



***TREK* Η ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

**TREK**

**ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ  
ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ  
31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025**

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής αναφοράς  
όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Λεωφ. Κηφισίας 98

115 26 Αθήνα

Αρ. ΓΕΜΗ 003982901000



# ***TREK* Η ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	Σελίδες
Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβούλου	3
Έκθεση Ελέγχου Νόμιμου Ελεγκτή	4-8
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	9
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	10
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	11
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	12
1. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	13
2. Λογιστικές Αρχές	15
3. Μετάβαση στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) και μεταβολές λογιστικών πολιτικών και γνωστοποιήσεις	30
4. Αναλυτικά στοιχεία επί των Οικονομικών Καταστάσεων	40



## **TREK ΗΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

**ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ  
(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ 2γ του Ν 3556/2007)**

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, Κωνσταντίνος Παπαπολύζος, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, και Μελίνα Λαζαροπούλου, Αντιπρόεδρος, με την ως άνω ιδιότητα τους, δηλώνουν ότι, εξ όσων γνωρίζουν:

A) Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01/01-31/12/2025, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της εταιρείας «TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

B) Η έκθεση του Διοικητικού Συμβούλου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τα επιδόσεις και τη θέση της εταιρείας ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

Αθήνα, 09 Μαρτίου 2026

Κωνσταντίνος Παπαπολύζος

Μελίνα Λαζαροπούλου

Πρόεδρος Δ.Σ. και  
Διευθύνων Σύμβουλος

Αντιπρόεδρος Δ.Σ.

## ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «**TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**»

### Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2025, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

## **Βάση γνώμης**

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως εφαρμόζεται σε ελέγχους οικονομικών καταστάσεων οντοτήτων δημοσίου ενδιαφέροντες και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

## **Άλλες πληροφορίες**

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

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

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

#### **Ευθύνες της Διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων**

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

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

## Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων

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

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

- ✓ Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- ✓ Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με

σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- ✓ Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- ✓ Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη Διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- ✓ Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

## Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2025.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Εταιρεία ΤΡΕΚ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 09 Μαρτίου 2026



# **TREK** **Η ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ** **ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025

## **ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**

(Ποσά εκφρασμένα σε €)

	<u>ΣΗΜ.</u>	<u>31 Δεκ. 2025</u>	<u>31 Δεκ. 2024</u>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
- Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	4.1	48.156	55.904
- Δικαιώματα χρήσης παγίων	4.2	539.256	612.724
- Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία		587.412	668.628
- Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.3	18.006	12.816
- Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4.4	25.146	28.821
- Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		43.152	41.637
- Αποθέματα	4.5	7.377	81.040
- Απαιτήσεις από πελάτες	4.6	728.709	1.320.713
- Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	4.7	1.439.803	420.551
- Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.8	3.159.880	570.549
- Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		4.599.683	991.100
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>5.966.332</b>	<b>3.103.118</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
- Μετοχικό κεφάλαιο	4.9	1.573.000	319.950
- Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	4.9	3.030.477	1.290.303
- <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής</b>		<b>4.603.477</b>	<b>1.610.253</b>
- Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	4.10	10.061	1.361
- Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		20.280	15.262
- Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	4.11	504.028	562.676
- <b>Προβλέψεις /Λοιπές μακροπρ. υποχρεώσεις</b>		<b>534.370</b>	<b>579.299</b>
- Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.12	249.305	135.743
- Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	4.13	505.318	231.610
- Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	4.11	58.648	60.682
- Διάφορες βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.14	15.215	485.531
- <b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>		<b>828.485</b>	<b>913.566</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>1.362.855</b>	<b>1.492.865</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>5.966.332</b>	<b>3.103.118</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 έως 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



**TREK ΗΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**  
*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

**ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ**

Για την χρήση που έληξε την 31/12/2025 και 31/12/2024  
(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	<u>ΣΗΜ</u>	<u>1/1-31/12/2025</u>	<u>1/1-31/12/2024</u>
Πωλήσεις	4.15	3.717.893	2.957.204
Κόστος Πωληθέντων	4.17	1.404.164	1.845.385
<b>Μικτό κέρδος</b>		<b>2.313.729</b>	<b>1.111.819</b>
Αλλα Εσοδα Εκμετάλευσης	4.18	119.578	157.990
Εξοδα Διοίκησης	4.17	439.260	301.991
Εξοδα Διάθεσης	4.17	259.666	192.550
Λοιπά Εξοδα	4.19	44.518	71
<b>Κέρδη προ φόρων &amp; χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων</b>		<b>1.689.862</b>	<b>775.197</b>
Χρηματοοικονομικά Εξοδα	4.20	43.126	18.521
<b>Κέρδη</b>		<b>1.646.736</b>	<b>756.677</b>
Φόρος Εισοδήματος	4.21	335.512	175.220
<b>Κέρδη Περιόδου (Α)</b>		<b>1.311.224</b>	<b>581.457</b>
<u>Κατανέμονται σε :</u>			
Μετόχους εταιρίας		1.311.224	581.457
Δικαιώματα μειοψηφίας		0	0
		<b>1.311.224</b>	<b>581.457</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)</b>		<b>1.311.224</b>	<b>581.457</b>
<u>Κατανέμονται σε :</u>			
Μετόχους εταιρίας		1.311.224	581.457
Δικαιώματα μειοψηφίας		0	0
		<b>1.311.224</b>	<b>581.457</b>
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή- βασικά σε ευρώ		<b>0,17</b>	<b>54,52</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 έως 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



**TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**  
*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 ΕΩΣ 31.12.2025**

(Ποσά εκφρασμένα σε €)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπερ το άρτιον	Τακτικό Αποθεματικό	Ειδικά Αποθεματικά	Σωρευμένα κέρδη	Σύνολο
<b>Κατά την 01.01.2024</b>	<b>319.950</b>	<b>0</b>	<b>122.107</b>	<b>-220.868</b>	<b>1.307.606</b>	<b>1.528.796</b>
Αποτέλεσμα χρήσεως	0		0	0	581.457	581.457
Μεταφορές	0		0	220.868	-220.868	0
Μερίσματα	0		0	0	-500.000	-500.000
<b>Κατά την 31. 12. 2024</b>	<b>319.950</b>	<b>0</b>	<b>122.107</b>	<b>0</b>	<b>1.168.196</b>	<b>1.610.253</b>
<b>Κατά την 01.01.2025</b>	<b>319.950</b>	<b>0</b>	<b>122.107</b>	<b>0</b>	<b>1.168.196</b>	<b>1.610.253</b>
Αποτέλεσμα χρήσεως	0		0	0	1.311.224	1.311.224
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	1.911.000					1.911.000
Μεταφορές	-1.638.000	1.638.000	0	0	0	0
Μεταφορές	980.050				-980.050	0
Μερίσματα	0		0	0	-229.000	-229.000
<b>Κατά την 31. 12. 2025</b>	<b>1.573.000</b>	<b>1.638.000</b>	<b>122.107</b>	<b>0</b>	<b>1.270.370</b>	<b>4.603.477</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 έως 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



## **TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

### ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε €)

	1/1-31/12/2025	1/1-31/12/2024
<b><u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u></b>		
- Κέρδη προ φόρων	1.646.736	756.677
Πλέον / μείον προσαρμογές για :		
- Αποσβέσεις	90.054	98.911
- Μεταβολές σε Δικαιώματα Χρήσης Παγίων	0	-204.983
- Προβλέψεις	0	-34.720
- Αναβαλλόμενη φορολογία - μεταβολή	-5.190	-5.302
- Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	8.700	415
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	43.126	18.521
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμών κεφαλαίου κίνησης που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
- Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	73.663	-80.900
- Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-427.247	-733.291
- (Μείωση) /αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	123.264	44.907
Μείον :		
- Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	-43.126	-18.521
- Καταβλημένοι φόροι	-61.804	-291.647
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>1.448.176</b>	<b>-449.934</b>
<b><u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u></b>		
- Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-8.838	-43.653
- Αύξηση Μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	3.675	-7.954
- Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	0	0
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>-5.163</b>	<b>-51.607</b>
<b><u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u></b>		
- Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.911.000	0
- Εξοφλήσεις δανείων	-60.682	160.829
- Μερίσματα πληρωθέντα	-704.000	-325.000
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>1.146.318</b>	<b>-164.171</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)</b>	<b>2.589.331</b>	<b>-665.712</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>570.549</b>	<b>1.236.261</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>3.159.880</b>	<b>570.549</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 έως 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



## ***TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ***

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

### **1. Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**

#### **1.1 Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία.**

##### **Ιστορικό**

Η Εταιρεία «TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ιδρύθηκε το έτος 1995 στην Αθήνα με νομική μορφή Ανώνυμης Εταιρείας.

Οι δραστηριότητες της εταιρείας καλύπτουν ευρύ φάσμα επαγγελματικών υπηρεσιών (Professional Services) και εργασιών κατασκευής/προμήθειας/εγκατάστασης συστημάτων και Υποδομών (INFRASTRUCTURES Development), με έμφαση στην Ενέργεια, την εξοικονόμηση ενέργειας, τις ΑΠΕ και την Διαχείριση Νερού (Water Management & Distribution), προς επιχειρήσεις και οργανισμούς με ιδιαίτερη έμφαση στον Κυβερνητικό και Δημόσιο τομέα.

Γεωγραφικά, η διεύθυνση της εταιρείας καλύπτει το μεγαλύτερο μέρος της Ελληνικής Επικράτειας, τα Βαλκάνια, τη Δυτική Ευρώπη και έναν επιλεγμένο αριθμό χωρών της Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης.

Η εταιρεία έχει αναγνωριστεί ως κορυφαία στον τομέα των Συμβουλευτικών Υπηρεσιών, ενώ αναπτύσσει ήδη τον Τομέα των κατασκευών, ως προμηθεύτρια και εγκαταστάτης Υποδομών κυρίως στην Ενέργεια-εξοικονόμηση-Νερό.

Οι κύριες εγκαταστάσεις και η έδρα της εταιρείας βρίσκονται στον Δήμο Αθηναίων στην οδό Λεωφόρος Κηφισίας 98.



## ***TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ***

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

### **1.2 Διοίκηση**

Ανώτατο όργανο της εταιρείας είναι η Γενική Συνέλευση των μετόχων, η οποία εκλέγει το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας της 07.10.2025, ομόφωνα εξέλεξε το παρόν Τριμελές Διοικητικό Συμβούλιο, η σύνθεση του οποίου είναι η ακόλουθη:

- Κωνσταντίνος Παπαπολύζος, Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος
- Μελίνα Λαζαροπούλου, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
- Αικατερίνη Καραπρώιμου, Μέλος του Δ.Σ.
- Θώμαή Μίχα, Μέλος του Δ.Σ.
- Αθανάσιος Μπαμπανίκας Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Οι Οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2025 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 09<sup>η</sup> Μαρτίου 2026 και παρουσιάζονται κατωτέρω.



## ***TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ***

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

### **2. Λογιστικές Αρχές**

#### **2.1) Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων**

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, που αφορούν τη χρονική περίοδο 1.1.2025 – 31.12.2025, καταρτίστηκαν για δεύτερη φορά σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), τα οποία ενίοτε αναφέρονται και ως Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με τον υπ' αριθμ. 1606/2002 κανονισμό του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης, καθώς και τα Δ.Π.Χ.Α. που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Σ.Δ.Λ.Π). Την αλλαγή του πλαισίου κατάρτισης των οικονομικών της καταστάσεων στην χρήση 2024 για πρώτη φορά, αποφάσισε στις 18/12/2024 η Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Το ΔΠΧΑ 1, που αναφέρεται στην υιοθέτηση των ΔΠΧΑ για πρώτη φορά, έχει εφαρμοστεί στην προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου από την 1η Ιανουαρίου 2023. Το ΔΛΠ 1 (παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων) απαιτεί την παρουσίαση συγκριτικών στοιχείων για την αντίστοιχη προηγούμενη χρήση από τη χρήση αναφοράς. Ο ισολογισμός έναρξης εφαρμογής των ΔΠΧΑ του Ομίλου και της Εταιρείας θεωρείται η 1η Ιανουαρίου 2023 (ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ).

Οι Οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα κτίρια που έχουν αποτιμηθεί στη εύλογη αξία τους.



## ***TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ***

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, απαιτεί τη χρήση κρίσιμων λογιστικών εκτιμήσεων. Επίσης απαιτείται η κρίση της Διοίκησης στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών που έχουν υιοθετηθεί. Τα θέματα για τα οποία έχουν γίνει εκτιμήσεις και παραδοχές αναφέρονται παρακάτω.

### **2.2) Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις**

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία (Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός, μεταφορικά μέσα, έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός) αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως τους μείον τις αποσβέσεις. Ως κόστος κτήσεως των ανωτέρω ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Α. (1.1.2014) επιλέχθηκε η αξία κτήσεως τους ως κόστος εκκίνησης κατά την ημερομηνία αυτή, με εξαίρεση το ακίνητο της εταιρείας που αποτιμήθηκε στην εύλογη αξία του.

Οι μεταγενέστερες δαπάνες λογίζονται ως προσαύξηση της λογιστικής αξίας των ανωτέρω ενσώματων παγίων όταν και μόνο όταν πιθανολογούμενα μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην εταιρεία, ενώ παράλληλα μπορεί να επιτευχθεί μια αξιόπιστη αποτίμηση του κόστους τους. Οι επισκευές & συντηρήσεις που διενεργούνται καταχωρούνται απ' ευθείας στα αποτελέσματα της χρήσης.



## **TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποσβένονται με βάση τη σταθερή μέθοδο, αφού ληφθεί υπ' όψιν η ωφέλιμη ζωή τους η οποία κατά κατηγορία υπολογίζεται ως εξής:

<b>ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ</b>	<b>ΩΦΕΛΙΜΗ ΖΩΗ</b>
Κτίρια	25 έτη
Μηχανήματα – Τεχνικές Εγκαταστάσεις	7 - 33 έτη
Επιβατικά αυτοκίνητα	έως 11 έτη
Έπιπλα & εξοπλισμός γραφείων	έως 8 έτη
Η/Υ & συναφής εξοπλισμός	3 - 8 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	8 – 10 έτη

Τόσο οι υπολειμματικές αξίες όσο και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση κάθε χρόνο κατά την ημερομηνία καταρτίσεως των οικονομικών καταστάσεων.

Οι διαφορές που προκύπτουν, κατά τη πώληση των ενσώματων παγίων, μεταξύ του τιμήματος της πώλησης και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα της χρήσης.

### **2.3) Κεφαλαιοποίηση Εξόδων**

Όλα τα έξοδα τα οποία αφορούν στην ίδρυση και πρώτη εγκατάσταση της εταιρείας καθώς και έξοδα που αφορούν σε μετεγκατάσταση αναγνωρίζονται σαν έξοδα κατά τη χρήση στην οποία προκύπτουν.



## ***TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ***

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

### **2.4) Μισθώσεις**

Οι Μισθώσεις χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές όταν οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες του μισθωμένου στοιχείου παραμένουν στον εκμισθωτή. Αυτό έχει ως συνέπεια τα μισθώματα για την εξόφληση των ανωτέρω μισθώσεων να καταχωρούνται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Οι Μισθώσεις που αφορούν ενσώματες ακινητοποιήσεις για τις οποίες ο μισθωτής αναλαμβάνει τους κινδύνους και τις ωφέλειες που απορρέουν από τις συμβάσεις των μισθωμένων παγίων χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κατατάσσονται στα περιουσιακά στοιχεία της μισθώτριας εταιρείας, ενώ παράλληλα διενεργεί και τις αντίστοιχες αποσβέσεις με βάση την μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης διάρκειας ζωής των παγίων και της περιόδου διάρκειας της εκμίσθωσης. Ως αξία για την αρχική αναγνώριση του Μισθωμένου στοιχείου λαμβάνεται η χαμηλότερη αξία που προκύπτει μεταξύ της τρέχουσας αξίας του παγίου στοιχείου και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Οι υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις καταχωρούνται στο παθητικό χωρίς να περιλαμβάνουν το χρηματοοικονομικό κόστος. Το χρηματοοικονομικό κόστος καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης καθ' όλη τη διάρκεια εκμίσθωσης έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό περιοδικό ποσοστό επιτοκίου για το υπόλοιπο της υποχρέωσης σε κάθε περίοδο.

### **2.5) Απομειώσεις**

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απεριόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως. Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική τους αξία υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους. Η ανακτήσιμη αξία τους είναι το



## ***TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ***

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

μεγαλύτερο ποσό μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για τη πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Οι ζημιές καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα κατά τη χρονική περίοδο που προκύπτουν.

### **2.6) Αποθέματα**

Τα από αγορά αποθέματα αποτιμώνται στη κατ' είδος μικρότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού όρου. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων αποτελείται από τις πρώτες ύλες, την άμεση εργασία, και τα γενικά βιομηχανικά έξοδα που συνδέονται με την παραγωγή χωρίς να περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά κόστη. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών, μειωμένη με το κόστος πραγματοποίησης της πώλησης και των εξόδων διάθεσης.

Για τα απαξιωμένα, άχρηστα αποθέματα με χαμηλή κυκλοφοριακή ταχύτητα σχηματίζονται προβλέψεις απαξίωσης. Οι απομειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία καταχωρούνται ως έξοδα στη κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

### **2.7) Απαιτήσεις από πελάτες**

Οι απαιτήσεις καταχωρήθηκαν στην εύλογη αξία τους, που συμπίπτει με την ονομαστική αξία τους. Ως ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται εκείνες οι απαιτήσεις για τις οποίες η Εταιρεία εκτιμά ότι δεν θα εισπραχθούν ολικά ή μερικά. Το ύψος της απομείωσης διαμορφώνεται από τη διαφορά που προκύπτει μεταξύ της λογιστικής αξίας των



## ***TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ***

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

απαιτήσεων και τις παρούσες αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών. Το ποσό της ζημίας απαξίωσης καταχωρείται ως δαπάνη στα αποτελέσματα χρήσης.

### **2.8) Ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα**

Στα ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιλαμβάνονται τα μετρητά, καταθέσεις όψεως, επενδύσεις σε άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία λήξης τριών μηνών ή και λιγότερο και που χαρακτηρίζονται υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

### **2.9) Μετοχικό κεφάλαιο**

Στα ίδια κεφάλαια και συγκεκριμένα στο μετοχικό κεφάλαιο κατατάσσονται οι κοινές και προνομιούχες χωρίς δικαίωμα ψήφου μετοχές. Οι πρόσθετες δαπάνες που αφορούν στην έκδοση νέων μετοχών ή δικαιωμάτων εμφανίζονται αφαιρετικά του Μετοχικού κεφαλαίου ή της Διαφοράς υπέρ το άρτιο. Τα άμεσα κόστη που έχουν σχέση με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσης αυτών.

Όταν η Εταιρία ή θυγατρικές της αγοράσουν μέρος του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, το ποσό που καταβλήθηκε συμπεριλαμβανόμενης οποιασδήποτε δαπάνης και τυχόν φόρου εισοδήματος, αφαιρείται από την συνολική καθαρή θέση σαν ίδιες μετοχές, μέχρι ότου αυτές ακυρωθούν ή πωληθούν.

### **2.10) Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος**

Ο αναβαλλόμενος φόρος προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων



## ***TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ***

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

(μέθοδος της υποχρέωσης). Η αναβαλλόμενη φορολογία εισοδήματος προσδιορίζεται με τη χρήση των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των ισολογισμών και οι οποίοι αναμένεται να εφαρμοστούν όταν το στοιχείο ενεργητικού που είναι σχετικό με τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος πραγματοποιηθεί, ή οι σχετικές με τον αναβαλλόμενο φόρο υποχρεώσεις, τακτοποιηθούν. Ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός αν έχει σχέση με συναλλαγές που επηρεάζουν απευθείας στην καθαρή θέση οπότε ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται επίσης στην καθαρή θέση.

Οι Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία και τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν στη χώρα όπου διεξάγονται οι εργασίες της εταιρείας και καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα εισοδήματα.

### **2.11) Παροχές στο προσωπικό**

#### **α) Βραχυπρόθεσμες παροχές**

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

#### **β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία**

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο



## **TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις μεταβολές που προκύπτουν από τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή, το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

### **(γ) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης**

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Παροχές τερματισμού



## ***TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ***

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

### **2.12) Βραχυπρόθεσμος Τραπεζικός Δανεισμός**

Οι δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στην τρέχουσα αξία τους, μειωμένες με τα, απαραίτητα για τη πραγματοποίηση της συναλλαγής, κόστη. τη χρησιμοποίηση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Μεταγενέστερα τα δάνεια αυτά αποτιμώνται στο αναπόσβεστο ποσό, με τη χρησιμοποίηση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

### **2.13) Αναγνώριση εσόδων**

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία πώλησης των αγαθών και υπηρεσιών, απαλλαγμένη από φόρους, επιστροφές, εκπτώσεις. Η αναγνώριση των εσόδων στα αποτελέσματα της χρήσης γίνεται ως ακολούθως:

#### **(α) Πώληση αγαθών**

Τα έσοδα από τις πωλήσεις αγαθών καταχωρούνται όταν μεταβιβάζονται οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες που απορρέουν από την κυριότητα των αγαθών στον αγοραστή, γεγονός που αποδεικνύεται συνήθως με την παράδοση των αγαθών στους πελάτες και η είσπραξη του τιμήματος καθίσταται σχεδόν βέβαιη.



## **TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

### **(β) Έσοδα από παροχή υπηρεσιών**

Τα έσοδα που προέρχονται από υπηρεσίες αναγνωρίζονται ως δεδουλευμένα με τη πραγματοποίηση της παροχής και σε σχέση με τις σχετικές συμφωνίες και εφόσον δεν εκτιμάται απώλεια της είσπραξης του τιμήματος.

### **(γ) Έσοδα από τόκους**

Τα έσοδα από τόκους καταχωρούνται βάσει της χρονικής αναλογίας στη κατάσταση αποτελεσμάτων και εφόσον το δικαίωμα είσπραξης τους έχει κατοχυρωθεί.

### **2.14) Χρηματοοικονομικά εργαλεία**

Τα βασικά εργαλεία της εταιρείας είναι τα μετρητά, οι τραπεζικές καταθέσεις και οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις. Δεδομένης της βραχυπρόθεσμης κυρίως φύσεως των εργαλείων αυτών, η διοίκηση της εταιρείας πιστεύει ότι η εύλογη αξία τους ουσιαστικά ταυτίζεται με την αξία στην οποία απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία της εταιρείας. Επιπρόσθετα, η διοίκηση πιστεύει ότι τα επιτόκια που καταβάλλονται σε σχέση με τα συναφθέντα δάνεια ισοδυναμούν με τα τρέχοντα εύλογα επιτόκια της αγοράς και συνεπώς δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις οποιασδήποτε προσαρμογής της αξίας στην οποία απεικονίζονται οι υποχρεώσεις αυτές. Η εταιρεία δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα.

### **2.15) Κέρδη ανά μετοχή**

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής Εταιρείας με το μέσο σταθμισμένο αριθμό μετοχών που είναι σε



## **TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

κυκλοφορία κατά την διάρκεια κάθε χρήσης η περιόδου, εξαιρώντας τον μέσο όρο μετοχών που αποκτήθηκαν ως ίδιες μετοχές.

Ο μέσος σταθμισμένος αριθμός των μετοχών σε κυκλοφορία κατά την διάρκεια της λογιστικής περιόδου και για όλες τις παρουσιαζόμενες λογιστικές περιόδους προσαρμόζεται για γεγονότα που έχουν μεταβάλλει τον αριθμό των μετοχών σε κυκλοφορία χωρίς αντίστοιχη μεταβολή σε πόρους. Λόγω πολύ σημαντικής μεταβολής του αριθμού των μετοχών της εταιρείας το 2025 (7.865.000 στις 31.12.2025 έναντι 10.655 στις 31.12.2024), τὰ κέρδη ανά μετοχή έχουν υπολογισθεί στις 31.12 της κάθε χρήσης.

### **2.16) Διανομή μερισμάτων**

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

### **2.17) Διαχείριση & παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου**

- Πιστωτικός κίνδυνος**

Η έκθεση της εταιρείας όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία αναλύονται ως εξής:

	<b>31 Δεκ. 2025</b>	<b>31 Δεκ. 2024</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.159.880	570.549
Απαιτήσεις έναντι πελατών	728.709	1.320.713
<b>Σύνολο</b>	<b>3.888.589</b>	<b>1.891.262</b>



## ***TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ***

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

Τα ταμειακά ισοδύναμα αφορούν βραχυχρόνιες, υψηλής ευκολίας ρευστοποίησης επενδύσεις, που είναι εύκολα μετατρέψιμες σε μετρητά και είναι τόσο κοντά στη λήξη τους που εμφανίζουν αμελητέο κίνδυνο για αλλαγές την αποτίμησή τους κατά το χρόνο της ρευστοποίησής τους.

Το υπόλοιπο που αφορά τις απαιτήσεις έναντι πελατών, αφορά υπόλοιπο χωρίς να ληφθούν υπόψη εξασφαλίσεις ή άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις.

Η εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών και την άμεση κάλυψη των απαιτήσεων με αξιόγραφα. Η πολιτική της εταιρείας είναι να συνεργάζεται μόνο με αξιόπιστους πελάτες. Στις περιπτώσεις ενδείξεων επισφάλειας των απαιτήσεων διενεργούνται σχετικές απομειώσεις. Η διοίκηση θεωρεί ότι όσες απαιτήσεις δεν έχουν απομειωθεί είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας.

Κανένα από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν έχει ασφαλιστεί με υποθήκη ή άλλη μορφή πιστωτικής ασφάλισης.

Για τις λοιπές απαιτήσεις, όπως και για τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά στοιχεία, η εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο.

- **Κίνδυνος ρευστότητας**

Η εταιρεία δεν έχει κίνδυνο ρευστότητας και για το θέμα αυτό δεν γίνεται αναφορά με παράγραφο περί συνεχιζόμενης δραστηριότητας.



## **TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

- **Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολής επιτοκίων**

Η εταιρεία δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία ούτε μακροπρόθεσμα δάνεια και ως εκ τούτου δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων.

Η Εταιρεία δεν έχει συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς δεν υπάρχουν σημαντικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα.

### **2.18) Σημαντικές Λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοικήσεως**

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της Διοικήσεως αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται αναμενόμενα υπό συνθήκες που κρίνονται εύλογες.

Δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στο εγγύς μέλλον.

### **2.19) Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου**

Οι στόχοι της εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι οι εξής:

- να εξασφαλίσει την ικανότητα της εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητα της (going-concern) και
- να εξασφαλίσει μια ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους
- να διατηρήσει ιδανική κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το κόστος κεφαλαίου.



## **TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

Η εταιρεία για να διατηρήσει ή να προσαρμόσει την κεφαλαιακή διάρθρωσή της μπορεί να μεταβάλει το μέρισμα προς τους μετόχους, να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους, να εκδώσει νέες μετοχές ή να εκποιήσει περιουσιακά στοιχεία για να μειώσει το χρέος του.

Σύμφωνα με όμοιες πρακτικές του κλάδου η εταιρεία παρακολουθεί τα κεφάλαια της με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως το «Σύνολο δανεισμού» (συμπεριλαμβανομένου «βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού» όπως εμφανίζεται στον Ισολογισμό) μείον «Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα». Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως «Ίδια κεφάλαια» όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό συν τον καθαρό δανεισμό.

Ο συντελεστής μόχλευσης κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και 2024 είχε ως εξής:

	<b>31 Δεκ. 2025</b>	<b>31 Δεκ. 2024</b>
Σύνολο δανεισμού	0	0
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά	3.159.880	570.549
<b>Καθαρός δανεισμός</b>	<b>-3.159.880</b>	<b>-570.549</b>
Ίδια κεφάλαια	1.573.000	319.950
<b>Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια</b>	<b>1.573.000</b>	<b>319.950</b>
<b>Συντελεστής μόχλευσης</b>	<b>-201%</b>	<b>-178%</b>



***TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ***  
*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

**Μεταβολές λογιστικών πολιτικών και γνωστοποιήσεις**

**Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων**

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2025 ή μεταγενέστερα.

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

**Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2025**

**ΔΛΠ 21 Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος (Τροποποίηση) - «Έλλειψη ανταλλαξιμότητας νομίσματος»**

Στις 15 Αυγούστου 2023 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις με τις οποίες:

- προσδιόρισε πότε ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο σε άλλο νόμισμα και πότε δεν είναι. Ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο όταν μια οικονομική οντότητα μπορεί να ανταλλάξει αυτό το νόμισμα με άλλο νόμισμα μέσω αγορών ή μηχανισμών ανταλλαγής που δημιουργούν εκτελεστά δικαιώματα και υποχρεώσεις χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης και για συγκεκριμένο σκοπό·

- προσδιόρισε τον τρόπο με τον οποίο μια οικονομική οντότητα καθορίζει τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα ισχύει όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο. Πιο



## **TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

συγκεκριμένα, όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο κατά την ημερομηνία επιμέτρησης, μια οικονομική οντότητα εκτιμά την άμεση συναλλαγματική ισοτιμία ως την ισοτιμία που θα ίσχυε σε μια εύρυθμη συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης η οποία θα αντικατοπτρίζει πιστά τις οικονομικές συνθήκες που επικρατούν.

- προβλέπει τη γνωστοποίηση πρόσθετων πληροφοριών όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο. Πιο συγκεκριμένα, όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο, η οικονομική οντότητα γνωστοποιεί πληροφορίες που θα επέτρεπαν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεών της να αξιολογήσουν πώς η έλλειψη ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος επηρεάζει ή αναμένεται να επηρεάσει την οικονομική της απόδοση, την οικονομική θέση και τις ταμειακές ροές.

Η τροποποίηση ισχύει για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2025.

### **Πρότυπα και Διεορνηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία και έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:**

Τα κατωτέρω νέα πρότυπα και τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

### **Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΛΠ και ΔΠΧΑ - Τόμος 11**

Στις 18 Ιουλίου 2024 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε περιορισμένες τροποποιήσεις σε ορισμένα ΔΛΠ και ΔΠΧΑ και συνοδευτικές οδηγίες ως μέρος της τακτικής τήρησης των Προτύπων.



## **TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

Αυτές οι τροποποιήσεις, που δημοσιεύθηκαν σε ένα ενιαίο έγγραφο «Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΛΠ και ΔΠΧΑ - Τόμος 11», περιλαμβάνουν διευκρινίσεις, απλοποιήσεις, διορθώσεις και αλλαγές που στοχεύουν στη βελτίωση της συνέπειας πολλών ΔΛΠ και ΔΠΧΑ.

Οι ετήσιες βελτιώσεις περιορίζονται σε αλλαγές που είτε διευκρινίζουν τη διατύπωση σε ένα ΔΛΠ ή ΔΠΧΑ, είτε διορθώνουν σχετικά μικρές ακούσιες συνέπειες ή παραλείψεις και διορθώνουν επίσης μικρές συγκρούσεις μεταξύ των απαιτήσεων των Προτύπων.

Οι τροποποιήσεις αφορούν τα κατωτέρω Πρότυπα:

ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς,

ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις και η συνοδευτική καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 7,

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα,

ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και

ΔΛΠ 7 Κατάσταση Ταμειακών Ροών.

Οι τροποποιήσεις ισχύουν στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026.

**ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις και ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα (Τροποποιήσεις) - «Συμβάσεις που σχετίζονται με εξαρτώμενο από τη φύση ηλεκτρισμό»**

Στις 18 Δεκεμβρίου 2024 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και στο ΔΠΧΑ 7, οι οποίες έχουν εφαρμογή σε συμβάσεις που εκθέτουν μια οικονομική οντότητα λόγω της μεταβλητότητας της ποσότητας ηλεκτρικής ενέργειας επειδή η πηγή παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας εξαρτάται από ανεξέλεγκτες φυσικές συνθήκες. Οι συμβάσεις αυτές συνήθως συνδέονται με την ηλεκτρική ενέργεια από ανανεώσιμες πηγές, όπως ο ήλιος και ο άνεμος.



## ***TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ***

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, η πώληση αχρησιμοποίητης εξαρτώμενης από τη φύση ηλεκτρικής ενέργειας θα πραγματοποιείται σύμφωνα με τις αναμενόμενες απαιτήσεις αγοράς ή χρήσης μιας οντότητας υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις θα επιτρέπουν σε μια οντότητα να προσδιορίσει ένα μεταβλητό όγκο προβλεπόμενων συναλλαγών ηλεκτρικής ενέργειας ως ένα αντισταθμισμένο στοιχείο, εάν πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια.

Οι τροποποιήσεις ισχύουν στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026.

### **ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις και ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα (Τροποποιήσεις) - «Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Μέσων»**

Στις 30 Μαΐου 2024 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 7 και ΔΠΧΑ 9 με σκοπό να αντιμετωπίσει ζητήματα που ανέκυψαν από την επισκόπηση της εφαρμογής των διατάξεων του ΔΠΧΑ 9 όσον αφορά στην ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων. Ειδικότερα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν θέματα που σχετίζονται με τη διακοπή αναγνώρισης μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που διακανονίζεται μέσω ηλεκτρονικής μεταφοράς και την αξιολόγηση του κατά πόσο οι ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού αποτελούν ροές κεφαλαίου και τόκου, ενώ προβλέπουν γνωστοποιήσεις για τις μετοχές που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εισοδημάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και των συμβατικών όρων που ενδέχεται να μεταβάλλουν τον χρόνο και το ποσό των ταμειακών ροών στην περίπτωση επέλευσης ενός ενδεχόμενου γεγονότος.

Οι τροποποιήσεις ισχύουν στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026.



## **TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

**Πρότυπα και Διεορμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:**

Τα κατωτέρω νέα πρότυπα και τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

### **ΔΠΧΑ 18 Παρουσίαση και γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις**

Στις 9 Απριλίου 2024 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΑ 18, το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 και ορίζει τις απαιτήσεις παρουσίασης και γνωστοποίησης για τις οικονομικές καταστάσεις.

Για την επίτευξη του στόχου αυτού, το ΔΠΧΑ 18 εισάγει:

- δύο νέα υποσύνολα στην κατάσταση κερδών ή ζημιών: λειτουργικά κέρδη και κέρδη προ χρηματοδότησης και φόρων εισοδήματος,
- γνωστοποιήσεις σχετικά με τους δείκτες απόδοσης που καθορίζονται από τη διοίκηση και
- αυξημένες απαιτήσεις για την ομαδοποίηση της πληροφορίας (συγκέντρωση και διαχωρισμό) στις οικονομικές καταστάσεις.

Το ΔΠΧΑ 18 απαιτεί από μια οντότητα να παρουσιάζει έσοδα και έξοδα σε διακριτές λειτουργικές, επενδυτικές και χρηματοδοτικές κατηγορίες. Η λειτουργική κατηγορία αποτελείται από όλα τα έσοδα και τα έξοδα που δεν ταξινομούνται στις κατηγορίες επενδύσεων, χρηματοδότησης, φόρους εισοδήματος ή διακοπείσες δραστηριότητες.

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027.



## ***TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ***

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

### **ΔΠΧΑ 19 Θυγατρικές εταιρείες χωρίς υποχρέωση δημόσιας λογοδοσίας: Γνωστοποιήσεις**

Στις 9 Μαΐου 2024 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΑ 19. Το ΔΠΧΑ 19 καθορίζει τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης που επιτρέπεται προαιρετικά να εφαρμόζει στις οικονομικές της καταστάσεις μια οικονομική οντότητα η οποία:

- είναι θυγατρική εταιρία,
- δεν είναι οντότητα δημοσίου συμφέροντος και
- έχει μία τελική ή ενδιάμεση μητρική εταιρεία η οποία δημοσιεύει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ

αντί της εφαρμογής των απαιτήσεων γνωστοποίησης άλλων λογιστικών προτύπων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027.

### **ΔΠΧΑ 19 Θυγατρικές εταιρείες χωρίς υποχρέωση δημόσιας λογοδοσίας (Τροποποίηση): Γνωστοποιήσεις**

Στις 21 Αυγούστου 2025 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 19. Οι τροποποιήσεις καλύπτουν νέα ή τροποποιημένα ΔΛΠ και ΔΠΧΑ που εκδόθηκαν μεταξύ 28 Φεβρουαρίου 2021 και 1 Μαΐου 2024 και δεν ελήφθησαν υπόψη κατά την πρώτη έκδοση του ΔΠΧΑ 19. Συγκεκριμένα:

- ΔΠΧΑ 18 Παρουσίαση και Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις
- Χρηματοδοτικές συμφωνίες προμηθευτών (Τροποποιήσεις στα ΔΛΠ 7 και ΔΠΧΑ 7)
- Διεθνής Φορολογική Μεταρρύθμιση – Μοντέλο Κανόνων Δεύτερου Πυλώνα (Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12).



## **TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

- Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας Νομίσματος (Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21)· και
- Τροποποιήσεις στην Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Μέσων (Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7).

Οι τροποποιήσεις έχουν την ίδια ημερομηνία έναρξης ισχύος με το ΔΠΧΑ 19, δηλαδή εφαρμόζονται στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027.

### **ΔΛΠ 21 Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος (Τροποποίηση) - «Μετατροπή σε Υπερπληθωριστικό Νόμισμα Παρουσίασης»**

Στις 13 Νοεμβρίου 2025 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21, οι οποίες διευκρινίζουν τον τρόπο, με τον οποίο οι οντότητες θα πρέπει να μετατρέπουν τις οικονομικές καταστάσεις από ένα μη υπερπληθωριστικό νόμισμα σε ένα υπερπληθωριστικό.

Οι τροποποιήσεις προέκυψαν ύστερα από αίτημα που υποβλήθηκε στην Επιτροπή Διεργησιών ΔΠΧΑ το 2020. Το αίτημα ζητούσε διευκρινίσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο τα αποτελέσματα και η οικονομική θέση μιας οντότητας θα πρέπει να μετατρέπονται από ένα μη υπερπληθωριστικό λειτουργικό νόμισμα στο υπερπληθωριστικό νόμισμα παρουσίασης της μητρικής οντότητας.

Η τροποποίηση ισχύει για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027.



## **TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

### 4) Αναλυτικά στοιχεία επί των Οικονομικών Καταστάσεων

#### 4.1) Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

	Κτίρια - εγκαταστάσεις κτιρίων - τεχνικά έργα	Μηχαν/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
<b>Κόστος η εύλογη αξία</b>					
<b>Υπόλοιπα έναρξης 1.1.2024</b>	<b>63.269</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>211.825</b>	275.094
Προσθήκες	12.677	0	0	0	12.677
Μειώσεις	0	0	0	-34.563	-34.563
Απομείωση αποτίμησης	0	0	0	0	0
<b>Υπόλοιπο στις 31.12.2024</b>	<b>75.946</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>177.262</b>	<b>253.208</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>					
<b>Υπόλοιπα έναρξης 1.1.2024</b>	19.567	0	0	196.431	215.998
Αποσβέσεις χρήσεως	16.441	0	0	0	16.441
Μειώσεις αποσβέσεων	0	0	0	-35.135	-35.135
<b>Υπόλοιπο στις 31.12.2024</b>	<b>36.007</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>161.297</b>	<b>197.304</b>
<b>Αναπ/στη αξία 31.12.2024</b>	<b>39.939</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15.965</b>	<b>55.904</b>
<b>Υπόλοιπα έναρξης 1.1.2025</b>	<b>75.946</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>177.262</b>	<b>253.208</b>
Προσθήκες	680	0	0	9.087	9.767
Μειώσεις	0	0	0	-928	-928
Απομείωση αποτίμησης	0	0	0	0	0
<b>Υπόλοιπο στις 31.12.2025</b>	<b>76.626</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>185.420</b>	<b>262.046</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>					
<b>Υπόλοιπα έναρξης 1.1.2025</b>	36.007	0	0	161.297	197.304
Αποσβέσεις χρήσεως	4.444	0	0	12.144	16.588
Μειώσεις αποσβέσεων	0	0	0	-2	-2
<b>Υπόλοιπο στις 31.12.2025</b>	<b>40.451</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>173.439</b>	<b>213.891</b>
<b>Αναπ/στη αξία 31.12.2025</b>	<b>36.175</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11.981</b>	<b>48.156</b>

Επί των ανωτέρω παγίων περιουσιακών στοιχείων δεν υπάρχουν υποθήκες, προσημειώσεις και λοιπά βάρη.



## **TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

### 4.2) Δικαιώματα χρήσης παγίων

Τα Δικαιώματα Χρήσης Παγίων αναγνωρίστηκαν συνεπεία της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16. Η ανάλυση της κίνησης είναι όπως παρακάτω:

	Κτίρια	Μηχαν/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
<b><u>Κόστος η εύλογη αξία</u></b>					
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2024	469.547	0	22.425	0	491.972
Προσθήκες 2024	157.574		47.409		204.983
Υπόλοιπο στις 31.12.2024	627.121	0	69.834	0	696.955
Προσθήκες 2025	16.345		-16.345		0
Υπόλοιπο στις 31.12.2025	643.466	0	53.489	0	696.955
<b><u>Συσφραυμένες αποσβέσεις και απομειώσεις</u></b>					
Υπόλοιπο στις 01.01.2024	26.086	0	6.079	0	32.165
Αποσβέσεις χρήσεως 2024	40.578	0	11.488	0	52.066
Υπόλοιπο στις 31.12.2024	66.664	0	17.567	0	84.231
Αποσβέσεις χρήσεως 2025	56.521	0	16.947	0	73.468
Υπόλοιπο στις 31.12.2025	123.185	0	34.514	0	157.699
<b><u>Αναπόσβεστη αξία 31.12.2025</u></b>					
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2025	520.281	0	18.975	0	539.256
<b><u>Αναπόσβεστη αξία 31.12.2024</u></b>					
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2024	560.457	0	52.267	0	612.724
<b><u>Αναπόσβεστη αξία 01.01.2024</u></b>					
Αναπόσβεστη αξία 01.01.2024	443.461	0	16.346	0	459.807

Οι αποσβέσεις των Δικαιωμάτων Χρήσης Παγίων της χρήσης 2025 και 2024 έχουν καταχωρηθεί στα έξοδα Διοίκησης.



## **TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025

### 4.3) Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις της εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και 2024 αναλύονται ως ακολούθως:

<u>Περιγραφή λογαριασμού</u>	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Διόρθωση για προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	10.476	10.476
Διόρθωση για Ασώματες ακινητοποιήσεις	163	0
Διορθώσεις IFRS 16	5.152	2.340
Πρόβλεψη για Αποζημίωση προσωπικού	2.214	0
Λοιπές εγγραφές	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>18.005</b>	<b>12.816</b>

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις στις 31.12.2025 υπολογίζονται με φορολογικό συντελεστή 22% (31.12.2024 22%).

### 4.4) Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Οι Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις την 31/12/2025 και 31/12/2024 αναλύονται ως εξής:

<u>Περιγραφή λογαριασμού</u>	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Εγγυήσεις προς Δ.Ε.Η.	350	350
Εγγυήσεις ενοικίων	18.236	22.705
Εγγυήσεις αυτοκινήτων leasing	6.560	5.766
<b>Σύνολο</b>	<b>25.146</b>	<b>28.821</b>

Οι εγγυήσεις ενοικίων αφορούν εγγυήσεις για τα γραφεία της Εταιρείας.



## **TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025

### 4.5) Αποθέματα

Τα αποθέματα την 31/12/2025 και 31/12/2024 αναλύονται ως εξής:

<u>Περιγραφή λογαριασμού</u>	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Εμπορεύματα	0	0
Προκαταβολές για αγορές εμπ/των	7.377	81.040
<b>Σύνολο</b>	<b>7.377</b>	<b>81.040</b>

Τα αποθέματα της εταιρείας κατά την 31/12/2025 αφορούν προκαταβολές για την αγορά εμπορευμάτων και εξοπλισμού που χρησιμοποιείται στα έργα που έχει αναλάβει η εταιρεία.

### 4.6) Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες την 31/12/2024 και 31/12/2023 αναλύονται ως εξής:

<u>Περιγραφή λογαριασμού</u>	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Πελάτες εσωτερικού	166.189	136.909
Πελάτες εξωτερικού	15.803	0
Ελληνικό δημόσιο	594.338	1.231.424
<b>Σύνολο</b>	<b>776.329</b>	<b>1.368.333</b>
Μείον: Προβλέψεις επισφαλειών	-47.620	-47.620
<b>Σύνολο Απαιτήσεων</b>	<b>728.709</b>	<b>1.320.713</b>

Οι παραπάνω απαιτήσεις αφορούν υπόλοιπα από πελάτες.

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις, αφορούν απαιτήσεις από πελάτες που δεν έχουν κίνηση για πάνω από ένα χρόνο.



## **TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

### **4.7) Λοιπά στοιχεία ενεργητικού**

Τα Λοιπά στοιχεία ενεργητικού την 31/12/2025 και 31/12/2024 αναλύονται ως εξής:

<u>Περιγραφή λογαριασμού</u>	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Ελληνικό δημόσιο-προκαταβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι	262.940	127.031
Ελληνικό δημόσιο - λοιπές απαιτήσεις	0	42.501
Λογαριασμοί δεσμευμένων καταθέσεων για εγγυητικές επιστολές	21.100	25.578
Χρεωστικά υπόλοιπα από Πιστωτές διάφοροι	4.624	3.240
Λογαριασμός εκκαθάρισεως φόρων-τελών ετήσιας δηλώσεως φόρου εισοδήματος	0	94.604
Έξοδα επόμενης χρήσης προπληρωθέντα	5.191	9.305
Λοιποί χρεώστες διάφοροι σε ευρώ	16.019	0
Μετοχές μη εισηγμένες στο χρηματιστήριο εταιριών εσωτερικού	500	500
Επενδυτικός λογαριασμός - Ομολογίες	1.129.428	117.792
<b>Σύνολο</b>	<b>1.439.803</b>	<b>420.551</b>

Ο Επενδυτικός λογ/σμός στις 31.12.2025 αφορά ποσό € 107.012 Ομολογίες της Τράπεζας Πειραιώς με απόδοση 4,86% και ποσό € 1.022.416 Ομολογίες της ΔΕΗ με απόδοση 4,25%.

Η αποτίμηση τους είναι σύμφωνα με την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία τους στις 31.12.2025.

Στις 31.12.2024, το ποσό αφορούσε Ομολογίες της Τράπεζας Πειραιώς πλέον τρέχοντα διαθέσιμα στην χρηματιστηριακή εταιρεία προς επένδυση.



## **TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

### **4.8) Ταμειακά Διαθέσιμα & ισοδύναμα**

Τα Ταμειακά Διαθέσιμα την 31/12/2025 και 31/12/2024, αναλύονται ως εξής:

<u>Περιγραφή λογαριασμού</u>	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Ταμείο	21.774	23.826
Καταθέσεις όψεως σε €	3.138.106	546.722
Καταθέσεις προθεσμίας σε €	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>3.159.880</b>	<b>570.549</b>

### **4.9) Μετοχικό κεφάλαιο και Καθαρή θέση**

Η καθαρή θέση της εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2025 και 31η Δεκεμβρίου 2024, ήταν ποσό € 4.603.477 και € 1.610.253 αντίστοιχα, και αναλύεται στην κατάσταση μεταβολών της καθαρής θέσης στην σελίδα 12 παραπάνω.

Σύμφωνα με την Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας στις 07.10.2025, υπήρξε αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας κατά ποσό € 1.911.000 με έκδοση νέων μετοχών με ονομαστική αξία € 0,20 ανά μετοχή, και τιμή διάθεσης ποσό € 1,40 ανά μετοχή. Επίσης υπήρξε κεφαλαιοποίηση «κερδών εις νέον» ποσό € 980.050.

Με τον τρόπο αυτό, το Μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας στις 31.12.2025 είναι ποσό € 1.573.000 και αναλύεται σε 7.865.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,20 ευρώ εκάστη. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας στις 31.12.2024 αναλύεται σε 10.665 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας τριάντα (30,00) ευρώ εκάστη.

Σημειώνεται ότι από τις 17/11/2025, οι μετοχές της εταιρείας είναι διαπραγματεύσιμες στην εναλλακτική αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών.



## **TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

### **4.10) Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού**

Οι Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού την 31/12/2025 και 31/12/2024, αναλύονται ως εξής:

<u>Περιγραφή λογαριασμού</u>	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	10.061	1.361
<b>Σύνολο</b>	<b>10.061</b>	<b>1.361</b>

Η παραπάνω πρόβλεψη είναι υπολογισμένη σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Νόμου 3198/1955.

Δεν έχει πραγματοποιηθεί πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ19, και σύμφωνα με απαιτήσεις και υπολογισμούς από αναλογιστή κατά την 31/12/2025 και 31/12/2024, διότι η Εταιρεία απασχολεί 11 υπαλλήλους από τους οποίους όλοι εκτός δύο έχουν προσληφθεί το 2024-2025 και μόνο τρεις είναι πάνω από 46 ετών για να στοιχειοθετήσουν δικαίωμα αποζημίωσης προσωπικού, από τους οποίους μόνο δύο στοιχειοθετούν δικαίωμα για αποθεματικό αποζημίωσης προσωπικού, που κρίνεται μη ουσιαστικό για υπολογισμό και εμφάνιση.



## **TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

### **4.11) Υποχρεώσεις από Μισθώσεις**

Οι υποχρεώσεις από Μισθώσεις την 31 Δεκεμβρίου 2025 και την 31 Δεκεμβρίου 2024 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

<b>Περιγραφή λογαριασμού</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	504.028	562.676
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	58.648	60.682
<b>Σύνολο - Υποχρεώσεις από μισθώσεις</b>	<b>562.676</b>	<b>623.358</b>

Η περίοδος αποπληρωμής των υποχρεώσεων από μισθώσεις είναι όπως παρακάτω:

<b>Ανάλυση Υποχρεώσεων από μισθώσεις</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Εως 1 έτος	58.648	60.682
Από 1 έως 5 έτη	163.808	222.456
άνω των 5 ετών	340.221	340.221
<b>Σύνολο 31.12.</b>	<b>562.676</b>	<b>623.358</b>

Από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2023, οπότε και εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 16 (σύμφωνα με τους ορισμούς του ΔΛΠ 17 για τις χρηματοδοτικές μισθώσεις), οι υποχρεώσεις που σχετίζονται με χρηματοδοτικές μισθώσεις και συμπεριλαμβάνονταν στον δανεισμό, ταξινομούνται στις υποχρεώσεις μισθώσεων.

Η κίνηση των υποχρεώσεων αυτών στην χρήση 2025 και 2024 είναι όπως παρακάτω:



## **TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025

<b>Υπόλοιπο έναρξης 01.01.2024</b>	<b>462.528</b>
Νέες συμβάσεις μίσθωσης 2024	204.983
Αποπληρωμές συμβάσεων μίσθωσης	-71.161
Πληρωμές τόκων	27.008
Χρηματοοικονομικό κόστος περιόδου	0
<b>Υπόλοιπο Λήξης 31.12.2024</b>	<b>623.358</b>
Νέες συμβάσεις μίσθωσης 2025	0
Αποπληρωμές συμβάσεων μίσθωσης	-94.921
Πληρωμές τόκων	34.239
Χρηματοοικονομικό κόστος περιόδου	0
<b>Υπόλοιπο Λήξης 31.12.2025</b>	<b>562.676</b>

### 4.12) Προμηθευτές και Λοιπές υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις σε προμηθευτές την 31/12/2025 και 31/12/2024, αναλύονται ως εξής:

<u>Περιγραφή λογαριασμού</u>	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Προμηθευτές εσωτερικού	249.305	135.743
<b>Σύνολο</b>	<b>249.305</b>	<b>135.743</b>

### 4.13) Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη

Οι υποχρεώσεις από φόρους-τέλη την 31/12/2025 και 31/12/2024, αναλύονται ως εξής:



## **TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

<b>Περιγραφή λογαριασμού</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Υποχρέωση για Φόρο Εισοδήματος	340.701	180.523
Φόρος προστιθέμενης αξίας	97.463	43.546
Φόροι - τέλη αμοιβών προσωπικού	6.083	3.553
Φόροι - τέλη αμοιβών τρίτων	12.068	3.988
Λοιποί φόροι - τέλη	49.003	0
<b>Σύνολο</b>	<b>505.318</b>	<b>231.610</b>

Για τις χρήσεις 2020 έως και 2025 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγ. 5 Ν. 2238/1994 και το άρθρο 65<sup>Α</sup> του Ν4174/2013. Ο έλεγχος για την χρήση 2025 βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2025. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

#### **4.14) Λοιπές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις**

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις την 31/12/2025 και 31/12/2024, αναλύονται ως εξής:

<b>Περιγραφή λογαριασμού</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	15.065	10.531
Μερίσματα πληρωτέα	0	475.000
Πιστωτές διάφοροι	150	0
<b>Σύνολο</b>	<b>15.215</b>	<b>485.531</b>



## **TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

Τα μερίσματα πληρωτέα στις 31.12.2024, είναι το καθαρό πληρωτέο ποσό μετά την παρακράτηση του φόρου μερισμάτων 5% σύμφωνα με αποφάσεις της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

### **4.15) Πωλήσεις**

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	<b>1.1 - 31.12.2025</b>	<b>1.1 - 31.12.2024</b>
Πωλήσεις εμπορευμάτων	186.618	
Πωλήσεις υπηρεσιών	3.531.276	2.957.204
<b>Σύνολο</b>	<b>3.717.893</b>	<b>2.957.204</b>

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας αφορά την παροχή υπηρεσιών σε διάφορα συμβουλευτικά έργα αλλά και στον τομέα των κατασκευών για την μελέτη, προμήθεια και εγκατάσταση υποδομών Ενέργειας και Νερού.

Η κατανομή των έργων αυτών ανά δραστηριότητα είναι όπως παρακάτω:

	<b>1.1 - 31.12.2025</b>	<b>1.1 - 31.12.2024</b>
Συμβουλευτικά έργα	1.344.364	993.247
Εργα υποδομών	2.369.736	1.963.743
Συμβουλευτικά έργα σε Ευρωπαϊκή Ένωση	0	0
Λοιπά έργα	3.793	214
<b>Σύνολο</b>	<b>3.717.893</b>	<b>2.957.204</b>



## **TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

### 4.16) Παροχές σε εργαζομένους

Οι παροχές προς τους εργαζομένους αναλύονται ως εξής:

	<u>1.1 - 31.12.2025</u>	<u>1.1 - 31.12.2024</u>
Αμοιβές προσωπικού	300.414	226.993
Παρεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού	0	0
Εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις έμμισθου προσωπικού	63.386	48.157
<b>Σύνολο</b>	<b>363.800</b>	<b>275.150</b>

### 4.17) Κόστος πωληθέντων και Έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης

Το κόστος πωληθέντων αναλύεται ως εξής:

	<u>1.1 - 31.12.2025</u>	<u>1.1 - 31.12.2024</u>
Κόστος εμπορευμάτων	239.369	214.379
Αμοιβές και έξοδα τρίτων (μελετητές-ερευνητές κλπ)	1.097.576	1.372.892
Παροχές τρίτων (Ενοίκια-Επισκευές και συντηρήσεις κλπ)	2.592	195.760
Φόροι - Τέλη	0	-436
Διάφορα Έξοδα (Έξοδα ταξιδίων κλπ)	64.628	62.790
<b>Σύνολο</b>	<b>1.404.164</b>	<b>1.845.385</b>

Τα Έξοδα Διοίκησης αναλύονται ως εξής:

	<u>1.1 - 31.12.2025</u>	<u>1.1 - 31.12.2024</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	254.660	192.605
Αμοιβές και έξοδα τρίτων (μελετητές-ερευνητές κλπ)	63.870	18.032
Παροχές τρίτων (Ενοίκια-Επισκευές και συντηρήσεις κλπ)	11.532	40.258
Φόροι - Τέλη	5.054	9.227
Διάφορα Έξοδα (Έξοδα ταξιδίων κλπ)	12.586	6.418
Αποσβέσεις	4.611	0
Αποσβέσεις από συμβάσεις μίσθωσης (IAS 16)	73.228	52.066
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	13.719	-16.616
<b>Σύνολο</b>	<b>439.260</b>	<b>301.991</b>



**TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**  
Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025

Τα Έξοδα Διάθεσης αναλύονται ως εξής:

	<u>1.1 - 31.12.2025</u>	<u>1.1 - 31.12.2024</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	109.140	82.545
Παροχές τρίτων (Ενοίκια-Επισκευές και συντηρήσεις κλπ)	45.623	9.095
Φόροι - Τέλη	64.777	3.955
Διάφορα Έξοδα (Έξοδα ταξιδίων κλπ)	27.638	14.975
Αποσβέσεις	12.488	46.845
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	0	35.135
<b>Σύνολο</b>	<b>259.666</b>	<b>192.550</b>

**4.18) Λοιπά έσοδα**

Τα Λοιπά έσοδα αναλύονται ως εξής:

	<u>1.1 - 31.12.2025</u>	<u>1.1 - 31.12.2024</u>
Ειδικές επιχορηγήσεις-επιδότησεις	87.750	123.715
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	0	1.624
Ασφαλιστική αποζημίωση κλαπέντων ή απωλεσθέντων αποθεμάτων	0	1.750
Ενοίκια κτιρίων-τεχνικών έργων	31.827	30.900
	<b>119.578</b>	<b>157.990</b>

**4.19) Λοιπά έξοδα**

Τα Λοιπά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	<u>1.1 - 31.12.2025</u>	<u>1.1 - 31.12.2024</u>
Εκτακτα και ανόργανα έξοδα	38.990	71
Διόρθωση Φόρου εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων	4.300	0
Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις	1.229	0
<b>Σύνολο</b>	<b>44.518</b>	<b>71</b>



## **TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025

### 4.20) Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Τα καθαρά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα αναλύονται ως εξής:

	<u>1.1 - 31.12.2025</u>	<u>1.1 - 31.12.2024</u>
Τόκοι και συναφή έσοδα χρεογράφων	-5.422	-20.551
Τόκοι από συμβάσεις μίσθωσης (IAS 16)	34.239	27.008
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	9.313	0
Τόκοι και συναφή έξοδα	4.997	12.064
<b>Σύνολο</b>	<b>43.126</b>	<b>18.521</b>

### 4.21) Φόρος εισοδήματος τρέχων και αναβαλλόμενος

Ο φόρος εισοδήματος «τρέχων» και «αναβαλλόμενος» που περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα της χρήσεως 1/1-31/12/2025 και 1/1-31/12/2024 αναλύεται ως εξής:

	<u>1.1 - 31.12.2025</u>	<u>1.1 - 31.12.2024</u>
Τρέχων φόρος εισοδήματος	340.701	180.523
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	-5.189	-5.303
<b>Σύνολο</b>	<b>335.512</b>	<b>175.220</b>



## **TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

### **4.22) Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Οι συναλλαγές της εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα με την έννοια του ΔΛΠ 24 είναι όπως παρακάτω:

<u>Περιγραφή λογαριασμού</u>	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	0	30.900
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	0	0
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	0	0
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0	0
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0	0

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις της εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα με την έννοια του ΔΛΠ 24 είναι όπως παρακάτω:

<u>Περιγραφή λογαριασμού</u>	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Απαιτήσεις	0	0
Υποχρεώσεις	0	0

Ως συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 λογίζεται η εταιρεία «HYPERTECH ΚΕΝΤΡΟ ΕΠΙΣΤΗΜΟΝΙΚΩΝ ΕΡΕΥΝΩΝ ΑΕΙΦΟΡΙΑΣ Α.Ε.» λόγω ύπαρξης οικογενειακών δεσμών στην Διοίκησή και μετόχους των δύο εταιρειών.

Οι πωλήσεις υπηρεσιών αφορούσαν το 2024 σε υπεκμίσθωση των γραφείων της εταιρείας στην «HYPERTECH» με τους συνήθεις εμπορικούς όρους και χωρίς οικονομικό αποτέλεσμα.



***TREK ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ***

*Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025*

**4.23) Επίδικες υποχρεώσεις**

Σύμφωνα με το νομικό σύμβουλο της εταιρείας δεν υπάρχουν εκκρεμείς αξιώσεις ή δικαστικές υποθέσεις σε βάρος της εταιρείας.

**4.24) Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού.**

Δεν έχουν προκύψει σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

**4.25) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

Δεν είναι γνωστές στη Διοίκηση της εταιρείας σημαντικές ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Αθήνα, 09 Μαρτίου 2026

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΠΑΠΑΠΟΥΛΟΣ

Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ

Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΜΕΛΙΝΑ ΛΑΖΑΡΟΠΟΥΛΟΥ

ΙΩΑΝΝΗΣ ΜΠΙΟΝΗΣ