

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
"ΕΡΓΟΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΗΛΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΡΓΟΛΗΠΤΙΚΗ - ΤΕΧΝΙΚΗ –
ΕΜΠΟΡΙΚΗ - ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ - ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ"
με διακριτικό τίτλο **ΕΡΓ.ΗΛ. Α.Τ.Ε.**
Αρ. ΓΕΜΗ 003629401000

ΓΙΑ ΤΟΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΤΗΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025
ΠΡΟΣ ΤΗΝ
ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το καταστατικό και το άρθρο 150 Ν 4548/2018, σας θέτουμε για έγκριση τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας μας, που περιλαμβάνουν την 37^η διαχειριστική περίοδο από 01/01/2025-31/12/2025.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης αυτής, οι δραστηριότητες της Εταιρείας υπήρξαν σύμφωνες με την ισχύουσα νομοθεσία και τους σκοπούς της όπως ορίζονται από το καταστατικό της.

Ο Ισολογισμός, τα Αποτελέσματα Χρήσης και το Προσάρτημα της ανωτέρω χρήσης που υποβάλλονται στη Γενική Συνέλευση, προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας και συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα του Ν.4308/2014 όπως ισχύει.

1. Οικονομική κατάσταση και προοπτική της εταιρείας.

Ο Κύκλος Εργασιών (καθαρός) της Εταιρείας για την χρήση 2025 ανήλθε στο ποσόν των € 45.701,54, πλέον Λοιπά συνήθη έσοδα € 64.641,99, σύνολο € 110.343,53, παρουσιάζοντας μείωση κατά € 604.269,39€ ή κατά 84,56%.

Τα μικτά αποτελέσματα αφορούν κέρδη στην τρέχουσα χρήση και διαμορφώθηκαν σε ποσό 33.180,54€ έναντι 187.813,28 € της προηγούμενης χρήσης του 2024.

Τα λοιπά έσοδα & κέρδη ποσού € 337.228,12 περιλαμβάνουν τόκους λόγω καθυστέρησης εξόφλησης απαιτήσεων και κέρδη από εκποίηση εξοπλισμού.

Τα αποτελέσματα προ φόρων, διαμορφώθηκαν σε κέρδη ποσού € 29.342,07 έναντι ζημιών προ φόρων € 371.741,29 της προηγούμενης χρήσης, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 401.083,36 € η κατά 107,89%.

Τα έξοδα διοίκησης ανήλθαν στο ποσό των € 360.274,82 έναντι 650.468,98 € της προηγούμενης χρήσης σημειώνοντας μείωση κατά 44,61%.

Οι χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα ανήλθαν στο ποσό των 3.655,21 € έναντι 20.864,40 € της προηγούμενης χρήσης σημειώνοντας μείωση κατά 82,48%.

Το σύνολο του ενεργητικού την 31/12/2025 ανερχόταν σε € 26.749.947,50 αυξημένο κατά € 443.950,25 η κατά 1,69%. Η μεταβολή αυτή προήλθε από αύξηση των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων κατά € 450.825,59 και από μείωση των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων κατά € 6.875,34, που προκύπτει κυρίως από αύξηση των αποθεμάτων κατά € 180.215,45 και από αύξηση των Χρηματοοικονομικών στοιχείων και προκαταβολών κατά € 270.610,14.

Στο παθητικό η αύξηση αυτή των € 443.950,25 προήλθε από αύξηση της καθαρής θέσης κατά € 29.342,07, από αύξηση των υποχρεώσεων κατά €409.519,74 που προκύπτει κυρίως από αύξηση των εμπορικών υποχρεώσεων & των λοιπών υποχρεώσεων κατά € 412.358,31, από μείωση των λοιπών φόρων και τελών κατά € 11.737,52 και από αύξηση των οργανισμών κοινωνικής ασφάλισης κατά € 8.898,95.

Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31/12/2025 ανέρχονται σε ποσό € 23.710.182,71 έναντι € 23.680.840,64 της προηγούμενης χρήσης αυξημένα κατά € 29.342,07.

Οι εμπορικές απαιτήσεις κατά την 31/12/2025 ανήλθαν στο ποσό των € 2.396.596,23 έναντι € 2.526.884,56 της προηγούμενης χρήσης του 2024 σημειώνοντας μείωση κατά 5,16%.

Οι εμπορικές υποχρεώσεις προς προμηθευτές & οι λοιπές υποχρεώσεις ανήλθαν στο ποσό των € 635.559,07 & € 2.341.616,90 αντίστοιχα, ήτοι σύνολο 2.977.175,97 έναντι συνόλου 2.564.817,66 € της προηγούμενης χρήσης σημειώνοντας αύξηση κατά 16,08%.

Για την πληρέστερη παρουσίαση των εργασιών της εταιρείας κατά την χρήση 2025, σας παραθέτουμε τους παρακάτω αντιπροσωπευτικούς χρηματοοικονομικούς αριθμοδείκτες:

	2025	2024
1 Κυκλοφορούν ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	0,66	0,66
2 Ίδια κεφάλαια / Σύνολο υποχρεώσεων	7,89	9,12
3 Ίδια κεφάλαια / Πάγιο ενεργητικό	2,64	2,63

4	Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	5,91	6,67
5	Κεφάλαιο κινήσεως / Κυκλοφορούν ενεργητικό	0,81	0,85
6	Καθαρά αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως / Πωλήσεις	0,27	-0,52
7	Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων / Ίδια κεφάλαια	0,00	-0,02
8	Μικτά αποτελέσματα / Πωλήσεις	0,30	0,26
9	Πωλήσεις / Ίδια κεφάλαια	0,00	0,03
10	Κόστος πωλήσεως αποθεμάτων / ΜΟ αποθεμάτων περιόδου	0,00	0,01
11	Νέες επενδύσεις / Περιθώριο αυτοχρηματοδότησεως	6,98	0,08
12	Απαιτήσεις από πωλήσεις / Σύνολο υποχρεώσεων	0,80	0,97
13	1 ΚΠΚ Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως μετά φόρων / Πωλήσεις	0,27	-0,52
14	2 ΚΤΕ Πωλήσεις / ΜΟ Ενεργητικού	0,00	0,01
15	3 ΧΜ Ενεργητικό / Ίδια Κεφάλαια (αριθμοδ. Χρηματοοικονομικής μόχλευσης)	1,12	1,09
16	1*2*3 Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων	0,000	-0,004
Σύνολο		27,64	21,33
EBITDA (κέρδος προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων)		64.411,09	-310.066,90

Η Διοίκηση, πέραν της προσπάθειας είσπραξης των επίδικων απαιτήσεων από την ΔΕΥΑΜΒ, συνέχισε κατά τη χρήση που έκλεισε τη συντήρηση & αναβάθμιση του μηχανολογικού εξοπλισμού & των μεταφορικών μέσων καθώς & η προετοιμασία για τη συνέχιση του έργου του Δήμου Λίμνης Πλαστήρα. Ειδικότερα, ως προς το άνω έργο έχει ήδη υπογραφεί από τον Δήμο η σύμβαση με το Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων για τη χρηματοδότησή του και έχει εγκριθεί ο 2^{ος} ανακεφαλαιωτικός πίνακας εργασιών από το Τεχνικό Συμβούλιο Δημοσίων Έργων της Περιφερειακής Ενότητας Καρδίτσας.

2. Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά την διάρκεια της κλειόμενης χρήσης.

Κατά την διάρκεια της κλειόμενης χρήσης εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 1354/2026 απόφαση του Μονομελούς Εφετείου Αθηνών επί εφέσεως της εταιρείας κατά της υπ' αριθμ. 3217/2024 περί

διορισμού ειδικού εκπροσώπου. Η εταιρεία άσκησε την από 31.08.2026 αίτηση αναίρεσης για την αναίρεση της άνω υπ' αριθμ. 1354/20269 αποφάσεως του Μονομελούς Εφετείου Αθηνών.

Περαιτέρω, κατά της εταιρείας έχουν ασκηθεί οι κάτωθι αγωγές και αιτήσεις:

- Η από 11.09.2024 αγωγή ακύρωσης κατ' άρθρο 137 του ν.4548/2018 των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης της 30ης.05.2024 ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, για την οποία η κατάθεση των προτάσεων έγινε την 27η Ιανουαρίου 2025 και αναμένεται η έκδοση απόφασης. Η Διοίκηση εκτιμά ότι η ως άνω αγωγή θα απορριφθεί.
- Η από 12.09.2024 αγωγή ακύρωσης κατ' άρθρο 137 του ν.4548/2018 των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης της 27ης.06.2024 ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, για την οποία η κατάθεση των προτάσεων έγινε την 27η Ιανουαρίου 2025 και αναμένεται η έκδοση απόφασης. Η Διοίκηση εκτιμά ότι η ως άνω αγωγή θα απορριφθεί.
- Η από 18.10.2024 αγωγή ακύρωσης κατ' άρθρο 137 του ν.4548/2018 των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης της 10ης.10.2024 ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, για την οποία η κατάθεση των προτάσεων έγινε την 18η Φεβρουαρίου 2025. Εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 8794/2026 απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, η οποία απορρίπτει την άνω αγωγή.

3. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες.

Η εταιρία ενώ δεν είναι εκτεθειμένη σε δανεισμό, είναι ωστόσο υποχρεωμένη από το νόμο να διατηρεί εγγυητικές επιστολές σημαντικού ύψους για τα έργα που εκτελεί οι οποίες έχουν σημαντικές προμήθειες.

Η εταιρεία δεν διατρέχει κεφαλαιουχικό κίνδυνο καθώς οι βασικοί δείκτες ρευστότητας για τις τελευταίες δύο χρήσεις αποτυπώνουν ικανοποιητική ρευστότητα και επάρκεια σε κεφάλαιο κίνησης.

4. Προβλεπόμενη Εξέλιξη των δραστηριοτήτων της εταιρείας.

Οι προοπτικές αναμένεται να είναι θετικές για την εταιρεία, η οποία οργανώνεται για να συνεχίσει τη δραστηριότητά της στον τομέα των δημοσίων έργων, αφενός μεριμνώντας για την επισκευή και αναβάθμιση του μηχανολογικού της εξοπλισμού (φορτηγά, εκσκαπτικά μηχανήματα κλπ) η οποία γίνεται στον τόπο συγκέντρωσης των μηχανημάτων (Αθήνα και εργοτάξιο έργου Λίμνης Πλαστήρα), εν όψει και της αναμενόμενης συνέχισης των εργασιών του έργου του Δήμου Λίμνης

Πλαστήρα και αφετέρου για τη διεκπεραίωση και ολοκλήρωση όλων των απαραίτητων διαδικασιών για την επερχόμενη αναθεώρηση των πτυχίων στον κλάδο της εκτέλεσης δημοσίων έργων.

Τέλος, δεδομένου ότι η εταιρεία διαθέτει σημαντικά περιουσιακά στοιχεία και επάρκεια πόρων και εμπειρίας, θεωρούμε ότι εξασφαλίζεται σε μεγάλο βαθμό η συνέχιση της λειτουργίας της.

5. Λοιπά θέματα.

- Από την λήξη της κλειόμενης χρήσης μέχρι την ημέρα σύνταξης της παρούσας έκθεσης δεν συνέβησαν σημαντικά γεγονότα που θα πρέπει να αναμορφώσουν τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025.
- Η πραγματική οικονομική κατάσταση της Εταιρείας ανταποκρίνεται στην εμφανιζόμενη εικόνα του Ισολογισμού της κλειόμενης χρήσης.
- Η αξία των χρεογράφων εσωτερικού που κατέχει η εταιρεία ανέρχεται στο ποσό των € 7.910,31.
- Η εταιρεία διατηρεί εργοτάξιο στο έργο της επί της Λ.Πλαστήρα.
- Η εταιρεία προτίθεται να μην διανείμει μέρισμα και αμοιβές στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Η εταιρεία για την χρήση 2016 έχει υπαχθεί στον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013, όπως ισχύει, και της έχει χορηγηθεί Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη. Για τις χρήσεις 2020 - 2025 η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά και εκτιμάται ότι κατά τον έλεγχο δεν θα προκύψουν αξιόλογες φορολογικές διαφορές και επιβαρύνσεις για την εταιρεία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μετά από λεπτομερή συζήτηση επί των ανωτέρω ενέκρινε κατά πλειοψηφία τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης του 2025 και προτείνει να μην διανεμηθεί μέρισμα στους μετόχους ούτε αμοιβές στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Ήτοι η πρόταση διανομής των μετά τον φόρο εισοδήματος κερδών της χρήσης 2025 ποσού € 29.342,07, είναι ο συμψηφισμός τους με το υπόλοιπο των ζημιών προηγούμενων χρήσεων ποσού € 371.741,29, με αποτέλεσμα να παραμένει υπόλοιπο ζημιών προς συμψηφισμό με μελλοντικά κέρδη € 342.399,22 (371.741,29 – 29.342,07).

Αποφάσισε επίσης όπως τα ανωτέρω αποτελέσουν και την έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων του έτους 2026.

Μετά από τα παραπάνω κύριοι μέτοχοι καλούμε την Γενική Συνέλευση να εγκρίνει τις Οικονομικές Καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025 και να εγκρίνει τη συνολική διαχείριση της χρήσης 01.01.2025 - 31.12.2025.

Τέλος, ευχαριστούμε για την εμπιστοσύνη που έχετε επιδείξει προς τα πρόσωπα του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αθήνα,

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΓΚΙΩΝΗΣ Χ. ΓΕΩΡΓΙΟΣ
ΑΔΤ ΑΟ 141279

ΓΚΙΩΝΗΣ Γ. ΧΡΗΣΤΟΣ
ΑΔΤ ΑΕ 119664

ΞΕΝΟΣ Κ. ΔΗΜΗΤΡΗΣ
ΑΔΤ Α00652404
Α.ΑΔ.Ο.Ε.5008 Α' ΤΑΞΗΣ