



**ΔΟΥΡΟΣ - ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΑ
ΕΤΟΙΜΩΝ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.**

**Μαραγκοπούλου 80, 26331 Πάτρα
ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ 035459716000**

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

**της περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2025
Συνταχθείσα σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν. 3556/2007
και τις επ' αυτού εκτελεστικές αποφάσεις του Δ.Σ.
της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς**

Πάτρα, Απρίλιος 2026

Περιεχόμενα

| | |
|---|----|
| A) ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ | 4 |
| B) ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ | 5 |
| Γ) ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ | 34 |
| Δ) ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 1/1 – 31/12/2025 | 39 |
| 1. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης..... | 39 |
| 2. Κατάσταση Αποτελεσμάτων & Λοιπών Συνολικών Εσόδων..... | 40 |
| 3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων | 41 |
| 4. Κατάσταση ταμειακών ροών..... | 42 |
| Ε) ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ | 43 |
| 1. Πληροφορίες για την Εταιρεία..... | 43 |
| 2. Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων..... | 43 |
| 3. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία..... | 45 |
| 3.1. Μετατροπή ξένου νομίσματος..... | 46 |
| 3.2. Ενσώματες ακινητοποιήσεις..... | 46 |
| 3.3. Επενδύσεις σε Ακίνητα | 46 |
| 3.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 47 |
| 3.5. Αποθέματα..... | 47 |
| 3.6. Εμπορικές Απαιτήσεις..... | 47 |
| 3.7. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων | 47 |
| 3.8. Χρηματοοικονομικά μέσα..... | 47 |
| 3.9. Μετοχικό κεφάλαιο | 47 |
| 3.10. Δανεισμός..... | 48 |
| 3.11. Επιχορηγήσεις | 48 |
| 3.12. Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος..... | 48 |
| 3.13. Παροχές στο προσωπικό..... | 48 |
| 3.14. Προβλέψεις..... | 48 |
| 3.15. Αναγνώριση εσόδων και εξόδων..... | 49 |
| 3.16. Μισθώσεις..... | 49 |
| 3.17. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου | 50 |
| 3.18. Πληροφόρηση κατά τομέα..... | 51 |
| 3.19. Νέα λογιστικά πρότυπα ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων | 51 |
| 4. Σημειώσεις επί των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων..... | 53 |
| 4.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια - Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση..... | 53 |
| 4.2. Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης..... | 55 |
| 4.3. Επενδύσεις σε ακίνητα..... | 56 |
| 4.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία..... | 57 |
| 4.5. Αναβαλλόμενος φόρος – Φόρος εισοδήματος..... | 57 |
| 4.6. Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις..... | 58 |
| 4.7. Αποθέματα | 58 |
| 4.8. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις | 59 |
| 4.9. Λοιπές απαιτήσεις..... | 59 |
| 4.10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα..... | 59 |
| 4.11. Μετοχικό Κεφάλαιο - Αποθεματικά | 60 |
| 4.12. Δανειακές υποχρεώσεις και Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις | 60 |
| 4.13. Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία..... | 63 |
| 4.14. Προβλέψεις | 64 |
| 4.15. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις..... | 64 |
| 4.16. Υποχρεώσεις προς το Δημόσιο από φόρους, Υποχρεώσεις προς Ασφαλ. Οργανισμούς & Λοιπές βραχ/σμες υποχρεώσεις..... | 64 |
| 4.17. Κύκλος εργασιών | 65 |
| 4.18. Κόστος πωληθέντων..... | 65 |
| 4.19. Έξοδα διοίκησης / διάθεσης | 65 |

| | | |
|------|--|----|
| | | 3 |
| 4.20 | Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης | 66 |
| 4.21 | Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα | 66 |
| 4.22 | Ζημιές κατά μετοχή | 67 |
| 4.23 | Ενδεχόμενες Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις..... | 67 |
| 4.24 | Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη | 68 |
| 4.25 | Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού | 69 |
| 4.26 | Λοιπές γνωστοποιήσεις | 69 |

Α) ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του Ν.3556/2007)

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

- 1) Θεόδωρος Δούρος, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου & Διευθύνων Σύμβουλος
- 2) Αγγελική Δούρου, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
- 3) Μαρίνα Δούρου, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

υπό την ως άνω ιδιότητά μας, ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «**ΔΟΥΡΟΣ - ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΑ ΕΤΟΙΜΩΝ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.**», δυνάμει της από 14.04.2026 Συνεδρίασης αυτού, δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι:

(α) οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ΔΟΥΡΟΣ Α.Ε., της περιόδου 01.01.2025-31.12.2025, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν ειλικρινώς και επακριβώς τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσης της Εταιρείας, σύμφωνα με τα οριζόμενα του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007,

(β) η έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της «**ΔΟΥΡΟΣ - ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΑ ΕΤΟΙΜΩΝ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.**» απεικονίζει ορθά την εξέλιξη και τις επιδόσεις της επιχείρησης και τη θέση μαζί με την περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει, και

(γ) οι συνημμένες Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «**ΔΟΥΡΟΣ - ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΑ ΕΤΟΙΜΩΝ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.**» την 14^η Απριλίου 2026 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.dur.gr.

Πάτρα, 14 Απριλίου 2026

Οι βεβαιούντες

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. &
Διευθύνων Σύμβουλος

Η Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Το Μέλος του Δ.Σ.

Θεόδωρος Ν. Δούρος
ΑΔΤ Α01845748

Αγγελική Ν. Δούρου
ΑΔΤ Α01890351

Μαρίνα Ν. Δούρου
ΑΔΤ ΑΙ 204629

Β) ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

της Εταιρείας «ΔΟΥΡΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΕΤΟΙΜΩΝ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ 035459716000

(σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και τις σχετικές Αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025)

Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου (εφεξής καλούμενη για λόγους συντομίας ως «Έκθεση») συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 3556/2007, ως ισχύει σήμερα καθώς και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, με αριθμούς 1/434/03.07.2007 και 8/754/14.04.2016, όπως η τελευταία ισχύει μετά την τροποποίησή της από την με αριθμό 12Α/889/31.08.2020 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς και τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4548/2018.

Η Έκθεση περιέχει όλες τις αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να υπάρξει μια ουσιαστική ενημέρωση για την δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις μεταβολές που επήλθαν κατά τη χρήση 2025 (01.01.2025-31.12.2025), καθώς και σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα κατά την ίδια περίοδο και επέδρασαν στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

1.- ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ - ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ:

A. Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση

Την Τετάρτη 25/06/2025 πραγματοποιήθηκε στα γραφεία της έδρας της εταιρείας επί της οδού Μαραγκοπούλου 80 στην Πάτρα, Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της, στην οποία παρέστησαν αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου μέτοχοι, εκπροσωπώντας 2.219.260 κοινές ονομαστικές μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 56,023% επί συνόλου 3.961.300 μετοχών και ισαριθμών δικαιωμάτων ψήφου. Κατά τη συνεδρίαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης αυτής, συζητήθηκαν και ελήφθησαν αποφάσεις επί του συνόλου των θεμάτων Ημερησίας Διατάξεως και ειδικότερα:

- 1) Εγκρίθηκαν παμψηφεί, ήτοι με ποσοστό 100% επί των παρόντων, οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις που καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. της εταιρικής χρήσης 2024 (1/1/2024 - 31/12/2024), με τις επ' αυτών εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, συμπεριλαμβανομένης της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης και του Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή.
- 2) Υποβλήθηκε η Έκθεση Πεπραγμένων της Επιτροπής Ελέγχου για τη χρήση 01.01. έως 31.12.2024, σύμφωνα με το άρθρο 44 του Ν.4449/2017.
- 3) Εγκρίθηκε παμψηφεί, ήτοι με ποσοστό 100% επί των παρόντων η συνολική διαχείριση καθώς και αποφασίστηκε η απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και του ορκωτού Ελεγκτή – Λογιστή από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και τη διαχείριση της εταιρικής χρήσης 2024 (01.01. έως 31.12.2024).
- 4) Εγκρίθηκαν παμψηφεί, ήτοι με ποσοστό 100% επί των παρόντων, οι καταβληθέντες μισθοί στα μέλη του Δ.Σ. Θεόδωρο Ν. Δούρο, Αγγελική Ν. Δούρου και Μαρίνα Ν. Δούρου κατά τη χρήση 2024 και προεγκρίθηκαν παμψηφεί, ήτοι με ποσοστό 100% επί των παρόντων, οι αμοιβές στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2025. Προεγκρίθηκαν, μετά από ονομαστική ψηφοφορία παμψηφεί, ήτοι με ποσοστό 100% επί των παρόντων, οι ίδιες αμοιβές μηνιαίες αμοιβές για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2025 Θεόδωρο Ν. Δούρο, Αγγελική Ν. Δούρου και Μαρίνα Ν. Δούρου. Η εταιρεία δεν μετέβαλε την πολιτική των αμοιβών της προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καταβάλλοντας τα ίδια ποσά σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.
- 5) Εγκρίθηκε παμψηφεί, ήτοι με ποσοστό 100% επί των παρόντων η έκθεση αποδοχών μελών ΔΣ για τη χρήση 2025 σύμφωνα με το άρθρο 112 Ν. 4548/2018.
- 6) Μετά από σχετική σύσταση της επιτροπής ελέγχου και ομόφωνη πρόταση των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του ΔΣ, εξελέγησαν παμψηφεί, ήτοι με ποσοστό 100% επί των παρόντων, ως ελεγκτές της χρήσης 2025 για τον έλεγχο των ετήσιων και ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας τα ακόλουθα μέλη της εγγεγραμμένης στο μητρώο ορκωτών ελεγκτών ελεγκτικής εταιρείας ACES ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε., με διακριτικό τίτλο "ACES AUDITORS ΑΕ" και συγκεκριμένα: α) Τακτικός Ελεγκτής ο Ορκωτός Ελεγκτής-Λογιστής κ. Γρηγόριος Μάντζαρης του Ιωάννη με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 31561 και αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 1495 και β) αναπληρωματικός ελεγκτής Ορκωτός Ελεγκτής-Λογιστής κ. Παντελής Παπαϊωάννου του Γρηγορίου, με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 28271 και αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 1647.
- 7) Υποβλήθηκε η αναφορά των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών ΔΣ προς την Γενική Συνέλευση σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020 και επιβεβαιώθηκε ότι τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του ΔΣ καθώς και τα μέλη της επιτροπής ελέγχου, πληρούν τα κριτήρια της ανεξαρτησίας μέχρι τη λήξη της χρήσης 2024.
- 8) Η Γ.Σ. διαθέτοντας την απαιτούμενη απαρτία της παρ. 3 του άρθρου 130 Ν.4548/2018 και του άρθρου 24 του Καταστατικού της εταιρίας, ήτοι 56,023% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, δηλαδή άνω του 1/2 του καταβεβλημένου κεφαλαίου, αποφάσισε ομόφωνα την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου έως € 3.000.000 με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφισταμένων μετόχων μέσω προγράμματος έκδοσης μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου με ιδιωτική τοποθέτηση σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018 και του Ν. 3156/2003, ως ισχύουν, με σκοπό την άμεση αναδιάρθρωση και εξόφληση των δανειακών υποχρεώσεων της εταιρίας και ακολούθως εξουσιοδότησε το Δ.Σ. της εταιρίας να εκδώσει πρόγραμμα μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφισταμένων μετόχων (του Εκδότη) για την ανάληψη των Ομολογιών του Δανείου και την σύναψη σύμβασης ανάληψης (κάλυψης) των ομολογιών με στρατηγικό επενδυτή με δικαίωμα μετατροπής του συνόλου του ομολογιακού δανείου σε κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, με την εγγύηση μελών του ΔΣ και μετόχων της εταιρίας υπέρ του ομολογιούχου. με σκοπό την αναδιάρθρωση και άμεση εξόφληση τραπεζικού δανεισμού της εταιρίας.

Β. Έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου

Ήδη κατά την 26.09.2025, σε εκτέλεση της παραπάνω απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης η Εταιρεία εξέδωσε μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο με συμβάσεις κάλυψης και πρωτογενούς διαθέσεως των ομολογίων με αρχικό Ομολογιούχο την εταιρία COSMOS DEVELOPMENTS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ποσού δανείου 2.100.000 €, το οποίο καλύφθηκε εντός του Οκτωβρίου 2025 και διατέθηκε άμεσα για την αναδιάρθρωση και εξόφληση των υποχρεώσεων της εκδότριας προς Τράπεζες και εταιρείες διαχείρισης τραπεζικών δανείων συνολικού ποσού 6,69 εκ. ευρώ και την πληρωμή λοιπών υποχρεώσεων. Από την ανωτέρω εξόφληση δανειακών υποχρεώσεων, προέκυψε συνολικό όφελος για την Εταιρεία ποσού 4,72 εκ. ευρώ. Το εν λόγω δάνειο εξασφαλίστηκε με προσωπικές εγγυήσεις βασικών μετόχων της εκδότριας αλλά παράλληλα και με εμπράγματες εξασφαλίσεις επί περιουσιακών τους στοιχείων. Μετά την εξόφληση των ανωτέρω δανειακών υποχρεώσεων είναι σε εξέλιξη και βαίνει προς το τελικό στάδιο ολοκλήρωσής της η διαδικασία άρσης των βαρών υπέρ Τραπεζών που είχαν εγγραφεί στο παρελθόν επί των περιουσιακών στοιχείων (ακινήτων) της Εταιρείας.

Γ. Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου

Επίσης, κατά την κλειόμενη χρήση 2025 και δη τον Δεκέμβριο του 2025, πραγματοποιήθηκε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό 2.100.000 €, σε συνέχεια της ασκήσεως του δικαιώματος μετατροπής των Ομολογιούχων του από 26.09.2025 μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου και την έκδοση 7.000.000 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών (0,30 €) εκάστη. Τις νέες μετοχές (7.000.000) που προέκυψαν εκ της ως άνω αυξήσεως απέκτησαν εξ ημισείας (3.500.000 έκαστος) οι Ομολογιούχοι που άσκησαν το δικαίωμα μετατροπής και δη τα φυσικά πρόσωπα Νικόλας Μπάκος και Αλεξάνδρα Καϊμενάκη, ενεργώντας συντονισμένα.

Δ. Εξωδικαστικός Μηχανισμός Ρύθμισης Οφειλών

Πέραν των ανωτέρω, εντός της κλειόμενης χρήσης 2025 ολοκληρώθηκε η διαδικασία υπαγωγής στον εξωδικαστικό μηχανισμό, φορολογικών και ασφαλιστικών υποχρεώσεων της Εταιρείας συνολικού ποσού 3,36 εκ. ευρώ και από την διαγραφή προσαυξήσεων προέκυψε όφελος 813 χιλ. ευρώ.

Ειδικότερα κατόπιν της αξιολόγησης του συνόλου των οικονομικών στοιχείων και των υποβληθέντων δεδομένων που υποβλήθηκαν εκ μέρους της Εταιρείας, επετεύχθη την 27.11.2025 οριστική συμφωνία για την αποπληρωμή των οφειλών της Εταιρείας προς το Ελληνικό Δημόσιο και τον Εθνικό Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης. Ακολούθως υπεγράφησαν αμφοτέρως οι διμερείς συμβάσεις αναδιάρθρωσης των οφειλών της Εταιρείας προς τον Εθνικό Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης (ΕΦΚΑ), (η οποία περιλαμβάνει ποσό διαγραφής 283.312,65 € και ποσό ρυθμιζόμενης οφειλής ύψους 973.054,51 €) και Δημόσιο, (η οποία περιλαμβάνει διαγραφή ποσού ύψους 529.857,08 € και ποσό προς ρύθμιση ύψους 1.586.341,06 €) και οι οποίες αμφοτέρως προβλέπουν τη ρύθμιση της συνολικής οφειλής ύψους 2.559.395,57 Ευρώ της Εταιρείας μέσω αποπληρωμής σε έως 240 δόσεις, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του ανωτέρω νόμου και των σχετικών συμβάσεων αναδιάρθρωσης.

Κατόπιν των ανωτέρω, η καθαρή θέση της Εταιρείας στις 31/12/2025 έχει καταστεί θετική και η Διοίκηση καταβάλει κάθε προσπάθεια για την επιστροφή της Εταιρείας σε καθεστώς πλήρους και κανονικής λειτουργίας και ανάπτυξης.

Κατά τα λοιπά η Εταιρεία κατάφερε, παρά τις ως άνω αντίξοες συνθήκες και προκλήσεις που αντιμετώπισε να λειτουργεί εντός του προβλεπόμενου νομοθετικού πλαισίου, με τις επιτροπές εσωτερικού ελέγχου, επιτροπή αποδοχών και υποψηφιοτήτων, τη μονάδα εσωτερικού ελέγχου, τον υπεύθυνο διαχείρισης κινδύνων και τον υπεύθυνο προστασίας προσωπικών δεδομένων να ασκούν κανονικά τις αρμοδιότητές τους.

2- ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ:

2.1 Κύκλος εργασιών

Ο Κύκλος Εργασιών της χρήσης 2025 ανήλθε σε € 900.621,71, ενώ στη προηγούμενη χρήση 2024, είχε ανέλθει σε € 1.442.336,75, σημειώθηκε δηλαδή μείωση κατά 37,56%.

Η βασική αιτία της μείωσης του κύκλου εργασιών της Εταιρείας ήταν καταρχάς η μείωση της αγοραστικής δύναμης του καταναλωτικού κοινού (ιδίως στον βασικό κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία μέχρι σήμερα), η οποία επήλθε ως συνέπεια των γεωπολιτικών εξελίξεων (πολεμικές συγκρούσεις), της διατήρησης σε υψηλά επίπεδα των επιτοκίων, του δασμολογικού (εμπορικού) πολέμου, της ενεργειακής κρίσης και των συνεπειών αυτών ανατιμήσεων, ιδίως στα βασικά καταναλωτικά αγαθά, όπως τρόφιμα και λογαριασμοί ενέργειας. Πέραν των ανωτέρω στην μείωση του κύκλου εργασιών οδήγησε και το γεγονός η Εταιρεία υπόκειτο σε μεγάλους περιορισμούς από πλευράς τραπεζικών υπηρεσιών και συναλλαγών με προμηθευτές λόγω του ότι αντιμετώπιζε μέτρα αναγκαστικής εκτέλεσης από Τράπεζες, Servicers και την ΑΑΔΕ και τον ΕΦΚΑ. Με την ολοκλήρωση της διαδικασίας εξόφλησης του τραπεζικού δανεισμού μέσω του ως άνω μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου όπως προαναφέρθηκε, της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και της επικείμενης πώλησης ακινήτου της Εταιρείας, ως αυτή έχει γνωστοποιηθεί προς το επενδυτικό κοινό κατόπιν σύνταξης συμβολαιογραφικού προσυμφώνου

την 20/03/2026 και διάθεσης του τιμήματος για την εξόφληση υποχρεώσεων προς την ΑΑΔΕ και τον ΕΦΚΑ, θα επιτευχθεί η απελευθέρωση των τραπεζικών της λογαριασμών και η πλήρης επαναφορά σε κανονική λειτουργία και ανάπτυξη. Παράλληλα σχεδιάζεται και η ανάπτυξη του δεύτερου κλάδου δραστηριότητας της Εταιρείας στον τομέα των ακινήτων και δη στον τομέα της διαχείρισης και ανάπτυξης ακινήτων.

2.2 Αποτέλεσμα

Στη χρήση 2025, υπήρξαν Κέρδη προ Φόρων ποσού € 4.860.342,33, έναντι Ζημιών προ Φόρων € 1.313.251,84 την προηγούμενη χρήση 2024. Τα Κέρδη μετά από Φόρους διαμορφώθηκαν σε € 4.867.665,85 το 2025, έναντι Ζημιών € 1.296.183,84 το 2024. Στα Κέρδη της χρήσης 2025, περιλαμβάνεται όφελος από την εξόφληση δανειακών υποχρεώσεων ποσού 4.720.493,92 € και όφελος από τον εξωδικαστικό μηχανισμό ρύθμισης φορολογικών και ασφαλιστικών υποχρεώσεων ποσού € 813.169,73.

Τα Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) διαμορφώθηκαν σε € 619.001,00 το 2025, έναντι Ζημιών προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων ποσού € 339.720,05 το 2024.

2.3 Λειτουργικά έξοδα

Τα Λειτουργικά Έξοδα (διοίκησης & διάθεσης) εμφανίζουν μείωση κατά 36,48%, σε σχέση με τα αντίστοιχα της προηγούμενης χρήσης 2024 και ανήλθαν στο ποσό των € 714.216,06 έναντι € 1.124.345,31 της αντίστοιχης προηγούμενης χρήσης.

2.4 Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Στα χρηματοοικονομικά έσοδα περιλαμβάνεται το όφελος από την εξόφληση δανειακών υποχρεώσεων ποσού 4.720.493,92 €. Άλλα χρηματοοικονομικά έσοδα δεν πραγματοποιήθηκαν στις χρήσεις 2025 και 2024.

Τα Χρηματοοικονομικά Έξοδα της χρήσης 2025, ύψους € 278.306,84 είναι μειωμένα κατά ποσό € 324.157,53 ήτοι 53,81% σε σχέση με τα αντίστοιχα της προηγούμενης χρήσης 2024, ύψους € 602.464,37, ως συνέπεια της εξόφλησης των δανειακών υποχρεώσεων. Στα ανωτέρω ποσά περιέχονται και τα χρηματοοικονομικά έξοδα για τις λειτουργικές μισθώσεις.

2.5 Μικτά κέρδη

Το ποσοστό του μικτού περιθωρίου κέρδους στη χρήση 2025 διαμορφώθηκε στο 51,40%, σε σχέση με ποσοστό 42,09% της προηγούμενης χρήσης 2024.

Η Εταιρεία έχει περιορίσει την παραγωγική δραστηριότητα λόγω υψηλού κόστους με αντίστοιχη μείωση του προσωπικού της. Η παραγωγική διαδικασία επιτελείται από συνεργαζόμενη επιχείρηση, υπό την επίβλεψη και τον ποιοτικό έλεγχο της Εταιρείας.

Ο μεγαλύτερος όγκος των πωλήσεων αφορά στην πώληση εμπορευμάτων και επιβαρύνεται ανάλογα το κόστος διάθεσης.

ΟΙ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΑ ΜΕΓΕΘΗ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΙΝΑΙ ΟΙ ΠΑΡΑΚΑΤΩ:

Ίδια Κεφάλαια

Τα ίδια κεφάλαια της 31/12/2025 ανέρχονται σε € 2.233.950,04, έναντι ποσού αρνητικού ποσού € -4.181.737,68 κατά την 31/12/2024.

Στην κλειόμενη χρήση 2025, έγινε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό 2.100.000 €, δυνάμει της ασκήσεως του δικαιώματος μετατροπής των Ομολογιούχων του από 26.09.2025 μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου και την έκδοση 7.000.000 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών (0,30 €) εκάστη.

Αναλυτικότερη παρουσίαση των μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων γίνεται στον πίνακα 3 «Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων» των οικονομικών καταστάσεων.

Αποθέματα

Τα αποθέματα της 31/12/2025 ποσού € 127.883,34 είναι μειωμένα σε σχέση με τα αντίστοιχα της προηγούμενης χρήσης 2024, ποσού € 205.164,22 κατά € 77.280,88.

Εμπορικές Απαιτήσεις της Εταιρείας

Οι απαιτήσεις της Εταιρείας στις 31/12/2025, ανέρχονται σε € 1.623.240,64, έναντι € 1.477.422,07 κατά την 31/12/2024, παρουσιάζοντας αύξηση κατά € 145.818,57 ήτοι ποσοστό 9,87%. Σημειώνεται ότι στις Εμπορικές Απαιτήσεις περιλαμβάνεται απαίτηση από επιχείρηση με την οποία η Εταιρεία έχει συνάψει συμφωνητικό εκχώρησης απαιτήσεων από πωλήσεις και διενέργειας πληρωμών των υποχρεώσεων της, ύψους 1.616.158,62 € το οποίο συμψηφίζεται σταδιακά. Σημειώνεται ότι από

το έτος 2024 η συνεργασία με την εν λόγω επιχείρηση διευρύνθηκε και η συγκεκριμένη επιχείρηση έχει καταστεί κατά ποσοστό 80% των σημείων λιανικής πώλησης, πωλητής των εμπορευμάτων της Εταιρείας, σε δικά της καταστήματα. Το μέτρο αυτό ήταν αναγκαίο για να διατηρηθεί η δύναμη προσέλκυσης πελατών των εμπορικών σημάτων της Εταιρείας και η συνέχιση της εμπορικής της λειτουργίας. Πλέον μέσω των προαναφερόμενων μέτρων της αναδιάρθρωσης και διαγραφής των χρεών της και περαιτέρω της ρύθμισης και εξόφλησης των υποχρεώσεων σε ΑΑΔΕ και ΕΦΚΑ, η Εταιρεία θα είναι σε θέση να επαναφέρει την πλήρη δραστηριότητά της και να την αναπτύξει, αίροντας της εξάρτησή της από την ως άνω επιχείρηση και προωθώντας εν συνεχεία με τον κατάλληλο σχεδιασμό την σταδιακή είσπραξη της ως άνω εμπορικής απαιτήσεως.

Υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας, μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες, ανέρχονται την 31/12/2025 στο ποσό των € 4.101.583,25, έναντι € 11.580.548,83 την 31/12/2024, μειωμένες κατά € 7.478.965,58 ήτοι ποσοστό 64,58%, ως συνέπεια της προαναφερθείσας μείωσης των δανειακών, φορολογικών και ασφαλιστικών υποχρεώσεων.

3.- ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ

| | <u>31/12/2025</u> | <u>31/12/2024</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| A) ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ | | |
| Ίδια κεφάλαια/Ξένα Κεφάλαια | 0,54 | (0,36) |
| Σύνολο Υποχρεώσεων / Σύνολο απασχ. κεφαλαίων | 0,65 | 1,57 |
| B) ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ | | |
| Κυκλοφοριακή ρευστότητα (κυκλοφορούν/τρέχ. υποχρ/σεις) | 1,38 | 0,17 |
| Άμεση (ταμειακή) ρευστότητα (διαθέσιμα/τρέχ. υποχρ/σεις) | 0,036 | 0,005 |

Γ) EBITDA

Ο δείκτης EBITDA αφορά στο αποτέλεσμα προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων και προκύπτει άμεσα από την Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων των Οικονομικών Καταστάσεων. Ο δείκτης EBITDA ανήλθε σε € 619.001,00 το 2025, έναντι € -339.720,05 το 2024.

| | <u>01/01/25 - 31/12/25</u> | <u>01/01/24 - 31/12/24</u> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Αποτελέσματα προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων | 418.155,25 | (710.787,47) |
| Αποσβέσεις | 200.845,75 | 371.067,42 |
| EBITDA | <u>619.001,00</u> | <u>(339.720,05)</u> |

4.- ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ & ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ.

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγορών (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκιο, τιμές αγοράς Α' υλών), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ταμειακών ροών και κίνδυνο από μεταβολές επιτοκίων. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας εστιάζεται στην κατά το δυνατόν ακριβή πρόβλεψη των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στην εν γένει χρηματοοικονομική απόδοση της.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από το τμήμα διαχείρισης διαθεσίμων σε συνεργασία με τα τμήματα προμηθειών και πωλήσεων, το οποίο εκτιμά και αντισταθμίζει τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε συνεργασία με τις άλλες υπηρεσίες της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο επικουρούμενο από τον Υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθεί και παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση των κινδύνων.

(I) Κίνδυνος διακύμανσης τιμών: Οι βασικές Α' ύλες στον κλάδο (νήματα, υφάσματα) καθώς και ορισμένα έτοιμα ενδύματα εισάγονται από το εξωτερικό όμως το σύνολο σχεδόν των συναλλαγών διενεργείται σε ευρώ κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο. Ωστόσο ενόψει της έντονης αβεβαιότητας και αστάθειας που παρουσιάζεται στο διεθνές γίγνεσθαι συνεπεία των εν εξελίξει πολεμικών συγκρούσεων (Ρωσία-Ουκρανία και Μέση Ανατολή), του ευρύτερου εμπορικού (δασμολογικού) πολέμου που αυξάνει το κόστος των εισαγωγών, της ενεργειακής κρίσης, της διατήρησης σε υψηλά επίπεδα του πληθωρισμού και των επιτοκίων καθώς και των εν γένει διαταραχών στην εφοδιαστική αλυσίδα ο εν λόγω κίνδυνος παραμένει υπαρκτός

Σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση παρακολουθεί σε συνεχή βάση την προμήθεια των ειδών αυτών καθώς και τους όρους και προθεσμίες παράδοσης.

(II) Πιστωτικός Κίνδυνος: Το μεγαλύτερο μέρος των πωλήσεων αφορά σε πελάτες λιανικής, οπότε ο πιστωτικός κίνδυνος ελαχιστοποιείται. Ο μοναδικός πιστωτικός κίνδυνος είναι αυτός που ένας πελάτης χονδρικής δεν εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις στις ορισμένες προθεσμίες.

Για τον μηδενισμό του κινδύνου αυτού η πολιτική της Εταιρείας είναι να συνάπτει εμπορικές συμφωνίες με πελάτες που ικανοποιούν υψηλά standards, ενώ, λαμβάνοντας υπόψη το υψηλό επίπεδο της πιστωτικής αξιοπιστίας και πιστοληπτικής ικανότητας τους, δεν θεωρεί ότι απαιτείται η σύναψη ενέχυρων συμβάσεων για τους περισσότερους πελάτες.

Πάντως, περαιτέρω επιδείνωση των συνθηκών της αγοράς, που θα κατέληγε σε γενικότερη αδυναμία είσπραξης των απαιτήσεων από τους πελάτες, θα μπορούσε να δημιουργήσει πρόβλημα ρευστότητας στην Εταιρεία. Η Εταιρεία προβαίνει σε πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις από πελάτες.

(III) Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων: Μετά την αναδιάρθρωση και εξόφληση του συνόλου σχεδόν των δανειακών υποχρεώσεων, οι υφιστάμενες υποχρεώσεις είναι ελάχιστες και συνεπώς ο κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων έχει ελαχιστοποιηθεί και εκτιμάται ως απόλυτα διαχειρίσιμος κατά την παρούσα χρονική στιγμή.

(IV) Κίνδυνος ρευστότητας: Η Εταιρεία με την λήψη μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, το οποίο στη συνέχεια χρησιμοποιήθηκε για την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, κατόπιν της ασκήσεως του δικαιώματος τροπής των ομολογιών εκ μέρους των Ομολογιούχων, πρόβη στην εξόφληση του συνόλου σχεδόν των δανειακών υποχρεώσεων της. Επίσης με την ήδη συμφωνηθείσα πώληση ακινήτου της, θα προβεί και στην εξόφληση των φορολογικών και ασφαλιστικών υποχρεώσεων που έχουν υπαχθεί στον εξωδικαστικό μηχανισμό. Περαιτέρω η επικείμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά € 3.000 χιλ., μετά από την εκδηλωθείσα πρόθεση των στρατηγικών επενδυτών, θα διασφαλίσει την επαρκή ρευστότητα της Εταιρείας για την ανάπτυξη των σχεδίων δράσης της και την διασφάλιση της ουσιαστικής βιωσιμότητας της

(V) Συναλλαγματικός κίνδυνος: Η πλειοψηφία των συναλλαγών καθώς επίσης οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις της Εταιρείας είναι σε ευρώ και η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σοβαρό συναλλαγματικό κίνδυνο. Ωστόσο παρακολουθεί διαρκώς και εκ το σύνεγγυς τις εξελίξεις των ισοτιμιών προκειμένου να λάβει μέτρα αντιμετώπισης πιθανού κινδύνου.

(VI) Κίνδυνος αποθεμάτων: Τα είδη που εμπορεύεται η Εταιρεία ανήκουν στην κατηγορία ένδυσης κατά συνέπεια δεν αντιμετωπίζει υψηλό κίνδυνο απαξίωσής τους. Η Εταιρεία λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα προκειμένου να ελαχιστοποιήσει άλλους κινδύνους των αποθεμάτων (κλοπές, φυσικές καταστροφές).

(VII) Κίνδυνος αγοράς: Η μείωση της αγοραστικής δύναμης του κοινού, ως συνέπεια της αύξησης των τιμών των καυσίμων και του κόστους ενέργειας καθώς και της γενικότερης αύξησης του επιπέδου των τιμών σε βασικά καταναλωτικά αγαθά, ενδεχομένως να έχει επίπτωση και στις πωλήσεις της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία δεν δραστηριοποιείται στην Ουκρανία και στην Ρωσία, ούτε στις περιοχές της Μέσης Ανατολής στις οποίες έχει εκδηλωθεί η πρόσφατη πολεμική σύγκρουση. Σχετικά αναφέρεται ότι, η τυχόν εντατικοποίηση και διεύρυνση των πολεμικών επιχειρήσεων στον Ιράν και στη ευρύτερη Μέση Ανατολή, η συνέχιση στον πόλεμο Ρωσίας-Ουκρανίας, η ενδεχόμενη ενίσχυση των πληθωριστικών πιέσεων, σε συνδυασμό με το κλίμα αβεβαιότητας που σχετίζεται με λοιπούς γεωπολιτικούς και οικονομικούς κινδύνους, όπως η ένταση στις σχέσεις Αμερικής και Κίνας, ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τους ρυθμούς ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας. Η αβεβαιότητα για την εξέλιξη της πορείας των ανωτέρω παραμέτρων καθώς και λοιπών εξελίξεων στο μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και στην Ε.Ε., θα μπορούσε να προκαλέσει δυσμενώς τις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τις προοπτικές και την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

(VIII) Κίνδυνος ενίσχυσης ανταγωνισμού από αλλοδαπές και εγχώριες επιχειρήσεις: Ο ανταγωνισμός στον κλάδο των έτοιμων ενδυμάτων, τόσο σε εγχώριο όσο και σε διεθνές επίπεδο, παρουσιάζει διαρκή ένταση, λόγω της παρουσίας ισχυρών πολυεθνικών σημάτων, της ταχείας εναλλαγής τάσεων (fast fashion) και της αυξανόμενης διείσδυσης του ηλεκτρονικού εμπορίου. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε ένα περιβάλλον όπου οι καταναλωτικές προτιμήσεις μεταβάλλονται με υψηλή ταχύτητα, γεγονός που εντείνει περαιτέρω τον ανταγωνισμό.

Η Εταιρεία, βασίζοντας στην μακρά εμπειρία της στοχεύει στην ανάπτυξη συλλογών που ανταποκρίνονται στις σύγχρονες τάσεις της μόδας, καθώς και στην επένδυση σε δίκτυα διανομής και ψηφιακά κανάλια πώλησης, επιδιώκει να διαφοροποιηθεί από τον ανταγωνισμό μέσω της ποιότητας, του σχεδιασμού και της αναγνωρισιμότητας του σήματος της. Παράλληλα, η διατήρηση ισχυρών σχέσεων με προμηθευτές και συνεργάτες συμβάλλει στην ευελιξία και στην ταχύτερη προσαρμογή στις απαιτήσεις της αγοράς.

Ωστόσο, πρέπει να επισημανθεί ότι ο κλάδος χαρακτηρίζεται από σχετικά χαμηλότερα εμπόδια εισόδου, ιδίως λόγω της ανάπτυξης του ηλεκτρονικού εμπορίου και της δυνατότητας παραγωγής μέσω τρίτων (outsourcing), γεγονός που ενισχύει τον αριθμό των ανταγωνιστών και αυξάνει τον σχετικό κίνδυνο.

Συνεπώς, λαμβάνοντας υπόψη την έντονη ανταγωνιστικότητα του κλάδου, την ταχύτητα μεταβολής των τάσεων και τις προαναφερθείσες ιδιαιτερότητες της αγοράς, ο κίνδυνος ενίσχυσης του ανταγωνισμού αξιολογείται ως σημαντικός και υπαρκτός, δι' ον λόγο και η Εταιρεία προσανατολίζεται στην ταχεία ανάπτυξη και του έτερου κλάδου δραστηριότητας της και δη του κλάδου ανάπτυξης και διαχείρισης ακινήτων.

5. - ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Η Εταιρεία εξέρχεται από μία παρατεταμένη περίοδο έντονης λειτουργικής και χρηματοοικονομικής πίεσης, η οποία συνδέεται με την αναστολή διαπραγμάτευσης των μετοχών της, τους περιορισμούς στη λειτουργία της και τη δυσχέρεια ανάπτυξης της εμπορικής της δραστηριότητας. Η περίοδος αυτή είχε ως αποτέλεσμα τη σημαντική συρρίκνωση του κύκλου εργασιών και την αποδυνάμωση της λειτουργικής της βάσης.

Κατά το παρόν στάδιο, η Εταιρεία έχει ολοκληρώσει την πρωταρχική και απολύτως αναγκαία φάση εξυγίανσης του ισολογισμού της μέσω της μετατροπής του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου και την συνακόλουθη αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου (που συνοδεύθηκε από την είσοδο στο μετοχικό της κεφάλαιο ως στρατηγικών επενδυτών των κκ Νικολάου Μπάκου και Αλεξάνδρας Καϊμενάκη, ενεργώντας συντονισμένα), γεγονός που οδήγησε σε ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων και σε αποκατάσταση της κερδοφορίας της επάρκειας. Περαιτέρω, με σκοπό τη διασφάλιση της βιωσιμότητας αυτής και την χάραξη μιας περαιτέρω κερδοφόρου τροχιάς προγραμματίζεται αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών συνολικού ύψους €3.000.000, η οποία αναμένεται από τη Διοίκηση ότι θα ολοκληρωθεί εντός συγκεκριμένου χρονοδιαγράμματος και επιδιωκόμενη καταληκτική ημερομηνία ολοκλήρωσης την 30.06.2026.

Επίσης, εντός του ανωτέρω πλαίσιο αναδιάρθρωσης της, η Εταιρεία προχώρησε στις 20.03.2026 στην υπογραφή δεσμευτικού συμβολαιογραφικού προσυμφώνου για την πώληση των ακινήτων του πρώην εργοστασίου της, επί της οδού Μαραγκοπούλου 80 στην Πάτρα, το οποίο είναι για αρκετά έτη εκτός παραγωγικής λειτουργίας και το οποίο προσαυξάνει τα λειτουργικά έξοδα αυτής, χωρίς ανάλογο αντιστάθμισμα επί της κερδοφορίας της γεγονός που ως είναι αυτονόητα επιβραδύνει την οικονομική ανάκαμψη της. Το τίμημα της πώλησης του εν λόγω ακινήτου θα ανέλθει σε ποσό € 2.750.000 και το σύνολο του ποσού αυτού θα χρησιμοποιηθεί άμεσα για την πρόωρη αποπληρωμή των ήδη ρυθμισμένων και τηρούμενων δόσεων των οφειλών της Εταιρείας ε προς την ΑΑΔΕ και τον ΕΦΚΑ.

Η ανωτέρω εξέλιξη σε συνδυασμό με την ήδη πραγματοποιηθείσα επιτυχημένη αναδιάρθρωση και εξόφληση των υποχρεώσεών της σε τράπεζες, τραπεζικούς εκκαθαριστές και διαχειριστές τραπεζικών δανείων, θα έχει ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να έχει ολοκληρώσει την πλήρη αποπληρωμή όλων των υποχρεώσεων της, οι οποίες αποτελούσαν τροχοπέδη στις δραστηριότητές της και θα της επιτρέψουν να εισέλθει σε μία νέα φάση ανάπτυξης με ουσιαστικές προοπτικές κερδοφορίας.

Η νέα περίοδος στην οποία εισέρχεται η Εταιρεία μας, εκτιμάται ως αναπτυξιακή, ενόψει και των υλοποιηθεισών επενδύσεων που οδήγησαν στην αναδιάρθρωση και ελαχιστοποίηση των υφιστάμενων χρεών αλλά και των επικείμενων νέων επενδύσεων σε αυτήν, γεγονός που θα της επιτρέψει να βελτιώσει ουσιαστικά τα οικονομικά μεγέθη της, να συντελεστεί η επιστροφή στην κερδοφορία και να ενισχύσει περαιτέρω την αξία της Εταιρείας.

Σχετικά με τον στρατηγικό σχεδιασμό της Εταιρείας για τα αμέσως επόμενα έτη, αναφέρονται τα εξής:

Στο λειτουργικό επίπεδο, η Εταιρεία βρίσκεται σε φάση σταδιακής επαναδραστηριοποίησης της βασικής της δραστηριότητας στον κλάδο ένδυσης. Η Διοίκηση προχωρά και στοχεύει στον περαιτέρω εξορθολογισμό του λειτουργικού κόστους, αναδιάρθρωση της εμπορικής παρουσίας και επαναφορά της δραστηριότητας σε βιώσιμη βάση, με έμφαση στη δημιουργία σταθερών ταμειακών ροών και στον περιορισμό του λειτουργικού κινδύνου.

Αρχικά, η Εταιρεία θα επιδιώξει να διατηρήσει την παρουσία στην αγορά των ετοιμών ενδυμάτων και εν γένει στην αγορά προϊόντων μόδας, στην οποία δραστηριοποιείται αδιαλείπτως από το έτος 1971, κατορθώνοντας να καταξιωθεί ως ένα από τα κυρίαρχα Ελληνικά brand. Όμως, λαμβάνοντας υπόψη τις δυσκολίες και ιδιαιτερότητες του συγκεκριμένου κλάδου, τον υψηλό ανταγωνισμό που διέπει τον κλάδο αυτόν και τις σημαντικές αλλαγές που έχουν επέλθει κατά τα τελευταία έτη, είναι φανερό ότι καθίσταται επιβεβλημένη η διεύρυνση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και σε άλλους τομείς.

Κατά το προηγούμενο διάστημα, η Εταιρεία προχώρησε στην εξέταση και αξιολόγηση εναλλακτικών επιλογών δραστηριοποίησης της Εταιρείας και σε νέους επιχειρηματικούς τομείς δραστηριότητας, οι οποίοι θα δρουν συμπληρωματικά στην κύρια δραστηριότητα. Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, η διοίκηση της Εταιρείας προτίθεται να προβεί στην επέκταση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας στον κλάδο των ακινήτων, δραστηριότητα η οποία ήδη περιλαμβάνεται μεταξύ των καταστατικών σκοπών αυτής, αφενός λόγω των σημαντικών προοπτικών ανάπτυξης που παρουσιάζει ο εν λόγω κλάδος και αφετέρου λόγω της μακροχρόνιας παρουσίας και συσσωρευμένης εμπειρίας που διαθέτουν οι στρατηγικοί επενδυτές στον συγκεκριμένο κλάδο, οι οποίοι έχουν ήδη εισέλθει στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μας.

Ειδικότερα και ιδίως στα πλαίσια του στρατηγικού σχεδιασμού της Εταιρείας για την επέκταση των δραστηριοτήτων της στον κλάδο των ακινήτων, θα απαιτηθεί περαιτέρω ενίσχυση της οικονομικής θέσης και νέα κεφάλαια για την κάλυψη των σχετικών αναγκών που θα προκύψουν. Προς επίτευξη του ανωτέρω, και μετά από επιβεβαίωση της βούλησης των στρατηγικών επενδυτών να συνδράμουν και στην περαιτέρω οικονομική ενίσχυση της Εταιρείας, αναφέρεται ότι έως 30.06.2026 η Εταιρεία προτίθεται να προχωρήσει σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων με την διάθεση των νέων μετοχών με ιδιωτική τοποθέτηση. Από την επικείμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, εκτιμάται ότι τα αντληθέντα κεφάλαια θα διαμορφωθούν σε ποσό € 3.000.000.

Η χρήση των κεφαλαίων της υπό υλοποίηση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου σχεδιάζεται να κατανεμηθεί μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου σε δύο βασικές κατευθύνσεις.

Ένα ποσοστό θα διατεθεί για την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης της δραστηριότητας ένδυσης, με σκοπό την υποστήριξη της επαναλειτουργίας της, τη χρηματοδότηση αποθεμάτων, την κάλυψη λειτουργικών δαπανών και τη σταθεροποίηση των εμπορικών ροών.

Το υπόλοιπο ποσό θα κατευθυνθεί σε επενδύσεις στον τομέα ακινήτων, και συγκεκριμένα στην απόκτηση οικοπέδων και συναφών περιουσιακών στοιχείων προς ανάπτυξη, στο πλαίσιο της ήδη υφιστάμενης δραστηριότητας της Εταιρείας στον συγκεκριμένο τομέα

Η Εταιρεία θα επιδιώξει να αξιοποιήσει αποτελεσματικά την ρευστότητα που θα διαθέτει και να εκμεταλλευτεί επενδυτικές ευκαιρίες στο χώρο των ακινήτων στην Ελλάδα, προκειμένου να δημιουργήσει μακροπρόθεσμες ροές εσόδων ή/και ενδεχόμενες υπεραξίες από την ενδεχόμενη μελλοντική μεταπώληση του κάθε ακινήτου.

Η Εταιρεία θα εξετάσει και αξιολογήσει μία σειρά από διάφορα projects ακινήτων (οικιστικά ακίνητα, κτίρια γραφείων, καταστήματα, εγκαταστάσεις logistics, κλπ.), προκειμένου να αποφασίσει να προχωρήσει σε σχετική επένδυση.

Είναι φανερό ότι, η ενδεχόμενη χρήση μόχλευσης των κεφαλαίων του από την Εταιρεία, θα είχε ως αποτέλεσμα η Εταιρεία, να αποκτήσει δυνατότητα αξιολόγησης μεγαλύτερων σχετικών έργων / επενδύσεων στον κλάδο των ακινήτων.

Η Διοίκηση επιβεβαιώνει ότι κατά τον παρόντα χρόνο δεν υφίσταται οποιαδήποτε δεσμευτική συμφωνία για εξαγορά ή εισφορά νέας επιχειρηματικής δραστηριότητας πέραν των ανωτέρω.

6. - ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Η Εταιρεία βρίσκεται σε πλήρη ευθυγράμμιση με την κείμενη νομοθεσία για την προστασία του περιβάλλοντος. Από τη δραστηριότητα της Εταιρείας δεν υπάρχουν απόβλητα, καυσαέρια κλπ. που να επηρεάζουν ή να προκαλούν αλλοίωση στο φυσικό περιβάλλον και τα εμπορευόμενα είδη πωλούνται με το χαμηλότερο δυνατό περιβαλλοντικό αποτύπωμα.

Οι συνθήκες απασχόλησης του προσωπικού, όπως αμοιβές, ασφαλιστικές εισφορές, άδειες, αποζημιώσεις κλπ., είναι με βάση την κείμενη νομοθεσία.

7. - ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Παροχές προς τη Διοίκηση και Στελέχη της Εταιρείας κατά την έννοια του IAS 24

Στην κλειόμενη χρήση 2025, με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π.24 διενεργήθηκαν οι εξής συναλλαγές:

| | | |
|--|--------|-----------|
| Αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου | ποσό € | 0,00 |
| Μισθοί και Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης (ΕΦΚΑ) | ποσό € | 29.624,73 |

Τα οποία αναλύονται ως εξής:

| | | |
|------------------|---|------------|
| Δούρος Θεόδωρος: | Ακαθάριστες Αποδοχές 15.892,49 € πλέον εργοδοτικές εισφορές | 3.462,98 € |
| Δούρου Μαρίνα: | Ακαθάριστες Αποδοχές 13.732,24 € πλέον εργοδοτικές εισφορές | 2.972,32 € |

Επίσης στη χρήση 2025 έγιναν προς μέλη του Δ.Σ. καταβολές μισθωμάτων ποσού 1.737,45 €.

Κατά την 31/12/2025, υπήρχαν απαιτήσεις από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ποσού 82.354,82 €.

Οι συναλλαγές με λοιπά συνδεδεμένα μέρη, με βάση συμφωνητικό εκχώρησης απαιτήσεων από πωλήσεις και διενέργειας πληρωμών των υποχρεώσεων της Εταιρείας (CAVALLINI ΕΠΕ), στη χρήση 2025 είχαν ως εξής:

| | |
|-------------------------------------|----------------|
| Πωλήσεις εμπορευμάτων και προϊόντων | 140.884,76 € |
| Παροχή υπηρεσιών | 133.283,77 € |
| Αγορές εμπορευμάτων | 287.296,47 € |
| Λήψη υπηρεσιών (προμήθεια) | 29.236,07 € |
| Υπόλοιπο απαιτήσεων | 1.616.158,62 € |

Στην προηγούμενη χρήση 2024, με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π.24 διενεργήθηκαν οι εξής συναλλαγές:

Αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ποσό € 0,00
Μισθοί και Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης (ΕΦΚΑ) ποσό € 39.507,02

Τα οποία αναλύονται ως εξής:

Δούρος Θεόδωρος: Ακαθάριστες Αποδοχές 14.978,43 € πλέον εργοδοτικές εισφορές 3.338,70 €
Δούρου Αγγελική: Ακαθάριστες Αποδοχές 5.784,83 € πλέον εργοδοτικές εισφορές 1.218,50 €
Δούρου Μαρίνα: Ακαθάριστες Αποδοχές 11.600,75 € πλέον εργοδοτικές εισφορές 2.585,81 €

Επίσης στη χρήση 2024 έγιναν προς μέλη του Δ.Σ. καταβολές μισθωμάτων ποσού 1.737,45 €.

Κατά την 31/12/2024, υπήρχαν απαιτήσεις από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ποσού 79.432,18 €.

Οι συναλλαγές με λοιπά συνδεδεμένα μέρη, με βάση συμφωνητικό εκχώρησης απαιτήσεων από πωλήσεις και διενέργειας πληρωμών των υποχρεώσεων της Εταιρείας (CAVALLINI ΕΠΕ), στη χρήση 2024 είχαν ως εξής:

| | |
|-------------------------------------|----------------|
| Πωλήσεις εμπορευμάτων και προϊόντων | 83.356,28 € |
| Αγορές εμπορευμάτων | 201.770,03 € |
| Έσοδα από μισθώματα | 250,00 € |
| Λήψη υπηρεσιών (προμήθεια) | 10.353,50 € |
| Υπόλοιπο απαιτήσεων | 1.283.261,08 € |

8. - ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΠΟΥ ΣΥΝΕΒΗΣΑΝ ΑΠΟ ΤΗ ΛΗΞΗ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ, ΜΕΧΡΙ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΓΚΡΙΣΗΣ ΤΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

8.1 Η έναρξη των πολεμικών συγκρούσεων στο Ιράν και στην ευρύτερη Μέση Ανατολή, στο τέλος Φεβρουαρίου 2026, με βάση τα έως τώρα διαθέσιμα στοιχεία και λαμβάνοντας υπόψη το ανύπαρκτο ποσοστό συμμετοχής των επηρεαζόμενων γεωγραφικών αγορών στον συνολικό κύκλο εργασιών της Εταιρείας, αλλά και τις ελεγχόμενες ως άνω δευτερογενείς επιπτώσεις η Διοίκηση εκτιμά κατά την παρούσα χρονική στιγμή, ότι οι όποιες αρνητικές ενδεχόμενες επιπτώσεις δεν αναμένεται να είναι ουσιώδεις για τον κύκλο εργασιών και τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας. Σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση της Εταιρείας τηρεί ιδιαίτερα επιφυλακτική στάση αναφορικά με τις αρνητικές αυτές επιπτώσεις όσον αφορά στις προοπτικές της Εταιρείας για την τρέχουσα χρήση 2026, δεδομένου του αυξημένου βαθμού αβεβαιότητας ως προς τη διάρκεια και την ένταση της κρίσης, καθώς και τις δευτερογενείς επιπτώσεις αυτής τόσο στην ελληνική οικονομία στην οποία δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Συνακόλουθα δεν μπορεί να αποκλεισθεί το ενδεχόμενο οι συνολικές επιδόσεις και η πορεία της Εταιρείας να επηρεαστούν αρνητικά, κυρίως μέσω έμμεσων αρνητικών επιδράσεων στο κόστος και στη ζήτηση.

8.2 Στις 20.03.2026, σε υλοποίηση της απόφασης της Εταιρείας για την πώληση του ακινήτου (βιομηχανικό κτίριο και οικόπεδο) επί της οδού Μαραγκοπούλου 80, υπεγράφη δεσμευτικό συμβολαιογραφικό προσύμφωνο με ενδιαφερόμενο αγοραστή, για την πώληση του ακινήτου με συμφωνηθέν τίμημα το ποσό 2.750.000 €. Η πώληση θα ολοκληρωθεί εντός του 2026 και το τίμημα θα διατεθεί άμεσα για την πρόωρη αποπληρωμή των ήδη ρυθμισμένων και τηρούμενων δόσεων των οφειλών της Εταιρείας προς την ΑΑΔΕ και τον ΕΦΚΑ.

8.3 Από την ημερομηνία κλεισίματος του Ισολογισμού της χρήσεως 2025, πέραν των ως άνω ήδη αναφερθέντων και μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης, δεν συνέβησαν σημαντικά γεγονότα, που να επηρεάζουν τα κονδύλια του Ισολογισμού, την τρέχουσα χρηματοοικονομική θέση και την συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρείας.

9. - ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της Εταιρείας, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας και ως εκ τούτου δεν έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη.

Το απασχολούμενο προσωπικό της Εταιρείας στις 31/12/2025 ανήλθε σε 7 άτομα (μέσος όρος έτους 16 άτομα), ενώ στις 31/12/2024 ανερχόταν σε 28 άτομα (μέσος όρος έτους 29 άτομα).

Η Εταιρεία στη χρήση 2025 λειτούργησε 8 υποκαταστήματα, για την άσκηση της εμπορικής της δραστηριότητας, εκ των οποίων σε 5, η λειτουργία διακόπηκε μέσα στο έτος.

Έχουν τηρηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές με τις συγκριτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31/12/2024.

Δεν έγινε οιαδήποτε διακοπή εκμετάλλευσης ή κλάδου της Εταιρείας κατά τη κλειόμενη χρήση 2025.

10. - ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Η παρούσα δήλωση αποτελεί ειδική ενότητα και αναπόσπαστο τμήμα της Ετήσιας Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δηλώνει τα παρακάτω:

α) Αναφορά στον κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης τον οποίο έχει αποφασίσει αυτοβούλως να εφαρμόζει η εταιρεία, καθώς και τον ιστότοπο στον οποίο είναι διαθέσιμο στο κοινό το σχετικό κείμενο.

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΚΕΔ) του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ), που εκδόθηκε τον Ιούνιο του 2021. Ο ΕΚΕΔ αποτελεί τη βάση για την εφαρμογή ενός ολοκληρωμένου συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης και προσαρμόζεται συνεχώς στις μεταβαλλόμενες συνθήκες του οικονομικού, κοινωνικού και επιχειρηματικού περιβάλλοντος της Εταιρείας. Ο Ελληνικός Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης αναρτάται στην κάτωθι ηλεκτρονική διεύθυνση: <https://www.esed.org.gr/web/guest/code-listed>.

Η υιοθέτηση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης έλαβε χώρα με το από 31.07.2021 Πρακτικό Δ.Σ., με το οποίο αποφασίστηκε αφενός η συμμόρφωση της εταιρίας προς τις διατάξεις του Ν.4706/2020, τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τις αρχές εταιρικής διακυβέρνησης που οφείλει να εφαρμόζει στο εξής η εταιρία και αφετέρου εγκρίθηκε ο Κανονισμός Λειτουργίας της Εταιρείας, στη σελίδα 14 του οποίου Κανονισμού υπό 1 ορίζεται με σαφήνεια ότι η εταιρία υιοθετεί και εφαρμόζει τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΚΕΔ) του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ).

Σκοπός του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΣΕΒ είναι να προωθήσει την χρηστή διακυβέρνηση με την πεποίθηση ότι αυτή θα ενισχύσει τη μακροπρόθεσμη επιτυχία και ανταγωνιστικότητα των ελληνικών εταιρειών.

Κατά τη διάρκεια του 2025 η Εταιρία υιοθέτησε το νέο Κανονισμό Λειτουργίας, όπως προαναφέρθηκε, σε συμμόρφωση προς το Ν.4706/2020 και τις εγκυκλίους της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Επίσης έθεσε σε εφαρμογή τον Κανονισμό Λειτουργίας της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου.

Οι επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου έθεσαν σε εφαρμογή τον Κανονισμό Λειτουργίας Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων. Επίσης το Διοικητικό Συμβούλιο επικαιροποίησε την Πολιτική Καταλληλότητας των Μελών του Δ.Σ. και την Πολιτική Αποδοχών των Μελών του Δ.Σ..

Η εταιρία έχει εναρμονίσει τη λειτουργία της με το τρέχον κανονιστικό πλαίσιο και με τις πιο πρόσφατες βέλτιστες πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης.

β) Αναφορά στις πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου, καθώς και παραπομπή στον τόπο όπου τις έχει δημοσιοποιήσει.

Στον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΚΕΔ) του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ), όπου γίνεται αναφορά σε υφιστάμενες, υποχρεωτικές νομικές ρυθμίσεις, χρησιμοποιείται οριστική ενεστότητα έτσι ώστε να διακριθούν οι απαιτήσεις αυτές από τις οικειοθελούς χαρακτήρα πρακτικές του Κώδικα.

Ενδεικτικά, αναφέρονται οι κάτωθι πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του Νόμου:

- Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από τέσσερα (4) έως εννέα (9) μέλη. Τουλάχιστον το ένα τρίτο των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αποτελείται από ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη απαλλαγμένα από συγκρούσεις συμφερόντων με την Εταιρεία και από στενούς δεσμούς με τη Διοίκηση, τους βασικούς μετόχους ή την Εταιρεία.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο με την υποστήριξη της Επιτροπής Ελέγχου θεσπίζει κατάλληλες πολιτικές όσον αφορά στον εσωτερικό έλεγχο και διασφαλίζει την αποτελεσματικότητα του συστήματος. Επίσης, ορίζει τη διαδικασία που θα υιοθετηθεί για την παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, η οποία περιλαμβάνει το πεδίο εφαρμογής και τη συχνότητα των εκθέσεων που λαμβάνει και εξετάζει το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη διάρκεια του έτους, καθώς και τη διαδικασία της ετήσιας αξιολόγησης του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.
- Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι διαθέσιμος για συναντήσεις με μετόχους της Εταιρείας και συζητά μαζί τους ζητήματα που αφορούν στη διακυβέρνηση της Εταιρείας. Ο Πρόεδρος διασφαλίζει ότι οι απόψεις των μετόχων γνωστοποιούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η Επιτροπή Ελέγχου εξασφαλίζει τη λειτουργία της μονάδας εσωτερικού ελέγχου σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα για την επαγγελματική εφαρμογή του εσωτερικού ελέγχου.

γ) Περιγραφή των κύριων χαρακτηριστικών του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου, στο οποίο η Εταιρεία αποδίδει ιδιαίτερη βαρύτητα, συνίσταται από όλους τους μηχανισμούς και τις διαδικασίες που καλύπτουν το σύνολο των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και έχει σχεδιαστεί ώστε να διασφαλίζονται:

- η συνεπής υλοποίηση της επιχειρησιακής στρατηγικής, με αποτελεσματική χρήση των διαθέσιμων πόρων,
- η αναγνώριση και η αντιμετώπιση των κινδύνων που αναλαμβάνονται για την επίτευξη επιχειρηματικών στόχων,
- η πληρότητα και η αξιοπιστία των στοιχείων και των πληροφοριών που απαιτούνται για τον ακριβή και έγκαιρο προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής κατάστασης της Εταιρείας και για την παραγωγή αξιόπιστων Οικονομικών Καταστάσεων,
- η συμμόρφωση με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, τους εσωτερικούς κανονισμούς και τους κανόνες δεοντολογίας,
- η πρόληψη και η αποφυγή λανθασμένων ενεργειών που θα μπορούσαν να θέσουν σε κίνδυνο τη φήμη και τα συμφέροντα της Εταιρείας, των Μετόχων και των Συναλλασσόμενων με αυτήν,
- η αποτελεσματική λειτουργία των συστημάτων πληροφορικής για την υποστήριξη της επιχειρησιακής στρατηγικής και για την ασφαλή διακίνηση, επεξεργασία και αποθήκευση των κρίσιμων επιχειρησιακών πληροφοριών.
- ο διαρκής έλεγχος της καταλληλότητας μελών ΔΣ και των στελεχών της εταιρείας, της έλλειψης ασυμβιβάστων/κωλυμάτων και της τήρησης των προϋποθέσεων ανεξαρτησίας των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών ΔΣ και των διευθυντικών στελεχών της εταιρείας.
- η παρακολούθηση των διαδικασιών χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, για την αποτελεσματική λειτουργία του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και για την εποπτεία και την παρακολούθηση της απόδοσης και της ανεξαρτησίας των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών.

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία δεσμεύεται να προβεί στην απαραίτητη εκ του ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου Αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου στο προσεχές μέλλον, επί σκοπώ πλήρους και αποτελεσματικής συμμόρφωσης με τις πρακτικές βέλτιστης εταιρικής Διακυβέρνησης.

Η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, επικουρείται στο έργο της από την Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου. Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου διενεργεί ελέγχους βάσει σχεδίου το οποίο κατόπιν της σχετικής παροχής της σύμφωνης γνώμης της Επιτροπής Ελέγχου εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα αποτελέσματα των ελέγχων και η διαδικασία παρακολούθησης κοινοποιούνται σε τακτική βάση στην Επιτροπή Ελέγχου, η οποία υποβάλλει αντίστοιχες αναφορές στο Διοικητικό Συμβούλιο. Σε ετήσια βάση υποβάλλεται στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Έκθεση σχετικά με την αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου. Όσον αφορά ειδικότερα τις διαδικασίες χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και λογιστικής, η Εταιρεία διαθέτει πολιτικές και διαδικασίες που θεσπίστηκαν σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, όπως αυτά ορίζονται στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση βάσει του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002. Οι κύριες διαδικασίες που ακολουθεί η Εταιρεία για τη διασφάλιση της αποτελεσματικότητας των ελέγχων και την αποφυγή λαθών και απατών περιλαμβάνουν τον διαχωρισμό των αρμοδιοτήτων και την αρχή του διπλού ελέγχου (four-eye principle), η οποία βασίζεται στον διαμοιρασμό των αρμοδιοτήτων όσον αφορά βασικές διαδικασίες σε περισσότερα από ένα άτομα ή σε περισσότερες από μία Διευθύνσεις και στην έγκριση συγκεκριμένων εργασιών από τουλάχιστον δύο άτομα. Το λογιστικό σύστημα της Εταιρείας υποστηρίζεται από εξειδικευμένα πληροφοριακά συστήματα, που έχουν προσαρμοστεί στις επιχειρησιακές απαιτήσεις της Εταιρείας και στις απαιτήσεις των λογιστικών προτύπων. Έχουν καθοριστεί διαδικασίες ελέγχου και λογιστικών συμφωνιών, προκειμένου να διασφαλίζεται η πληρότητα, η ορθότητα και η ακρίβεια των καταχωρίσεων στα λογιστικά βιβλία, καθώς και η πληρότητα και η εγκυρότητα των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η Επιτροπή Ελέγχου είναι ανεξάρτητη μεκτική επιτροπή με θητεία που ακολουθεί τη θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου. Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 44 του ν. 4449/2017, έχει τριμελή σύνθεση και αποτελείται από τους α) Αριστείδη Βάβαλη του Βασιλείου πτυχιούχο Μάστερ του Πανεπιστημίου της Ουαλίας στα διεθνή οικονομικά, τραπεζική και

χρηματοδότηση και Πτυχιούχος Πανεπιστημίου Πειραιά στη Διοίκηση Επιχειρήσεων, Σύμβουλος Επενδύσεων, ο οποίος διαθέτει εξαιρετικές γνώσεις οικονομικών, ελεγκτικής αλλά και εμπειρία που του επιτρέπουν να ανταποκριθεί στα καθήκοντα της Επιτροπής Ελέγχου,

β) Αγγελική Δούρου του Νικολάου, η οποία επί είκοσι τρία και πλέον έτη έχει απασχοληθεί στη δημιουργία και διεύθυνση των καταστημάτων του δικτύου πωλήσεων της εταιρίας μας, γνωρίζοντας κάθε πτυχή της λειτουργίας τους, διαθέτει επομένως εξειδικευμένη στο αντικείμενο της εταιρίας γνώση που της επιτρέπει να ανταποκριθεί στα καθήκοντα της Επιτροπής Ελέγχου και είναι πτυχιούχος διοίκησης επιχειρήσεων και

γ) Γεώργιο Ντούκα του Παναγιώτη, ο οποίος είναι εν ενεργεία πτυχιούχος Λογιστής, και ασκεί ενεργά το επάγγελμα του Λογιστή από το έτος 1993 μέχρι και σήμερα και ως εκ τούτου διαθέτει επαρκή εμπειρία και γνώση που του επιτρέπει να ανταποκριθεί στα καθήκοντα της Επιτροπής Ελέγχου. Τα μέλη της επιτροπής ελέγχου του άρθρου 44 Ν.4449/2017 στο σύνολό τους διαθέτουν επαρκή γνώση στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία και εκπληρώνουν τις προϋποθέσεις και τους όρους που τάσσει, τόσο το άρθρο αυτό όσο και στο νόμο 4706/2020

Κατά τη διάρκεια του έτους 2025 η Επιτροπή Ελέγχου, η οποία εκλέχθηκε με την υπ' αριθ. 71/23.08.2024 Απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της εταιρίας με τριετή θητεία, συνεδρίασε τέσσερις (4) φορές. Η επιτροπή συναντήθηκε κατ' επανάληψη με τον ορκωτό ελεγκτή λογιστή της Εταιρείας και με την Υπεύθυνη Λογιστηρίου, χωρίς την παρουσία των μελών της Διοίκησης, πριν τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών της καταστάσεων, εξαμηνιαίων και ετήσιων.

Η επιτροπή λειτουργεί σύμφωνα με τον καταρτισθέντα ήδη από το έτος 2020 Κανονισμό Λειτουργίας, ο οποίος έχει αναρτηθεί στον ιστότοπο της Εταιρείας dur.gr.

Κατά το έτος 2025 η Επιτροπή:

- Αφιέρωσε μία ολόκληρη συνεδρίαση και ένα θέμα από τη δεύτερη συνεδρίασή της για τη σύνταξη της έκθεσης πεπραγμένων της προηγούμενης Επιτροπής Ελέγχου για την Τακτική Γενική Συνέλευση που ενέκρινε τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του έτους 2023 (14.02.2025) και την Τακτική Γενική Συνέλευση που ενέκρινε τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του έτους 2024 (25.06.2025).

- Εξέτασε και αξιολόγησε την αποτελεσματικότητα και την αποδοτικότητα των διαδικασιών του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και διατύπωσε σχετικές εισηγήσεις αναφορικά με τα πορίσματα της.

- Συνεργάστηκε με τον Εσωτερικό Ελεγκτή και έδωσε τις κατάλληλες οδηγίες για τη συνέχιση του ελέγχου και συζήτησε για τα ευρήματα και συμπεράσματα επί των εκθέσεων ελέγχου.

- Ενημερώθηκε από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή αναφορικά με το σχεδιασμό ελέγχου, τα χρονοδιαγράμματα, την ελεγκτική προσέγγιση, τη μέθοδο καθορισμού του ουσιώδους μεγέθους, τα σημαντικά θέματα ελέγχου, τον τρόπο αξιολόγησης των σημαντικότερων κινδύνων και τις προτεινόμενες ελεγκτικές διαδικασίες για τις ετήσιες και εξαμηνιαίες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

- Εξέτασε πριν την έγκρισή τους από το Δ.Σ., τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (εταιρικές), που καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

- Συζήτησε με τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές χωρίς την παρουσία μελών της Διοίκησης και ενημερώθηκε για τη συνεργασία τους με τη Διοίκηση στα θέματα χρηματοοικονομικού ελέγχου.

- Παρείχε τη σύμφωνη γνώμη, μέσω της υποβολής σχετικής εισηγήσεως, της για την πρόταση του Δ.Σ. προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων για τον διορισμό της ελεγκτικής εταιρείας ACES ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε., με διακριτικό τίτλο "ACES AUDITORS AE" και συγκεκριμένα τον: α) Τακτικό Ελεγκτή τον Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Γρηγόριο Μάντζαρη του Ιωάννη με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 31561 και αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 195 και β) αναπληρωματικό ελεγκτή τον ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Παντελεήμονα Παπαϊωάννου του Γρηγορίου, με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 28271 και αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 1647.

- Φρόντισε, ενόψει του εφαρμοστέου πλαισίου Εταιρικής Διακυβέρνησης, για την ενδελεχή εξέταση των όρων, διατάξεων και προϋποθέσεων του πλαισίου, με σκοπό την πρόταση λήψης των αναγκαίων βελτιωτικών μέτρων.

- Ερευνήσε και εξέτασε τη θέσπιση πολιτικής αποδοχών, με σκοπό να δίδεται παράδειγμα από πλευράς αμοιβών προς όλη την ιεραρχία, τα στελέχη και τους υπαλλήλους της εταιρίας, ότι σε δύσκολες περιόδους κρίσης συνεισφέρουν όλοι με ανάλογες θυσίες στην αντιμετώπισή της, με ταυτόχρονο μετριασμό στρεβλών κινήτρων σε επίπεδο αποδοχών και ενέκρινε σχέδιο της πολιτικής αποδοχών η οποία θα τεθεί προς ψήφιση από την Γενική Συνέλευση.

Επίσης η Επιτροπή Ελέγχου

- Εξέτασε τους συνθήεις χρηματοοικονομικούς κινδύνους στους οποίους μπορεί να εκτεθεί η Εταιρεία

- Παρακολούθησε τις δραστηριότητες της Εταιρείας στον τομέα της ανάπτυξης και τη βελτίωση των προϊόντων πληροφορικής που παράγει. Επίσης παρακολούθησε τις διαδικασίες διαχείρισης ανθρώπινου δυναμικού και εξασφάλισε ότι λειτουργούν κάτω από δίκαιες και νόμιμες συνθήκες, χωρίς να υπάρχει διάκριση ανάλογα με την ηλικία, τη φυλή, το γένος, το χρώμα, την εθνική προέλευση, τη θρησκεία, την υγεία, τις ερωτικές προτιμήσεις, τις πολιτικές ή ιδεολογικές απόψεις ή άλλα χαρακτηριστικά των εργαζομένων που προστατεύονται από νόμους και κανονισμούς.

δ) Πληροφοριακά στοιχεία για τον τρόπο λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και τις βασικές εξουσίες της, καθώς και περιγραφή των δικαιωμάτων των μετόχων και του τρόπου άσκησης τους.

Η σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας πραγματοποιείται σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν.4548/ 2018 όπως ισχύει.

Η Γενική Συνέλευση είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει περί:

- α) Τροποποιήσεων του καταστατικού, ως τροποποιήσεις θεωρούνται και οι αυξήσεις, τακτικές ή έκτακτες, και οι μειώσεις του κεφαλαίου, εξαιρουμένης των περιπτώσεων του άρθρου 117 παρ. 2 ν. 4548/2018 .
- β) Εκλογής μελών του διοικητικού συμβουλίου και των ελεγκτών.
- γ) Την έγκριση της συνολικής διαχείρισης κατά το άρθρο 108 ν. 4548/2018 και την απαλλαγή των ελεγκτών.
- δ) Έγκρισης των ετήσιων και των τυχόν ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
- ε) Διάθεσης των ετησίων κερδών.
- στ) Την έγκριση παροχή αμοιβών ή προκαταβολής αμοιβών κατά το άρθρο 109 ν. 4548/2018 .
- ζ) Επί εισηγμένων σε ρυθμιζόμενη αγορά εταιρειών, την έγκριση της πολιτικής αποδοχών του άρθρου 110 και της έκθεσης αποδοχών του άρθρου 112 του ν. 4548/2018.
- η) Συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, παράταση της διάρκειας ή λύση της εταιρείας,
- θ) Διορισμού εκκαθαριστών.

Η Γενική Συνέλευση συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου δήμου εντός της περιφέρειας της έδρας ή άλλου δήμου όμορου της έδρας, τουλάχιστον μία φορά το χρόνο, το αργότερο έως τη δεκάτη (10η) ημερολογιακή ημέρα του ένατου μήνα μετά τη λήξη της εταιρικής χρήσης, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018 άρθρο 119 παρ.1. Η Γενική Συνέλευση μπορεί, επίσης, να συνέρχεται και στην περιφέρεια του δήμου, όπου βρίσκεται η έδρα της ρυθμιζόμενης αγοράς, όπου είναι εισηγμένες οι μετοχές της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, όταν το κρίνει σκόπιμο ή αναγκαίο.

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων συγκαλείται είτε σε τακτική, είτε σε έκτακτη συνεδρίαση, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης περιλαμβάνει το οίκημα με ακριβή διεύθυνση, την χρονολογία και την ώρα της συνεδρίασης, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, τους μετόχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στη συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δια αντιπροσώπου ή ενδεχομένως και εξ αποστάσεως. Η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης δημοσιεύεται με την καταχώρισή της στη Μεριδα της Εταιρείας στο Γ.Ε.ΜΗ. Επιπλέον το πλήρες κείμενο της πρόσκλησης δημοσιεύεται, σύμφωνα με τα υπό του νόμου οριζόμενα και στο διαδικτυακό τόπο της εταιρείας, και δημοσιοποιείται μέσα στην ίδια προθεσμία, με τρόπο που διασφαλίζει την ταχεία και χωρίς διακρίσεις πρόσβαση σε αυτήν, με μέσα που κατά την κρίση του διοικητικού συμβουλίου θεωρούνται ευλόγως αξιόπιστα, για την αποτελεσματική διάχυση των πληροφοριών στο επενδυτικό κοινό, όπως ιδίως με έντυπα και ηλεκτρονικά μέσα ενημέρωσης με εθνική και πανευρωπαϊκή εμβέλεια. Ανεξάρτητα από τους παραπάνω τρόπους δημοσίευσης της πρόσκλησης, κάθε μέτοχος με μετοχές μη εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά έχει το δικαίωμα να ζητήσει από την Εταιρεία να του αποστέλλει με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο ατομική πληροφόρηση για επικείμενες γενικές συνελεύσεις τουλάχιστον δέκα (10) ημέρες πριν από την ημέρα της συνεδρίασης. Σε περιπτώσεις επαναληπτικών Γενικών Συνελεύσεων η γενική συνέλευση συνέρχεται εκ νέου μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της ματαιωθείσας συνεδρίασης, ύστερα από πρόσκληση προ δέκα (10) τουλάχιστον πλήρων ημερών. Στην επαναληπτική αυτή συνεδρίαση η γενική συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης, οσοδήποτε και αν είναι το εκπροσωπούμενο σε αυτήν τμήμα του καταβλημένου κεφαλαίου. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, αν στην αρχική πρόσκληση είχε ήδη οριστεί ο τόπος και ο χρόνος της επαναληπτικής συνεδρίασης, με την προϋπόθεση ότι μεσολαβούν πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες ανάμεσα στη ματαιωθείσα συνεδρίαση και την επαναληπτική.

Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτή μέτοχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το 1/5 του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου. Εάν δεν συντελεστεί τέτοια απαρτία η Γενική Συνέλευση συνέρχεται εκ νέου εντός είκοσι (20) ημερών από τη χρονολογία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε, με πρόσκληση δέκα (10) ημέρες τουλάχιστον πριν, και κατά την επαναληπτική αυτή συνεδρίαση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης οποιοδήποτε και αν είναι το τμήμα του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου που εκπροσωπείται σε αυτή.

Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, αν στην αρχική πρόσκληση είχε ήδη οριστεί ο τόπος και ο χρόνος της επαναληπτικής συνεδρίασης, με την προϋπόθεση ότι μεσολαβούν πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες ανάμεσα στη ματαιωθείσα συνεδρίαση και την επαναληπτική. Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των εκπροσωπούμενων σε αυτή ψήφων

Κατ' εξαίρεση, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι εκπροσωπώντας το ήμισυ (1/2) του καταβλημένου κεφαλαίου, προκειμένου για αποφάσεις που αφορούν τη μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας, τη μεταβολή του αντικείμενου της επιχείρησης αυτής, την επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, την τακτική αύξηση του κεφαλαίου, εκτός αν επιβάλλεται από το νόμο ή γίνεται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, τη μείωση του κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται, σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 21 του ν. 4548/2018 ή την παράγραφο 6 του άρθρου 49 του ν. 4548/2018, τη μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών, τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας, την παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του κεφαλαίου, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 24 του ν. 4548/2018, καθώς και σε κάθε άλλη περίπτωση που ορίζεται στο νόμο ότι η Γενική Συνέλευση αποφασίζει με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία.

Αν δεν επιτευχθεί η εξαιρετική απαρτία του 1/2 του καταβεβλημένου κεφαλαίου, η Γενική Συνέλευση προσκαλείται και συνέρχεται εκ νέου, μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της ματαιωθείσας συνεδρίασης, ύστερα από πρόσκληση προ δέκα (10) τουλάχιστον πλήρων ημερών, βρίσκεται δε σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι εκπροσωπούμενοι το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου κεφαλαίου. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, αν στην αρχική πρόσκληση είχε ήδη ορισθεί ο τόπος και ο χρόνος της επαναληπτικής συνεδρίασης, με την προϋπόθεση ότι μεσολαβούν πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες ανάμεσα στη ματαιωθείσα συνεδρίαση και την επαναληπτική.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης στις περιπτώσεις που απαιτείται εξαιρετική απαρτία λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Γενική Συνέλευση.

Μέχρι την εκλογή του προέδρου της Γενικής Συνέλευσης, που γίνεται από την ίδια με την πλειοψηφία του άρθρου 23 του Καταστατικού της εταιρίας (απλή), στη Γενική Συνέλευση προεδρεύει ο πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ή ο αναπληρωτής του, τον οποίο δύναται να έχει ορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο με ειδική απόφασή του για το σκοπό αυτό. Χρέη γραμματέα εκτελεί προσωρινά αυτός που ορίζεται από τον πρόεδρο. Ο πρόεδρος της συνέλευσης επικουρείται από γραμματέα και ψηφοδέκτες, που εκλέγονται με τον ίδιο τρόπο. Ο πρόεδρος ελέγχει την κανονικότητα της συγκρότησης της Γενικής Συνέλευσης, την ταυτότητα και τη νομιμοποίηση των παρόντων, την ακρίβεια των πρακτικών, διευθύνει τη συζήτηση, θέτει τα θέματα σε ψηφοφορία και αναγγέλλει το αποτέλεσμα της τελευταίας.

Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης περιορίζονται στα θέματα που αναγράφονται στην ημερήσια διάταξη. Η ημερήσια διάταξη καταρτίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, και περιλαμβάνει τόσο τις προτάσεις αυτού, όσο και προτάσεις μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 8 του Καταστατικού της εταιρίας. Συζήτηση εκτός των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης δεν επιτρέπεται παρά μόνο επί τροπολογιών των προτάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου προς τη Συνέλευση για προτάσεις σύγκλησης άλλης Γενικής Συνέλευσης από εκλεγμένα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ή επί κάθε θέματος, εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται οι μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και κανείς δεν αντιλέγει στην συζήτηση και λήψη σχετικής απόφασης. Το αποτέλεσμα της ψηφοφορίας αναγγέλλεται από τον πρόεδρο της Γενικής Συνέλευσης μόλις διαπιστωθεί. Με αίτηση μετόχου ο πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης υποχρεούται να καταχωρίσει στα πρακτικά περίληψη της γνώμης του, εκτός εάν αυτή αναφέρεται σε ζητήματα προφανώς εκτός ημερήσιας διάταξης ή το περιεχόμενό της αντικείμενο καταφανώς στα χρηστά ήθη ή το νόμο. Επίσης με αίτηση μετόχου η Εταιρεία υποχρεούται να χορηγήσει στον μέτοχο αυτόν αντίγραφο πρακτικών Γενικών Συνελεύσεων. Η Εταιρεία δημοσιεύει στο διαδικτυακό της τόπο, με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα αποτελέσματα της ψηφοφορίας, μέσα σε πέντε (5) ημέρες το αργότερο από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, προσδιορίζοντας για κάθε απόφαση τουλάχιστον τον αριθμό των μετόχων για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες ψήφοι, την αναλογία του κεφαλαίου που εκπροσωπούν αυτές οι ψήφοι, το συνολικό αριθμό έγκυρων ψήφων, καθώς και τον αριθμό ψήφων υπέρ και κατά κάθε απόφασης και τον αριθμό των αποχών. Οι συζητήσεις και αποφάσεις που λαμβάνονται κατά τη Γενική Συνέλευση καταχωρίζονται σε περίληψη σε ειδικό βιβλίο πρακτικών, το οποίο υπογράφεται από τον πρόεδρο και το γραμματέα της. Στο ίδιο βιβλίο καταχωρίζεται και κατάλογος των μετόχων που παρευρέθηκαν ή αντιπροσωπεύθηκαν στη Γενική Συνέλευση. Τα αντίγραφα και τα αποσπάσματα των πρακτικών επικυρώνονται από τον πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου, τον αναπληρωτή του ή άλλο μέλος του οριζόμενο με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και υποβάλλονται στην αρμόδια υπηρεσία Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Γ.Ε.ΜΗ.) εντός είκοσι (20) ημερών από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης.

Μετά την έγκριση των ετησίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η Γενική Συνέλευση, με φανερή ψηφοφορία, αποφασίζει για την έγκριση της συνολικής διαχείρισης που έλαβε χώρα κατά την αντίστοιχη χρήση. Παραίτηση όμως της Εταιρείας από αξιώσεις της κατά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή άλλων προσώπων ή συμβιβασμός της Εταιρείας με αυτούς μπορεί να λάβει χώρα μόνο με τις προϋποθέσεις της παραγράφου 7 του άρθρου 102 του Ν. 4548/2018.

Στην ψηφοφορία της έγκρισης της συνολικής διαχείρισης δικαιούνται να μετέχουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μόνο με μετοχές, των οποίων είναι κύριοι ή ως αντιπρόσωποι άλλων μετόχων, εφόσον όμως έχουν λάβει σχετική εξουσιοδότηση με ρητές και συγκεκριμένες οδηγίες ψήφου. Το ίδιο ισχύει και για τους υπαλλήλους της Εταιρείας.

Ύστερα από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου, ως μέτοχος δε νοείται και ένωση μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 144 του Ν. 4548/2018, η οποία υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι σχετικές με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης. Υποχρέωση παροχής πληροφοριών δεν υφίσταται, όταν οι σχετικές πληροφορίες διατίθενται ήδη στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, ιδίως με τη μορφή ερωτήσεων και απαντήσεων.

Σύμφωνα με τα κατά περίπτωση οριζόμενα σχετικά στον ν. 4548/2018, μέτοχοι, οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, μπορούν, με αίτησή τους (α) να υποχρεώνουν το Διοικητικό Συμβούλιο να συγκαλεί έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. (β) να υποχρεώνουν το Διοικητικό Συμβούλιο να εγγραφεί στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, αν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το άρθρο 11, επτά

(7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Η αίτηση για την εγγραφή πρόσθετων θεμάτων στην ημερήσια διάταξη συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή από σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση και η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη δημοσιοποιείται κατά τον ίδιο τρόπο όπως η προηγούμενη ημερήσια διάταξη, δεκατρείς (13) ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης και ταυτόχρονα τίθεται στη διάθεση των μετόχων στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τους μετόχους κατά τα προβλεπόμενα στην περίπτωση (δ) της παραγράφου 2 του άρθρου 12. (γ) να υποβάλλουν σχέδια αποφάσεων για θέματα που περιλαμβάνονται στην αρχική ή την τυχόν αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης. Η σχετική αίτηση πρέπει να περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, τα σχέδια δε αποφάσεων τίθενται στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στις περιπτώσεις (α) έως (γ) της παραγράφου 2 του άρθρου 12 του Καταστατικού, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης. Στις περιπτώσεις (α), (β) και (γ) ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο δεν είναι υποχρεωμένο να προβαίνει στην εγγραφή θεμάτων στην ημερήσια διάταξη ούτε στη δημοσίευση ή γνωστοποίηση αυτών μαζί με αιτιολόγηση ή/και των σχεδίων αποφάσεων που υποβάλλονται από τους μετόχους, αν το περιεχόμενο αυτών έρχεται προφανώς σε αντίθεση με το νόμο ή τα χρηστά ήθη. (δ) Να υποχρεώνουν τον πρόεδρο της Γενικής Συνέλευσης να αναβάλει μία μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, τακτική ή έκτακτη, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης, αυτήν που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της αναβολής. Η ύστερα από αναβολή γενική συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται η επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων. Στη συνέλευση αυτή μπορούν να μετέχουν και νέοι μέτοχοι, τηρουμένων των σχετικών διατυπώσεων συμμετοχής, υπό την επιφύλαξη των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 13 του παρόντος. (ε) Να υποχρεώνουν το Διοικητικό Συμβούλιο να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους διευθυντές της Εταιρείας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Εταιρείας με αυτούς. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Στις περιπτώσεις της παρούσας παραγράφου το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να απαντήσει ενιαία σε αιτήσεις μετόχων με το ίδιο περιεχόμενο. (στ) Να υποχρεώνουν τη Γενική Συνέλευση να διενεργήσει φανερά ψηφοφορία αναφορικά με κάποιο θέμα ή θέματα της ημερήσιας διάταξης. (ζ) Να ζητήσουν έκτακτο έλεγχο της Εταιρείας από το δικαστήριο, που δικάζει κατά τη διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας, αν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις του νόμου ή του καταστατικού της Εταιρείας ή αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης. Σε κάθε περίπτωση, η αίτηση ελέγχου πρέπει να υποβάλλεται μέσα σε τρία (3) έτη από την έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης, εντός της οποίας τελέστηκαν οι καταγγελλόμενες πράξεις. (η) Να υποβάλουν εγγραφή προς το Διοικητικό Συμβούλιο αίτηση με αντικείμενο την άσκηση των αξιώσεων της Εταιρείας κατά το άρθρο 103 του Ν. 4548/2018. Οι αιτούντες πρέπει να αποδείξουν ότι έχουν καταστεί μέτοχοι έξι (6) μήνες πριν από την υποβολή της αίτησης. Στην αίτησή τους οι μέτοχοι θέτουν εύλογη προθεσμία, εντός της οποίας το Διοικητικό Συμβούλιο οφείλει να αξιολογήσει το περιεχόμενο της αίτησης και να αποφασίσει αν η Εταιρεία θα ασκήσει αγωγή για τις αξιώσεις που περιγράφει η αίτηση αυτή. Η ανωτέρω προθεσμία δεν μπορεί να είναι μικρότερη από ένα (1) μήνα από τότε που η αίτηση υποβλήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο. (θ) Εφόσον περιλαμβάνονται σε μειοψηφία τουλάχιστον ενός δεκάτου (1/10) του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που αντιτάχθηκε στη λήψη σχετικής απόφασης από τη Γενική Συνέλευση, να ζητήσουν από το αρμόδιο δικαστήριο, εντός δύο (2) μηνών από την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης, τη μείωση αμοιβής ή παροχής που καταβλήθηκε ή αποφασίστηκε να καταβληθεί σε συγκεκριμένο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, εξαιρουμένων των αμοιβών προς μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για υπηρεσίες προς την Εταιρεία βάσει ειδικής σχέσης (όπως ενδεικτικώς, από σύμβαση εργασίας, έργου ή εντολής) αν, με τις υφιστάμενες συνθήκες, είναι κατ' εύλογη κρίση υπέρογκη, λαμβανομένων υπόψη, ιδίως, των αρμοδιοτήτων και των ευθυνών του συμβούλου, των προσπαθειών που έχει καταβάλει, του επιπέδου αντίστοιχων αμοιβών των συμβούλων σε άλλες παρόμοιες εταιρείες, και την κατάσταση, την απόδοση και τις προοπτικές της Εταιρείας. Μέτοχοι, οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα δέκατο (1/10) του κατεαβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, μπορούν, με αίτησή τους, η οποία υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, να υποχρεώνουν το Διοικητικό Συμβούλιο να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του Ν. 4548/2018, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει τη σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.

Μέτοχοι, οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του κατεαβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, μπορούν να ζητήσουν από το δικαστήριο τον έλεγχο της Εταιρείας, εφόσον από την όλη πορεία αυτής, αλλά και με βάση συγκεκριμένες ενδείξεις, καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση.

Σχετικά με τον τρόπο λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της η Εταιρεία ακολουθεί τις παρακάτω πρακτικές:

- Έγκαιρη και εμπρόθεσμη ενημέρωση των μετόχων της Εταιρείας, με τις προβλεπόμενες από το Νόμο δημοσιεύσεις στον τύπο σχετικά με τη σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης.
- Ανάρτηση στον ιστότοπο της Εταιρείας της Πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης, του τρόπου αντιπροσώπευσης των μετόχων, των προθεσμιών και του τρόπου άσκησης των δικαιωμάτων των μετόχων, καθώς και των αποτελεσμάτων των ψηφοφοριών για κάθε θέμα.

- Έγκαιρη ανάρτηση στον ιστότοπο της Εταιρείας Ενημερωτικού Σημειώματος που αφορά τα θέματα, τις σχετικές προτάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, την απαιτούμενη απαρτία και το απαιτούμενο ποσοστό για την έγκριση των προτάσεων. Το Ενημερωτικό Σημείωμα είναι επίσης, διαθέσιμο σε έντυπη μορφή στην έδρα της Εταιρείας και διανέμεται στους μετόχους κατά την προσέλευση τους στη Γενική Συνέλευση.
- Διασφάλιση της δυνατότητας όλων των μετόχων να λάβουν μέρος στη διαδικασία των Γενικών Συνελεύσεων είτε με τη διατύπωση των απόψεων τους είτε με την υποβολή ερωτήσεων.

ε) Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου και τυχόν άλλων διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων ή επιτροπών της εταιρείας

Η εταιρεία διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο, που αποτελείται από πέντε (5) έως δέκα πέντε (15) συμβούλους. Η Γενική Συνέλευση με την απόφαση εκλογής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου προσδιορίζει κάθε φορά τον ακριβή αριθμό των μελών, ανάλογα με τις ανάγκες της εταιρείας πάντοτε εντός των ως άνω ορίων.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για θητεία τριών (3) ετών, που παρατείνεται μέχρι την ημέρα της αμέσως επόμενης μετά τη λήξη της τακτική Γενική Συνέλευση και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης εκλογής νέου Δ.Σ.. Σε καμία περίπτωση δεν επιτρέπεται η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου να παρατείνεται ώστε να υπερβαίνει σε συνολική διάρκεια τα έξι (6) χρόνια.

Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι και νομικό πρόσωπο. Στην περίπτωση αυτή, το νομικό πρόσωπο υποχρεούται να ορίσει ένα φυσικό πρόσωπο για την άσκηση των εξουσιών του νομικού προσώπου ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου. Ο ορισμός αυτός υποβάλλεται σε δημοσιότητα, σύμφωνα με το νόμο. Το φυσικό πρόσωπο είναι εις ολόκληρο συνυπεύθυνο με το νομικό πρόσωπο για την εταιρική διαχείριση. Παράλειψη του νομικού προσώπου να προβεί στον ορισμό φυσικού προσώπου για την άσκηση των αντιστοιχών εξουσιών εντός δεκαπέντε (15) ημερών από το διορισμό του νομικού προσώπου ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου λογίζεται ως παραίτηση του νομικού προσώπου από τη θέση του μέλους.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να επανεκλεγούν ελεύθερα. Επίσης, η Γενική Συνέλευση μπορεί να εκλέξει ή να διορίσει και αναπληρωματικά μέλη για την περίπτωση παραίτησης ή θανάτου των προσώπων που εκλέχτηκαν από αυτή ή για οποιονδήποτε άλλο λόγο έχασαν την ιδιότητα του μέλους Διοικητικού Συμβουλίου. Τα αναπληρωματικά μέλη αναπληρώνουν οποιοδήποτε ή συγκεκριμένο μέλος από τα εκλεγέντα, ανάλογα με τα προβλεπόμενα στην απόφαση για την ανάδειξη των αναπληρωματικών μελών. Ο διορισμός των αναπληρωματικών μελών υποβάλλεται σε δημοσιότητα. Τα αναπληρωματικά μέλη μπορούν να παρίστανται στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου χωρίς ψήφο. Μπορούν να λάβουν το λόγο κατά την κρίση του προέδρου.

Στην περίπτωση σύγκρουσης συμφερόντων του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου με εκείνα της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 97 του ν. 4548/2018, είναι δυνατή η αναπλήρωσή του από αναπληρωματικό μέλος, αν αυτό προβλέπεται στην πράξη εκλογής του αναπληρωματικού μέλους. Στην περίπτωση αυτή η αναπλήρωση είναι προσωρινή και αφορά τις πράξεις για τις οποίες υφίσταται η σύγκρουση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αμέσως μετά την εκλογή του συνέρχεται και συγκροτείται σε σώμα, εκλέγοντας οπωσδήποτε τον Πρόεδρο αυτού καθώς και εκτελεστικά, μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη, με τις προϋποθέσεις και με τις συνέπειες του ν. 3016/2002, όπως εκάστοτε ισχύει. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δύναται να εκλέγει ως Πρόεδρό του ένα από τα μη εκτελεστικά μέλη του. Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να εκλέγει και έναν ή δύο Αντιπροέδρους ή και Διευθύνοντες Συμβούλους ή και Εντεταλμένους Συμβούλους από τα μέλη του και μόνο, καθορίζοντας συγχρόνως και τις αρμοδιότητές τους.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου διευθύνει τις συνεδριάσεις. Τον Πρόεδρο, όταν απουσιάζει ή κωλύεται, αναπληρώνει σε όλη την έκταση των αρμοδιοτήτων του ο Αντιπρόεδρος, εφόσον έχει εκλεγεί, και αυτόν, όταν κωλύεται ή δεν έχει εκλεγεί, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά σειρά ο Εντεταλμένος Σύμβουλος και αυτού κωλυομένου ο αρχαιότερος σε ηλικία σύμβουλος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να εκλέγει μέλη αυτού σε αντικατάσταση μελών που παραιτήθηκαν, απεβίωσαν ή απώλεσαν την ιδιότητά τους με οποιονδήποτε άλλο τρόπο. Η εκλογή αυτή είναι δυνατή με την προϋπόθεση ότι η αναπλήρωση των παραπάνω μελών δεν είναι εφικτή από αναπληρωματικά μέλη, που έχουν τυχόν εκλεγεί από τη Γενική Συνέλευση. Η ανωτέρω εκλογή από το Διοικητικό Συμβούλιο γίνεται με απόφαση των απομενόντων μελών, εάν είναι τουλάχιστον τρία (3), και ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται σε δημοσιότητα σύμφωνα με το ν. 4548/2018 και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή γενική συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη.

Σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της εταιρείας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει το ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3).

Σε κάθε περίπτωση, τα απομένοντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, μπορούν να προβούν σε σύγκληση γενικής συνέλευσης με αποκλειστικό σκοπό την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου.

Η αντικατάσταση ή αναπλήρωση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με τις ανωτέρω παραγράφους γίνεται σε συμμόρφωση και με την επιφύλαξη εφαρμογής των διατάξεων του νόμου αναφορικά με τη συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο ανεξαρτήτων μη εκτελεστικών μελών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλείται από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του, με πρόσκληση που γνωστοποιείται στα μέλη του δύο (2) τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση και πέντε (5) τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες, αν η συνεδρίαση πρόκειται να διεξαχθεί εκτός της έδρας της Εταιρείας. Κατ' εξαίρεση, σε περίπτωση κατεπείγοντος καθώς και σε περίπτωση που η συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου πρόκειται να διεξαχθεί με τηλεδιάσκεψη ως προς όλα του τα μέλη, η σχετική πρόσκληση γνωστοποιείται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τουλάχιστον 24 (είκοσι τέσσερις) ώρες πριν από τη συνεδρίαση. Σε κάθε περίπτωση, στην πρόσκληση πρέπει να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στη λήψη αποφάσεων.

Τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ζητήσουν δύο (2) τουλάχιστον από τα μέλη του με αίτησή τους προς τον Πρόεδρο αυτού ή τον αναπληρωτή του, οι οποίοι υποχρεούνται να συγκαλέσουν εγκαίρως το Διοικητικό Συμβούλιο, ώστε αυτό να συνέλθει εντός προθεσμίας επτά (7) ημερών από την υποβολή της αίτησης. Στην αίτηση πρέπει, με ποινή απαραδέκτου, να αναφέρονται με σαφήνεια και τα θέματα που θα απασχολήσουν το Διοικητικό Συμβούλιο. Αν δεν συγκληθεί το Διοικητικό Συμβούλιο από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του εντός της παραπάνω προθεσμίας, επιτρέπεται στα μέλη που ζήτησαν τη σύγκληση να συγκαλέσουν αυτά το Διοικητικό Συμβούλιο εντός προθεσμίας πέντε (5) ημερών από τη λήξη της παραπάνω προθεσμίας των επτά (7) ημερών, γνωστοποιώντας τη σχετική πρόσκληση στα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αντίγραφα πρακτικών συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου, για τα οποία υπάρχει υποχρέωση καταχώρισης στο Γ.Ε.ΜΗ., υποβάλλονται στην αρμόδια υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ. μέσα σε προθεσμία είκοσι (20) ημερών από τη συνεδρίαση του διοικητικού συμβουλίου.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κάθε τρίτο πρόσωπο, στο οποίο έχουν ανατεθεί από αυτό εξουσίες, σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 10 του παρόντος, οφείλουν κατά την άσκηση των καθηκόντων τους και των αρμοδιοτήτων τους να τηρούν το νόμο, το παρόν καταστατικό και τις νόμιμες αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης. Οφείλουν να διαχειρίζονται τις εταιρικές υποθέσεις με σκοπό την προαγωγή του εταιρικού συμφέροντος, να εποπτεύουν την εκτέλεση των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Συνέλευσης και να ενημερώνουν τα άλλα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις εταιρικές υποθέσεις.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να τηρούν τα κατά το νόμο αρχεία, βιβλία και στοιχεία. Έχουν επίσης το συλλογικό καθήκον να εξασφαλίζουν ότι οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, η ετήσια έκθεση διαχείρισης, η δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, καθώς και η έκθεση αποδοχών συντάσσονται και δημοσιεύονται, σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου ή, κατά περίπτωση, σύμφωνα με τα διεθνή λογιστικά πρότυπα που έχουν υιοθετηθεί με τον Κανονισμό ΕΚ αριθμ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (L 243).

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κάθε τρίτο πρόσωπο στο οποίο έχουν ανατεθεί από αυτό αρμοδιότητές του έχουν υποχρέωση πίστewς απέναντι στην Εταιρεία. Οφείλουν ιδίως:

(α) Να μην επιδιώκουν ίδια συμφέροντα που αντιβαίνουν στα συμφέροντα της Εταιρείας.

(β) Να αποκαλύπτουν έγκαιρα και με επάρκεια στα υπόλοιπα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τα ίδια συμφέροντά τους, που ενδέχεται να ανακύψουν από συναλλαγές της Εταιρείας, οι οποίες εμπίπτουν στα καθήκοντά τους, καθώς και κάθε σύγκρουση των συμφερόντων τους με εκείνα της Εταιρείας ή συνδεδεμένων με αυτήν επιχειρήσεων, η οποία ανακύπτει κατά την άσκηση των καθηκόντων τους. Οφείλουν ομοίως να αποκαλύπτουν και κάθε σύγκρουση των συμφερόντων της Εταιρείας με τα συμφέροντα των προσώπων της παραγράφου 1 του άρθρου 17, εφόσον έχουν σχέση με τα πρόσωπα αυτά. Ως επαρκής αποκάλυψη θεωρείται εκείνη που περιλαμβάνει περιγραφή τόσο της συναλλαγής όσο και των ιδίων συμφερόντων. Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων και τυχόν συμβάσεις που έχουν συναφθεί και εμπίπτουν στο άρθρο 17 του παρόντος στην επόμενη τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, με την ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

(γ) Να τηρούν αυστηρή εχεμύθεια για τις εταιρικές υποθέσεις και τα απόρρητα της Εταιρείας, τα οποία κατέστησαν γνωστά σ' αυτούς λόγω της ιδιότητάς τους ως συμβούλων.

Το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου δεν δικαιούται να ψηφίζει σε θέματα στα οποία υπάρχει σύγκρουση συμφερόντων με την Εταιρεία του ίδιου ή προσώπων με τα οποία συνδέεται με σχέση υπαγόμενη στην παράγραφο 1 του άρθρου 17. Στις περιπτώσεις αυτές οι αποφάσεις λαμβάνονται από τα υπόλοιπα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, σε περίπτωση δε που η αδυναμία ψήφου αφορά τόσο μέλη, ώστε τα υπόλοιπα να μη σχηματίζουν απαρτία, τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, οφείλουν να προβούν σε σύγκληση Γενικής Συνέλευσης με αποκλειστικό σκοπό τη λήψη της συγκεκριμένης απόφασης.

Με την επιφύλαξη της επόμενης παραγράφου του παρόντος άρθρου, απαγορεύεται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που συμμετέχουν με οποιονδήποτε τρόπο στη διεύθυνση της Εταιρείας, καθώς και στους διευθυντές αυτής, να ενεργούν, χωρίς άδεια της Γενικής Συνέλευσης, για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, πράξεις που υπάγονται στους σκοπούς της Εταιρείας, καθώς και να μετέχουν ως ομόρρυθμοι εταίροι ή ως μόνοι μέτοχοι ή εταίροι σε εταιρείες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς.

Δεν συνιστά παράβαση της απαγόρευσης της παραγράφου 5 η συμμετοχή στο διοικητικό συμβούλιο οποιασδήποτε εταιρείας στην οποία η Εταιρεία διατηρεί συμμετοχή.

Ανεξάρτητα από την τυχόν χορήγηση άδειας της Γενικής Συνέλευσης, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν θα πρέπει να συμμετέχουν σε διοικητικά συμβούλια περισσότερων των πέντε (5) εταιρειών, των οποίων οι μετοχές είναι διαπραγματεύσιμες σε χρηματιστήρια οργανωμένων αγορών.

Σε περίπτωση υπαίτιας παράβασης της απαγόρευσης του παρόντος άρθρου, η Εταιρεία δικαιούται να αξιώσει αποζημίωση. Μπορεί όμως, αντί της αποζημίωσης, να απαιτήσει, προκειμένου μεν για πράξεις που έγιναν για λογαριασμό του ίδιου του συμβούλου ή του διευθυντή, να θεωρηθεί ότι οι πράξεις αυτές διενεργήθηκαν για λογαριασμό της Εταιρείας, προκειμένου δε για πράξεις που έγιναν για λογαριασμό τρίτου, να δοθεί στην εταιρεία η αμοιβή για τη μεσολάβηση ή να εκχωρηθεί σε αυτήν η σχετική απαίτηση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά τη διοίκηση της Εταιρείας, την εκπροσώπησή της σε οποιαδήποτε σχέση και συναλλαγή καθώς και τη διαχείριση της περιουσίας της και την εν γένει επιδίωξη του σκοπού της, με εξαίρεση τα θέματα που σύμφωνα με το νόμο ή το παρόν καταστατικό ανήκουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί, αποκλειστικά και μόνο εγγράφως, να αναθέτει τις εξουσίες της διαχείρισης και εκπροσώπησης της Εταιρείας σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή μη.

Πράξεις του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και αν είναι εκτός του εταιρικού σκοπού, δεσμεύουν την Εταιρεία απέναντι στους τρίτους, εκτός αν ο τρίτος γνώριζε την υπέρβαση του εταιρικού σκοπού ή, λαμβανομένων υπόψη των περιστάσεων, δεν μπορούσε να την αγνοεί. Το βάρος απόδειξης των περιστατικών που αίρουν τη δέσμευση της Εταιρείας, σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο, φέρει η ίδια η Εταιρεία. Δεν συνιστά απόδειξη μόνη η τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας ως προς το καταστατικό της Εταιρείας ή τις τροποποιήσεις του.

Περιορισμοί της εξουσίας του Διοικητικού Συμβουλίου από το καταστατικό ή από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης δεν αντιπάσσονται στους τρίτους ακόμα και αν έχουν υποβληθεί σε δημοσιότητα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι το αρμόδιο όργανο για την έκδοση κοινών ομολογιακών δανείων και ομολογιακών δανείων με ανταλλάξιμες ομολογίες σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις περί ομολογιακών δανείων. Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να αναθέτει τον εσωτερικό έλεγχο της Εταιρείας σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μη μέλη του. Τα πρόσωπα αυτά μπορούν, εφόσον αυτό προβλέπεται από τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, να αναθέτουν περαιτέρω την άσκηση των εξουσιών που τους ανατέθηκαν ή μέρους τούτων σε τρίτους.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δικαιούνται να λάβουν αμοιβή ή άλλες παροχές, η φύση και το ύψος των οποίων ορίζεται από τη Γενική Συνέλευση με ειδική απόφαση. Στις αμοιβές είναι δυνατόν να περιλαμβάνονται και αμοιβές συνιστάμενες σε συμμετοχή στα κέρδη της χρήσεως. Με την επιφύλαξη των όρων του παρόντος άρθρου σχετικά με την έγκριση της πολιτικής αποδοχών, το ύψος τυχόν τέτοιας αμοιβής προσδιορίζεται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, η οποία αποφασίζει με την απαρτία και πλειοψηφία του άρθρου 23 του παρόντος. Αμοιβή χορηγούμενη από τα κέρδη της χρήσεως λαμβάνεται από το υπόλοιπο των καθαρών κερδών που απομένει μετά την αφαίρεση των νόμιμων κρατήσεων για τακτικό αποθεματικό και τη διανομή του ελάχιστου μερίσματος υπέρ των μετόχων. Αμοιβή σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για υπηρεσίες προς την Εταιρεία βάσει ειδικής σχέσης, όπως ενδεικτικώς, από σύμβαση εργασίας, έργου ή εντολής καταβάλλεται με τις προϋποθέσεις του άρθρου 17 του παρόντος. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να επιτρέψει προκαταβολή αμοιβής για το χρονικό διάστημα μέχρι την επόμενη τακτική Γενική Συνέλευση. Η προκαταβολή της αμοιβής τελεί υπό την αίρεση της έγκρισής της από την επόμενη τακτική Γενική Συνέλευση. Η Εταιρεία θεσπίζει πολιτική αποδοχών για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Η πολιτική αποδοχών υποβάλλεται στην έγκριση της Γενικής Συνέλευσης. Η ψήφος των μετόχων επί της πολιτικής αποδοχών είναι δεσμευτική. Η διάρκεια ισχύος της εγκεκριμένης πολιτικής αποδοχών δεν μπορεί να υπερβαίνει τα τρία (3) έτη από την έγκρισή της από τη Γενική Συνέλευση. Η Εταιρεία υποβάλλει την πολιτική αποδοχών προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση κάθε φορά που σημειώνεται ουσιαδής μεταβολή των συνθηκών με τις οποίες καταρτίστηκε η εγκεκριμένη πολιτική αποδοχών και σε κάθε περίπτωση ανά τρία (3) έτη από την έγκρισή της. Σε περίπτωση κατά την οποία δεν υπάρχει πολιτική αποδοχών, η Εταιρεία συνεχίζει να καταβάλλει τις αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως αυτές είχαν κατά την προηγούμενη εταιρική χρήση. Σε περίπτωση που δεν υπάρχει συμφωνία για τις αποδοχές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για την προηγούμενη εταιρική χρήση, η Εταιρεία καταβάλλει αμοιβές, σύμφωνα με τις μέχρι τότε ισχύουσες πρακτικές της, κατά τα προβλεπόμενα στις παραγράφους 1 έως και 4 του παρόντος άρθρου, έως την επόμενη Γενική Συνέλευση. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να υποβάλει αναθεωρημένη πολιτική αποδοχών προς έγκριση από την επόμενη Γενική Συνέλευση. Σε περίπτωση κατά την οποία η Εταιρεία διαθέτει εγκεκριμένη από τη Γενική Συνέλευση πολιτική αποδοχών και η Γενική Συνέλευση δεν εγκρίνει την προτεινόμενη νέα πολιτική αποδοχών, η εταιρεία μπορεί να συνεχίσει να καταβάλλει τις αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, μόνο σύμφωνα με την προηγούμενη εγκεκριμένη πολιτική αποδοχών, και να υποβάλει αναθεωρημένη πολιτική αποδοχών προς έγκριση από την επόμενη Γενική Συνέλευση. Η εγκεκριμένη πολιτική αποδοχών μαζί με την ημερομηνία και τα αποτελέσματα της ψηφοφορίας υποβάλλεται σε διατυπώσεις δημοσιότητας και παραμένει διαθέσιμη στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, χωρίς χρέωση, τουλάχιστον για όσο χρονικό διάστημα αυτή ισχύει. Σε περίπτωση αναθεώρησης της πολιτικής αποδοχών, η σχετική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου πρέπει να περιγράφει και να επεξηγεί όλες τις μεταβολές στην πολιτική αποδοχών. Στη σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων πρέπει να περιγράφεται ο τρόπος με τον οποίο ελήφθησαν υπόψη οι ψήφοι και οι απόψεις των μετόχων επί της πολιτικής και των εκθέσεων, από την τελευταία ψηφοφορία σχετικά με την πολιτική αποδοχών κατά τη Γενική Συνέλευση των μετόχων και εντεύθεν. Η Εταιρεία καταρτίζει σαφή και κατανοητή έκθεση αποδοχών, η οποία περιέχει ολοκληρωμένη επισκόπηση του συνόλου των αποδοχών που ρυθμίζονται στην πολιτική αποδοχών για το τελευταίο οικονομικό έτος, με το ελάχιστο περιεχόμενο του άρθρου 112 του ν. 4548/2018. Στην έκθεση περιλαμβάνονται και τα πάσης φύσεως επιδόματα που χορηγήθηκαν ή οφείλονταν στα πρόσωπα, οι αποδοχές των οποίων έχουν συμπεριληφθεί στην πολιτική αποδοχών, κατά το τελευταίο οικονομικό έτος, ανεξαρτήτως αν πρόκειται για νεοεκλεγέντα ή παλαιότερα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Η έκθεση αποδοχών του τελευταίου οικονομικού έτους υποβάλλεται προς συζήτηση στην τακτική Γενική Συνέλευση, ως αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Η ψήφος των μετόχων όσον αφορά την έκθεση αποδοχών είναι συμβουλευτική. Το Διοικητικό Συμβούλιο οφείλει να επεξηγεί στην επόμενη έκθεση

αποδοχών, τον τρόπο με τον οποίο ελήφθη υπόψη το ανωτέρω αποτέλεσμα της ψηφοφορίας κατά την τακτική Γενική Συνέλευση. Μετά τη Γενική Συνέλευση, η Εταιρεία καθιστά αμελλητί διαθέσιμη στο κοινό την έκθεση αποδοχών στον διαδικτυακό της τόπο, χωρίς χρέωση, για περίοδο δέκα (10) ετών, με την επιφύλαξη των παραγράφων 4 και 5 του άρθρου 112 του ν. 4548/2018 για την προστασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου διασφαλίζουν ότι η έκθεση αποδοχών καταρτίζεται και δημοσιεύεται, σύμφωνα με τις απαιτήσεις των διατάξεων του παρόντος άρθρου. Η ευθύνη τους εξαιτίας παράβασης των διατάξεων του παρόντος άρθρου είναι συλλογική.

Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα ανεξάρτητα μέλη του, εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της που συνήλθε την 23.08.2024 και συγκροτήθηκε σε σώμα με το από 23.08.2024 πρακτικό του Δ.Σ. είναι επταμελές και αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

1. Θεόδωρος Δούρος του Νικολάου, οικονομολόγος, γεννηθείς στην Πάτρα το έτος 1971, κάτοικος Πατρών, Βότση 30-32, κάτοχος ΑΔΤ ΑΙ-753208/8-2-2012 Υ.Α. Πατρών και ΑΦΜ 077351698 ΔΟΥ Πατρών, ως Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος (εκτελεστικό μέλος).
2. Αγγελική Δούρου του Νικολάου, επιχειρηματίας, ιδιωτική υπάλληλος, γεννηθείσα στην Πάτρα το έτος 1970, κάτοικος Πατρών Βότση 30-32, κάτοχος ΑΔΤ ΑΗ-204243/10/02/2009 Υ.Α. Πατρών, και Α.Φ.Μ. 047418849 Δ.Ο.Υ. Πατρών, ως Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. (μη εκτελεστικό μέλος).
3. Μαρίνα Δούρου του Νικολάου, Creative Designer, κάτοικο Ρίου Πατρών, οδ. Ζαΐμη αρ. 15, με ΑΔΤ: ΑΙ 204629 και ΑΦΜ: 072313552 Δ.Ο.Υ. Πατρών, ως Σύμβουλος (μη εκτελεστικό μέλος).
4. Ιπποκράτης Χατζηαγγελίδης του Αθανασίου και της Αναστασίας, Χρηματοπιστωτικός Σύμβουλος Επιχειρήσεων, κάτοικος Αθηνών, οδ. Βασιλέως Γεωργίου Β' αρ. 22, ΤΚ 11635, με ΑΔΤ: ΑΕ 517580 και ΑΦΜ: 031107463 ως Σύμβουλος (μη εκτελεστικό μέλος)
5. Κωστόπουλος Ιωάννης του Διονυσίου, Διπλωματούχος Μηχανικός Η/Υ, γεννηθείς το έτος 1972 στην Αθήνα, κάτοικος Πατρών, οδ. Μ. Δέρκων αρ. 28, ΤΚ 26223, κάτοχος ΑΔΤ: ΑΕ 224191/16.01.2007 Υ.Α. Πατρών, με ΑΦΜ: 045097022, ως Σύμβουλος (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)
6. Σοφής Χρίστος του Ανδρέα, Δικηγόρος, γεννηθείς στην Πάτρα το έτος 1965, κάτοικος Πατρών οδός Φιλοπόιμενος 8, κάτοχος του υπ' αριθμ. ΑΔΤ ΑΡ883265/27.07.2023 – Υ.Α. Πατρών, 044846181 Δ.Ο.Υ. Πατρών, ως Σύμβουλος (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)
7. Παπαγιαβή Σαπφώ του Γεωργίου, Συνταξιούχος Συμβολαιογράφος, γεννηθείσα στην Πάτρα, κάτοικος Πατρών, οδός Ευμήλου 16-18, κάτοχος του υπ' αριθ. Α.Δ.Τ. Σ-368560 – 1996, ΥΑ Πατρών, ΑΦΜ 041149855 Δ.Ο.Υ. Πατρών, ως Σύμβουλος (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)

Άπαντες Ελληνικής υπηκοότητας και ιθαγένειας.

Η σύνθεση δε του Διοικητικού Συμβουλίου βρίσκεται σε απόλυτη συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο καθώς λόγω μεγέθους η Εταιρεία δεν υπάγεται στις αυξημένες απαιτήσεις εκπροσώπησης του υποεκπροσωπούμενου φύλου.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 2025 καθώς και κατά την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας Έκθεσης, η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου έχει ως ακολούθως:

| ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ | ΙΔΙΟΤΗΤΑ | Ημερομηνία εκλογής & τυχόν επανεκλογής | Λήξη θητείας |
|--|---|--|--------------|
| Θεόδωρος Ν. Δούρος | Πρόεδρος ΔΣ και Διευθύνων Σύμβουλος εκτελεστικό μέλος | 23.08.2024 | 23.08.2027 |
| Αγγελική Ν. Δούρου | Αντιπρόεδρος Δ.Σ. μη εκτελεστικό μέλος | 23.08.2024 | 23.08.2027 |
| Μαρίνα Ν. Δούρου | Μη εκτελεστικό μέλος | 23.08.2024 | 23.08.2027 |
| Ιπποκράτης Χατζηαγγελίδης ¹ | Μη εκτελεστικό μέλος | 23.08.2024 | 29.09.2025 |
| Ιωάννης Κωστόπουλος | Σύμβουλος Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος | 23.08.2024 | 23.08.2027 |
| Δημήτριος Τσέλλος ¹ | Μη εκτελεστικό μέλος | 29.09.2025 | 23.08.2027 |
| Χρίστος Α. Σοφής | Σύμβουλος, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος | 23.08.2024 | 23.08.2027 |
| Σαπφώ Γ. Παπαγιαβή | Σύμβουλος, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος | 23.08.2024 | 23.08.2027 |

Σημείωση 1: Αντικατάσταση του παραιτηθέντος μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου Ιπποκράτη Χατζηαγγελίδη από τον Δημήτριο Τσέλλο δυνάμει της από 29.09.2025 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου είναι τριετής, λήγουσα στις 23 Αυγούστου 2027, παρατεινόμενη μέχρι την επόμενη της ημερομηνίας αυτής Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, μη δυνάμενη να υπερβεί την εξαετία.

Την 29.09.2025 το Δ.Σ. αντικατέστησε το παραιτηθέν μέλος του Ιπποκράτη Χατζηαγγελίδη του Αθανασίου με το μέλος Δημήτριο Τσέλλο του Γεωργίου και της Ελένης, Σύμβουλο Επενδύσεων Ακινήτων, που γεννήθηκε στην Αθήνα το έτος 1967 και κατοικεί στη Γλυφάδα Αττικής, οδ. Κεφαλληνίας αρ. 37B, με ΑΦΜ: 050816630, μη εκτελεστικό μέλος), συναφώς εκδοθείσας της με αριθμό πρωτοκόλλου 3802883/9.10.2025 Ανακοινώσεως του ΓΕΜΗ.

Τα συνοπτικά Βιογραφικά στοιχεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν ως ακολούθως:

Θεόδωρος Δούρος του Νικολάου

Γεννηθείς στην Πάτρα το έτος 1971. Κάτοχος διπλωμάτων BA in Economics και BA in Management Sciences του πανεπιστημίου του ΚΕΝΤ. Ασχολείται ενεργά με την εταιρεία από το 1997 κυρίως σε θέματα Εμπορικής και Χρηματοοικονομικής διαχείρισης.

Αγγελική Δούρου του Νικολάου

Γεννηθείσα στην Πάτρα το έτος 1970. Ασχολείται ενεργά με την εταιρεία από το 1994 ως υπεύθυνη του Δικτύου Καταστημάτων.

Μαρίνα Δούρου του Νικολάου

Γεννηθείσα στην Πάτρα το έτος 1973. Από το 1997 μέχρι σήμερα εργάζεται ως σχεδιάστρια και Creative Director στην Εταιρία.

Ιωάννης Κωστόπουλος.

Κάτοχος διδακτορικού διπλώματος του τμήματος Μηχ. Η/Υ και Πληροφορικής του Πανεπιστημίου Πατρών, ιδρυτής και CEO της νεοφυούς επιχείρησης SAMMY PC και business partner στην εταιρία OptionsNet.

Δημήτριος Τσέλλος

Σύμβουλος Επενδύσεων Ακινήτων.

Χρίστος Σοφής – Δικηγόρος Πατρών.

Σαφώς Παπαγιαβή – Συμβολαιογράφος Πατρών.

Σημειώνεται τέλος ότι πέραν των ανωτέρω αναφερομένων προσώπων ουδέν έτερο Ανώτατο Διευθυντικό Στέλεχος διαθέτει η Εταιρεία.

Αριθμός μετοχών της Εταιρείας που κατέχουν σήμερα τα μέλη Δ.Σ. και διευθυντικά στελέχη:

| | |
|-----------------|-----------|
| ΔΟΥΡΟΥ ΜΑΡΙΝΑ | 221.324 |
| ΔΟΥΡΟΣ ΘΕΟΔΩΡΟΣ | 1.058.468 |
| ΔΟΥΡΟΥ ΑΓΓΕΛΙΚΗ | 221.354 |

Σημειώνεται ότι ουδέν Ανώτατο Διευθυντικό Στέλεχος της Εταιρείας κατέχει μετοχές αυτής.

Συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου

Κατά τη χρήση 2025 πραγματοποιήθηκαν συνολικά 12 συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη συμμετοχή των μελών του Δ.Σ. στις συνεδριάσεις που πραγματοποιήθηκαν κατά τη χρήση 2024:

| ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ | ΙΔΙΟΤΗΤΑ | ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΕ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΙΣ |
|---------------------------|---|---------------------------|
| Θεόδωρος Ν. Δούρος | Πρόεδρος ΔΣ και Διευθύνων Σύμβουλος εκτελεστικό μέλος | 12/12 |
| Αγγελική Ν. Δούρου | Αντιπρόεδρος Δ.Σ. μη εκτελεστικό μέλος | 12/12 |
| Μαρίνα Ν. Δούρου | Μη εκτελεστικό μέλος | 12/12 |
| Ιπποκράτης Χατζηαγγελίδης | Μη εκτελεστικό μέλος | 4/12 |
| Ιωάννης Κωστόπουλος | Σύμβουλος Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος | 8/12 |
| Δημήτριος Τσέλλος | Μη εκτελεστικό μέλος | 6/12 |
| Χρίστος Α. Σοφής | Σύμβουλος, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος | 12/12 |
| Σαφώς Γ. Παπαγιαβή | Σύμβουλος, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος | 12/12 |

Σημειώνεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατόπιν ενδελεχούς εξετάσεως που έλαβε χώρα κατά την συνεδρίασή του της 14^{ης} Απριλίου 2026, της συνδρομής στο πρόσωπο των ανεξαρτήτων μη εκτελεστικών μελών αυτού των οριζόμενων

από τις διατάξεις του άρθρου 9 παρ. 1 και 2 προϋποθέσεων ανεξαρτησίας, δηλώνει, διαπιστώνει και επιβεβαιώνει ότι τόσο κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως 2025 (01.01.2025-31.12.2025), όσο και κατά την ημερομηνία εγκρίσεως της παρούσας Εκθέσεως, όλα τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη αυτού, εξακολουθούν να πληρούν στο σύνολό τους τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας που τίθενται από το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο.

Επαγγελματικές δεσμεύσεις μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Σύμφωνα με τις δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία, τα μέλη δεν έχουν επαγγελματικές οι άλλες δεσμεύσεις, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικούς οργανισμούς, ούτε συμμετέχουν σε Διοικητικά Συμβούλια άλλων εισηγμένων εταιρειών.

Πολιτική Καταλληλότητας των Μελών ΔΣ

Η εταιρία έχει υιοθετήσει και ακολουθεί Πολιτική Καταλληλότητας των Μελών Διοικητικού Συμβουλίου, όπως ρυθμίζεται από το άρθρο 3 του νόμου 4706/2020 και τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και εξειδικεύεται από τον Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας και τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία. Η Πολιτική αναρτάται επικαιροποιημένη στον ιστότοπο της Εταιρείας www.dur.gr

Η επιλογή, αντικατάσταση ή ανανέωση της θητείας των μελών Διοικητικού Συμβουλίου δεν αποτελεί πλέον ανεξέλεγκτο δικαίωμα της πλειοψηφίας των μετόχων που ψηφίζουν στη Γενική Συνέλευση της εταιρίας αλλά υπόκειται σε συγκεκριμένες αρχές:

1. Στελέχωση με πρόσωπα που διαθέτουν ήθος, καλή φήμη και αξιοπιστία, κατάλληλα είτε για τον εκτελεστικό είτε για τον μη εκτελεστικό τους ρόλο.
2. Στελέχωση με πρόσωπα που διαθέτουν τις δεξιότητες και την εμπειρία που απαιτείται με βάση τα καθήκοντα που αναλαμβάνουν και το ρόλο τους στο Διοικητικό Συμβούλιο ή/και τις Επιτροπές του, καθώς και ικανό χρόνο για την άσκηση των κατά περίπτωση καθηκόντων τους.
3. Επιλογή, την ανανέωση της θητείας ή αντικατάσταση των μελών με κριτήριο την αξιολόγηση της ατομικής και συλλογικής καταλληλότητας, όπως αναλύεται παρακάτω.
4. Αναλυτική ενημέρωση πριν από την ανάληψη των καθηκόντων τους για τις αξίες, την κουλτούρα, τη στρατηγική της Εταιρείας, καθώς και για τον Κανονισμό Λειτουργίας της.
5. Υποχρεωτική επαναξιολόγηση της καταλληλότητας πραγματοποιείται υποχρεωτικά στις ακόλουθες περιπτώσεις:
 - όταν προκύπτουν αμφιβολίες σχετικά με την ατομική καταλληλότητα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή την καταλληλότητα της σύνθεσης του οργάνου,
 - σε περίπτωση σημαντικής επίδρασης στην καλή φήμη ενός μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου και
 - σε κάθε περίπτωση επέλευσης γεγονότος που δύναται να επηρεάσει σημαντικά την καταλληλότητα του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, συμπεριλαμβανομένων των περιπτώσεων στις οποίες τα μέλη δεν συμμορφώνονται με την Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων της Εταιρείας.
6. Διασφάλιση της ομαλής συνέχειας της διαχείρισης των υποθέσεων της Εταιρείας και της λήψης αποφάσεων μετά από αποχωρήσεις μελών του Δ.Σ., ιδίως εκτελεστικών και μελών επιτροπών.

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία βάση του μεγέθους της, του ετησίου κύκλου εργασιών της καθώς και του ισολογισμού της δεν εμπίπτει στις διατάξεις του ν.5178/2025 περί ύπαρξης αυξημένου ποσοστού συμμετοχής του υποεκπροσωπούμενου φύλου στο Δ.Σ και συνεπώς ουδεμία τροποποίηση είναι απαραίτητη να πραγματοποιηθεί επί του παρόντος στην υφιστάμενη Πολιτική Καταλληλότητας της Εταιρείας.

Τα κριτήρια της αξιολόγησης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου συνοψίζονται ως εξής:

A. Ατομική Καταλληλότητα.

Η ατομική καταλληλότητα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αξιολογείται με βάση τα παρακάτω κριτήρια 1-5 τα οποία εφαρμόζονται στο σύνολο των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα από την ιδιότητά τους, ως εκτελεστικά, μη εκτελεστικά ή ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη. Σε περίπτωση που διαπιστώνεται η παύση της συνδρομής ενός ή περισσότερων από τα κριτήρια αυτά καταλληλότητας στο πρόσωπο ενός μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, για λόγους που το πρόσωπο αυτό δεν μπορούσε να αποτρέψει ούτε με μέσα άκρας επιμέλειας, το αρμόδιο όργανο της Εταιρείας προβαίνει άμεσα στην παύση και στην αντικατάστασή του εντός τριών (3) μηνών.

Ειδικά κωλύματα, υποχρεώσεις και προϋποθέσεις που αναφέρονται στην ισχύουσα νομοθεσία (όπως του αρ. 3 παρ. 4, 5 και 6 και του αρ. 9 παρ. 1 και 2 του ν. 4706/2020 και αρ. 44 παρ. 1 του ν. 4449/2017) εφαρμόζονται παράλληλα και ανεξάρτητα από τα κριτήρια καταλληλότητας.

1 Επάρκεια γνώσεων και δεξιοτήτων.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου διαθέτουν τις απαιτούμενες γνώσεις, δεξιότητες, ικανότητες και εμπειρία για την εκτέλεση των καθηκόντων τους και την υπηρετήση της θέσης τους. Η εμπειρία καλύπτει τόσο την πρακτική και

επαγγελματική εμπειρία, όσο και τις θεωρητικές γνώσεις που έχουν αποκτηθεί από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου διαχρονικά. Στις δεξιότητες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου συμπεριλαμβάνονται και όσες σχετίζονται με την ανεξαρτησία της κρίσης τους.

2. Εχέγγυα ήθους και φήμης.

Η εντιμότητα, η καλή φήμη, η ακεραιότητα και το ήθος των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αποτελούν κριτήρια υψίστης σημασίας, τα οποία η εταιρεία αξιολογεί διεξοδικά. Ένα μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου θεωρείται κατά τεκμήριο ότι διαθέτει τα χαρακτηριστικά αυτά, εφόσον δεν υφίστανται αντικειμενικοί και αποδεδειγμένοι λόγοι που να υποδηλώνουν διαφορετικά. Για την αξιολόγηση της φήμης, της εντιμότητας και της ακεραιότητας ενός υποψήφιου ή υφιστάμενου μέλους Διοικητικού Συμβουλίου, η Εταιρεία δύναται να διεξάγει έρευνα και, με την επιφύλαξη της νομοθεσίας για την προστασία των προσωπικών δεδομένων, να ζητά στοιχεία και σχετικά δικαιολογητικά για τυχόν τελεσίδικες διοικητικές και δικαστικές αποφάσεις εις βάρος του, ιδίως για παραβάσεις και αδικήματα που συνδέονται με την ιδιότητά του ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή με μη συμμόρφωση με διατάξεις της νομοθεσίας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή εν γένει με οικονομικά εγκλήματα. Προϋπόθεση για την εκλογή ή τη διατήρηση της ιδιότητας του μέλους στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι να μην έχει εκδοθεί εντός ενός (1) έτους, πριν ή από την εκλογή του αντίστοιχα, τελεσίδικη δικαστική απόφαση που αναγνωρίζει την υπαιτιότητά του για ζημιολύγες συναλλαγές Εταιρείας ή μη εισηγμένης εταιρείας του ν. 4548/2018, με συνδεδεμένα μέρη. Κάθε υποψήφιο μέλος υποβάλλει στην Εταιρεία υπεύθυνη δήλωση ότι δεν συντρέχει το ως άνω κώλυμα και κάθε μέλος Διοικητικού Συμβουλίου γνωστοποιεί αμελλητί προς την Εταιρεία την έκδοση σχετικής τελεσίδικης δικαστικής απόφασης. Η Εταιρεία μπορεί να λαμβάνει επίσης υπόψη κατά την αξιολόγηση τυχόν απόφαση αποκλεισμού του υποψήφιου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου από το να ενεργεί ως μέλος Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία έχει εκδοθεί από οποιαδήποτε αρμόδια αρχή.

3. Σύγκρουση συμφερόντων.

Η Εταιρεία διαθέτει Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων, η οποία περιλαμβάνεται στον Κανονισμό Λειτουργίας. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να είναι πλήρως ενημερωμένα για την εν λόγω Πολιτική. Στην Πολιτική περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, διαδικασίες πρόληψης σύγκρουσης συμφερόντων καθώς και μέτρα για την αποκάλυψη και διαχείριση της σύγκρουσης συμφερόντων.

4. Ανεξαρτησία κρίσης.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ενεργούν με ανεξάρτητη κρίση, συμμετέχουν ενεργά στις συνεδριάσεις και λαμβάνουν τις δικές τους ορθές, αντικειμενικές και ανεξάρτητες αποφάσεις και κρίσεις κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους. Στο πλαίσιο αξιολόγησης της ανεξαρτησίας κρίσης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη αν όλα τα μέλη του Δ.Σ. έχουν τις απαραίτητες δεξιότητες συμπεριφοράς, που περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων:

- α. Θάρρος, πεποίθηση και σθένος για να προβαίνουν σε ουσιαστική αξιολόγηση και αμφισβήτηση των προτάσεων ή απόψεων άλλων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου,
- β. την ικανότητα να θέτουν εύλογες ερωτήσεις στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και ειδικότερα στα εκτελεστικά μέλη του και να ασκούν κριτική και
- γ. την ικανότητα να αντιστέκονται στο φαινόμενο της αγελαίας σκέψης (να μην παρασύρονται από την ψυχολογία της ομάδας).

5. Διάθεση επαρκούς χρόνου

Τα μέλη του Δ.Σ. οφείλουν να διαθέτουν για την εκτέλεση των καθηκόντων τους το χρόνο που απαιτείται. Η Εταιρεία ενημερώνει κάθε υποψήφιο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου για τον αναμενόμενο χρόνο που απαιτείται να αφιερώνει στα καθήκοντά του και στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. και τυχόν άλλων επιτροπών στις οποίες συμμετέχει ως μέλος. Εννοείται ότι το κριτήριο του χρόνου είναι πρωτίστως ποιοτικό, δεδομένου ότι τα αξιόλογα από τις απόψεις των ανωτέρω κριτηρίων άτομα μετέχουν ενεργά στην οικονομική ζωή και είναι δραστήρια και περιζήτητα στον τομέα τους.

B. Συλλογική Καταλληλότητα

1. Συλλογική δράση

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να είναι σε θέση να συνεργάζονται ώστε να λαμβάνουν κατάλληλες αποφάσεις συνεκτιμώντας το επιχειρηματικό μοντέλο, τη διάθεση ανάληψης κινδύνου, τη στρατηγική και τις αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν συλλογικά να διαθέτουν τις απαραίτητες γνώσεις και δεξιότητες για να προβαίνουν σε ουσιαστική παρακολούθηση και κριτική των αποφάσεων των ανώτατων διοικητικών στελεχών. Η Εταιρεία έχει την πρωταρχική ευθύνη εντοπισμού κενών σε ό,τι αφορά τη συλλογική καταλληλότητα. Για τον σκοπό αυτόν, το Διοικητικό Συμβούλιο προβαίνει σε αυτοαξιολόγησή του ετησίως.

2. Επαρκής εκπροσώπηση ανά φύλο.

Στο Διοικητικό Συμβούλιο οφείλουν να εκπροσωπούνται επαρκώς τα φύλα (κατά 25% επί του συνόλου των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου), κριτήριο το οποίο λαμβάνει υπόψη της η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων κατά την υποβολή προτάσεων για ορισμό μελών Διοικητικού Συμβουλίου. Σύμφωνα με την παρούσα Πολιτική Καταλληλότητας το Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζει γενικότερα την ίση μεταχείριση και τις ίσες ευκαιρίες μεταξύ των φύλων.

4. Κριτήρια Πολυμορφίας (diversity).

Με σκοπό την προώθηση ενός κατάλληλου επιπέδου διαφοροποίησης στο Διοικητικό Συμβούλιο και μιας πολυσυλλεκτικής ομάδας μελών, κατά τον ορισμό των νέων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνεται υπόψη η πολυμορφία. Συγκεκριμένα και επιπλέον της ως άνω πρόβλεψης για την επαρκή εκπροσώπηση ανά φύλο, κατά την επιλογή νέων μελών για το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δεν γίνεται αποκλεισμός εξαιτίας διακρίσεων λόγω φύλου, φυλής, χρώματος, εθνικότητας ή κοινωνικής προέλευσης, θρησκείας ή πεποιθήσεων, περιουσίας, γέννησης, αναπηρίας, ηλικίας ή σεξουαλικού προσανατολισμού.

5. Εφαρμογή, Παρακολούθηση και Τροποποίηση της Πολιτικής Καταλληλότητας – Αξιολόγηση της Καταλληλότητας.

Η παρακολούθηση της Πολιτικής Καταλληλότητας, αποτελεί συλλογική ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, με την Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων να ακολουθεί και να εφαρμόζει την Πολιτική Καταλληλότητας στο πλαίσιο των σχετικών αρμοδιοτήτων της. Η συνδρομή της μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, της Κανονιστικής Συμμόρφωσης και του Γραμματέα Διοικητικού Συμβουλίου, παρέχεται όπου κρίνεται σκόπιμο. Σχετική αναφορά γίνεται στην ετήσια Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο προβαίνει ετησίως σε αυτοαξιολόγηση του ως συνόλου αλλά και κάθε μέρους ξεχωριστά, σύμφωνα με την προβλεπόμενη από την Εταιρεία διαδικασία, η οποία εκκινείται και οργανώνεται από τον Πρόεδρό του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο καταγράφει τα αποτελέσματα της αξιολόγησης της καταλληλότητας και ιδίως τυχόν αδυναμίες που εντοπίζονται μεταξύ της προβλεπόμενης και της πραγματικής ατομικής και συλλογικής καταλληλότητας, καθώς και μέτρα που πρέπει να ληφθούν για την αντιμετώπιση αυτών των ελλείψεων.

Τροποποιήσεις της Πολιτικής εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και εφόσον είναι ουσιώδεις υποβάλλονται προς έγκριση στην Γενική Συνέλευση. Το Διοικητικό Συμβούλιο προβαίνει σε τροποποίηση της Πολιτικής, όταν αυτό κρίνεται σκόπιμο, λαμβάνοντας υπόψη και τις σχετικές συστάσεις της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων.

Η τεκμηρίωση όσον αφορά την έγκριση της Πολιτικής Καταλληλότητας και τυχόν τροποποιήσεων της, τηρούνται σε ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρείας. Τέλος, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι επιφορτισμένο με την εισήγηση προς τη Γενική Συνέλευση για την έγκριση της Πολιτικής Καταλληλότητας καθώς και την έγκριση ουσιωδών τροποποιήσεων αυτής.

Επιτροπή Ελέγχου

Με την υπ' αριθ. 71/23.08.2024 Απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της εταιρείας εξελέγη ανεξάρτητη μεικτή επιτροπή ελέγχου αποτελούμενη από ένα μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. και δύο τρίτα ανεξάρτητα προς την εταιρεία πρόσωπα, αφού διαπιστώθηκε ότι τα πρόσωπα αυτά διαθέτουν επαρκή γνώση ελεγκτικής, λογιστικής και εταιρικής οργάνωσης (βλ. σχετικά ανωτέρω παρ. γ Περιγραφή των κύριων χαρακτηριστικών του συστήματος εσωτερικού ελέγχου). Για ένα έκαστο των ανεξαρτήτων μελών έλαβε χώρα έλεγχος ανεξαρτησίας σύμφωνα με τις προϋποθέσεις του νόμου από την επιτροπή υποψηφιοτήτων και διαπιστώθηκε ότι πληρούνται άπαντα τα κριτήρια ανεξαρτησίας του νόμου. Ακολούθως η σύνθεση της νέας ανεξάρτητης μικτής τριμελούς επιτροπής ελέγχου είναι:

α) Αριστείδης Βάβαλης πτυχιούχος Μάστερ του Πανεπιστημίου της Ουαλίας στα διεθνή οικονομικά, τραπεζική και χρηματοδότηση και Πτυχιούχος Πανεπιστημίου Πειραιά στη Διοίκηση Επιχειρήσεων, Σύμβουλος Επενδύσεων, διαθέτων εξαιρετικές γνώσεις οικονομικών, ελεγκτικής αλλά και εμπειρία που του επιτρέπουν να ανταποκριθεί στα καθήκοντα της Επιτροπής Ελέγχου, Πρόεδρος.

β) Αγγελική Δούρου του Νικολάου, η οποία επί είκοσι τρία και πλέον έτη έχει απασχοληθεί στη δημιουργία και διεύθυνση των καταστημάτων του δικτύου πωλήσεων της εταιρείας μας, γνωρίζοντας κάθε λειτουργία τους, διαθέτει επομένως εξειδικευμένη στο αντικείμενο της εταιρείας γνώση που της επιτρέπει να ανταποκριθεί στα καθήκοντα της Επιτροπής Ελέγχου και είναι πτυχιούχος διοίκησης επιχειρήσεων, Μέλος και

γ) Γεώργιος Ντούκας, ο οποίος είναι εν ενεργεία πτυχιούχος Λογιστής, και ασκεί ενεργά το επάγγελμα του Λογιστή από το έτος 1993 μέχρι και σήμερα και ως εκ τούτου διαθέτει επαρκή εμπειρία και γνώση που του επιτρέπει να ανταποκριθεί στα καθήκοντα της Επιτροπής Ελέγχου, Μέλος.

Η θητεία της Επιτροπής Ελέγχου ορίστηκε τριετής ακολουθώντας σε διάρκεια τη θητεία του νέου Διοικητικού Συμβουλίου που εξελέγη προηγουμένως, ήτοι μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση του έτους 2027.

Κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2025 η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε 4 φορές, τα μέλη της συμμετείχαν σε όλες τις συνεδριάσεις της και όλες οι αποφάσεις της ελήφθησαν ομόφωνα.

Αναλυτικά οι ενέργειες που έλαβαν χώρα εκ μέρους της Επιτροπής ελέγχου αναγράφονται στην σελίδα 15 της παρούσας Εκθέσεως:

Επιτροπή Αποδοχών / Υποψηφιοτήτων – Κανονισμός – Λειτουργία

Με την από 31.07.2021 Απόφαση του ΔΣ της εταιρείας έχει συσταθεί Επιτροπή Αποδοχών/Υποψηφιοτήτων η οποία αποτελεί επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου αποτελούμενη σήμερα από τους: α) Ιωάννη Κωστόπουλου (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ), β) Σοφή Χρίστο (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ, και γ) Παπαγιαβή Σαπφώ (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ) και υιοθετήθηκε Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής αυτής και Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας, τα οποία όλα ευρίσκονται αναρτημένα στον ιστότοπο της εταιρείας.

Η Πολιτική Αποδοχών Μελών ΔΣ, όπως και η πολιτική αποδοχών όλων των εργαζομένων, βασίζεται στην αρχή της καταβολής δίκαιης και εύλογης αμοιβής σε κάθε εργαζόμενο για τον εκάστοτε ρόλο, διασφαλίζοντας ταυτόχρονα ότι η Εταιρεία παρέχει δίκαιες και ανταγωνιστικές αποδοχές και, παράλληλα, ότι διαφυλάττει τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα και τη βιωσιμότητά

της. Η Επιτροπή Αποδοχών και το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνει υπόψη τα στοιχεία δομής των αποδοχών των εργαζομένων κατά την αναθεώρηση της Πολιτικής. Στόχος είναι να διασφαλιστεί ότι υπάρχει συνέπεια εντός της Εταιρείας και συνάφεια μεταξύ των αποδοχών που λαμβάνουν διαφορετικοί ρόλοι, λαμβάνοντας υπόψη ότι η δομή των αποδοχών των εκτελεστικών μελών κατ' ανάγκη διαφέρει από αυτή των άλλων εργαζομένων, καθώς η συνεισφορά τους στην απόδοση της Εταιρείας είναι διαφορετική λόγω του ρόλου τους και της δυνατότητάς τους να την επηρεάζουν.

Οι αποδοχές των μη εκτελεστικών μελών Διοικητικού Συμβουλίου δεν είναι συγκρίσιμες με τη δομή των αποδοχών των εργαζομένων και των εκτελεστικών μελών Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Οι συνιστώσες που λαμβάνονται υπόψη για τη χορήγηση πάσης φύσεως σταθερών και μεταβλητών αποδοχών των εργαζομένων της Εταιρείας και των θυγατρικών της είναι οι ακόλουθες:

α. Σταθερές αποδοχές: Στοχεύουν στην ανταμοιβή των εργαζομένων ανάλογα με τις γνώσεις, εμπειρίες, επίπεδο διεύθυνσης ή /και βαρύτητας θέσεως εάν υπάρχει σχετικό σύστημα αξιολόγησης. Η σταθερή αμοιβή στοχεύει στην εξασφάλιση της προσέλκυσης και παραμονής των εργαζομένων στην Εταιρεία, ώστε να είναι ανταγωνιστική σε σχέση με ομοειδείς εταιρείες. Οι αποδοχές εκφράζονται σε μικτά ποσά και υπόκεινται στις εκάστοτε νόμιμες παρακρατήσεις.

β. Μεταβλητές αποδοχές (οικειοθελής παροχή - bonus συνδεδεμένο με σύστημα αξιολόγησης της απόδοσης των εργαζομένων και με τα αποτελέσματα της Εταιρείας). Οι μεταβλητές αποδοχές στοχεύουν στην επιβράβευση της προσπάθειας των στελεχών και στην ενίσχυση της αποδοτικότητάς τους και είναι άμεσα εξαρτημένες από την επίδοσή τους και τη συνδρομή τους στην εν γένει μακροπρόθεσμη ανάπτυξη της Εταιρείας.

γ. Έκτακτες (Ad hoc) μεταβλητές αμοιβές επιβράβευσης σχετιζόμενες με την κερδοφορία. Αυτές οι έκτακτες (Ad hoc) μεταβλητές αποδοχές στοχεύουν στην επιβράβευση της προσπάθειας των στελεχών

δ. Μακροχρόνια κίνητρα (μετοχές, δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών). Οι αποδοχές αυτές στοχεύουν στη μακρόχρονη παραμονή αξιόλογων στελεχών αλλά και στη διασφάλιση της βιωσιμότητας και μακροχρόνιας ευημερίας της εταιρείας.

ε. Λοιπές Παροχές (π.χ. ομαδικά ασφαλιστήρια, δωροεπιταγές, εταιρικό αυτοκίνητο, εταιρική πιστωτική κάρτα κ.α.). Οι παροχές ενισχύουν την ανταγωνιστικότητα της Εταιρείας όσον αφορά την προσέλκυση και διακράτηση στελεχών. Επίσης, ενισχύουν το βιοτικό επίπεδο των στελεχών.

Στη χρήση 2025, η Επιτροπή συνεδρίασε τρεις (3) φορές και ασχολήθηκε με την πολιτική αποδοχών και τον έλεγχο προϋποθέσεων ανεξαρτησίας και καταλληλότητας των μελών Δ.Σ. καθώς και την επιλογή υποψηφίου μέλους για αντικατάσταση του παραιτηθέντος Ιπποκράτη Χατζηαγγελίδη. Στις συνεδριάσεις συμμετείχαν όλα τα μέλη.

2. Διάρθρωση Αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Η διάρθρωση των αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου έχει ως ακολούθως:

A. Εκτελεστικά και Μη Εκτελεστικά Μέλη Δ.Σ. Τα Εκτελεστικά και μη Εκτελεστικά (μη περιλαμβανομένων των Ανεξάρτητων Μη Εκτελεστικών Μελών) μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνουν:

> Σταθερές αποδοχές: συναρτώνται με έμμισθη σχέση (όπως ενδεικτικώς, από σύμβαση εργασίας, έργου ή εντολής ή σύμβαση παροχής υπηρεσιών), που έχουν τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τα μη Εκτελεστικά μέλη με την εταιρία, η φύση της οποίας προσδιορίζεται κατά περίπτωση και εγκρίνεται από τα αρμόδια εταιρικά όργανα.

> Μεταβλητές αποδοχές: Δύνανται να καταβάλλονται στα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή και στα μη εκτελεστικά μέλη που έχουν έμμισθη σχέση, καθήκοντα και αρμοδιότητες στην καθημερινή λειτουργία στην Εταιρεία, καθώς και στον μη εκτελεστικό Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ανεξάρτητα από την φύση των καθηκόντων και αρμοδιοτήτων τους. Οι μεταβλητές αποδοχές συναρτώνται με την βελτίωση των αποτελεσμάτων χρήσης της εταιρίας. Μεταξύ άλλων, οι μεταβλητές αμοιβές, έχουν ως στόχο τη διατήρηση των σταθερών αμοιβών σε σχετικά χαμηλά επίπεδα και την παροχή επαρκών κινήτρων για τη διατήρηση και συνεχή βελτίωση των μεγεθών και της οργανικής κερδοφορίας της εταιρίας. Οι μεταβλητές αποδοχές μπορεί να συνδέονται με μακροπρόθεσμους στόχους. Καταβολή μεταβλητών αποδοχών δεν αναζητείται, ούτε ανακτάται.

> Έκτακτες (Ad hoc) μεταβλητές αμοιβές επιβράβευσης: Δύνανται να καταβάλλονται στα εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που έχουν έμμισθη σχέση, καθήκοντα και αρμοδιότητες στην καθημερινή λειτουργία στην Εταιρεία και στις θυγατρικές της. Οι έκτακτες αυτές μεταβλητές αμοιβές μπορεί να συναρτώνται με τα πραγματοποιηθέντα κέρδη της εταιρικής χρήσης. Ο προσδιορισμός και η καταβολή τέτοιου είδους μεταβλητών αμοιβών, μπορεί να γίνει μόνο κατόπιν εγκρίσεων των αρμόδιων οργάνων της εταιρίας.

> Πάγια μηνιαία αποζημίωση (για συμμετοχή στις συνεδριάσεις ΔΣ): Δύνανται να καταβάλλεται σε εκτελεστικά και μη μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις. Οι ως άνω πάγιες αποζημιώσεις εγκρίνονται από την Τακτική Γενική Συνέλευση.

> Συμμετοχή σε προγράμματα διάθεσης μετοχών της Εταιρείας: Δύνανται να παρέχεται στα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στον μη Εκτελεστικό Πρόεδρο δικαίωμα συμμετοχής σε προγράμματα διάθεσης μετοχών, με βάση την προβλεπόμενη στο άρθρο 113 του Ν. 4548/2018 διαδικασία, κατόπιν σχετικής εισήγησης της Επιτροπής Αμοιβών ή/και του Διοικητικού Συμβουλίου.

> Συμμετοχή σε ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα: Δύνανται να παρέχεται δικαίωμα συμμετοχής σε ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στα εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη που συνδέονται, ως ανωτέρω, με έμμισθη σχέση με την εταιρία καθώς και στον Μη Εκτελεστικό Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου.

> Λοιπές παροχές: Η Εταιρεία δύναται να παρέχει στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μη χρηματικές παροχές, προκειμένου να υποστηριχθεί η εκπλήρωση των καθηκόντων τους (π.χ. κινητό τηλέφωνο, αυτοκίνητο, έξοδα φιλοξενίας, κ.λπ.) βάσει έγκρισης των αρμόδιων εταιρικών οργάνων. Τα εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, που έχουν έμμισθη σχέση (όπως ενδεικτικώς, από σύμβαση εργασίας, έργου ή εντολής ή σύμβαση παροχής

υπηρεσιών), κατά τη διάρκεια της θητείας τους στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας λαμβάνουν τις αποδοχές της υπηρεσιακής τους θέσης και δεν δικαιούνται της αποζημίωσης για συμμετοχή στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και Επιτροπών του ή της Εταιρείας, την οποία λαμβάνουν τα άλλα (μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά) μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αρχή αυτή τηρείται και ως προς τις αποζημιώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για τη συμμετοχή τους στις Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου ή της Εταιρείας.

B. Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη:

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνουν αποκλειστικά και μόνο σταθερές αμοιβές. Οι ως άνω σταθερές αμοιβές συνιστούν αποζημίωση για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, καθώς και σε Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου ή/και της Εταιρείας. Περαιτέρω, λαμβάνεται υπόψη και ο ρόλος κάθε ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους στο Διοικητικό Συμβούλιο στις επί μέρους Επιτροπές. Πέραν των πιο πάνω σταθερών αμοιβών/αποζημιώσεων δεν καταβάλλεται οιαδήποτε άλλη παροχή στα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας για τη συμμετοχή τους στα όργανα της εταιρίας. Επιπλέον σημειώνεται ότι η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση εγκρίνει το ανώτατο όριο των αμοιβών αυτών και εξουσιοδοτεί το Διοικητικό Συμβούλιο, προκειμένου αυτό να τις προσδιορίσει περαιτέρω, ανά ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Διοικητικού Συμβουλίου. Η προκαταβολή της αμοιβής τελεί υπό την αίρεση της έγκρισής της από την επόμενη τακτική Γενική Συνέλευση.

3. Αρμόδια Όργανα – Διαδικασία – Λοιπές Διατάξεις

Αρμόδια για την κατάρτιση σχεδίου της παρούσας Πολιτικής ή και τυχόν αναθεώρησης είναι η Επιτροπή Αμοιβών, σύμφωνα τον Κανονισμό Λειτουργίας της. Προς τούτο, η Επιτροπή Αμοιβών δύναται να λαμβάνει κάθε αναγκαία συνδρομή από τα αρμόδια στελέχη της Εταιρείας ή/και από εξωτερικούς εξειδικευμένους συμβούλους. Η Επιτροπή Αμοιβών εισηγείται προς το Διοικητικό Συμβούλιο σχέδιο της Πολιτικής, η οποία έχει κατ' ελάχιστον το περιεχόμενο που ορίζεται στην κείμενη νομοθεσία. Επίσης, εισηγείται τυχόν απαιτούμενες τροποποιήσεις/αναθεωρήσεις της Πολιτικής περιγράφοντας και εξηγώντας αυτές.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να κάνει αποδεκτή την εισήγηση της Επιτροπής Αμοιβών ή/και να επιφέρει τροποποιήσεις στο σχέδιο Πολιτικής. Σε περίπτωση αναθεώρησης της Πολιτικής το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλει στη Γενική Συνέλευση την έκθεσή του αναφορικά με τις προτεινόμενες αναθεωρήσεις.

Το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλει την εγκεκριμένη από αυτό Πολιτική Αποδοχών ή αναθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

Σε περίπτωση αναθεώρησης της Πολιτικής Αποδοχών, η σχετική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Αμοιβών, θα περιγράφει και θα επεξηγεί όλες τις μεταβολές στην Πολιτική Αποδοχών. Στη σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων απαιτείται να περιγράφεται ο τρόπος με τον οποίο ελήφθησαν υπόψη οι ψήφοι και οι απόψεις των μετόχων επί της Πολιτικής Αποδοχών και των εκθέσεων αποδοχών, από την τελευταία ψηφοφορία σχετικά με την Πολιτική Αποδοχών κατά τη Γενική Συνέλευση των μετόχων και εντεύθεν.

Σε εξαιρετικές περιστάσεις επιτρέπεται προσωρινά η παρέκκλιση από την εγκεκριμένη Πολιτική Αποδοχών, όποτε αυτό είναι απαραίτητο κατά την κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου, ώστε να εξυπηρετηθούν τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας και να διασφαλιστεί η βιωσιμότητά της.

Στην περίπτωση αυτή, η παρέκκλιση εφαρμόζεται υπό τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) η Επιτροπή Αμοιβών υποβάλλει εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο, στην οποία περιλαμβάνονται τα στοιχεία (αμοιβές και αποδοχές) επί των οποίων είναι αναγκαίο να εφαρμοστεί παρέκκλιση, καθώς και οι λόγοι που καθιστούν αναγκαία την παρέκκλιση από την εγκεκριμένη Πολιτική Αποδοχών, μεταξύ των οποίων συμπεριλαμβάνονται και οι λόγοι που καθιστούν την παρέκκλιση αναγκαία για την μακροπρόθεσμη εξυπηρέτηση των συμφερόντων της Εταιρείας για τη διασφάλιση της βιωσιμότητάς τους.

β) το Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν σχετικής εισήγησης της Επιτροπής Αμοιβών, αποφασίζει επί της αναγκαιότητας της παρέκκλισης και επί των στοιχείων (αμοιβών και αποδοχών) επί των οποίων μπορεί να εφαρμοστεί. Περαιτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συμπεριλαμβάνει την παρέκκλιση στην Έκθεση Αποδοχών του επόμενου έτους από αυτό κατά το οποίο εφαρμόστηκαν τυχόν παρεκκλίσεις, καθώς και τις πληροφορίες που αφορούν στις παρεκκλίσεις αυτές.

γ) Κατά την έγκριση της παρούσας Πολιτικής, η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα να τηρεί όποιες συμβατικές υποχρεώσεις έχουν ήδη συναφθεί με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος της παρούσας Πολιτικής. Στοιχεία των εν λόγω καταβολών θα παρατίθενται στην Έκθεση Αποδοχών, όπως ανακύπτουν.

4. Δημοσιότητα

Η εγκεκριμένη από τη Γενική Συνέλευση Πολιτική Αποδοχών μαζί με την ημερομηνία και τα αποτελέσματα της ψηφοφορίας υποβάλλεται στις εκ του νόμου διατυπώσεις δημοσιότητας και παραμένει διαθέσιμη στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας (www.dur.gr) τουλάχιστον κατά τη διάρκεια ισχύος της.

5. Έλεγχος εφαρμογής

Ο έλεγχος εφαρμογής της Πολιτικής γίνεται με ευθύνη της Επιτροπής Αμοιβών ή/και του Διοικητικού Συμβουλίου. Τα αρμόδια στελέχη της Εταιρείας παρέχουν όλα τα απαραίτητα στοιχεία για την τεκμηρίωση του ελέγχου εφαρμογής της Πολιτικής.

Πληροφορίες για τις Αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου χρήσης 2025

Κατά τη χρήση 2025 καταβλήθηκαν οι κάτωθι μικτές αμοιβές στα μέλη του Δ.Σ.:

| Μέλος | Μικτές Αμοιβές σε € |
|--------------------|---------------------|
| Θεόδωρος Ν. Δούρος | 15.892,49 |
| Μαρίνα Ν. Δούρου | 13.732,24 |
| Σύνολο | 29.624,73 |

Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων και Εξυπηρέτησης Μετόχων

Η Εταιρεία, ως έχουσα μετοχές εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά και βάσει των απαιτήσεων των άρθρων 19 και 20 του ν. 4706/2020, διαθέτει ενιαία Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων και Εξυπηρέτησης Μετόχων. Η εν λόγω Υπηρεσία:

(α) προβαίνει στις αναγκαίες και επιβεβλημένες ανακοινώσεις που αφορούν ρυθμιζόμενες πληροφορίες, σύμφωνα με τις διατάξεις ν. 3556/2007, όπως ισχύει κατά τον χρόνο δημοσίευσης της παρούσας Εκθέσεως, καθώς και εταιρικά γεγονότα σύμφωνα με τις διατάξεις ν. 4548/2018 με σκοπό την ενημέρωση των μετόχων ή δικαιούχων άλλων κινητών αξιών της Εταιρείας.

(β) είναι αρμόδια για τη συμμόρφωση της Εταιρείας με τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στο άρθρο 17 του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014, αναφορικά με τη δημοσιοποίηση προνομιακών πληροφοριών, και στις λοιπές εφαρμοστέες διατάξεις,

(γ) έχει την ευθύνη της τήρησης και ενημέρωσης του μετοχολογίου της Εταιρείας και είναι επιφορτισμένη με την άμεση, ακριβή και ισότιμη πληροφόρηση των μετόχων και ιδίως την υποστήριξη τους αναφορικά την άσκηση των δικαιωμάτων τους, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το Καταστατικό της Εταιρείας.

Η δημοσίευση των σχετικών πληροφοριών γίνεται πάντοτε με τρόπο που διασφαλίζει την ταχεία και ισότιμη πρόσβαση των μετόχων και του επενδυτικού κοινού εν γένει στο σύνολο της πληροφόρησης, χρηματοοικονομικής και μη.

στ) Πληροφοριακά στοιχεία που απαιτούνται κατά το άρθρο 10 παράγραφος 1 στοιχεία γ) δ), στ) η) και θ) της οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 21ης Απριλίου 2004, σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς, εφόσον η εταιρεία υπάγεται στην εν λόγω οδηγία.

Το άρθρο 10 παρ. 1 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21ης Απριλίου 2004, σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς, προβλέπει τα ακόλουθα σχετικά με τις εταιρείες των οποίων το σύνολο των τίτλων είναι εισηγμένο για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά:

«1. Τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι οι εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 δημοσιεύουν αναλυτικές πληροφορίες ως προς τα εξής:

α) διάρθρωση του κεφαλαίου τους, συμπεριλαμβανομένων των τίτλων που δεν είναι εισηγμένοι προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά κράτους μέλους και, κατά περίπτωση, ένδειξη των διαφόρων κατηγοριών μετοχών με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με κάθε κατηγορία μετοχών και το ποσοστό του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν,

β) όλους τους περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων, όπως τους περιορισμούς στην κατοχή τίτλων ή την υποχρέωση λήψης έγκρισης από την Εταιρία ή από άλλους κατόχους τίτλων, με την επιφύλαξη του άρθρου 46 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

γ) τις σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές (συμπεριλαμβανομένων εμμέσων συμμετοχών μέσω πυραμιδικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής) κατά την έννοια του άρθρου 85 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

δ) τους κατόχους κάθε είδους τίτλων που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των εν λόγω δικαιωμάτων,

ε) τον μηχανισμό ελέγχου που τυχόν προβλέπεται σε ένα σύστημα συμμετοχής των εργαζομένων, εφόσον τα δικαιώματα ελέγχου δεν ασκούνται άμεσα από τους εργαζόμενους,

στ) τους κάθε είδους περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, όπως τους περιορισμούς των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, τις προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της Εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων,

ζ) τις συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στην Εταιρία και δύνανται να συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων ή/και στα δικαιώματα ψήφου, κατά την έννοια της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

η) τους κανόνες όσον αφορά τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του συμβουλίου καθώς και όσον αφορά την τροποποίηση του καταστατικού,

θ) τις εξουσίες των μελών του συμβουλίου, ιδίως όσον αφορά τη δυνατότητα έκδοσης ή επαναγοράς μετοχών,

ι) κάθε σημαντική συμφωνία στην οποία συμμετέχει η Εταιρία και η οποία αρχίζει να ισχύει, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας προσφοράς εξαγοράς και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής, εκτός εάν, ως εκ της φύσεώς της, η κοινολόγησή της θα προκαλούσε σοβαρή ζημία στην Εταιρία. Η εξαίρεση αυτή δεν ισχύει όταν η Εταιρία είναι ρητά υποχρεωμένη να κοινολογεί παρόμοιες πληροφορίες βάσει άλλων νομικών απαιτήσεων,

ια) κάθε συμφωνία που έχει συνάψει η Εταιρία με τα μέλη του συμβουλίου της ή του προσωπικού της, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή εάν τερματισθεί η απασχόλησή τους εξαιτίας της δημόσιας προσφοράς εξαγοράς.»

Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν συνέτρεξαν περιπτώσεις εξαγοράς ή δημόσιας προσφοράς.

- Ως προς το σημείο δ' : δεν υφίστανται οιοδήποτε είδους τίτλοι, οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.
- Ως προς το σημείο στ' : δεν υφίστανται γνωστοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου (όπως περιορισμοί των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της Εταιρίας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων). Αναφορικά με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου κατά την Γενική Συνέλευση εκτενής αναφορά γίνεται στην Ενότητα 3 της παρούσας δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- ως προς το σημείο η' : αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρίας, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Ν. 4548/2018, όπως ισχύει σήμερα. Οι κανόνες αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην Ενότητα ε της παρούσας δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- ως προς το σημείο θ' : δεν υφίσταται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με έκδοση ή την επαναγορά μετοχών.

ζ) Έκθεση Βιωσιμότητας

Η Εταιρεία, σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο και τα κριτήρια του άρθρου 151 του Ν. 4548/2018, δεν είναι υποχρεωμένη να συντάξει Έκθεση Βιωσιμότητας για τη χρήση 2025, καθώς δεν πληροί τα κριτήρια τα προβλεπόμενα εκ του νόμου κριτήρια. Επομένως η ανωτέρω Έκθεση, δεν θα περιληφθεί στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης για τη χρήση 2025. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί τις εξελίξεις στη νομοθεσία και θα προσαρμοστεί στις υποχρεώσεις που μπορεί να προκύψουν στο μέλλον.

η) ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Η Εταιρεία σε συμμόρφωση με το άρθρο 13 του ν.4706/2020 έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει από την έναρξη ισχύος και εφαρμογής του εν λόγω νόμου Σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΣΕΔ) σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 1 έως 24 του εν λόγω νόμου, λαμβάνοντας υπόψη της το μέγεθος, τη φύση, το εύρος και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της.

Το Σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης αναλυτικότερα αποτελείται από:

- α) Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) το οποίο περικλείει και συμπεριλαμβάνει το σύστημα διαχείρισης κινδύνων και κανονιστικής συμμόρφωσης, όπως αυτά αναλύονται ανωτέρω
- β) Διαδικασίες για την πρόληψη, τον εντοπισμό και την καταστολή καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων (conflict of interest) , σύμφωνα με τα αναλυτικώς οριζόμενα στην ενότητα 4.9.3 ,I,(γ) του Μέρους Α της παρούσας
- γ) Μηχανισμούς επικοινωνίας με τους μετόχους, ώστε να διευκολύνονται η άσκηση των δικαιωμάτων τους και ο ενεργός διάλογος με αυτούς (Shareholder engagement) και τέλος
- δ) Πολιτική αποδοχών, η οποία συνεισφέρει στην επιχειρηματική στρατηγική, στα μακροπρόθεσμα συμφέροντα και στη βιωσιμότητα της Εταιρείας.

Σύμφωνα δε με το άρθρο 4 του ν.4706/2020 ως ισχύει σήμερα, το Σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης αξιολογείται περιοδικά ανά τρία (3) τουλάχιστον οικονομικά έτη ως προς την εφαρμογή, την αποτελεσματικότητα του ώστε να πραγματοποιούνται οι δέουσες ενέργειες για την αντιμετώπιση των ελλείψεων που διαπιστώνονται.

Η Εταιρεία δεσμεύεται όπως σε απόλυτη συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο προβεί στην αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης.

θ) - ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ

1.Ως Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) ορίζεται το σύνολο των εσωτερικών ελεγκτικών μηχανισμών που διαθέτει η Εταιρεία, συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισης κινδύνων, του εσωτερικού ελέγχου και της κανονιστικής συμμόρφωσης. Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου καλύπτει σε συνεχή βάση το σύνολο των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και συμβάλει στην ασφαλή και αποτελεσματική λειτουργία της, και ιδίως στην άμεση και αποτελεσματική διαχείριση και σταδιακή εξάλειψη των συνδεδεμένων με την δραστηριότητα της Εταιρείας κινδύνων.

Τα κύρια στοιχεία του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) είναι τα ακόλουθα:

- Περιβάλλον Ελέγχου (Control Environment)
- Διαχείριση Κινδύνων (Risk Management)
- Ελεγκτικοί Μηχανισμοί και Δικλείδες Ασφαλείας (Control Activities)
- Σύστημα Πληροφόρησης και Επικοινωνίας (Information and Communication)

2.Παρακολούθηση του ΣΕΕ (Monitoring)

Αφορά την επισκόπηση δομών και μηχανισμών της Εταιρείας που έχουν επιφορτισθεί με την διαρκή αξιολόγηση στοιχείων του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) και την αναφορά ευρημάτων προς διόρθωση ή βελτίωση και ειδικότερα της Επιτροπής Ελέγχου και της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου (ΜΕΕ).

3.Διαχείριση κινδύνων

Η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασία διαχείρισης κινδύνων, η οποία στοχεύει στην έγκαιρη και αποτελεσματική αντιμετώπιση των κινδύνων που μπορεί να έχουν αρνητική επίδραση στην επίτευξη των στόχων της. Πρόκειται για μια συστηματική διαδικασία που έχει ως στόχο τον έγκαιρο και αποτελεσματικό προσδιορισμό, ανάλυση, έλεγχο, διαχείριση και παρακολούθηση κάθε μορφής κινδύνου που ενέχει η λειτουργία της Εταιρείας.

4. Αξιολόγηση Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ)

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία σε απόλυτη συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και εν γένει κανονιστικό πλαίσιο προτίθεται να προβεί στην Αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου σύμφωνα με τα ειδικότερα διαλαμβανόμενα στην με αριθμό 1/891/30.09.2020 (ΦΕΚ Β' 4556/2020) απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή της από την με αριθμό 2/917/17.06.2021 (ΦΕΚ Β' 3040/2021) Απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής

Η παρούσα δήλωση Εταιρικής διακυβέρνησης αποτελεί αναπόσπαστο και ειδικό τμήμα της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

10. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ (Σύμφωνα με τις διατάξεις των παραγράφων 7 και 8 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007)

1. Διάρθρωση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε Ευρώ 3.288.390 διαιρούμενο σε 10.961.300 κοινές, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 εκάστη.

Πλην των 7.000.000 νέων μετοχών που προέκυψαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας λόγω της ασκήσεως του δικαιώματος μετατροπής των ομολογιών τους σε μετοχές, εκ μέρους των ομολογιούχων δανειστών του εκδοθέντος από 26.09.2025 μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου της Εταιρείας, όλες οι υπόλοιπες μετοχές είναι εισηγμένες στην Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Οι μετοχές της Εταιρείας τελούν υπό αναστολή διαπραγμάτευσης, σύμφωνα με τις από 30.06.2020 και 25.04.2023 αποφάσεις του Χ.Α., οι οποίες έλαβαν υπόψη σχετικά αιτήματα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Όλες ανεξαιρέτως μετοχές της Εταιρείας είναι κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου.

Η διάρθρωση και ο τρόπος σχηματισμού του μετοχικού κεφαλαίου παρατίθεται αναλυτικά στο άρθρο 5 του Καταστατικού της Εταιρείας.

Την 31-12-2025 οι κατωτέρω μέτοχοι κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας:

| ΜΕΤΟΧΟΙ > 5% | ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΠΟΣΟΣΤΟ |
|------------------------|------------------------|-----------------|
| ΔΟΥΡΟΣ ΘΕΟΔΩΡΟΣ | 1.058.468 | 9,656 % |
| ΜΠΑΚΟΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ | 3.500.000 | 31,93 % |
| ΚΑΪΜΕΝΑΚΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΑ | 3.500.000 | 31,93 % |
| ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ < 5% | 2.802.832 | 25,572 % |
| ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ | 10.961.300 | 100,00 % |

Σημειώνεται ότι οι μέτοχοι κκ Νικόλαος Μπάκος και Αλεξάνδρα Καϊμενάκη εισήλθαν στο μετοχικό κεφάλαιο ενεργώντας συντονισμένα και η σχετική δήλωσή τους περί συντονισμού εξακολουθεί να είναι ισχυρή και να παράγει τις απορρέουσες εξ αυτής έννομες συνέπειες.

2. Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της εταιρείας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας είναι ελεύθερη και πραγματοποιείται σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία. Δεν υφίστανται, εκ του νόμου ή του καταστατικού της Εταιρείας, περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας, δεδομένου ότι πρόκειται για άυλες, εισηγμένες και ελεύθερα διαπραγματεύσιμες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων 9-11 του Ν. 3556/2007

Οι σημαντικές, άμεσες ή έμμεσες, συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο και δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του Ν. 3556/2007, στις 31/12/2025 είναι οι ακόλουθες:

| ΜΕΤΟΧΟΙ > 5% | ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ | ΠΟΣΟΣΤΟ |
|----------------------|-------------------|-----------------|
| ΔΟΥΡΟΣ ΘΕΟΔΩΡΟΣ | 1.058.468 | 9,656 % |
| ΜΠΑΚΟΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ | 3.500.000 | 31,93 % |
| ΚΑΪΜΕΝΑΚΗ ΑΛΕΞΑΝΔΡΑ | 3.500.000 | 31,93 % |
| ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ < 5% | 2.902.832 | 26,482 % |
| ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ | 10.961.300 | 100,00 % |

Πέραν των ρητώς αναφερομένων ανωτέρω μετοχών, ουδείς των λοιπών μετόχων κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό ανώτερο του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και των δικαιωμάτων ψήφου, που να γνωρίζει η Εταιρεία. Τα στοιχεία σχετικά με τον αριθμό μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου των προσώπων που διαθέτουν σημαντικές συμμετοχές στην Εταιρεία έχουν αντληθεί από το τηρούμενο από την Εταιρεία μετοχολόγιο και τις γνωστοποιήσεις που έχουν περιέλθει κατά νόμο στην Εταιρεία μέχρι την παραπάνω ημερομηνία.

4. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

- Δεν υφίστανται μετοχές της εταιρείας παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου.
- Το άρθρο 8 του καταστατικού της Εταιρείας παρέχει σε μειοψηφούντες μετόχους να ζητήσουν από το δικαστήριο τον έλεγχο της Εταιρείας, εφόσον από την όλη πορεία αυτής, αλλά και με βάση συγκεκριμένες ενδείξεις, καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018

5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται από το καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

6. Συμφωνίες μεταξύ των μετόχων της εταιρείας

Δεν είναι γνωστές στην Εταιρεία ούτε προβλέπεται στο καταστατικό της δυνατότητα συμφωνιών μετόχων που συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου, πλην του ότι οι μέτοχοι 1) Θεόδωρος Δούρος του Νικολάου, 2) Αγγελική Δούρου του Νικολάου, 3) Μαρίνα Δούρου του Νικολάου και 4) Μαρία χα Νικολάου Δούρου του γένους Γεωργίου Χειλά, συνέστησαν ενέχυρο επί του συνόλου των μετοχών που κατέχει έκαστος στην Εταιρεία σε εξασφάλιση των απαιτήσεων που απορρέουν από το από 26.09.2025 μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο, το οποίο ενέχυρο δεν επεκτείνεται και δεν καταλαμβάνει το δικαίωμα ψήφου που απορρέει από το σύνολο των ενεχυριασμένων μετοχών, ώστε οι ίδιοι οι μέτοχοι να δύνανται να συμμετέχουν και να ψηφίζουν στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων (Τακτικές ή Έκτακτες) της Εταιρείας και να ασκούν τα δικαιώματα τα οποία απορρέουν από το σύνολο των μετοχών επί των οποίων συστάθηκε ενέχυρο.

7. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποίησης καταστατικού

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Εταιρείας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση των διατάξεων του καταστατικού της δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, και το καταστατικό της Εταιρείας έχει εναρμονισθεί με τον εν ισχύ Ν. 4548/2018.

8. Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του για έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 52 του Ν. 4548/2018

Δεν υφίσταται ειδική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ή ορισμένων μελών τούτου για έκδοση νέων μετοχών ή για την αγορά ιδίων μετοχών της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 52 του Ν. 4548/2018. Επιτρέπεται η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση εξαγοράσιμων μετοχών, που μπορούν να εκδίδονται είτε ως κοινές εξαγοράσιμες, είτε ως προνομιούχες εξαγοράσιμες μετοχές, με ή χωρίς δικαίωμα ψήφου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 38 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει. Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, λαμβανόμενη με την εξαιρετική απαρτία και πλειοψηφία που αναφέρεται παραπάνω και με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 38 του ν. 4548/2018, προσδιορίζονται οι κάθε είδους σχετικές με τις εξαγοράσιμες μετοχές λεπτομέρειες, όπως ιδίως:

- (α) το είδος και τα χαρακτηριστικά των εξαγοράσιμων μετοχών και, εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση, η φύση και η διάρκεια του τυχόν παρεχόμενου προνομίου,
(β) εάν το δικαίωμα εξαγοράς παρέχεται στην Εταιρεία ή/και στους κατόχους των εξαγοράσιμων μετοχών,
(γ) το αντίτιμο εξαγοράς και ο τρόπος καταβολής του, και
(δ) οι προϋποθέσεις, το χρονικό πλαίσιο και η εν γένει διαδικασία εξαγοράς.

Επίσης, η Εταιρεία δύναται να εκδίδει προνομιούχες μετοχές, με οποιοδήποτε είδος προνομίου επιτρέπεται από την κείμενη νομοθεσία. Οι προνομιούχες και οι εν γένει εξαγοράσιμες μετοχές, κατά παρέκκλιση από τα οριζόμενα στο άρθρο 6 του παρόντος, μπορεί να είναι ενσώματες.

Η Γενική Συνέλευση μπορεί με την απόφαση για την αύξηση να εξουσιοδοτήσει το Διοικητικό Συμβούλιο, όπως αυτό προσδιορίσει την τιμή διάθεσης των νέων μετοχών, ή, επί εκδόσεως προνομιούχων μετοχών με δικαίωμα απόληψης τόκου, το επιτόκιο και τον τρόπο υπολογισμού του. Η διάρκεια ισχύος της εξουσιοδότησης προσδιορίζεται στη σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης και δεν μπορεί να υπερβεί το ένα (1) έτος. Εφόσον χορηγείται η ανωτέρω εξουσιοδότηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο, η προθεσμία καταβολής του κεφαλαίου αρχίζει από τη λήψη της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου με την οποία καθορίζεται κατά περίπτωση η τιμή διάθεσης των μετοχών ή και το επιτόκιο ή ο τρόπος προσδιορισμού του. Η εξουσιοδότηση υποβάλλεται σε δημοσιότητα.

Σε περίπτωση περισσότερων κατηγοριών μετοχών, η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που αφορά την αύξηση του κεφαλαίου και η απόφασή της που παρέχει εξουσία στο Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του κεφαλαίου, υπόκεινται στην έγκριση της κατηγορίας ή των κατηγοριών των μετόχων, των οποίων τα δικαιώματα θίγονται από τις αποφάσεις αυτές. Τα δικαιώματα αυτά δεν θεωρείται ότι θίγονται, ιδίως εφόσον η αύξηση γίνεται χωρίς νέες εισφορές και οι νέες μετοχές, που θα εκδοθούν ανά κατηγορία, παρέχουν τα ίδια δικαιώματα με τις αντίστοιχες παλαιές, διατίθενται δε στους μετόχους της αντίστοιχης κατηγορίας σε αριθμό ανάλογο με τις μετοχές που ήδη κατέχουν, ώστε να μην μεταβάλλονται τα ποσοστά συμμετοχής των μετόχων κάθε κατηγορίας. Η έγκριση της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης που αφορά την αύξηση παρέχεται με απόφαση των μετόχων της κατηγορίας που θίγεται και λαμβάνεται σε ιδιαίτερη συνέλευση με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία.

Κατά τα λοιπά ισχύουν οι διατάξεις του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, σχετικά με την αύξηση και μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, την κάλυψη, καταβολή και πιστοποίηση καταβολής αυτού, και την παροχή δικαιωμάτων απόκτησης μετοχών.

9. Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης

Δεν υφίστανται συμφωνίες της Εταιρείας, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

10. Σημαντικές συμφωνίες της Εταιρείας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Εταιρείας

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρείας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

Πάτρα, 14 Απριλίου 2026

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Ακριβές Αντίγραφο

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος

Θεόδωρος Ν. Δούρος

ΑΔΤ Α01845748

Γ) ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της εταιρείας
«ΔΟΥΡΟΣ - ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΑ ΕΤΟΙΜΩΝ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΔΟΥΡΟΣ - ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΑ ΕΤΟΙΜΩΝ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025 τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΔΟΥΡΟΣ - ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΑ ΕΤΟΙΜΩΝ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ 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 (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Εύλογες αξίες ακινήτων (Σημείωση 4.3)

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν Επενδύσεις σε ακίνητα εύλογης αξίας 1.650.000,00 €. Για την εκτίμηση των εύλογων αξιών των ακινήτων η Εταιρεία χρησιμοποιεί ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές. Ο έλεγχός μας επί του ανωτέρω κονδυλίου εστιάσθηκε στις διαδικασίες και τις δικλίδες που χρησιμοποιεί η διοίκηση για την παρακολούθηση των εν λόγω στοιχείων, στις παραδοχές και τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν από τους εκτιμητές για τον προσδιορισμό των εύλογων αξιών καθώς και στην ορθή λογιστικοποίηση της εύλογης αξίας των ακινήτων.

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", στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών 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 ασυμφωνές με τις χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

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

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε 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 εξεχουσας σημασίας για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών 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 απαιτήσεων της παραγράφου 1, περιπτώσεις αα', 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, εξαιρουμένης της απαίτησης υποβολής έκθεσης βιωσιμότητας της παραγράφου 5Α του ίδιου άρθρου, και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2025.
- γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΔΟΥΡΟΣ - ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΑ ΕΤΟΙΜΩΝ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ 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 χρηματοοικονομικών 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 (Ε.Ε.) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Ε.Ε.) 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 27/08/2020 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 6 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των.

5. Κανονισμός Λειτουργίας

Η Εταιρεία διαθέτει Κανονισμό Λειτουργίας σύμφωνα με το περιεχόμενο που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020, πλην όμως δεν έχει διενεργηθεί η αξιολόγηση ης επάρκειας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου από ανεξάρτητο ελεγκτή, όπως προβλέπεται στο άρθρ. 14 του Ν. 4706/2020 και στην απόφαση 1/891/30.09.2020, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

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 «ΔΟΥΡΟΣ - ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΑ ΕΤΟΙΜΩΝ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» (εφεξής Εταιρεία), το οποίο καταρτίστηκε σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο (ESEF) και το οποίο περιλαμβάνει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025, σε μορφή XHTML (213800KO1I8DQRSUZ467-2025-12-31-el.xhtml), (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 10^{ης} 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 χρηματοοικονομικών 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 ουσιώδεις 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 (ESEF) 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 χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025, σε μορφή αρχείου ΧΗΤΜΛ (213800ΚΟ1Ι8DQRSUZ467-2025-12-31-el.xhtml), έχουν καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τα οριζόμενα στα Εφαρμοστέα Κριτήρια.

ΑΘΗΝΑ, 15 ΑΠΡΙΛΙΟΥ 2026

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΓΡΗΓΟΡΙΟΣ Ι. ΜΑΝΤΖΑΡΗΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 31561

ACES ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 159
Παπαδιαμαντοπούλου 113 - 11527 ΑΘΗΝΑ

Δ) ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 1/1 – 31/12/2025

1. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας κατά την 31/12/2025 και τα αντίστοιχα συγκρίσιμα μεγέθη της 31/12/2024, έχουν ως εξής:

| | <u>31/12/2025</u> | <u>31/12/2024</u> |
|---|----------------------------|------------------------------|
| ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | |
| Μη κυκλοφορούντα στοιχεία Ενεργητικού | | |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια | 4.1 30.776,92 | 3.733.146,33 |
| Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης | 4.2 11.550,19 | 110.655,56 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | 4.3 1.650.000,00 | 1.650.000,00 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 4.4 390,00 | 630,00 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 4.6 5.175,59 | 19.865,13 |
| | <u>1.697.892,70</u> | <u>5.514.297,02</u> |
| Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | |
| Αποθέματα | 4.7 127.883,34 | 205.164,22 |
| Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις | 4.8 1.623.240,64 | 1.477.422,07 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 4.9 87.749,98 | 143.555,74 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 4.10 48.766,63 | 58.372,10 |
| | <u>1.887.640,59</u> | <u>1.884.514,13</u> |
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση | | |
| | 4.1 2.750.000,00 | 0,00 |
| | <u>4.637.640,59</u> | <u>1.884.514,13</u> |
| Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων | <u>6.335.533,29</u> | <u>7.398.811,15</u> |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | |
| Ίδια Κεφάλαια | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 4.11 3.288.390,00 | 1.188.390,00 |
| Αποθεματικό υπέρ το άρτιο | 4.11 6.814.284,38 | 6.814.284,38 |
| Λοιπά Αποθεματικά | 4.11 6.225.820,73 | 1.662.520,72 |
| Αποθεματικά από επανεκτίμηση παγίων | 4.11 1.915.928,54 | 2.479.088,54 |
| Κέρδη/(Ζημιές) εις νέον | (16.010.473,61) | (16.326.021,32) |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | <u>2.233.950,04</u> | <u>(4.181.737,68)</u> |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | |
| Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος | 4.5 0,00 | 163.009,66 |
| Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 3.997,49 | 16.495,60 |
| Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις | 4.12 2.608.490,57 | 116.736,71 |
| Προβλέψεις | 4.14 122.000,00 | 122.000,00 |
| | <u>2.734.488,06</u> | <u>418.241,97</u> |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 4.15 163.473,63 | 303.922,98 |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια τραπεζών | 4.12 5.005,04 | 6.035.114,23 |
| Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από μισθώσεις | 4.12 2.782,19 | 66.975,00 |
| Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων Επιστρεπτέας προκ/λής | 4.12 49.776,87 | 35.381,47 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρημ/κές μισθώσεις | 4.12 686.840,81 | 1.079.954,19 |
| Μακρ/σμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση | 4.12 10.671,57 | 0,00 |
| Υποχρεώσεις προς το Δημόσιο από φόρους | 4.16 145.144,54 | 2.100.267,90 |
| Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικούς Οργανισμούς | 4.16 121.074,04 | 1.288.625,53 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 4.16 182.326,49 | 252.065,56 |
| | <u>1.367.095,19</u> | <u>11.162.306,86</u> |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | <u>4.101.583,25</u> | <u>11.580.548,83</u> |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων | <u>6.335.533,29</u> | <u>7.398.811,15</u> |

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

2. Κατάσταση Αποτελεσμάτων & Λοιπών Συνολικών Εσόδων

Η κατάσταση συνολικών εσόδων της Εταιρείας για τη χρήση 1/1 – 31/12/2025 και τα αντίστοιχα συγκρίσιμα μεγέθη της προηγούμενης χρήσης, έχουν ως εξής:

| | | 01/01 - 31/12/2025 | 01/01 - 31/12/2024 |
|--|-------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Πωλήσεις | 4.18 | 900.621,71 | 1.442.336,75 |
| Κόστος πωληθέντων | 4.18 | (437.710,39) | (835.290,87) |
| Μικτό κέρδος | | 462.911,32 | 607.045,88 |
| Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης | 4.20 | 841.629,15 | 40.386,31 |
| Έξοδα διάθεσης | 4.19 | (601.436,11) | (980.529,44) |
| Έξοδα διοίκησης | 4.19 | (112.779,95) | (143.815,87) |
| Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης | 4.20 | (172.169,16) | (233.874,35) |
| Αποτελέσματα προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων | | 418.155,25 | (710.787,47) |
| Χρηματοοικονομικά Έσοδα | 4.21 | 4.720.493,92 | 0,00 |
| Χρηματοοικονομικά Έξοδα | 4.21 | (278.306,84) | (602.464,37) |
| Καθαρά Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων | | 4.860.342,33 | (1.313.251,84) |
| Φόροι | 4.5 | 7.323,52 | 17.068,00 |
| Καθαρά Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους (α) | | 4.867.665,85 | (1.296.183,84) |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους μη ανακατατάξιμα στα κέρδη ή ζημιές σε μεταγενέστερη περίοδο (β) | | | |
| - Προσαρμογή υπεραξίας από αναπροσαρμογή περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία τους | 4.1 | (722.000,00) | 0,00 |
| - Προσαρμογή αναβαλ. φόρου υπεραξίας από αναπροσαρμογή περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία τους | 4.1 | 158.840,00 | 0,00 |
| - Επανεκτίμηση υποχρεώσεων προς το προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία, μείον ο αναλογούν φόρος εισοδήματος | 4.13 | 11.181,87 | 3.271,32 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α) + (β) | | 4.315.687,72 | (1.292.912,52) |
| Ζημιές ανά μετοχή – βασικές | 4.22 | 1,2170 | (0,3272) |
| Αποσβέσεις | | 200.845,75 | 371.067,42 |
| Κέρδος / (Ζημιές) Προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων (ΕΒΙΤΔΑ) | | 619.001,00 | (339.720,05) |

Οι συνημμένες εξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Η κατάσταση μεταβολής των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας, κατά την χρήση 1/1 – 31/12/2025, και τα αντίστοιχα συγκρίσιμα μεγέθη της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής:

| Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/12/2024 | | | | | | |
|--|---------------------|---------------------|-------------------------------------|---------------------|------------------------|-----------------------|
| | Μετοχικό Κεφάλαιο | Υπέρ το άρτιο | Αποθεματικό από επανεκτίμηση παγίων | Λοιπά αποθεματικά | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο |
| Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 1η Ιανουαρίου 2024 | 1.188.390,00 | 6.814.284,38 | 2.479.088,53 | 1.662.520,72 | (15.033.108,80) | (2.888.825,16) |
| Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου 01/01-31/12/2024 | | | | | (1.296.183,84) | (1.296.183,84) |
| Αναλογ. (ζημία)/κέρδος από επανεκτίμηση υποχρεώσεων προς το προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία | | | | | 4.194,00 | 4.194,00 |
| Αναβαλλόμενος φόρος επί επανεκτίμησης υποχρεώσεων προς το προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία | | | | | (922,68) | (922,68) |
| Συνολικό Αναγνωριζόμενο ποσό Περιόδου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (1.292.912,52) | (1.292.912,52) |
| Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 | 1.188.390,00 | 6.814.284,38 | 2.479.088,53 | 1.662.520,72 | (16.326.021,32) | (4.181.737,68) |

| Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/12/2025 | | | | | | | |
|--|---------------------|---------------------|-------------------------------------|---------------------|---|------------------------|-----------------------|
| | Μετοχικό Κεφάλαιο | Υπέρ το άρτιο | Αποθεματικό από επανεκτίμηση παγίων | Λοιπά αποθεματικά | Ειδικό αποθεματικό από διαγραφή υποχρεώσεων | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο |
| Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 1η Ιανουαρίου 2025 | 1.188.390,00 | 6.814.284,38 | 2.479.088,53 | 1.662.520,72 | 0,00 | (16.326.021,32) | (4.181.737,68) |
| Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου 01/01-31/12/2025 | | | | | 4.563.300,01 | 304.365,84 | 4.867.665,85 |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου (ΓΕΜΗ ΑΠ 3974124/15-01-2026) | 2.100.000,00 | | | | | | 2.100.000,00 |
| Αναλογ. (ζημία)/κέρδος από επανεκτίμηση υποχρεώσεων προς το προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία | | | | | | 14.335,73 | 14.335,73 |
| Αναβαλλόμενος φόρος επί επανεκτίμησης υποχρεώσεων προς το προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία | | | | | | (3.153,86) | (3.153,86) |
| Προσαρμογή υπεραξίας από αναπροσαρμογή παγίων στοιχείων στην εύλογη αξία τους | | | (722.000,00) | | | | (722.000,00) |
| Προσαρμογή αναβαλλόμενου φόρου αποθεματικού επανεκτίμησης παγίων | | | 158.840,00 | | | | 158.840,00 |
| Συνολικό Αναγνωριζόμενο ποσό Περιόδου | 2.100.000,00 | 0,00 | (563.160,00) | 0,00 | 4.563.300,01 | 315.547,71 | 6.415.687,72 |
| Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 | 3.288.390,00 | 6.814.284,38 | 1.915.928,53 | 1.662.520,72 | 4.563.300,01 | (16.010.473,61) | 2.233.950,04 |

4. Κατάσταση ταμειακών ροών

Οι ταμειακές ροές της Εταιρείας για τη χρήση 1/1 – 31/12/2025 και τα αντίστοιχα συγκρίσιμα μεγέθη της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής:

| | 01/01- 31/12/2025 | 01/01- 31/12/2024 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | | |
| Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων | 4.860.342,33 | (1.313.251,84) |
| Πλέον/(μείον) προσαρμογές για: | | |
| Αποσβέσεις ενσωμάτων και ασωμάτων ακινητοποιήσεων | 200.845,75 | 371.067,42 |
| Αύξηση/(μείωση) πρόβλεψης παροχών προσωπικού | 1.837,62 | 4.369,00 |
| Προβλέψεις | 25.836,96 | 50.000,00 |
| Όφελος από ολική αποπληρωμή χρημ/κών υποχρεώσεων | (4.720.493,92) | 0,00 |
| Όφελος από μείωση υποχρεώσεων προς Δημόσιο-ΕΦΚΑ λόγω εξωδ/κού διακ/σμού | (813.169,73) | 0,00 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 278.306,84 | 602.464,37 |
| (Κέρδος)/Ζημία από πώληση/απαξίωση παγίων | 74.433,59 | 63.264,06 |
| | (92.060,56) | (222.086,99) |
| Πλέον/μείον προσαρμογές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες: | | |
| Εισπραχθείσες/(πληρωθείσες) μακροπρόθεσμες εγγυήσεις | 14.689,54 | 16.039,04 |
| (Αύξηση)/ Μείωση αποθεμάτων | 77.280,88 | 565.164,78 |
| (Αύξηση)/ Μείωση απαιτήσεων | (115.849,77) | (570.389,83) |
| Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | 38.409,66 | 472.118,80 |
| Μείον: | | |
| Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα καταβλημένα | 11.356,53 | 19.349,87 |
| Φόρος εισοδήματος | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | (88.886,78) | 241.495,93 |
| Επενδυτικές Δραστηριότητες | | |
| Αγορές ενσωμάτων και άυλων παγίων στοιχείων | (263,50) | (4.887,18) |
| Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | (263,50) | (4.887,18) |
| Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες | | |
| Εισπράξεις/(πληρωμές) από εκδοθέντα /αναληφθέντα δάνεια | (1.820.000,00) | 0,00 |
| Εισπράξεις από έκδοση ομολογιακού δανείου | 2.100.000,00 | 0,00 |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις | (150.000,00) | 0,00 |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων μισθώσεων | (50.455,19) | (257.244,63) |
| Σύνολο εισροών/ (εκροών) από Χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | 79.544,81 | (257.244,63) |
| Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ) | (9.605,47) | (20.635,88) |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου | 58.372,10 | 79.007,98 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης της περιόδου | 48.766,63 | 58.372,10 |

Ε) ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Πληροφορίες για την Εταιρεία

1.1 Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 1971 και προέρχεται από συγχώνευση και μετατροπή σε ανώνυμη εταιρεία των ομορρύθμων εταιρειών «ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΘΕΟΔΩΡΟΥ ΔΟΥΡΟΣ ΚΑΙ ΑΦΟΙ» και «ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΔΟΥΡΟΣ ΚΑΙ ΥΙΟΙ» οι οποίες ιδρύθηκαν τα έτη 1965 και 1969 αντίστοιχα.

Η Εταιρεία ΔΟΥΡΟΣ Α.Ε. έχει την μορφή της Ανωνύμου Εταιρείας και είναι εγκατεστημένη στη διεύθυνση Μαραγκοπούλου 80 στην ΠΑΤΡΑ.

Οι μετοχές της Εταιρείας εισήχθησαν στην παράλληλη αγορά του Χ.Α. τον Ιούνιο του 2000 (κλάδος «Είδη Ενδυμασίας»).

1.2 Φύση δραστηριοτήτων

Η Εταιρεία ΔΟΥΡΟΣ Α.Ε. δραστηριοποιείται στους τομείς παραγωγής και εμπορίας ετοιμών ενδυμάτων. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία παράγει ανδρικά ενδύματα σε εγκαταστάσεις ιδιόκτητες καθώς επίσης και σε εργοστάσια τρίτων στο εσωτερικό και στο εξωτερικό (φασόν).

1.3 Πληροφόρηση κατά τομέα.

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας, με δεδομένο ότι διενεργούνται αποκλειστικά στην Ελλάδα και είναι ομογενοποιημένες, θεωρούνται ως ένας τομέας.

2. Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Οι συνημμένες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 1/1/2025 έως 31/12/2025, έχουν καταρτισθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) της IASB.

Οι συνημμένες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 1/1/2025 έως 31/12/2025 εγκρίθηκαν προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας κατά τη συνεδρίασή του στις 14 Απριλίου 2026.

Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλα.

Αλλαγές στις λογιστικές αρχές και μεθόδους

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Δεν τίθεται θέμα αλλαγών στις λογιστικές αρχές και μεθόδους με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Going Concern

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις που εμφανίζονται, έχουν συνταχθεί με την προϋπόθεση ότι ισχύει η αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, για την Εταιρεία, ενώ πλέον ιδίως μετά από την ολοκλήρωση της ουσιαστικής φάσης της εξυγίανσης της Εταιρείας δεν υφίσταται καμία ένδειξη που να θέτει σε αμφισβήτηση την εφαρμογή αυτής της αρχής.

Για την ενίσχυση της χρηματοοικονομικής της θέσης και τη διασφάλιση της ομαλής λειτουργίας της, έως την σύνταξη των ετησίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρήσης 2025, η Εταιρεία έχει προβεί στα εξής:

Την 26.09.2025, σε εκτέλεση απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης η Εταιρεία εξέδωσε μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο με συμβάσεις κάλυψης και πρωτογενούς διαθέσεως των ομολογίων με αρχικό Ομολογιούχο την εταιρία COSMOS DEVELOPMENTS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ποσού δανείου 2.100.000 €, το οποίο καλύφθηκε εντός του Οκτωβρίου 2025 και διατέθηκε άμεσα για την αναδιάρθρωση και εξόφληση των υποχρεώσεων της εκδότριας προς Τράπεζες και εταιρείες διαχείρισης τραπεζικών δανείων συνολικού ποσού 6,69 εκ. ευρώ και την πληρωμή λοιπών υποχρεώσεων. Από την ανωτέρω εξόφληση δανειακών υποχρεώσεων, προέκυψε συνολικό όφελος για την Εταιρεία ποσού 4,72 εκ. ευρώ. Το εν λόγω δάνειο εξασφαλίστηκε με προσωπικές εγγυήσεις των βασικών μετόχων της εκδότριας

αλλά και εμπράγματα εξασφαλίσεις επί περιουσιακών τους στοιχείων. Μετά την εξόφληση των ανωτέρω δανειακών υποχρεώσεων είναι σε εξέλιξη και βαίνει προς το τελικό στάδιο ολοκλήρωσής της η διαδικασία άρσης των βαρών υπέρ Τραπεζών που είχαν εγγραφεί στο παρελθόν επί των περιουσιακών στοιχείων (ακινήτων) της Εταιρείας.

Επίσης, κατά την κλειόμενη χρήση 2025 και δη τον Δεκέμβριο του 2025, πραγματοποιήθηκε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό 2.100.000 €, σε συνέχεια της ασκήσεως του δικαιώματος μετατροπής των Ομολογιούχων του από 26.09.2025 μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου και την έκδοση 7.000.000 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών (0,30 €) εκάστη. Τις νέες μετοχές (7.000.000) που προέκυψαν εκ της ως άνω αυξήσεως απέκτησαν εξ ημισείας (3.500.000 έκαστος) οι Ομολογιούχοι που άσκησαν το δικαίωμα μετατροπής και δη τα φυσικά πρόσωπα Νικόλας Μπάκος και Αλεξάνδρα Καϊμενάκη, ενεργώντας συντονισμένα.

Πέραν των ανωτέρω, εντός της κλειόμενης χρήσης 2025 ολοκληρώθηκε η διαδικασία υπαγωγής στον εξωδικαστικό μηχανισμό, φορολογικών και ασφαλιστικών υποχρεώσεων της Εταιρείας συνολικού ποσού 3,36 εκ. ευρώ και από την διαγραφή προσαυξήσεων προέκυψε όφελος 813 χιλ. ευρώ.

Ειδικότερα κατόπιν της αξιολόγησης του συνόλου των οικονομικών στοιχείων και των υποβληθέντων δεδομένων που υποβλήθηκαν εκ μέρους της Εταιρείας, επετεύχθη την 27.11.2025 οριστική συμφωνία για την αποπληρωμή των οφειλών της Εταιρείας προς το Ελληνικό Δημόσιο και τον Εθνικό Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης. Ακολούθως υπεγράφησαν αμφότερες οι διμερείς συμβάσεις αναδιάρθρωσης των οφειλών της Εταιρείας προς τον Εθνικό Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης (ΕΦΚΑ), (η οποία περιλαμβάνει ποσό διαγραφής 283.312,65 € και ποσό ρυθμιζόμενης οφειλής ύψους 973.054,51 €) και Δημόσιο, (η οποία περιλαμβάνει διαγραφή ποσού ύψους 529.857,08 € και ποσό προς ρύθμιση ύψους 1.586.341,06 €) και οι οποίες αμφότερες προβλέπουν τη ρύθμιση της συνολικής οφειλής ύψους 2.559.395,57 Ευρώ της Εταιρείας μέσω αποπληρωμής σε έως 240 δόσεις, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του ανωτέρω νόμου και των σχετικών συμβάσεων αναδιάρθρωσης.

Κατόπιν των ανωτέρω, η καθαρή θέση της Εταιρείας στις 31/12/2025 έχει καταστεί θετική και η Διοίκηση καταβάλει κάθε προσπάθεια για την επιστροφή της Εταιρείας σε καθεστώς πλήρους και κανονικής λειτουργίας και ανάπτυξης.

Η Εταιρεία εξέρχεται από μία παρατεταμένη περίοδο έντονης λειτουργικής και χρηματοοικονομικής πίεσης, η οποία συνδέεται με την αναστολή διαπραγμάτευσης των μετοχών της, τους περιορισμούς στη λειτουργία της και τη δυσχέρεια ανάπτυξης της εμπορικής της δραστηριότητας. Η περίοδος αυτή είχε ως αποτέλεσμα τη σημαντική συρρίκνωση του κύκλου εργασιών και την αποδυνάμωση της λειτουργικής της βάσης.

Κατά το παρόν στάδιο, η Εταιρεία έχει ολοκληρώσει την πρωταρχική και απολύτως αναγκαία φάση εξυγίανσης του ισολογισμού της μέσω της μετατροπής του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου και την συνακόλουθη αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου (που συνοδεύθηκε από την είσοδο στο μετοχικό της κεφάλαιο ως στρατηγικών επενδυτών των κκ Νικολάου Μπάκου και Αλεξάνδρας Καϊμενάκη, ενεργώντας συντονισμένα), γεγονός που οδήγησε σε ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων και σε αποκατάσταση της κεφαλαιακής της επάρκειας. Περαιτέρω, με σκοπό τη διασφάλιση της βιωσιμότητας αυτής και την χάραξη μιας περαιτέρω κερδοφόρου τροχιάς προγραμματίζεται αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών συνολικού ύψους €3.000.000, η οποία αναμένεται από τη Διοίκηση ότι θα ολοκληρωθεί εντός συγκεκριμένου χρονοδιαγράμματος και επιδιωκόμενη καταληκτική ημερομηνία ολοκλήρωσης την 30.06.2026.

Επίσης, εντός του ανωτέρω πλαίσιο αναδιάρθρωσής της, η Εταιρεία προχώρησε στις 20.03.2026 στην υπογραφή δεσμευτικού συμβολαιογραφικού προσυμφώνου για την πώληση των ακινήτων του πρώην εργοστασίου της, επί της οδού Μαραγκοπούλου 80 στην Πάτρα, το οποίο είναι για αρκετά έτη εκτός παραγωγικής λειτουργίας και το οποίο προσαυξάνει τα λειτουργικά έξοδα αυτής, χωρίς ανάλογο αντιστάθμισμα επί της κερδοφορίας της γεγονός που ως είναι αυτονόητα επιβραδύνει την οικονομική ανάκαμψη της. Το τίμημα της πώλησης του εν λόγω ακινήτου θα ανέλθει σε ποσό € 2.750.000 και το σύνολο του ποσού αυτού θα χρησιμοποιηθεί άμεσα για την πρόωρη αποπληρωμή των ήδη ρυθμισμένων και τηρούμενων δόσεων των οφειλών της Εταιρείας προς την ΑΑΔΕ και τον ΕΦΚΑ.

Η ανωτέρω εξέλιξη σε συνδυασμό με την ήδη πραγματοποιηθείσα επιτυχημένη αναδιάρθρωση και εξόφληση των υποχρεώσεών της σε τράπεζες, τραπεζικούς εκκαθαριστές και διαχειριστές τραπεζικών δανείων, θα έχει ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να έχει ολοκληρώσει την πλήρη αποπληρωμή όλων των υποχρεώσεων της, οι οποίες αποτελούσαν τροχοπέδη στις δραστηριότητές της και θα της επιτρέψουν να εισέλθει σε μία νέα φάση ανάπτυξης με ουσιαστικές προοπτικές κερδοφορίας.

Η νέα περίοδος στην οποία εισέρχεται η Εταιρεία, εκτιμάται ως αναπτυξιακή, ενόψει και των υλοποιηθσών επενδύσεων που οδήγησαν στην αναδιάρθρωση και ελαχιστοποίηση των υφιστάμενων χρεών αλλά και των επικείμενων νέων επενδύσεων σε αυτήν, γεγονός που θα της επιτρέψει να βελτιώσει ουσιαστικά τα οικονομικά μεγέθη της, να συντελεστεί η επιστροφή στην κερδοφορία και να ενισχύσει περαιτέρω την αξία της Εταιρείας.

Σχετικά με τον στρατηγικό σχεδιασμό της Εταιρείας για τα αμέσως επόμενα έτη, αναφέρονται τα εξής:

Στο λειτουργικό επίπεδο, η Εταιρεία βρίσκεται σε φάση σταδιακής επαναδραστηριοποίησης της βασικής της δραστηριότητας στον κλάδο ένδυσης. Η Διοίκηση προχωρά και στοχεύει στον περαιτέρω εξορθολογισμό του λειτουργικού κόστους, αναδιάρθρωση της εμπορικής παρουσίας και επαναφορά της δραστηριότητας σε βιώσιμη βάση, με έμφαση στη δημιουργία σταθερών ταμειακών ροών και στον περιορισμό του λειτουργικού κινδύνου.

Αρχικά, η Εταιρεία θα επιδιώξει να διατηρήσει την παρουσία στην αγορά των ετοιμών ενδυμάτων και εν γένει στην αγορά προϊόντων μόδας, στην οποία δραστηριοποιείται αδιαλείπτως από το έτος 1971, κατορθώνοντας να καταξιωθεί ως ένα από τα κυρίαρχα Ελληνικά brand. Όμως, λαμβάνοντας υπόψη τις δυσκολίες και ιδιαιτερότητες του συγκεκριμένου κλάδου, τον υψηλό ανταγωνισμό που διέπει τον κλάδο αυτόν και τις σημαντικές αλλαγές που έχουν επέλθει κατά τα τελευταία έτη, είναι φανερό ότι καθίσταται επιβεβλημένη η διεύρυνση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και σε άλλους τομείς.

Κατά το προηγούμενο διάστημα, η Εταιρεία προχώρησε στην εξέταση και αξιολόγηση εναλλακτικών επιλογών δραστηριοποίησης της Εταιρείας και σε νέους επιχειρηματικούς τομείς δραστηριότητας, οι οποίοι θα δρουν συμπληρωματικά στην κύρια δραστηριότητα. Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, η διοίκηση της Εταιρείας προτίθεται να προβεί στην επέκταση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας στον κλάδο των ακινήτων, δραστηριότητα η οποία ήδη περιλαμβάνεται μεταξύ των καταστατικών σκοπών αυτής, αφενός λόγω των σημαντικών προοπτικών ανάπτυξης που παρουσιάζει ο εν λόγω κλάδος και αφετέρου λόγω της μακροχρόνιας παρουσίας και συσσωρευμένης εμπειρίας που διαθέτουν οι στρατηγικοί επενδυτές στον συγκεκριμένο κλάδο, οι οποίοι έχουν ήδη εισέλθει στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μας.

Ειδικότερα και ιδίως στα πλαίσια του στρατηγικού σχεδιασμού της Εταιρείας για την επέκταση των δραστηριοτήτων της στον κλάδο των ακινήτων, θα απαιτηθεί περαιτέρω ενίσχυση της οικονομικής θέσης και νέα κεφάλαια για την κάλυψη των σχετικών αναγκών που θα προκύψουν. Προς επίτευξη του ανωτέρω, και μετά από επιβεβαίωση της βούλησης των στρατηγικών επενδυτών να συνδράμουν και στην περαιτέρω οικονομική ενίσχυση της Εταιρείας, αναφέρεται ότι έως 30.06.2026 η Εταιρεία προτίθεται να προχωρήσει σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων με την διάθεση των νέων μετοχών με ιδιωτική τοποθέτηση. Από την επικείμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, εκτιμάται ότι τα αντληθέντα κεφάλαια θα διαμορφωθούν σε ποσό € 3.000.000.

Η χρήση των κεφαλαίων της υπό υλοποίηση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου σχεδιάζεται να κατανεμηθεί μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου σε δύο βασικές κατευθύνσεις.

Ένα ποσοστό θα διατεθεί για την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης της δραστηριότητας ένδυσης, με σκοπό την υποστήριξη της επαναλειτουργίας της, τη χρηματοδότηση αποθεμάτων, την κάλυψη λειτουργικών δαπανών και τη σταθεροποίηση των εμπορικών ροών.

Το υπόλοιπο ποσό θα κατευθυνθεί σε επενδύσεις στον τομέα ακινήτων, και συγκεκριμένα στην απόκτηση οικοπέδων και συναφών περιουσιακών στοιχείων προς ανάπτυξη, στο πλαίσιο της ήδη υφιστάμενης δραστηριότητας της Εταιρείας στον συγκεκριμένο τομέα.

Η Εταιρεία θα επιδιώξει να αξιοποιήσει αποτελεσματικά την ρευστότητα που θα διαθέτει και να εκμεταλλευτεί επενδυτικές ευκαιρίες στο χώρο των ακινήτων στην Ελλάδα, προκειμένου να δημιουργήσει μακροπρόθεσμες ροές εσόδων ή/και ενδεχόμενες υπεραξίες από την ενδεχόμενη μελλοντική μεταπώληση του κάθε ακινήτου.

Η Εταιρεία θα εξετάσει και αξιολογήσει μία σειρά από διάφορα projects ακινήτων (οικιστικά ακίνητα, κτίρια γραφείων, καταστήματα, εγκαταστάσεις logistics, κλπ.), προκειμένου να αποφασίσει να προχωρήσει σε σχετική επένδυση.

Είναι φανερό ότι, η ενδεχόμενη χρήση μόχλευσης των κεφαλαίων του από την Εταιρεία, θα είχε ως αποτέλεσμα η Εταιρεία, να αποκτήσει δυνατότητα αξιολόγησης μεγαλύτερων σχετικών έργων / επενδύσεων στον κλάδο των ακινήτων.

Η Διοίκηση επιβεβαιώνει ότι κατά τον παρόντα χρόνο δεν υφίσταται οποιαδήποτε δεσμευτική συμφωνία για εξαγορά ή εισφορά νέας επιχειρηματικής δραστηριότητας πέραν των ανωτέρω.

3. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία

Οι συνημμένες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις συντάχτηκαν με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2024, με εξαίρεση τις τυχόν μεταβολές που έχουν επέλθει σε αυτές λόγω υιοθέτησης από τον Εταιρεία νέων ή αναθεωρημένων Δ.Λ.Π. - Δ.Π.Χ.Α. ή Διερμηνειών που ισχύουν από την 1η Ιανουαρίου 2025 και μετά.

Η Εταιρεία στην χρήση 2017 προχώρησε σε αλλαγή του τρόπου αναγνώρισης των ιδιοχρησιμοποιούμενων γηπέδων και κτιρίων και των επενδύσεων σε ακίνητα, με σκοπό την αξιόπιστη πληροφόρηση για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων.

3.1. Μετατροπή ξένου νομίσματος

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

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών.

Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν (από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

3.2. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεως τους ή στις αξίες τεκμαιρόμενου κόστους όπως αυτό προσδιορίστηκε βάση εύλογων αξιών κατά την ημερομηνία μετάβασης, μείον, κατ' αρχήν τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και δεύτερον, τυχών απαξιώσεις των παγίων. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από την χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

Οι εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων (δημιουργία καταστημάτων) αποσβένονται στον εκτιμώμενο χρόνο της μίσθωσης. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

| | |
|---------------------------------|--------|
| Κτίρια | 40 έτη |
| Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων | 20 έτη |
| Μηχανολογικός εξοπλισμός | 20 έτη |
| Αυτοκίνητα | 20 έτη |
| Λοιπός εξοπλισμός | 10 έτη |

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

Κατά την πώληση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που αφορούν.

Οι ιδιοπαράγόμενες ενσώματες ακινητοποιήσεις στοιχειοθετούν προσθήκη στο κόστος κτήσεως των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων σε αξίες που περιλαμβάνουν το άμεσο κόστος μισθοδοσίας του προσωπικού, που συμμετέχει στην κατασκευή (αντίστοιχες εργοδοτικές εισφορές), κόστος αναλωθέντων υλικών και άλλα γενικά κόστη.

Η Εταιρεία μέχρι την 31.12.2017 αποτιμούσε τα ιδιοχρησιμοποιούμενα γήπεδα και κτίρια της στην αξία κτήσης δηλαδή στην αρχική αξία μειωμένη με τις σωρευμένες αποσβέσεις και ενδεχόμενες ζημιές αποτίμησης. Την 31.12.2017 η Εταιρεία προχώρησε σε αλλαγή του τρόπου αναγνώρισης των ιδιοχρησιμοποιούμενων γηπέδων και κτιρίων της (εύλογη αξία), με σκοπό την πιο αξιόπιστη πληροφόρηση για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων. Η τελευταία αποτίμηση των παγίων στοιχείων της, ειδικότερα αυτών της κατηγορίας «Γήπεδα & Οικόπεδα» και «Κτίρια & τεχνικά έργα» σε εύλογη αξία, έγινε στις 31/12/2020. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στη σημείωση 4.1.

3.3. Επενδύσεις σε Ακίνητα

Ακίνητα τα οποία διακρατούνται για μακροχρόνιες αποδόσεις ενοικίων ή για ανατίμηση κεφαλαίου ή και τα δύο, κατηγοριοποιούνται ως επενδύσεις σε ακίνητα. Οι επενδύσεις σε ακίνητα αφορούν σε ιδιόκτητα οικόπεδα και κτίρια.

Τα επενδυτικά ακίνητα απεικονίζονται αρχικά στο ιστορικό κόστος κτήσης, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών άμεσων δαπανών απόκτησης τους. Μετά την αρχική αναγνώριση, αποτιμώνται στην εύλογη αξία και οι διαφορές από την

προηγούμενη αποτίμηση καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται. Επί της αξίας αυτών δεν διενεργούνται αποσβέσεις.

Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στην λογιστική αξία του ακινήτου μόνο όταν είναι πιθανόν ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που σχετίζονται με το εν λόγω ακίνητο, θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και ότι τα σχετικά κόστη μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα.

Τα έξοδα επιδιορθώσεων και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται. Εάν μια επένδυση σε ακίνητο μεταβληθεί σε ιδιοχρησιμοποιούμενο πάγιο, τότε αναταξινομείται στα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια.

3.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

(α) Σήματα και άδειες

Τα σήματα και οι άδειες αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων η οποία ανέρχεται στα 5 χρόνια.

(β) Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις 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.

3.5. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. 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.

3.6. Εμπορικές Απαιτήσεις

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 Εταιρεία 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 των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα. Το μεγαλύτερο μέρος των πωλήσεων αφορά πωλήσεις λιανικής, οι οποίες εισπράττονται άμεσα.

3.7. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

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

3.8. Χρηματοοικονομικά μέσα

Βασικά χρηματοοικονομικά εργαλεία της Εταιρείας, αποτελούν τα μετρητά οι τραπεζικές καταθέσεις και τέλος οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις. Δεδομένης της βραχυπρόθεσμης φύσης των στοιχείων αυτών, η Διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι η εύλογη αξία αυτών ταυτίζεται με την αξία που απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία

3.9. 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. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικώς των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, 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.

3.10. 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 πραγματικού επιτοκίου.

3.11. Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η Εταιρεία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους. Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν κόστη, αναβάλλονται και καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων μέσα σε μία περίοδο τέτοια ώστε να υπάρχει αντιστοίχιση με τα κόστη που προορίζονται να αποζημιώσουν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσωμάτων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως αναβαλλόμενες κρατικές επιχορηγήσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με τη σταθερή μέθοδο στην αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

3.12. Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της περιόδου, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

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 οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων 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 των υποχρεώσεων.

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

3.13. Παροχές στο προσωπικό

Η υποχρέωση της Εταιρείας προς τα πρόσωπα που μισθοδοτούνται από αυτήν, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με τον χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, με βάση αναλογιστική μελέτη ανεξάρτητου Αναλογιστή, σύμφωνα με όσα προβλέπει ο Ν. 2112/20 με τις τροποποιήσεις του Ν.4093/2012 και με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

3.14. Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανakλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι

ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

3.15. Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Έσοδα: Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία εκτελεσθέντων έργων, πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

- **Πωλήσεις αγαθών:** Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.
- **Παροχή υπηρεσιών:** Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.
- **Έσοδα από εκχωρηθέντα δικαιώματα χρήσης ενσώματων στοιχείων (αντισταθμιστικά οφέλη):** Η εύλογη αξία των παραχωρηθέντων δικαιωμάτων αναγνωρίζεται ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αποσβένεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της χρήσης ανάλογα με τον ρυθμό εκτέλεσης των συμβάσεων για τις οποίες έχουν εκχωρηθεί ως αντάλλαγμα.
- **Έσοδα από τόκους:** Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.
- **Μερίσματα:** Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

Έξοδα: Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

3.16. Μισθώσεις

Οι μισθώσεις αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ως ένα δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης, κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου. Κάθε μίσθωμα κατανέμεται ανάμεσα στην υποχρέωση μίσθωσης και τον τόκο, ο οποίος χρεώνεται στα αποτελέσματα σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης, ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο για το υπόλοιπο της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης σε κάθε περίοδο.

Τα δικαιώματα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού αρχικά επιμετρούνται στο κόστος τους, και στη συνέχεια μειώνονται κατά το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσης και τυχόν απομείωσης. Το δικαίωμα χρήσης αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του στοιχείου ή της διάρκειας μίσθωσής του, με τη σταθερή μέθοδο.

Η αρχική επιμέτρηση των δικαιωμάτων χρήσης στοιχείων του ενεργητικού αποτελείται από:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης,
- τυχόν μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί,
- τις αρχικές άμεσες δαπάνες, με τις οποίες επιβαρύνθηκε ο μισθωτής,
- εκτίμηση του κόστους με το οποίο θα επιβαρυνθεί ο μισθωτής προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει τον χώρο όπου έχει τοποθετηθεί ή να αποκαταστήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης, εκτός εάν το εν λόγω κόστος συνεπάγεται την παραγωγή αποθεμάτων. Ο μισθωτής αναλαμβάνει την υποχρέωση να επιβαρυνθεί με το εν λόγω κόστος είτε κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου είτε λόγω χρήσης του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου για μια συγκεκριμένη χρονική περίοδο.

Τέλος, προσαρμόζονται σε περιπτώσεις επαναμέτρησης της αντίστοιχης υποχρέωσης μίσθωσης.

Οι υποχρεώσεις μίσθωσης υπολογίζονται αρχικά στην παρούσα αξία των μισθωμάτων, τα οποία παραμένουν ανεξόφλητα κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης. Τα μισθώματα προεξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης, εφόσον μπορεί να καθοριστεί εύκολα. Εάν αυτό το επιτόκιο δεν μπορεί να καθοριστεί εύκολα, ο μισθωτής χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή.

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων περιλαμβάνουν την καθαρή παρούσα αξία των ακόλουθων καταβολών:

- σταθερών μισθωμάτων (συμπεριλαμβανομένων των ουσιαστικών σταθερών μισθωμάτων),
- κυμαινόμενων μισθωμάτων, που εξαρτώνται από κάποιον δείκτη ή επιτόκιο,
- υπολειμματική αξία, που αναμένεται να πληρωθεί,
- τιμής εξόσκησης ενός δικαιώματος αγοράς, εάν ο εκμισθωτής είναι σχεδόν σίγουρος ότι θα εξασκήσει το δικαίωμα,
- κυρώσεων λήξης μιας μίσθωσης, εάν ο εκμισθωτής επιλέξει αυτό το δικαίωμα.

Μετά την αρχική τους επιμέτρηση, οι υποχρεώσεις μίσθωσης αυξάνονται από το χρηματοοικονομικό κόστος τους και μειώνονται από την πληρωμή των μισθωμάτων. Τέλος, επανεκτιμώνται όταν υπάρχει αλλαγή: α) στα μισθώματα εξαιτίας αλλαγής κάποιου δείκτη, β) στην εκτίμηση του ποσού της υπολειμματικής αξίας, που αναμένεται να πληρωθεί, ή γ) στην αξιολόγηση ενός δικαιώματος επιλογής αγοράς ή επέκτασης, που είναι σχετικά βέβαιο ότι θα εξασκηθεί ή ενός δικαιώματος επιλογής λήξης της σύμβασης, που είναι σχετικά βέβαιο ότι δεν θα εξασκηθεί.

Στις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και στις μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο έχει χαμηλή αξία, τα καταβαλλόμενα μισθώματα αναγνωρίζονται ως έξοδα βάσει την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

Εισπράξεις που προκύπτουν από λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έσοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

3.17. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

(I) Κίνδυνος διακύμανσης τιμών: Οι βασικές Α' ύλες στον κλάδο (νήματα, υφάσματα) καθώς και ορισμένα έτοιμα ενδύματα εισάγονται από το εξωτερικό όμως το σύνολο σχεδόν των συναλλαγών διενεργείται σε ευρώ κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο. Ωστόσο ενόψει της έντονης αβεβαιότητας και αστάθειας που παρουσιάζεται στο διεθνές γίνεσθαι συνεπεία των εν εξελίξει πολεμικών συγκρούσεων (Ρωσία-Ουκρανία και Μέση Ανατολή), του ευρύτερου εμπορικού (δασμολογικού) πολέμου που αυξάνει το κόστος των εισαγωγών, της ενεργειακής κρίσης, της διατήρησης σε υψηλά επίπεδα του πληθωρισμού και των επιτοκίων καθώς και των εν γένει διαταραχών στην εφοδιαστική αλυσίδα ο εν λόγω κίνδυνος παραμένει υπαρκτός

Σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση παρακολουθεί σε συνεχή βάση την προμήθεια των ειδών αυτών καθώς και τους όρους και προθεσμίες παράδοσης.

(II) Πιστωτικός Κίνδυνος: Το μεγαλύτερο μέρος των πωλήσεων αφορά σε πελάτες λιανικής, οπότε ο πιστωτικός κίνδυνος ελαχιστοποιείται. Ο μοναδικός πιστωτικός κίνδυνος είναι αυτός που ένας πελάτης χονδρικής δεν εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις στις ορισμένες προθεσμίες.

Για τον μηδενισμό του κινδύνου αυτού η πολιτική της Εταιρείας είναι να συνάπτει εμπορικές συμφωνίες με πελάτες που ικανοποιούν υψηλά standards, ενώ, λαμβάνοντας υπόψη το υψηλό επίπεδο της πιστωτικής αξιοπιστίας και πιστοληπτικής ικανότητας τους, δεν θεωρεί ότι απαιτείται η σύναψη ενέχυρων συμβάσεων για τους περισσότερους πελάτες.

Πάντως, περαιτέρω επιδείνωση των συνθηκών της αγοράς, που θα κατέληγε σε γενικότερη αδυναμία είσπραξης των απαιτήσεων από τους πελάτες, θα μπορούσε να δημιουργήσει πρόβλημα ρευστότητας στην Εταιρεία. Η Εταιρεία προβαίνει σε πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις από πελάτες.

(III) Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων: Μετά την αναδιάρθρωση και εξόφληση του συνόλου σχεδόν των δανειακών υποχρεώσεων, οι υφιστάμενες υποχρεώσεις είναι ελάχιστες και συνεπώς ο κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων έχει ελαχιστοποιηθεί και εκτιμάται ως απόλυτα διαχειρίσιμος κατά την παρούσα χρονική στιγμή.

(IV) Κίνδυνος ρευστότητας: Η Εταιρεία με την λήψη μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, το οποίο στη συνέχεια χρησιμοποιήθηκε για την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, κατόπιν της ασκήσεως του δικαιώματος τροπής των ομολογιών εκ μέρους των Ομολογιούχων, πρόβη στην εξόφληση του συνόλου σχεδόν των δανειακών υποχρεώσεων της. Επίσης με την ήδη συμφωνηθείσα πώληση ακινήτου της, θα προβεί και στην εξόφληση των φορολογικών και ασφαλιστικών υποχρεώσεων που έχουν υπαχθεί στον εξωδικαστικό μηχανισμό. Περαιτέρω η επικείμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά € 3.000 χιλ., μετά από την εκδηλωθείσα πρόθεση των στρατηγικών επενδυτών, θα διασφαλίσει την επαρκή ρευστότητα της Εταιρείας για την ανάπτυξη των σχεδίων δράσης της και την διασφάλιση της ουσιαστικής βιωσιμότητας της

(V) Συναλλαγματικός κίνδυνος: Η πλειοψηφία των συναλλαγών καθώς επίσης οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις της Εταιρείας είναι σε ευρώ και η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σοβαρό συναλλαγματικό κίνδυνο. Ωστόσο παρακολουθεί διαρκώς και εκ το σύννεγγυς τις εξελίξεις των ισοτιμιών προκειμένου να λάβει μέτρα αντιμετώπισης πιθανού κινδύνου.

(VI) Κίνδυνος αποθεμάτων: Τα είδη που εμπορεύεται η Εταιρεία ανήκουν στην κατηγορία ένδυσης κατά συνέπεια δεν αντιμετωπίζει υψηλό κίνδυνο απαξίωσής τους. Η Εταιρεία λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα προκειμένου να ελαχιστοποιήσει άλλους κινδύνους των αποθεμάτων (κλοπές, φυσικές καταστροφές).

(VII) Κίνδυνος αγοράς: Η μείωση της αγοραστικής δύναμης του κοινού, ως συνέπεια της αύξησης των τιμών των καυσίμων και του κόστους ενέργειας καθώς και της γενικότερης αύξησης του επιπέδου των τιμών σε βασικά καταναλωτικά αγαθά, ενδεχομένως να έχει επίπτωση και στις πωλήσεις της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία δεν δραστηριοποιείται στην Ουκρανία και στην Ρωσία, ούτε στις περιοχές της Μέσης Ανατολής στις οποίες έχει εκδηλωθεί η πρόσφατη πολεμική σύγκρουση. Σχετικά αναφέρεται ότι, η τυχόν εντατικοποίηση και διεύρυνση των πολεμικών επιχειρήσεων στον Ιράν και στη ευρύτερη Μέση Ανατολή, η συνέχιση στον πόλεμο Ρωσίας-Ουκρανίας, η ενδεχόμενη ενίσχυση των πληθωριστικών πιέσεων,

σε συνδυασμό με το κλίμα αβεβαιότητας που σχετίζεται με λοιπούς γεωπολιτικούς και οικονομικούς κινδύνους, όπως η ένταση στις σχέσεις Αμερικής και Κίνας, ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τους ρυθμούς ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας. Η αβεβαιότητα για την εξέλιξη της πορείας των ανωτέρω παραμέτρων καθώς και λοιπών εξελίξεων στο μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και στην Ε.Ε., θα μπορούσε να προκαλέσει δυσμενώς τις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τις προοπτικές και την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

(VIII) Κίνδυνος ενίσχυσης ανταγωνισμού από αλλοδαπές και εγχώριες επιχειρήσεις: Ο ανταγωνισμός στον κλάδο των έτοιμων ενδυμάτων, τόσο σε εγχώριο όσο και σε διεθνές επίπεδο, παρουσιάζει διαρκή ένταση, λόγω της παρουσίας ισχυρών πολυεθνικών σημάτων, της ταχείας εναλλαγής τάσεων (fast fashion) και της αυξανόμενης διείσδυσης του ηλεκτρονικού εμπορίου. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε ένα περιβάλλον όπου οι καταναλωτικές προτιμήσεις μεταβάλλονται με υψηλή ταχύτητα, γεγονός που εντείνει περαιτέρω τον ανταγωνισμό.

Η Εταιρεία, βασιζόμενη στην μακρά εμπειρία της στοχεύει στην ανάπτυξη συλλογών που ανταποκρίνονται στις σύγχρονες τάσεις της μόδας, καθώς και στην επένδυση σε δίκτυα διανομής και ψηφιακά κανάλια πώλησης, επιδιώκει να διαφοροποιείται από τον ανταγωνισμό μέσω της ποιότητας, του σχεδιασμού και της αναγνωρισιμότητας του σήματος της. Παράλληλα, η διατήρηση ισχυρών σχέσεων με προμηθευτές και συνεργάτες συμβάλλει στην ευελιξία και στην ταχύτερη προσαρμογή στις απαιτήσεις της αγοράς.

Ωστόσο, πρέπει να επισημανθεί ότι ο κλάδος χαρακτηρίζεται από σχετικά χαμηλότερα εμπόδια εισόδου, ιδίως λόγω της ανάπτυξης του ηλεκτρονικού εμπορίου και της δυνατότητας παραγωγής μέσω τρίτων (outsourcing), γεγονός που ενισχύει τον αριθμό των ανταγωνιστών και αυξάνει τον σχετικό κίνδυνο.

Συνεπώς, λαμβάνοντας υπόψη την έντονη ανταγωνιστικότητα του κλάδου, την ταχύτητα μεταβολής των τάσεων και τις προαναφερθείσες ιδιαιτερότητες της αγοράς, ο κίνδυνος ενίσχυσης του ανταγωνισμού αξιολογείται ως σημαντικός και υπαρκτός, δι' όν λόγο και η Εταιρεία προσανατολίζεται στην ταχεία ανάπτυξη και του έτερου κλάδου δραστηριότητας της και δη του κλάδου ανάπτυξης και διαχείρισης ακινήτων.

3.18. Πληροφόρηση κατά τομέα

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας, διενεργούνται στην Ελλάδα και είναι ομογενοποιημένες και γι' αυτό, θεωρούνται ως ένας τομέας.

3.19. Νέα λογιστικά πρότυπα ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την χρήση 2025

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2025 ή μεταγενέστερα.

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

Τον Αύγουστο του 2023, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος» με τις οποίες απαιτείται από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν πιο χρήσιμες πληροφορίες στις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις όταν ένα νόμισμα δεν μπορεί να ανταλλαχθεί σε ένα άλλο νόμισμα. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν την εισαγωγή του ορισμού της ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος, καθώς και τη διαδικασία με την οποία η οικονομική οντότητα θα πρέπει να αξιολογεί αυτήν την ανταλλαξιμότητα. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση αναφορικά με το πώς πρέπει η οικονομική οντότητα να υπολογίζει την συναλλαγματική ισοτιμία (spot rate) στις περιπτώσεις όπου το νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο και απαιτούν πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις όπου μια οικονομική οντότητα έχει υπολογίσει μια συναλλαγματική ισοτιμία λόγω έλλειψης ανταλλαξιμότητας. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2025.

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

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Το Μάιο του 2024, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις για τις απαιτήσεις ταξινόμησης και επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και αντίστοιχες γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις». Ειδικότερα, με τις νέες τροποποιήσεις διευκρινίζεται πότε πρέπει να αποαναγνωρίζεται μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν η εξόφλησή της γίνεται μέσω ηλεκτρονικής πληρωμής. Επίσης, παρέχεται επιπλέον καθοδήγηση για την αξιολόγηση των χαρακτηριστικών συμβατικών ταμειακών ροών για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία συνδεδεμένα με κριτήρια

ESG (περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εταιρικής διακυβέρνησης). Επιπλέον, τροποποιήθηκαν οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων σχετικά με τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων και προστέθηκαν απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για χρηματοοικονομικά μέσα με ενδεχόμενα χαρακτηριστικά μη σχετιζόμενα άμεσα με βασικούς κινδύνους και κόστη δανεισμού. Η Εταιρεία θα εξετάσει τις επιπτώσεις των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2026.

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

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

• **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ - Τόμος 11**

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

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

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

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

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

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

Το ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» αναπτύχθηκε με βάση τις απαιτήσεις γνωστοποίησης άλλων ΔΠΧΑ όπως ίσχυαν την 28η Φεβρουαρίου 2021. Κατά τον χρόνο έκδοσής του, το ΔΠΧΑ 19 δεν περιλάμβανε μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης για πρότυπα που εισήχθησαν ή τροποποιήθηκαν μετά από αυτήν την ημερομηνία. Τον Αύγουστο 2025, το IASB τροποποίησε το ΔΠΧΑ 19 ώστε να συμπεριληφθούν μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης για νέα ή τροποποιημένα ΔΠΧΑ που εκδόθηκαν μεταξύ Φεβρουαρίου 2021 και Μαΐου 2024. Το ΔΠΧΑ 19 θα συνεχίσει να ενημερώνεται με την έκδοση νέων ή τροποποιημένων ΔΠΧΑ. Η Εταιρεία θα εξετάσει τις επιπτώσεις των ανωτέρω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

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

4. Σημειώσεις επί των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

4.1 Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια - Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση

Οι μεταβολές των Ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων στοιχείων, την περίοδο 1/1-31/12/2024 και 1/1-31/12/2025, αναλύονται ως εξής:

| ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΠΑΓΙΩΝ 01/01 - 31/12/2024 | | | | | | |
|---|-------------------|-----------------------|--|-----------------|---|---------------------|
| | Γήπεδα & Οικόπεδα | Κτίρια & τεχνικά έργα | Μηχανήματα & λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός | Μεταφορικά μέσα | Έπιπλα, λοιπός εξοπλισμός και λοιπά πάγια | Σύνολο |
| Αξία κτήσεως ή αποτίμησης | | | | | | |
| Αξία κτήσεως την 01.01.2024 | 720.000,00 | 3.853.315,91 | 808.187,54 | 39.571,36 | 3.172.228,43 | 8.593.303,24 |
| Προσθήκες χρήσης | | | | | 4.887,18 | 4.887,18 |
| Μειώσεις χρήσης | | (716.682,64) | | | | (716.682,64) |
| Αξία κτήσεως την 31.12.2024 | 720.000,00 | 3.136.633,27 | 808.187,54 | 39.571,36 | 3.177.115,61 | 7.881.507,78 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | | | | |
| Αποσβέσεις την 01.01.2024 | 0,00 | 628.199,46 | 808.186,64 | 39.570,86 | 3.132.644,87 | 4.608.601,83 |
| Προσθήκες χρήσης | | 176.765,65 | | | 16.412,55 | 193.178,20 |
| Μειώσεις χρήσης | | (653.418,58) | | | | (653.418,58) |
| Αποσβέσεις την 31.12.2024 | 0,00 | 151.546,53 | 808.186,64 | 39.570,86 | 3.149.057,42 | 4.148.361,45 |
| Υπόλοιπο την 31.12.2024 | 720.000,00 | 2.985.086,74 | 0,90 | 0,50 | 28.058,19 | 3.733.146,33 |

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΠΑΓΙΩΝ 01/01 - 31/12/2025

| | Γήπεδα & Οικόπεδα | Κτίρια & τεχνικά έργα | Μηχανήματα & λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός | Μεταφορικά μέσα | Έπιπλα, λοιπός εξοπλισμός και λοιπά πάγια | Σύνολο |
|--|-------------------|-----------------------|--|------------------|---|---------------------|
| Αξία κτήσεως ή αποτίμησης | | | | | | |
| Αξία κτήσεως την 01.01.2025 | 720.000,00 | 3.136.633,27 | 808.187,54 | 39.571,36 | 3.177.115,61 | 7.881.507,78 |
| Προσθήκες χρήσης | | | | | 263,50 | 263,50 |
| Αν αποσαρμονγή εύλογης αξίας | (149.743,00) | (572.257,00) | | | | (722.000,00) |
| Μεταφορά σε περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα για πώληση | (570.257,00) | (2.867.743,00) | | | | (3.438.000,00) |
| Εσωτερική τακτοποίηση υπολοίπων | | 1.812.190,59 | | | | 1.812.190,59 |
| Μειώσεις χρήσης | | (1.072.223,96) | | | (1.675.885,26) | (2.748.109,22) |
| Αξία κτήσεως την 31.12.2025 | 0,00 | 436.599,90 | 808.187,54 | 39.571,36 | 1.501.493,85 | 2.785.852,65 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | | | | |
| Αποσβέσεις την 01.01.2025 | 0,00 | 151.546,53 | 808.186,64 | 39.570,86 | 3.149.057,42 | 4.148.361,45 |
| Προσθήκες χρήσης | | 149.692,94 | | | 6.506,38 | 156.199,32 |
| Μεταφορά σε περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα για πώληση | | (688.000,00) | | | | (688.000,00) |
| Εσωτερική τακτοποίηση υπολοίπων | | 1.812.190,59 | | | | 1.812.190,59 |
| Μειώσεις χρήσης | | (997.790,37) | | | (1.675.885,26) | (2.673.675,63) |
| Αποσβέσεις την 31.12.2025 | 0,00 | 427.639,69 | 808.186,64 | 39.570,86 | 1.479.678,54 | 2.755.075,73 |
| Υπόλοιπο την 31.12.2025 | 0,00 | 8.960,21 | 0,90 | 0,50 | 21.815,31 | 30.776,92 |

Η Εταιρεία προέβη κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2020, σε αποτίμηση των παγίων στοιχείων της, ειδικότερα αυτών της κατηγορίας «Γήπεδα & Οικόπεδα» και «Κτίρια & τεχνικά έργα» σε τρέχουσα αξία, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 16. Για τον προσδιορισμό αυτής της αξίας η Εταιρεία χρησιμοποίησε ανεξάρτητο οικο εκτιμητών ακινήτων. Οι εκτιμήσεις της εύλογης αξίας βασίσθηκαν κυρίως στη Συγκριτική Μέθοδο, λαμβάνοντας υπόψη τους παράγοντες που καθορίζουν την αξία των ανωτέρω ακινήτων, συμπεριλαμβανομένων των συγκριτικών τιμών πωλήσεων καθώς και τις τάσεις της οικονομίας και της αγοράς ακινήτων. Η μέθοδος επιμέτρησης της εύλογης αξίας των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνεται στο 2ο επίπεδο ιεραρχίας εύλογης αξίας. Οι εκθέσεις υποβλήθηκαν από τον οικο εκτιμητών τον Απρίλιο 2021. Από την αναπροσαρμογή προέκυψε υπεραξία ποσού 958.969,56 €, από το οποίο το ποσό 728.816,86 € μεταφέρθηκε στη χρέωση του Αποθεματικού από επανεκτίμηση παγίων των Ιδίων Κεφαλαίων και το υπόλοιπο ποσό 230.152,70 € μεταφέρθηκε σε χρέωση της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης. Η προγενέστερη αποτίμηση των εν λόγω παγίων στην εύλογη αξία τους, είχε γίνει στις 31/12/2017.

Κατά την 31/12/2020, αποφασίστηκε ότι το ακίνητο της Εταιρείας οδός Μαραγκοπούλου 97, που δεν πρόκειται να ιδιοχρησιμοποιηθεί στο μέλλον, χαρακτηρίζεται ως «Επενδύσεις σε ακίνητα» και η εύλογη αξία του (οικόπεδο και κτίριο) μεταφέρθηκε λογιστικά στο αντίστοιχο κονδύλι του Ενεργητικού.

Οι αποσβέσεις βάρυναν τα Έξοδα Διάθεσης.

Εντός της χρήσης 2020, μετά από συνεννόηση και την υπογραφή σχετικού πρωτοκόλλου παράδοσης με την εκμισθώτρια Εθνική Leasing, η Εταιρεία παρέδωσε το ακίνητο της επί της οδού Λυσίου 10, αναπόσβεστης αξίας κατά την 30/6/2020 ποσού € 891χιλ. Το ποσό αυτό διεγράφη από το κονδύλι Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια, με ισόποση μείωση του κονδυλίου του παθητικού Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις - Χρηματοδοτικές μισθώσεις. Μετά την ανωτέρω διαγραφή, παραμένει στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις οφειλή προς την ανωτέρω εκμισθώτρια ποσού € 687 χιλ. Η Εταιρεία βρίσκεται σε επικοινωνία με την ανωτέρω εκμισθώτρια εταιρεία για την οριστική διαγραφή της οφειλής.

Επίσης, εντός της χρήσης 2021, μετά από συνεννόηση και την υπογραφή σχετικού πρωτοκόλλου παράδοσης με την εκμισθώτρια ΡQH Ενιαία Ειδική Εκκαθάριση ΑΕ, η Εταιρεία παρέδωσε το ακίνητο που κατείχε με χρηματοδοτική μίσθωση, στον Πύργο Ηλείας, επί της οδού 28^{ης} Οκτωβρίου 16, αναπόσβεστης αξίας κατά την 30/11/2021 ποσού € 511 χιλ. Το ποσό αυτό διεγράφη από το κονδύλι Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια, με ισόποση μείωση του κονδυλίου του παθητικού Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις - Χρηματοδοτικές μισθώσεις. Μετά την ανωτέρω διαγραφή, είχε παραμείνει οφειλή προς την ανωτέρω εκμισθώτρια ποσού € 393 χιλ. η οποία πλέον δεν υφίσταται, λόγω υπαγωγής της στην αναφερόμενη ανωτέρω (Σημ. 2) διαδικασία αναδιάρθρωσης και εξόφλησης οφειλών.

Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση

Εντός της τρέχουσας χρήσης 2026, σε υλοποίηση της απόφασης της Εταιρείας για την πώληση του ακινήτου (βιομηχανικό κτίριο και οικόπεδο) επί της οδού Μαραγκοπούλου 80, έχει υπογραφεί δεσμευτικό συμβολαιογραφικό προσύμφωνο με

ενδιαφερόμενο αγοραστή, για την καταβολή ποσού 2.750.000 €. Η πώληση θα ολοκληρωθεί εντός του 2026 και το τίμημα θα διατεθεί για την αποπληρωμή των ανωτέρω φορολογικών και ασφαλιστικών υποχρεώσεων. Η αξία του προς πώληση ακινήτου 2.750.000,00 € κατά την 31/12/2025 εμφανίζεται στο κονδύλι « Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση». Για τον λόγο αυτό, η αναπόσβεστη αξία του κτιρίου ποσού 2.752.000,00 € και η αξία του οικοπέδου 720.000,00 €, μειώθηκαν αναλογικά κατά 572.257,000 € και 149.743,00 € αντιστοίχως, προκειμένου να προσαρμοστούν με το συμφωνηθέν τίμημα πώλησης. Το συνολικό πόσο προσαρμογής 722.000,00 €, χρεώθηκε κατά ποσό 563,160,00 € στο Αποθεματικό από επανεκτίμηση παγίων των Ιδίων Κεφαλαίων και το υπόλοιπο ποσό 158,840,00 € μεταφέρθηκε σε χρέωση της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης.

Επί των ακινήτων της Εταιρείας, κατά την 31/12/2025 υπήρχαν υποθήκες, προσημειώσεις υποθηκών και μέτρα αναγκαστικής κατάσχεσης συνολικού ποσού 8.603.887,45 € για εξασφάλιση δανείων και υποχρεώσεων από χρηματοδοτική μίσθωση. Μετά τη διαδικασία αναδιάρθρωσης και εξόφλησης των οφειλών αυτών, ήδη εντός της τρέχουσας χρήσης 2026 έχει γίνει εξάλειψη βαρών συνολικού ποσού 6.041.250 € και για το ποσό 1.030.762,73 € είναι σε εξέλιξη η διαδικασία εξάλειψής του, ενώ υποθήκη υπέρ Δημοσίου (ΔΟΥ Πατρών) ποσού 1.531.874,72 € θα εξαλειφθεί με την ολοκλήρωση της ανωτέρω αναφερόμενης πώλησης ακινήτου.

4.2 Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης

Τα Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης που αναγνώρισε η Εταιρεία, κατ' εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, αφορούν σε μισθωμένα ακίνητα και οχήματα:

Οι μεταβολές των Περιουσιακών Στοιχείων με Δικαίωμα Χρήσης της Εταιρείας, την περίοδο 1/1-31/12/2024 και 1/1-31/12/2025, αναλύονται ως εξής:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΧΡΗΣΗΣ 01/01 - 31/12/2024

| Αξία κτήσεως ή αποτίμησης | Ακίνητα με δικαίωμα χρήσης | Μεταφ. μέσα με δικαίωμα χρήσης | Σύνολο |
|-------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Αρχική αναγνώριση 01.01.2024 | 753.836,33 | 20.767,54 | 774.603,87 |
| Προσθήκες χρήσης | 23.971,13 | | 23.971,13 |
| Μειώσεις χρήσης | (557.969,28) | (20.767,54) | (578.736,82) |
| Αξία κτήσης την 31.12.2024 | 219.838,18 | 0,00 | 219.838,18 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | |
| Αποσβέσεις την 01.01.2024 | 510.493,19 | 14.916,87 | 525.410,06 |
| Προσθήκες χρήσης | 171.798,55 | 5.850,67 | 177.649,22 |
| Μειώσεις χρήσης | (573.109,12) | (20.767,54) | (593.876,66) |
| Αποσβέσεις την 31.12.2024 | 109.182,62 | 0,00 | 109.182,62 |
| Υπόλοιπο την 31.12.2024 | 110.655,56 | 0,00 | 110.655,56 |

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΧΡΗΣΗΣ 01/01 - 31/12/2025

| Αξία κτήσεως ή αποτίμησης | Ακίνητα με δικαίωμα χρήσης | Μεταφ. μέσα με δικαίωμα χρήσης | Σύνολο |
|-------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Αρχική αναγνώριση 01.01.2025 | 219.838,18 | 0,00 | 219.838,18 |
| Προσθήκες χρήσης | 21.898,66 | | 21.898,66 |
| Μειώσεις χρήσης | (224.411,54) | | (224.411,54) |
| Αξία κτήσης την 31.12.2025 | 17.325,30 | 0,00 | 17.325,30 |

| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | |
|----------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|
| Αποσβέσεις την 01.01.2025 | 109.182,62 | 0,00 | 109.182,62 |
| Προσθήκες χρήσης | 44.406,43 | | 44.406,43 |
| Μειώσεις χρήσης | (147.813,94) | | (147.813,94) |
| Αποσβέσεις την 31.12.2025 | 5.775,11 | 0,00 | 5.775,11 |
| Υπόλοιπο την 31.12.2025 | 11.550,19 | 0,00 | 11.550,19 |

Οι υποχρεώσεις που συνδέονται με τα περιουσιακά αυτά στοιχεία παρατίθενται αναλυτικά στη Σημείωση 4.12. Οι λογισθέντες επί των εν λόγω υποχρεώσεων τόκοι παρατίθενται στη Σημείωση 4.21. Οι μεταβολές (μειώσεις) στα Ακίνητα με δικαίωμα χρήσης, οφείλονται στην διακοπή λειτουργίας καταστημάτων εντός του 2025. Οι αποσβέσεις βάρυναν τα έξοδα διάθεσης,

4.3 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι Επενδύσεις σε ακίνητα αφορούν εδαφικές εκτάσεις –οικόπεδα που κατέχονται από την εταιρεία στην περιοχή της Κάτω Αχαΐας καθώς και ακίνητο (οικόπεδο και κτίσμα) επί της οδού Μαραγκοπούλου 97.

Στις χρήσεις 1/1-31/12/2024 και 1/1-31/12/2025 δεν υπήρξαν μεταβολές στις αξίες των Επενδύσεων σε ακίνητα.

Οι Επενδύσεις σε ακίνητα, αναλυτικά αφορούν στα εξής:

| Περιγραφή | Θέση | Έκταση | ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ | |
|---------------------|---|--------------------------------------|---------------------|----------------------------------|
| | | | Γήπεδα & Οικόπεδα | Κτίρια & κτιριακές εγκαταστάσεις |
| Οικοπεδική έκταση | Γομοστό Κ. Αχαΐας | 21.666 ΤΜ | 433.000,00 | |
| Οικοπεδική έκταση | Γομοστό Κ. Αχαΐας | 20.040 Τ.Μ. | 400.000,00 | |
| Οικοπεδική έκταση | Μουριές ή Καραμπελιά -Κ. Αχαΐα | 4.174,32 Τ.Μ. | 80.000,00 | |
| Οικοπεδική έκταση | Μουριές ή Καραμπελιά -Κ. Αχαΐα | 12.046,89 Τ.Μ. | 240.000,00 | |
| Αγρός | Κουνούκλα ή Σουλόιμο Καρείικων Δ. Δύμης | 5.594 Τ.Μ. | 110.000,00 | |
| Κτίριο και οικόπεδο | Μαραγκοπούλου 97 | 249,72 Τ.Μ. επί οικόπεδου 1.009 Τ.Μ. | 300.000,00 | 87.000,00 |
| | | | 1.563.000,00 | 87.000,00 |

Η Εταιρεία προέβη κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2020, σε αποτίμηση των παγίων στοιχείων της κατηγορίας «Επενδύσεις σε ακίνητα» σε τρέχουσα αξία, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 16. Για τον προσδιορισμό αυτής της αξίας η εταιρεία χρησιμοποίησε ανεξάρτητο οίκο εκτιμητών ακινήτων. Οι εκτιμήσεις της εύλογης αξίας βασίστηκαν κυρίως στη Συγκριτική Μέθοδο, λαμβάνοντας υπόψη τους παράγοντες που καθορίζουν την αξία των ανωτέρω ακινήτων, συμπεριλαμβανομένων των συγκριτικών τιμών πωλήσεων καθώς και τις τάσεις της οικονομίας και της αγοράς ακινήτων. Η μέθοδος επιμέτρησης της εύλογης αξίας των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνεται στο 2ο επίπεδο ιεραρχίας εύλογης αξίας. Οι εκθέσεις υποβλήθηκαν από τον οίκο εκτιμητών τον Απρίλιο 2021. Από την αναπροσαρμογή προέκυψε υπεραξία ποσού 201.509,56 €, η οποία μεταφέρθηκε στα αποτελέσματα της χρήσης 2020. Η προγενέστερη αποτίμηση των εν λόγω παγίων στην εύλογη αξία τους, είχε γίνει στις 31/12/2017.

Επίσης, όπως αναφέρθηκε ανωτέρω παρ. 4.1, κατά την 31/12/2020, αποφασίστηκε ότι το ακίνητο της Εταιρείας οδός Μαραγκοπούλου 97, που δεν πρόκειται να ιδιοχρησιμοποιηθεί στο μέλλον, χαρακτηρίζεται ως Επενδύσεις σε ακίνητα και η εύλογη αξία του (οικόπεδο και κτίριο) μεταφέρθηκε λογιστικά στο αντίστοιχο κονδύλι του Ενεργητικού.

Η Διοίκηση της Εταιρείας, με βάση την αυξητική πορεία της αγοράς ακινήτων σε τοπικό και εθνικό επίπεδο, εκτιμά ότι οι εύλογες αξίες των επενδύσεων σε ακίνητα, δεν έχουν μεταβληθεί μειωτικά στην τρέχουσα χρήση. Κατά την χρήση 2025 δεν πραγματοποιήθηκαν λειτουργικά έξοδα που να αφορούν στα εν λόγω ακίνητα, ούτε εισπράχθηκαν μισθώματα.

4.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Οι μεταβολές των άυλων περιουσιακών στοιχείων, την περίοδο 1/1-31/12/2025 και 1/1-31/12/2024, αναλύονται ως εξής:

| Αξία κτήσεως ή αποτίμησης | Δικαιώματα- Προγράμματα | Αξία κτήσεως ή αποτίμησης | Δικαιώματα- Προγράμματα |
|--|----------------------------|--|----------------------------|
| Κατά την 1η Ιανουαρίου 2025 | <u>1.200,00</u> | Κατά την 1η Ιανουαρίου 2024 | <u>1.200,00</u> |
| Προσθήκες χρήσης | 0,00 | Προσθήκες χρήσης | 0,00 |
| Μειώσεις χρήσης | 0,00 | Μειώσεις χρήσης | 0,00 |
| Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 | <u>1.200,00</u> | Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 | <u>1.200,00</u> |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | Συσσωρευμένες αποσβέσεις | |
| Κατά την 1η Ιανουαρίου 2025 | <u>570,00</u> | Κατά την 1η Ιανουαρίου 2024 | <u>330,00</u> |
| Προσθήκες χρήσης | 240,00 | Προσθήκες χρήσης | 240,00 |
| Μειώσεις χρήσης | 0,00 | Μειώσεις χρήσης | 0,00 |
| Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 | <u>810,00</u> | Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 | <u>570,00</u> |
| Υπόλοιπο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 | <u>390,00</u> | Υπόλοιπο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 | <u>630,00</u> |

Οι αποσβέσεις βάρυναν τα Έξοδα Διάθεσης.

4.5 Αναβαλλόμενος φόρος – Φόρος εισοδήματος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις όπως προκύπτουν από τις σχετικές προσωρινές φορολογικές διαφορές έχουν ως εξής:

| | Υπόλοιπο 31/12/2025 | | Μεταβολές 1/1-31/12/2025 | Ποσά σε Λοιπά συνολικά έσοδα | Υπόλοιπο 31/12/2024 | |
|--|---------------------|-------------------|-----------------------------|---------------------------------|---------------------|--------------------|
| | Απαίτηση | Υποχρέωση | | | Απαίτηση | Υποχρέωση |
| Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία | | | | | | |
| Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις | | 656.933,83 | 71.192,99 | 158.840,00 | | 886.966,82 |
| Κυκλοφοριακά Στοιχεία | | | | | | |
| Χρημ/κα στοιχεία στην εύλογη αξία | 0,00 | | 5.972,76 | | 5.972,76 | |
| Υποχρεώσεις | | | | | | |
| Προβλέψεις | 42.418,95 | | 404,28 | -3.153,86 | 45.168,53 | |
| Υποχρεώσεις από Χρηματοοικονομικές Μισθώσεις | 151.104,97 | | 34.582,66 | | 185.687,63 | |
| Υποχρεώσεις από Λειτουργικές μισθώσεις | 2.696,95 | | 23.334,78 | | 26.031,73 | |
| Φόρος εισοδήματος επί των φορολογικών αποτελεσμάτων (ζημιών) | 460.712,96 | | 383,55 | | 461.096,51 | |
| Σύνολο | 656.933,83 | 656.933,83 | 71.597,27 | 64.273,75 | 155.686,14 | 723.957,16 |
| Συμφηφισμός | 0,00 | | 7.323,52 | 155.686,14 | | -163.009,66 |

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται στις φορολογικές αρχές σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται, για φορολογικούς σκοπούς, παραμένουν προσωρινά εκκρεμείς, έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου και, με βάση τους ελέγχους αυτούς, οριστικοποιούνται οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις, με το ενδεχόμενο να επιβληθούν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αυτές αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για το συμφηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων, που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

Για τις χρήσεις 2020 έως και 2025, η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 12 οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις θα πρέπει να επιμετρώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι και την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων. Με βάση τα ανωτέρω, η επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την 31/12/2025 θα πρέπει να αντανakλά τις επακόλουθες φορολογικές συνέπειες που θα προκύψουν από τον τρόπο με τον οποίο η Εταιρεία αναμένει κατά την ημερομηνία αναφοράς να ανακτήσει ή να εξοφλήσει τη λογιστική αξία των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της. Ο συμψηφισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων λαμβάνει χώρα όταν υπάρχει, από πλευράς Εταιρείας, εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα για κάτι τέτοιο και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις έχουν αναγνωριστεί με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή ο οποίος ανέρχεται σε 22%.

Ο φόρος (έσοδο) που εμφανίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων ποσού 7.323,52 €, αφορά στις μεταβολές της χρήσης, όπως προκύπτουν από τον ανωτέρω πίνακα.

Επί του αναλογιστικού αποτελέσματος (όφελος) από την επανεκτίμηση υποχρεώσεων προς το προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία, ποσού 14.335,73 €, προέκυψε αναβαλλόμενος φόρος ποσού 3.153,86 €, που βάρυνε απ' ευθείας τα Αποτελέσματα εις Νέον στην Καθαρή Θέση.

Επίσης από την προσαρμογή της εύλογης αξίας ακινήτου (Σημ. 4.1) συνολικού ποσού 722.000,00 €, προέκυψε αναβαλλόμενος φόρος ποσού 158.840 €, με το οποίο μειώθηκαν οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, προς όφελος του Αποθεματικού από επανεκτίμηση παγίων στην Καθαρή Θέση.

4.6 Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

| | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--|-----------------|------------------|
| Δοσμένες Εγγυήσεις (ενοικίων) | 5.175,59 | 19.865,13 |
| Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων | 5.175,59 | 67.599,06 |

4.7 Αποθέματα

| | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--|-------------------|-------------------|
| Εμπορεύματα | 99.455,15 | 153.486,66 |
| Ημιτελή & έτοιμα προϊόντα | 17.171,58 | 24.165,90 |
| Πρώτες και βοηθητικές ύλες | 110.760,93 | 106.506,51 |
| Λοιπά αποθέματα | 9.311,55 | 29.821,02 |
| Σύνολο | 236.699,21 | 313.980,09 |
| Μείον: Προβλέψεις για άχρηστα, καθυστερημένα και κατεστραμμένα αποθέματα | (108.815,87) | (108.815,87) |
| Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία | 127.883,34 | 205.164,22 |

Το κόστος των αποθεμάτων που καταχωρήθηκε ως έξοδο στο κόστος πωληθέντων, ανέρχεται την 31/12/2024 σε 421.005,83 €.

Η Εταιρεία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλιση, φύλαξη) για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές, κλοπές, κλπ.

Εντός της χρήσης 2020, έγινε διαγραφή απωλεσθέντων και κατεστραμμένων αποθεμάτων αξίας 266.088,95 €. Εξ αυτών ποσό 136.000 € περίπου, αφορά σε αποθέματα που κατά τη διενέργεια φυσικής απογραφής με βάση τις εφαρμοζόμενες

διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου, διαπιστώθηκε η απώλεια τους (υπεξαίρεση) και η Εταιρεία έχει προβεί σε νομικές ενέργειες κατά των υπευθύνων, ώστε να διασφαλίσει τα συμφέροντα της.
Η Εταιρεία δεν έχει μη ρευστοποιήσιμα αποθέματα, ενώ για άχρηστα, καθυστερημένα και κατεστραμμένα αποθέματα, σχηματίστηκε πρόβλεψη υποτίμησης ποσού 108.815,87 €.

4.8 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Ο λογαριασμός «Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις», αναλύεται ως εξής:

| | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Πελάτες | 1.879.171,59 | 1.720.516,06 |
| Γραμμάτια εισπρακτέα | 615,00 | 615,00 |
| Μείον: Προβλέψεις απομείωσης | (256.545,95) | (243.708,99) |
| Καθαρές εμπορικές απαιτήσεις | 1.623.240,64 | 1.477.422,07 |

Όλες οι παραπάνω απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφλησή τους κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων ταυτίζονται περίπου με τις λογιστικές αξίες τους. Οι καθυστερημένες απαιτήσεις έχουν καλυφθεί από σχετικές προβλέψεις ή έγινε λογιστική διαγραφή τους. Στο κονδύλι «Πελάτες» περιλαμβάνεται απαίτηση από επιχείρηση με την οποία η Εταιρεία έχει συνάψει συμφωνητικό εκχώρησης απαιτήσεων από πωλήσεις και διενέργειας πληρωμών των υποχρεώσεων της, ύψους 1.616.156,82 € το οποίο συμψηφίζεται σταδιακά. Σημειώνεται ότι από το έτος 2024 η συνεργασία με την εν λόγω επιχείρηση διευρύνθηκε και η συγκεκριμένη επιχείρηση έχει καταστεί κατά ποσοστό περίπου 80% των σημείων λιανικής πώλησης, πωλητής των εμπορευμάτων της Εταιρείας, σε δικά της καταστήματα. Η ανωτέρω συνεργασία ήταν αναγκαία για να διατηρηθεί η συνέχεια της εμπορικής λειτουργίας της Εταιρείας, λόγω των μέτρων που είχαν ληφθεί κατά της Εταιρείας, ως συνέπεια των οφειλών της στο Ελληνικό Δημόσιο, τον ΕΦΚΑ και προς τραπεζικά ιδρύματα και servicers, οι οποίες εντός της χρήσεως 2025 έχουν διευθετηθεί με την ρύθμιση ή εξόφληση τους (Σημ. 2). Πλέον μέσω των προαναφερόμενων μέτρων της αναδιάρθρωσης και διαγραφής των χρεών της και περαιτέρω της ρύθμισης και εξόφλησης των υποχρεώσεων σε ΑΑΔΕ και ΕΦΚΑ, η Εταιρεία θα είναι σε θέση να επαναφέρει την πλήρη δραστηριότητά της και να την αναπτύξει, αίροντας της εξάρτησή της από την ως άνω επιχείρηση και προωθώντας εν συνεχεία, μέσω του κατάλληλου σχεδιασμού, την σταδιακή είσπραξη της ως άνω εμπορικής απαιτήσεως. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία δεν δραστηριοποιείται ούτε έχει άμεση επιχειρηματική έκθεση στην Ουκρανία και στην Ρωσία, ούτε στις περιοχές της Μέσης Ανατολής στις οποίες έχει εκδηλωθεί η πρόσφατη πολεμική σύγκρουση.

4.9 Λοιπές απαιτήσεις

Ο λογαριασμός «Λοιπές απαιτήσεις», αναλύεται ως εξής:

| | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|------------------|-------------------|
| Χρεώστες διάφοροι | 135.405,20 | 59.316,44 |
| Προκαταβολές προμηθευτών | 269.397,24 | 388.291,76 |
| Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς χρεώστες | (317.052,46) | (304.052,46) |
| Καθαρές απαιτήσεις χρεωστών | 87.749,98 | 143.555,74 |

Στο ανωτέρω ποσό απαιτήσεων, περιλαμβάνεται ποσό 82.354,82 €, το οποίο αφορά απαιτήσεις από μέλη του Δ.Σ. Οι καθυστερημένες απαιτήσεις έχουν καλυφθεί από σχετικές προβλέψεις ή έγινε λογιστική διαγραφή τους.

4.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο της Εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση και αναλύονται ως εξής:

| | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Ταμείο | 24.590,64 | 35.606,38 |
| Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας | 24.175,99 | 22.765,72 |
| Σύνολο | 48.766,63 | 58.372,10 |

4.11 Μετοχικό Κεφάλαιο - Αποθεματικά

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31/12/2025, ανέρχεται σε Ευρώ 3.288.390,00 διαιρούμενο σε 10.961.300 μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 εκάστη.

Πλην των 7.000.000 νέων μετοχών που προέκυψαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας λόγω της ασκήσεως του δικαιώματος μετατροπής των ομολογιών τους σε μετοχές, εκ μέρους των ομολογιούχων δανειστών του εκδοθέντος από 26.09.2025 μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου της Εταιρείας, όλες οι υπόλοιπες μετοχές είναι εισηγμένες στην Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Οι μετοχές της Εταιρείας τελούν υπό αναστολή διαπραγμάτευσης, σύμφωνα με τις από 30.06.2020 και 25.04.2023 αποφάσεις του Χ.Α., οι οποίες έλαβαν υπόψη σχετικά αιτήματα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Όλες ανεξαιρέτως μετοχές της εταιρείας είναι κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου.

Η Εταιρεία δεν κατέχει Ίδιες Μετοχές.

Κατά την κλειόμενη χρήση 2025, έγινε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό 2.100.000 €, δυνάμει της ασκήσεως του δικαιώματος μετατροπής των Ομολογιούχων του από 26.09.2025 μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου και την έκδοση 7.000.000 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών (0,30 €) εκάστη.

Το Αποθεματικό υπέρ το άρτιο προέκυψε το 2000 με την έκδοση μετοχών έναντι μετρητών σε αξία μεγαλύτερη της ονομαστικής τους αξίας ποσού 6.830.931,77 € και το 2002 έγινε μερική κεφαλαιοποίηση ποσού 16.647,39 €, οπότε διαμορφώθηκε το τρέχον υπόλοιπο ποσού 6.814.284,38 €.

Το κονδύλι Λοιπά αποθεματικά αφορά:

α) Τακτικό Αποθεματικό ποσού 318.148,97 €, το οποίο έχει σχηματιστεί σε προηγούμενες χρήσεις. Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας, η δημιουργία «Τακτικού Αποθεματικού», κατά το ποσό που ισούται με το 5% των ετήσιων, μετά από φόρους κερδών, είναι υποχρεωτική μέχρι να φθάσει το ύψος του αποθεματικού το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το «Τακτικό Αποθεματικό» προορίζεται προς κάλυψη των συσσωρευμένων ζημιών, διανέμεται μόνο κατά τη διάλυση της Εταιρείας, αφού πρώτα καλυφθούν οι συσσωρευμένες ζημιές,

β) Αποθεματικά Φορολογικών νόμων, ποσού 896.030,49 €, που δημιουργήθηκαν με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας οι οποίες, είτε παρέχουν τη δυνατότητα μετάθεσης της φορολογίας ορισμένων εισοδημάτων στο χρόνο της διανομής τους προς τους μετόχους, είτε παρέχουν φορολογικές ελαφρύνσεις ως κίνητρο διενέργειας επενδύσεων. Η φορολόγηση αυτών γίνεται με τους συντελεστές που θα ισχύουν κατά το χρόνο της διανομής τους, η οποία αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων,

γ) Έκτακτο αποθεματικό ποσού 448.341,26 € το οποίο έχει σχηματιστεί σε προηγούμενες χρήσεις.

Το κονδύλι Ειδικό αποθεματικό από διαγραφή υποχρεώσεων, ποσού 4.563.300,01 €, προέκυψε από διαγραφή υποχρεώσεων προς τράπεζες και εταιρείες διαχείρισης τραπεζικών δανείων και απαλλάσσεται του φόρου εισοδήματος (άρθρ. 21 Ν.4172/2024), εκτός εάν μελλοντικά διανεμηθεί, ύστερα από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Το κονδύλι Αποθεματικά από επανεκτίμηση παγίων, αφορά την αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία των ακινήτων της Εταιρείας. Η αξία του αποθεματικού αυτού είναι μειωμένη κατά τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος, ο οποίος θα προκύψει στο μέλλον κατά την ανάκτηση της αξίας των παγίων στοιχείων που αφορά.

4.12 Δανειακές υποχρεώσεις και Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

| | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--|---------------------|-------------------|
| Λοιπές μακρ/σμες υποχρεώσεις | | |
| Υποχρεώσεις μισθώσεων | 9.476,70 | 51.351,09 |
| Επιστρεπτέα προκαταβολή | 50.990,22 | 65.385,62 |
| Ρυθμισμένες υποχρεώσεις προς το Δημόσιο - ΕΦΚΑ | 2.548.023,66 | 0,00 |
| Σύνολο λοιπών μακρ/σμων υποχρεώσεων | 2.608.490,57 | 116.736,71 |

| | | |
|--|---------------------|---------------------|
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια | | |
| Τραπεζικά δάνεια | 5.005,04 | 6.035.114,23 |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων | 5.005,04 | 6.035.114,23 |
| Βραχ/σμές υποχρεώσεις επιστρεπτέας προκ/λής | 49.776,87 | 35.381,47 |
| Βραχ/σμο μέρος ρυθμισμένων υποχρεώσεων προς το Δημόσιο - ΕΦΚΑ | 10.671,57 | 0,00 |
| Βραχ/σμές υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης | 686.840,81 | 1.079.954,19 |
| Βραχ/σμες υποχρεώσεις μισθώσεων | 2.782,19 | 66.975,00 |
| Σύνολο μακρ/σμων υποχρεώσεων πληρωτέων στην επόμενη χρήση | 750.071,45 | 1.182.310,66 |
| Σύνολο βραχ/σμων δανείων & λοιπών υποχρεώσεων | 755.076,49 | 7.217.424,89 |
| Γενικό σύνολο | 3.363.567,06 | 7.334.161,60 |

Υποχρεώσεις από δάνεια τραπεζών

Η λογιστική αξία των υποχρεώσεων αντικατοπτρίζει την εύλογη αξία τους.

Την 26/09/2025, σε εκτέλεση απόφασης της από 25/06/2026 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων η Εταιρεία εξέδωσε μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο με συμβάσεις κάλυψης και πρωτογενούς διαθέσεως των ομολογιών ποσού δανείου 2.100.000 €, το οποίο εισπράχθηκε εντός του Οκτωβρίου 2025 και διατέθηκε για την αναδιάρθρωση και εξόφληση των υποχρεώσεων της εκδότριας προς Τράπεζες και εταιρείες διαχείρισης τραπεζικών δανείων συνολικού ποσού 6.297.380,54 € και την πληρωμή λοιπών υποχρεώσεων. Από την ανωτέρω εξόφληση δανειακών υποχρεώσεων, προέκυψε συνολικό όφελος για την Εταιρεία ποσού 4.477.380,54 € το οποίο εμφανίζεται στο κονδύλι «Χρηματοοικονομικά Έσοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων & Λοιπών Συνολικών Εσόδων. Περαιτέρω το ανωτέρω μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο χρησιμοποιήθηκε για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας (Σημ. 4.11). Κατόπιν αυτών, στις 31/12/2025 υφίστανται λοιπές τραπεζικές υποχρεώσεις ποσού 5.005,04 €.

Για εξασφάλιση των δανείων και υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης της Εταιρείας, επί των ακινήτων της Εταιρείας, κατά την 31/12/2025 υπήρχαν προσημειώσεις υποθηκών και μέτρα αναγκαστικής κατάσχεσης συνολικού ποσού 7.072.012,73 € για εξασφάλιση δανείων και υποχρεώσεων από χρηματοδοτική μίσθωση. Μετά τη διαδικασία αναδιάρθρωσης και εξόφλησης των οφειλών αυτών, ήδη εντός της τρέχουσας χρήσης 2026 έχει γίνει εξάλειψη βαρών συνολικού ποσού 6.041.250 € και το για το ποσό 1.030.762,73 € είναι σε εξέλιξη η διαδικασία εξάλειψής του.

Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης

Στο πλαίσιο της ανωτέρω αναδιάρθρωσης και εξόφλησης υποχρεώσεων, έγινε εξόφληση υποχρέωσης από χρηματοδοτική μίσθωση ποσού 393.113,38 € και προέκυψε όφελος για την Εταιρεία ποσού 243.113,38 €, το οποίο επίσης οποίο εμφανίζεται στο κονδύλι «Χρηματοοικονομικά Έσοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων & Λοιπών Συνολικών Εσόδων.

Στις 31/12/2025 υφίσταται οφειλή από χρηματοδοτική μίσθωση ποσού 686.840,81 €. Με δεδομένο ότι τα μισθωμένα ακίνητα έχει ήδη επιστραφεί στην εκμισθώτρια εταιρεία, η Εταιρεία βρίσκεται σε επικοινωνία με αυτήν για την διευθέτηση της οφειλής και βασιζόμενη στις διατάξεις του άρθρου 409 του Αστικού Κώδικα, εκτιμά ότι θα υπάρξει όφελος από τη μερική ή πλήρη διαγραφή του ανωτέρω ποσού, δεδομένου ότι η εύλογη αξία του ακινήτου, που επιστράφηκε, υπερκαλύπτει την ανωτέρω υφιστάμενη οφειλή.

Επιστρεπτέα Προκαταβολή

Οι υποχρεώσεις από Επιστρεπτέα Προκαταβολή ανέρχονται σε συνολικό ποσό 100.767,09 €.

Η εξυπηρέτηση των ανωτέρω μακρ/σμων και βραχ/σμων υποχρεώσεων Επιστρεπτέας προκαταβολής, έχει ως εξής:

| | <u>31/12/2025</u> | <u>31/12/2024</u> |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| Μεταξύ 1 και 2 ετών | 64.345,71 | 49.776,87 |
| Μεταξύ 2 και 5 ετών | 36.421,37 | 43.706,52 |
| Πάνω από 5 έτη | 0,00 | 7.283,69 |
| | <u>100.767,09</u> | <u>100.767,09</u> |

Οι οφειλόμενες δόσεις έως 31/12/2025, ποσού 35.208,03 €, εξοφλήθηκαν τον Ιανουάριο 2026.

Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις ακινήτων αφορούν στις εγκαταστάσεις που μισθώνει η Εταιρεία για την λειτουργία των υποκαταστημάτων της καθώς και σε μισθωμένα οχήματα (έως το 2024).

Η εξυπηρέτηση των ανωτέρω μακρ/σμων και βραχ/σμων υποχρεώσεων από μισθώσεις, συνολικού ποσού 12.258,89 €, έχει ως εξής:

| | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Μεταξύ 1 και 2 ετών | 12.258,89 | 107.361,05 |
| Μεταξύ 2 και 5 ετών | 0,00 | 10.965,04 |
| Πάνω από 5 έτη | 0,00 | 0,00 |
| | 12.258,89 | 118.326,09 |

Εντός της περιόδου 01/01-31/12/2025, προέκυψαν τα ακόλουθα ποσά, που αφορούν στις υπάρχουσες μισθώσεις, όπως προκύπτουν από τις αντίστοιχες Σημειώσεις:

| | |
|--|------------|
| Αποσβέσεις ακινήτων με δικαίωμα χρήσης | 44.406,43 |
| Τόκοι μισθώσεων ακινήτων με δικαίωμα χρήσης | 2.797,51 |
| Έξοδα/εκροές βραχυπρόθεσμων μισθώσεων | 26.554,13 |
| Ταμειακές εκροές για μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης | 50.455,19 |
| Προσθήκες/μειώσεις στα ακίνητα με δικαίωμα χρήσης | -54.698,94 |
| Αναβαλλόμενος φόρος | 1.531,60 |
| Λογιστική αξία ακινήτων με δικαίωμα χρήσης στις 31/12/2025 | 11.550,19 |

Ρυθμισμένες υποχρεώσεις προς το Δημόσιο - ΕΦΚΑ

Εντός της κλειόμενης χρήσης ολοκληρώθηκε η διαδικασία υπαγωγής στον εξωδικαστικό μηχανισμό, φορολογικών και ασφαλιστικών υποχρεώσεων της Εταιρείας συνολικού ποσού 3,36 εκ. ευρώ και από την διαγραφή προσαυξήσεων προέκυψε όφελος 813 χιλ. ευρώ, το οποίο εμφανίζεται στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων & Λοιπών Συνολικών Εσόδων.

Οι υποχρεώσεις από φορολογικές και ασφαλιστικές υποχρεώσεις που έχουν υπαχθεί στον εξωδικαστικό μηχανισμό και το υπόλοιπο αυτών κατά την 31/12/2025, έχουν ως εξής:

| | Φορολογικές υποχρεώσεις | Ασφαλιστικές υποχρεώσεις | Σύνολο |
|--|--------------------------------|---------------------------------|---------------------|
| Αρχική οφειλή | 1.663.973,22 | 981.746,95 | 2.645.720,17 |
| Προσαυξήσεις | 452.224,92 | 274.620,21 | 726.845,13 |
| Σύνολο | 2.116.198,14 | 1.256.367,16 | 3.372.565,30 |
| Διαγραφή | -529.857,08 | -283.312,65 | -813.169,73 |
| Ποσό οφειλής που ρυθμίστηκε | 1.586.341,06 | 973.054,51 | 2.559.395,57 |
| Αναλογούντες τόκοι εξωδικαστικού διακανονισμού | 581.292,79 | 356.290,80 | 937.583,59 |
| Συνολικό ποσό ρύθμισης | 2.167.633,85 | 1.329.345,31 | 3.496.979,16 |
| Καταβληθέντα ποσά δόσεων έως 31/12/2025 | -4.398,90 | -2.699,93 | -7.098,83 |
| Μη δεδουλευμένοι τόκοι | -577.326,94 | -353.858,16 | -931.185,10 |
| Υπόλοιπο | 1.585.908,01 | 972.787,22 | 2.558.695,23 |

Οι τόκοι της ρύθμισης, θα βαρύνουν τα αποτελέσματα κατά τον χρόνο πληρωμής των αντίστοιχων δόσεων.

Η εξυπηρέτηση των ανωτέρω ρυθμισμένων υποχρεώσεων προς Δημόσιο και ΕΦΚΑ, με βάση το πρόγραμμα αποπληρωμής του εξωδικαστικού μηχανισμού, έχει ως εξής:

| | <u>31/12/2025</u> |
|---------------------|----------------------------|
| Μεταξύ 1 και 2 ετών | 45.448,21 |
| Μεταξύ 2 και 5 ετών | 200.763,61 |
| Πάνω από 5 έτη | <u>2.312.483,41</u> |
| | <u>2.558.695,23</u> |

Για την εξασφάλιση υποχρεώσεων προς το Δημόσιο, έχει γίνει εγγραφή υποθήκης από τη ΔΟΥ Πατρών επί του συνόλου των ακινήτων της Εταιρείας, ποσού 1.531.874,72 €, η οποία πρόκειται να εξαλειφθεί με την ολοκλήρωση της ήδη προσυμφωνηθείσας (με δεσμευτικό συμβολαιογραφικό προσύμφωνο) πώλησης του ακινήτου που βρίσκεται επί της οδού Μαραγκοπούλου 80 (Σημ. 4.1).

4.13 Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Στους εργαζόμενους της εταιρείας καταβάλλεται εφάπαξ αποζημίωση του Ν.2112/20 κατά την αποχώρηση λόγω συνταξιοδότησης. Η Εταιρεία αναγνωρίζει ως υποχρέωση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης στο προσωπικό που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησης.

Η σχετική υποχρέωση της Εταιρείας, όπως προέκυψε μετά από τη διενέργεια σχετικής αναλογιστικής μελέτης από ανεξάρτητο Αναλογιστή, αναλύεται ως εξής:

| ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗΣ 01/01/2024 | 16.320,60 |
|--|-------------------------|
| Κόστος τόκου | 502,00 |
| Κόστος τρέχουσας απασχόλησης | 4.612,00 |
| Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη | -11.165,00 |
| Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας | 10.420,00 |
| Αναλογιστικές Ζημιές/(Κέρδη) που αναγνωρίζονται στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα | -4.194,00 |
| ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗΣ 31/12/2024 | <u>16.495,60</u> |

| ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗΣ 01/01/2025 | 16.495,60 |
|--|------------------------|
| Κόστος τόκου | 525,12 |
| Κόστος τρέχουσας απασχόλησης | 3.984,45 |
| Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη | -14.651,13 |
| Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας | 11.979,18 |
| Αναλογιστικές Ζημιές/(Κέρδη) που αναγνωρίζονται στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα | -14.335,73 |
| ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗΣ 31/12/2025 | <u>3.997,49</u> |

Οι αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι: προεξοφλητικό επιτόκιο 3,37% (2024 :3,18%), ετήσια αύξηση αποδοχών 2,1% (2024: 2,2 %), πληθωρισμός 2,0% (2024: 2,2%), Πίνακας Θνησιμότητας EVK 2000.

| Ποσοστό οικειοθελούς αποχώρησης | |
|---------------------------------|---------|
| Ηλικία | Ποσοστό |
| 18-29 | 0,00% |
| 30-39 | 2,00% |
| 40-44 | 1,50% |
| 45-54 | 1,00% |
| 55-69 | 0,50% |
| 60+ | 0,00% |

Η επίδραση στην παρούσα αξία της υποχρέωσης στο προσωπικό της 31/12/2025, σε πιθανές αποκλίσεις των κυριότερων παραδοχών είναι:

| | Υποχρέωση € | Επίδραση % |
|-------------------------------|-------------|------------|
| Βασικό σενάριο | 3.997 | - |
| Προεξοφλητικό επιτόκιο + 0,1% | 3.969 | -0,72% |
| Προεξοφλητικό επιτόκιο -0,1% | 4.027 | 0,74% |
| Αύξηση μισθών + 0,1% | 4.027 | 0,74% |
| Αύξηση μισθών - 0,1% | 3.968 | -0,73% |
| Οικειοθελείς αποχωρήσεις +10% | 3.983 | -0,35% |
| Οικειοθελείς αποχωρήσεις -10% | 4.012 | 0,35% |

Η Εταιρεία για την χρήση 01.01-31.12.2025, απασχόλησε κατά μέσο όρο 16 εργαζόμενους, ενώ στην προηγούμενη χρήση, ο μέσος όρος του απασχολούμενου προσωπικού ήταν 29 άτομα.

Το συνολικό κόστος του προσωπικού, για τις χρήσεις 2025 και 2024, ανήλθε σε:

| | 01/01/2025 - 31/12/2025 | 01/01/2024 - 31/12/2024 |
|--------|----------------------------|----------------------------|
| Κόστος | 326.558,93 | 510.789,50 |

4.14 Προβλέψεις

Η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για πρόσθετες φορολογικές επιβαρύνσεις ύψους ευρώ 42.000, καθώς και για λοιπούς κινδύνους και χρηματοοικονομικά έξοδα ποσού ευρώ 80.000.

4.15 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα των προμηθευτών και λοιπών συναφών υποχρεώσεων αναλύονται ως εξής:

| | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Προμηθευτές | 163.473,63 | 303.922,98 |
| Σύνολο | 163.473,63 | 303.922,98 |

4.16 Υποχρεώσεις προς το Δημόσιο από φόρους, Υποχρεώσεις προς Ασφαλ. Οργανισμούς & Λοιπές βραχ/σμες υποχρεώσεις

α) Οι Υποχρεώσεις από φόρους στο Δημόσιο, ύψους 145.144,54 € αφορούν σε υποχρεώσεις από ΦΠΑ, ΕΝΦΙΑ, παρακρατούμενους φόρους και τις αναλογούσες επ' αυτών προσαυξήσεις, οι οποίες έχουν υπαχθεί σε ρύθμιση εντός του 2026.

β) Οι Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικούς Οργανισμούς, συνολικού ποσού 121.074,04 €, αφορούν σε ρυθμισμένες κατά την 31/12/2025 οφειλές και προσαυξήσεις επ' αυτών ποσού 104.003,69 € και τρέχουσες οφειλές ποσού 17.070,35 € οι οποίες έχουν εξοφληθεί ή έχουν υπαχθεί σε ρύθμιση εντός του 2026.

Σημειώνεται ότι οι οφειλές που έχουν υπαχθεί στον Εξωδικαστικό Μηχανισμό ρύθμισης οφειλών, εμφανίζονται στα κονδύλια «Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις» και «Μακρ/σμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση» (Σημ. 4.12).

γ) Οι Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις έχουν ως εξής:

| | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες | 72.278,50 | 109.957,84 |
| Μερίσματα πληρωτέα | 17.209,49 | 17.209,49 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 91.689,24 | 92.062,65 |
| Έξοδα χρήσεως δουλευμένα | 1.149,26 | 32.835,58 |
| Σύνολο | 182.326,49 | 252.065,56 |

4.17 Κύκλος εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της Εταιρείας για την τρέχουσα και την προηγούμενη χρήση έχει ως εξής:

| | 01/01/2025- 31/12/2025 | 01/01/2024- 31/12/2024 |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Πωλήσεις εμπορευμάτων χονδρικών | 116.213,09 | 182.116,58 |
| Πωλήσεις εμπορευμάτων λιανικών | 644.972,15 | 1.161.227,42 |
| Πωλήσεις ετοιμών προϊόντων λιανικών | 18.890,72 | 135.413,82 |
| Παροχή υπηρεσιών | 133.283,77 | 0,00 |
| Εκπτώσεις πωλήσεων | -12.738,02 | -36.421,07 |
| Σύνολο | 900.621,71 | 1.442.336,75 |

4.18 Κόστος πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων αναλύεται ως εξής:

| | 01/01/2025- 31/12/2025 | 01/01/2024- 31/12/2024 |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 16.704,56 | 0,00 |
| Πλέον: Διαφορά Αποθεμάτων | 421.005,83 | 835.290,87 |
| Σύνολο | 437.710,39 | 835.290,87 |

4.19 Έξοδα διοίκησης / διάθεσης

Η ανάλυση των εξόδων ανά κατηγορία έχει ως εξής:

| <i>Έξοδα διοίκησης</i> | 01/01/2025- 31/12/2025 | 01/01/2024- 31/12/2024 |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 37.468,82 | 63.759,74 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 38.229,90 | 19.853,50 |
| Παροχές τρίτων | 8.200,93 | 25.354,62 |
| Φόροι και τέλη | 27.750,21 | 26.817,70 |
| Διάφορα έξοδα | 1.130,09 | 4.238,76 |
| Αποσβέσεις παγίων | 0,00 | 3.791,55 |
| Σύνολο | 112.779,95 | 143.815,87 |

Στο κονδύλι Αμοιβές & Έξοδα τρίτων, περιλαμβάνονται αμοιβές για τον τακτικό έλεγχο χρήσεων 2023 και 2024, ύψους 14.000,00 ευρώ.

Έξοδα διάθεσης

| | 01/01/2025- 31/12/2025 | 01/01/2024- 31/12/2024 |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 272.385,55 | 447.029,76 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 29.496,07 | 0,00 |
| Παροχές τρίτων | 72.134,04 | 103.222,66 |
| Φόροι και τέλη | 3.231,57 | 9.938,50 |
| Διάφορα έξοδα | 23.343,13 | 53.062,65 |
| Αποσβέσεις παγίων | 200.845,75 | 367.275,87 |
| Σύνολο | 601.436,11 | 980.529,44 |

4.20 Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης των χρήσεων 2025 και 2024 έχουν ως εξής:

| Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης | 01/01/2025- 31/12/2025 | 01/01/2024- 31/12/2024 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Ενοίκια | 0,00 | 3.263,33 |
| Λοιπά έκτακτα έσοδα | 28.459,42 | 37.122,98 |
| Όφελος από μείωση υποχρεώσεων προς Δημόσιο-ΕΦΚΑ λόγω εξωδ/κού διακ/σμού | 813.169,73 | 0,00 |
| Σύνολο | 841.629,15 | 40.386,31 |

| Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης | 01/01/2025- 31/12/2025 | 01/01/2024- 31/12/2024 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Προβλέψεις | 25.836,96 | 50.000,00 |
| Πρόστιμα & προσαυξήσεις | 36.947,95 | 61.058,57 |
| Ζημιές διαγραφής παγίων | 74.433,59 | 63.264,06 |
| Λοιπά έκτακτα έξοδα | 34.950,66 | 59.551,72 |
| Σύνολο | 172.169,16 | 233.874,35 |

4.21 Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

| | 01/01/2025- 31/12/2025 | 01/01/2024- 31/12/2024 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Χρηματοοικονομικά έσοδα: | | |
| Όφελος από ολική αποπληρωμή χρημ/κών υποχρεώσεων | 4.720.493,92 | 0,00 |
| Σύνολα | 4.720.493,92 | 0,00 |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα: | | |
| Τόκοι τραπεζικών δανείων | 267.271,35 | 578.382,84 |
| Τόκοι υποχρεώσεων από μισθώσεις | 4.308,91 | 12.205,54 |
| Τόκοι καθυστέρησης | 0,00 | 0,00 |
| Λοιπά τραπεζικά έξοδα | 6.726,58 | 11.875,99 |
| Σύνολα | 278.306,84 | 602.464,37 |
| Γενικό σύνολο | 4.442.187,08 | -602.464,37 |

Το κονδύλι «Όφελος από ολική αποπληρωμή χρημ/κών υποχρεώσεων», συνολικού ύψους 4.720.493,92 €, αφορά ποσό 4.563.300,01 € το οποίο προκύπτει από διαγραφή υποχρεώσεων προς τράπεζες και εταιρείες διαχείρισης τραπεζικών δανείων και απαλλάσσεται του φόρου εισοδήματος, εκτός εάν μελλοντικά διανεμηθεί, ύστερα από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και από ποσό 157.193,91 € το οποίο αφορά υπόλοιπο οφειλής από χρηματοδοτική μίσθωση το οποίο εμφανίζονταν μόνο σε λογιστική βάση και από τη διαγραφή του προέκυψε αναβαλλόμενη φορολογική επιβάρυνση ύψους 34.582,66 €.

4.22 Ζημιές κατά μετοχή

Τα κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση των κερδών / (ζημιών) της χρήσης μετά από φόρους, δια του σταθμισμένου αριθμού των κοινών ονομαστικών μετοχών σε κυκλοφορία.

Οι ζημιές ανά μετοχή στις 31.12.2025 & 31.12.2024 αντίστοιχα έχουν ως εξής:

| | <u>31/12/2025</u> | <u>31/12/2024</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους | 4.867.655,85 | (1.296.183,84) |
| Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών | 3.999.656 | 3.961.300 |
| Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή– βασικά (σε ευρώ) | <u>1,2170</u> | <u>(0,3272)</u> |

4.23 Ενδεχόμενες Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις

Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επιδικες ή υπό διαίτησιν διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας και για το λόγο αυτό δεν έχει σχηματιστεί καμία πρόβλεψη.

Η Εταιρεία έχει νόμιμους τίτλους κυριότητας επί των παγίων στοιχείων της. Τα βάρη που υπήρχαν επί των ακινήτων της κατά την 31/12/2025 και η παρούσα κατάσταση τους, κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, έχουν ως εξής:

1. Υπέρ Eurobank – DO VALUE, προσημειώσεις υποθηκών για οικοπέδο ευρισκόμενο στην οδό Μαραγκοπούλου και Ρατζηκότσικα για εξασφάλιση δανείου αγοράς του ακινήτου και ανέγερσης οικοδομής, καθώς και για το ακίνητο που βρίσκεται επί της οδού Μαραγκοπούλου 80, συνολικού ύψους 1.441.250,00. Για τα ανωτέρω εντός του 2026 έχει εκδοθεί πράξη ολικής εξάλειψης του Πρωτοδικείου Αχαΐας.
2. Υπέρ Eurobank - DO VALUE, προσημειώσεις υποθηκών για αγρούς ευρισκόμενους στη κάτω Αχαΐα, θέση Μουρίες ή Καραμπέλια για εξασφάλιση δανείου αγοράς του ακινήτου και ανέγερσης οικοδομής, συνολικού ύψους 300.000,00 €. Εντός του 2026 έχει εκδοθεί πράξη ολικής εξάλειψης του Πρωτοδικείου Αχαΐας.
3. Υπέρ τράπεζας Πειραιώς (INTRUM – CEPAL) προσημείωση υποθήκης Α σειράς ποσού 3.800.000,000 € και προσημείωση Γ' σειράς ποσού 500.000,00 για εξασφάλιση ομολογιακού δανείου 15-ετους διάρκειας επί του κτιρίου που βρίσκεται στην οδό Μαραγκοπούλου 80, ευρώ καθώς και αναγκαστική κατάσχεση για ποσό 200.000,00 €. Για τις προσημειώσεις, εντός του 2026 έχουν εκδοθεί πράξεις ολικής εξάλειψης του Πρωτοδικείου Αχαΐας, ενώ η αναγκαστική κατάσχεση είναι σε διαδικασία άρσης, εν όψει της πώλησης του ανωτέρω ακινήτου εντός του 2026.
4. Υπέρ Εθνικής Τραπέζης της Ελλάδος, προσημείωση υποθήκης ποσού 600.000,00 ευρώ επί των οικοπέδων που βρίσκονται στη θέση Γομοστό Νομού Αχαΐας. Μετά την εξόφληση των σχετικών δανειακών υποχρεώσεων, έχει ξεκινήσει η διαδικασία εξάλειψης της προσημείωσης.
5. Υπέρ ΡQH προσημείωση υποθήκης, ποσού 230.762,33 ευρώ, επί του συνόλου των ακινήτων της Εταιρείας. Μετά την εξόφληση των σχετικών δανειακών υποχρεώσεων, έχει ξεκινήσει η διαδικασία εξάλειψης της προσημείωσης.
6. Υποθήκη υπέρ της Δ.Ο.Υ. Πατρών επί του συνόλου των ακινήτων της Εταιρείας, ποσού 1.531.874,72 €. Πρόκειται να εξαλειφθεί με την ολοκλήρωση της πώλησης του ακινήτου επί της οδού Μαραγκοπούλου 80 και την εξόφληση των σχετικών υποχρεώσεων.

Η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για πρόσθετες φορολογικές επιβαρύνσεις ύψους ευρώ 42.000, καθώς και για λοιπούς κινδύνους και χρηματοοικονομικά έξοδα ποσού ευρώ 80.000.

Δεν αναμένεται να προκύψουν άλλες ουσιώδεις επιβαρύνσεις από ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Δεν αναμένονται πρόσθετες πληρωμές, κατά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

4.24 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Δεν υπάρχουν συμμετοχές σε θυγατρικές ή συγγενείς εταιρείες κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 οι δε χρηματοοικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση άλλων εταιρειών.

Στην κλειόμενη χρήση 2025, με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π.24 διενεργήθηκαν οι εξής συναλλαγές:

Αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ποσό € 0,00
Μισθοί και Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης (ΕΦΚΑ) ποσό € 29.624,73

Τα οποία αναλύονται ως εξής:

Δούρος Θεόδωρος: Ακαθάριστες Αποδοχές 15.892,49 € πλέον εργοδοτικές εισφορές 3.462,98 €
Δούρου Μαρίνα: Ακαθάριστες Αποδοχές 13.732,24 € πλέον εργοδοτικές εισφορές 2.972,32 €

Επίσης στη χρήση 2025 έγιναν προς μέλη του Δ.Σ. καταβολές μισθωμάτων ποσού 1.737,45 €.

Κατά την 31/12/2025, υπήρχαν απαιτήσεις από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ποσού 82.354,82 €.

Οι συναλλαγές με λοιπά συνδεδεμένα μέρη, με βάση συμφωνητικό εκχώρησης απαιτήσεων από πωλήσεις και διενέργειας πληρωμών των υποχρεώσεων της Εταιρείας (CAVALLINI ΕΠΕ), στη χρήση 2025 είχαν ως εξής:

| | |
|-------------------------------------|----------------|
| Πωλήσεις εμπορευμάτων και προϊόντων | 140.884,76 € |
| Παροχή υπηρεσιών | 133.283,77 € |
| Αγορές εμπορευμάτων | 287.296,47 € |
| Λήψη υπηρεσιών (προμήθεια) | 29.236,07 € |
| Υπόλοιπο απαιτήσεων | 1.616.158,62 € |

Στην προηγούμενη χρήση 2024, με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π.24 διενεργήθηκαν οι εξής συναλλαγές:

Αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ποσό € 0,00
Μισθοί και Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης (ΕΦΚΑ) ποσό € 39.507,02

Τα οποία αναλύονται ως εξής:

Δούρος Θεόδωρος: Ακαθάριστες Αποδοχές 14.978,43 € πλέον εργοδοτικές εισφορές 3.338,70 €
Δούρου Αγγελική: Ακαθάριστες Αποδοχές 5.784,83 € πλέον εργοδοτικές εισφορές 1.218,50 €
Δούρου Μαρίνα: Ακαθάριστες Αποδοχές 11.600,75 € πλέον εργοδοτικές εισφορές 2.585,81 €

Επίσης στη χρήση 2024 έγιναν προς μέλη του Δ.Σ. καταβολές μισθωμάτων ποσού 1.737,45 €.

Κατά την 31/12/2024, υπήρχαν απαιτήσεις από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ποσού 79.432,18 €.

Οι συναλλαγές με λοιπά συνδεδεμένα μέρη, με βάση συμφωνητικό εκχώρησης απαιτήσεων από πωλήσεις και διενέργειας πληρωμών των υποχρεώσεων της Εταιρείας (CAVALLINI ΕΠΕ), στη χρήση 2024 είχαν ως εξής:

| | |
|-------------------------------------|----------------|
| Πωλήσεις εμπορευμάτων και προϊόντων | 83.356,28 € |
| Αγορές εμπορευμάτων | 201.770,03 € |
| Έσοδα από μισθώματα | 250,00 € |
| Λήψη υπηρεσιών (προμήθεια) | 10.353,50 € |
| Υπόλοιπο απαιτήσεων | 1.283.261,08 € |

4.25 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Α. Η έναρξη των πολεμικών συγκρούσεων στο Ιράν και στην ευρύτερη Μέση Ανατολή, στο τέλος Φεβρουαρίου 2026, με βάση τα έως τώρα διαθέσιμα στοιχεία και λαμβάνοντας υπόψη το ανύπαρκτο ποσοστό συμμετοχής των επηρεαζόμενων γεωγραφικών αγορών στον συνολικό κύκλο εργασιών της Εταιρείας, αλλά και τις ελεγχόμενες ως άνω δευτερογενείς επιπτώσεις η Διοίκηση εκτιμά κατά την παρούσα χρονική στιγμή, ότι οι όποιες αρνητικές ενδεχόμενες επιπτώσεις δεν αναμένεται να είναι ουσιώδεις για τον κύκλο εργασιών και τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας. Σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση της Εταιρείας τηρεί ιδιαίτερα επιφυλακτική στάση αναφορικά με τις αρνητικές αυτές επιπτώσεις όσον αφορά στις προοπτικές της Εταιρείας για την τρέχουσα χρήση 2026, δεδομένου του αυξημένου βαθμού αβεβαιότητας ως προς τη διάρκεια και την ένταση της κρίσης, καθώς και τις δευτερογενείς επιπτώσεις αυτής τόσο στην ελληνική οικονομία στην οποία δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Συνακόλουθα δεν μπορεί να αποκλεισθεί το ενδεχόμενο οι συνολικές επιδόσεις και η πορεία της Εταιρείας να επηρεαστούν αρνητικά, κυρίως μέσω έμμεσων αρνητικών επιδράσεων στο κόστος και στη ζήτηση.

Β. Στις 20.03.2026, σε υλοποίηση της απόφασης της Εταιρείας για την πώληση του ακινήτου (βιομηχανικό κτίριο και οικόπεδο) επί της οδού Μαραγκοπούλου 80, υπεγράφη δεσμευτικό συμβολαιογραφικό προσύμφωνο με ενδιαφερόμενο αγοραστή, για την πώληση του ακινήτου με συμφωνηθέν τίμημα το ποσό 2.750.000 €. Η πώληση θα ολοκληρωθεί εντός του 2026 και το τίμημα θα διατεθεί άμεσα για την πρόωρη αποπληρωμή των ήδη ρυθμισμένων και τηρούμενων δόσεων των οφειλών της Εταιρείας προς την ΑΑΔΕ και τον ΕΦΚΑ.

Γ. Από την ημερομηνία κλεισίματος του Ισολογισμού της χρήσεως 2025, πέραν των ως άνω ήδη αναφερθέντων και μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης, δεν συνέβησαν σημαντικά γεγονότα, που να επηρεάζουν τα κονδύλια του Ισολογισμού, την τρέχουσα χρηματοοικονομική θέση και την συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρείας.

4.26 Λοιπές γνωστοποιήσεις

- Στην παρούσα χρήση δεν υπάρχουν εποχικά έσοδα ή ανώμαλα κόστη.
- Δεν υπήρξαν περιπτώσεις λογισμού εσόδων ή δαπανών τα οποία δεν αφορούν στην χρήση.
- Δεν υπάρχουν ασυνήθη κονδύλια στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης.
- Στην παρούσα χρήση δεν έλαβαν χώρα μεταβολές στη διάρθρωση της επιχείρησης, συμπεριλαμβανομένων ενοποιήσεων, αγορών ή πωλήσεων θυγατρικών και μακροπρόθεσμων επενδύσεων, αναδιοργανώσεων και διακοπόμενων δραστηριοτήτων.

Πάτρα, 14 Απριλίου 2026

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. &
Διευθύνων Σύμβουλος

Η Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Η Υπεύθυνη Λογιστηρίου

Θεόδωρος Ν. Δούρος
ΑΔΤ Α01845748

Αγγελική Ν. Δούρου
ΑΔΤ Α01890351

Ελένη Σταματοπούλου
ΑΔΤ ΑΖ 708520
ΑΑ ΟΕΕ 86657 Α' ΤΑΞΗΣ

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ, με βάση το άρθρο 4 του Ν.3556/2007, που αποτελείται από 69 σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 15/04/2026.

ΑΘΗΝΑ, 15 ΑΠΡΙΛΙΟΥ 2026

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΓΡΗΓΟΡΙΟΣ Ι. ΜΑΝΤΖΑΡΗΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 31561

ACES ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 159
Παπαδιαμαντοπούλου 113 - 11527 ΑΘΗΝΑ