Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2020.09.22 14:36:42 EEST
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ
Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
Τηλέφωνο: ΑΕ:2103382302-244/ΕΠΕ:2103382140/ΟΕ&ΕΕ:2103382122,-441/ΙΚΕ:2103382413,-475/ΑΛΛΟΔΑΠΕΣ:2103382443/ΛΟΙΠΕΣ:2103382241,-107
Fax: 2103616464
E-mail: info@acci.gr

Αθήνα,22/09/2020
Αριθ. Πρωτ.:2108826

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **TORA DIRECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**, το διακριτικό τίτλο **TORA DIRECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.** και αριθμό ΓΕΜΗ **5641201000**.

Την **22/09/2020** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2240435 οι εγκεκριμένες από την 09/09/2020 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2019 έως 31/12/2019.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2240436 η από 09/09/2020 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2020 έως 31/12/2020:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«PRICEWATERHOUSECOOPERS A.E.»**, Α.Φ.Μ. -Δ.Ο.Υ. , Αρ. ΓΕΜΗ 1520401000, και (Δ/νση : null null ΤΚ ,), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 113.

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΜΙΧΑΛΑΤΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ του ΙΩΑΝΝΗΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 1523.

Αναπληρωματικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΜΑΡΙΝΟΥ ΔΕΣΠΟΙΝΑ του ΠΕΤΡΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 17681.

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

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

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

TORA DIRECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.

Μέλος του Ομίλου  ΟΠΑΠ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
Για Την Εταιρική Χρήση από 01.01.2019 έως 31.12.2019
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Αύγουστος 2020

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Α. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 3

Β. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ..... 4

1. Γενικες Πληροφοριες 5
2. Χρηματοοικονομικες Εξελιξεις και Επιδοσεις Περιοδου Αναφορας 7
3. Σημαντικα Γεγονοτα κατα την Χρηση 2020 και Επιδραση τους στις Χρηματοοικονομικες Καταστασεις.....8
4. Περιγραφη των κυριοτερων κινδυνων και αβεβαιοτητων 9
5. Παραθεση σημαντικων συναλλαγων με συνδεδεμενα μερη 13
6. Μερισματικη πολιτικη – Διαθεση καθαρων κερδων 14
7. Στρατηγικη – Προοπτικες για το 2020.....14
8. Περιβαλλοντικα ζητηματα 14
9. Εργασιακα ζητηματα.....15
10. Γεγονοτα Μεταγενεστερα του Ισολογισμου 15

Γ. ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 17

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ 18

1. Καταστάση Χρηματοοικονομικης Θεσης 22
2. Καταστάση Συνολικου Εισοδηματος 23
3. Καταστάση Μεταβολων Ιδιων Κεφαλαιων.....24
4. Καταστάση Ταμειακων Ροων.....25

Δ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 26

1. Γενικες πληροφοριες.....26
2. Φυση δραστηριοτητων.....26
3. Πλαισιο καταρτισης Χρηματοοικονομικων Καταστασεων 27
3.1. Νεα προτυπα, τροποποιησεις προτυπων και διερμηνειες 28
3.2. Σημαντικες λογιστικες κρισεις, εκτιμησεις και παραδοχες 30
4. Συνοψη σημαντικων λογιστικων αρχων.....34
4.1. Αναγνωριση εσοδων 34
4.2. Έσοδα απο τοκους.....35
4.3. Έξοδα 36
4.4. Ενσωματες ακινητοποιησεις 36
4.5. Ασωματες Ακινητοποιησεις 37
4.6. Απομειωση μη χρηματοοικονομικων περιουσιακων στοιχειων 37
4.7. Μισθωσεις 38
4.8. Χρηματοοικονομικα στοιχεια ενεργητικου 39
4.9. Ταμειακα διαθεσιμα και ισοδυναμα 41
4.10. Ίδια κεφαλαια.....42
4.11. Φορος εισοδηματος και αναβαλλομενος φορος 42
4.12. Προβλεψεις, ενδεχομενες απαιτησεις και υποχρεωσεις 44
4.13. Χρηματοοικονομικες υποχρεωσεις 44
4.14. Κοστος παροχων αποχωρησης 45

4.15. Αποθεματα....46
5. Μεταβολες στις λογιστικες αρχες....46

Ε. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ . 49

1. Ασωματες ακινητοποιησεις....49
2. Ενσωματες ακινητοποιησεις....50
3. Μισθωσεις....51
4. Λοιπα μη κυκλοφορουντα και κυκλοφορουντα περιουσιακα στοιχεια....51
5. Αναβαλλομενη φορολογια....52
6. Ταμειακα διαθεσιμα και ισοδυναμα....54
7. Αποθεματα....54
8. Εμπορικες απαιτησεις....54
9. Λοιπες βραχυπροθεσμες απαιτησεις....55
10. Ίδια κεφαλαια....55
11. Δανειακες υποχρεωσεις....56
12. Προγραμματα παροχων προσωπικου....56
13. Εμπορικες υποχρέωσεις....58
14. Λοιπες βραχυπροθεσμες υποχρέωσεις....59
15. Έσοδα απο παροχη υπηρεσιων και λοιπα λειτουργικα εσοδα....59
16. Έξοδα ανα κατηγορια....60
17. Παροχές σε εργαζομένους....60
18. Χρηματοοικονομικα εσοδα/εξοδα....61
19. Συναλλαγες με συνδεδεμενα μερη....61
20. Λοιπες γνωστοποιησεις....63
21. Παραγοντες και διαχειριση χρηματοοικονομικου κινδυνου....64
22. Αναταξινομησεις κονδυλιων....67
23. Γεγονοτα μεταγενεστερα του Ισολογισμου....67

ΣΤ. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 01.01.2019 ΕΩΣ 31.12.2019 69

Α. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της TORA DIRECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ (η «Εταιρεία»):

- Mucha Pavel, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου,
- Σπυρίδων Φωκάς, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου,
- Κωνσταντίνος Φρυδάκης, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος,

βεβαιώνουμε και δηλώνουμε, εξ όσων γνωρίζουμε, ότι:

α) Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της TORA DIRECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ για την χρήση από 01 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως του εκδότη.

β) η έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις, και τη θέση της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Αθήνα, 27 Αυγούστου 2020

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.	**Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.**	**Το Μέλος του Δ.Σ & Διευθύνων Σύμβουλος**
Mucha Pavel	**Σπυρίδων Φωκάς**	**Κωνσταντίνος Φρυδάκης**

Β. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 150-154 του Ν.4548/2018 και του Καταστατικού της Εταιρείας, σας υποβάλλουμε για την χρήση από 01.01.2019 έως 31.12.2019 την ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία περιλαμβάνει, τις ελεγμένες εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, τις σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και την έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή. Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά πληροφορίες της Εταιρείας TORA DIRECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ (η " TORA DIRECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε." ή η «Εταιρεία»), χρηματοοικονομικές πληροφορίες που στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση του κοινού για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία και τις μεταβολές που επήλθαν κατά τη διάρκεια της εταιρικής χρήσης (01.01.2019 – 31.12.2019) και σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα και την επίδραση αυτών στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ίδιας περιόδου. Επίσης, γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που ενδέχεται να αντιμετωπίσει η Εταιρεία στο μέλλον και παρατίθενται οι σημαντικότερες συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν μεταξύ αυτής και των συνδεδεμένων με αυτήν μερών.

1. Γενικές Πληροφορίες

Η Εταιρεία TORA DIRECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ (η "TORA DIRECT" ή η «Εταιρεία») συστάθηκε την 26.02.2004 και εδρεύει στην Αθήνα Αττικής, επί της Λεωφόρου Αθηνών 108 και Οδός Χρηματιστηρίου.

Η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες συναλλαγών με ηλεκτρονικά μέσα, υπηρεσίες πώλησης άυλου χρόνου ομιλίας και υπηρεσίες διαμεσολάβησης για εξόφληση λογαριασμών.

Η Εταιρεία με απόφαση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης τον Οκτώβριο του 2016 άλλαξε την επωνυμία της από "PAYZONE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ " σε "TORA DIRECT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ" και με απόφαση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης τον Δεκέμβριο του 2019 άλλαξε την επωνυμία σε «TORA DIRECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ».

Μέχρι την 18.11.2014 η μητρική εταιρεία της Tora Direct ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ήταν η εταιρεία PAYZONE GROUP LIMITED, η οποία εδρεύει στην Ιρλανδία. Την 19.11.2014 εξαγοράστηκε το 90% της Εταιρείας από την εταιρεία OPAP INVESTMENT L.T.D. και την 24.08.2015 εξαγοράστηκε το υπόλοιπο 10% από την εταιρεία OPAP INVESTMENT L.T.D.. Η εταιρεία OPAP INVESTMENT L.T.D. εδρεύει στην Κύπρο και ελέγχεται από την εταιρεία ΟΠΑΠ Α.Ε..

Αριθμός και ονομαστική αξία μετοχών

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31.12.2019 ανέρχεται σε €1.605.600, διαιρείται σε 2.230.000 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας €0,72 η καθεμία. Η Εταιρεία ανήκει κατά 100% στην OPAP INVESTMENT L.T.D., 100% θυγατρική της ΟΠΑΠ Α.Ε..

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας από τη σύστασή της έως και την ημερομηνία δημοσίευσης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2019 ανέρχεται σε €1.605.600 και έχει διαμορφωθεί ως εξής:

1. Κατά την ίδρυση της Εταιρείας το μετοχικό κεφάλαιο είχε οριστεί σε €300.000, διαιρούμενο σε 1.000.000 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας €0,30 η καθεμία και καταβλήθηκε σε μετρητά από τους ιδρυτές της. Στη χρήση που έληξε την 30.09.2013 έγινε μείωση μετοχικού κεφαλαίου €48.000 (με την από 13.12.2012 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης).
2. Με την από 14.12.2015 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά ποσό € 352.800 από κεφαλαιοποίηση αδιανέμητων κερδών. Η κεφαλαιοποίηση είχε τέλος συγκέντρωσης προς την Επιτροπή ανταγωνισμού 0,1% επί του ποσού κεφαλαιοποίησης , ήτοι €352,8.

3. Με την από 18.12.2017 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά ποσό €1.000.800 διαιρούμενο σε 1.390.000 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,72 η καθεμία, και καταβλήθηκε με μετρητά από τον μέτοχό της την 11.01.2018. Η κεφαλαιοποίηση είχε φόρο συγκέντρωσης κεφαλαίου 1% και τέλος συγκέντρωσης προς την Επιτροπή ανταγωνισμού 0,1% επί του ποσού κεφαλαιοποίησης, ήτοι €11.009.

Λοιπές πληροφορίες

Νομική μορφή: Α.Ε.

Αριθμός Γ.Ε.Μ.Η.: 5641201000

Επιμελητήριο: Εμπορικό και Βιομηχανικό Επιμελητήριο Αθηνών

Α.Φ.Μ.: 999401268

Αρμόδιοι ορκωτοί ελεγκτές: PricewaterhouseCoopers SA, (ΑΜ ΣΟΕΛ 113),

Κωνσταντίνος Μιχαλάτος Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής (ΑΜ ΣΟΕΛ 17701).

2. Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις Περιόδου Αναφοράς

Για την χρήση 2019, τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας διαμορφώθηκαν ως εξής:

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Έσοδα	92.220.706	88.931.051
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	337.924	250.378
Κέρδη/(Ζημίες) μετά φόρων	**289.083**	**208.292**
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	975.166	903.036
Έξοδα διάθεσης και διοίκησης	(966.565)	(990.003)
Καθαρή αύξηση ταμειακών ροών	**(632.647)**	**58.647**
Εκροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(494.609)	(885.719)
Εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(138.038)	(45.425)
Εισροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-	989.791

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες έχουν ως εξής:

Βασικοί Χρηματοοικονομικοί δείκτες	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
1. Βαθμός Χρηματοδοτήσεως των ακινητοποιήσεων από τα Ίδια Κεφάλαια (%)		
Ίδια Κεφάλαια/ Σύνολο Μη κυκλοφορούν Ενεργητικό	576%	491%
2.Αριθμοδείκτης Ρευστότητας		
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1,15	2,71
3. Κεφάλαιο Κίνησης		
Κυκλοφορούν Ενεργητικό μείον Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1.243.945	5.972.013
4. Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων (%)		
Καθαρά Αποτελέσματα χρήσης προ φόρων / Ίδια Κεφάλαια	23%	22%
5. Μικτό Κέρδος (%)		
Μικτό κέρδος/Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	0,67%	0,71%

Ο αριθμός του μόνιμα απασχολούμενου προσωπικού την 31.12.2019 είναι 15 και την 31.12.2018 ήταν 21.

3. Σημαντικά Γεγονότα κατά την Χρήση 2020 και Επίδρασή τους στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Στη χρήση 2019, η Εταιρεία προχώρησε στην έκδοση επιπλέον ομολογιακών δανείων συνολικού ύψους €12,1 εκ. Οι ομολογίες καλύφθηκαν από την OPAP INVESTMENT LTD, κατά το ποσό των €6εκ. και από την ΟΠΑΠ Α.Ε., κατά το ποσό των €6,1 εκ., και αποπληρώθηκαν μέσα στη χρήση. Οι τόκοι των ανωτέρω δανείων ανήλθαν σε €54.913.

4. Περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων

Στη συνέχεια παραθέτουμε τους κυριότερους κινδύνους και τις αβεβαιότητες στις οποίες ενδεχομένως να εκτεθεί η Εταιρεία.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με πολιτικές και οικονομικές συνθήκες, καθώς και με τις συνθήκες της αγοράς και τις εξελίξεις στην Ελλάδα

Σε μακροοικονομικό επίπεδο, η ελληνική οικονομία βρίσκεται σε στάδιο επιταχυνόμενης πραγματικής μεγέθυνσης. Η καταναλωτική εμπιστοσύνη και το οικονομικό κλίμα ευρύτερα ενισχύονται σε υψηλά επίπεδα, εικοσαετίας και δωδεκαετίας αντίστοιχα, ενώ το κόστος χρηματοδότησης σταδιακά αποκλιμακώνεται. Ο τουρισμός, οι εξαγωγές, η άρση των ελέγχων στην κίνηση κεφαλαίων σε συνδυασμό με την υλοποίηση σημαντικών επενδυτικών σχεδίων θα συντελέσουν ώστε η Ελλάδα να συνεχίσει να επιτυγχάνει σημαντικούς ρυθμούς ανάπτυξης. Ιδιαίτερη έμφαση ωστόσο θα πρέπει να δοθεί στα επίπεδα χρέους της χώρας τα οποία συνεχίζουν να βρίσκονται υψηλά, στο χαμηλό βαθμό καινοτομίας και στη σχετικά αργή αποκλιμάκωση της ανεργίας, τα οποία αποτελούν τους σημαντικότερους κινδύνους μη επαρκούς επίτευξης των στόχων.

Η δραστηριότητα της Εταιρείας επηρεάζεται σημαντικά από τις κρατούσες οικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα, όπως τα επίπεδα της ανεργίας, τα επιτόκια, τα επίπεδα πληθωρισμού, τα ποσοστά φορολόγησης και το ύψος της αύξησης του ΑΕΠ. Περαιτέρω, η οικονομική ύφεση, η οικονομική αβεβαιότητα και η τυχόν αντίληψη μέρους των πελατών της Εταιρείας ότι οι οικονομικές συνθήκες χειροτερεύουν, μπορούν να προκαλέσουν μείωση στη χρήση των υπηρεσιών υπό τις διάφορες μορφές που τις παρέχει η Εταιρεία στο κοινό.

Η συνέχιση της αναπτυξιακής πορείας της οικονομίας σε στέρεη βάση εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων στη χώρα όσο και στο εξωτερικό, καθώς επίσης και από την αξιολόγηση της ελληνικής οικονομίας από τους διεθνείς πιστωτές στο πλαίσιο του Προγράμματος Ενισχυμένης Εποπτείας στο οποίο βρίσκεται η Ελλάδα. Η αλλαγή της χρήσης των κερδών των ομολόγων που διακρατά το ευρωσύστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν για αναπτυξιακούς σκοπούς, και η μείωση των υψηλών στόχων για τα πρωτογενή πλεονάσματα θα αποτελέσουν σημαντικούς ενισχυτικούς παράγοντες προς αυτή την κατεύθυνση. Τυχόν αρνητικές εξελίξεις στην οικονομία θα επηρέαζαν την ομαλή λειτουργία της ωστόσο, η Διοίκηση προσαρμόζεται διαρκώς στις καταστάσεις και διασφαλίζει ότι πραγματοποιούνται όλες οι απαραίτητες ενέργειες για να διατηρήσει ανεπηρέαστες τις δραστηριότητές της.

Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς δημιουργείται από το ενδεχόμενο οι αλλαγές στις τιμές της αγοράς, όπως σε συναλλαγματικές ισοτιμίες και επιτόκια, να επηρεάσουν τα αποτελέσματα της Εταιρείας ή την αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχει. Η διαχείριση του κινδύνου της αγοράς συνίσταται στην προσπάθεια της Εταιρείας να διατηρήσει την έκθεσή της σε αποδεκτά όρια.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς το σύνολο των συναλλαγών της είναι σε Ευρώ.

Διαχείριση κεφαλαίου

Ο πρωταρχικός στόχος της Εταιρείας σχετικά με την διαχείριση του κεφαλαίου είναι η διασφάλιση και διατήρηση ισχυρής πιστοληπτικής ικανότητας και υγιών κεφαλαιακών δεικτών με σκοπό την υποστήριξη των επιχειρηματικών σχεδίων και την μεγιστοποίηση της αξίας προς όφελος των μετόχων.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται την κεφαλαιακή διάρθρωση και πραγματοποιεί τις αναγκαίες προσαρμογές προκειμένου να εναρμονίζεται με τις αλλαγές στο επιχειρηματικό και οικονομικό περιβάλλον στο οποίο λειτουργεί. Για τη βελτιστοποίηση της κεφαλαιακής της κεφαλαιακής διάρθρωσης, η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να προσαρμόσει το μέρισμα που καταβάλλεται στους μετόχους, να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους ή να εκδώσει νέες μετοχές.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η έκθεση της Εταιρείας στον πιστωτικό κίνδυνο επέρχεται, κατά κύριο λόγο, από τις επισφαλείς απαιτήσεις των πελατών της καθώς επίσης και από οφειλές πελατών στις οποίες έχουν γίνει διακανονισμοί, λαμβάνοντας επιπλέον υπόψη μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους πελάτες καθώς και το οικονομικό περιβάλλον.

Η Εταιρεία ελέγχει την πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη λαμβάνοντας υπόψη στοιχεία που έχουν ζητηθεί από εταιρεία παροχής υπηρεσιών Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου και, όπου αυτά δεν είναι διαθέσιμα την οικονομική του κατάσταση, την προηγούμενη εμπειρία καθώς και άλλους παράγοντες. Τα εξατομικευμένα πιστωτικά όρια προσδιορίζονται βάσει εσωτερικών αλλά και εξωτερικών αξιολογήσεων και σύμφωνα με τα όρια που έχουν εγκριθεί από το διοικητικό συμβούλιο. Η εφαρμογή των πιστωτικών ορίων παρακολουθείται σε συχνή βάση. Ειδικότερα, όσον αφορά τους μεγάλους πελάτες, η Εταιρεία λαμβάνει τραπεζικές εγγυητικές οι οποίες καλύπτουν σημαντικό ποσοστό της οφειλής τους. Επιπλέον, η Εταιρεία προκειμένου να

ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο των ανοιχτών πιστώσεων των πελατών, από τις αρχές του 2017 έχει προχωρήσει στην ασφάλιση των υπολοίπων των πελάτων της μέσω ασφαλιστικής εταιρείας.
Επίσης, διαχειρίζεται τον πιστωτικό κίνδυνο που απορρέει από τους πελάτες έχοντας θεσπιστεί ανώτατο ποσό που μπορεί να οφείλει κάθε πελάτης ανά λογιστική περίοδο. Στην περίπτωση που τα οφειλόμενα ποσά ανά πελάτη υπερβαίνουν το αντίστοιχο όριο ανά λογιστική περίοδο, οι τερματικές μηχανές των πρακτόρων κλείνουν αυτόματα και δε δέχονται συναλλαγές.
Επιπλέον, η Εταιρεία προβαίνει στις απαραίτητες ενέργειες για να περιορίσει την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο προς τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα. Επίσης, είναι εκτεθειμένη σε πιστωτικό κίνδυνο σε σχέση με τους φορείς, με τους οποίους έχει κατατεθειμένα κεφάλαια ή με τους οποίους έχει συμβατικές σχέσεις.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία έχει δύο κατηγορίες χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που ενδέχεται να προκαλέσουν πιστωτικό κίνδυνο:

- τις εμπορικές απαιτήσεις και
- τα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

Παρόλο που τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα υπόκεινται επίσης στις απαιτήσεις απομείωσης του ΔΠΧΑ 9, δεδομένου ότι η Εταιρεία διατηρεί τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμά τους σε αξιόπιστα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, η αναγνωρισθείσα ζημία απομείωσης ήταν επουσιώδης.
Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία η πρόβλεψη ζημίας επιμετράται πάντα σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ'όλη τη διάρκεια ζωής για τις εμπορικές απαιτήσεις και τα λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Διευκρινίζεται ότι οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες βασίζονται στη διαφορά ανάμεσα στις ταμειακές ροές που είναι απαιτητές από τους πελάτες (κυρίως πράκτορες) και όλες τις ταμειακές ροές που η Εταιρεία προσδοκά τελικά ότι θα εισπράξει. Όλες οι υστερήσεις ταμειακών ροών προεξοφλούνται.

Κίνδυνος ρευστότητας

Όπως φαίνεται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, η Εταιρεία παρουσιάζει θετικό κεφάλαιο κίνησης. Το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας υπολογίζεται αφαιρώντας τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της από το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων και ισούται με €1.243.945 (2018: €5.972.013).
Το ποσό των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων για την 31.12.2019 ήταν €8.212.599 και για την 31.12.2018 ήταν €3.489.299.

Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο επιτοκίου κυρίως λόγω του δανεισμού της. Οι υφιστάμενες δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας την 31.12.2019 ανέρχονται σε €5 εκ. τα οποία έχουν σταθερό επιτόκιο άρα και μηδενικό κίνδυνο.

Δυνητικές επιδράσεις του κορονοϊου

Το ξέσπασμα του νέου κορονοϊού (COVID-19) έχει επηρεάσει την επιχειρηματική και οικονομική δραστηριότητα σε όλο τον κόσμο, συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας. Ο αντίκτυπος αυτού του ξεσπάσματος είναι ένα μη διορθωτικό γεγονός μετά την κατάρτιση του ισολογισμού της 31 Δεκεμβρίου 2019. Ωστόσο, ο μελλοντικός αντίκτυπος αυτού του ξεσπάσματος πρέπει να εκτιμηθεί υπό το πρίσμα της βάσης της λογιστικής συνέχειας που χρησιμοποιήθηκε για την προετοιμασία αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Δεδομένης της εξάπλωσης του κορονοϊού, είναι δύσκολο να προβλεφθεί το εύρος των πιθανών αποτελεσμάτων για την παγκόσμια οικονομία σε αυτό το σημείο. Τα αποτελέσματα μπορεί να κυμαίνονται από τον επιτυχή περιορισμό του ιού και τις μικρές βραχυπρόθεσμες επιπτώσεις, σε μια παρατεταμένη επίπτωση που μπορεί να οδηγήσει σε πιθανή ύφεση. Επιπλέον, οι κυβερνήσεις ανέφεραν πρόσφατα ότι θα εφαρμοστούν ορισμένες πολιτικές και δημοσιονομικές δράσεις που αποσκοπούν στην άμβλυνση των πιθανών αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων.

Όσον αφορά τις δραστηριότητες της Εταιρείας, η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις από το ξέσπασμα, ακολουθεί την καθοδήγηση των τοπικών υγειονομικών αρχών και τηρεί τις απαιτήσεις και τις δράσεις που εφαρμόζει η ελληνική κυβέρνηση. Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει σχέδια έκτακτης ανάγκης για τον περιορισμό των πιθανών δυσμενών επιπτώσεων στους υπαλλήλους και τις δραστηριότητές της.

5. Παράθεση σημαντικών συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζεται το σύνολο των συναλλαγών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη όπως αυτά ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24:

Συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες

Για το 2019 οι συναλλαγές με συνδεμένες εταιρείας είχαν ως εξής:

Συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες	Έσοδα	Έξοδα	Υποχρεώσεις από ομολογιακά δάνεια	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις
ΟΠΑΠ Α.Ε.	307.295	327.514	3.500.000	204.845	131.202
TORA WALLET ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	123.079	151.031	-	173.379	115.383
OPAP INVESTMENT L.T.D.	-	100.596	1.500.000	5.200	-
ΤΕΜΕΤΕΡΟΝ Ε.Π.Ε.	-	1.217	-	-	1.934
Σύνολο	**430.374**	**580.358**	**5.000.000**	**383.425**	**248.520**

Για το 2018 οι συναλλαγές με συνδεμένες εταιρείας είχαν ως εξής:

Συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες 2018	Έσοδα	Έξοδα	Υποχρεώσεις από ομολογιακά δάνεια	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΧΕΙΑ Α.Ε.	120	-	-	-	2.354
ΟΠΑΠ Α.Ε.	302.234	234.701	3.500.000	52.022	99.199
ΤΩΡΑ ΓΟΥΟΛΕΤ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	68.494	134.660	-	26.660	60.876
OPAP INVESTMENT L.T.D.	-	82.191	1.500.000	5.667	-
ΤΕΜΕΤΕΡΟΝ Ε.Π.Ε.	-	1.086	-	-	3.811
Σύνολο	**370.848**	**452.638**	**5.000.000**	**84.348**	**166.240**

Συναλλαγές και υπόλοιπα με μέλη του Δ.Σ. και Διευθυντικά Στελέχη

Στο προσωπικό της Εταιρείας δεν περιλαμβάνονται διευθυντικά στελέχη. Η Εταιρεία λαμβάνει τις σχετικές υπηρεσίες από την συγγενή της εταιρεία ΤΟΡΑ ΓΟΥΩΛΕΤ Α.Ε. έναντι συμφωνημένου τιμήματος.

Η Εταιρεία δεν έχει οφειλές ή απαιτήσεις προς και από τα διευθυντικά στελέχη.

6. Μερισματική πολιτική – Διάθεση καθαρών κερδών

Η Εταιρεία δεν έχει κέρδη προς διάθεση.

	2019	2018
Κέρδη/(Ζημίες) χρήσης	289.083	208.292
Αδιανέμητα κέρδη	289.083	208.292
Κέρδη προς διάθεση	-	-

7. Στρατηγική – Προοπτικές για το 2020

Για το 2020 δεν αναμένεται αλλαγή στην στρατηγική που ακολουθεί η Εταιρεία στα προηγούμενα χρόνια.

8. Περιβαλλοντικά ζητήματα

Επειδή η Εταιρεία εδρεύει σε κτίριο το οποίο μισθώνει από την μητρική εταιρία, εφαρμόζει το Σύστημα Διαχείρισης Περιβάλλοντος και Ενέργειας της ΟΠΑΠ Α.Ε., το οποίο είναι πιστοποιημένο κατά ISO14001 και ISO50001 αντίστοιχα. Μέσω της Περιβαλλοντικής και Ενεργειακής πολιτικής της, η ΟΠΑΠ δεσμεύεται να λειτουργεί με έναν Περιβαλλοντικά υπεύθυνο τρόπο, αναγνωρίζοντας ότι η προστασία του Περιβάλλοντος, η εξοικονόμηση Ενέργειας και φυσικών πόρων και η ενεργός συμμετοχή στην αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της υπεύθυνης και βιώσιμης επιχειρηματικής ανάπτυξης.

Στο πλαίσιο του Περιβαλλοντικού και Ενεργειακού συστήματος διαχείρισης, η ΟΠΑΠ Α.Ε.:

• αναγνωρίζει και αξιολογεί συστηματικά τον αντίκτυπο της επιχειρηματικής της λειτουργίας στο περιβάλλον, καθώς και την κείμενη περιβαλλοντική και ενεργειακή νομοθεσία,

• σχεδιάζει και εφαρμόζει κατάλληλες πολιτικές και προγράμματα για να διασφαλίσει την αποτελεσματική διαχείριση του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος και τη συμμόρφωση με το εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο,

• συνεχώς αξιολογεί την περιβαλλοντική της επίδοση και αναλαμβάνει διορθωτικές και βελτιωτικές δράσεις.

Η Εταιρεία είναι σε ουσιαστική συμμόρφωση με τους περιβαλλοντικούς νόμους και δεν έχει υποχρεώσεις οι οποίες αναμένεται να έχουν σημαντική αρνητική επίπτωση στην επιχείρηση, τα αποτελέσματα των εργασιών ή την οικονομική κατάσταση.

9. Εργασιακά ζητήματα

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τη σημαντικότητα των εργαζομένων της ως μέσο για την επίτευξη των στόχων και ως εκ τούτου δίνει μεγάλη βαρύτητα στην υγεία και ασφάλεια και τις ευκαιρίες εκπαίδευσης και ανάπτυξης του προσωπικού της.

Υγεία και Ασφάλεια

Επειδή η Εταιρεία εδρεύει σε κτίριο το οποίο μισθώνει από την μητρική εταιρία, εφαρμόζει το Σύστημα Διαχείρισης Υγείας και Ασφάλειας της ΟΠΑΠ Α.Ε., το οποίο είναι πιστοποιημένο κατά OHSAS18001. Ο σκοπός αυτού του συστήματος διαχείρισης είναι να αναγνωρίζει και να διαχειρίζεται αποτελεσματικά τους εργασιακούς κινδύνους και να διασφαλίζει κατάλληλες και ασφαλείς εργασιακές συνθήκες για όλους τους εργαζόμενους, μέσα από ενδεδειγμένες πολιτικές και μέτρα.

Εκπαίδευση & Ανάπτυξη

Με σκοπό να υποστηρίξει την επίτευξη των Στρατηγικών σχεδίων και προτεραιοτήτων του, ο Όμιλος ΟΠΑΠ προσελκύει ταλέντα και προσλαμβάνει εξαιρετικούς επαγγελματίες για τις εταιρείες του ομίλου.

Επιπρόσθετα, επενδύει σημαντικά στην ανάπτυξη του προσωπικού μέσω συνεχών εκπαιδευτικών προγραμμάτων, τα οποία αποσκοπούν στην περαιτέρω ανάπτυξη και ενίσχυση των ταλέντων της, έτσι ώστε να επιτυγχάνονται οι στρατηγικοί στόχοι της Εταιρείας.

Ανθρώπινα και Εργατικά Δικαιώματα

Η Εταιρεία, ως μέλος του Ομίλου ΟΠΑΠ, έχει υιοθετήσει όλες τις πολιτικές κοινωνικής ευθύνης της ΟΠΑΠ Α.Ε., οι οποίες περιλαμβάνουν τις αρχές της Οικουμενικής Διακήρυξης των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων των Ηνωμένων Εθνών. Κατά συνέπεια, υπάρχουν συγκεκριμένες πολιτικές ενάντια σε κάθε είδους διάκριση στην εργασία, υποχρεωτική ή ανήλικη εργασία, μη δίκαιες αποδοχές και ευκαιρίες, οι οποίες καλύπτουν όλους τους εργαζομένους της Εταιρείας.

10. Γεγονότα Μεταγενέστερα του Ισολογισμού

Επίδραση κορονοϊού

Ως αποτέλεσμα της επιδημίας που προκάλεσε ο COVID-19 (κορονοϊού), και με στόχο τον περιορισμό της εξάπλωσής του, η Ελληνική Κυβέρνηση προχώρησε σε επιβολή προσωρινής αναστολής λειτουργίας μιας σειράς καταστημάτων λιανικής και εμπορικών κέντρων για την

περίοδο 13.03- 11.05.2020. Είναι αναμενόμενο ότι το γενικότερα lockdown είχε επίπτωση στα έσοδα της Εταιρίας, η έκταση της οποίας, ωστόσο, έχει ήδη εκτιμηθεί από τη Διοίκηση, και δεν έχει προκύψει σημαντική επίδραση στις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρίας.

Ο οικονομικός αντίκτυπος του COVID-19 στις δραστηριότητες της Εταιρείας, στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, είναι αβέβαιος τη δεδομένη χρονική στιγμή. Η Εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς την κατάσταση, με σκοπό να προχωρήσει άμεσα σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες που θα εξασφαλίσουν την τήρηση των προαναφερόμενων υποχρεώσεων συμμόρφωσης κεφαλαιακής επάρκειας.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εξέτασε την τρέχουσα βάση λειτουργικών εξόδων και εστίασε σε συγκεκριμένες πρωτοβουλίες εξοικονόμησης κόστους προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τις επιπτώσεις. Εκτός από τις λειτουργικές επιδόσεις, η διοίκηση αξιολόγησε την ταμειακή θέση της Εταιρείας και αναθεώρησε τον ετήσιο προϋπολογισμό της. Η Διοίκηση είναι αισιόδοξη ότι η επίπτωση της επιδημίας δεν θα επηρεάσει σημαντικά τα αποτελέσματα της Εταιρίας. Ο αντίκτυπος θα ενσωματωθεί στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2020.

Αθήνα, 27 Αυγούστου 2020

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.	**Το μέλος του Δ.Σ.** **& Διευθύνων Σύμβουλος**
Mucha Pavel	**Κωνσταντίνος Φρυδάκης**

Γ. ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της TORA DIRECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ στις 27.08.2020, και είναι αναρτημένες στο διαδικτυακό τόπο της www.toradirect.gr.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 22 έως 68 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «TORA DIRECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ»

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας TORA DIRECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2019, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Άλλες Πληροφορίες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες, είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου (αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών), που λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή.

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες και, εκτός των όσων ρητά αναφέρουμε στην παρούσα παράγραφο της Έκθεσής μας δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

Εξετάσαμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από το Ν. 4548/2018.

Με βάση τις εργασίες που εκτελέσαμε κατά τον έλεγχο μας, κατά τη γνώμη μας:

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 αντιστοιχούν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία και το περιβάλλον της, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτήσεις του Ν. 4548/2018, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τις δραστηριότητες 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 το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τις δραστηριότητες της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ 'αυτές τις ενέργειες.

Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές 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, που 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

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

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο 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 χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, 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

Οι εργασίες που εκτελέσαμε σχετικά με την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται ανωτέρω, στην παράγραφο «Άλλες Πληροφορίες».

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2020
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Πράισγουωτερχαους Κούπερς
Ανώνυμος ελεγκτική Εταιρεία
Λ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Κωνσταντίνος Μιχαλάτος
ΑΜ ΣΟΕΛ 17701

1. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Της 31 Δεκεμβρίου 2019 και της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή

(Ποσά σε ευρώ)

	Σημ.	31.12.2019	31.12.2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ασώματες ακινητοποιήσεις	Ε1	141.784	67.814
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	Ε2	26.605	42.052
Δικαίωμα χρήσης	Ε3	6.703	-
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	Ε4	-	4.285
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	Ε5	74.764	121.568
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**249.855**	**235.719**
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	Ε6	1.042.514	1.675.161
Αποθέματα	Ε7	3.354.774	2.348.131
Εμπορικές απαιτήσεις	Ε8	5.017.819	5.381.049
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	Ε9	41.436	56.970
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**9.456.544**	**9.461.312**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**9.706.399**	**9.697.031**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	Ε10	1.605.600	1.605.600
Αποθεματικά	Ε10	100.000	100.000
Ζημιές εις νέον		(266.741)	(549.376)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**1.438.859**	**1.156.224**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δανειακές υποχρεώσεις	Ε11	-	5.000.000
Υποχρεώσεις μισθώσεων	Ε3	4.700	-
Προγράμματα παροχών προσωπικού	Ε12	50.241	51.508
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**54.941**	**5.051.508**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δανειακές υποχρεώσεις	Ε11	5.000.000	-
Υποχρεώσεις μισθώσεων	Ε3	2.136	-
Εμπορικές υποχρεώσεις	Ε13	2.925.183	3.253.708
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	Ε14	285.280	235.591
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**8.212.599**	**3.489.299**
Σύνολο Υποχρεώσεων		**8.267.540**	**8.540.807**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**9.706.399**	**9.697.031**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 22 έως 68 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

2. Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

Της 31 Δεκεμβρίου 2019 και της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή

(Ποσά σε ευρώ)

	Σημ.	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	**Ε15**	**92.220.706**	**88.931.051**
Κόστος παροχής υπηρεσίων	Ε16	(91.598.880)	(88.296.229)
Μικτό κέρδος		**621.827**	**634.822**
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	Ε15	975.166	903.036
Έξοδα διάθεσης	Ε16	(469.701)	(473.825)
Έξοδα διοίκησης	Ε16	(496.864)	(516.179)
Ζημίες από απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων		(43.502)	(24.040)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		**586.925**	**523.815**
Χρηματοοικονομικά έσοδα	Ε18	7.525	7.236
Χρηματοοικονομικά έξοδα	Ε18	(256.526)	(280.673)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)		**(249.001)**	**(273.437)**
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων		**337.924**	**250.378**
Φόρος εισοδήματος	Ε5	(48.841)	(42.086)
Κέρδη μετά φόρων		**289.083**	**208.292**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα στοιχεία που δε θα ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	Ε12	(8.485)	(16.985)
Αναβαλλόμενος φόρος	Ε5	2.036	4.246
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης, μετά φόρων		**(6.449)**	**(12.739)**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης μετά φόρων		**282.635**	**195.553**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 22 έως 68 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Της 31 Δεκεμβρίου 2019 και της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή
(Ποσά σε ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2018	**604.800**	**100.000**	**(733.920)**	**(29.120)**
Κέρδη χρήσης	-	-	208.292	**208.292**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	(12.739)	**(12.739)**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	**-**	**-**	**195.553**	**195.553**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.000.800	-	-	**1.000.800**
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	(11.009)	**(11.009)**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	**1.605.600**	**100.000**	**(549.376)**	**1.156.224**
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2019	**1.605.600**	**100.000**	**(549.376)**	**1.156.224**
Κέρδη χρήσης	-	-	289.083	**289.083**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	(6.449)	**(6.449)**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	**-**	**-**	**282.635**	**282.635**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	**1.605.600**	**100.000**	**(266.741)**	**1.438.859**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 22 έως 68 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Της 31 Δεκεμβρίου 2019 και της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή
(Ποσά σε ευρώ)

	Σημ.	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων		337.924	250.378
Προσαρμογή για:			
Αποσβέσεις	E1 & E2 &E3	89.630	103.065
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	E18	249.001	273.437
Προγράμματα παροχών προσωπικού	E12	(4.605)	2.084
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	E8	43.502	24.040
(Κέρδη)/ ζημίες από εκποίηση παγίων στοιχείων	E2	-	2
Σύνολο		**715.452**	**653.006**
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης			
Μείωση/ (αύξηση) αποθεμάτων		(1.006.644)	(1.171.122)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων		335.262	532.997
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)		(297.573)	(591.757)
Σύνολο		**(253.502)**	**(576.877)**
Τόκοι έξοδα πληρωθέντα	E18	(241.107)	(308.842)
Ταμειακές εκροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**(494.609)**	**(885.719)**
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Αγορές ασώματων ακινητοποιήσεων	E1	(122.369)	(40.886)
Αγορές ενσώματων ακινητοποιήσεων	E2	(23.194)	(11.774)
Τόκοι εισπραχθέντες	E18	7.525	7.236
Ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες		**(138.038)**	**(45.425)**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	E10	-	1.000.800
Πληρωμή φόρου συγκέντρωσης κεφαλαίου	E10	-	(11.009)
Εισπράξεις από έκδοση ομολογιακών δανείων	E11	12.100.000	3.500.000
Αποπληρωμές ομολογιακών δανείων	E11	(12.100.000)	(3.500.000)
Ταμειακές εισροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**-**	**989.791**
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		**(632.646)**	**58.647**
Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	E6	1.675.161	1.616.514
Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	**E6**	**1.042.514**	**1.675.161**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 22 έως 68 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Δ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

1. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία TORA DIRECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ (η "TORA DIRECT" ή η «Εταιρεία») συστάθηκε την 26.02.2004 και εδρεύει στην Ελλάδα, Λεωφόρος Αθηνών και Οδός Χρηματιστηρίου 108, Αθήνα.

Η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες συναλλαγών με ηλεκτρονικά μέσα, υπηρεσίες πώλησης άυλου χρόνου ομιλίας και υπηρεσίες διαμεσολάβησης για εξόφληση λογαριασμών.

Μέχρι την 18.11.2014 η μητρική εταιρεία της TORA DIRECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ήταν η εταιρεία PAYZONE GROUP LIMITED, η οποία εδρεύει στην Ιρλανδία. Την 19.11.2014 εξαγοράστηκε το 90% της Εταιρείας από την εταιρεία OPAP INVESTMENT L.T.D. και την 24.08.2015 εξαγοράστηκε το υπόλοιπο 10% από την εταιρεία OPAP INVESTMENT L.T.D..

Η εταιρεία OPAP INVESTMENT L.T.D. εδρεύει στην Κύπρο και ελέγχεται από την εταιρεία ΟΠΑΠ Α.Ε..

Η Εταιρεία με απόφαση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης τον Οκτώβριο του 2016 άλλαξε την επωνυμία της από "PAYZONE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ " σε "TORA DIRECT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ" και με απόφαση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης τον Δεκέμβριο του 2019 άλλαξε την επωνυμία σε «TORA DIRECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ».

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2019 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 27.08.2020 και υπόκεινται σε έγκριση από την Γενική Συνέλευση.

2. Φύση δραστηριοτήτων

Η Εταιρεία διαθέτει ένα μεγάλο πανελλαδικό δίκτυο αντιπροσώπων και σημείων λιανικής πώλησης μέσω του οποίου δραστηριοποιείται:

- ως πάροχος υπηρεσιών μεσολάβησης για την πληρωμή λογαριασμών σε τρίτα πρόσωπα, ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά στην ΔΕΗ, την Wind και την Forthnet,
- στην πώληση και στη μεσολάβηση πώλησης προπληρωμένων καρτών κυρίως κινητής τηλεφωνίας σε ηλεκτρονική μορφή, από όλους τους παρόχους υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας, ενδεικτικά την Vodafone, Cosmote και Wind,
- στην διανομή προπληρωμένων καρτών και υποθεμάτων ηλεκτρονικού χρήματος Paysafe και Moneysafe με συγκεκριμένη αξία σε ηλεκτρονική μορφή από τους αντίστοιχους παρόχους/εκδότες.

Επιπρόσθετα και σε συνδυασμό με τις ανωτέρω υπηρεσίες, η Εταιρεία παρέχει και τις παρακάτω υπηρεσίες προς τα σημεία του δικτύου της:

- παροχή, εμπορία και μίσθωση του απαραίτητου ηλεκτρονικού εξοπλισμού στα σημεία πώλησης (τερματικά και σαρωτές) για τη πραγματοποίηση των ανωτέρω συναλλαγών.
- υπηρεσίες για την προετοιμασία, εκπαίδευση, συντήρηση, τεχνολογική υποστήριξη και εξυπηρέτηση πελατών σχετικά με τα ανωτέρω αναφερθέντα δίκτυα.
- παροχή υπηρεσιών πληροφορικής, παροχή μηχανημάτων και μέσων υποστήριξης, εγκατάσταση και διαχείριση επιχειρηματικών διαδικασιών για την διαχείριση σχέσεων με πελάτες, στα πλαίσια των πωλήσεων, υπηρεσιών και ενεργειών προώθησης, ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά, κέντρο τεχνικής υποστήριξης, κέντρο παροχής βοήθειας, τηλεφωνικό κέντρο υποστήριξης δικτύου (είτε απευθείας είτε μέσω τρίτων).

3. Πλαίσιο κατάρτισης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας TORA DIRECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ισχύουν από 1 Ιανουαρίου 2019.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της TORA DIRECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. αφορούν την εταιρική χρήση από 01.01.2019 έως και 31.12.2019 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern).

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σε συμφωνία με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση συγκεκριμένων κρίσιμων λογιστικών εκτιμήσεων. Επίσης, απαιτεί από τη Διοίκηση να ασκήσει την κρίση της στη διαδικασία εφαρμογής των ακολουθούμενων λογιστικών αρχών. Οι περιπτώσεις οι οποίες περιλαμβάνουν μεγαλύτερο βαθμό κρίσης και πολυπλοκότητας ή οι περιπτώσεις όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, περιλαμβάνονται στις σημειώσεις **Δ3.2.**

3.1. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για περιόδους που ξεκινούν την τρέχουσα χρήση

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης.

Η επίδραση του ανωτέρω προτύπου στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας περιγράφεται λεπτομερώς στις **Σημειώσεις Δ 5 και Ε 3.**

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις) «Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης» *(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)*

Οι τροποποιήσεις παρέχουν στις εταιρείες την δυνατότητα, εφόσον πληρούν μία συγκεκριμένη συνθήκη, να επιμετρούν χρηματοοικονομικά στοιχεία με δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής και καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης (negative compensation) στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων αντί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Η εφαρμογή της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος» *(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)*

Η Διερμηνεία παρέχει επεξηγήσεις ως προς την αναγνώριση και επιμέτρηση του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την φορολογική

αντιμετώπιση κάποιων στοιχείων. Το Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 23 έχει εφαρμογή σε όλες τις πτυχές της λογιστικοποίησης του φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει τέτοια αβεβαιότητα, συμπεριλαμβανομένου του φορολογητέου κέρδους/ζημιάς, της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τα φορολογικά κέρδη και φορολογικές ζημιές και τους φορολογικούς συντελεστές.

Η εφαρμογή της ανωτέρω διερμηνείας δεν είχε επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 19 (Τροποποιήσεις) «Τροποποίηση προγράμματος, περικοπή ή διακανονισμός» *(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)*

Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες πρέπει να προσδιορίζουν τα συνταξιοδοτικά έξοδα όταν λαμβάνουν χώρα αλλαγές σε συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Η εφαρμογή της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ (Κύκλος 2015 – 2017) *(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)*

ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα λογιστικοποιεί όλες τις επιπτώσεις στο φόρο εισοδήματος από πληρωμές μερισμάτων με τον ίδιο τρόπο.

ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα χειρίζεται ως μέρος του γενικού δανεισμού οποιοδήποτε δάνειο αναλήφθηκε ειδικά για την ανάπτυξη ενός περιουσιακού στοιχείου όταν το στοιχείο αυτό είναι έτοιμο για τη χρήση την οποία προορίζεται ή την πώλησή του.

Η εφαρμογή των ανωτέρω βελτιώσεων δεν είχε επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους»*(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)*

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς πρέπει να χρησιμοποιείται, συμπληρώνοντας τον ορισμό με οδηγίες οι οποίες παρέχονταν έως τώρα σε άλλα σημεία των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, έχουν βελτιωθεί οι διευκρινίσεις που συνοδεύουν τον ορισμό. Τέλος, οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός του ουσιώδους εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα τα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς» *(εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)*

Οι τροποποιήσεις αλλάζουν ορισμένες απαιτήσεις σχετικά με τη λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου ώστε να παρέχουν διευκόλυνση σχετικά με τις πιθανές επιπτώσεις της αβεβαιότητας που θα προκαλέσει η αλλαγή των επιτοκίων αναφοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές σχετικά με τις σχέσεις αντιστάθμισής τους, οι οποίες επηρεάζονται άμεσα από αυτές τις αβεβαιότητες.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» *(εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)*

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1.

Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι ανωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

3.2. Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων απαιτεί τη διενέργεια κρίσεων και εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες επηρεάζουν τα ποσά του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, τις γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία της χρηματοοικονομικής αναφοράς καθώς και τα παρουσιαζόμενα ποσά εσόδων και δαπανών κατά τη διάρκεια της παρουσιαζόμενης περιόδου. Τα πραγματικά γεγονότα μπορεί να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις συνεχώς αναθεωρούνται και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλες παραμέτρους, συμπεριλαμβανομένων και των εκτιμήσεων για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται εύλογα σύμφωνα με τις περιστάσεις. Σε περίπτωση αναθεώρησης εκτιμήσεων και κρίσεων, η εφαρμογή γίνεται μόνο μελλοντικά και όχι αναδρομικά. Συγκεκριμένα ποσά που περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και τις σχετικές γνωστοποιήσεις θα πρέπει να εκτιμηθούν, απαιτώντας από τη Διοίκηση να χρησιμοποιήσει παραδοχές αναφορικά με τις αξίες ή τις συνθήκες οι οποίες δεν μπορούν να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά τη στιγμή προετοιμασίας των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Μία «κρίσιμη λογιστική εκτίμηση» είναι εκείνη που συνδυάζει σημαντικότητα στην απεικόνιση των

οικονομικών καταστάσεων της επιχείρησης και των αποτελεσμάτων της και απαιτεί από τη Διοίκηση της Εταιρείας πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή σύνθετες κρίσεις, ενώ συχνά υπάρχει ανάγκη εκτιμήσεων σχετικά με την επίδραση γεγονότων τα οποία θεωρούνται ως ενδογενώς αβέβαια. Η Εταιρεία αξιολογεί τις εκτιμήσεις και παραδοχές σε συνεχή βάση, στηριζόμενη σε ιστορικά στοιχεία και εμπειρία, σε συμβουλές ειδικών, σε τάσεις και μεθόδους οι οποίες θεωρούνται εύλογες σε σχέση με τις περιστάσεις, καθώς και σε προβλέψεις αναφορικά με το πώς αυτές ενδέχεται να μεταβληθούν στο μέλλον.

Κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας, κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές που διενεργούνται από τη Διοίκηση και οι οποίες επηρεάζουν τα ποσά που αναγνωρίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται παρακάτω:

Ανακτησιμότητα των εισπρακτέων λογαριασμών

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία η πρόβλεψη ζημίας επιμετράται πάντα σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για όλες τις απαιτήσεις. Η Διοίκηση εξετάζει σε κάθε περίοδο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων την ανακτησιμότητα των κονδυλίων που περιλαμβάνονται στους εισπρακτέους λογαριασμούς, σε συνδυασμό και με εξωτερική πληροφόρηση, όπως βάσεις δεδομένων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας πελατών, νομικές συμβουλές κ.λ.π.. Το τμήμα πιστωτικού ελέγχου επίσης συνεργάζεται με τη Διοίκηση προκειμένου να παρέχει μια πιο ακριβή εκτίμηση δεδομένου ότι έχει την προηγούμενη εμπειρία και την καθημερινή αλληλεπίδραση με τους χρεώστες. Πιο λεπτομερής πληροφόρηση για τη διαχείριση των εισπρακτέων λογαριασμών είναι διαθέσιμη στη **Σημείωση Δ 4.8**.

Κόστος παροχών αποχώρησης

Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών και το σχετικό έξοδο υπολογίζονται ετησίως από ανεξάρτητους αναλογιστές χρησιμοποιώντας τη μέθοδο των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (projected credit unit method). Λαμβάνονται βασικές υποθέσεις, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών, όπως τα επιτόκια προεξόφλησης, τα ποσοστά αύξησης των μισθών, τα ποσοστά πληθωρισμού και τα δημογραφικά, όπως τα ποσοστά θνησιμότητας, τα ποσοστά του κύκλου εργασιών και η ηλικία συνταξιοδότησης. Ο μακροπρόθεσμος χαρακτήρας των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών καθιστά αυτές τις υποθέσεις υποκείμενες σε υψηλό βαθμό αβεβαιότητας. Περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με το κόστος παροχών αποχώρησης είναι διαθέσιμες στη **Σημείωση Δ 4.14**.

Εκτιμώμενη απομείωση άυλων περιουσιακών στοιχείων

Ο έλεγχος απομείωσης είναι μια σύνθετη διαδικασία που απαιτεί σημαντική κρίση της Διοίκησης και βασίζεται σε βασικές υποθέσεις σχετικά με τη μελλοντική κερδοφορία και ταμειακές ροές και την επιλογή των κατάλληλων συντελεστών προεξόφλησης και δεικτών μακροπρόθεσμης ανάπτυξης. Η υποκειμενικότητα που εμπλέκεται στις βασικές παραδοχές που χρησιμοποιεί η Διοίκηση στον έλεγχο της απομείωσης και στην εγγενή αβεβαιότητα αυτών των υποθέσεων είναι υψηλή. Η λογιστική αντιμετώπιση των άυλων περιουσιακών στοιχείων αναλύεται στη **Σημείωση Δ 4.6.**

Φόροι εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τρέχοντα και αναβαλλόμενο φόρο. Ο τρέχων φόρος περιλαμβάνει φορολογική εκτίμηση που υπολογίζεται από το φορολογητέο εισόδημα ή ζημία της τρέχουσας περιόδου με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού καθώς και τυχόν προσαρμογές του τρέχοντος φόρου που αφορούσε σε προηγούμενα έτη.

Η εκτίμηση του αναβαλλόμενου φόρου προσδιορίζεται κατά τη διαδικασία αναγνώρισης των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, η οποία πραγματοποιείται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου οι εκπεστέες προσωρινές διαφορές και η μεταφορά αχρησιμοποίητων φορολογικών πιστώσεων και αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών, να χρησιμοποιηθούν. Επιπλέον, οι φορολογικοί συντελεστές που χρησιμοποιούνται τόσο για τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις όσο και για τις υποχρεώσεις είναι αυτοί που εκτιμάται ότι θα τεθούν σε ισχύ τα επόμενα έτη, όπου οι διαφορές αναμένεται να αντιστραφούν. Πρόσθετες πληροφορίες παρέχονται στη **Σημείωση Δ 4.11.**

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις απαιτούν αξιόπιστες εκτιμήσεις από τη Διοίκηση, δεδομένου ότι αναφέρεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης εάν η Εταιρεία έχει μια τρέχουσα νομική ή εξωσυμβατική δέσμευση η οποία να προκύπτει από ένα γεγονός που συνέβη στο παρελθόν και εάν η εκπλήρωση μιας τέτοιας υποχρέωσης είναι πιθανόν να απαιτεί η θυσία οικονομικών οφελών και το σχετικό ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Επιπλέον, οι προβλέψεις εμφανίζονται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις στην τρέχουσα αξία του αναμενόμενου ποσού. Αυτό απαιτεί επίσης την εκτίμηση ενός προεξοφλητικού επιτοκίου. Η **Σημείωση Δ 4.12** παρέχει λεπτομερέστερη λογιστική αντιμετώπιση των προβλέψεων.

Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Η Διοίκηση αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις που προκύπτουν από νομικές διαφορές και εκτιμά τα αποτελέσματά της. Ένας άλλος παράγοντας δυνητικών μελλοντικών αρνητικών επιπτώσεων είναι τα ανοικτά φορολογικά έτη και οι ενδεχόμενοι πρόσθετοι φόροι ή πρόστιμα. Επιπλέον, εξετάζονται νέοι νόμοι και κανονισμοί και αξιολογείται ο δυνητικός αντίκτυπός τους στις επιδόσεις της Εταιρείας. Όλες οι παραπάνω ενέργειες απαιτούν τη συμβολή κρίσης και εκτιμήσεων από τη Διοίκηση. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις που έχουν αναγνωριστεί στις 31.12.2019 αναλύεται στη **Σημείωση Δ 4.12.**

Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η Εταιρεία εκτιμά την ωφέλιμη διάρκεια ζωής των αποσβέσιμων περιουσιακών στοιχείων, συμπεριλαμβανομένων των ενσώματων ακινητοποιήσεων, των άυλων περιουσιακών στοιχείων, των περιουσιακών στοιχείων του Δικαιώματος Χρήσης και των περιουσιακών στοιχείων που προκύπτουν ως αποτέλεσμα συνενώσεων επιχειρήσεων. Τουλάχιστον σε ετήσια βάση, η Διοίκηση επανεξετάζει αυτές τις εκτιμήσεις λαμβάνοντας υπόψη τις επικαιροποιημένες συνθήκες. Περισσότερες λεπτομέρειες παρέχονται στις **Σημειώσεις Δ 4.4 και Δ 4.5.**

4. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών

Οι σημαντικότερες λογιστικές αρχές οι οποίες χρησιμοποιούνται για τη σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων συνοψίζονται κατωτέρω. Θα πρέπει να επισημανθεί ότι λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές χρησιμοποιούνται για τη σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Αν και αυτές οι εκτιμήσεις στηρίζονται στη καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης για τα τρέχοντα γεγονότα, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν σε σχέση με αυτές τις εκτιμήσεις.

4.1. Αναγνώριση εσόδων

Έσοδα αναγνωρίζονται όταν είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και το ποσό μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα. Τα έσοδα μετρώνται στην εύλογη αξία του ληφθέντος τιμήματος και απεικονίζονται καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, επιστροφών και εκπτώσεων. Το ποσό των εσόδων θεωρείται αξιόπιστα μετρήσιμο όταν όλα τα ενδεχόμενα που συνδέονται με την πώληση έχουν επιλυθεί.

Έσοδα

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται εμπορικώς στην παροχή προϊόντων και υπηρεσιών πληροφορικής και τηλεπικοινωνιών, διανέμοντας ηλεκτρονικούς κωδικούς (οι οποίοι αντιστοιχούν σε προκαθορισμένο χρόνο ομιλίας τηλεφωνίας ή σε προκαθορισμένη αξία για αγορές μέσω διαδικτύου ή άλλο παρεμφερές), καθώς και πλήρως αυτοματοποιημένους μηχανισμούς διαχείρισης και διανομής των κωδικών αυτών με τη χρήση τερματικών POS ή άλλων τεχνολογικών διατάξεων.

Η Εταιρεία διαθέτει ένα μεγάλο δίκτυο δικών της συνεργατών οι οποίοι έχουν εγκαταστήσει τα τερματικά αυτά στα καταστήματά τους και διαθέτουν στο καταναλωτικό κοινό ηλεκτρονικούς κωδικούς που ανταποκρίνονται στις παραπάνω υπηρεσίες.

Η Εταιρεία έχει συνάψει συμβάσεις με τους προμηθευτές των ηλεκτρονικών κωδικών, οι οποίες διακρίνονται στις δύο παρακάτω κατηγορίες:

α) Εταιρεία - Κύριος υπόχρεος για την πώληση των ηλεκτρονικών κωδικών στους τελικούς πελάτες: Στη συγκεκριμένη κατηγορία συμβάσεων της Εταιρείας με τους προμηθευτές, η Εταιρεία αποκτά την κυριότητα των ηλεκτρονικών κωδικών και έχει τον κίνδυνο του αποθέματος. Η

Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδο από τις πωλήσεις των ηλεκτρονικών κωδικών όταν οι συνεργάτες της Εταιρείας πωλούν τους συγκεκριμένους κωδικούς στους τελικούς πελάτες. Η Εταιρεία φέρει τον πιστωτικό κίνδυνο. Στη συγκεκριμένη κατηγορία συμβάσεων, η Εταιρεία θεωρείται ως κύριος υπόχρεος για την πώληση των ηλεκτρονικών κωδικών στους τελικούς πελάτες και αναγνωρίζει ως έσοδο το συνολικό εισπραχθέν αντάλλαγμα από τους τελικούς πελάτες.

β) Εταιρεία – Διανομέας για την πώληση των ηλεκτρονικών κωδικών στους τελικούς πελάτες: Στη συγκεκριμένη κατηγορία συμβάσεων της Εταιρείας με τους προμηθευτές, η Εταιρεία δεν αποκτά την κυριότητα των ηλεκτρονικών κωδικών μέχρι την πώληση των συγκεκριμένων κωδικών στους τελικούς πελάτες και ενώ η Εταιρεία φέρει τον πιστωτικό κίνδυνο, η Εταιρεία θεωρείται ότι ενεργεί ως διανομέας των προμηθευτών. Με την πώληση των ηλεκτρονικών κωδικών από τους συνεργάτες της Εταιρείας στους τελικούς πελάτες, η Εταιρεία αναγνωρίζει ως έσοδο την εισπραχθείσα προμήθεια από τους προμηθευτές.
Επιπλέον, η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες μεσολάβησης για την πληρωμή λογαριασμών μέσω του δικτύου των συνεργατών της, για τις οποίες εισπράττει προμήθεια από τους τελικούς πελάτες. Η Εταιρεία αναγνωρίζει το έσοδο της προμήθειας με την είσπραξη των λογαριασμών.

Η Εταιρεία έχει προβεί σε αξιολόγηση των συμβάσεων της με τους προμηθευτές και τους συνεργάτες της, προκειμένου να κρίνει αν ενεργεί ως κύριος υπόχρεος ή αντιπρόσωπος όσον αφορά τις συναλλαγές με τους τελικούς πελάτες. Ο προσδιορισμός στην κάθε περίπτωση του κατά πόσο η Εταιρεία ενεργεί ως κύριος υπόχρεος ή αντιπρόσωπος βασίζεται στην αξιολόγηση της ουσίας της κάθε συναλλαγής, της ευθύνης για την παροχή της υπηρεσίας, του καθορισμού των τιμών και των σχετικών χρηματοοικονομικών κινδύνων και ωφελειών.

Λοιπά Λειτουργικά έσοδα

Το κονδύλι «Λοιπά Λειτουργικά έσοδα» περιλαμβάνει έσοδα από προμήθειες παρεπόμενων ασχολιών, καθώς και διαχειριστικά έξοδα που επαναχρεώνονται στους πελάτες. Τα έσοδα από παρεπόμενες υπηρεσίες λογίζονται στην περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες.

4.2. Έσοδα από τόκους

Αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών

προεξοφλούμενων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στη συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

4.3. Έξοδα

Αναγνωρίζονται στη κατάσταση αποτελεσμάτων σε δεδουλευμένη βάση. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται επίσης σε δεδουλευμένη βάση.

4.4. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις απεικονίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις στο ιστορικό κόστος κτήσης, μειωμένες με τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις της αξίας τους. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις άμεσα καταλογισμένες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερα, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος μειωμένο με τυχόν απομειώσεις.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνο κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από τη χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

Κατά την πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που αφορούν. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των στοιχείων των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	3,3- 5 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων ακινητοποιήσεων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι οι λογιστικές αξίες των ενσώματων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Πάγια αξίας έως € 1.500 αποσβένονται εντός της χρήσης.

4.5. Ασώματες Ακινητοποιήσεις

Στις ασώματες ακινητοποιήσεις συμπεριλαμβάνονται τα δικαιώματα και οι άδειες λογισμικού.
Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 1 έως 5 χρόνια. Αγορές αξίας έως € 1.500 αποσβένονται εντός της χρήσης.

4.6. Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις που έχουν απεριόριστη ωφέλιμη ζωή και οι ασώματες ακινητοποιήσεις που δεν έχουν αρχίσει να χρησιμοποιούνται δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως. Τα λοιπά στοιχεία του ενεργητικού υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του στοιχείου ενεργητικού, ενώ η αξία χρήσης βασίζεται σε αποτίμηση της παρούσας αξίας μελλοντικών ταμειακών ροών, καθώς είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός στοιχείου ενεργητικού και από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.
Η ζημία λόγω μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών (ή της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το υψηλότερο της εύλογης αξίας, που αντικατοπτρίζει τις συνθήκες της αγοράς μείον το κόστος πώλησης και την αξία χρήσης, βάσει εσωτερικής προεξόφλησης των ταμειακών ροών. Εάν η λογιστική αξία μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών, υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό της, τότε αναγνωρίζεται ζημιά απομείωσης.

Η ζημία απομείωσης χρεώνεται αναλογικά pro rata σε όλα τα στοιχεία της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών. Όλα τα στοιχεία ενεργητικού εξετάζονται σε επόμενες περιόδους, καθώς ενδείξεις που οδήγησαν σε αναγνώριση ζημίας απομείωσης στο παρελθόν μπορεί να μην υφίστανται πλέον και επομένως πραγματοποιείται αναστροφή της αναγνωρισμένης απομείωσης στα αποτελέσματα.

4.7. Μισθώσεις

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Δικαιώματα χρήσης

Το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» που εφαρμόζεται για την περίοδο που αρχίζει την 1η Ιανουαρίου 2019 αντικαθιστά το ΔΛΠ 17 και τις σχετικές ερμηνείες και μεταβάλλει σημαντικά την αναφορά μισθωμάτων εκ μέρους του μισθωτή. Το Πρότυπο εξαλείφει τη διάκριση μεταξύ λειτουργικών μισθώσεων και χρηματοδοτικών μισθώσεων και απαιτεί από τις εταιρείες να αναγνωρίζουν όλες τις σχετικές μισθώσεις σύμφωνα με ένα ενιαίο μοντέλο, εκτός από τις περιπτώσεις που αναφέρονται παρακάτω.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16, μια σύμβαση είναι ή περιέχει μίσθωση εάν μεταφέρει το δικαίωμα του ελέγχου της χρήσης ενός αναγνωρισμένου περιουσιακού στοιχείου για μια χρονική περίοδο έναντι ανταλλάγματος. Για τέτοιες συμβάσεις, το νέο μοντέλο απαιτεί από τον μισθωτή να αναγνωρίζει δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων και υποχρέωση μίσθωσης. Το δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου αποσβένεται και η υποχρέωση δημιουργεί τόκους.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τις ακόλουθες εξαιρέσεις κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16:

• μισθώσεις με διάρκεια μίσθωσης 12 μηνών ή μικρότερη, χωρίς επιλογές αγοράς, και

• μισθώσεις όπου το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο έχει χαμηλή αξία, μέχρι περίπου € 4.500.

Κατά την εκτίμηση της αξίας του περιουσιακού στοιχείου λαμβάνεται πάντοτε υπόψη η αξία ενός νέου περιουσιακού στοιχείου.

Επιπλέον, η Εταιρεία δεν εφαρμόζει το ΔΠΧΠ 16 για μισθώσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων.

Υποχρεώσεις μισθώσεων

Κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16 (1η Ιανουαρίου 2019), ο μισθωτής αποτιμά μια υποχρέωση από χρηματοδοτική μίσθωση στην παρούσα αξία των μισθωμάτων που δεν καταβάλλονται κατά την ημερομηνία αυτή. Οι πληρωμές μισθωμάτων προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το σχετικό επιτόκιο δανεισμού της Εταιρείας.

Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

Οι μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία δε μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες του περιουσιακού στοιχείου κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τους εκμισθωτές στη διαπραγμάτευση και συμφωνία μιας λειτουργικής μίσθωσης, προστίθενται στη λογιστική αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης ως έσοδα μίσθωσης.

4.8. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνουν ταμειακά και λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα. Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ταυτόχρονα ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο για μια οικονομική οντότητα και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο για μια άλλη οικονομική οντότητα.

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Από την 1 Ιανουαρίου 2018, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται, κατά την αρχική αναγνώριση, ως μεταγενέστερα επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση βασίζεται στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και στο επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διακατέχεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

Με εξαίρεση τις απαιτήσεις από πελάτες, η Εταιρεία αρχικά αποτιμά ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στην εύλογη αξία του συν το κόστος συναλλαγής, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι απαιτήσεις από πελάτες αρχικά αποτιμώνται στην αξία συναλλαγής όπως ορίζεται από το ΔΠΧΑ 15.

Για να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, πρέπει να δημιουργούνται ταμειακές ροές που αποτελούν «αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων» επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου. Η αξιολόγηση αυτή είναι γνωστή ως «SPPI» κριτήριο και γίνεται σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού μέσου.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται σε τρεις κατηγορίες:

- στο αποσβεσμένο κόστος
- στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων
- στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που καταχωρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, αποτιμώνται μεταγενέστερα βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου (EIR) και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους. Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται, τροποποιείται ή απομειώνεται.

Τα περιουσιακά στοιχεία που διακρατώνται με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου, επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Τα έσοδα από τόκους υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και αναγνωρίζονται στα Χρηματοοικονομικά έσοδα. Το κέρδος ή η ζημιά που προκύπτει κατά την από-αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα μαζί με τυχόν συναλλαγματικά κέρδη/ζημιές. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στη γραμμή «Ζημίες από απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων» στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον η αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μίας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί ως ακολούθως:

Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη ζημίας έναντι αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες βασίζονται στη διαφορά ανάμεσα σε όλες τις συμβατικές ταμειακές ροές που είναι απαιτητές σύμφωνα με τη σύμβαση και όλες τις ταμειακές ροές που η Εταιρεία προσδοκά να εισπράξει, προεξοφλημένες με βάση το κατά προσέγγιση αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες αναγνωρίζονται σε δύο στάδια. Εάν ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, η οικονομική οντότητα επιμετρά την πρόβλεψη ζημίας για το εν λόγω χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες των επόμενων 12 μηνών. Εάν ο πιστωτικός κίνδυνος του χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, η οικονομική οντότητα επιμετρά την πρόβλεψη ζημίας για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής, ανεξάρτητα από το πότε προέκυψε η αθέτηση.

Για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Επομένως, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθούν τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή ένα μέρος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μέρος μίας ομάδας παρόμοιων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) αποαναγνωρίζεται όταν:

- τα δικαιώματα για την εισροή ταμειακών πόρων έχουν εκπνεύσει,
- η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα στην εισροή ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο αλλά έχει αναλάβει ταυτόχρονα την υποχρέωση να τα καταβάλλει σε τρίτους πλήρως χωρίς σημαντική καθυστέρηση, υπό τη μορφή μίας σύμβασης μεταβίβασης, ή
- η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει το δικαίωμα εισροής ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο ενώ παράλληλα, είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη από αυτό είτε (β) δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου.

Όταν η Εταιρεία μεταβιβάζει τα δικαιώματα εισροής ταμειακών ροών από ένα περιουσιακό στοιχείο ή συνάπτει σύμβαση μεταβίβασης, αξιολογεί την έκταση κατά την οποία διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του περιουσιακού στοιχείου. Όταν η Εταιρεία ούτε μεταβιβάζει ούτε διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου και διατηρεί τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου, τότε το στοιχείο αναγνωρίζεται στο βαθμό της συνεχιζόμενης συμμετοχής της Εταιρείας στο περιουσιακό στοιχείο αυτό. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρεία αναγνωρίζει παράλληλα και μια συνδεδεμένη υποχρέωση. Το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο και η συνδεδεμένη υποχρέωση επιμετρώνται σε βάση που αντανακλά τα δικαιώματα και τις δεσμεύσεις που έχει διατηρήσει η Εταιρεία.

Η συνεχιζόμενη συμμετοχή που λαμβάνει τη μορφή της εγγύησης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζεται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και του μέγιστου ποσού του ληφθέντος ανταλλάγματος που η Εταιρεία θα μπορούσε να υποχρεωθεί να επιστρέψει.

4.9. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά σε τραπεζικούς λογαριασμούς και στο ταμείο καθώς επίσης και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας όπως τα προϊόντα της αγοράς χρήματος και τις τραπεζικές καταθέσεις με χρονικό ορίζοντα τριών μηνών ή λιγότερο.

4.10. Ίδια κεφάλαια

Το μετοχικό κεφάλαιο προσδιορίζεται από την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Οι κοινές μετοχές καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια.

Η διαφορά υπέρ το άρτιο περιλαμβάνει όλα τα επιπρόσθετα ποσά που λήφθηκαν κατά την έκδοση μετοχικού κεφαλαίου. Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση της διαφοράς υπέρ το άρτιο.

Οι ίδιες μετοχές αφορούν μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες έχουν εκδοθεί και μεταγενέστερα έχουν επανακτηθεί από την Εταιρεία χωρίς να έχουν ακυρωθεί. Οι ίδιες μετοχές δε μειώνουν τον αριθμό των μετοχών που έχουν εκδοθεί αλλά μειώνουν τον αριθμό των μετοχών σε κυκλοφορία. Οι ίδιες μετοχές αποτιμώνται στο κόστος κτήσης και απεικονίζονται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων. Κανένα κέρδος ή ζημία δεν αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος χρήσης από την αγορά, πώληση, έκδοση ή διαγραφή ιδίων μετοχών.

Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Τα έξοδα τα οποία σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσης της επιχείρησης που αποκτάται.

4.11. Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος

Ο φόρος της χρήσης αποτελείται από τον τρέχοντα φόρο και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της περιόδου, εκτός από τους φόρους που σχετίζονται με κονδύλια που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια, αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των ισχυουσών φορολογικών διατάξεων και συντελεστών φόρου, κατά την ημερομηνία κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων στις χώρες όπου η Εταιρεία δραστηριοποιείται και δημιουργεί φορολογητέο εισόδημα. Επιπλέον, περιλαμβάνονται τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις. Η διοίκηση περιοδικά προβαίνει σε εκτιμήσεις κατά την υποβολή φορολογικών δηλώσεων σε περιπτώσεις που οι σχετικές φορολογικές διατάξεις επιδέχονται ερμηνείας και προβαίνει στο σχηματισμό προβλέψεων, όπου χρειάζεται, με βάση τα ποσά που αναμένεται να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

αναγνωρίζεται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για τη χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση αναγνωρίζεται για όλες τις προσωρινές φορολογητέες διαφορές. Επιπλέον, φορολογητέες ζημιές οι οποίες μεταφέρονται σε επόμενες χρήσεις όπως και τυχόν πιστωτικοί φόροι της Εταιρείας εξετάζονται ως προς την αναγνώρισή τους ως αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, χωρίς προεξόφληση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Οι περισσότερες αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως τμήμα των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Μόνο αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις οι οποίες σχετίζονται με αλλαγές σε στοιχεία του ενεργητικού και υποχρεώσεων καταλογισμένα απευθείας στην καθαρή θέση, αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού και μειώνονται στην έκταση που δεν είναι πλέον πιθανό ότι επαρκή φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα ώστε να επιτρέψουν την ωφέλεια από τη χρήση μέρους ή του συνόλου των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων. Η Εταιρεία αναγνωρίζει προηγούμενη μη αναγνωρισθείσα αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση κατά την ημερομηνία Ισολογισμού, στο βαθμό που γίνεται πιθανό ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα επιτρέψουν την ανάκτηση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Η επιχείρηση πρέπει να συμψηφίζει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αν και μόνο αν:

(α) η επιχείρηση έχει ένα νόμιμα εκτελεστό δικαίωμα να συμψηφίσει τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και

(β) οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή.

Η επιχείρηση πρέπει να συμψηφίζει τις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και τις τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις αν και μόνο αν, η επιχείρηση:

(α) έχει ένα νόμιμο δικαίωμα να συμψηφίσει τα καταχωρημένα ποσά και

(β) προτίθεται είτε να εξοφλήσει/τακτοποιήσει το καθαρό υπόλοιπο, είτε να εισπράξει την απαίτηση και να εξοφλήσει την υποχρέωση συγχρόνως.

4.12. Προβλέψεις, ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες δεσμεύσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανό να απαιτηθεί μια εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης και το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Προβλέψεις δεν αναγνωρίζονται για μελλοντικές λειτουργικές ζημίες.

Στις περιπτώσεις όπου η χρονική αξία του χρήματος είναι σημαντική, το ποσό της πρόβλεψης είναι η παρούσα αξία των δαπανών που αναμένονται να απαιτηθούν για το διακανονισμό της υποχρέωσης. Ο συντελεστής προεξόφλησης αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς αναφορικά με τη διαχρονική αξία του χρήματος καθώς και τους σχετιζόμενους με την υποχρέωση κινδύνους. Όταν χρησιμοποιείται προεξόφληση, το σωρευτικό ποσό της πρόβλεψης αυξάνεται κάθε περίοδο για να αποδώσει τη χρονική μεταβολή. Αυτό το ποσό αναγνωρίζεται ως κόστος δανεισμού στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και συγκεκριμένα στη γραμμή «Χρηματοοικονομικά έξοδα».

Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε Ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν τις τρέχουσες εκτιμήσεις. Αν δεν είναι πλέον πιθανό ή απομακρύνεται το ενδεχόμενο εκκαθάρισης της υποχρέωσης μέσω εκροών πόρων, η πρόβλεψη αναστρέφεται.

Στις περιπτώσεις όπου η ενδεχόμενη εκροή πόρων ως αποτέλεσμα τρέχουσας υποχρέωσης δεν είναι πιθανή ή το ποσό δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα τότε καμία υποχρέωση δεν αναγνωρίζεται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εκτός και αν προέκυψαν από συνένωση επιχειρήσεων. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι απομακρυσμένη.

Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

4.13. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν δάνεια και υπεραναλήψεις, εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αρχικά αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους μείον το κόστος συναλλαγών, στην περίπτωση των δανείων και των πληρωτέων υποχρεώσεων.

Οι υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές μισθώσεις μετρούνται στην αρχική αξία μείον το κεφαλαιουχικό στοιχείο των πληρωμών των μισθωμάτων.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν η δέσμευση που απορρέει από την υποχρέωση, ακυρώνεται ή εκπνέει. Όταν μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μίας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα δάνεια χωρίζονται σε μακροπρόθεσμα, αν λήγουν σε περισσότερο από ένα έτος και σε βραχυπρόθεσμα αν λήγουν σε ένα έτος ή λιγότερο.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης μόνο όταν η Εταιρεία έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση μεταξύ τους ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα. Το νόμιμο δικαίωμα δεν πρέπει να εξαρτάται από μελλοντικά γεγονότα και πρέπει να μπορεί να εκτελεσθεί κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών και σε περίπτωση αθέτησης, αφερεγγυότητας ή πτώχευσης της εταιρείας ή του αντισυμβαλλομένου.

4.14. Κόστος παροχών αποχώρησης

Η Εταιρεία καταβάλει εισφορές σε προγράμματα παροχών σε εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται ένα πρόγραμμα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση συγκεκριμένες παραμέτρους όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας ή ο μισθός. Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, η αξία της υποχρέωσης είναι ίση με την παρούσα αξία των καθορισμένων πληρωτέων παροχών κατά την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων μειωμένης κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, καθώς και του κόστους παρελθόντων υπηρεσιών. Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών και το σχετικό έξοδο εκτιμάται ετησίως από ανεξάρτητους αναλογιστές με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται προεξοφλώντας τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές με το επιτόκιο υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή κρατικών

ομολόγων στο ίδιο νόμισμα με εκείνο της υποχρέωσης και με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης, ή επιτόκιο που λαμβάνει υπόψη τον κίνδυνο και τη διάρκεια της υποχρέωσης, όπου το βάθος αγοράς για τέτοια ομόλογα κρίνεται ανεπαρκές. Τα έξοδα της υποχρέωσης καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της παροχής των υπηρεσιών των ασφαλισμένων. Τα έξοδα για προγράμματα καθορισμένων παροχών, όπως εκτιμώνται, αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και περιλαμβάνονται στις δαπάνες προσωπικού. Επιπροσθέτως, βάσει των επιταγών του ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) τα αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) αναγνωρίζονται πλέον στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

4.15. Αποθέματα

Τα αποθέματα απεικονίζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος καθορίζεται με βάση το μέσο ετήσιο σταθμικό κόστος.

5. Μεταβολές στις λογιστικές αρχές

Πέραν των όσων περιγράφονται κατωτέρω, οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν στις τρέχουσες ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις είναι οι ίδιες με εκείνες που εφαρμόστηκαν στις ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε στις 31.12.2018.

Την 01.01.2019 η Εταιρεία υιοθέτησε και εφάρμοσε για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» ακολουθώντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση . Ως εκ τούτου, η επίδραση από την εφαρμογή του προτύπου αναγνωρίστηκε κατά την ημερομηνία της αρχικής του εφαρμογής (01.01.2019), ενώ, οι πληροφορίες που αφορούν στη χρήση 2018 δεν αναπροσαρμόστηκαν αλλά αποτυπώθηκαν σύμφωνα με τα προγενέστερα σχετικά πρότυπα και διερμηνείες. Οι λεπτομέρειες των μεταβολών στις λογιστικές αρχές παρουσιάζονται παρακάτω.

Ορισμός μίσθωσης

Προηγουμένως, η Εταιρεία καθόριζε κατά τη σύναψη της σύμβασης εάν μια συμφωνία ήταν ή περιείχε μίσθωση σύμφωνα με την Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π. 4 «Προσδιορισμός εάν μια συμφωνία περιέχει μίσθωση». Η Εταιρεία τώρα αξιολογεί κατά πόσο μια σύμβαση είναι ή περιέχει μίσθωση βάσει του νέου ορισμού της μίσθωσης. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16, μια σύμβαση είναι ή περιλαμβάνει μίσθωση εάν η σύμβαση μεταβιβάζει το δικαίωμα του ελέγχου της χρήσης ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου για μια χρονική περίοδο έναντι ανταλλάγματος.

Κατά τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 16, η Εταιρεία επέλεξε να εφαρμόσει την πρακτική δυνατότητα να διατηρήσει την ήδη υφιστάμενη αξιολόγηση ως προς το ποιες συναλλαγές είναι μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εφαρμόστηκε λοιπόν μόνο σε συμβάσεις που είχαν αναγνωριστεί προηγουμένως ως

μισθώσεις. Ως εκ τούτου, ο ορισμός της μίσθωσης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16 εφαρμόστηκε μόνο στις συμβάσεις που υπογράφηκαν ή τροποποιήθηκαν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019.

Η Εταιρεία σαν μισθωτής

Επιπτώσεις στη μετάβαση

Ως μισθωτής, η Εταιρεία κατέτασσε τις μισθώσεις σε λειτουργικές ή χρηματοδοτικές. Η κατάταξη βασιζόταν στο εάν η μίσθωση μεταβίβασε ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16, η Εταιρεία αναγνωρίζει δικαιώματα χρήσης και υποχρεώσεις μίσθωσης για τις περισσότερες μισθώσεις εκτός από τις βραχυπρόθεσμες (μίσθωση κάτω του ενός έτους) και τις μισθώσεις για τις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι χαμηλής αξίας (κάτω από € 4.500).

Η Εταιρεία αναγνωρίζει δικαίωμα χρήσης και υποχρέωση από μίσθωση κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης. Το δικαίωμα χρήσης αρχικά αποτιμάται στο κόστος και στη συνέχεια στο κόστος μείον τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις, ζημίες απομείωσης και προσαρμογές για ορισμένες επαναμετρήσεις της υποχρέωσης από μίσθωση.Τα δικαιώματα χρήσης που έχουν αναγνωριστεί σχετίζονται με τις παρακάτω κατηγορίες παγίων:

	31.12.2019	1.1.2019
Εκτυπωτές	6.703	9.292
Σύνολο	**6.703**	**9.292**

Τα δικαιώματα χρήσης της Εταιρείας αφορούν Τερματικά και εκτυπωτές.

Η υποχρέωση από μίσθωση αρχικά αποτιμάται στην παρούσα αξία των πληρωμών των εν λόγω μισθωμάτων που δεν έχουν εξοφληθεί κατά την ημερομηνία έναρξης, προεξοφλημένη, χρησιμοποιώντας το σχετικό επιτόκιο δανεισμού της Εταιρείας που είναι το μεσοσταθμικό επιτόκιο. Η υποχρέωση από μίσθωση αυξάνεται στη συνέχεια με το έξοδο τόκου υπολογιζόμενο επί της υποχρέωσης από μίσθωση και μειώνεται με την πληρωμή μισθωμάτων.

Το σχετικό επιτόκιο δανεισμού που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό των υποχρεώσεων από μισθώσεις κατά την πρώτη εφαρμογή και κατά την ημερομηνία αναφοράς, δηλαδή την 1η Ιανουαρίου 2019 και 31 Δεκεμβρίου 2019, ήταν 3,9%. Η συμφωνία των υποχρεώσεων μίσθωσης την 1η Ιανουαρίου 2019 με τις δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2018 παρατίθεται κατωτέρω:

Η εταιρία την 1.1.2019 μίσθωνε τερματικά, κτίρια και εκτυπωτές.

Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις όπως έχουν γνωστοποιηθεί στις 31 Δεκεμβρίου 2018	2.438.766
Μείον: χαμηλής αξίας μισθώσεις που δεν αναγνωρίστηκαν ως υποχρεώσεις (<€4.500)	(2.354.572)
Μείον: βραχυπρόθεσμες μισθώσεις που δεν αναγνωρίστηκαν ως υποχρεώσεις	(73.991)
Σύνολο μισθωμάτων που περιλαμβάνονται στην υποχρέωση μίσθωσης	**10.204**
Επίδραση της εφαρμογής του προεξοφλητικού επιτοκίου του μισθωτή κατά την 1η Ιανουαρίου 2019	(911)
Υποχρεώσεις μισθώσεων που αναγνωρίστηκαν 1 Ιανουαρίου 2019	**9.292**

Αναλύονται σε:

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.783
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.509
Σύνολο	**9.292**

Επιπτώσεις περιόδου

Ως αποτέλεσμα της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16 σε σχέση με τις μισθώσεις που είχαν προηγουμένως ταξινομηθεί ως λειτουργικές μισθώσεις, η Εταιρεία αναγνώρισε περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού αξίας €9.292 και υποχρεώσεις από μισθώματα ύψους €6.836.

Επίσης, σε σχέση με τις μισθώσεις του ΔΠΧΑ 16, η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει έξοδα αποσβέσεων και τόκων αντί για έξοδα από λειτουργικές μισθώσεις. Την τρέχουσα περίοδο η Εταιρεία αναγνώρισε €2.589 έξοδα απόσβεσης και €327 έξοδα τόκων.

Η επίδραση στα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 ήταν €133 επιπλέον επιβάρυνση λόγω της αναγνώρισης των εξόδων απόσβεσης και των τόκων αντί των εξόδων από ενοίκια.

Η Εταιρεία σαν εκμισθωτής

Η Εταιρεία δεν έχει συμβάσεις για μισθώσεις στις οποίες ενεργεί ως εκμισθωτής.

Ε. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Ασώματες ακινητοποιήσεις

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις αφορούν λογισμικό.

	Λογισμικό
Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018	
Καθαρό λογιστικό υπόλοιπο έναρξης χρήσης (1 Ιανουαρίου 2018)	**66.242**
Προσθήκες	40.886
Επιβάρυνση αποσβέσεων	(39.314)
Καθαρό λογιστικό υπόλοιπο (31 Δεκεμβρίου 2018)	**67.814**
Συνολικό κόστος κτήσης	**487.399**
Σωρευμένες αποσβέσεις	**(419.585)**
Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019	
Καθαρό λογιστικό υπόλοιπο έναρξης χρήσης (1 Ιανουαρίου 2018)	**67.814**
Προσθήκες	122.369
Επιβάρυνση αποσβέσεων	(48.399)
Καθαρό λογιστικό υπόλοιπο (31 Δεκεμβρίου 2019)	**141.783**
Συνολικό κόστος κτήσης	**609.768**
Σωρευμένες αποσβέσεις	**(467.984)**

Από τις αποσβέσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2019 συνολικού ποσού €48.399, έχει καταχωρηθεί στο κόστος πωληθέντων ποσό €24.200, στα έξοδα διάθεσης ποσό €14.520 και στα έξοδα διοίκησης ποσό €9.680.

Από τις αποσβέσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2018 συνολικού ποσού €39.314, έχει καταχωρηθεί στο κόστος πωληθέντων ποσό €19.657, στα έξοδα διάθεσης ποσό €11.794 και στα έξοδα διοίκησης ποσό €7.863.

Οι προσθήκες της τρέχουσας χρήσης αφορούν κυρίως ανάπτυξη λογισμικών προγραμμάτων.

2. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις αναλύονται ως εξής:

	Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018			
Καθαρό λογιστικό υπόλοιπο έναρξης χρήσης (1 Ιανουαρίου 2018)	**-**	**94.031**	**94.031**
Προσθήκες	-	11.774	**11.774**
Μειώσεις παγίων	-	(158.362)	**(158.362)**
Επιβάρυνση αποσβέσεων	-	(63.751)	**(63.751)**
Μειώσεις αποσβέσεων	-	158.360	**158.360**
Καθαρό λογιστικό υπόλοιπο (31 Δεκεμβρίου 2018)	**-**	**42.052**	**42.052**
Συνολικό κόστος κτήσης	**16.166**	**1.829.286**	**1.845.452**
Σωρευμένες αποσβέσεις	**(16.166)**	**(1.787.233)**	**(1.803.399)**
Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019			
Καθαρό λογιστικό υπόλοιπο έναρξης χρήσης (1 Ιανουαρίου 2019)	**-**	**42.052**	**42.052**
Προσθήκες	-	23.194	**23.194**
Επιβάρυνση αποσβέσεων	-	(38.641)	**(38.641)**
Καθαρό λογιστικό υπόλοιπο (31 Δεκεμβρίου 2019)	**-**	**26.605**	**26.605**
Συνολικό κόστος κτήσης	**16.166**	**1.852.480**	**1.868.646**
Σωρευμένες αποσβέσεις	**(16.166)**	**(1.825.874)**	**(1.842.040)**

Από τις αποσβέσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2019 συνολικού ποσού €38.641, έχει καταχωρηθεί στο κόστος πωληθέντων ποσό €19.321, στα έξοδα διάθεσης ποσό €11.592 και στα έξοδα διοίκησης ποσό €7.728. Από τις αποσβέσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2018 συνολικού ποσού €63.751, έχει καταχωρηθεί στο κόστος πωληθέντων ποσό €31.875, στα έξοδα διάθεσης ποσό €19.125 και στα έξοδα διοίκησης ποσό €12.750.

Στην χρήση 2018, οι μειώσεις παγίων ύψους €158.362 αφορούν ανακύκλωση κυρίως τερματικών ύψους €154.195 και δωρεές ηλεκτρονικού εξοπλισμού €4.167.

3. Μισθώσεις

Τα δικαιώματα χρήσης αναλύονται ως εξής:

	Εκτυπωτές	Σύνολο
Επίδραση εφαρμογής ΔΠΧΑ 16 - Αξία κτήσης (1 Ιανουαρίου 2019)	**9.292**	**9.292**
Προσθήκες	-	-
Επιβάρυνση αποσβέσεων	(2.589)	**(2.589)**
Καθαρό λογιστικό υπόλοιπο (31 Δεκεμβρίου 2019)	**6.703**	**6.703**
31/12/2019		
Κόστος κτήσης	9.292	**9.292**
Σωρευμένες αποσβέσεις	(2.589)	**(2.589)**
Αναπόσβεστη αξία (31 Δεκεμβρίου 2019)	**6.703**	**6.703**

Στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας για το 2019, τα ποσά που περιλαμβάνονται και αφορούν υποχρεώσεις από μισθώσεις είναι:

	31.12.2019	1.1.2019
Μακροπρόθεσμες	4.700	6.509
Βραχυπρόθεσμες	2.136	2.783
Σύνολο	**6.836**	**9.292**

Το χρηματοοικονομικό έξοδο της Εταιρείας που απορρέει από τις υποχρεώσεις μισθώσεων, ανέρχεται σε €327, ενώ οι πληρωμές που πραγματοποίησε το 2019 για μισθώσεις, ήταν €2.783.

4. Λοιπά μη κυκλοφορούντα και κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Τα λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού είναι:

	31.12.2019	31.12.2018
Εγγυητικές καταβολές	-	4.285
Σύνολο	**-**	**4.285**

Το ποσό των εγγυήσεων στη χρήση 2018 αφορά κυρίως σε εγγυήσεις μισθωμένων αυτοκινήτων.

5. Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται επί των προσωρινών διαφορών, σύμφωνα με τη μέθοδο της υποχρέωσης, με τη χρησιμοποίηση του φορολογικού συντελεστή που ισχύει.

	31.12.2019	31.12.2018
Υπόλοιπο έναρξης, καθαρή αναβαλλόμενη απαίτηση	**121.568**	**159.408**
(Χρέωση)/ Πίστωση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(48.841)	(42.086)
Φόρος που λογίζεται στην καθαρή θέση μέσω της κατάστασης συνολικών εισοδημάτων	2.036	4.246
Υπόλοιπο λήξης, καθαρή αναβαλλόμενη απαίτηση	**74.764**	**121.568**

Τα ανωτέρω ποσά αναλύονται σε:

	Υπόλοιπο έναρξης (1 Ιανουαρίου 2019)	(Χρέωση)/Πίστωση στα αποτελέσματα	(Χρέωση)/Πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	78.382	(27.530)	-	50.851
Ασώματες ακινητοποιήσεις	11.447	(4.144)	-	7.303
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	12.877	(2.856)	2.036	12.058
Έξοδα επομένων χρήσεων	18.862	(14.310)	-	4.552
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	**121.568**	**(48.841)**	**2.036**	**74.764**

	Υπόλοιπο έναρξης (1 Ιανουαρίου 2018)	(Χρέωση)/Πίστωση στα αποτελέσματα	(Χρέωση)/Πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	96.675	(18.293)	-	78.382
Ασώματες ακινητοποιήσεις	13.203	(1.756)	-	11.447
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	9.621	(990)	4.246	12.877
Έξοδα επομένων χρήσεων	39.908	(21.046)	-	18.862
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	**159.408**	**(42.086)**	**4.246**	**121.568**

Βάση του Ν.4646/2019, για το έτος 2019 και εφεξής, ο συντελεστής φόρου εισοδήματος νομικών προσώπων μειώθηκε σε 24%.

Η χρηματοοικονομική επίδραση αυτής της αλλαγής, έχει ως αποτέλεσμα την μείωση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης κατά €16.042.

Ποσά που αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα Χρήσης:

	2019	2018
Αναβαλλόμενος φόρος	(64.883)	(36.823)
Αναβαλλόμενος φόρος (επίδραση λόγω μεταβολής του φορολογικού συντελεστή)	16.042	(5.263)
Συνολικός φόρος	**(48.841)**	**(42.086)**
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	**(14,45%)**	**(16,81%)**

Για τις χρήσεις 2019 και 2018, ο πραγματικός φορολογικός συντελεστής αποκλίνει σημαντικά από τον φορολογικό συντελεστή καθώς η Εταιρεία συμψηφίζει τα φορολογικά κέρδη της χρήσης με αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες προηγούμενων χρήσεων.

Στη χρήση 2019 τα φορολογικά κέρδη ανέρχονται σε €291.580 (2018: €150.704) και οι σωρευτικές φορολογικές ζημίες μειώνονται, από €713.990 την 31.12.2018 σε €422.410 , για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Η συμφωνία μεταξύ του ποσού φόρου εισοδήματος και του ποσού που προκύπτει από την εφαρμογή του ισχύοντος συντελεστή φορολογίας εισοδήματος της Εταιρείας επί των αποτελεσμάτων προ φόρων, έχει ως ακολούθως:

	2019	2018
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	**337.924**	**250.378**
Φόρος σύμφωνα με τον εγχώριο φορολογικό συντελεστή 24% (2018: 29%)	(81.102)	(72.610)
Επίδραση φόρου από έξοδα που δεν εκπίπτουν φορολογικά	(21.372)	(16.427)
Επίδραση στον αναβαλλόμενο φόρο λόγω μεταβολής του φορολογικού συντελεστή	(16.042)	5.942
Προσαρμογές πρόβλεψης προηγούμενων χρήσεων	(304)	(2.696)
Επίδραση μη αναγνώρισης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης επί μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών	-	-
Χρησιμοποίηση μη αναγνωρισμένης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης από μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες	69.979	43.704
Συνολική δαπάνη φόρων	**(48.841)**	**(42.086)**

6. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Ταμείο	1.181	73.988
Καταθέσεις όψεως	1.041.333	1.601.173
Σύνολο	**1.042.514**	**1.675.161**

Η Εταιρεία διατηρεί τις καταθέσεις της σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα.

7. Αποθέματα

Το σύνολο των αποθεμάτων που παρουσιάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς αφορά εμπορεύματα, όπως κάρτες κινητής και σταθερής τηλεφωνίας.

Τα αποθέματα που εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης την 31.12.2019 είναι αποτιμημένα στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους (**Σημείωση Δ 4.15**).

8. Εμπορικές απαιτήσεις

Η ανάλυση των εμπορικών απαιτήσεων έχει ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Απαιτήσεις από πελάτες	5.420.464	5.740.192
Μείον προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(402.645)	(359.143)
Σύνολο εμπορικών απαιτήσεων	**5.017.819**	**5.381.049**

Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες για όλα τα υπόλοιπα των πελατών, αφού λάβει υπόψη της τυχόν εγγυήσεις που έχουν ληφθεί από τους πελάτες και το ποσό της ασφάλισης που ασφαλίζεται από εταιρεία ασφάλισης υπολοίπων.

Στις απαιτήσεις από πελάτες συμπεριλαμβάνονται ενδοεταιρικά υπόλοιπα ύψους €247.703 (2018: €127.264) οι οποίες αναλύονται στη **Σημείωση Ε19.**

Έναντι των επισφαλών απαιτήσεων έχει σχηματισθεί πρόβλεψη απομείωσης που αναλύεται ώς εξής:

	2019	2018
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**359.143**	**335.103**
Σχηματισμός πρόβλεψης χρήσης	43.502	24.040
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**402.645**	**359.143**

9. Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

	31.12.2019	31.12.2018
Προπληρωμές εξόδων	28.271	44.911
Λοιπές απαιτήσεις	13.165	12.059
Σύνολο λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων	**41.436**	**56.970**

Τα προπληρωμένα έξοδα ύψους €28.271 στη χρήση 2019 και ύψους €44.911 στη χρήση 2018, αφορούν κυρίως προκαταβολές λειτουργικών εξόδων.

Τα ενδοεταιρικά υπόλοιπα για τη χρήση 2019 ύψους €717 (2018: €38.975) αναλύονται στη **Σημείωση Ε19.**

10. Ίδια κεφάλαια

Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

Στις 31.12.2019 το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €1.605.600 (31.12.2018: €1.605.600) διαιρούμενο σε 2.230.000 μετοχές (31.12.2018: 2.230.000 μετοχές) με ονομαστική αξία των μετοχών €0,72 (31.12.2018: €0,72).

Την 31.12.2017, το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας είχε καταστεί αρνητικό και ως εκ τούτο συνέτρεχε περίπτωση εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 και 48 του Κ.Ν. 2190/1920. Η Εταιρεία την 18.12.2017 συγκάλεσε Έκτακτη Γενική Συνέλευση, όπου αποφάσισε την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ποσού €1.000.800 με μετρητά τα οποία καταβλήθηκαν την 11.01.2018 προκειμένου να αποκαταστήσει τα ανωτέρω.

Αποθεματικά

Τα αποθεματικά της Εταιρείας αφορούν την υποχρεωτική σωρευτική κράτηση επί των κερδών της κάθε χρήσης για σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού.

Το τακτικό αποθεματικό είναι ποσό ίσο με το 5% τουλάχιστον των ετήσιων καθαρών κερδών που προστίθενται κάθε χρόνο. Η υποχρέωση σχηματισμού παύει όταν ανέλθει κατ' ελάχιστο στο 1/3 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το ποσό αυτό δεν είναι διαθέσιμο για διανομή. Το αποθεματικό αυτό κεφάλαιο χρησιμοποιείται αποκλειστικά για την εξίσωση, πριν από κάθε διανομή μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών και ζημιών.

11. Δανειακές υποχρεώσεις

Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	31.12.2019	31.12.2018
Ομολογιακό Δάνειο από ΟΠΑΠ Α.Ε.	-	3.500.000
Ομολογιακό Δάνειο από OPAP INVESTMENT L.T.D.	-	1.500.000
Σύνολο	**-**	**5.000.000**

Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	31.12.2019	31.12.2018
Ομολογιακό Δάνειο από ΟΠΑΠ Α.Ε.	3.500.000	-
Ομολογιακό Δάνειο από OPAP INVESTMENT L.T.D.	1.500.000	-
Σύνολο	**5.000.000**	**-**

Οι δανειακές υποχρεώσεις ύψους €5εκ., αφορούν δύο ενδοομιλικά ομολογιακά δάνεια, με την ΟΠΑΠ Α.Ε. ύψους €3,5 εκ. και με την OPAP INVESTMENT L.T.D. ύψους €1,5 εκ. Οι δανειακές συμβάσεις συνάφθηκαν την 29.08.2017 και έχουν διάρκεια 3 έτη με λήξη την 29.08.2020.

Κατά την 03.08.2020 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε την παράταση της διάρκειας ισχύος των δύο ομολογιακών δανείων μέχρι την 29.08.2023.

Στη χρήση 2019, η Εταιρεία προχώρησε στην έκδοση επιπλέων ομολογιακών δανείων συνολικού ύψους €12,1 εκ. Οι ομολογίες καλύφθηκαν από την OPAP INVESTMENT LTD, κατά το ποσό των €6εκ. και από την ΟΠΑΠ Α.Ε., κατά το ποσό των €6,1 εκ., και αποπληρώθηκαν μέσα στη χρήση.

Στη χρήση 2018, η Εταιρεία προχώρησε στην έκδοση επιπλέον ομολογιακού δανείου ύψους €3,5 εκ. Οι ομολογίες καλύφθηκαν από την OPAP INVESTMENT LTD, κατά το ποσό των €2,8εκ. και από την ΟΠΑΠ Α.Ε., κατά το ποσό των €0,7 εκ., και αποπληρώθηκαν μέσα στη χρήση 2018.

12. Προγράμματα παροχών προσωπικού

Η ελληνική εργατική νομοθεσία προβλέπει η αποζημίωση για αποχώρηση λόγω συνταξιοδότησης να βασίζεται στα χρόνια υπηρεσίας των εργαζομένων στην Εταιρεία λαμβάνοντας υπόψη τις αποδοχές τους κατά την ημερομηνία αποχώρησης. Η υποχρέωση που προκύπτει από την ανωτέρω δέσμευση αποτιμάται με αναλογιστικές μελέτες, που εκπονούνται από ανεξάρτητες αναλογιστικές εταιρείες. Η τελευταία αναλογιστική μελέτη πραγματοποιήθηκε το Δεκέμβριο του 2019.

Η κίνηση της υποχρέωσης που καταχωρήθηκε στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης είναι η εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Υπόλοιπο έναρξης	**51.508**	**33.176**
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	3.677	4.542
Κόστος Μεταφοράς Προσωπικού	(8.282)	(2.458)
Χρηματοοικονομικό κόστος	605	430
Κόστος διακανονισμών	29.247	-
Ζημία που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσης	**25.248**	**2.514**
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημίες από οικονομικές παραδοχές	2.655	-
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες από εμπειρία περιόδου	5.830	16.985
Ζημία/ (Κέρδος) που καταχωρήθηκε στην καθαρή θέση	**8.485**	**16.985**
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(35.000)	(1.166)
Υπόλοιπο λήξης	**50.241**	**51.508**

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στα αποτελέσματα έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος ως εξής:

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Κόστος πωληθέντων	12.624	1.257
Έξοδα διάθεσης	7.574	754
Έξοδα διοίκησης	5.050	503
	25.248	**2.514**

Οι βασικές υποθέσεις που υιοθετηθήκαν για την εκπόνηση των αναλογιστικών μελετών στις 31.12.2019 και 31.12.2018 για προγράμματα αποχώρησης ήταν:

	31.12.2019	31.12.2018
Επιτόκιο προεξόφλησης	1,15%	1,40%
Αναμενόμενο ποσοστό αυξήσεως στους μισθούς	2,00%	2,00%
Μέσος χρόνος παραμονής στην υπηρεσία	22,53	23,67
Πληθωρισμός	1,5%	2,00%

Το εκτιμώμενο κόστος υπηρεσίας για την επόμενη χρήση ανέρχεται σε €3.976 για την Εταιρεία.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη μεταβολή της αναλογιστικής υποχρέωσης της Εταιρείας εάν το επιτόκιο προεξόφλησης ήταν κατά 0,5% μεγαλύτερο ή μικρότερο αυτού που έχει χρησιμοποιηθεί καθώς και την αντίστοιχη μεταβολή εάν το αναμενόμενο ποσοστό αύξησης μισθών ήταν κατά 0,5% μεγαλύτερο ή μικρότερο αυτού που έχει χρησιμοποιηθεί:

Ανάλυση Ευαισθησίας Αποτελεσμάτων	Αναλογιστική Υποχρέωση	Ποσοστιαία μεταβολή
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	45.083	-10%
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	56.044	12%
Αύξηση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	55.690	11%
Μείωση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	45.322	-10%

13. Εμπορικές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των εμπορικών υποχρεώσεων έχει ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Προμηθευτές (υπηρεσιών, αγαθών & παγίων)	1.868.167	2.030.255
Προκαταβολές πελατών	619.561	844.174
Λοιπές υποχρεώσεις	437.455	379.279
Σύνολο	**2.925.183**	**3.253.708**

Οι λοιπές υποχρεώσεις ύψους €437.455 την 31.12.2019 (2018: €379.279) , αφορούν οφειλόμενα ποσά προς προμηθευτές εξόδων και παροχής υπηρεσιών €388.839 (2018: €285.259), ποσά από εξόφληση λογαριασμών €36.872 (2018: €78.274), και €11.744 (2018: €15.295) προς το προσωπικό.

Τα ενδοεταιρικά υπόλοιπα για τη χρήση του 2019 ύψους €41.410 (2018: €7.509) αναλύονται στη **Σημείωση Ε19. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.**

14. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

	31.12.2019	31.12.2018
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι-τέλη	40.392	64.085
Δεδουλευμένα έξοδα	244.888	171.507
Σύνολο	**285.280**	**235.591**

Τα ενδοεταιρικά υπόλοιπα για τη χρήση του 2019 ύψους €142.015 (2018: €76.839) αναλύονται στη **Σημείωση Ε19. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.**

15. Έσοδα από παροχή υπηρεσιών και λοιπά λειτουργικά έσοδα

Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών που αναγνώρισε η Εταιρεία στην χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 ύψους €92.220.706 (€88.931.051 για τη χρήση 2018) αφορούν σε πωλήσεις προπληρωμένων καρτών κινητής κυρίως τηλεφωνίας, προμήθειες από την διανομή των ηλεκτρονικών κωδικών κυρίως Paysafe, και σε προμήθειες από την παροχή υπηρεσιών μεσολάβησης για την πληρωμή λογαριασμών.

Λοιπά λειτουργικά έσοδα

Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα ποσού €975.166 (2018: €903.036) της τρέχουσας χρήσης, αφορούν κυρίως σε υπηρεσίες παροχής υπηρεσιών πληροφορικής και διαχείρισης προς το δίκτυο της Εταιρείας. Στην τρέχουσα χρήση το εν λόγω κονδύλι περιλαμβάνει και έσοδα από την μητρική εταιρεία ΟΠΑΠ Α.Ε. ύψους €307.295 (2018: €302.234) κυρίως από μισθώσεις τερματικών που διαθέτει η Εταιρεία στο δίκτυο πρακτορείων της ΟΠΑΠ Α.Ε. και έσοδα από υπηρεσίες από τη ΤΩΡΑ ΓΟΥΟΛΕΤ Α.Ε. ύψους €123.079 (2018: €68.494) όπως περιγράφεται στη **Σημείωση Ε19. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.**

16. Έξοδα ανά κατηγορία

Τα έξοδα ανά κατηγορία αναλύονται ως εξής:

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Παροχές σε εργαζομένους (Σημείωση Ε17)	488.332	575.590
Αγορές προπληρωμένων καρτών	84.061.680	80.784.265
Μεταβολές αποθεμάτων (προπληρωμένων καρτών)	1.007.133	1.171.122
Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων (Σημείωση Ε2)	38.641	63.751
Αποσβέσεις ασώματων ακινητοποιήσεων (Σημείωση Ε1)	48.399	39.314
Αποσβέσεις μισθώσεων (Σημείωση Ε3)	2.589	-
Προμήθειες σε εμπόρους	5.062.761	4.945.059
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	624.659	486.665
Έξοδα επιδιόρθρωσης και συντήρησης	10.243	5.219
Μισθώματα βάσει λειτουργικών μισθώσεων	719.172	656.708
Μεταφορικά έξοδα	753	12.279
Λοιπά	501.082	546.260
Σύνολο	**92.565.445**	**89.286.231**

Η κατανομή ανά λειτουργία έχει ως εξής:

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Κόστος πωληθέντων	91.598.880	88.296.229
Έξοδα διάθεσης	469.701	473.825
Έξοδα διοίκησης	496.864	516.179
Σύνολο	**92.565.445**	**89.286.231**

17. Παροχές σε εργαζομένους

Οι παροχές σε εργαζομένους έχουν ως εξής:

	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2018
Αμοιβές προσωπικού	361.163	446.273
Εισφορές σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	90.752	112.101
Άλλα έξοδα προσωπικού	11.774	15.132
Υποσύνολο	**463.689**	**573.506**
Κόστος παροχών αποχώρησης (Σημείωση Ε12)	24.643	2.084
Σύνολο	**488.332**	**575.590**

Ο αριθμός του μόνιμα απασχολούμενου προσωπικού την 31.12.2019 είναι 15 και την 31.12.2018 ήταν 21.

18. Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα έχουν ως εξής:

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Τόκοι και έξοδα ομολογιακών δανείων	255.489	237.396
Χρηματοοικονομικά έξοδα εγγυητικών	105	70
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	-	42.554
Κόστος κεφαλαίου συνταξιοδοτικών προγραμμάτων	605	653
Έξοδα από τόκους μισθώσεων	327	-
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**256.526**	**280.673**
Τόκοι καταθέσεων	(7.525)	(7.236)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	**(7.525)**	**(7.236)**
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	**249.001**	**273.437**

Οι τόκοι και έξοδα ομολογιακών δανείων αφορούν ενδοομιλικές συναλλαγές, εκ των οποίων ποσό ύψους €154.893 (2018: €155.205) αφορά τον ΟΠΑΠ Α.Ε. και ποσό ύψους €100.596 (2018: €82.191) αφορά την OPAP INVESTMENT L.T.D (**Σημείωση Ε19. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**).

19.Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη, νοούνται οι επιχειρήσεις στις οποίες συμμετέχει με μεγάλο ποσοστό η Εταιρεία, οι επιχειρήσεις που ανήκουν στους μεγάλους μετόχους της, οι επιχειρήσεις τις οποίες ελέγχουν τα μέλη του Δ.Σ. και τα βασικά διοικητικά στελέχη της Εταιρείας, καθώς και τα κοντινά μέλη της οικογένειας αυτών. Τα ποσά των εσόδων και εξόδων σωρευτικά από την έναρξη της χρήσης 2019 και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας στη λήξη της εν λόγω χρήσης που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με συνδεδεμένα μέρη, όπως ορίζονται από το ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:

Συναλλαγές με συνδεδεμένες Εταιρείες

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη:

Συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες 2019	Έσοδα	Έξοδα	Υποχρεώσεις από ομολογιακά δάνεια	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις
ΟΠΑΠ Α.Ε.	307.295	327.514	3.500.000	204.845	131.202
TORA WALLET ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	123.079	151.031	-	173.379	115.383
OPAP INVESTMENT L.T.D.	-	100.596	1.500.000	5.200	-
ΤΕΜΕΤΕΡΟΝ Ε.Π.Ε.	-	1.217	-	-	1.934
Σύνολο	**430.374**	**580.358**	**5.000.000**	**383.425**	**248.520**

Συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες 2018	Έσοδα	Έξοδα	Υποχρεώσεις από ομολογιακά δάνεια	Λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	Απαιτήσεις
Ελληνικά Λαχεία Α.Ε.	120	-	-	-	2.354
ΟΠΑΠ Α.Ε.	302.234	234.701	3.500.000	52.022	99.199
TORA WALLET ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	68.494	134.660	-	26.660	60.876
OPAP INVESTMENT L.T.D.	-	82.191	1.500.000	5.667	-
ΤΕΜΕΤΕΡΟΝ Ε.Π.Ε.	-	1.086	-	-	3.811
Σύνολο	**370.848**	**452.638**	**5.000.000**	**84.348**	**166.240**

Τα έσοδα από συνδεδεμένα μέρη ύψους €430.374 (2018: €370.848) αφορούν έσοδα ύψους €307.295 (2018: €302.234) από την ΟΠΑΠ Α.Ε, κυρίως από μισθώσεις των τερματικών τα οποία η Εταιρεία διαθέτει στο δίκτυο των πρακτόρων της ΟΠΑΠ Α.Ε και έσοδα από υπηρεσίες προς την ΤΩΡΑ ΓΟΥΟΛΕΤ Α.Ε. ύψους €123.079 (2018: €68.494).

Τα έξοδα ύψους €151.031 (2018: €134.660) προς την ΤΟΡΑ ΓΟΥΩΛΕΤ Α.Ε αφορούν κυρίως υπηρεσίες παρεχόμενες από το προσωπικό της ΤΩΡΑ ΓΟΥΟΛΕΤ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε..

Τα έξοδα συνολικού ποσού €327.514 (2018: €234.702) με την ΟΠΑΠ Α.Ε αφορούν ενοίκια και κοινόχρηστες δαπάνες και λοιπές υπηρεσίες ύψους €172.621 (2018: €79.496), και τόκους ομολογιακών δανείων ύψους €154.893 (2018: €155.205). Τα έξοδα ύψους €100.596 (2018: €82.191) από την OPAP INVESTMENT LTD αφορούν τόκους ομολογιακών δανείων. Τέλος, έξοδα ποσού €1.217 (2018: €1.086) αφορούν σε προμήθειες από πωλήσεις καρτών από την ΤΕΜΕΤΕΡΟΝ Ε.Π.Ε.

Οι υποχρεώσεις από ομολογιακά δάνεια ύψους €5 εκ., αφορούν ομολογιακά δάνεια €3,5 εκ. με την ΟΠΑΠ Α.Ε και τα υπόλοιπα €1,5 εκ. με την OPAP INVESTMENT L.T.D.

Όλες οι παραπάνω διεταιρικές συναλλαγές έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τη αρχή των ίσων αποστάσεων (arm's length).

Συναλλαγές με Διοικητικά Στελέχη

Στο προσωπικό της Εταιρείας δεν περιλαμβάνονται διευθυντικά στελέχη.Η Εταιρεία λαμβάνει τις σχετικές υπηρεσίες από την συγγενή της εταιρεία ΤΩΡΑ ΓΟΥΟΛΕΤ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. έναντι συμφωνημένου τιμήματος.

Η Εταιρεία δεν έχει οφειλές ή απαιτήσεις προς και από τα διευθυντικά στελέχη.

20. Λοιπές γνωστοποιήσεις

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία δεν έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις κατά την 31.12.2019.

Φορολογικές υποχρεώσεις

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως και την χρήση που έληξε την 30.09.2010. Οι υπόλοιπες χρήσεις που έληξαν έως και την 31.12.2019 έχουν ελεγχθεί από τον εκλεγμένο τακτικό ελεγκτή, σύμφωνα με το άρθρο 82, παρ. 5 του Ν.2238/1994 ως ίσχυε και το άρθρο 65Α, παρ. 1 του Ν.4174/13 και έχουν εκδοθεί οι σχετικές Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης. Σε κάθε περίπτωση και σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/05.01.2016, δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης.
Συνεπώς, οι φορολογικές υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές. Σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο, είναι πιθανόν να επιβληθούν επιπλέον φόροι και προσαυξήσεις, ποσά τα οποία εκτιμάται ότι δεν θα είναι σημαντικά.

Επίδικες υποθέσεις

Έως την ημερομηνία δημοσίευσης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων έχει γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία μια υπόθεση ένδικης απαίτησης από τρίτο πρόσωπο, η οποία ωστόσο δεν εκτιμάται να έχει αρνητική έκβαση. Επιπλέον, η Εταιρεία δεν έχει αξιώσεις αντίστοιχες από φυσικά ή νομικά πρόσωπα.

Απαιτήσεις και υποχρεώσεις εκτός ισολογισμού

Οι εγγυήσεις που έχουν λάβει η Εταιρεία για την εξασφάλιση των απαιτήσεων της είναι οι ακόλουθες:

	2019	2018
Εξασφαλίσεις απαιτήσεων από πελάτες	3.428.500	3.683.000
Ληφθείσες εγγυήσεις	**3.428.500**	**3.683.000**

Η Εταιρεία έχει δοσμένες εγγυήσεις ποσού €10.000 κατά την 31.12.2019 (31.12.2018: €10.000).

21. Παράγοντες και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς δημιουργείται από το ενδεχόμενο οι αλλαγές στις τιμές της αγοράς, όπως σε συναλλαγματικές ισοτιμίες και επιτόκια, να επηρεάσουν τα αποτελέσματα της Εταιρείας ή την αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχει. Η διαχείριση του κινδύνου της αγοράς συνίσταται στην προσπάθεια της Εταιρείας να διατηρήσει την έκθεσή της σε αποδεκτά όρια.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς το σύνολο των συναλλαγών της είναι σε Ευρώ.

Διαχείριση κεφαλαίου

Ο πρωταρχικός στόχος της Εταιρείας σχετικά με την διαχείριση του κεφαλαίου είναι η διασφάλιση και διατήρηση ισχυρής πιστοληπτικής ικανότητας και υγιών κεφαλαιακών δεικτών με σκοπό την υποστήριξη των επιχειρηματικών σχεδίων και την μεγιστοποίηση της αξίας προς όφελος των μετόχων.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται την κεφαλαιακή διάρθρωση και πραγματοποιεί τις αναγκαίες προσαρμογές προκειμένου να εναρμονίζεται με τις αλλαγές στο επιχειρηματικό και οικονομικό περιβάλλον στο οποίο λειτουργεί. Για τη βελτιστοποίηση της κεφαλαιακής της κεφαλαιακής διάρθρωσης, η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να προσαρμόσει το μέρισμα που καταβάλλεται στους μετόχους, να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους ή να εκδώσει νέες μετοχές.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η έκθεση της Εταιρείας στον πιστωτικό κίνδυνο επέρχεται, κατά κύριο λόγο, από τις επισφαλείς απαιτήσεις των πελατών της καθώς επίσης και από οφειλές πελατών στις οποίες έχουν γίνει διακανονισμοί, λαμβάνοντας επιπλέον υπόψη μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους πελάτες καθώς και το οικονομικό περιβάλλον.

Η Εταιρεία ελέγχει την πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη λαμβάνοντας υπόψη στοιχεία που έχουν ζητηθεί από εταιρεία παροχής υπηρεσιών Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου και, όπου αυτά δεν είναι διαθέσιμα την οικονομική του κατάσταση, την προηγούμενη εμπειρία καθώς και άλλους παράγοντες. Τα εξατομικευμένα πιστωτικά όρια προσδιορίζονται βάσει εσωτερικών αλλά και εξωτερικών αξιολογήσεων και σύμφωνα με τα όρια που έχουν εγκριθεί από το διοικητικό συμβούλιο. Η εφαρμογή των πιστωτικών ορίων παρακολουθείται σε συχνή βάση. Ειδικότερα, όσον αφορά τους μεγάλους πελάτες, η Εταιρεία λαμβάνει τραπεζικές εγγυητικές οι οποίες καλύπτουν σημαντικό ποσοστό της οφειλής τους. Επιπλέον, η Εταιρεία προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο των ανοιχτών πιστώσεων των πελατών, από τις αρχές του 2017 έχει προχωρήσει στην ασφάλιση των υπολοίπων των πελάτων της μέσω ασφαλιστικής εταιρείας.

Επίσης, διαχειρίζεται τον πιστωτικό κίνδυνο που απορρέει από τους πελάτες έχοντας θεσπιστεί ανώτατο ποσό που μπορεί να οφείλει κάθε πελάτης ανά λογιστική περίοδο. Στην περίπτωση που τα οφειλόμενα ποσά ανά πελάτη υπερβαίνουν το αντίστοιχο όριο ανά λογιστική περίοδο, οι τερματικές μηχανές των πρακτόρων κλείνουν αυτόματα και δε δέχονται συναλλαγές.

Επιπλέον, η Εταιρεία προβαίνει στις απαραίτητες ενέργειες για να περιορίσει την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο προς τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα. Επίσης, είναι εκτεθειμένη σε πιστωτικό κίνδυνο σε σχέση με τους φορείς, με τους οποίους έχει κατατεθειμένα κεφάλαια ή με τους οποίους έχει συμβατικές σχέσεις.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία έχει δύο κατηγορίες χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που ενδέχεται να προκαλέσουν πιστωτικό κίνδυνο:

- τις εμπορικές απαιτήσεις και
- τα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

Παρόλο που τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα υπόκεινται επίσης στις απαιτήσεις απομείωσης του ΔΠΧΑ 9, δεδομένου ότι η Εταιρεία διατηρεί τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμά τους σε αξιόπιστα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, η αναγνωρισθείσα ζημία απομείωσης ήταν επουσιώδης.

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία η πρόβλεψη ζημίας επιμετράται πάντα σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ'όλη τη διάρκεια ζωής για τις

εμπορικές απαιτήσεις και τα λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Διευκρινίζεται ότι οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες βασίζονται στη διαφορά ανάμεσα στις ταμειακές ροές που είναι απαιτητές από τους πελάτες (κυρίως πράκτορες) και όλες τις ταμειακές ροές που η Εταιρεία προσδοκά τελικά ότι θα εισπράξει. Όλες οι υστερήσεις ταμειακών ροών προεξοφλούνται.

Τα στοιχεία του ενεργητικού τα οποία εκτίθενται σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης αναλύονται ως εξής:

Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου	2019	2018
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.041.333	1.601.173
Εμπορικές απαιτήσεις και Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	5.059.255	5.438.020
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	-	4.285
Σύνολο	**6.100.589**	**7.043.478**

Η ενηλικίωση των ανωτέρω χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού έχει ως εξής:

Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου	2019	2018
Εντός 3 μηνών	6.100.589	7.039.193
Από 3 έως 6 μήνες	-	-
Από 6 μήνες έως 1 έτος	-	-
Πάνω από 1 έτος	-	4.285
Σύνολο	**6.100.589**	**7.043.478**

Το σύνολο των παραπάνω χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού δεν είναι ληξιπρόθεσμο ούτε απομειωμένο εκτός μέρους των ληξιπρόθεσμων Εμπορικών απαιτήσεων, για το οποίο έχει γίνει κάλυψη με προβλέψεις (**Σημείωση Ε.8**).

Κίνδυνος ρευστότητας

Όπως φαίνεται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, η Εταιρεία παρουσιάζει θετικό κεφάλαιο κίνησης. Το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας υπολογίζεται αφαιρώντας τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της από το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων και ισούται με €1.243.945 (2018: €5.972.013).

Το ποσό των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων για την 31.12.2019 ήταν €8.212.599 (2018: €3.489.299).Τα ποσά που παρουσιάζονται στον πίνακα είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές.

	2019	2018
Λιγότερο από 1 έτος	8.212.599	3.489.299

Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο επιτοκίου κυρίως λόγω του δανεισμού της. Οι υφιστάμενες δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας την 31.12.2019 ανέρχονται σε €5 εκ. τα οποία έχουν σταθερό επιτόκιο και κατ' επέκταση μηδενικό κίνδυνο.

22.Αναταξινομήσεις κονδυλίων

Για την καλύτερη παρουσίαση σύμφωνα με το ΔΛΠ 1, στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, από την γραμμή «Εμπορικές και Λοιπές υποχρεώσεις» όπως εμφανιζόταν στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας το 2018, ποσό ύψους €235.591 το οποίο αφορά δεδουλευμένα έξοδα και οφειλές ΦΠΑ, τέλη και λοιπές οφειλές προς ασφαλιστικούς οργανισμούς, αναταξινομήθηκε στην γραμμή «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις». Επομένως η γραμμή «Εμπορικές Υποχρεώσεις» περιλαμβάνει μόνο υποχρεώσεις προς προμηθευτές και λοιπά οφειλόμενα ποσά από τις υπηρεσίες πληρωμών.
Επίσης, στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, από την γραμμή «Εμπορικές και Λοιπές απαιτήσεις» όπως εμφανιζόταν στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας το 2018, ποσό ύψους €56.970 το οποίο αφορά προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις αναταξινομήθηκε στην γραμμή «Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις». Επομένως η γραμμή «Εμπορικές Απαιτήσεις» περιλαμβάνει μόνο απαιτήσεις από πελάτες.
Τέλος, στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, από την γραμμή «Κόστος παροχής υπηρεσίων» όπως εμφανιζόταν στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της Εταιρείας το 2018, ποσό ύψους €24.040 το οποίο αφορά πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων αναταξινομήθηκε στη γραμμή «Ζημίες από απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων»

23.Γεγονότα μεταγενέστερα του Ισολογισμού

Επίδραση κορονοϊού

Ως αποτέλεσμα της επιδημίας που προκάλεσε ο COVID-19 (κορονοϊού), και με στόχο τον περιορισμό της εξάπλωσής του, η Ελληνική Κυβέρνηση προχώρησε σε επιβολή προσωρινής αναστολής λειτουργίας μιας σειράς καταστημάτων λιανικής και εμπορικών κέντρων για την περίοδο 13.03- 11.05.2020. Είναι αναμενόμενο ότι το γενικότερα lockdown είχε επίπτωση στα έσοδα της Εταιρίας, η έκταση της οποίας, ωστόσο, έχει ήδη εκτιμηθεί από τη Διοίκηση, και δεν έχει προκύψει σημαντική επίδραση στις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρίας.
Ο οικονομικός αντίκτυπος του COVID-19 στις δραστηριότητες της Εταιρείας, στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, είναι αβέβαιος τη δεδομένη χρονική

στιγμή. Η Εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς την κατάσταση, με σκοπό να προχωρήσει άμεσα σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες που θα εξασφαλίσουν την τήρηση των προαναφερόμενων υποχρεώσεων συμμόρφωσης κεφαλαιακής επάρκειας.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εξέτασε την τρέχουσα βάση λειτουργικών εξόδων και εστίασε σε συγκεκριμένες πρωτοβουλίες εξοικονόμησης κόστους προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τις επιπτώσεις. Εκτός από τις λειτουργικές επιδόσεις, η διοίκηση αξιολόγησε την ταμειακή θέση της Εταιρείας και αναθεώρησε τον ετήσιο προϋπολογισμό της. Η Διοίκηση είναι αισιόδοξη ότι η επίπτωση της επιδημίας δεν θα επηρεάσει σημαντικά τα αποτελέσματα της Εταιρίας. Ο αντίκτυπος θα ενσωματωθεί στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2020.

Αθήνα, 27 Αυγούστου 2020

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ	**Το μέλος του Δ.Σ και Διευθύνων Σύμβουλος**	**Ο Οικονομικός Διευθυντής**
Mucha Pavel	**Κωνσταντίνος Φρυδάκης**	**Ιωάννης Διανέλλου**

ΣΤ. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 01.01.2019 ΕΩΣ 31.12.2019

TORA DIRECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.
Μέλος του Ομίλου ΟΠΑΠ

TORA DIRECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΑΡ. Μ.Α.Ε. 56248/01ΑΤ/Β/04/173(07)
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 005641201000
Λεωφορός Αθηνών 108 και Οδός Χρηματιστηρίου, Αθήνα

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ
ΑΠΟ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2019 ΕΩΣ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

(Δημοσιευόμενα βάσει του Κ.Ν. 2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της TORA DIRECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιουδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναρτώνται οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε., καθώς και η έκθεση ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή, όποτε αυτή απαιτείται.

Αρμόδια Αρχή:	Υπουργείο Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού
Διεύθυνση διαδικτύου:	www.toradirect.gr
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:	Pavel Mucha, Σπυρίδων Φωκάς, Κωνσταντίνος Φριυδάκης, Jan Karas, Βάιος Καρανίνος, Martin Skopek
Ημερομηνία έγκρισης της ετήσιας οικονομικής έκθεσης από το Δ.Σ:	27 ΑΥΓΟΥΣΤΟΥ 2020
Νόμιμοι Ελεγκτές / Ελεγκτική Εταιρεία:	Κωνσταντίνος Μιχαλάτος (ΑΜ ΣΟΕΛ 17701). PricewaterhouseCoopers SA, (ΑΜ ΣΟΕΛ 113)
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:	Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΠΟΣΑ ΣΕ €)

	31.12.2019	31.12.2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ασώματες ακινητοποιήσεις	141.784	67.814
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	26.605	42.052
Δικαίωμα χρήσης	6.703	-
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	74.764	121.568
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	-	4.285
Αποθέματα	3.354.774	2.348.131
Εμπορικές απαιτήσεις	5.017.819	5.381.049
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	41.436	56.970
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.042.514	1.675.161
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**9.706.399**	**9.697.031**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό κεφάλαιο	1.605.600	1.605.600
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	(166.741)	(449.376)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)	**1.438.859**	**1.156.224**
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	54.941	5.051.508
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	8.212.599	3.489.299
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	**8.267.540**	**8.540.807**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α) + (β)	**9.706.399**	**9.697.031**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ΠΟΣΑ ΣΕ €)

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Έσοδα	**92.220.706**	**88.931.051**
Μικτό κέρδος	**621.827**	**610.782**
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	**586.925**	**523.815**
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	**337.924**	**250.378**
Κέρδη/ (Ζημίες) μετά φόρων (Α)	**289.083**	**208.292**
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	**(6.449)**	**(12.739)**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (Α)+(Β)	**282.635**	**195.553**
Κέρδη/(Ζημίες) μετά φόρων ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0,13	0,09

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΠΟΣΑ ΣΕ €)

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης	**1.156.224**	**(29.120)**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	**282.635**	**195.553**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	**-**	**1.000.800**
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	**-**	**(11.009)**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσης	**1.438.859**	**1.156.224**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΠΟΣΑ ΣΕ €)

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	337.924	250.378
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	89.630	103.065
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	249.001	273.437
Προγράμματα παροχών στο προσωπικό	(4.605)	2.084
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	43.502	24.040
(Κέρδη)/Ζημίες από εκποίηση παγίων στοιχείων	-	2
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης:		
(Αύξηση)/ Μείωση αποθεμάτων	(1.006.644)	(1.171.122)
(Αύξηση)/ Μείωση απαιτήσεων	335.262	532.997
Μείωση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(297.573)	(591.757)
Μείον:		
Τόκοι έξοδα πληρωθέντα	(241.107)	(308.842)
Ταμειακές εκροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**(494.609)**	**(885.719)**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ασώματων και ενσώματων ακινητοποιήσεω	(145.563)	(52.660)
Εισπράξη από πωλήσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	-	-
Τόκοι εισπραχθέντες	7.525	7.236
Ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(138.038)**	**(45.425)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	1.000.800
Πληρωμή φόρου συγκέντρωσης κεφαλαίου	-	(11.009)
Εισπράξεις από έκδοση ομολογιακών δανείων	12.100.000	3.500.000
Αποπληρωμές ομολογιακών δανείων	(12.100.000)	(3.500.000)
Ταμειακές εισροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**-**	**989.791**
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)	**(632.646)**	**58.647**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	1.675.161	1.616.514
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	**1.042.514**	**1.675.161**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Επί των περιουσιακών στοιχείων δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.
2. Σύμφωνα με τις επιστολές των δικηγόρων δεν υπάρχουν βάσιμες υποθέσεις οι οποίες αφορούν δικαστικές απαιτήσεις τρίτων κατά της εταιρείας, εάν εκρεμούν βάσιμες αγωγές τρίτων κατά της εταιρείας.
3. Η συνολική σωρευτική πρόβλεψη που έχει διενεργήσει η εταιρεία στα βιβλία της αφορά αποζημειώσεις αποχώρησης προσωπικού ποσού €50.241.
4. Ο αριθμός του μόνιμα απασχολούμενου προσωπικού την 31.12.2019 είναι 15 άτομα και την 31.12.2018 ήταν 21.
5.Τα ποσά των εισροών, εκροών, απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη όπως ορίζονται από τα ΔΛΠ 24 , αναλύονται ως εξής:

ΠΟΣΑ ΣΕ €	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Εισροές	430.374	370.848
Εκροές	580.358	452.638
Υποχρεώσεις	5.383.425	5.084.348
Απαιτήσεις	248.520	166.240
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και αμοιβών της Διοίκησης	-	-

6. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31.12.2019 ανέρχεται σε € 1.605.600 , διαιρείται σε 2.230.000 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,72 η καθεμία. Με έκτακτη Γενική Συνέλευση την 18.12.2017,αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά ύψους €1.000.800, η καταβολή του οποίου πραγματοποιήθηκε την 11.01.2018.
7. Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31.12.2019 της OPAP INVESTMENT L.T.D. , η οποία εδρεύει στην Κύπρο και ελέγχεται από την εταιρεία ΟΠΑΠ Α.Ε.,με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.
Το ποσοστό συμμετοχής στο κεφάλαιο της TORA DIRECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. είναι 100% στις 31.12.2019.
8.Τυχόν διαφορές σε αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
9. Οι εκροές για πάγια στοιχεία της εταιρείας για την περίοδο 01.01 - 31.12.19 ανήλθαν σε €145.563.
10. Το Διοικητικό Συμβούλιο της 27.08.2020 ενέκρινε τις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις και πρότεινε την μη διανομή μερίσματος.
11. Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις τελούν υπό την έγκριση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 27 Αυγούστου 2020

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ	Το μέλος του Δ.Σ & Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Οικονομικός Διευθυντής
Pavel Mucha	Κωνσταντίνος Φριυδάκης	Ιωάνης Διανέλλου

ΣΤ. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 01.01.2019 ΕΩΣ 31.12.2019

TORA DIRECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.
Μέλος του Ομίλου ΟΠΑΠ

TORA DIRECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΑΡ. Μ.Α.Ε. 56248/01ΑΤ/Β/04/173(07)
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 005641201000
Λεωφορός Αθηνών 108 και Οδός Χρηματιστηρίου, Αθήνα

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ
ΑΠΟ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2019 ΕΩΣ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

(Δημοσιευόμενα βάσει του Κ.Ν. 2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της TORA DIRECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιουδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναρτώνται οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε., καθώς και η έκθεση ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή, όποτε αυτή απαιτείται.

Αρμόδια Αρχή:	Υπουργείο Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού
Διεύθυνση διαδικτύου:	www.toradirect.gr
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:	Pavel Mucha, Σπυρίδων Φωκάς, Κωνσταντίνος Φριυδάκης, Jan Karas, Βάιος Καρανίνος, Martin Skopek
Ημερομηνία έγκρισης της ετήσιας οικονομικής έκθεσης από το Δ.Σ:	27 ΑΥΓΟΥΣΤΟΥ 2020
Νόμιμοι Ελεγκτές / Ελεγκτική Εταιρεία:	Κωνσταντίνος Μιχαλάτος (ΑΜ ΣΟΕΛ 17701). PricewaterhouseCoopers SA, (ΑΜ ΣΟΕΛ 113)
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:	Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΠΟΣΑ ΣΕ €)

	31.12.2019	31.12.2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ασώματες ακινητοποιήσεις	141.784	67.814
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	26.605	42.052
Δικαίωμα χρήσης	6.703	-
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	74.764	121.568
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	-	4.285
Αποθέματα	3.354.774	2.348.131
Εμπορικές απαιτήσεις	5.017.819	5.381.049
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	41.436	56.970
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.042.514	1.675.161
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**9.706.399**	**9.697.031**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό κεφάλαιο	1.605.600	1.605.600
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	(166.741)	(449.376)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)	**1.438.859**	**1.156.224**
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	54.941	5.051.508
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	8.212.599	3.489.299
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	**8.267.540**	**8.540.807**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α) + (β)	**9.706.399**	**9.697.031**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ΠΟΣΑ ΣΕ €)

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Έσοδα	**92.220.706**	**88.931.051**
Μικτό κέρδος	**621.827**	**610.782**
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	**586.925**	**523.815**
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	**337.924**	**250.378**
Κέρδη/ (Ζημίες) μετά φόρων (Α)	**289.083**	**208.292**
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	**(6.449)**	**(12.739)**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (Α)+(Β)	**282.635**	**195.553**
Κέρδη/(Ζημίες) μετά φόρων ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0,13	0,09

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΠΟΣΑ ΣΕ €)

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης	**1.156.224**	**(29.120)**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	**282.635**	**195.553**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	**-**	**1.000.800**
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	**-**	**(11.009)**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσης	**1.438.859**	**1.156.224**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΠΟΣΑ ΣΕ €)

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	337.924	250.378
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	89.630	103.065
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	249.001	273.437
Προγράμματα παροχών στο προσωπικό	(4.605)	2.084
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	43.502	24.040
(Κέρδη)/Ζημίες από εκποίηση παγίων στοιχείων	-	2
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης:		
(Αύξηση)/ Μείωση αποθεμάτων	(1.006.644)	(1.171.122)
(Αύξηση)/ Μείωση απαιτήσεων	335.262	532.997
Μείωση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(297.573)	(591.757)
Μείον:		
Τόκοι έξοδα πληρωθέντα	(241.107)	(308.842)
Ταμειακές εκροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**(494.609)**	**(885.719)**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ασώματων και ενσώματων ακινητοποιήσεω	(145.563)	(52.660)
Εισπράξη από πωλήσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	-	-
Τόκοι εισπραχθέντες	7.525	7.236
Ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(138.038)**	**(45.425)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	1.000.800
Πληρωμή φόρου συγκέντρωσης κεφαλαίου	-	(11.009)
Εισπράξεις από έκδοση ομολογιακών δανείων	12.100.000	3.500.000
Αποπληρωμές ομολογιακών δανείων	(12.100.000)	(3.500.000)
Ταμειακές εισροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**-**	**989.791**
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)	**(632.646)**	**58.647**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	1.675.161	1.616.514
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	**1.042.514**	**1.675.161**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Επί των περιουσιακών στοιχείων δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.
2. Σύμφωνα με τις επιστολές των δικηγόρων δεν υπάρχουν βάσιμες υποθέσεις οι οποίες αφορούν δικαστικές απαιτήσεις τρίτων κατά της εταιρείας, εάν εκρεμούν βάσιμες αγωγές τρίτων κατά της εταιρείας.
3. Η συνολική σωρευτική πρόβλεψη που έχει διενεργήσει η εταιρεία στα βιβλία της αφορά αποζημειώσεις αποχώρησης προσωπικού ποσού €50.241.
4. Ο αριθμός του μόνιμα απασχολούμενου προσωπικού την 31.12.2019 είναι 15 άτομα και την 31.12.2018 ήταν 21.
5.Τα ποσά των εισροών, εκροών, απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη όπως ορίζονται από τα ΔΛΠ 24 , αναλύονται ως εξής:

ΠΟΣΑ ΣΕ €	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Εισροές	430.374	370.848
Εκροές	580.358	452.638
Υποχρεώσεις	5.383.425	5.084.348
Απαιτήσεις	248.520	166.240
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και αμοιβών της Διοίκησης	-	-

6. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31.12.2019 ανέρχεται σε € 1.605.600 , διαιρείται σε 2.230.000 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,72 η καθεμία. Με έκτακτη Γενική Συνέλευση την 18.12.2017,αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά ύψους €1.000.800, η καταβολή του οποίου πραγματοποιήθηκε την 11.01.2018.
7. Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31.12.2019 της OPAP INVESTMENT L.T.D. , η οποία εδρεύει στην Κύπρο και ελέγχεται από την εταιρεία ΟΠΑΠ Α.Ε.,με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.
Το ποσοστό συμμετοχής στο κεφάλαιο της TORA DIRECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. είναι 100% στις 31.12.2019.
8.Τυχόν διαφορές σε αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
9. Οι εκροές για πάγια στοιχεία της εταιρείας για την περίοδο 01.01 - 31.12.19 ανήλθαν σε €145.563.
10. Το Διοικητικό Συμβούλιο της 27.08.2020 ενέκρινε τις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις και πρότεινε την μη διανομή μερίσματος.
11. Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις τελούν υπό την έγκριση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 27 Αυγούστου 2020

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ	Το μέλος του Δ.Σ & Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Οικονομικός Διευθυντής
Pavel Mucha	Κωνσταντίνος Φριυδάκης	Ιωάνης Διανέλλου