



ΘΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025
(χρήση από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2025)
με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Αθήνα

Αύγουστος 2026

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	5
Ισολογισμός της 31 ^{ης} Δεκεμβρίου 2025	13
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.....	14
Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης	14
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	15
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2025.....	16
1. Γενικές πληροφορίες	16
2. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές	16
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.....	16
2.2 Νέα πρότυπα και διερμηνείες	18
2.3 Συναλλαγματικές διαφορές	20
2.4 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	20
2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	21
2.6 Δικαιώματα χρήσης ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	21
2.7 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού	21
2.8 Αποθέματα	22
2.9 Εμπορικές απαιτήσεις	22
2.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	22
2.11 Μετοχικό Κεφάλαιο	23
2.12 Λειτουργικές Μισθώσεις.....	23
2.13 Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)	23
2.14 Προβλέψεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις	23
2.15 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους	24
2.16 Αναγνώριση εσόδων	25
2.17 Έξοδα.....	26
2.18 Κέρδη (Ζημιές) ανά μετοχή.....	26
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	26
4. Κίνδυνος προοπτικής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας	28
5. Ενσώματα πάγια	28
6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	29
7. Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης.....	30
8. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις/απαιτήσεις	31
9. Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	31
10. Αποθέματα.....	31
11. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	32
12. Προκαταβολές και Λοιπές απαιτήσεις	32
13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	32

ΘΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025

(χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 31^η Δεκεμβρίου 2025)

	(ποσά σε €)
14. Μετοχικό κεφάλαιο	33
15. Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέο	33
16. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	34
17. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	34
18. Υποχρεώσεις από μισθώσεις	35
19. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	35
20. Βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	36
21. Πωλήσεις	36
22. Άλλα έσοδα	36
23. Κόστος πωληθέντων - κόστος λειτουργίας	36
24. Άλλα έξοδα	37
25. Χρηματοοικονομικά έξοδα	37
26. Φόρος εισοδήματος	37
27. Κέρδη ή (ζημιές) ανά μετοχή	38
28. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις - απαιτήσεις	38
29. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	39
30. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	39
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή	41

Βεβαιώνεται ότι, οι συνημμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ανώνυμης εταιρείας «**ΘΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**», την 19^η Αυγούστου 2026 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στην διεύθυνση, www.theseusrehab.gr.

**Ο Πρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου**

Παντελής – Βασίλειος Νικολάου
ΑΦΜ 014728964

**Αντιπρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου**

Παναγιώτης Σουκάκος
ΑΦΜ 008196601

Το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

Χρήστος Ελένης
ΑΦΜ 074726354

Η Λογίστρια

Κάγκανη Ειρήνη
ΑΦΜ. 107288851
Α.Δ.Τ. ΑΗ 142234
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Α΄ ΤΑΞΗΣ 0129540

ΘΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.
Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025
(χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 31^η Δεκεμβρίου 2025)

(ποσά σε €)

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου
Προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μέτοχων
Για τις Οικονομικών Καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025
(διαχείριση από 01/01/2025 έως 31/12/2025)

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4548/2018 σας υποβάλλουμε την παρούσα Έκθεση Διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου για την εταιρική χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025.

1. Εξέλιξη των εργασιών της Εταιρείας για την κλειόμενη Χρήση από 01.01.2025 έως 31.12.2025

Οι βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες είναι οι εξής :

(α) Κύκλος εργασιών: Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας ανήλθε σε €4.737.706 έναντι €4.022.117 την προηγούμενη χρήση, εμφανίζοντας αύξηση 17,79%.

(β) Μικτά κέρδη: Στην χρήση η εταιρεία παρουσίασε κέρδη ποσού € 1.623.392 (34%) έναντι € 1.361.143 (34%) της προηγούμενης χρήσης

(γ) Αποτελέσματα προ τόκων, φόρων, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων EBITDA:

Τα αποτελέσματα προ τόκων, φόρων, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων ανήλθαν σε κέρδη ύψους 807.752 έναντι κερδών ύψους 355.511 την προηγούμενη χρήση.

(δ) Καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους: Στην παρούσα χρήση η Εταιρεία εμφάνισε ζημίες ύψους €247.137 έναντι κέρδους ύψους €1.078.712 στη χρήση 2024.

(ε) Αναπόσβεστα ενσώματα πάγια στοιχεία του Ενεργητικού: Κατά την 31.12.2025, η αναπόσβεστη αξία των ενσώματων πάγιων στοιχείων της Εταιρείας ανέρχονταν σε €19.077.060 έναντι αυτών της προηγούμενης χρήσης που ήταν €14.942.341.

στ) Τραπεζικές υποχρεώσεις: Το υπόλοιπο των τραπεζικών χρηματοδοτήσεων της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων και των δεδουλευμένων τόκων χρήσης, ανήλθαν στο ποσό €167.995 έναντι της προηγούμενης χρήσης €830.091.

ζ) Ίδια κεφάλαια: Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας ανέρχονται σε €4.171.459 έναντι €814.573 της προηγούμενης χρήσης.

Επενδύσεις σε πάγια και άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η Εταιρεία εντός της παρούσας χρήσεως δεν υλοποίησε σημαντικές επενδύσεις σε πάγια περιουσιακά στοιχεία.

Σημαντικά γεγονότα της οικονομικής χρήσεως και επίδραση αυτών στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025 η Εταιρεία συνέχισε τη σταθερά ανοδική αναπτυξιακή της πορεία, καταγράφοντας σημαντική βελτίωση των λειτουργικών και οικονομικών της μεγεθών. Η υψηλή ζήτηση για υπηρεσίες αποθεραπείας και αποκατάστασης, σε συνδυασμό με τη διατήρηση ιδιαίτερα υψηλής πληρότητας, την αναπροσαρμογή του ιδιωτικού τιμοκαταλόγου και την αύξηση των εξειδικευμένων περιστατικών, οδήγησαν σε αύξηση του κύκλου εργασιών, ενίσχυση της λειτουργικής κερδοφορίας (EBITDA) και βελτίωση των λειτουργικών ταμειακών ροών.

Η Διοίκηση παρέμεινε προσηλωμένη στην αναβάθμιση της ποιότητας των παρεχόμενων υπηρεσιών, επενδύοντας στο ανθρώπινο δυναμικό, στην εκπαίδευση και εξειδίκευση του προσωπικού, καθώς και στον εκσυγχρονισμό των θεραπευτικών διαδικασιών, των πληροφοριακών συστημάτων και των τεχνολογικών υποδομών. Οι ενέργειες αυτές ενίσχυσαν την ανταγωνιστική θέση της Εταιρείας και δημιούργησαν προϋποθέσεις για περαιτέρω βελτίωση της παραγωγικότητας και της ποιότητας των υπηρεσιών.

ΘΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.
Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025
(χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 31^η Δεκεμβρίου 2025)

(ποσά σε €)

Η αυξημένη δραστηριότητα συνοδεύτηκε από αύξηση ορισμένων λειτουργικών δαπανών, κυρίως λόγω της ενίσχυσης του προσωπικού και της ανόδου του κόστους παροχών και αναλωσίμων. Ωστόσο, η αύξηση των εσόδων υπεραντιστάθμισε τις επιβαρύνσεις αυτές, οδηγώντας σε ουσιαστική βελτίωση της λειτουργικής αποδοτικότητας.

Παρά τη θετική πορεία των αποτελεσμάτων, η κερδοφορία εξακολούθησε να επηρεάζεται από τους μηχανισμούς υποχρεωτικών επιστροφών (Clawback) και από τη σημαντική συμμετοχή του ΕΟΠΥΥ στη διάρθρωση των εσόδων, παράγοντες που εξακολουθούν να αποτελούν βασική πρόκληση για τον κλάδο.

Συνολικά, τα αποτελέσματα της χρήσης επιβεβαιώνουν την ανθεκτικότητα και τη βιωσιμότητα του επιχειρηματικού μοντέλου της Εταιρείας. Η υψηλή πληρότητα, η συνεχής αναβάθμιση των υπηρεσιών, η αποτελεσματική διαχείριση της λειτουργίας και η διαρκής επένδυση στο ανθρώπινο δυναμικό και στις υποδομές ενίσχυσαν τη χρηματοοικονομική θέση της και δημιουργούν ισχυρές προϋποθέσεις για τη συνέχιση της αναπτυξιακής της πορείας.

2. Οικονομική θέση της Εταιρείας

Κατά την 31.12.2025, η οικονομική θέση της Εταιρείας παραμένει σταθερή. Η Εταιρεία εφαρμόζει συστηματική μηνιαία αξιολόγηση των αποτελεσμάτων και της απόδοσης, εντοπίζοντας έγκαιρα τυχόν αποκλίσεις από τους στόχους και προχωρώντας σε άμεση λήψη διορθωτικών μέτρων. Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας για τη χρήση 01.01.2025 – 31.12.2025 και την αντίστοιχη προηγούμενη 01.01.2024 – 31.12.2024 έχουν ως εξής:

α) Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης.

Αριθμοδείκτες Οικονομικής Διάρθρωσης		31.12.2025		31.12.2024	
1.	Κυκλοφορούν Ενεργητικό	1.593.231		1.309.259	
	Σύνολο Ενεργητικού	20.687.254	7,70%	16.274.280	8,04%
2.	Πάγιο Ενεργητικό	19.094.023		14.965.020	
	Σύνολο Ενεργητικού	20.687.254	92,30%	16.274.280	91,96%
3.	Ίδια Κεφάλαια	4.171.459		814.573	
	Σύνολο Υποχρεώσεων	16.515.795	25,26%	15.459.707	5,27%
4.	Σύνολο Υποχρεώσεων	16.515.795		15.459.707	
	Σύνολο Παθητικού	20.687.254	79,84%	16.274.280	94,99%
5.	Ίδια Κεφάλαια	4.171.459		814.573	
	Σύνολο Παθητικού	20.687.254	20,16%	16.274.280	5,01%
6.	Ίδια Κεφάλαια	4.171.459		814.573	
	Πάγιο Ενεργητικό	19.094.023	21,85%	14.965.020	5,44%
7.	Κυκλοφορούν Ενεργητικό	1.593.231		1.309.259	
	Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.503.445	63,64%	3.100.277	42,23%

ΘΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.
Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025
(χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 31^η Δεκεμβρίου 2025)

(ποσά σε €)

β) Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

Αριθμοδείκτες Αποδόσεως και Αποδοτικότητας		31.12.2025		31.12.2024	
1.	Καθαρά Αποτελέσματα χρήσεως μετά Φόρων	-247.137		1.078.712	
	Σύνολο Εσόδων	4.835.362	-5,11%	7.001.165	15,41%
2.	Καθαρά Αποτελέσματα χρήσεως μετά Φόρων	-247.137		1.078.712	
	Ίδια Κεφάλαια	4.171.459	-5,92%	814.573	132,43%

3. Προβλεπόμενη πορεία Εταιρείας

Η Διοίκηση εκτιμά ότι οι προοπτικές της Εταιρείας παραμένουν ιδιαίτερα θετικές, καθώς τα αποτελέσματα της χρήσης 2025 και οι επιδόσεις του πρώτου εξαμήνου του 2026 επιβεβαιώνουν τη διατήρηση της αναπτυξιακής δυναμικής και την αποτελεσματικότητα της στρατηγικής που ακολουθείται. Η υψηλή πληρότητα, η συνεχής αύξηση του μέσου εσόδου ανά ημέρα νοσηλείας και η περαιτέρω βελτίωση της λειτουργικής κερδοφορίας δημιουργούν ευνοϊκές προοπτικές για τη συνέχιση της θετικής πορείας της Εταιρείας.

Στρατηγική προτεραιότητα αποτελεί η περαιτέρω ανάπτυξη των εξειδικευμένων υπηρεσιών αποθεραπείας και αποκατάστασης, η ενίσχυση των υπηρεσιών ημερήσιας νοσηλείας και των ιδιωτικών εσόδων, η αξιοποίηση νέων τεχνολογιών και εφαρμογών τεχνητής νοημοσύνης, καθώς και η αναβάθμιση των ξενοδοχειακών και τεχνολογικών υποδομών μέσω νέων επενδύσεων σε εξειδικευμένο εξοπλισμό.

Παράλληλα, η Εταιρεία συνεχίζει να επενδύει συστηματικά στο ανθρώπινο δυναμικό της μέσω προγραμμάτων εκπαίδευσης και επαγγελματικής ανάπτυξης, ενώ ενισχύει το δίκτυο συνεργασιών της με ιδιωτικούς φορείς υγείας και ασφαλιστικές εταιρείες, διερευνώντας παράλληλα νέες δυνατότητες ανάπτυξης στους τομείς της ημερήσιας αποκατάστασης, των υπηρεσιών κατ' οίκον και του ιατρικού τουρισμού.

Παρά τις θετικές προοπτικές, η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στο θεσμικό πλαίσιο χρηματοδότησης της υγείας, τους μηχανισμούς Clawback και Rebate, καθώς και τις γενικότερες οικονομικές συνθήκες. Στόχος παραμένει η διατήρηση ισχυρής ρευστότητας, η αποτελεσματική διαχείριση του κόστους και η δημιουργία διατηρήσιμης αξίας για τους μετόχους.

Με βάση τα μέχρι σήμερα δεδομένα, η Διοίκηση εκτιμά ότι η Εταιρεία διαθέτει τις κατάλληλες προϋποθέσεις για να συνεχίσει τη δυναμική αναπτυξιακή της πορεία, ενισχύοντας περαιτέρω την κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική της θέση και την ηγετική της παρουσία στον κλάδο των υπηρεσιών αποθεραπείας και αποκατάστασης.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Τα χρηματοοικονομικά εργαλεία της εταιρείας αποτελούνται κατά βάση από ταμειακά διαθέσιμα, χορηγήσεις καθώς και εμπορικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις. Η εταιρεία δεν διενεργεί συναλλαγές κερδοσκοπικού χαρακτήρα ή συναλλαγές οι οποίες δεν σχετίζονται με την εμπορική δραστηριότητα της. Η εταιρεία εκτίθεται σε περιορισμένο φάσμα χρηματοοικονομικών κινδύνων. Οι συνθήκες κίνδυνου στους οποίους θεωρητικά υπάγεται, είναι κίνδυνοι αγοράς (συναλλαγματικός κίνδυνος, επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας, κίνδυνος ταμειακών ροών.

Η διαχείριση των κινδύνων γίνεται από τη Διοίκηση της εταιρείας και εστιάζεται κυρίως στην αναγνώριση και εκτίμηση

των χρηματοοικονομικών κινδύνων καθώς και την πολιτική διατήρησης επαρκούς ρευστότητας.

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

(α) Κίνδυνος επιτοκίου

Στο ενεργητικό της εταιρείας δεν υπάρχουν σημαντικά έντοκα περιουσιακά στοιχεία. Ο κίνδυνος επιτοκίου για την εταιρεία σχετίζεται κυρίως με τις υποχρεώσεις της σε τραπεζικές χρηματοδοτήσεις.

Δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν την εταιρεία σε κίνδυνο ταμειακών εκροών. Δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν την εταιρεία σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας. Το επιτόκιο των δανείων της εταιρείας είναι μεταβλητό και καθορίζεται, ανά χρηματοδότηση, με βάση τις τιμές euribor πλέον ενός περιθωρίου. Ενδεικτικά η μεταβολή κατά 1 μονάδα του επιτοκίου χορηγήσεων επιβαρύνει τα εταιρικά αποτελέσματα αντίστροφα κατά €100 χιλ. περίπου. Η εταιρεία δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα.

(β) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι πωλήσεις της εταιρείας διενεργούνται κυρίως στην εγχώρια αγορά. Οι αγορές της εταιρείας διενεργούνται κυρίως από το εσωτερικό και στο λειτουργικό νόμισμα της. Ως εκ τούτου, εκτίθεται σε περιορισμένο βαθμό απέναντι σε συναλλαγματικούς κινδύνους, προερχόμενους από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές εκτελούμενες σε νόμισμα διαφορετικό από το λειτουργικό νόμισμα της.

(γ) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος της εταιρείας προκύπτει από την έκθεση της κυρίως σε ιδιώτες πελάτες της.

Με την έναρξη των δραστηριοτήτων της, οι κύριες πηγές εσόδων της Εταιρείας είναι ο Ενιαίος Οργανισμός Παροχής Υπηρεσιών Υγείας (Ε.Ο.Π.Υ.Υ.), ασφαλιστικά ταμεία, ιδιώτες πελάτες και ασφαλιστικές εταιρείες. Ο πιστωτικός κίνδυνος που απορρέει από τις απαιτήσεις από τα ασφαλιστικά ταμεία και τις ασφαλιστικές εταιρείες θεωρείται περιορισμένος. Η εξασφάλιση των απαιτήσεων από ιδιώτες πελάτες διενεργείται μέσω διασποράς της πελατειακής βάσης και της λήψης επαρκών εξασφαλίσεων κατά περίπτωση.

(δ) Κίνδυνος τιμής

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο τιμών ακινήτων λόγω των σημαντικών επενδύσεων της σε ακίνητη περιουσία, οι οποίες περιλαμβάνονται στις κατηγορίες των ενσώματων ακινητοποιήσεων. Η σχετική έκθεση περιορίζεται σημαντικά από το γεγονός ότι το σύνολο της ακίνητης περιουσίας της αφορά ακίνητα ειδικού σκοπού και δεσμευτικής χρήσης, στα οποία θα στεγάζεται το κέντρο αποκατάστασης και δεν υπάρχει για αυτά σχέδιο εκποίησης ή διαθέσεως στο άμεσο μέλλον. Επιπλέον, έχει έκθεση σε μεταβολές της αξίας των υλικών και λοιπών ιατρικών αναλωσίμων που χρησιμοποιεί στην εκτέλεση και παροχή των ιατρικών υπηρεσιών. Ο κίνδυνος αυτός αντιμετωπίζεται κυρίως με την ανάλογη μεταβολή των τιμών πώλησης των αναλωθέντων κατά περίπτωση υλικών. Σημειώνεται ότι, με τη σύσταση και λειτουργία του Ενιαίου Οργανισμού Παροχής Υπηρεσιών Υγείας (Ε.Ο.Π.Υ.Υ.) και την εφαρμογή του Κλειστού Ενοποιημένου Νοσηλίου (Κ.Ε.Ν.), ο κίνδυνος μεταβολής τιμών αυξάνεται σε σύγκριση με το παρελθόν, ενώ οι μειώσεις λόγω του CLAW BACK δεν είναι δυνατόν να υπολογιστούν, καθώς δεν εξαρτώνται από την πολιτική της εταιρείας.

(ε) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με την δυνατότητα της εταιρείας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές και λοιπές υποχρεώσεις της, όταν αυτές καταστούν ληξιπρόθεσμες.

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών. Στο πλαίσιο αυτό κινήθηκε τα προηγούμενα έτη η τροποποίηση των όρων του ομολογιακού δανείου της εταιρείας, με την οποία μειώθηκαν τα χρηματοοικονομικά κόστη λειτουργίας του κέντρου προς όφελος της ρευστότητας και του κεφαλαίου κίνησης.

ΘΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.**Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025****(χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 31^η Δεκεμβρίου 2025)***(ποσά σε €)*

Η εταιρική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας βασίζεται στη σωστή διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης και των ταμειακών ροών.

στ) Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου

Ο σκοπός της διαχείρισης του κεφαλαιουχικού κινδύνου είναι η εξασφάλιση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας της εταιρείας (going concern) για να υπάρχουν ικανοποιητικές αποδόσεις για τους μετόχους, να διατηρηθεί μια ιδανική κεφαλαιουχική δομή και για να μειωθεί το κόστος κεφαλαίου.

Η διατήρηση ή προσαρμογή της κεφαλαιουχικής δομής, μπορεί να γίνει είτε μέσω της προσαρμογής του ποσού των μερισμάτων που πληρώνονται στους μετόχους, είτε της επιστροφής μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους, ή με την έκδοση νέων μετοχών.

Η εταιρεία ελέγχει τον κεφαλαιουχικό κίνδυνο με βάση τον συντελεστή μόχλευσης. Αυτός ο συντελεστής υπολογίζεται ως ο λόγος του καθαρού δανεισμού προς το σύνολο των κεφαλαίων (ιδίων και ξένων). Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως το σύνολο των δανεισμού μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

Οι συντελεστές μόχλευσης την 31^η Δεκεμβρίου 2025 και την 31^η Δεκεμβρίου 2024 για την εταιρεία έχουν ως εξής:

Ποσά σε €

	31-Δεκ-25	31-Δεκ-24
Σύνολο Δανείων	11.974.165	11.941.332
Μείον: Χρηματικά Διαθέσιμα	(133.303)	(117.919)
Καθαρό Χρέος	11.840.862	11.823.413
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	4.171.459	814.573
Σύνολο Απασχολούμενου κεφαλαίου	16.012.321	12.637.986
Συντελεστής Μόχλευσης	73,95%	93,55%

5. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**α) Συνδεδεμένες επιχειρήσεις**

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για πρώτη φορά που καταρτίζει η συνδεδεμένη εταιρεία «NextHealth Α.Ε.», η οποία συμμετέχει την 31/12/2025 άμεσα και έμμεσα με ποσοστό 47,66 % στο μετοχικό της κεφάλαιο εκ του οποίου ποσοστό 47,05% είναι ενεχυριασμένο σε κοινοπραξία τραπεζών. Κατά την λήξη της χρήσης υπήρχαν υποχρεώσεις προς την εταιρεία «NextHealth Α.Ε.» ύψους €3.555.576.

β) Μέλη Διοίκησης & διευθυντικά στελέχη

Συναλλαγές με διευθυντικά στελέχη

*Ποσά σε €***Βραχυπρόθεσμες Παροχές**

Μισθοί

Σύνολο

31-Δεκ-25	31-Δεκ-24
192.415	167.786
192.415	167.786

Συναλλαγές με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συγγενείς

*Ποσά σε €***Βραχυπρόθεσμες Παροχές**

Λοιπές Συναλλαγές

Σύνολο

31-Δεκ-25	31-Δεκ-24
4.500	30.000
4.500	30.000

ΘΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.
Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025
(χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 31^η Δεκεμβρίου 2025)

(ποσά σε €)

Συναλλαγές με συνεργαζόμενους ιατρούς - μετόχους

Ποσά σε €

Βραχυπρόθεσμες Παροχές

Μισθοί

Κόστος Κοινωνικής Ασφάλισης

Σύνολο

31-Δεκ-25

31-Δεκ-24

25.157

25.157

4.372

4.498

29.529

29.655

Κατά την 31.12.2025 δεν υπήρχαν απαιτήσεις από μέλη της Διοίκησης, διευθυντικά στελέχη και συνεργαζόμενους ιατρούς – μετόχους.

6. Αποτελέσματα ανά μετοχή & μερισματική πολιτική

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της εταιρείας με τον συνολικό αριθμό των κοινών μετοχών που είναι σε κυκλοφορία.

Τα αποτελέσματα ανά μετοχή αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €

Κέρδη ή (Ζημίες) που αναλογούν στους μετόχους της εταιρείας

Σταθμισμένος Μέσος Όρος Μετοχών

Βασικά Κέρδη ή (Ζημίες) ανά μετοχή

31-Δεκ-25

31-Δεκ-24

(247.137)

1.078.712

941.211

655.526

-0,26

1,65

Τα μερίσματα καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας κατά την χρήση στην οποία εγκρίνονται από τους μετόχους της. Για την παρούσα χρήση, δεν υπάρχουν κέρδη προς διανομή και κατά συνέπεια δεν υφίσταται σχετική πρόταση από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας για διανομή μερίσματος.

7. Κατεχόμενα από την Εταιρεία χρεόγραφα

Δεν υπάρχουν.

8. Διαθέσιμο συνάλλαγμα

Η εταιρεία δεν έχει διαθέσιμο συνάλλαγμα.

9. Υποκαταστήματα της Εταιρείας

Η εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα.

10. Ακίνητα της Εταιρείας

Η εταιρεία διαθέτει ένα οικόπεδο επί της Λεωφόρου Συγγρού 202 και Αγίων Πάντων στην Καλλιθέα, εύλογης αξίας €5,6 εκ. περίπου. Επί του οικοπέδου έχει ανεγερθεί κτίριο 5 ορόφων (ολοκλήρωση κατασκευών 2016). Η συνολική εύλογη αξία του ακινήτου (οικόπεδο και κτήριο) ανέρχεται σε €13,1 εκ περίπου. Για το ακίνητο έχει συναφθεί σύμβαση sale and leaseback χωρίς να τεκμαίρεται ότι έχει πραγματοποιηθεί πώληση βάσει των διατάξεων του ΔΠΧΑ 16 άρα η εταιρεία συνεχίζει να αναγνωρίζει το ακίνητο στα λογιστικά βιβλία της.

11. Δραστηριότητες έρευνας και ανάπτυξης

Δεν υπάρχουν.

12. Εργασιακά θέματα

Η εταιρεία λειτουργεί με κατάλληλες αρχές σεβασμού των δικαιωμάτων των εργαζομένων καθώς και διαδικασίες συνεχούς εκπαίδευσης, ώστε να παρέχεται η εύλογη διασφάλιση ότι διαθέτει επαρκές και ικανό προσωπικό προσηλωμένο στις δεοντολογικές, διοικητικές και νομικές απαιτήσεις, οι οποίες είναι απαραίτητες για να εκπληρώνονται αποτελεσματικά από αυτό οι υποχρεώσεις του. Προς τούτο γίνεται επιλογή ικανού, εχέμυθου και κατάλληλου προσωπικού για τις αντίστοιχες θέσεις των τμημάτων της εταιρείας χωρίς λοιπές διακρίσεις.

13. Περιβαλλοντικά θέματα

Η εταιρεία αποτελεί μια σύγχρονη επιχείρηση συνειδητοποιημένη περιβαλλοντικά.

Γενικότερα η εταιρεία στο βαθμό που είναι εφικτό:

- Συνεργάζεται με πιστοποιημένες και περιβαλλοντικά συνειδητοποιημένες εταιρίες.
- Χρησιμοποιεί ανακυκλώσιμες ή επαναχρησιμοποιούμενες συσκευασίες τόσο στην παραλαβή των αναλώσιμων υλικών, όσο και σε αυτά που παρέχει στους ασθενείς.

14. Σημαντικά γεγονότα μετά την λήξη της κλειόμενης χρήσης

Στα τέλη Φεβρουαρίου 2026 σημειώθηκαν γεωπολιτικές εξελίξεις στην περιοχή της Μέσης Ανατολής, οι οποίες έχουν ήδη αρχίσει να επηρεάζουν τις τιμές της ενέργειας, των πρώτων υλών και των μεταφορικών. Το εύρος των επιπτώσεων θα εξαρτηθεί σε μεγάλο βαθμό από τη διάρκεια και την ένταση των εξελίξεων. Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά την κατάσταση και λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα και πρωτοβουλίες για τον περιορισμό των πιθανών επιπτώσεων. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία δεν δραστηριοποιείται στην περιοχή της Μέσης Ανατολής.

Μετά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και έως την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, η Εταιρεία συνέχισε την ανοδική επιχειρησιακή της πορεία, διατηρώντας ιδιαίτερα υψηλά επίπεδα πληρότητας και παρουσιάζοντας περαιτέρω βελτίωση των λειτουργικών και οικονομικών της επιδόσεων κατά το πρώτο εξάμηνο του 2026, γεγονός που επιβεβαιώνει την αποτελεσματικότητα της στρατηγικής της Διοίκησης και τις θετικές προοπτικές ανάπτυξης της Εταιρείας.

Παράλληλα, η Διοίκηση προχώρησε στην υλοποίηση του επενδυτικού της σχεδιασμού, δρομολογώντας την αναβάθμιση του ξενοδοχειακού και θεραπευτικού εξοπλισμού μέσω χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing), καθώς και στην προώθηση της εγκεκριμένης αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, η οποία αναμένεται να ενισχύσει περαιτέρω την κεφαλαιακή διάρθρωση και τις αναπτυξιακές δυνατότητες της Εταιρείας.

Πέραν των ανωτέρω, δεν συνέβησαν άλλα γεγονότα μετά την ημερομηνία λήξης της χρήσης που να επηρεάζουν ουσιωδώς τη χρηματοοικονομική θέση, τα αποτελέσματα ή τις προοπτικές της Εταιρείας και τα οποία να απαιτούν γνωστοποίηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Κυρίες και Κύριοι μέτοχοι,

Ολοκληρώνοντας την παρούσα Έκθεση, το Διοικητικό Συμβούλιο εκφράζει τις θερμές του ευχαριστίες προς το ανθρώπινο δυναμικό της Εταιρείας, τους συνεργάτες και όλους όσους συνέβαλαν στην επιτυχή πορεία της κατά τη χρήση 2025. Ιδιαίτερες ευχαριστίες απευθύνονται προς εσάς, τους Μετόχους της Εταιρείας, για τη διαρκή εμπιστοσύνη και τη στήριξή σας στο έργο της Διοίκησης.

ΘΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025

(χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 31^η Δεκεμβρίου 2025)

(ποσά σε €)

Με βάση τα ανωτέρω, σας υποβάλλουμε προς έγκριση τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025, καθώς και την παρούσα Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, και σας καλούμε να εγκρίνετε τα σχετικά θέματα της ημερήσιας διάταξης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, συμπεριλαμβανομένης της απαλλαγής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τη διαχείριση και τον έλεγχο της χρήσης 2025, σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας.

Καλλιθέα, 19 Αυγούστου 2026

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Νικολάου Παντελής – Βασίλειος

ΘΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.
Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025
(χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 31^η Δεκεμβρίου 2025)

Ισολογισμός της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025

(ποσά σε €)

Ποσά σε €

	Σημείωση	31-Δεκ-25	31-Δεκ-24
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Πάγιο ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια στοιχεία	5	19.077.060	14.942.341
Άυλα Περιουσιακά στοιχεία	6	523	2.788
Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης	7	4.735	8.187
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	9	11.704	11.704
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		19.094.023	14.965.020
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	10	17.282	13.266
Εμπορικές απαιτήσεις	11	390.294	134.995
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	12	1.052.351	1.043.079
Χρηματικά διαθέσιμα	13	133.303	117.919
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		1.593.231	1.309.259
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		20.687.254	16.274.280
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής			
Μετοχικό κεφάλαιο	14	1.582.422	1.429.920
Οφειλόμενο Κεφάλαιο		300.000	152.502
Αποθεματικά	15	3.756.344	449.304
Αποτελέσματα εις νέον	15	(1.467.308)	(1.217.153)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		4.171.459	814.573
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (συνέχεια)			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	8	2.151.890	1.206.465
Λοιπές Προβλέψεις	16	54.291	41.723
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	17	11.806.170	11.111.241
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		14.012.350	12.359.430
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	19	2.311.584	2.261.078
Βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	20	167.995	830.091
Υποχρεώσεις από μισθώσεις βραχυπρόθεσμες	18	23.866	9.108
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		2.503.445	3.100.277
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		20.687.254	16.274.280

(Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 – 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων)

ΘΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.
Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025
(χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 31^η Δεκεμβρίου 2025)

(ποσά σε €)

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

Ποσά σε €	Σημείωση	1/1- 31/12/2025	1/1- 31/12/2024
Πωλήσεις	21	4.737.706	4.022.117
Κόστος πωλήσεων	24	(3.114.314)	(2.660.974)
Μικτό κέρδος		1.623.392	1.361.143
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	22	97.657	2.979.047
Έξοδα διοίκησης	24	(989.324)	(1.468.992)
Έξοδα διάθεσης	24	(86.664)	(133.282)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		645.061	2.737.917
Χρηματοοικονομικά έξοδα	26	(472.974)	(768.019)
Χρηματοοικονομικά Τόκοι		(335.825)	(135.987)
Μη λειτουργικά Έσοδα/Έξοδα		(69.878)	(171.245)
Κέρδη χρήσης προ φόρων		(233.617)	1.662.667
Φόροι εισοδήματος	27	(13.520)	(583.954)
Κέρδη χρήσης μετά φόρων (α)		(247.137)	1.078.712
Λοιπά συνολικά έσοδα:			
Επανεκτίμηση περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία		4.239.796	576.030
Αναβαλλόμενος φόρος επανεκτίμησης περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία		(932.755)	(126.727)
Αναπροσαρμογή προηγούμενων χρήσεων		-	(2.638.419)
Αναβαλλόμενος Φόρος Προηγούμενων Χρήσεων		-	580.452
Αναλογιστικά Κέρδη		(3.869)	
Αναβαλλόμενος Φόρος Αναλογιστικών Κερδών		851,17	
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά από φόρους		3.056.886	(529.951)

Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης

	Μετοχικό Κεφάλαιο & Οφειλόμενο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Ίδια Κεφάλαια Εταιρείας 01.01.2024	6.497.110	-	(5.452.543)	1.044.567
Αυξήσεις / Μειώσεις Μετοχικού Κεφαλαίου	(5.067.190)	-	5.197.688	130.498
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 1.1 - 31.12.2024	-	449.304	1.078.712	1.528.016
Αναμόρφωση Προηγούμενων Χρήσεων			(2.041.010)	(2.041.010)
Οφειλόμενο Κεφάλαιο	152.502			
Ίδια Κεφάλαια Εταιρείας 31.12.2024	1.582.422	449.304	(1.217.153)	814.573
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 1.1 - 31.12.2025	-	3.307.041	(247.137)	3.059.904
Αναλογιστικά Κέρδη/ (Ζημίες)			(3.018)	(3.018)
Οφειλόμενο Κεφάλαιο	300.000	-	-	300.000
Ίδια Κεφάλαια Εταιρείας 31.12.2025	1.882.422	3.756.344	(1.467.308)	4.171.459

(Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 - 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων)

ΟΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.
Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025
(χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 31^η Δεκεμβρίου 2025)

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ποσά σε €	1/1-31/12/2025	1/1-31/12/2024
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα προ φόρων	(233.617)	1.662.667
Πλέον (μείον) προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις και προσαρμογές εύλογης αξίας	162.691	(2.503.857)
Έξοδα τόκων	808.799	904.006
Μη λειτουργικά Έσοδα/Έξοδα	69.878	171.245
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	807.752	234.060
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
(Αύξηση)/ μείωση αποθεμάτων	(4.016)	5.710
(Αύξηση)/ μείωση απαιτήσεων	(255.299)	490.826
(Αύξηση)/ μείωση λοιπών λογαριασμών κυκλοφορούντος ενεργητικού	(9.272)	(813.083)
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων	772.760	(439.123)
Τόκοι Πληρωθέντες	(808.799)	(904.006)
Μη λειτουργικά Έσοδα/Έξοδα	(69.878)	(171.245)
	(374.505)	(1.830.921)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	433.247	(1.596.861)
<u>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	433.247	(1.596.861)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	433.247	(1.596.861)
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες:</u>		
Αγορές παγίων στοιχείων	(22.615)	152.369
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	(22.615)	152.369
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες:</u>		
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από μισθώσεις	(8.739)	13.494
Εισπράξεις από καταβολή Οφειλόμενου Κεφαλαίου	275.587	-
Καθαρή μεταβολή δανείων	(662.096)	1.371.763
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(395.248)	1.385.257
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15.384	(59.235)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσεως	117.919	177.154
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσεως	133.303	117.919

(Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 – 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων)

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2025

1. Γενικές πληροφορίες

Η «**ΘΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.**» (η "Εταιρεία") έχει σκοπό την λειτουργία Κέντρου Αποθεραπείας και Αποκατάστασης, στο οποίο παρέχονται υπηρεσίες υγείας και νοσηλείας σε ασθενείς, οι οποίοι πάσχουν από παθήσεις του μυοσκελετικού, νευρικού, κυκλοφορικού, αναπνευστικού συστήματος, νοητική υστέρηση, καθώς επίσης και την παροχή συναφών ιατρικών υπηρεσιών.

Η έδρα της Εταιρείας είναι στο Δήμο Καλλιθέας επί των οδών Λεωφόρος Συγγρού 202 & Αγίων Πάντων 2 - 4.

Η παρούσα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, είναι η εξής:

Πρόεδρος	Νικολάου Παντελής - Βασίλειος
Αντιπρόεδρος	Σουκάκος Παναγιώτης
Μέλος	Αφεντούλης Δημήτριος
Μέλος	Λαζαρίδου Πηνελόπη
Μέλος	Ελένης Χρήστος
Μέλος	Φωτίου Στυλιανός
Μέλος	Σταματόπουλος Αριστοτέλης
Μέλος	Στράντζαλης Γεώργιος

Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκροτήθηκε σε σώμα με την από 28 Ιουλίου 2024 συνεδρίαση του και δημοσιεύθηκε στο ΓΕΜΗ την 30/07/2024. Η θητεία του είναι τριετής.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για πρώτη φορά που καταρτίζει η συνδεδεμένη εταιρεία «NextHealth Α.Ε.» με την μέθοδο της καθαρής θέσης, η οποία συμμετέχει στις 31/12/2025 άμεσα και έμμεσα με ποσοστό 47,66% στο μετοχικό της κεφάλαιο, εκ του οποίου ποσοστό 47,05% είναι ενεχυριασμένο σε κοινοπραξία τραπεζών.

2. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι οικονομικές καταστάσεις της «**ΘΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.**» της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025 που καλύπτουν την εταιρική χρήση από την 1^η Ιανουαρίου έως και την 31^η Δεκεμβρίου 2025, έχουν συνταχθεί με βάση:

- την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε εύλογες αξίες,
- την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern),
- την αρχή της αυτοτέλειας των χρήσεων,

και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ), όπως αυτά υιοθετούνται από την

Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19^{ης} Ιουλίου 2002.

Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης της εφαρμογής τους.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων στα Δ.Π.Χ.Α. γίνεται από την σύσταση της Εταιρείας.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη χρήση ορισμένων λογιστικών εκτιμήσεων και παραδοχών, που επηρεάζουν τα υπόλοιπα καθώς και τις γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις-υποχρεώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων. Επίσης, απαιτεί την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της εταιρίας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες, ωστόσο τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται αναμενόμενα υπό εύλογες συνθήκες. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων των οικονομικών καταστάσεων.

Οι περιοχές που ενέχουν μεγάλο βαθμό πολυπλοκότητας, ή όπου οι εκτιμήσεις και παραδοχές είναι σημαντικές για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, είναι οι παρακάτω:

- i. **Ωφέλιμες ζωές και αποτίμηση πάγιων περιουσιακών στοιχείων:** Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται σύμφωνα με την υπολειπόμενη ωφέλιμη ζωή τους. Αυτές οι υπολειπόμενες ωφέλιμες ζωές επανεκτιμώνται περιοδικά για να καθορίσουν κατά πόσο συνεχίζουν να είναι κατάλληλες. Οι πραγματικές ωφέλιμες ζωές των πάγιων περιουσιακών στοιχείων ενδέχεται να διαφοροποιηθούν από παράγοντες όπως η τεχνολογική καινοτομία και τα προγράμματα συντήρησης. Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας του ακινήτου η Διοίκηση αξιολογεί τις συνθήκες της αγοράς των ακινήτων και προβαίνει, ανά τακτά διαστήματα σε εκτιμήσεις αναφορικά με την εύλογη αξία του, χρησιμοποιώντας μελέτες ανεξάρτητων εκτιμητών. Στην περίπτωση αυτή ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας του ακινήτου, το οποίο είναι εξειδικευμένο και λειτουργεί για συγκεκριμένη χρήση, διενεργείται με την μέθοδο προεξόφλησης Χρηματορών και έλεγχο της αξίας αυτής με την μέθοδο του αποσβεσμένου κόστους αντικατάστασης.
- ii. **Επισφαλείς εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις:** Η Διοίκηση προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης για την απομείωση των απαιτήσεων αυτών, λαμβάνοντας υπόψη την δυνατότητα είσπραξης τους καθώς και τα στοιχεία των Νομικών Συμβούλων της, που προκύπτουν βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζονται.
- iii. **Φόρος εισοδήματος:** Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση, πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν από μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους και αναγνώριση μελλοντικών φορολογικών ωφελειών. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος ενδέχεται να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις.
- iv. **Παροχές στους εργαζόμενους:** Το κόστος παροχών γενικά υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναλογιστικές εκτιμήσεις, κατά τις οποίες χρησιμοποιούνται παραδοχές για τους προεξοφλητικούς συντελεστές, το ρυθμό

αύξησης των μισθών και τα ποσοστά θνησιμότητας. Η Διοίκηση προσπαθεί, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς όπου η εν λόγω πρόβλεψη αναθεωρείται, να εκτιμά με όσο το δυνατό καλύτερο τρόπο τις παραμέτρους αυτές. Ειδικά κατά την 31.12.2024 κρίθηκε ότι η ανάληψη του κόστους της διενέργειας αναλογιστικής εκτίμησης είναι δυσανάλογη της χρησιμότητας της, δεδομένου του μικρού χρονικού διαστήματος πρόσληψης της πλειονότητας του προσωπικού.

- v. **Ενδεχόμενες υποχρεώσεις :** Η ύπαρξη ενδεχόμενων υποχρεώσεων απαιτεί από τη Διοίκηση τη συνεχή διενέργεια παραδοχών και αξιολογικών κρίσεων αναφορικά με την πιθανότητα μελλοντικά γεγονότα να συμβούν ή να μη συμβούν καθώς και της επίδρασης που τα γεγονότα αυτά μπορεί να έχουν στη δραστηριότητα της εταιρείας.

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας παρουσιάζονται σε (€), που είναι το λειτουργικό της νόμισμα.

2.2 Νέα πρότυπα και διερμηνείες

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2025

Για τη χρήση 1.1.2025 – 31.12.2025, το βασικό νέο κείμενο που εφαρμόζεται υποχρεωτικά, στο πλαίσιο των ΔΠΧΑ όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, είναι οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 για την έλλειψη ανταλλαξιμότητας. Δεν εντοπίζεται νέα Διερμηνεία IFRIC υποχρεωτικής εφαρμογής ειδικά για τη χρήση 2025.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος» — Έλλειψη ανταλλαξιμότητας

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο με τον οποίο μια οικονομική οντότητα αξιολογεί εάν ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο σε άλλο νόμισμα, καθώς και τον τρόπο προσδιορισμού της συναλλαγματικής ισοτιμίας όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025, με δυνατότητα νωρίτερης εφαρμογής, και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας

Πρότυπα και τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί αλλά δεν εφαρμόζονται ακόμη και δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία

Πρότυπα και τροποποιήσεις που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποιήσεις στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις»

Το ΔΠΧΑ 18 αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» και εισάγει νέες απαιτήσεις σχετικά με την παρουσίαση και γνωστοποίηση πληροφοριών στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, με έμφαση στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το νέο πρότυπο απαιτεί, μεταξύ άλλων, την παρουσίαση νέων καθορισμένων υποσυνόλων, όπως το λειτουργικό αποτέλεσμα, την κατηγοριοποίηση εσόδων και εξόδων, καθώς και πρόσθετες γνωστοποιήσεις για δείκτες απόδοσης που ορίζονται από τη διοίκηση. Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027, με δυνατότητα νωρίτερης εφαρμογής, και έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία εξετάζει τις επιπτώσεις από την εφαρμογή του νέου προτύπου, οι οποίες αναμένεται να αφορούν κυρίως την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις και όχι την αναγνώριση ή επιμέτρηση των κονδυλίων.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 — Ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών μέσων

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν απαιτήσεις ταξινόμησης και επιμέτρησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών μέσων με περιβαλλοντικά, κοινωνικά ή παρόμοια χαρακτηριστικά, καθώς και θέματα αποαναγνώρισης χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που διακανονίζονται μέσω ηλεκτρονικών συστημάτων πληρωμών. Επιπλέον, εισάγονται πρόσθετες γνωστοποιήσεις για ορισμένα

χρηματοοικονομικά μέσα. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026 και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τις τροποποιήσεις και εξετάζει τις επιπτώσεις τους στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ

Οι ετήσιες βελτιώσεις περιλαμβάνουν περιορισμένης έκτασης τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα, με στόχο τη διευκρίνιση απαιτήσεων και τη βελτίωση της συνέπειας στην εφαρμογή των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις αφορούν, μεταξύ άλλων, τα ΔΠΧΑ 1, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 9, ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 7. Εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026 και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία δεν αναμένει ότι η εφαρμογή τους θα έχει ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 — Συμβάσεις αναφοράς σε ηλεκτρική ενέργεια εξαρτώμενη από φυσικούς παράγοντες

Οι τροποποιήσεις αφορούν συμβάσεις που αναφέρονται σε ηλεκτρική ενέργεια η παραγωγή της οποίας εξαρτάται από φυσικούς παράγοντες, όπως ο καιρός, και συχνά αφορούν συμβάσεις αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την εφαρμογή των απαιτήσεων «ιδίας χρήσης» του ΔΠΧΑ 9, επιτρέπουν υπό προϋποθέσεις την εφαρμογή λογιστικής αντιστάθμισης για ορισμένες τέτοιες συμβάσεις και εισάγουν πρόσθετες γνωστοποιήσεις βάσει του ΔΠΧΑ 7. Εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026 και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τις τροποποιήσεις και δεν αναμένει ουσιώδη επίδραση, εκτός εάν υφίστανται σχετικές συμβάσεις.

Πρότυπα και τροποποιήσεις που δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς δημόσια λογοδοσία: Γνωστοποιήσεις»

Το ΔΠΧΑ 19 επιτρέπει σε επιλέξιμες θυγατρικές χωρίς δημόσια λογοδοσία να εφαρμόζουν μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων, υπό την προϋπόθεση ότι η μητρική τους καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ. Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027, με δυνατότητα νωρίτερης εφαρμογής, και τελεί υπό διαδικασία υιοθέτησης από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία εξετάζει εάν πληρούνται οι προϋποθέσεις εφαρμογής του.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς δημόσια λογοδοσία: Γνωστοποιήσεις»

Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 19 εκδόθηκαν στο πλαίσιο της επικαιροποίησης των μειωμένων γνωστοποιήσεων του προτύπου. Εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027 και τελούν υπό διαδικασία υιοθέτησης από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία εξετάζει εάν πληρούνται οι προϋποθέσεις εφαρμογής του ΔΠΧΑ 19 και, κατά συνέπεια, των σχετικών τροποποιήσεων.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 — Μετατροπή σε υπερπληθωριστικό νόμισμα παρουσίασης

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο μετατροπής χρηματοοικονομικών καταστάσεων από μη υπερπληθωριστικό λειτουργικό νόμισμα σε υπερπληθωριστικό νόμισμα παρουσίασης. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027, με δυνατότητα νωρίτερης εφαρμογής, και τελούν υπό διαδικασία υιοθέτησης από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία δεν αναμένει ουσιώδη επίδραση από την εφαρμογή τους.

ΔΠΧΑ 20 «Ρυθμιζόμενα Περιουσιακά Στοιχεία και Ρυθμιζόμενες Υποχρεώσεις»

Το ΔΠΧΑ 20 εισάγει απαιτήσεις λογιστικής απεικόνισης για εταιρείες που υπόκεινται σε συγκεκριμένο τύπο ρύθμισης

τιμών. Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2029, με δυνατότητα νωρίτερης εφαρμογής, και τελεί υπό διαδικασία υιοθέτησης από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία δεν αναμένει ουσιώδη επίδραση, εφόσον δεν δραστηριοποιείται σε ρυθμιζόμενες δραστηριότητες αυτού του τύπου.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28 — Επιλογή εύλογης αξίας για επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ποιες επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες μπορούν να επιμετρώνται με την επιλογή της εύλογης αξίας βάσει του ΔΛΠ 28. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027 και τελούν υπό διαδικασία υιοθέτησης από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία δεν αναμένει ουσιώδη επίδραση, εφόσον δεν διαθέτει επενδύσεις σε συγγενείς ή κοινοπραξίες.

Οι λογιστικές αυτές αρχές που εφαρμόστηκαν στη χρήση 2025 αναμένεται να εφαρμοσθούν και κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2026, εκτός εάν επέλθουν μεταβολές εξαιτίας της εκδόσεως νέων ή της αναθεωρήσεως υφισταμένων προτύπων.

2.3 Συναλλαγματικές διαφορές

Το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίας της Εταιρείας είναι το Ευρώ. Οι συναλλαγές σε άλλα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ήταν σε ισχύ κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και των ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων που είναι εκπεφρασμένα σε άλλα νομίσματα προσαρμόζονται ώστε να αντανakλούν τις τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγές σε ξένα νομίσματα αλλά και από την αποτίμηση τέλους χρήσεως νομισματικών στοιχείων σε ξένα νομίσματα, καταχωρούνται στη συνημμένη κατάσταση συνολικών εσόδων.

2.4 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεως τους, εκτός του ιδιόκτητου γηπέδου-οικοπέδου και κτιρίου, το οποίο εμφανίζεται στην εύλογη αξία του, με βάση εκτιμήσεις ανεξάρτητων αναγνωρισμένων εκτιμητών οι οποίες διενεργούνται περιοδικά κάθε 3-4 έτη, εκτός και εάν η διενέργεια αποτιμήσεως σε συντομότερη χρονική περίοδο κρίνεται επιβεβλημένη βάσει των ισχυουσών συνθηκών αγοράς κατά την εκάστοτε ημερομηνία σύνταξης της κατάστασης οικονομικής θέσης, μειούμενη κατά τις αποσβέσεις όσον αφορά τα κτίρια. Οι σωρευμένες αποσβέσεις κατά την χρονική στιγμή μίας επανεκτίμησης αντιλογίζονται και το κόστος κτήσεως αναπροσαρμόζεται στο ποσό της εκτίμησης. Όλα τα άλλα στοιχεία των ενσώματων ακινητοποιήσεων παρουσιάζονται στο ιστορικό τους κόστος μειούμενο με τις διενεργηθείσες επί αυτού αποσβέσεις.

Το αρχικό κόστος κτήσης κάποιου ακινήτου, εγκατάστασης ή εξοπλισμού αποτελείται από την τιμή αγοράς συμπεριλαμβανομένων των δασμών εισαγωγής και των μη επιστρεφόμενων φόρων αγοράς καθώς και οποιοδήποτε αναγκαίο κόστος ώστε να καταστεί το πάγιο λειτουργικό και έτοιμο για την κατά προορισμό χρήση του.

Οι μεταγενέστερες δαπάνες, που διενεργούνται σε σχέση με ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, κεφαλαιοποιούνται μόνον όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται ότι θα προκύψουν από την εκμετάλλευση των επηρεαζόμενων στοιχείων. Όλες οι άλλες δαπάνες επισκευών, συντηρήσεων κλπ. των παγίων καταχωρούνται στα έξοδα

της χρήσης εντός της οποίας πραγματοποιούνται.

Κατά την απόσυρση ή πώληση κάποιου περιουσιακού στοιχείου, το σχετικό κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις διαγράφονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη χρονική περίοδο της απόσυρσης ή της πώλησης και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων, υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν την κατάσταση συνολικών εσόδων, με βάση την σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων περιουσιακών στοιχείων. Η αξία των γηπέδων-οικοπέδων δεν αποσβένεται, οι δε αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο με βάση την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, που έχει ως εξής:

- Κτίρια	66	Έτη
- Μηχανήματα	10-20	Έτη
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10-20	Έτη
- Η/Υ	5	Έτη
- Μεταφορικά μέσα	6-9	Έτη

2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Η αξία με βάση την οποία κεφαλαιοποιείται το αποκτηθέν λογισμικό, είναι ίση με το κόστος που απαιτήθηκε για την αγορά και λειτουργία του. Το κόστος αποσβένεται με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης σε πέντε έτη. Δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και συντήρηση των λογισμικών προγραμμάτων καταχωρούνται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

2.6 Δικαιώματα χρήσης ενσώματων περιουσιακών στοιχείων

Αφορά την αναγνώριση χρήσης των περιουσιακών στοιχείων εκείνων (ακίνητα, μεταφορικά μέσα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία) που προκύπτουν από συμβάσεις μισθώσεων, σημαντικής αξίας με διάρκεια άνω των 12 μηνών.

Το δικαίωμα αποτιμάται αρχικά στο κόστος με αναγνώριση αντίστοιχης υποχρέωσης.

Η Επιμέτρηση του περιουσιακού στοιχείου μετά την αρχική αναγνώριση γίνεται με την μέθοδο του κόστους μείον κάθε σωρευμένη απόσβεση, βάσει ωφέλιμης ζωής και κάθε σωρευμένη ζημία απομείωσης.

Η απόσβεση αρχίζει από την έναρξη της μίσθωσης και διαρκεί όσο και τα έτη της μίσθωσης εκτός και εάν υφίσταται δικαίωμα εξαγοράς, οπότε η απόσβεση διαρκεί όσο και η ωφέλιμη ζωή του περιουσιακού στοιχείου.

2.7 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού εξετάζονται για πιθανή ζημία απομείωσης, όποτε γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσης του, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το

μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης καθαρής αξία πώλησης και της αξίας χρήσεως αυτού. Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται η εφικτή πρόσδοτος από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μίας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και ενεργούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου. Αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από την συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Εάν δεν υπάρχει δυνατότητα να εκτιμηθεί το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμειακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο.

2.8 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της αξίας κτήσης και της ρευστοποιήσιμης αξίας. Ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης σε κανονική επιχειρηματική διαδικασία, μειωμένη κατά το κόστος ολοκλήρωσης και κατά τα έξοδα διάθεσης.

Η αξία κτήσης των αποθεμάτων υπολογίζεται με βάση τη μέθοδο του “Μέσου Σταθμικού Όρου και περίοδο στάθμισης το έτος.

Σχηματίζονται επαρκείς προβλέψεις για απαξιωμένα αποθέματα. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

2.9 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην αξία της συναλλαγής και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Οι απαιτήσεις από πελάτες και τρίτους εξετάζονται, ως προς την εισπραξιμότητά τους, σε τακτά χρονικά διαστήματα. Όταν υπάρχει σαφής ένδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται, με βάση τους συμβατικούς όρους, διενεργείται σχετική εγγραφή απομείωσης. Το ύψος της απομείωσης διαμορφώνεται από την διαφορά που προκύπτει μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, οι οποίες προεξοφλούνται με το πραγματικό επιτόκιο. Οι ζημιές απομείωσης, που προκύπτουν, καταχωρούνται απ' ευθείας στα αποτελέσματα χρήσης.

2.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν και τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθεσίμων, όπως είναι οι καταθέσεις όψεως και οι καταθέσεις προθεσμίας βραχείας διάρκειας. Τραπεζικές υπεραναλήψεις, που είναι πληρωτέες σε πρώτη ζήτηση και αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της διαχείρισης των διαθεσίμων της Εταιρείας περιλαμβάνονται, για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως συστατικό στοιχείο των ταμειακών διαθεσίμων.

2.11 Μετοχικό Κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές χαρακτηρίζονται ως κεφάλαιο. Το προσυζημένο εξωτερικό κόστος άμεσα αποδοτέο στην έκδοση νέων μετοχών εμφανίζεται στο κεφάλαιο αφαιρετικά του εισπρακτέου ποσού. Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων.

2.12 Λειτουργικές Μισθώσεις

Μισθώσεις μικρής αξίας ή με διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών όπου ο εκμισθωτής διατηρεί όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζονται ως λειτουργικά μισθώματα. Οι πληρωμές των λειτουργικών μισθωμάτων αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση συνολικών εσόδων σε σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.13 Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά, φόρο επί των φορολογητέων κερδών της Εταιρείας όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρεώσεως (liability method) σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Καταχωρούνται αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου η εκπεστέα προσωρινή διαφορά μπορεί να αξιοποιηθεί.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις για την παρούσα και τις προηγούμενες χρήσεις αποτιμώνται στο ποσό που αναμένεται να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές (ή να ανακτηθεί από αυτές), με τη χρήση φορολογικών συντελεστών (και φορολογικών νόμων) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

2.14 Προβλέψεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα προγενέστερων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροής πόρων και τα ποσά των υποχρεώσεων μπορούν να εκτιμηθούν αξιόπιστα. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης της κατάστασης οικονομικής θέσης και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τη παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να εκταμιευθεί για την

τακτοποίηση της υποχρέωσης. Σχετικά με τις προβλέψεις που αναμένεται να εκκαθαριστούν σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, οπότε η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, τα σχετικά ποσά υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα μιας εκροής πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

2.15 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους

Τακτικές παροχές:

Οι παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται, ως έξοδο, όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση καταχωρεί το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο), μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, όσο και πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

❖ Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Με βάση το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, η υποχρέωση της επιχείρησης (νομική) περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στον φορέα (ασφαλιστικό ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές (συντάξεις, ιατροφαρμακευτική περίθαλψη, κτλ.).

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην χρήση που αφορά.

❖ Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών

Σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωσης στην περίπτωση εξόδου από την υπηρεσία, το ύψος της οποίας εξαρτάται από το ύψος των αποδοχών τους, την προϋπηρεσία τους στην Εταιρία και το λόγο εξόδου τους από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Στην περίπτωση παραίτησης ή δικαιολογημένης απόλυσης το δικαίωμα αυτό δεν υφίσταται. Το πληρωτέο ποσό κατά τη συνταξιοδότηση ανέρχεται στο 40% του ποσού που καταβάλλεται σε περίπτωση αναιτιολόγητης απολύσεως. Το πρόγραμμα αυτό αποτελεί ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών για τον εργοδότη και δεν είναι χρηματοδοτούμενο.

Η εν λόγω υποχρέωση ιδανικά προσδιορίζεται από ανεξάρτητο αναλογιστή, με βάση την αναλογιστική μέθοδο της προβλεπμένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Ένα πρόγραμμα συγκεκριμένων παροχών καθορίζει με βάση διάφορες παραμέτρους όπως, η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός, συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές. Στην παρούσα χρήση 2025, λόγω του αριθμού του προσωπικού και της αυξημένης κινητικότητας του νοσηλευτικού προσωπικού, δεν συντάχθηκε αναλογιστική μελέτη καθώς εκτιμήθηκε ότι σε σχέση με το κόστος της δεν θα κατέληγε σε συμπεράσματα με σημαντικές διαφοροποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις.

Οι προβλέψεις που αφορούν την χρήση, περιλαμβάνονται στο σχετικό κόστος προσωπικού στην κατάσταση αποτελεσμάτων και συνίστανται από το τρέχον κόστος υπηρεσίας, το σχετικό χρηματοοικονομικό κόστος, τα αναλογιστικά

κέρδη ή ζημιές που αναγνωρίζονται και τις όποιες πιθανές πρόσθετες επιβαρύνσεις.

Κόστη που προκύπτουν από μεμονωμένα γεγονότα, όπως διακανονισμούς και περικοπές, αναγνωρίζονται άμεσα στα αποτελέσματα.

Το κόστος υπηρεσίας προηγούμενων ετών αναγνωρίζεται ως έξοδο στη διάρκεια της μέσης περιόδου κατά την οποία κατοχυρώνεται το δικαίωμα στην παροχή, χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο. Εάν μεταβληθούν οι όροι που διέπουν την παροχή και η τελευταία είναι ήδη κατοχυρωμένη, τότε το κόστος υπηρεσίας προηγούμενων ετών αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα. Η κατανομή των παροχών στα έτη της υπηρεσίας των εργαζομένων αρχίζει να λογίζεται από το 46ο έτος ηλικίας του και έως το 62^ο έτος ηλικίας τους.

2.16 Αναγνώριση εσόδων

-Τα έσοδα από συμβάσεις με πελάτες περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων από συμβάσεις με πελάτες γίνεται όταν πληρούνται όλα τα παρακάτω κριτήρια:

- α) Η σύμβαση από τους αντισυμβαλλόμενους είναι αποδεκτή (γραπτώς, προφορικώς ή σύμφωνα με άλλες συνήθειες επιχειρηματικές πρακτικές) και παράλληλα τα δύο μέρη έχουν δεσμευτεί να εκτελέσουν τις αντίστοιχες υποχρεώσεις τους·
- β) Η Εταιρεία μπορεί να προσδιορίσει τα δικαιώματα κάθε μέρους αναφορικά με τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που πρόκειται να μεταβιβαστούν·
- γ) Η Εταιρεία μπορεί να προσδιορίσει τους όρους πληρωμής για τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που πρόκειται να μεταβιβαστούν·
- δ) Η σύμβαση έχει εμπορική υπόσταση (ήτοι ο κίνδυνος, ο χρόνος ή το ποσό των μελλοντικών ταμειακών ροών της Εταιρείας αναμένεται να μεταβληθούν ως αποτέλεσμα της σύμβασης)· και
- ε) Είναι πιθανό η Εταιρεία να εισπράξει το αντάλλαγμα που δικαιούται έναντι των αγαθών και υπηρεσιών που θα μεταβιβαστούν στον πελάτη. Προκειμένου να εκτιμήσει πόσο πιθανό είναι να εισπραχθεί ένα ποσό ανταλλάγματος, η Εταιρεία εξετάζει μόνο την ικανότητα και την πρόθεση του πελάτη να καταβάλει το ποσό του ανταλλάγματος όταν αυτό καταστεί απαιτητό. Το ποσό του ανταλλάγματος που δικαιούται η Εταιρεία ενδέχεται να είναι μικρότερο από την τιμή που αναφέρεται στη σύμβαση εάν το αντάλλαγμα είναι μεταβλητό, δηλαδή εάν προσφέρονται στον πελάτη διάφορες εκπτώσεις.

Κατά την έναρξη ισχύος της σύμβασης, η Εταιρεία αξιολογεί τα υποσχόμενα αγαθά ή υπηρεσίες μιας σύμβασης με πελάτη και προσδιορίζει ως υποχρέωση εκτέλεσης κάθε υπόσχεση μεταβίβασης στον πελάτη είτε:

- α) ενός αγαθού ή μιας υπηρεσίας (ή δέσμης αγαθών ή υπηρεσιών) που είναι διακριτό· ή
- β) μιας σειράς διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών που είναι κατ' ουσία τα ίδια και μεταβιβάζονται με τον ίδιο τρόπο στον πελάτη.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδα όταν εκπληρώνει μια υποχρέωση εκτέλεσης με τη μεταβίβαση ενός υποσχόμενου αγαθού ή μιας υπηρεσίας σε πελάτη. Ένα περιουσιακό στοιχείο μεταβιβάζεται όταν ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο του εν λόγω περιουσιακού στοιχείου.

-Έσοδα από τόκους θεωρούνται και οι δουλευμένοι τόκοι, ο υπολογισμός των οποίων γίνεται λαμβάνοντας υπόψη το ανεξόφλητο κεφάλαιο και το ισχύον επιτόκιο, που πρέπει να εφαρμόζεται και το οποίο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί

ακριβώς τις προσδοκώμενες μελλοντικές ταμειακές εισροές κατά την αναμενόμενη ζωή του οικονομικού περιουσιακού στοιχείου, στην καθαρή λογιστική αξία αυτού.

2.17 Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μικρής αξίας ή βραχυχρόνιας διάρκειας μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μίσθιου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

2.18 Κέρδη (Ζημιές) ανά μετοχή

Τα αποτελέσματα ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα, με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών που είναι σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της συγκεκριμένης χρήσεως.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Τα χρηματοοικονομικά εργαλεία της εταιρείας αποτελούνται κατά βάση από ταμειακά διαθέσιμα, χορηγήσεις καθώς και εμπορικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις. Η εταιρεία δεν διενεργεί συναλλαγές κερδοσκοπικού χαρακτήρα ή συναλλαγές οι οποίες δεν σχετίζονται με την εμπορική δραστηριότητα της. Η εταιρεία εκτίθεται σε περιορισμένο φάσμα χρηματοοικονομικών κινδύνων. Οι συνήθεις κίνδυνοι στους οποίους θεωρητικά υπάγεται, είναι κίνδυνοι αγοράς (συναλλαγματικός κίνδυνος, επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας, κίνδυνος ταμειακών ροών.

Η διαχείριση των κινδύνων γίνεται από τη Διοίκηση της εταιρείας και εστιάζεται κυρίως στην αναγνώριση και εκτίμηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων καθώς και την πολιτική διατήρησης επαρκούς ρευστότητας.

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

(α) Κίνδυνος επιτοκίου

Στο ενεργητικό της εταιρείας δεν υπάρχουν σημαντικά έντοκα περιουσιακά στοιχεία. Ο κίνδυνος επιτοκίου για την εταιρεία σχετίζεται κυρίως με τις υποχρεώσεις της σε τραπεζικές χρηματοδοτήσεις.

Δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν την εταιρεία σε κίνδυνο ταμειακών εκροών. Δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν την εταιρεία σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας. Το επιτόκιο των δανείων της εταιρείας είναι μεταβλητό και καθορίζεται, ανά χρηματοδότηση, με βάση τις τιμές *euribor* πλέον ενός περιθωρίου. Ενδεικτικά η μεταβολή κατά 1 μονάδα του επιτοκίου χορηγήσεων επιβαρύνει τα εταιρικά αποτελέσματα αντίστροφα κατά €100 χιλ περίπου. Η εταιρεία δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα.

(β) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι πωλήσεις της εταιρείας διενεργούνται κυρίως στην εγχώρια αγορά. Οι αγορές της εταιρείας διενεργούνται κυρίως από το εσωτερικό και στο λειτουργικό νόμισμα της. Ως εκ τούτου, εκτίθεται σε περιορισμένο βαθμό απέναντι σε συναλλαγματικούς κινδύνους, προερχόμενους από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές εκτελούμενες σε νόμισμα διαφορετικό από το λειτουργικό νόμισμα της.

(γ) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος της εταιρείας προκύπτει από την έκθεση της κυρίως σε ιδιώτες πελάτες της.

Με την έναρξη των δραστηριοτήτων της, οι κύριες πηγές εσόδων της Εταιρείας είναι ο Ενιαίος Οργανισμός Παροχής Υπηρεσιών Υγείας (Ε.Ο.Π.Υ.Υ.), ασφαλιστικά ταμεία, ιδιώτες πελάτες και ασφαλιστικές εταιρείες. Ο πιστωτικός κίνδυνος που απορρέει από τις απαιτήσεις από τα ασφαλιστικά ταμεία και τις ασφαλιστικές εταιρείες θεωρείται περιορισμένος. Η εξασφάλιση των απαιτήσεων από ιδιώτες πελάτες διενεργείται μέσω διασποράς της πελατειακής βάσης και της λήψης επαρκών εξασφαλίσεων κατά περίπτωση.

(δ) Κίνδυνος τιμής

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο τιμών ακινήτων λόγω των σημαντικών επενδύσεων της σε ακίνητη περιουσία, οι οποίες περιλαμβάνονται στις κατηγορίες των ενσώματων ακινητοποιήσεων. Η σχετική έκθεση περιορίζεται σημαντικά από το γεγονός ότι το σύνολο της ακίνητης περιουσίας της αφορά ακίνητα ειδικού σκοπού και δεσμευτικής χρήσης, στα οποία θα στεγάζεται το κέντρο αποκατάστασης και δεν υπάρχει για αυτά σχέδιο εκποιήσεως ή διαθέσεως στο άμεσο μέλλον.

Επιπλέον, έχει έκθεση σε μεταβολές της αξίας των υλικών και λοιπών ιατρικών αναλωσίμων που χρησιμοποιεί στην εκτέλεση και παροχή των ιατρικών υπηρεσιών. Ο κίνδυνος αυτός αντιμετωπίζεται κυρίως με την ανάλογη μεταβολή των τιμών πώλησης των αναλωθέντων κατά περίπτωση υλικών. Σημειώνεται ότι, με τη σύσταση και λειτουργία του Ενιαίου Οργανισμού Παροχής Υπηρεσιών Υγείας (Ε.Ο.Π.Υ.Υ.) και την εφαρμογή του Κλειστού Ενοποιημένου Νοσηλίου (Κ.Ε.Ν.), ο κίνδυνος μεταβολής τιμών αυξάνεται σε σύγκριση με το παρελθόν, ενώ οι μειώσεις λόγω του CLAW BACK δεν είναι δυνατόν να υπολογιστούν, καθώς δεν εξαρτώνται από την πολιτική της εταιρείας.

(ε) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με την δυνατότητα της εταιρείας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές και λοιπές υποχρεώσεις της, όταν αυτές καταστούν ληξιπρόθεσμες.

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών.

Η εταιρική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας βασίζεται στη σωστή διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης και των ταμειακών ροών.

(στ) Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου

Ο σκοπός της διαχείρισης του κεφαλαιουχικού κινδύνου είναι η εξασφάλιση της συνέχισης της δραστηριότητας της εταιρείας (going concern) για να υπάρχουν ικανοποιητικές αποδόσεις για τους μετόχους, να διατηρηθεί μια ιδανική κεφαλαιουχική δομή και για να μειωθεί το κόστος κεφαλαίου.

Γενικά η διατήρηση ή προσαρμογή της κεφαλαιουχικής δομής, μπορεί να γίνει μέσω της προσαρμογής του ποσού των μερισμάτων που πληρώνονται στους μετόχους, της επιστροφής μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους, ή της έκδοσης νέων μετοχών.

Στην προκειμένη περίπτωση, η εταιρεία ελέγχει τον κεφαλαιουχικό κίνδυνο με βάση τον συντελεστή μόχλευσης. Αυτός ο συντελεστής υπολογίζεται ως ο λόγος του καθαρού δανεισμού προς το σύνολο των κεφαλαίων (ιδίων και ξένων). Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως το σύνολο των δανεισμού μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

Οι συντελεστές μόχλευσης την 31^η Δεκεμβρίου 2025 και την 31^η Δεκεμβρίου 2024 για την Εταιρεία έχουν ως εξής:

ΟΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.
Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025
(χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 31^η Δεκεμβρίου 2025)

Ποσά σε €

	31-Δεκ-25	31-Δεκ-24
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων	11.974.165	11.941.332
Μείον: Χρηματικά Διαθέσιμα	(133.303)	(117.919)
Καθαρό Χρέος	11.840.862	11.823.413
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	4.171.459	814.573
Σύνολο Απασχολούμενου κεφαλαίου	16.012.321	12.637.986
Συντελεστής Μόχλευσης	73,95%	93,55%

Ο συντελεστής μόχλευσης έχει ουσιαδώς μεταβληθεί την 31.12.2025 έναντι της 31.12.2024, λόγω της αύξησης των ιδίων κεφαλαίων κυρίως λόγω της εκτίμησης στην εύλογη αξία ορισμένων περιουσιακών στοιχείων.

4. Κίνδυνος προοπτικής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Η εταιρεία δραστηριοποιήθηκε για πολλά έτη από την σύσταση της, σε περιβάλλον οικονομικής κρίσης (μνημόνια, πανδημία) έχοντας προβεί σε μια μεγάλη επένδυση κατασκευής ενός σύγχρονου κέντρου αποθεραπείας & αποκατάστασης σε μεγάλο βαθμό μέσω δανεισμού. Η διοίκηση το 2024 προχώρησε σε αναδιάρθρωση του χρέους της εταιρείας μέσω χρηματοδότησης Sale and Lease Back εξασφαλίζοντας την περαιτέρω εύρυθμη λειτουργία. Το υφιστάμενο Επιχειρησιακό Σχέδιο έχει ως βασικό στόχο τη διατήρηση σε υψηλά επίπεδα του Ετήσιου Μέσου Ποσοστού Πληρότητας, και παράλληλα θέτει σε προτεραιότητα την περαιτέρω αύξηση των εσόδων με την προσθήκη νέων υπηρεσιών και παροχών προς εσωτερικούς και εξωτερικούς ασθενείς. Η διοίκηση της Εταιρείας έως σήμερα εξυπηρετεί κανονικά τον διακανονισμό αποπληρωμής των δόσεων της σύμβασης Sale and Lease Back και εκτιμά ότι εντός του 2026 οι λειτουργικές ταμειακές ροές θα είναι θετικές. Σε κάθε περίπτωση που καταστεί απολύτως αναγκαίο η Εταιρεία προτίθεται να διερευνήσει τις προθέσεις των μετόχων για την υιοθέτηση μέτρων που θα αποκαταστήσουν τους οικονομικούς δείκτες της Εταιρείας και θα της επιτρέψουν να λειτουργήσει στο μέλλον απρόσκοπτα. Κατά την εκτίμηση μας, με την εφαρμογή του αναθεωρημένου επιχειρησιακού σχεδίου σε συνθήκες αγοράς χωρίς κρίσεις, αλλά και τις πρόσθετες ενέργειες που δύναται να προβούν οι μέτοχοι, δεν υφίστανται παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της συνεχιζόμενης δραστηριότητας του Νομικού Προσώπου.

5. Ενσώματα πάγια

Κατωτέρω παρατίθενται οι μεταβολές των παγίων περιουσιακών στοιχείων για την περίοδο από 01.01.2025 έως 31.12.2025 και 01.01.2024 έως 31.12.2024.

Ποσά σε €	Γήπεδα	Κτίρια και βελτιώσεις κτιρίων	Μεταφορικά μέσα	Μηχανήματα - Τεχνικές εγκαταστάσεις	Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Σύνολα						
Αξία κτήσης 31/12/2023	5.316.858	9.475.411	69.527	595.467	707.795	16.165.058
Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(183.332)	(39.418)	(482.268)	(517.700)	(1.222.717)
Υπόλοιπο την 31/12/2024	5.316.858	9.292.079	30.109	113.199	190.095	14.942.341
Αξία κτήσης 31/12/2024	5.671.568	13.629.150	69.527	595.913	729.948	20.696.106
Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(451.984)	(44.076)	(537.387)	(585.600)	(1.619.045)
Υπόλοιπο την 31/12/2025	5.671.568	13.177.167	25.451	58.526	144.348	19.077.060

ΟΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.
Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025
(χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 31^η Δεκεμβρίου 2025)

Ποσά σε €	Γήπεδα	Κτίρια και βελτιώσεις κτιρίων	Μεταφορικά μέσα	Μηχανήματα - Τεχνικές εγκαταστάσεις	Έπιπλα & λουτός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο την 31/12/2023	5.020.981	9.374.363	69.527	565.181	683.778	5.457.446
- Προσθήκες		89.548		6.086	8.004	103.638
- Μειώσεις - Μεταφορές		-				-
- Επανεκτίμηση	295.877	-				295.877
Υπόλοιπο την 31/12/2024	5.316.858	9.463.911	69.527	571.267	691.782	16.113.345
- Προσθήκες	-	-		24.646	38.166	62.812
- Μειώσεις - Μεταφορές		-		-	-	-
- Επανεκτίμηση	354.710	4.165.239				4.519.949
Υπόλοιπο την 31/12/2025	5.671.568	13.629.150	69.527	595.913	729.948	20.696.106

Ποσά σε €	Γήπεδα	Κτίρια και βελτιώσεις κτιρίων	Μεταφορικά μέσα	Μηχανήματα - Τεχνικές εγκαταστάσεις	Έπιπλα & λουτός εξοπλισμός	Σύνολο
Αποσβέσεις						
Υπόλοιπο την 31/12/2023	-	(170.506)	(34.724)	(427.636)	(447.672)	(1.080.537)
- Προσθήκες	-	(292.979)	(4.694)	(54.632)	(70.028)	(422.333)
- Μειώσεις - Μεταφορές	-	280.153				280.153
Υπόλοιπο την 31/12/2024	-	(183.332)	(39.418)	(482.268)	(517.700)	(1.222.717)
- Προσθήκες		(268.652)	(4.658)	(55.119)	(67.900)	(396.328)
- Μειώσεις - Μεταφορές		-	-			-
Υπόλοιπο την 31/12/2025	-	(451.984)	(44.076)	(537.387)	(585.600)	(1.619.045)

6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Κατωτέρω παρατίθενται οι μεταβολές των άυλων περιουσιακών στοιχείων.

Ποσά σε €	Άυλα	Σύνολο
Σύνολα		
Αξία κτήσης 31/12/2023	82.991	82.991
Σωρευμένες αποσβέσεις	(80.203)	(80.203)
Υπόλοιπο την 31/12/2024	2.788	2.788
Αξία κτήσης 31/12/2025	83.557	83.557
Σωρευμένες αποσβέσεις	(83.034)	(83.034)
Υπόλοιπο την 31/12/2025	523	523

ΘΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.
Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025
(χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 31^η Δεκεμβρίου 2025)

Ποσά σε €	Άυλα	Σύνολο
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο την 31/12/2023	82.991	82.991
- Προσθήκες	-	-
- Μειώσεις - Μεταφορές	-	-
- Επανεκτίμηση		-
Υπόλοιπο την 31/12/2024	82.991	-
- Προσθήκες	566	566
- Μειώσεις - Μεταφορές		-
- Επανεκτίμηση		-
Υπόλοιπο την 31/12/2025	83.557	566

Ποσά σε €		Σύνολο
Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο την 31/12/2023	(72.338)	(72.338)
- Προσθήκες	(519)	(519)
- Μειώσεις - Μεταφορές	(7.346)	(7.346)
Υπόλοιπο την 31/12/2024	(80.203)	(80.203)

7. Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Κατωτέρω παρατίθενται οι μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης.

Ποσά σε €	Δικαιώματα	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2023	8.187	8.187
Προσθήκες	-	-
Μειώσεις - Μεταφορές	-	-
Αποσβέσεις	-	-
Υπόλοιπο την 31/12/2024	8.187	8.187
Προσθήκες	-	-
Μειώσεις - Μεταφορές	-	-
Αποσβέσεις	(3.452)	(3.452)
Υπόλοιπο την 31/12/2025	4.735	4.735

- Τα έξοδα τόκων επί των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης ανήλθαν σε €1.310,04.
- Το έξοδο που αφορά τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις ανέρχεται σε €9.269,21.
- Οι συνολικές ταμειακές εκροές για μισθώσεις της εταιρείας ανέρχονται σε €9.269,21.

ΟΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.
Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025
(χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 31^η Δεκεμβρίου 2025)

8. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις/απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την 31.12.2025 και την 31.12.2024 αναλύονται ως εξής:

	31.12.2025		31.12.2024	
	Α.Φ. Απαίτηση	Α.Φ. Υποχρέωση	Α.Φ. Απαίτηση	Α.Φ. Υποχρέωση
Επιμέτρηση ακινήτου στην εύλογη αξία	-	558.253	374.502	-
Εκτίμηση Πιστωτικού Κινδύνου	18.003	-	18.003	-
Πρόβλεψη Παροχών στο Προσωπικό	3.734	-	2.883	-
Δικαίωμα Χρήσης μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων	-	529	-	529
Αναπόσβεστη Αξία παγίων περιουσιακών στοιχείων	-	251.605	-	316.848
Αποτέλεσμα επιμέτρησης υποχρέωσης ομολογιακού δανείου	-	-	-	-
Επιμέτρηση υποχρεώσεων με μέθοδο πραγματικού επιτοκίου	-	22.166	-	22.166
Τόκοι IFRS 9	-	658.757	-	584.876
Χρηματοοικονομική Υποχρέωση Sale and Lease Back	-	621.523	-	621.523
Ετεροχρονισμός Εξόδων	-	33.855	-	28.973
Τόκοι Δανείων δεδουλευμένα στη χρήση	-	26.938	-	26.938
Σύνολο	(536.516)	1.615.374	395.388	1.601.853
Σύνολο		2.151.890		1.206.465

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν την ίδια φορολογική αρχή.

9. Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Ο λογαριασμός αφορά δοσμένες εγγυήσεις σε τρίτους η ανάλυση των οποίων είναι η εξής:

Ποσά σε €	31-Δεκ-25	31-Δεκ-24
Εγγυήσεις σε παρόχους ενέργειας και πρατήρια καυσίμων	11.704	11.704
Εγγυήσεις αυτοκινήτων		
Σύνολο	11.704	11.704

10. Αποθέματα

Κατωτέρω παρατίθεται ανάλυση των αποθεμάτων και των αναλώσεων κατά την 31.12.2025 και 31.12.2024.

Ποσά σε €	31-Δεκ-25	31-Δεκ-24
Εμπορεύματα	17.282	13.266
Σύνολο	17.282	13.266

Ποσά σε €	31-Δεκ-25	31-Δεκ-24
Αναλώσεις	429.378	415.225
Σύνολο	429.378	415.225

ΘΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.
Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025
(χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 31^η Δεκεμβρίου 2025)

11. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Τα υπόλοιπα των πελατών και των λοιπών εμπορικών απαιτήσεων αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	31-Δεκ-25	31-Δεκ-24
ΕΟΠΠΥ	363.650	140.197
Λοιποί Πελάτες	249.627	217.780
Γραμμάτια και επιταγές εισπρακτέες	41.669	41.669
Προβλέψεις Επισφαλών Πελατών	(264.652)	(264.651)
Σύνολο	390.294	134.995

Από το σύνολο των απομειώσεων, ποσό €82 χιλ. περίπου αφορά εκτίμηση για αναμενόμενο πιστωτικό κίνδυνο, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 9 και το υπόλοιπο εκτίμηση της εταιρείας για επισφαλείς απαιτήσεις.

12. Προκαταβολές και Λοιπές απαιτήσεις

Τα υπόλοιπα των λοιπών απαιτήσεων λοιπών αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	31-Δεκ-25	31-Δεκ-24
Δοσμένες καταθέσεις	190.595	152.502
Ελληνικό Δημόσιο	168.498	176.411
Χρεωστικά Υπόλοιπα Πιστωτών	214.413	207.555
Λοιπές Απαιτήσεις	288.935	303.720
Μεταβατικοί Λογαριασμοί	189.910	202.891
Σύνολο	1.052.351	1.043.079

13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Τα υπόλοιπα των Ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων αυτών αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	31-Δεκ-25	31-Δεκ-24
Ταμείο	7.299	5.197
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	126.004	112.722
	133.303	117.919

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών, αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο της εταιρείας, τραπεζικές καταθέσεις σε λογαριασμούς όψεως στο νόμισμα του ευρώ (€), διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση. Οι λογαριασμοί όψεως είναι στο σύνολό τους άτοκοι.

ΟΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.
Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025
(χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 31^η Δεκεμβρίου 2025)

14. Μετοχικό κεφάλαιο

Κατωτέρω παρουσιάζεται πίνακας με τα υπόλοιπα του μετοχικού κεφαλαίου.

Ποσά σε €	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία μετοχής	Αξία κοινών μετοχών (μετοχικό κεφάλαιο)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2021	649.711	10,00 €	6.497.110
Μεταβολές κατά τη διάρκεια της χρήσης	-		-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2022	649.711	10,00 €	6.497.110
Μεταβολές κατά τη διάρκεια της χρήσης	-		-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2023	649.711	10,00 €	6.497.110
Μεταβολές κατά τη διάρκεια της χρήσης	(506.719)	10,00 €	(5.067.190)
	142.992	10,00 €	1.429.920
Συνολική Μεταβολή	142.992	10,00 €	1.429.920
Επαναπροσδιορισμός Αξίας Μετοχών	714.960	2,00 €	1.429.920
Ποσά προορισμένα για αύξηση κεφαλαίου	76.251	2,00 €	152.502
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2024	791.211	2,00 €	1.582.422
Ποσά προορισμένα για αύξηση κεφαλαίου	150.000	2,00 €	300.000
	941.211	2,00 €	1.882.422
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2025	941.211	2,00 €	1.882.422

Το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών την 31.12.2025 ανέρχεται σε 941.211 μετοχές με ονομαστική αξία € 2,00 ανά μετοχή.

Κατά την τρέχουσα χρήση σημειώθηκε μεταβολή στο ύψος του μετοχικού κεφαλαίου που απεικονίζεται παραπάνω. Πιο συγκεκριμένα έγινε με απόφαση της ΓΣ της 16/12/2024 μείωση του μετοχικού κεφαλαίου 5.197 χιλ. ευρώ με ταυτόχρονη μείωση σωρευμένων ζημιών και αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους 283 χιλ. ευρώ με καταβολή μετρητών και συμψηφισμό χρέους. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου πιστοποιήθηκε με απόφαση του ΔΣ της 2/9/2025.

Σημειώνεται ότι επί των κοινών ονομαστικών μετοχών κυριότητας των φυσικών προσώπων – ιατρών, οι οποίες αντιπροσωπεύουν το 33,5% του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας, καθώς και επί των απαιτήσεων που απορρέουν από αυτές, υφίσταται ενέχυρο Α τάξης, έναντι του τραπεζικού δανεισμού μέχρι του ποσού των €10.790.000,00.

15. Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέο

Τα υπόλοιπα του αποθεματικού, που αφορά την επανεκτίμηση σε εύλογη αξία του ακινήτου της Εταιρείας, και των αποτελεσμάτων εις νέον αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31-Δεκ-25	31-Δεκ-24
Αποθεματικά	3.756.344	449.304
Αποτελέσματα εις νέον	(1.467.308)	(1.217.153)
Σύνολο	2.289.037	(767.849)

Κατά τη λήξη της παρούσας χρήσεως, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας είναι θετικό με αποτέλεσμα να μην συντρέχουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 165 του Ν. 4548/2018. Εντός της χρήσης του 2024 έγινε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου 5.197 χιλ. ευρώ με ταυτόχρονη μείωση των μεταφερόμενων σωρευμένων ζημιών.

Τα μερίσματα καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας κατά την χρήση στην οποία εγκρίνονται από τους μετόχους. Για την παρούσα χρήση δεν υφίστανται κέρδη και κατά συνέπεια δεν υφίσταται θέμα διανομής.

16. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους

(α) Σύνταξη: Οι υπάλληλοι της εταιρείας καλύπτονται από συνταξιοδοτικό ταμείο υποστηριζόμενο από το Ελληνικό κράτος. Κάθε υπάλληλος απαιτείται να καταβάλει ένα ποσό του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, μαζί με την εταιρεία που καταβάλει επίσης ένα ποσό. Κατά την αποχώρηση, το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι αρμόδιο για την πληρωμή των συντάξεων των υπαλλήλων. Έτσι, η εταιρεία δεν έχει καμία νομική υποχρέωση να πληρώσει μελλοντικές παροχές στο πλαίσιο αυτού του σχεδίου. Οι εισφορές προς τα ασφαλιστικά ταμεία για την χρήση που έληξε την 31/12/2025 καταχωρήθηκαν στα αποτελέσματα χρήσης και ανήλθαν σε €371.603,24 έναντι €348.977,32 για τη χρήση που έληξε την 31/12/2024.

(β) Αποζημιώσεις αποχώρησης προσωπικού: Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απολύσεως ή συνταξιοδότησεως. Το ποσό της αποζημιώσεως εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απολύσεως ή συνταξιοδότησεώς του. Αν ο εργαζόμενος παραμείνει στην εταιρία μέχρι να συνταξιοδοτηθεί κανονικά, δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημιώσεως που θα έπαιρνε αν απολύοταν την ίδια μέρα. Ο ελληνικός εμπορικός νόμος, προβλέπει ότι οι εταιρίες θα πρέπει να σχηματίζουν πρόβλεψη που αφορά το σύνολο του προσωπικού και τουλάχιστον για την υποχρέωση που δημιουργείται επί αποχωρήσεως λόγω συνταξιοδότησεως (40% της συνολικής υποχρεώσεως).

Η εταιρεία, αναγνωρίζει ως υποχρέωση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημιώσεως στο προσωπικό που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησης. Για την παρούσα χρήση 2025, λόγω του αριθμού του προσωπικού και της αυξημένης κινητικότητας του νοσηλευτικού προσωπικού, συντάχθηκε αναλογιστική μελέτη.

Η πρόβλεψη σχηματίστηκε λαμβάνοντας υπόψη την ερμηνεία του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» της «Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (International Financial Reporting Interpretations Committee / IFRIC, που είχε ως αντικείμενο το θέμα της κατανομής των παροχών στα έτη της υπηρεσίας των εργαζομένων.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της παρούσας περιόδου είναι 84 υπάλληλοι και στο τέλος της προηγούμενης περιόδου 88 υπάλληλοι.

17. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Στο εν λόγω κονδύλι εμφανίζεται το ανεξόφλητο μέρος της υποχρέωσης της Εταιρείας στην εταιρεία «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ », έναντι της χρηματοδοτικής μίσθωσης που συνάφθηκε με το υπ' αριθμ 10.514 συμβόλαιο που συντάχθηκε από την Χατζάκη Αιμιλία από αυτήν εντός του 2024 για το

ΘΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.
Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025
(χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 31^η Δεκεμβρίου 2025)

σύνολο των κτιριακών εγκαταστάσεων της εταιρείας καθώς και του μηχανολογικού εξοπλισμού στο πλαίσιο αναδιάρθρωσης του χρέους της Εταιρείας.

Κατά το ΔΠΧΑ 16 §98-103, μια συναλλαγή sale and leaseback μπορεί να οδηγήσει σε αποαναγνώριση του παγίου μόνο εφόσον η πώληση πληροί τα κριτήρια του ΔΠΧΑ 15. Σε αντίθετη περίπτωση, αντιμετωπίζεται ως χρηματοδότηση, με το ακίνητο να παραμένει στα πάγια της εταιρείας.

Η παρούσα περίπτωση πληροί όλα τα χαρακτηριστικά χρηματοοικονομικής χρηματοδότησης:

- Σταθερές πληρωμές (204 μηνιαία μισθώματα).
- Δικαιώματα και κίνδυνοι στον μισθωτή.
- Επαναγορά με προκαθορισμένη τιμή.

Με βάση τα παραπάνω έγινε αντιστάθμιση της οφειλής που υπήρχε από τα ομολογιακά δάνεια που αποπληρώθηκαν με την οφειλή που δημιουργήθηκε από το sale and lease back. Από την αναγνώριση της νέας οφειλής προέκυψε 2.825 χιλ. ευρώ κέρδος στη χρήση 2024. Ταυτόχρονα αποαναγνωρίστηκε το κέρδος από επιμέτρηση σε παρούσα αξία των ομολογιακών δανείων λόγω τροποποιήσεων των όρων σε προηγούμενες χρήσεις ποσού ευρώ 2.638 χιλ. ευρώ. Στην τρέχουσα χρήση 2025 αναγνωρίστηκε το ποσό των προεξοφλούμενων τόκων στην κατάσταση αποτελεσμάτων ήτοι Ευρώ 605.856.

18. Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Το υπόλοιπο των υποχρεώσεων από μισθώσεις αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31-Δεκ-25	31-Δεκ-24
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις από μισθώσεις	23.866	9.108
Σύνολο	23.866	9.108

Οι ανωτέρω μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις κατά την 31.12.2025 αφορούν υποχρεώσεις από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων μηχανήματος και αυτοκινήτων σημαντικής αξίας, όπως προέκυψαν από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16.

19. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι συνολικές υποχρεώσεις της Εταιρείας προς προμηθευτές και λοιπούς τρίτους κατά την 31.12.2025 και 31.12.2024 αντίστοιχα, αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε €	31-Δεκ-25	31-Δεκ-24
Προμηθευτές και πιστωτές διάφοροι	728.094	1.286.563
Υποχρεώσεις (βραχυπρόθεσμες) επιστροφής (clawback) σε ΕΟΠΠΥ	837.222	402.744
Αποδοχές Προσωπικού Πληρωτέες	8.520	1.016
Βραχυπρόθεσμο Μέρος Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	-	186.989
Πιστωτικά Υπόλοιπα Πελατών	132.270	6.285
Υποχρεώσεις από Φόρους	394.040	245.118
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	211.439	132.364
Σύνολο	2.311.584	2.261.078

ΟΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.
Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025
(χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 31^η Δεκεμβρίου 2025)

20. Βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις αφορούν σε α) βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων που απορρέουν από την σύμβαση sale and lease back και β) από βραχυπρόθεσμο δάνειο της Τράπεζας Πειραιώς ποσού ευρώ 167.994,88

21. Πωλήσεις

Οι πωλήσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31-Δεκ-25	31-Δεκ-24
Υπηρεσίες νοσοκομειακής, ιατρικής περίθαλψης και διάγνωσης σε ασθενείς ΕΟΠΠΥ και λοιπών ταμείων	2.364.567	2.235.542
Υπηρεσίες νοσοκομειακής, ιατρικής περίθαλψης και διάγνωσης σε ιδιώτες ασθενείς	3.315.905	2.545.490
Επιστροφές από Claw Back	(942.766)	(758.915)
Σύνολο	4.737.706	4.022.117

22. Άλλα έσοδα

Τα άλλα έσοδα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	1/1- 31/12/2025	1/1- 31/12/2024
Έσοδα από ενοίκια	14.400	9.600
Έσοδα από Υπηρεσίες Εκπαίδευσης		
Διάφορα Έσοδα	21.880	22.887
Έσοδα Προηγούμενων Χρήσεων	61.376	2.946.561
Σύνολο	97.657	2.979.047

Για τα έσοδα λογιστικών προσαρμογών βλ. σημ. 17

23. Κόστος πωληθέντων - κόστος λειτουργίας

Κατωτέρω παρατίθεται ανάλυση των κατ' είδος δαπανών και ο επιμερισμός αυτών στις λειτουργίες για τις περιόδους 01.01.2025 έως 31.12.2025 και 01.01.2024 έως 31.12.2024 αντίστοιχα.

α) Κόστος Πωληθέντων

Ποσά σε €	1/1-31/12/2025	1/1-31/12/2024
Κόστος Προσωπικού και Εργοδοτικών Εισφορών	1.442.852	1.100.821
Αμοιβές και έξοδα συνεργατών ιατρών	167.833	225.504
Αμοιβές Τρίτων	291.241	99.830
Κόστος Γευμάτων νοσηλείας Ασθενών	326.081	285.063
Δαπάνες Ενέργειας, Ύδρευσης & Τελών	92.018	145.657
Διάφορα Έξοδα Παρεχόμενων Υπηρεσιών	281.036	80.522
Απαξίωση Χρήσης κτιρίου, επίπλων και λοιπού εξοπλισμού	83.875	321.620
Κόστος Αναλώσεων εμπορευμάτων	429.378	401.959
Σύνολο	3.114.313,85	2.660.974

ΟΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.
Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025
(χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 31^η Δεκεμβρίου 2025)

β) Έξοδα διοίκησης

Κόστος προσωπικού και εργοδοτικών εισφορών	635.020	873.906
Αμοιβές συμβούλων & τρίτων συνεργατών	110.456,82	248.517,16
Ασφάλιστρα	9.814,19	13.299,86
Διάφοροι φόροι-τέλη	25.210,15	34.526,94
Δαπάνες ενέργειας, ύδρευσης & τελών	35.230,73	65.107,31
Διάφορα έξοδα	117.675,44	168.557,04
Αποσβέσεις	55.916,44	65.077,87
	989.324	1.468.992

γ) Έξοδα διάθεσης

<i>Ποσά σε €</i>		
Αμοιβές συμβούλων & τρίτων συνεργατών	17.538	29.364
Ασφάλιστρα	1.754	17.258
Διάφοροι φόροι-τέλη	22.870	2.623
Διάφορα έξοδα	44.503	84.038
	86.664	133.282

24. Άλλα έξοδα

<i>Ποσά σε €</i>	1/1- 31/12/2025	1/1- 31/12/2024
Πρόστιμα και προσαυξήσεις	59.190	43.636
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	10.689	127.608
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	-	-
Τόκοι Υπερμερείας		
Σύνολο	69.878	171.245

25. Χρηματοοικονομικά έξοδα

Παρακάτω παρατίθεται πίνακας ανάλυσης των χρηματοοικονομικών εξόδων:

<i>Ποσά σε €</i>	1/1- 31/12/2025	1/1- 31/12/2024
Τόκοι & Έξοδα Δανείων	605.857	748.914
Χρηματοοικονομικό κόστος Μισθώσεων	9.114	993
Λοιπά συναφή με τις χρηματοδοτήσεις έξοδα	4.634	18.111
Τόκοι IFRS 9	189.194	135.987
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	808.799	904.006

26. Φόρος εισοδήματος

Κατωτέρω παρατίθενται πίνακας με το φόρο εισοδήματος περιόδου 01.01.25 έως 31.12.25 και περιόδου 01.01.24 έως 31.12.24.

	1/1- 31/12/2025	1/1-31/12/2024
Αναβαλλόμενος φόρος χρήσης	13.520	583.954
Σύνολο	13.520	583.954

ΟΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.
Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025
(χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 31^η Δεκεμβρίου 2025)

Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος που ισχύει επί των αποτελεσμάτων χρήσης είναι 22%.

27. Κέρδη ή (ζημιές) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της εταιρείας με τον συνολικό αριθμό των κοινών μετοχών που είναι σε κυκλοφορία. Τα αποτελέσματα ανά μετοχή αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €

	31-Δεκ-25	31-Δεκ-24
Κέρδη ή (Ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους της εταιρείας	(247.137)	1.078.712
Σταθμισμένος Μέσος Όρος Μετοχών	941.211	655.256
Βασικά Κέρδη ή (Ζημιές) ανά μετοχή	-0,26	1,65

28. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις - απαιτήσεις

α) Εγγυήσεις έναντι τρίτων

Η εταιρεία δεν έχει παραχωρήσει εγγυητικές επιστολές τραπεζών σε τρίτους κατά την 31.12.2025.

β) Εγγυήσεις σε τρίτους

γ) Επένδυσης κεφαλαίου

Δεν υπάρχουν σημαντικές δεσμεύσεις για επένδυση κεφαλαίου που έχουν αναληφθεί και δεν έχουν εκτελεστεί κατά την 31.12.2025.

δ) Επίδικες υποχρεώσεις - απαιτήσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες υποχρεώσεις και απαιτήσεις της εταιρείας των οποίων η ενδεχόμενη αρνητική ή θετική έκβαση θα έχει σημαντική επίπτωση στα αποτελέσματα της.

ε) Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Τις χρήσεις που έληξαν από την 31.12.2011, έως και 31.12.2021 η Εταιρεία εφάρμοσε τις διατάξεις των ΠΟΛ 1159/26.7.2011 και ΠΟΛ 1124/22.6.2015 βάσει του άρθρου 65Α του ν.4174/2013, σχετικά με την λήψη έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης από Νόμιμους Ελεγκτές και ελεγκτικά γραφεία. Λαμβάνοντας υπόψη και τις διατάξεις του άρθρου 72 παράγραφος 11 του Ν.4174/2013 «Διατάξεις περί παραγραφής του δικαιώματος του Δημοσίου να κοινοποιεί φύλλα ελέγχου και πράξεις προσδιορισμού φόρου, τελών, εισφορών, προστίμων» δεν αναμένονται να προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2021 η Εταιρεία έλαβε τη σχετική Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης, χωρίς τη διατύπωση επιφύλαξης ως προς τα φορολογικά αντικείμενα που ελέγχθηκαν ενώ για τις χρήσεις 2022, 2023 2024 και 2025, στο πλαίσιο περιορισμού των δαπανών, αποφασίστηκε να μην ληφθεί έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης από Νόμιμους Ελεγκτές και ελεγκτικά γραφεία. Ενδεχόμενες πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις που προκύψουν σε μελλοντικό έλεγχο από τις φορολογικές αρχές εκτιμάται πως δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Δεν υφίσταται υποχρέωση για τρέχοντα φόρο εισοδήματος κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, 2024, 2023, 2022 και 2021, αντίστοιχα, λόγω ύπαρξης φορολογικών ζημιών.

ΟΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.
Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025
(χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 31^η Δεκεμβρίου 2025)

29. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

α) Συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για πρώτη φορά που καταρτίζει η συνδεδεμένη εταιρεία «NextHealth ΑΕ», η οποία συμμετέχει στις 31/12/2025 άμεσα και έμμεσα με ποσοστό 47,66% στο μετοχικό της κεφάλαιο εκ του οποίου ποσοστό 47,05% είναι ενεχυριασμένο σε κοινοπραξία τραπεζών. Κατά την λήξη της χρήσης υπήρχαν υποχρεώσεις προς την εταιρεία NextHealth ΑΕ (καθολική διάδοχος της εταιρείας «EUROMEDICA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΙΑΤΡΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» ως προς τον επιχειρηματικό κλάδο λειτουργίας κλινικών και λειτουργούντων κέντρων αποκατάστασης λόγω μερικής απόσχισης που εγκρίθηκε εντός του 2025) ύψους €5.391.846,70 λαμβάνοντας υπόψη το συμπηφισμό χρέους ποσού €138.345,30 σε συνέχεια της απόφασης της ΓΣ της Εταιρείας στις 12/12/2025 για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.

Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις και στο τέλος της προηγούμενης χρήσης ανέρχονταν σε €5.530.192,00 , ενώ δεν διενεργήθηκαν λοιπές συναλλαγές τόσο κατά την τρέχουσα, όσο και κατά την προηγούμενη χρήση.

β) Μέλη Διοίκησης & διευθυντικά στελέχη

Συναλλαγές με διευθυντικά στελέχη

Ποσά σε €

Βραχυπρόθεσμες Παροχές

Μισθοί

Σύνολο

31-Δεκ-25

31-Δεκ-24

192.415

167.786

192.415

167.786

Συναλλαγές με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συγγενείς

Ποσά σε €

Βραχυπρόθεσμες Παροχές

Λοιπές Συναλλαγές

Σύνολο

31-Δεκ-25

31-Δεκ-24

4.500

30.000

4.500

30.000

Συναλλαγές με συνεργαζόμενους ιατρούς - μετόχους

Ποσά σε €

Βραχυπρόθεσμες Παροχές

Μισθοί

Κόστος Κοινωνικής Ασφάλισης

Σύνολο

31-Δεκ-25

31-Δεκ-24

25.157

25.157

4.372

4.498

29.529

29.655

Κατά την 31.12.2025 δεν υπήρχαν απαιτήσεις από μέλη της Διοίκησης, διευθυντικά στελέχη και συνεργαζόμενους ιατρούς – μετόχους.

30. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Στα τέλη Φεβρουαρίου 2026 σημειώθηκαν γεωπολιτικές εξελίξεις στην περιοχή της Μέσης Ανατολής, οι οποίες έχουν ήδη αρχίσει να επηρεάζουν τις τιμές της ενέργειας, των πρώτων υλών και των μεταφορικών. Το εύρος των επιπτώσεων θα εξαρτηθεί σε μεγάλο βαθμό από τη διάρκεια και την ένταση των εξελίξεων. Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά την κατάσταση και λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα και πρωτοβουλίες για τον περιορισμό των πιθανών επιπτώσεων. Σημειώνεται ότι η

ΘΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.
Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025
(χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 31^η Δεκεμβρίου 2025)

Εταιρεία δεν δραστηριοποιείται στην περιοχή της Μέσης Ανατολής.

Πέραν των ανωτέρω, δεν συνέβησαν άλλα γεγονότα μετά την ημερομηνία λήξης της χρήσης που να επηρεάζουν ουσιωδώς τη χρηματοοικονομική θέση, τα αποτελέσματα ή τις προοπτικές της Εταιρείας και τα οποία να απαιτούν γνωστοποίηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, η έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και η Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.theseusrehab.gr.

Οι ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την **19^η Αυγούστου 2026**

Οι υπεύθυνοι για την κατάρτιση των Οικονομικών καταστάσεων

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου	Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
Παντελής – Βασίλειος Νικολάου ΑΦΜ 014728964	Παναγιώτης Σουκάκος ΑΦΜ 008196601
Το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου	Η Λογίστρια
Χρήστος Ελένης ΑΦΜ 074726354	Κάγκανη Ειρήνη ΑΦΜ. 107288851 Α.Δ.Τ. ΑΗ 142234 ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Α΄ ΤΑΞΗΣ 0129540

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας «ΘΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΘΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από την πιθανή επίπτωση του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας «Βάση για γνώμη με επιφύλαξη» οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΘΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2025, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε το εξής:

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2022 έως 2025. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν να καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για γνώμη με επιφύλαξη.

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 σ' αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο 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 τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2025.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΘΗΣΕΑΣ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου εκτός από την πιθανή επίπτωση του θέματος που περιγράφεται στην παράγραφο «Βάση για γνώμη με επιφύλαξη» της έκθεσης ελέγχου.

Αθήνα, 19/08/2026
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Σπυρίδων Γκρούιτς
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 27931

Baker Tilly Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.
Πάτμου & Ολύμπου, 15123, Μαρούσι
Αρ. Μ. ΣΟΕΛ: 176