή με αριθμό 5371/30.5.2025 απόφαση της υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών (Αρ Πρωτ 3635177/30.5.2025) δυνάμει της οποίας εγκρίθηκε η διάσπαση δι' απόσχισης κλάδου της μητρικής εταιρείας «ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ Α.Ε.» (Διασπώμενη Εταιρεία) με Α-ΠΟΣΧΙΣΗ του ΚΛΑΔΟΥ «ΓΕΝΙΚΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ ΑΝΑΚΤΗΣΗΣ ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗΣ» και η Εισφορά του ΚΛΑΔΟΥ στην «ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ AQUA Α.Ε.» (Επωφελούμενη Εταιρεία).

Ο Κλάδος Ανάκτησης - Ανακύκλωσης περιλαμβάνει δραστηριότητες που αφορούν στην ανάπτυξη & εφαρμογή καινοτόμων λύσεων και προηγμένων τεχνολογιών για την ανακύκλωση απορριμμάτων και ανάκτηση υλικών, με στόχο την επίτευξη σημαντικής μείωσης του τελικού όγκου των απορριμμάτων και την ενίσχυση της κυκλικής οικονομίας.

Ενδεικτικά αναφέρονται:

- Η αερόβια και η αναερόβια βιολογική επεξεργασία
- Η διαλογή και διαχείριση βιομηχανικών και αστικών αποβλήτων
- Η υλοποίηση έργων για την ασφαλή διάθεση επικίνδυνων και μη επικίνδυνων αποβλήτων
- Η ανακύκλωση ηλεκτρονικών συσκευών και άλλων δύσκολων υλικών, καθώς και
- Ο σχεδιασμός, κατασκευή, λειτουργία και αναβάθμιση των μονάδων επεξεργασίας και διαχείρισης στερεών αποβλήτων και η διαχείριση φυσικών πόρων.

Στον Κλάδο περιλαμβάνεται το σύνολο των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού, όπως αυτά εμφανίζονται στην λογιστική κατάσταση του αποσχιζόμενου Κλάδου με ημερομηνία 30.09.2024 και στην από 27.03.2025 Έκθεση Αποτίμησης του άρθρου 17 του ν.4548/2018, τα οποία σχετίζονται με τον Κλάδο.

Στο πλαίσιο της καθολικής διαδοχής που επήλθε κατόπιν της ολοκλήρωσης της απόσχισης του Κλάδου στις 30.05.2025, κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 70 παρ. 2 (α) του ν. 4601/2019, όπως ισχύει, η Διασπώμενη Εταιρεία μεταβίβασε στην Επωφελούμενη Εταιρεία το σύνολο των δικαιωμάτων, υποχρεώσεων και γενικά εννόμων σχέσεων του Κλάδου, καθώς και κάθε άλλο δικαίωμα, άυλο αγαθό, αξίωση ή άλλο περιουσιακό στοιχείο, κινητό και ακίνητο, τις πάσης φύσεως άδειες που έχουν χορηγηθεί από τις αρχές, εγκρίσεις, παραχωρήσεις και διοικητικές πράξεις, καθώς και τα δικαιώματα ή τις έννομες σχέσεις που προκύπτουν από οποιαδήποτε άλλη σχετική σύμβαση ή δικαιοπραξία και αφορούν στον Κλάδο και τα οποία στο σύνολό τους περιέχονται κατά πλήρη κυριότητα στην Επωφελούμενη Εταιρεία.

Η απόσχιση του Κλάδου έχει σαν στόχο να οδηγήσει σε ταχύτερη επέκταση των δραστηριοτήτων του Κλάδου, στοχευμένα και με διακριτό σχέδιο και δείκτες ελέγχου, κάτι το οποίο ήταν δύσκολο να επιτευχθεί με την προηγούμενη εταιρική διάρθρωση. Η απόσχιση του κλάδου αναμένεται να δημιουργήσει νέες ροές εσόδων, ενισχύοντας την ανάπτυξη και διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου των δραστηριοτήτων της εταιρείας.

Η πλήρης απόσχιση του κλάδου κρίθηκε απαραίτητη για την αποτελεσματικότερη διεξόδυση στην αγορά. Με τον τρόπο αυτό η επωφελούμενη είναι σε θέση να διευρύνει την επιχειρηματική της δραστηριότητα με εμπλοκή σε έργα και συνεργασίες μεγαλύτερης κλίμακας, τα οποία θα έχουν θετική επίδραση στα οικονομικά της αποτελέσματα και θα λειτουργήσουν ως φορείς ανάπτυξης και εξέλιξης των δραστηριοτήτων της εν συνόλω.

Κατωτέρω παρουσιάζεται ο κύκλος εργασιών και το κόστος πωληθέντων και το ποσοστό περιθώριο κέρδους του εισφερόμενου κλάδου για την περίοδο 01/01 έως 31/12/2025.

Χρήση	Πωλήσεις	Κόστος πωληθέντων	Μικτό κέρδος
2025	43.187.747	31.442.594	27,20%

Τα έργα που εισφέρθηκαν στην επωφελούμενη Εταιρεία, αφορούν στη βελτίωση και επέκταση των υποδομών επεξεργασίας στερεών αποβλήτων, με στόχο την κάλυψη των αυξανόμενων αναγκών του πληθυσμού, την μείωση των περιβαλλοντικών επιπτώσεων και την βελτίωση της ποιότητας ζωής.

Η Διοίκηση στοχεύει στη σταδιακή ενίσχυση της δραστηριότητας της Εταιρείας στον τομέα του Industrial Facilities Management, με έμφαση στην ανάπτυξη υπηρεσιών λειτουργίας και συντήρησης (O&M), προκειμένου να αυξηθεί η συμμετοχή των επαναλαμβανόμενων εσόδων και των σταθερών ταμειακών ροών στο επιχειρηματικό της μοντέλο. Στο πλαίσιο αυτό δημιουργήθηκε ενιαία δομή που αποτελείται από οκτώ (8) service areas εκάστη των οποίων διαθέτει υπεύθυνο (area manager). Οι service areas παρακολουθούνται από Control Center και υπάγονται στην διεύθυνση O&M της εταιρείας.

1.2 Ανασκόπηση οικονομικών μεγεθών χρήσης 2025 και Προοπτικές της Εταιρείας

Όπως αναλυτικά αναφέρεται και ανωτέρω, την 30.05.2025 εγκρίθηκε από το Γ.Ε.ΜΗ του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών η διάσπαση της μητρικής εταιρείας «ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ δι' απόσχισης του κλάδου της «ΓΕΝΙΚΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ ΑΝΑΚΤΗΣΗΣ ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗΣ» και η Εισφορά του στην υφιστάμενη θυγατρική κατά 100% εταιρεία με την επωνυμία «ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΕΡΓΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΥΔΑΤΙΝΩΝ ΠΟΡΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε..

Ως εκ τούτου, στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ Α.Ε. την 31/12/2025 έχει ενσωματωθεί το σύνολο των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού του απορροφώμενου κλάδου της Γενικής Δ/νσης Ανάκτησης Ανακύκλωσης, όπως διαμορφώθηκε κατά την ημερομηνία αυτή, ενώ στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων της περιόδου 01/01-31/12/2025 περιλαμβάνονται και τα αποτελέσματα του κλάδου από 31/05/2025 έως 31/12/2025 και ως εκ τούτου τα μεγέθη της τρέχουσας περιόδου δεν είναι συγκρίσιμα με αυτά της προηγούμενης.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες και τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας για τη χρήση 2025, σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση, διαμορφώθηκαν ως εξής:

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας παρουσίασε ιδιαίτερα σημαντική αύξηση κατά τη χρήση 2025 και ανήλθε σε €53.135.491, έναντι €8.786.989 κατά την προηγούμενη χρήση, ενώ ήταν πλέον άνω του πενταπλάσιου του κύκλου εργασιών της χρήσης 2024. Η εξέλιξη αυτή οφείλεται κυρίως στην ολοκλήρωση της εισφοράς του κλάδου Ανάκτησης και Ανακύκλωσης από τη Μητρική Εταιρεία, με αποτέλεσμα η Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων της τρέχουσας χρήσης να περιλαμβάνει τα αποτελέσματα του εισφερόμενου κλάδου για την περίοδο από 31.05.2025 έως 31.12.2025. Επιπλέον, η αύξηση του κύκλου εργασιών ενισχύθηκε από το γεγονός ότι οι υπεργολαβίες που είχε αναλάβει η Εταιρεία από τη Μητρική της, μετά τον Ιούλιο του 2024

συνέβαλαν στην αύξηση των εσόδων καθ' όλη τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης, ενώ κατά τη συγκριτική χρήση επηρέασαν μόνο το δεύτερο εξάμηνο.

Το κόστος πωληθέντων ως απόρροια των ανωτέρω, διαμορφώθηκε σε € 37.657.814 το 2025 έναντι € 7.135.117 το 2024.

Το ποσοστό του μικτού κέρδους αυξήθηκε σε σχέση με την προηγούμενη χρήση και διαμορφώθηκε στο 29%.

Επίσης, κατά τη χρήση 2025 τα έξοδα διοίκησης αυξήθηκαν κατά € 1.912 χιλ., ενώ τα έξοδα διάθεσης, έρευνας και ανάπτυξης αυξήθηκαν κατά € 165 χιλ..

Η προαναφερθείσα αύξηση των εργασιών της εταιρείας οδήγησε σε αύξηση του δείκτη **EBITDA** σε € 12.069.722 έναντι € 1.313.412 την προηγούμενη χρήση.

Το «Ανεκτέλεστο υπόλοιπο» υπογραμμένων συμβάσεων της Εταιρείας κατά την 31.12.2025 (συμπεριλαμβανομένων των συμβάσεων προς υπογραφή) διαμορφώθηκε περίπου στα € 219 εκ., ενώ κατά την 31.05.2026 ανήλθε στα € 261 εκ.

Πορεία έργων – νέοι διαγωνισμοί

Εντός του 2025 τέθηκε σε λειτουργία η ΜΕΑ Κεφαλονιάς με επιτυχία. Σε εξέλιξη βρίσκεται η εκτέλεση των συμβάσεων για την κατασκευή των ΜΕΑ Ζακύνθου, ΜΕΑ Καρδίτσας – Τρικάλων και ΜΕΑ Βόλου.

Παράλληλα συνεχίστηκε από την ΛΑΗ Α.Ε. η λειτουργία της ΜΕΑ Ηλείας.

Ταυτόχρονα, το 2025 προχώρησαν οι διαγωνισμοί των ΜΕΑ με αποτέλεσμα η Εταιρεία να υπογράψει εντός του 2025 σύμβαση για την ΟΕΔΑ Ύδρας και στις αρχές του 2026 για την ΜΕΑ Καβάλας.

Παράλληλα συνεχίζονται οι διαγωνισμοί ΣΔΙΤ για τις ΜΕΑ Σχιστού, ΜΕΑ Φυλής, ΜΕΑ Ρόδου και ΜΕΑ Σαντορίνης, ενώ ήδη εντός του 2026 έχουν προκηρυχθεί οι διαγωνισμοί για ΜΕΑ ΝΟΤΙΟΥ ΑΙΓΑΙΟΥ, ΜΕΑ ΚΩ και ΜΕΑ ΣΤΕΡΕΑΣ ΕΛΛΑΔΑΣ. Αναμένεται ο διαγωνισμός για ΜΕΑ ΒΟΡΕΙΟΥ ΑΙΓΑΙΟΥ .

Συνοψίζοντας, το 2025 αποτελεί το τρίτο συνεχόμενο έτος κατά το οποίο η Εταιρεία καταγράφει αύξηση σε όλα τα βασικά οικονομικά της μεγέθη, ως αποτέλεσμα της στρατηγικής που ακολούθησε η Διοίκηση, καθώς και της σημαντικής συμβολής των στελεχών και του συνόλου των εργαζομένων της. Η διατήρηση αυτής της αναπτυξιακής πορείας προϋποθέτει την υιοθέτηση νέων στρατηγικών επιλογών, λαμβάνοντας υπόψη τις σημαντικές εξελίξεις και μεταβολές που συντελούνται στις αγορές του νερού και της διαχείρισης στερεών αποβλήτων.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι κατά τα επόμενα έτη η Εταιρεία θα συνεχίσει την αναπτυξιακή της πορεία, με κύριο μοχλό την ανάληψη νέων κατασκευαστικών έργων. Παράλληλα, η σταδιακή έναρξη λειτουργίας των νέων Μονάδων Επεξεργασίας Αποβλήτων (ΜΕΑ) αναμένεται να ενισχύσει σημαντικά τις επαναλαμβανόμενες και σταθερές ταμειακές ροές από τις συμβάσεις λειτουργίας τους, συμβάλλοντας περαιτέρω στη χρηματοοικονομική σταθερότητα και τη μακροπρόθεσμη ανάπτυξη της Εταιρείας.

1.3 Ποιότητα, ασφάλεια, δεοντολογία

1.3.1 Ποιότητα

Η Εταιρεία, έχοντας ως στόχο την παροχή ποιοτικών υπηρεσιών, προς τους πελάτες της, προς τους συνεργάτες της, καθώς και προς το ευρύτερο κοινωνικό σύνολο, δεσμεύεται για την εφαρμογή ολοκληρωμένων Διαχειριστικών Συστημάτων, σύμφωνα με τις προδιαγραφές των προτύπων και σε συμφωνία με τις εθνικές, ευρωπαϊκές και διεθνείς νομικές απαιτήσεις και κανονιστικές διατάξεις, που διέπουν την λειτουργία της.

Πρωτίστως, η πολιτική της Εταιρείας έχει ως αποστολή την υποστήριξη και προώθηση της εταιρείας, κατά τρόπο διαρκή και αποτελεσματικό, ενώ ταυτόχρονα καταβάλλει προσπάθεια για να αναβαθμίσει την ποιότητα των παρεχόμενων προϊόντων και υπηρεσιών, με τρόπο που να διασφαλίζεται ότι δεν τίθεται σε κίνδυνο, άμεσα ή έμμεσα, η υγεία του ανθρώπου και ότι δεν χρησιμοποιούνται διαδικασίες ή μέθοδοι που ενδέχεται να βλάψουν το περιβάλλον.

Παράλληλα, καθιερώνεται ως βασική αρχή η επαγγελματική δεοντολογία στις σχέσεις με τους πελάτες και τους συνεργάτες, η διαρκής ποιοτική βελτίωση του ανθρώπινου δυναμικού, των μέσων και των διαδικασιών, καθώς επίσης και η διαρκής βελτίωση των Διαχειριστικών Συστημάτων.

Η απόφαση της εγκατάστασης και εφαρμογής Διαχειριστικών Συστημάτων, αποτελεί έμπρακτη απόδειξη της βαρύτητας που δίδει η Εταιρεία MESOGEOS AQUA στην υιοθέτηση διεθνών προτύπων που διασφαλίζουν τον ποιοτικά, περιβαλλοντικά αποδεκτό και εργασιακά ασφαλή, τρόπο λειτουργίας και ελέγχου των παρεχόμενων προϊόντων και υπηρεσιών. Τα πρότυπα διαχείρισης που έχουν αναπτυχθεί, αποτελούν ένα συνδυασμένο σύστημα που αποσκοπεί στη συνεχή βελτίωση της λειτουργίας και των επιδόσεων της εταιρείας και του προσωπικού της.

Αυτό ακριβώς αποτελεί επιπρόσθετο εχέγγυο του κύρους και της αξιοπιστίας της εταιρείας, προς όλους τους συνεργάτες της, ικανοποιεί τις ανάγκες και τις προσδοκίες των πελατών της για αποτελεσματικές υπηρεσίες και παράλληλα ανταποκρίνεται στα πρότυπα και τις προδιαγραφές που θέτει η Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορικά με την **ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ AQUA ΑΕ:**

A. Η εταιρεία κατέχει το υπ' αριθμό 20001220007222 πιστοποιητικό από την TUV AUSTRIA, στο Σύστημα Διαχείρισης Ποιότητας, σύμφωνα με το πρότυπο ΕΛΟΤ EN ISO 9001:2015.

B. Η εταιρεία κατέχει το υπ' αριθμό 20051220007223 πιστοποιητικό από την TUV AUSTRIA, στο Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης, σύμφωνα με το πρότυπο ΕΛΟΤ EN ISO 14001:2015.

Γ. Η εταιρεία κατέχει το υπ' αριθμό 20152220007224 πιστοποιητικό από την TUV AUSTRIA, στο Σύστημα Διαχείρισης Υγείας & Ασφάλειας στην Εργασία, σύμφωνα με το πρότυπο ΕΛΟΤ EN ISO 45001:2018.

Δ. Η εταιρεία κατέχει το υπ' αριθμό 20024230009063 πιστοποιητικό από την TUV AUSTRIA, στο Σύστημα Διαχείρισης για την Καταπολέμηση της Διαφθοράς σύμφωνα με το Πρότυπο ΕΛΟΤ EN ISO 37001:2016.

Ε. Η εταιρεία κατέχει το υπ' αριθμό 20000230009060 πιστοποιητικό από την TUV AUSTRIA, στο Σύστημα Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας σύμφωνα με το Πρότυπο ΕΛΟΤ EN ISO 22301:2019.

ΣΤ. Η εταιρεία κατέχει το υπ' αριθμό 20000230009061 πιστοποιητικό από την TUV AUSTRIA, στο Σύστημα Διαχείρισης Ενέργειας σύμφωνα με το Πρότυπο ΕΛΟΤ EN ISO 50001:2018.

Ζ. Η εταιρεία κατέχει το υπ' αριθμό 20201250014170 πιστοποιητικό από την TUV AUSTRIA, στο Σύστημα Διαχείρισης Ασφάλειας Πληροφοριών σύμφωνα με το Πρότυπο ΕΛΟΤ ISO/IEC 27001:2022.

Η. Η εταιρεία κατέχει το υπ' αριθμό 20002250014601 πιστοποιητικό από την TUV AUSTRIA, στο Σύστημα Διαχείρισης Οδικής Ασφάλειας σύμφωνα με το Πρότυπο ΕΛΟΤ EN ISO 39001:2012.

Θ. Η εταιρεία κατέχει την υπ' αριθμό 20452250015279 Βεβαίωση Επαλήθευσης από την TUV AUSTRIA, ως πλαίσιο ενσωμάτωσης της Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης σύμφωνα με το Διεθνή Οδηγό Εφαρμογής ΕΛΟΤ EN ISO 26000:2010.

Η ως άνω εταιρεία έχει πιστοποιηθεί για το σύνολό των προαναφερόμενων προτύπων στα ακόλουθα πεδία εφαρμογής:

- ✓ Σχεδιασμός, κατασκευή, λειτουργία και συντήρηση έργων οδοποιίας, οικοδομικών, υδραυλικών, λιμενικών, βιομηχανικών / ενεργειακών, ηλεκτρομηχανολογικών, καθαρισμού και διαχείρισης-επεξεργασίας νερού, υγρών, στερεών και αερίων αποβλήτων, αντλιοστασίων λυμάτων και αντλιοστασίων ύδρευσης
- ✓ Προμήθεια, Εγκατάσταση, Λειτουργία & Συντήρηση Η/Μ εξοπλισμού.
- ✓ Πωλήσεις ενεργειακών συστημάτων, συστημάτων εξοικονόμησης ενέργειας και συστημάτων προστασίας περιβάλλοντος
- ✓ Σχεδιασμός, ανάπτυξη, κατασκευή, λειτουργία και συντήρηση έργων πληροφορικής και αυτοματισμού για τη διαχείριση στερεών, υγρών, αερίων αποβλήτων και υδάτινων πόρων.
- ✓ Λειτουργία μονάδων ανακύκλωσης υλικών, πώλησης & αξιοποίησης ανακυκλωμένων υλικών.

ΟΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΑΡΕΧΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΔΥΝΑΤΟΤΗΤΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΤΗΣ ΠΡΟΣΒΑΣΙΜΟΤΗΤΑΣ ΓΙΑ ΑΜΕΑ.

Ο φορέας πιστοποίησης της εταιρείας **MESOGEOΣ AQUA AE.**, TUV AUSTRIA είναι διαπιστευμένος από το ΕΣΥΔ για τα αντίστοιχα πρότυπα.

Επιπλέον η εταιρεία, έχει πιστοποιήσει ανεξάρτητα την εγκατάσταση ΚΔΑΥ στην Καρδίτσα με:

Α. το υπ' αριθμό 20001250012569 πιστοποιητικό από την TUV AUSTRIA, στο Σύστημα Διαχείρισης Ποιότητας, σύμφωνα με το πρότυπο ΕΛΟΤ EN ISO 9001:2015.

Β. το υπ' αριθμό 20051250012568 πιστοποιητικό από την TUV AUSTRIA, στο Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης, σύμφωνα με το πρότυπο ΕΛΟΤ EN ISO 14001:2015.

Γ. το υπ' αριθμό 20152250012570 πιστοποιητικό από την TUV AUSTRIA, στο Σύστημα Διαχείρισης Υγείας & Ασφάλειας στην Εργασία, σύμφωνα με το πρότυπο ΕΛΟΤ EN ISO 45001:2018.

Η εγκατάσταση έχει πιστοποιηθεί για το σύνολό των προαναφερόμενων προτύπων στο ακόλουθο πεδίο εφαρμογής:

- ✓ Εκμίσθωση (χρήση και εκμετάλλευση) κέντρου διαλογής ανακυκλώσιμων υλικών (ΚΔΑΥ)

1.4 Διοίκηση

Η διοίκηση της Εταιρείας ασκείται από τριμελές Διοικητικό Συμβούλιο, του οποίου η θητεία λήγει στις 07.12.2026. Το Διοικητικό Συμβούλιο υποστηρίζεται από επιτελικές και υποστηρικτικές λειτουργίες, οι οποίες περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τα

τμήματα Προσφορών, Νομικής Υποστήριξης, Υγείας & Ασφάλειας, Πληροφορικής (Ι.Τ.), Marketing και λοιπές υποστηρικτικές υπηρεσίες.

Η οργανωτική δομή της Εταιρείας διαρθρώνεται σε Γενικές Διευθύνσεις, Διευθύνσεις και Τμήματα, ως ακολούθως:

- Γενική Διεύθυνση Κατασκευών & Λειτουργιών, η οποία περιλαμβάνει τις εξής τέσσερις Διευθύνσεις:
- Διεύθυνση Σχεδιασμού Εγκαταστάσεων,
- Διεύθυνση Κατασκευής Εγκαταστάσεων,
- Διεύθυνση Λειτουργίας Εγκαταστάσεων,
- Διεύθυνση ΣΔΙΤ.
- Γενική Διεύθυνση Τεχνολογιών Ανακύκλωσης.
- Γενική Διεύθυνση Οικονομικών και Διοίκησης.

1.5 Γραφεία

Η Εταιρεία MESOGEOS AQUA υπεκμισθώνει γραφεία από την Μητρική Εταιρεία στο κέντρο της Αθήνας (Αιόλου 67).

1.6 Εργαζόμενοι

1.6.1 Γενικές αρχές

Η Εταιρεία ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ AQUA, ως μέλος του Ομίλου ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ, προσλαμβάνει και απασχολεί προσωπικό χωρίς να κάνει διακρίσεις φύλου, θρησκείας κ.λπ.. Τα δικαιώματα των εργαζομένων γίνονται απολύτως σεβαστά και υπάρχει κλίμα εργασιακής ειρήνης. Οι συνδικαλιστικές ελευθερίες δεν περιορίζονται καθ' οιονδήποτε τρόπο.

1.6.2 Στοιχεία προσωπικού της Εταιρείας

Ο αριθμός προσωπικού που απασχολεί η Εταιρεία ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ AQUA παρουσιάζεται στον επόμενο πίνακα:

	31/12/2025	31/12/2024
Εταιρεία	367	1

Σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της απόσχισης μεταφέρθηκαν από την Μεσόγειο Α.Ε. στην Μεσόγειο AQUA Α.Ε. 253 έμμισθοι και 3 ημερομίσθιοι.

2 Παράγοντες Κινδύνου και Αβεβαιότητες

2.1 Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας υπόκεινται σε διάφορους κινδύνους και αβεβαιότητες, όπως την επάνοδο της μακροοικονομικής αβεβαιότητας, τον κίνδυνο της αγοράς, τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο ρευστότητας, την αβεβαιότητα των αποτελεσμάτων από την επίδραση εκτάκτων γεγονότων τα οποία μπορεί να έχουν παρατεταμένη και μη προβλεπόμενη διάρκεια. Ακολούθως αναλύεται η επίπτωση των βασικότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

2.1.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο, καθώς οι απαιτήσεις της προέρχονται κυρίως από το Ελληνικό Δημόσιο και λοιπούς δημόσιους οργανισμούς. Η πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλομένων παρακολουθείται σε συνεχή βάση από τη Διοίκηση, ενώ η έκθεση της Εταιρείας στον πιστωτικό κίνδυνο αξιολογείται και διαχειρίζεται συστηματικά. Η μέγιστη έκθεση της Εταιρείας στον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στη λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών της περιουσιακών στοιχείων, τα οποία αναλύονται ως ακολούθως:

Κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων	Εταιρεία	
	31/12/2025	31/12/2024
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	5.851.186	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.930.731	292.633
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	52.303.082	11.273.450
Λοιπές Απαιτήσεις	5.990.994	364.585
Σύνολο	69.075.993	11.930.668

2.1.2 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο αδυναμίας της Εταιρείας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις κατά τη λήξη τους. Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας αποσκοπεί στη διασφάλιση της διαθεσιμότητας επαρκών ταμειακών διαθεσίμων και κατάλληλων πηγών χρηματοδότησης, ώστε η Εταιρεία να είναι σε θέση να ανταποκρίνεται έγκαιρα στις υποχρεώσεις της, τόσο υπό συνήθεις όσο και υπό δυσμενείς συνθήκες λειτουργίας, χωρίς να υφίσταται μη αποδεκτές οικονομικές επιβαρύνσεις ή να τίθεται σε κίνδυνο η επιχειρηματική της φήμη.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας μέσω της διατήρησης επαρκών ταμειακών διαθεσίμων και της συνεχούς παρακολούθησης των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών της υποχρεώσεων, καθώς και των αναμενόμενων και πραγματοποιούμενων ταμειακών ροών. Η Διοίκηση εκτιμά ότι τα διαθέσιμα ταμειακά υπόλοιπα και οι λειτουργικές ταμειακές ροές επαρκούν για την ομαλή κάλυψη των λειτουργικών και χρηματοοικονομικών αναγκών της Εταιρείας. Ωστόσο, η πολιτική διαχείρισης της ρευστότητας δεν δύναται να εξαλείψει πλήρως τις επιπτώσεις από ακραία και μη προβλέψιμα γεγονότα.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 και 31 Δεκεμβρίου 2024, η Εταιρεία είχε θετικό κεφάλαιο κίνησης ύψους € 29.315.979 και € 1.142.769, αντίστοιχα.

	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερο από 5 έτη
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0	0	898.849	0
Εμπορικές Υποχρεώσεις	17.379.675	0	0	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	10.845.665	0	0	0
Δάνεια για κεφάλαιο κίνησης	3.081.000	0	0	0
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	235.482	234.747	1.206.394	0
Σύνολο	31.541.822	234.747	2.105.243	0

2.1.3 Κίνδυνοι αγοράς

2.1.3.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς το σύνολο σχεδόν των συναλλαγών της πραγματοποιείται σε ευρώ.

2.1.3.2 Κίνδυνος επιτοκίων

Η εταιρεία εκτίθεται σε επιτοκιακό κίνδυνο λόγω των βραχυπρόθεσμων χρηματοδοτήσεων κεφαλαίου κίνησης που διατηρεί. Οι εν λόγω χρηματοδοτήσεις φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο, το οποίο συνδέεται με δείκτες της αγοράς και συνεπώς τυχόν μεταβολές των επιτοκίων ενδέχεται να επηρεάσουν το χρηματοοικονομικό κόστος και τα αποτελέσματα της εταιρείας. Η διοίκηση παρακολουθεί συστηματικά τις εξελίξεις στην αγορά χρήματος και αξιολογεί την έκθεση της εταιρείας στον επιτοκιακό κίνδυνο.

Κατωτέρω παρουσιάζεται η επίδραση στα αποτελέσματα και στα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας η μεταβολή του επιτοκίου κατά $\pm 1\%$:

	1/1-31/12/2025	
Ποσά σε χιλ. €	+1%	-1%
Αποτέλεσμα χρήσης πρό φόρων	-30.810	30.810
Ίδια Κεφάλαια	-24.032	24.032
Φορολογικός συντ/στής	22%	

2.1.3.3 Κίνδυνος τιμής

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο μεταβολής των τιμών των πρώτων υλών, των υλικών, του εξοπλισμού και των υπηρεσιών υπερβολάβων που χρησιμοποιούνται κατά την εκτέλεση των κατασκευαστικών έργων. Η έκθεση αυτή περιορίζεται μέσω της έγκαιρης σύναψης συμβάσεων προμήθειας και υπεργολαβίας, της συνεχούς παρακολούθησης του κόστους των έργων, καθώς και, όπου προβλέπεται από τους συμβατικούς όρους και το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο, μέσω της εφαρμογής μηχανισμών αναθεώρησης τιμών. Επιπλέον, κατά την υποβολή προσφορών και τη διαπραγμάτευση νέων συμβάσεων, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη τις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς και τις εκτιμώμενες μεταβολές του κόστους. Η Διοίκηση αξιολογεί σε συνεχή βάση την επίδραση των διακυμάνσεων των τιμών σε επίπεδο σύμβασης και λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα για τον περιορισμό των σχετικών κινδύνων.

3 Περιβαλλοντικά ζητήματα

Η MESOGEOS AQUA δεν επιβαρύνει το περιβάλλον με τη δραστηριότητά του. Τουναντίον, ύψιστη προτεραιότητά του αποτελεί η προστασία του περιβάλλοντος και τηρεί τη νομοθεσία σχετικά με την πρόληψη και τον έλεγχο της ρύπανσης.

Εξάλλου, το σύνολο σχεδόν των δραστηριοτήτων του αποσκοπεί στην προστασία του περιβάλλοντος, στην μείωση των απορριπτόμενων αποβλήτων και στην ανάκτηση χρήσιμων πόρων, όπως και η γενικότερη δραστηριότητα των εταιρειών του Ομίλου στον οποίο ανήκει.

4 Εργασιακά

Η Εταιρεία, ως μέλος του Ομίλου ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ, ακολουθεί τις πολιτικές και τις κατευθυντήριες αρχές του Ομίλου σχετικά με την προστασία των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, οι οποίες βασίζονται στις αρχές της Οικουμενικής Διακήρυξης των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων του Οργανισμού Ηνωμένων Εθνών. Ειδικότερα, εφαρμόζει, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες αρχές:

- *της ίσης μεταχείρισης*
- *του σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων*
- *της διαφορετικότητας*
- *της παροχής ίσων ευκαιριών προς όλους τους εργαζόμενους της και*
- *της αποφυγής χρήσης παιδικής ή καταναγκαστικής εργασίας.*

Η διασφάλιση των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, αποτελεί βασικό ζήτημα για την εταιρεία μας με γνώμονα τη διασφάλιση της ισοτιμίας, της ίσης μεταχείρισης και της αποτροπής οποιασδήποτε μορφής ρατσιστικής συμπεριφοράς.

Η Εταιρεία φροντίζει για την διασφάλιση των κατάλληλων συνθηκών εργασίας και την τήρηση των βασικών κανόνων υγείας και ασφάλειας με στόχο την διατήρηση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας χωρίς κίνδυνο εργατικού ατυχήματος.

5 Χρηματοοικονομικοί (ΧΔΕ)

5.1 Χρηματοοικονομικοί δείκτες επιδόσεων

Αριθμοδείκτες	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024
<u>Α. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΙΑΘΡΩΣΗΣ</u>		
<u>ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>	1,86	1,11
<u>ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>		
<u>ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>	0,84	0,96
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</u>		
<u>ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ & ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ</u>	0,70	0,32
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u>		
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u>	0,87	0,15
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</u>		
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u>	2,93	3,59
<u>ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>		
<u>Β. ΑΠΟΔΟΣΗΣ & ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ</u>		
<u>ΜΙΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ</u> *100	29%	19%
<u>ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ</u>		
<u>ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ</u> *100	27%	65%
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u>		
<u>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ</u> *100	35%	83%
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u>		

6 Επιπλέον πληροφόρηση

6.1 Πληροφορίες για τις ίδιες μετοχές

Στις 31.12.2025, η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

6.2 Προτεινόμενη διάθεση κερδών

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει στην προσεχή Τακτική Γενική Συνέλευση την μη διανομή κερδών για λόγους ενίσχυσης της ρευστότητας της Εταιρείας ενώ θα σχηματισθεί το εκ του νόμου τακτικό αποθεματικό.

6.3 Υποκαταστήματα

Η Εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα

6.4 Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του Ισολογισμού της 31ης Δεκεμβρίου 2025 γεγονότα που να αφορούν στην Εταιρεία, για τα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και τα οποία επηρεάζουν τα κονδύλια του Ισολογισμού, την τρέχουσα χρηματοοικονομική εικόνα και τη συνέχιση της δραστηριότητας της εταιρείας.

Αθήνα, 2 Ιουλίου 2026

Ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

Διονύσιος Γεωργόπουλος

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Μέτοχο της Εταιρείας «ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΕΡΓΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΥΔΑΤΙΝΩΝ ΠΟΡΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΕΡΓΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΥΔΑΤΙΝΩΝ ΠΟΡΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας “Βάση για γνώμη με επιφύλαξη”, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΕΡΓΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΥΔΑΤΙΝΩΝ ΠΟΡΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31η 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, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας για τις χρήσεις 2020 έως 2024, καθώς και των κοινοπραξιών που ενοποιούνται με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης για τις χρήσεις, όπως αναλυτικά παρουσιάζονται στη σημείωση 1.3 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την πιθανή υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται να σχηματιστεί.

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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών 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 γνώμη με επιφύλαξη.

Άλλο θέμα

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024 δεν έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, 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 οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για 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 αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε 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 διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, 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 31/12/2025.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΕΡΓΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΥΔΑΤΙΝΩΝ ΠΟΡΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου εκτός από την επίπτωση του θέματος που περιγράφεται στην παράγραφο "Βάση για γνώμη με επιφύλαξη" της έκθεσης ελέγχου.

Αθήνα, 3 Ιουλίου 2026

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μαρία-Δήμητρα Κοτίτσα

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 34711

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2025

*Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση*



Κατάσταση Αποτελεσμάτων 01/01/2025-31/12/2025 *

Ποσά σε €	Σημ.	01/01- 31/12/2025	01/01- 31/12/2024
Πωλήσεις	3.1	53.135.491	8.786.989
Κόστος Πωληθέντων	3.2	-37.657.814	-7.135.117
Μικτό κέρδος		15.477.678	1.651.872
Λοιπά έσοδα	3.3	303.397	2.225
Έξοδα διοίκησης	3.2	-2.142.994	-230.643
Έξοδα Διάθεσης Έρευνας και Ανάπτυξης	3.2	-270.593	-105.715
Λοιπά έξοδα	3.4	-1.574.089	-2.026
Αποτέλεσμα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων		11.793.398	1.315.713
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	3.5	385.852	0
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	3.5	-93.193	-1.116
Αναλογία κερδών / (ζημιών) από συγγενείς εταιρείες και Κ/Ξ ενσωματωμένες με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης		42.867	-2.508
Κέρδη προ φόρων		12.128.924	1.312.089
Φόρος εισοδήματος	3.9	-2.692.278	-289.103
Κέρδη μετά από φόρους		9.436.646	1.022.986

Οι σημειώσεις στις σελ. 28-71 αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

*Τα οικονομικά μεγέθη της χρήσης 2025 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της χρήσης 2024, λόγω της εισφοράς του κλάδου «Γενική Διεύθυνση Ανάκτησης Ανακύκλωσης» της μητρικής εταιρείας την 31.05.2025. Από την ημερομηνία αυτή, στις οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται τα περιουσιακά στοιχεία, οι υποχρεώσεις και τα αποτελέσματα του εισφερθέντος κλάδου. Για περισσότερες πληροφορίες βλ. Σημείωση 10.

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων*

Ποσά σε €	Σημ.	01/01- 31/12/2025	01/01- 31/12/2024
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων			
Καθαρό Αποτέλεσμα Περιόδου		9.436.646	1.022.986
Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων μεταγενέστερα:			
Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημίες)	3.18	-5.472	0
Αναβαλλόμενος Φόρος από Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημίες)		1.204	0
Συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων		-4.268	0
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης		9.432.378	1.022.986

Οι σημειώσεις στις σελ. 28-71 αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

*Τα οικονομικά μεγέθη της χρήσης 2025 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της χρήσης 2024, λόγω της εισφοράς του κλάδου «Γενική Διεύθυνση Ανάκτησης Ανακύκλωσης» της μητρικής εταιρείας την 31.05.2025. Από την ημερομηνία αυτή, στις οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται τα περιουσιακά στοιχεία, οι υποχρεώσεις και τα αποτελέσματα του εισφερθέντος κλάδου. Για περισσότερες πληροφορίες βλ. Σημείωση 10.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης*

	Σημ.	31/12/2025	31/12/2024
Ενεργητικό			
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού			
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	3.6	3.707.006	440.010
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	3.7	111.286	0
Επενδύσεις Σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις	3.8	2.180.290	0
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	3.10	5.851.186	0
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις		63.952	0
Σύνολο		11.913.721	440.010
Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού			
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	3.11	52.303.082	11.273.450
Λοιπές Απαιτήσεις	3.12	5.990.994	364.585
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	3.13	4.930.731	292.633
Σύνολο		63.224.807	11.930.668
Σύνολο Ενεργητικού		75.138.528	12.370.679
Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	3.14	24.273.045	500.000
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	3.15	526.026	54.193
Αποθεματικά Αναπροσαρμογής αξίας Πάγων Περιουσιακών Στοιχείων	3.15	111.506	0
Αποτελέσματα Εις Νέον		9.991.894	1.025.345
Ίδια Κεφάλαια		34.902.471	1.579.539
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων	3.17	1.206.017	0
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	3.9	4.116.714	732
Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού Λόγω Εξόδου Από την Υπηρεσία	3.18	105.650	0
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	3.19	898.849	2.508
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		6.327.229	3.240
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	3.20	17.379.675	8.310.761
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	3.9	2.131.881	288.371
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	3.16	3.081.000	0
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων πληρωτέες στην επόμενη χρήση	3.17	470.607	0
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	3.21	10.845.665	2.188.767
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		33.908.828	10.787.899
Σύνολο Υποχρεώσεων		40.236.057	10.791.140
Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις		75.138.528	12.370.679

Οι σημειώσεις στις σελ. 28-71 αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

*Τα οικονομικά μεγέθη της χρήσης 2025 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της χρήσης 2024, λόγω της εισφοράς του κλάδου «Γενική Διεύθυνση Ανάκτησης Ανακύκλωσης» της μητρικής εταιρείας την 31.05.2025. Από την ημερομηνία αυτή, στις οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται τα περιουσιακά στοιχεία, οι υποχρεώσεις και τα αποτελέσματα του εισφερόμενου κλάδου. Για περισσότερες πληροφορίες βλ. Σημείωση 10.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων*

Ποσά σε ευρώ	Κεφάλαιο	Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	Αποθεματικά Αναπροσαρμογής αξίας Πάγιων Περιουσιακών Στοιχείων	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο καθαρής θέσης
Υπόλοιπο 01/01/2024 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	500.000	228	0	56.325	556.553
Αποτελέσματα περιόδου	0	53.965	0	969.020	1.022.986
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	0	53.965	0	969.020	1.022.986
Υπόλοιπο 31/12/24 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	500.000	54.193	0	1.025.345	1.579.539
Υπόλοιπο 01/01/2025 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	500.000	54.193	0	1.025.345	1.579.539
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου από απορρόφηση κλάδου Ανάκτησης Ανακύκλωσης	23.773.045	0		0	23.773.045
Σύνολο συναλλαγών με ιδιοκτήτες	23.773.045	0	0	0	23.773.045
Αποτελέσματα περιόδου	0	471.832	0	8.964.813	9.436.646
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου	0	0	0	-4.268	-4.268
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο	0	0	-6.004	6.004	0
Απορρόφηση κλάδου (Σημ. 10)	0	0	117.509	0	117.509
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	0	471.832	111.506	8.966.549	9.549.887
Υπόλοιπο 31/12/25 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	24.273.045	526.026	111.506	9.991.894	34.902.471

Οι σημειώσεις στις σελ. 28-71 αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

*Τα οικονομικά μεγέθη της χρήσης 2025 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της χρήσης 2024, λόγω της εισφοράς του κλάδου «Γενική Διεύθυνση Ανάκτησης Ανακύκλωσης» της μητρικής εταιρείας την 31.05.2025. Από την ημερομηνία αυτή, στις οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται τα περιουσιακά στοιχεία, οι υποχρεώσεις και τα αποτελέσματα του εισφερθέντος κλάδου. Για περισσότερες πληροφορίες βλ. Σημείωση 10.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών 1/1-31/12/2025 (Έμμεση Μέθοδος)*

Ποσά σε ευρώ	Σημ.	01/01- 31/12/2025	01/01- 31/12/2024
Λειτουργικές Δραστηριότητες			
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		12.128.924	1.312.089
Πλέον ή μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων	3.2	233.457	208
Προβλέψεις/Επισφάλειες/Διαγραφές		1.279.018	0
Πιστωτικοί Τόκοι	3.5	-385.852	0
Χρεωστικοί τόκοι	3.5	93.193	1.116
Άλλα μη ταμειακά στοιχεία		-19.457	2.508
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης			
Μείωση/(Αύξηση) απαιτήσεων		-13.721.127	-11.043.890
(Μείωση)/Αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)		5.715.730	9.808.695
Καταβεβλημένοι φόροι		-93.511	-15.578
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		5.230.375	65.148
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσωμάτων & άυλων παγίων στοιχείων	3.6	-1.360.024	-52.000
Τόκοι επενδυμένων κεφαλαίων		667.538	0
Καταβολές κεφαλαίου συγγενών εταιρειών ή/και ΚΕ		-170.000	0
Λοιπά επενδυτικά στοιχεία		-31.295	0
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		-893.781	-52.000
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις/(εξοφλήσεις) από εκδοθέντα αναληφθέντα δάνεια)		631.209	0
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων για μισθώσεις		-146.654	0
Τόκοι πληρωθέντες		-162.000	-1.116
Πληρωμές χρηματοοικονομικού κόστους μισθώσεων		-21.050	0
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		301.504	-1.116
Συμφωνία μεταβολής διαθεσίμων			
Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα της χρήσης		4.638.098	12.032
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης		292.633	280.601
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης		4.930.731	292.633

Οι σημειώσεις στις σελ. 28-71 αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

*Τα οικονομικά μεγέθη της χρήσης 2025 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της χρήσης 2024, λόγω της εισφοράς του κλάδου «Γενική Διεύθυνση Ανάκτησης Ανακύκλωσης» της μητρικής εταιρείας την 31.05.2025. Από την ημερομηνία αυτή, στις οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται τα περιουσιακά στοιχεία, οι υποχρεώσεις και τα αποτελέσματα του εισφερθέντος κλάδου. Για περισσότερες πληροφορίες βλ. Σημείωση 10.

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2025

1 Πληροφορίες για την Εταιρεία

1.1 Γενικές πληροφορίες

ΠΛΗΡΗΣ ΟΝΟΜΑΣΙΑ	ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΕΡΓΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΥΔΑΤΙΝΩΝ ΠΟΡΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. (με διακριτικό τίτλο ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ AQUA ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.)
ΑΦΜ	801060776
ΔΟΥ	ΚΕΦΟΔΕ ΑΤΤΙΚΗΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΔΡΑΣ	ΑΙΟΛΟΥ 67, ΑΘΗΝΑ, Τ.Κ. 10551
ΤΗΛΕΦΩΝΟ	210-3837748
ΝΟΜΙΚΟΣ ΤΥΠΟΣ	ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΑΡ.ΓΕΜΗ	148142701000
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΔΙΑΔΥΚΤΙΟΥ	www.mesogeos.gr
ΝΟΜΙΜΟΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ	ΔΙΟΝΥΣΙΟΣ ΓΕΩΡΓΟΠΟΥΛΟΣ
ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΔΙΟΝΥΣΙΟΣ ΓΕΩΡΓΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.	ΑΓΓΕΛΙΚΗ ΚΑΤΣΙΟΥ
ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.	ANNA ABOYRΗ

Η ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΕΡΓΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΥΔΑΤΙΝΩΝ ΠΟΡΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. (με διακριτικό τίτλο ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ AQUA ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. – εφεξής ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ AQUA Α.Ε.), 100% θυγατρική της ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ Α.Ε., με έδρα την Ελλάδα ενοποιείται με την μέθοδο της πλήρους ενοποίησης στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της MESOGEOS HOLDING Α.Ε.

Η ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ AQUA ΑΕ κατέχει εργοληπτικό πτυχίο 2ης τάξης και έχει υποβάλει αίτημα αναθεώρησης του πτυχίου της για την αναβάθμιση του σε 6ης τάξης.

Όπως παρατίθεται αναλυτικά στη σημ. 10, την 30.05.2025 εγκρίθηκε από το Γ.Ε.ΜΗ του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών η διάσπαση της μητρικής εταιρείας «ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ δια απόσχισης του κλάδου της «ΓΕΝΙΚΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ ΑΝΑΚΤΗΣΗΣ ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗΣ» και η Εισφορά του στην υφιστάμενη θυγατρική κατά 100% εταιρεία με την επωνυμία «ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΕΡΓΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΥΔΑΤΙΝΩΝ ΠΟΡΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.».

Ως εκ τούτου, στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ AQUA Α.Ε. την 31/12/2025 έχει ενσωματωθεί το σύνολο των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού του απορροφώμενου κλάδου της Γενικής Δ/σης Ανάκτησης Ανακύκλωσης όπως διαμορφώθηκε κατά την ημερομηνία αυτή, ενώ στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων της χρήσης 01/01-31/12/2025 περιλαμβάνονται και τα αποτελέσματα του κλάδου από 31/05 έως 31/12/2025 και ως εκ τούτου τα μεγέθη της τρέχουσας περιόδου δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της περιόδου 01/01-31/12/2024.

1.2 Φύση Δραστηριοτήτων

Σκοπός της εταιρείας είναι:

- Η εργολαβική ή υπό οποιαδήποτε άλλη νομική μορφή εκτέλεση πάσης φύσεως τεχνικών έργων όπως οικοδομικών, οδοποιίας, λιμενικών, υδραυλικών, ηλεκτρομηχανολογικών, βιομηχανικών, ενεργειακών, διαχείρισης απορριμμάτων (επικίνδυνων ή μη), επεξεργασίας και μεταφοράς νερού, υγρών, στερεών και αερίων αποβλήτων (επικίνδυνων ή μη), και λοιπών εν γένει έργων πολιτικού μηχανικού, για λογαριασμό του Δημοσίου, Νομικών Προσώπων Ιδιωτικού ή Δημοσίου Δικαίου, Δημοτικών ή Κοινοτικών, στην ημεδαπή ή στην αλλοδαπή, είτε αυτόνομα είτε σε συνεργασία οποιασδήποτε μορφής και τύπου με άλλα φυσικά ή νομικά πρόσωπα, ημεδαπά ή αλλοδαπά. Η εκπόνηση πάσης φύσεως μελετών τεχνικών έργων και η επίβλεψη της εκτελέσεως αυτών.
- Η παροχή υπηρεσιών και προμηθειών (ηλεκτρομηχανολογικού εξοπλισμού, ολοκληρωμένων περιβαλλοντικών, βιομηχανικών και ενεργειακών συστημάτων και συστημάτων αυτοματισμού, τηλεπικοινωνιών, λογισμικού και πληροφορικής και εν γένει πάσης φύσεως εξοπλισμού) προς το Δημόσιο, Νομικά Πρόσωπα Ιδιωτικού ή Δημοσίου Δικαίου, Δημοτικά ή Κοινοτικά, καθώς και Φυσικά πρόσωπα, στην ημεδαπή ή στην αλλοδαπή, είτε αυτόνομα είτε σε συνεργασία οποιασδήποτε μορφής και τύπου με άλλα φυσικά ή νομικά πρόσωπα, ημεδαπά ή αλλοδαπά.
- Η διαχείριση της λειτουργίας και συντήρηση κάθε είδους έργων και εγκαταστάσεων του Δημοσίου και του ιδιωτικού τομέα,
- Η συλλογή, μεταφορά και διαχείριση υγρών και στερεών αποβλήτων (επικινδύνων ή μη) για λογαριασμό του Δημοσίου, Νομικών Προσώπων Ιδιωτικού ή Δημοσίου Δικαίου, Δημοτικών, Κοινοτικών ή Φυσικών προσώπων, στην ημεδαπή ή στην αλλοδαπή, είτε αυτόνομα είτε σε συνεργασία οποιασδήποτε μορφής και τύπου με άλλα φυσικά ή νομικά πρόσωπα, ημεδαπά ή αλλοδαπά,
- Η διαχείριση υδάτινων πόρων εν γένει (λειτουργία-συντήρηση εγκαταστάσεων – αντιμετώπιση τεχνικών προβλημάτων, συντήρηση δικτύων, υπηρεσίες αποστράγγισης, χαρτογράφηση δικτύων, επεξεργασία, αξιοποίηση και παροχή ύδατος).
- Παραγωγή, μετάδοση και διανομή ηλεκτρικής ενέργειας και ενέργειας άλλων μορφών,
- Η διαχείριση τοξικών και επικινδύνων αποβλήτων.
- Η ανάπτυξη, εκτέλεση και αξιοποίηση προγραμμάτων και έργων που έχουν στόχο την προστασία του περιβάλλοντος και την αειφόρο ανάπτυξη.
- Η μελέτη, εφαρμογή, συντήρηση και παροχή υπηρεσιών λειτουργίας συστημάτων διαχείρισης και εξοικονόμησης υδάτινων και ενεργειακών πόρων.
- Η ανάληψη και εκπόνηση μελετών και η παροχή τεχνικών και λοιπών συναφών επιστημονικών υπηρεσιών συμβούλου πάσης φύσεως δημοσίων και ιδιωτικών έργων και εργασιών.
- Ο σχεδιασμός, η μελέτη, η κατασκευή, η χρηματοδότηση, η λειτουργία και η εκμετάλλευση ολοκληρωμένων συστημάτων διαχείρισης υδάτινων πόρων, ύδρευσης, απορριμμάτων, αποβλήτων, περιβαλλοντικών και εν γένει ενεργειακών έργων.
- Η χρηματοδότηση, μελέτη, κατασκευή, διαχείριση, ανάπτυξη, λειτουργία και εκμετάλλευση παντός είδους έργων και εγκαταστάσεων αυτοχρηματοδοτούμενων ή συγχρηματοδοτούμενων, συμπεριλαμβανομένων έργων παραχώρησης και Συμπράξεων Δημοσίου Ιδιωτικού Τομέα (ΣΔΙΤ), με αυτόνομη συμμετοχή ή με συνεργασία με άλλα νομικά πρόσωπα οποιασδήποτε μορφής, σε ενώσεις, εταιρείες, κοινοπραξίες ή άλλα νομικά πρόσωπα οποιασδήποτε μορφής, στην Ελλάδα ή στην αλλοδαπή. Η παροχή υπηρεσιών συντήρησης, τεχνικής λειτουργίας, διαχείρισης ή άλλων σχετιζόμενων ή συναφών με τα ανωτέρω έργα.

- Η αγορά ακινήτων προς μεταπώληση, η εκτέλεση πάσης φύσεως τεχνικών έργων από οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο. Η αγορά οικοπέδων, δομημένων ή μη, με σκοπό την ανέγερση πάνω σε αυτά κάθε είδους κτιρίων κατοικίας ή μη, με το σύστημα της αντιπαροχής ή μη, προς μεταπώληση, ή εκμετάλλευση αυτών με εκμίσθωση ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο.
- Η εισαγωγή και εμπορία υλικών, μηχανημάτων και ειδών χρησιμοποιούμενων σε τεχνικά ή δομικά έργα προς εξυπηρέτηση του σκοπού της εταιρείας όπως επίσης και η αντιπροσώπευση στην Ελλάδα πάσης φύσεως εμπορικών και βιομηχανικών οίκων ημεδαπών ή αλλοδαπών.
- Η ανάπτυξη και η κατοχύρωση τεχνογνωσίας σχετικής με το αντικείμενο των δραστηριοτήτων της.
- Η βιομηχανική κατασκευή και εμπορική εκμετάλλευση μηχανολογικού εξοπλισμού (εργαλειομηχανών και άλλων μηχανών ειδικής χρήσης) και η προς τούτο ίδρυση και λειτουργία κατάλληλων παραγωγικών εγκαταστάσεων.
- Η παροχή υπηρεσιών ανάπτυξης και υποστήριξης λογισμικού και εφαρμογών τηλεματικής, σχεδιασμού, ποιοτικού ελέγχου, υποστήριξης, και ολοκλήρωσης συστήματος λογισμικού, περιλαμβανομένης της ανάπτυξης, παραμετροποίησης, ενσωμάτωσης και ολοκλήρωσης λογισμικών - πληροφοριακών συστημάτων συλλογής και διαχείρισης μετρητικών δεδομένων στους τομείς του πόσιμου ύδατος, των λυμάτων και της ενέργειας καθώς και παροχής συμβουλών για θέματα συστημάτων και λογισμικού, ανάπτυξης βάσεων δεδομένων, τεχνικής υποστήριξης και διαχείρισης δικτύων, εγκατάστασης ηλεκτρονικών υπολογιστών και περιφερειακού εξοπλισμού, διάθεσης εξοπλισμού επεξεργασίας δεδομένων ή δικτύων (υπολογιστικής ισχύος κ.λπ.) και παραγωγή προγραμμάτων ηλεκτρονικών υπολογιστών που παράγονται ή ολοκληρώνονται κατόπιν παραγγελίας.

1.3 Συμμετοχές

Η Εταιρεία κατά την 31/12/2025 συμμετέχει στις ακόλουθες οντότητες :

Επωνυμίες Συγγενών και Κοινοπραξιών	Έδρα	% Συμμετοχής	Μέθοδος ενσωμάτωσης	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις
Κ/ΞΙΑ ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ ΑQUA Α.Ε. – Α.Τ.Ε.Σ.Ε. Α.Ε.	Αθήνα	50%	Καθαρή θέση	2024-2025
Κ/Ξ ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ ΑQUA ΑΕ - ΑΒΑΞ ΑΕ (ΚΕ ΧΥΤΥ ΗΛΕΙΑΣ)	Αθήνα	50%	Καθαρή θέση	2023-2025
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗ ΑΠΟΡΡΙΜΜΑΤΩΝ ΗΛΕΙΑΣ ΑΗ Α.Ε.	Ήλιδα	50%	-	2020-2025
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗ ΑΠΟΡΡΙΜΜΑΤΩΝ ΗΛΕΙΑΣ Α.Ε.	Ήλιδα	50%	-	2020-2025
Κ/Ξ ΗΛΕΚΤΩΡ ΑΕ - ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ ΑQUA Α.Ε. (ΟΡΓ ΑΠΟΒΛ ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΗ ΠΚΜ)	Κηφισιά	50%	Καθαρή θέση	2022-2025
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΜΕΛ ΒΟΛΟΥ ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ ΑQUA ΑΕ - THALIS ES SA	Αθήνα	50%	Καθαρή θέση	2024-2025
Κ/ΞΙΑ ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ ΑQUA ΑΕ - P & C DEVELOPMENT SA (ΟΕΔΑ ΚΕΦΑΛΟΝΙΑΣ)	Αθήνα	50%	Καθαρή θέση	2022-2025
Κ/ΞΙΑ ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ ΑQUA ΑΕ - MED ENERGY ΑΕ (ΚΞΙΑ ΚΔΑΥ ΛΑΡΙΣΑΣ)	Αθήνα	50%	Καθαρή θέση	2024-2025
Κ/Ξ ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ ΑQUA ΑΕ-ΜΤ ΑΤΕ-ΥΡΙΑ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ	Αθήνα	50%	Καθαρή θέση	2021-2025
Κ/Ξ ΗΛΕΚΤΩΡ Α.Ε.-ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ ΑQUA Α.Ε. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΥΤΤΑΡΟΥ ΧΥΤ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ	Κηφισιά	50%	Καθαρή θέση	2025
Κ/Ξ WATER MANAGEMENT PORTOHYDRAVILLAGE	Αθήνα	50%	Καθαρή θέση	2025
Κ/Ξ ΜΕΤΚΑ Α.Τ.Ε.- ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ ΑQUA Α.Ε. (ΟΕΔΑ ΥΔΡΑΣ)	Αθήνα	25%	Καθαρή θέση	2025

2 Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων και βασικές λογιστικές αρχές

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας που καλύπτουν τη χρήση 2025 (1 Ιανουαρίου 2025 – 31 Δεκεμβρίου 2025), έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από την αποτίμηση συγκεκριμένων στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού σε τρέχουσες αξίες, και την παραδοχή της συνέχισης δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) της IASB και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ισχύουν μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2025. Οι λογιστικές αρχές που περιγράφονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

Η προετοιμασία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, απαιτεί τη χρήση κρίσιμων λογιστικών εκτιμήσεων. Επίσης, απαιτείται η κρίση της Διοίκησης στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών που έχουν υιοθετηθεί. Οι τομείς που απαιτούν υψηλότερου βαθμού κρίση ή είναι εξαιρετικά πολύπλοκοι ή οι τομείς όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις λογιστικές καταστάσεις, αναφέρονται κατωτέρω στην σημείωση 2.3.

Η Διοίκηση εκτιμά συνεχώς τον πιθανό αντίκτυπο τυχόν αλλαγών στο μακροοικονομικό και χρηματοπιστωτικό περιβάλλον στην Ελλάδα έτσι ώστε να εξασφαλίσει ότι θα ληφθούν όλες οι απαραίτητες ενέργειες και τα μέτρα προκειμένου να ελαχιστοποιηθούν οι τυχόν επιπτώσεις στις δραστηριότητες της Εταιρείας. Η Διοίκηση δεν είναι σε θέση να προβλέψει με ακρίβεια τις πιθανές εξελίξεις στην ελληνική οικονομία, ωστόσο με βάση την αξιολόγησή της, έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι δεν απαιτούνται πρόσθετες προβλέψεις απομείωσης των χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025.

Το νόμισμα παρουσίασης είναι το Ευρώ και όλα τα ποσά εμφανίζονται σε Ευρώ, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά.

2.1 Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01.01.2025 ή μεταγενέστερα.

Όπου δεν αναφέρεται διαφορετικά οι τροποποιήσεις και ερμηνείες που ισχύουν για πρώτη φορά στη χρήση 2025, δεν έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν υιοθέτησε πρόωρα πρότυπα, ερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από το Σ.Δ.Λ.Π. και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή στη χρήση 2025.

α) Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες»: Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2025)

Τον Αύγουστο του 2023, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος» με τις οποίες απαιτείται από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν πιο χρήσιμες πληροφορίες στις οικονομικές τους καταστάσεις όταν ένα νόμισμα δεν μπορεί να ανταλλαχθεί σε ένα άλλο νόμισμα. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν την εισαγωγή του ορισμού της ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος, καθώς και τη διαδικασία με την οποία η οικονομική οντότητα θα πρέπει να αξιολογεί αυτήν την ανταλλαξιμότητα. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση αναφορικά με το πώς πρέπει η οικονομική οντότητα να υπολογίζει την συναλλαγ-

ματική ισοτιμία (spot rate) στις περιπτώσεις όπου το νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο και απαιτούν πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις όπου μια οικονομική οντότητα έχει υπολογίσει μια συναλλαγματική ισοτιμία λόγω έλλειψης ανταλλαξιμότητας. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2025. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

β) Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση:

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

ΔΠΧΑ 9 & ΔΠΧΑ 7 «Τροποποιήσεις στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών μέσων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026)

Το Μάιο του 2024, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις για τις απαιτήσεις ταξινόμησης και επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και αντίστοιχες γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις». Ειδικότερα, με τις νέες τροποποιήσεις διευκρινίζεται πότε πρέπει να αποαναγνωρίζεται μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν η εξόφλησή της γίνεται μέσω ηλεκτρονικής πληρωμής. Επίσης, παρέχεται επιπλέον καθοδήγηση για την αξιολόγηση των χαρακτηριστικών συμβατικών ταμειακών ροών για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία συνδεδεμένα με κριτήρια ESG (περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εταιρικής διακυβέρνησης). Επιπλέον, τροποποιήθηκαν οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων σχετικά με τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων και προστέθηκαν απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για χρηματοοικονομικά μέσα με ενδεχόμενα χαρακτηριστικά μη σχετιζόμενα άμεσα με βασικούς κινδύνους και κόστη δανεισμού. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2026.

Τροποποιήσεις σε ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 – «Συμβάσεις Αναφοράς σε Ηλεκτρική Ενέργεια εξαρτώμενης από τη Φύση (Nature-dependent Electricity)» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026)

Στις 18 Δεκεμβρίου 2024, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», με σκοπό να βοηθηθούν οι εταιρείες να αναφέρουν καλύτερα τις χρηματοοικονομικές επιπτώσεις των συμβάσεων αναφοράς σε ηλεκτρική ενέργεια εξαρτώμενων από τη φύση, γνωστές και ως Συμφωνίες Αγοράς Ενέργειας (Power Purchase Agreements - PPAs). Οι συμβάσεις αυτές χρησιμοποιούνται από τις εταιρείες για την εξασφάλιση της προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, όπως η αιολική και η ηλιακή ενέργεια. Ωστόσο, η ποσότητα ενέργειας που παράγεται μπορεί να μεταβάλλεται λόγω εξωγενών παραγόντων, όπως οι καιρικές συνθήκες. Οι τροποποιήσεις στοχεύουν στη βέλτιστη αποτύπωση αυτών των συμβάσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις: α) διευκρινίζοντας τις απαιτήσεις εφαρμογής της έννοιας της «ιδιοχρησιμοποίησης» (own-use), β) επιτρέποντας τη λογιστική αντιστάθμισης (hedge accounting) στις περιπτώσεις που οι συμβάσεις αυτές χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης κινδύνου και γ) προσθέτοντας νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων, προκειμένου οι επενδυτές να κατανοούν καλύτερα την επίδραση αυτών των συμβάσεων στα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές των εταιρειών. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν από την 1η Ιανουαρίου 2026, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2026.

Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ-Τόμος 11 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026)

Τον Ιούλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ, στις οποίες περιλαμβάνονται ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στα εξής λογιστικά Πρότυπα: ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 7 «Κατάσταση των Ταμειακών Ροών». Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2026.

ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027)

Τον Απρίλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 18 το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Σκοπός του Προτύπου είναι να βελτιώσει τον τρόπο που παρέχονται οι πληροφορίες στις οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας, ιδιαίτερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και των γνωστοποιήσεων επί των οικονομικών καταστάσεων. Συγκεκριμένα, το Πρότυπο θα βελτιώσει την ποιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης λόγω: α) της απαίτησης καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων, β) της απαίτησης να γνωστοποιούνται σε ξεχωριστή σημείωση των οικονομικών καταστάσεων οι δείκτες απόδοσης που έχουν καθοριστεί από τη διοίκηση της επιχείρησης (Management-defined Performance Measures) γ) των νέων αρχών για ομαδοποίηση/διαχωρισμό της πληροφορίας (aggregation – disaggregation). Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027)

Το Μάιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις». Το νέο πρότυπο επιτρέπει στις επιλέξιμες οικονομικές οντότητες που πληρούν τις προϋποθέσεις του, να επιλέξουν να εφαρμόσουν τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 19 αντί των απαιτήσεων γνωστοποίησης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ. Το ΔΠΧΑ 19 λειτουργεί παράλληλα με τα άλλα ΔΠΧΑ, καθώς οι θυγατρικές θα πρέπει να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις επιμέτρησης, αναγνώρισης και παρουσίασης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ και τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων που περιγράφονται στο ΔΠΧΑ 19. Απλοποιείται έτσι η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων για τις θυγατρικές που πληρούν τις προϋποθέσεις εφαρμογής αυτού του προτύπου ενώ ταυτόχρονα διατηρείται η χρησιμότητά τους για τους χρήστες. Το ΔΠΧΑ 19 ισχύει για λογιστικές περιόδους με ημερομηνία έναρξης την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027)

Το ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» αναπτύχθηκε με βάση τις απαιτήσεις γνωστοποίησης άλλων ΔΠΧΑ όπως ίσχυαν την 28η Φεβρουαρίου 2021. Κατά τον χρόνο έκδοσής του, το ΔΠΧΑ 19 δεν περιλάμβανε μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης για πρότυπα που εισήχθησαν ή τροποποιήθηκαν μετά από αυτήν την ημερομηνία. Τον Αύγουστο 2025, το IASB τροποποίησε το ΔΠΧΑ 19 ώστε να συμπεριληφθούν μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης για νέα ή τροποποιημένα ΔΠΧΑ που εκδόθηκαν μεταξύ Φε-

βρουαρίου 2021 και Μαΐου 2024. Το ΔΠΧΑ 19 θα συνεχίσει να ενημερώνεται με την έκδοση νέων ή τροποποιημένων ΔΠΧΑ. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες»: Μετατροπή σε νόμισμα παρουσίασης υπερπληθωριστικής οικονομίας (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027)

Το Νοέμβριο του 2025, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο IAS 21 «Οι επιδράσεις των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες», με σκοπό να διευκρινίσει τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες θα πρέπει να μετατρέπουν τις οικονομικές καταστάσεις από ένα λειτουργικό νόμισμα που δεν είναι υπερπληθωριστικό σε νόμισμα παρουσίασης υπερπληθωριστικής οικονομίας. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, όλα τα ποσά των οικονομικών καταστάσεων (περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις, ίδια κεφάλαια, έσοδα και έξοδα, συμπεριλαμβανομένων των συγκριτικών στοιχείων) θα πρέπει να μετατρέπονται με την ισοτιμία κλεισίματος κατά την ημερομηνία της πιο πρόσφατης κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης. Προηγουμένως, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις μετατρέπονταν με την ισοτιμία κλεισίματος, ενώ τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονταν με τις ισοτιμίες των ημερομηνιών συναλλαγής. Επιπλέον, όταν μια οντότητα εφαρμόζει το IAS 29 «Χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε υπερπληθωριστικές οικονομίες» για μια αλλοδαπή δραστηριότητα της οποίας το λειτουργικό νόμισμα δεν είναι υπερπληθωριστικό, τα συγκριτικά ποσά για την εν λόγω αλλοδαπή δραστηριότητα αναπροσαρμόζονται με τη χρήση γενικού δείκτη τιμών αντί της ισοτιμίας κλεισίματος. Οι τροποποιήσεις εισάγουν επίσης πρόσθετες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων, που περιλαμβάνουν γνωστοποιήσεις σχετικά με την εφαρμογή των νέων απαιτήσεων μετατροπής, τις περιπτώσεις κατά τις οποίες το νόμισμα παρουσίασης παύει να είναι υπερπληθωριστικό, καθώς και την παροχή συνοπτικών χρηματοοικονομικών πληροφοριών για τις επηρεαζόμενες αλλοδαπές δραστηριότητες. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.2 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και μέθοδοι

Η Εταιρεία για τα επιμέρους στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εφαρμόζει τις ακόλουθες λογιστικές αρχές και μεθόδους.

2.2.1 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της εταιρείας, επιμετρώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο η εταιρεία λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της εταιρείας.

2.2.2 Συναλλαγές και υπόλοιπα σε ξένο νόμισμα

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

2.2.3 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεως τους, μειωμένες: (α) κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και (β) την τυχόν απομείωση των παγίων. Εξαίρεση αποτελούν ο μηχανολογικός εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα που συνδέονται άμεσα με κατασκευαστικές δραστηριότητες έργων, τα οποία αποτιμώνται σε εύλογες αξίες.

Μέθοδος αναπροσαρμογής

Ύστερα από την αναγνώρισή του ως περιουσιακό στοιχείο, ένα στοιχείο των ενσώματων ακινητοποιήσεων του οποίου η εύλογη αξία μπορεί να επιμετρηθεί με αξιοπιστία, μπορεί να εμφανιστεί με αναπροσαρμοσμένη αξία, που αποτελείται από την εύλογη αξία του κατά την ημέρα της αναπροσαρμογής μείον τις μεταγενέστερες σωρευμένες ζημιές απομείωσης.

Η εύλογη αξία των οικοπέδων και κτιρίων, καθώς και του μηχανολογικού εξοπλισμού και μεταφορικών μέσων που συνδέονται άμεσα με κατασκευαστικές δραστηριότητες έργων προσδιορίζεται από εκτιμήσεις ορκωτών εκτιμητών. Η εύλογη αξία του λοιπού βοηθητικού μηχανολογικού εξοπλισμού, των επιβατικών οχημάτων, των επίπλων και εξοπλισμού γραφείου είναι συνήθως η αγοραία του αξία.

Όταν η εύλογη αξία ενός αναπροσαρμοσμένου περιουσιακού στοιχείου διαφέρει ουσιωδώς από τη λογιστική του αξία, απαιτείται νέα αναπροσαρμογή. Η Εταιρεία προχωρά σε αναπροσαρμογή αξιών βάσει εκτιμήσεων πιστοποιημένων εκτιμητών κάθε τρία χρόνια, εκτός αν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης αξίας των παγίων.

Όταν γίνει αναπροσαρμογή της αξίας ενός παγίου στοιχείου των ενσώματων ακινητοποιήσεων αναπροσαρμόζεται ολόκληρη η κατηγορία των παγίων που ανήκει. Όταν η λογιστική αξία ενός παγίου αυξάνεται ως αποτέλεσμα μίας αναπροσαρμογής, η αύξηση καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση ως πλεόνασμα αναπροσαρμογής. Όμως μία αύξηση λόγω αναπροσαρμογής θα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την έκταση που αντιστρέφεται μία προηγούμενη υποτίμηση του ιδίου περιουσιακού στοιχείου, η οποία προηγουμένως είχε χρεωθεί στα αποτελέσματα.

Αν η λογιστική αξία ενός παγίου μειώνεται ως αποτέλεσμα μιας αναπροσαρμογής, η μείωση πρέπει να αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Αν υπάρχει πλεόνασμα αναπροσαρμογής για το ίδιο πάγιο στην καθαρή θέση, η μείωση θα χρεώνεται απευθείας στην καθαρή θέση κατά την έκταση που υπάρχει το πλεόνασμα αυτό. Τα πλεονάσματα αναπροσαρμογής που υπάρχουν στην καθαρή θέση μεταφέρονται στα εις νέον, κατά τη διάρκεια της χρήσης του παγίου με βάση το συντελεστή απόσβεσης του κάθε παγίου. Οι επιδράσεις των φόρων στις αναπροσαρμογές των ενσώματων ακινητοποιήσεων, αναγνωρίζονται και γνωστοποιούνται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 12 Φόροι Εισοδήματος.

Η αρχική εφαρμογή μιας πολιτικής αναπροσαρμογής της αξίας παγίων αντιμετωπίζεται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 16 και όχι με το Δ.Λ.Π. 8. Για τα πάγια που εμφανίζονται στο ιστορικό κόστος, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς η Διοίκηση κατ' εφαρμογή του Δ.Λ.Π. 36 «Απομείωση Περιουσιακών Στοιχείων (Impairment of Assets)», εκτιμά κατά πόσο υπάρχει ένδειξη για απομείωση των στοιχείων του ενεργητικού της, συγκρίνοντας το ανακτήσιμο ποσό για κάθε στοιχείο ξεχωριστά με την λογιστική του αξία.

Μεταγενέστερες δαπάνες σε ήδη καταχωρημένο στοιχείο προστίθενται στη λογιστική αξία του στοιχείου, μόνο αν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη του παγίου στοιχείου. Κάθε μεταγενέστερη δαπάνη η οποία δεν προσauξάνει τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη του παγίου στοιχείου, βαρύνει τα έξοδα της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται.

Κόστη σημαντικής επισκευής ή επιθεώρησης ενός παγίου στοιχείου καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσεως στην οποία πραγματοποιούνται εκτός και αν αυξάνουν τα οικονομικά οφέλη του παγίου στοιχείου οπότε προσauξάνουν το κόστος του παγίου στοιχείου.

Οι αποσβέσεις των στοιχείων των ενσώματων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο βάσει της ωφέλιμης ζωής τους. Οι κύριοι συντελεστές απόσβεσης που προκύπτουν έχουν ως εξής:

- Μηχανήματα – Τεχνικές εγκαταστάσεις έργου: 5-30 έτη
- Λοιπός βοηθητικός μηχανολογικός εξοπλισμός: 5-25 έτη.

- Μεταφορικά μέσα φορτηγά κ.λπ., 5-30 έτη.
- Έπιπλα και εξοπλισμός γραφείων: 1- 5 έτη.
- Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων αποσβένονται βάσει των ετών μίσθωσης

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

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

Οι ιδιοπαραγόμενες ενσώματες ακινητοποιήσεις στοιχειοθετούν προσθήκη στο κόστος κτήσεως των ενσώματων ακινητοποιήσεων σε αξίες που περιλαμβάνουν το άμεσο κόστος μισθοδοσίας του προσωπικού, που συμμετέχει στην κατασκευή (συμπεριλαμβανομένων των αντίστοιχων εργοδοτικών εισφορών), κόστος αναλωθέντων υλικών και άλλα γενικά άμεσα κόστη.

2.2.4 Ασώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν άδειες – παραχωρήσεις – δικαιώματα, δαπάνες ανάπτυξης νέων τεχνολογιών και λογισμικά προγράμματα.

Η αξία των αδειών – παραχωρήσεων – δικαιωμάτων περιλαμβάνει το κόστος κτήσεως των εν λόγω στοιχείων, καθώς και κάθε δαπάνη που έχει μεταγενέστερα πραγματοποιηθεί για την επέκταση της διάρκειας της ισχύος τους, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και απομειώσεων της αξίας τους.

Η αξία των λογισμικών προγραμμάτων περιλαμβάνει το κόστος αγοράς λογισμικών προγραμμάτων καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί προκειμένου αυτά να τεθούν σε καθεστώς λειτουργίας, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται στα λογισμικά προγράμματα όταν προσάξουν την απόδοση τους πέραν των αρχικών προδιαγραφών.

Η Εταιρεία θα αναγνωρίσει δαπάνες ανάπτυξης, ως άυλα περιουσιακά στοιχεία όταν πληρούνται τα κριτήρια του Δ.Λ.Π. 38.

Η απόσβεση των αδειών – παραχωρήσεων – δικαιωμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως εντός της περιόδου ισχύος τους. Η απόσβεση των λογισμικών προγραμμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως.

Οι δαπάνες ανάπτυξης και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με ωφέλιμη ζωή που δεν μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα υπόκεινται σε απόσβεση, με περίοδο απόσβεσης τα δέκα (10) έτη.

2.2.5 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού εξετάζονται για πιθανή ζημία απομείωσης, όποτε γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσης του, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως αυτού. Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται η εφικτή πρόσοδος από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου

στα πλαίσια μίας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και ενεργούν οικιοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου. Αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από την συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Εάν δεν υπάρχει δυνατότητα να εκτιμηθεί το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμειακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να προσδιοριστούν ξεχωριστά (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών).

Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο.

2.2.6 Χρηματοοικονομικά Μέσα

i) Αρχική αναγνώριση

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό ενεργητικού ή μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης της Εταιρείας όταν προκύπτει ή όταν η Εταιρεία καθίσταται μέρος των συμβατικών όρων του μέσου. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται, κατά την αρχική αναγνώριση, και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω άλλων συνολικών εισοδημάτων και στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η Εταιρεία αρχικά αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους. Οι εμπορικές απαιτήσεις (που δεν περιέχουν σημαντικό χρηματοοικονομικό στοιχείο) αποτιμώνται στην τιμή συναλλαγής. Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων, πρέπει από αυτά να προκύπτουν ταμειακές ροές οι οποίες να είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του αρχικού κεφαλαίου. Το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο διαχειρίζεται τις οικονομικές του δυνατότητες προκειμένου να δημιουργήσει ταμειακές ροές. Το επιχειρηματικό μοντέλο καθορίζει εάν οι ταμειακές ροές θα προκύψουν από τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών, πώληση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο. Η αγορά ή πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν την παράδοση περιουσιακών στοιχείων εντός χρονικού πλαισίου που καθορίζεται με κανονισμό ή σύμβαση στην αγορά αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής δηλαδή κατά την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο.

ii) Ταξινόμηση και μεταγενέστερη επιμέτρηση

Για σκοπούς μεταγενέστερης επιμέτρησης, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται στις κάτωθι κατηγορίες:

α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που προσδιορίζονται κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ή τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υποχρεωτικά θα πρέπει να επιμετρηθούν στην εύλογη αξία. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται ως διακρατούμενα προς εμπορία εάν αποκτώνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά τους στο εγγύς μέλλον. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με ταμειακές ροές που δεν είναι μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων ταξινομούνται και αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ανεξάρτητα από το επιχειρηματικό μοντέλο.

β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος

Η Εταιρεία αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθοι όροι: 1) Το χρηματοοικονομικό στοιχείο διατηρείται για διακράτηση χρηματοοικονομικών στοιχείων για τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών και 2) οι συμβατικές ρήτρες του χρηματοοικονομικού στοιχείου δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που αποτελούν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του υπολοίπου του αρχικού κεφαλαίου. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος επιμετρώνται στη συνέχεια χρησιμοποιώντας την μέθοδο (EIR) και υπόκεινται σε απομείωση. Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται, τροποποιηθεί ή απομειωθεί.

γ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων

Μετά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία ταξινομεί χρεωστικούς χρηματοοικονομικούς τίτλους στη βάση του Επιχειρηματικού του μοντέλου διαχείρισης των τίτλων αυτών αλλά και των συμβατικών χαρακτηριστικών των ταμειακών ροών τους. Ως αποτέλεσμα, η Εταιρεία έχει ταξινομήσει χρεωστικούς τίτλους οι οποίοι τηρούνται με σκοπό τη λήψη των συμβατικών ταμειακών ροών αλλά και ενδεχομένως την πώλησή τους και των οποίων οι οι συμβατικές ταμειακές ροές αφορούν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκου, ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Τα χρηματοοικονομικά μέσα αυτά επιμετρώνται στην εύλογη αξία και τα προκύπτοντα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές καταχωρούνται ως λοιπά συνολικά έσοδα στο αποθεματικό αποτίμησης. Κατά την πώληση, διαγραφή ή την απομείωση των περιουσιακών στοιχείων, τα σωρευμένα κέρδη ή ζημιές μεταφέρονται από το σχετικό αποθεματικό στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης. Το έσοδο τόκου που υπολογίζεται με την χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου, τα κέρδη ή ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

iii) Αποαναγνώριση

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται κυρίως όταν:

- Τα δικαιώματα λήψης ταμειακών ροών από το περιουσιακό στοιχείο έχουν λήξει, ή
- Η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά του να λαμβάνει ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή έχει αναλάβει την υποχρέωση να πληρώσει εξ ολοκλήρου τις λαμβανόμενες ταμειακές ροές χωρίς σημαντική καθυστέρηση σε τρίτο μέρος βάσει συμφωνίας και είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου είτε (β) δεν έχει μεταβιβάσει ούτε κρατήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις εκτιμήσεις του περιουσιακού στοιχείου, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου.

iv) Απομείωση

Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη ζημιάς έναντι αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά ανάμεσα σε όλες τις συμβατικές ταμειακές ροές που είναι απαιτητές και όλες τις προεξοφλημένες ταμειακές ροές που η Εταιρεία προσδοκά να εισπράξει. Για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Επομένως, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, επιμετράται η πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθούν τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο.

2.2.7 Χρηματικά Διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν και τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθεσίμων, όπως είναι οι καταθέσεις όψεως και οι καταθέσεις προθεσμίας βραχείας διάρκειας. Τραπεζικές υπεραναλήψεις, που είναι αποπληρωτέες σε πρώτη ζήτηση και αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της διαχείρισης των διαθεσίμων της Εταιρείας περιλαμβάνονται, για σκοπούς σύνταξης της Κατάστασης Ταμειακών Ροών, ως συστατικό στοιχείο των ταμειακών διαθεσίμων.

2.2.8 Μετοχικό Κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές χαρακτηρίζονται ως κεφάλαιο. Το προσαυξημένο εξωτερικό κόστος άμεσα αποδοτέο στην έκδοση νέων μετοχών εμφανίζεται στο κεφάλαιο αφαιρετικά του εισπρακτέου ποσού. Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων.

2.2.9 Υπέρ το άρτιο

Η διαφορά υπέρ το άρτιο περιλαμβάνει όλα τα επιπρόσθετα ποσά που λήφθηκαν κατά την έκδοση μετοχικού κεφαλαίου. Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση της διαφοράς υπέρ το άρτιο.

2.2.10 Αποθεματικά

Βάσει του Ελληνικού εμπορικού νόμου, οι εταιρείες απαιτείται να σχηματίσουν το 5% τουλάχιστον των ετησίων καθαρών τους κερδών, όπως αυτά απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία, σε τακτικό αποθεματικό, μέχρις ότου το συσσωρευμένο ποσό του τακτικού αποθεματικού γίνει τουλάχιστον ίσο με το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το ανωτέρω αποθεματικό δεν δύναται να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια λειτουργίας της Εταιρείας.

2.2.11 Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία συμμετέχει σε μία συμβατική συμφωνία του χρηματοοικονομικού μέσου και διαγράφονται όταν η Εταιρεία απαλλάσσεται από την υποχρέωση ή αυτή ακυρώνεται ή λήγει.

Οι τόκοι αναγνωρίζονται ως έξοδο στο κονδύλι των “Χρηματοοικονομικών Εξόδων” στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικώς στην ονομαστική τους αξία και ακολούθως αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος μείον τις καταβολές διακανονισμού.

Τα μερίσματα στους μετόχους περιλαμβάνονται στο κονδύλι “Λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις”, όταν τα μερίσματα εγκρίνονται από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται καθώς και μέσω της διενέργειας αποσβέσεων.

Όταν μία υπάρχουσα χρηματοοικονομική υποχρέωση ανταλλάσσεται με μια άλλη υποχρέωση διαφορετικής μορφής με τον ίδιο δανειστή αλλά ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, όπως μία ανταλλαγή ή τροποποίηση, αυτή αντιμετωπίζεται σαν εξόφληση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μίας νέας υποχρέωσης. Κάθε διαφορά στις αντίστοιχες λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

2.2.12 Δάνεια

Τα τραπεζικά δάνεια παρέχουν μακροπρόθεσμη ή/και βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση των λειτουργιών της Εταιρείας. Όλα τα δάνεια αρχικώς αναγνωρίζονται στο κόστος, που είναι η εύλογη αξία του ανταλλάγματος που λαμβάνεται εκτός του κόστους έκδοσης σχετικά με τον δανεισμό.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα δάνεια αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος και κάθε διαφορά ανάμεσα στα έσοδα και την εξόφληση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Το αποσβεσμένο κόστος υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη κάθε κόστος έκδοσης και κάθε έκπτωση ή υπέρ το άρτιο ποσό στον διακανονισμό.

2.2.13 Μισθώσεις

Μισθώσεις στις οποίες ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τους εκμισθωτές ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι λοιπές μισθώσεις κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Οι μισθώσεις αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης ως ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης, την ημερομηνία που το μισθωμένο πάγιο καθίσταται διαθέσιμο για χρήση. Κάθε καταβολή μισθώματος κατανέμεται μεταξύ της υποχρέωσης μίσθωσης και του χρηματοοικονομικού κόστους. Οι τόκοι επί της υποχρέωσης από τη μίσθωση για κάθε περίοδο της διάρκειας της μίσθωσης ισούνται με το ποσό που προκύπτει από την εφαρμογή ενός σταθερού περιοδικού επιτοκίου επί του ανεξόφλητου υπολοίπου της υποχρέωσης από τη μίσθωση. Το δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου του ενεργητικού αποσβένεται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του στοιχείου και της διάρκειας μίσθωσης με τη σταθερή μέθοδο.

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση αρχικά αποτιμώνται βάσει της παρούσας αξίας. Οι υποχρεώσεις μισθώσεων περιλαμβάνουν την καθαρή παρούσα αξία των ακόλουθων μισθωμάτων:

- τα σταθερά μισθώματα (συμπεριλαμβανομένου και των «κατ' ουσία» σταθερών πληρωμών)
- τα μεταβλητά μισθώματα, που εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο, τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου
- τα ποσά που αναμένονται να καταβληθούν βάσει εγγυημένων υπολειμματικών αξιών
- η τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς, εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι η Εταιρεία θα εξασκήσει αυτό το δικαίωμα, και
- την καταβολή ποινής για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια της μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος της Εταιρείας για καταγγελία της μίσθωσης.

Οι πληρωμές μισθωμάτων προεξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης ή, εάν αυτό το επιτόκιο δεν μπορεί να προσδιορισθεί από τη σύμβαση, με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή ("incremental borrowing rate"), δηλαδή το επιτόκιο με το οποίο θα επιβαρυνόταν ο μισθωτής για να δανειστεί το απαραίτητο κεφάλαιο, ώστε να αποκτήσει ένα στοιχείο παρόμοιας αξίας με το μισθωμένο στοιχείο ενεργητικού, για παρόμοια χρονική περίοδο, με παρόμοιες εξασφαλίσεις και σε παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον.

Μετά την αρχική τους επιμέτρηση, οι υποχρεώσεις μίσθωσης αυξάνονται από το χρηματοοικονομικό κόστος τους και μειώνονται από την πληρωμή των μισθωμάτων. Η υποχρέωση μίσθωσης επανεπιμετράται για να αποτυπώσει τυχόν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις της μίσθωσης.

Το κόστος του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης αποτελείται από:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης

- τυχόν μισθώματα που καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή πριν από αυτήν, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί
- τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνθηκε ο μισθωτής και εκτίμηση του κόστους με το οποίο θα επιβαρυνθεί ο μισθωτής προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει τον χώρο όπου έχει τοποθετηθεί ή να αποκαταστήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης, εκτός εάν το εν λόγω κόστος συνεπάγεται την παραγωγή αποθεμάτων.

Ο μισθωτής αναλαμβάνει την υποχρέωση να επιβαρυνθεί με το εν λόγω κόστος είτε κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου είτε λόγω χρήσης του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου για μια συγκεκριμένη χρονική περίοδο.

Τα δικαιώματα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού αρχικά επιμετρούνται στο κόστος τους, και στη συνέχεια μειώνονται κατά το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσης και της απομείωσης. Τέλος, προσαρμόζονται σε συγκεκριμένες επαναμετρήσεις της αντίστοιχης υποχρέωσης μίσθωσης. Όταν τα δικαιώματα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού πληρούν τον ορισμό των επενδυτικών ακινήτων, υπολογίζονται αρχικά στο κόστος τους και στη συνέχεια στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική της Εταιρείας.

Τα έσοδα της μίσθωσης από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η ωφέλιμη ζωή των δικαιωμάτων χρήσης επιμερίζεται ανάλογα με τη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης.

2.2.14 Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά φόρο επί των φορολογητέων κερδών της Εταιρείας όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρέωσης (liability method) σε όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Καταχωρούνται αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου η εκπεστέα προσωρινή διαφορά μπορεί να αξιοποιηθεί.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις για την τρέχουσα και τις προηγούμενες χρήσεις αποτιμώνται στο ποσό που αναμένεται να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές (ή να ανακτηθεί από αυτές), με τη χρήση φορολογικών συντελεστών (και φορολογικών νόμων) που έχουν θεσπιστεί, ή ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

2.2.15 Προβλέψεις για παροχές προς τους εργαζομένους

Η αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία καταχωρείται στον ισολογισμό ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών και αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη αυτή παροχή συνυπολογίζοντας τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Ως επιτόκιο προεξόφλησης θεωρείται η απόδοση, κατά την ημερομηνία κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, των υψηλής ποιότητας ευρωπαϊκών εταιρικών ομολόγων τα οποία έχουν ημερομηνία λήξης που προσεγγίζει τα χρονικά όρια των υποχρεώσεων. Η υποχρέωση της καθορισμένης παροχής καθορίζεται βάσει της μεθόδου της προβλεβλημένης πιστωτικής μονάδας («projected unit credit method») από ανεξάρτητο αναλογιστή και αποτελείται από την παρούσα αξία των παροχών που κατέστησαν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια της χρήσης, τον εκτοκισμό της μελλοντικής υποχρέωσης, το κατοχυρωμένο κόστος προϋπηρεσίας και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες, αναγνωρίζονται άμεσα στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, με αντίστοιχη χρέωση ή πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στην περίοδο κατά την οποία πραγματοποιούνται. Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα χρήσεως σε μεταγενέστερες περιόδους.

2.2.16 Κρατικά ασφαλιστικά προγράμματα

Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα (Ε.Φ.Κ.Α), ο οποίος χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος το μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους εργαζομένους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα.

2.2.17 Προβλέψεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις, υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα προγενέστερων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροής πόρων και τα ποσά των υποχρεώσεων μπορούν να εκτιμηθούν αξιόπιστα. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία Οικονομικών Καταστάσεων και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τη παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να εκταμιευθεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Σχετικά με τις προβλέψεις που αναμένεται να εκκαθαριστούν σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, οπότε η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, τα σχετικά ποσά υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα μιας εκροής πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

2.2.18 Αναγνώριση εσόδων

Για την αναγνώριση και την επιμέτρηση των εσόδων που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες, το Πρότυπο καθιερώνει ένα μοντέλο αποτελούμενο από τα ακόλουθα στάδια:

1. Προσδιορισμός της σύμβασης με τον πελάτη.
2. Προσδιορισμός των δεσμεύσεων εκτέλεσης.
3. Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής.
4. Κατανομή της τιμής συναλλαγής στις δεσμεύσεις εκτέλεσης της σύμβασης.
5. Αναγνώριση εσόδων όταν (ή καθώς) οι δεσμεύσεις εκτέλεσης της σύμβασης εκπληρώνονται.

Η τιμή συναλλαγής είναι το ποσό του ανταλλάγματος σε μία σύμβαση για το οποίο η Εταιρεία αναμένει να έχει δικαίωμα, ως αντάλλαγμα για τη μεταβίβαση υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών σε έναν πελάτη, εξαιρουμένων ποσών που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων (φόρος προστιθέμενης αξίας, λοιποί φόροι επί των πωλήσεων).

Τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν εκπληρώνονται οι σχετικές δεσμεύσεις εκτέλεσης, είτε σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή (συνήθως για υποσχέσεις που αφορούν στη μεταβίβαση αγαθών σε έναν πελάτη) είτε με την πάροδο του χρόνου (συνήθως για υποσχέσεις που αφορούν στη μεταβίβαση υπηρεσιών σε έναν πελάτη).

Η Εταιρεία αναγνωρίζει μία συμβατική υποχρέωση για ποσά που λαμβάνει από τους πελάτες (προπληρωμές) τα οποία αφορούν σε δεσμεύσεις εκτέλεσης που δεν έχουν εκπληρωθεί, καθώς επίσης και όταν διατηρεί δικαίωμα επί ενός τιμήματος το οποίο είναι ανεπιθύλακτο (αναβαλλόμενο έσοδο) πριν την εκτέλεση των δεσμεύσεων εκτέλεσης της σύμβασης και τη μεταφορά των αγαθών ή των υπηρεσιών. Η συμβατική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι δεσμεύσεις εκτέλεσης και το έσοδο αναγνωριστεί στα αποτελέσματα.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει μία απαίτηση από πελάτη όταν υπάρχει ένα άνευ όρων δικαίωμα να λάβει το τίμημα για τις εκτελεσμένες δεσμεύσεις εκτέλεσης της σύμβασης προς τον πελάτη. Αντίστοιχα, αναγνωρίζει ένα στοιχείο του ενεργητικού από συμβάσεις όταν έχει ικανοποιήσει τις δεσμεύσεις εκτέλεσης πριν ο πελάτης πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα της Εταιρείας για την έκδοση τιμολογίου.

Έσοδα από Κατασκευαστικά Συμβόλαια Έργων:

Οι συμβάσεις με πελάτες της κατηγορίας αυτής αφορούν στην κατασκευή δημοσίων κυρίως έργων.

Τα συμβατικά έσοδα αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της σύμβασης, χρησιμοποιώντας μια μέθοδο υπολογισμού του εσόδου από κατασκευαστικά συμβόλαια η οποία βασίζεται στη μέθοδο του ποσοστού ολοκλήρωσης βάσει κόστους (cost to cost method). Η αναγνώριση τυχόν μεταβλητού τιμήματος, δηλαδή αξιώσεων από κόστη καθυστέρησης/επιτάχυνσης, bonus επιβράβευσης, συμπληρωματικών εργασιών, μόνο στο βαθμό που είναι εξαιρετικά πιθανό (highly probable) ότι τα έσοδα αυτά δεν θα αντιστραφούν στο μέλλον. Στη διαδικασία αξιολόγησης της πιθανότητας ανάκτησης του μεταβλητού τιμήματος, θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψιν η προηγούμενη εμπειρία προσαρμοσμένη στις συνθήκες των υφιστάμενων συμβολαίων. Οι προϋποθέσεις που θέτει το πρότυπο για την αναγνώριση των πρόσθετων αξιώσεων είναι συνεπείς με την ισχύουσα πολιτική της Εταιρείας σύμφωνα με την οποία τα κόστη καθυστέρησης/επιτάχυνσης και οι συμπληρωματικές εργασίες αναγνωρίζονται στην περίπτωση που οι συζητήσεις για την είσπραξή τους βρίσκονται σε προχωρημένο στά-



διο διαπραγμάτευσης. Οι δαπάνες που μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν αφορούν σε κόστη που προκύπτουν μετά την ανάληψη ενός έργου.

Έσοδα από παροχή υπηρεσιών: Υπάρχουν συμβάσεις με πελάτες για την παροχή υπηρεσιών λειτουργίας, συντήρησης ή και διαχείρισης κατασκευαστικών έργων, όπως κέντρα επεξεργασίας λυμάτων, εργοστάσια επεξεργασίας απορριμμάτων κ.α.. Τα έσοδα από την παροχή των υπηρεσιών αναγνωρίζονται στη λογιστική περίοδο κατά την οποία οι υπηρεσίες παρέχονται και επιμετρούνται σύμφωνα με την φύση των υπηρεσιών που παρέχονται. Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

Τα **έσοδα τόκων** αναγνωρίζονται σε βάση χρονικής αναλογίας λαμβάνοντας υπόψη το υπόλοιπο του αρχικού ποσού και του ισχύον επιτοκίου έως τη λήξη. Όταν καθορίζεται τέτοια έσοδα θα είναι πληρωτέα στην Εταιρεία.

Τα **έσοδα από μερίσματα** αναγνωρίζονται ως έσοδο κατά την ημερομηνία έγκρισης της διανομής τους.

2.2.19 Έξοδα

Α) Αρχή του δεδουλευμένου

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στο αποτελέσματα χρήσης ως έξοδα, κατά τον χρόνο χρήσεως του μίσθιου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

Β) Κόστος χρηματοδότησης

Το καθαρό χρηματοδοτικό κόστος αποτελείται από τους δεδουλευμένους τόκους επί των συναφθέντων δανείων.

2.3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις κρίσεις και υποθέσεις της Διοίκησης

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) απαιτεί από τη Διοίκηση τον σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, τις γνωστοποιήσεις των ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα έσοδα και έξοδα κατά τις παρουσιαζόμενες περιόδους.

Συγκεκριμένα, ποσά που περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις εκτιμώνται, απαιτώντας τον σχηματισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες, οι οποίες δεν είναι δυνατόν να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων και ως εκ τούτου τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί. Μία λογιστική εκτίμηση θεωρείται σημαντική όταν είναι σημαντική για την χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της Διοίκησης. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της Διοίκησης βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά στις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς βάσει όλων των διαθέσιμων πληροφοριών.

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα, η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων, τους επόμενους 12 μήνες έχουν ως κάτωθι:

2.3.1 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Η Διοίκηση της Εταιρείας προβλέπει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης σχετικά με τις επισφαλείς απαιτήσεις, ακολουθώντας την αναμενόμενη προσέγγιση των πιστωτικών ζημιών. Το αναμενόμενο ποσοστό ζημιών εκτιμάται βάσει ιστορικών ζημιών που έχουν προσαρμοστεί για να αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες και μελλοντικές πληροφορίες. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών που οφείλονται και όλων των ταμειακών ροών που αναμένεται να λάβει η Εταιρεία, λαμβανομένου υπόψη των δεδομένων της νομικής της υπηρεσίας. Για την πρόβλεψη επίδικων υποθέσεων, η Διοίκηση αξιολογεί την πιθανότητα αρνητικής έκβασης, καθώς και τα ποσά πιθανής καταβολής για τη διευθέτησή τους.

2.3.2 Αναγνώριση εσόδων από κατασκευαστικές συμβάσεις

Ο χειρισμός των εσόδων και εξόδων μίας κατασκευαστικής σύμβασης, εξαρτάται από εάν το τελικό αποτέλεσμα από την εκτέλεση του συμβατικού έργου μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα (και αναμένεται να αποφέρει κέρδος στον κατασκευαστή ή το αποτέλεσμα από την εκτέλεση είναι ζημιογόνο). Όταν το αποτέλεσμα μίας κατασκευαστικής σύμβασης μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, τότε τα έσοδα και τα έξοδα του συμβολαίου αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια του συμβολαίου, αντίστοιχα, ως έσοδο και έξοδο. Η εταιρεία χρησιμοποιεί το στάδιο ολοκλήρωσης για να καθορίσει το κατάλληλο ποσό εσόδου και εξόδου που θα αναγνωρίσει σε μια συγκεκριμένη περίοδο. Συγκεκριμένα, με βάση τη μέθοδο των εισροών του ΔΠΧΑ 15, το κόστος κατασκευής κατά την εκάστοτε ημερομηνία αναφοράς, συγκρίνεται με το συνολικό προϋπολογισμένο κόστος προκειμένου να προσδιοριστεί στο ποσοστό ολοκλήρωσης. Το στάδιο ολοκλήρωσης μετράται με βάση το συμβατικό κόστος που έχει πραγματοποιηθεί μέχρι την ημερομηνία αναφοράς σε σχέση με το συνολικό εκτιμώμενο κόστος κατασκευής κάθε έργου. Η Εταιρεία, συνεπώς, προβλέπει σε σημαντικές εκτιμήσεις, αναφορικά με το μικτό αποτέλεσμα με το οποίο θα εκτελείται το εκάστοτε εκτελούμενο κατασκευαστικό συμβόλαιο (συνολικό προϋπολογισθέν κόστος εκτέλεσης της κατασκευαστικής σύμβασης).

2.3.3 Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση, πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν από μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους και αναγνώριση μελλοντικών φορολογικών ωφελειών. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος ενδέχεται να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

2.3.4 Ωφέλιμη Ζωή ενσώματων και ασώματων παγίων στοιχείων

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αποσβένονται σύμφωνα με την υπολειπόμενη ωφέλιμη ζωή τους. Αυτές οι υπολειπόμενες ωφέλιμες ζωές επανεκτιμώνται περιοδικά για να καθορίσουν κατά πόσο συνεχίζουν να είναι κατάλληλες. Οι πραγματικές ωφέλιμες ζωές των παγίων περιουσιακών στοιχείων ενδέχεται να διαφοροποιηθούν από παράγοντες όπως η τεχνολογική καινοτομία και τα προγράμματα συντήρησης.

2.3.5 Απομείωση ενσώματων και ασώματων παγίων στοιχείων

Τα ενσώματα και ασώματα πάγια στοιχεία ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία αυτών μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσεως η Διοίκηση εκτιμά τις μελλοντικές ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή την μονάδα ταμειακής ροής και να επιλέξει τον κατάλληλο συντελεστή προεξόφλησης για να υπολογίσει την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών.

2.3.6 Εκτιμώμενη απομείωση αύλων περιουσιακών στοιχείων

Ο έλεγχος απομείωσης είναι μια σύνθετη διαδικασία που απαιτεί σημαντική κρίση της Διοίκησης και στηρίζεται σε βασικές υποθέσεις σχετικά με την μελλοντική κερδοφορία, τις ταμειακές ροές και την επιλογή των κατάλληλων συντελεστών προεξόφλησης και δεικτών μακροπρόθεσμης ανάπτυξης. Η υποκειμενικότητα που εμπλέκεται στις βασικές παραδοχές που χρησιμοποιεί η Διοίκηση στον έλεγχο της απομείωσης και η εγγενής αβεβαιότητα αυτών των υποθέσεων είναι υψηλή.

2.3.7 Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης της Εταιρείας, οι οποίες βασίζονται στα μελλοντικά φορολογικά κέρδη σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν.

2.3.8 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η ύπαρξη ενδεχόμενων υποχρεώσεων απαιτεί από τη Διοίκηση τη διενέργεια διαρκών παραδοχών και προβλέψεων σχετικών με την πιθανότητα μελλοντικών γεγονότων που πρόκειται ή δεν πρόκειται να συμβούν καθώς και της σχετικής επίδρασης που ενδέχεται να έχουν στην δραστηριότητα της Εταιρείας.

2.3.9 Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

Το κόστος της αποζημίωσης προσωπικού καθορίζεται με βάση αναλογιστικές εκτιμήσεις. Οι αναλογιστικές εκτιμήσεις απαιτούν από τη διοίκηση τη διενέργεια παραδοχών σχετικών με την μελλοντική αύξηση μισθών, προεξοφλητικών επιτοκίων, ποσοστά θνησιμότητας κλπ. Η Διοίκηση σε κάθε ημερομηνία αναφοράς όπου επανεξετάζεται η σχετική πρόβλεψη δίνει την καλύτερη δυνατή εκτίμηση σχετικά με τις προαναφερθείσες παραμέτρους προσωπικού.

2.3.10 Μισθώσεις

Η Εταιρεία διενεργεί εκτιμήσεις προκειμένου για τα στοιχεία που καθορίζουν μία μίσθωση καθώς και για το κατάλληλο διαφορικό επιτόκιο ("incremental borrowing cost") που χρησιμοποίησε. Επιπλέον η Εταιρεία πρόβη σε εκτιμήσεις προκειμένου να καθορίσει τη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης που περιέχει δικαίωμα ανανέωσης. Η αξιολόγηση της Εταιρείας, σχετικά με τη βεβαιότητά της να ασκήσει τέτοιους όρους ανανέωσης, καθορίζει τη διάρκεια των μισθώσεων και συνεπώς επηρεάζει σημαντικά το ποσό των υποχρεώσεων και των δικαιωμάτων χρήσης που αναγνωρίζονται.

2.4 Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων, μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων και διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων

2.4.1 Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων

Οι μεταβολές λογιστικών αρχών και μεθόδων, καταχωρούνται με αναδρομική επαναδιατύπωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλων των περιόδων που δημοσιοποιούνται μαζί με τις καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου, ώστε τα παρουσιαζόμενα κονδύλια να είναι συγκρίσιμα.

2.4.2 Μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων

Οι μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων καταχωρούνται στην περίοδο, κατά την οποία διαπιστώνεται ότι προκύπτουν και επηρεάζουν αυτή την περίοδο και μελλοντικές περιόδους, κατά περίπτωση. Οι μεταβολές αυτές δεν καταχωρούνται αναδρομικά.

2.4.3 Διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων

Οι διορθώσεις σφαλμάτων καταχωρούνται με την αναδρομική διόρθωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλων των περιόδων που δημοσιοποιούνται μαζί με τις καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου.

Στην παρούσα περίοδο 2025 δεν εντοπίστηκε σφάλμα προηγούμενης περιόδου.

3 Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

3.1 Πωλήσεις

Κατωτέρω απεικονίζεται ανάλυση των Πωλήσεων της Εταιρείας για τις χρήσεις 2025 και 2024:

Πωλήσεις	1/1-31/12/2025	1/1-31/12/2024
Έσοδα από συμβόλαια Ανάθεσης Λειτουργιών	13.267.644	0
Έσοδα από Κατασκευαστικά συμβόλαια	36.862.568	8.526.989
Λοιπά έσοδα	3.005.279	260.000
Σύνολο	53.135.491	8.786.989

Ο κύκλος εργασιών της χρήσης 2025 εμφανίζεται αυξημένος σε σχέση με το 2024 κυρίως λόγω της ολοκλήρωσης της απορρόφησης του κλάδου Ανάκτησης Ανακύκλωσης της Μητρικής Εταιρείας, συνέπεια της οποίας είναι στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων να περιλαμβάνεται και το αποτέλεσμα του Εισφερόμενου Κλάδου για την περίοδο 31/05-31/12/2025, και επιπλέον λόγω των υπερβολικών που ανέλαβε η Εταιρεία από τη Μητρική της από τον Ιούλιο 2024.

Οι Πωλήσεις Εταιρείας για την τρέχουσα και συγκριτική χρήση, αφού ληφθούν υπόψη και οι πωλήσεις των Κοινοπραξιών στις οποίες συμμετέχει η Εταιρεία και οι οποίες ενσωματώνονται με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης, διαμορφώνονται ως ακολούθως:

Πωλήσεις	01/01-31/12/2025	01/01-31/12/2024
Πωλήσεις Εταιρείας	53.135.491	8.786.989
Πωλήσεις Κοινοπραξιών	11.876.421	0

3.2 Κόστος Πωληθέντων/Έξοδα Διοίκησης/Διάθεσης, Έρευνας & Ανάπτυξης

Στον κατωτέρω πίνακα απεικονίζεται ο μερισμός των εξόδων της Εταιρείας σε Κόστος Πωληθέντων, Έξοδα Διοίκησης και Έξοδα Διάθεσης, Έρευνας και Ανάπτυξης για τις χρήσεις 2025 και 2024:

Έξοδα	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα Διάθεσης Έρευνας και Ανάπτυξης	ΣΥΝΟΛΟ
Χρήση				
01/01/2025 - 31/12/2025				
Αναλώσεις Εμπορευμάτων	16.117.433	15.207	0	16.132.639
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	4.841.713	398.921	10.413	5.251.047
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	13.905.023	1.228.340	244.320	15.377.682
Παροχές τρίτων	1.099.817	191.062	769	1.291.647
Φόροι - Τέλη	280.817	43.469	1.001	325.287
Διάφορα έξοδα	1.073.133	120.109	14.091	1.207.333
Προμήθειες Ε/Ε	219.375	0	0	219.375
Αποσβέσεις πάγιων στοιχείων	87.570	145.887	0	233.457
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	32.933	0	0	32.933
Σύνολο	37.657.814	2.142.994	270.593	40.071.401
Χρήση				
01/01/2024 - 31/12/2024				
Αναλώσεις Εμπορευμάτων	721.869	0	0	721.869
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	0	102.447	0	102.447
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	6.409.321	127.574	105.000	6.641.894
Φόροι - Τέλη	0	0	30	30
Διάφορα έξοδα	3.720	622	685	5.027
Αποσβέσεις πάγιων στοιχείων	208	0	0	208
Σύνολο	7.135.117	230.643	105.715	7.471.474

Η αύξηση των εξόδων της Εταιρείας κατά την τρέχουσα περίοδο είναι ανάλογη της διεύρυνσης της δραστηριότητάς της κατά την τρέχουσα χρήση και οφείλεται κυρίως στην εισφορά του Κλάδου Ανάκτησης και Ανακύκλωσης από τη μητρική εταιρεία , ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ Α.Ε.

3.3 Λοιπά έσοδα

Στον κατωτέρω πίνακα απεικονίζονται τα Λοιπά έσοδα της Εταιρείας για τις χρήσεις 2025 και 2024:

Λοιπά έσοδα	1/1- 31/12/2025	1/1- 31/12/2024
Ενοίκια	4.000	0
Επιχορηγήσεις - Επιδότησεις	0	2.225
Λοιπά	299.397	0
Σύνολο	303.397	2.225

Τα Λοιπά έσοδα της Εταιρείας προέρχονται κυρίως από τιμολογήσεις προς τη Μητρική Εταιρεία για δαπάνες έργων που πραγματοποιήθηκαν από την Εταιρεία για λογαριασμό της Μητρικής (έσοδα από μετακύλιση εξόδων). Για τις εν λόγω δαπάνες/ κόστη γίνεται αναφορά στην επόμενη σημείωση.

3.4 Λοιπά έξοδα

Στον κατωτέρω πίνακα απεικονίζονται τα Λοιπά έξοδα της Εταιρείας για τις χρήσεις 2025 και 2024:

Λοιπά έξοδα	1/1-31/12/2025	1/1-31/12/2024
Διαγραφή απαιτήσεων από συμβάσεις με πελάτες	1.246.085	0
Τιμολογούμενες δαπάνες	294.037	0
Έκτακτα έξοδα	1.330	1.015
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	29.700	1.011
Λοιπά	2.937	0
Σύνολο	1.574.089	2.026

Η αύξηση των λοιπών εξόδων οφείλεται κυρίως στη διαγραφή συμβατικών περιουσιακών στοιχείων (contract assets) που είχαν αναγνωρισθεί σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, κατόπιν επανεκτίμησης της ανακτησιμότητάς τους από τη Διοίκηση.

Οι τιμολογούμενες δαπάνες αφορούν κόστη (κυρίως αμοιβές έμμισθου προσωπικού και αμοιβές μηχανικών) τα οποία πραγματοποιήθηκαν από την Εταιρεία για λογαριασμό της Μητρικής Εταιρείας. Το έσοδο από τις δαπάνες αυτές περιλαμβάνεται στο κονδύλι Λοιπά Έσοδα (σημ. 3.3)

3.5 Χρηματοοικονομικά Έσοδα και Έξοδα

Στον κατωτέρω πίνακα απεικονίζονται τα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα της Εταιρείας για τις χρήσεις 2025 και 2024:

Χρηματοοικονομικά Έσοδα	1/1-31/12/2025	1/1-31/12/2024
Τόκοι ομολογιακού δανείου	385.851	0
Τόκοι καταθέσεων	1	0
Σύνολο	385.852	0

Οι τόκοι ομολογιακού δανείου αντιστοιχούν στο Ομολογιακό Δάνειο εκδόσεως της συνδεδεμένης εταιρείας ΔΑΗ Α.Ε., απαίτηση που εισφέρθηκε στο πλαίσιο της απόσχισης του κλάδου της Ανάκτησης Ανακύκλωσης από την μητρική εταιρεία. Το μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο μέρος της σχετικής απαίτησης απεικονίζονται στο κονδύλια «Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού» και «Λοιπές Απαιτήσεις» (σημ. 3.10 και 3.12 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων) αντίστοιχα

Χρηματοοικονομικά Έξοδα	1/1-31/12/2025	1/1-31/12/2024
Τόκοι δανείων	22.440	0
Χρημ/κο κόστος δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων	21.050	0
Προμήθειες Ε/Ε	5.668	0
Διάφορα έξοδα τραπεζών	20.388	1.116
Τόκοι λοιπών βραχ/μων υποχρεώσεων	22.256	0
Χρημ/κο κόστος πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού	1.390	0
Σύνολο	93.193	1.116

3.6 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

Το κονδύλι «Ενσώματες ακίνητοποιήσεις» καθώς και οι μεταβολές του για την Εταιρεία για τις χρήσεις 2025 και 2024 απεικονίζονται κατωτέρω:

Εταιρεία	Ενσώματα πάγια	Κτίρια & Τεχνικά έργα - Δικαιώματα χρήσης	Μηχανήματα & λοιπός μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Μεταφορικά μέσα - Δικαιώματα χρήσης	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή	Σύνολο
Αξία κτήσης								
Κατά την 01.01.2024	0	0	0	0	0	0	388.218	388.218
Αγορές - προσθήκες	0	52.000	0	0	0	0	0	52.000
Κατά την 31.12.2024	0	52.000	0	0	0	0	388.218	440.218
Συσσωρευμένες αποσβέσεις								
Κατά την 01.01.2024	0	0	0	0	0	0	0	0
Αποσβέσεις περιόδου	0	208	0	0	0	0	0	208
Κατά την 31.12.2024	0	208	0	0	0	0	0	208
Αναπόσβεστη αξία								
Κατά την 31.12.2024	0	51.792	0	0	0	0	388.218	440.010
Αξία κτήσης								
Κατά την 01.01.2025	0	52.000	0	0	0	0	388.218	440.218
Αγορές - προσθήκες	1.263.547	1.077.076	37.000	327.786	84.143	49.376	2.838.928	
Πωλήσεις - αποσύρσεις	-21.463	0	0	-39.045	0	-60.508		
Εισφερόμενος κλάδος	29.515	511.107	53.657	402.679	55.933	1.052.891		
Μεταφορές	0	435.115	0	0	-435.115	0		
Κατά την 31.12.2025	1.271.599	2.075.297	90.657	691.420	140.075	2.479	4.271.529	
Συσσωρευμένες αποσβέσεις								
Κατά την 01.01.2025	0	208	0	0	0	0	208	
Αποσβέσεις περιόδου	63.768	67.903	3.978	88.499	8.166	232.314		
Πωλήσεις - αποσύρσεις	-20.036	0	0	-34.254	0	-54.290		
Εισφερόμενος κλάδος	21.717	97.123	34.486	182.937	50.029	386.292		
Κατά την 31.12.2025	65.448	165.234	38.464	237.182	58.195	0	564.523	
Αναπόσβεστη αξία								
Κατά την 31.12.2025	1.206.151	1.910.063	52.193	454.238	81.880	2.479	3.707.005	

Τα κατασκευαστικά μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός που προήλθαν από την απορρόφηση κλάδου Ανάκτησης Ανακύκλωσης απεικονίζονται σε εύλογες αξίες βάσει εκθέσεων εκτίμησης πιστοποιημένων εκτιμητών.

Επί των ενσώματων παγίων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

3.7 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Κατωτέρω απεικονίζονται τα άυλα πάγια της Εταιρείας καθώς και οι μεταβολές αυτών για τις χρήσεις 2025 και 2024:

Άυλα περιουσιακά στοιχεία	Λοιπά Άυλα	Σύνολο
Κατά την 01.01.2025	0	0
Αγορές - προσθήκες	112.430	112.430
Κατά την 31.12.2025	112.430	112.430
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		
Κατά την 01.01.2025	0	0
Αποσβέσεις περιόδου	1.144	1.144
Κατά την 31.12.2025	1.144	1.144
Αναπόσβεστη αξία		
Κατά την 31.12.2025	111.286	111.286

Τα λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν κυρίως λογισμικά και άδειες χρήσης.

3.8 Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις

Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις της Εταιρείας την 31/12/2025 απεικονίζονται κατωτέρω:

Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις την 31/12/2025	
ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ
ΔΑΗ ΑΕ	1.395.256
ΛΑΗ ΑΕ (ΣΔΙΤ ΗΛΕΙΑΣ)	160.418
Σύνολο Επενδύσεων σε Συγγενείς επιχειρήσεις	1.555.674
Επενδύσεις σε Κοινοπραξίες	350.000
Σύνολο Αξίας Κτήσης την 31/12/2025	1.905.674
Ενσωμάτωση με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης	
Ενσωμάτωση με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης	274.617
Σύνολο Επενδύσεων σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις	2.180.290

Οι ως άνω επενδύσεις προήλθαν κυρίως από την απορρόφηση του κλάδου Ανάκτησης Ανακύκλωσης της Μητρικής εταιρείας.

3.9 Φόρος Εισοδήματος / Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις & Υποχρεώσεις

Ο φορολογικός συντελεστής των νομικών προσώπων στην Ελλάδα για τις χρήσεις 2025 και 2024 ανέρχεται σε 22%.

Ο φόρος εισοδήματος που έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα των χρήσεων 2025 και 2024 απεικονίζεται κατωτέρω:

Φόρος Εισοδήματος	1/1-31/12/2025	1/1-31/12/2024
Τρέχων Φόρος Εισοδήματος	2.131.881	288.371
Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος (Έσοδο)/Έξοδο	560.397	732
Σύνολο	2.692.278	289.103

Ο φόρος επί των κερδών προ φόρων της Εταιρείας διαφέρει από το θεωρητικό ποσό το οποίο θα πρόκυπτε αν χρησιμοποιούσαμε τον φορολογικό συντελεστή της χώρας προέλευσης της εταιρείας ως εξής:

	1/1- 31/12/2025	1/1- 31/12/2024
Κέρδη προ Φόρων Εισοδήματος	12.128.923,87	1.312.088,81
Φόροι Εισοδήματος υπολογισμένοι με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή	2.668.363,25	288.659,54
Φορολογική επίδραση μη φορολογηθέντων εσόδων και εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	23.914,95	443,56
Φόρος Εισοδήματος που εμφανίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	2.692.278,21	289.103,10

Η ανάλυση της αναβαλλόμενης φορολογίας καθώς και η κίνηση αυτής κατά τις χρήσεις 2025 και 2024 για την Εταιρεία αποτυπώνονται κατωτέρω:

	Υπόλοιπο 1/1/2025	Αποτελέσματα χρήσης- (Έξοδο)/Έσοδο	Λοιπά Συνολικά Έσοδα- (Έξοδο)/Έσοδο	Αναβ φορολ από κλάδο ΑΑ	Υπόλοιπο 31/12/2025	Υπόλοιπο 1/1/2024	Αποτελέσματα χρήσης- (Έξοδο)/Έσοδο	Λοιπά Συνολικά Έσοδα- (Έξοδο)/Έσοδο/ Αποθεματικό	Υπόλοιπο 31/12/2024
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις									
Δικαιώματα χρήσης παγίων	0	-49.903	0	2.041	-47.862	0	0	0	0
Πάγια	46	0	0	0	46	0	46	0	46
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	552	-9.431	0	33.912	25.033	0	552	0	552
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	0	8.508	1.204	13.531	23.243	0	0	0	0
Λοιπές Υποχρεώσεις	0	51.434	0	0	51.434	0	0	0	0
Σύνολο	598	608	1.204	49.484	51.893	0	598	0	598
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις									
Απαιτήσεις από κατασκευαστικά συμβόλαια	-1.330	-537.263	0	-3.558.983	-4.097.575	0	-1.330	0	-1.330
Πάγια	0	-23.742	0	-47.289	-71.031	0	0	0	0
Απόσβεση αποθεματικού παγίων	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Σύνολο	-1.330	-561.005	0	-3.606.272	-4.168.607	0	-1.330	0	-1.330
Συμφηφιστικό υπόλοιπο	-732	-560.397	1.204	-3.556.788	-4.116.714	0	-732	0	-732

3.10 Λοιπά Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού

Στον κατωτέρω πίνακα απεικονίζονται τα Λοιπά Χρηματοοικονομικά στοιχεία της Εταιρείας για τις χρήσεις 2025 και 2024:

Λοιπά Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	31/12/2025	31/12/2024
Ομολογιακά δάνεια ΔΑΗ	5.851.186	0
Σύνολο	5.851.186	0

Η ως άνω απαίτηση αφορά το Κύριο και Δευτερεύον χρέος Ομολογιακού Δανείου που εκδόθηκε από τη συγγενή εταιρεία ΔΑΗ Α.Ε και στο οποίο η Εταιρεία συμμετέχει (εξ απορροφήσεως του κλάδου Ανάκτησης Ανακύκλωσης) με ποσοστό 50%. Πιο συγκεκριμένα, η ως άνω απαίτηση αφορά κατά ποσό € 3.679.451 το κύριο χρέος του Ο.Δ., εκ του οποίου €3.532.922 αποτελεί μακροπρόθεσμη απαίτηση, ενώ το δευτερεύον χρέος την 31/12/2025 ανέρχεται σε ποσό €2.318.264, στο σύνολο του μακροπρόθεσμου απαιτητό.

Το βραχυπρόθεσμο μέρος του Κύριου χρέους (συμπεριλαμβανομένων δεδουλευμένων τόκων) ποσού €311.082, καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι του δευτερεύοντος χρέους €994.265 την 31/12/2025 απεικονίζονται στο κονδύλι «Λοιπές Απαιτήσεις» (σημ. 3.12).

3.11 Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

Η ανάλυση των Απαιτήσεων από Πελάτες καθώς και οι Λοιπές Εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας παρατίθενται κατωτέρω:

Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	31/12/2025	31/12/2024
Πελάτες	22.205.934	7.570.524
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	21.543.339	2.141.268
Επίδικες εμπορικές απαιτήσεις	1.068.907	0
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	7.476.918	1.411.658
Επιταγές εισπρακτέες	7.985	150.000
Σύνολο	52.303.082	11.273.450

-Τα έσοδα χρήσεως εισπρακτέα αφορούν δεδουλευμένα έσοδα κατά την 31/12/2025 και 31/12/2024 από εργασίες που εκτελέστηκαν κατά τη διάρκεια της τρέχουσας και συγκριτικής χρήσης, αλλά τιμολογήθηκαν μετά την λήξη αυτών.

-Το ποσό των επίδικων απαιτήσεων αφορά σε τιμολογημένες απαιτήσεις της εταιρείας από τον Σύνδεσμο Διαχείρισης Στερεών Αποβλήτων Ιονίων Νήσων, για τις οποίες έχουν γίνει όλες τις απαραίτητες νομικές ενέργειες για την είσπραξη τους και πλέον η υπόθεση βρίσκεται στη διαδικασία ενδοδικαστικής επίλυσης διαφοράς. Η Διοίκηση της εταιρείας, με την συμβολή των νομικών της συμβούλων, εκτιμά την ευδοκίμηση της υπόθεσης και την είσπραξη της απαίτησης. Σημειώνεται ότι η εν λόγω απαίτηση προήλθε από την απορρόφηση του κλάδου Ανάκτησης Ανακύκλωσης.

Η κίνηση των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας από κατασκευαστικές συμβάσεις παρουσιάζεται κατωτέρω:

Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	31/12/2025	31/12/2024
<u>Υπόλοιπο 01.01</u>	<u>2.141.268</u>	<u>0</u>
Προσθήκες/(μειώσεις χρήσης)	22.123.048	2.141.268
Διαγραφές	-2.720.977	0
Υπόλοιπο 31.12	21.543.339	2.141.268

Κατωτέρω απεικονίζεται πληροφόρηση σχετικά με την έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο, και πιο συγκεκριμένα, η χρονολογική ανάλυση των απαιτήσεων από πελάτες και επίδικων εμπορικών απαιτήσεων βάσει του χρόνου γέννησης αυτών.

31/12/2025	Μικτή αξία εμπορικών απαιτήσεων
Εντός 1 μηνός	14.631.048
Από 1 έως 3 μήνες	2.641.764
Από 3 έως 6 μήνες	1.466.156
Από 6 έως 12 μήνες	1.053.607
Άνω του 1 έτους	3.490.251
Σύνολο	23.282.826

Το μεγαλύτερο μέρος των εμπορικών απαιτήσεων προέρχεται από Συγγενείς εταιρίες και Κοινοπραξίες καθώς και από νομικά πρόσωπα και οντότητες του Δημόσιου και ευρύτερα δημόσιου τομέα και θεωρείται εισπραξίμο, με μηδενική αναμενόμενη πιστωτική ζημιά.

3.12 Λοιπές Απαιτήσεις

Κατωτέρω απεικονίζονται οι Λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας κατά την 31/12/2025 και 31/12/2024:

Λοιπές Απαιτήσεις	31/12/2025	31/12/2024
Ελληνικό Δημόσιο - Παρακρατούμενοι φόροι	1.121.423	213.279
Ελληνικό Δημόσιο - Λοιπές απαιτήσεις	0	96.479
Λοιποί χρεώστες διάφοροι	962.265	1.099
Λογ/μοί διαχείρισεως προκαταβολών & πιστώσεων	3.361	0
Χρεωστικά υπόλοιπα προμηθευτών	2.176.404	52.535
Αγορές υπό παραλαβή	46.389	0
Χρεωστικά υπόλοιπα ασφαλιστικών οργανισμών	21.384	0
Προπληρωμένα έξοδα	138.726	1.193
Ομολογιακά δάνεια - βραχ/μη απαίτηση	1.305.347	0
Απαιτήσεις από κλάδο ΑΑ	215.696	0
Σύνολο	5.990.994	364.585

Τα Χρεωστικά υπόλοιπα προμηθευτών περιλαμβάνουν προκαταβολές που έχουν δοθεί σε υπεργολάβους για την εκτέλεση εργασιών με τους οποίους συνεργάζεται η Εταιρεία στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητάς της.

Περαιτέρω αναφορά για τον Ομολογιακό Δάνειο εκδόσεως Δ.Α.Η. περιλαμβάνεται στη σημ. 3.10.

3.13 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Κατωτέρω απεικονίζονται τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας κατά την 31/12/2025 και 31/12/2024:

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	31/12/2025	31/12/2024
Ταμείο	11	0
Καταθέσεις όψεως	4.930.720	292.632
Σύνολο	4.930.731	292.633

3.14 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31/12/2024 ανήλθε στο ποσό των πεντακοσίων χιλιάδων (500.000) ευρώ, διαιρούμενο σε εκατό χιλιάδες (100.000) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας πέντε (5) ευρώ της κάθε μίας.

Σύμφωνα με την από 30.05.2025 απόφαση της έκτακτης γενικής συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας το κεφάλαιό της αυξήθηκε κατά το ποσό των είκοσι τριών εκατομμυρίων επτακοσίων εβδομήντα τριών χιλιάδων σαράντα πέντε ευρώ (23.773.045,00€) με την έκδοση τεσσάρων εκατομμυρίων επτακοσίων πενήντα τεσσάρων χιλιάδων εξακοσίων εννέα (4.754.609) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας πέντε ευρώ (5,00€) εκάστη, λόγω: (α) απορρόφησης από την εταιρεία του Κλάδου της «ΓΕΝΙΚΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ ΑΝΑΚΤΗΣΗΣ ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗΣ» της εταιρείας ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ κατόπιν διάσπασης της τελευταίας, και κεφαλαιοποίησης του ποσού της καθαρής θέσης του απορροφούμενου Κλάδου ύψους είκοσι τριών εκατομμυρίων επτακοσίων εβδομήντα τριών χιλιάδων σαράντα τριών και 0,73 (23.773.043,73€), και (β) καταβολής του ποσού του ενός ευρώ και 0,27 (1,27 €) ευρώ σε μετρητά. Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σήμερα στο συνολικό ποσό των είκοσι τεσσάρων εκατομμυρίων διακοσίων εβδομήντα τριών χιλιάδων σαράντα πέντε ευρώ (24.273.045,00€) διαιρούμενο σε τέσσερα εκατομμύρια οκτακόσιες πενήντα τέσσερις χιλιάδες εξακόσιες εννέα (4.854.609) κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας πέντε ευρώ (5,00€) εκάστη.

3.15 Αποθεματικά

Στον κατωτέρω πίνακα παρατίθεται ανάλυση των αποθεματικών της Εταιρείας:

Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικά Αναπροσαρμογής αξίας Πάγιων Περιουσιακών Στοιχείων	Σύνολο
Κατά την 01.01.2024	228	0	228
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο	53.965	0	53.965
Υπόλοιπο την 31.12.2024	54.193	0	54.193
Κατά την 01.01.2025	54.193	0	54.193
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο	471.832	-6.004	465.829
Απορρόφηση κλάδου	0	117.509	117.509
Υπόλοιπο την 31.12.2025	526.026	111.506	637.532

3.16 Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις

Κατωτέρω απεικονίζονται οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τράπεζες κατά την 31/12/2025 και 31/12/2024:

Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	31/12/2025	31/12/2024
Χρηματοτήσεις κεφαλαίου κίνησης	3.081.000	0
Σύνολο	3.081.000	0

Οι ως άνω υποχρεώσεις αφορούν σε τραπεζικό δανεισμό για κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης υπέρ του οποίου έχουν εκχωρηθεί λογαριασμοί έργων της εταιρείας.

3.17 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων / Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων πληρωτέες στην επόμενη χρήση

Κατωτέρω απεικονίζεται η κίνηση των Υποχρεώσεων από μισθώσεις κατά τις χρήσεις 2025 και 2024:

Υποχρεώσεις Μισθώσεων	Υπόλοιπο την 31/12/2025	Υπόλοιπο την 31/12/2024
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων	1.206.017	0
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων πληρωτέες στην επόμενη χρήση	470.607	0
Σύνολο	1.676.624	0

Η ανάλυση των υποχρεώσεων από μισθώσεις σε μακροπρόθεσμες και καταβλητέες στην επόμενη χρήση απεικονίζεται κατωτέρω:

Υποχρεώσεις Μισθώσεων - Μεταβολή χρήσεων	Χρήση 2025	Χρήση 2024
<u>Υπόλοιπο Υποχρεώσεων την 1/1</u>	0	0
Προσθήκες/ Μειώσεις	1.591.333	0
Καταβολές μισθωμάτων	-146.654	0
Κλάδος ΑΑ	231.945	0
<u>Υπόλοιπο Υποχρεώσεων την 31/12</u>	1.676.624	0

3.18 Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού Λόγω Εξόδου από την Υπηρεσία

Η Διοίκηση της Εταιρείας ανέθεσε σε ανεξάρτητο μελετητή αναλογιστή, να πραγματοποιήσει εκτίμηση για τις υποχρεώσεις Εταιρείας που απορρέουν από την υποχρέωση καταβολής αποζημιώσεων λόγω συνταξιοδότησης. Οι βασικές υποθέσεις της αναλογιστικής μελέτης την 31η Δεκεμβρίου 2025 έχουν ως κάτωθι:

Οι αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής:	
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,30%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,5%
Πληθωρισμός	2,0%
Κινητικότητα προσωπικού:	
Ομάδα Ηλικιών	
18-34 ετών	2,50%
35-49	1,50% - 2,00%
50-59	0,50% - 1,00%
60 και άνω	0,00%

Η κίνηση των υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την Υπηρεσία για την Εταιρεία για την χρήση 2025 και έχει ως ακολούθως (βλ. Σημείωση 6):

Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού Λόγω Εξόδου από την Υπηρεσία 31/12/2025	
<u>Παρούσα Αξία Υποχρέωσης την 30/06/2025</u>	<u>84.916</u>
<u>Συστατικά του καθαρού περιοδικού κόστους συνταξιοδότησης</u>	
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	13.872
Χρηματοοικονομικό κόστος	1.390
Κόστος περικοπών/ διακανονισμών/ τερματισμού υπηρεσίας	19.061
<u>Συνολική χρέωση στα αποτελέσματα</u>	<u>34.323</u>
Πληρωθείσες παροχές	-19.061
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές από μεταβολές σε χρημ/κες παραδοχές	1.374
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές από μεταβολές σε δημογραφικές παραδοχές	4.097
<u>Αναλογιστική ζημιά/ (κέρδος) αναγνωρισμένη στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα</u>	<u>5.471</u>
<u>Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της χρήσης</u>	<u>105.650</u>

3.19 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Κατωτέρω απεικονίζεται η ανάλυση των Λοιπών Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων κατά την 31/12/2025 και 31/12/2024 για την Εταιρεία:

Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	Υπόλοιπο την 31/12/2025	Υπόλοιπο την 31/12/2024
Υποχρεώσεις προς Κοινοπραξίες	388.402	2.508
Προκαταβολές πελατών (μακρ/μο μέρος)	510.448	0
Σύνολο	898.849	2.508

Ως απεικονίζεται ανωτέρω, κατά την 31/12/2025 το ποσό των αναπόσβεστων προκαταβολών από πελάτες το οποίο θα αποσβεστεί μετά την 31/12/2026 ανέρχεται σε €510 χιλ. για την Εταιρεία. Το βραχυπρόθεσμο μέρος των προκαταβολών από πελάτες περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις» και ανέρχεται σε ποσό €1.007 χιλ. για την Εταιρεία (ως σημ. 3.21 των οικονομικών καταστάσεων).

3.20 Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις

Κατωτέρω απεικονίζεται η ανάλυση των Προμηθευτών και Λοιπών Υποχρεώσεων κατά την 31/12/2025 και 31/12/2024 αντίστοιχα:

Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	Υπόλοιπο την 31/12/2025	Υπόλοιπο την 31/12/2024
Προμηθευτές	11.880.775	7.378.615
Επιταγές πληρωτέες μετ/νες	5.498.900	932.145
Σύνολο	17.379.675	8.310.761

3.21 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Κατωτέρω απεικονίζεται η ανάλυση των λοιπών βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων κατά την 31/12/2025 και 31/12/2024 για την Εταιρεία:

Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	Υπόλοιπο την 31/12/2025	Υπόλοιπο την 31/12/2024
Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη	0	1.865
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	3.595.827	31.977
Λοιπές υποχρεώσεις	383.219	0
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	436.954	0
Υποχρεώσεις σε οργανισμούς κοινωνικής ασφάλισης	431.481	4.090
Φόρος Προστιθέμενης Αξίας	1.645.047	0
Φόροι - Τέλη Αμοιβών Προσωπικού	172.568	4.650
Φόροι - Τέλη Αμοιβών Τρίτων	255.830	10.760
Λοιποί φόροι & Τέλη	0	201
Προκαταβολές πελατών	1.006.743	0
Συμβατικές υποχρεώσεις σε πελάτες	2.917.996	2.135.224
Σύνολο	10.845.665	2.188.767

Η αύξηση των λοιπών υποχρεώσεων αντικατοπτρίζουν την αύξηση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας κατά την διάρκεια της κλειόμενης περιόδου κυρίως λόγω της ανάληψης έργων του απορροφώμενου κλάδου Ανάκτησης Ανακύκλωσης.

Οι προκαταβολές αφορούν ληφθείσες προκαταβολές από πελάτες για την εκτέλεση έργων, οι οποίες εκτιμάται ότι θα αποσβεστούν έως την 31/12/2026.

Τα δεδουλευμένα έξοδα αφορούν κυρίως αμοιβές υπεργολάβων και λοιπών συνεργατών στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας της εταιρείας.

3.22 Επιμέτρηση στην Εύλογη Αξία

Τα χρηματοοικονομικά και μη χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας ταξινομούνται βάσει της παρακάτω ιεραρχίας σε 3 Επίπεδα για τον καθορισμό και την γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης:

- Επίπεδο 1: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.

- Επίπεδο 2: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία είναι βασισμένα (είτε άμεσα είτε έμμεσα) σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.
- Επίπεδο 3: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία είναι βασισμένα σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Αναλυτική αναφορά στον προσδιορισμό στις εύλογης αξίας των ενσώματων παγίων γίνεται κατωτέρω:

31.12.2025	AQUA			Σύνολο
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	
Ενσώματα Πάγια στην Εύλογη αξία		396.619		396.619

Σημειώνεται ότι το ανωτέρω ποσό προήλθε από την απορρόφηση του κλάδου Ανάκτησης Ανακύκλωσης.

4 Προτεινομένη διάθεση κερδών

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει στην προσεχή Τακτική Γενική Συνέλευση την μη διανομή κερδών για λόγους ενίσχυσης της ρευστότητας της Εταιρείας ενώ θα σχηματισθεί το εκ του νόμου τακτικό αποθεματικό.

5 Καταβληθέντα μερίσματα στην περίοδο

Στην κλειόμενη περίοδο δεν πραγματοποιήθηκε καταβολή μερισμάτων.

6 Κατηγορίες και κόστος προσωπικού

Ο μέσος όρος των απασχολούμενων ανά κατηγορία για την Εταιρεία ανέρχεται σε άτομα:

	01/01- 31/12/2025	01/01- 31/12/2024
<i>Μέσος όρος προσωπικού (άτομα)</i>	192,8	1

Σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της απόσχισης μεταφέρθηκαν από την Μεσόγειο Α.Ε. στην Μεσόγειο AQUA Α.Ε. 253 μισθωτοί και 3 ημερομίσθιοι, με αποτέλεσμα την 31/12/2025 ο συνολικός αριθμός εργαζομένων να ανέρχεται σε 367.

Η εταιρεία σε σχέση με το απασχολούμενο προσωπικό επιβαρύνθηκε με τα εξής ποσά:

Κόστος προσωπικού	01/01-31/12/2025	01/01-31/12/2024
Μισθοί έμμισθου και ημερομίσθιου προσωπικού	4.071.100	82.088
Παροχές	157.996	2.907
Ασφαλιστικές εισφορές	1.021.950	17.453
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	32.933	0
Συνολικό κόστος προσωπικού	5.283.980	102.447

Ο μερισμός του κόστους προσωπικού σε Κόστος Πωληθέντων, Έξοδα Διοίκησης / Διάθεσης και σε Έξοδα Έρευνας & Ανάπτυξης απεικονίζεται στη σημ. 3.2 των Οικονομικών Καταστάσεων.

7 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στους πίνακες που ακολουθούν απεικονίζονται οι συναλλαγές που έχει πραγματοποιήσει η Εταιρεία με τα συνδεδεμένα της μέρη κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025 και 2024. Επιπλέον, απεικονίζονται τα υπόλοιπα απαιτήσεων ή/και υποχρεώσεων από και προς συνδεδεμένα μέρη κατά την 31/12/2025 και 31/12/2024:

ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	ΠΩΛΗΣΕΙΣ/ ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΗΣ 2025	ΑΓΟΡΕΣ/ ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΗΣ 2025	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ την 31/12/2025	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ την 31/12/2025
Μέλη Δ.Σ. / Διευθυντικά στελέχη	0	350.080	0	135.375
Συγγενείς & Κοινοπραξίες με ποσοστό συμμετοχής >20%	17.293.354	1.110.186	16.888.114	1.140.665
Μητρική	6.341.980	2.474.231	1.204.942	2.619.145
ΣΥΝΟΛΑ	23.635.333	3.934.497	18.093.056	3.895.186

ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	ΠΩΛΗΣΕΙΣ/ ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΗΣ 2024	ΑΓΟΡΕΣ/ ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΗΣ 2024	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ την 31/12/2024	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ την 31/12/2024
Μέλη Δ.Σ. / Διευθυντικά στελέχη	0	101.568	0	125.944
Κοινοπραξίες με ποσοστό συμμετοχής >20%	90.286	78.363	90.286	0
Μητρική	5.234.936	5.072.363	7.924.048	8.426.049
ΣΥΝΟΛΑ	5.325.222	5.252.294	8.014.334	8.551.993

8 Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

α) Εγγυήσεις

Οι δεσμεύσεις κατά την 31/12/2025 της Εταιρείας παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

Περιγραφή	Υπόλοιπο την 31/12/2025	Υπόλοιπο την 31/12/2024
Εγγυητικές επιστολές ΤΡΑΠΕΖΩΝ	941.637	0
Σύνολο	941.637	0

β) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ανέλεγκτες χρήσεις:

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας για τις χρήσεις από την ίδρυσή της (10.11.2018) έως και τη χρήση 2025 δεν έχουν εξεταστεί από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές και, ως εκ τούτου, δεν έχουν καταστεί οριστικές. Σημειώνεται ότι, κατά την 31.12.2025, παραγράφηκαν οι χρήσεις έως και την 31.12.2019, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 του άρθρου 37 του Ν. 5104/2024, με την επιφύλαξη των περιπτώσεων για τις οποίες, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, προβλέπεται παράταση του δικαιώματος της Φορολογικής Διοίκησης για την έκδοση πράξεων διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου.

Για τη χρήση 2025, η Εταιρεία έχει υπαχθεί σε φορολογικό έλεγχο από τους Νόμιμους Ελεγκτές της, σύμφωνα με το άρθρο 78 παρ. 1 του Ν. 5104/2024, σε συνδυασμό με την ΠΟΛ. 1124/2015, όπως ισχύει. Σημειώνεται ότι, από τη χρήση 2017 και εφεξής, η διενέργεια του φορολογικού ελέγχου και η έκδοση Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης από Νόμιμους Ελεγκτές πραγματοποιούνται σε προαιρετική βάση.

Ο φορολογικός έλεγχος της χρήσης 2025 βρίσκεται σε εξέλιξη και η Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης αναμένεται να εκδοθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Με βάση τα μέχρι σήμερα διαθέσιμα στοιχεία, δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές πρόσθετες φορολογικές επιβαρύνσεις πέραν εκείνων που έχουν ήδη αναγνωρισθεί στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Οι χρήσεις για τις οποίες έχει εκδοθεί Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης δεν θεωρούνται οριστικά περαιωμένες, καθώς δύναται να επιλεγούν για φορολογικό έλεγχο σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας. Ο σχετικός έλεγχος μπορεί να διενεργηθεί εντός του χρονικού διαστήματος κατά το οποίο διατηρείται το δικαίωμα της Φορολογικής Διοίκησης για την έκδοση πράξεων διορθωτικού προσδιορισμού φόρου.

Επιπλέον, στη Σημείωση 1.3 παρατίθενται οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των κοινοπραξιών που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Τόσο η Εταιρεία όσο και οι κοινοπραξίες στις οποίες συμμετέχει δεν έχουν σχηματίσει πρόβλεψη για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις που ενδέχεται να προκύψουν από μελλοντικό φορολογικό έλεγχο, καθώς, βάσει της εκτίμησης της Διοίκησης, δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν εκείνων που έχουν ήδη αναγνωρισθεί στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Δικαστικές υποθέσεις

Δεν υφίστανται εκκρεμείς δικαστικές ή διοικητικές υποθέσεις από τις οποίες, σύμφωνα με την εκτίμηση της Διοίκησης και λαμβάνοντας υπόψη τη γνώμη των νομικών της συμβούλων, να αναμένεται η γένεση ουσιώδους υποχρέωσης για την Εταιρεία. Ως εκ τούτου, δεν έχει σχηματισθεί σχετική πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις.

Ο προσδιορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που ενδέχεται να προκύψουν από δικαστικές ή διοικητικές υποθέσεις προϋποθέτει την άσκηση κρίσης και βασίζεται στην αξιολόγηση των πραγματικών περιστατικών, των πιθανών εξελίξεων, καθώς και στην ερμηνεία της ισχύουσας νομοθεσίας και νομολογίας. Τυχόν μεταβολές στις σχετικές εκτιμήσεις ή ερμηνείες ενδέχεται να επηρεάσουν το ύψος των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που θα αναγνωρισθούν ή θα γνωστοποιηθούν σε μελλοντικές περιόδους.

Παράλληλα, η Εταιρεία συμμετέχει σε δικαστικές διαδικασίες για τη διεκδίκηση απαιτήσεων της από τρίτους (σημ. 3.11), οι οποίες δεν συνιστούν ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεν αναμένεται να επηρεάσουν δυσμενώς την οικονομική της θέση.

9 Παράγοντες Κινδύνου και Αβεβαιότητες

9.1 Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας υπόκεινται σε διάφορους κινδύνους και αβεβαιότητες, όπως την επάνοδο της μακροοικονομικής αβεβαιότητας, τον κίνδυνο της αγοράς, τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο ρευστότητας, την αβεβαιότητα των αποτελεσμάτων από την επίδραση εκτάκτων γεγονότων τα οποία μπορεί να έχουν παρατεταμένη και μη προβλεπόμενη διάρκεια. Ακολούθως αναλύεται η επίπτωση των βασικότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

9.1.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο, καθώς οι απαιτήσεις της προέρχονται κυρίως από το Ελληνικό Δημόσιο, φορείς της Γενικής Κυβέρνησης και λοιπούς δημόσιους οργανισμούς. Η πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλομένων παρακολουθείται σε συνεχή βάση από τη Διοίκηση, ενώ η έκθεση της Εταιρείας στον πιστωτικό κίνδυνο αξιολογείται και διαχειρίζεται συστηματικά.

Η μέγιστη έκθεση της Εταιρείας στον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στη λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών της περιουσιακών στοιχείων, τα οποία αναλύονται ως ακολούθως:

Κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων	Εταιρεία	
	31/12/2025	31/12/2024
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	5.851.186	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.930.731	292.633
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	52.303.082	11.273.450
Λοιπές Απαιτήσεις	5.990.994	364.585
Σύνολο	69.075.993	11.930.668

9.1.2 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο αδυναμίας της Εταιρείας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις κατά τη λήξη τους. Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας αποσκοπεί στη διασφάλιση της διαθεσιμότητας επαρκών ταμειακών διαθεσίμων και κατάλληλων πηγών χρηματοδότησης, ώστε η Εταιρεία να είναι σε θέση να ανταποκρίνεται έγκαιρα στις υποχρεώσεις της, τόσο υπό συνήθειες όσο και υπό δυσμενείς συνθήκες λειτουργίας, χωρίς να υφίσταται μη αποδεκτές οικονομικές επιβαρύνσεις ή να τίθεται σε κίνδυνο η επιχειρηματική της φήμη.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας μέσω της διατήρησης επαρκών ταμειακών διαθεσίμων και της συνεχούς παρακολούθησης των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών της υποχρεώσεων, καθώς και των αναμενόμενων και πραγματοποιούμενων ταμειακών ροών. Η Διοίκηση εκτιμά ότι τα διαθέσιμα ταμειακά υπόλοιπα και οι λειτουργικές ταμειακές ροές επαρκούν για την ομαλή κάλυψη των λειτουργικών και χρηματοοικονομικών αναγκών της Εταιρείας. Ωστόσο, η πολιτική διαχείρισης της ρευστότητας δεν δύναται να εξαλείψει πλήρως τις επιπτώσεις από ακραία και μη προβλέψιμα γεγονότα.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 και 31 Δεκεμβρίου 2024, η Εταιρεία είχε θετικό κεφάλαιο κίνησης ύψους € 29.315.979 και € 1.142.769, αντίστοιχα.

	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερο από 5 έτη
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0	0	898.849	0
Εμπορικές Υποχρεώσεις	17.379.675	0	0	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	10.845.665	0	0	0
Δάνεια για κεφάλαιο κίνησης	3.081.000	0	0	0
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	235.482	234.747	1.206.394	0
Σύνολο	31.541.822	234.747	2.105.243	0

9.1.3 Κίνδυνοι αγοράς

9.1.3.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς το σύνολο σχεδόν των συναλλαγών της πραγματοποιείται σε ευρώ.

9.1.3.2 Κίνδυνος επιτοκίων

Η εταιρεία εκτίθεται σε επιτοκιακό κίνδυνο λόγω των βραχυπρόθεσμων χρηματοδοτήσεων κεφαλαίου κίνησης που διατηρεί. Οι εν λόγω χρηματοδοτήσεις φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο, το οποίο συνδέεται με δείκτες της αγοράς και συνεπώς τυχόν μεταβολές των επιτοκίων ενδέχεται να επηρεάσουν το χρηματοοικονομικό κόστος και τα αποτελέσματα της εταιρείας. Η διοίκηση παρακολουθεί συστηματικά τις εξελίξεις στην αγορά χρήματος και αξιολογεί την έκθεση της εταιρείας στον επιτοκιακό κίνδυνο.

Κατωτέρω παρουσιάζεται η επίδραση στα αποτελέσματα και στα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας η μεταβολή του επιτοκίου κατά $\pm 1\%$:

	1/1-31/12/2025	
Ποσά σε χιλ. €	+1%	-1%
Αποτέλεσμα χρήσης πρό φόρων	-30.810	30.810
Ίδια Κεφάλαια	-24.032	24.032
Φορολογικός συντ/στής	22%	

9.1.3.3 Κίνδυνος τιμής

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο μεταβολής των τιμών των πρώτων υλών, των υλικών, του εξοπλισμού και των υπηρεσιών υπεργολάβων που χρησιμοποιούνται κατά την εκτέλεση των κατασκευαστικών έργων. Η έκθεση αυτή περιορίζεται μέσω της έγκαιρης σύναψης συμβάσεων προμήθειας και υπεργολαβίας, της συνεχούς παρακολούθησης του κόστους των έργων, καθώς και, όπου προβλέπεται από τους συμβατικούς όρους και το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο, μέσω της εφαρμογής μηχανισμών αναθεώρησης τιμών. Επιπλέον, κατά την υποβολή προσφορών και τη διαπραγμάτευση νέων συμβάσεων, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη τις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς και τις εκτιμώμενες μεταβολές του κόστους. Η Διοίκηση αξιολογεί σε συνεχή βάση την επίδραση των διακυμάνσεων των τιμών σε επίπεδο σύμβασης και λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα για τον περιορισμό των σχετικών κινδύνων.

10 Απορρόφηση κλάδου Ανάκτησης Ανακύκλωσης

Την 30.05.2025 καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης 55389907 η με αριθμό 5371/30.5.2025 απόφαση της υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών (Αρ Πρωτ 3635177/30.5.2025) δυνάμει της οποίας εγκρίθηκε η διάσπαση δι απόσχισης κλάδου της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» με διακριτικό τίτλο «ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ Α.Ε.» και αριθμό ΓΕΜΗ 3941401000 και Α.Φ.Μ 099361052 (Διασπώμενη Εταιρεία) με ΑΠΟΣΧΙΣΗ του ΚΛΑΔΟΥ «ΓΕΝΙΚΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ ΑΝΑΚΤΗΣΗΣ ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗΣ» και η Εισφορά του ΚΛΑΔΟΥ στην υφιστάμενη ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΕΡΓΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΥΔΑΤΙΝΩΝ ΠΟΡΩΝ ΑΕ, με διακριτικό τίτλο «ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ AQUA Α.Ε». και αριθμό

Γ.Ε.ΜΗ 148142701000 και Α.Φ.Μ 801060776 (Επωφελούμενη Εταιρεία), η οποία αποτελεί θυγατρική της Διασπώμενης εταιρείας κατά ποσοστό 100/100.

Ο Κλάδος συνίσταται στον κλάδο της Ανάκτησης Ανακύκλωσης και περιλαμβάνει δραστηριότητες που αφορούν την ανάπτυξη λύσεων για ανακύκλωση και ανάκτηση υλικών μειώνοντας τον όγκο απορριμμάτων, την ενίσχυση της κυκλικής οικονομίας, την εφαρμογή προηγμένων τεχνολογιών, όπως η αερόβια και η αναερόβια βιολογική επεξεργασία, για τη διαλογή και διαχείριση βιομηχανικών και αστικών αποβλήτων και την υλοποίηση έργων για την ασφαλή διάθεση επικίνδυνων και μη επικίνδυνων αποβλήτων, την ανακύκλωση ηλεκτρονικών συσκευών και άλλων δύσκολων υλικών, καθώς και τον σχεδιασμό, κατασκευή, λειτουργία και αναβάθμιση των μονάδων επεξεργασίας και διαχείρισης στερεών αποβλήτων και την διαχείριση φυσικών πόρων. Στον Κλάδο περιλαμβάνεται το σύνολο των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού, όπως αυτά εμφανίζονται στην λογιστική κατάσταση του αποσχιζόμενου Κλάδου με ημερομηνία 30.9.2024 και στην από 27.3.2025 Έκθεση Αποτίμησης του άρθρου 17 του ν. 4548/2018, τα οποία σχετίζονται με τον Κλάδο και διαμορφώνονται ως εξής:

	Σύνολο Αξίας Στοιχείων Ενεργητικού	€ 50.389.627,13
μείον	Σύνολο Αξίας Στοιχείων Υποχρεώσεων	€ 26.491.423,94
	Εισφερόμενη Καθαρή θέση κατά την 30.09.2024	€ 23.898.203,19
Η εισφερόμενη Καθαρή Θέση αναλύεται ως εξής:		
	Αποθεματικά αναπροσαρμογής αξίας παγίων στοιχείων	€ 125.159,47
	Ποσό προς κεφαλαιοποίηση	€ 23.773.043,73
	Σύνολο που εισφέρεται στην επωφελούμενη	€ 23.898.203,19

Στο πλαίσιο της καθολικής διαδοχής που επήλθε κατόπιν της ολοκλήρωσης της απόσχισης του Κλάδου στις 30.05.2025, κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 70 παρ. 2 (α) του ν. 4601/2019, όπως ισχύει, η Διασπώμενη Εταιρεία μεταβίβασε στην Επωφελούμενη Εταιρεία το σύνολο των δικαιωμάτων, υποχρεώσεων και γενικά εννόμων σχέσεων του Κλάδου, καθώς και κάθε άλλο δικαίωμα, άυλο αγαθό, αξίωση ή άλλο περιουσιακό στοιχείο, κινητό και ακίνητο, τις πάσης φύσεως άδειες που έχουν χορηγηθεί από τις αρχές, εγκρίσεις, παραχωρήσεις και διοικητικές πράξεις, καθώς και τα δικαιώματα ή τις έννομες σχέσεις που προκύπτουν από οποιαδήποτε άλλη σχετική σύμβαση ή δικαιοπραξία και αφορούν στον Κλάδο και τα οποία στο σύνολό τους περιέχονται κατά πλήρη κυριότητα στην Επωφελούμενη Εταιρεία.

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις του εισφερόμενου κλάδου Ανάκτησης Ανακύκλωσης, όπως αυτά διαμορφώθηκαν κατά την 30/5/2025 (ημερομηνία έγκρισης της απόσχισης από το Γ.Ε.Μ.Η), απεικονίζονται κατωτέρω:

<u>Περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις του απορροφούμενου κλάδου Ανάκτησης Ανακύκλωσης την 30/05/2025</u>	Ποσά σε €
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	666.531
Επενδύσεις Σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις	1.916.064
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	5.948.871
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	38.956
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	30.424.695
Λοιπές Απαιτήσεις	6.330.781
Σύνολο Αξίας Στοιχείων Ενεργητικού	45.325.896
Μετοχικό Κεφάλαιο	23.773.044
Αποθεματικά Αναπροσαρμογής αξίας Πάγιων Περιουσιακών Στοιχείων	117.509
Καθαρή Θέση	23.890.553
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	334.533
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	3.556.788
Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού Λόγω Εξόδου Από την Υπηρεσία	61.507
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	2.449.791
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων πληρωτέες στην επόμενη χρήση	236.816
Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	7.345.376
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	7.450.532
Σύνολο Αξίας Στοιχείων Υποχρεώσεων	21.435.343

11 Γεγονότα μετά την Ημερομηνία του Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του Ισολογισμού της 31ης Δεκεμβρίου 2025 γεγονότα που να αφορούν στην Εταιρεία, για τα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και τα οποία επηρεάζουν τα κονδύλια του Ισολογισμού, την τρέχουσα χρηματοοικονομική εικόνα και τη συνέχιση της δραστηριότητας της εταιρείας.

Αθήνα, 2 Ιουλίου 2026

Ο Πρόεδρος ΔΣ &

Η Αντιπρόεδρος ΔΣ

Η Οικονομική
Διευθύντρια

Διευθύνων Σύμβουλος

Διονύσιος Γεωργόπουλος

Αγγελική Κάτσιου

Ελένη Αγγελοπούλου

ΑΔΤ ΑΜ 230565

ΑΔΤ ΑΚ 212631

ΑΔΤ Α03557015

ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 0052726
Α' ΤΑΞΗ