



WATERA HELLAS
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΝΕΡΟΥ
ΑΡΙΘΜ. Γ.Ε.ΜΗ: 302901000

ΕΔΡΑ: ΑΝΩ ΛΙΟΣΙΑ / ΔΗΜΟΣ ΦΥΛΗΣ ΑΤΤΙΚΗΣ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
1^Η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025

Βάσει των ΔΠΧΠ

ΑΝΩ ΛΙΟΣΙΑ
ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2026

Περιεχόμενα

σελ.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΣ	3
ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	12
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	16
Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εισοδημάτων	17
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	18
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	19
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	20
1. Γενικές Πληροφορίες	20
2. Οι σημαντικές Λογιστικές Αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία.....	21
οριστεί σελιδοδείκτης.	
3. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	31
4. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	33
5. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις.....	34
6. Αποθέματα.....	34
7. Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις.....	35
8. Ταμειακά Διαθέσιμα.....	37
9. Μετοχικό Κεφάλαιο	37
10. Αποθεματικά.....	37
11. Επιχορηγήσεις και Λοιπά Αναβαλλόμενα Έσοδα.....	37
12. Υποχρεώσεις προς τους Εργαζόμενους.....	38
13. Δάνεια και Λοιπές Υποχρεώσεις	39
14. Υποχρεώσεις από Μισθωτικά Δικαιώματα.....	40
15. Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις.....	40
16. Τρέχων και Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος	41
17. Ανάλυση των Εσόδων και των Εξόδων.....	43
18. Συναλλαγές και Υπόλοιπα με Συνδεόμενα Πρόσωπα	46
19. Κέρδη ανά Μετοχή	48
20. Διανομή των Κερδών της Χρήσεως.....	48
21. Εκτιμήσεις.....	48
22. Ενδεχόμενα.....	49
23. Κεφαλαιουχικές Δεσμεύσεις.....	49
24. Σημαντικά Γεγονότα Μεταγενέστερα των Οικονομικών Καταστάσεων	49

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «WATERA HELLAS ABEE» ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2025

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία ακολουθεί, αφορά στην Εταιρική Χρήση 2025 (1.1.2025-31.12.2025). Η Έκθεση συντάχθηκε βάσει των διατάξεων του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018.

Η παρούσα έκθεση περιέχει όλες τις αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να υπάρξει μια ουσιαστική ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο την οποία υποβάλλουμε στην Τακτική Γενική Συνέλευσή σας, μαζί με τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση 01.01.2025 – 31.12.2025 και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

Η Φύση των Δραστηριοτήτων της Εταιρείας και η Θέση της

Η Εταιρεία Watera Ελλάς ABEE, έχει έδρα στα Άνω Λιόσια και δραστηριοποιείται με επιτυχία στον κλάδο της κατασκευής, εμπορίας και εγκατάστασης μηχανημάτων για την επεξεργασία ύδατος, με συνεχή παρουσία στην Ελλάδα για περισσότερα από 60 χρόνια.

Εφαρμόζοντας τεχνολογία αιχμής έχει κατακτήσει σημαντικό τμήμα της συγκεκριμένης αγοράς επεξεργασίας ύδατος.

Η στρατηγική απόφαση των μετόχων της Βιοσώλ ABE (νυν Unibios AE Συμμετοχών) για μεταστροφή σε προηγμένες τεχνολογίες οδήγησε τελικά την εξαγορά της εταιρίας Watera Hellas ABEE πρώην «Κάλλιγκαν Ελλάς AE». Η εξαγορά ολοκληρώθηκε στις 28.01.2008.

Η αλλαγή αυτή σηματοδότησε την ολοκλήρωση της μετατροπής της παραδοσιακής βιομηχανικής εταιρείας «Βιοσώλ ABE» με δραστηριότητα στους κλάδους της θέρμανσης και του κλιματισμού σε ένα νέο δυναμικό Όμιλο που ασχολείται με τεχνολογίες και προϊόντα για την υπεύθυνη χρήση του ύδατος και της ενέργειας. Έτσι ο Όμιλος πέρασε από τους τομείς που αποτέλεσαν την αιχμή του δόρατος της ανάπτυξης της Ελληνικής Οικονομίας στο δεύτερο μισό του εικοστού αιώνα σε ένα πιο επίκαιρο τομέα επιχειρηματικότητας που συνδυάζει δραστηριότητες αιχμής για την βιώσιμη ανάπτυξη και την αειφορεία.

Η μεταστροφή αυτή σχεδιάστηκε διότι εκτιμήθηκε ότι οι προοπτικές ανάπτυξης της παραδοσιακής δραστηριότητας είχαν πλέον περιοριστεί και κατά συνέπεια επιδιώχθηκε η ανάπτυξη σε νέα αντικείμενα.

Η Μητρική Εταιρία Unibios AE Συμμετοχών, εφεξής «UNIBIOS», με την από 07.07.2008 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου αποδέχθηκε την πρόταση του Δ.Σ. της θυγατρικής εταιρίας Watera Hellas ABEE πρώην Κάλλιγκαν Ελλάς AE, που αφορά στη αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου αυτής και προχώρησε στην εκταμίευση, έναντι αυξήσεως κεφαλαίου, του ποσού € 1.565.000,00.

Η αύξηση αυτή ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο του 2009, με την έκδοση 4.435 κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας € 50,00 και τιμή διάθεσης € 352,87. Μετά από αυτό, το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε € 1.071.750,00 και σχηματίστηκε αποθεματικό υπέρ το άρτιο ποσού € 1.343.250,00.

Τον Μάιο 2011 η Εταιρεία Watera Hellas ABEE με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της αύξησε το κεφάλαιο κατά € 1.250.000,00 με έκδοση 2.500 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας € 50,00 και τιμή διάθεσης € 500,00. Μόνος μέτοχος της Εταιρείας που συμμετείχε εξ ολοκλήρου στην αύξηση ήταν η Unibios Συμμετοχών AE. Από το παραπάνω ποσό € 125.000,00 διετέθησαν σε αύξηση του κατατεθειμένου μετοχικού κεφαλαίου και € 1.125.000,00 σε αποθεματικό καταβολής υπέρ το άρτιο. Το ανωτέρω ποσό είχε ήδη κατατεθεί από την μητρική εντός του 2010. Μετά από αυτό διατήρησε το ποσοστό συμμετοχής της (100%) στην θυγατρική Watera Hellas ABEE.

Μετά την ανωτέρω αύξηση το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας διαμορφώθηκε σε € 1.526.750,00 διαιρούμενο σε 30.535 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας € 50,00 εκάστη.

Η Εταιρεία Watera Hellas ABEE εξαγόρασε την 11.07.2008 το 100% των μετοχών της εταιρείας WATERA LUXEMBOURG SA (πρώην "Water Investments S.A.") η οποία εδρεύει στο Λουξεμβούργο, έναντι τιμήματος € 950.000,00 και ποσό ύψους € 615.000,00 € καταβλήθηκε στη WATERA LUXEMBOURG SA (πρώην "Water Investments S.A.") για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της.

Η εταιρεία WATERA LUXEMBOURG SA (πρώην "Water Investments S.A.") προέβη στην ίδρυση θυγατρικών της εταιριών την 21.08.2008 και 28.08.2008, στην Σλοβακία και την Τσεχία αντιστοίχως, στις οποίες συμμετέχει κατά ποσοστό 100% και μέσω αυτών ελέγχει τις δραστηριότητες της Watera στον τομέα της επεξεργασίας και διαχείρισης ύδατος, στις χώρες αυτές.

Η θυγατρική εταιρεία WATERA LUXEMBOURG SA (πρώην "Water Investments S.A."), στο τέλος Δεκεμβρίου του 2010 προχώρησε στην ίδρυση θυγατρικής εταιρείας στην Βουλγαρία.

Η Watera Hellas ABEE πρώην Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΕ, επικεντρώνει την δραστηριότητα της σε μεγαλύτερα έργα, που αφορούν εφαρμογές επεξεργασίας ύδατος σε δημοτικά δίκτυα, βιομηχανίες, νοσοκομεία και ξενοδοχεία. Η Εταιρεία είναι ιδιαίτερα γνωστή, καθώς έχει εγκαταστήσει ορισμένα από τα μεγαλύτερα συστήματα αφαλάτωσης, που λειτουργούν σήμερα στην Ελλάδα.

Η Watera International SA (πρώην Unibios Water Technologies SA) στο τέλος Δεκεμβρίου του 2014 αποφάσισε και ολοκλήρωσε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου. Η μητρική Unibios Συμμετοχών ΑΕ συμμετείχε στην αύξηση αυτή με εισφορά των θυγατρικών της Watera Hellas ABEE πρώην Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΕ και Watera Hellas ΑΕ (πρώην ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΣ Α.Ε.) και κάλυψε το ποσό της αύξησης εξ ολοκλήρου διατηρώντας ακέραιο το ποσοστό συμμετοχής της. Η ανωτέρω αύξηση πραγματοποιήθηκε στα πλαίσια της πολιτικής αναδιοργάνωσης του Ομίλου με μεταφορά των εταιρειών επεξεργασίας ύδατος στο εξωτερικό για την δημιουργία ενός ομίλου εταιρειών που θα δραστηριοποιούνται στην επεξεργασία νερού με έδρα το Λουξεμβούργο.

Η Watera International SA (πρώην Unibios Water Technologies SA) κατά την διάρκεια του 2015 ολοκλήρωσε τον μετασχηματισμό ενός ομίλου εταιρειών που θα δραστηριοποιούνται στην επεξεργασία νερού με έδρα το Λουξεμβούργο, με την εξαγορά των θυγατρικών της Watera Luxembourg SA (πρώην "Water Investments S.A.") και οι οποίες ήταν η Watera Slovakia η οποία μετονομάστηκε σε AM VODA, καθώς επίσης Watera Bulgaria και η Watera Czech. Επίσης η Watera International SA στο 2015 ίδρυσε θυγατρική (ποσοστό 100%) στην Ιταλία (Watera Italy).

Τον Δεκέμβριο του 2016 ολοκληρώθηκε η απορρόφηση της Watera Hellas ΑΕ (πρώην ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΣ Α.Ε.) από την Κάλλιγκαν Ελλάς Α.Ε. η οποία πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 69-77 του Κ.Ν.2190/20 και του άρθρου 54 του Ν.4172/2013.

Τον Ιανουάριο του 2017 η Κάλλιγκαν Ελλάς Α.Ε. μετονομάστηκε σε WATERA HELLAS ABEE.

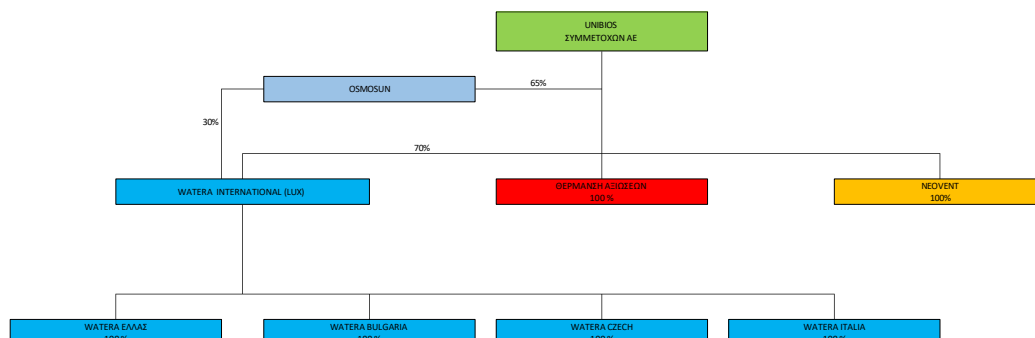
Τον Οκτώβριο του 2018 η AM VODA λύθηκε και έπαυσε την λειτουργία της.

Η WATERA LUXEMBOURG SA, λόγω άρσης των περιοριστικών μέτρων στην μεταφορά κεφαλαίων στην αλλοδαπή δεν είχε λόγο ύπαρξης. Έτσι τον Φεβρουάριο του 2020 εκκαθαρίστηκε και όλες της οι υποχρεώσεις και απαιτήσεις αναλήφθηκαν από τη μητρική WATERA HELLAS ABEE και συνεπώς από την χρήση 2021 δεν είχε θυγατρικές εταιρείες.

Η εταιρεία μας, με βάση την παρ.10^α του ΔΛΠ 27, δεν υποχρεούται σε σύνταξη ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, λόγω του ότι το 100% του κεφαλαίου της κατέχεται από άλλη Εταιρεία και ως εκ τούτου οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας μας και των θυγατρικών της, περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της επικεφαλής μητρικής Unibios Συμμετοχών ΑΕ, με τη μέθοδο του κόστους αγοράς (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία εξαγοράς της και μετά.

Η κατασκευή, εμπορία και εγκατάσταση μηχανημάτων για την επεξεργασία ύδατος αποτελεί το κύριο αντικείμενο λειτουργίας των εταιρειών Watera Hellas ABEE πρώην «Κάλλιγκαν Ελλάς ΑΕ», καθώς και των θυγατρικών στην Βουλγαρία, την Τσεχία και την Ιταλία.

Η δομή του ομίλου UNIBIOS ΑΕ απεικονίζεται στο παρακάτω διάγραμμα:



Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της επικεφαλής μητρικής Unibios Συμμετοχών ΑΕ, με τη μέθοδο του κόστους αγοράς (ολική ενοποίηση), από την ημερομηνία εξαγοράς της και μετά.

Εξέλιξη Εργασιών και Αποτελέσματα της Εταιρείας

Οι πωλήσεις της Εταιρείας για το 2025 ανήλθαν σε € 12.461 χιλ. από € 13.849 χιλ. το 2024, και το μικτό κέρδος διαμορφώθηκε σε € 5.132 χιλ., σε σχέση με το 2024 που ήταν € 5.257 χιλ.

Το αποτέλεσμα προ φόρων το 2025 διαμορφώθηκε σε κέρδη € 3.465 χιλ. έναντι € 2.589 χιλ. το 2024 και το μετά από φόρους αποτέλεσμα διαμορφώθηκε για το 2024 σε κέρδη € 2.763 χιλ. έναντι κερδών € 1.919 χιλ. το 2023.

Το EBITDA (Αποτελέσματα προ Φόρων, Αποσβέσεων & Χρηματοοικονομικών Αποτελεσμάτων) το 2025 διαμορφώθηκε σε € 4.228 χιλ. έναντι € 3.325 χιλ. για το 2023.

Τα Ίδια Κεφάλαια το 2025 διαμορφώθηκαν σε € 10.288 χιλ., από € 8.525 χιλ. το 2024.

Βασικοί Αριθμοδείκτες Αποτελεσμάτων της Εταιρείας

Αριθμοδείκτες Ρευστότητας & Δραστηριότητας

Δείκτης Μικτού Κέρδους

(Μικτό Κέρδος) / (Πωλήσεις)

2024	2025
38.0%	41.2%

Αριθμοδείκτης Γενικής Ρευστότητας

(Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού) / (Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων)

1.91	1.98
------	------

Δείκτης Ταχύτητας Κυκλοφορίας Πωλήσεων

(Πωλήσεις) / (Απαιτήσεις από Πελάτες)

1.86	2.08
------	------

Σε ημέρες

197	176
-----	-----

Δείκτης Ταχύτητας Κυκλοφορίας Αποθεμάτων

(Κόστος πωλήσεων) / (Αποθέματα)

2.38	1.59
------	------

Σε ημέρες

153	230
-----	-----

Αριθμοδείκτης Ιδίων προς Ξένα Κεφάλαια

(Ίδια Κεφάλαια) / (Σύνολο Παθητικού - Ίδια Κεφάλαια)

0.75	0.84
------	------

Απασχολούμενο Προσωπικό

Η Εταιρεία κατά την 31.12.2025 απασχολούσε 81 άτομα, σε σχέση με 70 άτομα που απασχολούσε την 31.12.2024.

Σημαντικά Γεγονότα του 2024

Η επιλογή του Προέδρου των Ηνωμένων Πολιτειών να επιβάλλει δασμούς έναντι ορισμένων εμπορικών εταίρων των ΗΠΑ, με συνέπεια την διατάραξη των εφοδιαστικών αλυσίδων, την εμφάνιση εμπορικών εντάσεων και της δημιουργίας γεωπολιτικής αστάθειας, δεν φαίνεται να ευοδώνεται και μάλλον εγκαταλείπεται ως διαπραγματευτικό όπλο του Προέδρου των ΗΠΑ. Βέβαια, η γενικότερη ρητορική του Προέδρου Τράμπ παραμένει απρόβλεπτη και γίνεται αποδεκτή με ανάμικτα αποτελέσματα από τις αγορές και τις κυβερνήσεις των εμπλεκόμενων κρατών, που προσπαθούν να ελαχιστοποιήσουν τις συνέπειες της πολιτικής αυτής με συναλλακτική διπλωματία, με αβέβαια όμως αποτελέσματα, λόγω της ασάφειας που προκύπτει. Οι διπλωματικές σχέσεις με σημαντικούς οικονομικούς εταίρους, συμπεριλαμβανομένης της Κίνας και της Ευρωπαϊκής Ένωσης, εισήλθαν σε φάση επαναπροσδιορισμού, εντείνοντας την αβεβαιότητα σχετικά με τις μελλοντικές εμπορικές συμφωνίες. Ο πόλεμος στη Μέση Ανατολή έχει περάσει από πολλαπλές φάσεις – από προσωρινές εκεχειρίες έως νέες εχθροπραξίες μεταξύ των εμπλεκόμενων μερών. Παράλληλα, ο Ρώσο-Ουκρανικός πόλεμος συνεχίζεται, παρά τις αρχικές ελπίδες για αποκλιμάκωση. Ως αποτέλεσμα, το ενεργειακό τοπίο παρουσίασε σημαντική μεταβλητότητα από την αρχή του έτους, δημιουργώντας ένα πληθωριστικό περιβάλλον, ιδίως για την Ευρώπη, όπου η ενεργειακή εξάρτηση παραμένει καθοριστικός παράγοντας αστάθειας. Η ΕΚΤ προχώρησε σε μειώσεις των επιτοκίων το 2025 εν μέσω αυξανόμενων ανησυχιών για την ανθεκτικότητα της ευρωπαϊκής οικονομίας και της αυξανόμενης πίεσης στις προοπτικές ανάπτυξης της Ηπείρου. Η ελληνική οικονομία κατέγραψε ανάπτυξη 2,1% το 2025, ξεπερνώντας την ανάπτυξη της Ευρωζώνης που διαμορφώθηκε στο 1,4%. Η ανάπτυξη της ελληνικής οικονομίας οφείλεται στην ισχυρή κατανάλωση, υποστηριζόμενη από βελτιωμένη καταναλωτική εμπιστοσύνη, ανανεωμένες επενδύσεις και την συνεχιζόμενη δυναμική στον τομέα του τουρισμού. Η σταδιακή αύξηση της απασχόλησης συνέβαλε επίσης στη μείωση της ανεργίας, η οποία έπεσε σε μονοψήφια επίπεδα, φτάνοντας το 8,9% τον Δεκέμβριο του 2025.

Η γεωπολιτική αβεβαιότητα παραμένει λοιπόν και σε συνδυασμό με τις όποιες πληθωριστικές πιέσεις, θα μπορούσαν να επιβαρύνουν τις προβλέψεις για οικονομική ανάπτυξη. Οι προσπάθειες των κυβερνήσεων και των Κεντρικών Τραπεζών για μείωση του πληθωρισμού έχουν κόστος, καθώς η ανάπτυξη σε σημαντικές Ευρωπαϊκές και παγκόσμιες οικονομίες έχει ανακοπεί. Οι επίμονα υψηλές τιμές στα τρόφιμα και τις υπηρεσίες στην Ελλάδα, αρχίζουν να επηρεάζουν τον εγχώριο πληθωρισμό, ο οποίος εμφανίζει σημάδια ανάκαμψης, ανερχόμενος σε περίπου 2,9% το 2025 (μ.δ. 12μήνου).

Σε κάθε περίπτωση, η Διοίκηση της Εταιρείας, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αναλύει τις συνθήκες που διαμορφώνονται στην αγορά προκειμένου να προσαρμόσει άμεσα την στρατηγική της εφόσον αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Εντός του 2025, εξεδόθη «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» με βάση την ΠΟΛ. 1124/18.06.2015 από τον τακτικό ορκωτό ελεγκτή, που έλεγξε τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2024 και από τον σχετικό έλεγχο δεν προκύψαν διαφορές φόρων.

Για τη χρήση 2025, η εταιρεία έχει υπαχθεί προαιρετικά στον φορολογικό έλεγχο των ορκωτών ελεγκτών που προβλέπεται από τα άρθρα 65Α του Ν.4174/2013 και την ΠΟΛ. 1124/2015, ο οποίος βρίσκεται σε εξέλιξη. Από τον έως σήμερα έλεγχο δεν έχουν προκύψει σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις, πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Προοπτικές για το 2026

Στις 28 Φεβρουαρίου 2026, και ενώ η πολεμική σύρραξη Ρωσίας - Ουκρανίας συνεχιζόταν, οι ΗΠΑ σε συνεργασία με το Ισραήλ προχώρησαν σε εκατέρωθεν πολεμικές συγκρούσεις με το Ιράν και τον Λίβανο (από την μεριά του Ισραήλ), οι οποίες ακόμα συνεχιζονται παρά τις όποιες προσπάθειες εκεχειρίας. Ακόμα και αν ομαλοποιηθεί σύντομα η κατάσταση και ανοίξει πλήρως το Στενό του Ορμούζ, με τερματισμό των στρατιωτικών συγκρούσεων, και έχουμε μία συμφωνία ειρήνευσης, αυτό που διαφαίνεται είναι ότι θα

υπάρξει κάποιος χρόνος ώστε να ομαλοποιηθούν οι αγορές και ιδιαιτέρως η αγορά ενέργειας. Αυτό θα μειώσει τον ρυθμό ανάπτυξης στην παγκόσμια οικονομία και στην ευρωπαϊκή και επίσης θα αυξήσει τον πληθωρισμό σε σχέση με τις προβλέψεις που υπήρχαν πριν από την έναρξη της σύγκρουσης. Το πόσο θα μειωθεί η ανάπτυξη και το πόσο θα αυξηθεί ο πληθωρισμός έχει να κάνει με τον χρόνο τον οποίο θα χρειαστούμε για την ομαλοποίηση αυτή. Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα προβλέπει να μειώσει την ανάπτυξη περίπου στο 1.0% από 1.5% και να αυξήσει τον ευρωπαϊκό πληθωρισμό γύρω στο 3.0%. Παραμένει αβέβαιη η στάση της με την αύξηση ή όχι των επιτοκίων, λόγω του φόβου ύφεσης.

Για την περίπτωση της Ελλάδας, ακόμα και στα πιο αρνητικά σενάρια ο ρυθμός ανάπτυξης παραμένει θετικός, και ο τομέας του τουρισμού δεν δείχνει να επηρεάζεται για την ώρα.

Καθώς η γεωπολιτική αστάθεια τείνει αυξανόμενη και το διεθνές οικονομικό περιβάλλον παραμένει δύσκολο, η Ελλάδα συνεχίζει να βρίσκεται σε σχετικά καλύτερη θέση, λόγω και της αναμενόμενης τουριστικής κίνησης που αναμένεται και για το 2026.

Κυριότεροι Κίνδυνοι

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοπιστωτικούς κινδύνους, όπως συναλλαγματικό κίνδυνο, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο επιτοκίων και κίνδυνο μεταβολής τιμών. Η διαχείριση των κινδύνων διεκπεραιώνεται από την κεντρική Διοίκηση της Εταιρείας.

- Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία πραγματοποιεί το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών της σε κράτη της ζώνης του Ευρώ, με συνέπεια να περιορίζεται ο άμεσος συναλλαγματικός κίνδυνος.

Η Εταιρεία δεν έχει απαιτήσεις-υποχρεώσεις και συναλλαγές σε νομίσματα εκτός ευρώ, κατά συνέπεια δεν υφίσταται τέτοιος κίνδυνος.

- Πιστωτικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικούς κινδύνους που οφείλονται στην είσπραξη υπολοίπων πελατών. Σημαντικοί πελάτες της είναι Δημόσιοι φορείς (Δήμοι, Κοινότητες κλπ) αλλά και του ιδιωτικού τομέα. Λόγω της μεγάλης διασποράς των ανοικτών υπολοίπων ιδιωτών πελατών που εμφανίζεται, η Διοίκηση θεωρεί ότι ο πιστωτικός κίνδυνος είναι μικρός και δεν αναμένεται να έχει ουσιαστικές επιπτώσεις.

- Κίνδυνοι Επιτοκίων και Κίνδυνος Ρευστότητας

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, προβληματίζεται με τις εμπόλεμες καταστάσεις στην Μέση Ανατολή και τις επιπτώσεις αυτές θα έχουν στον πληθωρισμό. Από την άλλη μεριά η ενδεχόμενη οικονομική ύφεση από τον πόλεμο την αποτρέπει μερικώς από σημαντική αύξηση των επιτοκίων της. Οι αυξημένες πωλήσεις της Εταιρείας κατά το 2026 καλύπτονται ικανοποιητικά από χρηματοδότηση μέσω των Τραπεζών για κεφάλαιο κίνησης.

- Κίνδυνος Μεταβολής Τιμών

Η Εταιρεία συμμετέχει σε διαγωνισμούς του Δημοσίου ή καταρτίζει προσφορές για ιδιώτες που η υλοποίηση τους απαιτεί σημαντική χρονική περίοδο. Είναι λοιπόν δυνατόν στο διάστημα μέχρι την ολοκλήρωση των προμηθειών να έχουν υπάρξει αλλαγές στο κόστος των προσφερθέντων υλικών. Η Ελληνική νομοθεσία για τις δημόσιες προμήθειες δεν προβλέπει αναπροσαρμογή τιμών σε αυτές τις περιπτώσεις ενώ η εταιρία δεν μπορεί να αντισταθμίσει τους κινδύνους αυτούς προαγοράζοντας τα υλικά που θα περιληφθούν σε συγκεκριμένες προμήθειες γιατί κατά τον χρόνο κατάρτισης της προσφοράς δεν είναι βεβαία η έκβαση της. Βεβαίως στο περιβάλλον των προηγούμενων ετών οι αναπροσαρμογές αυτές ήταν σπάνιες και μικρές αλλά σήμερα υπάρχει μεγαλύτερη αβεβαιότητα για τις τιμές και τους άλλους παράγοντες κόστους παραγωγής.

Περιβαλλοντικά και Εργασιακά Θέματα

Η δραστηριότητα της Εταιρείας δεν δημιουργεί σημαντικό όγκο αποβλήτων, ή καυσαερίων, ή αλλοίωση του φυσικού περιβάλλοντος. Η Εταιρεία συμμετέχει σε προγράμματα ανακύκλωσης υλικών και έχει ήδη εξασφαλίσει σχεδόν το σύνολο της ηλεκτροδότησης της στο ΒΙΟ.ΠΑ. Άνω Λιοσίων από Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας (φωτοβολταϊκά) μέσω Net-Metering.

Οι όροι απασχόλησης, αμοιβών και αποζημιώσεων των εργαζομένων ακολουθούν σε γενικές γραμμές τα προβλεπόμενα από την αντίστοιχη νομοθεσία. Ο Όμιλος αντιμετωπίζει την υγεία και την ασφάλεια (Υ&Α) στον χώρο της εργασίας, ως βασική προτεραιότητα στο σύνολο των δραστηριοτήτων του.

Δραστηριότητες στον Τομέα Ανάπτυξης και Ερευνών

Η Εταιρεία μας στην κλειόμενη χρήση 2024, επικεντρώθηκε σε βελτίωση των ήδη παραγομένων προϊόντων στον κλάδο του ύδατος, επιδιώκοντας την βελτίωση της εμπορευσιμότητας και αποδοτικότητας τους.

Στην Διεθνή Έκθεση του Πλόντιβ στη Βουλγαρία το 2011 τα προϊόντα επεξεργασίας ύδατος των θυγατρικών μας βραβεύθηκαν με χρυσό μετάλλιο καινοτομίας. Η WATERA Ελλάς συμμετείχε ως εταίρος (μαζί με τον Δήμο Τήνου και το ΕΜΠ) στο πρόγραμμα SOL-BRINE το οποίο επιλέχθηκε και ψηφίστηκε ως το καλύτερο LIFE ENVIRONMENT PROJECT της Ευρωπαϊκής Επιτροπής των τελευταίων 25 ετών (1992-2017). Το πρώτο βραβείο των GREEN AWARDS δόθηκε από τον Ευρωπαϊκό Επίτροπο Περιβάλλοντος Mr. Karmenu Vella στο πλαίσιο της Πράσινης Εβδομάδας στις Βρυξέλλες την 30η Μαΐου 2017. Εντός του 2025, πραγματοποιήθηκε περαιτέρω ενδυνάμωση των προγραμμάτων Ερευνών & Ανάπτυξης με την υπογραφή συνεργασιών με το Πανεπιστήμιο Πατρών, αλλά και την ενδυνάμωση του Τμήματος Ανάπτυξης και Τεχνολογίας με ανθρώπινο δυναμικό και εξειδικευμένη εκπαίδευση.

Υποκαταστήματα

Η Εταιρεία μας διατηρεί τις παρακάτω εγκαταστάσεις:

- 1) Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στο ΒΙΟ.ΠΑ. Άνω Λιοσίων, όπου στεγάζεται και η παραγωγική μονάδα της Εταιρείας
- 2) Υποκατάστημα στη ΒΙ.ΠΕ. Βόλου
- 3) Υποκατάστημα στη Ρόδο
- 4) Υποκατάστημα στη Πάτμο

Σημαντικές Επίδικες Υποθέσεις

Δεν υπάρχουν εις βάρος της Εταιρείας επίδικες υποθέσεις που θα μπορούσαν να επηρεάσουν την λειτουργία της.

Προτεινόμενη Διανομή των Κερδών της Χρήσεως

Το ΔΣ, προτείνει όπως τα καθαρά μετά από φόρους κέρδη της χρήσης 2025, ύψους € 2.763.491,24 διατεθούν: για τακτικό αποθεματικό € 138.174,56, για σχηματισμό αφορολογήτου αποθεματικού επιχορηγήσεων Ν.3299/2004 κατά το ποσό των € 10.150,30 και το υπόλοιπο ποσό των € 2.615.166,38 να μεταφερθεί στο λογαριασμό « Αποτελέσματα εις Νέον ».

Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσεως, μέχρι την ημερομηνία έγκρισης της Έκθεσης του ΔΣ.

Η Εταιρεία εξαγόρασε την εταιρία Lytrasco IKE. Στόχος είναι η εταιρεία αυτή να αποτελέσει τον πόλο που θα συγκεντρώσει κυρίως δραστηριότητες στο χώρο της επεξεργασίας βιομηχανικών λυμάτων.

Από την ημερομηνία κλεισίματος του Ισολογισμού μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης, δεν συνέβησαν άλλα σημαντικά γεγονότα, που να επηρεάζουν ουσιωδώς τα κονδύλια του Ισολογισμού, την τρέχουσα χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και την συνέχιση της δραστηριότητας της.

Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Πρόσωπα

Κατά την διάρκεια του έτους υπήρξαν και οι συνήθεις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη. Ως συνδεδεμένα μέρη κατά το ΔΛΠ 24 νοούνται, θυγατρικές εταιρίες, εταιρίες με κοινό ιδιοκτησιακό καθεστώς ή/και διοίκηση με την Εταιρεία, συγγενείς με αυτήν εταιρίες καθώς επίσης τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα στελέχη της Εταιρείας καθώς και ελεγχόμενες από αυτούς εταιρίες. Η Εταιρεία προμηθεύεται από τα συνδεδεμένα μέρη αγαθά και υπηρεσίες, ενώ και η ίδια προμηθεύει αγαθά και παρέχει υπηρεσίες σε αυτά. Οι πωλήσεις υπηρεσιών προς την Εταιρεία, αφορούν κυρίως καταβολές ενοικίων, παροχή υπηρεσιών συμβουλευτικού χαρακτήρα, υπηρεσίες service και κόστος δανεισμού. Οι αμοιβές στα μέλη του ΔΣ αφορούν καταβληθείσες αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου στα Εκτελεστικά και Μη Εκτελεστικά μέλη του ΔΣ. Επίσης οι αμοιβές των Διοικητικών Στελεχών αφορούν αμοιβές για υπηρεσίες εξηρημένης εργασίας και πιθανόν αποζημιώσεις λόγω διακοπής της σχέσεως εργασίας και οι αποζημιώσεις μελών ΔΣ αφορούν καταβληθείσες αποζημιώσεις, λόγω διακοπής σχέσεως μισθωτής εργασίας με μέλη του ΔΣ που εργάζονταν με σχέση μισθωτής εργασίας και αποχώρησαν λόγω συνταξιοδότησης.

Τις συναλλαγές με τα μέλη του ΔΣ και τους Διευθυντές της Εταιρείας, παραθέτουμε κατωτέρω:

(ποσά σε €)

Αμοιβές Μελών Διοίκησης

Αμοιβές Διευθυντών

Αγορές Υπηρεσιών από Νομικά Πρόσωπα Ιδιοκτησίας Μελών ΔΣ & Δντων
Στελεχών που έχουν περιληφθεί και στον πίνακα των συναλλαγών με
Νομικές Οντότητες

Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη

Σύνολο

31/12/2024	31/12/2025
273,059.04	313,573.53
189,413.28	165,349.56
30,744.59	34,341.63
493,216.91	513,264.72

(ποσά σε €)

Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις Μελών ΔΣ

Υποχρεώσεις προς Μέλη Δ.Σ., Διευθυντές και λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη

Απαιτήσεις από Μέλη Δ.Σ., Διευθυντές και Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη

Σύνολο

(18,518.92)	(14,842.94)
6,314.28	40,987.68
(12,204.64)	26,144.74

Τα υπόλοιπα ποσά των απαιτήσεων – υποχρεώσεων κατά την 31.12.2025 αφορούν προκαταβολές ή οφειλές από τρέχουσες συνήθεις συναλλαγές.

Σημειώνεται, ότι οι συναλλαγές και οι απαιτήσεις-υποχρεώσεις με νομικά πρόσωπα ιδιοκτησίας μελών ΔΣ & /κων Στελεχών περιλαμβάνονται και στους επόμενους πίνακες των συνδεδεμένων μερών.

Οι πωλήσεις προς συνδεδεμένα μέρη αφορούν τις συνήθεις συναλλαγές των εταιρειών.

Οι συναλλαγές του 2025 και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την 31.12.2025 έχουν ως κάτωθι:

31-Dec-25		ΟΥΤΑΙΡΙΚΕΣ								ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ-ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ					
ΑΤΟΡΕΙ	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	UNIBIOS AE	WATERA HELLAS	OSMOSUN	WATERA TEXIAS	WATERA BULGARIA	WATERA ITALIA	GEAS AE	WATERA INTERNATIONAL	NEOVENT	ΗΦΑΙΣΤΟΣ	ΟΡΦΕΑΣ ΜΑΥΡΚΙΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΞΕΦΟΡΝΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	ΚΟΜΕ ΜΟΝ. ΙΚΕ	ANINUM CONSULTING ΙΚΕ
	UNIBIOS AE		654,800.00												
	WATERA HELLAS	640.00		12,643.73	42,659.20	203,438.35	19,170.00	240.00		75,720.00					
	OSMOSUN		225,840.72												
	WATERA TEXIAS		183,733.00												
	WATERA BULGARIA		39,710.00												
	WATERA ITALIA		211,636.36												
	GEAS AE	9,800.00													
	WATERA INTERNATIONAL		80,000.00		16,000.00	24,000.00	8,000.00								
	NEOVENT														
	ΗΦΑΙΣΤΟΣ														
	ΟΡΦΕΑΣ ΜΑΥΡΚΙΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	60,000.00													
	ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΞΕΦΟΡΝΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	72,000.00													
	ΚΟΜΕ ΜΟΝ. ΙΚΕ		24,000.00												
	CNK		72,000.00												
	ANINUM CONSULTING ΙΚΕ	15,116.52	45,349.56												

31-Dec-25	ΟΥΤΑΙΡΙΚΕΣ											ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ					
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ											CNK INTERNATIONAL REAL ESTATE & CONSULTING MON. ΙΚΕ	ΟΡΦΕΑΣ ΜΑΥΡΚΙΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	ΚΟΜΕ ΜΟΝ. ΙΚΕ	ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΞΕΦΟΡΝΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	ANINUM CONSULTING ΙΚΕ	
	UNIBIOS AE	WATERA HELLAS	OSMOSUN	WATERA TEXIAS	WATERA BULGARIA	WATERA ITALIA	GEAS AE	WATERA INTERNATIONAL	ΗΦΑΙΣΤΟΣ	NEOVENT AE							
UNIBIOS AE		-					4,000.00		434.20	20,000.00						5,027.96	
WATERA HELLAS	740,391.88			8,948.60	176,748.00	18,000.00	-			-					-	7,629.01	
OSMOSUN																	
WATERA TEXIAS		-															
WATERA BULGARIA		-															
WATERA ITALIA		-															
GEAS AE																	
WATERA INTERNATIONAL		-		104,000.00	48,000.00	24,000.00											
ΗΦΑΙΣΤΟΣ										12,012.21							
NEOVENT	-																
CNK INTERNATIONAL REAL ESTATE & CONSULTING MON. ΙΚΕ																	
ΟΡΦΕΑΣ ΜΑΥΡΚΙΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ																	
ΚΟΜΕ ΜΟΝ. ΙΚΕ																	
ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΞΕΦΟΡΝΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ																	
ANINUM CONSULTING ΙΚΕ																	

Οι συναλλαγές του 2024 και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την 31.12.2024 έχουν ως κάτωθι:

31 ΔΕΚ 2024		ΟΥΤΑΙΡΙΚΕΣ								ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ-ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ					
ΑΤΟΡΕΙ	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	UNIBIOS AE	WATERA HELLAS	WATERA TEXIAS	WATERA BULGARIA	WATERA ITALIA	GEAS AE	ΒΙΟΤΟΛ ΔΩΜΙΚΑ ΕΡΓΑ/ΑΕΙΑ ΑΕΒΕ	WATERA INTERNATIONAL	NEOVENT	ΗΦΑΙΣΤΟΣ	ΟΡΦΕΑΣ ΜΑΥΡΚΙΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΞΕΦΟΡΝΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	CNK	ANINUM CONSULTING ΙΚΕ
	UNIBIOS AE		2,424,800.00				360.98	28,400.00							
	WATERA HELLAS	640.00		35,242.90	177,812.15	649.46	240.00	343.00		150.00				1,524.00	
	WATERA TEXIAS		183,174.66												
	WATERA BULGARIA														
	WATERA ITALIA		206,178.74		4,283.60										
	GEAS AE		5,000.00							7,500.00					
	ΒΙΟΤΟΛ ΔΩΜΙΚΑ ΕΡΓΑ/ΑΕΙΑ ΑΕΒΕ		6,500.00							110,292.31					
	WATERA INTERNATIONAL		80,000.00	16,000.00	24,000.00	16,000.00									
	NEOVENT														
	ΗΦΑΙΣΤΟΣ						8,000.00								
	ΟΡΦΕΑΣ ΜΑΥΡΚΙΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	60,000.00													
	ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΞΕΦΟΡΝΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	72,000.00													
	CNK		96,000.00												
	ANINUM CONSULTING ΙΚΕ	15,116.52	57,349.56												

31 ΔΕΚ 2024 ΥΠΟΧΡΩΣΕΙΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ										ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ			
	UNIBOS AE	WATERA HELLAS	WATERA TEXAS	WATERA BULGARIA	WATERA ITALIA	ORFAS AE	BIOLOGA ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑ ΕΠΕΑΕΕ	WATERA INTERNATIONAL	NEOVENT AE	HIFASIOS	CNK INTERNATIONAL REAL ESTATE & CONSULTING MON. IKE	ORFAS MAΥΡΙΚΙΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΣΒΟΡΩΝΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	ANINUM CONSULTING IKE
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ						24.482,61			65.361,98	434,20				
UNIBOS AE														
WATERA HELLAS				177.812,15										
WATERA TEXAS		9.483,81												
WATERA BULGARIA														
WATERA ITALIA		5.082,80												
ORFAS AE														
BIOLOGA ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑ ΕΠΕΑΕΕ														
WATERA INTERNATIONAL			386.000,00	24.000,00	16.000,00									
NEOVENT AE														
HIFASIOS									12.012,21					
CNK INTERNATIONAL REAL ESTATE & CONSULTING MON. IKE														
ORFAS MAΥΡΙΚΙΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ														
ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΣΒΟΡΩΝΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ														
ANINUM CONSULTING IKE		2.880,00												

Στους ανωτέρω πίνακες περιλαμβάνονται με βάση το ΔΛΠ 24 ως συνδεδεμένα μέρη και οι εταιρείες: Ορφέας Μαυρίκιος & Συνεργάτες Μονοπρόσωπη ΙΚΕ, CNK INTERNATIONAL REAL ESTATE & CONSULTING MON. IKE, ΚΟΜΕ ΜΟΝ. ΙΚΕ, Αντώνιος Σβορώνος & Συνεργάτες Μονοπρόσωπη ΙΚΕ και Aninum Consulting ΙΚΕ, επειδή οι μέτοχοι ή οι διαχειριστές τους είναι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της μητρικής Εταιρείας του Ομίλου. Οι συμβάσεις που διέπουν την συνεργασία των εταιρειών αυτών με τον Όμιλο εγκρίθηκαν κατά την Γενική Συνέλευση της 10.05.2021, με βάση την διαδικασία των άρθρων 100 και 101 του Νόμου 4548/2018.

Για περισσότερες πληροφορίες οι επενδυτές μπορούν να απευθύνονται στη διεύθυνση διαδικτύου www.watera.gr όπου είναι αναρτημένες οι Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2025, καθώς και η Ετήσια Οικονομική Έκθεση.

Σας υποβάλουμε σήμερα την έκθεση μας επί της διαχείρισης της Εταιρείας, για τη χρήση 2025, μαζί με τις προβλεπόμενες από τον νόμο Οικονομικές Καταστάσεις, ώστε να σχηματίσετε σαφή αντίληψη για την όλη οικονομική και περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας, και να κρίνετε την πορεία των εργασιών της, την από μέρους μας ασκηθείσα διαχείριση και τα προκύψαντα από αυτή Οικονομικά Αποτελέσματα.

Μετά από την ανάγνωση και της έκθεσης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή της Εταιρείας για την υπό έγκριση χρήση, καλείστε να λάβετε τις σχετικές αποφάσεις επί του Ισολογισμού και των λοιπών θεμάτων της ημερησίας διατάξεως.

Στην συνέχεια παρακαλούμε για την απαλλαγή του Διοικητικού Συμβουλίου από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της χρήσης 2025 καθώς πιστεύουμε ότι τα μέλη κατέβαλαν κάθε δυνατή προσπάθεια για την επίτευξη του καλύτερου αποτελέσματος.

ΑΝΩ ΛΙΟΣΙΑ, 29.04.2025

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Ακριβές αντίγραφο

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΟΡΦΕΑΣ ΜΑΥΡΙΚΙΟΣ

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «Watera Hellas Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Βιομηχανική Και Εμπορική Εταιρία Συστημάτων Επεξεργασίας Νερού»

Έκθεση ελέγχου επί των οικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «Watera Hellas Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Βιομηχανική και Εμπορική Εταιρία Συστημάτων Επεξεργασίας Νερού» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «Watera Hellas Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Βιομηχανική και Εμπορική Εταιρία Συστημάτων Επεξεργασίας Νερού» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2025, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθόλη 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.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό 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 οικονομικές καταστάσεις.

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

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

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν.4336/2015, σημειώνουμε ότι:.

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2025.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Εταιρεία «Watera Hellas Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Βιομηχανική και Εμπορική Εταιρία Συστημάτων Επεξεργασίας Νερού» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2026

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Νίκος Γαρμπής

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 25011



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

(01.01.2025 - 31.12.2025)

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, εγκρίθηκαν κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 29.04.2026 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, μαζί με την Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητού Συμβουλίου, στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.waterra.gr. Η Διοίκηση της εταιρείας βεβαιώνει ότι αυτές έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΟΡΦΕΑΣ ΜΑΥΡΙΚΙΟΣ

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(ποσά σε €)

		31/12/2024	31/12/2025
Συν.			
Ενσώματα Πάγια	3	6,530,176.57	6,209,271.34
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	4	103,307.47	78,402.33
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	5	15,138.68	114,108.05
Σύνολο Μη Κυκλοφορούντων Περιουσιακών Στοιχείων		6,648,622.72	6,401,781.72
Αποθέματα	6	3,606,366.45	4,619,865.38
Πελάτες	7	7,455,957.01	6,001,839.41
Λοιπές Απαιτήσεις	7	1,273,482.77	1,818,217.15
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	8	936,112.58	3,701,114.57
Σύνολο Κυκλοφορούντων Περιουσιακών Στοιχείων		13,271,918.81	16,141,036.51
Σύνολο Ενεργητικού		19,920,541.53	22,542,818.23
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	9	1,526,750.00	1,526,750.00
Αποθεματικά υπέρ το Άρτιο	10	1,650,433.46	1,650,433.46
Αποθεματικά	10	1,998,243.47	2,255,215.99
Κέρδη (Ζημιές) εις Νέο		3,349,464.19	4,855,982.91
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (Καθαρής Θέσεως)		8,524,891.11	10,288,382.35
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Δάνεια Τραπεζών	13	3,808,042.65	3,460,047.33
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	16	249,975.97	245,220.36
Υποχρεώσεις από Μισθωτικά Δικαιώματα	14	134,607.73	152,781.94
Επιστρεπτέα Προκαταβολή	13	30,313.30	23,576.70
Προβλέψεις παροχών στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την Υπηρεσία	12	72,736.54	85,803.08
Επιχορηγήσεις Πάγιου Ενεργητικού & Λοιπά Αναβαλλόμενα Έσοδα	11	152,209.14	133,538.80
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων		4,447,885.33	4,100,968.21
Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	15	2,825,409.37	2,315,061.98
Φόρος Εισοδήματος Περιόδου και Προηγούμενων Χρήσεων	16	776,441.84	930,509.40
Δάνεια Τραπεζών	13	3,239,835.26	4,824,155.98
Υποχρεώσεις από Μισθωτικά Δικαιώματα Πληρωτέες στην Επόμενη Χρήση	14	99,342.43	77,003.73
Επιστρεπτέα Προκαταβολή Πληρωτέα στην Επόμενη Χρήση	13	6,736.20	6,736.60
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων		6,947,765.10	8,153,467.69
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		19,920,541.53	22,542,818.23

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εισοδημάτων

(ποσά σε €)

		1 ΙΑΝ 2024 31 ΔΕΚ 2024	1 ΙΑΝ 2025 31 ΔΕΚ 2025
Πωλήσεις	17.1	13,849,203.71	12,461,034.59
Κόστος Πωλήσεων	17.2	(8,592,497.60)	(7,328,824.49)
Μικτό Κέρδος		5,256,706.11	5,132,210.10
Έξοδα Διοίκησης	17.2	(1,140,434.34)	(1,124,516.26)
Έξοδα Ερευνών & Ανάπτυξης	17.2	(116,514.81)	-
Έξοδα Πωλήσεων	17.2	(1,062,440.74)	(1,178,694.87)
Άλλα Έσοδα	17.3	261,834.90	1,131,513.15
Άλλα Έξοδα	17.3	(268,255.29)	(189,674.52)
Κέρδη Εκμετάλλευσης		2,930,895.83	3,770,837.61
Χρηματοοικονομικό Κόστος	17.4	(341,927.00)	(305,498.72)
Κέρδη / (Ζημιές) προ Φόρων		2,588,968.83	3,465,338.89
Φόρος Εισοδήματος	16	(672,635.39)	(701,847.65)
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από Φόρους (α)		1,916,333.44	2,763,491.24
Λοιπά Συνολικά Έσοδα / (Έξοδα) μετά από Φόρους (β)			
Υπεραξία Ακινήτων μετά από φόρους και από την προσαρμογή αυτών στην Εύλογη Αξία τους		272,151.24	-
Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους (α) + (β)		2,188,484.68	2,763,491.24
Κέρδη μετά από Φόρους ανά Μετοχή		71.67	90.50
Κέρδη προ Φόρων, Χρηματοοικονομικού Κόστους και Αποσβέσεων (EBIDTA)		3,325,181.45	4,227,554.25

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(ποσά σε €)

	1 ΙΑΝ 2024 31 ΔΕΚ 2024	1 ΙΑΝ 2025 31 ΔΕΚ 2025
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδη προ Φόρων	2,588,968.83	3,465,338.89
<u>Πλέον / (Μείον) προσαρμογές για:</u>		
Χρεωστικοί Τόκοι και Συναφή Έξοδα	341,927.00	305,498.72
Αναλογούσα Οικονομική Ενίσχυση Ερευν. Προγρ. / Επιστρ. Προκαταβολής	(28,707.28)	-
Αποσβέσεις Κρατικών Επιχορηγήσεων Επενδύσεων	(19,016.74)	(18,670.34)
Κέρδη από Πώληση Παγίου	-	(1,069,511.86)
Διαγραφή Απαιτήσεων / Υποχρεώσεων	161,654.15	-
Προβλέψεις για Αποζημίωση Προσωπικού	9,430.92	13,066.54
Αναστροφή Προβλέψεων Προηγούμενων Χρήσεων	(89,669.25)	-
Προβλέψεις Επισφαλών Απαιτήσεων	-	169,903.71
Αποσβέσεις Μισθωτικών Δικαιωμάτων Κτηρίων	25,319.00	-
Αποσβέσεις Μισθωτικών Δικαιωμάτων Οχημάτων	99,342.43	118,537.22
Αποσβέσεις Ενσώματων και Ασώματων Ακινήτοποιήσεων	269,624.19	338,179.42
	3,358,873.25	3,322,342.30
(Αύξηση) / Μείωση Αποθεμάτων	386,781.88	(1,013,498.93)
(Αύξηση) / Μείωση Απαιτήσεων	(1,984,268.27)	739,479.51
Αύξηση / (Μείωση) Υποχρεώσεων	39,938.28	(164,029.95)
Σύνολο Ταμειακών Ροών από Λειτουργικές Δραστηριότητες	1,801,325.14	2,884,292.93
<u>Μείον προσαρμογές για:</u>		
Τόκοι Πληρωθέντες	(323,814.26)	(294,337.62)
Τόκοι Πληρωθέντες από Μισθωτικά Δικαιώματα για Κτήρια	(6,127.58)	-
Τόκοι Πληρωθέντες από Μισθωτικά Δικαιώματα για Οχήματα	(11,985.16)	(11,161.10)
Φόροι Εισοδήματος (Προηγ. Χρήσεων, Διαφορές Φορολ. Ελέγχου)	(193,502.48)	(615,485.53)
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες (α)	1,265,895.66	1,963,308.68
Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Αγορές Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων	(6,095.85)	-
Πωλήσεις Ενσώματων Παγίων	-	3,487,000.00
Αγορές Ενσώματων Παγίων	(2,135,731.19)	(2,478,060.47)
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες (β)	(2,141,827.04)	1,008,939.53
Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Εισπράξεις / (Πληρωμές) από Εισπρακτέα Προκαταβολή	(6,736.20)	(6,736.60)
Εισπράξεις / (Πληρωμές) από Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	(908,244.84)	1,278,822.00
Εισπράξεις / (Πληρωμές) από Μακροπρόθεσμα Δάνεια	1,834,579.51	(347,995.32)
Μερίσματα Πληρωθέντα	(500,000.00)	(1,000,000.00)
Αύξηση / (Μείωση) Υποχρεώσεων από Μισθωτικά Δικαιώματα	(742,319.53)	(131,336.29)
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες (γ)	(322,721.06)	(207,246.21)
Καθαρή Αύξηση / (Μείωση) στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Περιόδου (α)+(β)+(γ)	(1,198,652.44)	2,765,002.00
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Έναρξης Περιόδου	2,134,765.01	936,112.58
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα στη Λήξη της Περιόδου	936,112.58	3,701,114.57

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(ποσά σε €)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το Άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικά Υπεραξίας Ακινήτων	Αφορολόγητο Αποθεματικό (Επιχορηγήσεις) N.3299/2004	Αποθεματικά Φορολογικών Νόμων	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις Νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	1,526,750.00	1,650,433.46	373,788.92	949,867.99	236,938.79	26,290.24	411,357.54	3,349,464.19	8,524,891.10
Τακτοποίηση Λογαριασμών προηγούμενων χρήσεων με βάση τις Φορ Δηλώσεις					(18,737.45)			18,737.45	0.00
Σχηματισμός Αποθεματικών με απόφαση ΓΣ Μετόχων της 28.04.2025	-	-	95,816.67	-	9,008.74	-	-	(104,825.41)	0.00
Διανομή Κερδών με απόφαση ΓΣ Μετόχων της 28.04.2025	-	-	-	-	-	-	-	(1,000,000.00)	(1,000,000.00)
Ειδικό Αποθεματικό Ιδίας Συμμετοχής Εξωστρέφειας	-	-	-	-	-	-	170,884.56	(170,884.56)	0.00
Κέρδη / (Ζημία) Περιόδου	-	-	-	-	-	-	-	2,763,491.24	2,763,491.24
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	1,526,750.00	1,650,433.46	469,605.59	949,867.99	227,210.08	26,290.24	582,242.10	4,855,982.91	10,288,382.35

(ποσά σε €)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το Άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικά Υπεραξίας Ακινήτων	Αφορολόγητο Αποθεματικό (Επιχορηγήσεις) N.3299/2004	Αποθεματικά Φορολογικών Νόμων	Λοιπά Αποθεματικά	Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών	Αποτελέσματα εις Νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2024	1,526,750.00	1,650,433.46	327,405.15	677,716.75	225,758.19	26,290.24	411,357.54	0.00	1,990,695.12	6,836,406.42
Σχηματισμός Αποθεματικών με απόφαση ΓΣ Μετόχων της 02.07.2024	-	-	46,383.77	-	11,180.60	-	-	-	(57,564.37)	0.00
Διανομή Κερδών με απόφαση ΓΣ Μετόχων της 02.07.2024	-	-	-	-	-	-	-	-	(500,000.00)	(500,000.00)
Αποτίμηση Ακινήτων σε Εύλογες Αξίες	-	-	-	272,151.24	-	-	-	-	-	272,151.24
Κέρδη / (Ζημία) Περιόδου	-	-	-	-	-	-	-	-	1,916,333.44	1,916,333.44
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	1,526,750.00	1,650,433.46	373,788.92	949,867.99	236,938.79	26,290.24	411,357.54	0.00	3,349,464.19	8,524,891.11

ΣΗΜΕΙΩΣΗ: Το κονδύλι που μεταφέρεται στο Αφορολόγητο Αποθεματικό (Επιχορηγήσεις) Ν.3299/04, αφορά στην αναλογούσα στη χρήση απόσβεση της επιχορήγησης Ν. 3299/2004, η οποία είναι αφορολόγητη εφόσον μεταφερθεί σε αφορολόγητο αποθεματικό.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές Πληροφορίες

Η εταιρεία WATERA HELLAS ABEE πρώην ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ ABEE (εφεξής και ως η Εταιρεία) δραστηριοποιείται στην ανάληψη μελετών και εκτέλεση εγκαταστάσεων πάσης φύσεως, σχετικών με την επεξεργασία, τον καθαρισμό, το φιλτράρισμα, τον απιονισμό εν γένει τον εξευγενισμό του ύδατος, τη βιομηχανική και βιοτεχνική παραγωγή πάσης φύσεως μηχανημάτων και συσκευών επεξεργασίας ως και εξαρτημάτων αυτών, σχετικών με τον ανωτέρω εξευγενισμό του ύδατος. Την άσκηση εμπορίας και την καθ' όποιονδήποτε τρόπον εκμετάλλευση των προϊόντων παραγωγής της Εταιρείας και οποιονδήποτε συναφών ειδών, την ενέργεια εισαγωγών από το εξωτερικό και εξαγωγών εις το εξωτερικό αυτών των ειδών και την αντιπροσώπευση ημεδαπών και αλλοδαπών οίκων για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων.

Η Εταιρεία αποκτήθηκε με 100% ποσοστό ιδιοκτησίας στις 28.01.2008 από την «UNIBIOS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», με τον διακριτικό τίτλο «UNIBIOS» της οποίας οι μετοχές διαπραγματεύονται στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών (www.unibios.gr).

Η UNIBIOS στο τέλος Δεκεμβρίου του 2014 στα πλαίσια της εσωτερικής αναδιοργάνωσης του Ομίλου UNIBIOS που είχε ως βασικό στόχο την μεταφορά των εταιρειών επεξεργασίας ύδατος που κατείχε στο εξωτερικό υπό την ιδιοκτησία εταιρείας με έδρα το Λουξεμβούργο, προέβη στην ίδρυση της Watera International S.A. και στην αύξηση του Μετοχικού της Κεφαλαίου η οποία προέβλεπε μεταξύ άλλων και εισφορά των θυγατρικών της, WATERA HELLAS ABEE πρώην Κάλλιγκαν Ελλάς ABEE (η Εταιρεία) και Watera Hellas A.E. (πρώην ΑΚΟΥΑΤΡΟΝΙΚΣ Α.Ε.).

Η Watera International S.A. κατά την διάρκεια του 2015 στα πλαίσια της ολοκλήρωσης της ανωτέρω εσωτερικής αναδιοργάνωσης απέκτησε από την UNIBIOS (συναλλαγή under common control) και τις εταιρείες: Watera Luxembourg S.A. (πρώην "Water Investments S.A.", η οποία σήμερα είναι εκτός λειτουργίας), Watera Bulgaria (έδρα στην Βουλγαρία), Watera Czech (με έδρα στην Τσεχία) και Watera Slovakia (με έδρα στην Σλοβακία, η οποία μετονομάστηκε σε AM VODA). Επίσης η Watera International S.A. το 2015 ίδρυσε την θυγατρική Watera Italy (ποσοστό 100% και με έδρα στην Ιταλία).

Από τις ανωτέρω εταιρείες του κλάδου ύδατος του Ομίλου UNIBIOS, σε μεταγενέστερο χρόνο έπαυσαν την λειτουργία τους και εκκαθαρίστηκαν οι εταιρείες Watera Luxembourg S.A. και η AM VODA.

Σημαντικό ορόσημο της Εταιρείας αποτελεί η ολοκλήρωση του Κέντρου Παραγωγής και Τεχνικής Υποστήριξης Συστημάτων επεξεργασίας Νερού στο ΒΙΟ.ΠΑ. Άνω Λιοσίων όπου μετεγκατεστάθει το τεχνικό της τμήμα και οι αποθήκες της, εντός του Μαρτίου του 2011.

Σκοπός της παραπάνω μονάδας είναι η κάθετη παραγωγή μονάδων αφαλάτωσης και αντίστροφης όσμωσης, η παραγωγή προϊόντων και η διάθεση των προϊόντων αυτών τόσο στην εγχώρια όσο και στην διεθνή αγορά μέσω των θυγατρικών της. Ταυτόχρονα παρέχει τεχνική υποστήριξη στις ήδη υπάρχουσες και λειτουργούσες εγκαταστάσεις (After Sales Service), τομέας που η Εταιρεία επενδύει σημαντικά ώστε να διατηρεί σε υψηλά επίπεδα την αξιοπιστία των προϊόντων της και την καλή φήμη του ονόματός της.

Οι εν λόγω Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 29.04.2026.

2. Οι σημαντικές Λογιστικές Αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις της 31.12.2025 αφορούν την περίοδο από 01.01.2025 - 31.12.2025. Έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΛΠ 1 “Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων” και έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και τις διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ κατά τον Ιούνιο του 2025, μετά την υιοθέτησή τους από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί στα πλαίσια του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων Ενεργητικού και Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες (Ακίνητα και ορισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία).

Επίσης έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς της Εταιρείας και των Ενοποιούμενων Εταιρειών (going concern).

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της συγκρίσιμης προηγούμενης χρήσης και σύμφωνα πάντα με τα πρότυπα που ίσχυαν την περίοδο εκείνη και όλες τις τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στα νέα πρότυπα και αναφέρονται στην κατωτέρω υπ' αριθμ 2.2 Σημείωση.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται αναμενόμενα υπό εύλογες συνθήκες.

2.2. Νέα Πρότυπα, Ερμηνείες και Τροποποίηση Υφιστάμενων Προτύπων

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις είναι συνεπείς με εκείνες της προηγούμενης χρήσης, με εξαίρεση την υιοθέτηση των νέων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής και ως Πρότυπα) και τροποποιήσεων η εφαρμογή των οποίων κατέστη υποχρεωτική για τις περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2025.

Πρότυπα και Τροποποιήσεις υποχρεωτικά για τη χρήση 2025

Τον Αύγουστο του 2023, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας», οι οποίες έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με έναρξη ισχύος την 01/01/2025. Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τη διαδικασία αξιολόγησης της ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος και τον τρόπο υπολογισμού της ισοτιμίας σε περιπτώσεις έλλειψης αυτής. Η εφαρμογή των ανωτέρω δεν είχε καμία επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

Πρότυπα και Τροποποιήσεις που έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε. αλλά εφαρμόζονται σε μεταγενέστερες περιόδους (01/01/2026)

Τα ακόλουθα έχουν εκδοθεί από το IASB και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, με υποχρεωτική εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026:

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7: Σχετικά με την ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών μέσων (ηλεκτρονικές πληρωμές, κριτήρια ESG και πρόσθετες γνωστοποιήσεις).

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 – Συμβάσεις Αναφοράς σε Ηλεκτρική Ενέργεια (PPAs): Διευκρινίζουν τη λογιστική αντιμετώπιση των συμβάσεων αγοράς ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές.

Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Τόμος 11: Ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 1, 7, 9, 10 και ΔΛΠ 7.

Επιπλέον, η Διοίκηση έχει αξιολογήσει τις τροποποιήσεις στο IFRS 9 και IFRS 7 σχετικά με χρηματοοικονομικά μέσα που αναφέρονται σε δείκτες ESG ή nature-dependent electricity. Με βάση το υφιστάμενο προφίλ χρηματοδοτήσεων και συμβάσεων του Ομίλου, οι τροποποιήσεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Πρότυπα και Τροποποιήσεις που δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ε.Ε.

Τον Απρίλιο 2024 εκδόθηκε το IFRS 18 “Presentation and Disclosure in Financial Statements”, το οποίο θα εφαρμοστεί υποχρεωτικά για χρήσεις που ξεκινούν την ή μετά την 1.1.2027, με δυνατότητα προγενέστερης εφαρμογής. Το IFRS 18 αναμένεται να επηρεάσει την παρουσίαση των καταστάσεων αποτελεσμάτων και τις γνωστοποιήσεις δεικτών απόδοσης της Διοίκησης (Management-defined Performance Measures), όπως ο EBITDA και ο προσαρμοσμένος EBITDA, οι οποίοι παρουσιάζονται στην Έκθεση Διαχείρισης και σε επιλεγμένες σημειώσεις. Ο Όμιλος έχει ξεκινήσει προκαταρκτική αποτίμηση του τρόπου με τον οποίο οι δραστηριότητες επεξεργασίας νερού, οι συμμετοχές (όπως η Osmosun) και οι σχετικοί δείκτες απόδοσης θα ταξινομηθούν στις νέες κατηγορίες αποτελεσμάτων του IFRS 18 και θα συμμορφωθούν με τις επικαιροποιημένες οδηγίες της ESMA για APMs.

Επίσης εκδόθηκαν τα κάτωθι νέα πρότυπα και τροποποιήσεις έχουν εκδοθεί από το IASB, με προβλεπόμενη έναρξη ισχύος την 01/01/2027:

ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις»: Επιτρέπει μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για επιλέξιμες θυγατρικές.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21: Σχετικά με τη μετατροπή σε νόμισμα παρουσίασης υπερπληθωριστικής οικονομίας.

Με βάση το υφιστάμενο προφίλ χρηματοδοτήσεων και συμβάσεων του Ομίλου, οι τροποποιήσεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

2.3. Συναλλαγματικές Μετατροπές

Λειτουργικό Νόμισμα και Νόμισμα Παρουσίασης

Τα στοιχεία των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο η εταιρεία λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

Συναλλαγές και Υπόλοιπα

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

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. Η Εταιρεία έχει συναλλαγές κυρίως σε Ευρώ.

2.4. Ενσώματα Πάγια (Ιδιοχρησιμοποιούμενα)

Η εταιρεία αναγνωρίζει τα κτίρια και τις εδαφικές εκτάσεις που κατέχει, σύμφωνα με την μέθοδο αναπροσαρμογής, ενώ τα υπόλοιπα πάγια στοιχεία σύμφωνα με την μέθοδο του κόστους.

Ειδικότερα, τα κτίρια που χρησιμοποιούνται για την παραγωγή, τη διάθεση αγαθών ή υπηρεσιών, ή για κάλυψη αναγκών των διοικητικών υπηρεσιών και οι εδαφικές εκτάσεις, αναγνωρίζονται στις εύλογες αξίες τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις τους. Η εταιρεία διενεργεί αναπροσαρμογές της αξίας αυτών των στοιχείων σε τακτά χρονικά διαστήματα, βάσει περιοδικών εκτιμήσεων από ανεξάρτητους εξωτερικούς επαγγελματίες εκτιμητές, ώστε η λογιστική αξία να μη διαφέρει σημαντικά από εκείνη που θα προσδιοριζόταν χρησιμοποιώντας την εύλογη αξία κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς. Την ημερομηνία της αναπροσαρμογής οι συσσωρευμένες αποσβέσεις συμψηφίζονται έναντι της προ αποσβέσεων λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και το καθαρό ποσό επαναδιατυπώνεται σύμφωνα με το αναπροσαρμοσμένο ποσό του περιουσιακού στοιχείου. Ο προαναφερόμενος προσδιορισμός της εύλογης αξίας κατατάσσεται στο 3ο επίπεδο ιεράρχησης προσδιορισμού εύλογης αξίας.

Όταν η λογιστική αξία των κτιρίων ή εδαφικών εκτάσεων αυξάνεται ως αποτέλεσμα μιας αναπροσαρμογής, η αύξηση αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα και σωρεύεται στα ίδια κεφάλαια ως πλεόνασμα αναπροσαρμογής. Αν η λογιστική αξία των κτιρίων ή εδαφικών εκτάσεων στο μέλλον μειωθεί ως αποτέλεσμα μιας αναπροσαρμογής, η μείωση θα αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά έσοδα μέχρι το όριο του εκάστοτε πιστωτικού υπολοίπου που υφίσταται ως πλεόνασμα αναπροσαρμογής. Το τυχόν εναπομείνον υπόλοιπο απομείωσης, μετά την αναγνώριση στα λοιπά συνολικά έσοδα, θα αναγνωριστεί στα αποτελέσματα. Τα πλεονάσματα αναπροσαρμογής που περιλαμβάνονται στην καθαρή θέση αναφορικά με στοιχείο των ενσώματων παγίων θα μεταφερθεί απευθείας στο υπόλοιπο κερδών εις νέον, αν το περιουσιακό στοιχείο στο μέλλον πάψει να αναγνωρίζεται.

Ο υπόλοιπος εξοπλισμός αναγνωρίζονται στο κόστος τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις τους και μείον τις τυχόν σωρευμένες απομειώσεις τους. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία των ενσώματων παγίων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στον Όμιλο και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Η λογιστική αξία του μέρους του παγίου που αντικαθίσταται από-αναγνωρίζεται.

Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις λογίζονται με σκοπό τη μείωση του κόστους ή της αναπροσαρμοσμένης αξίας μείον την υπολειμματική αξία των ενσώματων παγίων στοιχείων, εκτός των εδαφικών εκτάσεων και των ακινητοποιήσεων σε εκτέλεση, σύμφωνα με την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή τους, χρησιμοποιώντας την ευθεία μέθοδο.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στη ωφέλιμη ζωή τους με βάση την εκτιμώμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής τους.

Η εκτιμώμενη διάρκεια ζωής των σημαντικότερων κατηγοριών παγίων είναι οι εξής:

Κτίρια	50 έτη
Μηχανήματα και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	4-10 έτη
Μεταφορικά Μέσα	5 – 8 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	3 – 10 έτη

Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσης τους.

Η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου περιουσιακού στοιχείου απομειώνεται στην ανακτήσιμη αξία του όταν η λογιστική του αξία υπερβαίνει την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία του.

Το κέρδος ή η ζημία από πώληση ενός παγίου αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Το εν λόγω αποτέλεσμα προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης και της λογιστικής αξίας του παγίου στοιχείου.

2.5. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Η υπεραξία επιμετράται στο κόστος κτήσης μείον σωρευμένες ζημίες απομείωσης και δεν αποσβένεται. Η υπεραξία υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης τουλάχιστον ετησίως, καθώς και όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι μπορεί να έχει απομειωθεί. Για τους σκοπούς του ελέγχου απομείωσης, η υπεραξία κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών (ΜΔΤΡ) ή ομάδες ΜΔΤΡ που αναμένεται να επωφεληθούν από τις συνέργειες της σχετικής συνένωσης επιχειρήσεων. Κάθε ΜΔΤΡ ή ομάδα ΜΔΤΡ αντιστοιχεί στο χαμηλότερο επίπεδο στο οποίο η υπεραξία παρακολουθείται εσωτερικά για σκοπούς διοίκησης.

Η ανακτήσιμη αξία κάθε ΜΔΤΡ προσδιορίζεται ως το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της αξίας χρήσης και της εύλογης αξίας μείον τα έξοδα πώλησης. Αν η ανακτήσιμη αξία είναι χαμηλότερη από τη λογιστική αξία,

αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης, η οποία καταχωρείται στα αποτελέσματα και δεν αναστρέφεται σε μεταγενέστερες περιόδους.

Τα Αύλα Περιουσιακά Στοιχεία της Εταιρείας περιλαμβάνουν λογισμικά προγράμματα καθώς και δικαιώματα χρήσης εμπορικού σήματος και τεχνογνωσίας.

(α) Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη και προστίθενται στο αρχικό κόστος του λογισμικού. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 15 χρόνια.

(β) Τεχνογνωσία

Αφορά στην μεταφορά τεχνογνωσίας από την ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΙΤΑΛΙΑΣ προς την θυγατρική μας WATERA ΕΛΛΑΣ (ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΕΛΛΑΣ), για την παραγωγή προϊόντων CULLIGAN. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο.

2.6. Χρηματοοικονομικά Μέσα

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία καθίσταται συμβαλλόμενο μέρος στις συμβατικές διατάξεις του μέσου και κατατάσσονται, επιμετρώνται και παρουσιάζονται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και το ΔΠΧΑ 7 «Γνωστοποιήσεις Χρηματοοικονομικών μέσων».

(α) Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία κατά κανόνα συμπίπτει με την ονομαστική αξία, και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Η εταιρεία εφαρμόζει την «απλοποιημένη προσέγγιση» του ΔΠΧΑ 9 για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, αναγνωρίζοντας προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων. Η εκτίμηση των αναμενόμενων ζημιών βασίζεται σε ιστορικά στοιχεία επισφαλειών ανά κατηγορία πελάτη και γεωγραφική περιοχή, σε τρέχουσες συνθήκες και σε εύλογες προγνώσεις για μελλοντικές μακροοικονομικές εξελίξεις που επηρεάζουν την ικανότητα των πελατών να εξυπηρετούν τις υποχρεώσεις τους (π.χ. επιτόκια, συνθήκες στον κλάδο ύδατος).

Επιπρόσθετα, αναγνωρίζονται ζημιές απομείωσης σε μεμονωμένες απαιτήσεις όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει τα πλήρη συμβατικά ποσά (π.χ. σοβαρή οικονομική δυσχέρεια του πελάτη, σημαντική καθυστέρηση πληρωμών, έναρξη διαδικασιών αφερεγγυότητας). Το ποσό της ζημίας απομείωσης καταχωρείται στα αποτελέσματα της περιόδου.

(β) Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις όψεως και βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστοποιησιμότητας με αρχική διάρκεια μέχρι τρεις μήνες από την ημερομηνία κτήσης, οι οποίες υπόκεινται σε ασήμαντο κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους.

Τα στοιχεία αυτά ταξινομούνται και επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος, καθώς διακρατούνται στο πλαίσιο επιχειρηματικού μοντέλου «διακράτηση για είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών» και τα συμβατικά ταμειακά ροά τους συνίστανται αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων.

(γ) Δανεισμός

Τα δάνεια και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία των εισπραχθέντων ποσών, μειωμένα με τα άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση/λήψη τους, και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρού από τα σχετικά κόστη) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου του δανείου, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Τα κόστη δανεισμού που δεν κεφαλαιοποιούνται

σε επιλέξιμα περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται στα αποτελέσματα της περιόδου κατά την οποία προκύπτουν.

(ε) Κατανομή σε κατηγορίες και κίνδυνοι από χρηματοοικονομικά μέσα

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας κατατάσσονται κατά κύριο λόγο σε στοιχεία που επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος (εμπορικές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα, συμβατικά περιουσιακά στοιχεία).

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εταιρείας (κυρίως τραπεζικός δανεισμός και εμπορικές υποχρεώσεις) επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος και εκθέτουν την εταιρεία κυρίως σε κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο επιτοκίου. Οι ποσοτικές και ποιοτικές πληροφορίες σχετικά με τους κινδύνους από χρηματοοικονομικά μέσα (πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας, κίνδυνος αγοράς) και ο τρόπος διαχείρισής τους παρουσιάζονται στη σχετική σημείωση των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 7.

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως ή παραγωγής τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμής τους αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, μειωμένη των τυχόν άμεσων εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο του σταθμικού μέσου κόστους και περιλαμβάνει τις άμεσες δαπάνες απόκτησης των αποθεμάτων. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει τις δαπάνες παραγωγής τους (κόστος υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και αναλογία του γενικού κόστους παραγωγής). Το κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

2.7. 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 αφαιρετικά 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.

2.8. Κρατικές 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 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.

2.9. Παροχές στο Προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες Παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών (κρατική ασφάλιση) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία λογίζονται με βάση τις διατάξεις του Ν.2112/20. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

2.10. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις δημιουργούνται όταν η Εταιρεία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα παρελθόντος γεγονότος, και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικού οφέλους για την τακτοποίηση της υποχρέωσης.

2.11. Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα της εταιρείας προέρχονται κυρίως από (α) πωλήσεις εξοπλισμού και συστημάτων επεξεργασίας νερού, (β) συμβάσεις έργων «turn-key» (μελέτη-προμήθεια-εγκατάσταση-θέση σε λειτουργία), (γ) υπηρεσίες συντήρησης/τεχνικής υποστήριξης και λειτουργίας εγκαταστάσεων, καθώς και (δ) λοιπές υπηρεσίες.

Η εταιρεία εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» και αναγνωρίζει έσοδα όταν (ή όσο) ικανοποιεί υποχρέωση απόδοσης, μεταβιβάζοντας στον πελάτη τον έλεγχο του υποσχόμενου αγαθού ή υπηρεσίας.

(α) Πωλήσεις εξοπλισμού και τυποποιημένων συστημάτων

Οι πωλήσεις τυποποιημένου εξοπλισμού επεξεργασίας νερού (μονάδες αντίστροφης όσμωσης, φίλτρα, βοηθητικός εξοπλισμός κ.λπ.) αναγνωρίζονται σε συγκεκριμένο χρονικό σημείο, όταν ο έλεγχος του εξοπλισμού μεταβιβάζεται στον πελάτη. Αυτό συμβαίνει συνήθως κατά την αποστολή ή την παράδοση του εξοπλισμού, σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους (INCOTERMS), όταν η εταιρεία έχει μεταβιβάσει τους ουσιώδεις κινδύνους και οφέλη της ιδιοκτησίας, δεν διατηρεί ουσιαστικό δικαίωμα διάθεσης ή έλεγχο επί του εξοπλισμού και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Έργα «turn-key» επεξεργασίας νερού

Οι συμβάσεις έργων περιλαμβάνουν συνήθως μελέτη, προμήθεια εξοπλισμού, παραγωγή, εγκατάσταση, δοκιμές και θέση σε λειτουργία ολοκληρωμένων συστημάτων επεξεργασίας νερού, προσαρμοσμένων στις ανάγκες του εκάστοτε πελάτη. Η εταιρεία αξιολογεί ότι τα επιμέρους στοιχεία αυτά αποτελούν ένα ενιαίο συμφωνηθέν σύνολο παροχών (μία υποχρέωση απόδοσης), καθώς ο πελάτης λαμβάνει ουσιαστικά ένα ολοκληρωμένο, προσαρμοσμένο σύστημα και ο Όμιλος παρέχει σημαντική υπηρεσία ολοκλήρωσης.

Για τα έργα αυτά, τα έσοδα αναγνωρίζονται σταδιακά (over-time), καθώς πληρούνται τα κριτήρια του ΔΠΧΑ 15: τα έργα είναι κατά κανόνα προσαρμοσμένα και δεν έχουν εναλλακτική χρήση για την εταιρεία και η εταιρεία έχει εκτελεστό δικαίωμα πληρωμής για την εργασία που έχει ήδη εκτελεστεί σε περίπτωση πρόωρης καταγγελίας χωρίς υπαιτιότητά του. Ο βαθμός ολοκλήρωσης μετράται με τη μέθοδο «κόστος προς συνολικό εκτιμώμενο κόστος» (cost-to-cost), λαμβάνοντας υπόψη άμεσα κόστη υλικών και εργασίας καθώς και κατάλληλα επιμερισμένα γενικά κόστη έργου. Σημαντικά υλικά που έχουν αγοραστεί αλλά δεν έχουν ακόμη εγκατασταθεί μπορεί να εξαιρούνται από τον υπολογισμό της προόδου όταν αυτό είναι απαραίτητο ώστε ο βαθμός ολοκλήρωσης να απεικονίζει πιστά την εκτέλεση της υποχρέωσης απόδοσης.

(γ) Υπηρεσίες συντήρησης, τεχνικής υποστήριξης, λειτουργίας εγκαταστάσεων και πωλήσεις αναλωσίμων

Οι συμβάσεις συντήρησης και τεχνικής υποστήριξης, καθώς και συμβάσεις λειτουργίας εγκαταστάσεων επεξεργασίας νερού και πωλήσεις αναλωσίμων, παρέχουν στον πελάτη σειρά διακριτών υπηρεσιών σε συνεχή βάση. Τα έσοδα από τις υπηρεσίες αυτές αναγνωρίζονται σταδιακά (over-time), συνήθως σε ευθεία βάση (straight-line) κατά τη διάρκεια της συμβατικής περιόδου, καθώς ο πελάτης λαμβάνει και καταναλώνει τα οφέλη από τις υπηρεσίες καθώς αυτές παρέχονται. Λοιπές υπηρεσίες (π.χ. μελέτες, συμβουλευτικές υπηρεσίες) αναγνωρίζονται over-time ή σε συγκεκριμένο χρονικό σημείο, ανάλογα με το αν ο πελάτης λαμβάνει και καταναλώνει τα οφέλη καθώς εκτελούνται ή κατά την παράδοση του τελικού παραδοτέου.

(στ) Λοιπά έσοδα (τόκοι, μερίσματα)

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας, με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου επί του ανεξόφλητου υπολοίπου της σχετικής χρηματοοικονομικής απαίτησης. Τα μερίσματα αναγνωρίζονται ως έσοδο όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους, δηλαδή όταν εγκρίνονται από το αρμόδιο όργανο της εκδότριας εταιρείας.

2.12. Μισθώσεις

Οι μισθώσεις αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής 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 μίσθωσης 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 εξάσκησης 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.

2.13. Διανομή Μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Από τις διατάξεις περί νομοθεσίας των ανωνύμων εταιρειών, Ν.4548/2018, επιβάλλονται σε σχέση με τα διανεμόμενα κέρδη τα εξής:

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

Η καταβολή ετησίου μερίσματος στους μετόχους σε μετρητά, και σε ποσοστό 35% τουλάχιστον των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και του ποσού των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη, είναι υποχρεωτική. Με απόφαση της γενικής συνέλευσης που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία μπορεί να μειωθεί το ως άνω ποσοστό, όχι όμως κάτω του 10%.

Μη διανομή του ελάχιστου μερίσματος επιτρέπεται μόνο με απόφαση της γενικής συνέλευσης, που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία (1/2) του καταβεβλημένου κεφαλαίου και πλειοψηφία 80% του εκπροσωπούμενου στη συνέλευση κεφαλαίου.

Επίσης, με απόφαση της γενικής συνέλευσης που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία είναι δυνατόν τα κέρδη που είναι διανεμητέα ως ελάχιστο μέρισμα να κεφαλαιοποιηθούν και να διανεμηθούν σε όλους τους μετόχους με μορφή μετοχών, υπολογιζόμενων στην ονομαστική τους αξία.

2.14. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Οι δραστηριότητες της εταιρείας την εκθέτουν κυρίως σε πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, κίνδυνο επιτοκίου και, σε μικρότερο βαθμό, σε συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο τιμών πρώτων υλών. Το πρόγραμμα διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων της εταιρείας εστιάζει στον εντοπισμό και τη διαχείριση των κινδύνων που σχετίζονται με την εκτέλεση των έργων επεξεργασίας ύδατος, την αξιοπιστία των πελατών και την επαρκή ρευστότητα, σύμφωνα με τις αρχές που εγκρίνει το Διοικητικό Συμβούλιο.

(α) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο εταιρεία δραστηριοποιείται στον κλάδο επεξεργασίας ύδατος και εκτίθεται σε περιορισμένο συναλλαγματικό κίνδυνο από τις δραστηριότητες αυτές. Η έκθεση αφορά κυρίως έσοδα, κόστη και

στοιχεία ισολογισμού σε νομίσματα διαφορετικά του ευρώ (π.χ. τοπικά νομίσματα χωρών δραστηριοποίησης της εταιρείας).

Η πολιτική της εταιρείας είναι να περιορίζει τον συναλλαγματικό κίνδυνο μέσω (α) σύναψης συμβάσεων σε ευρώ όπου αυτό είναι εφικτό, (β) φυσικής αντιστάθμισης (natural hedge) εσόδων και εξόδων στο ίδιο νόμισμα και (γ) στενής παρακολούθησης των ανοικτών θέσεων σε ξένο νόμισμα. Ο Όμιλος δεν χρησιμοποιεί συστηματικά παράγωγα μέσα αντιστάθμισης συναλλαγματικού κινδύνου, καθώς η καθαρή έκθεση κρίνεται περιορισμένη σε σχέση με το μέγεθός του.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά κυρίως τις απαιτήσεις από πελάτες που προκύπτουν από συμβάσεις έργων επεξεργασίας ύδατος και πωλήσεις εξοπλισμού, καθώς και τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα. Η εταιρεία δεν παρουσιάζει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε μεμονωμένους πελάτες, με εξαίρεση οριστικούς μεγάλους πελάτες του δημόσιου και ιδιωτικού τομέα, οι οποίοι παρακολουθούνται χωριστά. Η ευρεία πελατειακή βάση και η χρήση πιστωτικών ορίων ανά πελάτη περιορίζουν τον κίνδυνο.

Για πωλήσεις στο εξωτερικό, ο Όμιλος χρησιμοποιεί, όπου κρίνεται σκόπιμο, ασφαλέστερους όρους είσπραξης (π.χ. letters of credit, τραπεζικές εγγυήσεις, προκαταβολές), μειώνοντας τον κίνδυνο αθέτησης. Σημαντικό μέρος των απαιτήσεων αφορά φορείς του ευρύτερου δημόσιου τομέα.

Η εταιρεία εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 9 και αναγνωρίζει προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες τόσο σε ατομικό όσο και σε χαρτοφυλακιακό επίπεδο, όπως περιγράφεται στη σχετική λογιστική πολιτική για τις απαιτήσεις.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυνατότητα της εταιρείας να εκπληρώνει τις τρέχουσες και μελλοντικές χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις όταν λήγουν, χωρίς να τίθεται σε κίνδυνο η ομαλή λειτουργία των δραστηριοτήτων του. Η Διοίκηση παρακολουθεί σε τακτική βάση τις ταμειακές ροές (πραγματικές και προϋπολογιστικές), τα διαθέσιμα όρια χρηματοδότησης και τους βασικούς δείκτες ρευστότητας και λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα για τη διατήρηση επαρκούς ρευστότητας.

Η διαχείριση ρευστότητας περιλαμβάνει (α) διατήρηση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων και αχρησιμοποίητων τραπεζικών πιστωτικών γραμμών, (β) ενεργή διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης (χρόνοι είσπραξης απαιτήσεων, χρόνοι πληρωμής προμηθευτών, επίπεδο αποθεμάτων) και (γ) διασπορά των λήξεων δανεισμού ώστε να αποφεύγεται συγκέντρωση αποπληρωμών σε σύντομο χρονικό διάστημα.

(δ) Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Η εταιρεία δεν διαθέτει σημαντικά τοκοφόρα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και, συνεπώς, δεν εκτίθεται σε ουσιώδη κίνδυνο μεταβολής επιτοκίων ως προς τα έσοδα τόκων. Ο κίνδυνος επιτοκίων αφορά κυρίως δανειακές υποχρεώσεις με μεταβλητό επιτόκιο, οι οποίες εκθέτουν την εταιρεία σε κίνδυνο ταμειακών ροών (μεταβολές στις δαπάνες τόκων). Δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν την εταιρεία σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας.

Η πολιτική της Διοίκησης είναι να παρακολουθεί τη διάρθρωση του δανεισμού (σταθερό/μεταβλητό επιτόκιο) σε συνάρτηση με τις συνθήκες της αγοράς και να επιδιώκει ευνοϊκούς όρους χρηματοδότησης. Η εταιρεία δεν χρησιμοποιεί, κατά κανόνα, παράγωγα μέσα αντιστάθμισης κινδύνου επιτοκίων, δεδομένου ότι το μέγεθος και το προφίλ του δανεισμού του δεν δικαιολογούν το κόστος σύνθετων δομών αντιστάθμισης.

(ε) Κίνδυνος τιμών (τιμές πρώτων υλών και εξοπλισμού)

Η εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο τιμών κυρίως σε σχέση με κόστη εξοπλισμού και υλικών για έργα επεξεργασίας ύδατος, τα οποία επηρεάζονται από τις διεθνείς τιμές πρώτων υλών και τις συνθήκες της αγοράς. Η Διοίκηση παρακολουθεί συστηματικά τις εξελίξεις στις τιμές των βασικών υλικών και προμηθειών και επιδιώκει, όπου είναι εφικτό, να ενσωματώνει τις μεταβολές αυτές στις τιμές πώλησης των

προϊόντων και υπηρεσιών της εταιρείας, είτε μέσω αναπροσαρμογών τιμοκαταλόγων είτε μέσω συμβατικών ρητρών αναπροσαρμογής σε πολυετείς συμβάσεις.

Επιπλέον, η εταιρεία συνεργάζεται με περισσότερους του ενός προμηθευτές για κρίσιμα υλικά και εξοπλισμό, προκειμένου να περιορίζει τον κίνδυνο απότομα αυξανόμενων τιμών ή ελλείψεων στην αγορά.

2.15. Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις της Διοικήσεως

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί από τη Διοίκηση τον σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και παραδοχών που επηρεάζουν τα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τις γνωστοποιήσεις ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία αναφοράς, καθώς και τα ποσά εσόδων και εξόδων της περιόδου. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε άλλους παράγοντες (συμπεριλαμβανομένων εύλογων προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα) και επανεξετάζονται σε συνεχή βάση με τη χρήση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

(α) Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας και συμμετοχών

Η εταιρεία διενεργεί ετήσιο έλεγχο απομείωσης της υπεραξίας. Ο προσδιορισμός της ανακτήσιμης αξίας των σχετικών μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών βασίζεται στη μέθοδο της προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών (value in use), η οποία απαιτεί κρίσεις και εκτιμήσεις αναφορικά με:

- τις προβλεπόμενες ταμειακές ροές (κύκλος εργασιών, περιθώρια κέρδους, κεφαλαιουχικές δαπάνες),
- τον μακροπρόθεσμο ρυθμό ανάπτυξης μετά την περίοδο προβλέψεων, και
- τον συντελεστή προεξόφλησης (WACC) που αντικατοπτρίζει τον ειδικό για την εταιρεία κίνδυνο.

Οι εκτιμήσεις αυτές είναι ιδιαίτερα σημαντικές για τη ΜΔΤΡ που σχετίζεται με τις εγχώριες και διεθνείς δραστηριότητες επεξεργασίας ύδατος/αφαλάτωσης, στην οποία έχει κατανεμηθεί η υφιστάμενη υπεραξία. Τυχόν δυσμενείς μεταβολές στις παραδοχές αυτές (π.χ. χαμηλότερες ταμειακές ροές, χαμηλότεροι ρυθμοί ανάπτυξης, υψηλότερα επιτόκια προεξόφλησης) μπορεί να οδηγήσουν σε ανάγκη αναγνώρισης απομείωσης.

(β) Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενοι φόροι

Ο προσδιορισμός των τρεχουσών και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και απαιτήσεων απαιτεί κρίση από τη Διοίκηση ως προς την ερμηνεία και εφαρμογή των φορολογικών νόμων, καθώς και ως προς την πιθανότητα έκβασης μελλοντικών φορολογικών ελέγχων. Η εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις για ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις με βάση εκτιμήσεις για το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων σε μελλοντικούς ελέγχους. Αν το τελικό αποτέλεσμα των ελέγχων διαφέρει από τις αρχικές εκτιμήσεις, οι διαφορές αυτές επηρεάζουν τον φόρο εισοδήματος της περιόδου κατά την οποία οριστικοποιούνται.

Επιπλέον, η αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επί φορολογικών ζημιών και εκπεστέων προσωρινών διαφορών προϋποθέτει εκτίμηση της Διοίκησης ως προς την ύπαρξη επαρκών μελλοντικών φορολογητέων κερδών, έναντι των οποίων θα μπορέσουν να συμψηφιστούν. Οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται σε επιχειρηματικά σχέδια, προβλέψεις για την κερδοφορία των επιμέρους εταιρειών και την εξέλιξη των δραστηριοτήτων στον κλάδο επεξεργασίας ύδατος.

(γ) Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές και ανακτησιμότητα απαιτήσεων

Η εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές στις απαιτήσεις από πελάτες με βάση το ΔΠΧΑ 9, χρησιμοποιώντας την απλοποιημένη προσέγγιση (lifetime ECL). Η εκτίμηση των αναμενόμενων ζημιών προϋποθέτει τη χρήση ποσοτικών και ποιοτικών παραγόντων, όπως:

- ιστορικά ποσοστά επισφαλειών ανά κατηγορία πελάτη και γεωγραφική περιοχή,
- τρέχουσες συνθήκες (π.χ. καθυστερήσεις πληρωμών, πιστοληπτική ικανότητα πελατών, έκθεση σε πελάτες του δημόσιου τομέα), και

- εύλογες προγνώσεις για μελλοντικές μακροοικονομικές εξελίξεις και συνθήκες στον κλάδο.

Επιπλέον των μοντέλων ECL, η Διοίκηση διενεργεί ειδικές εκτιμήσεις για μεμονωμένες απαιτήσεις όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι ο αντισυμβαλλόμενος αντιμετωπίζει σημαντική οικονομική δυσχέρεια ή υπάρχει αμφιβολία ως προς την εισπραξιμότητα του πλήρους υπολοίπου.

(δ) Ωφέλιμες ζωές και απομείωση αποσβέσιμων στοιχείων

Οι αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται με βάση τις εκτιμώμενες ωφέλιμες ζωές τους. Η Διοίκηση επανεξετάζει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς αν οι ωφέλιμες ζωές συνεχίζουν να αντικατοπτρίζουν την αναμενόμενη περίοδο χρήσης, λαμβάνοντας υπόψη τεχνολογικές εξελίξεις, ένταση χρήσης του εξοπλισμού, εμπειρία από παρόμοια στοιχεία και τυχόν σχέδια αντικατάστασης.

Τυχόν μεταβολές στις εκτιμώμενες ωφέλιμες ζωές ή στις υπολειμματικές αξίες αναγνωρίζονται προοπτικά ως αλλαγές λογιστικών εκτιμήσεων. Παράλληλα, όταν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης (π.χ. μη ικανοποιητική απόδοση, τεχνολογική απαξίωση, διακοπή ή αναδιάρθρωση δραστηριότητας), η εταιρεία εκτιμά την ανακτήσιμη αξία του σχετικού περιουσιακού στοιχείου ή της ΜΔΤΡ και αναγνωρίζει τυχόν ζημίες απομείωσης στα αποτελέσματα.

(ε) Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η εκτίμηση της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας απαιτεί κρίση όσον αφορά τις αναμενόμενες τιμές πώλησης, το πιθανό κόστος ολοκλήρωσης και τα κόστη πώλησης, λαμβάνοντας υπόψη την τεχνολογική εξέλιξη, την κατάσταση και ηλικία των αποθεμάτων και τις συνθήκες στην αγορά εξοπλισμού επεξεργασίας ύδατος. Όπου κρίνεται απαραίτητο, σχηματίζονται προβλέψεις για βραδέως κινούμενα ή απαξιωμένα αποθέματα.

ζ) Προσδιορισμός εύλογων αξιών

Η εταιρεία επιμετρά ορισμένα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία, κυρίως ιδιοχρησιμοποιούμενα οικόπεδα και κτίρια που αποτιμώνται με τη μέθοδο της αναπροσαρμογής. Σε αυτές τις περιπτώσεις, η εύλογη αξία προσδιορίζεται με βάση εκθέσεις ανεξάρτητων εκτιμητών που χρησιμοποιούν κατάλληλες μεθόδους αποτίμησης (αγοραίες συγκρίσιμες αξίες, προεξοφλημένες ταμειακές ροές κ.λπ.), οι οποίες περιλαμβάνουν παρατηρήσιμα και μη παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Για την αύξηση της συνέπειας και της συγκρισιμότητας, η εταιρεία εφαρμόζει την ιεραρχία εύλογης αξίας του ΔΠΧΑ 13, κατηγοριοποιώντας τις εισροές στις τεχνικές αποτίμησης σε τρία επίπεδα (επίσημες τιμές σε ενεργές αγορές – επίπεδο 1, άλλες παρατηρήσιμες εισροές – επίπεδο 2, μη παρατηρήσιμες εισροές – επίπεδο 3). Αν και η εταιρεία δεν διαθέτει σημαντικά χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογη αξία, αξιολογεί κατά πόσο το κόστος κτήσης μη εισηγμένων συμμετοχών αποτελεί κατάλληλη προσέγγιση της εύλογης αξίας, λαμβάνοντας υπόψη τις οδηγίες του ΔΠΧΑ 9 και του ΔΠΧΑ 13.

3. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

Οι κυριότερες κατηγορίες των παγίων στοιχείων, καθώς και οι μεταβολές τους μέσα στην κλειόμενη περίοδο έχουν ως εξής:

(ποσά σε €)

Μεταβολές Παγίων Στοιχείων

Αξία Κτήσεως ή Αποτίμησης

Κατά την 1 Ιανουαρίου 2025

	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ							
	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτήρια & Κτηριακές Εγκαταστάσεις	Μισθωτικά Δικαιώματα επί Ακινήτων ΔΠΧΑ 16	Μηχανήματα & Μηχανολογικές Εγκαταστάσεις	Μεταφορικά Μέσα	Μισθωτικά Δικαιώματα επί Μεταφορικών Μέσων ΔΠΧΑ 16	Έπιπλα, Λοιπός Εξοπλισμός και Λοιπά Πάγια	Πάγια υπό Εκτέλεση ή Εγκατάσταση και Προκαταβολές για απόκτηση Παγίων
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2025	2,448,729.19	3,090,914.59	0.00	1,854,435.00	26,870.87	467,044.97	721,928.64	4,551.93
Προσθήκες 01.01.2025 - 31-12.2025	507,565.50	90,593.16	-	326,664.31	-	151,460.68	25,527.59	1,527,709.91
Μεταφορές	-	-	-	-	-	-	4,551.93	-
Πωλήσεις / Διαγραφές	(1,437,729.19)	(1,012,756.11)	-	(70,335.35)	-	(17,029.86)	(4,551.93)	(4,551.93)
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025	1,518,565.50	2,168,751.64	0.00	2,110,763.96	26,870.87	601,475.79	747,456.23	1,527,709.91
Ισσοβαρυνμένες Αποσβέσεις								
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2025	0.00	(184,951.50)		(967,920.31)	(26,870.54)	(237,716.26)	(666,839.69)	0.00
Αποσβέσεις 01.01.2025 - 31-12.2025	-	(54,646.58)	-	(226,850.89)	-	(118,537.22)	(31,776.81)	-
Πωλήσεις / Διαγραφές	-	23,787.56	-	-	(0.32)	-	-	-
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025	0.00	(215,810.52)	0.00	(1,194,771.20)	(26,870.86)	(356,253.48)	(698,616.50)	0.00
Αναπόσβεστη Αξία								
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025	1,518,565.50	1,952,941.12	0.00	915,992.76	0.01	245,222.31	48,839.73	1,527,709.91

(ποσά σε €)

Μεταβολές Παγίων Στοιχείων

Αξία Κτήσεως ή Αποτίμησης

Κατά την 1 Ιανουαρίου 2024

	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ							
	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτήρια & Κτηριακές Εγκαταστάσεις	Μισθωτικά Δικαιώματα επί Ακινήτων ΔΠΧΑ 16	Μηχανήματα & Μηχανολογικές Εγκαταστάσεις	Μεταφορικά Μέσα	Μισθωτικά Δικαιώματα επί Μεταφορικών Μέσων ΔΠΧΑ 16	Έπιπλα, Λοιπός Εξοπλισμός και Λοιπά Πάγια	Πάγια υπό Εκτέλεση ή Εγκατάσταση και Προκαταβολές για απόκτηση Παγίων
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2024	987,000.00	1,853,314.08	1,822,972.08	1,170,861.10	26,870.87	371,929.87	695,076.29	23,692.44
Προσθήκες 01.01.2024 - 31-12.2024	1,437,729.19	912,688.47	-	753,909.25	-	95,115.10	26,852.35	4,551.93
Υπερβία λόγω Αποτίμησης στην Εύλογη Αξία	24,000.00	324,912.04	-	-	-	-	-	-
Πωλήσεις / Διαγραφές	-	-	(1,822,972.08)	(70,335.35)	-	-	-	(23,692.44)
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024	2,448,729.19	3,090,914.59	0.00	1,854,435.00	26,870.87	467,044.97	721,928.64	4,551.93
Ισσοβαρυνμένες Αποσβέσεις								
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2024	0.00	(130,794.30)	(455,743.02)	(821,513.78)	(26,870.54)	(138,373.83)	(637,472.55)	0.00
Αποσβέσεις 01.01.2024 - 31-12.2024	-	(54,217.20)	(25,319.00)	(215,614.76)	-	(99,342.43)	(29,729.78)	-
Πωλήσεις / Διαγραφές	-	60.00	481,062.02	69,208.23	-	-	362.65	-
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024	0.00	(184,951.50)	0.00	(967,920.31)	(26,870.54)	(237,716.26)	(666,839.68)	0.00
Αναπόσβεστη Αξία								
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024	2,448,729.19	2,905,963.09	0.00	886,514.69	0.33	229,328.71	55,088.96	4,551.93

Τα ενσώματα πάγια εκτός των ακινήτων (Γήπεδα & Οικόπεδα – Κτίρια & Κτηριακές εγκαταστάσεις) επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Τα ακίνητα (ιδιοχρησιμοποιούμενα και επενδυτικά) παρουσιάζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στις αναπροσαρμοσμένες αξίες τους, μειωμένες κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις. Η Διοίκηση αποφασίζει για τις αναπροσαρμογές των αξιών των ακινήτων κατά διαστήματα έτσι ώστε τα υπόλοιπα της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης να μην διαφέρουν ουσιωδώς από τις εύλογες αξίες κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Η εύλογη αξία των ακινήτων προσδιορίζεται από εξωτερικό, ανεξάρτητο εκτιμητή, οι οποίοι διαθέτει αναγνωρισμένα επαγγελματικά προσόντα και πρόσφατη εμπειρία στον τόπο και στην κατηγορία του ακινήτου που εκτιμάται. Ο ανεξάρτητος εκτιμητής παρέχει εκτίμηση της εύλογης αξίας των ακινήτων. Η συχνότητα των αναπροσαρμογών εξαρτάται από τις μεταβολές της εκτιμώμενης εύλογης αξίας των ακινήτων σε σχέση με τη λογιστική. Όταν η μεταβολή είναι ουσιώδης διενεργείται περαιτέρω αναπροσαρμογή. Επί των ανωτέρω ιδιόκτητων ακινήτων έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης ύψους € 1.500 χιλ. προς εξασφάλιση τραπεζικού δανεισμού ύψους € 1.200 χιλ.

Κατά τη διάρκεια του 2025, η μητρική εταιρεία του Ομίλου προχώρησε σε πώληση προς την WATERA HELLAS του υπολοίπου μέρους του ακινήτου που κατείχε στην Α' ΒΙ.ΠΕ. Βόλου. Η WATERA HELLAS προέβη στην πώληση του ανωτέρω ακινήτου. Προέκυψε κέρδος ποσού € 1.069.511.86 το οποίο αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα 1.1.2025 – 31.12.2025 των Οικονομικών Καταστάσεων.

4. Άϋλα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα Άϋλα Περιουσιακά Στοιχεία περιλαμβάνουν λογισμικά προγράμματα, καθώς και αξίες δικαιωμάτων και τεχνογνωσίας και αποδίδονται εξ' ολοκλήρου στην Εταιρεία. Η ωφέλιμη ζωή τους καθορίστηκε σε τρία έως είκοσι έτη κατά περίπτωση. Η κίνηση των σχετικών λογαριασμών έχει ως εξής:

(ποσά σε €)

Άϋλα Περιουσιακά Στοιχεία

Αξία Κτήσεως ή Αποτίμησης

Κατά την 1 Ιανουαρίου 2025

Διαγραφή

Προσθήκες 01.01.2025 - 31-12.2025

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025

Συσσωρευμένες Αποσβέσεις

Κατά την 1 Ιανουαρίου 2025

Διαγραφή

Προσθήκες 01.01.2025 - 31-12.2025

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025

Αναπόσβεστη Αξία

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ 1 ΙΑΝ 2025 - 31 ΔΕΚ 2025	
Λογισμικά Προγράμματα	Δικαιώματα - Σήματα
461,934.87	157,000.00
-	-
-	-
461,934.87	157,000.00
(409,620.12)	(106,007.29)
-	-
(17,055.14)	(7,850.00)
(426,675.25)	(113,857.29)
35,259.62	43,142.71

(ποσά σε €)

Άϋλα Περιουσιακά Στοιχεία

Αξία Κτήσεως ή Αποτίμησης

Κατά την 1 Ιανουαρίου 2024

Διαγραφή

Προσθήκες 01.01.2024 - 31-12.2024

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024

Συσσωρευμένες Αποσβέσεις

Κατά την 1 Ιανουαρίου 2024

Προσθήκες 01.01.2024 - 31-12.2024

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024

Αναπόσβεστη Αξία

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ 1 ΙΑΝ 2024 - 31 ΔΕΚ 2024	
Λογισμικά Προγράμματα	Δικαιώματα - Σήματα
471,768.87	157,000.00
(15,929.85)	-
6,095.85	-
461,934.87	157,000.00
(389,529.01)	(98,157.29)
(20,091.11)	(7,850.00)
(409,620.12)	(106,007.29)
52,314.75	50,992.71

Το κονδύλι του ποσού € 157.000,00, που περιλαμβάνεται στα Δικαιώματα και Σήματα του Ομίλου, αφορά στην μεταφορά τεχνογνωσίας από την ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ ΙΤΑΛΙΑΣ προς τη WATERA HELLAS ABEE (πρώην ΚΑΛΛΙΓΚΑΝ) και αποσβένεται ετήσια.

Κατά την 31.12.2025 διενεργήθηκε έλεγχος απομείωσης με βάση την αξία χρήσης της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών, χρησιμοποιώντας τις προβλέψεις της Διοίκησης για τις ταμιακές ροές της επόμενης πενταετίας, με συντελεστή ετήσιας ανάπτυξης 3% για την περίοδο πέραν της πενταετίας και συντελεστή προεξόφλησης (WACC) 9,04%.

Η ανάλυση ευαισθησίας έδειξε ότι εύλογες μεταβολές στις βασικές παραδοχές (ρυθμός ανάπτυξης, WACC) δεν οδηγούν σε απομείωση της υπεραξίας κατά την ημερομηνία αναφοράς.

5. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

(ποσά σε €)

Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

	31/12/2024	31/12/2025
Χρηματοδοτική Μισθώση Πελατών	-	97,580.16
Εγγυήσεις Ενοικίων	15,138.68	16,527.89
Σύνολο	15,138.68	114,108.05

Οι δοθείσες εγγυήσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους.

Οι παραπάνω εγγυήσεις αφορούν λειτουργικές μισθώσεις και εγγυήσεις ενοικίων.

Η λειτουργική μίσθωση ποσού € 97,580.16, αναφέρεται σε απαίτηση μακροχρόνιας χρηματοδοτικής μίσθωσης του πελάτη 'Κτήμα Σιγάλας' στην Θήρα.

6. Αποθέματα

Τα κατά ομάδα υπόλοιπα, σε αξίες, έχουν ως εξής:

(ποσά σε €)

Αποθέματα

	31/12/2024	31/12/2025
Εμπορεύματα	3,358,723.13	4,164,567.06
Προϊόντα Έτοιμα & Ημιτελή - Υποπροϊόντα & Υπολείμματα	247,643.32	455,298.32
Σύνολο	3,606,366.45	4,619,865.38

Τα από αγορά προερχόμενα αποθέματα (εμπορεύματα, πρώτες και βοηθητικές ύλες, αναλώσιμα, κτλ.) αποτιμήθηκαν στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή, μεταξύ της τιμής κτήσεως και της κατά το τέλος της χρήσεως τρέχουσας τιμής αγοράς τους.

Τα από ιδιοπαραγωγή αποθέματα αποτιμήθηκαν στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους παραγωγής τους και του, κατά το τέλος της χρήσεως, κόστους αναπαραγωγής τους. Η χαμηλότερη αυτή τιμή ήταν χαμηλότερη και από την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους.

Η μέση τιμή κτήσεως προσδιορίστηκε με τη μέθοδο της μέσης τιμής.

7. Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις έχουν ως εξής:

(ποσά σε €)

Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις

Απαιτήσεις από Πελάτες

Απαιτήσεις από Πελάτες καλυμμένες από Επιταγές & Συναλλαγματικές

(Μείον): Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις

Σύνολο

	31/12/2024	31/12/2025
Απαιτήσεις από Πελάτες	6,878,902.67	5,914,583.20
Απαιτήσεις από Πελάτες καλυμμένες από Επιταγές & Συναλλαγματικές	656,849.71	336,955.30
(Μείον): Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις	(79,795.37)	(249,699.09)
Σύνολο	7,455,957.01	6,001,839.41

Οι ως άνω απαιτήσεις είναι εισπρακτέες εντός της επόμενης χρήσης εκτός από ορισμένες απαιτήσεις που βρίσκονται σε καθυστέρηση. Για τις καθυστερημένες πέραν των δύο (2) ετών και οποιές είναι αβέβαιες ως προς την είσπραξή τους, έχουν καλυφθεί από σχετικές προβλέψεις ή έγινε λογιστική διαγραφή τους. Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, καθώς υπάρχει διασπορά πελατών και ο πιστωτικός κίνδυνος ελαχιστοποιείται. Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων συμπίπτουν περίπου με τις λογιστικές αξίες.

Οι πωλήσεις προς το Δημόσιο και προς τον ευρύτερο Δημόσιο Τομέα ανήλθαν σε ποσοστό 18% περίπου. Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων συμπίπτουν περίπου με τις λογιστικές αξίες.

Στην χρήση του 2018, η Εταιρεία εφάρμοσε για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 9 και συγκεκριμένα την απλοποιημένη μέθοδο που βασίζεται σε ιστορικά στοιχεία απωλειών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων.

Κατά τον ίδιο τρόπο υπολογίσθηκαν και οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές επί των υπολοίπων των απαιτήσεων από πελάτες της 31.12.2025, οι οποίες ανήλθαν σε επιπλέον € 169,903.71 και επιβάρυναν τα αποτελέσματα της τρέχουσας περιόδου.

Η χρονολογική ανάλυση των απαιτήσεων καθώς και οι σχετικοί υπολογισμοί των προαναφερθέντων ποσών, έχουν ως ακολούθως:

(ποσά σε €)

Χρονολογική Ανάλυση Απαιτήσεων

	Απαιτήσεις	Ποσοστό Απωλειών	Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές
0 - 90 Ημέρες	4,331,248.00	0.50%	21,656.24
91 - 180 Ημέρες	132,684.86	7.00%	9,287.94
181 - 365 Ημέρες	376,001.50	10.00%	37,600.15
Άνω των 365 Ημερών	362,309.52	50.00%	181,154.76
Σύνολο	5,202,243.88		249,699.09
Σύνολο Προβλέψεων 31.12.2024			79,795.38
Επιπλέον Ποσό Πρόβλεψης κατά την 31.12.2025			169,903.71
Σύνολο Προβλέψεων 31.12.2025			249,699.09

Η κίνηση του λογαριασμού προβλέψεων για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις έχει ως εξής:

(ποσά σε €)

Μεταβολές Προβλέψεων για Επισφαλείς Πελάτες

<u>Υπόλοιπο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023</u>	(169,464.62)
Πλέον: Προβλέψεις εντός του 2024	-
Μείον: Διαγραφές / Αναστροφές εντός του 2024	89,669.25
<u>Υπόλοιπο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024</u>	(79,795.37)
Πλέον: Προβλέψεις εντός του 2025	(169,903.71)
<u>Υπόλοιπο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025</u>	(249,699.09)

Οι λοιπές απαιτήσεις έχουν ως εξής:

(ποσά σε €)

Λοιπές Απαιτήσεις

	31/12/2024	31/12/2025
Προκαταβολές από Προμηθευτές	426,189.76	89,235.24
Απαιτήσεις από το Δημόσιο	358,787.17	665,408.27
Λοιπές Απαιτήσεις	207,442.59	179,904.08
Απαιτήσεις από Συνδεδεμένες Εταιρείες	177,812.15	869,673.66
Προπληρωθέντα Έξοδα, Αγορές υπό Παραλαβή και Έσοδα Εισπρακτέα	103,251.10	13,995.90
Σύνολο	1,273,482.77	1,818,217.15

8. Ταμειακά Διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο της Εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

(ποσά σε €)

Ταμειακά Διαθέσιμα

	31/12/2024	31/12/2025
Ταμείο	5,543.93	358.21
Καταθέσεις Όψεως & Προθεσμίας	930,568.65	3,700,756.36
Σύνολο	936,112.58	3,701,114.57

9. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας μας, το οποίο δεν μεταβλήθηκε κατά τη διάρκεια των παρουσιαζόμενων χρήσεων, ανέρχεται την 31.12.2025 σε ένα εκατομμύριο πεντακόσιες είκοσι έξι χιλιάδες επτακόσια πενήντα (1.526.750) Ευρώ διαιρούμενο σε τριάντα χιλιάδες πεντακόσιες τριάντα πέντε μετοχές (30.535) ονομαστικής αξίας πενήντα (50) ευρώ εκάστη.

10. Αποθεματικά

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας, η δημιουργία «Τακτικού Αποθεματικού», είναι υποχρεωτική κατά το ποσό που ισούται με το 5% των ετήσιων, μετά από φόρους, κερδών και μέχρι αυτό να φθάσει στο 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το Τακτικό Αποθεματικό προορίζεται προς κάλυψη των συσσωρευμένων ζημιών, διανέμεται μόνο κατά τη διάλυση της Εταιρείας και αφού πρώτα καλυφθούν οι συσσωρευμένες ζημιές.

Στα Λοιπά Αποθεματικά περιλαμβάνονται αυτά που έχουν σχηματισθεί χωρίς υποχρεωτική διάταξη της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας και έχει καταβληθεί ο αναλογούν φόρος κατά το χρόνο του σχηματισμού τους.

Τα Αποθεματικά Φορολογικών Νόμων δημιουργήθηκαν με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας τα οποία, 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.

Το κονδύλι Αποθεματικά Υπεραξίας Ακινήτων, αφορά την υπεραξία αναπροσαρμογής 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.

11. Επιχορηγήσεις και Λοιπά Αναβαλλόμενα Έσοδα

Οι επιχορηγήσεις αυτές αναγνωρίζονται ως έσοδα παράλληλα με την απόσβεση των περιουσιακών στοιχείων που επιδοτήθηκαν. Ανάλογα με τις διατάξεις του νόμου, στα πλαίσια του οποίου έγινε η

επιχορήγηση, ισχύουν ορισμένοι περιορισμοί ως προς τη μεταβίβαση των επιχορηγηθέντων παγίων, ως προς τη διαφοροποίηση της νομικής υπόστασης της επιχορηγούμενης εταιρείας. Κατά τους διενεργηθέντες από τις αρμόδιες αρχές, κατά καιρούς, ελέγχους δεν εντοπίστηκε περίπτωση μή συμμόρφωσης με τους περιορισμούς αυτούς.

Το υπόλοιπο αναλύεται ως εξής:

(ποσά σε €)

Επιχορηγήσεις

ΕΣΠΑ

Πρόγραμμα "ΕΞΩΣΤΡΕΦΕΙΑ"

N.3299/2004

Σύνολο

31/12/2024	31/12/2025
11,764.65	8,163.75
69.44	-
140,375.05	125,375.05
152,209.14	133,538.80

Τα κονδύλια των επιχορηγήσεων των αναπτυξιακών νόμων, θα μεταφερθούν στα έσοδα, αναλογικά μέχρι το χρόνο που θα αποσβεσθούν τα επιχορηγηθέντα πάγια.

12. Υποχρεώσεις προς τους Εργαζόμενους

Η υποχρέωση της Εταιρείας προς το προσωπικό, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, κατά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του.

Η ανωτέρω υποχρέωση αναλύεται ως εξής:

(ποσά σε €)

Υποχρεώσεις προς τους Εργαζόμενους

Υπόλοιπο Υποχρέωσης 31.12.2024

72,736.54

Κόστος Τρέχουσας Αποσχόλησης 01.01.2025 - 31.12.2025

13,066.54

Υπόλοιπο Υποχρέωσης 31.12.2025

85,803.08

Ο αριθμός εργαζομένων και κόστος μισθοδοσίας έχει ως εξής:

Αριθμός Προσωπικού

Υπάλληλοι

Σύνολο

Κόστος Μισθοδοσίας (σε €)

	31/12/2024	31/12/2025
Υπάλληλοι	70	81
Σύνολο	70	81
Κόστος Μισθοδοσίας (σε €)	2,134,454.13	2,241,727.18

13. Δάνεια και Λοιπές Υποχρεώσεις

(ποσά σε €)

Δάνεια & Λοιπές Υποχρεώσεις

Μακροπρόθεσμα Δάνεια

Δάνεια Τραπεζών

Επιστρεπτέα Προκαταβολή

	31/12/2024	31/12/2025
Δάνεια Τραπεζών	3,808,042.65	3,460,047.33
Επιστρεπτέα Προκαταβολή	30,313.30	23,576.70
Σύνολο	3,838,355.95	3,483,624.03

Βραχυπρόθεσμα Δάνεια

Δάνεια Τραπεζών

Επιστρεπτέα Προκαταβολή

	31/12/2024	31/12/2025
Δάνεια Τραπεζών	3,239,835.26	4,824,155.98
Επιστρεπτέα Προκαταβολή	6,736.20	6,736.60
Σύνολο	3,246,571.46	4,830,892.58

Σύνολο

	31/12/2024	31/12/2025
Σύνολο	7,084,927.41	8,314,516.61

Οι ανωτέρω μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις καθώς και η εξυπηρέτησή τους έχει ως εξής:

(ποσά σε €)

Εντός 1 έτους

Μεταξύ 1 και 2 ετών

Μεταξύ 2 και 5 ετών

Άνω των 5 ετών

Σύνολο

	31/12/2024	31/12/2025
Εντός 1 έτους	3,246,571.46	4,830,892.18
Μεταξύ 1 και 2 ετών	1,012,843.20	1,572,785.23
Μεταξύ 2 και 5 ετών	2,378,637.75	1,910,839.20
Άνω των 5 ετών	446,875.00	-
Σύνολο	7,084,927.41	8,314,516.61

Οι εύλογες αξίες των υποχρεώσεων ταυτίζονται περίπου με τις λογιστικές αξίες.

Η Εταιρεία για τους δεδουλευμένους τόκους εξυπηρέτησης των δανείων σχηματίζει προβλέψεις και επιβαρύνει τα αποτελέσματα της εκάστοτε διαχειριστικής περιόδου.

Το συνολικό χρηματοοικονομικό κόστος που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της εταιρείας το 2025 και το οποίο προέρχεται από υποχρεώσεις που φέρουν τόκο σε βάση κυμαινόμενου επιτοκίου ανήλθαν σε € 305.498,72.

14. Υποχρεώσεις από Μισθωτικά Δικαιώματα

Οι μισθώσεις αφορούν μεταφορικά επιβατικά μέσα και μικρά επαγγελματικά οχήματα.

(ποσά σε €)

Υποχρεώσεις Μισθωτικών Δικαιωμάτων

Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Μισθωτικά Δικαιώματα

31/12/2024	31/12/2025
134,607.73	152,781.94
134,607.73	152,781.94

Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Μισθωτικά Δικαιώματα πληρωτέα στην Επόμενη Χρήση

99,342.43	77,003.73
99,342.43	77,003.73

Σύνολο

233,950.16	229,785.67
-------------------	-------------------

Η εξυπηρέτηση των ανωτέρω υποχρεώσεων έχει ως εξής:

(ποσά σε €)

	31/12/2024	31/12/2025
Μέχρι 2 ετών	162,637.06	130,963.81
Μεταξύ 2 και 5 ετών	71,313.10	98,821.86
Σύνολο	233,950.16	229,785.67

15. Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις

Οι κυριότερες κατηγορίες των εν λόγω υποχρεώσεων έχουν ως εξής:

(ποσά σε €)

Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις

Υποχρεώσεις προς Προμηθευτές & Προκαταβολές Πελατών

Υποχρεώσεις προς Προμηθευτές καλυμμένες με Επιταγές και Συναλλαγματικές

Υποχρεώσεις από Φόρους (πλην Εισοδήματος)

Δεδουλευμένα Έξοδα & Τόκοι

Υποχρεώσεις προς Συνδεδεμένες Εταιρείες

Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικά Ταμεία

Λοιπές Υποχρεώσεις

Σύνολο

31/12/2024	31/12/2025
1,224,235.41	1,455,812.36
89,418.07	252,010.45
820,404.95	508,203.98
537,125.05	6,099.20
-	-
76,235.08	92,935.99
77,990.81	-
2,825,409.37	2,315,061.98

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις είναι πληρωτέες στην επόμενη χρήση. Επίσης, οι εύλογες αξίες τους συμπίπτουν με τις λογιστικές τους αξίες.

16. Τρέχων και Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος

Ο οφειλόμενος τρέχων φόρος εισοδήματος μειωμένος κατά το ποσό του προκαταβλητέου φόρου, καθώς και ο αναβαλλόμενος φόρος, έχουν ως εξής:

(ποσά σε €)

Τρέχων και Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος

Φόρος Εισοδήματος Περιόδου & Προηγ. Χρήσης

Φόρος Εισοδήματος

Αναβαλλόμενες Φορολογικές (Υποχρεώσεις)

Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις

Σύνολο

31/12/2024	31/12/2025
776,441.84	930,509.40
776,441.84	930,509.40
(338,509.25)	(333,403.28)
88,533.28	88,182.92
(249,975.97)	(245,220.36)

Η φορολογική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων προσδιορίσθηκε ως εξής:

(ποσά σε €)

Φορολογική Επιβάρυνση Αποτελεσμάτων

Φόροι Εισοδήματος Περιόδου

Αναβαλλόμενοι Φόροι Εισοδήματος Περιόδου

Σύνολο

31/12/2024	31/12/2025
(621,524.00)	(706,603.26)
(51,111.39)	4,755.61
(672,635.39)	(701,847.65)

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμο ασκητό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή. Η Εταιρεία αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις διότι αφενός μεν έχει αντίστοιχες υποχρεώσεις αφετέρου δε αναμένει ότι θα έχει φορολογητέα κέρδη πριν την εκπινοή των αχρησιμοποίητων ζημιών.

Η κίνηση των λογαριασμών των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων κατά την διάρκεια της περιόδου στην ίδια φορολογική αρχή, έχει ως εξής:

(ποσά σε €)

Αναβαλλόμενες Απαιτήσεις & Υποχρεώσεις

	Υπόλοιπο 31/12/2024	Μεταβολές	Υπόλοιπο 31/12/2025
Επί της Προσαρμογής της Αξίας των Απαιτήσεων (Πρόβλεψη)	17,554.98	4,346.77	21,901.75
Επί της Προσαρμογής των Αποσβέσεων των Κρατικών Επιχορηγήσεων	33,012.13	(3,633.59)	29,378.54
Επί της Προσαρμογής των Δοσμένων Εγγυήσεων	0.00	0.00	0.00
Επί των Μισθωτικών Δικαιωμάτων	0.00	0.00	0.00
Επί της Αναγνώρισης των Υποχρεώσεων προς το Προσωπικό μέσω των Αποτελεσμάτων Χρήσεως	1,886.16	2,874.64	4,760.80
Επί της Αναγνώρισης των Υποχρεώσεων προς το Προσωπικό απευθείας από τα Ίδια Κεφάλαια	0.00	0.00	0.00
Επί Προβλέψεων Εξόδων	36,080.00	(3,938.18)	32,141.82
Σύνολο Αναβαλλόμενων Φορολογικών Απαιτήσεων	88,533.28	(350.36)	88,182.92
Υποχρεώσεις			
Επί της Προσαρμογής των Αποσβέσεων των Ενσώματων Παγίων & Άυλων Παγίων	(70,597.76)	5,105.96	(65,491.80)
Επί της Υπεραξίας Αποτίμησης Παγίων στην Εύλογη Αξία	(267,911.49)	0.00	(267,911.49)
Σύνολο Αναβαλλόμενων Φορολογικών Υποχρεώσεων	(338,509.25)	5,105.96	(333,403.29)
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις (Απαιτήσεις) Περιόδου	(249,975.97)	4,755.60	(245,220.36)

Ο ισχύον φορολογικός συντελεστής είναι 22%, όπως και την προηγούμενη χρήση ήταν 22%.

Η Εταιρεία δεν έχει αναγνωρίσει φορολογικές απαιτήσεις επί των φορολογικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων πέραν του ποσού που καλύπτει τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και όχι πέραν του ποσού που αναλογεί στις φορολογικές ζημιές της τελευταίας πενταετίας, λόγω των μέχρι σήμερα συσσωρευμένων φορολογικών της ζημιών. Στην χρήση που θα προκύψει φόρος εισοδήματος η Εταιρεία θα αναγνωρίσει το αντίστοιχο ποσό της φορολογικής απαίτησης ως μειωτικό του τρέχοντος φόρου. Οι ημεδαπές θυγατρικές αναγνωρίζουν φορολογικές απαιτήσεις μέχρι του ποσού που αναλογεί στις φορολογικές ζημιές της τελευταίας πενταετίας και εφόσον τεκμαίρεται ότι θα χρησιμοποιηθούν αυτές στο μέλλον. Για τις αλλοδαπές εταιρείες δεν αναγνωρίζονται φορολογικές απαιτήσεις. Αυτές αναγνωρίζονται στο έτος που θα υπάρξουν φορολογητέα κέρδη.

Την 31.12.2025, οι χρήσεις μέχρι και το 2019 έχουν παραγραφεί φορολογικά με βάση την Ελληνική Νομοθεσία. Για τις Ελληνικές εταιρείες του Ομίλου, αναφορικά με τον φορολογικό έλεγχο που αφορά τις χρήσεις 2020, 2021, 2022, 2023 και 2024, έχουν εκδοθεί «Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης» με βάση

την ΠΟΛ.1124/2015 (χρήση 2020, 2021, 2022, 2023 και 2024), από τον τακτικό ορκωτό ελεγκτή, που έλεγξε τις αντίστοιχες Οικονομικές Καταστάσεις. Από τον έλεγχο δεν έχουν προκύψει διαφορές φόρων.

Για τη χρήση 2025, οι ημεδαπές εταιρείες έχουν υπαχθεί προαιρετικά στον φορολογικό έλεγχο των ορκωτών ελεγκτών που προβλέπεται από τα άρθρα 65Α του Ν.4174/2013 και την ΠΟΛ.1124/2015. Από τον έως σήμερα έλεγχο δεν έχουν προκύψει σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις, πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις.

17. Ανάλυση των Εσόδων και των Εξόδων

17.1 Ανάλυση Πωλήσεων

(ποσά σε €)

Πωλήσεις

	1 ΙΑΝ 2025 - 31 ΔΕΚ 2025		
	Εσωτερικού	Εξωτερικού	Σύνολο
Πωλήσεις Εμπορευμάτων	2,494,682.50	86,629.03	2,581,311.53
Πωλήσεις Προϊόντων	7,588,639.29	363,621.70	7,952,260.99
Πωλήσεις Υπηρεσιών	1,919,957.97	7,504.10	1,927,462.07
Σύνολο	12,003,279.76	457,754.83	12,461,034.59

(ποσά σε €)

Πωλήσεις

	1 ΙΑΝ 2024 - 31 ΔΕΚ 2024		
	Εσωτερικού	Εξωτερικού	Σύνολο
Πωλήσεις Εμπορευμάτων	2,293,287.98	90,797.85	2,384,085.83
Πωλήσεις Προϊόντων	8,595,180.97	547,711.50	9,142,892.47
Πωλήσεις Υπηρεσιών	2,313,554.45	8,670.96	2,322,225.41
Σύνολο	13,202,023.40	647,180.31	13,849,203.71

17.2 Κόστος Πωλήσεων, Έξοδα Διοίκησης και Πωλήσεων

(ποσά σε €)

Κόστος Πωλήσεων Έξοδα Διοίκησης & Πωλήσεων

Κόστος Πωλήσεων

Μεταβολές στα Αποθέματα Εμπορευμάτων, Ετοιμών, Ημιοιμών και Υποπροϊόντων

Σύνολο

Έξοδα Διοίκησης & Πωλήσεων

Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού

Αποζημιώσεις Απολύσεως ή Συνταξιοδότησης Προσωπικού

Πρόβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικού λόγω Συνταξιοδότησης

Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων

Αμοιβές Τακτικού Ελέγχου

Παροχές Τρίτων

Ενοίκια

Φόροι - Τέλη

Διάφορα Έξοδα

Μεταφορικά Έξοδα

Έξοδα Ταξιδίων

Έξοδα Προβολής, Διαφήμισης και Εκθέσεων

Αποσβέσεις Ενσώματων και Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων

Σύνολο

Γενικό Σύνολο

	01/01/2024 31/12/2024	01/01/2025 31/12/2025
	6,161,745.92	5,040,567.55
Σύνολο	6,161,745.92	5,040,567.55
	1,961,052.79	2,222,640.64
	156,450.00	6,020.00
	16,951.34	13,066.54
	1,083,862.07	498,914.64
	16,600.00	18,000.00
	98,780.60	138,602.63
	11,393.67	16,281.63
	96,200.94	145,878.31
	254,176.39	345,532.57
	331,714.60	405,391.48
	295,846.78	302,710.34
	32,826.77	21,712.65
	394,285.62	456,716.64
Σύνολο	4,750,141.57	4,591,468.07
Γενικό Σύνολο	10,911,887.49	9,632,035.62

17.3 Άλλα Έσοδα – Έξοδα

(ποσά σε €)

Άλλα Έσοδα - Έξοδα

Έσοδα

Πώληση Ακινήτου	-	1,069,511.86
Έσοδα από Ενοίκια	1,413.00	-
Λοιπά Έκτακτα Έσοδα	123,028.63	10,131.00
Αναλογούσα Επιχορήγηση επί Εξόδων Ερευν. Προγραμ.	28,707.28	-
Αναστροφή Προβλέψεων Προηγούμενων Χρήσεων	89,669.25	-
Έσοδα από Αποσβέσεις Κρατικών Επιχορηγήσεων	19,016.74	18,670.34
Έσοδα Προηγούμενων Χρήσεων		22,152.62
Συναλλαγματικές Διαφορές	-	11,047.33
Σύνολο	261,834.90	1,131,513.15

Έξοδα

Φορολογικά Πρόστιμα και Προσαυξήσεις	311.07	
Λοιπά Έκτακτα Έξοδα	16,013.25	10,445.13
Συναλλαγματικές Διαφορές	20,686.36	7,337.19
Επιπρόσθετες Επισφάλειες Απαιτήσεων	-	169,903.71
Διαγραφή Προκαταβολών σε Προμηθευτές & Χρεωστικά Πελατών	195,597.18	1,405.88
Έξοδα Προηγούμενων Χρήσεων	35,647.43	582.61
Σύνολο	268,255.29	189,674.52

17.4 Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα

(ποσά σε €)

Χρηματοοικονομικό Κόστος

Έξοδα

Τόκοι και Συναφή Έξοδα	326,179.19	301,322.98
Τόκοι από Μισθωτικά Δικαιώματα	18,112.74	11,161.10
Σύνολο	344,291.93	312,484.08

Έσοδα

Πιστωτικοί Τόκοι και Συναφή Έσοδα	2,364.93	6,985.36
Σύνολο	2,364.93	6,985.36

Χρηματοοικονομικό Κόστος

01/01/2024 31/12/2024	01/01/2025 31/12/2025
344,291.93	312,484.08
2,364.93	6,985.36
341,927.00	305,498.72

18. Συναλλαγές και Υπόλοιπα με Συνδεόμενα Πρόσωπα

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το ΔΛΠ 24, στην περίοδο 01.01.2025-31.12.2025 και 01.01.2024 - 31.12.2024, καθώς και τα υπόλοιπα, παρατίθενται στους πίνακες κατωτέρω. Επίσης παραθέτουμε, τις συναλλαγές με τα μέλη του ΔΣ και τους Διευθυντές της Εταιρείας:

Τις συναλλαγές με τα μέλη του ΔΣ και τους Διευθυντές της Εταιρείας, παραθέτουμε κατωτέρω:

(ποσά σε €)

Αμοιβές Μελών Διοίκησης

Αμοιβές Διευθυντών

Αγορές Υπηρεσιών από Νομικά Πρόσωπα Ιδιοκτησίας Μελών ΔΣ & Δντικών

Στελεχών που έχουν περιληφθεί και στον πίνακα των συναλλαγών με Νομικές Οντότητες

Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη

Σύνολο

31/12/2024	31/12/2025
273,059.04	313,573.53
189,413.28	165,349.56
30,744.59	34,341.63
493,216.91	513,264.72

(ποσά σε €)

Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις Μελών ΔΣ

Υποχρεώσεις προς Μέλη Δ.Σ., Διευθυντές και λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη

Απαιτήσεις από Μέλη Δ.Σ., Διευθυντές και Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη

Σύνολο

(18,518.92)	(14,842.94)
6,314.28	40,987.68
(12,204.64)	26,144.74

Τα υπόλοιπα ποσά των απαιτήσεων – υποχρεώσεων κατά την 31.12.2025 αφορούν προκαταβολές ή οφειλές από τρέχουσες συνήθειες συναλλαγές.

Σημειώνεται, ότι οι συναλλαγές και οι απαιτήσεις-υποχρεώσεις με νομικά πρόσωπα ιδιοκτησίας μελών ΔΣ & Δ/κων Στελεχών περιλαμβάνονται και στους επόμενους πίνακες των συνδεδεμένων μερών.

Οι πωλήσεις προς συνδεδεμένα μέρη αφορούν τις συνήθειες συναλλαγές των εταιρειών.

Οι συναλλαγές του 2025 και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την 31.12.2025 έχουν ως κάτωθι:

31-Δεκ-25		ΟΥΤΑΤΡΙΚΕΣ								ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ-ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ					
ΑΓΟΡΕΣ	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	UNIBIOS AE	WATERA HELLAS	OSMOSUN	WATERA ΤΕΧΝΙΑΣ	WATERA BULGARIA	WATERA ITALIA	ΘΕΑΣ ΑΕ	WATERA INTERNATIONAL	NEOVENT	ΗΦΑΙΣΤΟΣ	ΟΡΦΕΑΣ ΜΑΥΡΚΙΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΪΒΟΡΟΝΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	ΚΟΜΕ ΜΟΝ. ΙΚΕ	ANINUM CONSULTING ΙΚΕ
	UNIBIOS AE		654,800.00												
	WATERA HELLAS	640.00		12,643.73	42,659.20	203,438.35	19,170.00	240.00		75,720.00					
	OSMOSUN		225,840.72												
	WATERA ΤΕΧΝΙΑΣ		183,733.00												
	WATERA BULGARIA		39,710.00												
	WATERA ITALIA		211,636.36												
	ΘΕΑΣ ΑΕ	9,800.00													
	WATERA INTERNATIONAL		80,000.00		16,000.00	24,000.00	8,000.00								
	NEOVENT														
	ΗΦΑΙΣΤΟΣ														
	ΟΡΦΕΑΣ ΜΑΥΡΚΙΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	60,000.00													
	ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΪΒΟΡΟΝΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	72,000.00													
	ΚΟΜΕ ΜΟΝ. ΙΚΕ		24,000.00												
	CNK		72,000.00												
	ANINUM CONSULTING ΙΚΕ	15,116.52	45,349.56												

31-Dec-25		ΟΥΤΑΤΡΙΚΕΣ								ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ					
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	UNIBIOS AE	WATERA HELLAS	OSMOSUN	WATERA ΤΕΧΝΙΑΣ	WATERA BULGARIA	WATERA ITALIA	ΘΕΑΣ ΑΕ	WATERA INTERNATIONAL	ΗΦΑΙΣΤΟΣ	NEOVENT AE	CNK INTERNATIONAL REAL ESTATE & CONSULTING MON. ΙΚΕ	ΟΡΦΕΑΣ ΜΑΥΡΚΙΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΪΒΟΡΟΝΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	ANINUM CONSULTING ΙΚΕ
	UNIBIOS AE		-					4,000.00		434.20	20,000.00				5,027.96
	WATERA HELLAS	740,391.88			8,948.60	176,768.00	18,000.00	-			-			-	7,629.01
	OSMOSUN														
	WATERA ΤΕΧΝΙΑΣ														
	WATERA BULGARIA														
	WATERA ITALIA														
	ΘΕΑΣ ΑΕ														
	WATERA INTERNATIONAL				104,000.00	48,000.00	24,000.00								
	ΗΦΑΙΣΤΟΣ										12,012.21				
	NEOVENT														
	CNK INTERNATIONAL REAL ESTATE & CONSULTING MON. ΙΚΕ														
	ΟΡΦΕΑΣ ΜΑΥΡΚΙΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ														
	ΚΟΜΕ ΜΟΝ. ΙΚΕ														
	ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΪΒΟΡΟΝΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ														
	ANINUM CONSULTING ΙΚΕ														

Οι συναλλαγές του 2024 και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την 31.12.2024 έχουν ως κάτωθι:

31 ΔΕΚ 2024		ΟΥΤΑΤΡΙΚΕΣ								ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ-ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ					
ΑΓΟΡΕΣ	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	UNIBIOS AE	WATERA HELLAS	WATERA ΤΕΧΝΙΑΣ	WATERA BULGARIA	WATERA ITALIA	ΘΕΑΣ ΑΕ	ΒΙΟΤΟΛ ΔΩΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ ΑΒΕΕ	WATERA INTERNATIONAL	NEOVENT	ΗΦΑΙΣΤΟΣ	ΟΡΦΕΑΣ ΜΑΥΡΚΙΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΪΒΟΡΟΝΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	CNK	ANINUM CONSULTING ΙΚΕ
	UNIBIOS AE		2,424,800.00				340.98	28,400.00							
	WATERA HELLAS	640.00		35,242.90	177,812.15	649.46	240.00	343.00		150.00			152.40		
	WATERA ΤΕΧΝΙΑΣ		183,174.66												
	WATERA BULGARIA														
	WATERA ITALIA		206,179.74		4,283.60										
	ΘΕΑΣ ΑΕ		5,000.00							7,500.00					
	ΒΙΟΤΟΛ ΔΩΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ ΑΒΕΕ		6,300.00							110,292.31					
	WATERA INTERNATIONAL		80,000.00	16,000.00	24,000.00	16,000.00									
	NEOVENT														
	ΗΦΑΙΣΤΟΣ						8,000.00								
	ΟΡΦΕΑΣ ΜΑΥΡΚΙΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	60,000.00													
	ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΪΒΟΡΟΝΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	72,000.00													
	CNK		96,000.00												
	ANINUM CONSULTING ΙΚΕ	15,116.52	57,349.56												

31 ΔΕΚ 2024 ΥΠΟΧΡΩΣΕΙΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ										ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ			
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	UNIBIOS AE	WATERA HELLAS	WATERA TEXAS	WATERA BULGARIA	WATERA ITALIA	ΘΕΑΣ ΑΕ	ΒΙΟΛΟΓΙΚΑ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ ΑΕΒΕ	WATERA INTERNATIONAL	NEOVENT AE	ΗΦΑΙΣΤΟΣ	CNK INTERNATIONAL REAL ESTATE & CONSULTING MON. IKE	ΟΡΦΕΑΣ ΜΑΥΡΙΚΙΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΣΒΟΡΩΝΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	ANINUM CONSULTING KE
UNIBIOS AE						24,482.61			65,361.98	434.20				
WATERA HELLAS				177,812.15										
WATERA TEXAS		9,483.81												
WATERA BULGARIA														
WATERA ITALIA		5,082.80												
ΘΕΑΣ ΑΕ														
ΒΙΟΛΟΓΙΚΑ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ ΑΕΒΕ														
WATERA INTERNATIONAL			386,000.00	24,000.00	16,000.00									
NEOVENT AE														
ΗΦΑΙΣΤΟΣ									12,012.21					
CNK INTERNATIONAL REAL ESTATE & CONSULTING MON. IKE														
ΟΡΦΕΑΣ ΜΑΥΡΙΚΙΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ														
ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΣΒΟΡΩΝΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ														
ANINUM CONSULTING KE		2,880.00												

Στους ανωτέρω πίνακες περιλαμβάνονται με βάση το ΔΛΠ 24 ως συνδεδεμένα μέρη και οι εταιρείες: Ορφέας Μαυρίκιος & Συνεργάτες Μονοπρόσωπη ΙΚΕ, CNK INTERNATIONAL REAL ESTATE & CONSULTING MON. IKE, ΚΟΜΕ ΜΟΝ. ΙΚΕ, Αντώνιος Σβορώνος & Συνεργάτες Μονοπρόσωπη ΙΚΕ και Aninum Consulting ΙΚΕ, επειδή οι μέτοχοι ή οι διαχειριστές τους είναι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της μητρικής Εταιρείας του Ομίλου. Οι συμβάσεις που διέπουν την συνεργασία των εταιρειών αυτών με τον Όμιλο εγκρίθηκαν κατά την Γενική Συνέλευση της 10.05.2021, με βάση την διαδικασία των άρθρων 100 και 101 του Νόμου 4548/2018.

19. Κέρδη ανά Μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή στο 2025, μετά την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος, διαμορφώθηκαν σε € 90,50 και υπολογίστηκαν με βάση το μέσο σταθμισμένο αριθμό, επί του συνόλου των μετοχών, που ανέρχονται σε 30.535.

20. Διανομή των Κερδών της Χρήσεως

Το ΔΣ, προτείνει όπως τα καθαρά μετά από φόρους κέρδη της χρήσης 2025, ύψους € 2.763.491,24 διατεθούν: για τακτικό αποθεματικό € 138.174,56, για σχηματισμό αφορολογήτου αποθεματικού επιχορηγήσεων Ν.3299/2004 κατά το ποσό των € 10.150,30 και το υπόλοιπο ποσό των € 2.615.166,38 να μεταφερθεί στο λογαριασμό « Αποτελέσματα εις Νέον ».

21. Εκτιμήσεις

Η διοίκηση της επιχείρησης προσδιορίζει τις εκτιμώμενες ωφέλιμες ζωές και τις σχετικές αποσβέσεις των βιομηχανοστασίων και του εξοπλισμού. Δεν αναμένονται σημαντικές αλλαγές στις ωφέλιμες ζωές λόγω του είδους των δραστηριοτήτων της επιχείρησης. Η διοίκηση θα αυξήσει τις αποσβέσεις όταν οι ωφέλιμες ζωές καταστούν μικρότερες σε σχέση με τις προηγούμενες εκτιμήσεις ή θα μειώσει τις αξίες των παγίων που έχουν απαξιωθεί τεχνολογικά ή των παγίων που δεν είναι πλέον στρατηγικής σημασίας και εγκαταλείπονται ή πρόκειται να πωληθούν.

22. Ενδεχόμενα

Η επιχείρηση έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων της Εταιρείας, έχουν εκδοθεί υπέρ αυτών, από τις τράπεζες, εγγυητικές επιστολές συνολικού ύψους € 674 χιλ. ευρώ περίπου, για την κάλυψη των υποχρεώσεων τους προς τρίτους. Δεν αναμένονται πρόσθετες πληρωμές, κατά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

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

23. Κεφαλαιουχικές Δεσμεύσεις

Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Δεν υπάρχουν ουσιώδεις ανεκτέλεστες κεφαλαιουχικές δαπάνες κατά την 31.12.2025.

24. Σημαντικά Γεγονότα Μεταγενέστερα των Οικονομικών Καταστάσεων

Η Εταιρεία εξαγόρασε την εταιρία Lytrasco IKE. Στόχος είναι η εταιρεία αυτή να αποτελέσει τον πόλο που θα συγκεντρώσει κυρίως δραστηριότητες στο χώρο της επεξεργασίας βιομηχανικών λυμάτων.

Από την ημερομηνία κλεισίματος του Ισολογισμού και μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης, δεν συνέβησαν άλλα σημαντικά γεγονότα, που να αναμένεται να επηρεάσουν ουσιωδώς τα κονδύλια του Ισολογισμού, την τρέχουσα χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας και την συνέχιση της δραστηριότητας της.

Ανω Λιόσια, 29 Απριλίου 2026

Ορφέας Μαυρίκιος

Παναγιώτης Χασανέας

Κυριάκος Παπαθανασίου

Πρόεδρος ΔΣ

Γενικός Διευθυντής

Γενικός Οικονομικός Διευθυντής
Α.Α. Ο.Ε.Ε. 0000486 / Α' Τάξης