Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2020.08.03 14:52:54 EEST
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ
Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
Τηλέφωνο: ΑΕ: 2103382302-244 / ΕΠΕ:2103382137 / Λοιπές: 2103382104 / Πιστοποιητικά: 2103382115-6
Fax: 2103616464
E-mail: info@acci.gr

Αθήνα,03/08/2020
Αριθ. Πρωτ.:2025359

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **Optima Factors Πρακτορεία Επιχειρηματικών Απαιτήσεων Μονοπρόσωπη Α.Ε.**, το διακριτικό τίτλο **Optima Factors S.A.** και αριθμό ΓΕΜΗ **3033901000**.

Την **03/08/2020** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2188448 οι εγκεκριμένες από την 27/07/2020 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2019 έως 31/12/2019.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2188449 η από 27/07/2020 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2020 έως 31/12/2020:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«RSM GREECE Α.Ε. ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ»**, Α.Φ.Μ. -Δ.Ο.Υ. , Αρ. ΓΕΜΗ 1520701000, και (Δ/νση : null null ΤΚ ,), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 104.

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΤΕΝΤΕΣ ΙΩΑΝΝΗΣ του ΚΡΙΤΩΝ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην ΑΘΗΝΑ το 1957-09-20 00:00:00.0, με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 17061.

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελει προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 102 του ν.4635/2019 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

31 Δεκεμβρίου 2019

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Optima Factors Πρακτορεία Επιχειρηματικών Απαιτήσεων Μονοπρόσωπη Α.Ε. την 9 Ιουλίου 2020 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.optimafactors.gr

Optima factors

Περιεχόμενα

Έκθεση διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου 4

1. Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 6

2. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης 7

3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 8

4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών 9

5. Γενικές Πληροφορίες 10

6. Βάση σύνταξης 11

6.1. Πλαίσιο σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων 11
6.1.1. Βάση παρουσίασης και επιμέτρησης 11
6.1.2. Νέες λογιστικές αρχές 11

6.2. Κύριες Λογιστικές Αρχές 14
6.2.1. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα 14
6.2.2. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 15
6.2.3. Ενσώματες ακινητοποιήσεις 15
6.2.4. Ασώματες ακινητοποιήσεις 16
6.2.5. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα 16
6.2.6. Απομείωση Χρηματοοικονομικών Μέσων 16
6.2.7. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις 17
6.2.8. Προβλέψεις 17
6.2.9. Μισθώσεις 17
6.2.10. Συμψηφισμός 17
6.2.11. Έσοδα και έξοδα από τόκους 18
6.2.12. Προμήθειες και συναφή έσοδα 18
6.2.13. Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων 18
6.2.14. Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία 18
6.2.15. Μετοχικό κεφάλαιο 19

7. Εκτιμήσεις και παραδοχές 19

8. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων 20

8.1. Καθαρά έσοδα από τόκους 20

8.2. Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες 20

8.3. Λοιπά έσοδα / (έξοδα) 21

8.4. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού 21

8.5. Γενικά λειτουργικά έξοδα 21

8.6. Προβλέψεις για Πιστωτικούς κινδύνους 21

8.7. (Λοιπές προβλέψεις) / Αντιστροφή προβλέψεων 22

8.8. Φόροι 22

8.9. Ταμειακά διαθέσιμα και τραπεζικές καταθέσεις 22

8.10. Απαιτήσεις πελατών Factoring 23

8.11. Ενσώματες και Ασώματες Ακινητοποιήσεις 23

8.12. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού 24

8.13. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά και λοιπά χρηματοδοτικά ιδρύματα 24
8.14. Υποχρεώσεις προς Πελάτες 25
8.15. Λοιπές προβλέψεις 25
8.16. Λοιπές υποχρεώσεις 25
8.17. Μετοχικό κεφάλαιο 25
8.18. Αποθεματικά 26

9. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα μέρη 26

9.1. Συναλλαγές με όμιλο Cyprus Popular Bank 26

9.2. Συναλλαγές με όμιλο Motor Oil 27

10. Αμοιβές σε Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης Εταιρείας 27

11. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων 27

12. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων 28

12.1. Πιστωτικός κίνδυνος 28
12.2. Κίνδυνος Αγοράς 30
12.3. Κίνδυνος επιτοκίων 30
12.4. Συναλλαγματικός κίνδυνος 33
12.5. Λειτουργικός Κίνδυνος 34

13. Κεφαλαιακή Επάρκεια 34

14. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις 35

15. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιρειών 36

16. Αναταξινομήσεις κονδυλίων 36

17. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας Ισολογισμού 36

18. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 37

Έκθεση διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας

Κύριοι μέτοχοι,

Σας παραθέτουμε τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019 και τις παρατηρήσεις μας σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 150 του Ν.4548/2018 και Ν. 4403/2016, για την έγκρισή σας.

Σύμφωνα με την Ελληνική Στατιστική Αρχή για το 2019 ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ της Ελλάδος σε τρέχουσες τιμές ανήλθε στο 1.5% (187.5 δισ. Ευρώ περίπου από 184.7 δισ. κατά το 2018).Σύμφωνα με τα προσωρινά στοιχεία της ΕΛ-ΣΤΑΤ, οι εξαγωγές συμπεριλαμβανομένων των πετρελαιοειδών και για το σύνολο του 2019, αυξήθηκαν κατά 0.8% και ανήλθαν στα 33,4 δισ. Ευρώ, ενώ χωρίς τα πετρελαιοειδή αυξήθηκαν στα 22.7 δισ. από 21.6 δισ το 2018, δηλαδή κατά 5%.. Με άνοδο της τάξης του 2.8%% έκλεισε και ο κύκλος εργασιών για τον κλάδο Factoring το 2019, δηλαδή στα 15.04 δισ. Ευρώ.. Με βάση τα παραπάνω στοιχεία της Ελληνικής Ένωσης Factoring, ο κύκλος εργασιών του κλάδου διαμορφώνεται στα 8% του ΑΕΠ περίπου.

Η Εταιρεία κατά το 2019 πραγματοποίησε κύκλο εργασιών 92.35 εκατ. Ευρώ έναντι 73.26 εκατ. Ευρώ κατά το 2018, ενώ οι απαιτήσεις από τις υπηρεσίες factoring στο ενεργητικό της ανήλθαν σε 20.1 εκατ. έναντι 16.7 εκατ. Ευρώ κατά το 2018.

Ο δείκτης άμεσης ρευστότητας διαμορφώθηκε σε 1.97 το 2019 από 2.2 το 2018 αναδεικνύοντας το υψηλό επίπεδο ρευστότητας και ιδιαίτερα την προσπάθεια εκμετάλλευσης των κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού της εταιρείας. Ο δείκτης κεφαλαίου κίνησης ανήλθε στο επίπεδο του 0,49 από 0,55 το 2018.

Η Εταιρεία πραγματοποίησε κέρδη προ φόρων 725 χιλ. Ευρώ έναντι 406 χιλ. Ευρώ το 2018, δηλαδή αυξημένα κατά 78.66%. Συνέπεια αυτού οι προ φόρων δείκτες αποδοτικότητας και Ιδίων Κεφαλαίων και Ενεργητικού αυξήθηκαν σε 7.2% (2019) από 4.2% (2018) και σε 3.46% (2019) από 2.25% (2018) αντίστοιχα.

Ο δείκτης οικονομικής μόχλευσης διαμορφώθηκε στο 2.07 (2019) από 1.88 (2018). Η επίτευξη κερδών προ φόρων ποσού Ευρώ 725 χιλιάδων Ευρώ, όπως και η ομαλή είσπραξη όλων των εμπορικών απαιτήσεων που εκχωρήθηκαν στην εταιρία και ωρίμασαν εντός του 2019, επιβεβαιώνουν την ικανότητα του επιχειρηματικού μοντέλου που ακολουθείται στη δημιουργία αξίας τόσο σε μακροπρόθεσμο όσο και σε βραχυπρόθεσμο επίπεδο. Το υψηλό, σε σχέση με τον κλάδο, χρηματοοικονομικό κόστος αποτέλεσε περιοριστικό παράγοντα για την περαιτέρω αύξηση των κερδών. Η Εταιρεία επικεντρώνεται στην χρηματοοικονομική υποστήριξη της εγχώριας παραγωγικής δραστηριότητας με έμφαση και στους τομείς των διασυνοριακών συναλλαγών.

Η Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 συνέχισε να απασχολεί 8 άτομα, όπως και τα προηγούμενα δύο έτη.

Βασική αρχή της Εταιρείας αποτελεί η συνεχής επιμόρφωση και εκπαίδευση των ανθρώπων της, η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα των λειτουργιών και δραστηριοτήτων της. Επιμορφωτικά σεμινάρια πραγματοποιήθηκαν και κατά την διάρκεια της χρήσης 2019, προς επικαιροποίηση της εφαρμοσμένης γνώσης και την διατήρηση του ανθρώπινου δυναμικού της στην αιχμή της ενημέρωσης.

Η Εταιρεία αναγνωρίζοντας την σχετική νομοθεσία και τα διεθνή περιβαλλοντολογικά πρότυπα στοχεύει με συνέπεια σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη αρμονική με το φυσικό περιβάλλον.
Πιστή στις παραπάνω αρχές η Εταιρεία λειτουργεί με τρόπο που εξασφαλίζει αφενός μεν την προστασία του περιβάλλοντος αφετέρου δε την υγιεινή και την ασφάλεια των εργαζομένων της.

Προς διασφάλιση της συνεχούς ανάπτυξης και κερδοφορίας της η Εταιρεία ενισχύει την ανταγωνιστικότητά της και την εδραίωσή της στην Ελληνική αγορά όπως και διεθνώς μέσω του Διευθύνοντος Συμβούλου της, ο οποίος υπηρετεί εκλεγμένος για δέκατη συνεχή χρόνια ως Εκτελεστικό Μέλος στο ExCom της Παγκόσμιας Οργάνωσης εταιρειών Factoring, Factors Chain International (F.C.I).

Σημειώνεται ότι από τον Οκτώβριο 2019 και το υπεύθυνο στέλεχος για την επιχειρηματική ανάπτυξη της εταιρίας και αναπληρώτρια του CEO, ανέλαβε θέση μέλους στο Διοικητικό Συμβούλιο της Ελληνικής Ένωσης Εταιριών Factoring.

Τέλος η διαδικασία της πώλησης του 100% των μετοχών της Εταιρείας από τον μοναδικό μέτοχό της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd, ολοκληρώθηκε την 31.07.2019. Κατά την ημερομηνία αυτή μεταβιβάσθηκε το 100% των μετοχών στην εταιρεία IREON INVESTMENTS LTD, θυγατρική της εισηγμένης στο χρηματιστήριο εταιρείας MOTOR OIL HELLAS.

Την 02/09/2019 με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης η επωνυμία της εταιρίας άλλαξε σε Optima Factors Πρακτορεία Επιχειρηματικών Απαιτήσεων ΑΕ. και την 19/12/2019 σε Optima Factors Πρακτορεία Επιχειρηματικών Απαιτήσεων Μονοπρόσωπη ΑΕ.

Σημειώνουμε επίσης ότι η Εταιρεία παρακολουθεί προσεχτικά τις εξελίξεις σχετικά με την έναρξη εξάπλωση της επιδημίας του κορονοϊού προκειμένου να προσαρμόζεται στις ειδικές συνθήκες που προκύπτουν αποκλειστικά για την αντιμετώπιση και τον περιορισμό της διάδοσης του COVID-19. Διαθέτει πλάνο για την απρόσκοπτη λειτουργία των δραστηριοτήτων της σε συμμόρφωση με την ισχύουσα νομοθεσία. Στην παρούσα φάση δεν μπορεί να ποσοτικοποιηθεί η εν λόγω επίδραση η οποία αναμφίβολα συναρτάται με τη χρονική διάρκεια που ενδεχομένως απαιτηθεί για την αποκατάσταση των συνθηκών ομαλότητας σε παγκόσμιο επίπεδο. Στο πλαίσιο αυτό λαμβάνει προληπτικά μέτρα για την ασφάλεια των εργαζομένων, είναι σε ετοιμότητα για την εφαρμογή σχεδίου συνέχισης των εργασιών της, καθώς παρακολουθεί και συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις όπως επιβάλλονται από τις επίσημες οδηγίες των αρμόδιων αρχών σε εθνικό επίπεδο.

Δεν υπάρχουν άλλα, άξια γνωστοποίησης γεγονότα μετά την ημερομηνία κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Δηλώσεις μελών Δ.Σ.

Τα μέλη του Δ.Σ. δηλώνουν ότι οι συνημμένες ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2019 έως την 31η Δεκεμβρίου 2019, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρείας. Όλες οι συναλλαγές συνδεδεμένων μερών γίνονται στο πλαίσιο των συνηθών δραστηριοτήτων, διενεργούνται με συνθήκες και όρους αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα της Εταιρείας. Τέλος, η έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Optima Factors AE (πρώην Laiki Factors & Forfaiters) συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριοτέρων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

Μαρούσι 9 Ιουλίου 2020

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου

Παναγιώτης Παπαθεοδώρου

Αντιπρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος

1. Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

	Σημείωση	2019	2018
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	8.1	992.593	889.058
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	8.1	-310.342	-276.639
Καθαρά έσοδα από τόκους		**682.251**	**612.419**
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	8.2	681.100	566.259
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	8.2	-44.824	-26.296
Καθαρά έσοδα από αμοιβές / προμήθειες		**636.276**	**539.963**
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	8.3	161.586	-9.300
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		**1.480.113**	**1.143.081**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8.4	-470.314	-462.587
Γενικά λειτουργικά έξοδα	8.5	-252.238	-267.201
Αποσβέσεις		-8.650	-8.650
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	8.6	-23.500	0
(Λοιπές προβλέψεις) / Αντιστροφή προβλέψεων	8.7	0	1.252
Κέρδη προ φόρων		**725.410**	**405.895**
Φόρος εισοδήματος	8.8	-176.119	-122.089
Κέρδη / (Ζημιές) μετά φόρων		**549.291**	**283.806**
Κέρδη / (Ζημιές) μετά φόρων ανά μετοχή		0,15	0,08
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		**549.291**	**283.806**

2. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	Σημείωση	2019	2018
Ενεργητικό			
Ταμειακά διαθέσιμα και τραπεζικές καταθέσεις	8.9	743.986	1.324.680
Απαιτήσεις από πελάτες Factoring	8.10	20.088.287	16.611.077
Ασώματες ακινητοποιήσεις	8.11	25.826	30.534
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	8.11	9.476	13.418
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	8.12	87.358	17.802
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		3.034	2.522
Σύνολο Ενεργητικού		**20.957.967**	**18.000.034**
Υποχρεώσεις και Ίδια Κεφάλαια			
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	8.13	10.174.594	7.895.307
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.14	161.174	162.336
Λοιπές προβλέψεις	8.15	136.757	132.813
Λοιπές υποχρεώσεις	8.16	373.983	247.844
Σύνολο Υποχρεώσεων		**10.846.508**	**8.438.300**
Μετοχικό κεφάλαιο	8.17	10.870.300	10.870.300
Αποθεματικά	8.18	628.969	628.969
Αποτελέσματα εις νέο		-1.387.810	-1.937.535
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**10.111.459**	**9.561.734**
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής θέσης		**20.957.967**	**18.000.034**

3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	**10.870.300**	**619.562**	**9.406**	**-2.221.341**	**9.277.927**
Κέρδη εκμετάλλευσης				283.806	283.806
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	**10.870.300**	**619.562**	**9.406**	**-1.937.535**	**9.561.733**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	**10.870.300**	**619.562**	**9.406**	**-1.937.535**	**9.561.733**
Κέρδη εκμετάλλευσης				549.291	549.291
Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή				435	435
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	**10.870.300**	**619.562**	**9.406**	**-1.387.810**	**10.111.459**

4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	2019	2018
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη (Ζημίες) προ φόρων	725.410	405.895
Προσαρμογές κερδών προ φόρων		
Αποσβέσεις	8.650	8.650
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	23.500	0
Λοιπές προβλέψεις / Αντιστροφή προβλέψεων	0	-1.252
Λοιπές προβλέψεις παροχών προσωπικού	3.944	1.124
Ζημιά λειτουργίας υποκαταστήματος	-1.439	1089
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	2.013	715
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	-741	-665
	761.337	**415.557**
Καθαρή (αύξηση) μείωση στοιχείων ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες		
Χαρτοφυλακίου απαιτήσεων Factoring	-3.500.709	-2.525.707
Λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-69.556	1.539.940
Καθαρή αύξηση (μείωση) στοιχείων παθητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες		
Υποχρεώσεων προς πελάτες	1.162	0
Λοιπών υποχρεώσεων	126.139	85.248
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ φόρων	**-3.442.965**	**-1.071.015**
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος	178.352	81.638
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**-2.859.980**	**-573.819**
Ταμειακές ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Εκδοση (αποπληρωμή) δανείων	2.279.287	-4.491.503
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**2.279.287**	**-4.491.503**
Συνολικές καθαρές ταμειακές ροές	**-580.694**	**-5.065.323**
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών	**-580.694**	**-5.065.323**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	**1.324.680**	**6.390.003**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**743.986**	**1.324.680**

5. Γενικές Πληροφορίες

Η «**Optima Factors Πρακτορεία Επιχειρηματικών Απαιτήσεων Μονοπρόσωπη Α.Ε.**» (η Εταιρεία) (πρώην LAIKI FACTORS & FORFAITERS A.E.), εδρεύει στο Μαρούσι Αιγιαλείας 32 & Παραδείσου και είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.Μ.Η.) – Ε.Β.Ε.Α. με αριθμό 003033901000 {πρώην αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 41316/01AT/B/98/269 (07)}.

Λειτουργεί ως Ανώνυμη Εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018 περί ανωνύμων εταιριών, του Ν. 1905/1990 περί εταιρειών πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων, τις διατάξεις του Ν. 3601/2007 περί χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων.

Στις 31/07/2019 πραγματοποιήθηκε η πώληση των μετοχών της εταιρείας στην κυπριακή IREON INVESTMENTS LTD, 100% θυγατρική της ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ ΕΛΛΑΣ, μετά από την σχετική έγκριση της εποπτεύουσας αρχής. Στις 02/09/2019 με έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων αποφασίστηκε η αλλαγή της επωνυμίας της Εταιρείας, η οποία ορίζεται ως Optima Factors Πρακτορεία Επιχειρηματικών Απαιτήσεων Α.Ε. και διακριτικό τίτλο Optima factors.

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2019 ανερχόταν σε 8 άτομα, όπως και την προηγούμενη χρήση 2018.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στους τομείς Εγχωρίου και Διεθνούς Factoring, με και χωρίς αναγωγή και έχει ως αποκλειστικό αντικείμενο εργασιών τις συμβάσεις πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων με εταιρίες πελάτες της, τόσο στο εσωτερικό της χώρας, όσο και στο εξωτερικό.

Διοίκηση

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας που εξελέγη κατά τη συνεδρίαση της 1ης Αυγούστου 2019, ανασυγκροτήθηκε σε σώμα και έχει ως εξής:

Γεώργιος Τανισκίδης του Ιωάννη	Πρόεδρος, – Μη Εκτελεστικό Μέλος
Παναγιώτης Παπαθεοδώρου του Δημητρίου	Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Κυπαρίσσης του Απόστολου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Πάρις Οικονόμου του Πολύκαρπου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Βατούσης του Χαράλαμπου	Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι:

Τακτικός Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής: Άθως Στυλιανού (ΑΜ. ΣΟΕΛ 12311)

Ελεγκτική Εταιρεία:

RSM Greece Ανώνυμη Εταιρεία - Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές και Σύμβουλοι Επιχειρήσεων (ΑΜ. ΣΟΕΛ 104)

6. Βάση σύνταξης

6.1. Πλαίσιο σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας συντάσσονται με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και τις ερμηνευτικές οδηγίες της Επιτροπής Διεθνών Προτύπων (ΕΔΠ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εγκρίθηκαν προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 9 Ιουλίου 2020 και υπόκεινται σε οριστική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

6.1.1. Βάση παρουσίασης και επιμέτρησης

Η βάση παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας είναι αυτή της «συνεχιζόμενης δραστηριότητας» (going concern).

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζονται σε ευρώ που είναι το νόμισμα αναφοράς της Εταιρείας και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται σε εύλογες αξίες.

6.1.2. Νέες λογιστικές αρχές

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων και διερμηνείες τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ από την Εταιρεία και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από 1 Ιανουαρίου 2019 ή μεταγενέστερα.

ΔΠΧΑ 16: «Μισθώσεις»

Το ΔΠΧΑ 16 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των μισθώσεων για αμφότερα τα μέρη της σύμβασης, ήτοι για τον πελάτη («μισθωτή») και τον προμηθευτή («εκμισθωτή»). Το νέο πρότυπο απαιτεί οι μισθωτές να αναγνωρίζουν τις περισσότερες μισθώσεις στις οικονομικές τους καταστάσεις. Οι μισθωτές έχουν ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο για όλες τις μισθώσεις, με ορισμένες εξαιρέσεις. Η λογιστική των εκμισθωτών παραμένει ουσιαστικά αμετάβλητη. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εφαρμογή του προτύπου δεν έχει επίδραση στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

ΕΔΔΠΧΑ 23: «Αβεβαιότητα σχετικά με τις Θεωρήσεις Φόρου Εισοδήματος»

Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για την αντιμετώπιση της αβεβαιότητας που εμπεριέχεται σε φορολογικούς χειρισμούς, κατά το λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Η διερμηνεία παρέχει πρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με την εξέταση αβέβαιων φορολογικών θεωρήσεων μεμονωμένα ή από κοινού, την εξέταση των φορολογικών θεωρήσεων από τις φορολογικές αρχές, την κατάλληλη μέθοδο ώστε να αντικατοπτρίζεται η αβεβαιότητα της αποδοχής της θεώρησης από τις φορολογικές αρχές καθώς και την εξέταση των συνεπειών των αλλαγών στα πραγματικά περιστατικά και τις περιστάσεις. Η νέα διερμηνεία έχει εφαρμογή σε όλες τις πτυχές υπολογισμού και λογιστικοποίησης του φόρου εισοδήματος.

ΔΠΧΑ 9: «Δικαίωμα Προπληρωμής με Αρνητική Αποζημίωση (Τροποποίηση)»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα προπληρωμής που επιτρέπουν ή απαιτούν από ένα συμβαλλόμενο μέρος είτε να καταβάλει είτε να λάβει εύλογη αποζημίωση για την πρόωρη λήξη της σύμβασης (υπό την έννοια ότι από την πλευρά του κατόχου του περιουσιακού στοιχείου ενδέχεται να υπάρχει επιβάρυνση λόγω πρόωρης εξόφλησης) επιτρέπεται να επιμετρηθούν στο αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εφαρμογή του προτύπου δε θα έχει σημαντική επίδραση στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

ΔΛΠ 28: «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (Τροποποιήσεις)»

Οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το κατά πόσο η επιμέτρηση (και κυρίως η απομείωση) των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες, οι οποίες στην ουσία, αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης στη συγγενή επιχείρηση ή στην κοινοπραξία, διέπονται από το ΔΠΧΠ 9, ΔΛΠ 28 ή ένα συνδυασμό των δύο προτύπων. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 9, προτού εφαρμόσει το ΔΛΠ 28, σε αυτές τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές για τις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης. Κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9 η οικονομική οντότητα δεν λαμβάνει υπόψη τυχόν προσαρμογές στην λογιστική αξία των μακροπρόθεσμων συμμετοχών οι οποίες προκύπτουν από την εφαρμογή του ΔΛΠ 28. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εφαρμογή του προτύπου δε θα έχει σημαντική επίδραση στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

ΔΛΠ 19: «Μεταβολή, περικοπή ή διακανονισμός προγράμματος καθορισμένων παροχών (Τροποποιήσεις)»

Οι τροποποιήσεις απαιτούν τις οντότητες να χρησιμοποιούν επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές για τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας απασχόλησης και του καθαρού τόκου για το υπόλοιπο της ετήσιας περιόδου αναφοράς, μετά την πραγματοποίηση μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν επίσης, πως επηρεάζεται η εφαρμογή των απαιτήσεων του ανώτατου ορίου του περιουσιακού στοιχείου, από το λογιστικό χειρισμό μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εφαρμογή του προτύπου δε θα έχει σημαντική επίδραση στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

Το **ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2015 -2017**, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές της Καταστάσεις:

- ***ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων και ΔΠΧΑ 11 Σχήματα υπό κοινό έλεγχο:*** Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά τον έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγουμένως κατείχε στην επιχείρηση αυτή. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά από κοινού έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα δεν επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγουμένως κατείχε στην επιχείρηση αυτή.

- ***ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος:*** Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι φορολογικές συνέπειες των πληρωμών για χρηματοοικονομικά μέσα που ταξινομούνται ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, θα πρέπει να αναγνωρίζονται ανάλογα με το που οι συναλλαγές ή τα γεγονότα του παρελθόντος που δημιούργησαν τα διανεμητέα κέρδη έχουν αναγνωριστεί.

- ***ΔΛΠ 23 Κόστος δανεισμού:*** Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την παράγραφο 14 του προτύπου ώστε, όταν ένα περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις προϋποθέσεις είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται ή για πώληση και μέρος δανείου που λήφθηκε ειδικά για αυτό το περιουσιακό στοιχείο παραμένει ως ανοικτό υπόλοιπο κατά τη στιγμή εκείνη, το κόστος δανεισμού αυτό πρέπει να συμπεριληφθεί στα κεφάλαια που προέρχονται από γενικό δανεισμό.

Νέα πρότυπα , Διερμηνείες και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Εννοιολογικό πλαίσιο Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση στις 29 Μαρτίου 2018. Το εννοιολογικό πλαίσιο καθορίζει ένα ολοκληρωμένο σύνολο εννοιών για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι έννοιες αυτές συμβάλλουν στον καθορισμό προτύπων, την καθοδήγηση των συντακτών για την ανάπτυξη συνεπών λογιστικών πολιτικών και την υποστήριξη στην προσπάθεια τους να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα. Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, «Τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου», το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο. Στόχος του εγγράφου είναι η υποστήριξη της μετάβασης στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο ΔΠΧΑ για τις εταιρείες που υιοθετούν το εννοιολογικό πλαίσιο για να αναπτύξουν λογιστικές πολιτικές όταν κανένα πρότυπο ΔΠΧΑ δεν κάνει αναφορά. Για τους συντάκτες που αναπτύσσουν λογιστικές πολιτικές βάσει του εννοιολογικού πλαισίου, ισχύει για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις .Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 3: «Συνενώσεις Επιχειρήσεων (Τροποποιήσεις)»

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις αναφορικά με τον ορισμό μιας Επιχείρησης (τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3) με σκοπό την επίλυση των δυσκολιών που προκύπτουν όταν μια οικονομική οντότητα προσδιορίζει εάν έχει αποκτήσει μια επιχείρηση ή μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για συνενώσεις επιχειρήσεων για τις οποίες η ημερομηνία απόκτησης προσδιορίζεται στην πρώτη ετήσια λογιστική περίοδο που αρχίζει την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020 και για απόκτηση περιουσιακών στοιχείων που συμβαίνουν την ή μετά την έναρξη αυτής της περιόδου, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας θα εκτιμήσει την επίπτωση του προτύπου στις Οικονομικές Καταστάσεις.

ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη: Ορισμός της σημαντικότητας (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον ορισμό της σημαντικότητας και τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να εφαρμοστεί. Ο νέος ορισμός αναφέρει πως «πληροφόρηση θεωρείται σημαντική εφόσον όταν παραλείπεται, αποκρύπτεται ή είναι ανακριβής, εύλογα αναμένεται να επηρεάσει τις αποφάσεις των κύριων χρηστών των οικονομικών καταστάσεων, που λαμβάνουν με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες παρέχουν οικονομική πληροφόρηση για τη συγκεκριμένη οντότητα». Επιπλέον, βελτιώθηκαν οι επεξηγήσεις που συνοδεύουν τον ορισμό της σημαντικότητας. Οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός της σημαντικότητας είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των ΔΠΧΑ. Η Διοίκηση της Εταιρείας θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναμόρφωση Επιτοκίου Αναφοράς – ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται, αναδρομικά, για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Τον Σεπτέμβριο του 2019, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) εξέδωσε τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7, με τις οποίες ολοκληρώνεται η πρώτη φάση των εργασιών του αναφορικά με τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η δεύτερη φάση επικεντρώνεται σε θέματα που επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση όταν ένα υφιστάμενο επιτόκιο αναφοράς αντικατασταθεί από ένα επιτόκιο μηδενικού κινδύνου. Οι τροποποιήσεις αναφέρονται σε θέματα που προκύπτουν στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε περιόδους που προηγούνται της αντικατάστασης ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο, και αντιμετωπίζουν τις επιπτώσεις σε συγκεκριμένες απαιτήσεις λογιστικής αντιστάθμισης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση». Οι τροποποιήσεις προβλέπουν προσωρινές διευκολύνσεις εφαρμόσιμες σε υφιστάμενες σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται από την αναμόρφωση των επιτοκίων αναφοράς, επιτρέποντας τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης κατά την περίοδο της αβεβαιότητας πριν από την αντικατάσταση ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο σχεδόν μηδενικού κινδύνου. Επίσης, οι τροποποιήσεις εισάγουν στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» πρόσθετες γνωστοποιήσεις γύρω από την αβεβαιότητα που προκύπτει από την αναμόρφωση των επιτοκίων αναφοράς. Η Διοίκηση της Εταιρείας θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις έχουν στόχο την επίτευξη συνέπειας στην εφαρμογή των απαιτήσεων του προτύπου, βοηθώντας τις εταιρείες να καθορίσουν κατά πόσο ο δανεισμός και οι λοιπές υποχρεώσεις με αβέβαιη ημερομηνία διακανονισμού ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Οι τροποποιήσεις επηρεάζουν την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, ενώ δεν τροποποιούν τις υφιστάμενες απαιτήσεις αναφορικά με την επιμέτρηση ή το χρόνο αναγνώρισης ενός περιουσιακού στοιχείου, υποχρέωσης, εσόδου ή εξόδου ή τις γνωστοποιήσεις επί των στοιχείων αυτών. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις απαιτήσεις ταξινόμησης για το δανεισμό, τον οποίο μπορεί να διακανονίσει μία εταιρεία εκδίδοντας συμμετοχικούς τίτλους. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

6.2. Κύριες Λογιστικές Αρχές

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόσθηκαν για τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων έχουν ως εξής:

6.2.1. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο συναλλακτικό νόμισμα, το Ευρώ, με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν τις ημερομηνίες διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών.

Τα εκπεφρασμένα σε ξένο νόμισμα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως.

Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, συμπεριλαμβανομένων της υπεραξίας και τις προσαρμογές στην εύλογη αξία που προκύπτουν κατά την απόκτηση τους, μεταφράζονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία αναφοράς. Έσοδα και έξοδα από δραστηριότητες στο εξωτερικό, μεταφράζονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν τις ημερομηνίες διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετάφραση των δραστηριοτήτων στο εξωτερικό και συγκεκριμένα από την ενσωμάτωση των βιβλίων του υποκαταστήματος, αναγνωρίζονται στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα ως «Συναλλαγματικές διαφορές από διενέργεια συναλλαγών στο εξωτερικό».

6.2.2. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

(α) Απαιτήσεις-Προκαταβολές σε πελάτες

i. Ταξινόμηση

Η κατηγορία χρηματοοικονομικών μέσων ενεργητικού «Απαιτήσεις πελατών Factoring» διακρίνεται σε «Χορηγήσεις χαρτοφυλακίου Factoring» και «Χορηγήσεις χαρτοφυλακίου Factoring - Χωρίς Αναγωγή» και περιλαμβάνει τις βραχυπρόθεσμες εμπορικές Απαιτήσεις ενός Προμηθευτή έναντι αγοραστών του, τις οποίες η Εταιρεία αγοράζει. Η αγορά αυτή πραγματοποιείται μέσω της εκχώρησής τους στην Εταιρεία από τον Προμηθευτή σύμφωνα με τους εκάστοτε όρους της σύμβασης. Οι εμπορικές αυτές απαιτήσεις αποτελούν τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας.

ii. Καταχώρηση

Η Εταιρία καταχωρεί τις εν λόγω κατηγορίες όταν προκαταβάλει χρήματα σε πελάτες αποκτώντας απαιτήσεις ή όταν αποκτά τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις απαιτήσεων Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής. Η Εταιρεία καθίσταται ένας εκ των συμβαλλομένων του χρηματοοικονομικού μέσου και συνεπώς έχει το νομικό δικαίωμα να εισπράξει μετρητά.

iii. Αρχική Επιμέτρηση

Τα παραπάνω χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώνται αρχικά σε εύλογες αξίες συμπεριλαμβανόμενων των εξόδων συναλλαγής αν υπάρξουν.

iv. Μεταγενέστερη Επιμέτρηση

Σε κάθε μεταγενέστερη περίοδο αναφοράς της ημερομηνίας απόκτησης, τα παραπάνω χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, ενώ ελέγχονται για τυχόν απομείωση σύμφωνα με την παράγραφο 6.2.6

v. Παύση Απεικόνισης

Ένα μέσο παύει να απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας όταν αυτή πάψει να έχει τον έλεγχο των συμβατικών δικαιωμάτων που απορρέουν από αυτό το μέσο. Αυτό γίνεται όταν πωληθεί, λήξει ή όταν όλες οι ταμιακές εισροές και όλοι οι κίνδυνοι που σχετίζονται με αυτό μεταβιβαστούν σε ένα τρίτο μέρος.

6.2.3. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις απεικονίζονται στο κόστος κτήσεως μειωμένο με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και των τυχόν ζημιών απομείωσης.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής των ενσώματων παγίων.

Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής :

- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός: 10 έτη
- Ηλεκτρονικοί Υπολογιστές: 5 έτη

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις εξετάζονται για τυχόν απομείωση όποτε συμβαίνει κάποιο γεγονός ή σε περίπτωση που η αξία κτήσης δεν θεωρείται ανακτήσιμη. Η αξία του στοιχείου μειώνεται κατ' ευθείαν στο ανακτήσιμο ποσό εάν η αξία κτήσης του περιουσιακού στοιχείου είναι μεγαλύτερη από την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η υψηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον τα σχετικά έξοδα και της αξίας σε χρήση.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρίζονται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν αυτές πραγματοποιούνται.

Τα κέρδη και οι ζημίες από την πώληση προκύπτουν ως η διαφορά μεταξύ των ποσών που εισπράττονται και της αξίας απεικόνισης στον ισολογισμό. Αυτή η διαφορά καταχωρίζεται στα αποτελέσματα.

6.2.4. Ασώματες ακινητοποιήσεις

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνουν τα λογισμικά προγράμματα της Εταιρείας και απεικονίζονται σε αξίες κτήσης μείον σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις.

Η απόσβεση γίνεται με την σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του λογισμικού που είναι δέκα (10) έτη. Για τις απομειώσεις, τη συντήρηση και τα κέρδη ή ζημίες από πώληση, εφαρμόζονται ανάλογα οι ίδιες αρχές με τις ενσώματες ακινητοποιήσεις.

6.2.5. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν χρηματικά περιουσιακά στοιχεία με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησης, όπως μετρητά, χρηματικά διαθέσιμα και βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.

6.2.6. Απομείωση Χρηματοοικονομικών Μέσων

Η Εταιρεία αξιολογεί στην εκάστοτε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για απομείωση σε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή σε μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι απομειωμένο εάν, και μόνο εάν, υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που εμφανίστηκαν μετά από την αρχική αναγνώριση του στοιχείου (γεγονός απομείωσης) και το γεγονός της απομείωσης (ή τα γεγονότα) θα έχει επίδραση στις μελλοντικές ταμειακές εισπράξεις του χρηματοοικονομικού στοιχείου εφόσον μπορεί να εκτιμηθεί αντίστοιχα. Ως αντικειμενικές ενδείξεις για την απομείωση ενός στοιχείου ή ομάδας στοιχείων θεωρούνται οι πληροφορίες που έρχονται σε γνώση της Εταιρείας και αφορούν στα ακόλουθα γεγονότα απομείωσης:

i. Ένας οφειλέτης βρίσκεται σε δεινή χρηματοοικονομική κατάσταση.
ii. Παραβίαση των όρων μίας σύμβασης με αποτέλεσμα την καθυστέρηση ή την αθέτηση πληρωμής.
iii. Η ισχυρή πιθανότητα ότι ο οφειλέτης οδεύει σε πτώχευση και θα αρχίσει διαδικασία πτώχευσης.
iv. Ενδείξεις ότι υπάρχει μία σημαντική μείωση στις αναμενόμενες μελλοντικές ροές από ομάδα περιουσιακών στοιχείων, σε σχέση με την αρχική αξία κτήσης παρότι δεν υπάρχει δυνατότητα προσδιορισμού της ενδεχόμενης ζημίας από την απομείωση. Τα στοιχεία αυτά ενδεικτικά μπορεί να αναφέρονται σε:

- απρόοπτες μεταβολές στην κατάσταση πληρωμής πελατών ή
- οικονομικούς παράγοντες σε εθνικό, κλαδικό ή τοπικό επίπεδο που συντελούν σε μείωση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων που αποτελούν μέρος ενός συνόλου.

Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης προκύπτει ότι υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι υφίσταται ζημία απομείωσης στις χορηγηθείσες προκαταβολές, η ζημία απομείωσης προκύπτει ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικοποιημένης αξίας της απαίτησης, κατά την εξέταση, με τις αναμενόμενες ταμειακές ροές (μείον μελλοντικές ζημίες πιστωτικού κινδύνου που έχουν ήδη πραγματοποιηθεί) προεξοφλημένες στην παρούσα αξία με βάση το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό απεικόνισης του στοιχείου στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις μειώνεται μέσω του λογαριασμού πρόβλεψης και η ζημία καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Σε περίπτωση που προκαταβολές σε πελάτες φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο, το επιτόκιο προεξόφλησης αντιστοιχεί στο ισχύον πραγματικό επιτόκιο όπως προκύπτει από την σύμβαση.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας των αναμενόμενων ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου για το οποίο υπάρχει εξασφάλιση αντανακλά τις ταμειακές ροές που μπορεί να προκύψουν από την ρευστοποίηση της εξασφάλισης μείον τα έξοδα για την ρευστοποίηση ή/και πώληση της εξασφάλισης.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο το ποσό της σχηματιζόμενης πρόβλεψης μειωθεί και η μείωση σχετίζεται με αντικειμενικά γεγονότα που συνέβησαν μετά το σχηματισμό της πρόβλεψης, όπως για παράδειγμα βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου, τότε η πρόβλεψη μειώνεται καταχωρίζοντας τη διαφορά στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Όταν μια προκαταβολή δεν θεωρείται εισπράξιμη βάσιμα, τότε διαγράφεται έναντι της πρόβλεψης. Η διαγραφή γίνεται αφού ολοκληρωθούν όλες οι αναγκαίες διαδικασίες και προσδιορισθεί το ποσό της διαγραφής. Τυχόν ανακτήσεις στο μέλλον από ποσά που έχουν διαγραφεί αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

6.2.7. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις απεικονίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, συμπεριλαμβανομένων και των εξόδων έκδοσης. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος όπως προκύπτει από τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.

6.2.8. Προβλέψεις

Η Εταιρεία διενεργεί προβλέψεις κάθε ημερομηνία ισολογισμού όταν έχει νομική ή τεκμαιρόμενη παρούσα υποχρέωση ακόμα και ως αποτέλεσμα γεγονότων παρελθουσών χρήσεων, εκ των οποίων είναι πιθανόν να προκύψουν εκροές πόρων οι οποίες μπορούν να εκτιμηθούν με αξιοπιστία.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις για τις οποίες δεν είναι πιθανή η εκροή πόρων γνωστοποιούνται έκτος αν δεν θεωρηθούν σημαντικές.

6.2.9. Μισθώσεις

Η Εταιρεία συνάπτει συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, και οι οποίες ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

6.2.10. Συμψηφισμός

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στον ισολογισμό επιτρέπεται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει πρόθεση είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης. Ο συμψηφισμός εσόδων και εξόδων επιτρέπεται αν αποτελούν μέρος μιας συνολικής εγγραφής.

6.2.11. Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους καταχωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης σε δουλευμένη βάση χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου κόστους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ή της υποχρέωσης και της κατανομής των εσόδων ή των εξόδων από τόκους καθ' όλη την περίοδο αναφοράς. Πραγματικό επιτόκιο είναι εκείνο το οποίο προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές πληρωμές ή εισπράξεις καθ' όλη την προσδοκώμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου. Τα έσοδα και έξοδα από τόκους περιλαμβάνουν τους τόκους των χορηγήσεων σε πελάτες.

6.2.12. Προμήθειες και συναφή έσοδα

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα καταχωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες εκτός αν αποτελούν συστατικό στοιχείο του πραγματικού επιτοκίου.

6.2.13. Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Τα καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων περιλαμβάνουν τα κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από αγοραπωλησία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς και τις πραγματοποιηθείσες και μη μεταβολές στην εύλογη αξία τους.

6.2.14. Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους, τους αναβαλλόμενους φόρους και τις διαφορές φορολογικού ελέγχου.

Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στο λογαριασμό των αποτελεσμάτων της χρήσης, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια. Για την εκτίμηση της ετήσιας φορολογικής επιβάρυνσης λαμβάνεται υπόψη το σύνολο των προσαρμογών που πρέπει να διενεργηθούν στο λογιστικό αποτέλεσμα προκειμένου να προσδιοριστεί το τελικό φορολογητέο εισόδημα.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρούνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές χρήσεις με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενοι στο φορολογητέο κέρδος για το έτος.

Αναβαλλόμενοι φόροι είναι οι φόροι ή οι φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά βάρη ή οφέλη που προκύπτουν στην χρήση αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές χρήσεις. Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην χρήση κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας του ισολογισμού χρήση.

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

Οι περισσότερες αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν ένα κομμάτι των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Σύμφωνα με το νέο φορολογικό νόμο 4646/2019 που τέθηκε σε ισχύ την 12 Δεκεμβρίου 2019 ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα ορίζεται στο 24% και η αντίστοιχη προκαταβολή φόρου εισοδήματος χρήσης στο 95%. Σημειώνεται ότι η επίδραση της μείωσης του φορολογικού συντελεστή στην προσαρμογή του αναβαλλόμενου φόρου κρίνεται ως ήσσονος σημασίας.

6.2.15. Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα Ίδια Κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται, μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση των Ιδίων Κεφαλαίων.

7. Εκτιμήσεις και παραδοχές

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων από τη Διοίκηση και υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες είναι δυνατόν να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορούν να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές υποθέσεις βασίζονται στην εμπειρία από το παρελθόν, τις διαθέσιμες πληροφορίες και τις συνθήκες της αγοράς και θεωρούνται λογικές κάτω από τις παρούσες συνθήκες. Τα αποτελέσματα αυτών αποτελούν τη βάση για τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τις λογιστικές αξίες των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που δεν προκύπτουν από άλλες πηγές.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές με αυτές παραδοχές αναθεωρούνται συνέχεια. Οι αποκλίσεις με τις λογιστικές εκτιμήσεις επηρεάζουν μόνο τη χρήση που έγινε η αναθεώρηση ή τη χρήση της αναθεώρησης και μελλοντικές χρήσεις αν η αναθεώρηση αφορά την τρέχουσα και τις μελλοντικές χρήσεις.

Οι περιοχές στις οποίες οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στη συνέχεια:

α) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρία εξετάζει συνεχώς το σύνολο των χορηγηθεισών προκαταβολών και απαιτήσεων Factoring για να αποφασίσει αν έχουν υποστεί απομείωση στην αξία. Αυτή η απόφαση απαιτεί άσκηση σημαντικής κρίσης, κατά την οποία η Εταιρία εκτιμά, μαζί με άλλους παράγοντες, εάν η δίκαιη αξία μιας απαίτησης είναι χαμηλότερη του κόστους, γεγονός το οποίο μπορεί να αποτελέσει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης.

β) Προβλέψεις πιστωτικών Κινδύνων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης. Όλες οι απαιτήσεις εξετάζονται σε μεμονωμένη βάση (case-by-case approach) και η πρόβλεψη απομείωσης βασίζεται στην εκτίμηση της Διοίκησης για την παρούσα αξία των ταμιακών ροών που προβλέπεται να εισρεύσουν στην Εταιρία. Υπολογίζοντας αυτές τις ροές, η Διοίκηση κάνει εκτιμήσεις για την οικονομική κατάσταση των αντισυμβαλλόμενων, την πιθανότητα διακανονισμού και την καθαρή αξία τυχών εγγυήσεων ή καλύψεων που μπορεί να υπάρχουν.

γ) Εκτίμηση Εύλογης Αξίας Χρηματοοικονομικών Μέσων

Ο υπολογισμός της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού για τα οποία δεν υπάρχουν δημοσιευμένες τιμές αγοράς, απαιτεί την χρησιμοποίηση συγκεκριμένων τεχνικών αποτίμησης. Ο υπολογισμός της εύλογης αξίας τους απαιτεί διαφόρων ειδών εκτιμήσεις. Οι σημαντικότερες αφορούν στην εκτίμηση των διαφόρων κινδύνων στους οποίους υπόκεινται το μέσο, όπως επιχειρηματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου και ο συναλλαγματικός κίνδυνος.

δ) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η σημερινή αξία των υποχρεώσεων για προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό καθορίζεται με βάση αναλογιστική εκτίμηση χρησιμοποιώντας συγκεκριμένες παραδοχές. Με βάση τη λογιστική αρχή της Εταιρίας, οποιεσδήποτε αλλαγές στις παραδοχές επηρεάζουν το ύψος του μη αναγνωρισμένου αναλογιστικού κέρδους ή ζημιάς.

ε) *Φορολογία*

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται. Για το συνολικό προσδιορισμό της πρόβλεψης για εταιρικό φόρο όπως παρουσιάζεται στον ισολογισμό απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Για συγκεκριμένες συναλλαγές και υπολογισμούς, ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσο θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων διαφέρει από το ποσό που έχει αρχικά αναγνωριστεί οι διαφορές επηρεάζουν τον προσδιορισμό για εταιρικό φόρο και την αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός.

8. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

8.1. Καθαρά έσοδα από τόκους

Τα καθαρά έσοδα από τόκους αναλύονται ως κατωτέρω:

	2019	2018
Τόκοι χαρτοφυλακίου Factoring	992.389	862.858
Λοιποί τόκοι	204	26.200
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	**992.593**	**889.058**
Τόκοι πιστωτικών ιδρυμάτων	-310.342	-276.639
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	**-310.342**	**-276.639**
Καθαρά έσοδα από τόκους	**682.251**	**612.419**

8.2. Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες

Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες προέρχονται αμιγώς από την παροχή υπηρεσιών factoring.

	2019	2018
Προμήθειες Factoring	681.100	566.259
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	**681.100**	**566.259**
Προμήθειες Factoring	-17.385	-3.640
Προμήθειες Τραπεζών & Τραπεζικά έξοδα	-27.439	-22.656
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	**-44.824**	**-26.296**
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	**636.276**	**539.963**

8.3. Λοιπά έσοδα / (έξοδα)

	2019	2018
Συναλλαγματικές διαφορές από διενέργεια συναλλαγών στο εξωτερικό	-1.272	-51
Λοιπά έξοδα	-919	-10.195
Λοιπά έσοδα	163.775	945
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	**161.586**	**-9.300**

8.4. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Ο αριθμός των υπαλλήλων την 31η Δεκεμβρίου 2018 ήταν 8 (31η Δεκεμβρίου 2017 ήταν 8).

	2019	2018
Μισθοί	-375.082	-369.754
Εργοδοτικές εισφορές	-82.384	-79.363
Αντιστροφή πρόβλεψης / (πρόβλεψη) για βραχυχρόνιες υποχρεώσεις προς το προσωπικό	0	-1.124
Πρόσθετες Παροχές στο προσωπικό	-12.848	-12.347
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	**-470.314**	**-462.587**

8.5. Γενικά λειτουργικά έξοδα

Τα γενικά λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως κατωτέρω.

	2019	2018
Ενοίκια (λειτουργική μίσθωση)	-14.994	-14.805
Φόροι, τέλη, χαρτόσημα	-16.523	-26.148
Επισκευές και συντηρήσεις	-226	-315
Αμοιβές τρίτων (Δικηγόροι, μηχανικοί κλπ)	-107.596	-120.070
Τηλεφωνικά και ταχυδρομικά	-17.646	-15.881
Προβολή και διαφήμιση	-2.911	-3.128
Έξοδα ταξιδίων και μεταφορικά έξοδα	-8.142	-9.835
Συνδρομές – Εισφορές	-12.171	-12.464
Έντυπα και γραφική ύλη	-3.840	-1.995
Λοιπά έξοδα	-23.344	-25.379
Αμοιβές λειτουργικής υποστήριξης	-44.845	-37.180
Γενικά λειτουργικά έξοδα	**-252.238**	**-267.201**

8.6. Προβλέψεις για Πιστωτικούς κινδύνους

	2019	2018
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	0	0
Προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από Factoring	-23.500	0
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**-23.500**	**0**

8.7. (Λοιπές προβλέψεις) / Αντιστροφή προβλέψεων

	2019	2018
Αντιστροφή πρόβλεψης / (πρόβλεψη) απομείωσης απαιτήσεων από φόρους	0	1.252
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**0**	**1.252**

8.8. Φόροι

	2019	2018
Φόρος Εισοδήματος	-176.196	-80.638
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	511	2.522
Αναστροφή-Αναβαλλόμενος φόρος έξοδο	-435	-43.973
Φόρος εισοδήματος – Αναβαλλόμενοι φόροι	**-176.119**	**-122.089**

Τα φορολογικά αποτελέσματα που κοινοποιούνται στις φορολογικές αρχές με τις φορολογικές δηλώσεις θεωρούνται προσωρινά και μπορούν να αναθεωρηθούν ως τη στιγμή που τα βιβλία και στοιχεία εξετασθούν από τις φορολογικές αρχές και οι φορολογικές δηλώσεις κριθούν οριστικές. Συνεπώς, οι εταιρείες υπόκεινται σε υποχρέωση για πιθανές ποινές και φόρους που μπορούν να επιβληθούν κατά την εξέταση των βιβλίων και στοιχείων.

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις μέχρι και 31 Δεκεμβρίου 2008 και έχει περαιώσει φορολογικά το διαχειριστικό έτος 2009 σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3888/2012. Για τα διαχειριστικά έτη 2011, 2012 και 2013 έχει ελεγχθεί από τους Νόμιμους Ελεγκτές και έχει λάβει το ετήσιο φορολογικό πιστοποιητικό της παραγράφου 5 του άρθρου 82 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν. 2238/1994) και για τις χρήσεις 2014, 2015, 2016, 2017 και 2018 έχει λάβει ετήσιο φορολογικό πιστοποιητικό που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65 Α του Ν. 4174/2013.

Για τη χρήση 2019 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 37 του Ν. 4646/2019. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2019. Εκτιμούμε ότι μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου δεν θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

8.9. Ταμειακά διαθέσιμα και τραπεζικές καταθέσεις

Για τους σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από τους ακόλουθους λογαριασμούς, οι οποίοι έχουν διάρκεια μικρότερη από 3 μήνες:

	2019	2018
Καταθέσεις Όψεως	742.695	1.324.093
Καταθέσεις Προθεσμίας	407	407
Ταμείο	884	180
Σύνολο ταμειακών διαθεσίμων και τραπεζικών καταθέσεων	**743.986**	**1.324.680**

8.10. Απαιτήσεις πελατών Factoring

Οι απαιτήσεις πελατών factoring αφορούν τις απαιτήσεις που προέκυψαν από την λειτουργική δραστηριότητα της Εταιρείας.

	2019	2018
Απαιτήσεις από πελάτες Factoring Με Αναγωγή	8.906.076	6.162.264
Απαιτήσεις από πελάτες Factoring - Χωρίς Αναγωγή	11.267.146	10.510.249
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις factoring	-84.936	-61.436
Σύνολο απαιτήσεων	**20.088.287**	**16.611.077**

8.11. Ενσώματες και Ασώματες Ακινητοποιήσεις

Οι μεταβολές των ενσώματων ακινητοποιήσεων αναλύονται ως κατωτέρω:

	Μεταφορικά Μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
ΚΟΣΤΟΣ			
Υπόλοιπο 1/1/2018	**14.345**	**10.552**	**24.897**
Προσθήκες	0	0	0
Υπόλοιπο 31/12/2018	**14.345**	**10.552**	**24.897**
Προσθήκες	0	0	0
Υπόλοιπο 31/12/2019	**14.345**	**10.552**	**24.897**
ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ			
Υπόλοιπο 1/1/2018	3.443	4.094	7.537
Αποσβέσεις χρήσης	2.295	1.647	3.942
Υπόλοιπο 31/12/2018	**5.738**	**5.741**	**11.479**
Αποσβέσεις χρήσης	2.295	1.647	3.942
Υπόλοιπο 31/12/2019	**8.033**	**7.388**	**15.421**
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ			
Υπόλοιπο 31/12/2018	**8.607**	**4.811**	**13.418**
Υπόλοιπο 31/12/2019	**6.312**	**3.164**	**9.476**

Το σύνολο των ασώματων ακινητοποιήσεων αφορούν λογισμικά προγράμματα και αναλύονται ως κατωτέρω:

	Λογισμικά προγράμματα
ΚΟΣΤΟΣ	
Υπόλοιπο 1/1/2018	**47.277**
Προσθήκες	0
Υπόλοιπο 31/12/2018	**47.277**
Προσθήκες	0
Υπόλοιπο 31/12/2019	**47.277**
ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	
Υπόλοιπο 1/1/2018	**12.034**
Αποσβέσεις χρήσης	4.708
Υπόλοιπο 31/12/2018	**16.742**
Αποσβέσεις χρήσης	4.708
Υπόλοιπο 31/12/2019	**21.450**
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ	
Υπόλοιπο 31/12/2018	**30.534**
Υπόλοιπο 31/12/2019	**25.826**

8.12. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού αναλύονται ως κατωτέρω:

	2019	2018
Προπληρωμένα έξοδα	9.542	12.814
Προκαταβεβλημένοι και παρακρατούμενοι φόροι	76.753	3.930
Λοιπά	1.063	1.058
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	**87.358**	**17.802**

8.13. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά και λοιπά χρηματοδοτικά ιδρύματα

	2019	2018
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις προς Συγγενείς Τράπεζες	9.776.558	7.895.307
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις προς λοιπά χρηματοδοτικά Ιδρύματα	398.036	0
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	**10.174.594**	**7.895.307**

Οι βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις προς Συγγενείς Τράπεζες, αφορούν τις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις προς την συγγενή τράπεζα: Optima Bank ΑΕ (πρώην Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος ΑΕ).

8.14. Υποχρεώσεις προς Πελάτες

	2019	2018
Υποχρεώσεις από αγορά απαιτήσεων Εγχώριου Factoring Χωρίς δικαίωμα αναγωγής	0	15.558
Υποχρεώσεις από αγορά απαιτήσεων Εξαγωγικού Factoring Χωρίς δικαίωμα αναγωγής.	77.051	5.058
Υποχρεώσεις από αγορά απαιτήσεων Εγχώριου Factoring Με δικαίωμα αναγωγής	84.123	140.541
Υποχρεώσεις από αγορά απαιτήσεων Εξαγωγικού Factoring Με δικαίωμα αναγωγής	0	1.179
Σύνολο	**161.174**	**162.336**

Οι υποχρεώσεις προς προμηθευτές απαιτήσεων (πελάτες) αποτελούν συμβατικές υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τρίτους μέσα στα πλαίσια της συνήθους λειτουργίας της και διαμορφώνονται σύμφωνα με τα προϊόντα Factoring που η Εταιρεία παρέχει.

8.15. Λοιπές προβλέψεις

	2019	2018
Πρόβλεψη για κάλυψη λογιστικής ζημιάς	64.116	64.116
Προβλέψεις κάλυψης κινδύνων επίδικων υποθέσεων	60.000	60.000
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	12.641	8.697
Λοιπές προβλέψεις	**136.757**	**132.813**

8.16. Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως ανωτέρω:

	2019	2018
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη	290.219	172.637
Υποχρεώσεις κοινωνικών ασφαλίσεων	28.759	28.646
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	28.340	18.319
Πληρωτέα έξοδα	26.666	28.242
Λοιπές υποχρεώσεις	**373.983**	**247.844**

8.17. Μετοχικό κεφάλαιο

	2019	2018
Αριθμός κοινών μετοχών	3.710.000	3.710.000
Ονομαστική αξία	2,93	2,93
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο	**10.870.300**	**10.870.300**

8.18. Αποθεματικά

	2019	2018
Τακτικό αποθεματικό	619.563	619.563
Ειδικά αποθεματικά μετατροπής Μετοχικού Κεφαλαίου σε Ευρώ	9.406	9.406
Αποθεματικά	**628.969**	**628.969**

Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη να παρακρατεί από τα καθαρά λογιστικά της κέρδη ελάχιστο ποσοστό 5% ετησίως ως τακτικό αποθεματικό. Η παρακράτηση παύει να είναι υποχρεωτική όταν το σύνολο του τακτικού αποθεματικού υπερβεί το εν τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό είναι φορολογημένο δεν μπορεί να διανεμηθεί καθ' όλη τη διάρκεια ζωής της Εταιρείας και προορίζεται για την κάλυψη τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών εις νέον.

9. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα μέρη

9.1. Συναλλαγές με όμιλο Cyprus Popular Bank

Όμιλος Cyprus Popular Bank μέχρι 31/07/2019	2019	2018
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις από Τράπεζα Optima bank A.E. (πρώην IBG)	3.205	933.081
Σύνολο Ενεργητικού	**3.205**	**933.081**
Παθητικό		
Δανειακές Υποχρεώσεις προς Τράπεζα Optima bank A.E. (πρώην IBG)	7.963.364	7.895.307
Λοιπές Υποχρεώσεις προς Τράπεζα Optima bank A.E. (πρώην IBG)	3.480	3.480
Σύνολο Παθητικού	**7.966.844**	**7.898.787**
	1/1 - 31/07/2019	**1/1 - 31/12/2018**
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα από Τράπεζα Optima bank A.E. (πρώην IBG)	0	25.833
Σύνολο Εσόδων	**0**	**25.833**
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα Τράπεζα Optima bank A.E. (πρώην IBG)	166.529	276.639
Έξοδα προμηθειών Τράπεζα Optima bank A.E. (πρώην IBG)	9.649	12.842
Λοιπά έξοδα Τράπεζα Optima bank A.E. (πρώην IBG)	20.818	35.687
Λοιπά έξοδα CPB Leasing A.E.	3.565	5.848
Σύνολο Εξόδων	**201.255**	**331.016**

9.2. Συναλλαγές με όμιλο Motor Oil

Όμιλος Motor Oil από 01/08/2019	2019	2018
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις από Τράπεζα Optima bank A.E.	570.020	933.081
Απαιτήσεις από Alpha Δορυφορική Τηλεόραση Α.Ε.	1.883.635	0
Σύνολο Ενεργητικού	**2.453.635**	**933.081**
Παθητικό		
Δανειακές Υποχρεώσεις προς Τράπεζα Optima bank A.E.	9.776.558	7.895.307
Λοιπές Υποχρεώσεις προς Τράπεζα Optima bank A.E.	3.480	3.480
Σύνολο Παθητικού	**9.780.038**	**7.898.787**
	1/8 - 31/12/2019	**1/1 - 31/12/2018**
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα από Τράπεζα Optima bank A.E.	0	25.833
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα από ALPHA ΔΟΡΥΦΟΡΙΚΗ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε.	137.106	0
Σύνολο Εσόδων	**137.106**	**25.833**
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα Τράπεζα Optima bank A.E.	142.220	276.639
Έξοδα προμηθειών Τράπεζα Optima bank A.E.	6.365	12.842
Λοιπά έξοδα Τράπεζα Optima bank A.E.	14.870	35.687
Λοιπά έξοδα ΕΡΜΗΣ ΑΕΜΕΕ	905	0
Σύνολο Εξόδων	**164.360**	**325.168**

10. Αμοιβές σε Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης Εταιρείας

Το σύνολο των αμοιβών και λοιπών παροχών προς τα μέλη ΔΣ και στην Διοίκηση της Εταιρείας είναι τα κάτωθι:

	2019	2018
Μισθοί & Εργοδοτικές εισφορές (με επιβάρυνση αποτελεσμάτων χρήσεως)	218.320	265.157
Πρόσθετες αμοιβές	4.461	4.461
Σύνολο παροχών	**222.781**	**269.618**

11. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Η εύλογη αξία αντιπροσωπεύει το ποσό για το οποίο κάποιο στοιχείο του ενεργητικού μπορεί να αντικατασταθεί, ή μία υποχρέωση να τακτοποιηθεί μέσα από μία συνήθη εμπορική πράξη. Διαφορές μπορεί να προκύψουν μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ισολογισμού και των υποχρεώσεων.

Διαθέσιμα

Αποτελούνται από μετρητά στο ταμείο και βραχυπρόθεσμες καταθέσεις σε τραπεζικά ιδρύματα. Η εύλογη αξία τους συμπίπτει με την λογιστική.

12. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Όπως κάθε άλλος χρηματοοικονομικός οργανισμός, η Εταιρεία εκτίθεται σε κινδύνους όπως πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και συναλλαγματικό κίνδυνο. Αυτοί παρακολουθούνται συνεχώς με διάφορους τρόπους από τη Διοίκηση της Εταιρείας ώστε να αποφεύγεται η συσσώρευση υπέρμετρων κινδύνων. Η φύση των κινδύνων αυτών καθώς και οι τρόποι διαχείρισης τους επεξηγούνται πιο κάτω. Επιπλέον παρατίθεται οικονομική πληροφόρηση για την περιγραφή της έκτασης και της φύσης των χρηματοοικονομικών κινδύνων που αντιμετωπίζει η Εταιρεία με αντίστοιχη συγκριτική πληροφόρηση για την προηγούμενη χρήση.

12.1. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης αντισυμβαλλόμενων να εκπληρώσουν τις συναλλακτικές τους υποχρεώσεις. Οι αντισυμβαλλόμενοι μπορεί να είναι αγοραστές, δηλαδή υπόχρεοι από εμπορικές συναλλαγές, είτε προμηθευτές, δηλαδή πελάτες - οφειλέτες λόγω είσπραξης προκαταβολής εκ των εκχωρημένων απαιτήσεων. Η ανάληψη πιστωτικού κινδύνου βασίζεται σε διεθνώς αναγνωρισμένες πρακτικές και κριτήρια Factoring με σκοπό τη διαφάνεια των συναλλαγών και την αναγνώριση του κινδύνου.

Διαχείριση Πιστωτικού Κινδύνου

Η Διοίκηση της Εταιρίας αποδίδει ιδιαίτερη σημασία στην κατάλληλη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, καθώς ο κίνδυνος αυτός σχετίζεται με την κύρια δραστηριότητά της. Ειδικότερα, διαμορφώνει επίπεδα αποδεκτού πιστωτικού κινδύνου με βάση την χρηματοοικονομική ανάλυση του προμηθευτή και της ομάδας αγοραστών, τον κλάδο της επιχειρηματικής δραστηριότητάς του, την θέση του στην αγορά και την διασπορά των κινδύνων του.

Κατά την εγκριτική διαδικασία, εξετάζεται ο συνολικός πιστωτικός κίνδυνος για κάθε αντισυμβαλλόμενο, ή ομάδα αντισυμβαλλόμενων, που σχετίζονται μεταξύ τους. Επιπλέον, αναλύονται διεξοδικά οι εμπορικές σχέσεις και συναλλαγές των προμηθευτών και των αγοραστών καθώς και η αγορά στην οποία δρουν με τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά της.

Επιπροσθέτως σημαντικό ρόλο στον καθορισμό των ορίων και των χρεώσεων παίζει και το είδος του factoring που θα επιλέξει ο προμηθευτής. Η πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων περιλαμβάνει συναλλαγές που διακρίνονται από πλευράς κινδύνου σε:

Factoring με δικαίωμα αναγωγής:

Στο Factoring με δικαίωμα αναγωγής η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να επιστρέφει τα ανείσπρακτα τιμολόγια στον προμηθευτή έναντι καταβολής του προεξοφληθέντος ποσού πλέον των προμηθειών και των δουλευμένων τόκων. Επομένως ο κίνδυνος της μη πληρωμής του τιμολογίου βαραίνει τον προμηθευτή. Με το δικαίωμα αναγωγής η Εταιρία μετριάζει τον κίνδυνο που αναλαμβάνει έναντι του οφειλέτη.

Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής:

Στο Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής η Εταιρεία δεν έχει το δικαίωμα της επιστροφής των ανείσπρακτων εκχωρημένων απαιτήσεων στον προμηθευτή και κατά συνέπεια αναλαμβάνει όλο τον κίνδυνο της μη είσπραξης.

Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων και των πιστωτικών ανοιγμάτων σε συνδυασμό με τα αντίστοιχα εγκεκριμένα όρια, γίνεται σε συστηματική βάση.

- **Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν από δοθείσες εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις**

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από τα χρηματοοικονομικά μέσα που παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι εξασφαλίσεις ή άλλα μέτρα πιστωτικής αναβάθμισης που έχουν ληφθεί.

Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται στον ισολογισμό, η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο ισούται με τη λογιστική τους αξία.

	Μέγιστη Έκθεση 2019	2018
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από στοιχεία του ισολογισμού:		
Πιστωτικά Ιδρύματα	743.102	1.324.680
(α) Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**743.102**	**1.324.680**
Λοιπά	20.214.865	16.675.354
(β) Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	**20.214.865**	**16.675.354**
Σύνολο Στοιχείων Ισολογισμού (α+β)	**20.957.967**	**18.000.034**

- **Απαιτήσεις από πελάτες Factoring Με και Χωρίς δικαίωμα αναγωγής**

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τις απαιτήσεις χαρτοφυλακίου factoring, μετά την αξιολόγησή τους για ύπαρξη αντικειμενικών ενδείξεων απομείωσης.

	2019		2018	
	Απαιτήσεις Χαρτοφυλακίου Factoring Με Αναγωγή	Απαιτήσεις χαρτοφυλακίου Factoring - Χωρίς Αναγωγή	Απαιτήσεις Χαρτοφυλακίου Factoring Με Αναγωγή	Απαιτήσεις χαρτοφυλακίου Factoring - Χωρίς Αναγωγή
Ενήμερες μη απομειωμένες	8.906.076	11.267.146	6.162.264	10.510.249
Σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένες	0	0	0	0
Απομειωμένες	0	0	0	0
Σύνολα προ προβλέψεων	8.906.076	11.267.146	6.162.264	10.510.249
Πρόβλεψη για απομείωση	-78.000	-6.936	-61.306	-130
Σύνολα μετά από προβλέψεις	**8.828.076**	**11.260.210**	**6.100.958**	**10.510.119**

➢ **Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου ανά γεωγραφική περιοχή**

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο κατά γεωγραφική περιοχή. Για σκοπούς αυτού του πίνακα, η κατανομή της έκθεσης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού στις γεωγραφικές περιοχές έχει γίνει βάσει της χώρας ανάληψης του πιστωτικού κινδύνου των αντισυμβαλλόμενων μερών.

2019	Ελλάδα	Άλλες χώρες εντός ΕΕ	Σύνολο
Απαιτήσεις από πελάτες Factoring Με Αναγωγή	8.819.511	8.565	**8.828.076**
Απαιτήσεις από πελάτες Factoring - Χωρίς Αναγωγή	11.044.817	215.393	**11.260.210**
Σύνολα	**19.864.328**	**223.958**	**20.088.286**

Και τα αντίστοιχα στοιχεία συγκέντρωσης πιστωτικού κινδύνου ανά γεωγραφική περιοχή για το έτος 2018:

2018	Ελλάδα	Άλλες χώρες εντός Ε.Ε.	Σύνολο
Απαιτήσεις από πελάτες Factoring Με Αναγωγή	6.100.958	0	**6.100.958**
Απαιτήσεις από πελάτες Factoring - Χωρίς Αναγωγή	10.417.997	92.122	**10.510.119**
Σύνολα	**16.518.955**	**92.122**	**16.611.077**

12.2. Κίνδυνος Αγοράς

Ως κίνδυνος αγοράς ορίζεται η πιθανότητα πραγματοποίησης ζημιάς στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών από μη ευνοϊκή κίνηση των τιμών των αξιών που συμπεριλαμβάνονται σε αυτό. Ο κίνδυνος αγοράς για την Εταιρεία είναι πολύ περιορισμένος.

12.3. Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος που διατρέχει η Εταιρεία να μειωθεί η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων και των καθαρών εσόδων από τόκους εξαιτίας δυσμενών μεταβολών στα επιτόκια αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίων προκύπτει λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων ή της λήξης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Η πολιτική της Εταιρείας είναι να διαμορφώνει σταθερά περιθώρια επιτοκίων τόσο με τους πελάτες της, όσο και με τις υποχρεώσεις της από την δανείστρια τράπεζα ώστε να διαχειρίζεται τον επιτοκιακό κίνδυνο, ενώ το επιτόκιο βάσης τιμολόγησης συνδέεται κατά κύριο λόγο με το επιτόκιο βάσης δανεισμού.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει σε λογιστική αξία τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Εταιρείας, κατηγοριοποιημένα με βάση την ημερομηνία αναπροσαρμογής του κυμαινόμενου επιτοκίου.

Χρήση 2019 – Κίνδυνος Επιτοκίων

	ΑΤΟΚΑ	ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ	1-3 ΜΗΝΕΣ	3-12 ΜΗΝΕΣ	1-5 ΕΤΗ	ΑΝΩ 5 ΕΤΩΝ	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
Ταμείο	884						**884**
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	743.102						**743.102**
Απαιτήσεις από πελάτες Factoring Με Αναγωγή		3.130.336	5.697.740				**8.828.076**
Απαιτήσεις από πελάτες Factoring Χωρίς δικαίωμα Αναγωγής		846.857	10.413.353				**11.260.210**
Ασώματες ακινητοποιήσεις	25.826						**25.826**
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	9.476						**9.476**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	87.358						**87.358**
Αναβαλλόμενη φορολογία	3.034						**3.034**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**869.680**	**3.977.193**	**16.111.093**	**0**	**0**	**0**	**20.957.967**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ							
Υποχρεώσεις προς πελάτες	161.174						**161.174**
Λοιπές προβλέψεις	136.757						**136.757**
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά και λοιπά χρηματοδοτικά ιδρύματα		2.014.424	8.160.170	0	0	0	**10.174.594**
Λοιπές υποχρεώσεις	373.983						**373.983**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**671.914**	**2.014.424**	**8.160.170**	**0**	**0**	**0**	**10.846.508**
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	**197.766**	**1.962.769**	**7.950.923**	**0**	**0**	**0**	**10.111.459**
Μετοχικό κεφάλαιο	10.870.300						**10.870.300**
Λοιπά Αποθεματικά και κέρδη εις νέον	-758.841						**-758.841**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	**10.111.459**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**10.111.459**

Χρήση 2018 – Κίνδυνος Επιτοκίων

	ΑΤΟΚΑ	ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ	1-3 ΜΗΝΕΣ	3-12 ΜΗΝΕΣ	1-5 ΕΤΗ	ΑΝΩ 5 ΕΤΩΝ	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
Ταμείο	180						**180**
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.324.500						**1.324.500**
Απαιτήσεις από πελάτες Factoring Με Αναγωγή		2.600.774	3.500.184				**6.100.958**
Απαιτήσεις από πελάτες Factoring Χωρίς δικαίωμα Αναγωγής		1.949.479	8.560.640				**10.510.119**
Ασώματες ακινητοποιήσεις	30.534						**30.534**
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	13.418						**13.418**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	17.802						**17.802**
Αναβαλλόμενη φορολογία	2.522						**2.522**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**1.388.957**	**4.550.254**	**12.060.823**	**0**	**0**	**0**	**18.000.034**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ							
Υποχρεώσεις προς πελάτες	162.336						**162.336**
Λοιπές προβλέψεις	132.813						**132.813**
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		2.162.753	5.732.554	0	0	0	**7.895.307**
Λοιπές υποχρεώσεις	247.844						**247.844**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**542.993**	**2.162.753**	**5.732.554**	**0**	**0**	**0**	**8.438.300**
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	**845.964**	**2.387.501**	**6.328.269**	**0**	**0**	**0**	**9.561.734**
Μετοχικό κεφάλαιο	10.870.300						**10.870.300**
Λοιπά Αποθεματικά και κέρδη εις νέον	-1.308.566						**-1.308.566**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	**9.561.734**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**9.561.734**

12.4. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων και των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων λόγω αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Ο κίνδυνος από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα προέρχεται από μια ανοιχτή θέση, θετική ή αρνητική, η οποία εκθέτει την Εταιρεία σε αλλαγές στις συναλλαγματικές τιμές των νομισμάτων. Αυτός ο κίνδυνος μπορεί να δημιουργηθεί αν διατηρούνται περιουσιακά στοιχεία σε ένα νόμισμα, χρηματοδοτούμενα από υποχρεώσεις σε άλλο νόμισμα, ή από συμβάσεις άμεσης ή προθεσμιακής παράδοσης ξένου συναλλάγματος, είτε ακόμα από παράγωγα συμπεριλαμβανομένων δικαιωμάτων προαιρέσεων.

Η πολιτική της Εταιρείας είναι να αντλεί την απαραίτητη ρευστότητα δανειζόμενη σε νόμισμα αντίστοιχο και ισόποσο με τα αντίστοιχα νομίσματα και ποσά με τα οποία χρηματοδοτεί την πελατεία της.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την έκθεση της Εταιρείας στο συναλλαγματικό κίνδυνο. Στους πίνακες παρουσιάζονται σε λογιστική αξία τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Εταιρείας κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα.

Χρήση 2019 - Συναλλαγματικός κίνδυνος

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	EUR	USD	GBP	RSD	Σύνολο
Ταμείο	884				**884**
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	740.200			2.902	**743.102**
Απαιτήσεις από πελάτες factoring	8.828.076				**8.828.076**
Λοιπές Απαιτήσεις Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής	11.260.210				**11.260.210**
Ασώματες ακινητοποιήσεις	25.826				**25.826**
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	9.476				**9.476**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	87.358				**87.358**
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	3.034				**3.034**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**20.955.064**			**2.902**	**20.957.967**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	EUR	USD	GBP	RSD	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πελάτες	161.174				**161.174**
Λοιπές προβλέψεις	136.757				**136.757**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς πιστωτικά και λοιπά χρηματοδοτικά ιδρύματα	10.174.594				**10.174.594**
Λοιπές υποχρεώσεις	373.983				**373.983**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**10.846.508**				**10.846.508**
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	**10.108.556**			**2.902**	**10.111.458**
Μετοχικό κεφάλαιο	10.870.300				**10.870.300**
Λοιπά Αποθεματικά και κέρδη εις Νέον	-758.841				**-758.841**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	**10.111.459**				**10.111.459**

Χρήση 2018 - Συναλλαγματικός κίνδυνος

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	EUR	USD	GBP	RSD	Σύνολο
Ταμείο	180				**180**
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.321.532			2.968	**1.324.500**
Απαιτήσεις από πελάτες factoring	6.100.958				**6.100.958**
Λοιπές Απαιτήσεις Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής	10.510.119				**10.510.119**
Ασώματες ακινητοποιήσεις	30.534				**30.534**
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	13.418				**13.418**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	17.802				**17.802**
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	2.522				**2.522**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**17.997.065**			**2.968**	**18.000.034**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	EUR	USD	GBP	RSD	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πελάτες	162.336				**162.336**
Λοιπές προβλέψεις	132.813				**132.813**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	7.895.307				**7.895.307**
Λοιπές υποχρεώσεις	247.844				**247.844**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**8.438.300**				**8.438.300**
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	**9.561.734**			**2.968**	**9.564.702**
Μετοχικό κεφάλαιο	10.870.300				**10.870.300**
Λοιπά Αποθεματικά και κέρδη εις Νέον	-1.308.566				**-1.308.566**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	**9.561.734**				**9.561.734**

12.5. Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημιών οφειλόμενων στην ανεπάρκεια ή στην αποτυχία εσωτερικών διαδικασιών, ατόμων και συστημάτων ή σε εξωτερικά γεγονότα, περιλαμβανομένου και του νομικού κινδύνου.

Υπάρχουν πρόνοιες για την αναγνώριση, εκτίμηση, διαχείριση, παρακολούθηση και ενημέρωση για τους λειτουργικούς κινδύνους ενώ λόγω του μεγέθους της Εταιρείας και του ειδικού/αποκλειστικού σκοπού λειτουργίας της η πολυπλοκότητα και το εύρος των κινδύνων μετριάζεται σημαντικά.

Η ασφάλεια των πληροφοριακών συστημάτων της Εταιρείας ακολουθεί το πρόγραμμα Διαχείρισης Ασφάλειας Πληροφοριών της Εταιρείας και εποπτεύεται από την Μονάδα Ασφάλειας Συστημάτων & Πληροφοριών που ανήκει στην συγγενική τράπεζα Optima bank AE.

13. Κεφαλαιακή Επάρκεια

Η Τράπεζα της Ελλάδος ασκώντας εποπτεία στις χρηματοπιστωτικές εταιρείες έχει θέσει κανόνες μέσω πάγιων διαταγών για την μέτρηση της κάλυψης των κινδύνων απομείωσης των απαιτήσεων και γενικά του Ενεργητικού αυτών με καθορισμό εποπτικών προβλέψεων και δεικτών επάρκειας των απαραίτητων κεφαλαίων. Τα εποπτικά κεφάλαια της Εταιρείας όπως προκύπτουν από το Π.Δ/Τ.Ε 2622/21.12.2009 προς το Ενεργητικό αυτών σταθμισμένο με τους σχετικούς συντελεστές, διαμορφώνουν τον δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας.

Κάτωθι δίνεται ο δείκτης αυτός για τις χρήσεις 2019 και 2018.

2019		Δείκτης
Σύνολο Βασικών Στοιχείων Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I Capital)	**10.292.212**	
Διαφορά Υπολογιστικών - Λογιστικών Προβλέψεων	-198.718	
Σύνολο Εποπτικών Κεφαλαίων	**10.093.494**	**76,44**
Σταθμισμένο Ενεργητικό 31.12.2019	**13.204.035**	

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της χρήσης 2019 παρέμεινε σε σημαντικά υψηλότερα επίπεδα από τον ελάχιστο απαιτούμενο δείκτη του 8% σύμφωνα με τη Βασιλεία ΙΙΙ.

2018		Δείκτης
Σύνολο Βασικών Στοιχείων Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I Capital)	**9.561.734**	
Διαφορά Υπολογιστικών - Λογιστικών Προβλέψεων	-142.714	
Σύνολο Εποπτικών Κεφαλαίων	**9.419.019**	**78,81**
Σταθμισμένο Ενεργητικό 31.12.2018	**11.951.163**	

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της χρήσης 2018 επαναϋπολογίστηκε με βάση τον ορθότερο υπολογισμό στάθμισης των απαιτήσεων Factoring Με και Χωρίς αναγωγή, αλλά παρέμεινε σε σημαντικά υψηλότερα επίπεδα από τον ελάχιστο απαιτούμενο δείκτη του 8% σύμφωνα με τη Βασιλεία ΙΙΙ.

14. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις μέχρι και 31 Δεκεμβρίου 2008 και έχει περαιώσει φορολογικά το διαχειριστικό έτος 2009 σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3888/2012. Για τη διαχειριστική χρήση 2010 ισχύουν οι διατάξεις παραγραφής του άρθρου 72 παρ. 11 Ν.4174/2013. Για τα διαχειριστικά έτη 2011, 2012 και 2013 έχει ελεγχθεί από τους Νόμιμους Ελεγκτές και έχει λάβει ετήσιο πιστοποιητικό της παραγράφου 5 του άρθρου 82 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.2238/1994) και για τις χρήσεις 2014 έως 2018 έχει λάβει ετήσιο πιστοποιητικό που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65 Α του Ν. 4174/2013.

Για τη χρήση 2019 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 37 του Ν. 4646/2019. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2019. Εκτιμούμε ότι μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου δεν θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις

15. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιρειών

Οι συνολικές αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή αναλύονται ως εξής:

	2019	2018
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων	10.000	10.000
Για Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης	8.000	8.000
Σύνολο	**18.000**	**18.000**

16. Αναταξινομήσεις κονδυλίων

Πραγματοποιήθηκαν ήσσονος σημασίας αναταξινομήσεις για την καλύτερη παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

17. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας Ισολογισμού

Η Εταιρεία παρακολουθεί προσεχτικά τις εξελίξεις σχετικά με την εξάπλωση του κορονοϊού, προκειμένου να προσαρμοστεί στις ειδικές συνθήκες που προκύπτουν αποκλειστικά για την αντιμετώπιση και τον περιορισμό της διάδοσης του COVID-19. Διαθέτει πλάνο για την απρόσκοπτη λειτουργία των δραστηριοτήτων της σε συμμόρφωση με την ισχύουσα νομοθεσία. Στην παρούσα φάση δεν μπορεί να ποσοτικοποιηθεί η εν λόγω επίδραση η οποία αναμφίβολα συναρτάται με τη χρονική διάρκεια που ενδεχομένως απαιτηθεί για την αποκατάσταση των συνθηκών ομαλότητας σε παγκόσμιο επίπεδο. Στο πλαίσιο αυτό λαμβάνει προληπτικά μέτρα για την ασφάλεια των εργαζομένων, είναι σε ετοιμότητα για την εφαρμογή σχεδίου συνέχισης των εργασιών της, καθώς παρακολουθεί και συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις όπως επιβάλλονται από τις επίσημες οδηγίες των αρμόδιων αρχών σε εθνικό επίπεδο.

Δεν υπάρχουν πρόσθετα γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού που θα έπρεπε να γνωστοποιηθούν στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Μαρούσι 9 Ιουλίου 2019

Ο Πρόεδρος ΔΣ	**Αντιπρόεδρος ΔΣ & Διευθύνων Σύμβουλος**	**Ο Υπεύθυνος Λογιστηρίου**
Τανισκίδης Ι. Γεώργιος	Παναγιώτης Δ. Παπαθεοδώρου	Μιχαήλ Β. Βαρδιάμπασης
Α.Δ.Τ. Χ 606444	Α.Δ.Τ. ΑΚ 772709	Αρ. Αδείας Α΄ Τάξης 99010 FOROLYSIS O.E.

18. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΟΡΤΙΜΑ FACTORS ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ Α.Ε.»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΟΡΤΙΜΑ FACTORS ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ Α.Ε.» (εφεξής «η Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2019, τις Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΟΡΤΙΜΑ FACTORS ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ Α.Ε.» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Άλλες πληροφορίες

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην «Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων», αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών. Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

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

Ευθύνες της Διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη

χρήση της λογιστικής βάσης 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 προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη Διοίκηση της λογιστικής βάσης 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.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

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.

<u>Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων</u>

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 στις 31 Δεκεμβρίου 2019.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «OPTIMA FACTORS ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ Α.Ε.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 17 Ιουλίου 2020
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Άθως Στυλιανού
ΑΜ ΣΟΕΛ 12311
Για την RSM GREECE ΑΕ
Ανεξάρτητο μέλος της RSM
Πατρόκλου 1& Παραδείσου ,151 25 Μαρούσι
ΑΜ ΣΟΕΛ 104