



ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως 30^η Ιουνίου 2025

Σύμφωνα με το

Άρθρο 5 του Ν. 3556/2007 και τις εκδοθείσες σχετικές Αποφάσεις

του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	3
Έκθεση Διαχείρισης (παρ.11 άρθρου 1, άρθρα 19 και 298 Οδηγίας 2013/34/ΕΕ)	4
Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	19
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	21
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	22
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	23
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων – Όμιλος	24
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	26
1. Γενικές πληροφορίες	27
2. Κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων στη βάση της Ρευστοποιήσιμης αξίας	28
2.1 Κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων στη βάση της Ρευστοποιήσιμης αξίας	28
2.2. Βάση επιμέτρησης και συγκρισιμότητας	32
2.3. Νόμισμα παρουσίασης	32
2.4. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	32
3. Ουσιώδεις λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης	35
3.1 Καθορισμός ρευστοποιήσιμης αξίας στοιχείων ενεργητικού	35
3.2 Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων περιουσιακών στοιχείων	37
3.3 Μεταγενέστερη επιμέτρηση Ενσώματων Παγίων & Άυλων Στοιχείων του Ενεργητικού	37
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	37
5. Πληροφορίες κατά τομέα	39
6. Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	40
7. Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	40
8. Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)	41
9. Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή	41
10. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	41
11. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	43
12. Αποθέματα	44
13. Απαιτήσεις από πελάτες	45
14. Λοιπές απαιτήσεις	46
15. Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις	46
16. Μετοχικό κεφάλαιο	46
17. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	46
18. Δανειακές Υποχρεώσεις	47
19. Υποχρεώσεις προς μετόχους από κατάπτωση εμπράγματης ασφάλειας	50
20. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις – Απαιτήσεις και δεσμεύσεις	50
21. Συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών	51
22. Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης	54

**Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου επί των
Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 30 Ιουνίου 2025**

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

(σύμφωνα με το Άρθρο 5 παρ. 2 του Ν.3556/07)

Εμείς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας «Σωκράτης Δ. Κωνσταντίνου και Υιός Α.Ε. – YALCO» (εφεξής Εταιρεία), δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι εξ' όσων γνωρίζουμε:

- (1) Οι εξαμηνιαίες ενδιάμεσες συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025, καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. όπως υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων, στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών της Εταιρείας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3-5 του άρθρου 5 του Ν.3556/2007 και των κατά εξουσιοδότηση αποφάσεων του ΔΣ της επιτροπής κεφαλαιαγοράς, και
- (2) Η εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει της παραγράφου 6 του άρθρου 5 του Ν.3556/2007 και των κατά εξουσιοδότηση αποφάσεων του ΔΣ της επιτροπής κεφαλαιαγοράς.

Θεσσαλονίκη, 29 09 2025

Οι Δηλούντες

ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ Α.
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ

ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ.
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ

ΚΑΛΛΙΟΠΗ Α.
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ

Πρόεδρος του Δ.Σ.

Διευθύνων Σύμβουλος

Αντιπρόεδρος Δ.Σ.

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

Έκθεση Διαχείρισης

(παρ.11 άρθρον 1, άρθρα 19 και 29δ Οδηγίας 2013/34/ΕΕ)

Η παρούσα έκθεση διαχείρισης αναφέρεται στην περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (01/01/2025-30/06/2025) και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις του Νόμου 4548/2018, του νόμου 3556/2007 (Φ.Ε.Κ. 91Α/30.04.2007) και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ιδίως την Απόφαση με αριθμό 7/448/11.10.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η παρούσα έκθεση περιλαμβάνει όλες τις αναγκαίες πληροφορίες για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, λαμβανομένου δε υπ' όψη ότι η Εταιρεία συντάσσει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, η έκθεση αυτή είναι ενιαία και αφορά τα ενοποιημένα χρηματοοικονομικά στοιχεία της Εταιρείας και των επιχειρήσεων που ενοποιούνται με ιδιαίτερη αναφορά στα επιμέρους στοιχεία των επιχειρήσεων, όπου είναι αναγκαίο για πληρέστερη πληροφόρηση.

Στον Όμιλο YALCO και κατ' επέκταση στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται εκτός της Εταιρείας ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ.ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε. και οι ακόλουθες θυγατρικές εταιρείες:

- 1) YALCO TRADING Επαγγελματικός & Οικιακός Εξοπλισμός Α.Ε. με έδρα την Κηφισιά και με ποσοστό συμμετοχής 51%
- 2) ROTA LOGISTICS Α.Ε., με έδρα το Δήμο Δέλτα Θεσσαλονίκης και με ποσοστό συμμετοχής 99,97%.
- 3) Επαγγελματικός Εξοπλισμός Ρόδου Α.Ε. με έδρα την Κηφισιά και με ποσοστό συμμετοχής 90%
- 4) Την YSC TACTICAL INVESTMENTS LIMITED με έδρα στην Κύπρο και με ποσοστό συμμετοχής 100%

Ακολουθούν οι επιμέρους ενότητες της έκθεσης:

1. Η Χρηματοοικονομική Θέση και Χρηματοοικονομική Επίδοση του Ομίλου

Κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων στη βάση της Ρευστοποιήσιμης αξίας

Η Διοίκηση κατά τη σύνταξη των εξαμηνιαίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων την περίοδο που έληξε την 30/06/2025 αξιολόγησε το βαθμό κατά τον οποίο η Αρχή της Συνέχισης της Δραστηριότητας (Going Concern) αποτελεί κατάλληλη βάση για την σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Για την αξιολόγηση αυτή λήφθηκαν υπόψη, η τρέχουσα χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 30/06/2025 όπως αναλύεται κατωτέρω στο σημείο (α), καθώς και το πλάνο ενεργειών που έχει εκκινήσει η διοίκηση της Εταιρείας από τα τέλη του 2024 και το οποίο βρίσκεται σε εξέλιξη κατά την ημερομηνία έγκρισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όπως αναλύεται κατωτέρω στο σημείο (β).

(α) Χρηματοοικονομική κατάσταση και επιδόσεις του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 30/06/2025

Καταγγελμένες Δανειακές Υποχρεώσεις της Εταιρείας: Τον Φεβρουάριο του 2019, και λόγω των γεγονότων μη συμμόρφωσης με τους συμβατικούς όρους των δανειακών συμβάσεων, οι πιστώτριες τράπεζες προχώρησαν σε καταγγελία των δανειακών συμβάσεων της Εταιρείας. Σε συνέχεια της καταγγελίας των δανειακών συμβάσεων, συνεπεία της οποίας, το συνολικό οφειλόμενο ποσό που κατέστη ληξιπρόθεσμο ανερχόταν σε συνολικό ποσό Ευρώ 40.3 εκ κεφαλαίου και ποσό Ευρώ 1.6 εκ τόκων, οι πιστώτριες τράπεζες προχώρησαν και σε επιπλέον νομικές, εξώδικες και δικαστικές ενέργειες προς εξασφάλιση των απαιτήσεων τους. Τον Ιούλιο του 2021 μεταβιβάστηκε το σύνολο των ανωτέρω καταγγελμένων δανειακών υποχρεώσεων στην εταιρεία με την επωνυμία IREP YALCO DESING ACTIVITY COMPANY (εφεξής «IREP YALCO») μετά των παρεπόμενων δικαιωμάτων, αξιώσεων και εξασφαλίσεων αυτών. Το συνολικό υπόλοιπο κατά την ημερομηνία της μεταβίβασης ανήρχετο σε ποσό Ευρώ 46 εκ. Περαιτέρω, μετά και την εκποίηση περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας την περίοδο 2021-2023, το υπόλοιπο των δανείων την 31/12/2023 ανερχόταν σε Ευρώ 34,5 εκ.. Στις 4/03/2024 η εταιρεία IREP YALCO μεταβίβασε στην εταιρεία SOHANALO LIMITED τις καταγγελμένες δανειακές υποχρεώσεις μετά των παρεπόμενων δικαιωμάτων, αξιώσεων και εξασφαλίσεων αυτών. Το υπόλοιπο των δανείων που διατηρεί η SOHANALO LIMITED την 30/06/2025 ανέρχεται σε ΕΥΡΩ 34,5 εκ. Το σύνολο των

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

καταγγελλμένων δανειακών υποχρεώσεων και το ιστορικό της μεταβίβασης παρουσιάζεται αναλυτικά στην σημείωση 18.

Αρνητικά Ίδια Κεφάλαια & Συσσωρευμένες ζημιές: Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν σημειώσει επί σειρά ετών σημαντικής έκτασης ζημιές οι οποίες προέρχονται από τη λειτουργική τους δραστηριότητα. Συνεπεία των εν λόγω συσσωρευμένων ζημιών, η Εταιρεία και ο Όμιλος κατά την 30η Ιουνίου 2025 εμφανίζουν αρνητική καθαρή θέση Ευρώ 45.801 χιλ. και Ευρώ 45.189 χιλ. αντίστοιχα και κατά συνέπεια συντρέχει λόγος εφαρμογής των άρθρων 164 και 165 του ν.4548/2018.

Περιορισμός της εμπορικής λειτουργίας και ζημιογόνα αποτελέσματα: Η έλλειψη ρευστότητας και κεφαλαίων, έχουν περιορίσει σημαντικά την δραστηριότητα της Εταιρείας και του Ομίλου και έχουν οδηγήσει σε σημαντική πτώση των πωλήσεων και σε ζημιογόνα αποτελέσματα τα τελευταία χρόνια. Η σημαντικά περιορισμένη διαθεσιμότητα αποθεμάτων δεν επιτρέπει στην Εταιρεία να εκμεταλλεύεται τη ζήτηση για τα προϊόντα της τόσο για οικιακή, αλλά κυρίως για επαγγελματική χρήση (ξενοδοχεία και εστιατόρια) με αποτέλεσμα υπό τις παρούσες συνθήκες και σε αυτά τα επίπεδα δραστηριότητας τα λειτουργικά αποτελέσματα της Εταιρείας να παραμένουν σημαντικά ζημιογόνα. Υπό αυτές τις συνθήκες οι πωλήσεις παρουσιάζουν μείωση της τάξης του 51,4% σε επίπεδο Εταιρείας ως συνέπεια της απόσχισης κλάδου που πραγματοποιήθηκε στην προηγούμενη χρήση, και αύξηση 5,6% σε επίπεδο Ομίλου ενώ τα αποτελέσματα του Ομίλου ανήλθαν σε ζημιές ποσού Ευρώ 1.391 εκ.

Ανεπάρκεια ταμειακών ροών για κάλυψη των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων για τους επόμενους δώδεκα μήνες: Η εταιρεία παρουσίασε τη περίοδο που έληξε 30/06/2025 αρνητικό κεφάλαιο κίνησης ποσού Ευρώ 43 εκ. γεγονός που καταδεικνύει ότι στο βαθμό που δεν εξευρεθεί λύση η οποία να περιλαμβάνει χρηματοδότηση για κεφάλαιο κίνησης, θα οδηγήσει την εταιρεία σε αδυναμία να καλύψει τις τρέχουσες υποχρεώσεις της τους επόμενους μήνες. Από τα μέσα του 2021 η εταιρεία κατάφερε να εξασφαλίσει χρηματοδότηση από συνδεδεμένα μέρη ποσού Ευρώ 3,4 εκ. περίπου αθροιστικά έως την 30/06/2025 (βλέπε σημ. 21), το υπόλοιπο της οποίας ανέρχεται την 30/06/2025 σε Ευρώ 3,1 εκ. Κατά την 31/07/2025 υπάρχουν ρυθμισμένες ασφαλιστικές υποχρεώσεις ποσού Ευρώ 964 χιλ. και ρυθμισμένες φορολογικές υποχρεώσεις ποσού Ευρώ 453 χιλ.

(β) Πλάνο ενεργειών της Διοίκησης σε εξέλιξη

Όλη αυτή την περίοδο (2017 μέχρι και σήμερα) και παρά τις σημαντικές χρηματοοικονομικές δυσχέρειες που περιγράφονται ανωτέρω το πρωταρχικό μέλημα της Διοίκησης παρέμεινε η έγκαιρη καταβολή της μισθοδοσίας του προσωπικού, όπως επίσης και η εξυπηρέτηση των φορολογικών και ασφαλιστικών υποχρεώσεων, καθώς και των προμηθευτών της. Τα τελευταία χρόνια έχει επιτευχθεί σε μεγάλο βαθμό λόγω του ότι η Εταιρεία κατάφερε να εξασφαλίσει χρηματοδότηση από συνδεδεμένα μέρη ύψους Ευρώ 3,4 εκ αθροιστικά από το 2021 έως την 30/06/2025. Ωστόσο η παρατεταμένη διάρκεια των ανωτέρω αρνητικών επιπτώσεων έχει περιορίσει δραστικά την όποια δυνατότητα της Εταιρείας να αυτοχρηματοδοτήσει τις τρέχουσες υποχρεώσεις ενώ η σημαντικά περιορισμένη διαθεσιμότητα αποθεμάτων δεν επιτρέπει στην Εταιρεία να εκμεταλλεύεται τη ζήτηση για τα προϊόντα της με αποτέλεσμα υπό τις παρούσες συνθήκες τα λειτουργικά αποτελέσματα της εταιρείας να παραμένουν σημαντικά ζημιογόνα και η διοίκηση να μην μπορεί να διασφαλίσει την συνέχιση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας αν δεν υλοποιηθούν με επιτυχία οι παρακάτω δράσεις που έχει σχεδιάσει και αφορούν την διευθέτηση των εναπομεινάντων καταγγελλμένων δανειακών υποχρεώσεων (ποσό Ευρώ 34,5 εκ.), την ρύθμιση υποχρεώσεων προς λοιπούς πιστωτές και ασφαλιστικά ταμεία, ενίσχυση των Ιδίων Κεφαλαίων και χρηματοδότηση για κεφάλαιο κίνησης. Πιο συγκεκριμένα από τα τέλη 2024 η Διοίκηση έβαλε σε εφαρμογή το παρακάτω πλάνο ενεργειών:

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

Απόσχιση κλάδου εμπορίας με σύσταση της νέας θυγατρικής YALCO TRADING και πώληση του 15,7% αυτής στην SOHANALO LIMITED:

Με απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας της 11ης Νοεμβρίου 2024, αποφασίστηκε η έγκριση του σχεδίου απόσχισης του κλάδου εμπορίας της Εταιρείας με σύσταση νέας θυγατρικής με την επωνυμία YALCO TRADING ΕΠΙΓΕΛΜΑΤΙΚΟΣ & ΟΙΚΙΑΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΑΕ και διακριτικό τίτλο “YALCO TRADING”. Η διαδικασία της απόσχισης ολοκληρώθηκε την 22/11/2024 με την καταχώρηση της εγκριτικής απόφασης στο ΓΕΜΗ. Με την ολοκλήρωση της απόσχισης το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της νεοσύστατης θυγατρικής κατεχόταν εξολοκλήρου (100%) από την Εταιρεία.

Εν συνέχεια με την από 6/12/2024 Γενική Συνέλευση της YALCO TRADING αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της με το ποσό των Ευρώ 2 εκ. με παραίτηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων. Η κάλυψη του ποσού πραγματοποιήθηκε με την είσοδο της SOHANALO LIMITED, η οποία κάλυψε το σύνολο του ποσού.

Στις 20/12/2024 μεταβιβάστηκαν 940.000 μετοχές της YALCO TRADING, ήτοι ποσοστό 15,7%, από την Εταιρεία προς την SOHANALO LIMITED έναντι ποσού Ευρώ 1 εκ. Συνέπεια των ανωτέρω γεγονότων η νέα μετοχική σύνθεση της θυγατρικής YALCO TRADING Α.Ε. διαμορφώθηκε ως εξής: 51% YALCO ΣΩΚΡΑΤΗΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ & ΥΙΟΣ Α.Ε. & 49% SOHANALO LIMITED.

Στόχος της πραγματοποιηθείσας απόσχισης, ήταν ο οργανωτικός διαχωρισμός και η δημιουργία δύο ευέλικτων σχημάτων που θα καλύψουν τόσο την εμπορική όσο και την βιομηχανική δραστηριότητα με την επίτευξη οικονομιών κλίμακας, διεύρυνσης εμπορικών συνεργασιών με οίκους του εξωτερικού, την πρόσβαση στην χρηματοδότηση και τελικά την βελτίωση των οικονομικών μεγεθών του Ομίλου μέσω της αύξησης πωλήσεων και θετικών αποτελεσμάτων. Σημειώνεται ότι με την είσοδο της SOHANALO LIMITED μέσω της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου όπως αναφέρθηκε ανωτέρω εξασφαλίστηκε άμεσα ρευστότητα ποσού Ευρώ 2 εκ. με αποτέλεσμα η Yalco Trading να έχει πλέον τη δυνατότητα να προμηθεύεται έγκαιρα τα απαραίτητα εμπορεύματα, να διαπραγματεύεται ευνοϊκότερους όρους με τους προμηθευτές της και να δημιουργεί ένα ισχυρό απόθεμα προϊόντων.

Περαιτέρω με την πώληση από την Εταιρεία του 15,7% της YALCO TRADING όπως αναφέρεται ανωτέρω εξασφαλίστηκε ρευστότητα ποσού Ευρώ 1 εκ με σκοπό την διοχέτευσή της για κεφάλαιο κίνησης και ανάπτυξη της βιομηχανικής δραστηριότητας που παρέμεινε στην Εταιρεία.

Με την 18/06/2025 ανακοίνωση Δελτίου Τύπου δημοσιεύθηκε η εξαγορά του μεριδίου της SOHANALO LIMITED από την Εταιρεία Tethys, αντί τιμήματος 3 εκατομμύρια ευρώ, με την Εταιρεία Tethys να αποκτάει ρόλο στρατηγικού επενδυτή, σε μια συμφωνία που αναβαθμίζει τον αναπτυξιακό ορίζοντα της YALCO και της νεοσύστατης θυγατρικής της, YALCO Trading.

Διερεύνηση διαδικασίας και προϋποθέσεων για την ένταξης της Εταιρείας στην προπτωχευτική διαδικασία (εξυγίανση) που προβλέπεται στον Ν. 4738/2020:

Στα τέλη του 2024 η Εταιρεία ξεκίνησε διερευνητικές ενέργειες για την αξιολόγηση της δυνατότητας ένταξης της στην προπτωχευτική διαδικασία (εξυγίανση) που προβλέπεται στον Ν. 4738/2020. Στο πλαίσιο αυτό, στις αρχές του 2025 η Διοίκηση της Εταιρείας όρισε εξειδικευμένο νομικό σύμβουλο που ανέλαβε την διαδικασία. Για την ένταξη στη διαδικασία εξυγίανσης απαιτείται υπογεγραμμένη συμφωνία εξυγίανσης μεταξύ της Εταιρείας και των πιστωτών της, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις διατάξεις του Ν.4738/2020, συνοδευόμενη από επιχειρηματικό σχέδιο, η οποία (συμφωνία εξυγίανσης) υποβάλλεται προς επικύρωση στο αρμόδιο δικαστήριο (αίτηση επικύρωσης) συνοδευόμενη, μεταξύ άλλων, από την έκθεση εμπειρογνώμονα του άρθρου 48 του Ν.4738/2020 .

Η Εταιρεία έχει υπογράψει την από 28/04/2025 συμφωνία εξυγίανσης με τους πιστωτές της, έχει λάβει την από 28/04/2025 έκθεση εμπειρογνώμονα. Την 30/04/2025 η Διοίκηση της Εταιρείας υπέβαλε την ως άνω

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

Συμφωνία Εξυγίανσης προς επικύρωση στο αρμόδιο δικαστήριο. Η δικάσιμος ορίστηκε στις 13/06/2025 οπότε και συζητήθηκε. Κατά τη σύνταξη του παρόντος δεν έχει εκδοθεί απόφαση από το αρμόδιο δικαστήριο.

Τα βασικά σημεία όπως περιγράφονται στη συμφωνία εξυγίανσης και το επιχειρηματικό σχέδιο αναφορικά με την ρύθμιση των θιγόμενων υποχρεώσεων περιλαμβάνουν:

- Οι θιγόμενες υποχρεώσεις προς τη SOHANALO LIMITED ανερχόμενες κατά την 28.02.2025 στο συνολικό ποσό των Ευρώ 34,5εκ προτείνεται να ρυθμιστούν ως ακολούθως: α) υποχρεώσεις ποσού Ευρώ 175χιλ να αποπληρωθούν άτοκα σε δέκα οκτώ (18) μηνιαίες δόσεις και β) ολοσχερής διαγραφή του υπόλοιπου ποσού, ήτοι Ευρώ 34,3εκ, εντός τριάντα (30) ημερών από την ημερομηνία επικύρωσης της συμφωνίας εξυγίανσης.
- Οι θιγόμενες υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τους Ασφαλιστικούς Οργανισμούς και το Ελληνικό Δημόσιο ποσών Ευρώ 1,2εκ και Ευρώ 0,4 εκ αντίστοιχα την 28.02.2025 προτείνεται να αποπληρωθούν σε 240 ισόποσες έντοκες μηνιαίες δόσεις με ετήσιο επιτόκιο 3,5%.
- Οι θιγόμενες υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τον Μέτοχο και Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας ποσού Ευρώ 2,6εκ την 28/02/2025 προτείνεται να ρυθμιστούν ως ακολούθως: α) κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων ύψους Ευρώ 1,3εκ, εντός 4 μηνών από την έκδοση Δικαστικής Απόφασης που θα επικυρώνει τη συμφωνία εξυγίανσης και β) αποπληρωμή του υπόλοιπου ποσού ύψους Ευρώ 1,3εκ σε 240 άτοκες άνισες συνεχείς μηνιαίες δόσεις.
- Οι υποχρεώσεις προς τους λοιπούς πιστωτές που παρείχαν χρηματοδότηση που ανέρχονται σε Ευρώ 3,4εκ την 28/02/2025 προτείνεται η αποπληρωμή της συνολικής οφειλής σε 240 άνισες μηνιαίες άτοκες δόσεις.

Σύμφωνα με την από 28/04/2025 έκθεση εμπειρογνώμονα επιβεβαιώνεται η συνδρομή των προϋποθέσεων του νόμου 4738/2020 για την επικύρωση της συμφωνίας εξυγίανσης και βεβαιώνεται η ακρίβεια και η εγκυρότητα της κατάστασης των πιστωτών που επισυνάπτεται στη συμφωνία εξυγίανσης.

Στη βάση της επιτυχούς ολοκλήρωσης της διαδικασίας μέσω και της επικύρωσής της συμφωνίας εξυγίανσης από το δικαστήριο, αναμένεται από την Διοίκηση να υπάρξει σημαντική βελτίωση των ιδίων κεφαλαίων, αφού οι υποχρεώσεις της Εταιρείας προς την SOHANALO LIMITED ποσού Ευρώ 34.5 θα περιοριστούν σε ποσό Ευρώ 175χιλ και θα βελτιωθούν τα αρνητικά ίδια κεφάλαια κατά ποσό Ευρώ 34.3εκ. Περαιτέρω μέσω των μακροπρόθεσμων ρυθμίσεων των ανωτέρων υποχρεώσεων αναμένεται βελτίωση του κεφαλαίου κίνησης και της ρευστότητας της Εταιρείας. Οι παραπάνω ενέργειες εφόσον ολοκληρωθούν με επιτυχία, αναμένεται να βελτιώσουν σημαντικά την οικονομική θέση της Εταιρείας και να δημιουργήσουν τις προϋποθέσεις εντός του 2025 της οικονομικής ανάκαμψης της Εταιρείας και του Ομίλου.

Παρόλο τα ανωτέρω πολύ θετικά γεγονότα και προοπτικές που δείχνουν ότι η Εταιρεία και ο Όμιλος έχει μπει σε μια πορεία σαφέστατης αλλαγής, η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολογώντας ότι: α) την ημερομηνία αναφοράς της κλειόμενης περιόδου ήτοι την 30/06/2025, υφίστανται οι αρνητικές επιδόσεις του Ομίλου και της Εταιρείας όπως περιγράφονται ανωτέρω β) η συμφωνία εξυγίανσης υπεγράφη τον Απρίλιο του 2025 οπότε και ξεκίνησαν οι διαδικασίες για την επικύρωσή της, ενώ αναμένεται ότι θα χρειαστεί ένα εύλογο χρονικό διάστημα μέχρι την ολοκλήρωση της διαδικασίας συνεκτιμώντας σε αυτό τις όποιες δικονομικές αβεβαιότητες για την επικύρωση της συμφωνίας εξυγίανσης από το δικαστήριο, και γ) στο σενάριο της επιτυχούς ολοκλήρωσης της διαδικασίας εξυγίανσης η Εταιρεία και ο Όμιλος θα συνεχίσουν να έχουν επί του παρόντος αρνητικά ίδια κεφάλαια, μέχρι να ολοκληρωθούν με επιτυχία κάποιες εκ των σημαντικότερων δράσεων που αναφέρονται ανωτέρω, θα συνεχίσει την σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων στην βάση της «Ρευστοποιήσιμης Αξίας». Συνεπώς και οι συνημμένες εξαμηνιαίες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου που έληξε 30/06/2025 συντάχθηκαν στη Βάση της Ρευστοποιήσιμης Αξίας.

Κατά τη περίοδο 1/1-30/06/2025 τα μεγέθη του Ομίλου παρουσίασαν τις πιο κάτω μεταβολές σε σχέση με την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο 1/1-30/06/2024. Σημειώνεται πως τα μεγέθη του Ομίλου δεν επηρεάστηκαν

**Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου επί των
Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 30 Ιουνίου 2025**

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

από την απόσχιση κλάδου που έλαβε χώρα το 2024, δεδομένου ότι η YACLO κατέχει το 51% της YALCO Trading και συνεπώς τα οικονομικά της μεγέθη συμπεριλαμβάνονται στις ενοποιημένες καταστάσεις με ολική ενοποίηση.

Ποσά σε '000 Ευρώ	1/01 - 30/06/2025	1/01 - 30/06/2024
Κύκλος Εργασιών	2.470	2.338
Μικτά Κέρδη	641	628
Λειτουργικές Ζημίες	(1.257)	(1.136)
EBITDA	(977)	(911)
Ζημίες προ φόρων	(1.391)	(1.266)
Ζημίες περιόδου	(1.391)	(1.266)
Ζημίες μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας	(1.167)	(1.264)

Οι **πωλήσεις του Ομίλου** τη περίοδο που έληξε 30/06/2025 διαμορφώθηκαν στα € 2.470 χιλ. από € 2.338 χιλ. τη συγκριτική περίοδο του 2024 παρουσιάζοντας αύξηση 5,6%.

Τα **μικτά κέρδη** διαμορφώθηκαν στα €641 χιλ. από €628 χιλ. την αντίστοιχη συγκριτική περίοδο, και τα λειτουργικά αποτελέσματα είναι αρνητικά και διαμορφώθηκαν στο ποσό των €1.257 χιλ. έναντι του αρνητικού ποσού, €1.136 χιλ. τη περίοδο που έληξε 30/06/2024.

Οι **ζημίες προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων, αποσβέσεων (EBITDA)** διαμορφώθηκαν αρνητικά στα €977 χιλ. παρουσιάζοντας αύξηση κατά €67 χιλ. Η διαφορά οφείλεται κυρίως στην αύξηση των αρνητικών λειτουργικών αποτελεσμάτων κατά €121 χιλ. στην φετινή περίοδο συγκριτικά με την περυσινή αντίστοιχη.

Τα **καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα** διαμορφώθηκαν σε έξοδα €145 χιλ. από έξοδα €136 χιλ..

Τα **αποτελέσματα προ φόρων**, ανήλθαν σε ζημίες €1.391 χιλ. τη τρέχουσα περίοδο από €1.266 χιλ. την αντίστοιχη συγκριτική περίοδο.

Τα **καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας** διαμορφώθηκαν σε ζημίες €1.167 χιλ. από ζημίες €1.264 χιλ. τη συγκριτική περίοδο.

Εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης («ΕΔΜΑ»)

Οι ΕΔΜΑ υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τα ποσά από τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Οι εναλλακτικοί δείκτες (ΕΔΜΑ) θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πάντα σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και σε καμία περίπτωση δεν αντικαθιστούν αυτά.

Παραθέτουμε τους εναλλακτικούς δείκτες μέτρησης απόδοσης που αφορούν την οικονομική διάρθρωση και αποδοτικότητα του Ομίλου και της Εταιρείας.

	ΟΜΙΛΟΥ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2025	2024	2025	2024
Κυκλοφορούν Ενεργητικό				
Σύνολο Ενεργητικού	0,58	0,63	0,36	0,45
Πάγιο Ενεργητικό				
Σύνολο Ενεργητικού	0,42	0,37	0,64	0,55
Σύνολο Υποχρεώσεων				
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	9,16	7,32	17,22	13,55
Κυκλοφορούν Ενεργητικό				
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,07	0,10	0,02	0,04
Μικτά Αποτελέσματα				
Κύκλος Εργασιών	0,23	0,27	0,12	0,26
EBITDA				
Κύκλος Εργασιών	(0,35)	(0,39)	(0,72)	(0,48)

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

Τα κονδύλια προκύπτουν αυτούσια από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου. Ο Δείκτης παρακολουθείται από τη Διοίκηση καθώς αποτελεί κριτήριο αξιοποίησης των κεφαλαίων της Εταιρείας για τη χρηματοδότηση του κεφαλαίου κίνησης της.

➤ Πάγιο Ενεργητικό/Σύνολο Ενεργητικού

Τα κονδύλια προκύπτουν αυτούσια από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου. Ο Δείκτης παρακολουθείται από τη Διοίκηση καθώς αποτελεί κριτήριο αξιοποίησης των κεφαλαίων της Εταιρείας για τη χρηματοδότηση του πάγιου ενεργητικού της.

➤ Σύνολο Υποχρεώσεων/Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων

Τα κονδύλια προκύπτουν αυτούσια από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου. Ο Δείκτης παρακολουθείται από τη Διοίκηση ως κριτήριο της διάρθρωσης των Ιδίων Κεφαλαίων της.

➤ Κυκλοφορούν Ενεργητικό/Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Τα κονδύλια προκύπτουν αυτούσια από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου. Ο Δείκτης παρακολουθείται από τη Διοίκηση καθώς αποτελεί κριτήριο της αξιολόγησης του κινδύνου ρευστότητας και της δυνατότητας της να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της για τους επόμενους δώδεκα μήνες.

➤ Μικτά Αποτελέσματα/Κύκλος Εργασιών

Τα κονδύλια προκύπτουν αυτούσια από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου. Ο Δείκτης παρακολουθείται από τη Διοίκηση καθώς αποτελεί κριτήριο αξιολόγησης του μικτού περιθωρίου κέρδους και της απόκλισης από το “νεκρό σημείο” (breakeven point) που αντικατοπτρίζει το ποσό ακριβώς των πωλήσεων με το οποίο η Εταιρεία καλύπτει το σύνολο των εξόδων της.

➤ EBITDA/Κύκλος Εργασιών

Τα κονδύλια προκύπτουν αυτούσια από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου εκτός του EBITDA που περιγράφεται στην επόμενη παράγραφο. Ο Δείκτης παρακολουθείται από τη Διοίκηση καθώς αποτελεί κριτήριο αξιολόγησης για την κάλυψη των λειτουργικών εξόδων αφού αφαιρεθούν τόκοι, αποσβέσεις, φόροι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα.

Ορισμός EBITDA:

Ο δείκτης EBITDA ορίζεται ως τα κέρδη/(Ζημιές) περιόδου προ φόρων, τόκων, χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων, αποσβέσεων και απομειώσεων. Ο δείκτης EBITDA εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου.

*Υπολογισμός EBITDA Ομίλου

Ποσά σε '000 Ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ	
	1/01 - 30/06/2025	1/01 - 30/06/2024
Ζημιές προ φόρων	(1.391)	(1.266)
(Έσοδα) / έξοδα από επενδύσεις	(10)	(6)
Χρηματοοικονομικά (έσοδα) / έξοδα	145	136
Αποσβέσεις	279	225
EBITDA	(977)	(911)

2. Σημαντικά Γεγονότα

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

Τα σημαντικότερα γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε 30/06/2025 ήταν:

Αναδιάρθρωση μετοχικής βάσης της YALCO TRADING μέσω εξαγοράς από την Tethys

Με την 18/06/2025 ανακοίνωση Δελτίου Τύπου δημοσιεύθηκε η εξαγορά του μεριδίου της SOHANALO LIMITED από την Εταιρεία Tethys, αντί τιμήματος 3 εκατομμύρια ευρώ. Έτσι, η νέα μετοχική σύνθεση της θυγατρικής YALCO TRADING A.E. διαμορφώθηκε ως εξής:

- 51% ΣΩΚΡΑΤΗΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ & ΥΙΟΣ Α.Ε
- 49% TETHYS

Κατάθεση αίτησης εξυγίανσης (Ν. 4738/2020)

Η εταιρεία «ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ ΚΑΙ ΥΙΟΣ Α.Ε.» πραγματοποίησε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 20 Μαΐου 2025 με μοναδικό θέμα την έγκριση της Συμφωνίας Εξυγίανσης, της σχετικής αίτησης επικύρωσης στο αρμόδιο δικαστήριο και της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου για την υλοποίησή της.

Η Συμφωνία Εξυγίανσης υπογράφηκε στις 28/04/2025 μεταξύ της Εταιρείας και των πιστωτών της, ήτοι της VERALTIS ASSET MANAGEMENT (ως διαχειρίστρια των απαιτήσεων της SOHANALO LIMITED) και του Σωκράτη Κωνσταντίνου, ο οποίος συμμετείχε και ως παρέχων εμπράγματα εξασφαλίσεις.

Η αίτηση επικύρωσης κατατέθηκε στο Πολυμελές Πρωτοδικείο Θεσσαλονίκης στις 30/04/2025, με δικάσιμο στις 13/06/2025. Κατά την ημερομηνία αυτή πραγματοποιήθηκε η συνεδρίαση και ορίστηκε ο Δικαστής και αναμένεται η απόφαση του Δικαστηρίου, η οποία πιστεύουμε ότι θα επικυρώσει την προαναφερθείσα αίτηση εξυγίανσης. Η συμφωνία εγκρίθηκε ομόφωνα από τους μετόχους που εκπροσωπούν το 62,31% του μετοχικού κεφαλαίου. Η Εταιρεία θα συνεχίσει να ενημερώνει το επενδυτικό κοινό για την εξέλιξη της διαδικασίας.

3. Πορεία και εξέλιξη της περιόδου 2025

Για το δεύτερο εξάμηνο του 2025 η Διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι έχουν δημιουργηθεί οι προϋποθέσεις οικονομικής ανάκαμψης του Ομίλου, τόσο με την επιδιωκόμενη διευθέτηση των υποχρεώσεων προς την εταιρεία SOHANALO LIMITED, όσο και με την πραγματοποιηθείσα απόσχιση και την δημιουργία δύο ευέλικτων εταιρικών σχημάτων.

Ακόμη βρίσκονται σε εξέλιξη ενέργειες οι οποίες

- Θα βελτιώσουν (μειώσουν) τα αρνητικά ίδια κεφάλαια κατά το ποσό των 34.336.000€ με διαγραφή των υποχρεώσεων προς την εταιρεία Sohanalo Limited, η οποία είναι η αποκτώσα εταιρεία, κατόπιν επίτευξης συμφωνίας.
- Διακανονισμός με 18 μηνιαίες δόσεις του υπολειπόμενου ποσού 175.000€ (μετά τη διαγραφή των 34.336.000€) προς την εταιρεία Sohanalo Limited.
- Μακροχρόνιος διακανονισμός με 240 μηνιαίες δόσεις των υποχρεώσεων (εκτιμώμενα ποσά)
 - προς μετόχους 1.286.191,20€, β. το Δημόσιο 413.545,76€, γ. προς ΕΦΚΑ 1.181.982,02€, δ) λοιποί πιστωτές 3.313.337€
- Προτεινόμενη αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της YALCO ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε., ποσού 1.340.000€ από βασικό μέτοχο της εταιρείας με κεφαλαιοποίηση ισόποσης υποχρέωσης.

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

Οι παραπάνω ενέργειες μετά την ολοκλήρωσή τους, θα βελτιώσουν σημαντικά την οικονομική θέση της εταιρείας και θα δημιουργήσουν προϋποθέσεις εισόδου στη χρηματαγορά, για βελτίωση της ρευστότητας της εταιρείας, μέσω αύξησης του αναγκαίου κεφαλαίου κίνησης.

Βάση των ανωτέρω πολύ θετικών γεγονότων αναμένεται ότι θα χρειαστεί ένα εύλογο χρονικό διάστημα μέχρι την ολοκλήρωση της διαδικασίας εξυγίανσης, η Διοίκηση αξιολογεί ότι στο ενδιάμεσο διάστημα και μέχρι την κατάρτιση των επόμενων οικονομικών καταστάσεων θα έχουν δημιουργηθεί οι προϋποθέσεις αλλαγής της βάσης κατάρτισης.

4. Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες

α) Κίνδυνος επιτοκίων

Τα έσοδα του Ομίλου και της Εταιρείας καθώς και οι λειτουργικές ταμειακές ροές είναι γενικά ανεξάρτητες από τις διακυμάνσεις επιτοκίων στην αγορά διότι ο Όμιλος δε διαθέτει άλλα έντοκα περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού εκτός από καταθέσεις όψεως. Ως εκ τούτου, ο κίνδυνος επιτοκίων από τις τραπεζικές καταθέσεις θεωρείται περιορισμένος.

Η έκθεση σε κινδύνους οι οποίοι οφείλονται σε διακύμανση επιτοκίων επί των δανειακών υποχρεώσεων προέρχεται από τις μεταβολές στις τιμές του επιτοκίου Euribor.

Με βάση την από 22/09/2021 επιστολή που έλαβε η Εταιρεία από την διαχειρίστρια των καταγγελλμένων δανείων εταιρεία «B2Capital» όπως μετονομάστηκε σε «VERALTIS ASSET MANAGEMENT», το επιτόκιο θεωρείται μηδενικό από την 29/07/2021, με συνέπεια η έκθεση της Εταιρείας και του Ομίλου σε κίνδυνο επιτοκίου να υφίσταται μόνο για δάνεια από συνδεδεμένα μέρη ποσού σε Ευρώ 1,29εκ. περίπου, με κυμαινόμενο επιτόκιο.

Εάν τα υφιστάμενα επιτόκια μεταβληθούν 50 μονάδες βάσης υψηλότερα ή χαμηλότερα, κρατώντας σταθερές τις υπόλοιπες μεταβλητές, τα αποτελέσματα και η καθαρή θέση του Ομίλου θα αυξηθούν ή θα μειωθούν αντίστοιχα κατά περίπτωση περίπου € 18,85 χιλ. (2024: €7,2 χιλ.).

β) Κίνδυνος συναλλάγματος

Η Μητρική Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο για τις αγορές της σε ξένο νόμισμα (κυρίως δολάρια).

Το ποσοστό των αγορών σε ξένο νόμισμα έχει περιοριστεί σημαντικά τα τελευταία έτη, καθώς η Εταιρεία έχει επιλέξει να επικεντρωθεί στην αγορά εμπορευμάτων από Ευρωπαϊκές χώρες. Η Διοίκηση παρακολουθεί από πολύ κοντά την εξέλιξη των συναλλαγματικών ισοτιμιών αναπροσαρμόζοντας την τιμολογιακή της πολιτική σε περιόδους έντονων διακυμάνσεων, περιορίζοντας με τα μέσα αυτά τον συναλλαγματικό κίνδυνο.

γ) Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δραστηριοποιούνται κατά κύριο λόγο στην χονδρική πώληση και λιγότερο στη λιανική. Συνεπώς πιθανός πιστωτικός κίνδυνος αφορά κατά κύριο λόγο στην αδυναμία εκπλήρωσης υποχρεώσεων πελατών χονδρικής.

Ο Όμιλος διαθέτει οργανωμένο τμήμα Πιστωτικού Ελέγχου το οποίο αξιοποιεί με συστηματικό τρόπο την παρεχόμενη πληροφόρηση από το μηχανογραφικό σύστημα, σχετικά με το μέγεθος και τη χρονική έκταση των πιστώσεων αλλά και κάθε διαθέσιμο μέσο έγκαιρης και έγκυρης πληροφόρησης που αφορά την οικονομική κατάσταση των πελατών του Ομίλου και παρεμβαίνει με άμεση πληροφόρηση προς τη Διοίκηση.

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

Παράλληλα με τα παραπάνω, οι εταιρείες του Ομίλου αξιολογώντας και σταθμίζοντας τους υφιστάμενους κινδύνους σχηματίζουν κάθε χρόνο σχετική πρόβλεψη που επιβαρύνει τα αποτελέσματα της περιόδου.

δ) Κίνδυνος Αποθεμάτων

Η προϊόντική συλλογή των εταιρειών του Ομίλου αποτελείται από διαρκή κατά κύριο λόγο καταναλωτικά προϊόντα μη υποκείμενα στη φθορά του χρόνου. Η περιοδική ανανέωση της προϊόντικής συλλογής εξασφαλίζει τη διάθεσή τους και ελαχιστοποιεί την πιθανότητα εμπορικής απαξίωσης των ειδών.

Η αξία όλων των αποθεμάτων είναι ασφαλισμένη σε γνωστές ασφαλιστικές εταιρείες πρώτης κατηγορίας, κατά παντός κινδύνου και σε τιμές αντικατάστασης.

Οι εταιρείες του Ομίλου διατηρούν ανά τον κόσμο εκτεταμένο κατάλογο προμηθευτών και κανείς εξ αυτών δε συμμετέχει στο συνολικό κύκλο εργασιών με ποσοστό μεγαλύτερο του 15%.

Ο Όμιλος, σε κάθε περίοδο αναφοράς, διενεργεί αποτίμηση των αποθεμάτων στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η ρευστοποιήσιμη αξία υπολογίζεται με βάση τις βέλτιστες διαθέσιμες πληροφορίες οι οποίες αντανακλούν τις τρέχουσες συνθήκες αγοράς.

ε) Κίνδυνος Ρευστότητας

Κατά την 30/06/2025, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας όπως εμφανίζονται στην εταιρική και ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης έχει καταστεί αρνητικό και κατά συνέπεια συντρέπει λόγος εφαρμογής του άρθρου 119 Ν. 4548/2018. Αναφορικά με το κεφάλαιο κίνησης, έχει καταστεί αρνητικό για τον Όμιλο και την Εταιρεία, καθώς το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας υπερβαίνουν το σύνολο των κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού κατά ποσό € 42,5 εκ. και €43 εκ. αντίστοιχα.

Επιπρόσθετα, τραπεζικές δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας και του Ομίλου που ανέρχονται σε € 34,5εκ. έχουν καταγγελλθεί και ως εκ τούτου είναι άμεσα απαιτητές.

Η Διοίκηση έχει σχεδιάσει και έχει ξεκινήσει να υλοποιεί ένα πλάνο εργασιών, όπως αυτό αναλύεται στην σημείωση 2.1 για την αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας.

5. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (σύμφωνα με το αρθρ. 2 παρ.4 του ν. 3016/2002)

Όλες οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν διενεργηθεί βάσει της αρχής των ίσων αποστάσεων (σύμφωνα με τους συνήθεις εμπορικούς όρους για αντίστοιχες συναλλαγές με τρίτους). Οι σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24, περιγράφονται αναλυτικά στη σημ. 21 των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1/1/2025 - 30/06/2025	1/1/2024 - 30/06/2024	1/1/2025 - 30/06/2025	1/1/2024 - 30/06/2024
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών				
προς θυγατρικές	-	-	317.435	96.834
Σύνολο	-	-	317.435	96.834
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών				
από θυγατρικές	-	-	95.899	1
από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	62.177	90.266	62.177	90.266
Σύνολο	62.177	90.266	158.076	90.268
Πωλήσεις παγίων προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη	-	-	-	-
Σύνολο	-	-	-	-

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30/6/2025	31/12/2024	30/6/2025	31/12/2024
Απαιτήσεις				
Εμπορικές απαιτήσεις από θυγατρικές	-	-	507.427	583.306
Σύνολο	-	-	507.427	583.306
Υποχρεώσεις				
Εμπορικές υποχρεώσεις στις θυγατρικές	-	-	136.134	188.296
Εμπορικές υποχρεώσεις από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	1.647.726	697.286	1.647.726	520.386
Δανειακές υποχρεώσεις από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	3.054.596	2.973.396	3.054.596	2.973.396
Σύνολο	4.702.322	3.670.682	4.838.456	3.682.078
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1/1/2025 - 30/06/2025	1/1/2024 - 30/06/2024	1/1/2025 - 30/06/2025	1/1/2024 - 30/06/2024
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μέλη της διοίκησης	115.434	117.663	115.434	117.663
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30/6/2025	31/12/2024	30/6/2025	31/12/2024
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	264.850	233.320	264.850	233.320

Από τα μέσα του 2021 η εταιρεία κατάφερε να εξασφαλίσει χρηματοδότηση από συνδεδεμένα μέρη ύψους € 3,4 εκ. περίπου αθροιστικά έως την 30/06/2025 ,το υπόλοιπο της οποίας ανέρχεται την 30/06/2025 σε € 3,1 εκ. για την εξόφληση ληξιπρόθεσμων φορολογικών και ασφαλιστικών υποχρεώσεων και εν γένει την κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης.

Με την από 11/09/2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, χορηγήθηκε ειδική άδεια διάρκειας ενός έτους για την σύναψη δανειακής σύμβασης ή επαναλαμβανόμενων δανειακών συμβάσεων με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου για ποσό δανείου έως €620.000 με αόριστη διάρκεια και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%. Μέχρι την 30/06/2025 έχουν συναφθεί επιπλέον συμβάσεις με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου για συνολικό ποσό δανείου €331.207.

Αναλυτικά για τα δάνεια από συνδεδεμένα μέρη τα επιτόκια καθορίζονται ως εξής:

Στις 19/6/2025 η Εταιρεία σύναψε δάνειο με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου ποσό ύψους €51.200 και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Στις 29/4/2025 η Εταιρεία σύναψε δάνειο με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου ποσό ύψους €30.000 και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Στις 29/11/2024 η Εταιρεία σύναψε δάνειο με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου ποσό ύψους €50.000 και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Στις 31/10/2024 η Εταιρεία σύναψε δάνειο με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου ποσό ύψους €100.000 και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Στις 31/10/2024 η Εταιρεία σύναψε δάνειο με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου ποσό ύψους €100.007 και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Στις 31/07/2024 η Εταιρεία σύναψε δάνειο με την Αντωνία Λεκατσά ποσό ύψους €50.000 με άτοκο επιτόκιο.

Στις 29/08/2024 η Εταιρεία σύναψε δάνειο με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου ποσό ύψους €188.000 και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 2,5%.

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

Στις 04/01/2024 η Εταιρεία σύναψε δάνειο με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου ποσό ύψους €41.000 και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%. Την ίδια ημερομηνία η Εταιρεία σύναψε δάνειο με τον προαναφερθέντα πιστωτή ποσό ύψους €13.000 με το ίδιο σταθερό επιτόκιο.

Στις 02/02/2024 η Εταιρεία σύναψε δάνειο με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου ποσό ύψους €49.480,01 και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Στις 29/02/2024 η Εταιρεία σύναψε δάνειο με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου ποσό ύψους €50.000 και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%. Την ίδια ημερομηνία η Εταιρεία σύναψε δάνειο με το συνδεδεμένο μέρος «ΔΕΛΤΑ ΚΑΠΠΑ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ποσό ύψους €373.000 και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι Euribor 6 μηνών πλέον περιθωρίου 5%.

Για το δάνεια που σύναψε η Εταιρεία σύναψε δάνειο με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου στις 05/03/2024 ποσό ύψους €56.684,11 και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Για το δάνεια που σύναψε η Εταιρεία σύναψε δάνειο με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου Στις 28/03/2024 ποσό ύψους €55.000 και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Για το δάνεια που σύναψε Εταιρεία σύναψε δάνειο με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου στις 04/04/2024 ποσό ύψους €190.888,88 και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Για το δάνεια που σύναψε η Εταιρεία με τον Διευθ. Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου στις 29/12/2023 ποσό ύψους €50.000, το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Για το δάνεια που σύναψε η Εταιρεία με τον Διευθ. Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου στις 09/10/2023 ποσό ύψους €100.000, το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Για το δάνεια που σύναψε η Εταιρεία με τον Διευθ. Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου στις 08/09/2023 ποσό ύψους €30.000, το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Για το δάνεια που σύναψε η Εταιρεία με τον Διευθ. Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου στις 18/05/2023 ποσό ύψους €150.000, το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Για το δάνεια που σύναψε η Εταιρεία με τον Διευθ. Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου στις 30/05/2023 ποσό ύψους €100.000, το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Για το δάνεια που σύναψε η Εταιρεία με τον Διευθ. Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου στις 01/04/2023 ποσό ύψους €28.000, το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Για το δάνεια που σύναψε η Εταιρεία με τον Διευθ. Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου στις 10/03/2023 ποσό ύψους €60.000, το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Για το δάνεια που σύναψε η Εταιρεία με τον Διευθ. Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου στις 02/01/2023 ποσό ύψους €100.000, το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 5%.

Για τα δάνεια που σύναψε η Εταιρεία με τον Διευθ. Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου στις 21/06/2022 ποσό ύψους € 111.111 και 14/12/2022 ποσό ύψους € 55.555 το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Για το δάνεια που σύναψε η Εταιρεία με τον Διευθ. Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου στις 04/04/2022 ποσό ύψους € 188.000, το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 5%.

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

Για το δάνεια που σύναψε η Εταιρεία με τη συνδεδεμένη εταιρεία «REALSIMPLECORPS.R.L», στις 3/3/2022 ποσό ύψους € 80.000, το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Τέλος κατά τη χρήση 2023 ποσό δανείου ύψους €0,5 εκ. που όφειλε η Εταιρεία στην IREP YALCO IRELAND DESIGNATED ACTIVITY COMPANY» μειώθηκε μέσω της αποπληρωμής ποσού €0,59 εκ. από το συνδεδεμένο μέρος «ΔΕΛΤΑ ΚΑΠΠΑ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» το οποίο και αποτελούσε εγγυητή μέρους των δανείων. Για την ανωτέρω συναλλαγή η Εταιρεία αποζημιώνει το συνδεδεμένο μέρος για το κόστος δανεισμού στο οποίο προέβη, ήτοι Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 4,25%.

Μη χρηματοοικονομική πληροφόρηση

Περιγραφή του επιχειρηματικού μοντέλου

Η YALCO - Σωκράτης Δ. Κωνσταντίνου & Υιός Α.Ε. ιδρύθηκε στη Δράμα το 1920 και εξελίχθηκε σε μία από τις κορυφαίες ελληνικές εταιρείες στο χώρο του εμπορίου. Έχοντας κατακτήσει τη θέση του μεγαλύτερου διανομέα ειδών οικιακής χρήσης και ξενοδοχειακού εξοπλισμού στην Ελλάδα, διακινεί κατ' αποκλειστικότητα προϊόντα φημισμένων Ευρωπαϊκών, Αμερικανικών και Ασιατικών οίκων.

Παράλληλα, δραστηριοποιείται στην παραγωγή αντικολλητικών μαγειρικών σκευών με την επωνυμία FEST με σημαντικό μερίδιο στην Ελληνική αγορά και εξαγωγές σε διάφορες χώρες. Η Εταιρεία εμπορεύεται επίσης στον κλάδο των οικιακών ειδών, είδη με την επωνυμία ΙΩΝΙΑ.

Η Εταιρεία διαθέτει γραφεία και εκθεσιακούς χώρους στην Αθήνα, Θεσσαλονίκη και Ρόδο. Από το 2008 έχει ως βάση της διανεμητικής της δραστηριότητας τα Οινόφυτα Βοιωτίας, με κέντρο αποθήκευσης και διανομής.

Εταιρική διακυβέρνηση

Η εταιρεία YALCO - Σωκράτης Δ. Κωνσταντίνου & Υιός Α.Ε. υπόκειται στις διατάξεις του ν. 4706/2020 «περί Εταιρικής Διακυβέρνησης Ανωνύμων Εταιρειών» σε συνδυασμό με τα άρθρα του ν. 4548/2018 και έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Ανθρώπινο δυναμικό

Αναγνωρίζοντας το ανθρώπινο δυναμικό ως το σημαντικότερο συντελεστή της επιτυχίας και της διαχρονικής της εξέλιξης, η εταιρεία παρέχει ένα σύγχρονο, υποστηρικτικό και ευχάριστο περιβάλλον εργασίας. Παράλληλα, μεριμνά για την ενίσχυση της εσωτερικής επικοινωνίας, την καλλιέργεια κλίματος εμπιστοσύνης και την ενίσχυση της συνεργασίας ανάμεσα σε εργαζόμενους όλων των κλάδων και βαθμίδων.

Οι παροχές της Εταιρείας στους εργαζομένους της περιλαμβάνουν:

- **Υλοποίηση** εκπαιδευτικών προγραμμάτων στο προσωπικό όλων των βαθμίδων
- **Επένδυση** στην υγεία των εργαζομένων, με τη θεσμοθέτηση του ιατρού εργασίας, την παροχή ιδιωτικής ασφαλιστικής κάλυψης και την παροχή μερικού επιδόματος τοκετού
- **Συνεργασία** με άλλες εταιρείες για την παροχή προνομιακών τιμολογίων σε προϊόντα και υπηρεσίες για τους εργαζόμενους της εταιρείας (π.χ. νοσοκομεία, διαγνωστικά κέντρα, εμπορικές εταιρίες κτλ.).

Περιβαλλοντικά θέματα

Στο πλαίσιο της οικολογικής αφύπνισης που χαρακτηρίζει τον όμιλο μας η εταιρεία ακολουθεί τις αρχές της προστασίας του περιβάλλοντος (Α.Μ. 1027)

- Ο ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ τόσο ο κινητός όσο και εκείνος παραγωγής προϊόντων είναι ο συμβατός με το περιβάλλον.
- Περιμετρικά των εγκαταστάσεων της εταιρείας στα Οινόφυτα Βοιωτίας η εταιρεία έχει υλοποιήσει ΦΥΤΕΥΣΗ ΔΕΝΔΡΩΝ.
- Έχει τοποθετήσει στο χώρο παραγωγής κάδους συλλογής υπολειμμάτων αλουμινίου προς ανακύκλωση

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

- Η εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο σύστημα ανακύκλωσης συσκευασιών καθώς και στο σύστημα ηλεκτρικών συσκευών.
- Έχει τοποθετήσει στο χώρο των γραφείων κάδους συλλογής μπαταριών και χαρτιού για ανακύκλωση.

Πολιτική βιώσιμης ανάπτυξης

Η Διοίκηση της Εταιρείας δεσμεύεται για την εφαρμογή της Πολιτικής Βιώσιμης Ανάπτυξης, σε όλα τα επίπεδα και τους τομείς δραστηριοποίησής της.

Το εταιρικό συμφέρον και η ανταγωνιστικότητα της Εταιρείας συνδέεται με τη βιωσιμότητά της, η οποία καθορίζεται από τον αντίκτυπο των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

Στόχος της Εταιρείας είναι να δημιουργεί αξία για τους πελάτες, τους ανθρώπους και τους μετόχους αλλά και την κοινωνία, παρέχοντας προϊόντα και υπηρεσίες για καλύτερη ζωή.

Στο πλαίσιο αυτό η Εταιρεία φροντίζει :

Για τους Ανθρώπους

- με τη δημιουργία και διαφύλαξη των θέσεων εργασίας σε εργασιακό περιβάλλον αξιοκρατίας και ίσων ευκαιριών.
- την επένδυση στην εκπαίδευση, ανάπτυξη και αξιοκρατική αξιολόγηση.
- με ασφαλές εργασιακό περιβάλλον μέσω Πολιτικής Υγιεινής και Ασφάλειας.
- με παροχή υγιούς και ασφαλούς περιβάλλοντος για τους συνεργάτες και επισκέπτες και την ασφαλή μετακίνηση και τη διευκόλυνση ατόμων με αναπηρία στις εγκαταστάσεις της Εταιρείας.

Για τις τοπικές κοινωνίες

- στήριξη και οικοδόμηση σχέσεων εμπιστοσύνης, αλληλεγγύης και αμοιβαίου σεβασμού με τις τοπικές κοινωνίες μέσα στις οποίες δραστηριοποιείται.

Για την οικονομική ανάπτυξη

- με τη συνεχή βελτίωση των σχέσεων με τους προμηθευτές και τους συνεργάτες, μέσω της επικοινωνίας των όρων συνεργασίας και του βασικού πλαισίου αρχών και αξιών που πρέπει να διέπουν τη μεταξύ μας συνεργασία
- με προσφορά ποιοτικών και προσιτών προϊόντων που πληρούν τα διεθνή Standards ποιότητας και ασφάλειας.
- με την διερεύνηση της αποτελεσματικότερης αξιοποίησης της τεχνολογίας στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Εταιρική Διακυβέρνηση

- Τήρηση νομοθεσίας και εφαρμογή δικλίδων ελέγχου συμμόρφωσης με τους κανόνες που αφορούν τη δραστηριότητα της Εταιρείας.
- Εφαρμογή Κώδικα Δεοντολογίας και σχετικές πολιτικές.
- Υιοθέτηση του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις εισηγμένες εταιρείες.
- Υιοθέτηση πολιτικών που επιτρέπει τη στενή σχέση με τους επενδυτές, με απώτερο σκοπό τη δημιουργία περαιτέρω αξίας για τους μετόχους.
- Αξιολόγηση και διαχείριση επιχειρηματικών κινδύνων με σκοπό τη διασφάλιση των συμφερόντων όλων των ενδιαφερόμενων μερών.
- Σύσταση επιτροπών και υιοθέτηση πολιτικών για την ενίσχυση της διαφάνειας και την παρεμπόδιση και καταπολέμηση της απάτης, της διαφθοράς και δωροδοκίας και κάθε συμπεριφοράς που αντίκειται στον Κώδικα Δεοντολογίας.

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

Για το περιβάλλον

- υλοποίηση δράσεων για την προστασία του περιβάλλοντος, τη μείωση του περιβαλλοντικού μας αποτυπώματος, την ορθή διαχείριση της ενέργειας και τη μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, την εξοικονόμηση και ανακύκλωση φυσικών πόρων, την υπεύθυνη κατανάλωση νερού.
- προσφορά προϊόντων που συνεισφέρουν σε έναν βιώσιμο τρόπο ζωής.

Για όλα τα παραπάνω θέματα η Εταιρεία θέτει επιμέρους στόχους βιώσιμης ανάπτυξης, τους οποίους αξιολογεί σε ετήσια βάση ως προς την αποτελεσματικότητά τους και τους αναθεωρεί όταν και όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο, με στόχο τη συνεχή βελτίωση.

Θέματα βιώσιμης ανάπτυξης είναι διαθέσιμα στους μετόχους και στα ενδιαφερόμενα μέρη.

• **Αξιολόγηση Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης**

- Σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 4 του ν. 4706/2020 «το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει και επιβλέπει την υλοποίηση του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης των διατάξεων 1 έως 24, παρακολουθεί και αξιολογεί περιοδικά ανά τρία (3) τουλάχιστον οικονομικά έτη την εφαρμογή και την αποτελεσματικότητά του, προβαίνοντας στις δέουσες ενέργειες για την αντιμετώπιση ελλείψεων.». Με την υπ' αρ.πρωτ. 604 / 05-03-2024 Επιστολή της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς διευκρινίστηκε ότι «με δεδομένο ότι η αξιολόγηση του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης πραγματοποιείται περιοδικά ανά τρία τουλάχιστον οικονομικά έτη, η πρώτη αξιολόγησή του αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί το αργότερο έως στις αρχές του 2025, με μέγιστη περίοδο αναφοράς 17.07.2021 – 30.06.2025»
- Ένα επαρκές και αποτελεσματικό Σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης (εφεξής το «ΣΕΔ») θα πρέπει να συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τα άρθρα 1 έως 24 του Ν. 4706/2020, και θα πρέπει να περιλαμβάνει, όπως αναφέρεται στην παράγραφο 1 του άρθρου 13 του Ν. 4706/2020 τουλάχιστον τα εξής:
 - (1) επαρκές και αποτελεσματικό Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων και κανονιστικής συμμόρφωσης,
 - (2) επαρκείς και αποτελεσματικές διαδικασίες για την πρόληψη, τον εντοπισμό και την καταστολή καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων,
 - (3) επαρκείς και αποτελεσματικούς μηχανισμούς επικοινωνίας με τους μετόχους, ώστε να διευκολύνονται η άσκηση των δικαιωμάτων τους και ο ενεργός διάλογος με αυτούς (shareholder engagement),
 - (4) πολιτική αποδοχών, η οποία συνεισφέρει στην επιχειρηματική στρατηγική, στα μακροπρόθεσμα συμφέροντα και στη βιωσιμότητα της Εταιρίας.

Τα ανωτέρω αποτελούν τα Εφαρμοστέα Κριτήρια της εν λόγω αξιολόγησης.

- Το Εύρος της Διενεργηθείσας Εργασίας κάλυψε αποκλειστικά διαδικασίες περιορισμένης διασφάλισης σύμφωνα με το Πρόγραμμα Αξιολόγησης ΣΕΔ που εφαρμόστηκε (εφεξής «Πρόγραμμα»), όπως αυτό διαμορφώθηκε με σκοπό την αξιολόγηση της εφαρμογής και της αποτελεσματικότητας του ΣΕΔ της Εταιρείας σύμφωνα με τα Εφαρμοστέα Κριτήρια, προκειμένου να εντοπιστούν τυχόν ουσιώδεις αδυναμίες στο ΣΕΔ. Ουσιώδης αδυναμία στο ΣΕΔ είναι μια

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

- ανεπάρκεια ή ένας συνδυασμός ανεπαρκειών των δικλίδων του ΣΕΔ, η οποία αφορά στη σχεδιαστική τους επάρκεια, έτσι ώστε να υπάρχει εύλογη πιθανότητα να μην αποτραπεί ή να μην εντοπιστεί εγκαίρως ένας σημαντικός κίνδυνος, που έχει αναγνωριστεί από τη διοίκηση της Εταιρείας, (σύμφωνα με τις απαιτήσεις των Εφαρμοστέων Κριτηρίων) και σχετίζεται με τη λειτουργία της Εταιρείας.
- Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω το Διοικητικό Συμβούλιο όρισε με απόφασή του τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρείας όπως προχωρήσει στην εν λόγω αξιολόγηση σύμφωνα με το Πρόγραμμα, λαμβάνοντας υπόψη την πλέον πρόσφατη αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας, για την περίοδο από 17.07.2021 – 31.12.2024.
 - Το αποτέλεσμα την εν λόγω αξιολόγησης καταγράφηκε, σε «Έκθεση Αξιολόγησης ΣΕΔ της Εταιρείας με αναφορά την 31/12/2024» σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Άρθρου 4 του Ν.4706/2020, η οποία υποβλήθηκε προς Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας διατυπώνοντας το συμπέρασμα ότι:
 - «Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία μας, όπως αυτή περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας», καθώς και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, σχετικά με την αξιολόγηση της εφαρμογής και της αποτελεσματικότητας του ΣΕΔ της Εταιρείας, με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2024, δεν έχει υποπέσει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μπορούσε να θεωρηθεί ως ουσιώδης αδυναμία του ΣΕΔ σύμφωνα με τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από τα Εφαρμοστέα Κριτήρια. Αποκλίσεις από τις ειδικές διατάξεις του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (Ιούνιος 2021) έχουν καταγραφεί προς αποτύπωση στην Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης»

Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

Με την από 28/07/2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, χορηγήθηκε ειδική άδεια για την σύναψη δανειακής σύμβασης ή επαναλαμβανόμενων δανειακών συμβάσεων με τον θυγατρική εταιρεία YALCO TRADING A.E. για ποσό δανείου έως €200.000 με αόριστη διάρκεια και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Πέραν των ανωτέρω, δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μετά το τέλος της περιόδου που έληξε την 30/06/2025, τα οποία να αφορούν την Εταιρεία και να χρήζουν αναφοράς.

Θεσσαλονίκη, 29/09/2025

Η Πρόεδρος Δ.Σ.

Αικατερίνη Κωνσταντίνου

Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ - YALCO»

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, της 30^{ης} Ιουνίου 2025 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν.3556/2007.

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο "ΔΛΠ 34"). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 "Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας". Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαδώς μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς, δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 2.1 της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, όπου γίνεται αναφορά στους παράγοντες και τα γεγονότα που αξιολογήθηκαν από την διοίκηση και οδήγησαν στην συνέχιση της κατάρτισης των συνημμένων ενδιάμεσων συνοπτικών εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων στη βάση της «Ρευστοποιήσιμης αξίας».

Στο συμπέρασμά μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε ουσιώδη ασυνέπεια ή σφάλμα στις δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και στις πληροφορίες της εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως αυτές ορίζονται στο άρθρο 5 και 5α του Ν. 3556/2007, σε σχέση με τη συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Αθήνα, 29 Σεπτεμβρίου 2025

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μαρία-Δήμητρα Κοτίτσα

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 34711

Εξαμηνιαίες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		30/6/2025	31/12/2024	30/6/2025	31/12/2024
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΣΗΜ				
Ενσώματα πάγια	10	2.214.305	2.458.157	1.702.275	1.876.785
Άυλα στοιχεία του ενεργητικού	11	10.332	11.736	222	497
Λοιπές μακρ/σμες απαιτήσεις		112.022	99.352	93.857	93.857
Σύνολο πάγιου ενεργητικού		2.336.659	2.569.244	1.796.354	1.971.139
Αποθέματα	12	1.623.926	777.106	534.842	406.659
Απαιτήσεις από πελάτες	13	1.394.980	958.602	408.324	555.943
Λοιπές απαιτήσεις	14	90.994	291.639	64.617	90.333
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15	94.062	2.331.115	19.641	551.707
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		3.203.962	4.358.462	1.027.425	1.604.642
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		5.540.620	6.927.706	2.823.779	3.575.781
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο	16	8.178.804	8.178.804	8.178.804	8.178.804
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		12.065.697	12.065.697	12.065.697	12.065.697
Λοιπά αποθεματικά		6.046.677	6.046.677	6.046.677	6.046.677
Ζημίες εις νέο		(71.764.553)	(70.612.315)	(72.091.809)	(71.173.847)
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής		(45.473.374)	(44.321.136)	(45.800.630)	(44.882.669)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		284.562	509.293	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)		(45.188.812)	(43.811.843)	(45.800.630)	(44.882.669)
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης		1.929.962	2.104.771	1.640.668	1.825.974
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού		318.373	300.777	177.595	168.947
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	17	2.820.393	3.184.030	2.820.393	3.184.030
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		5.068.727	5.589.578	4.638.655	5.178.952
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	18	38.268.733	38.272.655	38.268.733	38.272.655
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης		523.840	599.168	331.527	335.568
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές		3.239.092	2.831.596	1.936.846	1.314.835
Υποχρεώσεις προς μετόχους από κατάπτωση εμπράγματης ασφάλειας	19	1.490.846	1.490.846	1.490.846	1.490.846
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		2.138.193	1.955.707	1.957.802	1.865.594
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		45.660.705	45.149.972	43.985.754	43.279.499
Σύνολο υποχρεώσεων (β)		50.729.432	50.739.550	48.624.410	48.458.451
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α+β)		5.540.620	6.927.706	2.823.779	3.575.781

Οι σημειώσεις τις σελίδες 27 έως 54 είναι αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Εξαμηνιαίες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1/1/2025 - 30/06/2025	1/1/2024 - 30/06/2024	1/1/2025 - 30/06/2025	1/1/2024 - 30/06/2024
	ΣΗΜ				
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)		2.470.126	2.338.247	1.095.565	2.254.744
Κόστος πωλήσεων		(1.829.306)	(1.709.915)	(968.505)	(1.671.127)
Μικτό κέρδος		640.821	628.332	127.060	583.617
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	7	210.183	102.580	248.415	101.707
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		(900.848)	(729.503)	(778.557)	(724.066)
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης		(1.139.983)	(1.078.374)	(339.433)	(1.018.348)
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	6	(66.873)	(59.043)	(64.777)	(58.926)
Λειτουργικά κέρδη/ζημιές		(1.256.700)	(1.136.008)	(807.291)	(1.116.016)
Έσοδα / (έξοδα) από επενδύσεις		10.291	6.165	10.290	6.165
Χρηματοοικονομικά έσοδα	3	-	-	3	-
Χρηματοοικονομικά έξοδα	8	(144.981)	(136.170)	(120.963)	(135.289)
Ζημιές προ φόρων		(1.391.387)	(1.266.013)	(917.961)	(1.245.140)
Φόροι		-	-	-	-
Ζημιές περιόδου		(1.391.387)	(1.266.013)	(917.961)	(1.245.140)
Κατανέμεται σε:					
Ιδιοκτήτες της μητρικής		(1.166.657)	(1.264.329)	(917.961)	(1.245.140)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		(224.730)	(1.683)	-	-
		(1.391.387)	(1.266.013)	(917.961)	(1.245.140)
Ζημιές περιόδου ανά μετοχή – βασικά σε Ευρώ		(0,0884)	(0,0959)	(0,0696)	(0,0944)

Οι σημειώσεις τις σελίδες 27 έως 54 είναι αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>1/1/2025 - 30/06/2025</u>	<u>1/1/2024 - 30/06/2024</u>	<u>1/1/2025 - 30/06/2025</u>	<u>1/1/2024 - 30/06/2024</u>
Ζημίες περιόδου μετά από φόρους	<u>(1.391.387)</u>	<u>(1.266.013)</u>	<u>(917.961)</u>	<u>(1.245.140)</u>
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	<u>(1.391.387)</u>	<u>(1.266.013)</u>	<u>(917.961)</u>	<u>(1.245.140)</u>
Κατανέμεται σε:				
Ιδιοκτήτες της μητρικής	(1.166.657)	(1.264.329)	(917.961)	(1.245.140)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	(224.730)	(1.683)	-	-
	<u>(1.391.387)</u>	<u>(1.266.013)</u>	<u>(917.961)</u>	<u>(1.245.140)</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 27 έως 54 είναι αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων – Όμιλος

	Ίδια Κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής					Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μτχ υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Ίδια Κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής		
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 1η Ιανουαρίου 2024	8.178.804	12.065.697	6.046.677	(70.261.458)	(43.970.279)	(33.768)	(44.004.048)
Συναλλαγές με Ιδιοκτήτες							
Ζημίες περιόδου	-	-	-	(1.264.329)	(1.264.329)	(1.683)	(1.266.013)
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου:							
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους	-	-	-	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων	-	-	-	(1.264.329)	(1.264.329)	(1.683)	(1.266.013)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Ιουνίου 2024	8.178.804	12.065.697	6.046.677	(71.525.787)	(45.234.608)	(35.452)	(45.270.060)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 1η Ιανουαρίου 2025	8.178.804	12.065.697	6.046.677	(70.612.315)	(44.321.136)	509.293	(43.811.843)
Αναγνώριση αποτελέσματος λόγω λύσης θυγατρικής	-	-	-	14.419	14.419	-	14.419
Συναλλαγές με Ιδιοκτήτες							
Ζημίες περιόδου	-	-	-	(1.166.657)	(1.166.657)	(224.730)	(1.391.387)
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου:							
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους	-	-	-	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων	-	-	-	(1.166.657)	(1.166.657)	(224.730)	(1.391.387)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Ιουνίου 2025	8.178.804	12.065.697	6.046.677	(71.764.553)	(45.473.374)	284.562	(45.188.812)

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων – Εταιρεία

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μτχ υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 1η Ιανουαρίου 2024	8.178.804	12.065.697	6.046.677	(70.282.824)	(43.991.645)
Ζημίες περιόδου	-	-	-	(1.245.140)	(1.245.140)
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου:					
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους	-	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων	-	-	-	(1.245.140)	(1.245.140)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Ιουνίου 2024	8.178.804	12.065.697	6.046.677	(71.527.963)	(45.236.785)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 1η Ιανουαρίου 2025	8.178.804	12.065.697	6.046.677	(71.173.847)	(44.882.669)
Ζημίες περιόδου	-	-	-	(917.961)	(917.961)
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου:					
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους	-	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων	-	-	-	(917.961)	(917.961)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Ιουνίου 2025	8.178.804	12.065.697	6.046.677	(72.091.809)	(45.800.630)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 27 έως 54 είναι αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Εξαμηνιαίες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/2025 - 30/06/2025	1/1/2024 - 30/06/2024	1/1/2025 - 30/06/2025	1/1/2024 - 30/06/2024
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Ζημίες προ φόρων	(1.372.968)	(1.266.013)	(917.961)	(1.245.140)
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	279.302	225.363	172.540	213.176
Προβλέψεις	83.449	3.301	21.388	-
Συναλλαγματικές διαφορές	-	17.045	-	17.045
Κέρδη / Ζημίες από πώληση περιουσιακών στοιχείων	(1)	(842)	-	(842)
Κέρδος από αποαναγνώριση κρατικών ενισχύσεων	(4.163)	-	(4.163)	-
Προβλεψεις απομείωσης παγίων	6.969	(4.163)	6.969	(4.163)
Πρόβλεψη απομείωσης αποθεμάτων	(76.008)	-	(76.008)	-
(Κέρδος) / Ζημία από επενδύσεις σε μετοχές	(10.290)	(6.165)	(10.290)	(6.165)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	(3)	-	(3)	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	124.487	136.174	120.963	135.293
	(969.224)	(895.298)	(686.565)	(890.795)
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων	(736.162)	(138.169)	(52.175)	(142.581)
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων από πελάτες	(394.701)	(383.525)	170.886	(281.517)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	112.341	7.937	261.753	(79.874)
Μείον:	-	-	-	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	4.389	(26.912)	1.062	(26.648)
	(1.022.910)	(486.844)	379.402	(477.324)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(1.992.135)	(1.382.142)	(307.162)	(1.368.119)
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(6.472)	(14.370)	-	(13.610)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(4.726)	-	(4.726)	-
Εκροή από λύση θυγατρικής	(53)	-	-	-
Τόκοι εισπραχθέντες	3	5	3	5
Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(11.249)	(14.365)	(4.723)	(13.605)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	(3.922)	1.859.888	(3.922)	1.859.888
Εξοφλήσεις δανείων	-	(17.800)	-	(17.800)
Πληρωμές υποχρεώσεων από μίσθωση	(229.747)	(252.225)	(216.258)	(238.935)
Σύνολο εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(233.669)	1.589.863	(220.180)	1.603.153
Καθαρή μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	(2.237.053)	193.355	(532.065)	221.428
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	2.331.115	83.265	551.706	38.423
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	94.062	276.619	19.641	259.853

Οι σημειώσεις στις σελίδες 27 έως 54 είναι αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Εξαμηνιαίες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

1. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία «ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε. – YALCO» έχει συσταθεί στην Ελλάδα το 1972 με διάρκεια 99 ετών σύμφωνα με της διατάξεις του Ν. 2190/1920 όπως αυτός τροποποιήθηκε από τον Ν.4548/2018 ως Ανώνυμη Εταιρεία με αριθμό μητρώου Α.Ε.: 8349/06/Β/86/02 και αριθμό ΓΕΜΗ: 57202204000. Έχει έδρα στο Δήμο Δέλτα, Καλοχώρι, του Νομού Θεσσαλονίκης, στη διεύθυνση 50 χλμ Εθνικής Οδού Θεσσαλονίκης – Κατερίνης και η ηλεκτρονική της διεύθυνση είναι www.yalco.gr.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 30/06/2025 είναι για τον Όμιλο 78 και για τη μητρική 34 άτομα, ενώ την 31/12/2024 ήταν 76 και 38 αντίστοιχα.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στο χώρο του εισαγωγικού χονδρικού εμπορίου ειδών οικιακής χρήσης, μικρών ηλεκτρικών συσκευών, ειδών μαζικής εστίασης και στην παραγωγή αντικολλητικών σκευών οικιακής και επαγγελματικής χρήσης, στο χώρο της λιανικής ειδών οικιακής χρήσης και δώρων. Επίσης, δραστηριοποιείται μέσω των θυγατρικών της:

1. ROTA Logistics A.E. με έδρα στην Ελλάδα στο χώρο παροχής αποθηκευτικών υπηρεσιών (3 PL), αποθήκευσης, ανασυσκευασίας, διανομών.
2. Την ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΡΟΔΟΥ Α.Ε.- HORECALAND με έδρα στην Ελλάδα και σκοπό την περαιτέρω ανάπτυξη της υφιστάμενης δραστηριότητας και την ενίσχυση του ξενοδοχειακού τομέα.
3. YALCO TRADING Επαγγελματικός & Οικιακός Εξοπλισμός Α.Ε. με έδρα την Κηφισιά και με σκοπό το εμπόριο ειδών οικιακής χρήσης.
4. Την YSC TACTICAL INVESTMENTS LIMITED με έδρα στην Κύπρο και σκοπό τη διεξαγωγή επενδυτικών δραστηριοτήτων

Οι εταιρείες του Ομίλου που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι:

	Αντικείμενο Δραστηριότητας	ΕΔΡΑ / ΧΩΡΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΣΧΕΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
1. ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε. "YALCO"	Χονδρικό εμπόριο ειδών οικιακής χρήσης	ΕΛΛΑΔΑ	ΜΗΤΡΙΚΗ	
2. ROTA LOGISTICS A.E.	Παροχή αποθηκευτικών υπηρεσιών	ΕΛΛΑΔΑ	99,97%	Άμεση
3. ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΡΟΔΟΥ Α.Ε.- HORECALAND	Χονδρικό εμπόριο ειδών οικιακής χρήσης	ΕΛΛΑΔΑ	90,00%	Άμεση
4. YALCO TRADING A.E.	Χονδρικό εμπόριο ειδών οικιακής χρήσης	ΕΛΛΑΔΑ	51,00%	Άμεση
5. YSC TACTICAL INVESTMENTS LIMITED	Επενδυτικές δραστηριότητες	ΚΥΠΡΟΣ	100,00%	Άμμεση

Αναφορικά, η Εταιρεία Rota Logistics AE δεν έχει επιχειρηματική δραστηριότητα, ενώ η YSC TACTICAL INVESTMENTS LIMITED βρίσκεται σε αδράνεια. Οι μετοχές της θυγατρικής εταιρείας Rota Logistics AE είναι ενεχυριασμένες έναντι του κοινοπρακτικού δανείου Α.

Για όλες τις εταιρείες του Ομίλου κατά την ενοποίηση εφαρμόσθηκε η μέθοδος της ολικής ενοποίησης.

Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο έχει πενταετή θητεία, η οποία λήγει με την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου από την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα συγκληθεί εντός του έτους 2028. Το Διοικητικό

Συμβούλιο εξελέγη από τη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 9η Σεπτεμβρίου 2023 και συγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίασή του την ίδια ημέρα.

Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εξής σύνθεση:

Αικατερίνη Κωνσταντίνου	Πρόεδρος	Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνου Καλλιόπη	Αντιπρόεδρος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σωκράτης Κωνσταντίνου	Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Χριστοφορίδης Μιχαήλ	Μέλος Δ.Σ.	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γερακίτη Μαριάννα	Μέλος Δ.Σ.	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Οι παρούσες ενοποιημένες και εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 29^η Σεπτεμβρίου 2025 και είναι αναρτημένες στη διαδικτυακή διεύθυνση www.yalco.gr.

2. Κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων στη βάση της Ρευστοποιήσιμης αξίας

Οι ενοποιημένες και εταιρικές εξαμηνιαίες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας αφορούν την περίοδο 01/01/2025 – 30/06/2025. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι και την 30/06/2025. Ο Όμιλος εφαρμόζει όλα τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες τους που έχουν εφαρμογή στις εργασίες του.

2.1 Κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων στη βάση της Ρευστοποιήσιμης αξίας

Η Διοίκηση κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31/12/2017, και κατόπιν της αξιολόγησης που έλαβε υπόψη τις συνθήκες του περιβάλλοντος αλλά και τα ειδικά χαρακτηριστικά της Εταιρείας, κατέληξε ότι η Αρχή της Συνέχισης της δραστηριότητας (Going Concern) δεν αποτελεί κατάλληλη βάση για την σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Στο πλαίσιο αυτό και προκειμένου να παρασχεθεί η καλύτερη δυνατή πληροφόρηση στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και με στόχο να προσεγγίσει κατά το δυνατό την αξία των περιουσιακών στοιχείων σε περίπτωση που η Εταιρεία παύσει τη λειτουργία της, κρίθηκε σκόπιμη η αλλαγή της βάσης κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων από την «Αρχή Συνέχισης της Δραστηριότητας» στην «Ρευστοποιήσιμη Αξία» με ισχύ από την 31η Δεκεμβρίου 2017. Σύμφωνα με τη «Ρευστοποιήσιμη Αξία» η ανάκτηση των στοιχείων του ενεργητικού και ο διακανονισμός των υποχρεώσεων θα πραγματοποιηθεί μέσω της ρευστοποίησης των στοιχείων του ενεργητικού και όχι στο πλαίσιο των συνήθων εμπορικών της δραστηριοτήτων.

Έκτοτε, όλες οι ετήσιες και εξαμηνίες χρηματοοικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν στη Βάση της Ρευστοποιήσιμης Αξίας, όπως επίσης και οι συνημμένες εξαμηνιαίες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου που έληξε την 30/06/2025.

Αξιολόγηση αναφορικά με την βάση κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων της 30/06/2025

Η Διοίκηση κατά τη σύνταξη των εξαμηνιαίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 30/06/2025 αξιολόγησε το βαθμό κατά τον οποίο η Αρχή της Συνέχισης της Δραστηριότητας (Going Concern) αποτελεί κατάλληλη βάση για την σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Για την αξιολόγηση αυτή λήφθηκαν υπόψη, η τρέχουσα χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 30/06/2025 όπως αναλύεται κατωτέρω στο σημείο (α), καθώς και το πλάνο ενεργειών που έχει εκκινήσει η διοίκηση της Εταιρείας από τα τέλη του 2024 και το οποίο βρίσκεται σε εξέλιξη κατά την ημερομηνία έγκρισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όπως αναλύεται κατωτέρω στο σημείο (β).

(α) Χρηματοοικονομική κατάσταση και επιδόσεις του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 30/06/2025

Καταγγελλμένες Δανειακές Υποχρεώσεις της Εταιρείας: Τον Φεβρουάριο του 2019, και λόγω των γεγονότων μη συμμόρφωσης με τους συμβατικούς όρους των δανειακών συμβάσεων, οι πιστώτριες τράπεζες προχώρησαν σε καταγγελία των δανειακών συμβάσεων της Εταιρείας. Σε συνέχεια της καταγγελίας των δανειακών συμβάσεων, συνεπεία της οποίας, το συνολικό οφειλόμενο ποσό που κατέστη ληξιπρόθεσμο ανερχόταν σε συνολικό ποσό Ευρώ 40.3 εκ κεφαλαίου και ποσό Ευρώ 1.6 εκ τόκων, οι πιστώτριες τράπεζες προχώρησαν και σε επιπλέον νομικές, εξώδικες και δικαστικές ενέργειες προς εξασφάλιση των απαιτήσεων τους. Τον Ιούλιο του 2021 μεταβιβάστηκε το σύνολο των ανωτέρω καταγγελλμένων δανειακών υποχρεώσεων στην εταιρεία με την επωνυμία IREP YALCO DESING ACTIVITY COMPANY (εφεξής «IREP YALCO») μετά των παρεπόμενων δικαιωμάτων, αξιώσεων και εξασφαλίσεων αυτών. Το συνολικό υπόλοιπο κατά την ημερομηνία της μεταβίβασης ανήρχετο σε ποσό Ευρώ 46 εκ. Περαιτέρω, μετά και την εκποίηση περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας την περίοδο 2021-2023, το υπόλοιπο των δανείων την 31/12/2023 ανερχόταν σε Ευρώ 34,5 εκ.. Στις 4/03/2024 η εταιρεία IREP YALCO μεταβίβασε στην εταιρεία SOHANALO LIMITED τις καταγγελλμένες δανειακές υποχρεώσεις μετά των παρεπόμενων δικαιωμάτων, αξιώσεων και εξασφαλίσεων αυτών. Το υπόλοιπο των δανείων που διατηρεί η SOHANALO LIMITED την 30/06/2025 ανέρχεται σε ΕΥΡΩ 34,5 εκ. Το σύνολο των καταγγελλμένων δανειακών υποχρεώσεων και το ιστορικό της μεταβίβασης παρουσιάζεται αναλυτικά στην σημείωση 18.

Αρνητικά Ίδια Κεφάλαια & Συσσωρευμένες ζημιές: Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν σημειώσει επί σειρά ετών σημαντικής έκτασης ζημιές οι οποίες προέρχονται από τη λειτουργική τους δραστηριότητα. Συνεπεία των εν λόγω συσσωρευμένων ζημιών, η Εταιρεία και ο Όμιλος κατά την 30 Ιουνίου 2025 εμφανίζουν αρνητική καθαρή θέση Ευρώ 45.801 χιλ. και Ευρώ 45.189 χιλ. αντίστοιχα και κατά συνέπεια συντρέπει λόγος εφαρμογής των άρθρων 164 και 165 του ν.4548/2018.

Περιορισμός της εμπορικής λειτουργίας και ζημιογόνα αποτελέσματα: Η έλλειψη ρευστότητας και κεφαλαίων, έχουν περιορίσει σημαντικά την δραστηριότητα της Εταιρείας και του Ομίλου και έχουν οδηγήσει σε σημαντική πτώση των πωλήσεων και σε ζημιογόνα αποτελέσματα τα τελευταία χρόνια. Η σημαντικά περιορισμένη διαθεσιμότητα αποθεμάτων δεν επιτρέπει στην Εταιρεία να εκμεταλλεύεται τη ζήτηση για τα προϊόντα της τόσο για οικιακή, αλλά κυρίως για επαγγελματική χρήση (ξενοδοχεία και εστιατόρια) με αποτέλεσμα υπό τις παρούσες συνθήκες και σε αυτά τα επίπεδα δραστηριότητας τα λειτουργικά αποτελέσματα της Εταιρείας να παραμένουν σημαντικά ζημιογόνα. Υπό αυτές τις συνθήκες οι πωλήσεις παρουσιάζουν μείωση της τάξης του 51,4% σε επίπεδο Εταιρείας ως συνέπεια της απόσχισης κλάδου που πραγματοποιήθηκε στην προηγούμενη χρήση, και αύξηση 5,6% σε επίπεδο Ομίλου ενώ τα αποτελέσματα του Ομίλου ανήλθαν σε ζημιές ποσού Ευρώ 1.391 εκ.

Ανεπάρκεια ταμειακών ροών για κάλυψη των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων για τους επόμενους δώδεκα μήνες: Η εταιρεία παρουσίασε τη περίοδο που έληξε 30/06/2025 αρνητικό κεφάλαιο κίνησης ποσού Ευρώ 43 εκ. γεγονός που καταδεικνύει ότι στο βαθμό που δεν εξευρεθεί λύση η οποία να περιλαμβάνει χρηματοδότηση για κεφάλαιο κίνησης, θα οδηγήσει την εταιρεία σε αδυναμία να καλύψει τις τρέχουσες υποχρεώσεις της τους επόμενους μήνες. Από τα μέσα του 2021 η εταιρεία κατάφερε να εξασφαλίσει χρηματοδότηση από συνδεδεμένα μέρη ποσού Ευρώ 3,4 εκ. περίπου αθροιστικά έως την 30/06/2025 (βλέπε σημ. 21), το υπόλοιπο της οποίας ανέρχεται την 30/06/2025 σε Ευρώ 3,1 εκ. Κατά την 31/07/2025 υπάρχουν ρυθμισμένες ασφαλιστικές υποχρεώσεις ποσού Ευρώ 964 χιλ. και ρυθμισμένες φορολογικές υποχρεώσεις ποσού Ευρώ 453 χιλ.

(β) Πλάνο ενεργειών της Διοίκησης σε εξέλιξη

Όλη αυτή την περίοδο (2017 μέχρι και σήμερα) και παρά τις σημαντικές χρηματοοικονομικές δυσχέρειες που περιγράφονται ανωτέρω το πρωταρχικό μέλημα της Διοίκησης παρέμεινε η έγκαιρη καταβολή της μισθοδοσίας του προσωπικού, όπως επίσης και η εξυπηρέτηση των φορολογικών και ασφαλιστικών υποχρεώσεων, καθώς και των προμηθευτών της. Τα τελευταία χρόνια αυτό επιτεύχθηκε σε μεγάλο βαθμό λόγω του ότι η Εταιρία κατάφερε να εξασφαλίσει χρηματοδότηση από συνδεδεμένα μέρη ύψους Ευρώ 3,4 εκ. αθροιστικά από το 2021 έως την 30/06/2025. Ωστόσο η παρατεταμένη διάρκεια των ανωτέρω αρνητικών επιπτώσεων έχει περιορίσει δραστικά την όποια δυνατότητα της Εταιρείας να αυτοχρηματοδοτήσει τις τρέχουσες υποχρεώσεις ενώ η σημαντικά περιορισμένη διαθεσιμότητα αποθεμάτων δεν επιτρέπει στην Εταιρεία να εκμεταλλεύεται τη ζήτηση για τα προϊόντα της με αποτέλεσμα υπό τις παρούσες συνθήκες τα λειτουργικά αποτελέσματα της εταιρείας να παραμένουν σημαντικά ζημιογόνα και η διοίκηση να μην μπορεί να διασφαλίσει την συνέχιση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας αν δεν υλοποιηθούν με επιτυχία οι παρακάτω δράσεις που έχει σχεδιάσει και αφορούν την διευθέτηση των εναπομεινάντων καταγγελλόμενων δανειακών υποχρεώσεων (ποσό Ευρώ 34,5 εκ.), την ρύθμιση υποχρεώσεων προς λοιπούς πιστωτές και ασφαλιστικά ταμεία, ενίσχυση των Ιδίων Κεφαλαίων και χρηματοδότηση για κεφάλαιο κίνησης. Πιο συγκεκριμένα από τα τέλη 2024 η Διοίκηση έβαλε σε εφαρμογή το παρακάτω πλάνο ενεργειών:

Απόσχιση κλάδου εμπορίας με σύσταση της νέας θυγατρικής YALCO TRADING και πώληση του 15,7% αυτής στην SOHANALO LIMITED:

Με απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας της 11ης Νοεμβρίου 2024, αποφασίστηκε η έγκριση του σχεδίου απόσχισης του κλάδου εμπορίας της Εταιρείας με σύσταση νέας θυγατρικής με την επωνυμία YALCO TRADING ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΣ & ΟΙΚΙΑΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΑΕ και διακριτικό τίτλο “YALCO TRADING”. Η διαδικασία της απόσχισης ολοκληρώθηκε την 22/11/2024 με την καταχώρηση της εγκριτικής απόφασης στο ΓΕΜΗ. Με την ολοκλήρωση της απόσχισης το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της νεοσύστατης θυγατρικής κατεχόταν εξολοκλήρου (100%) από την Εταιρεία.

Εν συνέχεια με την από 6/12/2024 Γενική Συνέλευση της YALCO TRADING αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της με το ποσό των Ευρώ 2 εκ. με παραίτηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων. Η κάλυψη του ποσού πραγματοποιήθηκε με την είσοδο της SOHANALO LIMITED, η οποία κάλυψε το σύνολο του ποσού.

Στις 20/12/2024 μεταβιβάστηκαν 940.000 μετοχές της YALCO TRADING, ήτοι ποσοστό 15,7%, από την Εταιρεία προς την SOHANALO LIMITED έναντι ποσού Ευρώ 1 εκ. Συνέπεια των ανωτέρω γεγονότων η νέα μετοχική σύνθεση της θυγατρικής YALCO TRADING Α.Ε. διαμορφώθηκε ως εξής: 51% YALCO ΣΩΚΡΑΤΗΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ & ΥΙΟΣ Α.Ε. & 49% SOHANALO LIMITED.

Στόχος της πραγματοποιηθείσας απόσχισης, ήταν ο οργανωτικός διαχωρισμός και η δημιουργία δύο ευέλικτων σχημάτων που θα καλύψουν τόσο την εμπορική όσο και την βιομηχανική δραστηριότητα με την επίτευξη οικονομικών κλίμακας, διεύρυνσης εμπορικών συνεργασιών με οίκους του εξωτερικού, την πρόσβαση στην χρηματοδότηση και τελικά την βελτίωση των οικονομικών μεγεθών του Ομίλου μέσω της αύξησης πωλήσεων και θετικών αποτελεσμάτων. Σημειώνεται ότι με την είσοδο της SOHANALO LIMITED μέσω της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου όπως αναφέρθηκε ανωτέρω εξασφαλίστηκε άμεσα ρευστότητα ποσού Ευρώ 2 εκ. με αποτέλεσμα η Yalco Trading να έχει πλέον τη δυνατότητα να προμηθεύεται έγκαιρα τα απαραίτητα εμπορεύματα, να διαπραγματεύεται ευνοϊκότερους όρους με τους προμηθευτές της και να δημιουργεί ένα ισχυρό απόθεμα προϊόντων.

Περαιτέρω με την πώληση από την Εταιρεία του 15,7% της YALCO TRADING όπως αναφέρεται ανωτέρω εξασφαλίστηκε ρευστότητα ποσού Ευρώ 1 εκ. με σκοπό την διοχέτευσή της για κεφάλαιο κίνησης και ανάπτυξη της βιομηχανικής δραστηριότητας που παρέμεινε στην Εταιρεία.

Με την 18/06/2025 ανακοίνωση Δελτίου Τύπου δημοσιεύθηκε η εξαγορά του μεριδίου της SOHANALO LIMITED από την Εταιρεία Tethys, αντί τιμήματος 3 εκατομμύρια ευρώ, με την Εταιρεία Tethys να αποκτάει

ρόλο στρατηγικού επενδυτή, σε μια συμφωνία που αναβαθμίζει τον αναπτυξιακό ορίζοντα της YALCO και της νεοσύστατης θυγατρικής της, YALCO Trading.

Διερεύνηση διαδικασίας και προϋποθέσεων για την ένταξης της Εταιρείας στην προπρωχεντική διαδικασία (εξυγίανση) που προβλέπεται στον Ν. 4738/2020:

Στα τέλη του 2024 η Εταιρεία ξεκίνησε διερευνητικές ενέργειες για την αξιολόγηση της δυνατότητας ένταξης της στην προπρωχεντική διαδικασία (εξυγίανση) που προβλέπεται στον Ν. 4738/2020. Στο πλαίσιο αυτό, στις αρχές του 2025 η Διοίκηση της Εταιρείας όρισε εξειδικευμένο νομικό σύμβουλο που ανέλαβε την διαδικασία. Για την ένταξη στη διαδικασία εξυγίανσης απαιτείται υπογεγραμμένη συμφωνία εξυγίανσης μεταξύ της Εταιρείας και των πιστωτών της, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις διατάξεις του Ν.4738/2020, συνοδευόμενη από επιχειρηματικό σχέδιο, η οποία (συμφωνία εξυγίανσης) υποβάλλεται προς επικύρωση στο αρμόδιο δικαστήριο (αίτηση επικύρωσης) συνοδευόμενη, μεταξύ άλλων, από την έκθεση εμπειρογνώμονα του άρθρου 48 του Ν.4738/2020 .

Η Εταιρεία έχει υπογράψει την από 28/04/2025 συμφωνία εξυγίανσης με τους πιστωτές της, έχει λάβει την από 28/04/2025 έκθεση εμπειρογνώμονα. Την 30/04/2025 η Διοίκηση της Εταιρείας υπέβαλε την ως άνω Συμφωνία Εξυγίανσης προς επικύρωση στο αρμόδιο δικαστήριο. Η δικάσιμος ορίστηκε στις 13/06/2025 οπότε και συζητήθηκε. Κατά τη σύνταξη του παρόντος δεν έχει εκδοθεί απόφαση από το αρμόδιο δικαστήριο.

Τα βασικά σημεία όπως περιγράφονται στη συμφωνία εξυγίανσης και το επιχειρηματικό σχέδιο αναφορικά με την ρύθμιση των θιγόμενων υποχρεώσεων περιλαμβάνουν:

- Οι θιγόμενες υποχρεώσεις προς τη SOHANALO LIMITED ανερχόμενες κατά την 28.02.2025 στο συνολικό ποσό των Ευρώ 34,5εκ προτείνεται να ρυθμιστούν ως ακολούθως: α) υποχρεώσεις ποσού Ευρώ 175χιλ να αποπληρωθούν άτοκα σε δέκα οκτώ (18) μηνιαίες δόσεις και β) ολοσχερής διαγραφή του υπόλοιπου ποσού, ήτοι Ευρώ 34,3εκ, εντός τριάντα (30) ημερών από την ημερομηνία επικύρωσης της συμφωνίας εξυγίανσης.
- Οι θιγόμενες υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τους Ασφαλιστικούς Οργανισμούς και το Ελληνικό Δημόσιο ποσών Ευρώ 1,2εκ και Ευρώ 0,4 εκ αντίστοιχα την 28.02.2025 προτείνεται να αποπληρωθούν σε 240 ισόποσες έντοκες μηνιαίες δόσεις με ετήσιο επιτόκιο 3,5%.
- Οι θιγόμενες υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τον Μέτοχο και Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας ποσού Ευρώ 2,6εκ την 28.02.2025 προτείνεται να ρυθμιστούν ως ακολούθως: α) κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων ύψους Ευρώ 1,3εκ, εντός 4 μηνών από την έκδοση Δικαστικής Απόφασης που θα επικυρώνει τη συμφωνία εξυγίανση και β) αποπληρωμή του υπόλοιπου ποσού ύψους Ευρώ 1,3εκ σε 240 άτοκες άνισες συνεχείς μηνιαίες δόσεις.
- Οι υποχρεώσεις προς τους λοιπούς πιστωτές που παρείχαν χρηματοδότηση που ανέρχονται σε Ευρώ 3,4εκ την 28.02.2025 προτείνεται η αποπληρωμή της συνολικής οφειλής σε 240 άνισες μηνιαίες άτοκες δόσεις.

Σύμφωνα με την από 28/04/2025 έκθεση εμπειρογνώμονα επιβεβαιώνεται η συνδρομή των προϋποθέσεων του νόμου 4738/2020 για την επικύρωση της συμφωνίας εξυγίανσης και βεβαιώνεται η ακρίβεια και η εγκυρότητα της κατάστασης των πιστωτών που επισυνάπτεται στη συμφωνία εξυγίανσης.

Στη βάση της επιτυχούς ολοκλήρωσης της διαδικασίας μέσω και της επικύρωσής της συμφωνίας εξυγίανσης από το δικαστήριο, αναμένεται από την Διοίκηση να υπάρξει σημαντική βελτίωση των ιδίων κεφαλαίων, αφού οι υποχρεώσεις της Εταιρείας προς την SOHANALO LIMITED ποσού Ευρώ 34.5 θα περιοριστούν σε ποσό Ευρώ 175χιλ και θα βελτιωθούν τα αρνητικά ίδια κεφάλαια κατά ποσό Ευρώ 34.3εκ. Περαιτέρω μέσω των μακροπρόθεσμων ρυθμίσεων των ανωτέρων υποχρεώσεων αναμένεται βελτίωση του κεφαλαίου κίνησης και της ρευστότητας της Εταιρείας. Οι παραπάνω ενέργειες εφόσον ολοκληρωθούν με επιτυχία, αναμένεται

να βελτιώσουν σημαντικά την οικονομική θέση της Εταιρείας και να δημιουργήσουν τις προϋποθέσεις εντός του 2025 της οικονομικής ανάκαμψης της Εταιρείας και του Ομίλου.

Παρόλο τα ανωτέρω πολύ θετικά γεγονότα και προοπτικές που δείχνουν ότι η Εταιρεία και ο Όμιλος έχει μπει σε μια πορεία σαφέστατης αλλαγής, η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολογώντας ότι: α) την ημερομηνία αναφοράς της κλειόμενης περιόδου ήτοι την 30/06/2025, υφίστανται οι αρνητικές επιδόσεις του Ομίλου και της Εταιρείας όπως περιγράφονται ανωτέρω β) η συμφωνία εξυγίανσης υπεγράφη τον Απρίλιο του 2025 οπότε και ξεκίνησαν οι διαδικασίες για την επικύρωσή της, ενώ αναμένεται ότι θα χρειαστεί ένα εύλογο χρονικό διάστημα μέχρι την ολοκλήρωση της διαδικασίας συνεκτιμώντας σε αυτό τις όποιες δικονομικές αβεβαιότητες για την επικύρωση της συμφωνίας εξυγίανσης από το δικαστήριο, και γ) στο σενάριο της επιτυχούς ολοκλήρωσης της διαδικασίας εξυγίανσης η Εταιρεία και ο Όμιλος θα συνεχίσουν να έχουν επί του παρόντος αρνητικά ίδια κεφάλαια, μέχρι να ολοκληρωθούν με επιτυχία κάποιες εκ των σημαντικότερων δράσεων που αναφέρονται ανωτέρω, θα συνεχίσει την σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων στην βάση της «Ρευστοποιήσιμης Αξίας». Συνεπώς και οι συνημμένες εξαμηνιαίες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου που έληξε 30/06/2025 συντάχθηκαν στη Βάση της Ρευστοποιήσιμης Αξίας.

2.2. Βάση επιμέτρησης και συγκρισιμότητας

Εξαιτίας της αλλαγής στη βάση κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με ισχύ από 31/12/2017 (σημ. 2) τα στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της ρευστοποιήσιμης αξίας και της λογιστικής αξίας. Οι υποχρεώσεις απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος εκτός των δανείων που έχουν αποτιμηθεί στην ονομαστική τους αξία.

Οι εξαμηνιαίες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1/1 – 30/06/2025 έχουν επίσης συνταχθεί με βάση την αρχή ρευστοποιήσιμης αξίας.

Οι σχετικές λογιστικές πολιτικές, έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις παρουσιαζόμενες περιόδους προσαρμοσμένων με νέα Πρότυπα, και τις αναθεωρήσεις επί των Προτύπων που επιτάσσουν τα ΔΠΧΑ και τα οποία υιοθετήθηκαν καθώς η εφαρμογή τους έγινε υποχρεωτική για τις περιόδους μετά την 01/01/2024 (βλ. σημείωση 2.4). Εξαιτίας της αλλαγής στη βάση κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με ισχύ από 31/12/2017 (σημ. 2.1) τα στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της ρευστοποιήσιμης αξίας και της λογιστικής αξίας. Οι υποχρεώσεις απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος εκτός των δανείων που έχουν αποτιμηθεί στην ονομαστική τους αξία.

2.3. Νόμισμα παρουσίασης

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ. Τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

2.4. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 21 «Οι Επιδράσεις των Μεταβολών στις Συναλλαγματικές Ισοτιμίες» (Τροποποιήσεις) - Μη δυνατότητα ανταλλαγής νομίσματος (εφαρμόζεται στις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να εφαρμόζουν μια συνεπή προσέγγιση στην αξιολόγηση του εάν ένα νόμισμα μπορεί να ανταλλάσσεται με άλλο νόμισμα και, όταν δεν μπορεί, στον καθορισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας που θα χρησιμοποιηθεί και των γνωστοποιήσεων που πρέπει να παρέχονται

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027)

Το ΔΠΧΑ 18 εκδόθηκε τον Απρίλιο του 2024. Καθορίζει τις απαιτήσεις για την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις, και αντικαθιστά το ΔΛΠ 1. Ο στόχος του είναι να διευκολύνει τους επενδυτές να συγκρίνουν τις επιδόσεις και τις μελλοντικές προοπτικές των εταιρειών, τροποποιώντας τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των πληροφοριών στις κύριες οικονομικές καταστάσεις, ιδιαίτερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το νέο πρότυπο: απαιτεί την παρουσίαση δύο νέων καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων - λειτουργικά κέρδη και κέρδη πριν από τη χρηματοδότηση και τους φόρους εισοδήματος.

- απαιτεί γνωστοποίηση των δεικτών απόδοσης που καθορίζονται από τη διοίκηση μιας εταιρείας - υποσύνολα εσόδων και εξόδων που δεν προσδιορίζονται από τα ΔΠΧΑ που περιλαμβάνονται στις δημόσιες επικοινωνίες για να κοινοποιήσουν την άποψη της διοίκησης για την οικονομική απόδοση μιας εταιρείας. Για την προώθηση της διαφάνειας, μια εταιρεία θα πρέπει να παρέχει συμφωνία μεταξύ αυτών των μέτρων και των συνόλων ή των υποσυνόλων που καθορίζονται από τα ΔΠΧΑ.
- ενισχύει τις απαιτήσεις για τη συνάθροιση και τον διαχωρισμό της πληροφορίας για να βοηθήσει μια εταιρεία να παρέχει χρήσιμες πληροφορίες.
- απαιτεί περιορισμένες αλλαγές στην κατάσταση ταμειακών ροών για τη βελτίωση της συγκρισιμότητας, καθορίζοντας ένα συνεπές σημείο εκκίνησης για την έμμεση μέθοδο παρουσίασης ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες και καταργώντας τις επιλογές για την ταξινόμηση των ταμειακών ροών τόκων και μερισμάτων.

Το νέο πρότυπο έχει αναδρομική εφαρμογή. Δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027)

Το ΔΠΧΑ 19 εκδόθηκε το Μάιο του 2024. Επιτρέπει στις θυγατρικές με μητρική που εφαρμόζει τα ΔΠΧΑ στις ενοποιημένες οικονομικές της καταστάσεις να εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ με μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης. Εφαρμόζεται σε επιλέξιμες θυγατρικές που επιλέγουν να υιοθετήσουν το πρότυπο στις ενοποιημένες, ατομικές ή μεμονωμένες οικονομικές τους καταστάσεις. Επιλέξιμες θυγατρικές είναι εκείνες που δεν έχουν δημόσια ευθύνη (όπως περιγράφεται σε σχετική παράγραφο στο ΔΠΧΑ για Μικρές και Μεσαίες Οντότητες) και ανήκουν σε μητρική που προετοιμάζει και δημοσιεύει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ. Αυτές οι θυγατρικές θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις αναγνώρισης, επιμέτρησης και παρουσίασης στο άλλα ΔΠΧΑ, αλλά μπορούν να αντικαταστήσουν τις απαιτήσεις γνωστοποίησης σε αυτά τα πρότυπα με μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης. Το νέο πρότυπο:

- επιτρέπει στις θυγατρικές να τηρούν μόνο ένα σύνολο λογιστικών αρχείων—για να ανταποκρίνονται στις ανάγκες τόσο της μητρικής τους εταιρείας όσο και των χρηστών των οικονομικών τους καταστάσεων; και
- μειώνει τις απαιτήσεις γνωστοποίησης—Το ΔΠΧΑ 19 επιτρέπει μειωμένες γνωστοποιήσεις που ταιριάζουν καλύτερα στις ανάγκες των χρηστών των οικονομικών τους καταστάσεων.

Το νέο πρότυπο έχει αναδρομική εφαρμογή. Δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

Στοχευμένες τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7, «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026)

Οι τροποποιήσεις εκδόθηκαν το Μάιο του 2024 και ορίζουν τα παρακάτω:

(α) διευκρινίζουν την ημερομηνία αναγνώρισης και παύσης αναγνώρισης ορισμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, με μια νέα εξαίρεση για ορισμένες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που διακανονίζονται μέσω ηλεκτρονικού συστήματος μεταφοράς μετρητών;

(β) διευκρινίζουν και παρέχουν περαιτέρω καθοδήγηση για την αξιολόγηση του κατά πόσον ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο πληροί το κριτήριο για αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI);

(γ) προσθέτουν νέες γνωστοποιήσεις για ορισμένα μέσα με συμβατικούς όρους που μπορούν να αλλάξουν τις ταμειακές ροές (όπως ορισμένα μέσα με χαρακτηριστικά που συνδέονται με τους στόχους επίτευξης ESG); και

(δ) επικαιροποιούν τις γνωστοποιήσεις για συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI).

Όταν μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει για πρώτη φορά τις τροποποιήσεις, δεν απαιτείται να επαναδιατυπώσει συγκριτικές πληροφορίες και επιτρέπεται να το κάνει μόνο εάν είναι δυνατόν χωρίς τη χρήση της εκ των υστέρων αποκτηθείσας γνώσης.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ Τόμος 11 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026)

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν διευκρινίσεις, απλουστεύσεις, διορθώσεις και αλλαγές που στοχεύουν στη βελτίωση της συνέπειας 5 Προτύπων ΔΠΧΑ και συγκεκριμένα στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών». Κανένα από αυτά δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και στο ΔΠΧΑ 7, «Συμβάσεις που αναφέρονται σε ηλεκτρική παραγωγή που σχετίζεται με φυσικά φαινόμενα» (Contracts Referencing Nature-dependent electricity) (ισχύουν για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026)

Αυτές οι τροποποιήσεις ισχύουν μόνο για συμβάσεις που εκθέτουν μια οικονομική οντότητα σε μεταβλητότητα της υποκείμενης ποσότητας ηλεκτρικής ενέργειας επειδή η πηγή της παραγωγής της εξαρτάται από ανεξέλεγκτες φυσικές συνθήκες (όπως ο καιρός) και συγκεκριμένα μόνο για την ηλεκτρική ενέργεια καθαυτή (όχι για πιστοποιητικά ηλεκτρικής ενέργειας). Οι συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής περιλαμβάνουν τόσο συμβάσεις αγοράς ή πώλησης, είτε αφορούν φυσική παράδοση ηλεκτρικής ενέργειας είτε όχι (physical or virtual), που εξαρτάται από φυσικούς παράγοντες, όσο και χρηματοοικονομικά μέσα που η αξία τους εξαρτάται από τις τιμές της ηλεκτρικής ενέργειας. Οι τροποποιήσεις:

- παρέχουν απαντήσεις ως προς τον τρόπο εφαρμογής των απαιτήσεων «ιδίας χρήσης» του ΔΠΧΑ 9 για Συμβάσεις Πώλησης Ηλεκτρικής Ενέργειας με φυσική παράδοση (physical PPAs).
- επιτρέπουν τη λογιστική αντιστάθμισης εάν αυτές οι συμβάσεις χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης.
- προσθέτουν νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων στο ΔΠΧΑ 7 που βοηθούν τους επενδυτές να κατανοήσουν την επίδραση αυτών των συμβάσεων στην οικονομική απόδοση και τις ταμειακές ροές μιας εταιρείας.

Ορισμένες από τις τροποποιήσεις υπόκεινται σε μελλοντική εφαρμογή και άλλες σε αναδρομική εφαρμογή.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις

Η εφαρμογή των παραπάνω προτύπων και διερμηνειών δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

3. Ουσιώδεις λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης

Ο Όμιλος προβαίνει σε εκτιμήσεις, παραδοχές και αξιολογικές κρίσεις προκειμένου, να επιλέξει τις καταλληλότερες λογιστικές αρχές σε σχέση με την μελλοντική εξέλιξη γεγονότων και συναλλαγών. Οι εν λόγω εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα τρέχοντα δεδομένα και να αντανakλούν τους εκάστοτε τρέχοντες κινδύνους και βασίζονται στην προγενέστερη εμπειρία της Διοίκησης του Ομίλου σε σχέση με το επίπεδο/όγκο των συναφών συναλλαγών ή γεγονότων.

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

Κατά τη σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές εκτιμήσεις, κρίσεις και παραδοχές που διενεργήθηκαν από τη Διοίκηση σε σχέση με την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου και τις κύριες πηγές εκτίμησης των αβεβαιοτήτων ήταν παρόμοιες με αυτές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των εξαμηνιαίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας της περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2025.

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις που αναφέρονται σε δεδομένα η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των Εξαμηνιαίων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων τους επόμενους 12 μήνες και έχουν ως εξής:

3.1 Καθορισμός ρευστοποιήσιμης αξίας στοιχείων ενεργητικού

Τα στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρείας επιμετρούνται στη ρευστοποιήσιμη αξία τους. Ως ρευστοποιήσιμη αξία ορίζεται η εκτιμώμενη αξία πώλησης του στοιχείου του ενεργητικού μειωμένο με τα άμεσα έξοδα πώλησής του. Η αξία πώλησης είναι η τιμή στην οποία θα μπορούσε να εκποιηθεί το περιουσιακό στοιχείο με μετρητά εντός εύλογου χρονικού διαστήματος. Η αξία πώλησης έχει εκτιμηθεί την 30/06/2025 διενεργώντας την υπόθεση ότι ο Όμιλος προβαίνει σε εκκαθάριση των στοιχείων του Ενεργητικού με προσδιορισμένο χρόνο διάθεσής τους στο άμεσο μέλλον. Ο Όμιλος πριν την εκτίμηση της ρευστοποιήσιμης αξίας εξέτασε τη δυνατότητα πώλησης ορισμένων περιουσιακών στοιχείων ως σύνολο μαζί με τις αντίστοιχες υποχρεώσεις τους (ομάδα διάθεσης).

Στις περιπτώσεις που αυτό κρίθηκε εφικτό, όπως για παράδειγμα στην περίπτωση που τα στοιχεία αυτά ανήκουν σε μία θυγατρική η οποία εκτιμάται ότι μπορεί να συνεχίσει τις δραστηριότητες της, τότε τα στοιχεία αυτά αποτιμήθηκαν στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ της αξίας πώλησης της ομάδας και της συνολικής καθαρής λογιστικής του αξίας.

Σημειώνεται ότι λόγω των δυσμενών συνθηκών που αναφέρονται ανωτέρω (σημείωση 2.1), διαμορφώνονται ειδικοί όροι στη διαδικασία διαπραγμάτευσης και στο τίμημα που θα συμφωνηθεί μεταξύ των δύο αντισυμβαλλόμενων μερών.

Για τα στοιχεία που υπάρχει διαθέσιμη τιμή από μια ενεργό αγορά, η τιμή πώλησης καθορίζεται με βάση την τιμή διαπραγμάτευσης τους κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η εκτιμώμενη τιμή πώλησης των υπολοίπων στοιχείων διαμορφώθηκε ως εξής:

α) Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα (οικόπεδά και κτήρια) και Ακίνητα για επένδυση

Την 16/10/2023 ολοκληρώθηκε η πώληση αντί τιμήματος ΕΥΡΩ 3 εκ. του ενυπόθηκου, έναντι του ΚΟΔ Α, ακινήτου της Εταιρείας στο Καλοχώρι Θεσσαλονίκης και συνεπώς την 30/06/2025 η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν έχουν στη κατοχή τους ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα (οικόπεδα και κτήρια) και Ακίνητα για επένδυση.

β) Λοιπά ενσώματα πάγια

Τα λοιπά ενσώματα πάγια αξιολογήθηκαν και αναγνωρίστηκαν στις ανακτήσιμες αξίες αυτές, ήτοι στην χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής τους αξίας και της εκτιμώμενης τιμής πώλησης. Για τον προσδιορισμό των αξιών αυτών, δεν χρησιμοποιήθηκαν εκτιμήσεις ανεξάρτητων εκτιμητών αλλά εφαρμόστηκαν παραδοχές της διοίκησης, λαμβάνοντας υπόψη την παλαιότητα των ενσώματων παγίων, την αναπόσβεστη αξία αυτών και την αρχική αξία κτήσης τους.

Περαιτέρω πληροφορίες περιλαμβάνονται στη σημ. 10.

γ) Επενδύσεις σε θυγατρικές

Ο υπολογισμός της ρευστοποιήσιμης αξίας των επενδύσεων σε θυγατρικές βασίστηκε κατά κύριο λόγο σε εκτιμήσεις της Διοίκησης, κατόπιν της αξιολόγησης των εμπορικών τους δραστηριοτήτων αλλά και των οικονομικών τους μεγεθών.

Στο πλαίσιο αυτό, για τη χρήση που έληξε την 31/12/2017, η Εταιρεία προέβη σε πλήρη απομείωση των αξιών των επενδύσεων σε θυγατρικές κατά το ποσό που εμφανίζονταν στα βιβλία της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αυτή. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία δεν εμφανίζει στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης το εν λόγω κονδύλι καθώς είναι πλήρως απομειωμένο.

δ) Αποθέματα

Ο Όμιλος, σε κάθε περίοδο αναφοράς, διενεργεί αποτίμηση των αποθεμάτων στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η ρευστοποιήσιμη αξία υπολογίζεται με βάση τις βέλτιστες διαθέσιμες πληροφορίες οι οποίες αντανακλούν τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς.

Εξαιτίας της αλλαγής στη βάση παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με ισχύ από 31/12/2017, η εκτιμώμενη αξία πώλησης των αποθεμάτων εκτιμήθηκε διενεργώντας την υπόθεση ότι ο Όμιλος προβαίνει σε εκκαθάριση των στοιχείων του Ενεργητικού του με προσδιορισμένο χρόνο διάθεσής τους στο άμεσο μέλλον. Στα πλαίσια αυτά, διαμορφώνονται ειδικοί όροι στη διαδικασία διαπραγμάτευσης και στο τίμημα που θα συμφωνηθεί μεταξύ των μερών για την πώληση των αποθεμάτων.

Συνεπεία του γεγονότος αυτού διενεργήθηκαν εκτιμήσεις για την απομείωση αποθεμάτων λαμβάνοντας υπόψη ως παραδοχές ότι, δεν θα υφίσταται ενεργό το πλήρες ανθρώπινο δυναμικό πωλήσεων της Εταιρείας, το υφιστάμενο δίκτυο πωλήσεων/πελατών και δεν θα μπορούν να πραγματοποιηθούν νέες αγορές για την κάλυψη τυχόν ελλειμμάτων σε συγκεκριμένους κωδικούς αποθεμάτων. Κατά συνέπεια, σε περίπτωση που προκύψει ανάγκη μαζικής αναγκαστικής πώλησης των αποθεμάτων, αυτά θα διατεθούν με σημαντικές εκπτώσεις επί του κόστους κτήσης τους.

Περαιτέρω πληροφορίες περιλαμβάνονται στη σημ. 12.

3.2 Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων περιουσιακών στοιχείων

Απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της ωφέλιμης ζωής καθώς και της υπολειμματικής αξίας των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων. Η εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής ενός περιουσιακού στοιχείου είναι θέμα κρίσης, που βασίζεται στην εμπειρία της Διοίκησης του Ομίλου από όμοια περιουσιακά στοιχεία.

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή ενός περιουσιακού στοιχείου επανεξετάζονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση λαμβάνοντας υπόψη τα νέα δεδομένα και τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς.

3.3 Μεταγενέστερη επιμέτρηση Ενσώματων Παγίων & Άυλων Στοιχείων του Ενεργητικού

Για όσο διάστημα συνεχίζεται η δραστηριότητα της Εταιρείας (σημειώνεται ότι η Διοίκηση δεν έχει θέσει σε εφαρμογή, ούτε έχει εγκρίνει κάποιο σχέδιο για την εθελοντική εκκαθάριση της Εταιρείας), τα οφέλη από τα ενσώματα πάγια, τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού και τα επενδυτικά ακίνητα, αποκτώνται μέσω της χρήσης τους. Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία από την 01/01/2018 και εφεξής συνεχίζει να υπολογίζει αποσβέσεις επί των ως άνω στοιχείων του ενεργητικού, με βάση υπολογισμού το κόστος κτήσης αυτών. Εν συνεχεία, και σε κάθε μεταγενέστερη ημερομηνία αναφοράς, όταν η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου του ενεργητικού (ήτοι κόστος κτήσης μειωμένο με τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις σωρευμένες ζημίες από την επιμέτρηση στη ρευστοποιήσιμη αξία) υπερβαίνει την εκτιμώμενη τιμή πώλησης (αξία άμεσης διάθεσης /forced sale) κατά την ημερομηνία εκείνη, τότε η επιπλέον ζημία θα βαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης. Στις περιπτώσεις ενσώματων παγίων, άυλων στοιχείων του ενεργητικού και επενδυτικών ακινήτων που έχει αναγνωριστεί σωρευτική ζημία από την επιμέτρηση σε ρευστοποιήσιμες αξίες λόγω της νέας βάσης κατάρτισης, όταν η λογιστική τους αξία (ήτοι κόστος κτήσης μειωμένο με τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις σωρευμένες ζημίες από την επιμέτρηση στην ρευστοποιήσιμη αξία) υπολείπεται της εκτιμώμενης τιμής πώλησης, τότε η σωρευμένη αναγνωρισθείσα ζημία ρευστοποίησης θα αναστρέφεται, σε όφελος των κερδών ή ζημιών της χρήσης αναφοράς.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

1) Διαχείριση κινδύνων κεφαλαίου

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τα κεφάλαιά του έτσι ώστε να διασφαλίσει ότι οι εταιρείες του Ομίλου θα εξακολουθήσουν να είναι βιώσιμες για να είναι σε θέση να προσφέρει αποδόσεις στους μετόχους, μέσω της βελτιστοποίησης της σχέσης δανεισμού προς τα ίδια κεφάλαια. Η κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου αποτελείται από ίδια κεφάλαια, από δανεισμό, από χρηματικά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα.

Τα ίδια κεφάλαια περιλαμβάνουν το μετοχικό κεφάλαιο, τα αποθεματικά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, τα διάφορα αποθεματικά και τα υπόλοιπα εις νέον.

Η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί την κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου σε συνεχή βάση. Βασικός στόχος σε σχέση με τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι η εξασφάλιση των αναγκαίων πηγών που θα διασφαλίσουν τη συνέχιση της δραστηριότητας. Η Εταιρεία καταβάλλει προσπάθειες στην κατεύθυνση αυτή. Ειδικότερη αναφορά για την επάρκεια κεφαλαίου και τις ανάγκες για ρευστότητα παρατίθενται στη σημ. 2.1.

Σχέση καθαρού χρέους προς τα ίδια κεφάλαια

Η σχέση αυτή έχει ως ακολούθως:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30/6/2025	31/12/2024	30/6/2025	31/12/2024
Τράπεζες λογ/μοί βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	38.268.733	38.272.655	38.268.733	38.272.655
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης	341.975	352.756	331.527	335.568
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης	1.640.668	1.825.974	1.640.668	1.825.974
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα & ταμειακά ισοδύναμα	(94.062)	(2.331.115)	(19.641)	(551.707)
Καθαρό χρέος	40.157.314	38.120.271	40.221.287	39.882.491
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	(45.188.812)	(43.811.843)	(45.800.630)	(44.882.669)

2) Κίνδυνος Αγοράς

• Κίνδυνος επιτοκίων

Τα έσοδα του Ομίλου και της Εταιρείας καθώς και οι λειτουργικές ταμειακές ροές είναι γενικά ανεξάρτητες από τις διακυμάνσεις επιτοκίων στην αγορά διότι ο Όμιλος δεν διαθέτει άλλα έντοκα περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού εκτός από καταθέσεις όψεως. Ως εκ τούτου, ο κίνδυνος επιτοκίων από τις τραπεζικές καταθέσεις θεωρείται περιορισμένος

Η έκθεση σε κινδύνους οι οποίοι οφείλονται σε διακύμανση επιτοκίων επί των δανειακών υποχρεώσεων προέρχεται από τις μεταβολές στις τιμές του επιτοκίου Euribor.

Με βάση την από 22/09/2021 επιστολή που έλαβε η Εταιρεία από την διαχειρίστρια των καταγγελλμένων δανείων εταιρεία «B2Capital» όπως μετονομάστηκε σε «VERALTISASSETMANAGEMENT», το επιτόκιο θεωρείται μηδενικό από την 29/07/2021 κι έκτοτε με συνέπεια η έκθεση της Εταιρείας και του Ομίλου σε κίνδυνου επιτοκίου να υφίσταται μόνο για δάνεια από συνδεδεμένα μέρη ποσού σε Ευρώ 1,29εκ. περίπου.

Εάν τα υφιστάμενα επιτόκια μεταβληθούν 50 μονάδες βάσης υψηλότερα ή χαμηλότερα, κρατώντας σταθερές τις υπόλοιπες μεταβλητές, τα αποτελέσματα και η καθαρή θέση του Ομίλου θα αυξηθούν ή μειωθούν αντίστοιχα κατά περίπτωση περίπου €18,85 χιλ. (2024: €7,2χιλ.).

• Κίνδυνος συναλλάγματος

Η Μητρική Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο για τις αγορές της σε ξένο νόμισμα (κυρίως δολάρια).

Το ποσοστό των αγορών σε ξένο νόμισμα έχει περιοριστεί σημαντικά τα τελευταία έτη, καθώς η Εταιρεία έχει επιλέξει να επικεντρωθεί στην αγορά εμπορευμάτων από Ευρωπαϊκές χώρες. Η Διοίκηση παρακολουθεί από πολύ κοντά την εξέλιξη των συναλλαγματικών ισοτιμιών αναπροσαρμόζοντας την τιμολογιακή της πολιτική σε περιόδους έντονων διακυμάνσεων περιορίζοντας με τα μέσα αυτά τον συναλλαγματικό κίνδυνο.

• Κίνδυνος Αποθεμάτων

Η προϊόντική συλλογή των εταιρειών του Ομίλου αποτελείται από διαρκή κατά κύριο λόγο καταναλωτικά προϊόντα μη υποκείμενα στη φθορά του χρόνου. Η περιοδική ανανέωση της προϊόντικής συλλογής εξασφαλίζει τη διάθεσή τους και ελαχιστοποιεί την πιθανότητα εμπορικής απαξίωσης των ειδών.

Η αξία όλων των αποθεμάτων είναι ασφαλισμένη σε γνωστές ασφαλιστικές εταιρείες πρώτης κατηγορίας, κατά παντός κινδύνου και σε τιμές αντικατάστασης.

Οι εταιρείες του Ομίλου διατηρούν ανά τον κόσμο εκτεταμένο κατάλογο προμηθευτών και κανείς εξ αυτών δε συμμετέχει στο συνολικό κύκλο εργασιών με ποσοστό μεγαλύτερο του 15%.

Ο Όμιλος, σε κάθε περίοδο αναφοράς, διενεργεί αποτίμηση των αποθεμάτων στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η ρευστοποιήσιμη αξία υπολογίζεται με βάση τις βέλτιστες διαθέσιμες πληροφορίες οι οποίες αντανakλούν τις τρέχουσες συνθήκες αγοράς.

3) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δραστηριοποιούνται κατά κύριο λόγο στην χονδρική πώληση και λιγότερο στη λιανική. Συνεπώς πιθανός πιστωτικός κίνδυνος αφορά κατά κύριο λόγο στην αδυναμία εκπλήρωσης υποχρεώσεων πελατών χονδρικής.

Ο Όμιλος διαθέτει οργανωμένο τμήμα Πιστωτικού Ελέγχου το οποίο αξιοποιεί με συστηματικό τρόπο την παρεχόμενη πληροφόρηση από το μηχανογραφικό σύστημα, σχετικά με το μέγεθος και τη χρονική έκταση των πιστώσεων αλλά και κάθε διαθέσιμο μέσο έγκαιρης και έγκυρης πληροφόρησης που αφορά την οικονομική κατάσταση των πελατών του Ομίλου και παρεμβαίνει με άμεση πληροφόρηση προς τη Διοίκηση.

Εξαμηνιαίες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

Παράλληλα με τα παραπάνω, οι εταιρείες του Ομίλου αξιολογώντας και σταθμίζοντας τους υφιστάμενους κινδύνους σχηματίζουν κάθε χρόνο σχετική πρόβλεψη που επιβαρύνει τα αποτελέσματα της περιόδου.

4) Κίνδυνος ρευστότητας

Κατά την 30/06/2025, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας όπως εμφανίζονται στην εταιρική και ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης έχει καταστεί αρνητικό και κατά συνέπεια συντρέπει λόγος εφαρμογής του άρθρου 119 Ν. 4548/2018. Περαιτέρω, τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου για τη περίοδο που έληξε 30/06/2025 είναι αρνητικά ποσού €1.257 χιλ., ενώ τη συγκριτική περίοδο ήταν αρνητικά € 1.136 χιλ. Αναφορικά με το κεφάλαιο κίνησης, έχει καταστεί αρνητικό για τον Όμιλο και την Εταιρεία, καθώς το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας υπερβαίνουν το σύνολο των κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού κατά ποσό € 42,5 εκ. και €43 εκ. αντίστοιχα.

Επιπρόσθετα, τραπεζικές δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας και του Ομίλου που ανέρχονται σε € 34,5 εκ. έχουν καταγγελλθεί και ως εκ τούτου είναι άμεσα απαιτητές.

Η Διοίκηση έχει σχεδιάσει και έχει ξεκινήσει να υλοποιεί ένα πλάνο εργασιών, όπως αυτό αναλύεται στην σημείωση 2.1 για την αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας.

5. Πληροφορίες κατά τομέα

Η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί και λαμβάνει της αποφάσεις της σύμφωνα με της τομείς δραστηριότητας που έχει καθορίσει με βάση τη νομική του διάρθρωση.

Χρησιμοποιώντας τα ποσοτικά κριτήρια, ορίστηκαν ως λειτουργικοί τομείς η ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε. και οι θυγατρικές YALCO TRADING Επαγγελματικός & Οικιακός Εξοπλισμός Α.Ε. και ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΡΟΔΟΥ ΑΕ που αναφέρονται χωριστά της οικονομικές καταστάσεις. Οι πληροφορίες των λειτουργικών τομέων που δεν αποτελούν ξεχωριστούς τομείς για αναφορά, συγκεντρώνονται στην κατηγορία «Λοιπά». Οι λογιστικές πολιτικές των τομέων δραστηριότητας είναι ίδιες με εκείνες που ακολουθούνται κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η Διοίκηση αξιολογεί την επίδοση των λειτουργικών τομέων, βασιζόμενη στα μικτά κέρδη, στα λειτουργικά κέρδη, στα χρηματοδοτικά αποτελέσματα και στα κέρδη προ φόρων.

Οι πληροφορίες αναφορικά με της τομείς δραστηριότητας και η συμφωνία με τα ενοποιημένα στοιχεία του Ομίλου έχουν ως εξής:

Περίοδος 1/1 - 30/06/2025	ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε.	YALCO TRADING ΑΕ	ΕΠΑΓ/ΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΡΟΔΟΥ	Λοιπά	Απαλείψεις	Ενοποιημένα
Πωλήσεις σε τρίτους	1.086.568	1.470.233	224.963	-	-	2.781.764
Εσωτερικές πωλήσεις	8.997	-	-	-	-	8.997
Σύνολο	1.095.565	1.470.233	224.963	-	-	2.790.761
Μικτό κέρδος	127.060	473.630	40.131	-	-	640.821
Λειτουργικά κέρδη / (ζημίες)	(807.291)	(435.776)	(15.387)	(320)	-	(1.258.774)
Χρηματοοικονομικά έσοδα /(έξοδα)	(110.673)	(3.078)	(445)	-	-	(114.197)
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	(917.964)	(438.854)	(15.832)	(320)	-	(1.372.971)
Άλλες πληροφορίες						
Σύνολο ενεργητικού	2.823.779	7.252.367	258.007	5.421	(4.798.955)	5.540.620
Σύνολο υποχρεώσεων	48.624.410	1.803.391	668.281	-	(366.649)	50.729.432
Αγορές ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	11.075	-	-	-	-	11.075
Αποσβέσεις	172.540	94.521	12.241	-	-	279.302

Εξαμηνιαίες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

Περίοδος 1/1 - 30/06/2024	ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε.	YALCO TRADING ΑΕ	ΕΠΑΓΓ/ΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΡΟΔΟΥ	Λοιπά	Απαλείψεις	Ενοποιημένα
Πωλήσεις σε τρίτους	2.164.417	-	203.513	-	-	2.367.930
Εσωτερικές πωλήσεις	90.328	-	63	-	(120.074)	(29.683)
Σύνολο	2.254.744		203.576	-	(120.074)	2.338.247
Μικτό κέρδος	583.617	-	44.715	-	-	628.332
Λειτουργικά κέρδη / (ζημίες)	(1.116.016)	-	(15.942)	(4.050)	-	(1.136.008)
Χρηματοοικονομικά έσοδα /(έξοδα)	(129.124)	-	(881)	(1)	-	(130.005)
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	(1.245.140)	-	(16.823)	(4.050)	-	(1.266.013)
Άλλες πληροφορίες						
Σύνολο ενεργητικού	4.286.451	-	240.539	27.192	(235.226)	4.318.956
Σύνολο υποχρεώσεων	49.523.236	-	595.856	15.272	(545.347)	49.589.017
Αγορές ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	13.610	-	-	-	-	13.610
Αποσβέσεις	213.176	-	12.187	-	-	225.363

Σημειώνεται πως η YALCO TRADING Α.Ε. εφεξής κρίνεται ως χωριστός τομέας και παρακολουθείται διακριτά, ενώ στην προηγούμενη συγκριτική περίοδο ήταν μέρος της μητρικής και ως εκ τούτου οι συγκριτικές πληροφορίες δεν είναι συγκρίσιμες με την νέα κατηγοριοποίηση.

6. Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1/1/2025 - 30/06/2025	1/1/2024 - 30/06/2024	1/1/2025 - 30/06/2025	1/1/2024 - 30/06/2024
Λοιπά έξοδα	66.873	59.043	64.777	58.926
Σύνολο λοιπών εξόδων εκμετάλλευσης	66.873	59.043	64.777	58.926

7. Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1/1/2025 - 30/06/2025	1/1/2024 - 30/06/2024	1/1/2025 - 30/06/2025	1/1/2024 - 30/06/2024
Έσοδα από ενοίκια	-	450	92.700	450
Κέρδη από πώληση οικοπέδων & κτιρίων ενσώματων παγίων (σημ.6)	11.099	-	11.099	-
Λοιπά έσοδα	101.746	101.257	47.277	101.257
Έκτακτα & ανόργανα έσοδα	-	873	-	-
Σύνολο λοιπών εσόδων εκμετάλλευσης	210.183	102.580	248.415	101.707

Εξαμηνιαίες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

8. Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1/1/2025 - 30/06/2025	1/1/2024 - 30/06/2024	1/1/2025 - 30/06/2025	1/1/2024 - 30/06/2024
Τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων	(39.677)	(42.176)	(39.677)	(42.176)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	(105.304)	(93.998)	(81.287)	(93.117)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(144.981)	(136.174)	(120.963)	(135.293)
Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	3	5	3	5
Χρηματοοικονομικά έσοδα	3	5	3	5
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων / (εξόδων)	(144.978)	(136.170)	(120.960)	(135.289)

9. Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1/1/2025 - 30/06/2025	1/1/2024 - 30/06/2024	1/1/2025 - 30/06/2025	1/1/2024 - 30/06/2024
Κέρδη / (Ζημίες) περιόδου που αναλογούν στους Ιδιοκτήτες της μητρικής	(1.166.657)	(1.264.329)	(917.961)	(1.245.140)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών για τους σκοπούς των βασικών κερδών ανά μετοχή	13.191.620	13.191.620	13.191.620	13.191.620
Κέρδη / (Ζημίες) ανά μετοχή	(0,0884)	(0,0959)	(0,0696)	(0,0944)

Εξαιτίας του γεγονότος καταγγελίας του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου της 4 Φεβρουαρίου 2019 το δικαίωμα προαίρεσης των ομολογιούχων απωλέσθηκε. Ως εκ τούτου, κατά την 30/06/2025 δεν υπάρχουν δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε κοινές μετοχές.

10. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Ο ΟΜΙΛΟΣ

	Κτίρια - Τεχνικά έργα	Μηχανήματα - Τεχν. εγκ/σεις – Λοιπός μηχ. Εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
Αξία Κτήσης 1/1/2024	2.938.661	3.705.595	1.089.172	6.495.581	14.229.009
Προσθήκες χρήσης	403.265	-	27.891	22.569	453.725
Μειώσεις χρήσης	(88.944)	(117.304)	(276.404)	(115.958)	(598.609)
Αξίες την 31/12/2024	3.252.982	3.588.291	840.659	6.402.193	14.084.125
Σωρευμένες αποσβέσεις την 1/1/2024	725.946	3.643.209	771.598	6.431.286	11.572.040
Μειώσεις χρήσης	-	(117.274)	(245.010)	(111.910)	(474.194)
Αποσβέσεις περιόδου	338.491	10.501	80.066	20.753	449.812
Σωρευμένες αποσβέσεις την 31/12/2024	1.064.437	3.536.436	606.655	6.340.129	11.547.657
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2024	2.188.545	51.855	234.004	62.064	2.536.468
Σωρευμένες προσαρμογές από την επιμέτρηση στην ρευστοποιήσιμη αξία	-	(40.438)	-	(37.871)	(78.309)
Προσαρμοσμένη Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2024	2.188.545	11.417	234.004	24.193	2.458.157

	Κτίρια - Τεχνικά έργα	Μηχανήματα - Τεχν. εγκ/σεις – Λοιπός μηχ. Εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
--	-----------------------	--	-----------------	------------------------------	--------

Εξαμηνιαίες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

Αξία Κτήσης 1/1/2025	3.252.982	3.588.291	840.659	6.402.193	14.084.125
Προσθήκες χρήσης	10.909	-	2.303	6.472	19.684
Μειώσεις χρήσης	-	-	-	(1.250)	(1.250)
Αξίες την 30/06/2025	3.263.892	3.588.291	842.961	6.407.416	14.102.560
Σωρευμένες αποσβέσεις την 1/1/2025	1.064.437	3.536.436	606.655	6.340.129	11.547.658
Μειώσεις χρήσης	-	-	-	(1.250)	(1.250)
Αποσβέσεις χρήσης	226.093	4.754	41.804	5.247	277.898
Σωρευμένες αποσβέσεις την 30/06/2025	1.290.531	3.541.191	648.458	6.344.126	11.824.305
Αναπόσβεστη αξία την 30/06/2025	1.973.361	47.100	194.503	63.290	2.278.255
Σωρευμένες προσαρμογές από την επιμέτρηση στην ρευστοποιήσιμη αξία	-	(40.849)	1.945	(25.043)	(63.948)
Προσαρμοσμένη Αναπόσβεστη αξία την 30/06/2025	1.973.361	6.251	196.448	38.247	2.214.305

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Κτίρια - Τεχνικά έργα	Μηχανήματα - Τεχν. εγκ/σεις – Λοιπός μηχ. Εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
Αξία Κτήσης 1/1/2024	2.798.249	3.705.595	1.082.229	6.487.179	14.073.253
Προσθήκες χρήσης	-	-	-	10.448	10.448
Μειώσεις χρήσης	(88.944)	(117.304)	(412.090)	(115.958)	(734.295)
Αξίες την 31/12/2024	2.709.305	3.588.291	670.139	6.381.670	13.349.405
Σωρευμένες αποσβέσεις την 1/1/2024	624.538	3.643.210	764.655	6.425.130	11.457.533
Μειώσεις χρήσης	-	(117.274)	(245.010)	(111.910)	(474.194)
Αποσβέσεις χρήσης	303.877	10.501	76.650	19.942	410.970
Σωρευμένες αποσβέσεις την 31/12/2024	928.415	3.536.437	596.295	6.333.162	11.394.309
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2024	1.780.890	51.854	73.845	48.507	1.955.096
Σωρευμένες προσαρμογές από την επιμέτρηση στην ρευστοποιήσιμη αξία	-	(40.438)	-	(37.871)	(78.309)
Προσαρμοσμένη Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2024	1.780.890	11.416	73.844	10.636	1.876.785

	Κτίρια - Τεχνικά έργα	Μηχανήματα - Τεχν. εγκ/σεις – Λοιπός μηχ. Εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
Αξία Κτήσης 1/1/2025	2.709.305	3.588.291	670.139	6.381.670	13.349.405
Προσθήκες χρήσης	8.773	-	2.303	-	11.075
Μειώσεις περιόδου	-	-	(27.683)	(1.250)	(28.932)
Αξίες την 30/06/2025	2.718.078	3.588.291	644.759	6.380.420	13.331.548
Σωρευμένες αποσβέσεις την 1/1/2025	928.415	3.536.437	596.295	6.333.162	11.394.309
Μειώσεις περιόδου	-	-	-	(1.250)	(1.250)
Αποσβέσεις χρήσης	147.003	4.754	16.140	4.367	172.265
Σωρευμένες αποσβέσεις την 30/06/2025	1.075.418	3.541.192	612.434	6.336.280	11.565.324
Αναπόσβεστη αξία την 30/06/2025	1.642.659	47.100	32.325	44.140	1.766.224
Σωρευμένες προσαρμογές από την επιμέτρηση στην ρευστοποιήσιμη αξία	-	(40.849)	1.945	(25.043)	(63.948)
Προσαρμοσμένη Αναπόσβεστη αξία την 30/06/2025	1.642.659	6.251	34.270	19.096	1.702.275

Στους παραπάνω πίνακες των ενσώματων παγίων της Εταιρείας και του Ομίλου περιλαμβάνονται και δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων της αναλύονται της παρακάτω πίνακες για τη κλειόμενη και συγκριτική περίοδο:

Εξαμηνιαίες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		
Ο ΟΜΙΛΟΣ	Κτίρια - Τεχνικά έργα	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου 1/1/2025	2.172.943	206.393	2.379.336
Προσθήκες	8.773	29.985	38.758
Μειώσεις	-	-	27.683
Αποσβέσεις	(226.093)	(40.132)	(266.226)
Υπόλοιπο λήξης περιόδου 30/06/2025	1.955.622	168.563	2.124.185

	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		
Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Κτίρια - Τεχνικά έργα	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου 1/1/2025	1.780.890	73.845	1.854.735
Προσθήκες	8.773	2.303	11.075
Μειώσεις	-	(27.683)	(27.683)
Αποσβέσεις	(147.003)	(16.140)	(163.143)
Υπόλοιπο λήξης περιόδου 30/06/2025	1.642.659	32.325	1.674.984

11. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αποτελούνται από λογισμικά και σήματα και αναλύονται ως εξής:

Ο ΟΜΙΛΟΣ

	ΣΗΜΑΤΑ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΑ	ΣΥΝΟΛΑ
Αξία Κτήσης 1/1/2024	83.796	478.858	562.654
Προσθήκες χρήσης	11.333	-	11.333
Μειώσεις χρήσης	(80.000)	-	80.000
Αξίες την 31/12/2024	15.129	478.858	493.987
Σωρευμένες αποσβέσεις την 1/1/2024	65.220	476.944	542.164
Αποσβέσεις χρήσης	6.761	491	7.252
Μειώσεις χρήσης	(68.667)	-	(68.667)
Σωρευμένες αποσβέσεις την 31/12/2024	3.314	477.435	480.750
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2024	11.815	1.423	13.238
Σωρευμένες προσαρμογές από την επιμέτρηση στην ρευστοποιήσιμη αξία	-	(1.502)	(1.502)
Προσαρμοσμένη Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2024	11.815	(79)	11.736

	ΣΗΜΑΤΑ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΑ	ΣΥΝΟΛΑ
Αξία Κτήσης 1/1/2025	15.129	478.858	493.987
Αξίες την 30/06/2025	15.129	478.858	493.987
Σωρευμένες αποσβέσεις την 1/1/2025	3.314	477.435	480.750
Αποσβέσεις περιόδου	1.129	275	1.404
Σωρευμένες αποσβέσεις την 30/06/2025	4.443	477.711	482.154
Αναπόσβεστη αξία την 30/06/2025	10.686	1.147	11.833
Σωρευμένες προσαρμογές από την επιμέτρηση στην ρευστοποιήσιμη αξία	-	(1.502)	(1.502)
Προσαρμοσμένη Αναπόσβεστη αξία την 30/06/2025	10.686	(355)	10.332

Εξαμηνιαίες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	ΣΗΜΑΤΑ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΑ	ΣΥΝΟΛΑ
Αξία Κτήσης 1/1/2024	83.796	476.571	560.367
Προσθήκες περιόδου	(80.000)	-	(80.000)
Αξίες την 31/12/2024	3.796	476.571	480.367
Σωρευμένες αποσβέσεις την 1/1/2024	65.796	474.081	539.876
Αποσβέσεις χρήσης	6.667	491	7.157
Μειώσεις χρήσης	(68.667)	-	(68.667)
Σωρευμένες αποσβέσεις την 31/12/2024	3.796	474.572	478.367
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2024	-	1.999	2.000
Σωρευμένες προσαρμογές από την επιμέτρηση στην ρευστοποιήσιμη αξία	-	(1.502)	(1.502)
Προσαρμοσμένη Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2024	-	497	497

	ΣΗΜΑΤΑ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΑ	ΣΥΝΟΛΑ
Αξία Κτήσης 1/1/2025	3.796	476.571	480.367
Αξίες την 30/06/2025	3.796	476.571	480.367
Σωρευμένες αποσβέσεις την 1/1/2025	3.796	474.572	478.367
Αποσβέσεις περιόδου	-	275	275
Σωρευμένες αποσβέσεις την 30/06/2025	3.796	474.847	478.642
Αναπόσβεστη αξία την 30/06/2025	-	1.724	1.725
Σωρευμένες προσαρμογές από την επιμέτρηση στην ρευστοποιήσιμη αξία	-	(1.502)	(1.502)
Προσαρμοσμένη Αναπόσβεστη αξία την 30/06/2025	-	222	222

Εξαιτίας της αλλαγής στη βάση παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με ισχύ από 31/12/2017, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία απομειώθηκαν πλήρως, εκτός από τα σήματα που θεωρείται ότι έχουν εμπορική αναγνωρισιμότητα.

Περαιτέρω η Εταιρεία συνεχίζει να υπολογίζει της αποσβέσεις επί των άυλων στοιχείων του ενεργητικού με βάση υπολογισμού το κόστος κτήσης. Για άυλα στοιχεία που έχει αναγνωριστεί σωρευτική ζημία από την επιμέτρηση σε ρευστοποιήσιμες αξίες λόγω της της βάσης κατάρτισης, όταν η λογιστική της αξία (ήτοι κόστος κτήσης μειωμένο με της σωρευμένες αποσβέσεις και της σωρευμένες ζημιές από την επιμέτρηση στην ρευστοποιήσιμη αξία) υπολείπεται της εκτιμώμενης τιμής πώλησης, τότε η σωρευμένη αναγνωρισθείσα ζημία ρευστοποίησης αναστρέφεται, σε όφελος των κερδών ή ζημιών της χρήσης.

12. Αποθέματα

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30/6/2025	31/12/2024	30/6/2025	31/12/2024
Εμπορεύματα	1.167.429	440.004	78.345	69.558
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	302.854	166.949	302.854	166.949
Πρώτες – βοηθητικές ύλες και υλικά συσκευασίας	464.516	358.929	464.516	358.929
Πλέον : Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	13.612	211.715	13.612	211.715
Σύνολο	1.948.410	1.177.597	859.325	807.151
Μείον: Προβλέψεις για απαξιώσεις αποθεμάτων	324.483	400.491	324.483	400.491
Σύνολο αποθεμάτων	1.623.926	777.106	534.842	406.659

Τα αποθέματα επιμετρούνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της αξίας κτήσης της και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας της. Εξ' αιτίας της αλλαγής στη βάση παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με ισχύ από 31/12/2017, η αξία των αποθεμάτων αντιστοιχεί στην εκτιμώμενη αξία ρευστοποίησης, της αυτή εκφράζεται μέσω της αξίας άμεσης διάθεσης, (σημ. Καθορισμός ρευστοποιήσιμης αξίας στοιχείων ενεργητικού) ήτοι λαμβάνοντας υπόψη ως παραδοχές ότι, δεν θα υφίσταται ενεργό το πλήρες ανθρώπινο δυναμικό πωλήσεων της Εταιρείας και το υφιστάμενο δίκτυο πωλήσεων/πελατών καθώς και ότι δεν θα μπορούν να πραγματοποιηθούν νέες αγορές για την κάλυψη τυχόν ελλειμμάτων σε συγκεκριμένους κωδικούς αποθεμάτων. Κατά συνέπεια σε περίπτωση που προκύψει ανάγκη μαζικής

Εξαμηνιαίες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

αναγκαστικής πώλησης των αποθεμάτων, αυτά θα διατεθούν με σημαντικές εκπτώσεις επί του κόστους κτήσης της.

Όπως περιγράφεται στην σημείωση 18 σε βάρος των εμπορευμάτων της Εταιρείας είχε συσταθεί κυμαινόμενη ασφάλεια και καθώς τα ασφαλισμένα εμπορεύματα κατά την 30/06/2025 υπολείπονται της αξίας που είχε αρχικά οριστεί από την δανειακή σύμβαση, η αποκτώσα των καταγγελλμένων δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας δύνανται να ζητήσει από την Εταιρεία το ποσό που υπολείπεται έως την κάλυψη της συμφωνηθείσας εξασφάλισης.

13. Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 30/06/2025, αποτελούνται κυρίως από απαιτήσεις από την πώληση αγαθών.

Ακολουθεί ανάλυση πελατών και λοιπών βραχυπρόθεσμων εμπορικών απαιτήσεων:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30/6/2025	31/12/2024	30/6/2025	31/12/2024
Πελάτες	4.641.527	4.182.202	3.984.110	4.114.656
Γραμμάτια εισπρακτέα	1.150.630	1.152.436	1.150.630	1.152.436
Επιταγές εισπρακτέες	3.043.058	3.051.462	3.023.942	3.026.470
Σύνολο	8.835.215	8.386.099	8.158.681	8.293.561
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(7.440.235)	(7.427.497)	(7.750.356)	(7.737.618)
Υπόλοιπο απαιτήσεων από πελάτες	1.394.980	958.602	408.324	555.943

Στις απαιτήσεις από πελάτες γίνεται πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις σύμφωνα με εκτίμηση της Διοίκησης του Ομίλου για τα αμφιβόλου εισπραχθέντα ποσά, βάσει ανάλογων ιστορικών στοιχείων και σχετικών υποδείξεων του πιστωτικού ελέγχου.

Πριν γίνει αποδεκτός της πελάτης, ο Όμιλος χρησιμοποιεί εξωτερικές πιστωτικές πληροφορίες για να εκτιμήσει την πιστοληπτική ικανότητα και φερεγγυότητα του νέου πελάτη και να ορίσει έτσι το πιστωτικό όριο του. Τα πιστωτικά όρια αναθεωρούνται σε συνεχόμενη βάση. Λόγω της αλλαγής στη βάση κατάρτισης των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων με ισχύ από 31/12/2017, το καθαρό ποσό των απαιτήσεων αντανακλά της εκτιμήσεως της διοίκησης για το ποσό που αναμένεται να ανακτηθεί σε συνθήκες ρευστοποίησης των απαιτήσεων στο άμεσο μέλλον.

Όπως περιγράφεται στην σημείωση 18 σύμφωνα με της όρους της εν λόγω σύμβασης σύστασης κυμαινόμενης ασφάλειας και καθώς η εταιρεία δεν έχει καταθέσει της εισπράξεις από την διάθεση των μη αντικατασταθέντων αποθεμάτων σε ενεχυριασμένο λογαριασμό, το ενέχυρο επεκτείνεται, της εξασφάλιση των ομολογιούχων, στο ισόποσο των απαιτήσεων για το αντάλλαγμα από την διάθεση της συγκεκριμένης ποσότητα της ομάδας των μη αντικατασταθέντων εμπορευμάτων. Κατά την 30/06/2025 το εν λόγω ποσό αφορά το σύνολο των απομειωμένων εμπορικών απαιτήσεων. Ωστόσο, για να συντελεστεί η εκχώρηση των απαιτήσεων θα πρέπει να προηγηθεί η γνωστοποίηση της σταθεροποίησης της κυμαινόμενης ασφάλειας και η αναγγελία της εκχώρησης λόγω ενεχύρου στους οφειλότες της ενεχυριαζόμενης απαίτησης επιμέλεια του εκπροσώπου των ομολογιούχων δανειστών.

Παρακάτω παρουσιάζεται ανάλυση της συμβατικής ληκτότητας χρηματοοικονομικών απαιτήσεων Ομίλου και της Εταιρείας.

Η λήξη των απαιτήσεων του Ομίλου αναλύεται ως ακολούθως:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30/6/2025	31/12/2024	30/6/2025	31/12/2024
Μη ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες απαιτήσεις	1.394.980	958.602	408.324	555.943
Σύνολο	1.394.980	958.602	408.324	555.943

Κατά την 30/06/2025 δεν υφίστανται ληξιπρόθεσμες και απομειωμένες απαιτήσεις.

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως κάτωθι:

Εξαμηνιαίες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30/6/2025	31/12/2024	30/6/2025	31/12/2024
Υπόλοιπο έναρξης	7.427.497	7.427.497	7.737.618	7.737.618
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	12.738,00	-	12.738	-
Υπόλοιπο λήξης	7.440.235	7.427.497	7.750.356	7.737.618

Εκτιμώντας την ανακτησιμότητα του λογαριασμού απαιτήσεις από πελάτες, η Διοίκηση εξετάζει οποιαδήποτε αλλαγή στην πιστοληπτική ικανότητα και φερεγγυότητα των απαιτήσεων από την ημερομηνία που χορηγήθηκε η πίστωση ως την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Εξ αιτίας της βάσης κατάρτισης σε ρευστοποιήσιμες αξίες όλες οι ληξιπρόθεσμες εμπορικές απαιτήσεις έχουν απομειωθεί πλήρως. Δεν αναμένεται πιστωτική ζημιά από τις μη ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες απαιτήσεις του Ομίλου.

14. Λοιπές απαιτήσεις

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30/6/2025	31/12/2024	30/6/2025	31/12/2024
Έξοδα επόμενης περιόδου	9.524	16.820	9.524	16.483
Λογαριασμοί διαχείρισης προκαταβολών και πιστώσεων	10.025	12.736	10.025	12.736
Χρεώστες διάφοροι	139.356	340.284	112.979	139.314
Μετοχές	43.740	33.450	43.740	33.450
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(111.650)	(111.650)	(111.650)	(111.650)
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	90.994	291.639	64.617	90.333

15. Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30/6/2025	31/12/2024	30/6/2025	31/12/2024
Ταμείο	23.813	8.924	8.809	7.442
Καταθέσεις σε τράπεζες	70.249	2.322.190	10.832	544.264
Δεσμευμένες καταθέσεις	1	1	1	1
Σύνολο ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	94.062	2.331.115	19.641	551.707

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από μετρητά, δεσμευμένες καταθέσεις και βραχυπρόθεσμες καταθέσεις αρχικής διάρκειας 3 μηνών ή λιγότερο. Η λογιστική αξία των ταμειακών χρηματικών διαθεσίμων και ισοδύναμων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τους εν λόγω λογαριασμούς για την κάλυψη των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεών του.

Οι δεσμευμένες καταθέσεις αποτελούν προϊόν ρευστοποιηθέντων αξιόγραφων/καλυμμάτων βραχυπρόθεσμης χρηματοδότησης ανακυκλούμενες σε σύντομο χρονικό διάστημα διάρκειας 3 μηνών.

16. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε Ευρώ 8.178.804 και διαιρείται σε 13.191.620 κοινές ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,62 η κάθε μετοχή. Όλες οι μετοχές που έχουν εκδοθεί έχουν εξοφληθεί πλήρως.

17. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30/6/2025	31/12/2024	30/6/2025	31/12/2024
Επιχορηγήσεις ενσώματων πάγιων περιουσιακών επενδύσεων	2.249.133	2.249.133	2.249.133	2.249.133
Επιστρεπτέα προκαταβολή	41.692	45.854	41.692	45.854
Μακροπρόθεσμο μέρος ρυθμ. φορολ. και ασφ. υποχρεώσεων	529.568	889.043	529.568	889.043
Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	2.820.393	3.184.030	2.820.393	3.184.030

18. Δανειακές Υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 30/06/2025 και 31/12/2024 αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/6/2025	31/12/2024	30/6/2025	31/12/2024
Δανειακές υποχρεώσεις σε καταγγελία	27.338.668	27.338.668	27.338.668	27.338.668
Δεδουλευμένοι τόκοι δανειακών υποχρεώσεων σε καταγγελία	7.183.632	7.183.632	7.183.632	7.183.632
Δανειακή υποχρέωση προς συνδεδεμένα μέρη	3.054.596	2.973.396	3.054.596	2.973.396
Δανειακές υποχρεώσεις σε τρίτους	650.000	650.000	650.000	650.000
Factoring	41.838	126.960	41.838	126.960
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	38.268.733	38.272.655	38.268.733	38.272.655

(α) Καταγγελία Δανειακών Συμβάσεων από τις Πιστώτριες Τράπεζες

Τον Φεβρουάριο του 2019, και λόγω των γεγονότων μη συμμόρφωσης με τους συμβατικούς όρους των δανειακών συμβάσεων, οι πιστώτριες τράπεζες προχώρησαν στην καταγγελία των δανειακών συμβάσεων. Ειδικότερα:

- Καταγγελία Κοινού Ομολογιακού Δανείου ποσού Ευρώ 18.000.000 (ΚΟΔ Α)
- Καταγγελία Κοινού Ομολογιακού Δανείου ποσού Ευρώ 10.943.274 (ΚΟΔ Β)
- Καταγγελία Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου ποσού Ευρώ 10.200.000 (ΜΟΔ)
- Καταγγελία λοιπών πιστωτικών γραμμών ποσού Ευρώ 1.205.371

Νομικές ενέργειες καταγγελλόμενων δανείων:

ΚΟΔ Α: Μετά και την εκποίηση των ακινήτων της Εταιρείας στα Οινόφυτα Βοιωτίας (Αύγουστος 2021) και στο Καλοχώρι Θεσσαλονίκης (Νοέμβριος 2021) με το τίμημα αυτών να καταβάλλεται απευθείας από τις αγοράστριες εταιρίες στην IREP YALCO οι νομικές ενέργειες για τον εν λόγω ΚΟΔ Α αφορούσαν την συνέχιση του προγράμματος αναγκαστικής εκποίησης για το δεύτερο ενυπόθηκο ακίνητο της Εταιρείας στο Καλοχώρι (βιομηχανική αποθήκη), η πώληση του οποίου ολοκληρώθηκε στις 16/10/2023.

ΚΟΔ Β: Σταθεροποίηση της κυμαινόμενης ασφάλειας ενεχύρου: Την 03/06/2019 επιδόθηκε στην Εταιρεία «Εξώδικη γνωστοποίηση, πρόσκληση και αναγγελία σταθεροποίησης κυμαινόμενης ασφάλειας» για τη σταθεροποίηση της κυμαινόμενης ασφάλειας που είχε συσταθεί σε βάρος ομάδας εμπορευμάτων (βλέπε σημείωση9) η οποία καταχωρήθηκε στο αρμόδιο Ενεχυροφυλακείο Θεσσαλονίκης στις 27/06/2019. Περαιτέρω σημειώνεται ότι καθώς τα ασφαλισμένα εμπορεύματα/απαιτήσεις κατά την 31/12/2023 υπολείπονται της αξίας που είχε αρχικά ορισθεί από την ως άνω σύμβαση, η αγοράστρια εταιρεία δύναται να ζητήσει από την Εταιρεία το ποσό που υπολείπεται έως την κάλυψη της συμφωνηθείσας εξασφάλισης.

Έκδοση Διαταγής πληρωμής: Την 10/03/2020 η εκπρόσωπος των ομολογιούχων τραπεζών Eurobank Ergasias AE προέβη σε επίδοση της από 20/02/2020 εκδοθείσας διαταγής πληρωμής για αποπληρωμή μέρους του κεφαλαίου της άνω ληξιπρόθεσμης απαίτησης, η οποία ανέρχεται σε Ευρώ 2.000.000 εντόκως με το συμβατικό επιτόκιο υπερημερίας από την επόμενη της επίδοσης της καταγγελίας του ομολογιακού δανείου ήτοι από 05/02/2019 πλέον τόκων κεφαλαιοποιημένων και ανατοκισζόμενων ανά εξάμηνο καθώς και δικαστικά έξοδα εκδόσεως.

Έκδοση Διαταγής πληρωμής: Την 10/03/2020 η εκπρόσωπος των ομολογιούχων τραπεζών Eurobank Ergasias AE προέβη σε επίδοση της από 20/02/2020 εκδοθείσας διαταγής πληρωμής για αποπληρωμή μέρους του κεφαλαίου της άνω ληξιπρόθεσμης απαίτησης, η οποία ανέρχεται σε Ευρώ 2.000.000 εντόκως με το συμβατικό επιτόκιο υπερημερίας από την επόμενη της επίδοσης της καταγγελίας του ομολογιακού

δανείου ήτοι από 05/02/2019 πλέον τόκων κεφαλαιοποιημένων και ανατοκιζόμενων ανά εξάμηνο καθώς και δικαστικά έξοδα εκδόσεως.

ΜΟΔ: Την 10/03/2020 η Τράπεζα Eurobank Ergasias ΑΕ προέβη σε επίδοση της από 20/02/2020 εκδοθείσας διαταγής πληρωμής ποσού Ευρώ 500.000,00 εντόκως με το συμβατικό επιτόκιο υπερημερίας από την 27/02/2019 επόμενη της επίδοσης της καταγγελίας πλέον τόκων κεφαλαιοποιημένων και ανατοκιζόμενων ανά εξάμηνο πλέον εισφοράς του ν.128/1975 καθώς και δικαστικά έξοδα εκδόσεως.

Αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με την καταγγελία ανωτέρω δανείων και τις νομικές και δικαστικές ενέργειες των Πιστωτριών Τραπεζών αναλύονται στην σημ. 2.1 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31/12/2017.

(β) Μεταβίβαση των καταγγελλόμενων Δανειακών Υποχρεώσεων της Εταιρείας

Δυνάμει της από 27/07/2021 Σύμβαση Πώλησης και Μεταβίβασης επιχειρηματικών απαιτήσεων σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Νόμου 4354/2015, η «CAIRO 3 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY», νομίμως εκπροσωπούμενη από την «doValue Greece A.E.», η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. και η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. μεταβίβασαν στην IREP Yalco (IRELAND) DESIGNATED ACTIVITY COMPANY το σύνολο των καταγγελλόμενων τραπεζικών δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας, μετά των παρεπόμενων δικαιωμάτων και εξασφαλίσεων αυτών. Το σύνολο των εν λόγω δανειακών υποχρεώσεων και πιστώσεων της Εταιρείας προς τους μεταβιβάζοντες ανερχόταν την ημερομηνία της μεταβίβασης σε ποσό ΕΥΡΩ 46 εκ.. Σημειώνεται ότι μετά και την εκποίηση των ακινήτων της Εταιρείας στα Οινόφυτα Βοιωτίας τον Αύγουστο του 2021, στο Καλοχώρι Θεσσαλονίκης το Νοέμβριο του 2021 και την εκποίηση της ενεχυριασμένης απαίτησης της εταιρεία «HomeCity» τον Νοέμβριο του 2021, το υπόλοιπο των καταγγελλόμενων δανειακών υποχρεώσεων μειώθηκε κατά ΕΥΡΩ 10,4 εκ., ενώ κατά τη χρήση 2023 ποσό δανείου ύψους €1 εκ. που όφειλε η Εταιρεία στην IREP YALCO IRELAND DESIGNATED ACTIVITY COMPANY, μειώθηκε μέσω της διαγραφής ποσού €0,5 εκ. και μέσω της αποπληρωμής ποσού €0,59 εκ. από το συνδεδεμένο μέρος «ΔΕΛΤΑ ΚΑΠΠΑ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», όποτε το υπόλοιπο των δανείων σε καταγγελία διαμορφώθηκε την 30/06/2025 σε ΕΥΡΩ 34,5 εκ..

Την 29/07/2021 καταχωρήθηκε στο Δημόσιο Βιβλίο του άρθρου 3 του ν 2844/2000 του Ενεχυροφυλακείου Αθηνών από τους μεταβιβάζοντες η σύμβαση σύμφωνα με το άρθρο 3 παρ. 3 του Νόμου 4354/2015 και συνεπώς η IREP Yalco καθίσταται από την εν λόγω ημερομηνία μοναδική δικαιούχος όλων των δικαιωμάτων, αξιώσεων και εξασφαλίσεων αναφορικά με τις μεταβιβασθείσες απαιτήσεις. Την 30/07/2021 η Εταιρεία έλαβε ενημέρωση ότι η Αποκτώσα έχει συστήσει ενέχυρο επί των μεταβιβασθεισών απαιτήσεων υπέρ της εταιρείας με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ OPTIMA BANK Α.Ε.» υπό την ιδιότητα του Ενεχυρούχου Δανειστή της IREP Yalco.

Την 02/08/2021 η Αποκτώσα, σύμφωνα με το άρθρο 3 παρ. 4 του Νόμου 4354/2015, γνωστοποίησε στην Εταιρεία ότι καταχωρήθηκε στο Ενεχυροφυλακείο Αθηνών, με αριθμό πρωτοκόλλου καταχώρισης 282/29.07.2021, η από 27.07.2021 σύμβαση καθώς και ότι ανέθεσε τη διαχείριση των ως άνω μεταβιβασθέντων απαιτήσεων στην εταιρεία με την επωνυμία «B2Capital ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ» σύμφωνα με τον Νόμο 4354/2015 και την ΠΕΕ 118/2017 όπως εν συνέχεια μετονομάστηκε σε «VERALTISASSETMANAGEMENT»

Με βάση τον Νόμο 4354/2015 η μεταβίβαση των απαιτήσεων, που απορρέουν από τις συμβάσεις δανείων, δεν επιφέρει χειροτέρευση της ουσιαστικής και δικονομικής θέσης του οφειλέτη ή του εγγυητή και δεν επιτρέπεται η μονομερής τροποποίηση οιοδήποτε όρου της σύμβασης, καθώς και του επιτοκίου. Η Οφειλή εξακολουθεί να είναι πληρωτέα από την Εταιρεία, με τους όρους που ίσχυαν κατά το χρόνο της αναγγελίας της καταχώρισης στο Ενεχυροφυλάκειο, σύμφωνα με το άρθρο 4 του Νόμου 4354/2015. Περαιτέρω η Εταιρεία Διαχείρισης νομιμοποιείται να ασκήσει κάθε ένδικο βοήθημα και να προβαίνει σε κάθε άλλη δικαστική ενέργεια για την είσπραξη των υπό διαχείριση απαιτήσεων και κατά συνέπεια δύναται να συνεχίσει τις δικαστικές και εξώδικές ενέργειες των προηγούμενων δανειστών.

Την 22/09/2021 η Εταιρεία έλαβε γνώση μέσω επιστολής που έλαβε από την διαχειρίστρια εταιρεία «B2Capital» όπως μετονομάστηκε σε «VERALTISASSETMANAGEMENT» αναφορικά με την πρόθεση της Αποκτώσας να θεωρήσει μηδενικό επιτόκιο για τις μεταβιβασθείσες απαιτήσεις. Στις 4/03/2024 η Εταιρεία IREP YALCO σύναψε σύμβαση με την Εταιρεία Sohanalo Limited την πώληση, εκχώρηση και

Εξαμηνιαίες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

μεταβίβαση των απαιτήσεων αναφορικά με τη δανειακή σύμβαση μετά των παρεπόμενων δικαιωμάτων, αξιώσεων και εξασφαλίσεων αυτών.

Εν συνεχεία στις 4/04/2024 η διοίκηση της Εταιρείας έλαβε γνώση μέσω επιστολής που έλαβε από την διαχειρίστρια εταιρεία «VERALTISASSETMANAGEMENT» αναφορικά με την πρόθεση της Sohanalo Limited να μην προβεί σε ενέργειες αναγκαστικής δικαστικής επιδίωξης των μεταβιβασθέντων απαιτήσεων για περίοδο 3 ετών, εφόσον δεν επέλθει, κατά την κρίση της, ουσιώδης μεταβολή της νομικής και πραγματικής κατάστασης της Εταιρείας και τα μέρη συνεχίσουν να βρίσκονται σε συζητήσεις συμβιβαστικής διευθέτησης.

Η Διοίκηση της εταιρείας σε συνέχεια των παραπάνω ενεργειών και εξελίξεων, βρίσκεται σε αδιάλειπτες συζητήσεις με την Αποκτώσα με σκοπό την εξεύρεση συμβιβαστικής διευθέτησης των εναπομεινάντων καταγγελλόμενων δανειακών υποχρεώσεων (ποσό ΕΥΡΩ 34,5 εκ.) (βλέπε αναλυτικά σημείωση 2.1).

(γ) Δανειακή υποχρέωση προς συνδεδεμένα μέρη

Από τα μέσα του 2021 η εταιρεία κατάφερε να εξασφαλίσει χρηματοδότηση από συνδεδεμένα μέρη ύψους € 3,4 εκ. περίπου αθροιστικά έως την 30/06/2025 (βλέπε σημ. 21), το υπόλοιπο της οποίας ανέρχεται την 30/06/2025 σε € 3,1 εκ.

Η μεταβολή των υποχρεώσεων από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες βάσει των απαιτήσεων του ΔΛΠ 7 για τον Όμιλο και την Εταιρεία για την περίοδο που έληξε την 30/06/2025 αναλύονται ως εξής:

(δ) Δανειακές υποχρεώσεις προς τρίτους

Η μεταβολή των υποχρεώσεων από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες βάσει των απαιτήσεων του ΔΛΠ 7 για τον Όμιλο και την Εταιρεία για την περίοδο την 30/06/2025 αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	Ο Όμιλος	Η Εταιρεία
	Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις
Υπόλοιπο Έναρξης 1/1/2025	38.272.655	38.272.655
Εισπράξεις δανείων από συνδεδεμένα μέρη	81.200	81.200
Είσπραξη factoring	(85.122)	(85.122)
Υπόλοιπο Λήξης 30/06/2025	38.268.733	38.268.733

Για δάνεια από συνδεδεμένα μέρη ύψους € 1,76 εκ. το επιτόκιο είναι σταθερό, ανέρχεται σε 5% και αφορά δάνεια που σύναψε η εταιρεία με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου.

Για δάνεια από συνδεδεμένα μέρη ύψους € 1.528 χιλ. που αφορούν συνδεδεμένες εταιρείες το επιτόκιο είναι κυμαινόμενο και ανέρχεται σε Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 5%

Για τις δανειακές υποχρεώσεις προς τρίτους ύψους € 650 χιλ. το επιτόκιο είναι μηδενικό.

Η έκθεση σε μεταβολές των επιτοκίων και οι ημερομηνίες ανατιμολόγησης των συμβολαίων περιγράφονται στον πίνακα που ακολουθεί:

30-Ιουν-25	Ο Όμιλος			Η Εταιρεία		
	Σταθερού επιτοκίου	Κυμαινόμενου επιτοκίου	Σύνολο	Σταθερού επιτοκίου	Κυμαινόμενου επιτοκίου	Σύνολο

Εξαμηνιαίες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

Σύνολο δανείων	37.018.469	1.250.264	38.268.734	37.018.469	1.250.264	38.268.733
----------------	------------	-----------	------------	------------	-----------	------------

19. Υποχρεώσεις προς μετόχους από κατάπτωση εμπράγματης ασφάλειας

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30/6/2025	31/12/2024	30/6/2025	31/12/2024
Υποχρεώσεις σε μετόχους από κατάπτωση εμπράγματης ασφάλειας	1.490.846	1.490.846	1.490.846	1.490.846
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.490.846	1.490.846	1.490.846	1.490.846

Το 2021 ως συνέπεια της καταγγελίας των τραπεζικών δανειακών υποχρεώσεων της εταιρείας συντελέστηκε αναγκαστική εκποίηση ενυπόθηκου ακινήτου ιδιοκτησίας των μετόχων της Εταιρείας κυ. Σωκράτη Κωνσταντίνου και κας. Αμαλίας Κωνσταντίνου, στο οποίο είχε εγγραφεί υποθήκη προς εξασφάλιση των ομολογιακών δανείων ΚΟΔ Β και ΜΟΔ. Σε συνέχεια της απάλειψης του αναλογούντος μέρους του δανείου η Εταιρεία προέβη σε ισόποση αναγνώριση χρηματοοικονομικής υποχρέωσης προς τους μετόχους και κύριους του ακινήτου Σωκράτη Κωνσταντίνου και Αμαλία Κωνσταντίνου οι οποίοι υποκαθίστανται στα δικαιώματα του ενυπόθηκου δανειστή σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 1298 ΑΚ και αποκτούν αυτοδικαίως απαίτηση ισόποση με την καταβολή στην ενυπόθηκο δανειστρία Τράπεζα μαζί με όλα τα παρεπόμενα δικαιώματα τα οποία συνδέονται με την ασφαλιζόμενη απαίτηση (υποθήκες ή ενέχυρα).

Σημειώνεται ότι οι Κύριοι του Ακινήτου δικαιούνται να αναζητήσουν νόμιμους τόκους για το ποσό του πλειστηριάσματος που καταβλήθηκε στους ομολογιούχους υπό την προϋπόθεση να ασκήσουν αγωγή. Αν και μέχρι σήμερα δεν έχει ασκηθεί σχετική αγωγή οι κύριοι του ακινήτου δεν έχουν παραιτηθεί έναντι της Εταιρείας από κάθε νόμιμη αξίωση τους η οποία υφίσταται από την πραγμάτωση της υποθήκης.

20. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις – Απαιτήσεις και δεσμεύσεις

20.1 Δικαστικές υποθέσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στη χρηματοοικονομική θέση ή στα αποτελέσματα λειτουργίας του Ομίλου και της Εταιρείας.

20.2 Εμπράγματος εξασφαλίσεις ομολογιακών δανείων

Οι εμπράγματος εξασφαλίσεις που υφίστανται για κάθε δάνειο αναλύονται παρακάτω:

Κοινό ομολογιακό δάνειο Α (ΚΟΔ Α)

Ποσό δανείου: Ευρώ 18.000.000

Εμπράγματος εξασφαλίσεις: ενέχυρο επί μετοχών.

Κοινό ομολογιακό δάνειο Β (ΚΟΔ Β)

Ποσό δανείου: Ευρώ 10.943.274

Εμπράγματος εξασφαλίσεις: ασφάλεια ενεχύρου επί εμπορευμάτων (βλέπε σημείωση 12), ενέχυρο επί μετοχών.

20.3 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις ακόλουθες χρήσεις και ως εκ τούτου, οι φορολογικές τους υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές.

Εξαμηνιαίες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

Επωνυμία Εταιρείας	Ανέλεγκτες χρήσεις
1. ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε	2010, 2011 – 2015*, 2016-2024
2. ROTALOGISTICS Α.Ε.	2010, 2011 – 2015*, 2016-2024
3. YSC TACTICAL INVESTMENTS LIMITED	2015-2024
4. ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΡΟΔΟΥ Α.Ε.- HORECALAND	2016- 2024
5.YALCO TRADING Α.Ε.	2024

* Χρήσεις για τις οποίες χορηγήθηκε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010 και καθώς μέχρι την 31/12/2018 δεν έχει εκδοθεί εισαγγελική παραγγελία, εντολή ελέγχου κ.τ.λ. η προθεσμία παραγραφής του δικαιώματος του Δημοσίου για έκδοση πράξεων διοικητικού ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου καθώς και κάθε άλλης πράξης επιβολής φόρων, τελών, προστίμων ή εισφορών δεν παρατείνεται σύμφωνα με τις διατάξεις του αρ. 97 του Ν. 4446/2016 και συνεπώς θεωρείται ότι το δικαίωμα ελέγχου έχει παραγραφεί.

20.4 Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Αναπτυξιακός Ν. 3299/2004

Βάσει του ν. 3299/2004 το αφορολόγητο αποθεματικό που σχηματίστηκε κατά την απόκτηση της επιχορήγησης δεν μπορεί να διανεμηθεί πριν την παρέλευση πενταετίας από την ολοκλήρωση και έναρξη παραγωγικής λειτουργίας της επένδυσης.

Το αποθεματικό αυτό δεν υπόκειται σε φορολογία εισοδήματος με την προϋπόθεση ότι θα παραμείνει αμετάβλητο και δεν θα διανεμηθεί ή κεφαλαιοποιηθεί πριν περάσουν δέκα χρόνια από το χρόνο του σχηματισμού του. Σε περίπτωση διανομής του πριν την παρέλευση πενταετίας επιβάλλονται οι κυρώσεις που προβλέπονται στο άρθρο 10 του ν. 3299/04.

Δεδομένου ότι η Εταιρεία υπήχθη στον αναπτυξιακό νόμο 3299/2004 το 2010 προκύπτει ότι την 30/06/2025 έχει παρέλθει η δεκαετία που ορίζει ο νόμος και σε περίπτωση διανομής / κεφαλαιοποίησης θα υπαχθεί σε φορολόγηση με το 1/3 του ισχύοντα συντελεστή. Ως εκ τούτου, σε ενδεχόμενη λύση της Εταιρείας και αναγκαστική διανομή του ως άνω αποθεματικού, τα αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου θα επιβαρυνθούν με φόρο ποσού Ευρώ 164.936.

Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού, όπως αυτή απεικονίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας, αντανακλά την εκτίμηση της Διοίκησης για καταβολή αποζημίωσης εφόσον ο εργαζόμενος συμπληρώσει τις προϋποθέσεις λήψης πλήρους σύνταξης γήρατος, οπότε και υποχρεούται σε καταβολή του 40% της αποζημίωσης.

Σε ενδεχόμενη λύση της Εταιρείας και αναγκαστική απόλυση των εργαζομένων θα οδηγήσει σε καταβολή αποζημιώσεων στο 100% της πρόβλεψης αυτής. Ως εκ τούτου, σε αυτή την περίπτωση τα αποτελέσματα του Ομίλου και της Εταιρείας θα επιβαρυνθούν με ποσό Ευρώ 602 χιλ.

21. Συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών

Οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των θυγατρικών της έχουν απαλειφθεί κατά την ενοποίηση.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας προς και από συνδεδεμένα μέρη αναλύονται ως ακολούθως:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1/1/2025 - 30/06/2025	1/1/2024 - 30/06/2024	1/1/2025 - 30/06/2025	1/1/2024 - 30/06/2024
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών				
προς Θυγατρικές	-	-	317.435	96.834
Σύνολο	-	-	317.435	96.834

Εξαμηνιαίες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

Αγορές αγαθών και υπηρεσιών				
από Θυγατρικές	-	-	95.899	1
από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	62.177	90.266	62.177	90.266
Σύνολο	62.177	90.266	158.076	90.268
Πωλήσεις παγίων προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη	-	-	-	-
Σύνολο	-	-	-	-
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30/6/2025	31/12/2024	30/6/2025	31/12/2024
Απαιτήσεις				
Εμπορικές απαιτήσεις από θυγατρικές	-	-	507.427	583.306
Σύνολο	-	-	507.427	583.306
Υποχρεώσεις				
Εμπορικές υποχρεώσεις στις θυγατρικές	-	-	136.134	188.296
Εμπορικές υποχρεώσεις από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	1.647.726	697.286	1.647.726	520.386
Δανειακές υποχρεώσεις από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	3.054.596	2.973.396	3.054.596	2.973.396
Σύνολο	4.702.322	3.670.682	4.838.456	3.682.078
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1/1/2025 - 30/06/2025	1/1/2024 - 30/06/2024	1/1/2025 - 30/06/2025	1/1/2024 - 30/06/2024
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μέλη της διοίκησης	115.434	117.663	115.434	117.663
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30/6/2025	31/12/2024	30/6/2025	31/12/2024
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	264.850	233.320	264.850	233.320

Από τα μέσα του 2021 η εταιρεία κατάφερε να εξασφαλίσει χρηματοδότηση από συνδεδεμένα μέρη ύψους € 3,4 εκ. περίπου αθροιστικά έως την 30/06/2025 ,το υπόλοιπο της οποίας ανέρχεται την 30/06/2025 σε € 3,1 εκ. για την εξόφληση ληξιπρόθεσμων φορολογικών και ασφαλιστικών υποχρεώσεων και εν γένει την κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης.

Με την από 11/09/2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, χορηγήθηκε ειδική άδεια διάρκειας ενός έτους για την σύναψη δανειακής σύμβασης ή επαναλαμβανόμενων δανειακών συμβάσεων με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου για ποσό δανείου έως €620.000 με αόριστη διάρκεια και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%. Μέχρι την 30/06/2025 έχουν συναφθεί επιπλέον συμβάσεις με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου για συνολικό ποσό δανείου €331.207.

Αναλυτικά για τα δάνεια από συνδεδεμένα μέρη τα επιτόκια καθορίζονται ως εξής:

Στις 19/6/2025 η Εταιρεία σύναψε δάνειο με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου ποσό ύψους €51.200 και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Στις 29/4/2025 η Εταιρεία σύναψε δάνειο με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου ποσό ύψους €30.000 και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Στις 29/11/2024 η Εταιρεία σύναψε δάνειο με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου ποσό ύψους €50.000 και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Στις 31/10/2024 η Εταιρεία σύναψε δάνειο με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου ποσό ύψους €100.000 και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Στις 31/10/2024 η Εταιρεία σύναψε δάνειο με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου ποσό ύψους €100.007 και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Εξαμηνιαίες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

Στις 31/07/2024 η Εταιρεία σύναψε δάνειο με την Αντωνία Λεκατσά ποσό ύψους €50.000 με άτοκο επιτόκιο.

Στις 29/08/2024 η Εταιρεία σύναψε δάνειο με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου ποσό ύψους €188.000 και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 2,5%.

Στις 04/01/2024 η Εταιρεία σύναψε δάνειο με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου ποσό ύψους €41.000 και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%. Την ίδια ημερομηνία η Εταιρεία σύναψε δάνειο με τον προαναφερθέντα πιστωτή ποσό ύψους €13.000 με το ίδιο σταθερό επιτόκιο.

Στις 02/02/2024 η Εταιρεία σύναψε δάνειο με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου ποσό ύψους €49.480,01 και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Στις 29/02/2024 η Εταιρεία σύναψε δάνειο με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου ποσό ύψους €50.000 και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%. Την ίδια ημερομηνία η Εταιρεία σύναψε δάνειο με το συνδεδεμένο μέρος «ΔΕΛΤΑ ΚΑΠΠΑ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ποσό ύψους €373.000 και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι Euribor 6 μηνών πλέον περιθωρίου 5%.

Για το δάνεια που σύναψε η Εταιρεία σύναψε δάνειο με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου στις 05/03/2024 ποσό ύψους €56.684,11 και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Για το δάνεια που σύναψε η Εταιρεία σύναψε δάνειο με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου Στις 28/03/2024 ποσό ύψους €55.000 και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Για το δάνεια που σύναψε Εταιρεία σύναψε δάνειο με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου στις 04/04/2024 ποσό ύψους €190.888,88 και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Για το δάνεια που σύναψε η Εταιρεία με τον Διευθ. Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου στις 29/12/2023 ποσό ύψους €50.000, το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Για το δάνεια που σύναψε η Εταιρεία με τον Διευθ. Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου στις 09/10/2023 ποσό ύψους €100.000, το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Για το δάνεια που σύναψε η Εταιρεία με τον Διευθ. Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου στις 08/09/2023 ποσό ύψους €30.000, το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Για το δάνεια που σύναψε η Εταιρεία με τον Διευθ. Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου στις 18/05/2023 ποσό ύψους €150.000, το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Για το δάνεια που σύναψε η Εταιρεία με τον Διευθ. Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου στις 30/05/2023 ποσό ύψους €100.000, το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Για το δάνεια που σύναψε η Εταιρεία με τον Διευθ. Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου στις 01/04/2023 ποσό ύψους €28.000, το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Για το δάνεια που σύναψε η Εταιρεία με τον Διευθ. Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου στις 10/03/2023 ποσό ύψους €60.000, το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Εξαμηνιαίες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2025

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

Για το δάνεια που σύναψε η Εταιρεία με τον Διευθ. Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου στις 02/01/2023 ποσό ύψους €100.000, το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 5%.

Για τα δάνεια που σύναψε η Εταιρεία με τον Διευθ. Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου στις 21/06/2022 ποσό ύψους € 111.111 και 14/12/2022 ποσό ύψους € 55.555 το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Για το δάνεια που σύναψε η Εταιρεία με τον Διευθ. Σύμβουλο και κύριο μέτοχο κ. Σωκράτη Κωνσταντίνου στις 04/04/2022 ποσό ύψους € 188.000, το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 5%.

Για το δάνεια που σύναψε η Εταιρεία με τη συνδεδεμένη εταιρεία «REALSIMPLECORPS.R.L», στις 3/3/2022 ποσό ύψους € 80.000, το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%.

Τέλος κατά τη συγκριτική περίοδο ποσό δανείου ύψους €0,5 εκ. που όφειλε η Εταιρεία στην IREP YALCO IRELAND DESIGNATED ACTIVITY COMPANY» μειώθηκε μέσω της αποπληρωμής ποσού €0,59 εκ. από το συνδεδεμένο μέρος «ΔΕΛΤΑ ΚΑΠΠΑ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» το οποίο και αποτελούσε εγγυητή μέρους των δανείων. Για την ανωτέρω συναλλαγή η Εταιρεία αποζημιώνει το συνδεδεμένο μέρος για το κόστος δανεισμού στο οποίο προέβη, ήτοι Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 4,25%.

22. Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

Με την από 28/07/2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, χορηγήθηκε ειδική άδεια για την σύναψη δανειακής σύμβασης ή επαναλαμβανόμενων δανειακών συμβάσεων με τον θυγατρική εταιρεία YALCO TRADING A.E. για ποσό δανείου έως €200.000 με αόριστη διάρκεια και το επιτόκιο που έχει οριστεί είναι σταθερό 5%..

Πέραν των ανωτέρω, δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μετά το τέλος της περιόδου που έληξε την 30/06/2025, τα οποία να αφορούν την Εταιρεία και να χρήζουν αναφοράς, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Θεσσαλονίκη, 29/09/2025

Πρόεδρος

Αικατερίνη Α. Κωνσταντίνου
Α.Δ.Τ.: ΑΜ 242921

Διευθύνων Σύμβουλος

Σωκράτης Δ. Κωνσταντίνου
Α.Δ.Τ.: ΑΚ-031283

Προϊστάμενος Λογιστηρίου

Ευάγγελος Μαυρογιάννης
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 0085923



PwC ACCOUNTING A.E.

ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ 1494