



ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 121564207000

(ΑΡ.Μ.Α.Ε. 7919/06/Β/86/30)

Ε Τ Η Σ Ι Α

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

της χρήσης

από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 31^η Δεκεμβρίου 2025

18^ο χλμ. Εθνικής Οδού Αθηνών – Κορίνθου, Τ.Κ. 193 00 Ασπρόπυργος,
Τ.Θ. 18, Τηλ. 210 55 14 600, 210 55 74 928 – Fax. 210 55 72 779, 210 55 72 343
Διεύθυνση διαδικτύου: <http://www.geb.gr> e-mail: gencomsa@otenet.gr

Πίνακας περιεχομένων

ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	4
ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	5
I. ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ	5
Α. Δείκτες εξέλιξης	6
Β. Δείκτες απόδοσης και αποδοτικότητας	7
Γ. Δείκτες Δανειακής επιβάρυνσης	7
Δ. Δείκτες ρευστότητας και Οικονομικής Διάρθρωσης	8
Ε. Δείκτες διακράτησης αποθεμάτων και είσπραξης απαιτήσεων (σε ημέρες)	8
ΣΤ. Λοιποί Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης	8
II. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ	10
III. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ & ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ	11
Στρατηγικός κίνδυνος.....	11
Προμηθευτές - Αποθέματα	11
Πελάτες – Πιστώσεις πελατών	12
Δανεισμός – Επιτόκια δανεισμού - Ρευστότητα	12
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	14
Προσωπικό – Εργασιακές σχέσεις - Βία και παρενόχληση στο χώρο εργασίας	14
Περιβαλλοντικά θέματα – Βιώσιμη Ανάπτυξη – ESG.....	14
Κίνδυνος πυρός – κλοπής, απώλεια περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας.....	15
Αστική - Επαγγελματική Ευθύνη	15
Κυβερνοασφάλεια.....	15
Απάτη - Διαφθορά (Corruption).....	16
Πολιτικό - Οικονομικό Περιβάλλον	16
Νομοθετικό πλαίσιο - Συμμόρφωση.....	16
Πόλεμοι – Επιδημίες – Πανδημίες	17
Τεχνικός Κίνδυνος	17
IV. ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025	17
V. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΠΑΡ. 7 & 8 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4 ΤΟΥ Ν. 3556/2007	18
VI. ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ	19
1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης.....	20
2. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων.	23
2.1 Κύρια χαρακτηριστικά του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	23
2.2. Μονάδα εσωτερικού ελέγχου.....	25
2.3 Δήλωση Διοικητικού Συμβουλίου	26
2.4 Αξιολόγηση Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) και της εφαρμογής των διατάξεων περί Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΣΕΔ) του Ν. 4706/2020.	26
3. Γενική Συνέλευση των μετόχων	29
4. Δικαιώματα των μετόχων της Εταιρίας.....	29
5. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων Επιτροπών.....	30
6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία.....	52
VII. ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	53
VIII. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	53
ΙΧ. ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ	54
ΕΚΘΕΣΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	57
ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	71
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	79
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ	80
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	80
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	82
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	83

1. Γενικές πληροφορίες	83
2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρία	83
2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	83
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου - Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	92
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως	93
5. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	93
6. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία (Λογισμικό)	94
7. Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	94
8. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς	94
8.1. Επενδύσεις σε συγγενείς	94
9. Χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρώμενα στην εύλογη αξία με μεταβολές αναγνωριζόμενες στην καθαρή θέση μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων.	95
10. Πελάτες	95
11. Λοιπές απαιτήσεις	96
12. Αποθέματα	97
13. Προκαταβολές	97
14. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	97
15. Μετοχικό κεφάλαιο και κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	97
16. Αποθεματικά	97
17. Αποτελέσματα εις νέον (συσσωρευμένα κέρδη)	98
18. Δάνεια	98
19. Κρατικές επιχορηγήσεις	99
20. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	99
21. Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία (N 2112/20)	101
22. Υποχρεώσεις από μισθώσεις ακινήτων	102
23. Προμηθευτές	102
24. Οφειλές από φόρους και εισφορές	102
25. Φόρος εισοδήματος Οφειλόμενος	103
26. Λοιπές υποχρεώσεις	103
27. Προβλέψεις	103
28. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	104
29. Παροχές σε εργαζομένους	104
30. Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	104
31. Έξοδα διοικήσεως	104
32. Έξοδα διαθέσεως	105
33. Άλλα έξοδα	105
34. Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό	105
35. Φόρος εισοδήματος	105
36. Κέρδη κατά μετοχή	106
37. Μερίσματα	106
38. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις	107
39. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη	107
40. Δεσμεύσεις	107
41. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού	107
42. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	107
43. Αμοιβές ελεγκτών	108
44. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού	108
ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ ΑΝΑΡΤΗΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΕΚΘΕΣΕΩΝ	110
Στοιχεία και Πληροφορίες χρήσης από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 31^η Δεκεμβρίου 2025	111

ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του Ν. 3556/2007)

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας «ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.»:

- Κρεμύδας Κωνσταντίνος του Γεωργίου, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
- Κρεμύδας Παναγιώτης του Γεωργίου, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου & Διευθύνων Σύμβουλος
- Κονιδάρης Θεόδωρος του Βασιλείου, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και Οικονομικός Διευθυντής

Δηλώνουμε με την παρούσα ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε:

- 1) Οι ετήσιες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας «ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.» για την χρήση από 1η Ιανουαρίου 2025 έως την 31η Δεκεμβρίου 2025, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρίας.
- 2) Η ετήσια έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και την θέση της Εταιρίας, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριοτέρων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

Ασπρόπυργος, 26 Μαρτίου 2026

Οι δηλούντες

Κωνσταντίνος Γ. Κρεμύδας

Παναγιώτης Γ. Κρεμύδας

Θεόδωρος Β. Κονιδάρης

**Πρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου**

**Αντιπρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου & Διευθύνων Σύμβουλος**

**Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
& Οικονομικός Διευθυντής**

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2025

Προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας.

Κύριοι Μέτοχοι,

Από μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας μας, σας υποβάλλουμε για έγκριση τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, της οικονομικής χρήσης από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2025. Η χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025 είναι η πεντηκοστή πρώτη στη σειρά για την Εταιρία.

Οι οικονομικές καταστάσεις της τρέχουσας χρήσης, όπως και εκείνες της προηγούμενης έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Όλα τα αναθεωρημένα ή νεοεκδοθέντα πρότυπα και διερμηνείες που έχουν εφαρμογή στην Εταιρία και ήταν σε ισχύ την 31 Δεκεμβρίου 2025, ελήφθησαν υπόψη στην έκταση που ήταν εφαρμόσιμα.

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου έχει συνταχθεί με βάση τις διατάξεις του Νόμου 4548/2018 και τις διατάξεις του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007 καθώς και των κατ' εξουσιοδότηση του ίδιου Νόμου αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

I. ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ

Η οικονομική πορεία της Γενικής Εμπορίας και Βιομηχανίας κατά τη χρήση 2025 σηματοδοτεί την επαναφορά της Εταιρίας σε ισχυρούς ρυθμούς ανάπτυξης και σε επίπεδα οικονομικών επιδόσεων αντίστοιχα με εκείνα των χρήσεων 2022 και 2023, μετά τη συγκρατημένη πορεία που καταγράφηκε το 2024. Η εξέλιξη αυτή επιτεύχθηκε σε ένα διεθνές περιβάλλον αυξημένης αβεβαιότητας, επηρεαζόμενο από γεωπολιτικές εντάσεις, μεταβολές στο διεθνές εμπορικό πλαίσιο και διακυμάνσεις στις αγορές, παράγοντες που συνέχισαν να επηρεάζουν τη λειτουργία των επιχειρήσεων και τη δυναμική της ζήτησης. Παρά τις συνθήκες αυτές, η Εταιρία κατάφερε να ενισχύσει ουσιαστικά τη δραστηριότητά της και να επανέλθει σε αναπτυξιακή τροχιά, επιβεβαιώνοντας τη σταθερότητα του επιχειρηματικού της μοντέλου.

Μέσα σε αυτές τις συνθήκες, η Εταιρία επέδειξε αξιοσημείωτη ανθεκτικότητα, αξιοποιώντας την επαναφορά της ζήτησης στον επαγγελματικό κλάδο και τη βελτίωση της εμπορικής δραστηριότητας στην εγχώρια αγορά, επιτυγχάνοντας σημαντική ενίσχυση των οικονομικών της μεγεθών. Ιδιαίτερα στον τομέα του επαγγελματικού υδραυλικού εξοπλισμού, ο κύκλος εργασιών αυξήθηκε κατά 31,86%, συμβάλλοντας στη διαμόρφωση του συνολικού κύκλου εργασιών της Εταιρίας σε Ευρώ 48.311,45 χιλ., έναντι Ευρώ 36.688,74 χιλ. στη χρήση 2024.

Αντιθέτως, ο τομέας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ παρουσίασε κάμψη, επηρεαζόμενος κυρίως από φυσικούς παράγοντες παραγωγής, όπως η μειωμένη ηλιοφάνεια και οι φυσιολογικές τεχνικές φθορές των φωτοβολταϊκών συστημάτων. Η συνολική παραγωγή διαμορφώθηκε σε 1.035.752 KWh έναντι 1.068.662 KWh το 2024, ενώ ο κύκλος εργασιών του τομέα ανήλθε σε Ευρώ 184,26 χιλ., έναντι Ευρώ 190,53 χιλ. την προηγούμενη χρήση.

Το μικτό κέρδος της χρήσης διαμορφώθηκε σε Ευρώ 9.734,30 χιλ., έναντι Ευρώ 7.531,56 χιλ. το 2024, κυρίως λόγω της αύξησης του κύκλου εργασιών, παρά την οριακή μείωση του συντελεστή μικτού κέρδους, ο οποίος ανήλθε σε 20,15% έναντι 20,53% την προηγούμενη χρήση. Η μικρή αυτή υποχώρηση αποδίδεται στον εντεινόμενο ανταγωνισμό, στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς, στις αποτιμήσεις εμπορευμάτων σε καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και στη στρατηγική διατήρησης ανταγωνιστικών τιμών πώλησης.

Τα λειτουργικά έξοδα ανήλθαν σε Ευρώ 6.255,54 χιλ., έναντι Ευρώ 5.749,44 χιλ. το 2024, αυξημένα σε απόλυτα μεγέθη λόγω της ενίσχυσης της εμπορικής δραστηριότητας. Ωστόσο, ως ποσοστό επί του κύκλου εργασιών μειώθηκαν σε 12,95% έναντι 15,67% την προηγούμενη χρήση, γεγονός που καταδεικνύει ουσιαστική βελτίωση της λειτουργικής αποδοτικότητας.

Ιδιαίτερα σημαντική ήταν η βελτίωση των δεικτών κυκλοφοριακής ταχύτητας. Ο δείκτης μέσου χρόνου διακράτησης αποθεμάτων μειώθηκε σε 123 ημέρες από 168 ημέρες στο τέλος της προηγούμενης χρήσης, αντανακλώντας την ταχύτερη ανακύκλωση των αποθεμάτων λόγω της αυξημένης ζήτησης. Παράλληλα, ο δείκτης μέσης διάρκειας είσπραξης απαιτήσεων βελτιώθηκε σε 78 ημέρες έναντι 106 ημερών το 2024, αποτυπώνοντας αποτελεσματικότερη διαχείριση πιστωτικού κινδύνου και ενίσχυση των διαδικασιών πιστωτικού ελέγχου.

Οι λειτουργικές ταμειακές ροές ενισχύθηκαν σημαντικά, ιδίως κατά το δεύτερο εξάμηνο της χρήσης 2025, επιτρέποντας την πρόωρη αποπληρωμή τραπεζικού δανεισμού που είχε ληφθεί κατά το πρώτο εξάμηνο για την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης. Η εξέλιξη αυτή συνέβαλε στη διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής διάρθρωσης καθ' όλη τη διάρκεια της χρήσης. Τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας ενισχύθηκαν περαιτέρω από την αυξημένη κερδοφορία, βελτιώνοντας τη χρηματοοικονομική της ευρωστία και τη δυνατότητα αυτοχρηματοδότησης μελλοντικών επενδύσεων.

Η περιορισμένη χρήση τραπεζικής χρηματοδότησης για την κάλυψη του αυξημένου κεφαλαίου κίνησης οδήγησε σε ήπια αύξηση των χρηματοοικονομικών εξόδων, τα οποία ανήλθαν σε Ευρώ 56,57 χιλ., έναντι Ευρώ 30,64 χιλ. το 2024, λόγω χρεωστικών τόκων. Παρά την αύξηση αυτή, το επίπεδο χρηματοοικονομικού κόστους παραμένει ιδιαίτερα χαμηλό.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, και ιδίως της αύξησης του κύκλου εργασιών και της βελτίωσης της λειτουργικής αποτελεσματικότητας, τα κέρδη προ φόρων αυξήθηκαν κατά 84,10% και ανήλθαν σε Ευρώ 3.831,11 χιλ., έναντι Ευρώ 2.081,33 χιλ. το 2024. Τα καθαρά κέρδη μετά φόρων αυξήθηκαν κατά 77,85% και διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 2.837.481,42, έναντι Ευρώ 1.595.313,30 την προηγούμενη χρήση.

Τέλος, η μερισματική πολιτική της Εταιρίας στοχεύει διαχρονικά στην ικανοποίηση των μετόχων, χωρίς να θίγει την αναπτυξιακή της στρατηγική και τα επενδυτικά της σχέδια. Το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη την ενισχυμένη κεφαλαιακή θέση της Εταιρίας, εισηγείται προς τη Γενική Συνέλευση τη διανομή ποσού Ευρώ 2.406.000 από τα κέρδη μετά φόρων της χρήσης 2025 (μέρισμα ανά μετοχή Ευρώ 0,10).

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4172/2013, θα παρακρατηθεί φόρος μερισμάτων 5% υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου. Ως εκ τούτου, το καθαρό συνολικό μέρισμα που θα διανεμηθεί στους μετόχους θα ανέλθει σε Ευρώ 2.285.700 (μέρισμα ανά μετοχή Ευρώ 0,095), με την επιφύλαξη των άρθρων 48 και 63 του ανωτέρω νόμου.

Στη συνέχεια, για πληρέστερη πληροφόρηση επί των πεπραγμένων της χρήσης 2025, παρατίθενται αριθμοδείκτες που αποτυπώνουν την εξέλιξη των βασικών οικονομικών μεγεθών της Εταιρίας.

Α. Δείκτες εξέλιξης

Ετήσια μεταβολή	2025 / 2024	2024 / 2023 ⁽¹⁾
Κύκλος εργασιών 2025-2024	48.311.449,33	36.688.738,65
Μείον:		
Κύκλος εργασιών 2024-2023	36.688.738,65	50.412.775,53
Μεταβολή κύκλου εργασιών	11.622.710,68	-13.724.036,88
% Μεταβολή κύκλου εργασιών	31,68%	-27,22%
Κέρδη προ φόρων 2025-2024	3.831.114,97	2.081.329,81
Μείον:		
Κέρδη προ φόρων 2024-2023	2.081.329,81	4.827.694,41
Μεταβολή Κερδών προ φόρων	1.749.785,16	-2.746.364,60
% Μεταβολή Κερδών προ φόρων	84,07%	-56,89%
Κέρδη μετά από φόρους 2025-2024	2.837.481,42	1.595.313,30
Μείον:		
Κέρδη μετά από φόρους 2024-2023	1.595.313,30	3.557.305,73
Μεταβολή Κερδών μετά από φόρους	1.242.168,12	-1.961.992,43
% Μεταβολή Κερδών μετά από φόρους	77,86%	-55,15%

⁽¹⁾ Τα ποσά που αναφέρονται στη χρήση 2023 προκύπτουν από τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2023 & 2024.

Οι συγκεκριμένοι δείκτες παρουσιάζουν την μεταβολή του κύκλου εργασιών, των κερδών προ φόρων και των κερδών μετά από φόρους, της Εταιρίας στη τρέχουσα χρήση 2025, έναντι της προηγούμενης χρήσης 2024 και της προηγούμενης χρήσης 2024 έναντι της χρήσης 2023. Όπως προκύπτει από τον παραπάνω πίνακα ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας στη τρέχουσα χρήση κινήθηκε ανοδικά σε σχέση με τον αντίστοιχο της προηγούμενης. Ομοίως και τα υπόλοιπα μεγέθη παρουσίασαν θετικές αποκλίσεις στη φετινή χρήση έναντι της περσινής.

Β. Δείκτες απόδοσης και αποδοτικότητας

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Καθαρά κέρδη προ φόρων / Πωλήσεις (%)	7,93%	5,67%
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους / Πωλήσεις (%)	5,87%	4,35%

Ο δείκτης **Καθαρά κέρδη προ φόρων / Πωλήσεις** απεικονίζει το τελικό αποτέλεσμα (κέρδος) προ φόρων ως ποσοστό του κύκλου εργασιών. Εκφράζει, δηλαδή, το ποσοστό κέρδους που παραμένει στην επιχείρηση μετά την αφαίρεση από τις καθαρές πωλήσεις του κόστους πωληθέντων και των λοιπών λειτουργικών εξόδων.

Ο δείκτης **Καθαρά κέρδη μετά από φόρους / Πωλήσεις** αποτυπώνει το τελικό αποτέλεσμα (καθαρό κέρδος) μετά την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος, ως ποσοστό του κύκλου εργασιών. Συνεπώς, δείχνει το ποσοστό κέρδους που τελικά απομένει στην επιχείρηση μετά τη φορολογία.

Όσο υψηλότερες είναι οι τιμές των παραπάνω αριθμοδεικτών, τόσο μεγαλύτερη θεωρείται η κερδοφορία της επιχείρησης. Η θετική μεταβολή του κύκλου εργασιών κατά τη χρήση 2025, παρά τη μικρή μείωση του συντελεστή μικτού κέρδους σε σύγκριση με τη χρήση 2024, συνέβαλε στη βελτίωση των συγκεκριμένων δεικτών κατά την τρέχουσα χρήση σε σχέση με την προηγούμενη.

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Μικτά κέρδη / Πωλήσεις (%)	20,15%	20,53%

Ο αριθμοδείκτης αυτός, γνωστός και ως μικτό περιθώριο κέρδους, απεικονίζει τα μικτά κέρδη της χρήσης ως ποσοστό επί του κύκλου εργασιών και παρέχει ένα μέτρο αξιολόγησης της αποδοτικότητας της επιχείρησης. Δείχνει τη λειτουργική αποτελεσματικότητα μιας επιχείρησης και την πολιτική τιμών της. Όσο μεγαλύτερος είναι ο αριθμοδείκτης μικτού κέρδους τόσο καλύτερη από απόψεως κερδών είναι η θέση της επιχείρησης διότι μπορεί να αντιμετωπίσει, χωρίς δυσκολία, μια ενδεχόμενη αύξηση του κόστους των πωλούμενων προϊόντων της. Στη τρέχουσα χρήση το περιθώριο μικτού κέρδους είναι μειωμένο κατά 0,38% σε σχέση με εκείνο της προηγούμενης χρήσης 2024.

Γ. Δείκτες Δανειακής επιβάρυνσης

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Ξένα κεφάλαια (Σύνολο Υποχρεώσεων) / Ίδια κεφάλαια	0,29	0,21
Τραπεζικές υποχρεώσεις (Έντοκα δάνεια + Βραχυπρόθεσμο μέρος εντόκων δανείων) / Ίδια κεφάλαια	0,00	0,00

Οι δείκτες αυτοί που αποκαλούνται επίσης αριθμοδείκτες δομής κεφαλαίων ή οικονομικής εξάρτησης, απεικονίζουν τα ξένα κεφάλαια και τις τραπεζικές υποχρεώσεις ως ποσοστό επί των ιδίων κεφαλαίων της επιχείρησης και δείχνουν την οικονομική εξάρτηση της επιχείρησης από τα ξένα κεφάλαια και τα τραπεζικά δάνεια και παρέχουν το μέτρο για την περαιτέρω πιστοληπτική ικανότητα και το βαθμό εξάρτησης της επιχείρησης από την αγορά κεφαλαίων. Όσο μικρότερες είναι οι τιμές των ανωτέρω δεικτών τόσο μεγαλύτερη είναι η συμμετοχή των ιδίων κεφαλαίων της επιχείρησης στο σύνολο των απασχολούμενων κεφαλαίων της και τόσο μεγαλύτερη η οικονομική της αυτάρκεια.

Πολιτική της Εταιρίας είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης, ώστε να υπάρχει εμπιστοσύνη εκ μέρους των επενδυτών και των πιστωτών και να υποστηρίζεται η μελλοντική της ανάπτυξη. Στόχος της είναι η σχέση ξένα προς ίδια κεφάλαια να διατηρείται κάτω από 1,50 (Σημ.2.21 των οικονομικών καταστάσεων).

Δ. Δείκτες ρευστότητας και Οικονομικής Διάρθρωσης

	31.12.2025	31.12.2023
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία / Σύνολο περιουσιακών στοιχείων (%)	76,27%	73,97%

Ο συγκεκριμένος δείκτης παρουσιάζει το ποσοστό των στοιχείων άμεσης ρευστότητας επί του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων.

	31.12.2025	31.12.2024
Ενσώματα πάγια & άυλα περιουσιακά στοιχεία / Ίδια κεφάλαια	30,42%	31,43%

Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει το ποσοστό παγιοποίησης των ιδίων κεφαλαίων.

	31.12.2025	31.12.2024
Δείκτης Γενικής Ρευστότητας (Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις)	4,22	5,56
Δείκτης Άμεσης Ρευστότητας (Διαθέσιμα / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις)	0,62	0,37

Οι ανωτέρω δείκτες απεικονίζουν τον βαθμό της γενικής και άμεσης ρευστότητα της οικονομικής μονάδος και δείχνουν το μέτρο ρευστότητας μιας επιχείρησης και το περιθώριο ασφαλείας, ώστε αυτή να είναι σε θέση να ανταποκριθεί στην πληρωμή των καθημερινών απαιτητών υποχρεώσεων. Όσο μεγαλύτεροι είναι οι συγκεκριμένοι δείκτες τόσο ευνοϊκότερη είναι η κατάσταση της οικονομικής μονάδας από πλευράς ρευστότητας. Όπως προκύπτει από τους συγκεκριμένους δείκτες, τα επίπεδα της ρευστότητας της επιχείρησης κρίνονται λίαν ικανοποιητικά.

Ε. Δείκτες διακράτησης αποθεμάτων και είσπραξης απαιτήσεων (σε ημέρες)

	31.12.2025	31.12.2024
Μέσος χρόνος διακράτησης αποθεμάτων (Μέσο ύψος αποθεμάτων=Αποθέματα έναρξης χρήσης + αποθέματα τέλους χρήσης / 2) / Κόστος Πωληθέντων)*360	123	168
Μέσος χρόνος είσπραξης απαιτήσεων από πελάτες (Μέσο ύψος απαιτήσεων από πελάτες=απαιτήσεις έναρξης χρήσης + απαιτήσεις τέλους χρήσης / 2) / Πωλήσεις)*360	78	106

Ο **δείκτης διακράτησης αποθεμάτων** απεικονίζει, σε ημέρες, τη μέση διάρκεια παραμονής των αποθεμάτων στις αποθήκες της επιχείρησης έως τη στιγμή της πώλησής τους. Όσο μικρότερος είναι ο αριθμοδείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας αποθεμάτων, τόσο αποτελεσματικότερα λειτουργεί η οικονομική μονάδα ως προς τη διαχείριση των αποθεμάτων της. Κατά τη χρήση 2025, ο δείκτης παρουσιάζει θετική μεταβολή σε σχέση με τη χρήση 2024, γεγονός που υποδηλώνει βελτίωση στη διαχείριση των αποθεμάτων.

Ο **δείκτης είσπραξης απαιτήσεων από πελάτες** απεικονίζει, επίσης σε ημέρες, τη μέση χρονική διάρκεια είσπραξης των απαιτήσεων της Εταιρίας, δηλαδή το χρονικό διάστημα κατά το οποίο τα κεφάλαιά της παραμένουν δεσμευμένα από τους πελάτες. Όσο μικρότερος είναι ο δείκτης, τόσο αποτελεσματικότερη θεωρείται η πολιτική χορήγησης και διαχείρισης πιστώσεων. Στην τρέχουσα χρήση, ο δείκτης παρουσιάζει θετική μεταβολή κατά 28 ημέρες σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση, γεγονός που καταδεικνύει βελτίωση στην ταχύτητα είσπραξης των απαιτήσεων.

ΣΤ. Λοιποί Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

ΕΒΙΤΔΑ	31.12.2025	31.12.2024
Κέρδη προ φόρων	3.831.114,97	2.081.329,81
Πλέον:		
Χρεωστικοί τόκοι (Σημ.34)	16.481,00	183,28

EBITDA	31.12.2025	31.12.2024
Πιστωτικοί τόκοι (Σημ.34)	-3,62	-0,00
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων (Σημ.30)	475.587,33	458.877,52
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων (Σημ.28)	-41.427,04	-41.427,03
Κέρδη από πώληση παγίων (Σημ.28)	-26.597,53	-12.269,50
Ζημίες από εκποίηση παγίων (Σημ.33)	0,00	2.020,72
EBITDA (Κέρδη προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων & εκτάκτων και ανόργανων αποτελεσμάτων)	4.255.155,11	2.488.714,80
Χρεωστικοί Τόκοι δανείων (Σημ.34)	16.481,00	183,28
EBITDA [(Κέρδη προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων & εκτάκτων και ανόργανων αποτελεσμάτων) / Χρεωστικοί τόκοι]	258,19	13.578,76

Τα αποτελέσματα EBITDA απεικονίζουν τα αποτελέσματα μιας επιχείρησης πριν αφαιρεθούν τόκοι, φόροι, αποσβέσεις και ανόργανα αποτελέσματα. Από τα αποτελέσματα EBITDA αν αφαιρεθούν οι φόροι, τόκοι και αποσβέσεις προκύπτει το λειτουργικό αποτέλεσμα της επιχείρησης. Ο ανωτέρω δείκτης παρατίθεται στα πλαίσια των υποχρεώσεων της Εταιρίας έναντι των πιστωτικών ιδρυμάτων, ομολογιούχων δανειστών, καθώς και για την χρησιμοποίησή του από τους μετόχους - επενδυτές της Εταιρίας.

EBIT	31.12.2025	31.12.2024
Κέρδη προ φόρων	3.831.114,97	2.081.329,81
Πλέον:		
Τόκοι (Χρεωστικοί τόκοι – Πιστωτικοί τόκοι) (Σημ.34)	16.477,38	183,28
EBIT (Κέρδη προ φόρων και τόκων)	3.847.592,35	2.081.513,09

Το αποτέλεσμα EBIT απεικονίζει τα κέρδη μιας επιχείρησης πριν αφαιρεθούν οι τόκοι και οι φόροι. Παρατίθεται στα πλαίσια των υποχρεώσεων της Εταιρίας έναντι των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επενδυτών.

Δείκτης απόδοσης Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)	31.12.2025	31.12.2024
Καθαρά κέρδη προ φόρων / Ίδια κεφάλαια (%)	12,29%	6,89%

Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει τα καθαρά αποτελέσματα χρήσης προ φόρων σαν ποσοστό επί των ιδίων κεφαλαίων. Ο δείκτης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων (ROE) δείχνει πόσο αποδοτικά χρησιμοποιεί μια Εταιρία τα κεφάλαια της για να δημιουργήσει πρόσθετα έσοδα (κέρδη), και εκφράζεται σε ποσοστιαίες μονάδες. Χρησιμοποιείται ως ένδειξη αποτελεσματικότητας μιας Εταιρίας, δηλαδή πόσο κέρδος μπορεί να παράγει χρησιμοποιώντας τους διαθέσιμους πόρους που επενδύθηκαν από τους μετόχους της (μετοχικό κεφάλαιο) και τα αποθεματικά της.

Δείκτης απόδοσης επενδυμένων κεφαλαίων	31.12.2025	31.12.2024
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους / Απασχολούμενα Κεφάλαια (Καθαρή Θέση + Μακροπρόθεσμα δάνεια (Σημ.18)) (%)	9,10%	5,28%

Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει τα καθαρά αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους, σαν ποσοστό επί των συνολικών απασχολούμενων μακροπρόθεσμων κεφαλαίων.

Καθαρός Δανεισμός	31.12.2025	31.12.2024
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων (Σημ.18)	0,00	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-4.470.730,66	-1.810.029,04
Καθαρός δανεισμός	-4.470.730,66	-1.810.029,04
Μεταβολή Καθαρού Δανεισμού +/- % (31.12.2025-31.12.2024)	Βελτίωση καθαρής ταμιακής θέσης κατά 147,00%	
Μεταβολή Καθαρού Δανεισμού +/- % (31.12.2024-31.12.2023)	Βελτίωση καθαρής ταμιακής θέσης κατά 21,17%⁽¹⁾	

⁽¹⁾ Το ποσοστό μεταβολής του καθαρού δανεισμού της χρήσης 2024 έναντι της χρήσης 2023, εμφανίζεται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2024.

Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται αφαιρώντας από τα συνολικά δάνεια (μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα) το σύνολο των ταμειακών διαθέσιμων και ισοδυνάμων και χρησιμοποιείται από την Διοίκηση για την αξιολόγηση της κεφαλαιουχικής διάρθρωσης της Εταιρίας και την δυνατότητα μόχλευσης.

Ελεύθερες ταμειακές ροές	31.12.2025	31.12.2024
Ταμειακά διαθέσιμα από λειτουργικές δραστηριότητες (Κατάσταση Ταμειακών ροών)	4.776.641,74	2.194.325,82
Μείον:		
Αγορά ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων (Σημ. 5 & 6)	-345.371,64	-98.505,59
Ταμειακά διαθέσιμα από λειτουργικές δραστηριότητες μετά την αγορά ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων.	4.431.270,10	2.095.820,23

Ο δείκτης ελεύθερων ταμειακών ροών μετράει και απεικονίζει τα ταμειακά διαθέσιμα που προκύπτουν από την καθαρή λειτουργική δραστηριότητα της Εταιρίας, μετά την αφαίρεση των κονδυλίων που επενδύθηκαν για την αγορά ενσώματων και άυλων παγίων. Ο συγκεκριμένος δείκτης παρατίθεται για να διευκολύνει τον μέτοχο – επενδυτή και γενικά τον κάθε αναγνώστη των οικονομικών καταστάσεων προκειμένου να αξιολογήσουν την δυνατότητα αποπληρωμής υποχρεώσεων, μερισμάτων καθώς και την διατήρηση αποθεματικών κεφαλαίων, από τις λειτουργικές ταμιακές επιδόσεις.

II. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Την 4η Ιουνίου 2025 πραγματοποιήθηκε η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας, με δυνατότητα συμμετοχής τόσο με φυσική παρουσία όσο και μέσω τηλεδιάσκεψης, διευρύνοντας την προσβασιμότητα και ενισχύοντας τη διαφάνεια της διαδικασίας. Πέραν των θεμάτων τυπικής φύσεως που απαρτίζουν την ημερήσια διάταξη μιας Τακτικής Συνέλευσης, τέθηκε προς έγκριση και το θέμα της εκλογής νέου Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και νέας Επιτροπής Ελέγχου σύμφωνα με τις διατάξεις του ισχύοντος νομικού πλαισίου.

Στο πλαίσιο της ίδιας συνέλευσης, κατόπιν εισήγησης του Διοικητικού Συμβουλίου, εγκρίθηκε η διανομή μερίσματος συνολικού ποσού 1.804.500 ευρώ για τη χρήση 2024. Η καταβολή πραγματοποιήθηκε την 24η Ιουνίου 2025, μετά την προβλεπόμενη παρακράτηση 5% για φόρο μερισμάτων. Παρουσιάστηκαν επίσης η Έκθεση Πεπραγμένων της Επιτροπής Ελέγχου για τη χρήση 2024, καθώς και η κοινή έκθεση των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, επιβεβαιώνοντας την τήρηση των αρχών εταιρικής διακυβέρνησης και εσωτερικού ελέγχου.

Σε επιχειρησιακό επίπεδο, η ανάγκη ενίσχυσης του κεφαλαίου κίνησης οδήγησε την Εταιρία στην αξιοποίηση πρόσκαιρου τραπεζικού δανεισμού, παρά το γεγονός ότι στις αρχές της χρήσης 2024 δεν υφίστατο αντίστοιχο υπόλοιπο. Η σχετική δανειακή σύμβαση είχε περιορισμένη διάρκεια, ενώ η εξόφλησή της πραγματοποιήθηκε πολύ πριν από τη λήξη της, με αποτέλεσμα η επιβάρυνση σε χρηματοοικονομικά έξοδα να παραμείνει ιδιαίτερα ήπια. Αντιθέτως, η εισροή των κεφαλαίων ενίσχυσε αποφασιστικά την υλοποίηση των επιχειρηματικών σχεδίων της Εταιρίας, συνεισφέροντας ουσιαστικά στη βελτίωση των οικονομικών αποτελεσμάτων της χρήσης.

Περαιτέρω και σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 4 του ν. 4706/2020, του άρθρου 14 παρ. 3(ι) του Ν. 4706/220 και την απόφαση 1/891/30.9.2020 της Ε.Κ. ως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, διενεργήθηκε η αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (εναλλακτικά το «ΣΕΕ») και του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης (εναλλακτικά το «ΣΕΔ»), για την περίοδο από 01-01-2023 έως 31-12-2025 με ημερομηνία αναφοράς την 31^η Δεκεμβρίου 2025, από ανεξάρτητο Αξιολογητή που πληρούσε τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας, σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 1 και 2 του Ν. 4706/2020 και αντικειμενικότητας, καθώς και τις προβλεπόμενες προϋποθέσεις καταλληλότητας, διαθέτοντας τη σχετική επαγγελματική εμπειρία και κατάρτιση.

Το Συμπέρασμα του Ανεξάρτητου Αξιολογητή, ημερομηνίας 23 Μαρτίου 2026, το οποίο ενσωματώνεται στην τελική έκθεση αξιολόγησης της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ και του ΣΕΔ, καταλήγει ότι: «από τη διενεργηθείσα εργασία και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν σχετικά με την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ και του ΣΕΔ της Εταιρίας, δεν εντοπίστηκαν αδυναμίες που θα μπορούσαν να θεωρηθούν ως ουσιώδεις αδυναμίες στο ΣΕΕ και ΣΕΔ της Εταιρίας σύμφωνα με το Κανονιστικό Πλαίσιο».

Τέλος, επισημαίνεται ότι από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2025 έως και την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας έκθεσης, δεν έχουν λάβει χώρα γεγονότα που να επηρεάζουν ουσιωδώς τη χρηματοοικονομική θέση ή τις προοπτικές της Εταιρίας.

III. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ & ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Στρατηγικός κίνδυνος

Ο κίνδυνος στρατηγικής καθορίζει την πιθανή αποτυχία εφαρμογής του σχεδίου της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρίας από διάφορα αίτια. Η Διοίκηση της Εταιρίας, για την αντιμετώπιση του ανωτέρω κινδύνου έχει προβεί στη καταγραφή και μελέτη διαφόρων σεναρίων ετήσιου και πενταετούς πλάνου επιχειρηματικής δραστηριότητας σε συνεργασία όλων των διευθύνσεων της Εταιρίας, που αναθεωρείται σε κάθε περίπτωση σημαντικών μεταβολών του οικονομικού κλίματος.

Περαιτέρω, η Διοίκηση της Εταιρίας έχει προβεί στο καθορισμό και την καταγραφή αναλυτικού πλάνου επιχειρηματικής συνέχειας και ανάκαμψης, που εφαρμόζεται στις περιπτώσεις εμφάνισης κινδύνου ένεκα σημαντικών μεταβολών του οικονομικού περιβάλλοντος στην Ελληνική αλλά και στην παγκόσμια επικράτεια.

Σύμφωνα και με την σημερινή διεθνή και εγχώρια οικονομική κατάσταση δεν αναμένεται μέσο μακροπρόθεσμα σημαντικός κίνδυνος για την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρίας.

Προμηθευτές - Αποθέματα

Οι εμπορικές συμφωνίες της Εταιρίας με σημαντικούς οίκους του εσωτερικού και του εξωτερικού, για την προώθηση και σε ορισμένες περιπτώσεις την αποκλειστική διανομή των προϊόντων τους στην εγχώρια αγορά, με σκοπό τη διατήρηση υψηλού βαθμού ανταγωνιστικότητας και την άμεση εξυπηρέτηση της πελατειακής της βάσης, καθιστούν αναγκαία τη διατήρηση επαρκών αποθεμάτων. Η πολιτική αυτή ενισχύει την ετοιμότητα της Εταιρίας, πλην όμως ενέχει κινδύνους σε περιόδους πτωτικής διακύμανσης των τιμών.

Ο περιορισμός του ύψους των αποθεμάτων, σε συνάρτηση με τη διασφάλιση της απρόσκοπτης κάλυψης της ζήτησης και της ανταγωνιστικότητας της Εταιρίας, αποτελεί διαχρονικό βασικό στόχο της Διοίκησης. Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, η Διοίκηση υιοθέτησε πιο συγκρατημένη πολιτική αγορών, λαμβάνοντας υπόψη τη μεταβλητότητα των διεθνών αγορών και τις αυξημένες αβεβαιότητες που απορρέουν από τις εμπορικές σχέσεις μεταξύ Ηνωμένων Πολιτειών, Ευρωπαϊκής Ένωσης και Κίνας, καθώς και την πιθανότητα επιβολής πρόσθετων δασμολογικών επιβαρύνσεων.

Μετά τη σημαντική μεταβλητότητα και τις πτωτικές τάσεις που επικράτησαν κατά τη χρήση 2024, κατά το πρώτο εννεάμηνο της χρήσης 2025 παρατηρήθηκε σταθεροποίηση των τιμών των χαλυβουργικών προϊόντων, με ενδείξεις ήπιας ανοδικής πορείας. Η τελική επίδραση των μεταβολών αυτών στην κερδοφορία της Εταιρίας εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την εξέλιξη των διεθνών εμπορικών συνθηκών και των σχετικών κανονιστικών παρεμβάσεων.

Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρία προχώρησε σε στοχευμένες παραγγελίες σημαντικών ποσοτήτων εμπορευμάτων από χώρες χαμηλού κόστους, οι οποίες προσφέρουν αυξημένο μικτό περιθώριο κέρδους σε σύγκριση με αντίστοιχες αγορές από άλλες αγορές προμήθειας. Παράλληλα, δεν εφαρμόστηκε σε μεγάλο βαθμό η στρατηγική μαζικών παραγγελιών εμπορευμάτων υψηλής κυκλοφοριακής ταχύτητας, έως ότου αποσαφηνιστεί το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων δασμών, με στόχο τον περιορισμό των αποτιμητικών κινδύνων.

Η Διοίκηση, αξιοποιώντας τη μακροχρόνια και σταθερή συνεργασία με τους βασικούς της προμηθευτές, διασφαλίζει έγκαιρη πληροφόρηση σχετικά με τις επικείμενες μεταβολές των τιμών και προσαρμόζει ανάλογα τον όγκο και τον χρόνο των αγορών της, καθώς και την τιμολογιακή της πολιτική. Επιπλέον, σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, η Εταιρία επανεξετάζει την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων της και προβαίνει στις αναγκαίες υποτιμήσεις, σύμφωνα με το ισχύον λογιστικό πλαίσιο.

Σημαντικό στοιχείο περιορισμού του σχετικού κινδύνου αποτελεί το γεγονός ότι η Εταιρία δεν εμφανίζει ουσιώδη εξάρτηση από συγκεκριμένους προμηθευτές, δεδομένου ότι διαχρονικά κανένας προμηθευτής δεν συμμετέχει σε ποσοστό άνω του 10% του συνόλου των αγορών της. Ως εκ τούτου, ο κίνδυνος συγκέντρωσης προμηθευτών αξιολογείται ως χαμηλός και δεν απαιτείται μεταβολή της υφιστάμενης πολιτικής διαχείρισής του.

Τέλος, η Εταιρία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις που απορρέουν από την εφαρμογή του Μηχανισμού Συνοριακής Προσαρμογής Άνθρακα (CBAM), ο οποίος θεσπίστηκε με κανονισμό της Ευρωπαϊκής Ένωση και τίθεται σε πλήρη εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2026. Η Διοίκηση έχει ήδη προβεί στις απαιτούμενες ενέργειες συμμόρφωσης και αξιολογεί τις πιθανές επιπτώσεις του μηχανισμού στο κόστος προμήθειας και στην τιμολογιακή πολιτική της Εταιρίας, με στόχο τον περιορισμό των σχετικών κινδύνων και τη διασφάλιση της κερδοφορίας της.

Πελάτες – Πιστώσεις πελατών

Οι παρεχόμενες πιστώσεις προς τους πελάτες της Εταιρίας, σύμφωνα με το ισχύον μητρώο αξιολόγησης κινδύνων, αποτελούν παράγοντα πιστωτικού κινδύνου. Ωστόσο, η πελατειακή βάση της χαρακτηρίζεται διαχρονικά από μεγάλη διασπορά και κανένας πελάτης δεν απορροφά συνήθως πάνω από το 10% του κύκλου εργασιών, εξαλείφοντας κινδύνους εξάρτησης.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, δεν προέκυψαν κίνδυνοι εξάρτησης ή αυξημένης επισφάλειας, καθώς η κίνηση των λογαριασμών, και ιδίως των πελατών με υψηλό όγκο συναλλαγών, παρέμεινε εντός των πλαισίων της εγκεκριμένης πιστωτικής πολιτικής.

Για τον περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου, η Εταιρία συνεχίζει τη σύμβαση καθολικής ασφάλισης πιστώσεων, η οποία καλύπτει τυχόν απώλειες λόγω αφερεγγυότητας πελατών και εγγυητών σε ποσοστό 90% των οφειλών τους. Για τους μη κατονομαζόμενους πελάτες, το όριο κάλυψης ανέρχεται σε 40 χιλ. ευρώ. Συνεπώς, η δυνητική έκθεση της Εταιρίας περιορίζεται στο μη καλυπτόμενο ποσοστό και σε τυχόν υπερβάσεις των ορίων.

Παράλληλα, εφαρμόζεται σειρά προληπτικών μέτρων, όπως ο αποκλεισμός πελατών με εμφανή δείγματα επισφάλειας, η αυστηρή τήρηση των συμφωνημένων χρόνων πίστωσης και ο περιορισμός των πιστώσεων πέραν των ασφαλιστικών ορίων. Η Διοίκηση εκτιμά ότι τα οφέλη αυτών των μέτρων υπερκαλύπτουν τυχόν απώλειες εσόδων από ενδεχόμενη συρρίκνωση της πελατειακής βάσης.

Στη χρήση 2025, πραγματοποιήθηκε συνολική επανεκτίμηση της οργάνωσης, των διαδικασιών και των αρμοδιοτήτων του Τμήματος Πιστωτικού Ελέγχου, με στόχο την ενίσχυση του συστήματος παρακολούθησης και διαχείρισης του κινδύνου. Η αξιολόγηση οδήγησε στον ανασχεδιασμό των λειτουργιών του τμήματος και στον καθορισμό σαφέστερων και επικαιροποιημένων κανόνων, οι οποίοι εφαρμόζονται πλέον ομοιόμορφα από όλα τα εμπλεκόμενα στελέχη.

Οι αλλαγές επικεντρώθηκαν στη βελτίωση της ταχύτητας και της ευελιξίας του Τμήματος Πιστωτικού Ελέγχου, στη σαφή κατανομή αρμοδιοτήτων και στην αποφυγή παρερμηνειών ή επικαλύψεων ευθυνών. Παράλληλα, θεσπίστηκαν αυστηρά, αλλά πρακτικά εφαρμόσιμα πρότυπα ελέγχου, διασφαλίζοντας συνέπεια στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας και στις αποφάσεις χορήγησης πίστωσης.

Κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού, η Διοίκηση σχημάτισε προβλέψεις για πιθανές επισφάλειες από τις συνολικές απαιτήσεις που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Η εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 οδήγησε σε καταλογισμό πιστωτικών ζημιών ύψους 27,5 χιλ. ευρώ, που επηρέασαν αρνητικά τα αποτελέσματα της Εταιρίας.

Ως αποτέλεσμα των επικαιροποιημένων διαδικασιών και παρά το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον, που χαρακτηρίζεται από περιορισμένη ρευστότητα, υψηλά επιτόκια και αυξήσεις βασικών προϊόντων και υπηρεσιών, ο μέσος χρόνος είσπραξης μειώθηκε στις 78 ημέρες, από 106 ημέρες την προηγούμενη χρήση.

Συνολικά, ο πιστωτικός κίνδυνος αξιολογείται ως μέτριος ως προς την πιθανή επίδρασή του στα οικονομικά μεγέθη και στην επιχειρηματική πορεία της Εταιρίας.

Δανεισμός – Επιτόκια δανεισμού - Ρευστότητα

Στον χρηματοπιστωτικό τομέα, η Εταιρία συνεργάζεται με τράπεζες που δραστηριοποιούνται τόσο στην Ελλάδα όσο και σε χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, στο πλαίσιο μακροχρόνιων, σταθερών και αμοιβαία επωφελών σχέσεων. Τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια που της έχουν χορηγηθεί εξασφαλίζουν την απαραίτητη ρευστότητα για την κάλυψη των αναγκών κεφαλαίου κίνησης, ενώ οι ευνοϊκοί όροι συνεργασίας και η ανταγωνιστική τιμολόγηση των τραπεζικών εργασιών συμβάλλουν ουσιαστικά στον περιορισμό του συνολικού χρηματοοικονομικού κόστους.

Η πολιτική της Εταιρίας προβλέπει τη διατήρηση του συνόλου των τραπεζικών της υποχρεώσεων σε ευρώ, με μακροπρόθεσμο ορίζοντα και μεταβλητό επιτόκιο. Η επιλογή αυτή παρέχει πλεονεκτήματα σε περιβάλλον πτωτικών επιτοκίων, ωστόσο ενέχει κίνδυνο αυξημένων ταμειακών εκροών σε περιόδους έντονης ανόδου του κόστους

δανεισμού. Προς το παρόν, βάσει των υφιστάμενων πιστωτικών ορίων και των όρων συνεργασίας με τα συνεργαζόμενα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, δεν εντοπίζονται βραχυπρόθεσμοι κίνδυνοι που να απειλούν τη σταθερότητα της χρηματοδότησης ή τη διατήρηση της αναγκαίας ρευστότητας της Εταιρίας.

Η Διοίκηση της Εταιρίας έχει θέσει διαχρονικά ως στρατηγικό στόχο τη σταδιακή απομείωση των δανειακών υποχρεώσεων. Τα θετικά αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων, σε συνδυασμό με τις ενισχυμένες ταμειακές ροές, συνέβαλαν στην πλήρη εξόφληση του συνόλου των τραπεζικών δανείων στις αρχές της χρήσης 2024.

Ωστόσο, οι αυξημένες ανάγκες ενίσχυσης του κεφαλαίου κίνησης κατά την τρέχουσα χρήση κατέστησαν αναγκαία την εκ νέου αξιοποίηση τραπεζικού δανεισμού. Ο στόχος της Διοίκησης, που αφορούσε την ταχεία αναπλήρωση των αντληθέντων κεφαλαίων μέσω των θετικών λειτουργικών ταμειακών ρών μέχρι τη λήξη της χρήσης, επιτεύχθηκε και μάλιστα σε χρονικό διάστημα προγενέστερο του αρχικώς επιδιωκόμενου.

Η τελική διαμόρφωση του ύψους των δανειακών κεφαλαίων θα εξαρτηθεί, μεταξύ άλλων, από την πορεία της εγχώριας οικονομικής ανάπτυξης, τη συνέχιση της υλοποίησης σημαντικών έργων υποδομής, καθώς και από τυχόν νέες στρατηγικές αποφάσεις που σχετίζονται με την προμήθεια πρόσθετων αποθεμάτων υψηλής κυκλοφοριακής ταχύτητας.

Αξιοσημείωτο είναι ότι για τις τρέχουσες χρηματοδοτήσεις της Εταιρίας δεν έχει παρασχεθεί εμπράγματο ή άλλη εξασφάλιση προς τα συνεργαζόμενα πιστωτικά ιδρύματα, πέραν της υπογραφής της ίδιας της Εταιρίας, γεγονός που καταδεικνύει την εμπιστοσύνη του τραπεζικού τομέα στην πιστοληπτική της ικανότητα και τη συνολική χρηματοοικονομική της φερεγγυότητα.

Η χρονική αποπληρωμή των εμπορικών και δανειακών υποχρεώσεων καθώς και εκείνες των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρίας κατά την 31.12.2025, αναλύεται στο παρακάτω πίνακα:

31.12.2025	Εντός έτους	Από 2 μέχρι 5 έτη	Πέραν των 5 ετών	Σύνολα
Δανεισμός	0,00	0,00	0,00	0,00
Προμηθευτές	4.537.389,97	0,00	0,00	4.537.389,97
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1.215.209,76	0,00	0,00	1.215.209,76
Σύνολα	5.752.599,73	0,00	0,00	5.752.599,73

Σε αντιδιαστολή των ανωτέρω χρονικών αποπληρωμών των υποχρεώσεων της Εταιρίας, παρατίθεται πίνακας με τις συμβατικές ημερομηνίες είσπραξης των εμπορικών απαιτήσεων της Εταιρίας:

31.12.2025	Εντός τριμήνου	Εντός 4 με 6 μήνες	Εντός 7 με 12 μήνες	Σύνολα
Πελάτες	251.107,96	8.989.372,71	0,00	9.240.480,67
Επιταγές Εισπρακτέες	2.197.990,24	153.624,42	0,00	2.351.614,66
Λοιπές Απαιτήσεις	59.512,64	0,00	0,00	59.512,64
Σύνολα	2.508.610,84	9.142.997,13	0,00	11.651.607,97

Το ύψος του κόστους δανεισμού στις επόμενες χρήσεις και η εμφάνιση ή ο περιορισμός αρνητικών ταμειακών ρών, με διαμορφωμένο πλέον το ύψος των επιτοκίων δανεισμού από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα, θα εξαρτηθεί μόνο από τις ανάγκες της Εταιρίας για δανειακά κεφάλαια.

Εκτίμηση της Εταιρίας είναι ότι ενδέχεται να απαιτηθούν νέα τραπεζικά δάνεια μέσο - βραχυπρόθεσμα, για την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης για την υποστήριξη νέων συμβάσεων και των αγορών επιπλέον αποθεμάτων μεγάλης κυκλοφοριακής ταχύτητας.

Ουσιαστικά η τελική διαμόρφωση των δανειακών κεφαλαίων της Εταιρίας, θα επηρεασθεί και από την αναμενόμενη εγχώρια ανάπτυξη, την εμφάνιση μεγάλων κατασκευαστικών έργων και από την όποια νέα στρατηγική απόφαση της διοίκησης σχετικά με την αγορά επιπλέον αποθεμάτων μεγάλης κυκλοφοριακής ταχύτητας.

Έναντι των εκάστοτε χρηματοδοτήσεων της Εταιρίας δεν υφίστατο καμία εμπράγματο ή μη εξασφάλιση προς τα συνεργαζόμενα πιστωτικά ιδρύματα, παρά μόνο η υπογραφή της ίδιας της Εταιρίας.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Δεδομένου ότι η Εταιρία στη μεγάλη πλειοψηφία των εμπορικών της συναλλαγών με το εξωτερικό, χρησιμοποιεί σαν νόμισμα συναλλαγής το Ευρώ και δεν υπάρχουν σημαντικά υπόλοιπα υποχρεώσεων ή απαιτήσεων σε ξένα νομίσματα κατά την 31.12.2025, αλλά ούτε και δανειακές υποχρεώσεις σε άλλο νόμισμα πέραν του Ευρώ, η έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο για την Εταιρία αξιολογείται ως χαμηλή. Επίσης η Εταιρία δεν εκτελεί συναλλαγές κερδοσκοπικού χαρακτήρα ή συναλλαγές που δε σχετίζονται με τις εμπορικές και επιχειρηματικές της δραστηριότητες.

Εκτός τούτων η Διοίκηση της Εταιρίας παρακολουθεί διαρκώς την διακύμανση και την τάση των ξένων νομισμάτων, αξιολογεί κάθε περίπτωση χωριστά και λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα σε περίπτωση που ο κίνδυνος είναι υπαρκτός και αξιόλογος.

Προσωπικό – Εργασιακές σχέσεις - Βία και παρενόχληση στο χώρο εργασίας

Η μη καλή συνεργασία της Διοίκησης με το προσωπικό θα μπορούσε να δημιουργήσει κινδύνους για την ομαλή λειτουργία της Εταιρίας. Η εφαρμογή κατάλληλων δικλείδων ασφαλείας από τη Διοίκηση αποτρέπει αυτούς τους κινδύνους, εξασφαλίζοντας αρμονικές σχέσεις τόσο μεταξύ των στελεχών όσο και με το εργατοϋπαλληλικό προσωπικό.

Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρία τηρεί την εργατική νομοθεσία και εφαρμόζει πολιτική αποδοχών για τα στελέχη και το προσωπικό, η οποία περιλαμβάνει μισθό και πριμ απόδοσης σε επίπεδα υψηλότερα από τα τρέχοντα της αγοράς. Παράλληλα παρέχεται ιατροφαρμακευτική περίθαλψη, ομαδική ιδιωτική ασφάλιση υγείας και πρόσθετες παροχές, όπως ελαφρύ γεύμα εργασίας, ενώ δίνεται ιδιαίτερη έμφαση στην εκπαίδευση και επιμόρφωση του προσωπικού. Η Διοίκηση επιδιώκει την αρμονική συνεργασία τόσο μεταξύ των Διευθύνσεων και Τμημάτων της Εταιρίας όσο και με το προσωπικό, εξασφαλίζοντας περιβάλλον εργασίας που διασφαλίζει την ασφάλεια και υγεία των εργαζομένων και τηρεί αυστηρά τον κώδικα δεοντολογίας στις σχέσεις με το προσωπικό και τρίτους συνεργάτες.

Ιδιαίτερη προσοχή δίνεται στην πρόληψη και καταπολέμηση της βίας και της παρενόχλησης στον χώρο εργασίας, με μηδενική ανοχή σε τέτοιες συμπεριφορές και με διαδικασία αναφοράς περιστατικών. Η εφαρμογή αυτών των πολιτικών κρίνεται αποτελεσματική, όπως επιβεβαιώθηκε και κατά τη διάρκεια της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης, χωρίς να προκύψουν προβλήματα εργασιακών σχέσεων.

Στο τέλος της τρέχουσας χρήσης, η Διοίκηση προχώρησε στην πρόσληψη Υπεύθυνου Προσωπικού (HR), με στόχο την περαιτέρω αναβάθμιση των διαδικασιών διαχείρισης ανθρώπινου δυναμικού, την ενίσχυση της οργανωτικής αποτελεσματικότητας και τη βελτίωση των εργασιακών σχέσεων σε όλα τα επίπεδα της Εταιρίας. Το νέο στέλεχος αναμένεται να ενισχύσει τον συντονισμό μεταξύ των τμημάτων, να υποστηρίξει τις ανάγκες εκπαίδευσης και ανάπτυξης του προσωπικού και να συμβάλει στη διαμόρφωση ενός σύγχρονου και παραγωγικού εργασιακού περιβάλλοντος.

Κατόπιν των ανωτέρω, ο κίνδυνος που σχετίζεται με τις εργασιακές σχέσεις αξιολογείται ως χαμηλός, δεδομένου ότι ιστορικά δεν έχουν προκύψει σχετικά προβλήματα, ενώ η συνεχιζόμενη εφαρμογή της πολιτικής διαχείρισης προσωπικού θεωρείται αποτελεσματική και επαρκής για την προστασία της εύρυθμης λειτουργίας της Εταιρίας.

Περιβαλλοντικά θέματα – Βιώσιμη Ανάπτυξη – ESG

Ο κίνδυνος από περιβαλλοντικά θέματα και θέματα Βιώσιμης Ανάπτυξης – ESG εκτιμάται χαμηλός, βάσει του Μητρώου Αξιολόγησης Κινδύνων. Η Εταιρία αντιμετωπίζει με ιδιαίτερη ευαισθησία την προστασία του περιβάλλοντος, συμμετέχοντας σε συστήματα συλλογικής εναλλακτικής διαχείρισης αποβλήτων ηλεκτρικού και ηλεκτρονικού εξοπλισμού, καθώς και σε συστήματα ανακύκλωσης και εναλλακτικής διαχείρισης συσκευασιών, διασφαλίζοντας την πρόληψη δημιουργίας αποβλήτων και την επαναχρησιμοποίηση και ανακύκλωση υλικών.

Η πολιτική «αποφυγής ρύπων» εφαρμόζεται μέσω της λειτουργίας φωτοβολταϊκών σταθμών στις εγκαταστάσεις της στον Ασπρόπυργο Αττικής και στη ΒΙ.ΠΕ. της Σίνδου, μειώνοντας τις εκπομπές ρύπων και ενισχύοντας την ενεργειακή αυτάρκεια της Εταιρίας. Παράλληλα, παρακολουθούνται συστηματικά δείκτες ESG που αφορούν το περιβάλλον, την κοινωνία και την εταιρική διακυβέρνηση, ενσωματώνοντας τα ευρήματα στη στρατηγική για βιώσιμη ανάπτυξη και μακροπρόθεσμη δημιουργία αξίας.

Για την απρόσκοπτη λειτουργία και ομαλή εκτέλεση των εργασιών της, η Εταιρία δεν απαιτεί σχετικές άδειες από το ΥΠ.Ε.ΚΑ. και δεν υφίστανται υποχρεώσεις συμμόρφωσης με περιβαλλοντικές ρυθμίσεις που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τις δαπάνες, τα κέρδη ή την ανταγωνιστική της θέση στην αγορά.

Η Διοίκηση εφαρμόζει πολιτικές για τη συνεχή παρακολούθηση και βελτίωση της περιβαλλοντικής της απόδοσης, περιλαμβανομένων μέτρων για περιορισμό ρύπων, ανακύκλωση εξοπλισμού, παραγωγή καθαρής ενέργειας και παρακολούθηση δεικτών ESG που αφορούν περιβάλλον, κοινωνία και εταιρική διακυβέρνηση, με στόχο τη μακροπρόθεσμη δημιουργία αξίας.

Σύμφωνα με τις πρόσφατες νομοθετικές εξελίξεις αναφορικά με την εφαρμογή των απαιτήσεων υποβολής εκθέσεων βιωσιμότητας, όπως αυτές προβλέπονται στον Ν. 5164/2024, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, με τον οποίο μετατέθηκε ο χρόνος έναρξης εφαρμογής των σχετικών υποχρεώσεων για συγκεκριμένες κατηγορίες επιχειρήσεων. Κατόπιν των μεταβατικών διατάξεων, η υποχρεωτική εφαρμογή των απαιτήσεων δημοσιοποίησης πληροφοριών βιωσιμότητας για επιχειρήσεις του μεγέθους της Εταιρίας μετατίθεται σε μεταγενέστερο στάδιο. Ως εκ τούτου, η Εταιρία προχωρά σταδιακά στην ανάπτυξη των σχετικών διαδικασιών και δεικτών ESG, προκειμένου να διασφαλισθεί η έγκαιρη και ομαλή συμμόρφωσή της με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.

Κίνδυνος πυρός – κλοπής, απώλεια περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας

Η αξία των παγίων περιουσιακών στοιχείων και των αποθεμάτων αποτελούν σημαντικά κονδύλια του ενεργητικού της Εταιρίας. Η τυχόν κλοπή και απώλεια από φωτιά και λοιπά φυσικά φαινόμενα αποτελεί σημαντικό κίνδυνο για την Εταιρία αφενός για την κερδοφορία της και αφετέρου για την αντικατάσταση των και γενικά την ομαλή συνέχιση της λειτουργίας της.

Για τον περιορισμό του εν λόγω κινδύνου η Εταιρία έχει εγκαταστήσει αυτόματα συστήματα πυρανίχνευσης και πυρόσβεσης, συστημάτων CCTV και λαμβάνει διάφορα μέτρα ασφάλειας στους εργασιακούς της χώρους (απαγόρευση καπνίσματος, προστασία εύφλεκτων προϊόντων κλπ).

Η Διοίκηση με σκοπό την διασφάλιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας έναντι του ανωτέρω κινδύνου έχει προβεί στην ασφαλιστική κάλυψη της αξίας των ανωτέρω περιουσιακών στοιχείων σε αξία αντικατάστασης αντισταθμίζοντας τον κίνδυνο κλοπής και απώλειας των από αιτία πυρός και φυσικών φαινομένων.

Αστική - Επαγγελματική Ευθύνη

Η Εταιρία στο πλαίσιο της λειτουργίας της, έχει σημαντικές υποχρεώσεις και αναλαμβάνει συγκεκριμένες ευθύνες έναντι εργαζομένων, πελατών, προμηθευτών, μετόχων, ακόμη και έναντι του περιβάλλοντος.

Ως Αστική Ευθύνη ορίζεται η υποχρέωση που έχει αυτός που προκάλεσε ζημιά σε κάποιον τρίτον, να την αποκαταστήσει. Η ασφάλιση της Αστικής Ευθύνης καλύπτει τις δαπάνες απόκρουσης (π.χ. δικαστικά έξοδα) ή/και ικανοποίησης των αξιώσεων του τρίτου κατά του ασφαλισμένου (δηλ. των αποζημιώσεων), οι οποίες οφείλονται σε πράξεις ή παραλείψεις του.

Σύμφωνα με το νόμο, υφίσταται ευθύνη του επιχειρηματία προς τους πελάτες του ή γενικότερα προς τρίτους, καθώς και προς τους εργαζομένους του, για σωματικές βλάβες ή υλικές ζημιές αυτών, από την άσκηση των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων και αυτό έχει ως αποτέλεσμα να επιδικάζονται μεγάλα ποσά αποζημιώσεων για την επιχείρηση σε περίπτωση καταλογισμού ευθύνης.

Η Διοίκηση της Εταιρίας με σκοπό τον μετριασμό των παραπάνω κινδύνων εφαρμόζει τα ενδεδειγμένα μέτρα για την ασφάλεια των φορτώσεων, τηρεί τους κανόνες ασφαλούς μεταφοράς των εμπορευμάτων της, επιμένει στην αγορά αξιόπιστων και πιστοποιημένων προϊόντων και λαμβάνει μέτρα για την ασφάλεια των εγκαταστάσεων και των εργαζομένων της.

Παρά την εφαρμογή των ανωτέρω η επίδραση του κινδύνου για την Εταιρία κρίνεται σημαντική και ως εκ τούτου η Εταιρία έκρινε αναγκαία τη κάλυψή του με κατάλληλο ασφαλιστήριο συμβόλαιο.

Κυβερνοασφάλεια

Η διοίκηση της Εταιρίας με σκοπό τον περιορισμό των επιπτώσεων από τον κίνδυνο κυβερνοεπιθέσεων εφαρμόζει πολιτικές ασφαλείας όπως η εγκατάσταση προηγμένων μηχανογραφικών συστημάτων και εφαρμογών ασφαλείας

προστασίας από κακόβουλο λογισμικό, εξουσιοδοτημένη χρήση προσωπικών κωδικών πρόσβασης στους ηλεκτρονικούς υπολογιστές και τις εφαρμογές της (User name, Password) από το προσωπικό της και απαγόρευση πρόσβασης από το προσωπικό σε εφαρμογές που εγκυμονούν κινδύνους για την Εταιρία.

Απάτη - Διαφθορά (Corruption)

Η Διοίκηση της Εταιρίας εφαρμόζει Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας και Κώδικα Σύγκρουσης Συμφερόντων, οι οποίοι έχουν κοινοποιηθεί σε όλα τα στελέχη και τους εργαζομένους, καθώς και σε πελάτες, προμηθευτές και λοιπούς συνεργάτες. Στόχος είναι η πρόληψη και καταπολέμηση κάθε μορφής απάτης και διαφθοράς, διασφαλίζοντας ότι οι αξίες της Εταιρίας τηρούνται σε όλες τις δραστηριότητες και συναλλαγές της.

Σε εφαρμογή του Ν. 4990/2022, η Εταιρία έχει υιοθετήσει πολιτική Whistleblowing για την υποβολή αναφορών σχετικά με παραβιάσεις του ενωσιακού δικαίου ή άλλες παράνομες ενέργειες στο χώρο εργασίας. Η πολιτική αυτή διασφαλίζει την εμπιστευτικότητα και την προστασία των αναφορών, απαγορεύοντας οποιαδήποτε μορφή αντιποίνων ή δυσμενών συνεπειών για όσους υποβάλλουν αναφορές. Η διαδικασία περιλαμβάνει τη δυνατότητα εσωτερικής και εξωτερικής υποβολής παραβιάσεων, την παρακολούθηση και καταγραφή των αναφορών, καθώς και την εφαρμογή των απαραίτητων διορθωτικών μέτρων και κυρώσεων όταν διαπιστωθούν παραβάσεις.

Παράλληλα, η Εταιρία εφαρμόζει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΕΣΕΔ, Ιούνιος 2021, ο οποίος θέτει τις αρχές και τους κανόνες αποτελεσματικής εταιρικής διακυβέρνησης, ενισχύοντας τη διαφάνεια, την υπευθυνότητα και την αξιοπιστία της διοίκησης. Μέσω του Κώδικα, προάγεται η εμπιστοσύνη μεταξύ της Διοίκησης, του προσωπικού, των πελατών, των προμηθευτών και των λοιπών συνεργατών.

Με βάση το μητρώο εταιρικών κινδύνων της Εταιρίας και τα ιστορικά δεδομένα, ο κίνδυνος που σχετίζεται με απάτη και διαφθορά εκτιμάται ως χαμηλός.

Πολιτικό - Οικονομικό Περιβάλλον

Βάσει του μητρώου αξιολόγησης κινδύνων, ο κίνδυνος από την επίδραση του Πολιτικού - Οικονομικού Περιβάλλοντος εκτιμάται χαμηλός για την Εταιρία.

Η Ελλάδα αποτελεί μια δημοκρατική χώρα της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Αυτό προσδίδει σταθερότητα όσον αφορά το πολιτικό και οικονομικό περιβάλλον.

Επιπλέον ο τομέας δραστηριότητας της Εταιρίας και η διάρθρωση του πελατολογίου της αποτελούν στοιχεία ώστε η επιχειρηματική δραστηριότητα να μην επηρεάζεται από κινδύνους όσον αφορά μεταβολές στο Πολιτικό - Οικονομικό Περιβάλλον.

Νομοθετικό πλαίσιο - Συμμόρφωση

Βάσει του μητρώου αξιολόγησης κινδύνων, ο κίνδυνος από μεταβολές στο νομοθετικό πλαίσιο και τη σχετική συμμόρφωση εκτιμάται χαμηλός για την Εταιρία. Η Διοίκηση παρακολουθεί συνεχώς τις νομοθετικές εξελίξεις, τόσο σε εθνικό επίπεδο όσο και σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Ένωσης, ώστε να προσαρμόζει εγκαίρως τις διαδικασίες της και να περιορίζει τυχόν αρνητικές επιπτώσεις στη λειτουργία και στην επιχειρηματική πορεία της.

Στην Ελλάδα, οι νομοθετικές ρυθμίσεις συχνά διαμορφώνονται βάσει οδηγιών (directives) της Ευρωπαϊκής Ένωσης, γεγονός που καθιστά αναγκαία τη συνεχή ενημέρωση και προσαρμογή των εταιρικών διαδικασιών. Για το λόγο αυτό, η Εταιρία έχει καθιερώσει δικλίδες ασφαλείας, όπως εσωτερικές πολιτικές, εκπαιδευτικά προγράμματα και τακτικούς ελέγχους, που εξασφαλίζουν την τήρηση της νομοθεσίας και των αρχών του κράτους.

Κεντρικό ρόλο στην εφαρμογή της κανονιστικής συμμόρφωσης έχει ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης, ο οποίος παρακολουθεί τις αλλαγές στη νομοθεσία και διασφαλίζει την ορθή εφαρμογή των σχετικών πολιτικών. Ο Υπεύθυνος αναφέρεται στην Επιτροπή Ελέγχου και, κατ' επέκταση, στο Διοικητικό Συμβούλιο, διασφαλίζοντας ότι οι διαδικασίες συμμόρφωσης ελέγχονται συνεχώς και ότι προτείνονται έγκαιρα τυχόν διορθωτικές ενέργειες ή βελτιώσεις.

Με την οργανωμένη αυτή προσέγγιση, η Εταιρία διασφαλίζει τη διαφάνεια και την υπευθυνότητα στη λειτουργία της, περιορίζοντας σημαντικά τον κίνδυνο από μεταβολές στο νομοθετικό πλαίσιο και εξασφαλίζοντας τη συμμόρφωση σε όλα τα επίπεδα της δραστηριότητάς της.

Πόλεμοι – Επιδημίες – Πανδημίες

Η Εταιρία διαθέτει σημαντική ευελιξία για την αντιμετώπιση έκτακτων καταστάσεων, όπως γεωπολιτικές εντάσεις, επιδημίες ή πανδημίες, και δύναται να εφαρμόζει άμεσα τα μέτρα και τις οδηγίες των αρμόδιων αρχών. Η τήρηση κανόνων υγιεινής και ασφάλειας στους χώρους εργασίας, η δυνατότητα απομακρυσμένης εργασίας, καθώς και η εφαρμογή προληπτικών ελέγχων συμβάλλουν στη διασφάλιση της συνεχούς και απρόσκοπτης λειτουργίας της ακόμη και υπό δυσμενείς συνθήκες. Παρά τις αβεβαιότητες στο διεθνές περιβάλλον και ενδεχόμενες διαταραχές στην εφοδιαστική αλυσίδα, η Εταιρία διατηρεί ομαλή επιχειρηματική δραστηριότητα χάρη στην οργανωτική της υποδομή και στα προληπτικά μέτρα που εφαρμόζει.

Με βάση το Μητρώο Αξιολόγησης Κινδύνων της Εταιρίας, ο κίνδυνος από πολέμους, επιδημίες ή πανδημίες εκτιμάται γενικά ως χαμηλός και δεν αναμένεται να έχει ουσιαστική επίδραση στα οικονομικά μεγέθη ή στην επιχειρηματική πορεία της.

Ωστόσο, η πρόσφατη εμπόλεμη κατάσταση μεταξύ Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής και Ισραήλ αφενός και Ιράν αφετέρου, με τη συμμετοχή και άλλων κρατών της Μέσης Ανατολής και τα αντίποινα που έχουν σημειωθεί, έχει δημιουργήσει αυξημένη γεωπολιτική ένταση στην ευρύτερη περιοχή. Η κατάσταση αυτή επηρεάζει ήδη τις διεθνείς αγορές ενέργειας, προκαλώντας μεταβολές στις τιμές του πετρελαίου και, κατ' επέκταση, πιθανές επιπτώσεις στο κόστος μεταφορών, στις τιμές προϊόντων που εξαρτώνται από την ενέργεια, καθώς και στη λειτουργία των διεθνών ναυτιλιακών μετακινήσεων.

Ιδιαίτερη ανησυχία καταγράφεται ως προς τη διέλευση πλοίων από περιοχές στρατηγικής σημασίας, όπως ο Περσικός ή Αραβικός Κόλπος, ο Κόλπος του Ομάν, ο Ινδικός Ωκεανός, ο Κόλπος του Άντεν και η Νότια Ερυθρά Θάλασσα, γεγονός που ενδέχεται να οδηγήσει σε αυξήσεις των ναύλων και του κόστους μεταφοράς.

Η κλιμάκωση της έντασης στη Μέση Ανατολή ενδέχεται, συνεπώς, να δημιουργήσει μελλοντικές επιπτώσεις στο οικονομικό και εμπορικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρία. Παρότι μέχρι σήμερα δεν έχουν προκύψει άμεσες επιπτώσεις στη λειτουργία της, η Διοίκηση διατηρεί αυξημένο επίπεδο επιφυλακής και παρακολουθεί συστηματικά τις εξελίξεις, ώστε να είναι δυνατή η έγκαιρη αξιολόγηση και αντιμετώπιση τυχόν σχετικών κινδύνων.

Τεχνικός Κίνδυνος

Ο τεχνικός κίνδυνος αφορά την πιθανότητα δυσλειτουργίας σε μηχανικές διαδικασίες ή σε υποδομές, είτε λόγω ανθρώπινου παράγοντα είτε τεχνολογικών περιορισμών. Η Εταιρία εφαρμόζει πολιτικές επιλογής προϊόντων και προμηθευτών με αυστηρά ποιοτικά κριτήρια, περιορίζοντας ουσιαστικά την πιθανότητα αρνητικής επίδρασης στις επιχειρηματικές της δραστηριότητες.

Βάσει του Μητρώου Αξιολόγησης Κινδύνων, ο συγκεκριμένος κίνδυνος εκτιμάται χαμηλός. Η Διοίκηση παρακολουθεί συνεχώς τις σχετικές διαδικασίες και, σε περίπτωση μεταβολών ή ενδείξεων αυξημένου κινδύνου, προγραμματίζεται έκτακτη σύγκληση της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων για την αξιολόγηση και εφαρμογή κατάλληλων μέτρων.

IV. ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025

Το σύνολο των καθαρών μετά από φόρους, κερδών της χρήσης 2025, ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 2.837.481,42. Τα κέρδη προκύπτουν από την κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης, στην οποία δεν υπάρχουν πιστωτικά κονδύλια που αφορούν μη πραγματοποιημένα κέρδη. Περαιτέρω μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων, έχουν καταχωρηθεί στη καθαρή θέση συνολικά εισοδήματα ύψους -67.321,23 Ευρώ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο λόγω της κεφαλαιουχικής ενίσχυσης της Εταιρίας και δεδομένου ότι το ύψος του σχηματισθέντος τακτικού αποθεματικού έχει υπερβεί κατά πολύ το ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού της κεφαλαίου, εισηγείται στη ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων την διανομή μερίσματος από τα κέρδη μετά από φόρους της χρήσης, ποσού Ευρώ 2.406.000,00 (μέρισμα ανά μετοχή 0,1 Ευρώ). Επίσης το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει και

την διανομή από τα κέρδη της χρήσης Αμοιβών στο Διοικητικό Συμβούλιο και στα ανώτατα και ανώτερα στελέχη της Εταιρίας, συνολικού ποσού 508.300,00 Ευρώ (περιλαμβανομένων μικτών ποσών, εργοδοτικών εισφορών και φόρου μερισμάτων 5%).

Μετά τα ανωτέρω οι πίνακες διάθεσης αποτελεσμάτων της 31.12.2025 και της 31.12.2024, διαμορφώνονται ως εξής:

Διανομή κερδών (Υπολογισμοί)		31.12.2025	31.12.2024
Κέρδη Χρήσης μετά από φόρους	Ευρώ	2.837.481,42	1.595.313,30
Μείον: Πιστωτικά κονδύλια της κατάστασης αποτελεσμάτων που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη.	Ευρώ	0,00	0,00
Υπόλοιπο κερδών χρήσης	Ευρώ	2.837.481,42	1.595.313,30
1. Τακτικό Αποθεματικό (Υπολογισμός)			
Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας προτείνει να μην κρατηθεί ποσό για την δημιουργία Τακτικού Αποθεματικού στη χρήση 2025	Ευρώ	0,00	0,00
2. Πρώτο Μέρισμα (Υπολογισμός)			
Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας προτείνει στη Γενική Συνέλευση την διανομή από τα κέρδη της χρήσης ποσού 2.406.000,00 ευρώ	Ευρώ	2.406.000,00	1.595.313,30
3. Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου, ανωτάτων και ανωτέρων στελεχών (έχουν ήδη υπολογισθεί στις δαπάνες των χρήσεων 2025 & 2024)	Ευρώ	508.300,00	399.000,00
4. Υπόλοιπο κερδών εις νέον	Ευρώ	431.481,42	0,00

V. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΠΑΡ. 7 & 8 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4 ΤΟΥ Ν. 3556/2007.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας διαιρείται σε 24.060.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 Ευρώ η κάθε μία. Όλες οι μετοχές της Εταιρίας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών στο κλάδο: Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες - Προμηθευτές Βιομηχανίας. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που συνδέονται με τις μετοχές αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του ν. 4548/2018 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του ν. 3371/05. Η διάρθρωση και ο τρόπος σχηματισμού του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, παρατίθεται αναλυτικά στο άρθρο 5 του καταστατικού της Εταιρίας.

Οι μετοχές της Εταιρίας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και δεν υπάρχουν περιορισμοί από το Νόμο και το Καταστατικό της για την μεταβίβαση ή την κατοχή τους.

Κάθε μετοχή της Εταιρίας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από το Νόμο και το καταστατικό της Εταιρίας, το οποίο δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από ότι προβλέπει ο Νόμος. Η κατοχή του τίτλου της μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή από τον κύριο αυτής του καταστατικού της Εταιρίας και των νόμιμων αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων.

Το καταστατικό της Εταιρίας δεν περιέχει ειδικά δικαιώματα υπέρ συγκεκριμένων μετόχων, ούτε υπάρχουν μετοχές που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου. Οι μετοχές της Εταιρίας είναι ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου και δεν υπάρχουν άλλες κατηγορίες μετόχων.

Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν. Οι μέτοχοι συμμετέχουν στη Διοίκηση και τα κέρδη της Εταιρίας σύμφωνα με το Νόμο και τις διατάξεις του Καταστατικού. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από κάθε μετοχή παρακολουθούν αυτή σε οποιονδήποτε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του μετόχου. Οι μέτοχοι ενασκούν τα δικαιώματά τους σε σχέση με τη Διοίκηση της Εταιρίας μόνο μέσω των Γενικών Συνελεύσεων.

Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μιας ψήφου. Συγκύριοι κοινών μετοχών, για να έχουν το δικαίωμα ψήφου, πρέπει να υποδείξουν εκπρόσωπο που θα τους εκπροσωπήσει στη Γενική Συνέλευση, μέχρι δε τον καθορισμό αυτόν αναστέλλεται η άσκηση των δικαιωμάτων τους.

Δεν υφίστανται περιορισμοί στα δικαιώματα ψήφου σε κατόχους μετοχών της Εταιρίας. Σχετικά με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου από κατόχους ορισμένου ποσοστού του μετοχικού κεφαλαίου ή από κατόχους ορισμένου αριθμού

δικαιωμάτων ψήφου και τις προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, το καταστατικό της Εταιρίας δεν διαφοροποιείται από τις σχετικές διατάξεις του ν. 4548/2018.

Οι μέτοχοι (φυσικά ή νομικά πρόσωπα) που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο από 5% του συνολικού αριθμού των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 9 έως 11 του ν. 3556/2007, είναι οι εξής:

A/A	ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΜΕΤΟΧΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ %
1.	ΚΕΜ Κρεμύδας Κ. Γεώργιος – Μαυρουδή Παναγιώτα	20,67
2.	Κρεμύδας Γ. Παναγιώτης	13,16
3.	Κρεμύδας Γ. Κωνσταντίνος	12,94
4.	Μπάμης Π. Φίλιππος	10,24
5.	Μ.Γ. Χρυσαφίδης Α.Ε.	10,02

Τα στοιχεία σχετικά με τα ποσοστά των ανωτέρω μετόχων, αντλήθηκαν την 31.12.2025, από το τηρούμενο από την Εταιρία μετοχολόγιο και τις γνωστοποιήσεις που έχουν υποβάλλει στην Εταιρία οι μέτοχοι σύμφωνα με την κείμενη χρηματιστηριακή νομοθεσία.

Δεν έχει γνωστοποιηθεί στην Εταιρία οποιαδήποτε συμφωνία μεταξύ των μετόχων που να συνεπάγεται περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

Οι κανόνες για το διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και για την τροποποίηση του καταστατικού δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον ν. 4548/2018.

Δεν προβλέπεται αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του, για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ίδιων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 49 του ν. 4548/2018.

Δεν υπάρχουν σημαντικές συμφωνίες που έχει συνάψει η Εταιρία και οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν, σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρίας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

Δεν υπάρχουν συμφωνίες που η Εταιρία έχει συνάψει με μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου ή με το προσωπικό της, οι οποίες προβλέπουν αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης. Σε περίπτωση καταγγελίας των συμβάσεων εργασίας προσώπων που εργάζονται στην Εταιρία με σύμβαση εξηρημένης εργασίας, εφαρμόζονται οι αποζημιώσεις που προβλέπονται από το νόμο.

VI. ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Η Εταιρία έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει τις αρχές της εταιρικής διακυβέρνησης, όπως αυτές προβλέπονται από την ισχύουσα Ελληνική Νομοθεσία και τις διεθνώς αναγνωρισμένες βέλτιστες πρακτικές, στο μέτρο που αυτές είναι συμβατές με το μέγεθος, τη φύση των δραστηριοτήτων και την οργανωτική της δομή. Η εφαρμογή των αρχών αυτών αποσκοπεί στη διασφάλιση της διαφανούς και αποτελεσματικής διοίκησης, καθώς και στην προστασία των συμφερόντων των μετόχων και των λοιπών ενδιαφερόμενων μερών.

Το σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρίας συνίσταται σε ένα οργανωμένο πλαίσιο κανόνων, διαδικασιών και μηχανισμών εσωτερικού ελέγχου, μέσω των οποίων επιτυγχάνεται η ορθή λειτουργία της, η διαχείριση των κινδύνων και η συμμόρφωση με το κανονιστικό πλαίσιο. Οι βασικές αρχές και πρακτικές που εφαρμόζονται αποτυπώνονται στο Καταστατικό της Εταιρίας, στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας και στις επιμέρους πολιτικές και διαδικασίες που έχουν εγκριθεί από τα αρμόδια εταιρικά όργανα.

Η Εταιρία μεριμνά για την τακτική αξιολόγηση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης και προβαίνει σε αναθεωρήσεις και επικαιροποιήσεις, όπου αυτό κρίνεται αναγκαίο, λαμβάνοντας υπόψη τις νομοθετικές εξελίξεις και τις βέλτιστες πρακτικές της αγοράς.

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρία υπόκειται στις διατάξεις του Ν. 4706/2020 «περί εταιρικής διακυβέρνησης ανωνύμων εταιριών» και έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος εκδόθηκε από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) τον Ιούνιο του 2021 και είναι διαθέσιμος στην ιστοσελίδα της Εταιρίας, στη διεύθυνση https://www.geb.gr/media/artfiles/320-Kodikas_etairikis_diakivernisis_2021.pdf.

Ο Ελληνικός Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης συνδυάζει αφενός διατάξεις αναγκαστικού δικαίου και αφετέρου αρχές εταιρικής διακυβέρνησης, βέλτιστες πρακτικές και συστάσεις που εφαρμόζονται στο πλαίσιο αυτορρύθμισης. Ειδικότερα, περιλαμβάνει τον Ν. 4706/2020 («Νόμος εταιρικής διακυβέρνησης»), τις κανονιστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότηση του ανωτέρω νόμου, επιμέρους διατάξεις του Ν. 4548/2018 περί ανωνύμων εταιριών, καθώς και αρχές και ειδικές πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης.

Ο Κώδικας διαρθρώνεται σε Μέρη και Ενότητες. Σε κάθε Ενότητα παρατίθεται αρχικά ο ισχύων υποχρεωτικός κανόνας, όπως προκύπτει από τη σχετική νομοθεσία ή κανονιστική ρύθμιση, ο οποίος χαρακτηρίζεται ως «Υποχρεωτική Διάταξη». Ακολουθούν οι ρυθμίσεις που σχετίζονται με την Πολιτική Καταλληλότητας του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και οι «Ειδικές Πρακτικές», οι οποίες διέπονται από την αρχή «Συμμόρφωση ή Εξήγηση» (“Comply or Explain”). Οι εταιρίες που εφαρμόζουν τον Κώδικα οφείλουν είτε να συμμορφώνονται με τις εν λόγω ειδικές πρακτικές είτε να αιτιολογούν επαρκώς τυχόν αποκλίσεις τους.

Η Εταιρία εφαρμόζει τις υποχρεωτικές διατάξεις του Κώδικα και αξιολογεί συστηματικά τις Ειδικές Πρακτικές που προβλέπονται σε αυτόν. Σε ορισμένες περιπτώσεις, η Εταιρία επιλέγει να μην εφαρμόζει πλήρως συγκεκριμένες Ειδικές Πρακτικές, καθώς, λαμβανομένων υπόψη του μεγέθους, της οργανωτικής της δομής και της φύσης των δραστηριοτήτων της, κρίνεται ότι οι υφιστάμενες διαδικασίες και μηχανισμοί διακυβέρνησης διασφαλίζουν επαρκώς τη χρηστή και αποτελεσματική διοίκησή της. Οι σχετικές αποκλίσεις, καθώς και η αιτιολόγησή τους, παρατίθενται κατωτέρω, σύμφωνα με την αρχή «Συμμόρφωση ή Εξήγηση», ενώ για ορισμένες πρακτικές η Εταιρία έχει δρομολογήσει ενέργειες προσαρμογής με στόχο την περαιτέρω εναρμόνισή της.

A. Μη συμμόρφωση/παρέκκλιση από ειδικές πρακτικές

Μέρος Α – Διοικητικό Συμβούλιο

2.2. Σύνοψη του Διοικητικού Συμβουλίου

Σύμφωνα με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που υιοθετεί και εφαρμόζει η Εταιρία, προβλέπεται ότι:

«2.2.16. Τα κριτήρια επιλογής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου διασφαλίζουν ότι το Διοικητικό Συμβούλιο, συλλογικά, μπορεί να κατανοεί και να διαχειρίζεται θέματα που αφορούν το περιβάλλον την κοινωνική ευθύνη και τη διακυβέρνηση (ESG), εντός του πλαισίου της στρατηγικής που διαμορφώνει».

Η Εταιρία δεν έχει θεσπίσει αυτοτελές, τυποποιημένο Πλάνο Διαδοχής με συγκεκριμένα κριτήρια επιλογής μελών Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς επίσης δεν έχει θεσπίσει δείκτες ESG.

Η ανωτέρω προσέγγιση λαμβάνει υπόψη και τις πρόσφατες νομοθετικές εξελίξεις αναφορικά με την εφαρμογή των απαιτήσεων υποβολής εκθέσεων βιωσιμότητας, όπως αυτές προβλέπονται στον Ν. 5164/2024, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, με τον οποίο μετατέθηκε ο χρόνος έναρξης εφαρμογής των σχετικών υποχρεώσεων για συγκεκριμένες κατηγορίες επιχειρήσεων. Κατόπιν των μεταβατικών διατάξεων, η υποχρεωτική εφαρμογή των απαιτήσεων δημοσιοποίησης πληροφοριών βιωσιμότητας για επιχειρήσεις του μεγέθους της Εταιρίας μετατίθεται σε μεταγενέστερο στάδιο. Ως εκ τούτου, η Εταιρία προχωρά σταδιακά στην ανάπτυξη των σχετικών διαδικασιών και δεικτών ESG, προκειμένου να διασφαλισθεί η έγκαιρη και ομαλή συμμόρφωσή της με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.

2.3. Διαδοχή του Διοικητικού Συμβουλίου

Σύμφωνα με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που υιοθετεί και εφαρμόζει η Εταιρία, Μέρος Α – Δεύτερη Ενότητα, 2.3. Διαδοχή του Δ.Σ, η Εταιρία θα πρέπει να συμμορφώνεται με τα ακόλουθα:

2.3.1. «Η Εταιρία διαθέτει πλαίσιο πλήρωσης θέσεων και διαδοχής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ώστε να εντοπίζει τις ανάγκες πλήρωσης θέσεων ή αντικατάστασης και να διασφαλίζεται κάθε φορά η ομαλή συνέχεια της διοίκησης και η επίτευξη του σκοπού της Εταιρίας»

2.3.2. «Η Εταιρία διασφαλίζει την ομαλή διαδοχή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου με τη σταδιακή αντικατάστασή τους ώστε να αποφεύγεται η έλλειψη Διοίκησης» και,

2.3.3. «Το πλαίσιο διαδοχής λαμβάνει ιδίως υπόψη τα πορίσματα της αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου ώστε να επιτυγχάνονται οι απαιτούμενες αλλαγές στη σύνθεση ή στις δεξιότητες και να μεγιστοποιείται η αποτελεσματικότητα και η συλλογική καταλληλότητα του Διοικητικού Συμβουλίου».

Η Εταιρία δεν έχει θεσπίσει αυτοτελές, τυποποιημένο πλαίσιο πλήρωσης θέσεων και διαδοχής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς διαθέτει επταμελές Διοικητικό Συμβούλιο, στο οποίο συμμετέχουν τρία ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη. Η ενδεχόμενη αποχώρηση μέλους δεν δημιουργεί άμεσο κίνδυνο έλλειψης διοίκησης ούτε καθιστά επιτακτική την άμεση αντικατάστασή του, παρέχοντας στην Εταιρία τον απαιτούμενο χρόνο για την εξεύρεση κατάλληλων υποψηφίων, εφόσον αυτό κριθεί αναγκαίο. Η επιλογή των κατάλληλων προσώπων για την απόκτηση της ιδιότητας του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με την υιοθετημένη πολιτική που αποτυπώνεται στον Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρίας, έχει ανατεθεί στην Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων.

Βάσει του Κανονισμού Λειτουργίας της, η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων συνεδριάζει κατόπιν πρόσκλησης του Προέδρου της όσες φορές κρίνεται αναγκαίο. Ως εκ τούτου, δύναται να συγκληθεί άμεσα για την εξέταση και επιλογή υποψηφίου προς αντικατάσταση μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, σε κάθε περίπτωση που αυτό απαιτηθεί.

Περαιτέρω, η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων συμμετέχει στη διαδικασία αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου και καθορίζει τα κριτήρια των εντύπων αξιολόγησης σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία. Λαμβάνει γνώση των αποτελεσμάτων της αξιολόγησης και, σε περιπτώσεις μη ικανοποιητικής αποτίμησης, δύναται να προβαίνει εγκαίρως σε ενέργειες εντοπισμού και επιλογής κατάλληλων προσώπων προς αντικατάσταση, πριν ακόμη ανακύψει ζήτημα επίσημης αντικατάστασης από το Διοικητικό Συμβούλιο, διασφαλίζοντας κατ' αυτόν τον τρόπο την ομαλή συνέχεια της διοίκησης και την επίτευξη του εταιρικού σκοπού.

Ιστορικά, πολιτική της Εταιρίας αποτελεί η επιλογή των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από διευθυντικά στελέχη που υπηρετούν επί μακρόν στην Εταιρία και διαθέτουν αποδεδειγμένη γνώση και εμπειρία ως προς τις δραστηριότητες και τη λειτουργία της. Η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων παρέχει κατευθύνσεις ως προς την αξιολόγηση των στελεχών και ενημερώνεται για τα αποτελέσματα αυτής, προκειμένου να δύναται να εντάσσει κατάλληλα στελέχη στο πεδίο δυναμικών υποψηφιοτήτων για τη συμμετοχή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο. Σημειώνεται ότι δύο εκ των σημερινών διευθυντικών στελεχών της Εταιρίας έχουν διατελέσει στο παρελθόν, επί σειρά ετών και με επιτυχία, μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας και θυγατρικών της.

Τέλος, δεν εφαρμόζεται πρακτική σταδιακής αντικατάστασης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, δεδομένου ότι η Γενική Συνέλευση των μετόχων ορίζει κοινή διάρκεια θητείας για το σύνολο των μελών του. Η πρακτική αυτή έχει εφαρμοστεί διαχρονικά χωρίς να έχει ανακύψει ζήτημα έλλειψης διοίκησης από της ιδρύσεως της Εταιρίας έως σήμερα.

2.3.4. «Η Εταιρία διαθέτει πλάνο διαδοχής του Διευθύνοντος Συμβούλου. Η κατάρτιση ενός άρτιου πλάνου διαδοχής του Διευθύνοντος Συμβούλου ανατίθεται στην επιτροπή υποψηφιοτήτων».

Η Εταιρία δεν έχει καταρτίσει διακριτό και εξειδικευμένο πλάνο διαδοχής του Διευθύνοντος Συμβούλου μέσω της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων. Ωστόσο, στην πράξη υφίστανται μηχανισμοί διασφάλισης της συνέχειας της διοίκησης, δεδομένου ότι η διαδοχή προκύπτει από τη φύση και τη μετοχική σύνθεση της Εταιρίας, καθώς και από τη διαμορφωμένη κατανομή αρμοδιοτήτων και τη σύνθεση του υφιστάμενου Διοικητικού Συμβουλίου.

Ειδικότερα, σε περίπτωση κενώσεως της θέσης, η θέση του μελλοντικού Διευθύνοντος Συμβούλου δύναται να αναληφθεί από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου, ο οποίος, πέραν των ειδικών αρμοδιοτήτων του στη διοίκηση της Εταιρίας, έχει ήδη αναλάβει και ασκεί, σε συνεργασία με τον νυν Διευθύνοντα Σύμβουλο, καθήκοντα που εμπίπτουν στο πεδίο αρμοδιότητας του τελευταίου. Με τον τρόπο αυτό διασφαλίζεται η απρόσκοπτη συνέχεια της διοίκησης και η ομαλή λειτουργία της Εταιρίας.

Τρίτη Ενότητα - Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

Σύμφωνα με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που υιοθετεί και εφαρμόζει η Εταιρία, προβλέπεται ότι:

3.3. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου / του Διευθύνοντος Συμβούλου

3.3.2 «Το Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζει για την εταιρεία το κατάλληλο πλάνο διαδοχής, για την ομαλή συνέχεια της διαχείρισης των υποθέσεων της εταιρείας και της λήψης αποφάσεων μετά από αποχωρήσεις μελών του, ιδίως εκτελεστικών και μελών επιτροπών».

3.3.8 «Η επιτροπή υποψηφιοτήτων βάσει βέλτιστων πρακτικών, καθορίζει τις παραμέτρους αξιολόγησης και προΐσταται στα εξής:

- αξιολόγηση του σώματος του Διοικητικού Συμβουλίου,
- ατομικές αξιολογήσεις του Διευθύνοντος Συμβούλου και του Προέδρου,
- πλάνο διαδοχής του Διευθύνοντος Συμβούλου και των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου,
- στοχευμένο προφίλ σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου σε σχέση με την στρατηγική και την πολιτική καταλληλότητας της εταιρείας».

Η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων της Εταιρίας διασφαλίζει την αξιολόγηση του σώματος του Διοικητικού Συμβουλίου, τις ατομικές αξιολογήσεις του Διευθύνοντος Συμβούλου και του Προέδρου, και την αξιολόγηση του σώματος των Επιτροπών. Ωστόσο για λόγους που επεξηγήθηκαν ανωτέρω στην ενότητα «2.3. Διαδοχή του Διοικητικού Συμβουλίου» Πλάνο Διαδοχής και στοχευμένο προφίλ με κριτήρια επιλογής δεν έχουν θεσπιστεί.

B. Ειδικές πρακτικές σε διαδικασία συμμόρφωσης.

Μέρος Β - Εταιρικό συμφέρον

5 Πέμπτη ενότητα - Βιωσιμότητα

Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης που υιοθετεί και εφαρμόζει η Εταιρία, προβλέπει τις Ειδικές Πρακτικές 5.1 έως 5.10 σε θέματα Βιώσιμης Ανάπτυξης (καθορισμός στόχων βιώσιμης ανάπτυξης, μηχανισμών γνώσης και κατανόησης των συμφερόντων των ενδιαφερομένων μερών) καθώς και ειδικότερα την ειδική πρακτική:

5.10. «Οι δημοσιεύσεις σχετικά με τη διαχείριση και την επίδοση των εταιριών σε θέματα βιώσιμης ανάπτυξης (ESG) είναι διαθέσιμες στους μετόχους και στα ενδιαφερόμενα μέρη. Η Εταιρία μπορεί να επιλέξει να ενεργήσει αυτές τις δημοσιεύσεις μέσω:

- (α) αυτόνομης έκθεσης / απολογισμού βιώσιμης ανάπτυξης,
- (β) των χρηματοοικονομικών της εκθέσεων, με την ενσωμάτωση αναφορών στα ουσιαστικά θέματα ESG, ή
- (γ) ενσωματωμένου απολογισμού (integrated report), που προσδιορίζει πώς μια Εταιρία δημιουργεί αξία μέσω της στρατηγικής, της εταιρικής διακυβέρνησης και της επίδοσής της».

Η Εταιρία βρίσκεται σε διαδικασία ανάπτυξης και εφαρμογής πολιτικής βιώσιμης ανάπτυξης και παροχής πληροφόρησης ESG, με στόχο τη σταδιακή ενσωμάτωση σχετικών πρακτικών και τη διαμόρφωση κατάλληλου πλαισίου αναφορών, με στόχο τη σταδιακή προσαρμογή της στο εξελισσόμενο κανονιστικό πλαίσιο δημοσιοποιήσεων βιωσιμότητας και την έγκαιρη συμμόρφωσή της με τις σχετικές απαιτήσεις, όπως αυτές εφαρμόζονται διαχρονικά στις επιχειρήσεις του μεγέθους και των χαρακτηριστικών της.

Επί του παρόντος, το Διοικητικό Συμβούλιο, στο πλαίσιο της ετήσιας έκθεσης διαχείρισης και ειδικότερα στην παράγραφο 5.10 αυτής, προβαίνει σε παρουσίαση της Πολιτικής Βιώσιμης Ανάπτυξης της Εταιρίας, καθώς και σε περιγραφή των βασικών μη χρηματοοικονομικών θεμάτων και δεικτών που σχετίζονται με τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητά της. Στην εν λόγω παράγραφο παρουσιάζονται τα ουσιαστικά ζητήματα ESG για την επιχειρηματική δραστηριότητα, τους μετόχους και τα λοιπά ενδιαφερόμενα μέρη, καθώς και ο τρόπος με τον οποίο η Εταιρία τα διαχειρίζεται και παρακολουθεί την επίδοσή της.

Η ανωτέρω προσέγγιση λαμβάνει υπόψη και τις πρόσφατες νομοθετικές εξελίξεις αναφορικά με την εφαρμογή των απαιτήσεων υποβολής εκθέσεων βιωσιμότητας, όπως αυτές προβλέπονται στον Ν. 5164/2024, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, με τον οποίο μετατέθηκε ο χρόνος έναρξης εφαρμογής των σχετικών υποχρεώσεων για συγκεκριμένες

κατηγορίες επιχειρήσεων. Κατόπιν των μεταβατικών διατάξεων, η υποχρεωτική εφαρμογή των απαιτήσεων δημοσιοποίησης πληροφοριών βιωσιμότητας για επιχειρήσεις του μεγέθους της Εταιρίας μετατίθεται σε μεταγενέστερο στάδιο. Ως εκ τούτου, η Εταιρία προχωρά σταδιακά στην ανάπτυξη των σχετικών διαδικασιών και δεικτών ESG, προκειμένου να διασφαλισθεί η έγκαιρη και ομαλή συμμόρφωσή της με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.

Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης επί πλέον των προβλέψεων του Νόμου.

Η Εταιρία εφαρμόζει σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης το οποίο εναρμονίζεται πλήρως με τις απαιτήσεις του ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου και με τις υποχρεωτικές διατάξεις που διέπουν τη λειτουργία των ανωνύμων εταιριών και των οντοτήτων δημοσίου ενδιαφέροντος. Το υφιστάμενο πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης αξιολογείται ως επαρκές και κατάλληλο για το μέγεθος, τη δομή και τη φύση των δραστηριοτήτων της Εταιρίας. Στο παρόν στάδιο, η Εταιρία δεν έχει υιοθετήσει πρόσθετες πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης πέραν εκείνων που προβλέπονται από την κείμενη νομοθεσία και τον εφαρμοζόμενο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

2. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων.

2.1 Κύρια χαρακτηριστικά του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρίας αποτελεί ένα συνεκτικό πλαίσιο οργανωτικών δομών, πολιτικών, διαδικασιών και μηχανισμών ελέγχου, το οποίο έχει σχεδιαστεί με σκοπό τη διασφάλιση της εύρυθμης και αποτελεσματικής λειτουργίας της, την προστασία των περιουσιακών της στοιχείων, τη διαχείριση των επιχειρηματικών κινδύνων και τη διασφάλιση της αξιοπιστίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Ειδικότερα, σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου περιλαμβάνει δικλείδες ασφαλείας και ελεγκτικούς μηχανισμούς που αποσκοπούν στη διασφάλιση ότι τα οικονομικά δεδομένα που χρησιμοποιούνται για την κατάρτισή τους είναι πλήρη, ορθά και ακριβή, ότι οι σχετικές λογιστικές αρχές εφαρμόζονται ομοιόμορφα και ότι τηρούνται οι απαιτήσεις του ισχύοντος λογιστικού και κανονιστικού πλαισίου.

Η διαχείριση κινδύνων αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του Συστήματος και ενσωματώνεται στις επιχειρησιακές διαδικασίες της Εταιρίας, μέσω της αναγνώρισης, αξιολόγησης και παρακολούθησης των σημαντικών κινδύνων που δύνανται να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση και τη συνολική της λειτουργία.

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου παρέχει εύλογη και όχι απόλυτη διασφάλιση ως προς την επίτευξη των ανωτέρω στόχων, δεδομένων των εγγενών περιορισμών κάθε συστήματος ελέγχου. Η εποπτεία της αποτελεσματικότητάς του ασκείται από την Επιτροπή Ελέγχου, η οποία, στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της, παρακολουθεί τη λειτουργία του και λαμβάνει γνώση των σχετικών αναφορών της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου.

➤ Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αποτελεί το ανώτατο διοικητικό όργανο αυτής και είναι αρμόδιο για τη χάραξη της στρατηγικής, την εποπτεία της διοίκησης και τη διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της, με γνώμονα την προώθηση του εταιρικού σκοπού και την προστασία των συμφερόντων της.

Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων του, το Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζει την τήρηση του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας και αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά στη διοίκηση της Εταιρίας, στη διαχείριση της περιουσίας της και γενικότερα στην ανάπτυξη και προώθηση των δραστηριοτήτων της. Καθορίζει τη βασική οργανωτική δομή της Εταιρίας και τις κύριες αρμοδιότητες των επιμέρους διευθύνσεων, παρέχοντας το κατάλληλο πλαίσιο εντός του οποίου ο Διευθύνων Σύμβουλος αναθέτει καθήκοντα και ευθύνες στα διευθυντικά στελέχη.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο για την επιλογή και πρόσληψη των ανώτατων και ανώτερων στελεχών της Εταιρίας, καθώς και για τον καθορισμό της πολιτικής αποδοχών τους, κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων. Περαιτέρω, κατόπιν σχετικής εισήγησης της Επιτροπής Ελέγχου, αποφασίζει για τον διορισμό των εξωτερικών ελεγκτών και τον καθορισμό των αμοιβών τους.

Επιπλέον, μεριμνά για τη σύνταξη της έκθεσης συναλλαγών της Εταιρίας με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24 (Δ.Λ.Π. 24), και για την κοινοποίησή της στις αρμόδιες εποπτικές αρχές, καθώς και για τη σύνταξη της Ετήσιας Έκθεσης Αποδοχών σύμφωνα με το άρθρο 112 του Ν. 4548/2018.

Η συνολική ευθύνη για τη λειτουργία του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης, του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και της διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας ανήκει στο Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο εποπτεύει διαρκώς την επάρκεια και την αποτελεσματικότητά τους, διασφαλίζοντας την αξιοπιστία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και τη συμμόρφωση της Εταιρίας με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.

➤ Διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Προκειμένου να διασφαλίζεται ότι τα οικονομικά στοιχεία βάσει των οποίων καταρτίζονται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας είναι πλήρη, ορθά και αξιόπιστα, η Εταιρία εφαρμόζει συγκεκριμένες διαδικασίες ελέγχου σύμφωνα με την εγκεκριμένη από το Διοικητικό Συμβούλιο «Διαδικασία Σύνταξης Οικονομικών Καταστάσεων». Η εν λόγω διαδικασία καθορίζει τις αρμοδιότητες, τις εγκριτικές βαθμίδες και τα επιμέρους στάδια συλλογής, επεξεργασίας και ελέγχου της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Η λογιστική καταγραφή των συναλλαγών και των λοιπών οικονομικών γεγονότων πραγματοποιείται βάσει καθορισμένων διαδικασιών, σύμφωνα με τις οποίες όλα τα λογιστικά παραστατικά είναι πρωτότυπα ή νομίμως επικυρωμένα και φέρουν τις απαιτούμενες εγκρίσεις, διασφαλίζοντας την ορθότητα και την ιχνηλασιμότητα των καταχωρήσεων. Η Εταιρία τηρεί μητρώο παγίων περιουσιακών στοιχείων μέσω του υποσυστήματος παγίων και διενεργεί αποσβέσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (IFRS) και τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές.

Οι οικονομικές υπηρεσίες της Εταιρίας διενεργούν σε τακτική βάση συμφωνίες υπολοίπων βασικών λογαριασμών, όπως μισθοδοσίας, πελατών, προμηθευτών, τραπεζών, ΦΠΑ και παρακρατούμενων φόρων, με στόχο τη διασφάλιση της ακρίβειας των οικονομικών δεδομένων. Επιπλέον, εφαρμόζονται συγκεκριμένες διαδικασίες κλεισίματος οικονομικών περιόδων, οι οποίες περιλαμβάνουν σαφώς καθορισμένα χρονοδιαγράμματα, ευθύνες και ελεγκτικές ενέργειες.

Στο τέλος του πρώτου εξαμήνου και της ετήσιας χρήσης, το λογιστήριο της Εταιρίας καταρτίζει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (IFRS). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις υπόκεινται σε έλεγχο από τους εξωτερικούς Ορκωτούς Ελεγκτές-Λογιστές, των οποίων το έργο παρακολουθεί η Επιτροπή Ελέγχου, η οποία στη συνέχεια υποβάλλει σχετική εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο για την έγκρισή τους.

➤ Πληροφοριακά συστήματα της Εταιρίας

Η Εταιρία έχει αναπτύξει και διατηρεί κατάλληλη πληροφοριακή υποδομή, η οποία υποστηρίζει αποτελεσματικά τη λειτουργία της και διασφαλίζει την ορθή και αξιόπιστη απεικόνιση των οικονομικών της μεγεθών. Οι σχετικές διαδικασίες και οι δικλείδες ελέγχου που αφορούν τα πληροφοριακά συστήματα περιγράφονται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας και εντάσσονται στο ευρύτερο πλαίσιο του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.

Η παρακολούθηση της χρηματοοικονομικής επίδοσης πραγματοποιείται σε τακτική βάση και καλύπτει το σύνολο των δραστηριοτήτων της Εταιρίας. Διενεργούνται συγκρίσεις μεταξύ πραγματικών και προϋπολογισμένων μεγεθών, ιδίως ως προς τους λογαριασμούς εσόδων και εξόδων, και αναλύονται οι τυχόν σημαντικές αποκλίσεις, προκειμένου να λαμβάνονται έγκαιρα τα αναγκαία διορθωτικά μέτρα.

Παράλληλα, η Εταιρία εφαρμόζει κατάλληλες πολιτικές και τεχνικά μέτρα ασφάλειας των πληροφοριακών συστημάτων, με στόχο τη διασφάλιση της ακεραιότητας, της διαθεσιμότητας και της εμπιστευτικότητας των δεδομένων. Ειδικότερα, εφαρμόζονται διαδικασίες δημιουργίας αντιγράφων ασφαλείας (back up), πολιτικές ελέγχου πρόσβασης με χρήση προσωπικών κωδικών, μέτρα προστασίας από κακόβουλο λογισμικό, συστήματα προστασίας ηλεκτρονικής αλληλογραφίας και τείχη προστασίας (firewalls), καθώς και λοιποί μηχανισμοί ελέγχου πρόσβασης και διαφύλαξης του απορρήτου των εταιρικών πληροφοριών.

2.2. Μονάδα εσωτερικού ελέγχου.

Υπεύθυνη για την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου είναι η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρίας. Λαμβάνοντας υπόψη το μέγεθος, τη δομή, τον αριθμό εργαζομένων και τα γεωγραφικά σημεία δραστηριότητας της Εταιρίας, η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου λειτουργεί ως αυτοτελές Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου, στελεχωμένο από έναν επικεφαλής, ο οποίος είναι υπεύθυνος για τη συνολική λειτουργία και την άσκηση του εσωτερικού ελέγχου.

Ο επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Ελέγχου και της Επιτροπής Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων. Είναι υπάλληλος πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης, διαθέτει επαρκή γνώση και επαγγελματική εμπειρία και ασκεί τα καθήκοντά του με λειτουργική και προσωπική ανεξαρτησία και αντικειμενικότητα. Υπάγεται διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου.

Ο επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου δεν δύναται να είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή να συμμετέχει με δικαίωμα ψήφου σε επιτροπές διαρκούς χαρακτήρα της Εταιρίας, ούτε να διατηρεί στενούς δεσμούς με πρόσωπα που κατέχουν τις ανωτέρω ιδιότητες στην Εταιρία ή σε εταιρία του Ομίλου, διασφαλίζοντας κατ' αυτόν τον τρόπο την ανεξαρτησία της ελεγκτικής λειτουργίας.

Η οργανωτική αυτή διάρθρωση, σε συνδυασμό με τη συνεχή υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου, εξασφαλίζει ότι η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου ασκεί το έργο της ανεπηρέαστα, με πλήρη πρόσβαση στις δραστηριότητες της Εταιρίας και χωρίς περιορισμούς ή παρεμβάσεις κατά την εκτέλεση των ελέγχων.

Ο επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου υποβάλλει στην Επιτροπή Ελέγχου, πριν από την έναρξη κάθε ημερολογιακού έτους, ετήσιο πρόγραμμα ελέγχων βασισμένο σε αξιολόγηση κινδύνων, το οποίο εγκρίνεται από την Επιτροπή Ελέγχου. Οι έλεγχοι εστιάζουν ιδίως σε τομείς αυξημένου κινδύνου, σε δραστηριότητες με σημαντικό όγκο συναλλαγών, σε ζητήματα κανονιστικής συμμόρφωσης, στην τήρηση εσωτερικών πολιτικών και διαδικασιών, καθώς και σε θέματα που ενδέχεται να επηρεάσουν την ορθή απεικόνιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή να παρουσιάζουν σημαντικές αποκλίσεις μεταξύ προϋπολογισμένων και πραγματοποιηθέντων μεγεθών.

Για την άσκηση των καθηκόντων της, η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου έχει απρόσκοπτη πρόσβαση σε όλες τις οργανωτικές μονάδες, τα βιβλία, τα αρχεία, τα πληροφοριακά συστήματα, τους τραπεζικούς λογαριασμούς και τα λοιπά στοιχεία της Εταιρίας, ενώ η Διοίκηση υποχρεούται να παρέχει κάθε αναγκαία πληροφορία και συνεργασία. Μέσω της διαδικασίας αυτής επιτυγχάνεται η παροχή εύλογης διασφάλισης ως προς την αξιοπιστία των εκθέσεων εσωτερικού ελέγχου και των συμπερασμάτων που περιλαμβάνονται σε αυτές.

Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου:

α) Παρακολουθεί, ελέγχει και αξιολογεί την εφαρμογή του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας και του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, ιδίως ως προς την επάρκεια της χρηματοοικονομικής και μη χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, τη διαχείριση κινδύνων, την κανονιστική συμμόρφωση, τους μηχανισμούς εταιρικής διακυβέρνησης και διασφάλισης ποιότητας, καθώς και την τήρηση των δεσμεύσεων που απορρέουν από ενημερωτικά δελτία και επιχειρηματικά σχέδια σχετικά με τη χρήση κεφαλαίων που αντλήθηκαν από τη ρυθμιζόμενη αγορά.

β) Συντάσσει εκθέσεις ελέγχου προς τις ελεγχόμενες μονάδες, στις οποίες περιλαμβάνονται τα ευρήματα, οι αναγνωρισθέντες κίνδυνοι και οι προτάσεις βελτίωσης. Οι εκθέσεις αυτές, μετά την ενσωμάτωση των απόψεων των ελεγχόμενων μονάδων και την αποτύπωση των συμφωνημένων ενεργειών ή της αποδοχής κινδύνου, υποβάλλονται σε τριμηνιαία βάση στην Επιτροπή Ελέγχου.

γ) Υποβάλλει τουλάχιστον ανά τρίμηνο αναφορές προς την Επιτροπή Ελέγχου σχετικά με τα σημαντικότερα ζητήματα που προκύπτουν από τη δραστηριότητα εσωτερικού ελέγχου, τις οποίες η Επιτροπή Ελέγχου παρουσιάζει, μαζί με τις παρατηρήσεις της, στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Σκοπός της λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου είναι η παροχή ανεξάρτητης και αντικειμενικής διαβεβαίωσης προς τη Διοίκηση ότι οι επιμέρους οργανωτικές μονάδες της Εταιρίας λειτουργούν σύμφωνα με τις αρχές, τις πολιτικές και τα

πρότυπα λειτουργίας της. Στο πλαίσιο αυτό, ο Εσωτερικός Έλεγχος παρέχει αναλύσεις, αξιολογήσεις, συστάσεις, συμβουλευτικές υπηρεσίες και πληροφόρηση σχετικά με τις ελεγχόμενες δραστηριότητες, συμβάλλοντας στη συνεχή βελτίωση της αποτελεσματικότητας των διαδικασιών.

Ο επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου παρίσταται στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων, ενώ σε μόνιμη βάση αξιολογείται και η λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και η λειτουργία της υπηρεσίας εξυπηρέτησης μετόχων και της υπηρεσίας εταιρικών ανακοινώσεων, σύμφωνα με τα άρθρα 19 και 20 του Ν. 4706/2020 και τις σχετικές αποφάσεις και εγκυκλίους της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

2.3 Δήλωση Διοικητικού Συμβουλίου

Κατά την τρέχουσα εταιρική χρήση, το Διοικητικό Συμβούλιο προέβη σε επανεξέταση της εταιρικής στρατηγικής της Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη τις εξελίξεις στο οικονομικό και κανονιστικό περιβάλλον, καθώς και τις προοπτικές της αγοράς στην οποία δραστηριοποιείται.

2.4 Αξιολόγηση Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) και της εφαρμογής των διατάξεων περί Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΣΕΔ) του Ν. 4706/2020.

Η Εταιρία, στο πλαίσιο συμμόρφωσής της με τις διατάξεις του Ν. 4706/2020 και τις σχετικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, μεριμνά για την περιοδική αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (εναλλακτικά το «ΣΕΕ»), καθώς και για την αξιολόγηση της εφαρμογής των διατάξεων περί Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης (εναλλακτικά το «ΣΕΔ»).

Η πρώτη αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρίας, με ημερομηνία αναφοράς την 31η Δεκεμβρίου 2022 και περίοδο αναφοράς από 17-07-2021 έως 31-12-2022, διενεργήθηκε από ανεξάρτητο αξιολογητή, σύμφωνα με τις αποφάσεις 1/891/30.09.2020 και 2/917/17.06.2021 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τις διατάξεις του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020.

Στο συμπέρασμα της σχετικής Έκθεσης Αξιολόγησης αναφερόταν ότι, με βάση τη διενεργηθείσα εργασία και τα αποκτηθέντα τεκμήρια, δεν είχε υποπέσει στην αντίληψη του Ανεξάρτητου Αξιολογητή οτιδήποτε που να μπορεί να θεωρηθεί ως ουσιώδης αδυναμία του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρίας, σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.

Επίσης, στη προηγούμενη χρήση και στο πλαίσιο της παρ. 1 του άρθρου 4 του Ν. 4706/2020, το Διοικητικό Συμβούλιο ανέθεσε στον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης, υπό την εποπτεία της Επιτροπής Ελέγχου, την αξιολόγηση της εφαρμογής και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΣΕΔ) για την περίοδο 17-07-2021 έως 31-12-2024, με σκοπό τον εντοπισμό και την αντιμετώπιση τυχόν αποκλίσεων ή ελλείψεων.

Η αξιολόγηση βασίστηκε στο άρθρο 13 του Ν. 4706/2020 και εστίασε ιδίως: (α) στις διαδικασίες πρόληψης και διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων, (β) στους μηχανισμούς επικοινωνίας με τους μετόχους και (γ) στην πολιτική αποδοχών.

Από τον έλεγχο προέκυψε ότι η Εταιρία εφαρμόζει σαφείς διαδικασίες για τη δήλωση και διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων, διαθέτει επαρκείς και αποτελεσματικούς μηχανισμούς επικοινωνίας με τους μετόχους χωρίς σχετικές αναφορές προβλημάτων, και συμμορφώνεται με το ισχύον πλαίσιο ως προς τις αμοιβές, με πολιτική αποδοχών που στηρίζει τη στρατηγική και τη βιωσιμότητά της και ότι οι διαπιστωθείσες ελλείψεις δεν διαφοροποιούνταν από εκείνες που περιλαμβάνονται στη δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης χρήσης 2024.

Περαιτέρω και σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 4 του Ν. 4706/2020, του άρθρου 14 παρ. 3(ι) του Ν. 4706/2020 και την απόφαση 1/891/30.9.2020 της Ε.Κ. ως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, η Εταιρία, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της, ανέθεσε στην εταιρία KPS Group IKE, κατόπιν εξέτασης πλήρωσης των προϋποθέσεων ανεξαρτησίας, σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 1 και 2 του Ν. 4706/2020 και αντικειμενικότητας, καθώς και τις προβλεπόμενες προϋποθέσεις καταλληλότητας, διαθέτοντας τη σχετική επαγγελματική εμπειρία και κατάρτιση, το έργο «Παροχή Υπηρεσιών αξιολόγησης Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης».

Το έργο είχε σκοπό την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρίας, για την περίοδο από 01-01-2023 έως 31-12-2025 με ημερομηνία αναφοράς την 31^η Δεκεμβρίου 2025, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 του άρθρου 4 του Ν. 4706/2020, της περ. ι της παρ. 3 και της παρ. 4 του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020 και την Απόφαση 1/891/30.09.2020 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει (το «Κανονιστικό Πλαίσιο»).

Η εν λόγω αξιολόγηση του ΣΕΕ και ΣΕΔ της Εταιρίας ολοκληρώθηκε με επιτυχία τον Μάρτιο 2026 και κάλυψε τα εξής αντικείμενα «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας»:

- (α) Για το ΣΕΕ αξιολογήθηκε το Περιβάλλον Ελέγχου, η Διαχείριση Κινδύνων, οι Ελεγκτικοί Μηχανισμοί και οι Δικλίδες Ασφαλείας, το Σύστημα Πληροφόρησης και Επικοινωνίας καθώς και η Παρακολούθηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρίας.
- (β) Για το ΣΕΔ αξιολογήθηκαν τα εξής αντικείμενα: α) επαρκές και αποτελεσματικό Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων και κανονιστικής συμμόρφωσης, β) επαρκείς και αποτελεσματικές διαδικασίες για την πρόληψη, τον εντοπισμό και την καταστολή καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων, γ) επαρκείς και αποτελεσματικούς μηχανισμούς επικοινωνίας με τους μετόχους, ώστε να διευκολύνονται η άσκηση των δικαιωμάτων τους και ο ενεργός διάλογος με αυτούς (shareholder engagement), δ) πολιτική αποδοχών, η οποία συνεισφέρει στην επιχειρηματική στρατηγική, στα μακροπρόθεσμα συμφέροντα και στη βιωσιμότητα της Εταιρίας.

Το Συμπέρασμα του Ανεξάρτητου Αξιολογητή, ήτοι του κ. Ανδρέα Κουτούπη Πιστοποιημένου Εσωτερικού Ελεγκτή της εταιρίας KPS GROUP IKE, καταλήγει στο συμπέρασμα ότι από τη διενεργηθείσα εργασία και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν σχετικά με την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ και του ΣΕΔ της Εταιρίας, δεν εντοπίστηκαν αδυναμίες που θα μπορούσαν να θεωρηθούν ως ουσιώδεις αδυναμίες στο ΣΕΕ και ΣΕΔ της Εταιρίας σύμφωνα με το Κανονιστικό Πλαίσιο.

Το συμπέρασμα του Ανεξάρτητου Αξιολογητή με βάση τη διενεργηθείσα εργασία η οποία ήταν προσαρμοσμένη στο μέγεθος, την πολυπλοκότητα, τις ιδιαίτερες συνθήκες και την οργανωτική δομή της Εταιρίας, και ανταποκρίνεται με ακρίβεια στο προφίλ κινδύνου της Εταιρίας, στα αντικείμενα ως περιγράφηκαν ανωτέρω στην παράγραφο «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας», καθώς και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, με ημερομηνία αναφοράς την 31 Δεκεμβρίου 2025 και περίοδο αναφοράς από 1η Ιανουαρίου 2023 έως και την 31η Δεκεμβρίου 2025 περιλαμβάνονται:

- Στην τελική Έκθεση Αξιολόγησης της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του ΣΕΔ της Εταιρίας
- Στην τελική συνοπτική Έκθεση Αξιολόγησης της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ της Εταιρίας
- Στην τελική αναλυτική Έκθεση Αξιολόγησης της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ της Εταιρίας στην οποία περιλαμβάνονται όλα τα ευρήματα που εντοπίστηκαν (χαμηλού και μεσαίου κινδύνου), καθώς και την απόκριση της Διοίκησης της Εταιρίας για τα ανωτέρω ευρήματα και των σχεδίων δράσης για την αντιμετώπιση τους και των σχετικών χρονοδιαγραμμάτων.

Οι ανωτέρω εκθέσεις υποβλήθηκαν και συζητήθηκαν σε συνεδρίαση της Επιτροπής Ελέγχου στις 23-03-2026 και, εν συνεχεία, υποβλήθηκαν προς ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου, το οποίο συνεδρίασε κατά την ίδια ημερομηνία.

Διευκρινίζεται ότι κανένα από τα ευρήματα που εντοπίστηκαν δεν κρίθηκαν ως ουσιώδεις αδυναμίες στο ΣΕΕ και ΣΕΔ, ωστόσο η υλοποίηση των συμφωνηθέντων σχεδίων δράσης εντός χρονοδιαγραμμάτων θα ενισχύσουν την περαιτέρω βελτίωση του ΣΕΕ και ΣΕΔ της Εταιρίας. Κυριότερα ευρήματα εξ αυτών αποτελούν τα ακόλουθα:

A. Αντικείμενο (Δικλίδες Ασφαλείας)

Περιγραφή ευρήματος

Οι δικλίδες ασφαλείας διαχείρισης πληροφοριακών συστημάτων αποτυπώνονται σε ITGC Control matrix, για τις οποίες λήφθηκε τεκμηρίωση εφαρμογής μέρος αυτών. Εκ των σχεδιασμένων δικλίδων ασφαλείας σημαντικότερη απουσία τεκμηρίωσης αφορά στην πραγματοποίηση άσκησης ετοιμότητας και ανάκαμψης από υλοποίηση κινδύνων ασφάλειας συστημάτων κατά την περίοδο αναφοράς.

Περιγραφή κινδύνων και συνεπειών που απορρέουν από τα ευρήματα

Κίνδυνος επάρκειας κατανόησης και εφαρμογής των σχετικών διαδικασιών / Κίνδυνος καθυστερημένης διάγνωσης τυχόν ανεπάρκειας αποτελεσματικότητας των καθιερωμένων δικλείδων ασφαλείας σχετικά με την απόκτηση, ανάπτυξη και συντήρηση Τεχνολογίας.

Προτεινόμενη Ενέργεια προς βελτίωση

Προτείνεται η Εταιρία να αναπτύξει σε καταγεγραμμένη Πολιτική και αναλυτικές διαδικασίες Ασφάλειας Πληροφορικών Συστημάτων και Πληροφοριών τα ακόλουθα κατ' ελάχιστον:

- Διαδικασία δημιουργίας κωδικού πρόσβασης και ελέγχου περιορισμένης πρόσβασης καθώς και απομακρυσμένης πρόσβασης
- Διαδικασία διαχείρισης ανάπτυξης και δοκιμής αλλαγών (change management) στα πληροφοριακά συστήματα και τήρηση διακριτών συστημικών περιβαλλόντων.
- Διαδικασία αναγνώρισης και διαχείρισης Ευπαθειών

Επίσης προτείνεται όπως προχωρήσει σε τεκμηριωμένη άσκηση ετοιμότητας και ανάκαμψης από υλοποίηση κινδύνων ασφαλείας συστημάτων, ώστε να εντοπιστούν τυχόν αδυναμίες και να ληφθούν επιπλέον ενέργειες και στον ορισμό Υπεύθυνου Ασφάλειας Συστημάτων.

Απόκριση Διοίκησης

Συμφωνούμε με την εισήγηση επί του ευρήματος και θα ληφθούν οι απαραίτητες διορθωτικές ενέργειες κατόπιν κατάρτισης ενός μακροπρόθεσμου στρατηγικού πλάνου πληροφοριακών συστημάτων με υλοποίηση αυτού ανά στάδια εντός της επόμενης Ζετίας. Αρμόδιος υλοποίησης ορίζεται ο Οικονομικός και Διοικητικός Διευθυντής της Εταιρίας.

B. Αντικείμενο (Παρακολούθηση του ΣΕΕ)

Περιγραφή ευρήματος

Η Εταιρία έχει Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης με γραμμή αναφοράς προς την Επιτροπή Ελέγχου, η οποία εποπτεύει το έργο της. Το Διοικητικό Συμβούλιο επίσης ενημερώνεται για το έργο και την άσκηση των καθηκόντων του Υπεύθυνου Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Η Επιτροπή Ελέγχου αξιολογεί ετησίως τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης (Πρακτικό Επιτροπής 19-02-2026 για την χρήση 2025). Ωστόσο από 12-06-2025 ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης συγκεντρώνει πολλαπλούς ρόλους στην Εταιρία, ήτοι του Εκτελεστικού Μέλους Δ.Σ., του Εταιρικού Γραμματέα, του Διευθυντή Οικονομικών και Διοικητικών Υπηρεσιών και του μέλους στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

Περιγραφή κινδύνων και συνεπειών που απορρέουν από τα ευρήματα

Η συσσώρευση τόσων κρίσιμων θέσεων (Διευθυντή Οικονομικών και Διοικητικών Υπηρεσιών, Εταιρικός Γραμματέας, Διαχείριση Κινδύνων και Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης) υπονομεύει τη δυνατότητα αντικειμενικής αξιολόγησης συμμόρφωσης από τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Αν και αναφέρεται στην Επιτροπή Ελέγχου, η ιδιότητά του ως Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. αλλοιώνει την ιεραρχική καθαρότητα που απαιτείται για την αναφορά ευρημάτων.

Προτεινόμενη Ενέργεια προς βελτίωση

Προτείνεται όπως η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρίας να επαναξιολογήσει την πλήρωση των απαιτούμενων κριτηρίων από τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης ως προς την ανεξαρτησία του και ως προς την επάρκεια στελέχωσης της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Για τον σκοπό αυτό σε περίπτωση αδυναμίας κάλυψης της θέσης από υφιστάμενο άτομο που πληροί τα κριτήρια θα πρέπει να αξιολογήσει την πρόσληψη νέου προσωπικού ή την εξωτερική ανάθεση της λειτουργίας της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Απόκριση Διοίκησης

Η Διοίκηση της Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη το μέγεθος, την πολυπλοκότητα, τις ιδιαίτερες συνθήκες και την οργανωτική της δομή, εκτιμά ότι δεν τίθεται ζήτημα ανεξαρτησίας του Υπεύθυνου Κανονιστικής Συμμόρφωσης, καθώς το έργο του εποπτεύεται και αξιολογείται από την Επιτροπή Ελέγχου. Ωστόσο, στο πλαίσιο της συνεχούς βελτίωσης του ΣΕΕ/ΣΕΔ, λαμβάνει υπόψη τη σχετική εισήγηση του Αξιολογητή και θα προβεί στις απαιτούμενες ενέργειες. Η αρμοδιότητα υλοποίησης ανατίθεται στην Επιτροπή Ελέγχου και στο Διοικητικό Συμβούλιο, με προθεσμία ολοκλήρωσης την 31-12-2026.

3. Γενική Συνέλευση των μετόχων

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων αποτελεί το ανώτατο όργανο της Εταιρίας και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά τη λειτουργία και τις δραστηριότητές της. Οι νόμιμα ληφθείσες αποφάσεις της δεσμεύουν όλους τους μετόχους, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που απουσιάζουν ή διαφωνούν.

Η Γενική Συνέλευση συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται υποχρεωτικά μία φορά σε κάθε εταιρική χρήση, το αργότερο έως τη δέκατη (10η) ημερολογιακή ημέρα του ένατου μήνα από τη λήξη της εταιρικής χρήσης, σε τόπο και χρόνο που ορίζονται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η πρόσκληση για τη σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης δημοσιοποιείται τουλάχιστον είκοσι (20) ημέρες πριν από την ημερομηνία πραγματοποίησής της και περιλαμβάνει σαφή αναφορά στον τόπο και χρόνο συνεδρίασης, στα θέματα της ημερήσιας διάταξης, καθώς και στις διαδικασίες συμμετοχής και άσκησης δικαιώματος ψήφου των μετόχων. Η πρόσκληση δημοσιοποιείται σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας και αναρτάται στον δικτυακό τόπο της Εταιρίας.

Στον δικτυακό τόπο της Εταιρίας αναρτώνται επίσης ο συνολικός αριθμός των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την ημερομηνία σύγκλησης της Γενικής Συνέλευσης, καθώς και σχέδια αποφάσεων ή σχόλια του Διοικητικού Συμβουλίου επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης.

Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως όταν εκπροσωπείται τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, εκτός των περιπτώσεων για τις οποίες ο νόμος ή το καταστατικό απαιτούν αυξημένη απαρτία, οπότε απαιτείται η παρουσία ή εκπροσώπηση του μισού (1/2) του μετοχικού κεφαλαίου.

Οι μέτοχοι που συμμετέχουν στη Γενική Συνέλευση και διαθέτουν δικαίωμα ψήφου εκλέγουν τον Πρόεδρο και τον Γραμματέα της συνέλευσης. Ακολούθως συζητούνται τα θέματα της ημερήσιας διάταξης και λαμβάνονται αποφάσεις με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων ή εκπροσωπούμενων ψήφων, εκτός των περιπτώσεων όπου απαιτείται αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία δύο τρίτων (2/3), σύμφωνα με τη νομοθεσία και το καταστατικό. Για τις συνεδριάσεις τηρούνται πρακτικά, τα οποία υπογράφονται από τον Πρόεδρο και τον Γραμματέα της συνέλευσης, ενώ περίληψη των αποφάσεων δημοσιοποιείται και αναρτάται στον δικτυακό τόπο της Εταιρίας.

Η Γενική Συνέλευση είναι αποκλειστικά αρμόδια να αποφασίζει ιδίως για: τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση διάρκειας ή διάλυση της Εταιρίας, την τροποποίηση του καταστατικού, την αύξηση ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, με την επιφύλαξη των εξουσιοδοτήσεων που προβλέπονται στο καταστατικό, την έκδοση ομολογιακών δανείων, την εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, την εκλογή ελεγκτών και εκκαθαριστών, την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων και τη διάθεση των ετήσιων κερδών, με την επιφύλαξη της δυνατότητας διανομής κερδών ή αποθεματικών εντός της χρήσης κατόπιν σχετικής εξουσιοδότησης της τακτικής Γενικής Συνέλευσης προς το Διοικητικό Συμβούλιο.

4. Δικαιώματα των μετόχων της Εταιρίας

Τα δικαιώματα των μετόχων της Εταιρίας, που απορρέουν από τη μετοχή τους, είναι ανάλογα με το ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου στο οποίο αντιστοιχεί η καταβεβλημένη αξία της μετοχής. Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα που προβλέπονται από τον ν. 4548/2018, όπως ισχύει, καθώς και από το καταστατικό της Εταιρίας. Ειδικότερα:

α) **Δικαίωμα μερίσματος** από τα ετήσια κέρδη της Εταιρίας. Ποσοστό τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και των λοιπών κονδυλίων που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη, διανέμεται στους μετόχους ως ελάχιστο μέρισμα, ενώ η χορήγηση πρόσθετου μερίσματος αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση.

Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία μπορεί να μειωθεί το ανωτέρω ποσοστό, όχι όμως κάτω του δέκα τοις εκατό (10%). Μη διανομή του ελάχιστου μερίσματος επιτρέπεται μόνο με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που λαμβάνεται με την αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία που προβλέπονται στο άρθρο 130 του ν. 4548/2018.

Δικαιούχος του μερίσματος είναι κάθε μέτοχος που είναι εγγεγραμμένος στο τηρούμενο από την Εταιρία μητρώο μετόχων κατά την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων. Το δικαίωμα είσπραξης μερίσματος παραγράφεται μετά την παρέλευση πέντε (5) ετών από το τέλος του έτους κατά το οποίο εγκρίθηκε η διανομή του από τη Γενική Συνέλευση και το σχετικό ποσό περιέρχεται στο Ελληνικό Δημόσιο.

β) **Δικαίωμα προτίμησης** σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με καταβολή μετρητών και ανάληψη νέων μετοχών, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον νόμο και το καταστατικό της Εταιρίας.

γ) **Δικαίωμα πληροφόρησης**, το οποίο περιλαμβάνει τη δυνατότητα λήψης αντιγράφων των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, των εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ορκωτών Ελεγκτών-Λογιστών της Εταιρίας, καθώς και κάθε άλλης πληροφορίας που προβλέπεται από την ισχύουσα νομοθεσία.

δ) **Δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση**, το οποίο εξειδικεύεται στα επιμέρους δικαιώματα νομιμοποίησης, παρουσίας, συμμετοχής στις συζητήσεις, υποβολής προτάσεων επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, καταχώρησης απόψεων στα πρακτικά και άσκησης δικαιώματος ψήφου.

Τα δικαιώματα των μετόχων, τα δικαιώματα μειοψηφίας καθώς και η δυνατότητα άσκησης έκτακτου ελέγχου παρουσιάζονται αναλυτικά στα άρθρα 7 και 8 του καταστατικού της Εταιρίας, το οποίο είναι διαθέσιμο στον δικτυακό τόπο της Εταιρίας στη διεύθυνση: <https://www.geb.gr/article/35/katastatiko-ths-etairias-5-ioynioy-2019-trehon>

5. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων Επιτροπών

5.1. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας εξελέγη με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 4ης Ιουνίου 2025, με πενταετή θητεία, η οποία αρχίζει από την εκλογή του και παρατείνεται, σύμφωνα με το άρθρο 19 του Καταστατικού της Εταιρίας, μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας του, χωρίς σε καμία περίπτωση να υπερβαίνει την εξαετία. Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκροτήθηκε σε σώμα με την από 05.06.2025 απόφασή του.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου καθορίστηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4706/2020 περί εταιρικής διακυβέρνησης, λαμβάνοντας υπόψη τα κριτήρια ανεξαρτησίας, καταλληλότητας, πολυμορφίας και επαρκούς εκπροσώπησης ανά φύλο, κατόπιν σχετικής εισήγησης της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων προς το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από επτά (7) μέλη, εκ των οποίων τρία (3) είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη.

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη πληρούν τα κριτήρια ανεξαρτησίας του άρθρου 9 παρ. 1 και 2 του Ν. 4706/2020, δεδομένου ότι δεν κατέχουν ποσοστό μετοχών μεγαλύτερο του 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, και δεν διατηρούν σχέση εξάρτησης με την Εταιρία ή συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα, όπως ορίζεται από την ισχύουσα νομοθεσία

Κατά παρέκκλιση της παρ. 1 του άρθρου 8 του Ν. 4706/2020, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ορίστηκε εκτελεστικό μέλος. Για τον λόγο αυτό, ορίστηκε Αντιπρόεδρος εκ των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του νόμου και του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει στην έδρα της Εταιρίας ή σε άλλο δήμο εντός του νομού της έδρας, σύμφωνα με το ετήσιο πρόγραμμα συνεδριάσεων που εγκρίνεται στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους ή εκτάκτως, όταν το απαιτούν οι επιχειρηματικές ανάγκες της Εταιρίας. Η ημερήσια διάταξη καταρτίζεται από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του, λαμβάνοντας υπόψη εισηγήσεις αρμοδίων στελεχών και τις εκάστοτε κανονιστικές απαιτήσεις.

Τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου δύνανται να ζητήσουν δύο (2) μέλη του, με αίτησή τους προς τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του, οι οποίοι υποχρεούνται να συγκαλέσουν το Διοικητικό Συμβούλιο εντός επτά (7) ημερών από την υποβολή της αίτησης. Σε περίπτωση μη σύγκλησης, τα αιτούντα μέλη δύνανται να συγκαλέσουν τα ίδια το Διοικητικό Συμβούλιο εντός πέντε (5) ημερών από τη λήξη της ανωτέρω προθεσμίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως όταν παρίσταται ή εκπροσωπείται το ήμισυ πλέον ενός των μελών του, χωρίς ο αριθμός των παρόντων να είναι μικρότερος των τριών (3). Κάθε σύμβουλος δύναται να εκπροσωπεί έναν μόνο απόντα σύμβουλο. Οι αποφάσεις λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και εκπροσωπούμενων μελών, εκτός των περιπτώσεων που ορίζονται διαφορετικά στο Καταστατικό της Εταιρίας. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου.

Αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

Οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με το άρθρο 20 του καταστατικού της Εταιρίας έχουν ως ακολούθως:

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη διοίκηση (διαχείριση και διάθεση) της εταιρικής περιουσίας και την εκπροσώπηση της Εταιρίας. Αποφασίζει για όλα γενικά τα ζητήματα που αφορούν την Εταιρία μέσα στα πλαίσια του εταιρικού σκοπού, με εξαίρεση εκείνα που σύμφωνα με το νόμο ή το παρόν Καταστατικό ανήκουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης.
2. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει την άσκηση όλων ή μερικών από τις εξουσίες και αρμοδιότητες του (εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια) καθώς και τον εσωτερικό έλεγχο της Εταιρίας, και την εκπροσώπηση της, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μη μέλη του ή εάν ο νόμος δεν το απαγορεύει και σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης. Τα πρόσωπα αυτά μπορούν, με σχετική πρόβλεψη στις αποφάσεις ανάθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου να αναθέτουν περαιτέρω την άσκηση εξουσιών που τους ανατέθηκαν ή μέρους τούτων σε τρίτους. Πάντως οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπό την επιφύλαξη των άρθρων 19 και 99 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει.
3. Το Διοικητικό Συμβούλιο με απόφαση του μπορεί να εκλέγει ένα (1) ή δύο (2) από τα μέλη του και μόνο, ως Διευθύνοντες Συμβούλους της Εταιρίας.

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

- Κρεμύδας Γεωργίου Κωνσταντίνος – Πρόεδρος (Εκτελεστικό μέλος)
- Κρεμύδας Γεωργίου Παναγιώτης – Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος (Εκτελεστικό μέλος)
- Κονιδάρης Βασιλείου Θεόδωρος – Εταιρικός Γραμματέας & Μέλος Δ.Σ. (Εκτελεστικό μέλος)
- Λέτσιος Δημητρίου Ιωάννης – Ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος (Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)
- Μπάμη Φιλίππου Αγγελική – Μέλος Δ.Σ. (Μη εκτελεστικό μέλος)
- Τζιβάνη Κυριάκου Αφροδίτη – Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
- Ξένος Συμεών Ματθαίος – Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Τα συνοπτικά βιογραφικά στοιχεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, συμπεριλαμβανομένων των εξωτερικών επαγγελματιών δεσμεύσεών τους, παρατίθενται ακολούθως.

- **Κωνσταντίνος Κρεμύδας του Γεωργίου, Πρόεδρος (Εκτελεστικό μέλος)**

Ο Κωνσταντίνος Κρεμύδας είναι πτυχιούχος Οικονομικών Επιστημών του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών και κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου Master of Business Administration (MBA) από το Pace University της Νέας Υόρκης. Έχει επίσης ολοκληρώσει εξειδικευμένα προγράμματα διοίκησης και στρατηγικής του Harvard Business School Online στους τομείς της διαπραγμάτευσης και της υλοποίησης στρατηγικής.

Μετέχει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας από το 1998. Μέσα από τη διαχρονική και ενεργή συμμετοχή του στη διοίκηση, καθώς και την ενασχόλησή του με το σύνολο των βασικών επιχειρησιακών λειτουργιών, έχει αποκτήσει εκτενή γνώση της εμπορικής πολιτικής, της λειτουργικής οργάνωσης και της συνολικής επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρίας.

Από τον Δεκέμβριο του 2006 έως την εκλογή του στη θέση του Προέδρου, διετέλεσε Α΄ Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, συμβάλλοντας ουσιαστικά στη διαμόρφωση της στρατηγικής κατεύθυνσης, στον επενδυτικό σχεδιασμό και στην επίτευξη των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων στόχων της Εταιρίας.

Το 2010, με δική του πρωτοβουλία, ιδρύθηκε η θυγατρική εταιρία «Γενική Εμπορίου Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας Α.Ε.» με αντικείμενο την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, στην οποία διετέλεσε Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου έως την απορρόφησή της από τη μητρική εταιρία «Γενική Εμπορίου και Βιομηχανίας Α.Ε.» το 2018, έχοντας την ευθύνη της ανάπτυξης και υλοποίησης ενεργειακών έργων.

Παράλληλα, αναπτύσσει διεθνή επενδυτική δραστηριότητα σε κλάδους όπως η ποντοπόρος ναυτιλία, η ανάπτυξη ακινήτων και οι υπηρεσίες φιλοξενίας και εστίασης, συμμετέχοντας στη δημιουργία και ανάπτυξη επιχειρηματικών επιχειρημάτων και εστιατοριακών projects.

- **Παναγιώτης Κρεμύδας του Γεωργίου, Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος (Εκτελεστικό μέλος).**

Ο Παναγιώτης Κρεμύδας είναι πτυχιούχος Οικονομικών Επιστημών του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών (ΑΣΟΕΕ) και κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου Master of Science in Management (MSc) από το Brunel University του Ηνωμένου Βασιλείου. Έχει παρακολουθήσει σειρά εξειδικευμένων σεμιναρίων στους τομείς των πωλήσεων, των προμηθειών και της διοίκησης επιχειρήσεων, ενισχύοντας τη θεωρητική και πρακτική του κατάρτιση στη σύγχρονη επιχειρηματική λειτουργία.

Εργάζεται στη «Γενική Εμπορίου και Βιομηχανίας Α.Ε.» από το 2005, αποκτώντας σταδιακά εκτενή εμπειρία σε όλα τα βασικά λειτουργικά τμήματα της Εταιρίας. Κατά τη διάρκεια της επαγγελματικής του πορείας ανέλαβε επιτελικές διοικητικές αρμοδιότητες, μεταξύ των οποίων η διεύθυνση προμηθειών, η οργάνωση και η λειτουργία των αποθηκών, καθώς και η εποπτεία του τομέα μεταφορών και εφοδιαστικής αλυσίδας.

Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας από το 2009. Πριν την ανάληψη των καθηκόντων του ως Διευθύνων Σύμβουλος, κατείχε τη θέση του Β΄ Αντιπρόεδρου του Διοικητικού Συμβουλίου, συμμετέχοντας ενεργά, σε συνεργασία με τον Πρόεδρο, στη διαμόρφωση της στρατηγικής κατεύθυνσης και στον σχεδιασμό των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων επιχειρηματικών στόχων της Εταιρίας.

Παράλληλα, διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας «Γενική Εμπορίου Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας Α.Ε.», συμμετέχοντας ενεργά στο σύνολο των δραστηριοτήτων της από την ίδρυσή της έως και την απορρόφησή της από τη μητρική εταιρία.

Η συνδυαστική γνώση των οικονομικών, της λειτουργικής διοίκησης και της αγοράς, καθώς και η πολυετής εμπειρία του στη διοίκηση επιχειρησιακών λειτουργιών, συμβάλλουν ουσιαστικά στη διαμόρφωση του αναπτυξιακού οράματος και της μακροπρόθεσμης στρατηγικής της Εταιρίας.

Παράλληλα με τη δραστηριότητά του στην Εταιρία, αναπτύσσει επενδυτική δραστηριότητα σε επιχειρήσεις διαφόρων κλάδων, μεταξύ των οποίων η ποντοπόρος ναυτιλία, η ανάπτυξη ακινήτων και οι υπηρεσίες εστίασης.

- **Θεόδωρος Κονιδάρης του Βασιλείου**, Εταιρικός Γραμματέας & Μέλος Δ.Σ. (Εκτελεστικό μέλος, Οικονομικός και Διοικητικός Διευθυντής).

Ο Θεόδωρος Κονιδάρης είναι πτυχιούχος του Τμήματος Διοίκησης Επιχειρήσεων της Ανωτάτης Σχολής Οικονομικών και Εμπορικών Επιστημών (ΑΣΟΕΕ). Διαθέτει πολυετή επαγγελματική εμπειρία στον χρηματοοικονομικό και διοικητικό τομέα, έχοντας διατελέσει στέλεχος σε βιομηχανικές και εμπορικές επιχειρήσεις.

Ξεκίνησε την επαγγελματική του πορεία το 1986 ως βοηθός λογιστή στην εταιρία VIDEOSONIC A.E., με αρμοδιότητες στη διαχείριση λογιστικών, φορολογικών και εργατικών θεμάτων. Από το 1988 έως το 1997 εργάστηκε στην εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρία ΜΠΗΤΡΟΣ ΑΕΒΕ, αρχικά ως Βοηθός Προϊσταμένου Λογιστηρίου και στη συνέχεια ως Προϊστάμενος Λογιστηρίου. Στο πλαίσιο των καθηκόντων του είχε, μεταξύ άλλων, την ευθύνη διαχείρισης χρηματοοικονομικών και τραπεζικών θεμάτων, την παρακολούθηση της εταιρίας σε θέματα εταιρικού δικαίου (ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα με τον ν. 4548/2018), καθώς και την εποπτεία εφαρμογής του εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας της.

Από τον Σεπτέμβριο 1997 εργάζεται στη «Γενική Εμπορίου και Βιομηχανίας Α.Ε.» ως Οικονομικός και Διοικητικός Διευθυντής, έχοντας την ευθύνη της χρηματοοικονομικής διαχείρισης, της λογιστικής παρακολούθησης και της διοικητικής υποστήριξης της Εταιρίας, ενώ έως το 2018 άσκησε και καθήκοντα Οικονομικού Διευθυντή Ομίλου.

Επιπλέον, από 05.01.2022 έχει οριστεί Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρίας και είναι μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, συμβάλλοντας ενεργά στη διασφάλιση της κανονιστικής επάρκειας και της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.

Κατά τη διάρκεια της θητείας του έχει διατελέσει διευθυντικό στέλεχος με εξουσίες διαχείρισης και εκπροσώπησης της Εταιρίας. Υπήρξε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας κατά το διάστημα από 10.01.2007 έως 19.05.2021 και επανεξελέγη ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, ασκώντας παράλληλα τα καθήκοντα του Εταιρικού Γραμματέα.

Η πολυετής εμπειρία του σε θέματα χρηματοοικονομικής διοίκησης, εταιρικής οργάνωσης, κανονιστικής συμμόρφωσης και διαχείρισης κινδύνων συμβάλλει ουσιαστικά στην εύρυθμη λειτουργία, τη διαφάνεια και τη θεσμική θωράκιση της Εταιρίας.

- **Ιωάννης Λέτσιος του Δημητρίου**, Ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος (Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος).

Πτυχιούχος τμήματος Διοίκησης Επιχειρήσεων του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών (ΑΣΟΕΕ), κάτοχος MBA της ESCEM GRAND ECOLE BUSINESS AND MANAGEMENT (ΓΑΛΛΙΑ). Είναι τέως Ορκωτός Ελεγκτής, μέλος του Οικονομικού Επιμελητηρίου Ελλάδος και του Διεθνούς Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών.

Εργάστηκε από τον Απρίλιο του 1986 έως το Δεκέμβριο 1989 στην Εταιρία ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS A.E. ως στέλεχος λογιστηρίου και υπεύθυνος του τομέα εμπορευσίμων αγαθών της Εταιρίας.

Εργάστηκε ως Ορκωτός Ελεγκτής – Λογιστής από τον Ιανουάριο του 1990 έως τον Απρίλιο του 1993 στο Σώμα Ορκωτών Λογιστών και από τον Απρίλιο του 1993 έως τον Σεπτέμβριο του 1996 στην Εταιρία Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές ΑΕΟΕ.

Από τον Σεπτέμβριο του 1996 έως τον Μάρτιο του 1999 εργάστηκε ως Οικονομικός Διευθυντής στις Εταιρίες ΠΕΤΡΟΛΙΝΑ Α.Ε και ΕΚΟΛΙΝΑ Α.Ε, εταιρίες με δεσπόζουσα θέση στον κλάδο υγραερίου στη χώρα μας. Από τον Μάρτιο 1999 έως τον Οκτώβριο 2006 εργάστηκε στον Όμιλο εταιρειών ΕΚΟ ΑΒΕΕ ως υποδιευθυντής – αναπληρωτής διευθυντής του Εσωτερικού Ελέγχου και από τον Οκτώβριο 2006 έως το Μάρτιο 2010 ως διευθυντής λογιστηρίου.

Από το Μάρτιο 2010 έως το Μάρτιο 2013 εργάστηκε στον όμιλο ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΙΑΙΑ ΑΕ ως διευθυντής λογιστηρίου συμμετέχοντας στη διοίκηση και οργάνωση και ανάπτυξη όλων των δραστηριοτήτων και εταιριών του ομίλου (έρευνα υδρογονανθράκων, διύλιση – εμπορία πετρελαιοειδών, ναυτιλιακών εταιριών, εταιριών ανανεώσιμων πηγών ενέργειας κλπ).

Από το Σεπτέμβριο 2013 έως το Μάρτιο 2018 εργάστηκε ως Οικονομικός Διευθυντής στην Εταιρία MADDOG Α.Ε. συμμετέχοντας στην ανάπτυξη και μετασχηματισμό της Εταιρίας από Εταιρία φυσικής φύλαξης αρχείων σε εταιρία φύλαξης, οργάνωσης και ψηφιοποίησης αρχείων τραπεζών, ασφαλιστικών εταιριών κλπ.

Από τον Απρίλιο 2019 μέχρι σήμερα εργάζεται ως οικονομικός και ασφαλιστικός σύμβουλος. Στην INTEPAMERIKAN μέχρι το Δεκέμβριο 2019 και από τον Ιανουάριο 2020 μέχρι σήμερα στην ΕΘΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΕΓΑ.

- **Ματθαίος Ξένος του Συμεών** – (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Ο Ματθαίος Σ. Ξένος είναι Πολιτικός Μηχανικός, απόφοιτος του University of East London (B.Eng. Civil Engineering) και κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου (M.Sc.) στη Μηχανική Δομών από το City University του Λονδίνου. Είναι μέλος του Τεχνικού Επιμελητηρίου Ελλάδος και του Institution of Civil Engineers (ICE).

Διαθέτει πολυετή διεθνή επαγγελματική εμπειρία στους τομείς των κατασκευών, της ανάπτυξης και αξιοποίησης ακινήτων και της επενδυτικής δραστηριότητας. Έχει δραστηριοποιηθεί στο Ηνωμένο Βασίλειο και στην Ελλάδα σε εταιρίες ανάπτυξης και επενδύσεων ακινήτων, με αντικείμενο τον σχεδιασμό και τη διαχείριση έργων, την ανάλυση αγορών και τη διαμόρφωση επενδυτικών στρατηγικών.

Κατά την περίοδο 2011–2023 διετέλεσε συνεταιίρος στην εταιρία «Own London», με ευθύνη για έργα ανακαίνισης και επενδύσεων υψηλής αξίας στο Λονδίνο. Από τον Δεκέμβριο 2023 είναι συνεταιίρος στην εταιρία «Seer Properties IKE», με αντικείμενο την ανάπτυξη και επενδυτική αξιολόγηση έργων ακινήτων στην Ελλάδα.

Κατά το παρελθόν εργάστηκε σε εταιρίες επενδύσεων ακινήτων, συμμετέχοντας σε έργα ανάπτυξης και διαχείρισης χαρτοφυλακίων, ενώ υπηρέτησε και στη Διεύθυνση Υποδομών του Υπουργείου Εθνικής Άμυνας, παρέχοντας τεχνική υποστήριξη σε έργα υποδομών.

Η επαγγελματική του πορεία και η τεchnοοικονομική του κατάρτιση συμβάλλουν ουσιαστικά στην ενίσχυση της αντικειμενικότητας και της εποπτικής λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου.

- **Αγγελική Μπάμη του Φιλίππου** – Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Η Αγγελική Μπάμη είναι απόφοιτος Οικονομικών Επιστημών του Université de Strasbourg (Faculté de Sciences Économiques et de Gestion) και απόφοιτος της Ελληνογαλλικής Σχολής Ουρσουλινών. Διαθέτει επαγγελματική εμπειρία στον τραπεζικό και επιχειρηματικό τομέα, καθώς και στον κλάδο της ενέργειας.

Κατά την περίοδο 2000–2006 εργάστηκε στη «Γενική Εμπορίου και Βιομηχανίας Α.Ε.» στο Τμήμα Πιστοποίησης Προϊόντων, αποκτώντας εμπειρία σε διαδικασίες ελέγχου και εταιρικής λειτουργίας. Στη συνέχεια, από το 2007 έως το 2020 εργάστηκε στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., στον τομέα Commercial Client Management της Διεύθυνσης Corporate and Investment Banking, με αντικείμενο τη διαχείριση εταιρικών πελατών και τη χρηματοοικονομική υποστήριξη επιχειρηματικών δραστηριοτήτων.

Σήμερα είναι Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος της εταιρίας «Φίλιππος Μπάμης Ενεργειακή Α.Ε.», δραστηριοποιούμενης στον ενεργειακό κλάδο.

Η επαγγελματική της εμπειρία στους τομείς των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, της επιχειρηματικής αξιολόγησης και της ενέργειας ενισχύει τη συμβολή της στη λειτουργία και την εποπτική αποστολή του Διοικητικού Συμβουλίου.

- **Αφροδίτη Τζιβάνη του Κυριάκου** – (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Η Αφροδίτη Τζιβάνη είναι πτυχιούχος του Τμήματος Ναυτιλιακών και Οικονομικών Σπουδών του Πανεπιστημίου Πειραιά. Είναι μέλος του Οικονομικού Επιμελητηρίου Ελλάδος και του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών Ελλάδος.

Διαθέτει πολυετή επαγγελματική εμπειρία στον χρηματοοικονομικό, τραπεζικό και εμπορικό τομέα. Κατά την περίοδο 2006–2014 εργάστηκε στον τραπεζικό κλάδο, αρχικά στην Τράπεζα Κύπρου και στη συνέχεια στην Τράπεζα Πειραιώς,

ως Credit Officer στον τομέα ναυτιλιακών επιχειρήσεων, με αρμοδιότητες που περιλάμβαναν τη χρηματοδότηση επιχειρήσεων, την ανάλυση οικονομικών καταστάσεων, την αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας και τη διαχείριση εξασφαλίσεων. Στη συνέχεια διετέλεσε Υπεύθυνη Οικονομικών και Διοικητικών Υπηρεσιών σε εμπορική επιχείρηση, έχοντας την ευθύνη του συνόλου των οικονομικών, διοικητικών και εμπορικών λειτουργιών της.

Από τον Σεπτέμβριο 2024 εργάζεται ως Υπεύθυνη του Τομέα Εσωτερικού Ελέγχου στην εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατασκευαστική εταιρία «ΠΡΟΟΔΕΥΤΙΚΗ Α.Τ.Ε.», με αντικείμενο την εποπτεία και αξιολόγηση των διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου και κανονιστικής συμμόρφωσης.

Η επαγγελματική της εμπειρία στους τομείς της χρηματοοικονομικής ανάλυσης, της πιστοδοτικής αξιολόγησης και του εσωτερικού ελέγχου συμβάλλει ουσιαστικά στην ενίσχυση της ανεξάρτητης εποπτικής λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου και στην εφαρμογή των αρχών εταιρικής διακυβέρνησης.

Τα πλήρη βιογραφικά σημειώματα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας είναι διαθέσιμα στην επίσημη ιστοσελίδα της Εταιρίας, στην ηλεκτρονική διεύθυνση: <https://www.geb.gr/article/29/viografika-ton-melon-toy-dioikhtikoy-symvovyliou>

Συνεδριάσεις Διοικητικού Συμβουλίου

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας πραγματοποίησε συνολικά τριάντα επτά (37) συνεδριάσεις. Από αυτές, είκοσι τρεις (23) αφορούσαν σημαντικά επιχειρησιακά και στρατηγικά θέματα, όπως θέματα που αφορούν την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας ή θέματα για τα οποία απαιτείται αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία της Γενικής Συνέλευσης, η επικαιροποίηση και έγκριση του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας, της Πολιτικής Διαχείρισης Κινδύνων και της Πολιτικής Πωλήσεων της Εταιρίας, η λήψη αποφάσεων σχετικά με τον στρατηγικό επιχειρησιακό σχεδιασμό και την αναθεώρηση στόχων, η αξιολόγηση κινδύνων και επισφαλειών, ο καθορισμός του ημερολογίου συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου κ.α.

Στο ίδιο πλαίσιο εξετάστηκαν, μεταξύ άλλων, η διαπίστωση της πλήρωσης των προϋποθέσεων ανεξαρτησίας των ανεξάρτητων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, η παρουσίαση εκθέσεων της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, η ανασυγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου και η συγκρότησή του σε σώμα, η έγκριση των πλάνων ενεργειών του Τομέα Κανονιστικής Συμμόρφωσης και της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, καθώς και η έγκριση των περιοδικών και ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας.

Οι συνεδριάσεις που αφορούσαν το αντικατασταθέν Διοικητικό Συμβούλιο ανήλθαν συνολικά σε δεκαέξι (16), εκ των οποίων εννέα (9) αφορούσαν θέματα αντίστοιχης φύσεως και βαρύτητας με τα προαναφερθέντα σημαντικά επιχειρησιακά και στρατηγικά ζητήματα.

Αντίστοιχα, οι συνεδριάσεις του νέου Διοικητικού Συμβουλίου, το οποίο εξελέγη εντός της χρήσης 2025, ανήλθαν σε είκοσι μία (21), εκ των οποίων δεκατέσσερις (14) αφορούσαν θέματα παρόμοιας σημασίας και αντικειμένου με τα ανωτέρω, διασφαλίζοντας τη συνέχεια της στρατηγικής κατεύθυνσης και την εύρυθμη λειτουργία της Εταιρίας.

Ακολουθούν οι πίνακες συμμετοχής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στις συνεδριάσεις κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025.

Συνεδριάσεις του τέως Διοικητικού Συμβουλίου στο έτος 2025			
Περίοδος θητείας: 01/01/2025 – 04/06/2025			
Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου	Ιδιότητα	Συμμετοχή σε συνεδριάσεις	Ποσοστό συμμετοχής
Κρεμύδας Κ. Γεώργιος	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	16/16	100%
Κρεμύδας Γ. Παναγιώτης	Α' Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος	16/16	100%
Κρεμύδας Γ. Κωνσταντίνος	Β' Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος	16/16	100%
Λέτσιος Δ. Ιωάννης	Ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος	11/16	69%
Μαυρουδή Δ. Παναγιώτα	Εταιρικός Γραμματέας & Μέλος του Δ.Σ.	11/16	69%
Βασιλόπουλος Τ. Περικλής	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	9/16	56%
Κονδύλης Λ. Ελευθέριος	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	9/16	56%

Συνεδριάσεις του νέου Διοικητικού Συμβουλίου στο έτος 2025			
Περίοδος θητείας: 05/06/2025 – 31/12/2025			
Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου	Ιδιότητα	Συμμετοχή σε συνεδριάσεις	Ποσοστό συμμετοχής
Κρεμύδας Γ. Κωνσταντίνος	Πρόεδρος του Δ.Σ.	21/21	100%
Κρεμύδας Γ. Παναγιώτης	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	21/21	100%
Κονιδάρης Β. Θεόδωρος	Εταιρικός Γραμματέας & Μέλος του Δ.Σ.	21/21	100%
Λέτσιος Δ. Ιωάννης	Ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος	21/21	100%
Μπάμη Φ. Αγγελική	Μη Εκτελεστικό Μέλος	14/21	67%
Τζιβάνη Κ. Αφροδίτη	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	14/21	67%
Ξένος Σ. Ματθαίος	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	14/21	67%

Βάσει των ανωτέρω πινάκων προκύπτει ότι η συμμετοχή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, και ιδίως των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών, στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου που αφορούν την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας ή θέματα για τα οποία απαιτείται αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία της Γενικής Συνέλευσης ή άλλα επιχειρησιακά και στρατηγικά θέματα, κρίνεται επαρκής. Ως εκ τούτου, διαπιστώνεται ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις της παρ. 3 του άρθρου 5 του ν. 4706/2020 και τηρούνται οι σχετικές διατάξεις του νόμου.

Διάκριση Εποπτικής και Εκτελεστικής Λειτουργίας

Το Διοικητικό Συμβούλιο ασκεί συλλογικά την ανώτατη διοίκηση και εποπτεία της Εταιρίας, καθορίζοντας τη στρατηγική κατεύθυνση, εγκρίνοντας τους επιχειρηματικούς στόχους και παρακολουθώντας την αποτελεσματική λειτουργία του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4706/2020 και του εφαρμοστέου κανονιστικού πλαισίου.

Στο πλαίσιο αυτό, διασφαλίζεται σαφής διάκριση μεταξύ της εποπτικής λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου και της εκτελεστικής διοίκησης της Εταιρίας. Η εποπτική λειτουργία ασκείται συλλογικά από το Διοικητικό Συμβούλιο, με ουσιαστική συμβολή των μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μελών, ενώ η εκτελεστική λειτουργία ανατίθεται στον Πρόεδρο (εκτελεστικό μέλος) και στον Διευθύνοντα Σύμβουλο, οι οποίοι φέρουν την ευθύνη για την υλοποίηση της στρατηγικής και τη διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων.

Η ύπαρξη Ανεξάρτητου Αντιπροέδρου ενισχύει περαιτέρω τη θεσμική ισορροπία και τη διασφάλιση αντικειμενικής κρίσης, ιδίως σε θέματα αξιολόγησης της εκτελεστικής διοίκησης και διαχείρισης ενδεχόμενων συγκρούσεων συμφερόντων.

Ρόλος και Καθήκοντα του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι εκτελεστικό μέλος και ασκεί τις αρμοδιότητές του σύμφωνα με το Καταστατικό, τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρίας και το ισχύον θεσμικό πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης, ιδίως τον ν. 4706/2020.

Ο Πρόεδρος προΐσταται του Διοικητικού Συμβουλίου και είναι υπεύθυνος για τη συνολική αποτελεσματική και αποδοτική λειτουργία και οργάνωση των συνεδριάσεων του. Παράλληλα, προωθεί κουλτούρα ανοικτού πνεύματος και εποικοδομητικού διαλόγου κατά τη διεξαγωγή των εργασιών του, διευκολύνει και προωθεί τη δημιουργία καλών και εποικοδομητικών σχέσεων μεταξύ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και την αποτελεσματική συνεισφορά στις εργασίες του Διοικητικού Συμβουλίου όλων των μη εκτελεστικών μελών, διασφαλίζοντας την παροχή έγκαιρης, πλήρους και ορθής πληροφόρησης των μελών του.

Ο Πρόεδρος διασφαλίζει την εύρυθμη, αποτελεσματική και σύννομη λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου. Συγκαλεί τις συνεδριάσεις, καταρτίζει την ημερήσια διάταξη και προεδρεύει των εργασιών του, μεριμνώντας για την έγκαιρη και επαρκή ενημέρωση όλων των μελών και για τη διασφάλιση ουσιαστικής συμμετοχής τους στη διαδικασία λήψης αποφάσεων. Ενθαρρύνει τον ανοιχτό διάλογο, την έκφραση τεκμηριωμένων απόψεων και τη διαμόρφωση ανεξάρτητης κρίσης, ιδίως εκ μέρους των μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μελών.

Λόγω της εκτελεστικής του ιδιότητας, ο Πρόεδρος συμμετέχει ενεργά στη διαμόρφωση της στρατηγικής της Εταιρίας και, από κοινού με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, παρακολουθεί την υλοποίηση των στρατηγικών κατευθύνσεων και των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου. Συμβάλλει στον καθορισμό των βασικών επιχειρηματικών προτεραιοτήτων, στην αξιολόγηση σημαντικών επενδυτικών πρωτοβουλιών και στη διασφάλιση της συνοχής μεταξύ στρατηγικού σχεδιασμού και επιχειρησιακής εφαρμογής.

Ο Πρόεδρος εξασφαλίζει ότι το Διοικητικό Συμβούλιο στο σύνολό του έχει ικανοποιητική κατανόηση των απόψεων των μετόχων. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου μεριμνά για την αποτελεσματική επικοινωνία με τους μετόχους με γνώμονα τη δίκαιη και ισότιμη μεταχείριση των συμφερόντων αυτών και την ανάπτυξη εποικοδομητικού διαλόγου μαζί τους, ώστε να κατανοήσει τις θέσεις τους.

Ο Πρόεδρος συνεργάζεται στενά με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τον Εταιρικό Γραμματέα για την προετοιμασία του Διοικητικού Συμβουλίου και την πλήρη ενημέρωση των μελών αυτού.

Παράλληλα, ο Πρόεδρος μεριμνά για την ορθή εφαρμογή των αρχών εταιρικής διακυβέρνησης, για τη διατήρηση αποτελεσματικών σχέσεων μεταξύ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και για τη διασφάλιση επαρκούς εποπτείας επί του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων, στο επίπεδο που αρμόζει στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συλλογικά, καθώς και ο Πρόεδρος, ο Διευθύνων Σύμβουλος και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αξιολογούνται ετησίως ως προς την αποτελεσματική εκπλήρωση των καθηκόντων τους. Στη διαδικασία αξιολόγησης προΐσταται ο Πρόεδρος σε συνεργασία με την Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων.

Ρόλος και Καθήκοντα του Διευθύνοντος Συμβούλου (Αντιπροέδρου)

Ο Διευθύνων Σύμβουλος, ο οποίος φέρει και την ιδιότητα του Αντιπροέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου, αποτελεί το ανώτατο εκτελεστικό όργανο της Εταιρίας και είναι υπεύθυνος για την καθημερινή διοίκηση και επιχειρησιακή της λειτουργία, στο πλαίσιο της στρατηγικής που εγκρίνει το Διοικητικό Συμβούλιο.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος υλοποιεί τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και διασφαλίζει την αποτελεσματική εφαρμογή του εγκεκριμένου επιχειρηματικού σχεδίου και του ετήσιου προϋπολογισμού. Προΐσταται των οργανωτικών μονάδων της Εταιρίας, συντονίζει τα ανώτατα στελέχη και μεριμνά για την αποδοτική αξιοποίηση των ανθρώπινων και οικονομικών πόρων. Έχει την ευθύνη για την οικονομική διαχείριση, την παρακολούθηση της επίτευξης των οικονομικών στόχων και τη διαχείριση των επιχειρηματικών κινδύνων σε λειτουργικό επίπεδο.

Σε συνεργασία με τον Πρόεδρο, συμμετέχει στη διαμόρφωση της στρατηγικής και εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο σημαντικές επιχειρηματικές αποφάσεις, επενδύσεις και οργανωτικές μεταβολές. Παράλληλα, διασφαλίζει την αποτελεσματική λειτουργία του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και των μηχανισμών κανονιστικής συμμόρφωσης, παρέχοντας τακτική και πλήρη ενημέρωση στο Διοικητικό Συμβούλιο για την πορεία των εργασιών, τα οικονομικά αποτελέσματα και τους ουσιώδεις κινδύνους.

Υπό την ιδιότητά του ως Αντιπροέδρου, αναπληρώνει τον Πρόεδρο σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματός του, σύμφωνα με το Καταστατικό και τις σχετικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ρόλος του Ανεξάρτητου Αντιπροέδρου

Ο Ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και συμβάλλει στην ενίσχυση της αντικειμενικότητας και της ισορροπίας στη λειτουργία του οργάνου, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ν. 4706/2020.

Ειδικότερα, παρακολουθεί τη διασφάλιση της ορθής εταιρικής διακυβέρνησης, λειτουργεί ως σημείο αναφοράς για τα μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη και συμβάλλει στην ορθή διαχείριση ενδεχόμενων συγκρούσεων συμφερόντων. Η παρουσία του ενισχύει τη διακρίσιμότητα μεταξύ εκτελεστικής διοίκησης και εποπτικής λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου και διασφαλίζει την αποτελεσματική άσκηση ελέγχου επί της εκτελεστικής διοίκησης. Αναπληρώνει τον Πρόεδρο στα μη εκτελεστικά του καθήκοντα και προΐσταται της Διαδικασίας Αξιολόγησης του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, από τον ορισμό τους και καθ' όλη τη διάρκεια της θητείας τους έως και την ημερομηνία της παρούσας Έκθεσης, πληρούν τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας που προβλέπονται στο άρθρο 9 του ν. 4706/2020. Ειδικότερα, δεν κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου μεγαλύτερο του μηδέν κόμμα πέντε τοις εκατό (0,5%) του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας και δεν διατηρούν οικονομικές, επιχειρηματικές, οικογενειακές ή άλλες σχέσεις εξάρτησης με την Εταιρία ή συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν την ανεξάρτητη και αντικειμενική κρίση τους.

Κατά τη χρήση 2025 επήλθε μεταβολή στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου. Τόσο κατά τη διάρκεια της θητείας του τέως Διοικητικού Συμβουλίου όσο και μετά την εκλογή και συγκρότηση σε σώμα του νέου Διοικητικού Συμβουλίου, διασφαλίστηκε η πλήρωση των ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων ανεξαρτησίας που ορίζονται στα άρθρα 5 και 9 του ν. 4706/2020. Σε κάθε χρονική περίοδο της χρήσης, ο αριθμός των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών δεν υπολείπεται του ενός τρίτου (1/3) του συνολικού αριθμού των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και σε κάθε περίπτωση δεν ήταν κατώτερος των δύο (2) μελών.

Η πλήρωση των προϋποθέσεων ανεξαρτησίας επανεξετάζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο σε ετήσια τουλάχιστον βάση και πριν από τη δημοσιοποίηση της ετήσιας οικονομικής έκθεσης. Στο πλαίσιο αυτό, το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογεί ουσιαστικά την ανεξαρτησία των μελών, λαμβάνοντας υπόψη τόσο τα τυπικά κριτήρια του νόμου όσο και τυχόν πραγματικές περιστάσεις που θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αντικειμενική τους κρίση.

Πριν από την έγκριση και δημοσιοποίηση της παρούσας Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης, το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τη συνεδρίασή του της 6^{ης} Φεβρουαρίου 2026, προέβη στον σχετικό έλεγχο και διαπίστωσε ότι οι προϋποθέσεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 9 του ν. 4706/2020 πληρούνται στο πρόσωπο των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του.

Σε περίπτωση που διαπιστωθεί ότι στο πρόσωπο ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους παύουν να συντρέχουν οι προβλεπόμενες προϋποθέσεις, το Διοικητικό Συμβούλιο προβαίνει αμελλητί στις κατά νόμο και Καταστατικό προβλεπόμενες ενέργειες, προκειμένου να διασφαλίζεται η σύνομη συγκρότηση και η εύρυθμη λειτουργία του οργάνου.

Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου – Έκθεση αποδοχών του Διοικητικού Συμβουλίου του άρθρου 112 Ν.4548/2018

Η Εταιρία, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4706/2020 και του ν. 4548/2018, έχει συστήσει Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων, η οποία λειτουργεί σύμφωνα με τον εγκεκριμένο Κανονισμό Λειτουργίας της. Η Επιτροπή διατυπώνει προτάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με την Πολιτική Αποδοχών, η οποία υποβάλλεται προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση των μετόχων σύμφωνα με το άρθρο 110 παρ. 2 του ν. 4548/2018, καθώς και σχετικά με τις αποδοχές των προσώπων που εμπíπτουν στο πεδίο εφαρμογής της.

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2025 αποτυπώνονται αναλυτικά στην Έκθεση Αποδοχών που συντάχθηκε σύμφωνα με το άρθρο 112 του ν. 4548/2018. Η Έκθεση Αποδοχών περιλαμβάνει πλήρη και σαφή παρουσίαση του συνόλου των αποδοχών που καταβλήθηκαν ή οφείλονται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τη διάρκεια της χρήσης, καθώς και κάθε άλλο στοιχείο που απαιτείται από το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και επισυνάπτεται στο **Παράρτημα Ι** της παρούσης.

5.2. Επιτροπή Ελέγχου

Σύμφωνα με τις διατάξεις της παράγραφο 1 του άρθρου 44 του ν.4449/2017, η Εταιρία ως οντότητα δημοσίου συμφέροντος πρέπει να διαθέτει Επιτροπή Ελέγχου η οποία αποτελείται από τρία (3) τουλάχιστον μέλη και αποτελεί:

- α) επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας η οποία απαρτίζεται από μη εκτελεστικά μέλη του, είτε
- β) ανεξάρτητη επιτροπή, η οποία απαρτίζεται από μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας και τρίτους, είτε
- γ) ανεξάρτητη επιτροπή η οποία απαρτίζεται μόνο από τρίτους.

Το είδος της Επιτροπής Ελέγχου, η θητεία, ο αριθμός και οι ιδιότητες των μελών της αποφασίζονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας.

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο, όταν αποτελεί επιτροπή του, ή από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας, όταν αποτελεί ανεξάρτητη επιτροπή. Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου είναι στην πλειοψηφία τους ανεξάρτητα από την Εταιρία, κατά την έννοια του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020, γεγονός το οποίο καταγράφεται επαρκώς αιτιολογημένα κατά την εκλογή τους, συγκεκριμένα:

Ένα μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου θεωρείται ανεξάρτητο εφόσον κατά τον ορισμό και κατά τη διάρκεια της θητείας του δεν κατέχει άμεσα ή έμμεσα ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου μεγαλύτερο του μηδέν κόμμα πέντε τοις εκατό (0,5%) του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας και είναι απαλλαγμένο από οικονομικές, επιχειρηματικές, οικογενειακές ή άλλου είδους σχέσεις εξάρτησης, οι οποίες μπορούν να επηρεάσουν τις αποφάσεις του και την ανεξάρτητη και αντικειμενική κρίση του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνει τα αναγκαία μέτρα για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις προϋποθέσεις της παρ. 1 και 2 του άρθρου 9 του ν. 4706/2020. Η πλήρωση των προϋποθέσεων για τον χαρακτηρισμό μέλους Διοικητικού Συμβουλίου ως ανεξάρτητου μέλους επανεξετάζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο σε ετήσια τουλάχιστον βάση ανά οικονομικό έτος και πάντως πριν από τη δημοσιοποίηση της ετήσιας οικονομικής έκθεσης. Σε περίπτωση που κατά τον έλεγχο της πλήρωσης των αναγκαίων προϋποθέσεων ή σε περίπτωση που οποιαδήποτε στιγμή διαπιστωθεί ότι οι προϋποθέσεις έπαψαν να συντρέχουν στο πρόσωπο ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους, το Διοικητικό Συμβούλιο προβαίνει στις δέουσες ενέργειες αντικατάστασής του.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου, ορίζεται από τα μέλη της κατά την συνεδρίαση περί συγκρότησης σε σώμα της επιτροπής και είναι ανεξάρτητος από την Εταιρία, στα πλαίσια των ίδιων ως άνω διατάξεων.

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου διαθέτουν επαρκή γνώση του τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρία. Ένα τουλάχιστον μέλος της Επιτροπής Ελέγχου, που είναι ανεξάρτητο από την Εταιρία, έχει επαρκή γνώση και εμπειρία στην ελεγκτική ή λογιστική και παρίσταται υποχρεωτικά στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου που αφορούν στην έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η Εταιρία συμμορφούμενη πλήρως με τις επιταγές του άρθρου 44 του ν. 4449/2017, διαθέτει Επιτροπή Ελέγχου η οποία αποτελεί επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, αποτελείται από μη εκτελεστικά μέλη του και έχει πενταετή θητεία, παρατεινόμενη αυτόματα μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας της, η οποία δεν μπορεί σε καμία περίπτωση να υπερβεί την εξαετία. Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρίας ορίστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας την 5^η Ιουνίου 2025, κατόπιν σχετικής απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 4^{ης} Ιουνίου 2025.

Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την συνεδριάσή τους της 5^{ης} Ιουνίου 2025, συγκροτήθηκε σε σώμα ως ακολούθως:

1. Ιωάννης Λέτσιος του Δημητρίου, Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου
2. Αφροδίτη Τζιβάνη του Κυριάκου, Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου
3. Ματθαίος Ξένος του Συμεών, Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου πληρούν το σύνολο των προϋποθέσεων του άρθρου 44 του ν. 4449/2017, καθώς και τα κριτήρια ανεξαρτησίας των παρ. 1 και 2 του άρθρου 9 του ν. 4706/2020, δεδομένου ότι είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Επιπλέον, όλα τα μέλη διαθέτουν επαρκή γνώση του τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρία, ενώ δύο (2) εκ των τριών μελών διαθέτουν επαρκή γνώση και εμπειρία στην ελεγκτική, στη λογιστική και στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ), σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.

Η Επιτροπή Ελέγχου καθ' επίταξη της παρ. 4 του άρθρου 10 του ν. 4706/2020, διαθέτει κανονισμό λειτουργίας ο οποίος εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και περιλαμβάνεται σε ξεχωριστή ενότητα στο εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας της Εταιρίας. Ο κανονισμός αναθεωρείται όποτε απαιτηθεί να μεταβληθούν σημαντικά οι εφαρμοζόμενες γενικές αρχές που απαρτίζουν τον κανονισμό και όταν μεταβάλλεται η νομολογία που προβλέπει την σύσταση και την

λειτουργία της επιτροπής ελέγχου. Η τελευταία αναθεώρηση του κανονισμού έγινε στις 27.10.2023 και ο νέος κανονισμός είναι αναρτημένος στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας στη διεύθυνση:

<https://www.geb.gr/ependytes/etairiki-diakivernisi/kanonismoi-leitourgias/kanonismos-leitourgias-epitropis-elegchou/65/list>

Χωρίς να μεταβάλλονται ή να μειώνονται οι υποχρεώσεις των μελών των οργάνων Διοίκησης που ορίζονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων ή εταίρων, η Επιτροπή Ελέγχου έχει ενδεικτικά τις παρακάτω αναφερόμενες αρμοδιότητες:

(α) ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο της ελεγχόμενης οντότητας για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και επεξηγεί πώς συνέβαλε ο υποχρεωτικός έλεγχος στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ποιος ήταν ο ρόλος αυτής στην εν λόγω διαδικασία,

(β) παρακολουθεί τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και υποβάλλει συστάσεις ή προτάσεις για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της,

(γ) παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου, διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων της επιχείρησης και, κατά περίπτωση, του τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου της, όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της ελεγχόμενης οντότητας, χωρίς να παραβιάζει την ανεξαρτησία της οντότητας αυτής,

(δ) παρακολουθεί τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και ιδίως την απόδοσή του, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπεράσματα της αρμόδιας αρχής,

(ε) επισκοπεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία των Ορκωτών Ελεγκτών-Λογιστών και ιδίως την καταλληλότητα της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών στην ελεγχόμενη οντότητα. Σημειώνεται ότι οι ελεγκτές δεν προσφέρουν μη ελεγκτικές υπηρεσίες στην Εταιρία και

(στ) είναι υπεύθυνη για τη διαδικασία επιλογής Ορκωτών Ελεγκτών - Λογιστών ή ελεγκτικών εταιριών και προτείνει τους Ορκωτούς Ελεγκτές-Λογιστές ή τις ελεγκτικές εταιρίες που θα διοριστούν.

Η Επιτροπή Ελέγχου παρουσιάζει και υποβάλλει μαζί με τις παρατηρήσεις της στο Διοικητικό Συμβούλιο αναφορές που λαμβάνει κάθε τρεις τουλάχιστον μήνες από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, στις οποίες περιλαμβάνονται τα σημαντικότερα θέματα και οι προτάσεις της σχετικά με τα καθήκοντα της, των περ. α) και β) του άρθρου 16 του ν. 4706/2020 και υποβάλλει ετήσια έκθεση πεπραγμένων προς την τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρίας. Στην έκθεση αυτή περιλαμβάνεται η περιγραφή της πολιτικής βιώσιμης ανάπτυξης που ακολουθεί η Εταιρία.

Η Επιτροπή Ελέγχου συνεδριάζει κατόπιν πρόσκλησης του Προέδρου της όσες φορές κρίνεται αναγκαίο και, σε κάθε περίπτωση, τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές ετησίως.

Το μέλος της Επιτροπής που είναι ανεξάρτητο από την Εταιρία και διαθέτει επαρκή γνώση και εμπειρία στην ελεγκτική ή/και στη λογιστική παρίσταται υποχρεωτικώς στις συνεδριάσεις που αφορούν στην έγκριση των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε δέκα τρεις (13) φορές, με πλήρη σύνθεση. Ειδικότερα:

- Δύο (2) φορές πριν από την έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2024 και των εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2025, προκειμένου να ενημερωθεί από τον Οικονομικό Διευθυντή σχετικά με την πορεία και τις λεπτομέρειες της προετοιμασίας των καταστάσεων, καθώς και από τον Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή σχετικά με την εξέλιξη του εξωτερικού ελέγχου, τη Συμπληρωματική Έκθεση και την Έκθεση Ελέγχου, ώστε να διαμορφώσει εμπεριστατωμένη άποψη και να εισηγηθεί προς το Διοικητικό Συμβούλιο την έγκρισή τους.
- Τέσσερις (4) φορές, κατόπιν υποβολής από τον Εσωτερικό Ελεγκτή των τριμηνιαίων εκθέσεων ελέγχου και των σχετικών προτάσεών του.

- Μία (1) φορά για την εξέταση του προγράμματος ελέγχου από τον Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή και την προετοιμασία του ελέγχου των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2025, καθώς και για την παρακολούθηση της υλοποίησης του προγράμματος εσωτερικού ελέγχου της χρήσης 2025 και τον καθορισμό του προγράμματος εσωτερικού ελέγχου της χρήσης 2026 καθώς και την Επιλογή Ανεξάρτητου Αξιολογητή της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) και Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΣΕΔ) της Εταιρίας για την περίοδο 01.01.2023-31.12.2025..
- Μία (1) φορά για την επιλογή Ορκωτών Ελεγκτών – Λογιστών για τον έλεγχο της χρήσης 2025.
- Μία (1) φορά με θέμα την αυτοαξιολόγηση της Επιτροπής.
- Μία (1) φορά, μετά την εκλογή της, για τη συγκρότησή της σε σώμα και την εκλογή Προέδρου.
- Μία (1) φορά για την επισκόπηση και επικαιροποίηση του Μητρώου Κινδύνων της Εταιρίας.
- Μία (1) φορά για την παρουσίαση της Ετήσιας Έκθεσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης και της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Κινδύνων της χρήσης 2024 και την έγκριση των ετήσιων πλάνων ενεργειών τους για τη χρήση 2025.
- Μία (1) φορά για την αξιολόγηση της Συμπληρωματικής Έκθεσης Ελέγχου του άρθρου 11 του Κανονισμού 537/2014, του Ορκωτού Ελεγκτή της Εταιρίας για τη χρήση 2024.

5.3. Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων

Η Εταιρία, σε συμμόρφωση με τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζει και τις διατάξεις του άρθρου 10 του ν. 4706/2020, διαθέτει Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων. Η νέα Επιτροπή συστάθηκε με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 5^{ης} Ιουνίου 2025, είναι τριμελής και απαρτίζεται από μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Η θητεία της είναι αντίστοιχη με εκείνη του Διοικητικού Συμβουλίου που την εξέλεξε, ήτοι πενταετής, παρατεινόμενη αυτοδικαίως μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της, χωρίς σε καμία περίπτωση να δύναται να υπερβεί την εξαετία.

Ειδικότερα, η Επιτροπή αποτελείται από δύο Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη και ένα Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Κατά τη συνεδρίασή της της 5^{ης} Ιουνίου 2025 συγκροτήθηκε σε σώμα και εξέλεξε ως Πρόεδρο της τον κ. Ιωάννη Λέτσιο του Δημητρίου.

Η Επιτροπή, ως επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου, είναι αρμόδια για τη διαμόρφωση, την παρακολούθηση εφαρμογής και την περιοδική αναθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα των μετόχων, των επενδυτών και των εργαζομένων, καθώς και το δημόσιο συμφέρον, με στόχο τη μακροπρόθεσμα συνετή και χρηστή διαχείριση της Εταιρίας και την αποτροπή ή ελαχιστοποίηση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων. Παράλληλα, εντοπίζει και εισηγείται προς το Διοικητικό Συμβούλιο κατάλληλα πρόσωπα για την απόκτηση της ιδιότητας μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σύμφωνα με τα άρθρα 109 έως 112 του ν. 4548/2018, η Επιτροπή διατυπώνει προτάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με την Πολιτική Αποδοχών που υποβάλλεται προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση σύμφωνα με το άρθρο 110 του ίδιου νόμου, διατυπώνει προτάσεις σχετικά με τις αποδοχές των προσώπων που εμπíπτουν στο πεδίο εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών και εξετάζει τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο τελικό σχέδιο της Ετήσιας Έκθεσης Αποδοχών, παρέχοντας τη γνώμη της προς το Διοικητικό Συμβούλιο πριν από την υποβολή της στη Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με το άρθρο 112 του ν. 4548/2018.

Περαιτέρω, η Επιτροπή αξιολογεί τη δομή, τη σύνθεση και το μέγεθος του Διοικητικού Συμβουλίου και υποβάλλει προτάσεις ως προς τις ενδεδειγμένες αλλαγές, αξιολογεί την απόδοση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου με βάση τις δεξιότητες, τις γνώσεις και την εμπειρία τους και ενημερώνει σχετικά το Διοικητικό Συμβούλιο, ενώ σε συνεργασία με αυτό προΐσταται της διαδικασίας αξιολόγησης της απόδοσης του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων διαθέτει Κανονισμό Λειτουργίας, ο οποίος αναθεωρείται από το Διοικητικό Συμβούλιο όταν απαιτείται τροποποίηση των βασικών αρχών που τον διέπουν, και συνεδριάζει κατόπιν πρόσκλησης του Προέδρου της όσες φορές κρίνεται αναγκαίο και, σε κάθε περίπτωση, τουλάχιστον μία φορά ετησίως.

Ο Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής είναι αναρτημένος στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας στην ακόλουθη διεύθυνση: https://www.geb.gr/media/artfiles/326-kanonismos_leirtourgias_epitropis_apodoxon.pdf

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων συνεδρίασε επτά (7) φορές, με πλήρη σύνθεση. Ειδικότερα:

- Μία (1) φορά για την αυτοαξιολόγησή της, την αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου ατομικά και συλλογικά και του Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου, για τη χρήση 2024.
- Μία (1) φορά για την παροχή γνώμης προς το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Έκθεση Αποδοχών της χρήσης 2024.
- Μία (1) φορά για τον εντοπισμό και την επιλογή προσώπων κατάλληλων για την απόκτηση της ιδιότητας του Διευθύνοντος Συμβούλου της Εταιρίας, σύμφωνα με την υιοθετημένη και εγκεκριμένη από το Διοικητικό Συμβούλιο Πολιτική Καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Μία (1) φορά για τον εντοπισμό και την επιλογή προσώπων κατάλληλων για την απόκτηση της ιδιότητας μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, την αξιολόγησή τους σύμφωνα με την ανωτέρω Πολιτική Καταλληλότητας και την υποβολή προς το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικής Εισήγησης / Έκθεσης Αξιολόγησης.
- Μία (1) φορά για τη συγκρότησή της σε σώμα και την εκλογή του Προέδρου της.
- Μία (1) φορά για τη διανομή των μεταβλητών αποδοχών του Διοικητικού Συμβουλίου από τα κέρδη της χρήσης 2024 στο προσωπικό της Εταιρίας, σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 4^{ης} Ιουνίου 2025, καθώς και για την τροποποίηση της Έκθεσης Αποδοχών του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης 2024.
- Μία (1) φορά προκειμένου να υποβάλει προτάσεις και στοιχεία προς το Διοικητικό Συμβούλιο για τον καθορισμό του ύψους των αποδοχών των μελών του νέου Διοικητικού Συμβουλίου, το οποίο εξελέγη από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 4^{ης} Ιουνίου 2025, καθώς και των ανώτατων στελεχών της Εταιρίας.

Επιπλέον η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων εντός πρώτου τριμήνου 2026 συνεδρίασε για την αυτοαξιολόγησή της και την αξιολόγηση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου συμπεριλαμβανομένων και του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου, καθώς και του Διοικητικού Συμβουλίου στο σύνολό του για τη χρήση 2025, με τη συνδρομή εξωτερικού συμβούλου, σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο. Τα αποτελέσματα της Αξιολόγησης των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ατομικά και συλλογικά καθώς και των Επιτροπών του παρουσιάστηκαν και συζητήθηκαν στο Διοικητικό Συμβούλιο την 23^η Μαρτίου 2026. Στην ίδια συνεδρίαση εγκρίθηκε και το Πλάνο Εκπαιδεύσεων του για την χρήση 2026. Ο εξωτερικός σύμβουλος ενίσχυσε την διαδικασία που ακολουθούσε η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων και παρείχε εργαλεία και εκθέσεις αποτύπωσης των αποτελεσμάτων και συμπερασμάτων προς την Επιτροπή.

5.4. Πολιτική Καταλληλότητας του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Πολιτική Καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρίας. Αποσκοπεί στη διασφάλιση της ποιοτικής στελέχωσης, της αποτελεσματικής λειτουργίας και της εκπλήρωσης του ρόλου του Διοικητικού Συμβουλίου, σε συνάρτηση με τη γενικότερη στρατηγική και τις μεσομακροπρόθεσμες επιχειρηματικές επιδιώξεις της Εταιρίας, με στόχο την προαγωγή του εταιρικού συμφέροντος.

Η Πολιτική Καταλληλότητας περιλαμβάνει ιδίως:

- Το σύνολο των αρχών και κριτηρίων που εφαρμόζονται τουλάχιστον κατά την επιλογή, αντικατάσταση και ανανέωση της θητείας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, στο πλαίσιο της αξιολόγησης της ατομικής και συλλογικής καταλληλότητας.
- Τη θέσπιση διαφανών κανόνων και διαδικασιών για την αξιολόγηση της καταλληλότητας και της αξιοπιστίας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ιδίως ως προς τα εχέγγυα ήθους, τη φήμη, την επάρκεια γνώσεων, τις δεξιότητες, την ανεξαρτησία κρίσης και την εμπειρία που απαιτούνται για την εκτέλεση των καθηκόντων τους, τόσο πριν από την ανάληψη της θέσης (αρχική τοποθέτηση) όσο και σε περιοδική βάση (επαναξιολόγηση).
- Την πρόβλεψη κριτηρίων πολυμορφίας (diversity) κατά την επιλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Τον καθορισμό των περιπτώσεων κατά τις οποίες κρίνεται σκόπιμη η επανεξέταση της καταλληλότητας και αξιοπιστίας των μελών, καθώς και των σχετικών διαδικασιών που εφαρμόζονται.

Η Πολιτική Καταλληλότητας εγκρίνεται και αναθεωρείται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, υποβάλλεται προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση των μετόχων και αναρτάται στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας.

Τυχόν τροποποιήσεις της Πολιτικής Καταλληλότητας εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και, εφόσον είναι ουσιώδεις, υποβάλλονται προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Ως ουσιώδεις νοούνται οι τροποποιήσεις που εισάγουν παρεκκλίσεις ή μεταβάλλουν σημαντικά το περιεχόμενο της Πολιτικής, ιδίως ως προς τις εφαρμοζόμενες γενικές αρχές και τα κριτήρια καταλληλότητας.

Η Πολιτική Καταλληλότητας ισχύει από την ημερομηνία έγκρισής της από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων και σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο του ν. 4706/2020, μέχρι την τυχόν τροποποίησή της από τα αρμόδια όργανα της Εταιρίας.

Η Πολιτική Καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε με ειδική απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 19ης Μαΐου 2021 και βρίσκεται αναρτημένη στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας στην ακόλουθη διεύθυνση: <https://www.geb.gr/article/30/politikh-katallhlohtas-melon-dioikhtikoy-symvoylion>

5.5. Πολιτική πολυμορφίας στη σύνθεση του Δ.Σ. και των ανωτάτων διευθυντικών στελεχών

Η Εταιρία αναγνωρίζει τη σημασία της πολυμορφίας (diversity) στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και στα ανώτατα διευθυντικά στελέχη, ως παράγοντα ενίσχυσης της αποτελεσματικότητας, της ποιότητας λήψης αποφάσεων και της βιώσιμης ανάπτυξης.

Η πολυμορφία βασίζεται σε σειρά χαρακτηριστικών, τα οποία περιλαμβάνουν ενδεικτικά το φύλο, την ηλικία, το πολιτιστικό και εκπαιδευτικό υπόβαθρο, την εθνικότητα, την επαγγελματική εμπειρία, τις δεξιότητες, τις γνώσεις και τον χρόνο προϋπηρεσίας. Ο διορισμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ανωτάτων διευθυντικών στελεχών διενεργείται με γνώμονα την αξιοκρατία και την αντικειμενική αξιολόγηση των υποψηφίων, με στόχο την προάσπιση του εταιρικού συμφέροντος, τον αποτελεσματικό στρατηγικό σχεδιασμό και τη μεγιστοποίηση της αξίας της Εταιρίας.

Σε συμμόρφωση με το άρθρο 3 του ν. 4706/2020, όπως ισχύει, η Εταιρία διασφαλίζει την επαρκή εκπροσώπηση ανά φύλο στο Διοικητικό Συμβούλιο, η οποία δεν υπολείπεται του ελάχιστου ποσοστού που προβλέπει η νομοθεσία (25% ανά φύλο).

Ως προς τα ανώτατα διευθυντικά στελέχη, η Εταιρία εφαρμόζει πολιτική ίσων ευκαιριών και μη διακρίσεων και επιδιώκει την ενίσχυση της πολυμορφίας στη στελέχωση των διοικητικών θέσεων ευθύνης, χωρίς να υφίσταται ειδικό ποσοτικό κριτήριο εκ του νόμου.

5.6. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών

Το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογεί σε ετήσια βάση την αποτελεσματικότητά του, την εκπλήρωση των καθηκόντων του, καθώς και την αποτελεσματικότητα των επιτροπών του. Το Διοικητικό Συμβούλιο συλλογικά, καθώς και ο Πρόεδρος, ο Διευθύνων Σύμβουλος και τα λοιπά μέλη του, αξιολογούνται ετησίως ως προς την αποτελεσματική άσκηση των αρμοδιοτήτων τους. Τουλάχιστον ανά τριετία, η διαδικασία αξιολόγησης διευκολύνεται από εξωτερικό σύμβουλο.

Στη διαδικασία αξιολόγησης προΐσταται ο Πρόεδρος σε συνεργασία με την Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων. Το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογεί επίσης την επίδοση του Προέδρου του, διαδικασία στην οποία προΐσταται η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων. Η εν λόγω Επιτροπή, βάσει βέλτιστων πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης, καθορίζει τις παραμέτρους αξιολόγησης και προΐσταται ιδίως:

- της αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου ως συλλογικού οργάνου,
- των ατομικών αξιολογήσεων των μελών του, καθώς και του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου, όταν πρόκειται για διαφορετικά πρόσωπα, ή του προσώπου που ασκεί σωρευτικά τα καθήκοντα Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου,
- του σχεδιασμού και της παρακολούθησης του πλάνου διαδοχής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου,
- του καθορισμού στοχευμένου προφίλ σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου σε συνάρτηση με τη στρατηγική και την Πολιτική Καταλληλότητας της Εταιρίας.

Κατά τη συλλογική αξιολόγηση λαμβάνονται υπόψη η σύνθεση, η πολυμορφία, η επάρκεια δεξιοτήτων και η αποτελεσματική συνεργασία των μελών για την εκπλήρωση των αρμοδιοτήτων του Διοικητικού Συμβουλίου.

Κατά την ατομική αξιολόγηση συνεκτιμώνται ιδίως η ιδιότητα του μέλους (εκτελεστικό, μη εκτελεστικό ή ανεξάρτητο), η συμμετοχή σε επιτροπές, η ανάληψη ειδικών αρμοδιοτήτων ή έργων, ο χρόνος που αφιερώνεται στην άσκηση των καθηκόντων, η επαγγελματική συμπεριφορά, καθώς και η αξιοποίηση των γνώσεων και της εμπειρίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, υπό την καθοδήγηση της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων, μεριμνά για την ετήσια αξιολόγηση της απόδοσης του Διευθύνοντος Συμβούλου. Τα αποτελέσματα της αξιολόγησης κοινοποιούνται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και λαμβάνονται υπόψη κατά τον προσδιορισμό των μεταβλητών αποδοχών του.

Τα αποτελέσματα της αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου γνωστοποιούνται και συζητούνται στο πλαίσιο συνεδρίασής του και λαμβάνονται υπόψη, μεταξύ άλλων, κατά τη διαμόρφωση της σύνθεσής του, τον σχεδιασμό ένταξης νέων μελών, την κατάρτιση προγραμμάτων επιμόρφωσης και κάθε άλλο συναφές θέμα. Σε συνέχεια της αξιολόγησης, το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνει τα αναγκαία μέτρα για την αντιμετώπιση τυχόν διαπιστωθεισών αδυναμιών.

Οι Πρόεδροι των επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνοι για την οργάνωση της διαδικασίας αξιολόγησης των επιτροπών τους.

Η ατομική και συλλογική αξιολόγηση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του διενεργείται μέσω συμπλήρωσης δομημένων ερωτηματολογίων, τα οποία περιλαμβάνουν κατ' ελάχιστον:

1. Τα προσωπικά στοιχεία του αξιολογούμενου.
2. Την επάρκεια γνώσεων και δεξιοτήτων για τη θέση που κατέχει (εκτελεστικό ή μη εκτελεστικό μέλος, ανεξάρτητο μέλος, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, μέλος Διοικητικού Συμβουλίου).
3. Την εκπαίδευση και την επαγγελματική εμπειρία.
4. Τα εχέγγυα ήθους και φήμης.
5. Τη διάθεση επαρκούς χρόνου για την άσκηση των καθηκόντων.
6. Τις λοιπές επαγγελματικές δραστηριότητες.
7. Τυχόν συγκρούσεις συμφερόντων.
8. Τη συμμετοχή στη χάραξη στρατηγικής και στην παρακολούθηση της υλοποίησής της.
9. Την κατανόηση της δραστηριότητας της Εταιρίας και των συναφών κινδύνων.
10. Τη γνώση του κανονιστικού πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης.
11. Την αποτελεσματικότητα των επικοινωνιών και κοινοποιήσεων του Διοικητικού Συμβουλίου.
12. Τη γνώση του ρόλου και των αρμοδιοτήτων του Διοικητικού Συμβουλίου.
13. Τη γνώση των θεσμικών και εποπτικών υποχρεώσεων του Διοικητικού Συμβουλίου.
14. Τη συμβολή στη βελτίωση των ετήσιων οικονομικών μεγεθών της Εταιρίας.

Στο πλαίσιο της ατομικής αξιολόγησης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2024, ενεργοποιήθηκαν οι προβλεπόμενες διαδικασίες εταιρικής διακυβέρνησης, οι οποίες οδήγησαν στην εκλογή νέου Διευθύνοντος Συμβούλου και, σε μεταγενέστερο στάδιο, νέου Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Κατά την ετήσια συλλογική και ατομική αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2025, η οποία πραγματοποιήθηκε με τη συνδρομή και τη διευκόλυνση εξωτερικού συμβούλου, δεν διαπιστώθηκαν ζητήματα που να επηρεάζουν την εύρυθμη και αποτελεσματική συλλογική λειτουργία του οργάνου.

Η αυτοαξιολόγηση της Επιτροπής Ελέγχου και της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων για τη χρήση 2025 πραγματοποιήθηκε την 19^η Φεβρουαρίου 2026. Τα αποτελέσματά της παρουσιάστηκαν στο Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη συνεδρίασή του της 23^{ης} Μαρτίου 2026, κατά την οποία διαπιστώθηκε ομόφωνα η ορθή λειτουργία και η αποτελεσματικότητα των επιτροπών, σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο και τις απαιτήσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Κατά την προαναφερόμενη συνεδρίαση με γνώμονα την συνεχόμενη εκπαίδευση και ενημέρωση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εγκρίθηκε και το Πλάνο Εκπαιδεύσεων του για την χρήση 2026, ως αυτό εισηγήθηκε από την Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων.

5.7. Μονάδα Εταιρικών ανακοινώσεων και μονάδα Εξυπηρέτησης μετόχων

Η Εταιρία διαθέτει μονάδα εξυπηρέτησης μετόχων, η οποία αποτελείται από ένα άτομο και έχει την ευθύνη για την άμεση, ακριβή και ισότιμη πληροφόρηση των μετόχων, καθώς και την υποστήριξή τους, όσον αφορά την άσκηση των δικαιωμάτων τους, με βάση την ισχύουσα νομοθεσία και το καταστατικό της Εταιρίας.

Η μονάδα εξυπηρέτησης μετόχων μεριμνά για τα εξής:

α) τη διανομή μερισμάτων και δωρεάν μετοχών, τις πράξεις έκδοσης νέων μετοχών με καταβολή μετρητών, την ανταλλαγή μετοχών, τη χρονική περίοδο άσκησης των σχετικών δικαιωμάτων προτίμησης ή τις μεταβολές στα αρχικά χρονικά περιθώρια, όπως η επέκταση του χρόνου άσκησης των δικαιωμάτων,

β) την παροχή πληροφοριών σχετικά με τις τακτικές ή έκτακτες γενικές συνελεύσεις και τις αποφάσεις που λαμβάνονται σε αυτές,

γ) την απόκτηση ιδίων μετοχών και τη διάθεση και ακύρωσή τους, καθώς και τα προγράμματα διάθεσης μετοχών ή δωρεάν διάθεσης μετοχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στο προσωπικό της Εταιρίας,

δ) την επικοινωνία και την ανταλλαγή στοιχείων και πληροφοριών με τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων και τους διαμεσολαβητές, στο πλαίσιο ταυτοποίησης των μετόχων,

ε) την ευρύτερη επικοινωνία με τους μετόχους,

στ) την ενημέρωση των μετόχων, τηρουμένων των προβλέψεων του άρθρου 17 του ν. 3556/2007 (Α' 91), για την παροχή διευκολύνσεων και πληροφοριών από εκδότες κινητών αξιών,

ζ) την παρακολούθηση της άσκησης των μετοχικών δικαιωμάτων, ιδίως όσον αφορά τα ποσοστά συμμετοχής των μετόχων, και της άσκησης του δικαιώματος ψήφου στις γενικές συνελεύσεις.

Επίσης η Εταιρία διαθέτει μονάδα εταιρικών ανακοινώσεων, η οποία προβαίνει στις απαραίτητες ανακοινώσεις που αφορούν ρυθμιζόμενες πληροφορίες, σύμφωνα με τις προβλέψεις του ν. 3556/2007 (Α' 91), καθώς και εταιρικά γεγονότα σύμφωνα με τις προβλέψεις του ν. 4548/2018 (Α' 104), με σκοπό την ενημέρωση των μετόχων ή δικαιούχων άλλων κινητών αξιών της Εταιρίας. Η μονάδα εταιρικών ανακοινώσεων έχει την αρμοδιότητα για τη συμμόρφωση της Εταιρίας με τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στο άρθρο 17 του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014, όσον αφορά τη δημοσιοποίηση προνομακών πληροφοριών, και στις λοιπές εφαρμοστέες διατάξεις.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, η Εταιρία προέβη στις ακόλουθες εταιρικές ανακοινώσεις, οι οποίες δημοσιεύθηκαν στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς και στη δημοσίευση των κατωτέρω οικονομικών εκθέσεων:

Ημερομηνία	Θέμα
24/02/2025	Ανακοίνωση Οικονομικού Ημερολογίου χρήσης 2025
28/03/2025	Ανακοίνωση περί σχολιασμού Οικονομικών Καταστάσεων χρήσης 2024
28/03/2025	Οικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2024 (μορφή ESEF)
09/04/2025	Ανασυγκρότηση σε σώμα του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας
09/04/2025	Απόσπασμα Πρακτικών Δ.Σ. (Ανασυγκρότηση σε σώμα του Δ.Σ.)
28/04/2025	Ανακοίνωση Πρόσκλησης για Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση και υποβολή αρχείου SRD II
12/05/2025	Τροποποίηση Οικονομικού Ημερολογίου χρήσης 2025
21/05/2025	Ανακοίνωση για αναβολή της Ετήσιας Τακτική Γενική Συνέλευση και υποβολή αρχείου SRD II
04/06/2025	Ανακοίνωση για αποφάσεις της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης
05/06/2025	Νέο Διοικητικό Συμβούλιο, ορισμός Επιτροπής Ελέγχου και μελών Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων, συγκρότηση Δ.Σ. και επιτροπών σε σώμα
06/06/2025	Αποφάσεις της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης (Ορθή Επανάληψη)
06/06/2025	Ανακοίνωση πληρωμής μερίσματος χρήσης 2024
12/06/2025	Πρακτικά Γ.Σ. και Δ.Σ. – Συγκρότηση σε σώμα Δ.Σ. και επιτροπών (Επιτροπή Ελέγχου και Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων)
23/06/2025	Λήψη βραχυπρόθεσμου Δανεισμού

Ημερομηνία	Θέμα
19/08/2025	Εξόφληση βραχυπρόθεσμου Δανεισμού
12/09/2025	Οικονομικές Καταστάσεις Α΄ Εξαμήνου χρήσης 2025 (μορφή PDF)

5.8. Βιογραφικά ανωτάτων Διευθυντικών Στελεχών

Η διοίκηση της Εταιρίας ασκείται από τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τα οποία πλαισιώνονται από ένα επιτελείο ικανών και έμπειρων στελεχών με αξιόλογη επιστημονική κατάρτιση και βασίζεται στον καταμερισμό ευθυνών και αρμοδιοτήτων, έτσι ώστε να εξασφαλίζεται η αποτελεσματικότητα στην εφαρμογή της χαρασσόμενης από τη Διοίκηση πολιτικής. Τα ανώτατα διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας είναι τα ακόλουθα:

Μιλτιάδης Α. Κούρβας, Ανώτατος Εμπορικός Σύμβουλος της Εταιρίας. Αποτελεί ένα από τα πλέον έμπειρα και διαχρονικά στελέχη της. Εργάζεται στο τμήμα πωλήσεων της Εταιρίας για περισσότερα από πενήντα έτη, έχοντας διατελέσει για το μεγαλύτερο μέρος της επαγγελματικής του πορείας Εμπορικός Διευθυντής. Στο παρελθόν υπήρξε επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, συνεισφέροντας καθοριστικά στη στρατηγική και τη διοικητική διακυβέρνησή της.

Διαθέτει βαθιά γνώση των προϊόντων, της αγοράς και του ανταγωνιστικού περιβάλλοντος, ενώ η εμπειρία και η επιχειρησιακή του αντίληψη αποτέλεσαν σημαντικό πλεονέκτημα για την ανάπτυξη της Εταιρίας. Παράλληλα, ηγήθηκε της αναδιοργάνωσης της κατανομής των προϊόντων στις αποθήκες της Εταιρίας, βελτιώνοντας τη λειτουργική αποδοτικότητα, τη διαχείριση αποθεμάτων και τη συνολική εφοδιαστική αλυσίδα.

Αχιλλέας Μ. Γλαβάς, Διευθυντής Προμηθειών της Εταιρίας. Είναι πτυχιούχος Μηχανολόγος Μηχανικός και σήμερα προσφέρει στρατηγική καθοδήγηση και εξειδικευμένη υποστήριξη στην οργάνωση και αποτελεσματική λειτουργία των κρίσιμων τμημάτων προμηθειών. Η εμπειρία και η τεχνογνωσία του στον τομέα των προμηθειών τον καθιστούν βασικό στέλεχος για τη διασφάλιση της ομαλής λειτουργίας και της ανάπτυξης συνεργασιών της Εταιρίας.

Από το 2010 έως τα τέλη του 2025, διετέλεσε Εμπορικός Διευθυντής της Εταιρίας, αποκτώντας σημαντική εμπειρία στη διαχείριση συνεργασιών, προμηθειών και επιχειρησιακών διαδικασιών. Η βαθιά γνώση του σε τεχνικά θέματα και η ικανότητά του να συνδυάζει τεχνική κατάρτιση με επιχειρησιακή αντίληψη τον βοήθησαν να αναλάβει νευραλγικούς ρόλους στην Εταιρία.

Εργάζεται στην εταιρεία από το 1995, με την εξυπηρέτηση και την τεχνική υποστήριξη μεγάλων πελατών στον τομέα του Υδραυλικού Επαγγελματικού Εξοπλισμού, έναν ρόλο που ανέλαβε με συνέπεια και υπευθυνότητα επί δεκαπενταετία, αποκτώντας εκτενή εμπειρία στις απαιτητικές ανάγκες των πελατών και στην τεχνική υποστήριξή τους. Συνδυάζει τεχνική κατάρτιση, επιχειρησιακή αντίληψη και πολυετή εμπειρία, προσφέροντας ουσιαστική προστιθέμενη αξία στην Εταιρία και στους συνεργάτες της.

Ελένη Ν. Μπούρα, Διευθύντρια Ανθρώπινου Δυναμικού της Εταιρίας. Διαθέτει πολυετή εκτενή εμπειρία και τεχνογνωσία σε θέματα ηγεσίας, οργανωσιακής κουλτούρας, στρατηγικής διαχείρισης απόδοσης και ανάπτυξης ανθρώπινου δυναμικού σύμφωνα με το όραμα, τις αξίες και τους στόχους της Εταιρίας, στελέχωσης, αμοιβών & παροχών, εργασιακών σχέσεων.

Έχει διατελέσει στέλεχος σε διάφορους κλάδους σε μεγάλες πολυεθνικές και ελληνικές εταιρίες (Deputy HR Director, FAMAR - HR Consultant, Beyond Value - HR Manager, DBC diadikasia - HR Manager, VIANEX - HR Manager, όμιλος Pharmanel - HR Consultant, Optimal Business Action - HR Business Partner, Boehringer Ingelheim Hellas).

Είναι πτυχιούχος Ψυχολογίας, The American College of Greece – Deree College και διαθέτει μεταπτυχιακό τίτλο (ΜΑ) σε Εργασιακές Σχέσεις και Διαχείριση Ανθρώπινου Δυναμικού, Keele University. Έχει ολοκληρώσει εξειδικευμένα εκπαιδευτικά και αναπτυξιακά προγράμματα και είναι τακτικό μέλος του Συνδέσμου Στελεχών Διοίκησης Ανθρώπινου Δυναμικού Ελλάδος.

Αναστάσιος Σ. Γιώτης, Διευθυντής Πωλήσεων της Εταιρίας. Έχει σπουδάσει Μηχανολόγος Μηχανικός (Πανεπιστήμιο Πατρών) και είναι κάτοχος της πιστοποίησης Project Management Professional (PMP®). Εργάζεται στην Εταιρία από το 1996 και έχει μακροχρόνια εμπειρία στην εξυπηρέτηση μεγάλων πελατών και στην υλοποίηση έργων στον τομέα του Υδραυλικού Επαγγελματικού Εξοπλισμού (EPC, Oil & Gas, Fire Fighting, Water-Sewage treatment).

Έχει συμβάλει ενεργά στη διαμόρφωση του CRM της Εταιρίας, ενσωματώνοντας λειτουργικές βελτιώσεις που υποστηρίζουν τη διοίκηση πωλήσεων και τη διαχείριση πελατών. Παράλληλα, εκπαιδεύει και καθοδηγεί νέα και υφιστάμενα στελέχη, αξιοποιώντας την εξειδικευμένη γνώση του στα σύνθετα προϊόντα της Εταιρίας.

Ηλίας Κ. Παπαϊωάννου, Διευθυντής Αποθηκών και Διακίνησης (Logistics) της Εταιρίας. Είναι πτυχιούχος Μηχανολόγος Μηχανικός του Εθνικού Μετσόβιου Πολυτεχνείου και κατέχει μεταπτυχιακό τίτλο σπουδών (MSc) στη Διαχείριση Τεχνικών Έργων από το Ανοικτό Ελληνικό Πανεπιστήμιο. Από τον Οκτώβριο του 2006 εργάζεται στην Εταιρία, αναλαμβάνοντας την ευθύνη για την ομαλή, αποτελεσματική και αποδοτική λειτουργία των Αποθηκών εμπορευμάτων υλικών και της Διακίνησης των εμπορευμάτων, εξασφαλίζοντας τη σωστή οργάνωση και διαχείριση των διαδικασιών logistics. Συνέβαλε καθοριστικά στο στήσιμο, την οργάνωση και την εφαρμογή του συστήματος WMS της Εταιρίας, ενισχύοντας σημαντικά την αποδοτικότητα και την παρακολούθηση των αποθεμάτων.

Προηγουμένως, από το 2001 έως το 2006, εργάστηκε στην εταιρεία FAMAR ως επικεφαλής Αποθηκών, Διανομής και Τεχνικής Υποστήριξης, αποκτώντας εκτενή εμπειρία στην οργάνωση και διαχείριση πολύπλοκων αποθηκευτικών και διανεμητικών λειτουργιών.

Η εμπειρία του και η τεχνική του κατάρτιση τον καθιστούν καθοριστικό στέλεχος στη διαχείριση των logistics της Εταιρίας, με έμφαση στη βελτιστοποίηση διαδικασιών και στην τεχνολογική υποστήριξη των λειτουργιών.

Νικολέτα Μ. Κούρβα, Εσωτερικός Ελεγκτής της Εταιρίας, με εξειδίκευση στον σχεδιασμό και την υλοποίηση εσωτερικών ελέγχων, στη διαχείριση κινδύνων και στη συμμόρφωση με κανονιστικά πλαίσια. Διαθέτει ισχυρή ικανότητα ανάλυσης διαδικασιών, εντοπισμού αδυναμιών και διατύπωσης προτάσεων βελτίωσης, συμβάλλοντας στην ενίσχυση της αποδοτικότητας, της διαφάνειας και της εταιρικής διακυβέρνησης.

Από τον Ιανουάριο του 2023 απασχολείται ως Εσωτερικός Ελεγκτής στην Εταιρία, έχοντας την ευθύνη της διενέργειας εσωτερικών ελέγχων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Εσωτερικού Ελέγχου (IIA), της αξιολόγησης των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και των μηχανισμών διαχείρισης κινδύνων, καθώς και του ελέγχου συμμόρφωσης με τις εσωτερικές πολιτικές και την ισχύουσα νομοθεσία. Στο πλαίσιο των καθηκόντων της συντάσσει εκθέσεις ελέγχου, παρουσιάζει τα ευρήματα στη διοίκηση και παρακολουθεί την υλοποίηση των διορθωτικών ενεργειών, συμβάλλοντας ενεργά στη συνεχή βελτίωση των εταιρικών διαδικασιών και των εσωτερικών κανονισμών.

Είναι πτυχιούχος Οικονομικών Επιστημών από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών (2016) και κάτοχος Μεταπτυχιακού Διπλώματος Ειδίκευσης στα Εφαρμοσμένα Οικονομικά και Χρηματοοικονομικά από το ίδιο Πανεπιστήμιο (2019). Έχει παρακολουθήσει εξειδικευμένα σεμινάρια στον τομέα του Εσωτερικού Ελέγχου, της Διαχείρισης Κινδύνων και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης στο Κέντρο Επιμόρφωσης και Δια Βίου Μάθησης του Εθνικού και Καποδιστριακού Πανεπιστημίου Αθηνών, ενώ έχει εκπαιδευτεί στον «Πρακτικό Οδηγό Συγγραφής Αποτελεσματικών Ελεγκτικών Εκθέσεων» του Institute of Internal Auditors (2024). Είναι μέλος του Institute of Internal Auditors (I.I.A.) και διαθέτει εμπειρία και δεξιότητες στον Εσωτερικό Έλεγχο, την αξιολόγηση και διαχείριση κινδύνων, τη συμμόρφωση με κανονιστικά πλαίσια, την ανάλυση και βελτιστοποίηση διαδικασιών, καθώς και στη σύνταξη αναφορών και εκθέσεων, συνδυάζοντας οργανωτικότητα και προσοχή στη λεπτομέρεια με ουσιαστική επαγγελματική συνεισφορά στην εταιρική διακυβέρνηση.

Τα πλήρη βιογραφικά σημειώματα των ανώτατων διευθυντικών στελεχών της Εταιρίας είναι αναρτημένα στην επίσημη ιστοσελίδα της Εταιρίας, στην ακόλουθη ηλεκτρονική διεύθυνση: <https://www.geb.gr/article/496/viografika-anotaton-stelehon-esoterikoy-eleghoy>

5.9. Αριθμός μετοχών της Εταιρίας που κατέχουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα Διευθυντικά Στελέχη

Σύμφωνα με το τηρούμενο από την Εταιρία μετοχολόγιο και σε εφαρμογή των διατάξεων της παρ.3 του άρθρου 18 του Ν. 4706/2020 παρέχονται στον παρακάτω πίνακα πληροφορίες για τον αριθμό μετοχών της Εταιρίας που κατέχει κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και κάθε κύριο Διευθυντικό στέλεχος στην Εταιρία:

Μετοχές της Εταιρίας που κατέχουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου & τα κύρια Διευθυντικά Στελέχη			
Μέλη του Δ.Σ. & Διευθυντικά Στελέχη	Ιδιότητα	Μετοχές της Εταιρίας	Ποσοστό επί του Κεφαλαίου
Κρεμύδας Γ. Κωνσταντίνος	Πρόεδρος Δ.Σ.	3.112.781	12,94%
Κρεμύδας Γ. Παναγιώτης	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος	3.166.358	13,16%
Κονιδάρης Β. Θεόδωρος	Μέλος του Δ.Σ. & Οικονομικός Διευθυντής	0	0,00%
Λέτσιος Δ. Ιωάννης	Ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος Δ.Σ.	0	0,00%
Μπάμη Φ. Αγγελική	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	518.000	2,15%
Τζιβάνη Κ. Αφροδίτη	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	0	0,00%
Ξένος Σ. Ματθαίος	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	0	0,00%
Κούρβας Α. Μιλτιάδης	Ανώτατος Εμπορικός Σύμβουλος	0	0,00%
Γλαβάς Μ. Αχιλλέας	Διευθυντής Προμηθειών	0	0,00%
Ελένη Ν. Μπούρα,	Διευθύντρια Ανθρώπινου Δυναμικού	0	0,00%
Αναστάσιος Σ. Γιώτης	Εμπορικός Διευθυντής	0	0,00%
Ηλίας Κ. Παπαϊωάννου	Διευθυντής Αποθηκών και Διακίνησης	0	0,00%
Νικολέτα Μ. Κούρβα	Εσωτερικός Ελεγκτής της Εταιρίας	0	0,00%

5.10. Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Εταιρίας

Η Διοίκηση της Εταιρίας αποδίδει ιδιαίτερη έμφαση στην Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης, στην ανάπτυξη δηλαδή που ικανοποιεί τις ανάγκες της σημερινής γενιάς, χωρίς ωστόσο να θέτει σε κίνδυνο τη δυνατότητα των μελλοντικών γενεών να καλύπτουν τις δικές τους ανάγκες. Η Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Εταιρίας βασίζεται:

1. Στην Εταιρική υπευθυνότητα και την εφαρμογή του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης 2021

Η Εταιρία υιοθέτησε και εφαρμόζει χωρίς σημαντικές παρεκκλίσεις τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης 2021 του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ), εκτιμώντας την συμμετοχή του στην αξιοπιστία της Εταιρίας προς τους επενδυτές, την ενίσχυση της διαφάνειας και την βελτίωση της ανταγωνιστικότητάς της.

Η αναλυτική παρουσίαση του συστήματος διακυβέρνησης της Εταιρίας παρέχεται στην παρ. 5 της παρούσης.

2. Στο σεβασμό και τη δημιουργία σχέσεων εμπιστοσύνης με τους μετόχους, εργαζόμενους, πελάτες, προμηθευτές και λοιπούς συνεργάτες της.

Διαχρονικά υφίστανται στενές και αμφίδρομα εποικοδομητικές σχέσεις της Εταιρίας με τους μετόχους της, τους προμηθευτές της, τους πελάτες της, τα τραπεζικά ιδρύματα και τους λοιπούς συνεργάτες της. Βασικοί παράγοντες στη στήριξη των ανωτέρω αποτελούσαν και αποτελούν ο αμοιβαίος σεβασμός, η δημιουργία σχέσεων εμπιστοσύνης και οι προσήκουσες εξυπηρετήσεις, υπαναχωρήσεις και συμφωνίες σε κάθε περίπτωση πιθανής διατάραξης της εκάστοτε καλής συνεργασίας.

3. Στην εφαρμογή βέλτιστων πρακτικών διαχείρισης Ανθρώπινων Πόρων.

Συγκεκριμένα βασικά μέριμνα της Εταιρίας είναι:

- Η υγεία και ασφάλεια στην εργασία.
- Η εφαρμογή της ισχύουσας εργατικής νομοθεσία και η τήρηση στο ακέραιο του κανονιστικού πλαισίου.

- Οι παροχές στους εργαζόμενους της πέραν των προβλεπόμενων στην εργατική νομοθεσία (ομαδικό ασφαλιστήριο υγείας, θανάτου, μόνιμης – ολικής ανικανότητας κλπ).
- Ο σεβασμός τυχόν συμμετοχής των εργαζομένων σε συνδικαλιστικά όργανα.
- Η προώθηση ίσων ευκαιριών και η προστασία της διαφορετικότητας καθώς και αποφυγή διακρίσεων ως προς τις προσλήψεις, αποδοχές και εν γένει αναθέσεις εργασιακών καθηκόντων λόγω φύλου, ηλικίας, εθνικότητας, οικογενειακής κατάστασης, σεξουαλικών προτιμήσεων, πολιτικών ή θρησκευτικών πεποιθήσεων, συνδικαλιστικής δράσης ή οιασδήποτε άλλων χαρακτηριστικών.

Περαιτέρω η Εταιρία φροντίζει για τη δημιουργία και διατήρηση ενός σύγχρονου και ασφαλούς εργασιακού περιβάλλοντος το οποίο συνεχώς βελτιώνεται για να αντικατοπτρίζει τα υψηλά επίπεδα ασφάλειας που επιδιώκει να παρέχει προς τους εργαζόμενους της. Η Εταιρία θεωρεί την εκπαίδευση και την ανάπτυξη των ανθρώπων ως επένδυση και προϋπόθεση για τη δική της μακροπρόθεσμη και βιώσιμη ανάπτυξη.

Πέραν αυτών η Εταιρία στοχεύει πάντα σε μακροπρόθεσμες συμβάσεις συνεργασίας με το προσωπικό της, επιδιώκοντας την κατάλληλη και προσήκουσα πολυμορφία στο φύλο, την ηλικία, και το εκπαιδευτικό υπόβαθρο του προσωπικού της. Ο αριθμός και η διάρθρωση του προσωπικού της Εταιρίας δεν αποκλίνει σημαντικά από χρήση σε χρήση.

Γυναίκες εργαζόμενες, Γυναίκες μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (%)

Απασχολούμενο Προσωπικό (ανά χρήση)	Χρήση 2025				Χρήση 2023			
	Άνδρες	Γυναίκες		Πτυχιούχοι	Άνδρες	Γυναίκες		Πτυχιούχοι
		Αριθμός	Ποσοστό			Αριθμός	Ποσοστό	
Διοικητικό Συμβούλιο	5	2	23,37%	7	6	1	14,29%	6
Ανώτατα και ανώτερα στελέχη	12	3	20,50%	9	11	2	14,12%	9
Λοιπό προσωπικό	42	21	33,50%	8	45	22	33,33%	12
Σύνολα	59	26	30,41%	24	62	25	28,68%	27

Γυναίκες εργαζόμενες σε διευθυντικές θέσεις (%)

Το ποσοστό των εργαζομένων γυναικών σε ανώτατες διευθυντικές θέσεις στην Εταιρία στην τρέχουσα χρήση, ανήλθε σε 11,54% και ο αντίστοιχος σε ανώτερες θέσεις σε 7,69%. Τα αντίστοιχα ποσοστά στην προηγούμενη περίοδο ανήλθαν σε 4% και 8% αντίστοιχα. Οι αριθμοί αναφέρονται στο μέσο όρο της περιόδου αναφοράς και προσδιορίζονται με το ισοδύναμο πλήρους απασχόλησης (ΙΠΑ).

Εναλλαγή εργαζομένων (%)

Τα ποσοστά εθελοντικής εναλλαγής εργαζομένων ανήλθαν σε ποσοστό 1,18% και 1,15% για τις χρήσεις 2025 και 2024 αντίστοιχα, ενώ τα ποσοστά ακούσιας εναλλαγής ανήλθαν σε 4,71% και 1,15% στις χρήσεις 2025 και 2024 αντίστοιχα. Έτσι το ποσοστό της συνολικής εναλλαγής εργαζομένων ανήλθε στη τρέχουσα χρήση σε 5,88% και στη προηγούμενη σε 2,30%.

Η μεθοδολογία υπολογισμού των ανωτέρω ποσοστών αφορά στον αριθμό ατόμων εναλλαγής εντός της κάθε χρήσης σε συνάρτηση με το συνολικό ισοδύναμο πλήρους απασχόλησης (ΙΠΑ) της κάθε χρήσης.

Εκπαίδευση εργαζομένων

Η εκπαίδευση των εργαζομένων περιλαμβάνει εκπαιδευτικά σεμινάρια επαγγελματικής κατάρτισης, εσωτερικά και εξωτερικά με πληρωμή του συνόλου της δαπάνης από την Εταιρία. Η συγκέντρωση των αριθμών ανά χρήση αφορά το αριθμό ατόμων που εκπαιδεύτηκαν. Οι μέσες ώρες εκπαίδευσης του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπαλλήλων της Εταιρίας στη τρέχουσα χρήση 2025 ανά κατηγορία εργαζομένων και ανά φύλλο είναι:

Απασχολούμενο Προσωπικό (ανά χρήση)	Χρήση 2025				Χρήση 2024			
	Εκπαιδευόμενοι				Εκπαιδευόμενοι			
	Άνδρες	Μ.Ο. Ωρών	Γυναίκες	Μ.Ο. Ωρών	Άνδρες	Μ.Ο. Ωρών	Γυναίκες	Μ.Ο. Ωρών
Διοικητικό Συμβούλιο	4	28	2	48	5	13	1	3
Ανώτατα και ανώτερα στελέχη	3	2	2	59	3	6	1	19
Λοιπό προσωπικό	27	8	2	25	28	2	2	16
Σύνολα	34		6		36		4	

Σταθερές και Μεταβλητές αποδοχές (%)

Οι παροχές προς το προσωπικό της Εταιρίας, καθώς και τα ποσά που καταβλήθηκαν στο Δημόσιο για φόρους και εισφορές, καθώς και οι παροχές που χορηγήθηκαν μέσω ομαδικών ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής, ατυχήματος, ανικανότητας και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης κατά τη χρήση 2025, παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα.

Κατηγορίες εργαζομένων	Σταθερές Αποδοχές	Μεταβλητές Αποδοχές	Μέσος όρος Αποδοχών	Καταβολή Φόρων στο Δημόσιο	Καταβολή Εισφορών στο Δημόσιο	Λοιπές Παροχές
Διοικητικό Συμβούλιο	386.432,23	162.600,00	26,72%	78.433,18		2.178,26
Ανώτατα και ανώτερα στελέχη	715.268,48	344.974,88	31,17%	72.420,99		8.191,00
Λοιπό προσωπικό	1.608.908,32	260.373,93	13,52%	29.723,04	489.165,75	39.468,29
Σύνολα	2.710.609,03	767.948,81			489.165,75	49.837,55

Μισθολογική διαφορά μεταξύ των δύο φύλλων (%)

Οι μέσες ετήσιες σταθερές αμοιβές ανά φύλο για το σύνολο των εργαζομένων πλήρους απασχόλησης στην Εταιρία κατά τη χρήση 2025 ανήλθαν σε Ευρώ 37.414,58 για τους άνδρες και σε Ευρώ 29.405,93 για τις γυναίκες. Ως εκ τούτου, η μισθολογική διαφορά μεταξύ των δύο φύλων για τη χρήση 2025 διαμορφώθηκε σε 21,41%.

Κατά τη χρήση 2024, οι αντίστοιχες μέσες ετήσιες σταθερές αμοιβές ανήλθαν σε Ευρώ 35.203,84 για τους άνδρες και σε Ευρώ 29.225,87 για τις γυναίκες, ενώ η μισθολογική διαφορά μεταξύ των δύο φύλων διαμορφώθηκε σε 16,98%.

Ανθρώπινο δυναμικό και εργασιακές σχέσεις

Η Διοίκηση της Εταιρίας στηρίζεται σε ομάδα έμπειρων και ικανών στελεχών, τα οποία διαθέτουν υψηλό επίπεδο τεχνογνωσίας και βαθιά γνώση του αντικειμένου δραστηριότητας της Εταιρίας και των συνθηκών της αγοράς. Τα στελέχη αυτά συμβάλλουν ουσιαστικά στην εύρυθμη λειτουργία και την περαιτέρω ανάπτυξη της Εταιρίας.

Στο υφιστάμενο εργασιακό περιβάλλον, τα στελέχη της Εταιρίας συνεργάζονται αρμονικά τόσο μεταξύ τους όσο και με τη Γενική Διεύθυνση, συμβάλλοντας στη διαμόρφωση κλίματος συνεργασίας και αποτελεσματικότητας.

Οι σχέσεις της Διοίκησης με το εργαζόμενο προσωπικό είναι ιδιαίτερα καλές και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα. Ως αποτέλεσμα, κατά τη χρήση 2025 δεν υφίστανται δικαστικές υποθέσεις που να αφορούν εργασιακά ζητήματα.

Η Εταιρία τηρεί με συνέπεια τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας, καθώς και τις ατομικές και συλλογικές συμβάσεις εργασίας που διέπουν το προσωπικό της. Η υγεία και η ασφάλεια στην εργασία αποτελούν βασική προτεραιότητα για τη Διοίκηση και απαραίτητη προϋπόθεση για τη λειτουργία της Εταιρίας. Στο πλαίσιο αυτό και σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, η Εταιρία συνεργάζεται με ιατρό εργασίας και τεχνικό ασφαλείας.

Παράλληλα, η Εταιρία παρέχει στο σύνολο των εργαζομένων πρόσθετη ιδιωτική ασφάλιση για ιατροφαρμακευτική και νοσοκομειακή κάλυψη, καθώς και κάλυψη κινδύνου ζωής ή ανικανότητας μέσω ομαδικού ασφαλιστηρίου συμβολαίου. Επιπλέον, στα ανώτατα και ανώτερα διοικητικά στελέχη, καθώς και σε επιλεγμένο διοικητικό προσωπικό, παρέχεται εταιρικό αυτοκίνητο με τις αντίστοιχες ασφαλιστικές καλύψεις, καθώς και εταιρική σύνδεση κινητής τηλεφωνίας.

4. Στην μέριμνα και υλοποίηση δράσεων για την κοινωνία. Πολιτιστικές, αθλητισμού, κοινωνικής αλληλεγγύης κλπ.

Μέσω τακτικών δωρεών και οικονομικών ενισχύσεων αθλητικών σωματείων, κοινωφελών οργανώσεων, φιλανθρωπικών ιδρυμάτων και ατόμων με οικονομικές ανάγκες του κοινωνικού συνόλου, των Δήμων δραστηριοποίησής της, η Εταιρία εκφράζει το πολιτιστικό, αθλητικό και κοινωνικό της πρόσωπο.

5. Στην επιδίωξη της απόδοσης του μεγαλύτερου δυνατού κέρδους στους μετόχους της, πάντα μέσα στο πλαίσιο της υπεύθυνης επιχειρηματικότητας και της βιώσιμης ανάπτυξης.

Η μερισματική πολιτική της Εταιρίας πάντα έχει σαν στόχο την ικανοποίηση των μετόχων της, χωρίς να δημιουργεί πρόβλημα στην αναπτυξιακή της πολιτική και στα επενδυτικά της σχέδια.

6. Στη λειτουργία με υπευθυνότητα και σεβασμό στους κανόνες της αγοράς και στην εμπορία προϊόντων υψηλής ποιότητας.

Μέσα από την έρευνα, την ανάπτυξη και την εξεύρεση νέων προϊόντων, που θα καλύπτουν και τις πλέον εξειδικευμένες ανάγκες και απαιτήσεις των πελατών της, η Εταιρία αποσκοπεί στην επαύξηση των οικονομικών μεγεθών της σεβόμενη πλήρως του χρηστού κανόνες της αγοράς.

7. Στη προστασία του φυσικού περιβάλλοντος.

Η Εταιρία, λαμβάνοντας υπόψη το περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται, επιδιώκει να συμβάλει ενεργά στη διεθνή προσπάθεια προστασίας του περιβάλλοντος, τόσο μέσω της υπεύθυνης λειτουργίας της όσο και με τη συνεχή προσπάθεια ελαχιστοποίησης του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος.

Με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης, η Εταιρία επιδιώκει τον περιορισμό των περιβαλλοντικών επιπτώσεων των δραστηριοτήτων της, αξιοποιώντας βέλτιστες διαθέσιμες τεχνικές και εφαρμόζοντας σύγχρονα συστήματα προστασίας του περιβάλλοντος, διαχείρισης και εξοικονόμησης ενέργειας, όπως ενδεικτικά:

- **Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας**, με αξιοποίηση των οροφών των αποθηκών της στον Ασπρόπυργο Αττικής και στη Σίνδο Θεσσαλονίκης, μέσω εγκατάστασης φωτοβολταϊκών συστημάτων ισχύος 606,60 kWp και 399,71 kWp αντίστοιχα.

Ενεργειακές απαιτήσεις και ενεργειακή παραγωγή	2025	2024
Απαιτήσεις σε ενέργεια των εγκαταστάσεων της Εταιρίας	262.861 KWh	274.096 KWh
Παραγόμενη ενέργεια των φωτοβολταϊκών εγκαταστάσεων της Εταιρίας	1.035.752 KWh	1.068.662 KWh

Το ποσοστό της ενέργειας που παράγεται από την Εταιρία προέρχεται κατά **100% από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας**. Επιπλέον, η συνολική ενέργεια που καταναλώθηκε από την Εταιρία κατά τη διετία 2024–2025 (536.957 KWh) αντιστοιχεί στο **25,52% της συνολικής παραγόμενης ενέργειας** από τα φωτοβολταϊκά συστήματα της (2.104.414 KWh).

Δεδομένου ότι το σύνολο της ηλεκτρικής ενέργειας που παράγεται από τις ανανεώσιμες πηγές της Εταιρίας πωλείται, βάσει σχετικής σύμβασης, στην εταιρία **Διαχειριστής ΑΠΕ & Εγγυήσεων Προέλευσης Α.Ε. (ΔΑΠΕΕΠ Α.Ε.)**, το ποσοστό ιδιοκατανάλωσης είναι μηδενικό. Συνεπώς, το σύνολο της ηλεκτρικής ενέργειας που καταναλώνεται από την Εταιρία προέρχεται από αγοραζόμενη ηλεκτρική ενέργεια.

Περιβαλλοντικά θέματα	31.12.2025	31.12.2024
Παραγόμενη ετήσια ηλεκτρική ενέργεια σε κιλοβάτ (kW).	1.036	1.069
Ισοδύναμη απορρόφηση CO2 που επιτυγχάνουν (τ.μ. δάσους)	2.071.504	2.137.324
Ισοδύναμη απορρόφηση CO2 που επιτυγχάνουν (δένδρα σε τεμάχια)	103.575	106.866

Οι ανωτέρω τιμές αποτυπώνουν την απαιτούμενη επιφάνεια δάσους ή τον αντίστοιχο αριθμό δέντρων που θα ήταν αναγκαίος για την απορρόφηση της ποσότητας διοξειδίου του άνθρακα (CO₂) που θα εκλυόταν στην ατμόσφαιρα εάν η παραγωγή της αντίστοιχης ηλεκτρικής ενέργειας πραγματοποιούνταν από συμβατικά καύσιμα.

Κάθε κιλοβατώρα ηλεκτρικής ενέργειας που παράγεται από φωτοβολταϊκά συστήματα, αντί από συμβατικά καύσιμα, αποτρέπει την έκλυση περίπου ενός κιλού διοξειδίου του άνθρακα στην ατμόσφαιρα. Επιπλέον, η αντικατάσταση ρυπογόνων καυσίμων από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας συμβάλλει στη μείωση εκπομπών άλλων επιβλαβών ρύπων, όπως αιωρούμενα σωματίδια, οξείδια του αζώτου και ενώσεις του θείου, οι οποίοι συνδέονται με σοβαρές περιβαλλοντικές και υγειονομικές επιπτώσεις.

- **Πρώθηση της κυκλικής οικονομίας**, μέσω ανακύκλωσης απαξιωμένων ή άχρηστων εμπορευσίμων αγαθών, υλικών συσκευασίας, παγίων περιουσιακών στοιχείων (ηλεκτρικού και ηλεκτρονικού εξοπλισμού) και αναλωσίμων υλικών (μελανοταινιών εκτυπωτών, μπαταριών, χαρτιού κ.λπ.), σε αναγνωρισμένες εταιρίες ανακύκλωσης.
- **Εφαρμογή διαδικασιών και ελέγχων σύμφωνα με το Σύστημα Διαχείρισης Ποιότητας EN ISO 9001:2015**, το οποίο εφαρμόζει η Εταιρία για την εμπορία βιομηχανικού και υδραυλικού εξοπλισμού και εργαλείων, καθώς και για την παροχή υπηρεσιών επισκευής και συντήρησης.
- **Χρήση λαμπτήρων χαμηλής ενεργειακής κατανάλωσης (LED)** στις εγκαταστάσεις της.
- **Εγκατάσταση αντλιών θερμότητας** για την ενεργειακά αποδοτική κάλυψη αναγκών θέρμανσης και ψύξης.

Περαιτέρω, κατά τη χρήση 2025, σε εφαρμογή των διατάξεων του **Εθνικού Κλιματικού Νόμου (ν. 4936/2022)**, η Εταιρία υπέβαλε σε δημόσια ηλεκτρονική βάση δεδομένων, που τηρεί και λειτουργεί ο **Οργανισμός Φυσικού Περιβάλλοντος και Κλιματικής Αλλαγής**, έκθεση σχετικά με το ανθρακικό της αποτύπωμα για το έτος 2024.

Παράλληλα, η Εταιρία συμμετέχει στο σύστημα ανακύκλωσης και εναλλακτικής διαχείρισης συσκευασιών, συμβάλλοντας στην πρόληψη δημιουργίας αποβλήτων ηλεκτρικού και ηλεκτρονικού εξοπλισμού, καθώς και στην επαναχρησιμοποίηση και ανακύκλωση υλικών συσκευασίας.

Συνολικά, η Εταιρία παραμένει σταθερά προσανατολισμένη στην τήρηση της νομιμότητας, της διαφάνειας και της εφαρμογής σύγχρονων πρακτικών περιβαλλοντικής διαχείρισης, ενισχύοντας τη βιώσιμη ανάπτυξή της.

6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία

Σχετικά με όσα προβλέπονται στο άρθρο 10 παρ. 1 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21^{ης} Απριλίου 2004, σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς, η Εταιρία δηλώνει ότι:

Οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της Εταιρίας είναι οι ακόλουθες:

1. ΦΕΡΚΑΛ ΑΤΕΒΕ (συγγενής) στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 20% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου και
2. ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΠΑΙΔΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ ΛΗΤΩ Α.Ε. στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 4,8633% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου.

Περαιτέρω οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο και τα δικαιώματα ψήφου της Εταιρίας, οι κάθε είδους τίτλοι, οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και οι τυχόν περιορισμοί στα δικαιώματα ψήφου, αναφέρονται αναλυτικά στο κεφάλαιο «V. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΠΑΡ. 7 & 8 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4 ΤΟΥ Ν. 3556/2007» της παρούσης Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας.

Αναφορικά με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου κατά την Γενική Συνέλευση γίνεται εκτενής αναφορά στην ενότητα 3 και 4 της παρούσας δήλωσης εταιρικής διακυβέρνησης.

Όσον αφορά τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του καταστατικού της Εταιρίας, δεν υφίσταντο κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα

προβλεπόμενα στον ν.4548/2018.

Τέλος δεν υφίσταται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με την έκδοση ή την επαναγορά μετοχών.

VII. ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Οι εγκαταστάσεις της Εταιρίας που λειτουργούν κατά την 31.12.2025, περιλαμβάνουν:

- Την έδρα της Εταιρίας, στο 18^ο χιλιόμετρο της Εθνικής οδού Αθηνών – Κορίνθου στον Ασπρόπυργο Αττικής και
- Το υποκατάστημα της Εταιρίας, στην Οδό ΔΑ 13, Ο.Τ. 33Β, Γ' Φάση, στη Βιομηχανική περιοχή Θεσσαλονίκης στη Σίνδο.

Το υποκατάστημα της Εταιρίας στη βιομηχανική περιοχή της Σίνδου στη Θεσσαλονίκη, λειτουργεί από την 16.05.2018 μετά την απορρόφηση της πρώην θυγατρικής Εταιρίας «ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ-ΥΔΡΑΥΛΙΚΟΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ».

Στις στέγες των αποθηκών των δύο εγκαταστάσεων της Εταιρίας, στον Ασπρόπυργο και στη Θεσσαλονίκη, είναι εγκατεστημένα τα δύο φωτοβολταϊκά πάρκα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας, ισχύος 601,60 kWp και 399,74 kWp αντίστοιχα.

VIII. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Η πολιτική συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη εφαρμόζεται σε όλες τις δραστηριότητες που αφορούν τις συναλλαγές της Εταιρίας με τα διευθυντικά στελέχη και τα μέλη της Διοίκησης, με τα συγγενικά αυτών πρόσωπα και με τις εταιρίες που κατέχονται από αυτά ή εταιρίες στις οποίες ασκούν ουσιώδη επιρροή στη λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων.

Οι όποιες συναλλαγές στη χρήση 2025 με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π 24, έχουν ως εξής:

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024
Πωλήσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και τα μέλη της Διοίκησης	0,00	0,00
Αγορές από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	0,00	0,00

Οι πωλήσεις προς τα διευθυντικά στελέχη παρέχονται χωρίς την επίτευξη εμπορικού κέρδους.

Για την επαρκή πληροφόρηση του Διοικητικού Συμβουλίου, ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του αναφορικά με συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών, περιλαμβανομένων και των συναλλαγών των θυγατρικών εταιριών με τα συνδεδεμένα μέρη, δεν απαιτούνται ειδικές πολιτικές δεδομένης της ασήμαντης αξίας των συναλλαγών μεταξύ των συνδεδεμένων μερών και της μη ύπαρξης θυγατρικών εταιριών.

Δεν πραγματοποιήθηκαν αγορές και πωλήσεις εμπορευμάτων μεταξύ της Εταιρίας και της συγγενούς Εταιρίας ΦΕΡΚΑΛ ΑΤΕΒΕ κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025 και την 31.12.2025 δεν υφίστανται υπόλοιπα μεταξύ της συγγενούς και της Εταιρίας.

Από τα χρεόγραφα που κατέχει η Εταιρία, δεν εισέπραξε μερίσματα κατά την διάρκεια της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης.

Οι συνολικές πάσης φύσεως παροχές προς τα διοικητικά στελέχη σωρευτικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης μέχρι τη λήξη της στη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:

Αμοιβές μελών Δ.Σ. & Διευθυντικού προσωπικού	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024
Μισθοί και λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές	641.228,51	742.501,92
Παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Ν.2112/20)	5.403,21	6.447,96
Αμοιβές Δ.Σ. από τα κέρδη της χρήσης	208.500,00	344.000,00
Σύνολα	855.131,72	1.092.949,88

ΙΧ. ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Η Εταιρία εισέρχεται στη χρήση 2026 από σαφώς ενισχυμένη αφετηρία, έχοντας κατά τη χρήση 2025 βελτιώσει ουσιαστικά τον κύκλο εργασιών, την κερδοφορία, τις λειτουργικές ταμειακές ροές και την ποιότητα του κεφαλαίου κίνησης, ενώ παράλληλα διατήρησε ισχυρή χρηματοοικονομική θέση και συντηρητική κεφαλαιακή διάρθρωση. Η εξέλιξη αυτή ενισχύει την επιχειρησιακή και χρηματοοικονομική ευελιξία της Εταιρίας κατά την έναρξη της νέας χρήσης.

Το περιβάλλον μέσα στο οποίο θα κινηθεί η χρήση 2026 παρουσιάζει ταυτόχρονα στηρίγματα και πηγές μεταβλητότητας. Η ελληνική οικονομία εκτιμάται ότι θα συνεχίσει να αναπτύσσεται με ρυθμό υψηλότερο από τον μέσο όρο της ευρωζώνης, με στήριξη από την κατανάλωση και τις επενδύσεις που συνδέονται με ευρωπαϊκούς πόρους. Την ίδια στιγμή, το διεθνές περιβάλλον εξακολουθεί να επηρεάζεται από γεωπολιτικές εντάσεις, αυξημένη αβεβαιότητα στο παγκόσμιο εμπόριο και κίνδυνο διαταραχών στις εφοδιαστικές αλυσίδες, ενώ η πρόσφατη κλιμάκωση στη Μέση Ανατολή έχει επαναφέρει ανοδικούς κινδύνους για το ενεργειακό και μεταφορικό κόστος. Παράλληλα, η νομισματική πολιτική στην ευρωζώνη έχει σταθεροποιηθεί σε αισθητά ηπιότερα επίπεδα σε σχέση με τα υψηλά των προηγούμενων ετών, με το επιτόκιο αποδοχής καταθέσεων της ΕΚΤ να βρίσκεται στο 2,00%, εξέλιξη που βελτιώνει το χρηματοοικονομικό περιβάλλον χωρίς να εξαλείφει την εξωτερική αβεβαιότητα.

Υπό τις συνθήκες αυτές, η Διοίκηση θέτει ως πρωτεύοντα στόχο τη μεγιστοποίηση των οικονομικών της μεγεθών και τη συνέχιση της ανάπτυξης με όρους ποιότητας, πειθαρχίας και διατηρησιμότητας. Ειδικότερα, για τη χρήση 2026 η Διοίκηση θέτει ως βασικές προτεραιότητες: την περαιτέρω ενίσχυση του κύκλου εργασιών σε κατηγορίες προϊόντων και πελάτες με ικανοποιητικό περιθώριο κέρδους, τη διατήρηση ισορροπίας μεταξύ διαθεσιμότητας αποθεμάτων και αποδοτικής χρήσης κεφαλαίου κίνησης, την προστασία του μικτού περιθωρίου μέσω έγκαιρης προσαρμογής της εμπορικής πολιτικής και της πολιτικής προμηθειών, καθώς και τη διατήρηση ισχυρής ρευστότητας ώστε η Εταιρία να μπορεί να ανταποκρίνεται άμεσα σε μεταβολές της αγοράς και σε ευκαιρίες επιλεκτικής ανάπτυξης.

Ιδιαίτερη έμφαση θα συνεχίσει να δίνεται στην ποιότητα του κεφαλαίου κίνησης. Η βελτίωση που επιτεύχθηκε κατά τη χρήση 2025 στη διαχείριση αποθεμάτων και στην είσπραξη απαιτήσεων δεν αντιμετωπίζεται από τη Διοίκηση ως συγκυριακή επίδοση, αλλά ως λειτουργική προτεραιότητα που πρέπει να παγιωθεί. Κατά συνέπεια, και στη χρήση 2026 θα δοθεί έμφαση στην ταχύτερη κυκλοφορία αποθεμάτων, στην αυστηρή πιστωτική πειθαρχία και στη μετατροπή της λογιστικής κερδοφορίας σε πραγματικές λειτουργικές ταμειακές ροές.

Παράλληλα, η Εταιρία προσαρμόζει τη στρατηγική της στις μεταβολές του κανονιστικού και εμπορικού πλαισίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Ιδίως ως προς τον Μηχανισμό Συνοριακής Προσαρμογής Άνθρακα (CBAM), ο οποίος βρίσκεται στην οριστική φάση εφαρμογής από 1.1.2026, η Διοίκηση αντιμετωπίζει τη συμμόρφωση όχι ως τυπική υποχρέωση αλλά ως παράγοντα που επηρεάζει το κόστος, την προέλευση προμηθειών, την τιμολόγηση και τη συνολική ανταγωνιστικότητα της Εταιρίας. Για τον λόγο αυτό, θα συνεχιστεί η στενή παρακολούθηση της σχετικής νομοθεσίας και των επιπτώσεών της στην εμπορική πολιτική και στην επιλογή προμηθευτών.

Σε ό,τι αφορά την κατανομή κεφαλαίων, η Διοίκηση θα συνεχίσει να δίνει προτεραιότητα στη διατήρηση ισχυρής καθαρής ταμειακής θέσης, στη χρηματοδότηση του αναγκαίου κεφαλαίου κίνησης, στη στήριξη της εμπορικής δραστηριότητας με επαρκή και ποιοτικά αποθέματα και στην υλοποίηση επιλεκτικών επενδύσεων που βελτιώνουν τη λειτουργική αποτελεσματικότητα και τη μακροπρόθεσμη ανθεκτικότητα της Εταιρίας. Η μερισματική πολιτική θα εξακολουθήσει να ασκείται με τρόπο που να ισορροπεί μεταξύ της απόδοσης προς τους μετόχους και της διατήρησης της αναγκαίας ευελιξίας για ανάπτυξη.

Συνολικά, η Διοίκηση προσεγγίζει τη χρήση 2026 με συγκρατημένη αυτοπεποίθηση. Η αφετηρία της Εταιρίας είναι ισχυρότερη, το οργανωτικό και χρηματοοικονομικό της υπόβαθρο βελτιωμένο και η θέση της στην αγορά ενισχυμένη. Ωστόσο, δεδομένου ότι η διεθνής μεταβλητότητα παραμένει αυξημένη, η Διοίκηση θα συνεχίσει να δίνει προτεραιότητα στην κερδοφορία, στη ρευστότητα, στην ταχύτητα προσαρμογής και στη συντηρητική ανάληψη κινδύνου. Στόχος για τη χρήση 2026 είναι η συνέχιση της αναπτυξιακής πορείας της Εταιρίας με όρους χρηματοοικονομικής σταθερότητας, επιχειρησιακής ανθεκτικότητας και διατηρήσιμης δημιουργίας αξίας για τους μετόχους.

Τελειώνοντας, σημειώνουμε ότι από την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων μέχρι την ημερομηνία που συντάχθηκε η έκθεση αυτή δεν έχει συμβεί κάποιο άλλο σημαντικό γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει την πορεία της Εταιρίας.

Με τιμή
Για το Διοικητικό Συμβούλιο
Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
Κωνσταντίνος Κρεμύδας

Απόσπασμα από το βιβλίο πρακτικών του Δ.Σ
Ασπρόπυργος, 26 Μαρτίου 2026
Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Κωνσταντίνος Γ. Κρεμύδας

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω Έκθεση του Δ.Σ., είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 26 Μαρτίου 2026.

Αθήνα, 26 Μαρτίου 2026



Ο Ορκωτός Ελεγκτής

Μπατσούλης Γεώργιος
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 14001
KRESTON GREECE A.E.
Λεωφ. Κηφισίας 22
151 25, Μαρούσι, Αθήνα
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 156

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

ΕΚΘΕΣΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 112 ΤΟΥ Ν. 4548/2018

ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2025

(01.01.2025 – 31.12.2025)

ΕΚΘΕΣΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ «ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.»

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ.: 121564207000

ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2024 (01.01.2025 - 31.12.2025)

Σύμφωνα με το άρθρο 112 ΤΟΥ Ν. 4548/2018

Κύριοι μέτοχοι,

Σας παραθέτουμε την Έκθεση Αποδοχών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας «ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.» για την εταιρική χρήση 2025 (01.01.2025 – 31.12.2025), η οποία συντάχθηκε σύμφωνα με το άρθρο 112 του Ν. 4548/2018.

Η Εταιρία διαθέτει Πολιτική Αποδοχών για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα ανώτατα και ανώτερα διευθυντικά στελέχη της, η οποία έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 110 και 111 του Ν. 4548/2018 «περί Αωνούμων Εταιριών». Η εν λόγω Πολιτική εγκρίθηκε με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 05.06.2019, επικαιροποιήθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4706/2020 με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 19.05.2021, ενώ τροποποιήθηκε και επικαιροποιήθηκε εκ νέου με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 08.05.2024 και είναι αναρτημένη στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας.

Α. ΓΕΝΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ-ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΟΥ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ

Σύμφωνα με την πολιτική αποδοχών της Εταιρίας το σύνολο των αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, περιλαμβάνει σταθερό και μεταβλητό μέρος, ώστε να εξασφαλίζεται η σύνδεση των αποδοχών με την βραχυπρόθεσμη και μακροπρόθεσμη επιχειρησιακή αποτελεσματικότητα, αποζημιώσεις που καταβάλλονται σε ενδεχόμενη αποχώρηση του εργαζομένου καθώς και λοιπές παροχές. Συγκεκριμένα:

- **Οι σταθερές αποδοχές** των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ανώτατων και ανώτερων στελεχών αποτελούν ικανοποιητικό ποσοστό των συνολικών αποδοχών τους και δεν παρέχουν κίνητρα για ανάληψη υπερβολικών κινδύνων.
- **Οι μεταβλητές αποδοχές** συνδέονται με τις επιδόσεις του ατόμου, της μονάδας/διεύθυνσης στην οποία απασχολείται αλλά και της ίδιας της Εταιρίας και είναι πλήρως συνδεδεμένες με την επίτευξη ικανού θετικού αποτελέσματος σε κάθε χρήση. Η Εταιρία επιβραβεύει την απόδοση των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ανωτάτων και ανωτέρων στελεχών της, βάσει των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων αποτελεσμάτων της. Οι μεταβλητές αποδοχές μπορούν να καταβάλλονται είτε μέσω μισθοδοσίας, είτε μέσω της διανομής κερδών από τα καθαρά κέρδη κάθε χρήσης που προβλέπονται για τέτοια καταβολή, βάσει των διατάξεων της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας.
- Οι σταθερές και οι μεταβλητές συνιστώσες των συνολικών αποδοχών καθορίζονται με την κατάλληλη αναλογία, με το σταθερό τμήμα τους να αντιπροσωπεύει ένα ικανοποιητικό ποσοστό των συνολικών αποδοχών, προκειμένου να καθίσταται δυνατή η εφαρμογή μιας πλήρως ευέλικτης πολιτικής για τις μεταβλητές αποδοχές, συμπεριλαμβανομένης της δυνατότητας να μην καταβάλλονται μεταβλητές αποδοχές.
- Μεταξύ των αμοιβών που χορηγούνται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και των ανώτατων και ανώτερων στελεχών περιλαμβάνονται και **λοιπές παροχές**, όπως η παροχή εταιρικού οχήματος, κινητού τηλεφώνου καθώς και Ομαδικά ασφαλιστήρια συμβόλαια Ασφάλισης Ζωής, Ατυχήματος, Ανικανότητας και Περίθαλψης που αφορούν αδιακρίτως το σύνολο του προσωπικού, ενώ δεν περιλαμβάνονται προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές.
- Επίσης η Εταιρία καταβάλλει **επιπλέον ποσά αμοιβών**, σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε κάθε διευθυντικό της στέλεχος, στο οποίο ανατίθενται κατά περιόδους αρμοδιότητες πέραν των συνήθων καθηκόντων τους και αφορούν συνήθως διεκπεραιώσεις επιχειρηματικών υποθέσεων στα πλαίσια στρατηγικών αποφάσεων. Οι συγκεκριμένες αμοιβές προσδιορίζονται και αποφασίζονται, σε κάθε περίπτωση, από την Επιτροπή Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων και μετά από ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου υποβάλλονται για έγκριση στη γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας.

- Η Εταιρία κατά την συνταξιοδότηση και αποχώρηση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ανώτατων και ανώτερων στελεχών της, συνήθως καταβάλλει σε αυτά **πρόσθετη αποζημίωση** πέραν των όσων ορίζει η ισχύουσα εργατική νομοθεσία. Το επιπλέον ποσό της αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης, καθορίζεται κατά περίπτωση με ειδική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Αμοιβές με την μορφή **δικαιωμάτων προαίρεσης** και άλλων επιδομάτων μπορούν να χορηγούνται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, κατόπιν πρότασης της Επιτροπής Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων.
- **Προγράμματα αποχώρησης** για τους εργαζόμενους σύμφωνα με την ισχύουσα εργατική νομοθεσία δεν εφαρμόζονται.
- Αποζημιώσεις για την συμμετοχή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου δύνανται να καταβάλλονται μετά από σχετική ειδική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, η οποία θα καθορίσει και το ποσό της αποζημίωσης ανά συνεδρίαση.

B. ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Η διάρθρωση των αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ανώτατων και ανώτερων στελεχών της, σύμφωνα με την πολιτική αποδοχών της Εταιρίας, έχει ως εξής:

1. Σταθερές αποδοχές εμπίσθων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Στο πλαίσιο της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρίας, οι σταθερές μηνιαίες αμοιβές δύο εκ των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αποτελούν προϊόν διμερούς συμφωνίας μεταξύ των ιδίων και της Εταιρίας, καθώς πριν από την εκλογή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο είχαν ήδη συνάψει, υπό την ιδιότητα των εργαζομένων της Εταιρίας, συμβάσεις εξαρτημένης εργασίας με αυτήν.

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται ο Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Παναγιώτης Κρεμύδας και το Εκτελεστικό Μέλος και Γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Θεόδωρος Κονιδάρης. Στην ίδια κατηγορία εντασσόταν, έως την αποχώρησή της από το Διοικητικό Συμβούλιο, και η κα Παναγιώτα Μαυρουδή.

Οι αμοιβές τους καθορίζονται σε άμεση συνάρτηση με τη βαρύτητα της θέσης τους στην αγορά εργασίας, τις λειτουργικές απαιτήσεις των θέσεων που κατέχουν, τα επαγγελματικά τους προσόντα, την εμπειρία και το μορφωτικό τους επίπεδο, καθώς και τον βαθμό ευθύνης, τις διοικητικές, οργανωτικές και διευθυντικές τους ικανότητες και την αποδεδειγμένη συνεισφορά τους στα αποτελέσματα της Εταιρίας.

Οι συνολικές ετήσιες μικτές αμοιβές των ανωτέρω εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, οι οποίες απορρέουν από τις συμβάσεις εξαρτημένης εργασίας τους με την Εταιρία, για τη χρήση 2025 ανήλθαν σε Ευρώ 194.452,23.

2. Σταθερές αμοιβές του Προέδρου & Διευθύνοντος συμβούλου του Δ.Σ. και του Αντιπροέδρου του Δ.Σ. με σύμβαση έργου ή εντολής της Εταιρίας, ετησίως ανανεούμενες.

Οι ετήσιες σταθερές αμοιβές του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Κωνσταντίνου Κρεμύδα συνδέονται άμεσα με το εύρος των καθηκόντων και την πραγματική απασχόλησή του στην Εταιρία, ιδίως με τον συντονισμό των επιμέρους διευθύνσεων και των ανώτατων στελεχών, τη διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της Εταιρίας, την οργάνωση και αποτελεσματική λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τη λήψη στρατηγικών αποφάσεων αναφορικά με την επιχειρηματική ανάπτυξη, τον καθορισμό πολιτικών διαχείρισης κινδύνων, την αξιολόγηση των σχετικών κινδύνων και την εφαρμογή κατάλληλων μέτρων και διαδικασιών για την αποτελεσματική αντιμετώπισή τους.

Στην ίδια κατηγορία εντασσόταν και ο πρώην Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Γεώργιος Κρεμύδας.

Οι συνολικές ανώτατες ετήσιες μικτές αποδοχές των ανωτέρω προεγκρίνονται από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, ενώ οι καταβληθείσες ανά εταιρική χρήση αμοιβές και αποζημιώσεις εγκρίνονται οριστικά με ειδική απόφαση της επόμενης Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

Οι συνολικές ετήσιες μικτές αμοιβές τους για τη χρήση 2025, όπως αυτές προεγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας, ανήλθαν σε Ευρώ 155.600,00.

3. Μεταβλητές αποδοχές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των στελεχών της Εταιρίας.

Πρόσθετες μεταβλητές αποδοχές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ανώτατων και ανώτερων διευθυντικών στελεχών της Εταιρίας, υπό μορφή bonus, συνδέονται άμεσα με την επίτευξη ικανοποιητικών θετικών οικονομικών αποτελεσμάτων σε κάθε εταιρική χρήση, καθώς και με την αξιολόγηση της ποιοτικής και ποσοτικής ατομικής τους απόδοσης σε σχέση με τα αποτελέσματα αυτά. Οι μεταβλητές αποδοχές καταβάλλονται είτε μέσω μισθοδοσίας είτε μέσω διανομής κερδών από τα καθαρά αποτελέσματα εκάστοτε χρήσης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν σχετικής γνώμης της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων της Εταιρίας, προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, η οποία σύμφωνα με το οικονομικό ημερολόγιο της Εταιρίας προβλέπεται να συγκληθεί την Τετάρτη 27 Μαΐου 2026, τη διανομή από τα καθαρά μετά από φόρους κέρδη της χρήσης 2025 των ακόλουθων ποσών:

- Στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ποσό Ευρώ 162.600,00, λαμβανομένης υπόψη της ουσιαστικής συμβολής τους στη σημαντική ενίσχυση της κερδοφορίας της Εταιρίας.
- Στα ανώτατα και ανώτερα διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας ποσό Ευρώ 292.200,00, σε αναγνώριση της συμβολής τους στην αύξηση του κύκλου εργασιών, στη βελτίωση της κερδοφορίας, στον περιορισμό νέων επισφαλειών και στη συγκράτηση των λειτουργικών εξόδων.
- Σε επιλεγμένα μέλη του εργατοϋπαλληλικού προσωπικού της Εταιρίας ποσό Ευρώ 53.500,00, ως επιβράβευση της αυξημένης αποδοτικότητας, του επαγγελματισμού και της ιδιαίτερης συνεισφοράς τους κατά τη διάρκεια της χρήσης.

4. Σταθερές αποδοχές των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ετησίως ανανεούμενες.

Οι αμοιβές των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου συνδέονται με τη συμμετοχή και την ενασχόλησή τους στις επιτροπές της Εταιρίας. Οι εν λόγω αμοιβές αφορούν κυρίως τη συμμετοχή τους στην Επιτροπή Ελέγχου και στην Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων και καταβάλλονται ανάλογα με τη συμμετοχή τους στους περιοδικούς ελέγχους και στις συνεδριάσεις των επιτροπών.

Οι συνολικές ανώτατες ετήσιες αποδοχές των μελών των επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου προεγκρίνονται από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων και εγκρίνονται οριστικά με ειδική απόφαση της επόμενης Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

Τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνουν αποκλειστικά σταθερές αποδοχές, οι οποίες προεγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, προς διασφάλιση της ανεξαρτησίας τους και την αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων.

Τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που εντάσσονται στην κατηγορία αυτή για την περίοδο 01.01.2025 – 31.12.2025 είναι οι κ.κ. Ιωάννης Λέτσιος, Ματθαίος Ξένος, Αγγελική Μπάμη και Αφροδίτη Τζιβάνη. Στην ίδια κατηγορία εντάσσονταν επίσης τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που αντικαταστάθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης, κ.κ. Περικλής Βασιλόπουλος και Ελευθέριος Κονδύλης.

Οι συνολικές ετήσιες μικτές αμοιβές τους για τη χρήση 2025, που καταβλήθηκαν για τη συμμετοχή τους στην Επιτροπή Ελέγχου του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017 και στις λοιπές επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου, στο πλαίσιο των σχετικών προεγκρίσεων της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, ανήλθαν σε Ευρώ 36.380,00.

5. Λοιπές παροχές

Πέραν των ανωτέρω αποδοχών, στα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στα ανώτατα και ανώτερα διευθυντικά στελέχη, καθώς και στο λοιπό προσωπικό της Εταιρίας, παρέχεται, στο πλαίσιο ομαδικού ασφαλιστηρίου συμβολαίου, ιδιωτική ασφάλιση που καλύπτει ιατροφαρμακευτική και νοσοκομειακή περίθαλψη, καθώς και κινδύνους ζωής ή ανικανότητας.

Στα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στα ανώτατα ή ανώτερα διοικητικά στελέχη παρέχεται επίσης εταιρικό αυτοκίνητο, με τις προβλεπόμενες ασφαλιστικές και λειτουργικές καλύψεις, καθώς και εταιρική σύνδεση κινητής τηλεφωνίας.

Οι συνολικές παροχές προς τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2025, που αφορούν τη διάθεση εταιρικού αυτοκινήτου και εταιρικής σύνδεσης κινητής τηλεφωνίας, αποτιμήθηκαν σε Ευρώ 54.993,51.

Το κόστος της ιδιωτικής ασφάλισης, στο πλαίσιο του ομαδικού ασφαλιστηρίου συμβολαίου, για τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ανήλθε σε Ευρώ 2.178,26 για τη χρήση 2025.

Γ. ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΔΟΧΩΝ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ Δ.Σ. ΣΤΗ ΧΡΗΣΗ 2025

Στα πλαίσια εφαρμογής του άρθρου 112 του Νόμου 4548/2018, η ανάλυση των επιμέρους ετησίων μικτών αποδοχών και παροχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, των στελεχών και των εργαζομένων πλήρους απασχόλησης της Εταιρίας για την χρήση 2025, έχουν ως κάτωθι:

Χρήση 2025	Σταθερές αποδοχές	%	Μεταβλητές αποδοχές	%	Λοιπές παροχές	%	Σύνολο
Κρεμύδας Κωνσταντίνος	83.600,00	54,25%	55.500,00 ⁽²⁾	36,01%	15.012,63	9,74%	154.112,63
Κρεμύδας Παναγιώτης	83.897,86	51,96%	59.900,00 ⁽²⁾	37,10%	17.658,53	10,94%	161.456,39
Κονιδάρης Θεόδωρος ⁽¹⁾	60.997,44	51,20%	47.200,00 ⁽²⁾	39,62%	10.931,35	9,18%	119.128,79
Λέτσιος Ιωάννης	18.200,00	100,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	18.200,00
Μπάμη Αγγελική	4.060,00	100,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	4.060,00
Ξένος Ματθαίος	4.060,00	100,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	4.060,00
Τζιβάνη Αφροδίτη	4.060,00	100,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	4.060,00
Κρεμύδας Γεώργιος	72.000,00	92,67%	0,00	0,00%	5.691,46	7,33%	77.691,46
Μαυρουδή Παναγιώτα	49.556,93	86,28%	0,00	0,00%	7.877,80	13,72%	57.434,73
Βασιλόπουλος Περικλής	3.000,00	100,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	3.000,00
Κονδύλης Ελευθέριος	3.000,00	100,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	3.000,00
Σύνολα	386.432,23	63,75%	162.600,00	26,82%	57.171,77	9,43%	606.204,00
Ανώτατα & Ανώτερα Στελέχη	715.268,48	64,63%	344.974,88 ⁽³⁾	31,17%	46.503,04	4,20%	1.106.746,40
Εργατοϋπαλληλικό Προσωπικό	1.608.908,32	83,55%	260.373,93 ⁽⁴⁾	13,52%	56.459,32	2,93%	1.925.741,57
Σύνολα	2.710.609,03	74,49%	767.948,81	21,11%	160.134,13	4,40%	3.638.691,97

⁽¹⁾ Οι αμοιβές που αφορούν την περίοδο κατά την οποία ήταν μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου καταγράφονται διακριτά. Για το υπόλοιπο διάστημα του έτους, οι αμοιβές του περιλαμβάνονται στις αμοιβές των Ανωτάτων Στελεχών.

⁽²⁾ Οι μεταβλητές αποδοχές αφορούν διανομή από τα κέρδη της Εταιρίας.

⁽³⁾ Από το ποσό των 344.974,88€ που αφορά τα Ανώτατα & Ανώτερα Στελέχη, ποσό 292.200,00€ αφορά διανομή από τα κέρδη της χρήσης 2025 και ποσό 52.774,88€ καταβλήθηκε μέσω μισθοδοσίας.

⁽⁴⁾ Από το ποσό των 260.373,93€ που αφορά το Εργατοϋπαλληλικό Προσωπικό, ποσό 53.500,00€ αφορά διανομή από τα κέρδη της χρήσης 2025 και ποσό 206.873,93€ καταβλήθηκε μέσω μισθοδοσίας.

Διευκρινίζεται ότι οι αποδοχές που περιλαμβάνονται στον ανωτέρω πίνακα είναι μικτές, με εξαίρεση τις αμοιβές που διανέμονται από τα κέρδη της χρήσης, οι οποίες απεικονίζουν το συνολικό κόστος για την Εταιρία, περιλαμβανομένων των μικτών ποσών, των εργοδοτικών εισφορών, καθώς και του φόρου μερισμάτων 5%.

Οι καθαρές αμοιβές που αντιστοιχούν στις μικτές αποδοχές διαμορφώνονται μετά την αφαίρεση των ασφαλιστικών και φορολογικών κρατήσεων και εισφορών που επιβαρύνουν κάθε δικαιούχο.

Οι αποδοχές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και του προσωπικού της Εταιρίας καταβάλλονται σε τραπεζικούς λογαριασμούς των δικαιούχων μέσω της υπηρεσίας μισθοδοσίας της Εταιρίας.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω καταβληθέντα ποσά στη χρήση 2025, τα ποσοστά των σταθερών και των μεταβλητών αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, των στελεχών και των εργαζομένων πλήρους απασχόλησης της Εταιρίας, διαμορφώνονται ως εξής:

Χρήση 2025	Σταθερές αποδοχές %	Μεταβλητές αποδοχές %	Λοιπές παροχές %	Σύνολο %
Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	63,75%	26,82%	9,43%	100%
Ανώτατα & Ανώτερα Στελέχη	64,63%	31,17%	4,20%	100%
Εργατοϋπαλληλικό Προσωπικό πλήρους απασχόλησης	83,55%	13,52%	2,93%	100%
Σύνολα	74,49%	21,11%	4,40%	100%

Δ. ΕΤΗΣΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΤΩΝ ΑΠΟΔΟΧΩΝ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ Δ.Σ.

Η ετήσια μεταβολή των αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, της απόδοσης της Εταιρίας (καθαρά κέρδη προ φόρων) και των μέσων αποδοχών των εργαζομένων πλήρους απασχόλησης της Εταιρίας, εκτός των στελεχών, κατά την τελευταία πενταετία, παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Μεταβολές ανά χρήση	Οικονομικά στοιχεία της Εταιρίας & ποσοστό % στο σύνολο των αμοιβών ανά χρήση					2022 2021	2023 2022	2024 2023	2025 2024
	2021	2022	2023	2024	2025				
	Καθαρά κέρδη προ φόρων (σε χιλ.€)	4.016,47	5.286,84	4.827,69	2.081,33				
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους (σε χιλ.€)	2.925,27	3.891,24	3.557,31	1.595,31	2.837,48	33,02%	-8,58%	-55,15%	77,86%
Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου	32,84%	35,05%	31,15%	11,83%	16,66%	19,95%	10,32%	-66,29%	47,42%
Αμοιβές Ανώτατων & Ανώτερων Στελεχών	15,80%	16,10%	21,72%	31,81%	30,42%	14,54%	36,09%	30,01%	0,08%
Μέσος όρος αποδοχών εργαζομένων πλήρους απασχόλησης (εκτός στελεχών)	51,37%	48,85%	47,13%	56,36%	52,92%	5,36%	4,75%	10,65%	2,91%

Τα οικονομικά στοιχεία της Εταιρίας για τις χρήσεις 2021 έως 2025, που περιλαμβάνονται στον ανωτέρω πίνακα, προκύπτουν από τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις των αντίστοιχων χρήσεων, όπως αυτές έχουν ελεγχθεί από τους ορκωτούς ελεγκτές της Εταιρίας.

Ε. ΑΠΟΔΟΧΕΣ ΑΠΟ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΟΥ ΑΝΗΚΕΙ ΣΤΟΝ ΙΔΙΟ ΟΜΙΛΟ

Η Εταιρία δεν ανήκει σε κάποιο όμιλο και όλες οι αποδοχές του Διοικητικού Συμβουλίου που καταβλήθηκαν στη χρήση 2025 προέρχονται από την Εταιρία.

ΣΤ. ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΑΙΡΕΣΗΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΧΟΡΗΓΗΘΕΙ Η ΠΡΟΣΦΕΡΘΕΙ ΣΤΑ ΜΕΛΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Δεν έχουν χορηγηθεί ή προσφερθεί μετοχές και δικαιώματα προαίρεσης για μετοχές, στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας μέχρι την 31.12.2025 και δεν υπάρχουν ασκηθέντα δικαιώματα προαίρεσης από μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου στο πλαίσιο προγραμμάτων διάθεσης μετοχών της Εταιρίας.

Ζ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΤΗΣ ΔΥΝΑΤΟΤΗΤΑΣ ΑΝΑΚΤΗΣΗΣ ΜΕΤΑΒΛΗΤΩΝ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Δεν υφίσταται τέτοια περίπτωση.



Η.ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΥΧΟΝ ΠΑΡΕΚΚΛΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η Εταιρία για τις αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ανωτάτων και ανωτέρων διευθυντικών στελεχών, συμμορφώνεται πλήρως με την πολιτική αποδοχών όπως αυτή εγκρίθηκε με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 05.06.2019, επικαιροποιήθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4706/2020 με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 19.05.2021, ενώ τροποποιήθηκε και επικαιροποιήθηκε εκ νέου με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 08.05.2024 και είναι αναρτημένη στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας

**Ασπρόπυργος, 26 Μαρτίου 2026
ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ**

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΩΝ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΕΛΕΓΧΟΥ**ΧΡΗΣΗΣ 2025****(1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2025)****(Σύμφωνα με την παρ. 1θ άρθρου 44 του Ν. 4449/2020)****I. Εισαγωγή**

Η παρούσα Έκθεση παρουσιάζει συνοπτικά τα πεπραγμένα της Επιτροπής Ελέγχου για τη χρήση 2025 (01.01.2025 – 31.12.2025), σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 (θ) του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017.

Σκοπός της παρούσας είναι η ενημέρωση των μετόχων της Εταιρίας σχετικά με το έργο της Επιτροπής Ελέγχου και την ουσιώδη συμβολή της στην εποπτεία της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, στην παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων, καθώς και στη συμμόρφωση της Εταιρίας με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.

I. Αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου

Αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου, σύμφωνα με τη ισχύουσα νομοθεσία, είναι η υποστήριξη και συνδρομή του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την άσκηση των καθηκόντων του αναφορικά με τα εξής θέματα:

- Πληρότητα και ακεραιότητα της Χρηματοοικονομικής πληροφόρησης (ετήσιων, εξαμηνιαίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων),
- Παρακολούθηση της διαδικασίας και της διενέργειας του υποχρεωτικού ελέγχου (εξωτερικού ελέγχου από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές) επί των ετήσιων και των εξαμηνιαίων Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας, καθώς και ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου, μέσω σχετικής αναφοράς, για τα αποτελέσματα του ελέγχου,
- Αξιολόγηση και διαδικασία επιλογής των Ορκωτών Ελεγκτών – Λογιστών,
- Παρακολούθηση των εργασιών του Εσωτερικού Ελέγχου,
- Της επάρκειας και λειτουργικής αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου,
- Της αποτελεσματικής διαχείρισης των εταιρικών κινδύνων,
- Παρακολούθηση κανονιστικής συμμόρφωσης της Εταιρίας, και
- Παρακολούθηση της Πολιτικής Βιώσιμης Ανάπτυξης της Εταιρίας.

II. Σύνοψη – Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου, είναι επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου, αποτελούμενη από τρία (3) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου για την περίοδο 01.01- 04.06.2025 ορίστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, στη συνεδρίαση της 20ης Μαΐου 2021, κατ' εξουσιοδότηση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 19^{ης} Μαΐου 2021.

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου που ορίστηκαν την 20η Μαΐου 2021 ήταν:

- (α) ο Ιωάννης Λέτσιος του Δημητρίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.
- (β) ο Περικλής Βασιλόπουλος του Τίτου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.
- (γ) ο Ελευθέριος Κονδύλης του Λάσκαρη, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου για την περίοδο 05.06 - 31.12.2025 ορίστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, στη συνεδρίαση της 6^{ης} Ιουνίου 2025, κατ' εξουσιοδότηση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 5^{ης} Ιουνίου 2025.

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου που ορίστηκαν την 6^η Ιουνίου 2025 είναι:

- (α) ο Ιωάννης Λέτσιος του Δημητρίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.
- (β) η Αφροδίτη Τζιβάνη του Κυριάκου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.
- (γ) ο Ματθαίος Ξένος του Συμεών, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.

Η παρούσα Επιτροπή Ελέγχου συγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίασή της της 6^{ης} Ιουνίου 2025. Κατά την ίδια συνεδρίαση, ομόφωνα ορίστηκε ως Πρόεδρος της Επιτροπής ο κ. Ιωάννης Λέτσιος του Δημητρίου, Ανεξάρτητος Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η θητεία της Επιτροπής Ελέγχου θα είναι πενταετής, παρατεινόμενη αυτόματα μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας της, η οποία δεν μπορεί σε καμία περίπτωση να υπερβεί την εξαετία.

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου πληρούν στο ακέραιο τα κριτήρια και τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας που θέτει η παρ. 1 & 2 του άρθρου 9 του ν. 4706/2020.

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, σύμφωνα με τις διατάξεις της περ. ζ παρ. 1 του άρθρου 44 του ν. 4449/2017, διαθέτουν στο σύνολο τους αποδεδειγμένα επαρκή γνώση του τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρία.

Τα δυο μέλη της Επιτροπής διαθέτουν επαρκή γνώση της σε θέματα ελεγκτικής και λογιστικής, γεγονός το οποίο διασφαλίζει την απρόσκοπτη και αποτελεσματική οργάνωση και λειτουργία της Επιτροπής Ελέγχου στο μέγιστο δυνατό βαθμό.

Η Επιτροπή Ελέγχου, σύμφωνα με τις διατάξεις της περ. η της παρ. 1 του άρθρου 44 του ν. 4449/2017, έχει καταρτίσει Κανονισμό Λειτουργίας ο οποίος είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρίας.

Η Επιτροπή Ελέγχου συνεδριάζει στην έδρα της Εταιρίας ή μέσω τηλεδιάσκεψης, σύμφωνα με το άρθρο 90 του ν. 4548/2018. Οι συζητήσεις και αποφάσεις της Επιτροπής Ελέγχου καταχωρίζονται σε πρακτικά, τα οποία υπογράφονται από τα παρόντα μέλη, σύμφωνα με το άρθρο 93 του ν. 4548/2018.

III. Συνεδριάσεις Επιτροπής Ελέγχου – Παράσταση των μελών

Σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας της, η Επιτροπή Ελέγχου συνεδριάζει σε τακτική βάση τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές ετησίως, ενώ δύναται να πραγματοποιεί και έκτακτες συνεδριάσεις όταν αυτό κρίνεται αναγκαίο.

Για τον χρόνο σύγκλησης των συνεδριάσεων αποφασίζει ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου. Ανάλογα με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, δύναται να προσκαλούνται να συμμετάσχουν, κατά περίπτωση, οι Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές, ο Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς και διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας που είναι επιφορτισμένα με τη διοίκηση και διαχείριση των εταιρικών εργασιών, υποθέσεων και δραστηριοτήτων, προκειμένου να παρέχουν τις αναγκαίες πληροφορίες και διευκρινίσεις.

Κατά τη διάρκεια της εταιρικής χρήσης 2025, η Επιτροπή Ελέγχου λειτούργησε απρόσκοπτα στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων που προβλέπονται από το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Πραγματοποιήθηκαν τόσο οι προβλεπόμενες τακτικές συνεδριάσεις όσο και έκτακτες, όταν αυτό κρίθηκε απαραίτητο, με την Επιτροπή να βρίσκεται σε νόμιμη απαρτία. Ορισμένες συνεδριάσεις πραγματοποιήθηκαν μέσω τηλεδιάσκεψης, με τη συμμετοχή των μελών της. Όλες οι αποφάσεις της Επιτροπής ελήφθησαν ομόφωνα.

Συγκεκριμένα, κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025 (01.01.2025 – 31.12.2025) η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε δώδεκα (12) φορές. Σε όλες τις συνεδριάσεις παρέστησαν τα μέλη της Επιτροπής. Οι ημερομηνίες και τα κύρια θέματα των συνεδριάσεων είχαν ως εξής:

A/A	Ημερομηνία	Θέματα συνεδρίασης
1.	23.01.2025	Υποβολή αναφοράς από την Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, σχετικά με τις εκθέσεις ελέγχου του Δ' τριμήνου της χρήσης 2024, στην οποία περιλαμβάνονται οι διαπιστώσεις, οι προτάσεις του Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς και οι αποκρίσεις επί αυτών, των υπευθύνων στελεχών των ελεγχθέντων τμημάτων / διευθύνσεων της Εταιρίας.
2.	28.01.2025	ΘΕΜΑ 1 ^ο : Παρουσίαση στην Επιτροπή Ελέγχου της Ετήσιας Έκθεσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης χρήσης 2024, λήψη αποφάσεων και διατύπωση προτάσεων. Ετήσιο Πλάνο ενεργειών Τομέα Κανονιστικής Συμμόρφωσης 2025. ΘΕΜΑ 2 ^ο : Παρουσίαση στην Επιτροπή Ελέγχου της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Κινδύνων για τη χρήση 2024, λήψη αποφάσεων και διατύπωση προτάσεων. Ετήσιο Πλάνο Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων – Χρήσης 2025.
3.	21.02.2025	Αυτοαξιολόγηση Επιτροπής Ελέγχου για τη χρήση 2024
4.	21.03.2025	ΘΕΜΑ 1 ^ο : Ενημέρωση της Επιτροπής Ελέγχου από τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης αναφορικά με το αποτέλεσμα της Αξιολόγησης του ΣΕΔ της εταιρίας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2024 ΘΕΜΑ 2 ^ο : Ενημέρωση της Επιτροπής Ελέγχου για την εξέλιξη του εξωτερικού ελέγχου, τη συμπληρωματική έκθεση και την έκθεση ελέγχου από τον Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή, για την χρήση 2024. ΘΕΜΑ 3 ^ο : Ενημέρωση Επιτροπής Ελέγχου από τον οικονομικό διευθυντή και απόφαση για εισήγηση έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων χρήσης 2024.
5.	27.03.2025	Συμπληρωματική έκθεση Ελέγχου άρθρου 11 του Κανονισμού 537/2014.
6.	08.05.2025	Επιλογή Ορκωτών Ελεγκτών – Λογιστών για τον έλεγχο της Εταιρίας για τη χρήση 2025 (01.01 - 31.12.2025)
7.	05.06.2025	Συγκρότηση σε σώμα και εκλογή Προέδρου της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρίας σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 44 του ν. 4449/2017.
8.	09.06.2025	Επισκόπηση και επικαιροποίηση του Μητρώου Κινδύνων της Εταιρίας, (Αναγνώριση – Διαχείριση κινδύνων) στη χρήση 2025.
9.	12.06.2025	Υποβολή αναφοράς από την Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, σχετικά με τις εκθέσεις ελέγχου του Α' τριμήνου της χρήσης 2025, στην οποία περιλαμβάνονται οι διαπιστώσεις, οι προτάσεις του Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς και οι αποκρίσεις επί αυτών, των υπευθύνων στελεχών των ελεγχθέντων τμημάτων / διευθύνσεων της Εταιρίας.
10.	24.07.2025	Υποβολή αναφοράς από την Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, σχετικά με τις εκθέσεις ελέγχου του Β' τριμήνου της χρήσης 2025, στην οποία περιλαμβάνονται οι διαπιστώσεις, οι προτάσεις του Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς και οι αποκρίσεις επί αυτών, των υπευθύνων στελεχών των ελεγχθέντων τμημάτων / διευθύνσεων της Εταιρίας.
11.	05.09.2025	ΘΕΜΑ 1 ^ο : Παρουσίαση προγράμματος εξωτερικού ελέγχου χρήσης 2025. ΘΕΜΑ 2 ^ο : Ενημέρωση Επιτροπής Ελέγχου από τον Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή και τον Οικονομικό Διευθυντή και απόφαση για εισήγηση έγκρισης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων του Α' εξαμήνου της χρήσης 2025 από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας.
12.	23.10.2025	Υποβολή αναφοράς από την Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, σχετικά με τις εκθέσεις ελέγχου του Γ' τριμήνου της χρήσης 2025, στην οποία περιλαμβάνονται οι διαπιστώσεις, οι προτάσεις του Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς και οι αποκρίσεις επί αυτών, των υπευθύνων στελεχών των ελεγχθέντων τμημάτων / διευθύνσεων της Εταιρίας.
13.	12.12.2025	ΘΕΜΑ 1 ^ο : Αναφορά της εξέλιξης του προγράμματος ελέγχου από τον Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή έως τη στιγμή της συνεδρίασης και προετοιμασία ελέγχου των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2025 (01.01 -31.12.2025). ΘΕΜΑ 2 ^ο : Πρόγραμμα ελέγχων εσωτερικού ελέγχου χρήσης 2026 (01.01 – 31.12.2026) ΘΕΜΑ 3 ^ο : Επιλογή Ανεξάρτητου Αξιολογητή της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) και του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΣΕΔ) της Εταιρίας για την περίοδο 01.01.2023-31.12.2025.

Μεταγενέστερες της 31-12-2025 συνεδριάσεις Επιτροπής Ελέγχου.

Μεταγενέστερες της 31.12.2025 συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου, οι οποίες κρίνονται σημαντικές σε σχέση με τη λειτουργία και την εφαρμογή του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) και του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΣΕΔ), είναι οι κατωτέρω συνεδριάσεις που πραγματοποιήθηκαν εντός της χρήσης 2026, με πλήρη σύνθεση:

A/A	Ημερομηνία	Θέματα συνεδρίασης
1.	19.01.2026	ΘΕΜΑ 1 ^ο : Παρουσίαση στην Επιτροπή Ελέγχου της Ετήσιας Έκθεσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης χρήσης 2025, λήψη αποφάσεων και διατύπωση προτάσεων. Ετήσιο Πλάνο ενεργειών Τομέα Κανονιστικής Συμμόρφωσης 2026. ΘΕΜΑ 2 ^ο : Παρουσίαση στην Επιτροπή Ελέγχου της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Κινδύνων για τη χρήση 2025, λήψη αποφάσεων και διατύπωση προτάσεων. Ετήσιο Πλάνο Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων – Χρήσης 2026.
2.	19.02.2026	ΘΕΜΑ 1 ^ο : Αυτό-αξιολόγηση Επιτροπής Ελέγχου για τη χρήση 2025 ΘΕΜΑ 2 ^ο : Αξιολόγηση Εσωτερικού Ελεγκτή για τη χρήση 2025. ΘΕΜΑ 3 ^ο : Αξιολόγηση Υπεύθυνου Κανονιστικής Συμμόρφωσης για τη χρήση 2025. ΘΕΜΑ 4 ^ο : Αξιολόγηση της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων για τη χρήση 2025.
3.	23.03.2026	Παραλαβή αποτελέσματος αξιολόγησης της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) και Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΣΕΔ) της Εταιρίας για την περίοδο 01.01.2023-31.12.2025 και συζήτηση για την λήψη αποφάσεων επί των ευρημάτων του.
4.	26.03.2026	Συμπληρωματική έκθεση Ελέγχου χρήσης 2025, άρθρου 11 του Κανονισμού 537/2014.

IV. Πεπραγμένα Επιτροπής

Η Επιτροπή Ελέγχου κατά τις ανωτέρω συνεδριάσεις της ασχολήθηκε με θέματα αρμοδιότητας της ως κατωτέρω:

A. Διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης – Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Την Επιτροπή Ελέγχου απασχόλησαν κυρίως:

- Η διαδικασία και το χρονοδιάγραμμα σύνταξης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και των οικονομικών καταστάσεων.

Για το σκοπό αυτό πραγματοποίησε συναντήσεις με τη Διοίκηση της Εταιρίας και ενημερώθηκε για τη διαδικασία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης καθώς και τα θέματα που είχαν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις καθώς και με τα αρμόδια στελέχη της Οικονομικής Διεύθυνσης της Εταιρίας, τα οποία είναι επιφορτισμένα με την προετοιμασία των Οικονομικών Εκθέσεων (Ετήσιας και Εξαμηνιαίας).

- Η ενημέρωση από τον Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή επί του ετήσιου προγράμματος υποχρεωτικού ελέγχου χρήσης 2025 πριν την εφαρμογή του.

Για το σκοπό αυτό προέβη σε αξιολόγηση του προγράμματος υποχρεωτικού ελέγχου και βεβαιώθηκε ότι θα καλύψει τα σημαντικότερα πεδία ελέγχου, λαμβάνοντας υπόψιν τους κύριους τομείς επιχειρηματικού και χρηματοοικονομικού κινδύνου της Εταιρίας. Επίσης πραγματοποίησε συναντήσεις με τον Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή τόσο κατά το στάδιο προγραμματισμού του ελέγχου και κατά τη διάρκεια διενέργειάς του όσο και κατά το στάδιο προετοιμασίας των Εκθέσεων Ελέγχου.

- Η παρακολούθηση, αξιολόγηση και εξέταση της διαδικασίας σύνταξης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, ήτοι των μηχανισμών και συστημάτων παραγωγής, ροής και διάχυσης των χρηματοοικονομικών πληροφοριών καθώς και της λουπής δημοσιοποιηθείσας πληροφόρησης (χρηματιστηριακές ανακοινώσεις, δελτία τύπου κλπ).

Συγκεκριμένα, διαπιστώθηκε ότι οι Οικονομικές Καταστάσεις ήταν σύμφωνες με το υποχρεωτικό κατά νόμο περιεχόμενο και πλαίσιο κατάρτισής τους και επίσης διακριβώθηκε η τήρηση των κανόνων δημοσιότητας αυτών, όπως επίσης και η δυνατότητα άμεσης, απρόσκοπτης και αδιάλειπτης πρόσβασης σε αυτές.

- Η εξέταση των πιο σημαντικών ζητημάτων και των κινδύνων που ενδέχεται να έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας καθώς και στις σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης κατά τη σύνταξή τους.

Συγκεκριμένα, εξέτασε και αξιολόγησε την παραδοχή από τη Διοίκηση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, την αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία, την ανακτησιμότητα περιουσιακών στοιχείων, καθώς και τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη και την ύπαρξη τυχόν σημαντικών ασυνήθων συναλλαγών.

- Η διαδικασία διενέργειας του υποχρεωτικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας (ετησίων και εξαμηνιαίων), καθώς και το περιεχόμενο της κύριας και της συμπληρωματικής έκθεσης που υπέβαλε ο Τακτικός Ορκωτός Ελεγκτής – Λογιστής.

Στο πλαίσιο αυτό η Επιτροπή Ελέγχου διαπίστωσε ότι ο έλεγχος των Οικονομικών Καταστάσεων διενεργήθηκε σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο, ήτοι σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τους κανόνες δεοντολογίας που επιβάλλει η ελεγκτική.

- Ενημέρωσε το Διοικητικό Συμβούλιο για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και εισηγήθηκε προς το Διοικητικό Συμβούλιο την έγκριση των εξαμηνιαίων και ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων πριν τη δημοσίευση τους βάσει των ακολουθουμένων λογιστικών αρχών.
- Η Επιτροπή Ελέγχου διακρίβωσε την τήρηση των όρων δημοσιότητας που επιβάλλεται εκ του νόμου ως προς τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, ενώ διαπιστώθηκε η δυνατότητα ελεύθερης και αδιάλειπτης πρόσβασης στις σχετικές πληροφορίες.

B. Αξιολόγηση και διαδικασία επιλογής των Ορκωτών Ελεγκτών – Λογιστών

Η Επιτροπή Ελέγχου προέβη στη διαδικασία επιλογής ελεγκτικής εταιρίας για τη χρήση 2025 και υπέβαλε σχετική πρόταση προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων. Η διαδικασία αξιολόγησης και επιλογής της ελεγκτικής εταιρίας περιλάμβανε ποιοτική αξιολόγηση, καθώς και λήψη και εξέταση οικονομικών προσφορών.

Τα βασικά κριτήρια επιλογής περιλάμβαναν την παροχή υπηρεσιών υψηλής ποιότητας, την εξειδίκευση και εμπειρία της ελεγκτικής εταιρίας, τη δίκαιη, εύλογη και ανταγωνιστική αμοιβή, την πολυετή παρουσία της στον σχετικό τομέα δραστηριότητας, καθώς και την πολύ καλή συνεργασία της Εταιρίας με τους ελεγκτές της ελεγκτικής εταιρίας «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.» κατά τη διενέργεια του ελέγχου των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2024 (01.01.2024 – 31.12.2024).

Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας αξιολόγησης, ο έλεγχος των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2025 (01.01.2025 – 31.12.2025), καθώς και ο φορολογικός έλεγχος της Εταιρίας, ανατέθηκαν στην ελεγκτική εταιρία «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.» (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 156), με Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή τον κ. Γεώργιο Μπατσούλη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 14001) και Αναπληρωματικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή τον κ. Ανδρέα Τσαμάκη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 17101).

Η Επιτροπή Ελέγχου, στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της, προέβη επίσης στις ακόλουθες ενέργειες αναφορικά με τους Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές:

(α) Παρακολούθηση του έργου τους στο πλαίσιο του υποχρεωτικού ελέγχου των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας για τη χρήση 2025.

(β) Αξιολόγηση της απόδοσης και της ανεξαρτησίας τους, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 3 (ε) του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017, του Ν. 4706/2020, καθώς και της παρ. 6 του άρθρου 26 και των άρθρων 5, 6, 21, 22, 23, 26 και 27 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

(γ) Επιβεβαίωση της ανεξαρτησίας, αμεροληψίας, αντικειμενικότητας και ακεραιότητάς τους, καθώς και της αποτελεσματικότητας της ελεγκτικής διαδικασίας, με βάση τα σχετικά επαγγελματικά πρότυπα και τις κανονιστικές απαιτήσεις.

Στο πλαίσιο αυτό, ο Τακτικός Ορκωτός Ελεγκτής – Λογιστής επιβεβαίωσε την ανεξαρτησία του και την ανυπαρξία οποιασδήποτε εξωγενούς κατεύθυνσης, οδηγίας ή σύστασης κατά την άσκηση των καθηκόντων του.

Γ. Εσωτερικός Έλεγχος – αποτελέσματα ελέγχων χρήσης 2025 – πρόγραμμα ελέγχων χρήσης 2026.

Η Επιτροπή Ελέγχου ενημερώθηκε και ενέκρινε το πρόγραμμα ελέγχων της χρήσης 2026 του Τομέα Εσωτερικού Ελέγχου λαμβάνοντας υπόψη τους κύριους επιχειρηματικούς και λειτουργικούς κινδύνους της Εταιρίας, καθώς και τα αποτελέσματα των προηγούμενων ελέγχων.

Διενήργησε παρακολούθηση του έργου καθώς και της αποτελεσματικότητας του Εσωτερικού Ελέγχου κατά την εκτέλεση του προγράμματος ελέγχων της χρήσης 2025.

Διαπίστωσε την εφαρμογή του προγράμματος ελέγχων χωρίς αποκλείσεις και χωρίς να παραβιάζεται η ανεξαρτησία της Υπεύθυνης της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρίας.

Από την Επιτροπή Ελέγχου διενεργήθηκαν συνεδριάσεις με σκοπό συζήτηση και ανάλυση των εκθέσεων καθώς και των ευρημάτων των ελέγχων εκάστου ημερολογιακού τριμήνου της χρήσης 2025. Επίσης διενεργήθηκε ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας επί των ευρημάτων των εκθέσεων ελέγχου εκάστου ημερολογιακού τριμήνου καθώς και υλοποίηση των σχετικών διορθωτικών ενεργειών. Γενικά, η συνεργασία με την επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου ήταν άριστη και εποικοδομητική.

Δ. Διαδικασίες Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων

Σχετικά με τις διαδικασίες του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων, την Επιτροπή Ελέγχου απασχόλησαν κυρίως τα ακόλουθα:

- Η παρακολούθηση, εξέταση και αξιολόγηση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας των πολιτικών, διαδικασιών και δικλείδων ασφαλείας της Εταιρίας που αφορούν το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου.
- Τα αποτελέσματα των συνεδριάσεων της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων σχετικά με τη διαδικασία αναγνώρισης και αξιολόγησης των εταιρικών κινδύνων (ενδεικτικά: πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος αποθεμάτων, κίνδυνος ρευστότητας, κίνδυνος επιτοκίου, κίνδυνος που απορρέει από τις μακροοικονομικές συνθήκες κ.λπ.), καθώς και των διαδικασιών αποτελεσματικής αντιμετώπισης και διαχείρισής τους από τη Διοίκηση της Εταιρίας.

Ε. Κανονιστική Συμμόρφωση

Σχετικά με τα θέματα Κανονιστικής Συμμόρφωσης, η Επιτροπή Ελέγχου ενημερωνόταν κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025 μέσω των αναφορών και παρουσιάσεων του Υπευθύνου Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρίας.

Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της, η Επιτροπή Ελέγχου εξέτασε το έργο της λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης αναφορικά με την επισκόπηση και αξιολόγηση του ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου που διέπει τη λειτουργία της Εταιρίας, καθώς και τις μεταβολές αυτού. Ειδικότερα, ενημερωνόταν για ζητήματα που αφορούν την εφαρμογή της σχετικής νομοθεσίας, την ενσωμάτωση νέων κανονιστικών απαιτήσεων και την προσαρμογή των εσωτερικών διαδικασιών και πολιτικών της Εταιρίας στις ισχύουσες διατάξεις.

Παράλληλα, η Επιτροπή Ελέγχου εξέτασε τις περιοδικές αναφορές του Υπευθύνου Κανονιστικής Συμμόρφωσης σχετικά με τις κανονιστικές υποχρεώσεις της Εταιρίας και τη μεθοδολογία που εφαρμόζεται για τον εντοπισμό πιθανών κινδύνων μη συμμόρφωσης, καθώς και για την αντιμετώπισή τους.

Η Επιτροπή Ελέγχου διασφάλισε ότι η λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης ασκείται με επαρκή βαθμό ανεξαρτησίας και αντικειμενικότητας. Στο πλαίσιο αυτό εξέταζε τις σχετικές εκθέσεις και τα αποτελέσματα των ελέγχων που διενεργήθηκαν.

Διαπιστώθηκε ότι κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025 τηρήθηκαν οι βασικές αρχές και διαδικασίες κανονιστικής συμμόρφωσης και ότι η συνεργασία με τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης υπήρξε αποτελεσματική και εποικοδομητική.

V. Πολιτική βιώσιμης ανάπτυξης

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου από τη θέση τους ως μέλη της Επιτροπής Ελέγχου και ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου συνέβαλαν στην ενδυνάμωση των αρχών της Πολιτικής Βιώσιμης Ανάπτυξης της Εταιρίας.

Υπό το ανωτέρω πρίσμα η Επιτροπή Ελέγχου κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025 παρακολούθησε και είχε ενεργό και ουσιαστικό ρόλο σχετικά με τα θέματα της Πολιτικής βιώσιμης ανάπτυξης ως κατωτέρω:

- Εφαρμογή και συμμόρφωση με τις διατάξεις του ν.4936/2022 «Εθνικός Κλιματικός Νόμος».
- Η Εταιρική Υπευθυνότητα και εφαρμογή του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης 2021, να αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα της μεθοδολογίας λειτουργίας και ανάπτυξης της Εταιρίας.
- Ο σεβασμός και η δημιουργία σχέσεων εμπιστοσύνης με τους μετόχους, εργαζόμενους, πελάτες, προμηθευτές και λοιπούς συνεργάτες της.
- Η μέριμνα και υλοποίηση δράσεων για την κοινωνία. Πολιτιστικές, αθλητισμού, κοινωνικής αλληλεγγύης κλπ.
- Η επιδίωξη της απόδοσης του μεγαλύτερου δυνατού κέρδους στους μετόχους της, πάντα μέσα στο πλαίσιο της υπεύθυνης επιχειρηματικότητας και της βιώσιμης ανάπτυξης.
- Η λειτουργία με υπευθυνότητα και σεβασμό στους κανόνες της αγοράς. Την εμπορία προϊόντων υψηλής ποιότητας.
- Η έρευνα, ανάπτυξη καθώς και εξεύρεση νέων εμπορευομένων προϊόντων, προκειμένου να καλύπτουν και τις πλέον εξειδικευμένες ανάγκες και απαιτήσεις των πελατών της.
- Οι διαδικασίες διαχείρισης Ανθρώπινων Πόρων, προκειμένου να διασφαλίσει ότι η Διοίκηση της Εταιρίας:
 - Εφαρμόζει την ισχύουσα εργατική νομοθεσία, και τηρεί στο ακέραιο τις προβλέψεις του κανονιστικού
 - Σέβεται την τυχόν συμμετοχή των εργαζομένων σε συνδικαλιστικά όργανα, παρακολουθεί και ελέγχει συστηματικά όλους τους κινδύνους που ενδέχεται να ανακύψουν από την δραστηριότητα αυτή
 - Λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για την αποφυγή ατυχημάτων καθώς και για την πρόληψη και αντιμετώπιση έκτακτων καταστάσεων και ότι η προστασία της υγείας και ασφάλειας του συνόλου των εργαζομένων αποτελεί ύψιστη προτεραιότητα αυτής.
 - Διενεργεί την προώθηση ίσων ευκαιριών και προστασία της διαφορετικότητας
 - Δεν κάνει διακρίσεις ως προς τις προσλήψεις, αποδοχές και εν γένει αναθέσεις εργασιακών καθηκόντων λόγω φύλου, ηλικίας, εθνικότητας, οικογενειακής κατάστασης, σεξουαλικών προτιμήσεων, πολιτικών ή θρησκευτικών πεποιθήσεων, συνδικαλιστικής δράσης ή οιασδήποτε άλλων χαρακτηριστικών.
- Αξιολόγησε την περιβαλλοντική επίδοση της Εταιρίας με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης και διαπίστωσε ότι η Εταιρία μεριμνά για τη μικρότερη επίπτωση των δραστηριοτήτων της στο περιβάλλον, χρησιμοποιεί τις βέλτιστες διαθέσιμες τεχνικές και τα πλέον σύγχρονα συστήματα προστασίας του περιβάλλοντος, διαχείρισης και εξοικονόμησης ενέργειας.
- Η Εταιρία διενεργεί ανακύκλωση, των απαξιωμένων και άχρηστων εμπορευσίμων αγαθών, των ειδών συσκευασίας, των πάγιων περιουσιακών στοιχείων (ηλεκτρικό και ηλεκτρονικό εξοπλισμό κλπ) και αναλωσίμων υλικών (μελανοταινιών εκτυπωτών, μπαταριών, χάρτου κλπ), σε αναγνωρισμένες εταιρείες ανακύκλωσης.
- Τις διαδικασίες τήρησης του Συστήματος Διαχείρισης Ποιότητας σύμφωνα με το Πρότυπο EN ISO 9001:2015, το οποίο διαθέτει η Εταιρία για την:
 - Εμπορία Βιομηχανικού, Υδραυλικού Εξοπλισμού και Εργαλείων
 - Παροχή Υπηρεσιών Επισκευής και Συντήρησης.

VI. Ενημέρωση, επιλογή Ανεξάρτητου Αξιολογητή και έγκριση ανάθεσης αξιολόγησης της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) και Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΣΕΔ) της Εταιρίας για την περίοδο 01.01.2023-31.12.2025.

Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020, η Επιτροπή Ελέγχου προέβη στις απαραίτητες ενέργειες για την επιλογή Ανεξάρτητου Αξιολογητή για τη διενέργεια της αξιολόγησης της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) και του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΣΕΔ) της Εταιρίας για την περίοδο 01.01.2023 – 31.12.2025.

Στο πλαίσιο αυτό, η Επιτροπή Ελέγχου εξέτασε τα σχετικά στοιχεία και την καταλληλότητα των υποψηφίων, προκειμένου να διασφαλιστεί η ανεξαρτησία, η επάρκεια και η εμπειρία του Ανεξάρτητου Αξιολογητή.

Κατόπιν της σχετικής αξιολόγησης, η Επιτροπή Ελέγχου ενέκρινε την ανάθεση της δεύτερης αξιολόγησης της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρίας στον επιλεγέντα Ανεξάρτητο Αξιολογητή, σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.

VII. Συμπεράσματα

Με βάση τα ανωτέρω, η Επιτροπή Ελέγχου εκτιμά ότι η Διοίκηση της Εταιρίας ενεργεί με υπευθυνότητα και σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, τηρώντας τις αρχές της ορθής εταιρικής διακυβέρνησης.

Παράλληλα, η Διοίκηση επιδιώκει τη διατήρηση σχέσεων εμπιστοσύνης με τους πελάτες, τους προμηθευτές, τα πιστωτικά ιδρύματα και τους λοιπούς συνεργάτες της Εταιρίας, με στόχο την εύρυθμη λειτουργία και τη βιώσιμη ανάπτυξή της.

Η Επιτροπή Ελέγχου θεωρεί ότι κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025 η λειτουργία των μηχανισμών ελέγχου και εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρίας υπήρξε επαρκής και αποτελεσματική, συμβάλλοντας στη διασφάλιση της διαφάνειας και της ορθής λειτουργίας της Εταιρίας.

Ασπρόπυργος, 26 Μαρτίου 2026

Για την Επιτροπή Ελέγχου

**Ο Πρόεδρος
Ιωάννης Λέτσιος**

**Το μέλος
Ματθαίος Ξένος**

**Το μέλος
Αφροδίτη Τζιβάνη**

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρίας
«ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε. (η Εταιρία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό 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 οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρίας ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2025, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Θέμα ελέγχου 1

Υπαρξη και ανακτησιμότητα αποθεμάτων (Σημείωση 12)

Οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν αποθέματα αξίας 12.815.881,59. Για τα εν λόγω αποθέματα στη χρήση 2025 διενεργήθηκαν υποτιμήσεις αξίας 287.115,76 Ευρώ. Ο έλεγχός μας επί των αποθεμάτων εστιάσθηκε στις διαδικασίες παρακολούθησης που εφαρμόζονται από την Εταιρία, σε εκτεταμένες φυσικές καταμετρήσεις των ποσοτήτων και στην επαλήθευση των ρευστοποιήσιμων αξιών μέσω συγκρίσεων των τιμών κόστους κτήσης με τις τιμές πώλησης μετά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Θέμα ελέγχου 2

Ανακτησιμότητα εμπορικών απαιτήσεων (Σημείωση 10)

Οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν εμπορικές απαιτήσεις αξίας 11.592.095,33 που αναλύονται ως εξής: Αρχική ιστορική αξία 12.781.636,32 Ευρώ. Έναντι αυτών των απαιτήσεων έχουν σχηματισθεί στη χρήση απομειώσεις αξίας 27.549,54 Ευρώ και σωρευμένες απομειώσεις αξίας 1.189.540,99 Ευρώ. Ο έλεγχός μας επί των εμπορικών απαιτήσεων εστιάσθηκε στις διαδικασίες παρακολούθησης που εφαρμόζονται από την Εταιρία, σε αποστολή απευθείας επιβεβαιωτικών επιστολών προς τους οφειλέτες και σε επαληθεύσεις των εισπράξεων των απαιτήσεων μετά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. 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 οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρίας 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 Εταιρία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθ. 44 Ν. 4449/2017) της Εταιρίας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρίας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα Δ.Π.Ε., 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 οικονομικές καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρίας.
- 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 Εταιρίας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 1, περιπτώσεις α', αβ' και β' του άρθρου 154Γ του Ν.4548/2018,, σημειώνουμε ότι:

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 152 του Ν. 4548/2018.
- β) 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.

γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρία ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρία μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014 ή λοιπές επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 08.05.2024 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων και ως εκ τούτου το 2025 είναι η δεύτερη εταιρική χρήση ελέγχου από την εταιρεία μας..

5. Κανονισμός Λειτουργίας

Η Εταιρία διαθέτει Κανονισμό Λειτουργίας σύμφωνα με το περιεχόμενο που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020

6. Έκθεση Διασφάλισης επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς

Υποκείμενο Θέμα

Αναλάβαμε την ανάθεση εύλογης διασφάλισης με σκοπό να εξετάσουμε το ψηφιακό αρχείο της εταιρείας ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.(εφεξής Εταιρεία), το οποίο καταρτίστηκε σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο (ESEF) και το οποίο περιλαμβάνει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025, σε μορφή ΧΗΤΜΛ (213800MZRSTMODMKK465-2025-12-31-1-el.XΗΤΜΛ), (εφεξής «Υποκείμενο θέμα»), προκειμένου να διαπιστώσουμε ότι καταρτίστηκε σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται στην ενότητα Εφαρμοστέα Κριτήρια.

Εφαρμοστέα κριτήρια

Τα Εφαρμοστέα κριτήρια για το Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο (ESEF) ορίζονται από τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Ε.Ε) 2019/815, όπως τροποποιήθηκε με τον Κανονισμό (Ε.Ε.) 2020/1989 (εφεξής Κανονισμός ESEF) και την 2020/C 379/01 Ερμηνευτική Ανακοίνωση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 10ης Νοεμβρίου 2020, όπως προβλέπεται από το Ν. 3556/2007 και τις σχετικές ανακοινώσεις της Επιτροπής

Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Συνοπτικά τα κριτήρια αυτά προβλέπουν, μεταξύ άλλων, ότι όλες οι ετήσιες οικονομικές εκθέσεις θα πρέπει να συντάσσονται σε μορφότυπο XHTML.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και υποβολή των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025, σύμφωνα με τα Εφαρμοστέα Κριτήρια, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση του ψηφιακού αρχείου απαλλαγμένου από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι η έκδοση της παρούσας Έκθεσης αναφορικά με την αξιολόγηση του Υποκείμενου Θέματος, με βάση τη διενεργηθείσα εργασία μας, η οποία περιγράφεται παρακάτω στην ενότητα «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας».

Η εργασία μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης 3000 (Αναθεωρημένο) “Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης” (εφεξής “ΔΠΑΔ 3000”), με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης.

Το ΔΠΑΔ 3000 απαιτεί να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε την εργασία μας έτσι ώστε να αποκτήσουμε εύλογη η διασφάλιση για την αξιολόγηση του Υποκείμενου Θέματος σύμφωνα με τα Εφαρμοστέα Κριτήρια. Στο πλαίσιο των διενεργούμενων διαδικασιών εκτιμούμε τον κίνδυνο ουσιώδους σφάλματος των πληροφοριών που σχετίζονται με το Υποκείμενο Θέμα.

Θεωρούμε ότι τα στοιχεία που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα και υποστηρίζουν το συμπέρασμα που διατυπώνεται στην παρούσα έκθεση διασφάλισης.

Επαγγελματική δεοντολογία και διαχείριση ποιότητας

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ’ όλη τη διάρκεια της παρούσας ανάθεσης και έχουμε συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις του Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ), τις απαιτήσεις δεοντολογίας και ανεξαρτησίας του Ν. 4449/2017 καθώς και του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014.

Η ελεγκτική μας εταιρεία εφαρμόζει το Διεθνές Πρότυπο για τη Διαχείριση Ποιότητας (ISQM) 1 «Διαχείριση Ποιότητας για εταιρείες που διενεργούν ελέγχους ή επισκοπήσεις οικονομικών καταστάσεων ή λοιπές αναθέσεις διασφάλισης ή συναφών υπηρεσιών» και κατά συνέπεια διατηρεί ένα ολοκληρωμένο σύστημα διαχείρισης ποιότητας που περιλαμβάνει τεκμηριωμένες πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με τη συμμόρφωση με απαιτήσεις δεοντολογίας, επαγγελματικά πρότυπα και ισχύουσες νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις.

Εύρος διενεργηθείσας εργασίας

Η εργασία διασφάλισης που διενεργήσαμε καλύπτει περιοριστικά τα αντικείμενα που περιλαμβάνονται στην υπ' αρ. 214/4/11.02.2022 Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ) και στις «Κατευθυντήριες οδηγίες σε σχέση με την εργασία και την έκθεση διασφάλισης των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς (ΕΣΕΦ) των εκδοτών με κινητές αξίες εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά στην Ελλάδα», όπως εκδόθηκαν από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών την 14/02/2022, έτσι ώστε να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας που καταρτίστηκαν από τη διοίκηση συμμορφώνονται από κάθε ουσιώδη άποψη με τα Εφαρμοστέα Κριτήρια.

Εγγενείς περιορισμοί

Η εργασία μας κάλυψε τα αντικείμενα που αναφέρονται στην ενότητα «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας» για την απόκτηση εύλογης διασφάλισης με βάση τις διαδικασίες που περιγράφονται. Στο πλαίσιο αυτό, η εργασία που διενεργήσαμε δεν θα μπορούσε να διασφαλίσει απόλυτα ότι θα αποκαλυφθούν όλα τα θέματα που θα μπορούσαν να θεωρηθούν ως ουσιώδεις αδυναμίες.

Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, διατυπώνουμε το συμπέρασμα ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025, σε μορφή αρχείου XHTML (213800MZRSTMODMKK465-2025-12-31-1-el.XHTML), έχουν καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τα οριζόμενα στα Εφαρμοστέα Κριτήρια.

Αθήνα, 26 Μαρτίου 2026



Ο Ορκωτός Ελεγκτής

**Μπατσούλης Γεώργιος
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 14001
KRESTON GREECE A.E.
Λεωφ. Κηφισίας 22
151 25, Μαρούσι, Αθήνα
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 156**



ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

της οικονομικής χρήσης
από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2025

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
(Δ.Π.Χ.Α.)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ			
(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)			
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Σημ	31.12.2025	31.12.2024
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	5	9.472.153,58	9.475.211,29
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6	8.833,85	14.922,56
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	7	25.336,94	20.466,18
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώμενα σε εύλογη αξία μέσω συνολικών εισοδημάτων	9	2.176,39	23.092,69
		9.508.500,76	9.533.692,72
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	12	12.815.881,59	13.482.672,60
Απαιτήσεις από Πελάτες	10	11.592.095,33	9.322.149,51
Λοιπές απαιτήσεις	11	11.084,05	451.121,33
Προκαταβολές	13	1.670.584,70	2.030.648,31
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	14	4.470.730,66	1.810.029,04
		30.560.376,33	27.096.620,79
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		40.068.877,09	36.630.313,51
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Μετοχικό κεφάλαιο	15	7.218.000,00	7.218.000,00
Υπέρ το άρτιο	15	5.503.724,26	5.503.724,26
Αποθεματικά	16	4.881.984,46	4.898.299,17
Αποτελέσματα εις νέον	17	13.560.315,64	12.578.340,74
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		31.164.024,36	30.198.364,17
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	22	80.699,51	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	20	232.686,78	247.093,75
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	21	335.307,25	253.092,66
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	19	1.016.817,74	1.058.244,78
		1.665.511,28	1.558.431,19
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές	23	4.537.389,97	2.830.740,90
Οφειλές από φόρους και εισφορές	24	979.073,37	582.268,18
Φόρος εισοδήματος	25	507.668,35	0,00
Λοιπές υποχρεώσεις	26	1.215.209,76	1.460.509,07
		7.239.341,45	4.873.518,15
Σύνολο υποχρεώσεων		8.904.852,73	6.431.949,34
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		40.068.877,09	36.630.313,51

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ			
(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)			
	Σημ.	1.1-31.12.2025	1.1-31.12.2024
Πωλήσεις	2.3	48.311.449,33	36.688.738,65
Κόστος πωλήσεων		-38.577.147,29	-29.157.181,76
Μικτό κέρδος		9.734.302,04	7.531.556,89
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	28	448.159,20	373.642,38
Έξοδα διοικήσεως	31	-1.575.453,94	-1.533.024,33
Έξοδα διαθέσεως	32	-4.680.089,50	-4.216.419,11
Άλλα έξοδα	33	-39.228,23	-43.787,21
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	34	-56.574,60	-30.638,81
Κέρδος προ φόρου		3.831.114,97	2.081.329,81
Μείον φόρος εισοδήματος	35	-993.633,55	-486.016,51
Καθαρό κέρδος χρήσης		2.837.481,42	1.595.313,30
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (Μη μετακυλιόμενα στα αποτελέσματα)	9,21	-67.321,23	-36.370,76
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		2.770.160,19	1.558.942,54
Κατανέμεται σε:			
Μετόχους Εταιρίας	36	2.770.160,19	1.558.942,54
Δικαιώματα Μειοψηφίας		0,00	0,00
Κέρδη (ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε Ευρώ)	36	0,11793	0,06631

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ							
(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)							
	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Προτεινόμενα καταβληθέντα μερίσματα	Αποτελ/τα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1^η Ιανουαρίου 2024		7.218.000,00	5.503.724,26	4.943.351,21	0,00	12.778.846,16	30.443.921,63
Μεταβολές ιδίων κεφαλαίων 01.01 - 31.12.2024							
- Καθαρά κέρδη / (ζημίες) χρήσης, μετά από φόρους						1.595.313,30	1.595.313,30
- Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης, μετά από φόρους	9,21			-45.052,04		8.681,28	-36.370,76
- Διανομή κερδών	16,17				1.804.500,00	-1.804.500,00	0,00
- Μερίσματα πληρωθέντα	37				-1.804.500,00		-1.804.500,00
Υπόλοιπα κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2024		7.218.000,00	5.503.724,26	4.898.299,17	0,00	12.578.340,74	30.198.364,17

Υπόλοιπα κατά την 1^η Ιανουαρίου 2025		7.218.000,00	5.503.724,26	4.898.299,17	0,00	12.578.340,74	30.198.364,17
Μεταβολές ιδίων κεφαλαίων 01.01 - 31.12.2025							
- Καθαρά κέρδη / (ζημίες) χρήσης, μετά από φόρους						2.837.481,42	2.837.481,42
- Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης, μετά από φόρους	9,21			-16.314,71		-51.006,52	-67.321,23
- Διανομή κερδών	16,17				1.804.500,00	-1.804.500,00	0,00
- Μερίσματα πληρωθέντα	37				-1.804.500,00		-1.804.500,00
Υπόλοιπα κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2025		7.218.000,00	5.503.724,26	4.881.984,46	0,00	13.560.315,64	31.164.024,36

Με βάση την αναλογιστική μελέτη που συντάχθηκε για το έτος 2025, προέκυψαν για την Εταιρία αναλογιστικές ζημιές ύψους 65.392,98 Ευρώ, τα οποία αναγνωρίστηκαν στη καθαρή θέση μετά την αφαίρεση του αναλογούντος αναβαλλόμενου φόρου. Συγκεκριμένα στη τρέχουσα χρήση τα ποσά των αναλογιστικών ζημιών που καταχωρήθηκαν στη καθαρή θέση ανέρχονται σε 51.006,52 Ευρώ.

Περαιτέρω, από την αποτίμηση μετοχών (χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρώμενα σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων) στη εύλογη αξία τους, στη παρούσα χρήση προέκυψαν ζημιές 20.916,30 Ευρώ οι οποίες μειωμένες με τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο, καταχωρήθηκαν σε χρέωση των αποθεματικών κεφαλαίων της καθαρής θέσης. Ομοίως και στη προηγούμενη χρήση προέκυψαν ζημιές για την Εταιρία ύψους 57.759,02 Ευρώ, οι οποίες μειωμένες με τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο, καταχωρήθηκαν σε χρέωση των αποθεματικών κεφαλαίων της καθαρής θέσης.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΩΝ		
(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)		
	<u>1.1.-31.12.2025</u>	<u>1.1.-31.12.2024</u>
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	3.831.114,97	2.081.329,81
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</i>		
Αποσβέσεις	475.587,33	458.877,52
Μείον: Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	-41.427,04	-41.427,03
Προβλέψεις – Δουλευμένα έξοδα	518.407,87	228.317,22
Συναλλαγματικές διαφορές	15.207,84	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	-26.601,15	-10.248,78
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	38.707,56	21.475,37
<i>Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</i>		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	666.791,01	211.972,79
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-1.830.515,87	2.104.467,31
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	1.257.852,21	-1.285.411,35
<i>Μείον:</i>		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-38.707,56	-41.086,88
Καταβεβλημένοι φόροι	-89.775,43	-1.533.940,16
Σύνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	4.776.641,74	2.194.325,82
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-345.371,64	-98.505,59
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	36.130,00	26.904,00
Τόκοι εισπραχθέντες	3,62	0,00
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-309.238,02	-71.601,59
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	3.000.000,00	0,00
Εξοφλήσεις δανείων	-3.000.000,00	-625.000,00
Μερίσματα πληρωθέντα	-1.806.702,10	-1.806.541,54
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-1.806.702,10	-2.431.541,54
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	2.660.701,62	-308.817,31
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	1.810.029,04	2.118.846,35
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	4.470.730,66	1.810.029,04

Οι μεταβολές στην κατάσταση ταμειακών ρών των υποχρεώσεων που αφορούν χρηματοδοτικές δραστηριότητες, της Εταιρίας, αναλύονται στη σημ.18.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρία ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε (η «Εταιρία») είναι ανώνυμη Εταιρία εγγεγραμμένη στη Διεύθυνση Εταιριών του τμήματος εισηγμένων Ανωνύμων Εταιριών, της Γενικής Διεύθυνσης Αγοράς & Προστασίας Καταναλωτή, της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου του Υπουργείου Ανάπτυξης, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 121564207000 (ΑΡ.Μ.Α.Ε. 7919/06/Β/86/30), ιδρύθηκε το 1974 και δραστηριοποιείται στη εμπορία βιομηχανικού – υδραυλικού επαγγελματικού εξοπλισμού και στη παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας.

Η Εταιρία είναι εγκατεστημένη στην διεύθυνση 18^ο Χιλιόμετρο Εθνικής οδού Αθηνών Κορίνθου στον Ασπρόπυργο Αττικής, η ηλεκτρονική της διεύθυνση στο διαδίκτυο είναι <http://www.geb.gr> και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (κλάδος Οικονομικής Δραστηριότητας «Προμηθευτές Βιομηχανίας»).

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2025 της Εταιρίας, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, την Πέμπτη 26 Μαρτίου 2026 και υπόκεινται σε οριστική έγκριση από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, που σύμφωνα με το οικονομικό ημερολόγιο της χρήσης 2026, προβλέπεται να συγκληθεί την Τετάρτη 27 Μαΐου 2026 και έχει κατά Νόμο το δικαίωμα να τις τροποποιεί.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρία.

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας «ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.» αφορούν τη χρήση 2025. Έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχούς επιχειρηματικής δραστηριότητας, την αρχή του δουλευμένου και σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) καθώς και τις Διερμηνείες τους, που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών (IFRIC) και έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Όλα τα αναθεωρημένα ή νεοεκδοθέντα πρότυπα και διερμηνείες που έχουν εφαρμογή στην Εταιρία και ήταν σε ισχύ την 31 Δεκεμβρίου 2025, ελήφθησαν υπόψη στην έκταση που είχαν εφαρμογή. Υπάρχουν νέα πρότυπα και διερμηνείες με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν μεταγενέστερα της 01.01.2025, η υιοθέτηση των οποίων δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

Η σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025, έχει γίνει με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν στη χρήση 2024.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί στα πλαίσια του ιστορικού κόστους με εξαίρεση κάποια χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συμμετοχικοί τίτλοι) οι οποίοι αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με μεταβολές αναγνωριζόμενες στην καθαρή θέση, μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων και είναι εκπεφρασμένες σε Ευρώ.

2.1.1. Χρήση εκτιμήσεων.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί την χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών, που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχομένων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα ποσά εσόδων και εξόδων κατά τις υπό εξέταση χρήσεις. Παρά το γεγονός ότι οι εκτιμήσεις βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρίας, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται τελικά να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές (σημ.4).

2.1.2. Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων.

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) καθώς και η Επιτροπή Διερμηνειών (IFRIC), έχουν ήδη εκδώσει νέα λογιστικά πρότυπα και διερμηνείες ή έχουν τροποποιήσει υφιστάμενα πρότυπα. Η εκτίμηση της διοίκησης της Εταιρίας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων και διερμηνειών στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, παρατίθεται παρακάτω.

2.1.2.1. Πρότυπα και Διερμηνείες με εφαρμογή στη χρήση 2025

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

Οι τροποποιήσεις προσδιορίζουν τον τρόπο με τον οποίο μια οικονομική οντότητα πρέπει να εκτιμήσει εάν ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο και πώς θα πρέπει να προσδιορίζει μια τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία όταν δεν υπάρχει ανταλλαξιμότητα. Δεν είχε επίπτωση στην Εταιρία.

2.1.2.2. Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες με εφαρμογή μετά την 31.12.2025

ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 «Τροποποιήσεις στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών μέσων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2026).

Οι τροποποιήσεις, διευκρινίζουν την εφαρμογή των απαιτήσεων σχετικά με συμβάσεις αγοράς ή πώλησης μη χρηματοοικονομικών στοιχείων που συνάφθηκαν και συνεχίζουν να κατέχονται για την παραλαβή ή την παράδοση μη χρηματοοικονομικού στοιχείου σύμφωνα με τις αναμενόμενες ανάγκες της οικονομικής οντότητας για αγορά, πώληση, ή ίδια χρήση (own use). Δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίπτωση στην Εταιρία.

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

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται κατά την «ημερομηνία διακανονισμού», όταν δηλαδή η σχετική υποχρέωση εκπληρώνεται, ακυρώνεται, εκπνέει ή πληροί τις προϋποθέσεις για παύση αναγνώρισης. Δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίπτωση στην Εταιρία.

Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ-Τόμος 11 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2026).

Η διαδικασία ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ ασχολείται με μη-επείγουσες, αλλά απαραίτητες, διευκρινίσεις και τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ. Δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίπτωση στην Εταιρία.

ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2027).

Το ΔΠΧΑ 18 εισάγει νέες απαιτήσεις παρουσίασης στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Απαιτεί από την οντότητα να κατατάσσει όλα τα έσοδα και έξοδα της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης σε μία από τις πέντε κατηγορίες: λειτουργικά, επενδυτικά, χρηματοδοτικά, φόροι εισοδήματος και διακοπτόμενες δραστηριότητες. Η Εταιρία θα εξετάσει τις επιπτώσεις της εφαρμογής του εντός τη χρήσεως 2026.

«Τροποποιήσεις στα επεξηγηματικά παραδείγματα των ΔΠΧΑ 7, 18, ΔΛΠ 1, ΔΛΠ 8, ΔΛΠ 36 και ΔΛΠ 37 Γνωστοποιήσεις αναφορικά με αβεβαιότητες στις οικονομικές καταστάσεις», με εφαρμογή για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027.

Στόχος των τροποποιήσεων είναι να βοηθήσουν τις εταιρίες να παρουσιάζουν πιο καθαρά και συνεκτικά αβεβαιότητες που επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις τους — ιδιαίτερα εκείνες που σχετίζονται με κλιματικούς και άλλους σημαντικούς κινδύνους. Δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίπτωση στην Εταιρία.

«Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 Μετατροπή σε νόμισμα παρουσίασης υπερπληθωριστικής οικονομίας» με εφαρμογή για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027.

Οι τροποποιήσεις απαιτούν τη μετατροπή από το λειτουργικό νόμισμα μιας μη υπερπληθωριστικής οικονομίας στο νόμισμα παρουσίασης μιας υπερπληθωριστικής οικονομίας, χρησιμοποιώντας τη συναλλαγματική ισοτιμία κλεισίματος. Δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίπτωση στην Εταιρία.

«Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 19 Θυγατρικές χωρίς δημόσια λογοδοσία: Γνωστοποιήσεις» με εφαρμογή για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027.

Το ΔΠΧΑ 19 επιτρέπει στις θυγατρικές εταιρείες που δεν αποτελούν εταιρείες δημοσίου ενδιαφέροντος να εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ με μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης, εάν η μητρική τους εταιρεία (είτε τελική είτε ενδιάμεση) εκδίδει για δημόσια χρήση ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες συμμορφώνονται με τα ΔΠΧΑ. Δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίπτωση στην Εταιρία.

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

Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στην Εταιρία.

2.2. Ενοποίηση - Αποτίμηση θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων

Στις συγγενείς επιχειρήσεις ο Όμιλος έχει ουσιώδη επιρροή (όχι έλεγχο), με τα ποσοστά συμμετοχής να κυμαίνονται από 20 – 50% των δικαιωμάτων ψήφου. Οι επενδύσεις σε συγγενείς λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Αρχικά καταχωρούνται στο κόστος κτήσεως. Ο λογαριασμός των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις μειώνεται με τυχόν ζημίες απομείωσης.

Το μερίδιο του ομίλου πάνω στα κέρδη ή τις ζημίες των συγγενών επιχειρήσεων μετά την απόκτηση καταχωρείται στα αποτελέσματα, ενώ αυτό επί των μεταβολών των αποθεματικών μετά την απόκτηση, καταχωρείται στα αποθεματικά, είτε απευθείας είτε μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων κατά περίπτωση. Όλες αυτές οι μεταβολές επηρεάζουν την λογιστική αξία των επενδύσεων. Στην περίπτωση που το μερίδιο του ομίλου επί των ζημιών μιας συγγενούς εξισωθεί με το δικαίωμα συμμετοχής στην συγγενή, δεν αναγνωρίζονται ζημίες, με εξαίρεση την περίπτωση που έχουν αναληφθεί περαιτέρω δεσμεύσεις για λογαριασμό της συγγενούς.

Οι συμμετοχές σε συγγενείς εταιρίες, στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρίας, αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις ζημίες απομείωσης. Δεδομένου ότι η συμμετοχή στην κατεχόμενη συγγενή έχει μηδενιστεί λόγω απομείωσης της αξίας της, η αξία της συμμετοχής ταυτίζεται στις ατομικές και στις οικονομικές καταστάσεις που θα συντάσσονταν με βάση τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

2.3. Πληροφόρηση κατά τομέα.

Οι λειτουργικοί τομείς της Εταιρίας είναι στρατηγικές μονάδες που πωλούν διαφορετικά αγαθά. Παρακολουθούνται και διοικούνται ξεχωριστά από το Διοικητικό Συμβούλιο, επειδή τα αγαθά αυτά είναι εντελώς διαφορετικής φύσης, ζήτησης στην αγορά και μικτού περιθωρίου κέρδους.

Οι τομείς της Εταιρίας είναι οι εξής: 1) Ο τομέας υδραυλικού επαγγελματικού εξοπλισμού που περιλαμβάνει την εκμετάλλευση αγωγών (σωλήνων) μετά των εξαρτημάτων τους (υδραυλικού και θερμαντικού εξοπλισμού) και των συναφών ειδών (σιδηρικών, οικοδομικών υλικών και ειδών υγιεινής) και 2) Ο τομέας παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας.

Οι λογιστικές πολιτικές για τους λειτουργικούς τομείς είναι ίδιες με αυτές που χρησιμοποιούνται για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων. Η αποδοτικότητα των τομέων επιμετράται στη βάση του αποτελέσματος, κέρδους ή ζημίας από τις λειτουργικές δραστηριότητες πριν από τον φόρο εισοδήματος.

Όλα τα περιουσιακά στοιχεία των τομέων βρίσκονται στην Ελλάδα.

<u>01.01.2025 - 31.12.2025</u>	Τομέας Υδραυλικού Επαγγ/τικού Εξοπλισμού	Τομέας παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος	Σύνολο
Πωλήσεις σε εξωτερικούς πελάτες	48.127.191,61	184.257,72	48.311.449,33
Κόστος πωλήσεων	-38.488.525,05	-88.622,24	-38.577.147,29
Μικτό αποτέλεσμα τομέα	9.638.666,56	95.635,48	9.734.302,04
Άλλα έσοδα	448.159,20	0,00	448.159,20
Έξοδα Διοικήσεως	-1.575.333,94	-120,00	-1.575.453,94
Έξοδα Διαθέσεως	-4.680.089,50	0,00	-4.680.089,50
Άλλα Έξοδα	-39.228,23	0,00	-39.228,23
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	-56.574,60	0,00	-56.574,60
Αποτέλεσμα προ φόρων	3.735.599,49	95.515,48	3.831.114,97
Μείον: Φόρος εισοδήματος			-993.633,55
Καθαρό αποτέλεσμα			2.837.481,42
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους			-67.321,23
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους			2.770.160,19
Περιουσιακά στοιχεία	39.317.940,25	750.936,84	40.068.877,09
Υποχρεώσεις	8.881.418,81	23.433,92	8.904.852,73
Αγορές παγίων	345.371,64	0,00	345.371,64
Δικαιώματα χρήσης παγίων	130.601,74	0,00	130.601,74

<u>01.01.2024 - 31.12.2024</u>	Τομέας Υδραυλικού Επαγγ/τικού Εξοπλισμού	Τομέας παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος	Σύνολο
Πωλήσεις σε εξωτερικούς πελάτες	36.498.210,60	190.528,05	36.688.738,65
Κόστος πωλήσεων	-29.064.380,62	-92.801,14	-29.157.181,76
Μικτό αποτέλεσμα τομέα	7.433.829,98	97.726,91	7.531.556,89
Άλλα έσοδα	373.642,38	0,00	373.642,38
Έξοδα Διοικήσεως	-1.532.904,33	-120,00	-1.533.024,33
Έξοδα Διαθέσεως	-4.216.419,11	0,00	-4.216.419,11
Άλλα Έξοδα	-43.787,21	0,00	-43.787,21
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	-30.638,81	0,00	-30.638,81
Αποτέλεσμα προ φόρων	1.983.722,90	97.606,91	2.081.329,81
Μείον: Φόρος εισοδήματος			-486.016,51
Καθαρό αποτέλεσμα			1.595.313,30
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους			-36.370,76
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους			1.558.942,54
Περιουσιακά στοιχεία	35.805.943,60	824.369,91	36.630.313,51
Υποχρεώσεις	6.402.431,92	29.517,42	6.431.949,34
Αγορές παγίων	98.505,59	0,00	98.505,59

Η περαιτέρω ανάλυση του τομέα υδραυλικού επαγγελματικού εξοπλισμού περιλαμβάνει α) την εκμετάλλευση αγωγών (σωλήνων) μετά των εξαρτημάτων τους, των ειδών συγκόλλησης και σύνδεσής τους και των παρελκομένων τους και β) των ειδών κρουνοποιίας (υδραυλικού και θερμαντικού εξοπλισμού), και διαφόρων συναφών ειδών (εργαλείων, σιδηρικών, οικοδομικών υλικών και ειδών υγιεινής).

Η περιγραφή και ανάλυση των εσόδων της Εταιρίας, η γεωγραφική κατανομή τους και το χρονικό σημείο πραγματοποίησης των πωλήσεων ανά ομάδα προϊόντων και τομέα έχουν ως ακολούθως:

A. Ανάλυση εσόδων τομέων κατά ομάδα προϊόντων:

Ομάδα προϊόντων	Τομέας Υδραυλικού Επαγγ/τικού Εξοπλισμού		Τομέας παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Έσοδα από εκμετάλλευση αγωγών (σωλήνων) μετά των εξαρτημάτων τους, των ειδών συγκόλλησης και σύνδεσης των, και των παρελκομένων τους.	34.640.471,49	27.012.654,00	0,00	0,00
Έσοδα από εκμετάλλευση ειδών κρουνοποιίας και διαφόρων συναφών ειδών (εργαλείων, σιδηρικών, οικοδομικών υλικών και ειδών υγιεινής).	13.486.720,12	9.485.556,60	0,00	0,00
Παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος από φωτοβολταϊκά συστήματα.		0,00	184.257,72	190.528,05
Σύνολα	48.127.191,61	36.498.210,60	184.257,72	190.528,05

B. Γεωγραφική κατανομή των εσόδων των τομέων δραστηριοποίησης της Εταιρίας:

Χώρα	Τομέας Υδραυλικού Επαγγ/τικού Εξοπλισμού		Τομέας παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Ελλάδα	45.215.137,99	33.308.936,75	184.257,72	190.528,05
Ευρωπαϊκή Ένωση	2.155.685,10	2.277.612,71		
Βαλκανικές χώρες	244.904,07	468.413,90		
Ηνωμένο Βασίλειο	69.925,56	164.460,85		
Αμερικάνικες Χώρες	21.364,27	0,00		
Ασιατικές χώρες	599.482,34	171.457,64		
Αφρικανικές χώρες	4.950,00	107.328,75		
Σύνολα	48.311.449,33	36.498.210,60	184.257,72	190.528,05

Γ. Οι πωλήσεις των τομέων της Εταιρίας με βάση τον χρόνο αναγνώρισης, διαχωρίζονται ως εξής:

Χρονικό σημείο πραγματοποίησης πωλήσεων τομέων	Τομέας Υδραυλικού Επαγγ/τικού Εξοπλισμού		Τομέας παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Πωλήσεις σε συγκεκριμένο χρονικό σημείο	48.311.449,33	36.498.210,60	0,00	0,00
Πωλήσεις παρεχόμενες διαρκώς στο χρόνο	0,00	0,00	184.257,72	190.528,05
Σύνολα	48.311.449,33	36.498.210,60	184.257,72	190.528,05

Το σύνολο του κύκλου εργασιών της Εταιρίας προέρχεται από χονδρικές πωλήσεις. Ο τομέας του υδραυλικού επαγγελματικού εξοπλισμού δεν παρουσιάζει εποχικότητα ως προς τα εμπορευόμενα είδη και, κατ' επέκταση, τα έσοδα του τομέα αυτού κατανέμονται ομοιόμορφα καθ' όλη τη διάρκεια της χρήσης.

Αντιθέτως, ο κύκλος εργασιών του τομέα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές εμφανίζει αυξημένη δραστηριότητα κατά τους θερινούς μήνες του έτους σε σχέση με τους υπόλοιπους μήνες, εξέλιξη που συνδέεται άμεσα με τα υψηλότερα επίπεδα ηλιοφάνειας και την αντίστοιχη αύξηση της παραγόμενης ενέργειας.

Ιστορικά, κανένας μεμονωμένος πελάτης της Εταιρίας δεν απορροφά, κατά κανόνα, ποσοστό άνω του 10% του συνολικού κύκλου εργασιών της. Ακόμη και στις περιπτώσεις προηγούμενων χρήσεων όπου παρατηρήθηκε υπέρβαση του ανωτέρω ορίου από συγκεκριμένους πελάτες, δεν διαπιστώθηκαν κίνδυνοι υπερβολικής εξάρτησης ή επισφαλειών, καθώς η κίνηση των σχετικών λογαριασμών παρέμεινε εντός των ορίων της εφαρμοζόμενης πιστωτικής πολιτικής της Εταιρίας.

Οι συνολικές πωλήσεις της Εταιρίας, οι οποίες επηρεάζονται σε σημαντικό βαθμό από τον τομέα του υδραυλικού επαγγελματικού εξοπλισμού, κατέγραψαν αξιοσημείωτη αύξηση κατά τη χρήση 2025 σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση. Η εν λόγω θετική εξέλιξη αποδίδεται κυρίως στην εκκίνηση και υλοποίηση μεγάλων έργων τόσο στην Ελληνική επικράτεια όσο και στο εξωτερικό, γεγονός που ενίσχυσε τη ζήτηση και τη δραστηριότητα του συγκεκριμένου τομέα.

Ωστόσο, ο εντεινόμενος ανταγωνισμός της αγοράς, σε συνδυασμό με τη διατήρηση των τιμών των χαλυβουργικών προϊόντων σε χαμηλά επίπεδα, καθώς και τις αποτιμήσεις των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία, άσκησαν πιέσεις στο περιθώριο μικτού κέρδους. Ως αποτέλεσμα, παρατηρήθηκε συρρίκνωση του περιθωρίου μικτού κέρδους του τομέα κατά την τρέχουσα χρήση σε σχέση με τη χρήση 2024, εξέλιξη η οποία περιόρισε τη δυνατότητα περαιτέρω ενίσχυσης των καθαρών αποτελεσμάτων της Εταιρίας.

Περαιτέρω, ο τομέας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές παρουσίασε οριακή πτωτική τάση στις πωλήσεις του. Η εξέλιξη αυτή συνδέεται άμεσα τόσο με το επίπεδο της συνολικής ηλιοφάνειας κατά τη διάρκεια της χρήσης όσο και με τη σταδιακή παλαιότητα του υφιστάμενου εξοπλισμού, παράγοντες που επηρέασαν την παραγόμενη ενέργεια και κατ' επέκταση τα σχετικά έσοδα.

Η ανάλυση των εσόδων της Εταιρίας κατά κατηγορία οικονομικής δραστηριότητας ΣΤΑΚΟΔ 2008 έχει ως εξής:

Κωδικός κλάδου	Περιγραφή	31.12.2025	31.12.2024
46.72	Χονδρικό εμπόριο μετάλλων και μεταλλευμάτων	41.899.712,97	33.764.630,79
46.74	Χονδρικό εμπόριο σιδηρικών, καθώς και υδραυλικού και θερμαντικού εξοπλισμού και συναφών ειδών	6.227.478,64	2.733.579,81
35.11	Παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος	184.257,72	190.528,05
Σύνολα		48.311.449,33	36.688.738,65

2.4. Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρία και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα, στην περίοδο που πραγματοποιούνται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο, μέσα στη ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Μόνιμες κτιριακές εγκαταστάσεις	30 - 35	χρόνια
Λοιπές μη κτιριακές εγκαταστάσεις	20 - 25	χρόνια
Λοιπά κτίρια	20	χρόνια
Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός	6 - 10	χρόνια
Μεταφορικά μέσα	6 - 9	χρόνια
Μηχανογραφικός εξοπλισμός	3 - 5	χρόνια
Λοιπός παραγωγικός εξοπλισμός	5 - 10	χρόνια

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα.

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

2.5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού (εξωτερικώς αποκτηθείσες) αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια.

2.6. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν. Για σκοπούς απομείωσης, τα ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία παρακολουθούνται σε δύο μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών (Εμπορική δραστηριότητα και παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος).

2.7. Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία με μεταβολές αναγνωριζόμενες στην καθαρή θέση μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Τα εν λόγω στοιχεία αποτιμώνται στις εύλογες αξίες και οι μεταβολές τους, από την αποτίμηση στην εύλογη αξία, καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια (καθαρή θέση).

2.8. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο FIFO. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

2.9. Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η Εταιρία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

2.10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

2.11. Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

Οι συναλλαγές που είναι εκπεφρασμένες σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, που εκφράζονται σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

2.12. Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικώς των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

2.13. Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του αποτελεσματικού επιτοκίου.

Οι δανειακές υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες εκτός από τις περιπτώσεις που η Εταιρία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

2.14. Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους όταν αναμένεται με βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η Εταιρία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έσοδα, αναβάλλονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα που προορίζονται να αποζημιώσουν.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως αναβαλλόμενες κρατικές επιχορηγήσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με την σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

2.15. Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες και τους αναβαλλόμενους φόρους.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές, που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου και τους τυχόν πρόσθετους φόρους εισοδήματος, που αφορούν την τρέχουσα ή τις προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενοι στο φορολογικό κέρδος της χρήσης.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά το χρόνο της ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και του διακανονισμού των υποχρεώσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

2.16. Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση και σε περίπτωση που το ποσό που καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, το υπερβάλλον ποσό αναγνωρίζεται ως στοιχείο του ενεργητικού, μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών (αποζημιώσεις κατά την έξοδο με βάση τον Ν. 2112/20) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως αναλογιστικά με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method) από ανεξάρτητη Εταιρία αναλογιστών.

Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται επιτόκιο που αντανακλά την καμπύλη επιτοκίου από δείκτες ομολόγων iBoxx AA-rated που παράγονται από την International Index Company.

2.17. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις δημιουργούνται όταν η Εταιρία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση, ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικού οφέλους για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εφόσον υπάρχει πιθανότητα εισροής οικονομικών ωφελειών ή εκροών πόρων, αντίστοιχα.

2.18. Αναγνώριση εσόδων, εξόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα διεταιρικά έσοδα μέσα στον όμιλο διαγράφονται πλήρως. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η Εταιρία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του αποτελεσματικού επιτοκίου.

(γ) Έσοδα από δικαιώματα.

Τα έσοδα από δικαιώματα λογίζονται στη βάση του δουλευμένου, σύμφωνα με την ουσία των σχετικών συμβάσεων.

(δ) Μερίσματα

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους, δηλαδή όταν εγκρίνονται από το όργανο που είναι κατά νόμο αρμόδιο να τα χορηγεί.

(ε) Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δουλευμένη βάση.

2.19. Μισθώσεις

Μισθώσεις στις οποίες η Εταιρία είναι μισθωτής ενσωμάτων παγίων (δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων) αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις κατά τη σύναψη της μίσθωσης, στην παρούσα αξία των μη εξοφληθέντων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα κατανέμεται στην υποχρέωση και στο χρηματοοικονομικό έξοδο, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο πάνω στην ανεξόφλητη υποχρέωση. Η υποχρέωση για τα πληρωτέα μισθώματα καθαρή από το χρηματοοικονομικό κόστος, περιλαμβάνεται στις άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων βάσει μισθώσεων, αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο όπως αυτή καθορίζεται από την ωφέλιμη ζωή και το χρόνο της μίσθωσης.

2.20. Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις ατομικές και ενοποιημένες όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.21. Διαχείριση κεφαλαίου

Πολιτική της Εταιρίας είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης, ώστε να υπάρχει εμπιστοσύνη εκ μέρους των επενδυτών και των πιστωτών και να υποστηρίζεται η μελλοντική της ανάπτυξη. Η διοίκηση παρακολουθεί τα ίδια κεφάλαια τα οποία και εκλαμβάνει στο σύνολό τους, με εξαίρεση τα δικαιώματα μειοψηφίας, ώστε η σχέση τους σε σχέση με τα ξένα κεφάλαια, να διαμορφώνεται κάτω από 1,50.

Με βάση τα στοιχεία των ισολογισμών, η σχέση ξένα προς ίδια κεφάλαια για την χρήση 2025 διαμορφώθηκε σε 0,29 και στη χρήση 2024 σε 0,21.

Από τις διατάξεις περί νομοθεσίας των ανωνύμων εταιρειών, Ν.4548/2018, επιβάλλονται περιορισμοί σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια που έχουν ως εξής:

Η απόκτηση ιδίων μετοχών, με εξαίρεση την περίπτωση της απόκτησης με σκοπό την διανομή τους στους εργαζομένους, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δεν μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την μείωση των ιδίων κεφαλαίων σε ποσό κατώτερο από το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου προσαυξημένου με τα αποθεματικά για τα οποία η διανομή τους απαγορεύεται από τον Νόμο, τα λοιπά κονδύλια της καθαρής θέσης που δεν επιτρέπεται να διανεμηθούν και τα ποσά των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη.

Ετησίως, αφαιρείται το 1/20 τουλάχιστον των καθαρών κερδών, προς σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού, το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά προς εξίσωση, προ πάσης διανομής μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού αποτελέσματα εις νέον. Ο σχηματισμός του αποθεματικού αυτού καθίσταται προαιρετικός, όταν το ύψος του φθάσει το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.

Η καταβολή ετησίου μερίσματος στους μετόχους σε μετρητά, και σε ποσοστό 35% τουλάχιστον των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και των λοιπών πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη. Με απόφαση της γενικής συνέλευσης που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία μπορεί να μειωθεί το ως άνω ποσοστό, όχι όμως κάτω του δέκα τοις εκατό (10%). Μη διανομή του ελάχιστου μερίσματος επιτρέπεται μόνο με απόφαση της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων, που λαμβάνεται με την αυξημένη απαρτία των παραγράφων 3 και 4 του άρθρου 130 και πλειοψηφία ογδόντα τοις εκατό (80%) του εκπροσωπούμενου στη συνέλευση κεφαλαίου.

Με την επιφύλαξη των διατάξεων για τη μείωση του κεφαλαίου, δεν μπορεί να γίνει οποιαδήποτε διανομή στους μετόχους, εφόσον, κατά την ημερομηνία λήξης της τελευταίας χρήσης, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας (καθαρή θέση), όπως προσδιορίζονται στο νόμο, είναι ή, ύστερα από τη διανομή αυτή, θα γίνει κατώτερο από το ποσό του κεφαλαίου, προσαυξημένου με: (α) τα αποθεματικά, των οποίων η διανομή απαγορεύεται από το νόμο ή το καταστατικό, (β) τα λοιπά πιστωτικά κονδύλια της καθαρής θέσης, τα οποία δεν επιτρέπεται να διανεμηθούν, και (γ) τα ποσά των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη. Το ποσό του κεφαλαίου που προβλέπεται στο προηγούμενο εδάφιο μειώνεται κατά το ποσό του κεφαλαίου που έχει καλυφθεί αλλά δεν έχει καταβληθεί, όταν το τελευταίο δεν εμφανίζεται στο ενεργητικό του ισολογισμού.

Το ποσό που διανέμεται στους μετόχους δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό των αποτελεσμάτων της τελευταίας χρήσης που έχει λήξει, προσαυξημένο με τα κέρδη, τα οποία προέρχονται από προηγούμενες χρήσεις και δεν έχουν διατεθεί, και τα αποθεματικά για τα οποία επιτρέπεται και αποφασίστηκε από τη γενική συνέλευση των μετόχων η διανομή τους, και μειωμένο: (α) κατά το ποσό των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη, (β) κατά το ποσό των ζημιών προηγούμενων χρήσεων και (γ) κατά τα ποσά που επιβάλλεται να διατεθούν για το σχηματισμό αποθεματικών, σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό.

Η Εταιρία συμμορφώνεται πλήρως με τις σχετικές διατάξεις που επιβάλλονται από την νομοθεσία σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου - Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι πωλήσεις γίνονται κυρίως σε πελάτες με μειωμένο βαθμό απωλειών είτε τοις μετρητοίς είτε μέσω μεταχρονολογημένων επιταγών και δεν υπάρχουν μεμονωμένοι πελάτες με σημαντικά υπόλοιπα σε σχέση με το σύνολο των απαιτήσεων. Επιπλέον η Εταιρία προς εξασφάλιση των κινδύνων που απορρέουν από τις εμπορικές τους πιστώσεις, έχει συνάψει σύμβαση καθολικής ασφάλισης πιστώσεων, για την κάλυψη απωλειών λόγω αφερεγγυότητας των πελατών της και των τυχόν εγγυητών τους, κατά 90% του συνόλου των οφειλών τους, από πιστώσεις που χορηγεί στους πελάτες της, οι οποίες προέρχονται

από πώληση και παράδοση εμπορευμάτων. Η συνολική κάλυψη ανά πελάτη ορίζεται από την ασφαλιστική Εταιρία. Από αυτή εξαιρούνται οι θυγατρικές εταιρίες και το Δημόσιο. Η μέγιστη έκθεση στο πιστωτικό κίνδυνο αναλύεται στις σημειώσεις 10 και 11.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών πιστωτικών ορίων. Ανάλυση της ληκτότητας των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων παρέχεται στη σημείωση 18.

(γ) Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων.

Η Εταιρία δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων από αυτά.

Τα δάνεια είναι μεταβλητού επιτοκίου, σχεδόν στο σύνολό τους, και συνεπώς η Εταιρία εκτίθεται σε κίνδυνο ταμειακών ροών λόγω μεταβολής των επιτοκίων. Ανάλυση της ευαισθησίας στον κίνδυνο του επιτοκίου παρέχεται στη σημείωση 18.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της Διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Η Διοίκηση της Εταιρίας προβαίνει σε λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων οι οποίες, εξ ορισμού, σπάνια θα ταυτιστούν απόλυτα με τα αντίστοιχα πραγματικά αποτελέσματα. Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις που αναφέρονται σε δεδομένα, η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων μετά την 31.12.2025, αφορούν κυρίως προβλέψεις για ενδεχόμενους φόρους, προβλέψεις απομείωσης αποθεμάτων και απαιτήσεων καθώς και εκτιμήσεις αναφορικά με την ωφέλιμη ζωή των αποσβέσιμων παγίων και άυλων στοιχείων. Κατά την άποψη της Διοίκησης ο κίνδυνος, οι συγκεκριμένες εκτιμήσεις, να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες, είναι σημαντικά περιορισμένοι.

5. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

	Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια & Κτιριακές εγκ/σεις	Μηχανήματα & μηχ/κος εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός Εξοπλισμός	Ακιν/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
31.12.2023							
Κόστος	3.613.841,90	8.026.139,89	2.187.643,05	1.779.730,94	1.425.856,57	0,00	17.033.212,35
Σωρευμένες αποσβέσεις	0,00	-3.407.632,73	-1.188.891,92	-1.268.662,11	-1.325.482,52	0,00	-7.190.669,28
Αναπόσβεστη αξία	3.613.841,90	4.618.507,16	998.751,13	511.068,83	100.374,05	0,00	9.842.543,07
01.01 – 31.12.2024							
Υπόλοιπο έναρξης	3.613.841,90	4.618.507,16	998.751,13	511.068,83	100.374,05	0,00	9.842.543,07
Προσθήκες	0,00	1.000,00	0,00	83.873,57	13.632,02	0,00	98.505,59
Πωλήσεις	0,00	0,00	0,00	-111.663,15	-246.824,82	0,00	-358.487,97
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	-188.127,06	-86.444,53	-144.245,05	-30.365,51	0,00	-449.182,15
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	0,00	95.011,32	246.821,43	0,00	341.832,75
Αναποσβ. αξία	3.613.841,90	4.431.380,10	912.306,60	434.045,52	83.637,17	0,00	9.475.211,29

31.12.2024							
Κόστος	3.613.841,90	8.026.139,89	2.187.643,05	1.779.730,94	1.425.856,57	0,00	17.033.212,35
Σωρευμένες αποσβέσεις	0,00	-3.407.632,73	-1.188.891,92	-1.268.662,11	-1.325.482,52	0,00	-7.190.669,28
Αναπόσβεστη αξία	3.613.841,90	4.618.507,16	998.751,13	511.068,83	100.374,05	0,00	9.842.543,07
01.01 – 31.12.2025							
Υπόλοιπο έναρξης	3.613.841,90	4.431.380,10	912.306,60	434.045,52	83.637,17	0,00	9.475.211,29
Προσθήκες	0,00	333.298,87	0,00	89.327,59	53.346,92	0,00	475.973,38
Πωλήσεις	0,00	0,00	0,00	-96.163,81	-1.410,99	0,00	-97.574,80
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	-205.736,62	-85.814,54	-131.308,71	-46.638,75	0,00	-469.498,62
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	0,00	86.631,49	1.410,84	0,00	88.042,33
Αναποσβ. αξία	3.613.841,90	4.558.942,35	826.492,06	382.532,08	90.345,19	0,00	9.472.153,58

Στην ανωτέρω αξία των Κτιρίων και Κτιριακών Εγκαταστάσεων περιλαμβάνονται και τα δικαιώματα χρήσης ακινήτων, τα οποία προκύπτουν από τριετή μίσθωση κτιριακών εγκαταστάσεων, με ημερομηνία έναρξης την 20.10.2025, και με συνολικό μηνιαίο μίσθωμα συνολικού ποσού Ευρώ 3.885,00.

Τα δικαιώματα χρήσης αναγνωρίστηκαν και επιμετρήθηκαν σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις», βάσει προεξόφλησης των μελλοντικών μισθωμάτων με ετήσιο προεξοφλητικό επιτόκιο 4,5%.

Η αντίστοιχη υποχρέωση από τη μίσθωση παρουσιάζεται στις λοιπές υποχρεώσεις του παθητικού του Ισολογισμού.

Για την εξόφληση υποχρεώσεων από απόκτηση ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων, η Εταιρία κατέβαλε στη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης το ποσό των Ευρώ 345.371,64.

6. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία (Λογισμικό)

Λογισμικά Προγράμματα	
31.12.2023	
Κόστος κτήσεως	508.443,20
Σωρευμένες αποσβέσεις	-483.825,27
Αναπόσβεστη αξία	24.617,93
01.01 – 31.12.2024	
Υπόλοιπο έναρξης	24.617,93
Αποσβέσεις περιόδου	-9.695,37
Αναποσβ. αξία 31.12.2024	14.922,56
31.12.2024	
Κόστος κτήσεως	508.443,20
Σωρευμένες αποσβέσεις	-493.520,64
Αναπόσβεστη αξία	14.922,56
01.01 – 31.12.2025	
Υπόλοιπο έναρξης	14.922,56
Αποσβέσεις περιόδου	-6.088,71
Αναποσβ. αξία 31.12.2025	8.833,85

7. Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	31.12.2025	31.12.2024
Δοσμένες εγγυήσεις	25.336,94	20.466,18
Σύνολα	25.336,94	20.466,18

8. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς

Δεν υφίστανται θυγατρικές εταιρίες μετά την συγχώνευση με απορρόφηση από την Εταιρία «ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.», των κατά 100% θυγατρικών της εταιριών «ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ-ΥΔΡΑΥΛΙΚΟΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ» και «ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ ΠΗΓΕΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ», σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 78 του κ.ν. 2190/20 και των άρθρων 1-5 του ν. 2166/93, με ισολογισμούς μετασηματισμού εκείνους της 31.12.2017, που ολοκληρώθηκε στις 16.05.2018 με την καταχώρηση στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), της με αρ. πρωτ. 52604/16.05.2018 απόφασης του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης, με την οποία εγκρίθηκε η συγκεκριμένη συγχώνευση με απορρόφηση.

8.1. Επενδύσεις σε συγγενείς

	31.12.2025	31.12.2024
Κόστος κτήσης	1.469.087,53	1.469.087,53
Απομείωση	1.469.087,53	1.469.087,53
Υπόλοιπο	0,00	0,00

Αφορά τη συμμετοχή της μητρικής Εταιρίας κατά 20% στη τεχνική Εταιρία ΦΕΡΚΑΛ ΑΤΕΒΕ. Η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι δεν αναμένεται μελλοντικό όφελος από την εν λόγω συμμετοχή.

9. Χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρώμενα στην εύλογη αξία με μεταβολές αναγνωριζόμενες στην καθαρή θέση μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Τα εν λόγω στοιχεία, αντιπροσωπεύουν την συμμετοχή της Εταιρίας, στο μετοχικό κεφάλαιο της ανώνυμης Εταιρίας ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΠΑΙΔΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ ΛΗΤΩ Α.Ε. Η Εταιρία είναι Ελληνική και έχει έδρα επί της Λεωφ. Κηφισού 90 στο Περιστέρι Αττικής. Το ποσοστό συμμετοχής στην εν λόγω Εταιρία ανέρχεται σε 4,863%.

Αποτιμώνται στις εύλογες αξίες (επίπεδο 3, μη παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά) και οι μεταβολές τους από την αποτίμηση στην εύλογη αξία, καταχωρούνται στη καθαρή θέση και δεν μεταφέρονται στα κέρδη ή τις ζημίες με την πώλησή τους ή όταν αυτά απομειωθούν.

Με βάση την μέθοδο της αναπροσαρμοσμένης λογιστικής καθαρής θέσης, η εύλογη αξία τους την 31.12.2025 ανέρχεται σε Ευρώ 2.176,39. Η ζημία Ευρώ 20.916,30 μειωμένη από τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο, καταχωρήθηκε σε ξεχωριστό λογαριασμό μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων και σε χρέωση των αποθεματικών κεφαλαίων της καθαρής θέσης.

Με την ίδια μέθοδο προσδιορίστηκε η εύλογη αξία τους και κατά την 31.12.2024 σε Ευρώ 23.092,69 και προέκυψε ζημία Ευρώ 57.759,02 η οποία μειωμένη από τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο καταχωρήθηκε, μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων, σε χρέωση των αποθεματικών κεφαλαίων της καθαρής θέσης.

Μία μεταβολή της αξίας (+) ή (-) 10%, η οποία κρίνεται ως πιθανή κατά την 31.12 των χρήσεων 2025 και 2024, θα είχε ως συνέπεια την αύξηση ή μείωση αντίστοιχα, της καθαρής θέσης της Εταιρίας, κατά Ευρώ 169,73 και 1.801,00 ανά έτος.

10. Πελάτες

	31.12.2025	31.12.2024
Απαιτήσεις από Πελάτες (Ανοικτά υπόλοιπα)	10.430.021,66	8.407.267,18
Επιταγές μεταχρονολογημένες – Γραμμάτια εισπρακτέα	2.351.614,66	2.076.873,78
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-1.189.540,99	-1.161.991,45
Πελάτες καθαρό υπόλοιπο	11.592.095,33	9.322.149,51

Στην τρέχουσα ημερομηνία ισολογισμού βάσει του ΔΠΧΑ 9 εφαρμόστηκαν τα ίδια ποσοστά υπολογισμού με εκείνα που υπολογίστηκαν οι πιστωτικές ζημιές της 31.12.2024 και προέκυψαν πιστωτικές ζημιές ύψους Ευρώ 27.549,54 που επιβάρυναν τα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσης.

Υπόλοιπα Απαιτήσεων – Χρόνος καθυστέρησης υπολοίπων						
31.12.2024	Χωρίς καθυστέρηση	1-30 ημέρες	31-60 ημέρες	61-90 ημέρες	Πέραν των 90 ημερών	Σύνολο
Τρέχουσες Απαιτήσεις από πελάτες	7.580.797,16	874.262,31	522.520,80	394.756,65	1.111.804,04	10.484.140,96
Λουπές Απαιτήσεις	59.512,64				38.350,30	97.862,94
Συνολικές Απαιτήσεις	7.640.309,80	874.262,31	522.520,80	394.756,65	1.150.154,34	10.582.003,90
Ποσοστό απωλειών	0,60%	0,62%	0,90%	1,45%	99,00%	11,32%
Εκτιμώμενες πιστωτικές ζημιές	45.841,86	5.420,43	4.702,69	5.723,97	1.138.652,80	1.200.341,75
-Απαιτήσεων από πελάτες						1.161.991,45
-Λουπών απαιτήσεων						38.350,30
Επιπλέον πιστωτικές ζημιές στη τρέχουσα περίοδο (1.200.341,75 μείον 1.332.095,56)						-131.753,81
Υπόλοιπο (καθαρό) απαιτήσεων από πελάτες 31.12.2024						9.322.149,51
Υπόλοιπο (καθαρό) λοιπών απαιτήσεων 31.12.2024 (εκτός φόρου εισοδήματος)						59.512,64

31.12.2025	Χωρίς καθυστέρηση	1-30 ημέρες	31-60 ημέρες	61-90 ημέρες	Πέραν των 90 ημερών	Σύνολο
Τρέχουσες Απαιτήσεις από πελάτες	9.214.867,21	1.713.334,57	507.822,46	218.124,29	1.127.487,79	12.781.636,32
Λουπές Απαιτήσεις	11.084,05				38.350,30	49.434,35
Συνολικές Απαιτήσεις	9.225.951,26	1.713.334,57	507.822,46	218.124,29	1.165.838,09	12.831.070,67
Ποσοστό απωλειών	0,60%	0,62%	0,90%	1,45%	99,00%	11,32%

31.12.2025	Χωρίς καθυστέρηση	1-30 ημέρες	31-60 ημέρες	61-90 ημέρες	Πέραν των 90 ημερών	Σύνολο
Εκτιμώμενες πιστωτικές ζημιές	55.355,71	10.622,67	4.570,40	3.162,80	1.154.179,71	1.227.891,29
-Απαιτήσεων από πελάτες						1.189.540,99
-Λοιπών απαιτήσεων						38.350,30
Επιπλέον πιστωτικές ζημιές στη τρέχουσα περίοδο (1.227.891,29 μείον 1.200.341,75)						-27.549,54
Υπόλοιπο (καθαρό) απαιτήσεων από πελάτες 31.12.2025						11.592.095,33
Υπόλοιπο (καθαρό) λοιπών απαιτήσεων 31.12.2025 (εκτός φόρου εισοδήματος)						11.084,05

Η κίνηση του λογαριασμού «προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις» έχει ως εξής:

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	31.12.2025	31.12.2024
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	1.200.341,75	1.332.095,56
Προβλέψεις νέων επισφαλειών πελατών	27.549,54	-131.753,81
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	1.227.891,29	1.200.341,75

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις περιλαμβάνουν και το σύνολο των εξατομικευμένων απαιτήσεων (127) από πελάτες και προκαταβολές σε προμηθευτές, αξίας Ευρώ 1.097.241,89 που βρίσκονται σε καθυστέρηση μεγαλύτερη του ενός έτους, έναντι των συμβατικών ημερομηνιών λήξης και που σε κάθε περίπτωση δεν αναμένεται εύλογα η είσπραξή τους, επειδή δεν καλύπτονται ασφαλιστικά και, είτε δεν κρίνεται συμφέρουσα η επιδίωξη της είσπραξής τους μέσω δικαστικής οδού (15 πελάτες), είτε οι νομικές ενέργειες που έχουν ασκηθεί εναντίον τους εκτιμάται ότι δεν θα επιφέρουν κάποιο σημαντικό όφελος (112 πελάτες).

Οι συμβατικές ημερομηνίες είσπραξης των απαιτήσεων από πελάτες της 31.12.2025 και της 31.12.2024, είναι οι εξής:

Περίοδοι είσπραξης απαιτήσεων	31.12.2025	31.12.2024
Εντός μηνός (1 – 30 ημέρες)	1.191.956,01	1.410.189,37
Εντός τριών μηνών (31 – 90 ημέρες)	4.488.916,81	3.241.007,96
Εντός έτους (91 – 365 ημέρες)	5.911.222,51	4.670.952,18
Σύνολα	11.592.095,33	9.322.149,51

Οι ασφαλισμένες απαιτήσεις της 31.12.2025, για τις οποίες θα υπάρξει πλήρης είσπραξη από την ασφαλιστική Εταιρία σε περίπτωση επέλευσης του πιστωτικού κινδύνου, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στη σημείωση 3(α), ανέρχονται σε Ευρώ 9.430.213,69. Σε περίπτωση επέλευσης ακραίων πιστωτικών γεγονότων στη διάρκεια μιας χρήσης, η αποζημίωση περιορίζεται στο τριακονταπλάσιο των καταβληθέντων καθαρών ασφαλιστρών. Το συγκεκριμένο ποσό για τη χρήση 2025 ανέρχεται σε Ευρώ 2.995.193,27.

11. Λοιπές απαιτήσεις

	31.12.2025	31.12.2024
Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο	3.600,00	3.600,00
Έσοδα εισπρακτέα	7.279,45	55.427,71
Προκαταβολές σε προμηθευτές εξωτερικού, με ενδείξεις επισφάλειας	38.350,30	38.350,30
Λοιπές απαιτήσεις	204,60	484,93
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-38.350,30	-38.350,30
Μερικά Σύνολα	11.084,05	59.512,64
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο (Φόρος εισοδήματος)	0,00	391.608,69
Σύνολα	11.084,05	451.121,33

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων (Πελάτες, Λοιπές απαιτήσεις) συμπίπτουν περίπου με τις λογιστικές αξίες. Ομοίως η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη εγγυήσεις και πιστωτικές ενισχύσεις, ταυτίζεται με τις λογιστικές αξίες των απαιτήσεων.

12. Αποθέματα

	31.12.2025	31.12.2024
Αρχική αξία αποθεμάτων (εμπορευμάτων)	13.102.997,35	13.898.072,60
Μείον: Διαφορά από αποτίμηση στη καθαρή ρευστ/σιμη αξία, στη χρήση	-287.115,76	-415.400,00
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	12.815.881,59	13.482.672,60

Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των εμπορευμάτων της Εταιρίας εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και η αρνητική διαφορά, που αφορά απαξιωμένα, ελαττωματικά και προς καταστροφή εμπορεύματα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ως κόστος πωληθέντων. Στην τρέχουσα χρήση το ποσό της υποτίμησης ανήλθε σε Ευρώ 287.115,76 και στη προηγούμενη σε Ευρώ 415.400,00.

13. Προκαταβολές

	31.12.2025	31.12.2024
Παραγγελίες κυκλοφορούντων στοιχείων	6.551,43	230,00
Προκαταβολές σε προμηθευτές	1.573.823,16	1.938.634,33
Έξοδα επομένων χρήσεων	90.160,11	90.182,98
Λογαριασμοί προς απόδοση	50,00	1.601,00
Σύνολα	1.670.584,70	2.030.648,31

14. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

	31.12.2025	31.12.2024
Διαθέσιμα στο ταμείο	6.211,64	871,69
Καταθέσεις όψεως	4.464.519,02	1.809.157,35
Σύνολα	4.470.730,66	1.810.029,04

Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο των διαθεσίμων ισούται με την λογιστική τους αξία.

15. Μετοχικό κεφάλαιο και κεφάλαιο υπέρ το άρτιο

	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές	Εκδοθέν κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
1 ^η Ιανουαρίου 2024	24.060.000	24.060.000	7.218.000,00	5.503.724,26	0	12.721.724,26
31 ^η Δεκεμβρίου 2024	24.060.000	24.060.000	7.218.000,00	5.503.724,26	0	12.721.724,26
31 ^η Δεκεμβρίου 2025	24.060.000	24.060.000	7.218.000,00	5.503.724,26	0	12.721.724,26

Το σύνολο των εκδοθέντων μετοχών είναι είκοσι τέσσερα εκατομμύρια εξήντα χιλιάδες (24.060.000), με ονομαστική αξία Ευρώ 0,30 ανά μετοχή. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως, έχουν δικαίωμα ψήφου και συμμετέχουν στη διανομή των κερδών.

16. Αποθεματικά

	31.12.2025	31.12.2024
Τακτικό Αποθεματικό	2.830.912,95	2.830.912,95
Αποθεματικό κάλυψης ίδιας συμμετοχής (Ν.3299/04)	2.160.915,00	2.160.915,00
Κέρδη (ζημίες) από αποτίμηση στην εύλογη αξία διαθεσίμων για πώληση χρηματ/κών στοιχείων	-109.843,49	-93.528,78
Σύνολα	4.881.984,46	4.898.299,17

Σύμφωνα με το άρθρο 158 του Ν.4548/2018, κάθε έτος αφαιρείται το ένα εικοστό (1/20) τουλάχιστον των καθαρών κερδών, προς σχηματισμό τακτικού αποθεματικού το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά προς εξίσωση, προ πάσης διανομής μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού αποτελέσματα εις νέον. Ο σχηματισμός του αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτικός, μόλις αυτό φθάσει το ένα τρίτο (1/3) τουλάχιστον του κεφαλαίου.

Από τα καθαρά, μετά από φόρους, κέρδη της Εταιρίας που προέκυψαν στη χρήση 2025, δεν παρακρατήθηκε ποσό για την δημιουργία τακτικού αποθεματικού κεφαλαίου, δεδομένου ότι το ύψος του σχηματισθέντος αποθεματικού μέχρι το τέλος της προηγούμενης χρήσης 2024 είχε υπερβεί κατά πολύ το ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου.

17. Αποτελέσματα εις νέον (συσσωρευμένα κέρδη)

	31.12.2025	31.12.2024
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	12.578.340,74	12.778.846,16
Καθαρά κέρδη (ζημίες) χρήσης, που αντιστοιχούν στους μετόχους της Εταιρίας	2.837.481,42	1.595.313,30
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης, μετά από φόρους	-51.006,52	8.681,28
Διανεμηθέντα μερίσματα	-1.804.500,00	-1.804.500,00
Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσης	13.560.315,64	12.578.340,74

Από την αναλογιστική μελέτη που συντάχθηκε για το έτος 2025 και την εφαρμογή του Δ.Λ.Π. 19, προέκυψαν για την Εταιρία αναλογιστικές ζημιές ύψους Ευρώ 65.392,98 τα οποία αναγνωρίστηκαν στη καθαρή θέση μετά την αφαίρεση του αναλογούντος αναβαλλόμενου φόρου. Συγκεκριμένα στη τρέχουσα χρήση τα ποσά των αναλογιστικών ζημιών που καταχωρήθηκαν στη καθαρή θέση ανέρχονται σε 51.006,52 Ευρώ.

Στην προηγούμενη χρήση 2024, προέκυψαν για την Εταιρία αναλογιστικά κέρδη ύψους Ευρώ 11.129,85 τα οποία αναγνωρίστηκαν στη καθαρή θέση μετά την αφαίρεση του αναλογούντος αναβαλλόμενου φόρου. Συγκεκριμένα στη προηγούμενη χρήση τα ποσά των αναλογιστικών κερδών που καταχωρήθηκαν στη καθαρή θέση ανέρχονται σε Ευρώ 8.681,28.

18. Δάνεια

Διαχρονικά όλα τα δάνεια της Εταιρίας ήταν κυρίως σε Ευρώ και χορηγούνταν από Ελληνικές τράπεζες που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και το εξωτερικό. Τα ποσά που είναι πληρωτέα εντός του επόμενου έτους από την ημερομηνία του ισολογισμού, χαρακτηρίζονται ως βραχυπρόθεσμα ενώ εκείνα που είναι πληρωτέα μετά από ένα έτος χαρακτηρίζονται ως μακροπρόθεσμα. Οι εύλογες αξίες των δανείων της Εταιρίας ταυτίζονται περίπου με τις λογιστικές αξίες.

Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Διοίκησης, όπως αυτές αποτυπώνονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2024, κρίθηκε αναγκαία η ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης της Εταιρίας μέσω τραπεζικού δανεισμού κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης, προκειμένου να υποστηριχθεί η εκτέλεση νέων συμβάσεων της πελατειακής βάσης, καθώς και η προμήθεια επιπλέον αποθεμάτων υψηλής κυκλοφοριακής ταχύτητας.

Στο πλαίσιο αυτό, τον Ιούνιο η Εταιρία προχώρησε στη σύναψη βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανείου ύψους €3.000.000, διάρκειας τριών (3) μηνών. Η πρόθεση της Διοίκησης ήταν η εν λόγω χρηματοδότηση να αποπληρωθεί κατά τη λήξη της ή, το αργότερο, έως το τέλος της τρέχουσας χρήσης. Ωστόσο, οι θετικές λειτουργικές ταμειακές ροές που καταγράφηκαν κατά το πρώτο οκτάμηνο της χρήσης κατέστησαν δυνατή την πλήρη εξόφληση του δανείου σε χρονικό σημείο σημαντικά προγενέστερο της αρχικώς προβλεπόμενης ημερομηνίας.

Κατά συνέπεια, το ύψος των τραπεζικών δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας την 31.12.2025 ανέρχεται σε μηδενικό ποσό.

	31.12.2025	31.12.2024
Έντοκα δάνεια	0,00	0,00
Σύνολα	0,00	0,00

Η διοίκηση εκτιμά ότι τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρίας όπως έχουν διαμορφωθεί στο τέλος της χρήσης 2025, ενδέχεται να ενισχυθούν βραχυπρόθεσμα με τραπεζικό δανεισμό για την υποστήριξη και εκτέλεση νέων συμβολαίων. Για ενδεχόμενες ανάγκες της Εταιρίας με νέες τραπεζικές χρηματοδοτήσεις, έχουν εξασφαλιστεί ικανοποιητικά πιστωτικά όρια για την δυνατότητα δανεισμού της από τα εγχώρια πιστωτικά ιδρύματα.

Οι μεταβολές στην κατάσταση ταμειακών ροών των υποχρεώσεων που αφορούν χρηματοδοτικές δραστηριότητες της Εταιρίας, σύμφωνα με το ΔΛΠ 7 έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2024</u>	Ταμιακές συναλλαγές 2025	<u>31.12.2025</u>
Αναληφθέντα έντοκα δάνεια	0,00	3.000.000,00	0,00
Εξοφλήσεις εντόκων δανείων	0,00	-3.000.000,00	0,00
Σύνολο υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	0,00	0,00	0,00

Πέραν των μεταβολών των δανειακών υποχρεώσεων, η Εταιρία κατέβαλε για μερίσματα στη τρέχουσα χρήση το ποσό των Ευρώ 1.806.702,10.

Τα αποτελεσματικά ετήσια σταθμισμένα επιτόκια δανεισμού της Εταιρίας κατά την 31.12.2025 και 31.12.2024 διαμορφώθηκαν ως εξής:

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Μακροπρόθεσμα Έντοκα δάνεια	---	6,13%
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	3,99%	---
Συνολικός δανεισμός	3,99%	6,13%

Κατά την τρέχουσα χρήση, οι εισροές από τραπεζικό δανεισμό και οι αντίστοιχες εκροές για αποπληρωμή δανείων ανήλθαν σε €3.000.000,00.

19. Κρατικές επιχορηγήσεις

Η κίνηση του λογαριασμού των επιχορηγήσεων περιουσιακών στοιχείων είναι η εξής:

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	1.058.244,78	1.099.671,81
Αναγνωρισθείσες επιχορηγήσεις χρήσης	0,00	0,00
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων (μεταφορά στα αποτελέσματα)	-41.427,04	-41.427,03
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	1.016.817,74	1.058.244,78

20. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμο ασκητό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά έχουν ως εξής:

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	428.908,21	404.773,72
Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών	5.000,03	1.720,00
	433.908,24	406.493,72
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Διακανονιστέες μετά από 12 μήνες	-660.050,79	-648.780,00
Διακανονιστέες εντός 12 μηνών	-6.544,23	-4.807,47
	-666.595,02	-653.587,47
Συνολική αναβαλλόμενη φορολογία	-232.686,78	-247.093,75

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Υπόλοιπο έναρξης	-247.093,75	-366.201,82
Φόρος αποτελεσμάτων	-4.581,08	108.849,66
Φόρος εισοδήματος εσόδων που αναγνωρίζονται στην Καθαρή Θέση	18.988,05	10.258,41
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	-232.686,78	-247.093,75

Η κίνηση των λογαριασμών των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων κατά την διάρκεια της περιόδου στην ίδια φορολογική αρχή, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι συμψηφισμοί, έχει ως εξής:

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	Προβλέψεις / Απομειώσεις / Πάγια / Αναλογιστικές ζημιές
31.12.2023	268.372,47
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	125.414,27
Φόρος ζημιών που αναγνωρίζονται στη Καθαρή Θέση	12.706,98
31.12.2024	406.493,72
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	8.426,47
Φόρος ζημιών που αναγνωρίζονται στη Καθαρή Θέση	18.988,05
31.12.2025	433.908,24

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	Ενσώματα πάγια / Αναλογιστικά κέρδη
31.12.2023	-634.574,29
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-21.461,75
Φόρος αναλογιστικών κερδών που αναγνωρίζονται στη Καθαρή Θέση	2.448,57
31.12.2024	-653.587,47
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-13.007,55
Φόρος αναλογιστικών κερδών που αναγνωρίζονται στη Καθαρή Θέση	0,00
31.12.2025	-666.595,02
Αναβαλλόμενη φορολογία 31.12.2024	-247.093,75
Αναβαλλόμενη φορολογία 31.12.2025	-232.686,78

Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Απομείωση αξίας απαιτήσεων από πελάτες & λουπές απαιτήσεις	37.711,11	33.100,11
Αναγνώριση υποχρεώσεων προς εργαζομένους (Ν.2112/20)	73.767,60	55.680,38
Απάλειψη φορολογικών αναπροσαρμογών αξίας γηπέδων & αποτίμηση στην εύλογη αξία	34.783,74	34.783,74
Ζημιές από αποτίμηση διαθεσίμων για πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	153.771,07	149.169,49
Ανάκτηση αναβαλλόμενου φόρου υποτίμησης αποθεμάτων	133.760,00	133.760,00
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	114,72	0,00
Συνολικές αναβαλλόμενες φορολογικές Απαιτήσεις	433.908,24	406.493,72

Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Φορολογική αναβολή αποσβέσεων κτιρίων σε χρόνο μεταγενέστερο της επιβάρυνσης των αποτελεσμάτων	628.326,23	612.215,15
Φορολογική αναβολή αποσβέσεων μηχανημάτων σε χρόνο μεταγενέστερο της επιβάρυνσης των αποτελεσμάτων	38.268,79	41.372,32
Συνολικές αναβαλλόμενες φορολογικές Υποχρεώσεις	666.595,02	653.587,47

21. Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία (N 2112/20)

Η υποχρέωση της Εταιρίας προς τους εργαζόμενους, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, επιμετρύται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο δικαίωμα κάθε εργαζόμενου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του (Σημ. 2.16).

Το Μάιο του 2021 σύμφωνα με την απόφαση 12A/May 2021 “Attributing Benefit to Periods of Service (IAS 19)” του IASB η μεθοδολογία του υπολογισμού της υποχρέωσης τροποποιήθηκε σχετικά με τα χρονικά όρια της δυνατότητας λήψης αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης του εκάστοτε εργαζομένου. Συγκεκριμένα, το δικαίωμα αποζημίωσης περιορίζεται πλέον στους υφιστάμενους εργαζόμενους οι οποίοι απέχουν 16 ή λιγότερα έτη από την ηλικία συνταξιοδότησης τους, εν αντιθέσει με το μέχρι την 31.12.2020 καθεστώς όπου δικαίωμα αποζημίωσης είχε το σύνολο του υφιστάμενου προσωπικού.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στις αναλογιστικές μελέτες που συντάχθηκαν για την λογιστική απεικόνιση των υποχρεώσεων στο τέλος των χρήσεων 2024 και 2023, για τον υπολογισμό και την απεικόνιση του συνολικού κόστους στον λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης έχουν ως εξής:

Αναλογιστικές παραδοχές	31.12.2025	31.12.2024
Προεξοφλητικό επιτόκιο (%)	3,96%	3,40%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,50%	2,50%
Πληθωρισμός	2,00%	2,10%
Αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή (έτη)	13,18	13,49

Το χρησιμοποιούμενο ετήσιο επιτόκιο προεξόφλησης αντανακλά την καμπύλη επιτοκίου από δείκτες ομολόγων iBoxx AA-rated που παράγονται από την International Index Company. Σύμφωνα με το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π. 19, το οποίο εφαρμόζεται από 01.01.2013, η αναλογιστική ζημία / κέρδος αναγνωρίζεται σε ξεχωριστό λογαριασμό στη κατάσταση συνολικών εσόδων, ο οποίος επηρεάζει την καθαρή θέση της επιχείρησης.

Οι λογιστικές απεικονίσεις των υποχρεώσεων του N. 2112/20 για την Εταιρία για τις χρήσεις 2025 και 2024, έχουν ως ακολούθως:

Αναλογιστική Αποτίμηση Υποχρεώσεων Προσωπικού (ΔΛΠ 19)	1.1.-31.12.2025	1.1.-31.12.2024
Περίοδος		
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	335.307,25	253.092,66
Καθαρή υποχρέωση καταχωρούμενη στον ισολογισμό	335.307,25	253.092,66
Ποσά αναγνωρισμένα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	31.771,52	30.978,90
Κόστος Τόκων	8.501,24	7.659,05
Έξοδο χρήσης στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	40.272,76	38.637,95
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	55.518,85	99.231,52
Συνολικό έξοδο στον λογαριασμό αποτελεσμάτων	95.791,61	137.869,47

Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση καταχωρούμενη στον ισολογισμό		
Καθαρή υποχρέωση κατά την έναρξη του έτους	253.092,66	270.718,11
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	-78.970,00	-144.365,07
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	95.791,61	137.869,47
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στη Καθαρή Θέση	65.392,98	-11.129,85
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος της χρήσης	335.307,25	253.092,66
Μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης		
Παρούσα αξία υποχρέωσης στην αρχή της χρήσης	253.092,66	270.718,11
Κόστος παρούσας απασχόλησης	31.771,52	30.978,90
Κόστος Τόκων	8.501,24	7.659,05

Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	-78.970,00	-144.365,07
Κόστος Επίδρασης Περικοπών / διακανονισμών / τερματισμού υπηρεσίας	55.518,85	99.231,52
Αναλογιστική ζημιά / (κέρδος) - χρηματοοικονομικές παραδοχές	-9.176,57	-3.121,82
Αναλογιστική ζημιά / (κέρδος) - δημογραφικές παραδοχές	0,00	0,00
Αναλογιστική ζημιά / (κέρδος) - εμπειρία περιόδου	74.569,55	-8.008,03
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της χρήσης	335.307,25	253.092,66

Προσαρμογές	1.1.-31.12.2025	1.1.-31.12.2024
Περίοδος		
Αναλογιστική (ζημιά) / κέρδος - χρηματοοικονομικές παραδοχές	9.176,57	3.121,82
Αναλογιστική (ζημιά) / κέρδος - δημογραφικές παραδοχές	0,00	0,00
Αναλογιστική (ζημιά) / κέρδος - εμπειρία περιόδου	-74.569,55	8.008,03
Συνολικό αναλογιστικό κέρδος/(ζημιά) στην Καθαρή Θέση	-65.392,98	11.129,85
Άλλες προσαρμογές στην Καθαρή Θέση	0,00	0,00
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	-65.392,98	11.129,85
Μείον: Αναλογούν αναβαλλόμενος φόρος	-14.386,46	2.448,57
Καθαρό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	-51.006,52	8.681,28
Σωρευτικό ποσό αναλογιστικού κέρδους / (ζημιάς) στην Καθαρή Θέση στο τέλος της προηγούμενης χρήσης	-65.800,24	-76.930,09
Σωρευτικό ποσό αναλογιστικού κέρδους / (ζημιάς) στην Καθαρή Θέση στο τέλος της τρέχουσας χρήσης	-131.193,22	-65.800,24

22. Υποχρεώσεις από μισθώσεις ακινήτων

	31.12.2025	31.12.2024
Υποχρεώσεις από μίσθωση αποθηκών	80.699,51	0,00
Σύνολα	80.699,51	0,00

Το υπόλοιπο της υποχρέωσης από μίσθωση ακινήτων την 31.12.2025, ποσού Ευρώ 80.699,51, αφορά το μακροπρόθεσμο μέρος της αναγνώρισης της παρούσας αξίας των μελλοντικών μισθωμάτων από τριετή μίσθωση κτιριακών εγκαταστάσεων, με ημερομηνία έναρξης την 20.10.2025, όπως προκύπτει σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις». Το υπόλοιπο ποσό ύψους Ευρώ 41.958,76 περιλαμβάνεται στις «Λοιπές Υποχρεώσεις» του παθητικού του ισολογισμού.

23. Προμηθευτές

	31.12.2025	31.12.2024
Προμηθευτές εσωτερικού	604.689,32	814.557,28
Προμηθευτές εξωτερικού	3.932.700,65	2.016.183,62
Σύνολα	4.537.389,97	2.830.740,90

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις είναι πληρωτέες εντός δύο μηνών κατά μέσο όρο, από την λήξη της χρήσης. Η εύλογη αξία των εν λόγω υποχρεώσεων ταυτίζεται με τη λογιστική αξία τους.

24. Οφειλές από φόρους και εισφορές

	31.12.2025	31.12.2024
Υποχρεώσεις από φόρους (πλην εισοδήματος) – τέλη	738.457,87	355.698,69
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία	240.615,50	226.569,49
Σύνολα	979.073,37	582.268,18

Οι ανωτέρω οφειλές είναι πληρωτέες εντός διμήνου από την λήξη της χρήσεως.

25. Φόρος εισοδήματος Οφειλόμενος

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Φόρος εισοδήματος	507.668,35	0,00
Σύνολα	507.668,35	0,00

Ο φόρος εισοδήματος της Εταιρίας στο τέλος της προηγούμενης χρήσης, ήταν χρεωστικός κατά Ευρώ 391.608,69 και περιλαμβάνεται στις «Λοιπές απαιτήσεις» των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων (Σημ.11).

Η καταβολή του φόρου γίνεται σε έξι (6), κατ' ανώτατο όριο, ισόποσες μηνιαίες δόσεις από τις οποίες η πρώτη καταβάλλεται μέχρι την τελευταία εργάσιμη ημέρα του επόμενου μήνα από την καταληκτική ημερομηνία υποβολής της δήλωσης και οι υπόλοιπες πέντε (5) μέχρι την τελευταία εργάσιμη ημέρα των πέντε (5) επόμενων μηνών, η οποία δεν μπορεί να εκτείνεται πέραν του ίδιου φορολογικού έτους. Στην ίδια περίοδο καταβάλλεται προκαταβολή για το φόρο εισοδήματος του επόμενου έτους που υπολογίζεται σε ποσοστό 80% του φόρου της τρέχουσας χρήσης.

26. Λοιπές υποχρεώσεις

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Πιστωτικά υπόλοιπα πελατών	419.633,59	807.268,97
Μερίσματα πληρωτέα	13.464,73	15.666,83
Δεδουλευμένα έξοδα	29.094,77	22.994,34
Δικαιούχοι αμοιβών Δ.Σ από τα κέρδη της χρήσης	508.300,00	399.000,00
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες (μπόνους χρήσης 2025)	157.800,71	153.247,08
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μίσθωση αποθηκών	41.958,76	0,00
Λοιπές υποχρεώσεις	44.957,20	62.331,85
Σύνολα	1.215.209,76	1.460.509,07

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις, εκτός των αμοιβών του Δ.Σ. ποσού Ευρώ 508.300,00 που θα καταβληθούν μετά την έγκρισή τους από την Τακτική Γενική Συνέλευση και των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από μίσθωση αποθηκών ποσού Ευρώ 41.958,76 που θα καταβληθούν μέχρι το τέλος της επόμενης χρήσης, είναι πληρωτέες εντός μηνός κατά μέσο όρο, από την λήξη της χρήσης. Οι εύλογες αξίες όλων των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ταυτίζονται περίπου με τις λογιστικές τους αξίες.

Το ποσό της υποχρέωσης από μίσθωση ακινήτων την 31.12.2025, ποσού Ευρώ 41.958,76, αφορά το βραχυπρόθεσμο υπόλοιπο της αναγνώρισης της παρούσας αξίας των μελλοντικών μισθωμάτων από τριετή μίσθωση κτιριακών εγκαταστάσεων.

27. Προβλέψεις

Για τη χρήση 2025 η Εταιρία έχει υπαχθεί στο προαιρετικό φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65^Α του Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και τα σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων.

Με βάση τις διατάξεις του Ν. 4174/2013 ελέγχθηκαν οι χρήσεις 2014-2024, ενώ οι χρήσεις 2011-2013 υποβλήθηκαν στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπονταν από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 του Ν. 2238/1994, για την Εταιρία και τις μέχρι 31.12.2017 θυγατρικές της.

Σύμφωνα με τις διατάξεις της ΠΟΛ. 1172/2017, στις 31/12/2025 παραγράφηκαν οριστικά όλες οι ανέλεγκτες από την φορολογική αρχή χρήσεις, της Εταιρίας και των θυγατρικών της, μέχρι και το 2019.

28. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως

	<u>1.1-31.12.2025</u>	<u>1.1-31.12.2024</u>
Έσοδα από προμήθειες και υπηρεσίες	52.686,37	2.715,00
Εισπραττόμενα έξοδα αποστολής εμπορευμάτων	302.761,99	221.851,23
Κέρδη από εκποίηση παγίων	26.597,53	12.269,50
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων στοιχείων	41.427,04	41.427,03
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00	63,85
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγ. Χρήσεων	486,82	109,82
Έσοδα από Ενοίκια κτιρίων	2.265,00	0,00
Λοιπά έσοδα παρεπομένων ασχολιών	8.720,00	33.386,00
Έσοδα από διαγραφή πιστωτικών υπολοίπων πελατών	0,00	51.639,03
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	13.214,45	10.180,92
Σύνολα	448.159,20	373.642,38

29. Παροχές σε εργαζομένους

	<u>1.1-31.12.2025</u>	<u>1.1-31.12.2024</u>
Μισθοί και ημερομίσθια	2.891.287,84	2.771.842,04
Εργοδοτικές εισφορές	633.627,85	661.780,41
Πρόβλ. για αποζημίωση προσωπ. λόγω εξόδου από την υπηρεσία	95.791,61	137.869,47
Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου (από κέρδη χρήσης)	508.300,00	399.000,00
Λοιπές παροχές	124.931,05	102.271,95
Σύνολα	4.253.938,35	4.072.763,87

30. Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων

	<u>1.1-31.12.2025</u>	<u>1.1-31.12.2024</u>
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	461.033,70	449.182,15
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων	8.464,92	0,00
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	6.088,71	9.695,37
Σύνολα	475.587,33	458.877,52

Το ποσό των αποσβέσεων που επιβάρυνε το κόστος παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από φωτοβολταϊκά συστήματα, ανήλθε στην τρέχουσα χρήση σε Ευρώ 67.806,83, ενώ στην προηγούμενη χρήση είχε ανέλθει σε Ευρώ 65.994,84.

31. Έξοδα διοικήσεως

	<u>1.1-31.12.2025</u>	<u>1.1-31.12.2024</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.069.540,91	1.077.666,38
Έξοδα τηλεπικοινωνιών	20.766,20	19.052,41
Επισκευές – Συντηρήσεις μεταφορικών μέσων	27.735,41	12.459,18
Ασφάλιστρα	8.869,61	9.919,76
Ενοίκια	3.117,47	833,32
Έξοδα μεταφορών	40.508,48	43.090,48
Έξοδα ταξιδίων	4.714,95	7.822,32
Φωτισμός – Ύδρευση	41.649,30	42.575,83
Λοιπά έξοδα	273.585,37	229.107,17
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	84.966,04	90.497,48
Σύνολα	1.575.453,74	1.533.024,33

32. Έξοδα διαθέσεως

	<u>1.1-31.12.2025</u>	<u>1.1-31.12.2024</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	3.184.397,44	2.995.097,49
Έξοδα τηλεπικοινωνιών	33.225,54	30.504,47
Επισκευές – Συντηρήσεις μεταφορικών μέσων	101.889,84	79.136,44
Ασφάλιστρα	182.116,79	134.145,66
Ενοίκια ⁽¹⁾	111.519,32	100.008,97
Έξοδα μεταφορών	494.981,63	467.881,50
Έξοδα ταξιδίων	17.951,41	25.605,13
Φωτισμός – Ύδρευση	15.468,72	15.812,91
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	27.549,54	-131.983,91
Λοιπά έξοδα	188.174,81	203.180,29
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	322.814,46	296.800,06
Σύνολα	4.680.089,50	4.216.189,01

⁽¹⁾ Τα συνολικά μισθώματα (ενοίκια) των μισθώσεων της Εταιρίας στη τρέχουσα και την προηγούμενη χρήση, αφορούν επί το πλείστον (Ευρώ 94.861,44 ανά χρήση) την εκμίσθωση οικοπέδων. Η συγκεκριμένη μίσθωση ανανεώνεται κατ' έτος.

Το υπόλοιπο ποσό ανά χρήση αφορά σε ολιγοήμερες μισθώσεις επιβατικών αυτοκινήτων, κάδων ανακύκλωσης και φιαλών οξυγόνου.

33. Άλλα έξοδα

	<u>1.1-31.12.2025</u>	<u>1.1-31.12.2024</u>
Πρόστιμα, δασμοί, καταπτ. ρητρών, προσαυξήσεις κλπ έξοδα	0,00	340,11
Απόσβεση επισφαλών πελατών – προμηθευτών	34.344,50	36.843,97
Ζημίες από εκποίηση παγίων στοιχείων	0,00	2.020,72
Λοιπά έκτακτα έξοδα	4.883,73	4.582,41
Σύνολα	39.228,23	43.787,21

34. Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό

	<u>1.1-31.12.2025</u>	<u>1.1-31.12.2024</u>
Χρεωστικοί τόκοι από Δάνεια τραπεζών	15.359,47	183,28
Λοιπό χρηματοοικονομικό κόστος	23.348,09	21.292,09
Συναλλαγματικές Διαφορές – καθαρές	16.749,13	9.163,44
Τόκοι υποχρεώσεων από μισθώσεις	1.121,53	0,00
Έσοδα από τόκους	-3,62	0,00
Σύνολα	56.574,60	30.638,81

Η αύξηση των χρεωστικών τόκων στην τρέχουσα χρήση σε σχέση με την προηγούμενη, οφείλεται στη λήψη τραπεζικού δανείου **βραχείας διάρκειας**, που χρησιμοποιήθηκαν για την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης της Εταιρίας.

35. Φόρος εισοδήματος

	<u>1.1-31.12.2025</u>	<u>1.1-31.12.2024</u>
Τρέχων φόρος περιόδου	989.052,47	594.866,17
Αναβαλλόμενος φόρος	4.581,08	-108.849,66
Σύνολα	993.633,55	486.016,51

Ο φόρος εισοδήματος της τρέχουσας χρήσης έχει υπολογισθεί χρησιμοποιώντας τον μέσο συντελεστή φορολογίας ο οποίος ανέρχεται σε ποσοστό 22%, όπως και στην προηγούμενη χρήση. Η φορολογητέα βάση έχει προσαυξηθεί με τις μη εκπιπόμενες δαπάνες και τις καταλογισθείσες λογιστικές διαφορές φορολογικού ελέγχου και έχει μειωθεί από τα αφορολόγητα έσοδα.

Ο φόρος, επί των κερδών προ φόρων της Εταιρίας, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον σταθμισμένο μέσο συντελεστή φόρου, επί των κερδών. Η διαφορά έχει ως εξής:

	<u>1.1-31.12.2025</u>	<u>1.1-31.12.2024</u>
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων	3.831.114,97	2.081.329,81
Ισχύων φορολογικός συντελεστής	22%	22%
Φόρος υπολογιζόμενος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	842.845,29	457.892,56
Φόρος αφορολογήτων εσόδων (μερίσματα κ.λ.π)	-9.113,95	-9.113,95
Φόρος εξόδων μη αναγνωριζόμενων για φορολογικούς σκοπούς	164.935,26	39.496,37
Μεταβολή αναβαλλόμενου φόρου, από την αλλαγή εκτιμήσεων ανάκτησής του	-4.611,01	4.468,13
Εκπτώσεις φόρου – διαφορές φόρων προηγ. χρήσεων	-422,04	-6.726,60
Σύνολα	993.633,55	486.016,51

Ο σταθμισμένος μέσος φορολογικός συντελεστής για την Εταιρία, για τις χρήσεις 2025 και 2024, ανήλθε σε 25,94% και 23,35% αντίστοιχα.

36. Κέρδη κατά μετοχή

Βασικά

Τα βασικά κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρίας, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράστηκαν από την επιχείρηση.

	<u>1.1-31.12.2025</u>	<u>1.1-31.12.2024</u>
Καθαρά κέρδη (ζημίες) χρήσης	2.837.481,42	1.595.313,30
Κατανέμονται σε:		
Μετόχους Εταιρίας	2.837.481,42	1.595.313,30
Δικαιώματα Μειοψηφίας	0,00	0,00
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	24.060.000	24.060.000
Βασικά κέρδη (ζημίες) ανά μετοχή (σε Ευρώ)	0,11793	0,06631

37. Μερίσματα.

Σύμφωνα με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, που πραγματοποιήθηκε την 4^η Ιουνίου 2025, το συνολικό μέρισμα που διανεμήθηκε για τη χρήση 2024 ανήλθε σε ευρώ 1.804.500,00 (μέρισμα ανά μετοχή 0,075 ευρώ σε πλήθος 24.060.000 μετοχών). Το καθαρό, μετά την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος, μέρισμα συνολικού ποσού 1.714.275,00 ευρώ (0,07125 ευρώ ανά μετοχή) καταβλήθηκε στις 24 Ιουνίου 2025.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας εισηγείται στη Γενική Συνέλευση των μετόχων την διανομή μερίσματος από τα κέρδη της τρέχουσας χρήσης Ευρώ 2.406.000,00 (μέρισμα ανά μετοχή 0,10 ευρώ).

Σύμφωνα με τις διατάξεις του φορολογικού Νόμου Ν.4172/2013, από το συνολικό διανεμόμενο μέρισμα θα παρακρατηθεί φόρος υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου με συντελεστή 5%. Έτσι το καθαρό συνολικό μέρισμα που θα διανεμηθεί στους μετόχους της Εταιρίας θα ανέλθει σε Ευρώ 2.285.700,00 ήτοι 0,095 ευρώ ανά μετοχή, με την επιφύλαξη του άρθρου 48 και 63 του φορολογικού νόμου.

38. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρίας.

Η Εταιρία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Επίσης δεν αναμένονται πρόσθετες πληρωμές, μετά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Οι χορηγηθείσες τραπεζικές εγγυητικές επιστολές εγγυήσεων, συμμετοχής σε διαγωνισμούς και καλής εκτέλεσης, της Εταιρίας την 31.12.2025 και την 31.12.2024, ανέρχονταν στο ποσό των Ευρώ 1.128.084,07 και 931.869,75 αντίστοιχα.

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης	674.302,80	352.815,46
Εγγυητικές επιστολές συμμετοχής σε διαγωνισμούς	0,00	20.548,00
Εγγυητικές επιστολές εγγυήσεων και καλής λειτουργίας	453.781,27	558.506,29
Σύνολα	1.128.084,07	931.869,75

39. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Δεν υφίστανται εμπράγματα ή άλλα βάρη στα πάγια στοιχεία της Εταιρίας.

40. Δεσμεύσεις

Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις.

Δεδομένου ότι τα βασικά επενδυτικά σχέδια της Εταιρίας έχουν ολοκληρωθεί και δεν υφίστανται καινούργια, δεν υπάρχουν κεφαλαιουχικές δαπάνες που έχουν αναληφθεί και δεν έχουν εκτελεστεί κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

41. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσης 2025, ήταν 84 άτομα. Ο αντίστοιχος αριθμός στο τέλος της προηγούμενης χρήσης 2024 ήταν 85 άτομα.

42. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

Οι κατωτέρω συναλλαγές αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π 24, σωρευτικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης μέχρι τη λήξη της καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρίας στη λήξη της τρέχουσας χρήσης, που έχουν προκύψει από τις συγκεκριμένες συναλλαγές των συνδεδεμένων μερών.

i) Έσοδα

	<u>1.1-31.12.2025</u>	<u>1.1-31.12.2024</u>
Πωλήσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και τα μέλη της διοίκησης	0,00	0,00
Σύνολα	0,00	0,00

Οι πωλήσεις προς τα διευθυντικά στελέχη παρέχονται χωρίς την επίτευξη εμπορικού κέρδους.

ii) Έξοδα - Αγορές

	<u>1.1-31.12.2025</u>	<u>1.1-31.12.2024</u>
Αγορές από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00	0,00
Σύνολα	0,00	0,00

iii) Αμοιβές μελών Δ.Σ. & Διευθυντικού προσωπικού.

	<u>1.1-31.12.2025</u>	<u>1.1-31.12.2024</u>
Μισθοί και λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές	641.228,51	742.501,92
Παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Ν.2112/20)	5.403,21	6.447,96
Αμοιβές Δ.Σ. και στελεχών (ΔΛΠ 24) από τα κέρδη της χρήσης	208.500,00	344.000,00
Σύνολα	855.131,72	1.092.949,88

iv) Υπόλοιπα τέλους περιόδου που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη.

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη		
• Διευθυντικά στελέχη (ΔΛΠ 24) και μέλη της διοίκησης	0,00	0,00
Σύνολα	0,00	0,00
Υποχρεώσεις πληρωτέες σε συνδεδεμένα μέρη		
• Διευθυντικά στελέχη (ΔΛΠ 24) και μέλη της διοίκησης	208.500,00	344.000,00
Σύνολα	208.500,00	344.000,00

43. Αμοιβές ελεγκτών

Οι αμοιβές των ελεγκτών για την χρήση 2025 ήταν:

(α) Έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας, Ευρώ 11.000,00.

(β) Φορολογικός έλεγχος της Εταιρίας, Ευρώ 11.000,00.

Πέραν των ανωτέρω ελεγκτικών υπηρεσιών, δεν παρέχονται άλλες υπηρεσίες από τους ελεγκτές.

44. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού

Σχετικά με τις τελευταίες εξελίξεις στο Ιράν και δεδομένου ότι η Εταιρία δεν διατηρεί επιχειρηματική δραστηριότητα, επενδύσεις ή εμπορικές συναλλαγές με το Ιράν ή άλλες χώρες που εμπλέκονται άμεσα στη συγκεκριμένη γεωπολιτική σύγκρουση, δεν προκύπτει άμεση επίδραση στον κύκλο εργασιών, στα αποτελέσματα ή στην οικονομική θέση της Εταιρίας.

Ωστόσο, η κλιμάκωση της γεωπολιτικής έντασης στην ευρύτερη περιοχή της Μέσης Ανατολής ενδέχεται να επηρεάσει έμμεσα το διεθνές οικονομικό περιβάλλον, κυρίως μέσω μεταβολών στις τιμές της ενέργειας, στο κόστος μεταφορών και στη λειτουργία των διεθνών εφοδιαστικών αλυσίδων, ιδίως σε θαλάσσιες οδούς στρατηγικής σημασίας.

Οι εξελίξεις αυτές θα μπορούσαν, υπό ορισμένες συνθήκες, να επηρεάσουν το κόστος προμηθειών και μεταφορών ή γενικότερα το εμπορικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρία. Ωστόσο, με βάση τα μέχρι σήμερα δεδομένα, δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί με επαρκή αξιοπιστία η ποσοτική επίδραση των ανωτέρω παραγόντων στα οικονομικά μεγέθη της.

Εξαιτίας της ανατίμησης της ενέργειας, ενδέχεται επίσης να προκύψουν επιπτώσεις είτε στο κόστος παραγωγής είτε στις τιμές των προϊόντων της Εταιρίας, είτε σε συνδυασμό των δύο. Πάντως, βραχυπρόθεσμα δεν προβλέπονται άμεσες συνέπειες στη διαθεσιμότητα και την εν γένει εμπορική δραστηριότητα της Εταιρίας, δεδομένου ότι διαθέτει σημαντικά αποθέματα.

Η Διοίκηση της Εταιρίας παρακολουθεί συστηματικά τις γεωπολιτικές εξελίξεις και τις πιθανές επιπτώσεις τους στο επιχειρηματικό περιβάλλον, ενώ διαθέτει την αναγκαία οργανωτική ευελιξία για την προσαρμογή της λειτουργίας της σε ενδεχόμενες μεταβολές των συνθηκών της αγοράς. Παράλληλα, βρίσκεται σε συνεχή επικοινωνία με τους προμηθευτές της, ώστε να αξιολογεί εγκαίρως τις διακυμάνσεις των τιμών και την επίπτωση στη διαθεσιμότητα των



εμπορευμάτων και να προσαρμόζει αναλόγως τη στρατηγική της, εξισορροπώντας τους δυνητικούς οικονομικούς κινδύνους και διασφαλίζοντας την ομαλή εξυπηρέτηση των πελατών της.

Πέραν των ανωτέρω, δεν έχει επέλθει κάποιο γεγονός το οποίο να επηρεάζει ουσιωδώς την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία της Εταιρίας από την 31.12.2025 έως και την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων της παρούσας χρήσης.

Ασπρόπυργος, 26 Μαρτίου 2026

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.	Ο Αντιπρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος	Το μέλος του Δ.Σ. & Οικονομικός Διευθυντής	Ο Υπεύθυνος Λογιστηρίου
Κωνσταντίνος Γ. Κρεμύδας Α.Δ.Τ. ΑΙ 084184	Παναγιώτης Γ. Κρεμύδας Α.Δ.Τ. ΑΑ 002093	Θεόδωρος Β. Κονιδάρης Α.Δ.Τ. Α0 638457	Ιωάννης Σ. Καρβέλας Α.Δ.Τ. Α00181183

**ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ ΑΝΑΡΤΗΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΕΚΘΕΣΕΩΝ
της ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΜΕΧΡΙ ΤΗΝ 31.12.2017**

Οι ετήσιες και περιοδικές οικονομικές καταστάσεις, οι εκθέσεις ελέγχου των ορκωτών ελεγκτών και οι εκθέσεις του διοικητικού συμβουλίου της Εταιρίας «Γενική Εμπορίου και Βιομηχανίας Α.Ε.» είναι αναρτημένες στην διεύθυνση διαδικτύου της, <http://www.geb.gr>.

Στον ίδιο διαδικτυακό τόπο είναι αναρτημένες και οι ετήσιες οικονομικές εκθέσεις, οι εκθέσεις ελέγχου των ορκωτών ελεγκτών και οι εκθέσεις των διοικητικών συμβουλίων του ομίλου και των θυγατρικών εταιρειών της μητρικής Εταιρίας «Γενική Εμπορίου και Βιομηχανίας Α.Ε.», «Γενική Εμπορίου Βορείου Ελλάδος Α.Ε. Υδραυλικός & Βιομηχανικός Εξοπλισμός» και «Γενική Εμπορίου Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας Α.Ε.», που συντάσσονταν μέχρι την 31.12.2017.



Στοιχεία και Πληροφορίες χρήσης από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 31^η Δεκεμβρίου 2025



ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ: 121564207000 (ΑΡ.Μ.Α.Ε.:7919/06/Β/86/30)

Εδρα: 18ο ΧΛΜ. Εθν. Οδού Αθηνών - Κορίνθου, 193 00 Ασπρόπυργος Αττικής
Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2025

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρίας ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρίας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Υπηρεσία:	Διεύθυνση Εταιρειών & Γ.Ε.ΜΗ., Υπουργείου Οικονομίας Ανάπτυξης και Τουρισμού
Διεύθυνση Διαδικτύου:	http://www.geb.gr
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:	Κωνσταντίνος Κρεμύδας, Πρόεδρος Παναγιώτης Κρεμύδας, Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος Κωνσταντίνος Θεόδωρος, Εκτελεστικό Μέλος και Εταιρικός Γραμματέας Ιωάννης Λέτσιος, Ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος Μπάμπη Αγγελική, Μη Εκτελεστικό Μέλος Τζιβάνη Αφροδίτη, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος Ξένος Ματθαίος, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των εξαμηνιαίων καταστάσεων Ορκωτός ελεγκτής λογιστής:	Ασπρόπυργος, 26 Μαρτίου 2026 Μπατσούλης Γεώργιος (ΑΜ ΣΟΕΛ 14001)
Ελεγκτική εταιρία:	Hellenic Auditing S.A. (Α.Μ. 156)
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:	Με σύμφωνη γνώμη

1.3. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε €)

	Η Εταιρία	
	31.12.2025	31.12.2024
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (01/01/2025 και 01/01/2024 αντίστοιχα)	30.198.364,17	30.443.921,63
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά από φόρους	2.770.160,19	1.558.942,54
	32.968.524,36	32.002.864,17
Διανεμηθέντα μερίσματα	-1.804.500,00	-1.804.500,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσης (31.12.2025 και 31.12.2024 αντίστοιχα)	31.164.024,36	30.198.364,17

1.1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε €)

	Η Εταιρία	
	31.12.2025	31.12.2024
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	9.472.153,58	9.475.211,29
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8.833,85	14.922,56
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	27.513,33	43.558,87
Αποθέματα	12.815.881,59	13.482.672,60
Απαιτήσεις από πελάτες	11.592.095,33	9.322.149,51
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	6.152.399,41	4.291.798,68
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	40.068.877,09	36.630.313,51
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό κεφάλαιο	7.218.000,00	7.218.000,00
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	23.946.024,36	22.980.364,17
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	31.164.024,36	30.198.364,17
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.665.511,28	1.558.431,19
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.239.341,45	4.873.518,15
Σύνολο υποχρεώσεων	8.904.852,73	6.431.949,34
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	40.068.877,09	36.630.313,51

1.4. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε €)

	Η Εταιρία	
	1.1.-31.12.2025	1.1.-31.12.2024
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	3.831.114,97	2.081.329,81
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	475.587,33	458.877,52
Μείον: Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	-41.427,04	-41.427,03
Προβλέψεις - δουλεωμένα έξοδα	518.407,87	228.317,22
Συναλλαγματικές διαφορές	15.207,84	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-26.601,15	-10.248,78
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	38.707,56	21.475,37
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίων κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	666.791,01	211.972,79
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-1.830.515,87	2.104.467,31
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	1.257.852,21	-1.285.411,35
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	-38.707,56	-41.086,88
Καταβληθέντοι φόροι	-89.775,43	-1.533.940,16
Σύνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	4.776.641,74	2.194.325,82
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-345.371,64	-98.505,59
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	36.130,00	26.904,00
Τόκοι εισπραχθέντες	3,62	0,00
Σύνολο εισροών / εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-309.238,02	-71.601,59
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εξοφλήσεις δανείων	3.000.000,00	-625.000,00
Μερίσματα πληρωθέντα	-3.000.000,00	-1.806.541,54
Σύνολο εισροών / εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-1.806.702,10	-2.431.541,54
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	2.660.701,62	-308.817,31
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	1.810.029,04	2.118.846,35
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	4.470.730,66	1.810.029,04

1.2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε €)

	Η Εταιρία	
	1.1.-31.12.2025	1.1.-31.12.2024
Κύκλος εργασιών	48.311.449,33	36.688.738,65
Μικτά κέρδη	9.734.302,04	7.531.556,89
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	3.820.994,82	2.071.264,31
Κέρδη προ φόρων	3.831.114,97	2.081.329,81
Κέρδη μετά από φόρους (Α)	2.837.481,42	1.595.313,30
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (Β)	-67.321,23	-36.370,76
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)	2.770.160,19	1.558.942,54
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0,1179	0,0665
Προτεινόμενο μερίσμα ανά μετοχή - (σε €)	0,075	0,075
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	4.255.155,11	2.488.714,80

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Έχουν τηρηθεί οι ίδιες λογιστικές Αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2024.
- Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της εταιρίας και των μέχρι την 31.12.2017 θυγατρικών της αναφέρονται στη σημείωση 27 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων. Οι εταιρίες του ομίλου έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2010, υποβλήθηκαν στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπονταν από τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 του Ν. 2238/1994 για τις χρήσεις 2011-2013 και στον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4174/2013 για τις χρήσεις 2014-2025.
- Τα κονδύλια των «Λοιπών συνολικών εισοδημάτων», αφορούν α) Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) που προέκυψαν κατά τον υπολογισμό της αναλογιστικής αποτίμησης των υποχρεώσεων για τις αποζημιώσεις των εργαζομένων, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2112/20, και β) κέρδη που προέκυψαν κατά την αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων επιμετρωμένων σε εύλογο αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, που αναλύονται στις σημειώσεις 21 και 9 των οικονομικών καταστάσεων.
- Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας καθώς και λοιπά γεγονότα για τα οποία να συντρέχει λόγος σχηματισμού προβλέψεων.
- Στο τέλος της τρέχουσας περιόδου δεν υπάρχουν μετοχές της εταιρίας που κατέχονται είτε από την ίδια είτε από συγγενείς της επιχείρησης.
- Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσης ήταν 84 άτομα. Στο τέλος της προηγούμενης περιόδου ο αντίστοιχος αριθμός ήταν 85 άτομα.
- Οι συναλλαγές στη χρήση 2025 και τα υπολοίπα την 31.12.2025 με τα συνδεδεμένα μέρη, κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:

	Η Εταιρία	
	31.12.2025	31.12.2024
Έσοδα	0,00	0,00
Έξοδα	0,00	0,00
Απαιτήσεις	0,00	0,00
Υποχρεώσεις	0,00	0,00
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	855.131,72	1.092.949,88
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00	0,00
Υποχρεώσεις σε διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	208.500,00	344.000,00

Ασπρόπυργος, 26 Μαρτίου 2026

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΣ ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Γ. ΚΡΕΜΥΔΑΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ084184

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Γ. ΚΡΕΜΥΔΑΣ
Α.Δ.Τ. ΑΑ 002093

ΘΕΟΔΩΡΟΣ Β. ΚΟΝΙΔΑΡΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΟ 638457

ΙΩΑΝΝΗΣ Σ. ΚΑΡΒΕΛΑΣ
Α.Δ.Τ. Α00181183