Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2026.06.24 14:05:53 EEST
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

Ελληνική Δημοκρατία

Κεντρική Ένωση Επιμελητηρίων

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ

Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
Τηλέφωνο: 2103604815-9
E-mail: info@acci.gr

Αθήνα,24/06/2026
Αριθ. Πρωτ.:4129686

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 **003033901000**.

Την **24/06/2026** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 6092398 οι εγκεκριμένες από την 05/06/2026 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2025 έως 31/12/2025.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 6092399 η από 05/06/2026 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2026 έως 31/12/2026:

- Η ελεγκτική εταιρεία «**RSM GREECE Α.Ε. ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ**», Α.Φ.Μ. 094397951-Δ.Ο.Υ. , Αρ. ΓΕΜΗ 1520701000, και (Δ/νση : - ΤΚ ,), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 104.

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΣΤΑΜΕΛΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ του ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 26841.

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 αποτελεί προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 26 του ν.4919/2022 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.

Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση

31 Δεκεμβρίου 2025

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Η συνημμένη Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Optima Factors Πρακτορεία Επιχειρηματικών Απαιτήσεων Μονοπρόσωπη Α.Ε. την 26η Μαΐου 2026 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.optimafactors.gr

Περιεχόμενα

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας 5

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 13

1 Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 16

2 Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης 17

3 Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 18

4 Κατάσταση Ταμειακών Ροών 19

5 Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρία 20

6 Βάση σύνταξης 21

6.1. Πλαίσιο σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων 21

6.2. Βάση παρουσίασης και επιμέτρησης 21

6.3. Κύριες Λογιστικές Αρχές 21

6.3.1. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα 21

6.3.2. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 22

6.3.3. Ενσώματες ακινητοποιήσεις 22

6.3.4. Ασώματες ακινητοποιήσεις 23

6.3.5. Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα 23

6.3.6. Απομείωση Δανείων και Λοιπών Απαιτήσεων 23

6.3.7. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις 25

6.3.8. Προβλέψεις 25

6.3.9. Μισθώσεις 25

6.3.10. Συμψηφισμός 26

6.3.11. Έσοδα και έξοδα από τόκους 26

6.3.12. Έσοδα και Έξοδα από Προμήθειες 26

6.3.13. Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων 26

6.3.14. Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία 26

6.3.15. Μετοχικό κεφάλαιο 27

6.3.16. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών 27

6.4 Νέες λογιστικές αρχές 27

7 Εκτιμήσεις και παραδοχές 30

8 Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων 31

8.1 Καθαρά έσοδα από τόκους 31

8.2 Καθαρά έσοδα από αμοιβές / προμήθειες 32

8.3 Λοιπά έσοδα / (έξοδα) 32

8.4 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού 32

8.5 Γενικά λειτουργικά έξοδα 33

8.6 Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη Πιστωτικού κινδύνου 33

8.7 (Λοιπές προβλέψεις) / Αντιστροφή προβλέψεων 33

8.8 Φόρος Εισοδήματος 33

8.9 Ταμειακά διαθέσιμα και τραπεζικές καταθέσεις 34

8.10 Απαιτήσεις κατά πελατών Factoring 34

8.11 Ενσώματες και Ασώματες Ακινητοποιήσεις 35

8.12 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού 37

8.13 Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση 38

8.14 Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα 38

8.15 Υποχρεώσεις από έκδοση Ομολογιακών Δανείων 38

8.16 Υποχρεώσεις προς Πελάτες 39

8.17 Υποχρεώσεις στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία 39

8.18 Λοιπές Υποχρεώσεις 41

8.19 Υποχρεώσεις Φόρου Εισοδήματος 41

8.20 Μετοχικό Κεφάλαιο 41

8.21 Αποθεματικά 41

9 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 42

10 Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου 42

11 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων 42

11.1 Πιστωτικός κίνδυνος 43

11.1.1. Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν από δοθείσες εξασφαλίσεις και άλλα μέσα πιστωτικής Προστασίας 44

11.1.2. Ανάλυση απαιτήσεων κατά πελατών ανά στάδιο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 45

11.1.3. Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου ανά γεωγραφική περιοχή 46

11.1.4. Κλαδική ανάλυση χαρτοφυλακίου factoring 46

11.2 Κίνδυνος Αγοράς 46

11.3 Κίνδυνος επιτοκίων 47

11.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος 47

11.5 Κίνδυνος Ρευστότητας 50

11.6 Λειτουργικός Κίνδυνος 52

12 Κεφαλαιακή Επάρκεια 53

13 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις 53

14 Αμοιβές Ελεγκτών 54

15 Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας Ισολογισμού 54

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης
του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας
Optima Factors Πρακτορεία Επιχειρηματικών Απαιτήσεων Μονοπρόσωπη Α.Ε.
επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων χρήσεως 2025.

Κύριοι Μέτοχοι,

Παρατίθεται κατωτέρω η δραστηριότητα της Εταιρίας για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2025, υπό την επωνυμία *Optima Factors Πρακτορεία Επιχειρηματικών Απαιτήσεων Μονοπρόσωπη Α.Ε.*. Επισημαίνεται ότι κατά τη χρήση 2025 η Εταιρία ακολούθησε την αναπτυξιακή πορεία της ελληνικής αγοράς Factoring ως προς τις διαχειριζόμενες απαιτήσεις, ενισχύοντας παράλληλα σημαντικά τα υπόλοιπα χρηματοδοτήσεων και επιτυγχάνοντας, για ακόμη μία χρήση, ιδιαίτερα θετικά οικονομικά αποτελέσματα.

Οικονομικό Περιβάλλον για το 2025

Η Παγκόσμια οικονομία για το 2025 χαρακτηρίστηκε κυρίως από τα εξής:

- Υποτονική αλλά ανθεκτική παγκόσμια ανάπτυξη, με ρυθμούς χαμηλότερους των προ πανδημίας επιπέδων, καθώς η οικονομική δραστηριότητα προσαρμόζεται σε ένα περιβάλλον αυξημένης αβεβαιότητας, γεωπολιτικών εντάσεων και εμπορικών περιορισμών.
- Σταδιακή αποκλιμάκωση του πληθωρισμού, χωρίς όμως ομοιόμορφη σύγκλιση στους στόχους των κεντρικών τραπεζών, γεγονός που διατηρεί επιφυλακτική τη νομισματική πολιτική και τα επιτόκια σε σχετικά αυξημένα επίπεδα.
- Εντεινόμενη γεωοικονομική κατακερματισμένη παγκοσμιοποίηση, με αυξημένο προστατευτισμό, αναδιάταξη εφοδιαστικών αλυσίδων (friend-shoring / near-shoring) και αυξημένο ρόλο της γεωπολιτικής στη χάραξη οικονομικής πολιτικής.
- Αυξημένοι κίνδυνοι για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, λόγω υψηλού δημόσιου και ιδιωτικού χρέους, δημοσιονομικών πιέσεων και ενδεχόμενων απότομων αναπροσαρμογών στις αγορές κεφαλαίου.
- Δομικός μετασχηματισμός της οικονομίας, με επενδύσεις σε τεχνολογία, τεχνητή νοημοσύνη και ενεργειακή μετάβαση να λειτουργούν ως βασικοί μοχλοί μακροπρόθεσμης ανάπτυξης, παρά το ασταθές μακροοικονομικό περιβάλλον.

Η Ελληνική οικονομία για το 2025 χαρακτηρίστηκε κυρίως από τα εξής:

- **Σταθερή αναπτυξιακή δυναμική άνω του μέσου όρου της Ευρωζώνης**, με τον ρυθμό αύξησης του ΑΕΠ να διαμορφώνεται περί το **2,0%–2,3%**, στηριζόμενος κυρίως στην κατανάλωση, τις επενδύσεις και τους ευρωπαϊκούς πόρους.
- **Σταδιακή αποκλιμάκωση του πληθωρισμού**, με τον εναρμονισμένο δείκτη να παραμένει όμως **ελαφρώς υψηλότερος του μέσου όρου της Ευρωζώνης**, λόγω επίμονων πιέσεων στις υπηρεσίες και στους μισθούς.
- **Σημαντική συμβολή των επενδύσεων και του Ταμείου Ανάκαμψης (RRF)**, που λειτουργούν ως βασικός μοχλός μεγέθυνσης και μετασχηματισμού του παραγωγικού μοντέλου της χώρας.
- **Βελτιωμένη δημοσιονομική εικόνα και πτωτική πορεία του δημόσιου χρέους**, με διατήρηση πρωτογενών πλεονασμάτων, παρά το υψηλό απόθεμα χρέους σε απόλυτους όρους.
- **Εξωγενείς κίνδυνοι και διαρθρωτικές αδυναμίες παραμένουν**, ιδίως από τη διεθνή γεωπολιτική αβεβαιότητα, την εξάρτηση από τον τουρισμό, το έλλειμμα τρεχουσών συναλλαγών και τις καθυστερήσεις σε μεταρρυθμίσεις και απορρόφηση πόρων.

Εξέλιξη εργασιών factoring στην ευρωπαϊκή αγορά για το 2025

Σύμφωνα με το 11ο Ευρωπαϊκό factoring summit ο ευρωπαϊκός διαχειριζόμενος κύκλος εργασιών αυξήθηκε κατά 3,3% για το 2025 και ανήλθε σε 2,54 τρις ευρώ. Αναλυτικότερα παραθέτουμε σχετικό γράφημα:



Υφίσταται συγκέντρωση όσο αφορά στον διαχειριζόμενο κύκλο εργασιών της τάξεως του 70,5% σε 5 χώρες και πιο συγκεκριμένα στις: Γαλλία, Γερμανία, Αγγλία, Γαλλία και Ισπανία.

Οι προϊοντικές αναλογίες του διαχειριζόμενου κύκλου εργασιών για το 2025 ανάμεσα σε χωρίς αναγωγή και με αναγωγή ανήλθαν σε 51% και 49% αντίστοιχα. Το εγχώριο factoring ανήλθε 77% έναντι 23% για το διεθνές. Τέλος, το αντίστροφο (reverse) factoring ανήλθε σε 19% ενώ την μερίδα του λέοντος με 81% έχει η standard βάση των υπηρεσιών του factoring.

Εξέλιξη εργασιών factoring στην Ελλάδα για το 2025

Σύμφωνα με τα στοιχεία της Ελληνικής Ένωσης Factoring, ο συνολικός κύκλος εργασιών που διαχειρίστηκε ο κλάδος στην Ελλάδα το 2025 ανήλθε στα 29,4 δισ. ευρώ, σημειώνοντας αύξηση περίπου 8,8% σε σχέση με τα 27,1 δισ. ευρώ του 2024. Η εν λόγω εξέλιξη αποτυπώνει τη συνεχιζόμενη δυναμική του factoring σε μια περίοδο αυξημένης σημασίας για την ελληνική οικονομία και συνιστά νέο ιστορικό υψηλό για τον τομέα.

Αναλυτικότερα, οι εργασίες που αφορούν την εγχώρια αγορά αυξήθηκαν κατά 8%, φτάνοντας τα 25,6 δισ. ευρώ, ενώ το διεθνές factoring ενισχύθηκε κατά 14,1%, αγγίζοντας τα 3,9 δισ. ευρώ. Το factoring με δικαίωμα αναγωγής αντιπροσώπευσε το 60,5% του συνόλου ή 17,8 δις ευρώ, ενώ το factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής το 39,5% ή 11,6 δις ευρώ. Το αναγγελλόμενο factoring αντιπροσώπευσε το 82,8% του συνόλου ή 24,3 δις ευρώ , ενώ το μη αναγγελλόμενο το 17,2% ή 5,1 δις ευρώ.

Χρηματοοικονομική επίδοση της Εταιρίας για το 2025

Το σύνολο των διαχειριζόμενων απαιτήσεων διαμορφώθηκε σε € 841,9 εκατ. για το 2025, έναντι € 677,5εκατ. το 2024, καταγράφοντας αύξηση 24,4%.

Οι απαιτήσεις από πελάτες factoring αυξήθηκαν κατά 48% και κατέγραψαν την τιμή των € 226,4 εκατ. έναντι € 152,8 εκατ. για το αντίστοιχο περσινό διάστημα. Σωρευτικά, η αύξηση των απαιτήσεων κατά πελατών κατά την τελευταία πενταετία 2021-2025 ανήλθε στο 53%, αντικατοπτρίζοντας τη συνεχιζόμενη δυναμική ανάπτυξης των εργασιών της Εταιρίας.

Στον ακόλουθο πίνακα συνοψίζονται τα βασικά οικονομικά μεγέθη και δείκτες της Εταιρίας για τη χρήση 2025, σε σύγκριση με την αντίστοιχη χρήση του 2024.

Βασικά Μεγέθη (€)	31.12.2025	31.12.2024	(%) μεταβολή
Απαιτήσεις κατά πελατών (προ προβλέψεων)	227.027.729	153.429.446	48%
Προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων κατά πελατών	607.003	604.033	0,5%
Έσοδο από τόκους	9.757.005	10.092.300	(3,3)%
Έσοδο από προμήθειες	3.666.706	3.091.162	18,6%
Σύνολο εσόδων	13.442.529	13.266.160	1,3%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	1.505.885	1.450.058	3,8%
Κέρδη προ φόρων	4.905.564	4.355.531	12,6%

Ενδεικτικά αναφέρονται οι παρακάτω δείκτες:

Βασικοί Δείκτες	**2025**	**2024**
Κεφαλαίου κίνησης	19,4	5,98
Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)	19,2%	17,0%
Αποδοτικότητας Ενεργητικού (ROA)	1,9%	2,5%
ROTE	19,3%	17,1%
C/I	23,5%	25,2%

Ακολούθως παρουσιάζεται, σε σχηματική μορφή, η ανάπτυξη των βασικών οικονομικών μεγεθών και η εξέλιξη των βασικών δεικτών της Εταιρείας για το διάστημα 2021–2025:

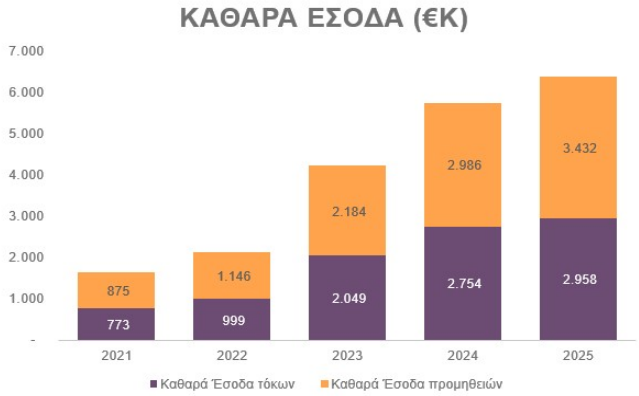












Η καθαρή κερδοφορία της Εταιρίας για το 2025 αυξήθηκε πάνω από 13% και ανήλθε σε περίπου € 3,8 εκατ. έναντι € 3,3 εκατ. για το 2024, απόρροια της στοχευμένης αύξησης των εργασιών της. Συνεχίστηκε η ενίσχυση του μέσου υπολοίπου των απαιτήσεων κατά πελατών αλλά και η πολιτική μείωση κόστους που έπαιξε επίσης κύριο ρόλο στην τόνωση της κερδοφορίας της Εταιρίας. Επίσης αυξήθηκε και η τιμή του μεικτού περιθωρίου κέρδους αυτής σε 47,6% έναντι 43,5% για το 2024.

Η αναλογία των καθαρών εσόδων από τόκους και των καθαρών εσόδων από προμήθειες για το 2025 ανήλθε σε 46,3% έναντι 53,7% όταν τα αντίστοιχα μεγέθη το 2024 ήταν 48% και 52% αντιστοίχως.

Η Εταιρία συνέχισε και κατά τη χρήση 2025 να επενδύει στο ανθρώπινο δυναμικό της, απασχολώντας συνολικά 18 εργαζομένους, αριθμός αυξημένος κατά 5,8% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο (17 εργαζόμενοι). Από το σύνολο του προσωπικού, το 33% είναι κάτοχοι μεταπτυχιακών τίτλων σπουδών, το 61% κάτοχοι πτυχίων ανώτατης πανεπιστημιακής εκπαίδευσης, ενώ το υπόλοιπο 6% αφορά σε αποφοίτους ειδικών σχολών. Η αναλογία ανδρών και γυναικών διαμορφώθηκε σε 22% και 78% αντίστοιχα, με τον μέσο όρο ηλικίας του προσωπικού να ανέρχεται στα 39 έτη.

Βασική προτεραιότητα της Εταιρίας αποτελεί τόσο η διασφάλιση της υγείας των εργαζομένων της, συμπεριλαμβανομένων όσων εργάζονται εξ αποστάσεως, όσο και η απρόσκοπτη και ποιοτική εξυπηρέτηση των πελατών της. Η συνεχής εξειδικευμένη εκπαίδευση του ανθρώπινου δυναμικού, σε συνδυασμό με τις άριστες σχέσεις συνεργασίας μεταξύ εργαζομένων και Διοίκησης, αποτέλεσαν και εξακολουθούν να αποτελούν θεμελιώδη αρχή της Εταιρίας.

Για τη διασφάλιση της ίσης μεταχείρισης και της ομαλής και αποτελεσματικής διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού της, η Εταιρία εφαρμόζει σειρά Πολιτικών της μητρικής τράπεζας, οι οποίες αφορούν ενδεικτικά, θέματα βίας και παρενόχλησης, καταγγελιών αθέμιτων πρακτικών, αδειών, αποδοχών, στελέχωσης θέσεων εργασίας, δοκιμαστικής περιόδου, παροχών, εξουσιοδότησης υπογραφών, αξιολόγησης προσωπικού και ασφάλισης υγείας.

Σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης, η Εταιρία υιοθέτησε επιπρόσθετες πρακτικές της μητρικής της. Κατά τη διάρκεια του 2025 προχώρησε σε περαιτέρω ενέργειες, συμπληρωματικά των ήδη εφαρμοζόμενων:

Αναθεώρηση Πολιτικής Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων
Έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Πολιτικής Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας έτους 2024
Υιοθέτηση Πολιτικής Νέου Ορισμού Αθέτησης (New DoD Manual) Δανειακού Χαρτοφυλακίου
Υιοθέτηση Πολιτικής Καταπολέμησης της Δωροδοκίας και της Διαφθοράς
Υιοθέτηση Πολιτικής Ανάθεσης Δραστηριοτήτων σε Παρόχους /Τρίτους (Outsourcing & DORA)

Η Εταιρία εφαρμόζει υπεύθυνες πρακτικές περιβαλλοντικής διαχείρισης, τηρώντας απαρέγκλιτα τις ισχύουσες διατάξεις προστασίας του περιβάλλοντος. Παράλληλα, επενδύει στη συνεχή ενημέρωση και εκπαίδευση του ανθρώπινου δυναμικού της σε θέματα περιβάλλοντος, υγείας και ασφάλειας. Η φύση της δραστηριότητάς της δεν επιφέρει επιβάρυνση στο φυσικό περιβάλλον, ενώ προάγει ενεργά την περιβαλλοντική συνείδηση σε εργαζομένους και συνεργάτες.

Η Εταιρία παρακολουθεί επισταμένως τις εξελίξεις τόσο στο εγχώριο όσο και στο διεθνές περιβάλλον, αφενός μέσω της παρουσίας του Διευθύνοντος Συμβούλου στο Διοικητικό Συμβούλιο της Ελληνικής Ένωσης Factoring και αφετέρου μέσω της ενεργούς συμμετοχής της στο ετήσιο συνέδριο της Factors Chain International (FCI). Παράλληλα, ανώτερα στελέχη της Εταιρίας συμμετέχουν συστηματικά τόσο στις ετήσιες εκδηλώσεις της FCI όσο και σε επιτροπές εκπαίδευσης και προώθησης της Ελληνικής Ένωσης Factoring, συμβάλλοντας ουσιαστικά στη συνεχή ενημέρωση, κατάρτιση και ανάπτυξη του κλάδου.

Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Πιστωτικός κίνδυνος
Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης αντισυμβαλλόμενων να εκπληρώσουν τις οικονομικές 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 αναγνωρισμένες πρακτικές και κριτήρια Factoring με σκοπό τη διαφάνεια των συναλλαγών και την αναγνώριση του 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.

Λειτουργικός Κίνδυνος
Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημιάς ή απώλειας που οφείλεται στην ανεπάρκεια ή στην αποτυχία εσωτερικών διαδικασιών, ατόμων και συστημάτων ή σε εξωτερικά γεγονότα. Υπάρχουν πρόνοιες για την αναγνώριση, εκτίμηση, διαχείριση, παρακολούθηση και ενημέρωση για τους λειτουργικούς κινδύνους ενώ λόγω του μεγέθους της Εταιρίας και του ειδικού/αποκλειστικού σκοπού λειτουργίας της, η πολυπλοκότητα και το εύρος των κινδύνων μετριάζεται σημαντικά.

Κίνδυνος επιτοκίων
Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος που διατρέχει η Εταιρία να μειωθεί η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων και των καθαρών εσόδων από τόκους εξαιτίας δυσμενών μεταβολών στα επιτόκια αγοράς. Η πολιτική της Εταιρίας είναι να διαμορφώνει σταθερά περιθώρια επιτοκίων τόσο με τους πελάτες της, όσο και με τις υποχρεώσεις της από την δανείστρια τράπεζα ώστε να περιορίζει τον σχετικό κίνδυνο και να τον διαχειρίζεται ευχερώς. Το επιτόκιο βάσης τιμολόγησης συνδέεται κατά κύριο λόγο με το επιτόκιο βάσης δανεισμού.

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.
Η πολιτική της Εταιρίας 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.

Κίνδυνος Ρευστότητας
Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει όταν ένας οργανισμός, αν και φερέγγυος, δεν διαθέτει επαρκείς οικονομικούς πόρους ώστε να μπορεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του όταν αυτές καθίστανται απαιτητές, είτε από την αδυναμία εξασφάλισης των απαραίτητων διαθεσίμων σε αποδεκτό κόστος.
Η Διοίκηση της Εταιρίας διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας παρακολουθώντας την πορεία των ενδεδειγμένων χρηματοοικονομικών δεικτών, ορίων, σχεδίων αντιμετώπισης εκτάκτων αναγκών, σημείων ελέγχου και γραμμές αναφοράς.

Κίνδυνος Αγοράς
Ως κίνδυνος αγοράς ορίζεται ο υφιστάμενος ή ενδεχόμενος κίνδυνος επί των αποτελεσμάτων της Εταιρίας, ο οποίος μπορεί να προέλθει από πιθανές μη ευνοϊκές κινήσεις των τιμών των προϊόντων που συμπεριλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών. Ο κίνδυνος αγοράς για την Εταιρία είναι πολύ περιορισμένος, όπως και οι συναφείς με αυτόν κίνδυνοι - εκτός του κινδύνου επιτοκίου στο Εταιρικό Χαρτοφυλάκιο.

Τεχνολογία – Πελάτες – Περιβαλλοντικά ζητήματα

Η Εταιρία συνέχισε κατά τη διάρκεια της χρήσης την αναβάθμιση της υφιστάμενης ηλεκτρονικής πλατφόρμας (e-factor), με στόχο την παροχή εξειδικευμένων ψηφιακών υπηρεσιών προς το πελατολόγιό της. Η εν λόγω αναβάθμιση, πέραν της ενίσχυσης της ποιότητας και της προστιθέμενης αξίας των παρεχόμενων υπηρεσιών, συμβάλλει και στην προστασία του περιβάλλοντος, μέσω της μείωσης της χρήσης χαρτιού και του περιορισμού των απαιτούμενων μετακινήσεων.

Παράλληλα, η Εταιρία, αναγνωρίζοντας το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και τα διεθνή περιβαλλοντικά πρότυπα, στοχεύει με συνέπεια στην επίτευξη ισορροπημένης οικονομικής ανάπτυξης σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον και ενθαρρύνει ενεργά τόσο τους εργαζομένους όσο και τους συνεργάτες της προς αυτή την κατεύθυνση.

Εργασιακά ζητήματα

Βασική προτεραιότητα της Εταιρίας αποτελεί διαχρονικά τόσο η διασφάλιση της υγείας των εργαζομένων της, συμπεριλαμβανομένων όσων απασχολούνται εξ αποστάσεως, όσο και η απρόσκοπτη εξυπηρέτηση των πελατών της. Η συνεχής εκπαίδευση του ανθρώπινου δυναμικού αποτέλεσε και εξακολουθεί να αποτελεί θεμελιώδη αρχή της Εταιρίας, ενώ οι άριστες σχέσεις συνεργασίας μεταξύ εργαζομένων και Διοίκησης επιβεβαιώνουν στην πράξη τα ανωτέρω.

Σημαντικά γεγονότα που έχουν συμβεί εντός του 2025

Έως την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2025, δεν έχουν σημειωθεί άλλα συμβάντα, πέρα από αυτά που ήδη αναφέρθηκαν, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την οικονομική εικόνα της Εταιρίας ή να απαιτήσουν τροποποίηση των παραπάνω δεδομένων.

Εκτίμηση για την εξέλιξη των δραστηριοτήτων της Optima Factors κατά το 2026

Τα σχέδια και οι προοπτικές της Εταιρίας για την τρέχουσα χρήση θα εξαρτηθούν κυρίως από:

- Τις έντονες γεωπολιτικές ανακατατάξεις,
- την αναπτυξιακή πορεία της χώρας,
- την αναπτυξιακή πορεία της μητρικής Τράπεζας Optima bank,
- την πορεία των βασικών επιτοκίων,

και συνοψίζονται ως εξής:

- Αύξηση του μεριδίου αγοράς και της κερδοφορίας μέσα από στοχευμένη πιστωτική επέκταση, με ιδιαίτερη έμφαση στους τομείς που επιλέγει η μητρική τράπεζα.
- Διατήρηση υψηλής ποιότητας στο δανειακό χαρτοφυλάκιο.
- Συνεχής ενίσχυση της συνεργασίας με όλες τις χρηματοδοτικές μονάδες του Ομίλου.
- Σταδιακή μείωση του κόστους χρηματοδότησης.
- Διαρκής επένδυση σε ανθρώπινο δυναμικό και τεχνολογικές υποδομές.
- Συνεχής αναβάθμιση διαδικασιών και υπηρεσιών, με στόχο την επίτευξη οικονομιών κλίμακας και την προσφορά εξειδικευμένων λύσεων υψηλής αξίας.
- Παροχή προϊόντων και υπηρεσιών σε εξαγωγικές επιχειρήσεις και επιλεκτική ενίσχυση συνεργειών μέσω καινοτόμων χρηματοδοτικών εργαλείων.
- Επένδυση σε μηχανισμούς παρακολούθησης και αξιολόγησης του αναλαμβανόμενου κινδύνου.
- Διερεύνηση της εφαρμογής πολιτικών για τη διαχείριση περιβαλλοντικών, κοινωνικών και ζητημάτων διακυβέρνησης (ESG).
- Συνεχής, εξειδικευμένη και πιστοποιημένη εκπαίδευση του προσωπικού.

Δηλώσεις μελών ΔΣ

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πιστοποιούν ότι οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, παρουσιάζουν με ακρίβεια και πληρότητα τα δεδομένα του ενεργητικού και του παθητικού, τη καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσης της εταιρείας. Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιούνται στο πλαίσιο των συνήθων δραστηριοτήτων, υπό όρους και προϋποθέσεις αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια εταιρικά όργανα. Επιπλέον, η έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει αντικειμενικά την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Optima Factors Πρακτορεία Επιχειρηματικών Απαιτήσεων Μονοπρόσωπη Α.Ε., περιλαμβάνοντας την ανάλυση των σημαντικότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει η Εταιρία.

Μαρούσι, 26η Μαΐου 2026

Ο Πρόεδρος
του Διοικητικού Συμβουλίου

Διευθύνων Σύμβουλος

Γεώργιος Τανισκίδης

Ιωάννης Νακατσιάδης

RSM Greece AE
Πατρόκλου 1 & Παραδείσου
151 25 Μαρούσι
T 210 6717733
F 210 6726099
www.rsmgreece.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση Ελέγχου επί των οικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΟΡΤΙΜΑ FACTORS ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.» (εφεξής «η Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2025, τις Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρίας «ΟΡΤΙΜΑ FACTORS ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ Α.Ε.» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον 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 Εταιρία 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.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING
Η RSM Greece AE είναι μέλος του δικτύου της RSM και λειτουργεί ως RSM. RSM είναι το εμπορικό όνομα που χρησιμοποιείται από τα μέλη του δικτύου μέλος του δικτύου της RSM είναι ανεξάρτητη εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και Συμβούλων Επιχειρήσεων και λειτουργεί αυτοτελώς. Το δίκτυο τ αποτελεί ξεχωριστό νομικό πρόσωπο σε καμία χώρα.

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 Εταιρίας 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 Εταιρία 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.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

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

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025.

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

Αθήνα, 28 Μαΐου 2026
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Κωνσταντίνος Σταμέλος
Α.Μ. ΣΟΕΛ 2684
Για την RSM Greece Α.Ε. (Α.Μ. 104)
Ανεξάρτητο μέλος της RSM
Πατρόκλου 1 & Παραδείσου, 15125 Μαρούσι

1. Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

Ποσά σε ευρώ	Σημείωση	2025	2024
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	8.1	9.757.005	10.092.300
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	8.1	(6.799.944)	(7.338.861)
Καθαρά έσοδα από τόκους		**2.957.061**	**2.753.439**
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	8.2	3.666.706	3.091.162
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	8.2	(234.365)	(105.859)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές / προμήθειες		**3.432.341**	**2.985.303**
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	8.3	18.818	82.698
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		**6.408.220**	**5.821.440**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8.4	(824.564)	(851.304)
Γενικά λειτουργικά έξοδα	8.5	(598.722)	(504.034)
Αποσβέσεις		(82.599)	(94.720)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	8.6	(2.971)	(15.850)
(Λοιπές προβλέψεις) / Αντιστροφή προβλέψεων	8.7	6.200	0
Κέρδη προ φόρων		**4.905.564**	**4.355.531**
Φόρος εισοδήματος	8.8	(1.106.359)	(1.013.594)
Κέρδη μετά φόρων		**3.799.205**	**3.341.937**
Ποσά που δεν ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Αναλογιστικό κέρδος /(ζημία) καθορισμένων παροχών προσωπικού		5.362	(2.654)
Αναβαλλόμενη φορολογία αναλογιστικών κερδών / (ζημιών)		(1.180)	584
Σύνολο στοιχείων που δεν μπορούν να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		4.182	(2.070)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		**3.803.387**	**3.339.867**
Κέρδη / (Ζημιές) μετά φόρων ανά μετοχή		1,03	0,90

2. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Ποσά σε ευρώ	Σημείωση	31.12.2025	31.12.2024
Ενεργητικό			
Ταμειακά διαθέσιμα και τραπεζικές καταθέσεις	8.9	13.356.802	10.232.704
Απαιτήσεις κατά πελατών Factoring	8.10	226.420.725	152.825.413
Ασώματες ακινητοποιήσεις	8.11	83.387	83.174
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	8.11	32.203	92.741
Πάγια με δικαίωμα χρήσης	8.11	144.877	106.479
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	8.12	11.298	165.370
Σύνολο Ενεργητικού		**240.049.293**	**163.505.881**
Υποχρεώσεις και Ίδια Κεφάλαια			
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς πιστωτικά και χρηματοδοτικά ιδρύματα	8.14	340.426	19.020.000
Υποχρεώσεις από έκδοση Ομολογιακών δανείων	8.15	205.293.194	117.960.049
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.16	10.318.064	6.922.949
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	8.11	141.827	88.971
Υποχρεώσεις στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία	8.17	19.871	18.075
Λοιπές υποχρεώσεις	8.18	1.261.910	829.355
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	8.13	561.004	271.093
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	8.19	437.306	523.087
Σύνολο Υποχρεώσεων		**218.373.602**	**145.633.578**
Μετοχικό κεφάλαιο	8.20	10.870.300	10.870.300
Αποθεματικά	8.21	1.161.336	956.940
Αποτελέσματα εις νέο		9.644.054	6.045.063
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**21.675.690**	**17.872.303**
Σύνολο Υποχρεώσεων και Ιδίων Κεφαλαίων		**240.049.293**	**163.505.881**

3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ποσά σε ευρώ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2024	**10.870.300**	**768.354**	**9.406**	**2.884.376**	**14.532.436**
Καθαρά αποτελέσματα χρήσης	0	0	0	3.341.937	3.341.937
Καθαρές αναλογιστικές ζημιές αναγνωριζ. απευθείας στα ίδια κεφάλαια	0	0	0	(2.070)	(2.070)
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	0	179.180	0	(179.180)	0
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	**10.870.300**	**947.534**	**9.406**	**6.045.063**	**17.872.303**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	**10.870.300**	**947.534**	**9.406**	**6.045.063**	**17.872.303**
Κέρδη εκμετάλλευσης	0	0	0	3.799.205	3.799.205
Καθαρές αναλογιστικές ζημιές αναγνωριζ. απευθείας στα ίδια κεφάλαια	0	0	0	4.182	4.182
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	0	204.396	0	(204.396)	0
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	**10.870.300**	**1.151.930**	**9.406**	**9.644.054**	**21.675.690**

4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ποσά σε ευρώ	2025	2024
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη (Ζημίες) προ φόρων	4.905.564	4.355.531
Προσαρμογές κερδών προ φόρων		
Αποσβέσεις	82.599	94.720
Ζημίες από διαγραφή παγίων	62.447	0
Τόκοι και λοιπά έξοδα μη ταμειακά	3.045	5.130
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	2.971	15.850
Λοιπές προβλέψεις / Αντιστροφή προβλέψεων	(6.200)	0
Λοιπές προβλέψεις παροχών προσωπικού	7.158	5.380
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	6.673	3.077
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	(801)	(7.347)
	5.063.455	**4.472.342**
Καθαρή (αύξηση) / μείωση στοιχείων ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες		
Χαρτοφυλακίου απαιτήσεων Factoring	(73.598.283)	(34.562.269)
Λοιπών στοιχείων ενεργητικού	154.072	(62.953)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στοιχείων παθητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες		
Υποχρεώσεων προς πελάτες	3.395.115	5.464.681
Λοιπών υποχρεώσεων	432.555	98.405
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ φόρων	**(64.553.086)**	**(24.589.794)**
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος	(903.407)	(621.577)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**(65.456.493)**	**(25.211.371)**
Ταμειακές ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων παγίων	(40.922)	(46.601)
Απόκτηση παγίων στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	0	(24.871)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	**(40.922)**	**(71.472)**
Ταμειακές ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Έκδοση (αποπληρωμή) δανείων	68.689.563	31.005.427
Αναγνώριση/τροποποίηση χρηματοδοτικής μίσθωσης	0	24.871
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(68.049)	(31.628)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**68.621.514**	**30.998.670**
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών	**3.124.099**	**5.715.827**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	**10.232.704**	**4.516.876**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**13.356.802**	**10.232.704**

5. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρία

Η «**Optima Factors Πρακτορεία Επιχειρηματικών Απαιτήσεων Μονοπρόσωπη Α.Ε.**» με τον διακριτικό τίτλο Optima Factors SA (η Εταιρία) ιδρύθηκε το 1998 και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα, στο χώρο του Factoring. Εδρεύει στο Μαρούσι, Λ. Κηφισίας 26 & Παραδείσου 2 και είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό ΓΕΜΗ 003033901000 {πρώην αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 41316/01ΑΤ/Β/98/269 (07)}. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρίας είναι www.optimafactors.gr.

Η διάρκεια της Εταιρίας ορίζεται έως την 02.10.2097. Δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

Λειτουργεί ως Ανώνυμη Εταιρία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018 περί ανωνύμων εταιριών, του Ν. 1905/1990 περί εταιριών πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων, τις διατάξεις του Ν. 4261/2014 περί λειτουργίας χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων.

Η Εταιρία ελέγχεται από την μητρική Τράπεζα Optima bank Α.Ε. η οποία κατέχει το 100% των μετοχών της Εταιρίας. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου εταιριών της Optima Bank με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρίας την 31 Δεκεμβρίου 2025 ανερχόταν σε 18 άτομα, ενώ την προηγούμενη χρήση ο αριθμός του προσωπικού ήταν 17 άτομα.

Η Εταιρία 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 Εταιρίας που εξελέγη κατά τη συνεδρίαση της 1ης Φεβρουαρίου 2022, συγκροτήθηκε σε σώμα και έχει ως εξής:

Γεώργιος Τανισκίδης του Ιωάννη	Πρόεδρος, – Μη Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Κυπαρίσσης του Απόστολου	Αντιπρόεδρος - Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Νακατσιάδης του Νικηφόρου	Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος
Πάρις Οικονόμου του Πολύκαρπου	Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Βατούσης του Χαράλαμπου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κυριακός Γεώργιος του Κωνσταντίνου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 10.09.2028.

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι:

Τακτικός Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής:	Κωνσταντίνος Σταμέλος (Α.Μ. ΣΟΕΛ 26841)
Ελεγκτική Εταιρία:	RSM Greece Ανώνυμη Εταιρία - Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές και Σύμβουλοι Επιχειρήσεων (ΑΜ. ΣΟΕΛ 104)

6. Βάση σύνταξης

6.1 Πλαίσιο σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας 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 Εταιρίας εγκρίθηκαν προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 26 Μαΐου 2026 και υπόκεινται σε οριστική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

6.2 Βάση παρουσίασης και επιμέτρησης

Η βάση παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας είναι αυτή της «συνεχιζόμενης δραστηριότητας» (going concern). Η Εταιρία ως 100% θυγατρική της Τράπεζας Optima bank Α.Ε. διατηρεί σημαντικού ύψους συνέργειες με τη μητρική Τράπεζα, οι οποίες αφορούν κυρίως α) σε επίπεδο άντλησης κεφαλαίων της Εταιρίας για την διενέργεια χρηματοδοτήσεων σε πελάτες, β) σε επίπεδο αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου των πελατών και γ) σε επίπεδο λειτουργιών.

Λαμβάνοντας υπόψη α) την ισχυρή κεφαλαιακή διάρθρωση της Εταιρίας, σε συνδυασμό με την πλήρη συμμόρφωση της με τις υπ' αριθμόν απόφαση 193/1 και υπ' αριθμόν απόφαση 193/2 της Τράπεζας της Ελλάδας, β) την ικανοποιητική ρευστότητα της Εταιρίας και του Ομίλου, γ) την ενίσχυση της αποδοτικότητας και της κερδοφορίας της Εταιρίας και δ) το γεγονός ότι η Εταιρία έχει μηδενική έκθεση στη ρωσική και στην ουκρανική οικονομία, η Εταιρία εκτιμά ότι, για τους τουλάχιστον επόμενους δώδεκα (12) μήνες από την ημερομηνία έγκρισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εφαρμογή της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας για τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

6.3 Κύριες Λογιστικές Αρχές

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

6.3.1 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζονται σε ευρώ που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρίας. Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο νόμισμα παρουσίασης, με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν τις ημερομηνίες διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών.

Τα εκπεφρασμένα σε ξένο νόμισμα 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 καταχωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

6.3.2 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

(α) Απαιτήσεις κατά πελατών Factoring

i. Ταξινόμηση

Η κατηγορία χρηματοοικονομικών μέσων ενεργητικού «Απαιτήσεις κατά πελατών Factoring» διακρίνεται σε «Εγχώριο Factoring Με Αναγωγή», «Εγχώριο Factoring Χωρίς Αναγωγή» και «Διεθνές Factoring».

ii. Καταχώρηση

Η Εταιρία καταχωρεί τις εν λόγω κατηγορίες όταν προκαταβάλει χρήματα σε πελάτες αγοράζοντας απαιτήσεις. Η αγορά αυτή πραγματοποιείται μέσω της εκχώρησής τους στην Εταιρία από τον Προμηθευτή σύμφωνα με τους εκάστοτε όρους της σύμβασης πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων. Η Εταιρία καθίσταται ένας εκ των συμβαλλομένων του χρηματοοικονομικού μέσου και συνεπώς έχει το νομικό δικαίωμα να εισπράξει μετρητά. Οι εμπορικές αυτές απαιτήσεις αποτελούν τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας.

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 επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

v. Παύση Απεικόνισης

Ένα μέσο παύει να απεικονίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας 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 ταμειακές εισροές και όλοι οι κίνδυνοι που σχετίζονται με αυτό μεταβιβαστούν σε ένα τρίτο μέρος.

6.3.3 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις απεικονίζονται στο κόστος κτήσεως μειωμένο με τις σωρευμένες 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 :

- Κτίρια – Εγκαταστάσεις κτιρίων : μέχρι την ημερομηνία λύσης της μίσθωσης
- 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 Εταιρία 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.

6.3.4 Ασώματες ακινητοποιήσεις

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνουν τα λογισμικά προγράμματα της Εταιρίας και απεικονίζονται σε αξίες κτήσης μείον σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις. Έξοδα που αφορούν τη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσης όταν πραγματοποιούνται.

Η απόσβεση γίνεται με την σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του λογισμικού που είναι πέντε (5) έτη. Για τις απομειώσεις, τη συντήρηση και τα κέρδη ή ζημίες από πώληση, εφαρμόζονται ανάλογα οι ίδιες αρχές με τις ενσώματες ακινητοποιήσεις.

6.3.5 Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα

Το ταμείο και τα διαθέσιμα στην Τράπεζα περιλαμβάνουν χρηματικά περιουσιακά στοιχεία με ημερομηνία λήξης εντός τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησης, όπως μετρητά, χρηματικά διαθέσιμα σε Τράπεζες και βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.

6.3.6 Απομείωση Δανείων και Λοιπών Απαιτήσεων

Η Εταιρία, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις κατά πελατών και τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού.

Η πρόβλεψη για τις απαιτήσεις κατά πελατών factoring, βασίζεται στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL), που αντικατοπτρίζουν τη μεταβολή της πιστωτικής ποιότητας τους, από την αρχική τους αναγνώριση.

Για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου, τα ανοίγματα ταξινομούνται σε Στάδια (Stages) ως εξής:

Στάδιο 1 (Stage 1):

Αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 12-μήνου για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που δεν παρουσιάζουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση. Η αξιολόγηση διενεργείται σε συλλογική βάση με εξαίρεση τους πελάτες που αξιολογούνται σε μεμονωμένη βάση.

Στάδιο 2 (Stage 2):

Περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που κατά την ημερομηνία αναφοράς παρατηρείται σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση. Υπολογίζονται Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές, εφαρμόζοντας την πιθανότητα αθέτησης καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του πιστωτικού ανοίγματος, ενώ η αξιολόγησή του πραγματοποιείται σε συλλογική βάση, με εξαίρεση τους πελάτες που αξιολογούνται σε μεμονωμένη βάση.

Στάδιο 3 (Stage 3):

Περιλαμβάνονται τα μη εξυπηρετούμενα / σε αθέτηση ανοίγματα τα οποία είναι απομειωμένης πιστωτικής αξίας. Στο στάδιο αυτό, υπολογίζονται Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές εφαρμόζοντας την πιθανότητα αθέτησης καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του πιστωτικού ανοίγματος και η αξιολόγηση πραγματοποιείται σε συλλογική βάση, με εξαίρεση τους πελάτες που αξιολογούνται σε μεμονωμένη βάση.

Η αξιολόγηση ενός ανοίγματος για το αν εμφανίζει σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ή όχι, βασίζεται σε ποσοτικούς και ποιοτικούς δείκτες που εφαρμόζει η Εταιρία.

Η Εταιρία έχει εναρμονίσει τον ορισμό αθέτησης για τα δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών για σκοπούς χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με τον ορισμό αθέτησης που χρησιμοποιείται για κανονιστικούς σκοπούς. Συνεπώς, ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού θεωρείται ως απομειωμένο και ταξινομείται στο Στάδιο 3, όταν χαρακτηρίζεται ως Μη Εξυπηρετούμενο Άνοιγμα (NPE).

Αξιολόγηση σε μεμονωμένη βάση

Η Εταιρία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για απομείωση σε ένα πιστωτικό άνοιγμα. Ως αντικειμενικές ενδείξεις για την απομείωση θεωρούνται οι πληροφορίες που έρχονται σε γνώση της Εταιρίας 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 προεξοφλημένες στην παρούσα αξία με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

Παρουσίαση αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις:

Τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται αφαιρετικά της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων κατά πελατών factoring, προ απομείωσης.

Το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου της χρήσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

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.

«Definition of Default – DoD»

Η Εταιρία εφαρμόζει τις νέες κανονιστικές απαιτήσεις του νέου Ορισμού Αθέτησης («Definition of Default – DoD) της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (EBA/GL/2016/07). Οι απαιτήσεις για το νέο DoD ορίζονται στο άρθρο 178 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, καθώς και στις κατευθυντήριες γραμμές και τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που εκδίδει η Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή σχετικά με την εφαρμογή του DoD. Σύμφωνα με τις Διαδικασίες τις Εταιρίας, ο ορισμός της αθέτησης υποχρέωσης για σκοπούς χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με τον ορισμό των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων που χρησιμοποιείται για την υποβολή των κανονιστικών εκθέσεων, βρίσκονται σε ευθυγράμμιση. Συνεπώς, όταν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ταξινομείται ως NPE, τότε ταξινομείται στο Στάδιο 3 και θεωρείται απομειωμένο (credit Impaired).Οι όροι NPE, Defaulted και Impaired εξισώνονται.

6.3.7. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις απεικονίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, συμπεριλαμβανομένων και των εξόδων έκδοσης. Μεταγενέστερα, οι υποχρεώσεις λόγω δανεισμού αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος όπως προκύπτει από τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.

6.3.8. Προβλέψεις

Η Εταιρία διενεργεί προβλέψεις σε κάθε ημερομηνία αναφοράς 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.

Εάν κάποια από τις προαναφερθείσες προϋποθέσεις δεν πληρείται, τότε δεν αναγνωρίζεται πρόβλεψη.

Η αύξηση της πρόβλεψης λόγω της παρόδου του χρόνου καταχωρίζεται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων, ενώ το ποσό της σχηματισμένης πρόβλεψης επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

6.3.9. Μισθώσεις

Προσδιορισμός μίσθωσης

Κατά τη σύναψη σύμβασης, η Εταιρία αξιολογεί κατά πόσο η σύμβαση είναι ή περιλαμβάνει μίσθωση. Μια σύμβαση είναι ή περιλαμβάνει μίσθωση εάν η σύμβαση μεταφέρει το δικαίωμα να ελέγχει τη χρήση ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου για μια χρονική περίοδο έναντι ανταλλάγματος.

Η Εταιρία 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.
Η χρονική περίοδος μπορεί να οριστεί από το ποσό της αξίας χρήσης ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου. Η Εταιρία επανεξετάζει εάν μια σύμβαση είναι ή περιλαμβάνει μίσθωση μόνο εάν αλλάξουν οι όροι και οι προϋποθέσεις της σύμβασης.

Η Εταιρία ως μισθωτής

Η Εταιρία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 16 κατά τη σύναψη μιας σύμβασης, αξιολογεί αν η σύμβαση είναι ή περιέχει μίσθωση με βάση το εάν έχει το δικαίωμα να ελέγχει τη χρήση ενός προσδιορισμένου περιουσιακού στοιχείου για ένα χρονικό διάστημα, έναντι αντίστοιχου τιμήματος και να αποκτά ουσιωδώς όλα τα οικονομικά οφέλη από τη χρήση του στοιχείου.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 16, η Εταιρία αναγνωρίζει νέα περιουσιακά στοιχεία (Δικαίωμα Χρήσης – Right of Use «RoU») και υποχρεώσεις από μισθώσεις για όλα τα συμβόλαια μίσθωσης που πληρούν τον ορισμό της μίσθωσης.

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, η Εταιρία αναγνωρίζει ένα περιουσιακό στοιχείο δικαιώματος χρήσης (Right of Use asset – RoU), που αντιπροσωπεύει το δικαίωμα του να χρησιμοποιεί το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, καθώς και μια υποχρέωση από τη μίσθωση που αντιπροσωπεύει την υποχρέωση του να καταβάλλει τις πληρωμές που απορρέουν από τη σύμβαση μίσθωσης.

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.

6.3.10. 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.

6.3.11. Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων σε δεδουλευμένη 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 ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Η Εταιρία υπολογίζει τα έσοδα από τόκους εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου στην πριν την απομείωση λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού (ανοίγματα σε Στάδιο 1 και 2) και αντίστοιχα στο αποσβέσιμο κόστος των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.

6.3.12. Έσοδα και Έξοδα από Προμήθειες

Οι προμήθειες καταχωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες. Το έσοδο από προμήθειες διαχείρισης αφορά υπηρεσίες οι οποίες παρέχονται κατά την καταχώρηση των εκχωρημένων τιμολογίων.

Τα έξοδα προμηθειών αφορούν προμήθειες εγχωρίου factoring, προμήθεια για την διάθεση του δικτύου της μητρικής Τράπεζα Optima Bank και προμήθεια σε ανταποκριτές factors του εξωτερικού.

6.3.13. 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.

6.3.14. Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρο εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους.

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.

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 φορολογικό νόμο 4172/2013, άρθρο 28, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα ορίζεται στο 22% και η αντίστοιχη προκαταβολή φόρου εισοδήματος στο 80%.

6.3.15. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας στις 31.12.2025 ανήλθε σε Ευρώ 10.870.300, διαιρούμενο σε 3.710.000. κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας ίσης προς Ευρώ 2,93 ανά μετοχή, παραμένοντας έτσι αμετάβλητο σε σχέση με το 2024.

Η Εταιρία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

6.3.16. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Τα συνδεδεμένα με την Εταιρία μέρη αποτελούνται από α) την μητρική Τράπεζα Optima bank ΑΕ, β) τις εταιρίες που ελέγχει η μητρική Τράπεζα και τελούμε υπό κοινό έλεγχο, γ) τα μέλη Δ.Σ. της Εταιρίας και δ) τους συγγενείς πρώτου βαθμού των μελών Δ.Σ.

6.4. Νέες λογιστικές αρχές

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ 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 την 1η Ιανουαρίου 2025 ή μεταγενέστερα.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες»: Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2025):Τον Αύγουστο του 2023, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος» με τις οποίες απαιτείται από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν πιο χρήσιμες πληροφορίες στις οικονομικές τους καταστάσεις όταν ένα νόμισμα δεν μπορεί να ανταλλαχθεί σε ένα άλλο νόμισμα. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν την εισαγωγή του ορισμού της ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος, καθώς και τη διαδικασία με την οποία η οικονομική οντότητα θα πρέπει να αξιολογεί αυτήν την ανταλλαξιμότητα.

Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση αναφορικά με το πώς πρέπει η οικονομική οντότητα να υπολογίζει την συναλλαγματική ισοτιμία (spot rate) στις περιπτώσεις όπου το νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο και απαιτούν πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις όπου μια οικονομική οντότητα έχει υπολογίσει μια συναλλαγματική ισοτιμία λόγω έλλειψης ανταλλαξιμότητας. Το ανωτέρω έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2025.Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Πρότυπα , Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί υποχρεωτικά σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 & ΔΠΧΑ 7 «Τροποποιήσεις στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών μέσων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026):Το Μάιο του 2024, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις για τις απαιτήσεις ταξινόμησης και επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και αντίστοιχες γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις». Ειδικότερα, με τις νέες τροποποιήσεις διευκρινίζεται πότε πρέπει να αποαναγνωρίζεται μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν η εξόφλησή της γίνεται μέσω ηλεκτρονικής πληρωμής. Επίσης, παρέχεται επιπλέον καθοδήγηση για την αξιολόγηση των χαρακτηριστικών συμβατικών ταμειακών ροών για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία συνδεδεμένα με κριτήρια ESG (περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εταιρικής διακυβέρνησης). Επιπλέον, τροποποιήθηκαν οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων σχετικά με τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων και προστέθηκαν απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για χρηματοοικονομικά μέσα με ενδεχόμενα χαρακτηριστικά μη σχετιζόμενα άμεσα με βασικούς κινδύνους και κόστη δανεισμού. Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2026.

Τροποποιήσεις σε ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 – «Συμβάσεις Αναφοράς σε Ηλεκτρική Ενέργεια εξαρτώμενης από τη Φύση (Nature-dependent Electricity)» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026):Στις 18 Δεκεμβρίου 2024, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», με σκοπό να βοηθηθούν οι εταιρείες να αναφέρουν καλύτερα τις χρηματοοικονομικές επιπτώσεις των συμβάσεων αναφοράς σε ηλεκτρική ενέργεια εξαρτώμενων από τη φύση, γνωστές και ως Συμφωνίες Αγοράς Ενέργειας (Power Purchase Agreements - PPAs). Οι συμβάσεις αυτές χρησιμοποιούνται από τις εταιρείες για την εξασφάλιση της προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, όπως η αιολική και η ηλιακή ενέργεια. Ωστόσο, η ποσότητα ενέργειας που παράγεται μπορεί να μεταβάλλεται λόγω εξωγενών παραγόντων, όπως οι καιρικές συνθήκες. Οι τροποποιήσεις στοχεύουν στη βέλτιστη αποτύπωση αυτών των συμβάσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις: α) διευκρινίζοντας τις απαιτήσεις εφαρμογής της έννοιας της «ιδιοχρησιμοποίησης» (own-use), β) επιτρέποντας τη λογιστική αντιστάθμισης (hedge accounting) στις περιπτώσεις που οι συμβάσεις αυτές χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης κινδύνου και γ) προσθέτοντας νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων, προκειμένου οι επενδυτές να κατανοούν καλύτερα την επίδραση αυτών των συμβάσεων στα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές των εταιρειών. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν από την 1η Ιανουαρίου 2026, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2026.

Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ-Τόμος 11 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026):Τον Ιούλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ, στις οποίες περιλαμβάνονται ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στα εξής λογιστικά Πρότυπα: ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 7 «Κατάσταση των Ταμειακών Ροών». Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026. Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027):Τον Απρίλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 18 το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Σκοπός του Προτύπου είναι να βελτιώσει τον τρόπο που παρέχονται οι πληροφορίες στις οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας, ιδιαίτερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και των γνωστοποιήσεων επί των οικονομικών καταστάσεων. Συγκεκριμένα, το Πρότυπο θα βελτιώσει την ποιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης λόγω: α) της απαίτησης καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων, β) της απαίτησης να γνωστοποιούνται σε ξεχωριστή σημείωση των οικονομικών καταστάσεων οι δείκτες απόδοσης που έχουν καθοριστεί από τη διοίκηση της επιχείρησης (Management-defined Performance Measures) γ) των νέων αρχών για ομαδοποίηση/διαχωρισμό της πληροφορίας (aggregation – disaggregation). Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις. Το ανωτέρω έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2027.

ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027):Το Μάιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις». Το νέο πρότυπο επιτρέπει στις επιλέξιμες οικονομικές οντότητες που πληρούν τις προϋποθέσεις του, να επιλέξουν να εφαρμόσουν τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 19 αντί των απαιτήσεων γνωστοποίησης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ. Το ΔΠΧΑ 19 λειτουργεί παράλληλα με τα άλλα ΔΠΧΑ, καθώς οι θυγατρικές θα πρέπει να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις επιμέτρησης, αναγνώρισης και παρουσίασης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ και τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων που περιγράφονται στο ΔΠΧΑ 19. Απλοποιείται έτσι η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων για τις θυγατρικές που πληρούν τις προϋποθέσεις εφαρμογής αυτού του προτύπου ενώ ταυτόχρονα διατηρείται η χρησιμότητά τους για τους χρήστες. Το ΔΠΧΑ 19 ισχύει για λογιστικές περιόδους με ημερομηνία έναρξης την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027):Το ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» αναπτύχθηκε με βάση τις απαιτήσεις γνωστοποίησης άλλων ΔΠΧΑ όπως ίσχυαν την 28η Φεβρουαρίου 2021. Κατά τον χρόνο έκδοσής του, το ΔΠΧΑ 19 δεν περιλάμβανε μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης για πρότυπα που εισήχθησαν ή τροποποιήθηκαν μετά από αυτήν την ημερομηνία. Τον Αύγουστο 2025, το IASB τροποποίησε το ΔΠΧΑ 19 ώστε να συμπεριληφθούν μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης για νέα ή τροποποιημένα ΔΠΧΑ που εκδόθηκαν μεταξύ Φεβρουαρίου 2021 και Μαΐου 2024. Το ΔΠΧΑ 19 θα συνεχίσει να ενημερώνεται με την έκδοση νέων ή τροποποιημένων ΔΠΧΑ. Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες»: Μετατροπή σε νόμισμα παρουσίασης υπερπληθωριστικής οικονομίας (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027):Το Νοέμβριο του 2025, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο IAS 21 «Οι επιδράσεις των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες», με σκοπό να διευκρινίσει τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες θα πρέπει να μετατρέπουν τις οικονομικές καταστάσεις από ένα λειτουργικό νόμισμα που δεν είναι υπερπληθωριστικό σε νόμισμα παρουσίασης υπερπληθωριστικής οικονομίας. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, όλα τα ποσά των οικονομικών καταστάσεων (περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις, ίδια κεφάλαια, έσοδα και έξοδα, συμπεριλαμβανομένων των συγκριτικών στοιχείων) θα πρέπει να μετατρέπονται με την ισοτιμία κλεισίματος κατά την ημερομηνία της πιο πρόσφατης κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης. Προηγουμένως, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις μετατρέπονταν με την ισοτιμία κλεισίματος, ενώ τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονταν με τις ισοτιμίες των ημερομηνιών συναλλαγής. Επιπλέον, όταν μια οντότητα εφαρμόζει το IAS 29 «Χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε υπερπληθωριστικές οικονομίες» για μια αλλοδαπή δραστηριότητα της οποίας το λειτουργικό νόμισμα δεν είναι υπερπληθωριστικό, τα συγκριτικά ποσά για την εν λόγω αλλοδαπή δραστηριότητα αναπροσαρμόζονται με τη χρήση γενικού δείκτη τιμών αντί της ισοτιμίας κλεισίματος. Οι τροποποιήσεις εισάγουν επίσης πρόσθετες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων, που περιλαμβάνουν γνωστοποιήσεις σχετικά με την εφαρμογή των νέων απαιτήσεων μετατροπής, τις περιπτώσεις κατά τις οποίες το νόμισμα παρουσίασης παύει να είναι υπερπληθωριστικό, καθώς και την παροχή συνοπτικών χρηματοοικονομικών πληροφοριών για τις επηρεαζόμενες αλλοδαπές δραστηριότητες. Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

7. Εκτιμήσεις και παραδοχές

Η κατάρτιση των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στη συνέχεια:

α) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρία εξετάζει συνεχώς το σύνολο των απαιτήσεων κατά πελατών Factoring για να αξιολογήσει αν υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου. 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

Η Εταιρία, εξετάζει συνεχώς το σύνολο των απαιτήσεων κατά πελατών Factoring για να αξιολογήσει αν υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου και εφαρμόζει τις σχετικές πολιτικές και μεθοδολογίες που έχουν καθοριστεί από τη μητρική Τράπεζα. Η Εταιρία αναγνωρίζει αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) που αντικατοπτρίζουν τις μεταβολές στην πιστωτική ποιότητα από την αρχική αναγνώριση για τις απαιτήσεις κατά πελατών factoring.

Η Εταιρία αξιολογεί στην εκάστοτε ημερομηνία κλεισίματος αναφοράς εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για απομείωση σε ένα πιστωτικό άνοιγμα.

γ) 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. Τα αναλογιστικά κέρδη/ζημίες αναγνωρίζονται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας κατά τη χρονική περίοδο που αυτά πραγματοποιούνται.

Η υποχρέωση των καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητους αναλογιστές με τη μέθοδο «προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης» (projected unit credit method).

Οι σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της υποχρέωσης είναι το επιτόκιο προεξόφλησης, η μελλοντική εξέλιξη των αποδοχών και η απόδοση τυχόν περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων. Ως επιτόκιο προεξόφλησης ορίζεται το επιτόκιο το οποίο θα χρησιμοποιηθεί ώστε να προσδιοριστεί η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, οι οποίες αναμένεται να απαιτηθούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων.

Η υποχρέωση συνταξιοδοτικών παροχών βασίζονται μερικώς στις τρέχουσες συνθήκες αγοράς. Η παραδοχή αναφορικά με την αύξηση μισθών είναι ότι θα κυμανθεί παράλληλα με τον ρυθμό πληθωρισμού.

ε) *Φορολογία*

Η Εταιρία 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 Εταιρία 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

Ποσά σε ευρώ	2025	2024
Τόκοι δανείων Factoring	9.751.108	10.071.292
Λοιποί τόκοι - έσοδα	5.897	21.008
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	**9.757.005**	**10.092.300**
Τόκοι πιστωτικών ιδρυμάτων	(6.799.944)	(7.338.861)
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	**(6.799.944)**	**(7.338.861)**
Καθαρά έσοδα από τόκους	**2.957.061**	**2.753.439**

8.2 Καθαρά έσοδα από αμοιβές / προμήθειες

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

Ποσά σε ευρώ	2025	2024
Προμήθειες Factoring	3.666.706	3.091.162
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	**3.666.706**	**3.091.162**
Προμήθειες Factoring	(54.373)	(46.448)
Προμήθειες Τραπεζών & Τραπεζικά έξοδα	(179.992)	(59.411)
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	**(234.365)**	**(105.859)**
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	**3.432.341**	**2.985.303**

8.3 Λοιπά έσοδα / (έξοδα)

Ποσά σε ευρώ	2025	2024
Συναλλαγματικές διαφορές	(6.673)	(3.077)
Λοιπά έσοδα	25.491	85.775
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	**18.818**	**82.698**

8.4 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Ο αριθμός των υπαλλήλων την 31η Δεκεμβρίου 2025 ήταν 18 (31η Δεκεμβρίου 2024 ήταν 17).

Ποσά σε ευρώ	2025	2024
Μισθοί	661.332	696.394
Εισφορές Κοινωνικής Ασφάλισης	125.564	120.756
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	7.158	5.380
Λοιπές Δαπάνες Προσωπικού	30.510	28.774
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	**824.564**	**851.304**

8.5 Γενικά λειτουργικά έξοδα

Τα γενικά λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως κατωτέρω:

Ποσά σε ευρώ	2025	2024
Έξοδα δικηγόρων, συμβούλων, ελεγκτών κ.λ.π.	188.952	142.173
Έξοδα μηχανογράφησης	98.838	94.593
Έξοδα συνδρομών	20.682	33.552
Φόροι και τέλη	1.098	2.581
Έντυπα και γραφική ύλη	3.399	1.921
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	285.753	229.214
Σύνολο	**598.722**	**504.034**

8.6 Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους

Ποσά σε ευρώ	2025	2024
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	2.971	15.850
Σύνολο	**2.971**	**15.850**

8.7 (Λοιπές Προβλέψεις) / Αντιστροφή Προβλέψεων

Ποσά σε ευρώ	2025	2024
(Λοιπές προβλέψεις) / Αντιστροφή προβλέψεων	(6.200)	0
Σύνολο	**(6.200)**	**0**

8.8 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος της Εταιρίας για τη χρήση 2025 ανήλθε σε 22% και αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	2025	2024
Φόρος Εισοδήματος	817.627	771.934
Αναβαλλόμενος φόρος χρήσης	288.732	241.660
Σύνολο	**1.106.359**	**1.013.594**

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 εταιρίες για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό, δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου. Η εκτίμηση της Εταιρίας βέβαια για τα αποτελέσματα από μελλοντικούς ελέγχους των φορολογικών αρχών, αν πραγματοποιηθούν, είναι ότι δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση της.

Η Εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2020 – 2024 και έχει λάβει το ετήσιο φορολογικό πιστοποιητικό που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65 Α του Ν. 4174/2013.

Για τη χρήση 2025 η Εταιρία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 78 του Ν. 5104/2024. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2025. Εκτιμούμε ότι μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου δεν θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

8.9 Ταμειακά διαθέσιμα και τραπεζικές καταθέσεις

Ποσά σε ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Καταθέσεις Όψεως	13.356.429	10.231.691
Ταμείο	373	1.013
Σύνολο	**13.356.802**	**10.232.704**

8.10 Απαιτήσεις κατά πελατών Factoring

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

Ποσά σε ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Εγχώριο Factoring με αναγωγή	143.396.238	100.130.472
Εγχώριο Factoring χωρίς αναγωγή	69.137.063	41.092.968
Διεθνές Factoring	14.494.428	12.206.006
Σύνολο	**227.027.729**	**153.429.446**
Μείον: Προβλέψεις για ζημιές (απομειώσεις) απαιτήσεων factoring	(607.004)	(604.033)
Σύνολο	**226.420.725**	**152.825.413**

Η κίνηση του λογαριασμού των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων έχει ως εξής:

	31.12.2025	31.12.2024
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	604.033	588.183
Έξοδο χρήσης	2.971	15.850
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**607.004**	**604.033**

8.11 Ενσώματες και Ασώματες Ακινητοποιήσεις

Οι μεταβολές των ενσώματων ακινητοποιήσεων αναλύονται ως κατωτέρω:

Ποσά σε ευρώ	Κτίρια - Εγκαταστάσεις Κτιρίων	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
ΚΟΣΤΟΣ			
Υπόλοιπο 1/1/2024	**111.946**	**45.334**	**157.279**
Προσθήκες	0	7.379	7.379
Πωλήσεις	0	0	0
Υπόλοιπο 31/12/2024	**111.946**	**52.713**	**164.658**
Προσθήκες	12.119	2.331	14.450
Λύση μίσθωσης	(111.946)	0	(111.946)
Υπόλοιπο 31/12/2025	**12.119**	**55.044**	**67.163**
ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ			
Υπόλοιπο 1/1/2024	**2.361**	**19.215**	**21.576**
Αποσβέσεις χρήσης	43.327	7.015	50.342
Πωλήσεις	0	0	0
Υπόλοιπο 31/12/2024	**45.687**	**26.230**	**71.917**
Αποσβέσεις χρήσης	5.910	6.633	12.542
Λύση μίσθωσης	49.499	0	49.499
Υπόλοιπο 31/12/2025	**2.098**	**32.863**	**34.960**
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ			
Υπόλοιπο 31/12/2024	**66.259**	**26.483**	**92.741**
Υπόλοιπο 31/12/2025	**10.021**	**22.182**	**32.203**

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

Ποσά σε ευρώ	Λογισμικά Προγράμματα
ΚΟΣΤΟΣ	
Υπόλοιπο 1/1/2024	**139.416**
Προσθήκες	21.868
Υπόλοιπο 31/12/2024	**161.284**
Προσθήκες	26.472
Υπόλοιπο 31/12/2025	**187.756**
ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	
Υπόλοιπο 1/1/2024	**55.118**
Αποσβεσεις χρήσης	22.993
Υπόλοιπο 31/12/2024	**78.110**
Αποσβεσεις χρήσης	26.259
Υπόλοιπο 31/12/2025	**104.369**
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ	
Υπόλοιπο 31/12/2024	**83.174**
Υπόλοιπο 31/12/2025	**83.387**

Τα Πάγια με δικαίωμα χρήσης αναλύονται ως κατωτέρω:

Ποσά σε ευρώ	Ακίνητο	Αυτοκίνητα
ΚΟΣΤΟΣ		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2024	**132.383**	**14.225**
Προσθήκες	2.075	22.796
Επανεκτίμηση υποχρέωσης	0	0
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	**134.458**	**37.021**
Προσθήκες	161.886	423
Λύση μίσθωσης	(134.458)	0
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	**161.886**	**37.444**
ΣΥΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2024	**41.156**	**2.458**
Αποσβέσεις χρήσης	11.321	10.065
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	**52.477**	**12.523**
Αποσβέσεις χρήσης	32.411	11.386
Λύση μίσθωσης	(54.344)	0
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	**30.544**	**23.909**
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ		
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	**81.981**	**24.498**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	**131.342**	**13.535**

Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	88.971	90.944
Αυξήσεις υποχρεώσεων από νέες μισθώσεις	109.300	26.844
Μείωση υποχρέωσης λόγω εξόφλησης / λύσης μισθωμάτων	162.156	24.871
Σύνολο	**141.827**	**88.971**

8.12 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού αναλύονται ως κατωτέρω:

Ποσά σε ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Προπληρωμένα έξοδα	7.081	162.198
Λοιπά	4.217	3.172
Σύνολο	**11.298**	**165.370**

8.13 Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση

Η κίνηση του αναβαλλόμενου φόρου έχει ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	Πίστωση / (χρέωση) στα αποτελέσματα	Πίστωση / (χρέωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	Πίστωση / (χρέωση) στα ίδια κεφάλαια	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025
Προβλέψεις για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(275.069)	(290.307)	0	0	(565.376)
Υποχρεώσεις για παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	3.976	395	0	0	4.371
Σύνολο	**(271.093)**	**(289.911)**	**0**	**0**	**(561.004)**

Αποθεματικό Αποζημίωσης Προσωπικού (στα Ιδία Κεφάλαια)	**Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025**	**Πίστωση / (χρέωση) στα αποτελέσματα**	**Πίστωση / (χρέωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα**	**Πίστωση / (χρέωση) στα ίδια κεφάλαια**	**Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025**
Αποθεματικό Αποζημίωσης προσωπικού (ΔΛΠ 19) (ζημιά)/ κέρδος	(4.691)	0	(5.362)	0	(10.052)
Αναβαλλόμενος Φόρος Αποθεματικού αποζημίωσης προσωπικού.	1.032	0	1.180	0	2.212
Σύνολο	**(3.659)**	**0**	**(4.182)**	**0**	**(7.841)**

8.14 Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα

Ποσά σε ευρώ	2025	2024
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις προς Συγγενείς Τράπεζες	340.426	19.020.000
Σύνολο	**340.426**	**19.020.000**

8.15 Υποχρεώσεις από έκδοση Ομολογιακών Δανείων

Ποσά σε ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Κοινά Ομολογιακά Δάνεια	205.293.194	117.960.049
Εκδοθείσες ομολογίες	**205.293.194**	**117.960.049**

Η ανάλυση των ομολογιακών δανείων έχει ως ακολούθως:

Α) Ποσό € 176.217.103 αφορά ομολογιακό δάνειο που αποτελείται από 195 εκ. ομολογίες των € 1,00 εκάστη και λήξης έως 30/05/2028. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση το Euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τοκομεριδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

Β) Ποσό €14.269.612 αφορά ομολογιακό δάνειο που αποτελείται από 40εκ. ομολογίες των €/$ 1,00 εκάστη και λήξης έως 30/05/2027. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση το Euribor/Sofr τριμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τοκομεριδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

Γ) Ποσό €15.000.000 αφορά ομολογιακό δάνειο που αποτελείται από 15εκ. ομολογίες των € 1,00 εκάστη και λήξης έως 18/03/2028. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση το Euribor/Sofr τριμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τοκομεριδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

Δ) Ποσό (€193.521) που αφορά χρεωστικό υπόλοιπο απόσβεσης ομολογιακών δανείων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (EIR).

Τα δάνεια αυτά λογιστικοποιούνται στην αναπόσβεστη αξία τους και το σύνολο του κεφαλαίου είναι πληρωτέο στην λήξη τους.

8.16 Υποχρεώσεις προς Πελάτες

Ποσά σε ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Υποχρεώσεις από αγορά απαιτήσεων εγχώριου Factoring	10.278.783	6.810.955
Υποχρεώσεις από αγορά απαιτήσεων εξαγωγικού Factoring	39.281	111.994
Σύνολο	**10.318.064**	**6.922.949**

Οι υποχρεώσεις προς προμηθευτές απαιτήσεων (πελάτες) αποτελούν συμβατικές υποχρεώσεις της Εταιρίας προς τρίτους μέσα στο πλαίσιο της συνήθους λειτουργίας της και διαμορφώνονται σύμφωνα με τα προϊόντα Factoring που η Εταιρία παρέχει.

8.17 Υποχρεώσεις στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού την 31η Δεκεμβρίου 2025 ανέρχεται σε € 19.871 (31.12.2024:€ 18.075).

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους. Εργαζόμενοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης ισούται με το 40% της αποζημίωσης που θα ήταν πληρωτέα σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης. Οι εν λόγω αποζημιώσεις κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών (defined benefit plan) με βάση το ΔΛΠ 19 «Παροχές στους εργαζόμενους». Η υποχρέωση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Η Εταιρία χρεώνει τα αποτελέσματα για δεδουλευμένες παροχές σε κάθε χρήση με αντίστοιχη αύξηση της σχετικής αναλογιστικής υποχρέωσης. Οι πληρωμές παροχών που διενεργούνται κάθε περίοδο χρεώνονται έναντι αυτής της υποχρέωσης. Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται τα ποσά της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού σε περίπτωση συνταξιοδότησης που έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρίας:

Ποσά σε ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Υπόλοιπο έναρξης	**18.075**	**10.041**
Δαπάνη που περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	7.158	5.380
Εισφορές πληρωθείσες από τον εργοδότη	0	0
Αναλογιστικό (κέρδος)/ζημιά που περιλαμβάνεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(5.362)	2.654
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος της περιόδου	**19.871**	**18.075**

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων είναι:

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	6.659	5.033
Χρηματοοικονομικό κόστος	499	346
Κόστος διακανονισμών	0	0
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	**7.158**	**5.379**

Ποσά σε Ευρώ	2025	2024
Ποσά που καταχωρούνται στο OCI	**(5.362)**	**2.654**
Αναλογιστικό κέρδος / (ζημιά) στην υποχρέωση:		
- λόγω χρηματοοικονομικών παραδοχών	(669)	1.267
- λόγω δημογραφικών παραδοχών	0	207
- λόγω εμπειρίας	(4.693)	1.180

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Σωρευτικά αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές που καταχωρούνται στο OCI		
Υπόλοιπο κατά την αρχή της χρήσης	4.691	**2.037**
Αναλογιστικό κέρδος / (ζημιά) χρήσης	(5.362)	2.654
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος της περιόδου	**(671)**	**4.691**

Οι κυριότερες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής:

	2025	2024
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,09%	2,76%
Μελλοντικές αυξήσεις αποδοχών	2,10%	2,10%
Πληθωρισμός	2,00%	2,00%

8.18 Λοιπές Υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως κατωτέρω:

Ποσά σε ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη	1.054.088	632.982
Υποχρεώσεις κοινωνικών ασφαλίσεων	30.300	28.015
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	77.642	45.932
Πιστωτές διάφοροι	99.880	122.426
Σύνολο	**1.261.910**	**829.355**

8.19 Υποχρεώσεις Φόρου Εισοδήματος

Ποσά σε ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Τρέχων φόρος εισοδήματος	893.676	771.934
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	(456.370)	(248.847)
Φόρος εισοδήματος – Αναβαλλόμενοι φόροι	**437.306**	**523.087**

8.20 Μετοχικό Κεφάλαιο

Ποσά σε ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Αριθμός κοινών μετοχών	3.710.000	3.710.000
Ονομαστική αξία	2,93	2,93
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο	**10.870.300**	**10.870.300**

8.21 Αποθεματικά

Ποσά σε ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Τακτικό αποθεματικό	1.151.930	947.534
Ειδικά αποθεματικά μετατροπής Μετοχικού Κεφαλαίου σε Ευρώ	9.406	9.406
Σύνολο	**1.161.336**	**956.940**

Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία (Νόμος 4548/2018) η Εταιρία 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 Εταιρίας και προορίζεται για την κάλυψη τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών εις νέον.

9 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Όμιλος Optima bank	31.12.2025	31.12.2024
Ποσά σε ευρώ		
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις από Τράπεζα Optima bank AE	11.740.650	9.396.359
Σύνολο Ενεργητικού	**11.740.650**	**9.396.359**
Παθητικό		
Δανειακές Υποχρεώσεις προς Τράπεζα Optima bank AE	205.762.998	136.980.049
Λοιπές Υποχρεώσεις προς Τράπεζα Optima bank AE	40.148	28.197
Σύνολο Παθητικού	**205.803.146**	**137.008.246**
	1/1 - 31/12/2025	**1/1 - 31/12/2024**
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα από Τράπεζα Optima bank AE	4.833	19.645
Σύνολο	**4.833**	**19.645**
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα Τράπεζα Optima bank AE	6.796.900	7.322.892
Έξοδα προμηθειών Τράπεζα Optima bank AE	181.370	52.726
Λοιπά έξοδα Τράπεζα Optima bank AE	132.204	106.913
Σύνολο	**7.110.474**	**7.482.531**

10 Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Ποσά σε ευρώ	2025	2024
Μισθοί, Εργοδοτικές εισφορές και λοιπές επιβαρύνσεις	119.201	140.435
Αμοιβές & Λοιπές Παροχές	7.138	6.997
Σύνολο	**126.339**	**147.432**

11 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Όπως κάθε άλλος χρηματοοικονομικός οργανισμός, η Εταιρία εκτίθεται σε κινδύνους όπως πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και λειτουργικό κίνδυνο. Αυτοί παρακολουθούνται συνεχώς με διάφορους τρόπους από τη Διοίκηση της Εταιρίας, ώστε να αποφεύγεται η συσσώρευση υπέρμετρων κινδύνων, βασιζόμενη στην υποστήριξη της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων της μητρικής «Τράπεζα Optima bank Α.Ε.», βάσει της μεταξύ τους υπογεγραμμένης σύμβασης εξωτερικής ανάθεσης. 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 Εταιρία με αντίστοιχη συγκριτική πληροφόρηση για την προηγούμενη χρήση.

11.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης αντισυμβαλλόμενων να εκπληρώσουν τις συμβατικές χρηματοοικονομικές τους υποχρεώσεις, με συνέπεια την απώλεια κεφαλαίων και κέρδους. 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 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.

Σύστημα Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας Πελατών

Η Εταιρία χρησιμοποιεί για την πιστοληπτική αξιολόγηση των πελατών της το σύστημα scoring της ICAP (Icap Scoring και IRP που εμπεριέχει και ποιοτικά στοιχεία), δεδομένα από τον ΤΕΙΡΕΣΙΑ, ανάλυση των οικονομικών στοιχείων τόσο του πελάτη/ προμηθευτή όσο και των πελατών αυτού/ αγοραστές. Για τους προμηθευτές, τα οικονομικά στοιχεία πρέπει να είναι του τελευταίου τριμήνου, ενώ για τους αγοραστές, ανάλογα το ύψος του ορίου τους διαφέρουν και είναι τα δημοσιευμένα. Επίσης αναλύεται η ιστορικότητα της συναλλακτικής και αποπληρωτικής συμπεριφοράς προμηθευτών και αγοραστών όπως αποτυπώνεται στα λογιστικά βιβλία του προμηθευτή (λογαριασμοί εμπορικών απαιτήσεων και εμπορικών υποχρεώσεων), η φάση κύκλου ζωής των προϊόντων και η αναγνώριση των δυνατοτήτων και της αποτελεσματικότητας της διοικητικής ομάδας αλλά και των χρησιμοποιούμενων καναλιών διανομής.

Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων και των πιστωτικών ανοιγμάτων σε συνδυασμό με τα αντίστοιχα εγκεκριμένα όρια, γίνεται σε συστηματική βάση, στα πλαίσια της αποτελεσματικής διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου.

Υπηρεσίες Factoring

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 πιστωτικού κινδύνου σε:

Εγχώριο Factoring με δικαίωμα αναγωγής:
Στο Factoring με δικαίωμα αναγωγής η Εταιρία έχει το δικαίωμα να επιστρέφει τα ανείσπρακτα τιμολόγια στον προμηθευτή έναντι καταβολής του προεξοφληθέντος ποσού. Επομένως ο κίνδυνος της μη πληρωμής του τιμολογίου βαραίνει και τον προμηθευτή επιπροσθέτως του αγοραστή που είναι ο πρώτος υπεύθυνος πληρωμής. Με το δικαίωμα αναγωγής η Εταιρία περιορίζει τον κίνδυνο που αναλαμβάνει έναντι του οφειλέτη.

Εγχώριο Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής:
Η Εταιρία δεν έχει το δικαίωμα να επιστρέψει στον προμηθευτή τα απλήρωτα τιμολόγια, συνεπώς αναλαμβάνει όλο το ρίσκο της είσπραξης των εκχωρημένων τιμολογίων. Οπότε η ανάληψη του πιστωτικού κινδύνου αφορά στους Οφειλέτες-Αγοραστές των εμπορευμάτων/υπηρεσιών. Το πιστοδοτικό όριο αναφέρεται στο ανώτατο όριο προεξόφλησης και είναι συνάρτηση του συνόλου των εγκεκριμένων ορίων Οφειλετών από την ασφαλιστική εταιρία, η ύπαρξη των οποίων αποτελεί απαραίτητη προϋπόθεση για την έγκριση της συνεργασίας με τον Προμηθευτή.

Κατ' εξαίρεση, και μόνο για επιλεγμένους Οφειλέτες, η ασφαλιστική κάλυψη μπορεί να μην υφίσταται, εφόσον ο πιστωτικός κίνδυνος κρίνεται αποδεκτός από το αρμόδιο εγκριτικό κλιμάκιο (αφορά κυρίως πιστούχους του Ομίλου Optima bank ή/και άλλες επιχειρήσεις υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας).

Εξαγωγικό factoring Χωρίς Αναγωγή
Αποτελεί το πιο συνηθισμένο προϊόν εξαγωγικού factoring. Η ανάληψη του πιστωτικού κινδύνου αφορά τους Οφειλέτες. Το πιστοδοτικό όριο αναφέρεται στο ανώτατο όριο προεξόφλησης. Απαιτούμενο κριτήριο για τον καθορισμό ορίων Οφειλετών είναι η έγκριση πιστωτικού ορίου από τον ανταποκριτή Factor ή ορίου ασφαλιστικής κάλυψης από εγχώρια ασφαλιστική εταιρία.

Περιορισμός του Πιστωτικού Κινδύνου
Ως αντιστάθμισμα έναντι του πιστωτικού κινδύνου που μπορεί να προκύψει από την ενδεχόμενη αδυναμία τόσο του πελάτη όσο και του οφειλέτη να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, η Εταιρία:

- Λαμβάνει εξασφαλίσεις. Ως εξασφαλίσεις νοούνται οι πάσης φύσης επιχειρηματικές απαιτήσεις οι οποίες έχουν εκχωρηθεί στην Εταιρία στα πλαίσια των συμβάσεων πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων.
- Χρησιμοποιεί ασφαλιστήρια συμβόλαια πιστώσεων. Η ασφάλιση πιστώσεων μπορεί να πραγματοποιηθεί είτε απευθείας από την Εταιρία, είτε μέσω εκχώρησης ασφαλιστήριων από τους πελάτες.

11.1.1 Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν από δοθείσες εξασφαλίσεις και άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από τα χρηματοοικονομικά μέσα που παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης, λαμβάνοντας υπόψη τις συσσωρευμένες προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, πριν ληφθούν υπόψη τυχόν εξασφαλίσεις ή άλλα μέτρα πιστωτικής προστασίας.

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

Ποσά σε ευρώ	Μέγιστη Έκθεση	
	2025	2024
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από στοιχεία του ισολογισμού:		
Απαιτήσεις κατά πελατών Factoring	227.027.729	153.429.446
Προβλέψεις για ζημίες Factoring	(607.004)	(604.033)
Απαιτήσεις κατά πελατών Factoring μετά από προβλέψεις	**226.420.725**	**152.825.413**
Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα	13.356.429	10.231.691
Σύνολο	**239.777.154**	**163.057.104**

11.1.2 Ανάλυση απαιτήσεων κατά πελατών ανά στάδιο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την ποιότητα των απαιτήσεων χαρτοφυλακίου factoring, μετά την αξιολόγησή τους ως προς τη μεταβολή της πιστωτικής ποιότητας τους, από την αρχική τους αναγνώριση.

Ποσά σε ευρώ	2025		2024	
	Απαιτήσεις Χαρτοφυλακίου Factoring Με Αναγωγή	Απαιτήσεις χαρτοφυλακίου Factoring Χωρίς Αναγωγή	Απαιτήσεις Χαρτοφυλακίου Factoring Με Αναγωγή	Απαιτήσεις χαρτοφυλακίου Factoring Χωρίς Αναγωγή
Απαιτήσεις κατά πελατών Σταδίου 1	119.863.823	76.117.610	94.706.204	45.792.087
Απαιτήσεις κατά πελατών Σταδίου 2	26.007.903	3.532.350	10.427.935	2.326.732
Απαιτήσεις κατά πελατών Σταδίου 3	1.506.044	0	176.488	0
Σύνολα προ προβλέψεων	**147.377.770**	**79.649.960**	**105.310.627**	**48.118.819**
Προβλέψεις Σταδίου 1	(133.298)	(181.533)	(280.189)	(113.592)
Προβλέψεις Σταδίου 2	(72.661)	(16.952)	(29.852)	(3.936)
Προβλέψεις Σταδίου 3	(202.560)	0	(176.465)	0
Σύνολα μετά από προβλέψεις	**146.969.251**	**79.451.475**	**104.824.121**	**48.001.291**

Ποσά σε ευρώ - 2025	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών				
Μεγάλες επιχειρήσεις	98.775.560	6.936.518	0	105.712.078
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	97.210.081	22.599.528	1.506.043	121.315.652
Σύνολο	**195.985.641**	**29.536.046**	**1.506.043**	**227.027.730**
Προβλέψεις 31-12-2025				
Μεγάλες επιχειρήσεις	(214.014)	(45.238)	0	(259.252)
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	(100.817)	(44.374)	(202.561)	(347.752)
Σύνολο	**(314.831)**	**(89.612)**	**(202.561)**	**(607.004)**
Δάνεια & απαιτήσεις (μετά από προβλέψεις)				
Μεγάλες επιχειρήσεις	98.561.546	6.891.280	0	105.452.826
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	97.109.264	22.555.154	1.303.482	120.967.900
Σύνολο	**195.670.810**	**29.446.434**	**1.303.482**	**226.420.726**

11.1.3 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου ανά γεωγραφική περιοχή

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία (προ προβλέψεων) των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού της Εταιρίας 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.

Ποσά σε ευρώ

2025	Ελλάδα	Άλλες χώρες	Σύνολο
Απαιτήσεις κατά πελατών Factoring Με Αναγωγή	143.958.119	3.419.651	**147.377.770**
Απαιτήσεις κατά πελατών Factoring - Χωρίς Αναγωγή	79.650.312	(353)	**79.649.959**
Σύνολα	**223.608.431**	**3.419.298**	**227.027.729**

Τα αντίστοιχα στοιχεία συγκέντρωσης πιστωτικού κινδύνου ανά γεωγραφική περιοχή για το έτος 2024:

Ποσά σε ευρώ

2024	Ελλάδα	Άλλες χώρες	Σύνολο
Απαιτήσεις κατά πελατών Factoring Με Αναγωγή	101.317.900	3.992.727	**105.310.627**
Απαιτήσεις κατά πελατών Factoring - Χωρίς Αναγωγή	45.739.839	2.378.980	**48.118.819**
Σύνολα	**147.057.739**	**6.371.707**	**153.429.446**

11.1.4 Κλαδική Ανάλυση χαρτοφυλακίου Factoring

Η Εταιρία παρουσιάζει ικανοποιητική διασπορά όσον αφορά τους κλάδους δραστηριοποίησης των πελατών της, με αποτέλεσμα αυτό να σταθμίζει τον πιστωτικό κίνδυνο της Εταιρίας σε περίπτωση που κάποιος κλάδος παρουσιάσει προβλήματα.

Αγροτικές Δραστηριότητες	Μεταποίηση	Κατασκευές	Εμπόριο	Τηλεπικοινωνίες, Πληροφορική & Ενημέρωση	Λοιπά	Μεταφορές
9,35%	**18,86%**	**4,10%**	**29,31%**	**23,45%**	**11,50%**	**3,42%**

11.2 Κίνδυνος Αγοράς

Ως κίνδυνος αγοράς ορίζεται ο υφιστάμενος ή ενδεχόμενος κίνδυνος επί των αποτελεσμάτων της Εταιρίας, λόγω δυσμενών μεταβολών στις τιμές αγοράς, στις τιμές των εμπορευμάτων και στα επιτόκια, όπως επίσης και στις συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Στο πλαίσιο της διαχείρισης κινδύνου αγοράς παρακολουθούνται οι παρακάτω κίνδυνοι:

- Κίνδυνος επιτοκίου,
- Συναλλαγματικός κίνδυνος,

Ο κίνδυνος αγοράς για την Εταιρία είναι πολύ περιορισμένος, εκτός του κινδύνου επιτοκίου.

11.3 Κίνδυνος Επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Αλλαγές στις τιμές των επιτοκίων επηρεάζουν τα κέρδη της Εταιρίας, αλλά και την αξία των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού. Η πολιτική της Εταιρίας είναι να διαμορφώνει σταθερά περιθώρια επιτοκίων τόσο με τους πελάτες της, όσο και με τις υποχρεώσεις της από την δανείστρια τράπεζα ώστε να περιορίζει τον σχετικό κίνδυνο και να τον διαχειρίζεται ευχερώς.

Στα πλαίσια της ανάλυσης των στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού διενεργείται ανάλυση σύμφωνα με το χρόνο επαναπροσδιορισμού των επιτοκίων (Interest rate gap analysis). Τα στοιχεία Ενεργητικού – Παθητικού ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους (gaps) ανάλογα με το πότε επαναπροσδιορίζεται το επιτόκιό τους σε σχέση με την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, για τα στοιχεία κυμαινομένου επιτοκίου, ή με το πότε λήγουν, για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τον βαθμό έκθεσης της Εταιρίας στον επιτοκιακό κίνδυνο:

Χρήση 2025 - Κίνδυνος επιτοκίων

Ποσά σε ευρώ	< του 1 ΜΗΝΑ	1-3 ΜΗΝΕΣ	3-12 ΜΗΝΕΣ	1-5 ΕΤΗ	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο	0	0	0	0	373	**373**
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	13.356.429	0	0	0	0	**13.356.429**
Απαιτήσεις κατά πελατών	0	226.420.725	0	0	0	**226.420.725**
Ασώματες ακινητοποιήσεις	83.387	0	0	0	0	**83.387**
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	32.203	0	0	0	0	**32.203**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	0	0	0	0	156.176	**156.176**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**13.472.019**	**226.420.725**	**0**	**0**	**156.549**	**240.049.293**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	0	340.426	0	0	0	**340.426**
Υποχρεώσεις προς πελάτες	0	0	0	0	10.318.064	**10.318.064**
Ομολογίες εκδόσεώς μας	(193.521)	205.486.715	0	0	0	**205.293.194**
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	0	0	0	0	437.306	**437.306**
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	0	0	0	561.004	0	**561.004**
Λοιπές υποχρεώσεις	0	0	0	0	1.423.608	**1.423.608**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**(193.521)**	**205.827.139**	**0**	**561.004**	**12.178.979**	**218.373.602**
ΑΝΟΙΓΜΑ ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	**13.665.540**	**20.593.586**	**0**	**(561.004)**	**(12.022.430)**	**21.675.691**
Μετοχικό κεφάλαιο	10.870.300	0	0	0	0	**10.870.300**
Λοιπά Αποθεματικά και κέρδη εις νέον	10.805.390	0	0	0	0	**10.805.390**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	**21.675.690**	**0**	**0**	**0**	**0**	**21.675.690**

Χρήση 2024 – Κίνδυνος Επιτοκίων

Ποσά σε ευρώ	< του 1 ΜΗΝΑ	1-3 ΜΗΝΕΣ	3-12 ΜΗΝΕΣ	1-5 ΕΤΗ	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο	0	0	0	0	1.013	**1.013**
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	10.231.691	0	0	0	0	**10.231.691**
Απαιτήσεις κατά πελατών	0	152.825.413	0	0	0	**152.825.413**
Ασώματες ακινητοποιήσεις	83.174	0	0	0	0	**83.174**
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	92.741	0	0	0	0	**92.741**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	0	0	0	0	271.849	**271.849**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**10.407.606**	**152.825.413**	**0**	**0**	**272.862**	**163.505.881**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	0	19.020.000	0	0	0	**19.020.000**
Υποχρεώσεις προς πελάτες	0	0	0	0	6.922.949	**6.922.949**
Ομολογίες εκδόσεώς μας	0	117.960.049	0	0	0	**117.960.049**
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	0	0	0	0	523.087	**523.087**
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	0	0	0	271.093	0	**271.093**
Λοιπές υποχρεώσεις	0	0	0	0	936.400	**936.400**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**0**	**136.980.049**	**0**	**271.093**	**8.382.436**	**145.633.578**
ΑΝΟΙΓΜΑ ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	**10.407.605**	**15.845.364**	**0**	**(271.093)**	**(8.109.573)**	**17.872.303**
Μετοχικό κεφάλαιο	10.870.300	0	0	0	0	**10.870.300**
Λοιπά Αποθεματικά και κέρδη εις νέον	7.002.003	0	0	0	0	**7.002.003**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	**17.872.303**	**0**	**0**	**0**	**0**	**17.872.303**

11.4 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 Εταιρία 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.

Η πολιτική της Εταιρίας 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 Εταιρίας στο συναλλαγματικό κίνδυνο. Στους πίνακες παρουσιάζονται σε λογιστική αξία τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Εταιρίας κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα.

Χρήση 2025 - Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ποσά σε ευρώ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	EUR	USD	RSD	Σύνολο
Ταμείο	373			**373**
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	13.084.437	269.439	2.553	**13.356.429**
Απαιτήσεις κατά πελατών factoring	226.332.459	88.266	0	**226.420.725**
Ασώματες ακινητοποιήσεις	83.387	0	0	**83.387**
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	32.203	0	0	**32.203**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	11.150	148	0	**11.298**
Πάγια με δικαίωμα χρήσης	144.877	0	0	**144.877**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**239.688.886**	**357.853**	**2.553**	**240.049.293**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	EUR	USD	RSD	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πελάτες	10.317.284	780	0	**10.318.064**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	141.827	0	0	**141.827**
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	340.426	0	0	**340.426**
Υποχρεώσεις από έκδοση Ομολογιακών δανείων	205.293.194	0	0	**205.293.194**
Υποχρεώσεις στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία	19.871	0	0	**19.871**
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	561.004	0	0	**561.004**
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	437.306	0	0	**437.306**
Λοιπές υποχρεώσεις	1.261.910	0	0	**1.261.910**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**218.372.822**	**780**	**0**	**218.373.602**
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	**21.316.064**	**357.074**	**2.553**	**21.675.690**
Μετοχικό κεφάλαιο	10.870.300	0	0	**10.870.300**
Λοιπά Αποθεματικά και κέρδη εις Νέον	10.805.390	0	0	**10.805.390**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	**21.675.690**	**0**	**0**	**21.675.690**

Χρήση 2024 - Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ποσά σε ευρώ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	EUR	USD	RSD	Σύνολο
Ταμείο	1.013	0	0	**1.013**
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	8.711.177	1.517.961	2.553	**10.231.691**
Απαιτήσεις κατά πελατών factoring	152.856.976	(31.563)	0	**152.825.413**
Ασώματες ακινητοποιήσεις	83.174	0	0	**83.174**
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	92.741	0	0	**92.741**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	165.222	148	0	**165.370**
Πάγια με δικαίωμα χρήσης	106.479	0	0	**106.479**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**162.016.782**	**1.486.546**	**2.553**	**163.505.881**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	EUR	USD	RSD	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πελάτες	6.891.386	31.563	0	**6.922.949**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	88.971	0	0	**88.971**
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	19.020.000	0	0	**19.020.000**
Υποχρεώσεις από έκδοση Ομολογιακών δανείων	116.509.157	1.450.892	0	**117.960.049**
Υποχρεώσεις στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία	18.075	0	0	18.075
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	271.093	0	0	**271.093**
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	523.087	0	0	**523.087**
Λοιπές υποχρεώσεις	829.355	0	0	**829.355**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**144.151.123**	**1.482.455**	**0**	**145.633.578**
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	**17.865.659**	**4.091**	**2.553**	**17.872.303**
Μετοχικό κεφάλαιο	10.870.300	0	0	**10.870.300**
Λοιπά Αποθεματικά και κέρδη εις Νέον	7.002.003	0	0	**7.002.003**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	**17.872.303**	**0**	**0**	**17.872.303**

11.5 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει όταν ένας οργανισμός, αν και φερέγγυος, δεν διαθέτει επαρκείς οικονομικούς πόρους ώστε να μπορεί να εκπληρώσει τις συναλλακτικές υποχρεώσεις του, όταν αυτές καθίστανται απαιτητές.

Η Εταιρία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας φροντίζοντας να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών της υποχρεώσεων.

Στο παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση ληκτότητας της ρευστότητας, υπολογίζοντας τις χρηματοροές που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού, οι οποίες ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους ανάλογα με το πότε αναμένεται να πραγματοποιηθούν.

Χρήση 2025 - Κίνδυνος Ρευστότητας

Ποσά σε ευρώ	< 1 μηνός	1-3 ΜΗΝΕΣ	3-6 ΜΗΝΕΣ	6-12 ΜΗΝΕΣ	> 1 έτους	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο	373	0	0	0	0	**373**
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	13.356.429	0	0	0	0	**13.356.429**
Απαιτήσεις κατά πελατών	37.629.858	82.065.607	58.360.342	48.364.918	0	**226.420.725**
Ασώματες ακινητοποιήσεις	0	0	0	83.387	0	**83.387**
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	0	0	0	32.203	0	**32.203**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	10.048	834	417	0	144.877	**156.176**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**50.996.708**	**82.066.441**	**58.360.759**	**48.480.508**	**144.877**	**240.049.293**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	0	340.426	0	0	0	**340.426**
Υποχρεώσεις προς πελάτες	10.318.064	0	0	0	0	**10.318.064**
Ομολογίες εκδόσεώς μας	0	217.103	0	0	205.076.091	**205.486.715**
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	0	0	0	327.980	109.327	**437.306**
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	0	0	0	0	561.004	**561.004**
Λοιπές υποχρεώσεις	1.145.116	22.665	0	114.000	141.827	**1.423.608**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**11.463.180**	**580.193**	**0**	**441.980**	**205.888.249**	**218.373.603**
ΑΝΟΙΓΜΑ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	**39.533.528**	**81.486.247**	**58.360.758**	**48.038.528**	**(205.743.372)**	**21.675.690**

Χρήση 2024 - Κίνδυνος Ρευστότητας

Ποσά σε ευρώ	< 1 μηνός	1-3 ΜΗΝΕΣ	3-6 ΜΗΝΕΣ	6-12 ΜΗΝΕΣ	> 1 έτους	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο	1.013	0	0	0	0	**1.013**
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	10.231.691	0	0	0	0	**10.231.691**
Απαιτήσεις κατά πελατών	30.175.757	59.594.160	45.793.936	17.261.560	0	**152.825.413**
Ασώματες ακινητοποιήσεις	0	0	0	83.174	0	**83.174**
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	0	0	0	92.741	0	**92.741**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	28.507	30.712	47.370	58.781	106.479	**271.849**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**40.436.968**	**59.624.872**	**45.841.306**	**17.496.256**	**106.479**	**163.505.881**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	0	19.020.000	0	0	0	**19.020.000**
Υποχρεώσεις προς πελάτες	6.922.949	0	0	0	0	**6.922.949**
Ομολογίες εκδόσεώς μας	0	1.016.214	0	0	116.943.835	**117.960.049**
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	0	0	0	392.315	130.772	**523.087**
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	0	0	0	0	271.093	**271.093**
Λοιπές υποχρεώσεις	395.193	326.162	0	108.000	107.046	**936.400**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**7.318.142**	**20.362.376**	**0**	**500.315**	**117.452.746**	**145.633.578**
ΑΝΟΙΓΜΑ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	**33.118.826**	**39.262.496**	**45.841.306**	**16.995.941**	**(117.346.266)**	**17.872.303**

11.6 Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημιάς ή απώλειας που οφείλεται στην ανεπάρκεια ή στην αποτυχία εσωτερικών διαδικασιών και συστημάτων, από λάθος διαχείριση από το ανθρώπινο δυναμικό, ή από καθαρά εξωτερικούς παράγοντες.

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

Στα πλαίσια της εφαρμογής του ενιαίου πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου του Ομίλου, η Εταιρία ευθυγραμμίζεται με την υλοποίηση προληπτικών μεθόδων αναγνώρισης και αξιολόγησης κινδύνου, εφαρμόζοντας σε ετήσια βάση τη μέθοδο αυτό-αξιολόγησης λειτουργικού κινδύνου (RCSA). Στη συνέχεια οι αρμόδιες Μονάδες προβαίνουν στην ανάληψη δράσεων για την αντιστάθμιση των πιθανών αρνητικών αποτελεσμάτων.

Τα γεγονότα λειτουργικού κινδύνου, τα αποτελέσματα της αυτό-αξιολόγησης καθώς και άλλα τρέχοντα ζητήματα λειτουργικού κινδύνου, παρακολουθούνται συστηματικά από τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου της μητρικής Optima bank, σε εφαρμογή της σύμβασης εξωτερικής ανάθεσης.

Η ασφάλεια των πληροφοριακών συστημάτων της Εταιρίας καλύπτεται από την Μονάδα Ασφάλειας Συστημάτων & Πληροφοριών της μητρικής Τράπεζας Optima bank.

12 Κεφαλαιακή Επάρκεια

Η Optima Factors υπόκειται στην εποπτεία της Τράπεζας της Ελλάδος, η οποία θέτει και παρακολουθεί τις απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρίας.

Το εποπτικό πλαίσιο που αφορά τις εταιρείες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων, εξειδικεύεται με τις από 27.09.2021 Πράξεις του Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος ως κάτωθι:

Αριθμός απόφασης 193/1: Όροι και προϋποθέσεις για τη χορήγηση άδειας ίδρυσης και λειτουργίας εταιριών: α) χρηματοδοτικής μίσθωσης, β) παροχής πιστώσεων και γ) πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων - Ειδικές συμμετοχές - Κατάργηση της υπ' αρ. 2622/21.12.2009 πράξης του Διοικητή «Προϋποθέσεις για την παροχή άδειας ίδρυσης και λειτουργίας και κανόνες εποπτείας των α) εταιριών χρηματοδοτικής μίσθωσης, β) εταιριών παροχής πιστώσεων και γ) εταιριών πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων» (Β΄ 3/2010) και άλλων Πράξεων Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος.

Αριθμός απόφασης 193/2:Κανόνες προληπτικής εποπτείας εταιρειών χρηματοδοτικής μίσθωσης, παροχής πιστώσεων, πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων και ιδρυμάτων μικροχρηματοδοτήσεων του Ν. 4701/2020.

Ειδικότερα η υπ' αριθμόν απόφαση 193/2 αναφέρει ότι «Το ύψος των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων των ιδρυμάτων της παρούσας, δεν επιτρέπεται να υπολείπεται του προβλεπόμενου, κατά περίπτωση, ελάχιστου αρχικού κεφαλαίου καθ' όλη τη διάρκεια της λειτουργίας τους».

Η Εταιρία είναι συμμορφωμένη πλήρως με τις ανωτέρω αποφάσεις, το δε ύψος των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της υπερβαίνει κατά πολύ το απαιτούμενο, βάσει των ανωτέρω αποφάσεων, κεφαλαίων.

Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Εταιρίας προέρχονται αποκλειστικά από τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier I). Σε αυτά περιλαμβάνονται κυρίως το μετοχικό κεφάλαιο, τα αποθεματικά και τα αποτελέσματα εις νέον, ενώ δεν διαθέτει Συμπληρωματικά Κεφάλαια (Tier II).

13 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Α) Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δικαστικές υποθέσεις

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

Β) Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Για τις διαχειριστικές χρήσεις 2020 έως 2024 η Εταιρία έχει λάβει ετήσιο πιστοποιητικό που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65 Α του Ν. 4174/2013.

Για τη χρήση 2025 η Εταιρία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 78 του Ν. 5104/2024. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2025. Εκτιμούμε ότι μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου δεν θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Γ) Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Η χρονική κατανομή των υποχρεώσεων μίσθωσης την 31.12.2025 και 31.12.2024 για την Εταιρία έχει ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Έως 1 έτος	42.194	21.066
Από 1 έως 5 έτη	141.827	88.971
Πάνω από 5 έτη	0	0
Σύνολο	**184.021**	**110.037**

14 Αμοιβές Ελεγκτών

Ο έλεγχος των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της διαχειριστικής περιόδου 1 Ιανουαρίου με 31 Δεκεμβρίου 2025 έχει ανατεθεί στην ελεγκτική εταιρία RSM Greece A.E. και η αμοιβή ελέγχου προσδιορίστηκε σε συνθήκες ελεύθερης διαπραγμάτευσης σύμφωνα με τα δεδομένα που ισχύουν στην αγορά.

15 Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας Ισολογισμού

Οι πρόσφατες γεωπολιτικές εξελίξεις στη Μέση Ανατολή έχουν αυξήσει την αβεβαιότητα στις διεθνείς αγορές και ενδέχεται να επηρεάσουν το χρηματοοικονομικό περιβάλλον.

Η Διοίκηση παρακολουθεί τις εξελίξεις και θα προβεί στις όποιες απαραίτητες ενέργειες εφόσον απαιτηθεί.

Δεν υπάρχουν πρόσθετα γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού που θα έπρεπε να γνωστοποιηθούν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Μαρούσι, 26 Μαΐου 2026

Ο Πρόεδρος ΔΣ	**Διευθύνων Σύμβουλος**	**Ο Υπεύθυνος Λογιστηρίου**
Τανισκίδης Ι. Γεώργιος	Νακατσιάδης Ν. Ιωάννης	Βαρδιάμπασης Β. Μιχαήλ
Α.Δ.Τ. Α01478749	Α.Δ.Τ. Α 03290699	Αρ. Αδείας Α΄ Τάξης 99010 Για την EMPHASIS Ο.Ε.

ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.

Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση

31 Δεκεμβρίου 2025

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Η συνημμένη Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Optima Factors Πρακτορεία Επιχειρηματικών Απαιτήσεων Μονοπρόσωπη Α.Ε. την 26η Μαΐου 2026 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.optimafactors.gr

Περιεχόμενα

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας 5

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 13

1 Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 16

2 Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης 17

3 Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 18

4 Κατάσταση Ταμειακών Ροών 19

5 Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρία 20

6 Βάση σύνταξης 21

6.1. Πλαίσιο σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων 21

6.2. Βάση παρουσίασης και επιμέτρησης 21

6.3. Κύριες Λογιστικές Αρχές 21

6.3.1. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα 21

6.3.2. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 22

6.3.3. Ενσώματες ακινητοποιήσεις 22

6.3.4. Ασώματες ακινητοποιήσεις 23

6.3.5. Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα 23

6.3.6. Απομείωση Δανείων και Λοιπών Απαιτήσεων 23

6.3.7. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις 25

6.3.8. Προβλέψεις 25

6.3.9. Μισθώσεις 25

6.3.10. Συμψηφισμός 26

6.3.11. Έσοδα και έξοδα από τόκους 26

6.3.12. Έσοδα και Έξοδα από Προμήθειες 26

6.3.13. Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων 26

6.3.14. Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία 26

6.3.15. Μετοχικό κεφάλαιο 27

6.3.16. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών 27

6.4 Νέες λογιστικές αρχές 27

7 Εκτιμήσεις και παραδοχές 30

8 Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων 31

8.1 Καθαρά έσοδα από τόκους 31

8.2 Καθαρά έσοδα από αμοιβές / προμήθειες 32

8.3 Λοιπά έσοδα / (έξοδα) 32

8.4 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού 32

8.5 Γενικά λειτουργικά έξοδα 33

8.6 Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη Πιστωτικού κινδύνου 33

8.7 (Λοιπές προβλέψεις) / Αντιστροφή προβλέψεων 33

8.8 Φόρος Εισοδήματος 33

8.9 Ταμειακά διαθέσιμα και τραπεζικές καταθέσεις 34

8.10 Απαιτήσεις κατά πελατών Factoring 34

8.11 Ενσώματες και Ασώματες Ακινητοποιήσεις 35

8.12 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού 37

8.13 Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση 38

8.14 Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα 38

8.15 Υποχρεώσεις από έκδοση Ομολογιακών Δανείων 38

8.16 Υποχρεώσεις προς Πελάτες 39

8.17 Υποχρεώσεις στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία 39

8.18 Λοιπές Υποχρεώσεις 41

8.19 Υποχρεώσεις Φόρου Εισοδήματος 41

8.20 Μετοχικό Κεφάλαιο 41

8.21 Αποθεματικά 41

9 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 42

10 Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου 42

11 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων 42

11.1 Πιστωτικός κίνδυνος 43

11.1.1. Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν από δοθείσες εξασφαλίσεις και άλλα μέσα πιστωτικής Προστασίας 44

11.1.2. Ανάλυση απαιτήσεων κατά πελατών ανά στάδιο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 45

11.1.3. Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου ανά γεωγραφική περιοχή 46

11.1.4. Κλαδική ανάλυση χαρτοφυλακίου factoring 46

11.2 Κίνδυνος Αγοράς 46

11.3 Κίνδυνος επιτοκίων 47

11.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος 47

11.5 Κίνδυνος Ρευστότητας 50

11.6 Λειτουργικός Κίνδυνος 52

12 Κεφαλαιακή Επάρκεια 53

13 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις 53

14 Αμοιβές Ελεγκτών 54

15 Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας Ισολογισμού 54

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης
του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας
Optima Factors Πρακτορεία Επιχειρηματικών Απαιτήσεων Μονοπρόσωπη Α.Ε.
επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων χρήσεως 2025.

Κύριοι Μέτοχοι,

Παρατίθεται κατωτέρω η δραστηριότητα της Εταιρίας για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2025, υπό την επωνυμία *Optima Factors Πρακτορεία Επιχειρηματικών Απαιτήσεων Μονοπρόσωπη Α.Ε.*. Επισημαίνεται ότι κατά τη χρήση 2025 η Εταιρία ακολούθησε την αναπτυξιακή πορεία της ελληνικής αγοράς Factoring ως προς τις διαχειριζόμενες απαιτήσεις, ενισχύοντας παράλληλα σημαντικά τα υπόλοιπα χρηματοδοτήσεων και επιτυγχάνοντας, για ακόμη μία χρήση, ιδιαίτερα θετικά οικονομικά αποτελέσματα.

Οικονομικό Περιβάλλον για το 2025

Η Παγκόσμια οικονομία για το 2025 χαρακτηρίστηκε κυρίως από τα εξής:

- Υποτονική αλλά ανθεκτική παγκόσμια ανάπτυξη, με ρυθμούς χαμηλότερους των προ πανδημίας επιπέδων, καθώς η οικονομική δραστηριότητα προσαρμόζεται σε ένα περιβάλλον αυξημένης αβεβαιότητας, γεωπολιτικών εντάσεων και εμπορικών περιορισμών.
- Σταδιακή αποκλιμάκωση του πληθωρισμού, χωρίς όμως ομοιόμορφη σύγκλιση στους στόχους των κεντρικών τραπεζών, γεγονός που διατηρεί επιφυλακτική τη νομισματική πολιτική και τα επιτόκια σε σχετικά αυξημένα επίπεδα.
- Εντεινόμενη γεωοικονομική κατακερματισμένη παγκοσμιοποίηση, με αυξημένο προστατευτισμό, αναδιάταξη εφοδιαστικών αλυσίδων (friend-shoring / near-shoring) και αυξημένο ρόλο της γεωπολιτικής στη χάραξη οικονομικής πολιτικής.
- Αυξημένοι κίνδυνοι για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, λόγω υψηλού δημόσιου και ιδιωτικού χρέους, δημοσιονομικών πιέσεων και ενδεχόμενων απότομων αναπροσαρμογών στις αγορές κεφαλαίου.
- Δομικός μετασχηματισμός της οικονομίας, με επενδύσεις σε τεχνολογία, τεχνητή νοημοσύνη και ενεργειακή μετάβαση να λειτουργούν ως βασικοί μοχλοί μακροπρόθεσμης ανάπτυξης, παρά το ασταθές μακροοικονομικό περιβάλλον.

Η Ελληνική οικονομία για το 2025 χαρακτηρίστηκε κυρίως από τα εξής:

- **Σταθερή αναπτυξιακή δυναμική άνω του μέσου όρου της Ευρωζώνης**, με τον ρυθμό αύξησης του ΑΕΠ να διαμορφώνεται περί το **2,0%–2,3%**, στηριζόμενος κυρίως στην κατανάλωση, τις επενδύσεις και τους ευρωπαϊκούς πόρους.
- **Σταδιακή αποκλιμάκωση του πληθωρισμού**, με τον εναρμονισμένο δείκτη να παραμένει όμως **ελαφρώς υψηλότερος του μέσου όρου της Ευρωζώνης**, λόγω επίμονων πιέσεων στις υπηρεσίες και στους μισθούς.
- **Σημαντική συμβολή των επενδύσεων και του Ταμείου Ανάκαμψης (RRF)**, που λειτουργούν ως βασικός μοχλός μεγέθυνσης και μετασχηματισμού του παραγωγικού μοντέλου της χώρας.
- **Βελτιωμένη δημοσιονομική εικόνα και πτωτική πορεία του δημόσιου χρέους**, με διατήρηση πρωτογενών πλεονασμάτων, παρά το υψηλό απόθεμα χρέους σε απόλυτους όρους.
- **Εξωγενείς κίνδυνοι και διαρθρωτικές αδυναμίες παραμένουν**, ιδίως από τη διεθνή γεωπολιτική αβεβαιότητα, την εξάρτηση από τον τουρισμό, το έλλειμμα τρεχουσών συναλλαγών και τις καθυστερήσεις σε μεταρρυθμίσεις και απορρόφηση πόρων.

Εξέλιξη εργασιών factoring στην ευρωπαϊκή αγορά για το 2025

Σύμφωνα με το 11ο Ευρωπαϊκό factoring summit ο ευρωπαϊκός διαχειριζόμενος κύκλος εργασιών αυξήθηκε κατά 3,3% για το 2025 και ανήλθε σε 2,54 τρις ευρώ. Αναλυτικότερα παραθέτουμε σχετικό γράφημα:



Υφίσταται συγκέντρωση όσο αφορά στον διαχειριζόμενο κύκλο εργασιών της τάξεως του 70,5% σε 5 χώρες και πιο συγκεκριμένα στις: Γαλλία, Γερμανία, Αγγλία, Γαλλία και Ισπανία.

Οι προϊοντικές αναλογίες του διαχειριζόμενου κύκλου εργασιών για το 2025 ανάμεσα σε χωρίς αναγωγή και με αναγωγή ανήλθαν σε 51% και 49% αντίστοιχα. Το εγχώριο factoring ανήλθε 77% έναντι 23% για το διεθνές. Τέλος, το αντίστροφο (reverse) factoring ανήλθε σε 19% ενώ την μερίδα του λέοντος με 81% έχει η standard βάση των υπηρεσιών του factoring.

Εξέλιξη εργασιών factoring στην Ελλάδα για το 2025

Σύμφωνα με τα στοιχεία της Ελληνικής Ένωσης Factoring, ο συνολικός κύκλος εργασιών που διαχειρίστηκε ο κλάδος στην Ελλάδα το 2025 ανήλθε στα 29,4 δισ. ευρώ, σημειώνοντας αύξηση περίπου 8,8% σε σχέση με τα 27,1 δισ. ευρώ του 2024. Η εν λόγω εξέλιξη αποτυπώνει τη συνεχιζόμενη δυναμική του factoring σε μια περίοδο αυξημένης σημασίας για την ελληνική οικονομία και συνιστά νέο ιστορικό υψηλό για τον τομέα.

Αναλυτικότερα, οι εργασίες που αφορούν την εγχώρια αγορά αυξήθηκαν κατά 8%, φτάνοντας τα 25,6 δισ. ευρώ, ενώ το διεθνές factoring ενισχύθηκε κατά 14,1%, αγγίζοντας τα 3,9 δισ. ευρώ. Το factoring με δικαίωμα αναγωγής αντιπροσώπευσε το 60,5% του συνόλου ή 17,8 δις ευρώ, ενώ το factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής το 39,5% ή 11,6 δις ευρώ. Το αναγγελλόμενο factoring αντιπροσώπευσε το 82,8% του συνόλου ή 24,3 δις ευρώ , ενώ το μη αναγγελλόμενο το 17,2% ή 5,1 δις ευρώ.

Χρηματοοικονομική επίδοση της Εταιρίας για το 2025

Το σύνολο των διαχειριζόμενων απαιτήσεων διαμορφώθηκε σε € 841,9 εκατ. για το 2025, έναντι € 677,5εκατ. το 2024, καταγράφοντας αύξηση 24,4%.

Οι απαιτήσεις από πελάτες factoring αυξήθηκαν κατά 48% και κατέγραψαν την τιμή των € 226,4 εκατ. έναντι € 152,8 εκατ. για το αντίστοιχο περσινό διάστημα. Σωρευτικά, η αύξηση των απαιτήσεων κατά πελατών κατά την τελευταία πενταετία 2021-2025 ανήλθε στο 53%, αντικατοπτρίζοντας τη συνεχιζόμενη δυναμική ανάπτυξης των εργασιών της Εταιρίας.

Στον ακόλουθο πίνακα συνοψίζονται τα βασικά οικονομικά μεγέθη και δείκτες της Εταιρίας για τη χρήση 2025, σε σύγκριση με την αντίστοιχη χρήση του 2024.

Βασικά Μεγέθη (€)	31.12.2025	31.12.2024	(%) μεταβολή
Απαιτήσεις κατά πελατών (προ προβλέψεων)	227.027.729	153.429.446	48%
Προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων κατά πελατών	607.003	604.033	0,5%
Έσοδο από τόκους	9.757.005	10.092.300	(3,3)%
Έσοδο από προμήθειες	3.666.706	3.091.162	18,6%
Σύνολο εσόδων	13.442.529	13.266.160	1,3%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	1.505.885	1.450.058	3,8%
Κέρδη προ φόρων	4.905.564	4.355.531	12,6%

Ενδεικτικά αναφέρονται οι παρακάτω δείκτες:

Βασικοί Δείκτες	**2025**	**2024**
Κεφαλαίου κίνησης	19,4	5,98
Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)	19,2%	17,0%
Αποδοτικότητας Ενεργητικού (ROA)	1,9%	2,5%
ROTE	19,3%	17,1%
C/I	23,5%	25,2%

Ακολούθως παρουσιάζεται, σε σχηματική μορφή, η ανάπτυξη των βασικών οικονομικών μεγεθών και η εξέλιξη των βασικών δεικτών της Εταιρείας για το διάστημα 2021–2025:

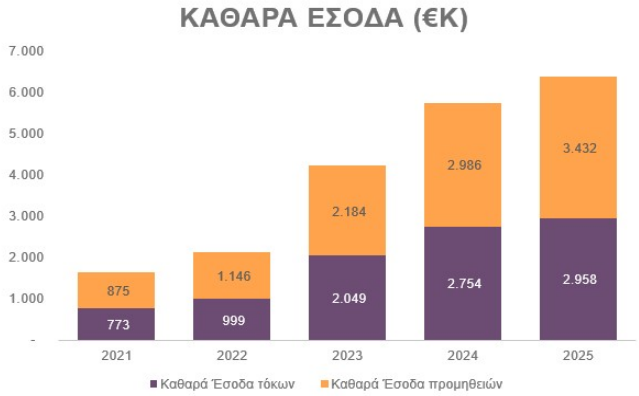












Η καθαρή κερδοφορία της Εταιρίας για το 2025 αυξήθηκε πάνω από 13% και ανήλθε σε περίπου € 3,8 εκατ. έναντι € 3,3 εκατ. για το 2024, απόρροια της στοχευμένης αύξησης των εργασιών της. Συνεχίστηκε η ενίσχυση του μέσου υπολοίπου των απαιτήσεων κατά πελατών αλλά και η πολιτική μείωση κόστους που έπαιξε επίσης κύριο ρόλο στην τόνωση της κερδοφορίας της Εταιρίας. Επίσης αυξήθηκε και η τιμή του μεικτού περιθωρίου κέρδους αυτής σε 47,6% έναντι 43,5% για το 2024.

Η αναλογία των καθαρών εσόδων από τόκους και των καθαρών εσόδων από προμήθειες για το 2025 ανήλθε σε 46,3% έναντι 53,7% όταν τα αντίστοιχα μεγέθη το 2024 ήταν 48% και 52% αντιστοίχως.

Η Εταιρία συνέχισε και κατά τη χρήση 2025 να επενδύει στο ανθρώπινο δυναμικό της, απασχολώντας συνολικά 18 εργαζομένους, αριθμός αυξημένος κατά 5,8% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο (17 εργαζόμενοι). Από το σύνολο του προσωπικού, το 33% είναι κάτοχοι μεταπτυχιακών τίτλων σπουδών, το 61% κάτοχοι πτυχίων ανώτατης πανεπιστημιακής εκπαίδευσης, ενώ το υπόλοιπο 6% αφορά σε αποφοίτους ειδικών σχολών. Η αναλογία ανδρών και γυναικών διαμορφώθηκε σε 22% και 78% αντίστοιχα, με τον μέσο όρο ηλικίας του προσωπικού να ανέρχεται στα 39 έτη.

Βασική προτεραιότητα της Εταιρίας αποτελεί τόσο η διασφάλιση της υγείας των εργαζομένων της, συμπεριλαμβανομένων όσων εργάζονται εξ αποστάσεως, όσο και η απρόσκοπτη και ποιοτική εξυπηρέτηση των πελατών της. Η συνεχής εξειδικευμένη εκπαίδευση του ανθρώπινου δυναμικού, σε συνδυασμό με τις άριστες σχέσεις συνεργασίας μεταξύ εργαζομένων και Διοίκησης, αποτέλεσαν και εξακολουθούν να αποτελούν θεμελιώδη αρχή της Εταιρίας.

Για τη διασφάλιση της ίσης μεταχείρισης και της ομαλής και αποτελεσματικής διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού της, η Εταιρία εφαρμόζει σειρά Πολιτικών της μητρικής τράπεζας, οι οποίες αφορούν ενδεικτικά, θέματα βίας και παρενόχλησης, καταγγελιών αθέμιτων πρακτικών, αδειών, αποδοχών, στελέχωσης θέσεων εργασίας, δοκιμαστικής περιόδου, παροχών, εξουσιοδότησης υπογραφών, αξιολόγησης προσωπικού και ασφάλισης υγείας.

Σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης, η Εταιρία υιοθέτησε επιπρόσθετες πρακτικές της μητρικής της. Κατά τη διάρκεια του 2025 προχώρησε σε περαιτέρω ενέργειες, συμπληρωματικά των ήδη εφαρμοζόμενων:

Αναθεώρηση Πολιτικής Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων
Έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Πολιτικής Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας έτους 2024
Υιοθέτηση Πολιτικής Νέου Ορισμού Αθέτησης (New DoD Manual) Δανειακού Χαρτοφυλακίου
Υιοθέτηση Πολιτικής Καταπολέμησης της Δωροδοκίας και της Διαφθοράς
Υιοθέτηση Πολιτικής Ανάθεσης Δραστηριοτήτων σε Παρόχους /Τρίτους (Outsourcing & DORA)

Η Εταιρία εφαρμόζει υπεύθυνες πρακτικές περιβαλλοντικής διαχείρισης, τηρώντας απαρέγκλιτα τις ισχύουσες διατάξεις προστασίας του περιβάλλοντος. Παράλληλα, επενδύει στη συνεχή ενημέρωση και εκπαίδευση του ανθρώπινου δυναμικού της σε θέματα περιβάλλοντος, υγείας και ασφάλειας. Η φύση της δραστηριότητάς της δεν επιφέρει επιβάρυνση στο φυσικό περιβάλλον, ενώ προάγει ενεργά την περιβαλλοντική συνείδηση σε εργαζομένους και συνεργάτες.

Η Εταιρία παρακολουθεί επισταμένως τις εξελίξεις τόσο στο εγχώριο όσο και στο διεθνές περιβάλλον, αφενός μέσω της παρουσίας του Διευθύνοντος Συμβούλου στο Διοικητικό Συμβούλιο της Ελληνικής Ένωσης Factoring και αφετέρου μέσω της ενεργούς συμμετοχής της στο ετήσιο συνέδριο της Factors Chain International (FCI). Παράλληλα, ανώτερα στελέχη της Εταιρίας συμμετέχουν συστηματικά τόσο στις ετήσιες εκδηλώσεις της FCI όσο και σε επιτροπές εκπαίδευσης και προώθησης της Ελληνικής Ένωσης Factoring, συμβάλλοντας ουσιαστικά στη συνεχή ενημέρωση, κατάρτιση και ανάπτυξη του κλάδου.

Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Πιστωτικός κίνδυνος
Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης αντισυμβαλλόμενων να εκπληρώσουν τις οικονομικές 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 αναγνωρισμένες πρακτικές και κριτήρια Factoring με σκοπό τη διαφάνεια των συναλλαγών και την αναγνώριση του 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.

Λειτουργικός Κίνδυνος
Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημιάς ή απώλειας που οφείλεται στην ανεπάρκεια ή στην αποτυχία εσωτερικών διαδικασιών, ατόμων και συστημάτων ή σε εξωτερικά γεγονότα. Υπάρχουν πρόνοιες για την αναγνώριση, εκτίμηση, διαχείριση, παρακολούθηση και ενημέρωση για τους λειτουργικούς κινδύνους ενώ λόγω του μεγέθους της Εταιρίας και του ειδικού/αποκλειστικού σκοπού λειτουργίας της, η πολυπλοκότητα και το εύρος των κινδύνων μετριάζεται σημαντικά.

Κίνδυνος επιτοκίων
Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος που διατρέχει η Εταιρία να μειωθεί η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων και των καθαρών εσόδων από τόκους εξαιτίας δυσμενών μεταβολών στα επιτόκια αγοράς. Η πολιτική της Εταιρίας είναι να διαμορφώνει σταθερά περιθώρια επιτοκίων τόσο με τους πελάτες της, όσο και με τις υποχρεώσεις της από την δανείστρια τράπεζα ώστε να περιορίζει τον σχετικό κίνδυνο και να τον διαχειρίζεται ευχερώς. Το επιτόκιο βάσης τιμολόγησης συνδέεται κατά κύριο λόγο με το επιτόκιο βάσης δανεισμού.

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.
Η πολιτική της Εταιρίας 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.

Κίνδυνος Ρευστότητας
Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει όταν ένας οργανισμός, αν και φερέγγυος, δεν διαθέτει επαρκείς οικονομικούς πόρους ώστε να μπορεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του όταν αυτές καθίστανται απαιτητές, είτε από την αδυναμία εξασφάλισης των απαραίτητων διαθεσίμων σε αποδεκτό κόστος.
Η Διοίκηση της Εταιρίας διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας παρακολουθώντας την πορεία των ενδεδειγμένων χρηματοοικονομικών δεικτών, ορίων, σχεδίων αντιμετώπισης εκτάκτων αναγκών, σημείων ελέγχου και γραμμές αναφοράς.

Κίνδυνος Αγοράς
Ως κίνδυνος αγοράς ορίζεται ο υφιστάμενος ή ενδεχόμενος κίνδυνος επί των αποτελεσμάτων της Εταιρίας, ο οποίος μπορεί να προέλθει από πιθανές μη ευνοϊκές κινήσεις των τιμών των προϊόντων που συμπεριλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών. Ο κίνδυνος αγοράς για την Εταιρία είναι πολύ περιορισμένος, όπως και οι συναφείς με αυτόν κίνδυνοι - εκτός του κινδύνου επιτοκίου στο Εταιρικό Χαρτοφυλάκιο.

Τεχνολογία – Πελάτες – Περιβαλλοντικά ζητήματα

Η Εταιρία συνέχισε κατά τη διάρκεια της χρήσης την αναβάθμιση της υφιστάμενης ηλεκτρονικής πλατφόρμας (e-factor), με στόχο την παροχή εξειδικευμένων ψηφιακών υπηρεσιών προς το πελατολόγιό της. Η εν λόγω αναβάθμιση, πέραν της ενίσχυσης της ποιότητας και της προστιθέμενης αξίας των παρεχόμενων υπηρεσιών, συμβάλλει και στην προστασία του περιβάλλοντος, μέσω της μείωσης της χρήσης χαρτιού και του περιορισμού των απαιτούμενων μετακινήσεων.

Παράλληλα, η Εταιρία, αναγνωρίζοντας το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και τα διεθνή περιβαλλοντικά πρότυπα, στοχεύει με συνέπεια στην επίτευξη ισορροπημένης οικονομικής ανάπτυξης σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον και ενθαρρύνει ενεργά τόσο τους εργαζομένους όσο και τους συνεργάτες της προς αυτή την κατεύθυνση.

Εργασιακά ζητήματα

Βασική προτεραιότητα της Εταιρίας αποτελεί διαχρονικά τόσο η διασφάλιση της υγείας των εργαζομένων της, συμπεριλαμβανομένων όσων απασχολούνται εξ αποστάσεως, όσο και η απρόσκοπτη εξυπηρέτηση των πελατών της. Η συνεχής εκπαίδευση του ανθρώπινου δυναμικού αποτέλεσε και εξακολουθεί να αποτελεί θεμελιώδη αρχή της Εταιρίας, ενώ οι άριστες σχέσεις συνεργασίας μεταξύ εργαζομένων και Διοίκησης επιβεβαιώνουν στην πράξη τα ανωτέρω.

Σημαντικά γεγονότα που έχουν συμβεί εντός του 2025

Έως την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2025, δεν έχουν σημειωθεί άλλα συμβάντα, πέρα από αυτά που ήδη αναφέρθηκαν, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την οικονομική εικόνα της Εταιρίας ή να απαιτήσουν τροποποίηση των παραπάνω δεδομένων.

Εκτίμηση για την εξέλιξη των δραστηριοτήτων της Optima Factors κατά το 2026

Τα σχέδια και οι προοπτικές της Εταιρίας για την τρέχουσα χρήση θα εξαρτηθούν κυρίως από:

- Τις έντονες γεωπολιτικές ανακατατάξεις,
- την αναπτυξιακή πορεία της χώρας,
- την αναπτυξιακή πορεία της μητρικής Τράπεζας Optima bank,
- την πορεία των βασικών επιτοκίων,

και συνοψίζονται ως εξής:

- Αύξηση του μεριδίου αγοράς και της κερδοφορίας μέσα από στοχευμένη πιστωτική επέκταση, με ιδιαίτερη έμφαση στους τομείς που επιλέγει η μητρική τράπεζα.
- Διατήρηση υψηλής ποιότητας στο δανειακό χαρτοφυλάκιο.
- Συνεχής ενίσχυση της συνεργασίας με όλες τις χρηματοδοτικές μονάδες του Ομίλου.
- Σταδιακή μείωση του κόστους χρηματοδότησης.
- Διαρκής επένδυση σε ανθρώπινο δυναμικό και τεχνολογικές υποδομές.
- Συνεχής αναβάθμιση διαδικασιών και υπηρεσιών, με στόχο την επίτευξη οικονομιών κλίμακας και την προσφορά εξειδικευμένων λύσεων υψηλής αξίας.
- Παροχή προϊόντων και υπηρεσιών σε εξαγωγικές επιχειρήσεις και επιλεκτική ενίσχυση συνεργειών μέσω καινοτόμων χρηματοδοτικών εργαλείων.
- Επένδυση σε μηχανισμούς παρακολούθησης και αξιολόγησης του αναλαμβανόμενου κινδύνου.
- Διερεύνηση της εφαρμογής πολιτικών για τη διαχείριση περιβαλλοντικών, κοινωνικών και ζητημάτων διακυβέρνησης (ESG).
- Συνεχής, εξειδικευμένη και πιστοποιημένη εκπαίδευση του προσωπικού.

Δηλώσεις μελών ΔΣ

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πιστοποιούν ότι οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, παρουσιάζουν με ακρίβεια και πληρότητα τα δεδομένα του ενεργητικού και του παθητικού, τη καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσης της εταιρείας. Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιούνται στο πλαίσιο των συνήθων δραστηριοτήτων, υπό όρους και προϋποθέσεις αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια εταιρικά όργανα. Επιπλέον, η έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει αντικειμενικά την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Optima Factors Πρακτορεία Επιχειρηματικών Απαιτήσεων Μονοπρόσωπη Α.Ε., περιλαμβάνοντας την ανάλυση των σημαντικότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει η Εταιρία.

Μαρούσι, 26η Μαΐου 2026

Ο Πρόεδρος
του Διοικητικού Συμβουλίου

Διευθύνων Σύμβουλος

Γεώργιος Τανισκίδης

Ιωάννης Νακατσιάδης

RSM Greece AE
Πατρόκλου 1 & Παραδείσου
151 25 Μαρούσι
T 210 6717733
F 210 6726099
www.rsmgreece.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση Ελέγχου επί των οικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΟΡΤΙΜΑ FACTORS ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.» (εφεξής «η Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2025, τις Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρίας «ΟΡΤΙΜΑ FACTORS ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ Α.Ε.» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον 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 Εταιρία 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.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING
Η RSM Greece AE είναι μέλος του δικτύου της RSM και λειτουργεί ως RSM. RSM είναι το εμπορικό όνομα που χρησιμοποιείται από τα μέλη του δικτύου μέλος του δικτύου της RSM είναι ανεξάρτητη εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και Συμβούλων Επιχειρήσεων και λειτουργεί αυτοτελώς. Το δίκτυο τ αποτελεί ξεχωριστό νομικό πρόσωπο σε καμία χώρα.

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 Εταιρίας 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 Εταιρία 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.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

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

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025.

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

Αθήνα, 28 Μαΐου 2026
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Κωνσταντίνος Σταμέλος
Α.Μ. ΣΟΕΛ 2684
Για την RSM Greece Α.Ε. (Α.Μ. 104)
Ανεξάρτητο μέλος της RSM
Πατρόκλου 1 & Παραδείσου, 15125 Μαρούσι

1. Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

Ποσά σε ευρώ	Σημείωση	2025	2024
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	8.1	9.757.005	10.092.300
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	8.1	(6.799.944)	(7.338.861)
Καθαρά έσοδα από τόκους		**2.957.061**	**2.753.439**
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	8.2	3.666.706	3.091.162
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	8.2	(234.365)	(105.859)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές / προμήθειες		**3.432.341**	**2.985.303**
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	8.3	18.818	82.698
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		**6.408.220**	**5.821.440**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8.4	(824.564)	(851.304)
Γενικά λειτουργικά έξοδα	8.5	(598.722)	(504.034)
Αποσβέσεις		(82.599)	(94.720)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	8.6	(2.971)	(15.850)
(Λοιπές προβλέψεις) / Αντιστροφή προβλέψεων	8.7	6.200	0
Κέρδη προ φόρων		**4.905.564**	**4.355.531**
Φόρος εισοδήματος	8.8	(1.106.359)	(1.013.594)
Κέρδη μετά φόρων		**3.799.205**	**3.341.937**
Ποσά που δεν ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Αναλογιστικό κέρδος /(ζημία) καθορισμένων παροχών προσωπικού		5.362	(2.654)
Αναβαλλόμενη φορολογία αναλογιστικών κερδών / (ζημιών)		(1.180)	584
Σύνολο στοιχείων που δεν μπορούν να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		4.182	(2.070)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		**3.803.387**	**3.339.867**
Κέρδη / (Ζημιές) μετά φόρων ανά μετοχή		1,03	0,90

2. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Ποσά σε ευρώ	Σημείωση	31.12.2025	31.12.2024
Ενεργητικό			
Ταμειακά διαθέσιμα και τραπεζικές καταθέσεις	8.9	13.356.802	10.232.704
Απαιτήσεις κατά πελατών Factoring	8.10	226.420.725	152.825.413
Ασώματες ακινητοποιήσεις	8.11	83.387	83.174
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	8.11	32.203	92.741
Πάγια με δικαίωμα χρήσης	8.11	144.877	106.479
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	8.12	11.298	165.370
Σύνολο Ενεργητικού		**240.049.293**	**163.505.881**
Υποχρεώσεις και Ίδια Κεφάλαια			
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς πιστωτικά και χρηματοδοτικά ιδρύματα	8.14	340.426	19.020.000
Υποχρεώσεις από έκδοση Ομολογιακών δανείων	8.15	205.293.194	117.960.049
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.16	10.318.064	6.922.949
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	8.11	141.827	88.971
Υποχρεώσεις στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία	8.17	19.871	18.075
Λοιπές υποχρεώσεις	8.18	1.261.910	829.355
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	8.13	561.004	271.093
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	8.19	437.306	523.087
Σύνολο Υποχρεώσεων		**218.373.602**	**145.633.578**
Μετοχικό κεφάλαιο	8.20	10.870.300	10.870.300
Αποθεματικά	8.21	1.161.336	956.940
Αποτελέσματα εις νέο		9.644.054	6.045.063
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**21.675.690**	**17.872.303**
Σύνολο Υποχρεώσεων και Ιδίων Κεφαλαίων		**240.049.293**	**163.505.881**

3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ποσά σε ευρώ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2024	**10.870.300**	**768.354**	**9.406**	**2.884.376**	**14.532.436**
Καθαρά αποτελέσματα χρήσης	0	0	0	3.341.937	3.341.937
Καθαρές αναλογιστικές ζημιές αναγνωριζ. απευθείας στα ίδια κεφάλαια	0	0	0	(2.070)	(2.070)
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	0	179.180	0	(179.180)	0
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	**10.870.300**	**947.534**	**9.406**	**6.045.063**	**17.872.303**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	**10.870.300**	**947.534**	**9.406**	**6.045.063**	**17.872.303**
Κέρδη εκμετάλλευσης	0	0	0	3.799.205	3.799.205
Καθαρές αναλογιστικές ζημιές αναγνωριζ. απευθείας στα ίδια κεφάλαια	0	0	0	4.182	4.182
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	0	204.396	0	(204.396)	0
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	**10.870.300**	**1.151.930**	**9.406**	**9.644.054**	**21.675.690**

4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ποσά σε ευρώ	2025	2024
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη (Ζημίες) προ φόρων	4.905.564	4.355.531
Προσαρμογές κερδών προ φόρων		
Αποσβέσεις	82.599	94.720
Ζημίες από διαγραφή παγίων	62.447	0
Τόκοι και λοιπά έξοδα μη ταμειακά	3.045	5.130
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	2.971	15.850
Λοιπές προβλέψεις / Αντιστροφή προβλέψεων	(6.200)	0
Λοιπές προβλέψεις παροχών προσωπικού	7.158	5.380
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	6.673	3.077
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	(801)	(7.347)
	5.063.455	**4.472.342**
Καθαρή (αύξηση) / μείωση στοιχείων ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες		
Χαρτοφυλακίου απαιτήσεων Factoring	(73.598.283)	(34.562.269)
Λοιπών στοιχείων ενεργητικού	154.072	(62.953)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στοιχείων παθητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες		
Υποχρεώσεων προς πελάτες	3.395.115	5.464.681
Λοιπών υποχρεώσεων	432.555	98.405
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ φόρων	**(64.553.086)**	**(24.589.794)**
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος	(903.407)	(621.577)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**(65.456.493)**	**(25.211.371)**
Ταμειακές ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων παγίων	(40.922)	(46.601)
Απόκτηση παγίων στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	0	(24.871)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	**(40.922)**	**(71.472)**
Ταμειακές ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Έκδοση (αποπληρωμή) δανείων	68.689.563	31.005.427
Αναγνώριση/τροποποίηση χρηματοδοτικής μίσθωσης	0	24.871
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(68.049)	(31.628)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**68.621.514**	**30.998.670**
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών	**3.124.099**	**5.715.827**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	**10.232.704**	**4.516.876**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**13.356.802**	**10.232.704**

5. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρία

Η «**Optima Factors Πρακτορεία Επιχειρηματικών Απαιτήσεων Μονοπρόσωπη Α.Ε.**» με τον διακριτικό τίτλο Optima Factors SA (η Εταιρία) ιδρύθηκε το 1998 και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα, στο χώρο του Factoring. Εδρεύει στο Μαρούσι, Λ. Κηφισίας 26 & Παραδείσου 2 και είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό ΓΕΜΗ 003033901000 {πρώην αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 41316/01ΑΤ/Β/98/269 (07)}. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρίας είναι www.optimafactors.gr.

Η διάρκεια της Εταιρίας ορίζεται έως την 02.10.2097. Δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

Λειτουργεί ως Ανώνυμη Εταιρία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018 περί ανωνύμων εταιριών, του Ν. 1905/1990 περί εταιριών πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων, τις διατάξεις του Ν. 4261/2014 περί λειτουργίας χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων.

Η Εταιρία ελέγχεται από την μητρική Τράπεζα Optima bank Α.Ε. η οποία κατέχει το 100% των μετοχών της Εταιρίας. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου εταιριών της Optima Bank με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρίας την 31 Δεκεμβρίου 2025 ανερχόταν σε 18 άτομα, ενώ την προηγούμενη χρήση ο αριθμός του προσωπικού ήταν 17 άτομα.

Η Εταιρία 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 Εταιρίας που εξελέγη κατά τη συνεδρίαση της 1ης Φεβρουαρίου 2022, συγκροτήθηκε σε σώμα και έχει ως εξής:

Γεώργιος Τανισκίδης του Ιωάννη	Πρόεδρος, – Μη Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Κυπαρίσσης του Απόστολου	Αντιπρόεδρος - Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Νακατσιάδης του Νικηφόρου	Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος
Πάρις Οικονόμου του Πολύκαρπου	Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Βατούσης του Χαράλαμπου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κυριακός Γεώργιος του Κωνσταντίνου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 10.09.2028.

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι:

Τακτικός Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής:	Κωνσταντίνος Σταμέλος (Α.Μ. ΣΟΕΛ 26841)
Ελεγκτική Εταιρία:	RSM Greece Ανώνυμη Εταιρία - Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές και Σύμβουλοι Επιχειρήσεων (ΑΜ. ΣΟΕΛ 104)

6. Βάση σύνταξης

6.1 Πλαίσιο σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας 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 Εταιρίας εγκρίθηκαν προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 26 Μαΐου 2026 και υπόκεινται σε οριστική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

6.2 Βάση παρουσίασης και επιμέτρησης

Η βάση παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας είναι αυτή της «συνεχιζόμενης δραστηριότητας» (going concern). Η Εταιρία ως 100% θυγατρική της Τράπεζας Optima bank Α.Ε. διατηρεί σημαντικού ύψους συνέργειες με τη μητρική Τράπεζα, οι οποίες αφορούν κυρίως α) σε επίπεδο άντλησης κεφαλαίων της Εταιρίας για την διενέργεια χρηματοδοτήσεων σε πελάτες, β) σε επίπεδο αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου των πελατών και γ) σε επίπεδο λειτουργιών.

Λαμβάνοντας υπόψη α) την ισχυρή κεφαλαιακή διάρθρωση της Εταιρίας, σε συνδυασμό με την πλήρη συμμόρφωση της με τις υπ' αριθμόν απόφαση 193/1 και υπ' αριθμόν απόφαση 193/2 της Τράπεζας της Ελλάδας, β) την ικανοποιητική ρευστότητα της Εταιρίας και του Ομίλου, γ) την ενίσχυση της αποδοτικότητας και της κερδοφορίας της Εταιρίας και δ) το γεγονός ότι η Εταιρία έχει μηδενική έκθεση στη ρωσική και στην ουκρανική οικονομία, η Εταιρία εκτιμά ότι, για τους τουλάχιστον επόμενους δώδεκα (12) μήνες από την ημερομηνία έγκρισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εφαρμογή της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας για τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

6.3 Κύριες Λογιστικές Αρχές

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

6.3.1 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζονται σε ευρώ που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρίας. Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο νόμισμα παρουσίασης, με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν τις ημερομηνίες διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών.

Τα εκπεφρασμένα σε ξένο νόμισμα 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 καταχωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

6.3.2 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

(α) Απαιτήσεις κατά πελατών Factoring

i. Ταξινόμηση

Η κατηγορία χρηματοοικονομικών μέσων ενεργητικού «Απαιτήσεις κατά πελατών Factoring» διακρίνεται σε «Εγχώριο Factoring Με Αναγωγή», «Εγχώριο Factoring Χωρίς Αναγωγή» και «Διεθνές Factoring».

ii. Καταχώρηση

Η Εταιρία καταχωρεί τις εν λόγω κατηγορίες όταν προκαταβάλει χρήματα σε πελάτες αγοράζοντας απαιτήσεις. Η αγορά αυτή πραγματοποιείται μέσω της εκχώρησής τους στην Εταιρία από τον Προμηθευτή σύμφωνα με τους εκάστοτε όρους της σύμβασης πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων. Η Εταιρία καθίσταται ένας εκ των συμβαλλομένων του χρηματοοικονομικού μέσου και συνεπώς έχει το νομικό δικαίωμα να εισπράξει μετρητά. Οι εμπορικές αυτές απαιτήσεις αποτελούν τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας.

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 επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

v. Παύση Απεικόνισης

Ένα μέσο παύει να απεικονίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας 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 ταμειακές εισροές και όλοι οι κίνδυνοι που σχετίζονται με αυτό μεταβιβαστούν σε ένα τρίτο μέρος.

6.3.3 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις απεικονίζονται στο κόστος κτήσεως μειωμένο με τις σωρευμένες 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 :

- Κτίρια – Εγκαταστάσεις κτιρίων : μέχρι την ημερομηνία λύσης της μίσθωσης
- 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 Εταιρία 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.

6.3.4 Ασώματες ακινητοποιήσεις

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνουν τα λογισμικά προγράμματα της Εταιρίας και απεικονίζονται σε αξίες κτήσης μείον σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις. Έξοδα που αφορούν τη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσης όταν πραγματοποιούνται.

Η απόσβεση γίνεται με την σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του λογισμικού που είναι πέντε (5) έτη. Για τις απομειώσεις, τη συντήρηση και τα κέρδη ή ζημίες από πώληση, εφαρμόζονται ανάλογα οι ίδιες αρχές με τις ενσώματες ακινητοποιήσεις.

6.3.5 Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα

Το ταμείο και τα διαθέσιμα στην Τράπεζα περιλαμβάνουν χρηματικά περιουσιακά στοιχεία με ημερομηνία λήξης εντός τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησης, όπως μετρητά, χρηματικά διαθέσιμα σε Τράπεζες και βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.

6.3.6 Απομείωση Δανείων και Λοιπών Απαιτήσεων

Η Εταιρία, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις κατά πελατών και τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού.

Η πρόβλεψη για τις απαιτήσεις κατά πελατών factoring, βασίζεται στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL), που αντικατοπτρίζουν τη μεταβολή της πιστωτικής ποιότητας τους, από την αρχική τους αναγνώριση.

Για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου, τα ανοίγματα ταξινομούνται σε Στάδια (Stages) ως εξής:

Στάδιο 1 (Stage 1):

Αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 12-μήνου για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που δεν παρουσιάζουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση. Η αξιολόγηση διενεργείται σε συλλογική βάση με εξαίρεση τους πελάτες που αξιολογούνται σε μεμονωμένη βάση.

Στάδιο 2 (Stage 2):

Περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που κατά την ημερομηνία αναφοράς παρατηρείται σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση. Υπολογίζονται Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές, εφαρμόζοντας την πιθανότητα αθέτησης καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του πιστωτικού ανοίγματος, ενώ η αξιολόγησή του πραγματοποιείται σε συλλογική βάση, με εξαίρεση τους πελάτες που αξιολογούνται σε μεμονωμένη βάση.

Στάδιο 3 (Stage 3):

Περιλαμβάνονται τα μη εξυπηρετούμενα / σε αθέτηση ανοίγματα τα οποία είναι απομειωμένης πιστωτικής αξίας. Στο στάδιο αυτό, υπολογίζονται Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές εφαρμόζοντας την πιθανότητα αθέτησης καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του πιστωτικού ανοίγματος και η αξιολόγηση πραγματοποιείται σε συλλογική βάση, με εξαίρεση τους πελάτες που αξιολογούνται σε μεμονωμένη βάση.

Η αξιολόγηση ενός ανοίγματος για το αν εμφανίζει σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ή όχι, βασίζεται σε ποσοτικούς και ποιοτικούς δείκτες που εφαρμόζει η Εταιρία.

Η Εταιρία έχει εναρμονίσει τον ορισμό αθέτησης για τα δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών για σκοπούς χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με τον ορισμό αθέτησης που χρησιμοποιείται για κανονιστικούς σκοπούς. Συνεπώς, ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού θεωρείται ως απομειωμένο και ταξινομείται στο Στάδιο 3, όταν χαρακτηρίζεται ως Μη Εξυπηρετούμενο Άνοιγμα (NPE).

Αξιολόγηση σε μεμονωμένη βάση

Η Εταιρία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για απομείωση σε ένα πιστωτικό άνοιγμα. Ως αντικειμενικές ενδείξεις για την απομείωση θεωρούνται οι πληροφορίες που έρχονται σε γνώση της Εταιρίας 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 προεξοφλημένες στην παρούσα αξία με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

Παρουσίαση αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις:

Τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται αφαιρετικά της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων κατά πελατών factoring, προ απομείωσης.

Το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου της χρήσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

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.

«Definition of Default – DoD»

Η Εταιρία εφαρμόζει τις νέες κανονιστικές απαιτήσεις του νέου Ορισμού Αθέτησης («Definition of Default – DoD) της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (EBA/GL/2016/07). Οι απαιτήσεις για το νέο DoD ορίζονται στο άρθρο 178 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, καθώς και στις κατευθυντήριες γραμμές και τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που εκδίδει η Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή σχετικά με την εφαρμογή του DoD. Σύμφωνα με τις Διαδικασίες τις Εταιρίας, ο ορισμός της αθέτησης υποχρέωσης για σκοπούς χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με τον ορισμό των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων που χρησιμοποιείται για την υποβολή των κανονιστικών εκθέσεων, βρίσκονται σε ευθυγράμμιση. Συνεπώς, όταν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ταξινομείται ως NPE, τότε ταξινομείται στο Στάδιο 3 και θεωρείται απομειωμένο (credit Impaired).Οι όροι NPE, Defaulted και Impaired εξισώνονται.

6.3.7. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις απεικονίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, συμπεριλαμβανομένων και των εξόδων έκδοσης. Μεταγενέστερα, οι υποχρεώσεις λόγω δανεισμού αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος όπως προκύπτει από τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.

6.3.8. Προβλέψεις

Η Εταιρία διενεργεί προβλέψεις σε κάθε ημερομηνία αναφοράς 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.

Εάν κάποια από τις προαναφερθείσες προϋποθέσεις δεν πληρείται, τότε δεν αναγνωρίζεται πρόβλεψη.

Η αύξηση της πρόβλεψης λόγω της παρόδου του χρόνου καταχωρίζεται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων, ενώ το ποσό της σχηματισμένης πρόβλεψης επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

6.3.9. Μισθώσεις

Προσδιορισμός μίσθωσης

Κατά τη σύναψη σύμβασης, η Εταιρία αξιολογεί κατά πόσο η σύμβαση είναι ή περιλαμβάνει μίσθωση. Μια σύμβαση είναι ή περιλαμβάνει μίσθωση εάν η σύμβαση μεταφέρει το δικαίωμα να ελέγχει τη χρήση ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου για μια χρονική περίοδο έναντι ανταλλάγματος.

Η Εταιρία 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.
Η χρονική περίοδος μπορεί να οριστεί από το ποσό της αξίας χρήσης ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου. Η Εταιρία επανεξετάζει εάν μια σύμβαση είναι ή περιλαμβάνει μίσθωση μόνο εάν αλλάξουν οι όροι και οι προϋποθέσεις της σύμβασης.

Η Εταιρία ως μισθωτής

Η Εταιρία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 16 κατά τη σύναψη μιας σύμβασης, αξιολογεί αν η σύμβαση είναι ή περιέχει μίσθωση με βάση το εάν έχει το δικαίωμα να ελέγχει τη χρήση ενός προσδιορισμένου περιουσιακού στοιχείου για ένα χρονικό διάστημα, έναντι αντίστοιχου τιμήματος και να αποκτά ουσιωδώς όλα τα οικονομικά οφέλη από τη χρήση του στοιχείου.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 16, η Εταιρία αναγνωρίζει νέα περιουσιακά στοιχεία (Δικαίωμα Χρήσης – Right of Use «RoU») και υποχρεώσεις από μισθώσεις για όλα τα συμβόλαια μίσθωσης που πληρούν τον ορισμό της μίσθωσης.

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, η Εταιρία αναγνωρίζει ένα περιουσιακό στοιχείο δικαιώματος χρήσης (Right of Use asset – RoU), που αντιπροσωπεύει το δικαίωμα του να χρησιμοποιεί το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, καθώς και μια υποχρέωση από τη μίσθωση που αντιπροσωπεύει την υποχρέωση του να καταβάλλει τις πληρωμές που απορρέουν από τη σύμβαση μίσθωσης.

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.

6.3.10. 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.

6.3.11. Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων σε δεδουλευμένη 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 ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Η Εταιρία υπολογίζει τα έσοδα από τόκους εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου στην πριν την απομείωση λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού (ανοίγματα σε Στάδιο 1 και 2) και αντίστοιχα στο αποσβέσιμο κόστος των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.

6.3.12. Έσοδα και Έξοδα από Προμήθειες

Οι προμήθειες καταχωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες. Το έσοδο από προμήθειες διαχείρισης αφορά υπηρεσίες οι οποίες παρέχονται κατά την καταχώρηση των εκχωρημένων τιμολογίων.

Τα έξοδα προμηθειών αφορούν προμήθειες εγχωρίου factoring, προμήθεια για την διάθεση του δικτύου της μητρικής Τράπεζα Optima Bank και προμήθεια σε ανταποκριτές factors του εξωτερικού.

6.3.13. 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.

6.3.14. Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρο εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους.

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.

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 φορολογικό νόμο 4172/2013, άρθρο 28, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα ορίζεται στο 22% και η αντίστοιχη προκαταβολή φόρου εισοδήματος στο 80%.

6.3.15. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας στις 31.12.2025 ανήλθε σε Ευρώ 10.870.300, διαιρούμενο σε 3.710.000. κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας ίσης προς Ευρώ 2,93 ανά μετοχή, παραμένοντας έτσι αμετάβλητο σε σχέση με το 2024.

Η Εταιρία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

6.3.16. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Τα συνδεδεμένα με την Εταιρία μέρη αποτελούνται από α) την μητρική Τράπεζα Optima bank ΑΕ, β) τις εταιρίες που ελέγχει η μητρική Τράπεζα και τελούμε υπό κοινό έλεγχο, γ) τα μέλη Δ.Σ. της Εταιρίας και δ) τους συγγενείς πρώτου βαθμού των μελών Δ.Σ.

6.4. Νέες λογιστικές αρχές

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ 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 την 1η Ιανουαρίου 2025 ή μεταγενέστερα.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες»: Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2025):Τον Αύγουστο του 2023, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος» με τις οποίες απαιτείται από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν πιο χρήσιμες πληροφορίες στις οικονομικές τους καταστάσεις όταν ένα νόμισμα δεν μπορεί να ανταλλαχθεί σε ένα άλλο νόμισμα. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν την εισαγωγή του ορισμού της ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος, καθώς και τη διαδικασία με την οποία η οικονομική οντότητα θα πρέπει να αξιολογεί αυτήν την ανταλλαξιμότητα.

Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση αναφορικά με το πώς πρέπει η οικονομική οντότητα να υπολογίζει την συναλλαγματική ισοτιμία (spot rate) στις περιπτώσεις όπου το νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο και απαιτούν πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις όπου μια οικονομική οντότητα έχει υπολογίσει μια συναλλαγματική ισοτιμία λόγω έλλειψης ανταλλαξιμότητας. Το ανωτέρω έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2025.Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Πρότυπα , Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί υποχρεωτικά σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 & ΔΠΧΑ 7 «Τροποποιήσεις στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών μέσων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026):Το Μάιο του 2024, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις για τις απαιτήσεις ταξινόμησης και επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και αντίστοιχες γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις». Ειδικότερα, με τις νέες τροποποιήσεις διευκρινίζεται πότε πρέπει να αποαναγνωρίζεται μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν η εξόφλησή της γίνεται μέσω ηλεκτρονικής πληρωμής. Επίσης, παρέχεται επιπλέον καθοδήγηση για την αξιολόγηση των χαρακτηριστικών συμβατικών ταμειακών ροών για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία συνδεδεμένα με κριτήρια ESG (περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εταιρικής διακυβέρνησης). Επιπλέον, τροποποιήθηκαν οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων σχετικά με τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων και προστέθηκαν απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για χρηματοοικονομικά μέσα με ενδεχόμενα χαρακτηριστικά μη σχετιζόμενα άμεσα με βασικούς κινδύνους και κόστη δανεισμού. Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2026.

Τροποποιήσεις σε ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 – «Συμβάσεις Αναφοράς σε Ηλεκτρική Ενέργεια εξαρτώμενης από τη Φύση (Nature-dependent Electricity)» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026):Στις 18 Δεκεμβρίου 2024, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», με σκοπό να βοηθηθούν οι εταιρείες να αναφέρουν καλύτερα τις χρηματοοικονομικές επιπτώσεις των συμβάσεων αναφοράς σε ηλεκτρική ενέργεια εξαρτώμενων από τη φύση, γνωστές και ως Συμφωνίες Αγοράς Ενέργειας (Power Purchase Agreements - PPAs). Οι συμβάσεις αυτές χρησιμοποιούνται από τις εταιρείες για την εξασφάλιση της προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, όπως η αιολική και η ηλιακή ενέργεια. Ωστόσο, η ποσότητα ενέργειας που παράγεται μπορεί να μεταβάλλεται λόγω εξωγενών παραγόντων, όπως οι καιρικές συνθήκες. Οι τροποποιήσεις στοχεύουν στη βέλτιστη αποτύπωση αυτών των συμβάσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις: α) διευκρινίζοντας τις απαιτήσεις εφαρμογής της έννοιας της «ιδιοχρησιμοποίησης» (own-use), β) επιτρέποντας τη λογιστική αντιστάθμισης (hedge accounting) στις περιπτώσεις που οι συμβάσεις αυτές χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης κινδύνου και γ) προσθέτοντας νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων, προκειμένου οι επενδυτές να κατανοούν καλύτερα την επίδραση αυτών των συμβάσεων στα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές των εταιρειών. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν από την 1η Ιανουαρίου 2026, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2026.

Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ-Τόμος 11 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026):Τον Ιούλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ, στις οποίες περιλαμβάνονται ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στα εξής λογιστικά Πρότυπα: ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 7 «Κατάσταση των Ταμειακών Ροών». Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026. Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027):Τον Απρίλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 18 το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Σκοπός του Προτύπου είναι να βελτιώσει τον τρόπο που παρέχονται οι πληροφορίες στις οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας, ιδιαίτερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και των γνωστοποιήσεων επί των οικονομικών καταστάσεων. Συγκεκριμένα, το Πρότυπο θα βελτιώσει την ποιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης λόγω: α) της απαίτησης καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων, β) της απαίτησης να γνωστοποιούνται σε ξεχωριστή σημείωση των οικονομικών καταστάσεων οι δείκτες απόδοσης που έχουν καθοριστεί από τη διοίκηση της επιχείρησης (Management-defined Performance Measures) γ) των νέων αρχών για ομαδοποίηση/διαχωρισμό της πληροφορίας (aggregation – disaggregation). Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις. Το ανωτέρω έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2027.

ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027):Το Μάιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις». Το νέο πρότυπο επιτρέπει στις επιλέξιμες οικονομικές οντότητες που πληρούν τις προϋποθέσεις του, να επιλέξουν να εφαρμόσουν τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 19 αντί των απαιτήσεων γνωστοποίησης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ. Το ΔΠΧΑ 19 λειτουργεί παράλληλα με τα άλλα ΔΠΧΑ, καθώς οι θυγατρικές θα πρέπει να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις επιμέτρησης, αναγνώρισης και παρουσίασης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ και τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων που περιγράφονται στο ΔΠΧΑ 19. Απλοποιείται έτσι η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων για τις θυγατρικές που πληρούν τις προϋποθέσεις εφαρμογής αυτού του προτύπου ενώ ταυτόχρονα διατηρείται η χρησιμότητά τους για τους χρήστες. Το ΔΠΧΑ 19 ισχύει για λογιστικές περιόδους με ημερομηνία έναρξης την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027):Το ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» αναπτύχθηκε με βάση τις απαιτήσεις γνωστοποίησης άλλων ΔΠΧΑ όπως ίσχυαν την 28η Φεβρουαρίου 2021. Κατά τον χρόνο έκδοσής του, το ΔΠΧΑ 19 δεν περιλάμβανε μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης για πρότυπα που εισήχθησαν ή τροποποιήθηκαν μετά από αυτήν την ημερομηνία. Τον Αύγουστο 2025, το IASB τροποποίησε το ΔΠΧΑ 19 ώστε να συμπεριληφθούν μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης για νέα ή τροποποιημένα ΔΠΧΑ που εκδόθηκαν μεταξύ Φεβρουαρίου 2021 και Μαΐου 2024. Το ΔΠΧΑ 19 θα συνεχίσει να ενημερώνεται με την έκδοση νέων ή τροποποιημένων ΔΠΧΑ. Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες»: Μετατροπή σε νόμισμα παρουσίασης υπερπληθωριστικής οικονομίας (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027):Το Νοέμβριο του 2025, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο IAS 21 «Οι επιδράσεις των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες», με σκοπό να διευκρινίσει τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες θα πρέπει να μετατρέπουν τις οικονομικές καταστάσεις από ένα λειτουργικό νόμισμα που δεν είναι υπερπληθωριστικό σε νόμισμα παρουσίασης υπερπληθωριστικής οικονομίας. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, όλα τα ποσά των οικονομικών καταστάσεων (περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις, ίδια κεφάλαια, έσοδα και έξοδα, συμπεριλαμβανομένων των συγκριτικών στοιχείων) θα πρέπει να μετατρέπονται με την ισοτιμία κλεισίματος κατά την ημερομηνία της πιο πρόσφατης κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης. Προηγουμένως, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις μετατρέπονταν με την ισοτιμία κλεισίματος, ενώ τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονταν με τις ισοτιμίες των ημερομηνιών συναλλαγής. Επιπλέον, όταν μια οντότητα εφαρμόζει το IAS 29 «Χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε υπερπληθωριστικές οικονομίες» για μια αλλοδαπή δραστηριότητα της οποίας το λειτουργικό νόμισμα δεν είναι υπερπληθωριστικό, τα συγκριτικά ποσά για την εν λόγω αλλοδαπή δραστηριότητα αναπροσαρμόζονται με τη χρήση γενικού δείκτη τιμών αντί της ισοτιμίας κλεισίματος. Οι τροποποιήσεις εισάγουν επίσης πρόσθετες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων, που περιλαμβάνουν γνωστοποιήσεις σχετικά με την εφαρμογή των νέων απαιτήσεων μετατροπής, τις περιπτώσεις κατά τις οποίες το νόμισμα παρουσίασης παύει να είναι υπερπληθωριστικό, καθώς και την παροχή συνοπτικών χρηματοοικονομικών πληροφοριών για τις επηρεαζόμενες αλλοδαπές δραστηριότητες. Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

7. Εκτιμήσεις και παραδοχές

Η κατάρτιση των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στη συνέχεια:

α) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρία εξετάζει συνεχώς το σύνολο των απαιτήσεων κατά πελατών Factoring για να αξιολογήσει αν υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου. 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

Η Εταιρία, εξετάζει συνεχώς το σύνολο των απαιτήσεων κατά πελατών Factoring για να αξιολογήσει αν υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου και εφαρμόζει τις σχετικές πολιτικές και μεθοδολογίες που έχουν καθοριστεί από τη μητρική Τράπεζα. Η Εταιρία αναγνωρίζει αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) που αντικατοπτρίζουν τις μεταβολές στην πιστωτική ποιότητα από την αρχική αναγνώριση για τις απαιτήσεις κατά πελατών factoring.

Η Εταιρία αξιολογεί στην εκάστοτε ημερομηνία κλεισίματος αναφοράς εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για απομείωση σε ένα πιστωτικό άνοιγμα.

γ) 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. Τα αναλογιστικά κέρδη/ζημίες αναγνωρίζονται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας κατά τη χρονική περίοδο που αυτά πραγματοποιούνται.

Η υποχρέωση των καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητους αναλογιστές με τη μέθοδο «προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης» (projected unit credit method).

Οι σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της υποχρέωσης είναι το επιτόκιο προεξόφλησης, η μελλοντική εξέλιξη των αποδοχών και η απόδοση τυχόν περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων. Ως επιτόκιο προεξόφλησης ορίζεται το επιτόκιο το οποίο θα χρησιμοποιηθεί ώστε να προσδιοριστεί η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, οι οποίες αναμένεται να απαιτηθούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων.

Η υποχρέωση συνταξιοδοτικών παροχών βασίζονται μερικώς στις τρέχουσες συνθήκες αγοράς. Η παραδοχή αναφορικά με την αύξηση μισθών είναι ότι θα κυμανθεί παράλληλα με τον ρυθμό πληθωρισμού.

ε) *Φορολογία*

Η Εταιρία 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 Εταιρία 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

Ποσά σε ευρώ	2025	2024
Τόκοι δανείων Factoring	9.751.108	10.071.292
Λοιποί τόκοι - έσοδα	5.897	21.008
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	**9.757.005**	**10.092.300**
Τόκοι πιστωτικών ιδρυμάτων	(6.799.944)	(7.338.861)
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	**(6.799.944)**	**(7.338.861)**
Καθαρά έσοδα από τόκους	**2.957.061**	**2.753.439**

8.2 Καθαρά έσοδα από αμοιβές / προμήθειες

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

Ποσά σε ευρώ	2025	2024
Προμήθειες Factoring	3.666.706	3.091.162
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	**3.666.706**	**3.091.162**
Προμήθειες Factoring	(54.373)	(46.448)
Προμήθειες Τραπεζών & Τραπεζικά έξοδα	(179.992)	(59.411)
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	**(234.365)**	**(105.859)**
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	**3.432.341**	**2.985.303**

8.3 Λοιπά έσοδα / (έξοδα)

Ποσά σε ευρώ	2025	2024
Συναλλαγματικές διαφορές	(6.673)	(3.077)
Λοιπά έσοδα	25.491	85.775
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	**18.818**	**82.698**

8.4 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Ο αριθμός των υπαλλήλων την 31η Δεκεμβρίου 2025 ήταν 18 (31η Δεκεμβρίου 2024 ήταν 17).

Ποσά σε ευρώ	2025	2024
Μισθοί	661.332	696.394
Εισφορές Κοινωνικής Ασφάλισης	125.564	120.756
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	7.158	5.380
Λοιπές Δαπάνες Προσωπικού	30.510	28.774
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	**824.564**	**851.304**

8.5 Γενικά λειτουργικά έξοδα

Τα γενικά λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως κατωτέρω:

Ποσά σε ευρώ	2025	2024
Έξοδα δικηγόρων, συμβούλων, ελεγκτών κ.λ.π.	188.952	142.173
Έξοδα μηχανογράφησης	98.838	94.593
Έξοδα συνδρομών	20.682	33.552
Φόροι και τέλη	1.098	2.581
Έντυπα και γραφική ύλη	3.399	1.921
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	285.753	229.214
Σύνολο	**598.722**	**504.034**

8.6 Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους

Ποσά σε ευρώ	2025	2024
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	2.971	15.850
Σύνολο	**2.971**	**15.850**

8.7 (Λοιπές Προβλέψεις) / Αντιστροφή Προβλέψεων

Ποσά σε ευρώ	2025	2024
(Λοιπές προβλέψεις) / Αντιστροφή προβλέψεων	(6.200)	0
Σύνολο	**(6.200)**	**0**

8.8 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος της Εταιρίας για τη χρήση 2025 ανήλθε σε 22% και αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	2025	2024
Φόρος Εισοδήματος	817.627	771.934
Αναβαλλόμενος φόρος χρήσης	288.732	241.660
Σύνολο	**1.106.359**	**1.013.594**

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 εταιρίες για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό, δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου. Η εκτίμηση της Εταιρίας βέβαια για τα αποτελέσματα από μελλοντικούς ελέγχους των φορολογικών αρχών, αν πραγματοποιηθούν, είναι ότι δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση της.

Η Εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2020 – 2024 και έχει λάβει το ετήσιο φορολογικό πιστοποιητικό που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65 Α του Ν. 4174/2013.

Για τη χρήση 2025 η Εταιρία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 78 του Ν. 5104/2024. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2025. Εκτιμούμε ότι μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου δεν θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

8.9 Ταμειακά διαθέσιμα και τραπεζικές καταθέσεις

Ποσά σε ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Καταθέσεις Όψεως	13.356.429	10.231.691
Ταμείο	373	1.013
Σύνολο	**13.356.802**	**10.232.704**

8.10 Απαιτήσεις κατά πελατών Factoring

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

Ποσά σε ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Εγχώριο Factoring με αναγωγή	143.396.238	100.130.472
Εγχώριο Factoring χωρίς αναγωγή	69.137.063	41.092.968
Διεθνές Factoring	14.494.428	12.206.006
Σύνολο	**227.027.729**	**153.429.446**
Μείον: Προβλέψεις για ζημιές (απομειώσεις) απαιτήσεων factoring	(607.004)	(604.033)
Σύνολο	**226.420.725**	**152.825.413**

Η κίνηση του λογαριασμού των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων έχει ως εξής:

	31.12.2025	31.12.2024
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	604.033	588.183
Έξοδο χρήσης	2.971	15.850
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**607.004**	**604.033**

8.11 Ενσώματες και Ασώματες Ακινητοποιήσεις

Οι μεταβολές των ενσώματων ακινητοποιήσεων αναλύονται ως κατωτέρω:

Ποσά σε ευρώ	Κτίρια - Εγκαταστάσεις Κτιρίων	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
ΚΟΣΤΟΣ			
Υπόλοιπο 1/1/2024	**111.946**	**45.334**	**157.279**
Προσθήκες	0	7.379	7.379
Πωλήσεις	0	0	0
Υπόλοιπο 31/12/2024	**111.946**	**52.713**	**164.658**
Προσθήκες	12.119	2.331	14.450
Λύση μίσθωσης	(111.946)	0	(111.946)
Υπόλοιπο 31/12/2025	**12.119**	**55.044**	**67.163**
ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ			
Υπόλοιπο 1/1/2024	**2.361**	**19.215**	**21.576**
Αποσβέσεις χρήσης	43.327	7.015	50.342
Πωλήσεις	0	0	0
Υπόλοιπο 31/12/2024	**45.687**	**26.230**	**71.917**
Αποσβέσεις χρήσης	5.910	6.633	12.542
Λύση μίσθωσης	49.499	0	49.499
Υπόλοιπο 31/12/2025	**2.098**	**32.863**	**34.960**
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ			
Υπόλοιπο 31/12/2024	**66.259**	**26.483**	**92.741**
Υπόλοιπο 31/12/2025	**10.021**	**22.182**	**32.203**

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

Ποσά σε ευρώ	Λογισμικά Προγράμματα
ΚΟΣΤΟΣ	
Υπόλοιπο 1/1/2024	**139.416**
Προσθήκες	21.868
Υπόλοιπο 31/12/2024	**161.284**
Προσθήκες	26.472
Υπόλοιπο 31/12/2025	**187.756**
ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	
Υπόλοιπο 1/1/2024	**55.118**
Αποσβεσεις χρήσης	22.993
Υπόλοιπο 31/12/2024	**78.110**
Αποσβεσεις χρήσης	26.259
Υπόλοιπο 31/12/2025	**104.369**
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ	
Υπόλοιπο 31/12/2024	**83.174**
Υπόλοιπο 31/12/2025	**83.387**

Τα Πάγια με δικαίωμα χρήσης αναλύονται ως κατωτέρω:

Ποσά σε ευρώ	Ακίνητο	Αυτοκίνητα
ΚΟΣΤΟΣ		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2024	**132.383**	**14.225**
Προσθήκες	2.075	22.796
Επανεκτίμηση υποχρέωσης	0	0
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	**134.458**	**37.021**
Προσθήκες	161.886	423
Λύση μίσθωσης	(134.458)	0
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	**161.886**	**37.444**
ΣΥΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2024	**41.156**	**2.458**
Αποσβέσεις χρήσης	11.321	10.065
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	**52.477**	**12.523**
Αποσβέσεις χρήσης	32.411	11.386
Λύση μίσθωσης	(54.344)	0
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	**30.544**	**23.909**
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ		
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	**81.981**	**24.498**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	**131.342**	**13.535**

Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	88.971	90.944
Αυξήσεις υποχρεώσεων από νέες μισθώσεις	109.300	26.844
Μείωση υποχρέωσης λόγω εξόφλησης / λύσης μισθωμάτων	162.156	24.871
Σύνολο	**141.827**	**88.971**

8.12 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού αναλύονται ως κατωτέρω:

Ποσά σε ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Προπληρωμένα έξοδα	7.081	162.198
Λοιπά	4.217	3.172
Σύνολο	**11.298**	**165.370**

8.13 Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση

Η κίνηση του αναβαλλόμενου φόρου έχει ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	Πίστωση / (χρέωση) στα αποτελέσματα	Πίστωση / (χρέωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	Πίστωση / (χρέωση) στα ίδια κεφάλαια	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025
Προβλέψεις για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(275.069)	(290.307)	0	0	(565.376)
Υποχρεώσεις για παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	3.976	395	0	0	4.371
Σύνολο	**(271.093)**	**(289.911)**	**0**	**0**	**(561.004)**

Αποθεματικό Αποζημίωσης Προσωπικού (στα Ιδία Κεφάλαια)	**Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025**	**Πίστωση / (χρέωση) στα αποτελέσματα**	**Πίστωση / (χρέωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα**	**Πίστωση / (χρέωση) στα ίδια κεφάλαια**	**Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025**
Αποθεματικό Αποζημίωσης προσωπικού (ΔΛΠ 19) (ζημιά)/ κέρδος	(4.691)	0	(5.362)	0	(10.052)
Αναβαλλόμενος Φόρος Αποθεματικού αποζημίωσης προσωπικού.	1.032	0	1.180	0	2.212
Σύνολο	**(3.659)**	**0**	**(4.182)**	**0**	**(7.841)**

8.14 Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα

Ποσά σε ευρώ	2025	2024
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις προς Συγγενείς Τράπεζες	340.426	19.020.000
Σύνολο	**340.426**	**19.020.000**

8.15 Υποχρεώσεις από έκδοση Ομολογιακών Δανείων

Ποσά σε ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Κοινά Ομολογιακά Δάνεια	205.293.194	117.960.049
Εκδοθείσες ομολογίες	**205.293.194**	**117.960.049**

Η ανάλυση των ομολογιακών δανείων έχει ως ακολούθως:

Α) Ποσό € 176.217.103 αφορά ομολογιακό δάνειο που αποτελείται από 195 εκ. ομολογίες των € 1,00 εκάστη και λήξης έως 30/05/2028. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση το Euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τοκομεριδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

Β) Ποσό €14.269.612 αφορά ομολογιακό δάνειο που αποτελείται από 40εκ. ομολογίες των €/$ 1,00 εκάστη και λήξης έως 30/05/2027. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση το Euribor/Sofr τριμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τοκομεριδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

Γ) Ποσό €15.000.000 αφορά ομολογιακό δάνειο που αποτελείται από 15εκ. ομολογίες των € 1,00 εκάστη και λήξης έως 18/03/2028. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση το Euribor/Sofr τριμήνου πλέον περιθωρίου. Οι πληρωμές των τοκομεριδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

Δ) Ποσό (€193.521) που αφορά χρεωστικό υπόλοιπο απόσβεσης ομολογιακών δανείων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (EIR).

Τα δάνεια αυτά λογιστικοποιούνται στην αναπόσβεστη αξία τους και το σύνολο του κεφαλαίου είναι πληρωτέο στην λήξη τους.

8.16 Υποχρεώσεις προς Πελάτες

Ποσά σε ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Υποχρεώσεις από αγορά απαιτήσεων εγχώριου Factoring	10.278.783	6.810.955
Υποχρεώσεις από αγορά απαιτήσεων εξαγωγικού Factoring	39.281	111.994
Σύνολο	**10.318.064**	**6.922.949**

Οι υποχρεώσεις προς προμηθευτές απαιτήσεων (πελάτες) αποτελούν συμβατικές υποχρεώσεις της Εταιρίας προς τρίτους μέσα στο πλαίσιο της συνήθους λειτουργίας της και διαμορφώνονται σύμφωνα με τα προϊόντα Factoring που η Εταιρία παρέχει.

8.17 Υποχρεώσεις στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού την 31η Δεκεμβρίου 2025 ανέρχεται σε € 19.871 (31.12.2024:€ 18.075).

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους. Εργαζόμενοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης ισούται με το 40% της αποζημίωσης που θα ήταν πληρωτέα σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης. Οι εν λόγω αποζημιώσεις κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών (defined benefit plan) με βάση το ΔΛΠ 19 «Παροχές στους εργαζόμενους». Η υποχρέωση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Η Εταιρία χρεώνει τα αποτελέσματα για δεδουλευμένες παροχές σε κάθε χρήση με αντίστοιχη αύξηση της σχετικής αναλογιστικής υποχρέωσης. Οι πληρωμές παροχών που διενεργούνται κάθε περίοδο χρεώνονται έναντι αυτής της υποχρέωσης. Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται τα ποσά της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού σε περίπτωση συνταξιοδότησης που έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρίας:

Ποσά σε ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Υπόλοιπο έναρξης	**18.075**	**10.041**
Δαπάνη που περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	7.158	5.380
Εισφορές πληρωθείσες από τον εργοδότη	0	0
Αναλογιστικό (κέρδος)/ζημιά που περιλαμβάνεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(5.362)	2.654
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος της περιόδου	**19.871**	**18.075**

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων είναι:

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	6.659	5.033
Χρηματοοικονομικό κόστος	499	346
Κόστος διακανονισμών	0	0
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	**7.158**	**5.379**

Ποσά σε Ευρώ	2025	2024
Ποσά που καταχωρούνται στο OCI	**(5.362)**	**2.654**
Αναλογιστικό κέρδος / (ζημιά) στην υποχρέωση:		
- λόγω χρηματοοικονομικών παραδοχών	(669)	1.267
- λόγω δημογραφικών παραδοχών	0	207
- λόγω εμπειρίας	(4.693)	1.180

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Σωρευτικά αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές που καταχωρούνται στο OCI		
Υπόλοιπο κατά την αρχή της χρήσης	4.691	**2.037**
Αναλογιστικό κέρδος / (ζημιά) χρήσης	(5.362)	2.654
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος της περιόδου	**(671)**	**4.691**

Οι κυριότερες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής:

	2025	2024
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,09%	2,76%
Μελλοντικές αυξήσεις αποδοχών	2,10%	2,10%
Πληθωρισμός	2,00%	2,00%

8.18 Λοιπές Υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως κατωτέρω:

Ποσά σε ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη	1.054.088	632.982
Υποχρεώσεις κοινωνικών ασφαλίσεων	30.300	28.015
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	77.642	45.932
Πιστωτές διάφοροι	99.880	122.426
Σύνολο	**1.261.910**	**829.355**

8.19 Υποχρεώσεις Φόρου Εισοδήματος

Ποσά σε ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Τρέχων φόρος εισοδήματος	893.676	771.934
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	(456.370)	(248.847)
Φόρος εισοδήματος – Αναβαλλόμενοι φόροι	**437.306**	**523.087**

8.20 Μετοχικό Κεφάλαιο

Ποσά σε ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Αριθμός κοινών μετοχών	3.710.000	3.710.000
Ονομαστική αξία	2,93	2,93
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο	**10.870.300**	**10.870.300**

8.21 Αποθεματικά

Ποσά σε ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Τακτικό αποθεματικό	1.151.930	947.534
Ειδικά αποθεματικά μετατροπής Μετοχικού Κεφαλαίου σε Ευρώ	9.406	9.406
Σύνολο	**1.161.336**	**956.940**

Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία (Νόμος 4548/2018) η Εταιρία 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 Εταιρίας και προορίζεται για την κάλυψη τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών εις νέον.

9 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Όμιλος Optima bank	31.12.2025	31.12.2024
Ποσά σε ευρώ		
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις από Τράπεζα Optima bank AE	11.740.650	9.396.359
Σύνολο Ενεργητικού	**11.740.650**	**9.396.359**
Παθητικό		
Δανειακές Υποχρεώσεις προς Τράπεζα Optima bank AE	205.762.998	136.980.049
Λοιπές Υποχρεώσεις προς Τράπεζα Optima bank AE	40.148	28.197
Σύνολο Παθητικού	**205.803.146**	**137.008.246**
	1/1 - 31/12/2025	**1/1 - 31/12/2024**
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα από Τράπεζα Optima bank AE	4.833	19.645
Σύνολο	**4.833**	**19.645**
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα Τράπεζα Optima bank AE	6.796.900	7.322.892
Έξοδα προμηθειών Τράπεζα Optima bank AE	181.370	52.726
Λοιπά έξοδα Τράπεζα Optima bank AE	132.204	106.913
Σύνολο	**7.110.474**	**7.482.531**

10 Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Ποσά σε ευρώ	2025	2024
Μισθοί, Εργοδοτικές εισφορές και λοιπές επιβαρύνσεις	119.201	140.435
Αμοιβές & Λοιπές Παροχές	7.138	6.997
Σύνολο	**126.339**	**147.432**

11 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Όπως κάθε άλλος χρηματοοικονομικός οργανισμός, η Εταιρία εκτίθεται σε κινδύνους όπως πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και λειτουργικό κίνδυνο. Αυτοί παρακολουθούνται συνεχώς με διάφορους τρόπους από τη Διοίκηση της Εταιρίας, ώστε να αποφεύγεται η συσσώρευση υπέρμετρων κινδύνων, βασιζόμενη στην υποστήριξη της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων της μητρικής «Τράπεζα Optima bank Α.Ε.», βάσει της μεταξύ τους υπογεγραμμένης σύμβασης εξωτερικής ανάθεσης. 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 Εταιρία με αντίστοιχη συγκριτική πληροφόρηση για την προηγούμενη χρήση.

11.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης αντισυμβαλλόμενων να εκπληρώσουν τις συμβατικές χρηματοοικονομικές τους υποχρεώσεις, με συνέπεια την απώλεια κεφαλαίων και κέρδους. 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 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.

Σύστημα Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας Πελατών

Η Εταιρία χρησιμοποιεί για την πιστοληπτική αξιολόγηση των πελατών της το σύστημα scoring της ICAP (Icap Scoring και IRP που εμπεριέχει και ποιοτικά στοιχεία), δεδομένα από τον ΤΕΙΡΕΣΙΑ, ανάλυση των οικονομικών στοιχείων τόσο του πελάτη/ προμηθευτή όσο και των πελατών αυτού/ αγοραστές. Για τους προμηθευτές, τα οικονομικά στοιχεία πρέπει να είναι του τελευταίου τριμήνου, ενώ για τους αγοραστές, ανάλογα το ύψος του ορίου τους διαφέρουν και είναι τα δημοσιευμένα. Επίσης αναλύεται η ιστορικότητα της συναλλακτικής και αποπληρωτικής συμπεριφοράς προμηθευτών και αγοραστών όπως αποτυπώνεται στα λογιστικά βιβλία του προμηθευτή (λογαριασμοί εμπορικών απαιτήσεων και εμπορικών υποχρεώσεων), η φάση κύκλου ζωής των προϊόντων και η αναγνώριση των δυνατοτήτων και της αποτελεσματικότητας της διοικητικής ομάδας αλλά και των χρησιμοποιούμενων καναλιών διανομής.

Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων και των πιστωτικών ανοιγμάτων σε συνδυασμό με τα αντίστοιχα εγκεκριμένα όρια, γίνεται σε συστηματική βάση, στα πλαίσια της αποτελεσματικής διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου.

Υπηρεσίες Factoring

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 πιστωτικού κινδύνου σε:

Εγχώριο Factoring με δικαίωμα αναγωγής:
Στο Factoring με δικαίωμα αναγωγής η Εταιρία έχει το δικαίωμα να επιστρέφει τα ανείσπρακτα τιμολόγια στον προμηθευτή έναντι καταβολής του προεξοφληθέντος ποσού. Επομένως ο κίνδυνος της μη πληρωμής του τιμολογίου βαραίνει και τον προμηθευτή επιπροσθέτως του αγοραστή που είναι ο πρώτος υπεύθυνος πληρωμής. Με το δικαίωμα αναγωγής η Εταιρία περιορίζει τον κίνδυνο που αναλαμβάνει έναντι του οφειλέτη.

Εγχώριο Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής:
Η Εταιρία δεν έχει το δικαίωμα να επιστρέψει στον προμηθευτή τα απλήρωτα τιμολόγια, συνεπώς αναλαμβάνει όλο το ρίσκο της είσπραξης των εκχωρημένων τιμολογίων. Οπότε η ανάληψη του πιστωτικού κινδύνου αφορά στους Οφειλέτες-Αγοραστές των εμπορευμάτων/υπηρεσιών. Το πιστοδοτικό όριο αναφέρεται στο ανώτατο όριο προεξόφλησης και είναι συνάρτηση του συνόλου των εγκεκριμένων ορίων Οφειλετών από την ασφαλιστική εταιρία, η ύπαρξη των οποίων αποτελεί απαραίτητη προϋπόθεση για την έγκριση της συνεργασίας με τον Προμηθευτή.

Κατ' εξαίρεση, και μόνο για επιλεγμένους Οφειλέτες, η ασφαλιστική κάλυψη μπορεί να μην υφίσταται, εφόσον ο πιστωτικός κίνδυνος κρίνεται αποδεκτός από το αρμόδιο εγκριτικό κλιμάκιο (αφορά κυρίως πιστούχους του Ομίλου Optima bank ή/και άλλες επιχειρήσεις υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας).

Εξαγωγικό factoring Χωρίς Αναγωγή
Αποτελεί το πιο συνηθισμένο προϊόν εξαγωγικού factoring. Η ανάληψη του πιστωτικού κινδύνου αφορά τους Οφειλέτες. Το πιστοδοτικό όριο αναφέρεται στο ανώτατο όριο προεξόφλησης. Απαιτούμενο κριτήριο για τον καθορισμό ορίων Οφειλετών είναι η έγκριση πιστωτικού ορίου από τον ανταποκριτή Factor ή ορίου ασφαλιστικής κάλυψης από εγχώρια ασφαλιστική εταιρία.

Περιορισμός του Πιστωτικού Κινδύνου
Ως αντιστάθμισμα έναντι του πιστωτικού κινδύνου που μπορεί να προκύψει από την ενδεχόμενη αδυναμία τόσο του πελάτη όσο και του οφειλέτη να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, η Εταιρία:

- Λαμβάνει εξασφαλίσεις. Ως εξασφαλίσεις νοούνται οι πάσης φύσης επιχειρηματικές απαιτήσεις οι οποίες έχουν εκχωρηθεί στην Εταιρία στα πλαίσια των συμβάσεων πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων.
- Χρησιμοποιεί ασφαλιστήρια συμβόλαια πιστώσεων. Η ασφάλιση πιστώσεων μπορεί να πραγματοποιηθεί είτε απευθείας από την Εταιρία, είτε μέσω εκχώρησης ασφαλιστήριων από τους πελάτες.

11.1.1 Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν από δοθείσες εξασφαλίσεις και άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από τα χρηματοοικονομικά μέσα που παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης, λαμβάνοντας υπόψη τις συσσωρευμένες προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, πριν ληφθούν υπόψη τυχόν εξασφαλίσεις ή άλλα μέτρα πιστωτικής προστασίας.

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

Ποσά σε ευρώ	Μέγιστη Έκθεση	
	2025	2024
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από στοιχεία του ισολογισμού:		
Απαιτήσεις κατά πελατών Factoring	227.027.729	153.429.446
Προβλέψεις για ζημίες Factoring	(607.004)	(604.033)
Απαιτήσεις κατά πελατών Factoring μετά από προβλέψεις	**226.420.725**	**152.825.413**
Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα	13.356.429	10.231.691
Σύνολο	**239.777.154**	**163.057.104**

11.1.2 Ανάλυση απαιτήσεων κατά πελατών ανά στάδιο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την ποιότητα των απαιτήσεων χαρτοφυλακίου factoring, μετά την αξιολόγησή τους ως προς τη μεταβολή της πιστωτικής ποιότητας τους, από την αρχική τους αναγνώριση.

Ποσά σε ευρώ	2025		2024	
	Απαιτήσεις Χαρτοφυλακίου Factoring Με Αναγωγή	Απαιτήσεις χαρτοφυλακίου Factoring Χωρίς Αναγωγή	Απαιτήσεις Χαρτοφυλακίου Factoring Με Αναγωγή	Απαιτήσεις χαρτοφυλακίου Factoring Χωρίς Αναγωγή
Απαιτήσεις κατά πελατών Σταδίου 1	119.863.823	76.117.610	94.706.204	45.792.087
Απαιτήσεις κατά πελατών Σταδίου 2	26.007.903	3.532.350	10.427.935	2.326.732
Απαιτήσεις κατά πελατών Σταδίου 3	1.506.044	0	176.488	0
Σύνολα προ προβλέψεων	**147.377.770**	**79.649.960**	**105.310.627**	**48.118.819**
Προβλέψεις Σταδίου 1	(133.298)	(181.533)	(280.189)	(113.592)
Προβλέψεις Σταδίου 2	(72.661)	(16.952)	(29.852)	(3.936)
Προβλέψεις Σταδίου 3	(202.560)	0	(176.465)	0
Σύνολα μετά από προβλέψεις	**146.969.251**	**79.451.475**	**104.824.121**	**48.001.291**

Ποσά σε ευρώ - 2025	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών				
Μεγάλες επιχειρήσεις	98.775.560	6.936.518	0	105.712.078
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	97.210.081	22.599.528	1.506.043	121.315.652
Σύνολο	**195.985.641**	**29.536.046**	**1.506.043**	**227.027.730**
Προβλέψεις 31-12-2025				
Μεγάλες επιχειρήσεις	(214.014)	(45.238)	0	(259.252)
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	(100.817)	(44.374)	(202.561)	(347.752)
Σύνολο	**(314.831)**	**(89.612)**	**(202.561)**	**(607.004)**
Δάνεια & απαιτήσεις (μετά από προβλέψεις)				
Μεγάλες επιχειρήσεις	98.561.546	6.891.280	0	105.452.826
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	97.109.264	22.555.154	1.303.482	120.967.900
Σύνολο	**195.670.810**	**29.446.434**	**1.303.482**	**226.420.726**

11.1.3 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου ανά γεωγραφική περιοχή

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία (προ προβλέψεων) των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού της Εταιρίας 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.

Ποσά σε ευρώ

2025	Ελλάδα	Άλλες χώρες	Σύνολο
Απαιτήσεις κατά πελατών Factoring Με Αναγωγή	143.958.119	3.419.651	**147.377.770**
Απαιτήσεις κατά πελατών Factoring - Χωρίς Αναγωγή	79.650.312	(353)	**79.649.959**
Σύνολα	**223.608.431**	**3.419.298**	**227.027.729**

Τα αντίστοιχα στοιχεία συγκέντρωσης πιστωτικού κινδύνου ανά γεωγραφική περιοχή για το έτος 2024:

Ποσά σε ευρώ

2024	Ελλάδα	Άλλες χώρες	Σύνολο
Απαιτήσεις κατά πελατών Factoring Με Αναγωγή	101.317.900	3.992.727	**105.310.627**
Απαιτήσεις κατά πελατών Factoring - Χωρίς Αναγωγή	45.739.839	2.378.980	**48.118.819**
Σύνολα	**147.057.739**	**6.371.707**	**153.429.446**

11.1.4 Κλαδική Ανάλυση χαρτοφυλακίου Factoring

Η Εταιρία παρουσιάζει ικανοποιητική διασπορά όσον αφορά τους κλάδους δραστηριοποίησης των πελατών της, με αποτέλεσμα αυτό να σταθμίζει τον πιστωτικό κίνδυνο της Εταιρίας σε περίπτωση που κάποιος κλάδος παρουσιάσει προβλήματα.

Αγροτικές Δραστηριότητες	Μεταποίηση	Κατασκευές	Εμπόριο	Τηλεπικοινωνίες, Πληροφορική & Ενημέρωση	Λοιπά	Μεταφορές
9,35%	**18,86%**	**4,10%**	**29,31%**	**23,45%**	**11,50%**	**3,42%**

11.2 Κίνδυνος Αγοράς

Ως κίνδυνος αγοράς ορίζεται ο υφιστάμενος ή ενδεχόμενος κίνδυνος επί των αποτελεσμάτων της Εταιρίας, λόγω δυσμενών μεταβολών στις τιμές αγοράς, στις τιμές των εμπορευμάτων και στα επιτόκια, όπως επίσης και στις συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Στο πλαίσιο της διαχείρισης κινδύνου αγοράς παρακολουθούνται οι παρακάτω κίνδυνοι:

- Κίνδυνος επιτοκίου,
- Συναλλαγματικός κίνδυνος,

Ο κίνδυνος αγοράς για την Εταιρία είναι πολύ περιορισμένος, εκτός του κινδύνου επιτοκίου.

11.3 Κίνδυνος Επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Αλλαγές στις τιμές των επιτοκίων επηρεάζουν τα κέρδη της Εταιρίας, αλλά και την αξία των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού. Η πολιτική της Εταιρίας είναι να διαμορφώνει σταθερά περιθώρια επιτοκίων τόσο με τους πελάτες της, όσο και με τις υποχρεώσεις της από την δανείστρια τράπεζα ώστε να περιορίζει τον σχετικό κίνδυνο και να τον διαχειρίζεται ευχερώς.

Στα πλαίσια της ανάλυσης των στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού διενεργείται ανάλυση σύμφωνα με το χρόνο επαναπροσδιορισμού των επιτοκίων (Interest rate gap analysis). Τα στοιχεία Ενεργητικού – Παθητικού ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους (gaps) ανάλογα με το πότε επαναπροσδιορίζεται το επιτόκιό τους σε σχέση με την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, για τα στοιχεία κυμαινομένου επιτοκίου, ή με το πότε λήγουν, για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τον βαθμό έκθεσης της Εταιρίας στον επιτοκιακό κίνδυνο:

Χρήση 2025 - Κίνδυνος επιτοκίων

Ποσά σε ευρώ	< του 1 ΜΗΝΑ	1-3 ΜΗΝΕΣ	3-12 ΜΗΝΕΣ	1-5 ΕΤΗ	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο	0	0	0	0	373	**373**
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	13.356.429	0	0	0	0	**13.356.429**
Απαιτήσεις κατά πελατών	0	226.420.725	0	0	0	**226.420.725**
Ασώματες ακινητοποιήσεις	83.387	0	0	0	0	**83.387**
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	32.203	0	0	0	0	**32.203**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	0	0	0	0	156.176	**156.176**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**13.472.019**	**226.420.725**	**0**	**0**	**156.549**	**240.049.293**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	0	340.426	0	0	0	**340.426**
Υποχρεώσεις προς πελάτες	0	0	0	0	10.318.064	**10.318.064**
Ομολογίες εκδόσεώς μας	(193.521)	205.486.715	0	0	0	**205.293.194**
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	0	0	0	0	437.306	**437.306**
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	0	0	0	561.004	0	**561.004**
Λοιπές υποχρεώσεις	0	0	0	0	1.423.608	**1.423.608**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**(193.521)**	**205.827.139**	**0**	**561.004**	**12.178.979**	**218.373.602**
ΑΝΟΙΓΜΑ ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	**13.665.540**	**20.593.586**	**0**	**(561.004)**	**(12.022.430)**	**21.675.691**
Μετοχικό κεφάλαιο	10.870.300	0	0	0	0	**10.870.300**
Λοιπά Αποθεματικά και κέρδη εις νέον	10.805.390	0	0	0	0	**10.805.390**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	**21.675.690**	**0**	**0**	**0**	**0**	**21.675.690**

Χρήση 2024 – Κίνδυνος Επιτοκίων

Ποσά σε ευρώ	< του 1 ΜΗΝΑ	1-3 ΜΗΝΕΣ	3-12 ΜΗΝΕΣ	1-5 ΕΤΗ	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο	0	0	0	0	1.013	**1.013**
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	10.231.691	0	0	0	0	**10.231.691**
Απαιτήσεις κατά πελατών	0	152.825.413	0	0	0	**152.825.413**
Ασώματες ακινητοποιήσεις	83.174	0	0	0	0	**83.174**
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	92.741	0	0	0	0	**92.741**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	0	0	0	0	271.849	**271.849**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**10.407.606**	**152.825.413**	**0**	**0**	**272.862**	**163.505.881**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	0	19.020.000	0	0	0	**19.020.000**
Υποχρεώσεις προς πελάτες	0	0	0	0	6.922.949	**6.922.949**
Ομολογίες εκδόσεώς μας	0	117.960.049	0	0	0	**117.960.049**
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	0	0	0	0	523.087	**523.087**
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	0	0	0	271.093	0	**271.093**
Λοιπές υποχρεώσεις	0	0	0	0	936.400	**936.400**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**0**	**136.980.049**	**0**	**271.093**	**8.382.436**	**145.633.578**
ΑΝΟΙΓΜΑ ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	**10.407.605**	**15.845.364**	**0**	**(271.093)**	**(8.109.573)**	**17.872.303**
Μετοχικό κεφάλαιο	10.870.300	0	0	0	0	**10.870.300**
Λοιπά Αποθεματικά και κέρδη εις νέον	7.002.003	0	0	0	0	**7.002.003**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	**17.872.303**	**0**	**0**	**0**	**0**	**17.872.303**

11.4 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 Εταιρία 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.

Η πολιτική της Εταιρίας 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 Εταιρίας στο συναλλαγματικό κίνδυνο. Στους πίνακες παρουσιάζονται σε λογιστική αξία τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Εταιρίας κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα.

Χρήση 2025 - Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ποσά σε ευρώ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	EUR	USD	RSD	Σύνολο
Ταμείο	373			**373**
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	13.084.437	269.439	2.553	**13.356.429**
Απαιτήσεις κατά πελατών factoring	226.332.459	88.266	0	**226.420.725**
Ασώματες ακινητοποιήσεις	83.387	0	0	**83.387**
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	32.203	0	0	**32.203**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	11.150	148	0	**11.298**
Πάγια με δικαίωμα χρήσης	144.877	0	0	**144.877**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**239.688.886**	**357.853**	**2.553**	**240.049.293**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	EUR	USD	RSD	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πελάτες	10.317.284	780	0	**10.318.064**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	141.827	0	0	**141.827**
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	340.426	0	0	**340.426**
Υποχρεώσεις από έκδοση Ομολογιακών δανείων	205.293.194	0	0	**205.293.194**
Υποχρεώσεις στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία	19.871	0	0	**19.871**
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	561.004	0	0	**561.004**
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	437.306	0	0	**437.306**
Λοιπές υποχρεώσεις	1.261.910	0	0	**1.261.910**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**218.372.822**	**780**	**0**	**218.373.602**
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	**21.316.064**	**357.074**	**2.553**	**21.675.690**
Μετοχικό κεφάλαιο	10.870.300	0	0	**10.870.300**
Λοιπά Αποθεματικά και κέρδη εις Νέον	10.805.390	0	0	**10.805.390**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	**21.675.690**	**0**	**0**	**21.675.690**

Χρήση 2024 - Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ποσά σε ευρώ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	EUR	USD	RSD	Σύνολο
Ταμείο	1.013	0	0	**1.013**
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	8.711.177	1.517.961	2.553	**10.231.691**
Απαιτήσεις κατά πελατών factoring	152.856.976	(31.563)	0	**152.825.413**
Ασώματες ακινητοποιήσεις	83.174	0	0	**83.174**
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	92.741	0	0	**92.741**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	165.222	148	0	**165.370**
Πάγια με δικαίωμα χρήσης	106.479	0	0	**106.479**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**162.016.782**	**1.486.546**	**2.553**	**163.505.881**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	EUR	USD	RSD	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πελάτες	6.891.386	31.563	0	**6.922.949**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	88.971	0	0	**88.971**
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	19.020.000	0	0	**19.020.000**
Υποχρεώσεις από έκδοση Ομολογιακών δανείων	116.509.157	1.450.892	0	**117.960.049**
Υποχρεώσεις στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία	18.075	0	0	18.075
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	271.093	0	0	**271.093**
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	523.087	0	0	**523.087**
Λοιπές υποχρεώσεις	829.355	0	0	**829.355**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**144.151.123**	**1.482.455**	**0**	**145.633.578**
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	**17.865.659**	**4.091**	**2.553**	**17.872.303**
Μετοχικό κεφάλαιο	10.870.300	0	0	**10.870.300**
Λοιπά Αποθεματικά και κέρδη εις Νέον	7.002.003	0	0	**7.002.003**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	**17.872.303**	**0**	**0**	**17.872.303**

11.5 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει όταν ένας οργανισμός, αν και φερέγγυος, δεν διαθέτει επαρκείς οικονομικούς πόρους ώστε να μπορεί να εκπληρώσει τις συναλλακτικές υποχρεώσεις του, όταν αυτές καθίστανται απαιτητές.

Η Εταιρία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας φροντίζοντας να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών της υποχρεώσεων.

Στο παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση ληκτότητας της ρευστότητας, υπολογίζοντας τις χρηματοροές που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού, οι οποίες ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους ανάλογα με το πότε αναμένεται να πραγματοποιηθούν.

Χρήση 2025 - Κίνδυνος Ρευστότητας

Ποσά σε ευρώ	< 1 μηνός	1-3 ΜΗΝΕΣ	3-6 ΜΗΝΕΣ	6-12 ΜΗΝΕΣ	> 1 έτους	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο	373	0	0	0	0	**373**
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	13.356.429	0	0	0	0	**13.356.429**
Απαιτήσεις κατά πελατών	37.629.858	82.065.607	58.360.342	48.364.918	0	**226.420.725**
Ασώματες ακινητοποιήσεις	0	0	0	83.387	0	**83.387**
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	0	0	0	32.203	0	**32.203**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	10.048	834	417	0	144.877	**156.176**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**50.996.708**	**82.066.441**	**58.360.759**	**48.480.508**	**144.877**	**240.049.293**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	0	340.426	0	0	0	**340.426**
Υποχρεώσεις προς πελάτες	10.318.064	0	0	0	0	**10.318.064**
Ομολογίες εκδόσεώς μας	0	217.103	0	0	205.076.091	**205.486.715**
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	0	0	0	327.980	109.327	**437.306**
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	0	0	0	0	561.004	**561.004**
Λοιπές υποχρεώσεις	1.145.116	22.665	0	114.000	141.827	**1.423.608**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**11.463.180**	**580.193**	**0**	**441.980**	**205.888.249**	**218.373.603**
ΑΝΟΙΓΜΑ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	**39.533.528**	**81.486.247**	**58.360.758**	**48.038.528**	**(205.743.372)**	**21.675.690**

Χρήση 2024 - Κίνδυνος Ρευστότητας

Ποσά σε ευρώ	< 1 μηνός	1-3 ΜΗΝΕΣ	3-6 ΜΗΝΕΣ	6-12 ΜΗΝΕΣ	> 1 έτους	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο	1.013	0	0	0	0	**1.013**
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	10.231.691	0	0	0	0	**10.231.691**
Απαιτήσεις κατά πελατών	30.175.757	59.594.160	45.793.936	17.261.560	0	**152.825.413**
Ασώματες ακινητοποιήσεις	0	0	0	83.174	0	**83.174**
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	0	0	0	92.741	0	**92.741**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	28.507	30.712	47.370	58.781	106.479	**271.849**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**40.436.968**	**59.624.872**	**45.841.306**	**17.496.256**	**106.479**	**163.505.881**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	0	19.020.000	0	0	0	**19.020.000**
Υποχρεώσεις προς πελάτες	6.922.949	0	0	0	0	**6.922.949**
Ομολογίες εκδόσεώς μας	0	1.016.214	0	0	116.943.835	**117.960.049**
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	0	0	0	392.315	130.772	**523.087**
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	0	0	0	0	271.093	**271.093**
Λοιπές υποχρεώσεις	395.193	326.162	0	108.000	107.046	**936.400**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**7.318.142**	**20.362.376**	**0**	**500.315**	**117.452.746**	**145.633.578**
ΑΝΟΙΓΜΑ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	**33.118.826**	**39.262.496**	**45.841.306**	**16.995.941**	**(117.346.266)**	**17.872.303**

11.6 Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημιάς ή απώλειας που οφείλεται στην ανεπάρκεια ή στην αποτυχία εσωτερικών διαδικασιών και συστημάτων, από λάθος διαχείριση από το ανθρώπινο δυναμικό, ή από καθαρά εξωτερικούς παράγοντες.

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

Στα πλαίσια της εφαρμογής του ενιαίου πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου του Ομίλου, η Εταιρία ευθυγραμμίζεται με την υλοποίηση προληπτικών μεθόδων αναγνώρισης και αξιολόγησης κινδύνου, εφαρμόζοντας σε ετήσια βάση τη μέθοδο αυτό-αξιολόγησης λειτουργικού κινδύνου (RCSA). Στη συνέχεια οι αρμόδιες Μονάδες προβαίνουν στην ανάληψη δράσεων για την αντιστάθμιση των πιθανών αρνητικών αποτελεσμάτων.

Τα γεγονότα λειτουργικού κινδύνου, τα αποτελέσματα της αυτό-αξιολόγησης καθώς και άλλα τρέχοντα ζητήματα λειτουργικού κινδύνου, παρακολουθούνται συστηματικά από τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου της μητρικής Optima bank, σε εφαρμογή της σύμβασης εξωτερικής ανάθεσης.

Η ασφάλεια των πληροφοριακών συστημάτων της Εταιρίας καλύπτεται από την Μονάδα Ασφάλειας Συστημάτων & Πληροφοριών της μητρικής Τράπεζας Optima bank.

12 Κεφαλαιακή Επάρκεια

Η Optima Factors υπόκειται στην εποπτεία της Τράπεζας της Ελλάδος, η οποία θέτει και παρακολουθεί τις απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρίας.

Το εποπτικό πλαίσιο που αφορά τις εταιρείες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων, εξειδικεύεται με τις από 27.09.2021 Πράξεις του Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος ως κάτωθι:

Αριθμός απόφασης 193/1: Όροι και προϋποθέσεις για τη χορήγηση άδειας ίδρυσης και λειτουργίας εταιριών: α) χρηματοδοτικής μίσθωσης, β) παροχής πιστώσεων και γ) πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων - Ειδικές συμμετοχές - Κατάργηση της υπ' αρ. 2622/21.12.2009 πράξης του Διοικητή «Προϋποθέσεις για την παροχή άδειας ίδρυσης και λειτουργίας και κανόνες εποπτείας των α) εταιριών χρηματοδοτικής μίσθωσης, β) εταιριών παροχής πιστώσεων και γ) εταιριών πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων» (Β΄ 3/2010) και άλλων Πράξεων Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος.

Αριθμός απόφασης 193/2:Κανόνες προληπτικής εποπτείας εταιρειών χρηματοδοτικής μίσθωσης, παροχής πιστώσεων, πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων και ιδρυμάτων μικροχρηματοδοτήσεων του Ν. 4701/2020.

Ειδικότερα η υπ' αριθμόν απόφαση 193/2 αναφέρει ότι «Το ύψος των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων των ιδρυμάτων της παρούσας, δεν επιτρέπεται να υπολείπεται του προβλεπόμενου, κατά περίπτωση, ελάχιστου αρχικού κεφαλαίου καθ' όλη τη διάρκεια της λειτουργίας τους».

Η Εταιρία είναι συμμορφωμένη πλήρως με τις ανωτέρω αποφάσεις, το δε ύψος των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της υπερβαίνει κατά πολύ το απαιτούμενο, βάσει των ανωτέρω αποφάσεων, κεφαλαίων.

Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Εταιρίας προέρχονται αποκλειστικά από τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier I). Σε αυτά περιλαμβάνονται κυρίως το μετοχικό κεφάλαιο, τα αποθεματικά και τα αποτελέσματα εις νέον, ενώ δεν διαθέτει Συμπληρωματικά Κεφάλαια (Tier II).

13 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Α) Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δικαστικές υποθέσεις

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

Β) Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Για τις διαχειριστικές χρήσεις 2020 έως 2024 η Εταιρία έχει λάβει ετήσιο πιστοποιητικό που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65 Α του Ν. 4174/2013.

Για τη χρήση 2025 η Εταιρία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 78 του Ν. 5104/2024. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2025. Εκτιμούμε ότι μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου δεν θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Γ) Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Η χρονική κατανομή των υποχρεώσεων μίσθωσης την 31.12.2025 και 31.12.2024 για την Εταιρία έχει ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	31.12.2025	31.12.2024
Έως 1 έτος	42.194	21.066
Από 1 έως 5 έτη	141.827	88.971
Πάνω από 5 έτη	0	0
Σύνολο	**184.021**	**110.037**

14 Αμοιβές Ελεγκτών

Ο έλεγχος των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της διαχειριστικής περιόδου 1 Ιανουαρίου με 31 Δεκεμβρίου 2025 έχει ανατεθεί στην ελεγκτική εταιρία RSM Greece A.E. και η αμοιβή ελέγχου προσδιορίστηκε σε συνθήκες ελεύθερης διαπραγμάτευσης σύμφωνα με τα δεδομένα που ισχύουν στην αγορά.

15 Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας Ισολογισμού

Οι πρόσφατες γεωπολιτικές εξελίξεις στη Μέση Ανατολή έχουν αυξήσει την αβεβαιότητα στις διεθνείς αγορές και ενδέχεται να επηρεάσουν το χρηματοοικονομικό περιβάλλον.

Η Διοίκηση παρακολουθεί τις εξελίξεις και θα προβεί στις όποιες απαραίτητες ενέργειες εφόσον απαιτηθεί.

Δεν υπάρχουν πρόσθετα γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού που θα έπρεπε να γνωστοποιηθούν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Μαρούσι, 26 Μαΐου 2026

Ο Πρόεδρος ΔΣ	**Διευθύνων Σύμβουλος**	**Ο Υπεύθυνος Λογιστηρίου**
Τανισκίδης Ι. Γεώργιος	Νακατσιάδης Ν. Ιωάννης	Βαρδιάμπασης Β. Μιχαήλ
Α.Δ.Τ. Α01478749	Α.Δ.Τ. Α 03290699	Αρ. Αδείας Α΄ Τάξης 99010 Για την EMPHASIS Ο.Ε.