

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Δ/ση: Ακαδημίας 7, Τ.Κ. 10671, ΑΘΗΝΑ
Τηλέφωνο: 2103604815
Fax: 2103616464
E-mail: gemiepe@acci.gr

Αθήνα, 03/07/2017
Αριθ. Πρωτ.: 642046

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Την **03/10/2016** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1107711**, οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (ατομικές) για την χρήση **01/01/2015 - 31/12/2015** της εταιρείας με την επωνυμία «**MCKINSEY ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 3587801000.

Με εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Η ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΗ
ΤΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΥΠΣ



ΠΑΝΑΓΙΩΤΑ ΑΘΑΝΑΣΙΟΥ

Κοινοποίηση:

«MCKINSEY ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ»

ΟΘΩΝΟΣ 6, Τ.Κ. 10557, ΑΘΗΝΑ

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το <https://www.businessregistry.gr/publicity.aspx>

Ακαδημίας 7, 106 71 Αθήνα, Τηλ: 210 36 04 815-9, 210 36 02 411, Fax: 210 3616 464, Website: www.acci.gr, Email: info@acci.gr

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

**ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Όθωνος 6,
105 57 Αθήνα
Ελλάδα

<http://www.mckinsey.com/global-locations/europe-and-middleeast/greece>

Τηλ.: 30 (210) 36 72 400

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ 3587801000

Περιεχόμενα

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΤΗΣ « McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων» Μ.Ε.Π.Ε.....	3
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού ελεγκτή λογιστή	6
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε	8
την 31 Δεκεμβρίου 2015.....	8
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2015	9
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015	10
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015.....	11
1. Πληροφορίες για την McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.....	12
1.1 Γενικές Πληροφορίες.....	12
2. Πλαίσιο κατάρτισης και βάση παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	13
2.1 Βάση παρουσίασης.....	13
2.2 Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις	13
2.3 Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ.....	15
2.4 Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα	16
3.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	21
3.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	22
3.3 Χρηματοοικονομικά μέσα	22
3.4 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	24
3.5 Εταιρικό κεφάλαιο	24
3.6 Αποθεματικά	24
3.7 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	24
3.8 Παροχές στο προσωπικό	25
3.9 Φορολογία εισοδήματος (Τρέχουσα και Αναβαλλόμενη).....	26
3.10 Αναγνώριση Εσόδων	27
3.11 Αναγνώριση Εξόδων	27
3.12 Διανομή Μερισμάτων	27
3.13 Μισθώσεις	27
3.14 Συναλλαγματικές μετατροπές.....	27
3.15 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας.....	28
5. Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου	33
5.1 Κίνδυνος αγοράς	33
5.2 Πιστωτικός κίνδυνος	33
5.3 Κίνδυνος ρευστότητας	34
5.4 Κίνδυνος μακροοικονομικού και επιχειρησιακού περιβάλλοντος στην Ελλάδα	34
6. Έσοδα / έξοδα	35
7. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος).....	37
7.1 Τρέχων φόρος εισοδήματος	37
7.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	39
8. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά στοιχεία.....	40
9. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	40
10. Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	40

Περιεχόμενα

11.	Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	41
12.	Προπληρωμένα έξοδα	42
13.	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	42
14.	Ίδια κεφάλαια	42
15.	Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	43
16.	Λοιπές προβλέψεις	44
17.	Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	45
18.	Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων μερών	46
20.	Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	50
20.1	Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις.....	50
20.2	Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις.....	50
20.3.	Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως μισθωτής	50
20.4.	Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως εκμισθωτής.....	50
20.5.	Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες	50
20.6	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	51
21.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων	51

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΤΗΣ « McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων»
Μ.Ε.Π.Ε.**

ΠΡΟΣ ΤΗΝ

**ΕΤΗΣΙΑ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΟΥ ΕΤΑΙΡΟΥ ΤΗΣ «MCKINSEY
ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ»**

ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ
2015

Μοναδικός εταίρος της εταιρίας "McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη ΕΠΕ" είναι η εταιρία Cas Holdings Inc.

Σύμφωνα με τον Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας, σας παρουσιάζουμε τη δραστηριότητα της Εταιρείας κατά την περίοδο 01 Ιανουαρίου 2015 μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2015.

ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Ο κύκλος εργασιών της κλειόμενης χρήσεως ανήλθε σε 25.447.148,75 ευρώ έναντι 33.669.753,92 ευρώ της προηγούμενης χρήσεως και σημείωσε ζημιές 921.380,31 ευρώ ενώ η προηγούμενη χρήση σημείωσε κέρδη προ φόρων ύψους 1.940.812,34 ευρώ.

Τα μικτά αποτελέσματα της περιόδου ανήλθαν στα 6.770.364,10 ευρώ και μετά την αφαίρεση των εξόδων, διοίκησης, χρηματοπιστωτικών και αποσβέσεων οι ζημιές ανήλθαν σε 921.380,31 ευρώ.

Ανέλεγκτη παραμένει η χρήση 2010 για την οποία δεν έγινε πρόβλεψη για φόρους που πιθανόν να προκύψουν από τον ενδεχόμενο έλεγχο διότι δεν είναι δυνατόν να προσδιορισθούν.

Αριθμοδείκτες

Α) Δείκτες οικονομικής διάρθρωσης	2015	2014
- Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία / Σύνολο ενεργητικού	97,86%	96,48%
- Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία / Σύνολο ενεργητικού	0,68%	0,88%
- Ίδια κεφάλαια/ Σύνολο υποχρεώσεων	58,67%	76,16%
- Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων / Σύνολο υποχρεώσεων	95,58%	94,72%
- Ίδια κεφάλαια / Σύνολο υποχρεώσεων	58,67%	76,16%
- Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	162,46%	179,43%

Β) Δείκτες απόδοσης και αποδοτικότητας	2015	2014
- (Ζημία)/ Κέρδος εκμεταλλεύσεως / Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	-3,55%	5,85%
- (Ζημία)/ Κέρδη προ φόρων / Ίδια κεφάλαια	-4,49%	8,87%
- Μικτό κέρδος / Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	26,61%	28,67%

ΑΚΙΝΗΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η Εταιρεία δεν έχει ακίνητα στην κυριότητα της.

ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η Εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα.

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2016

Οι εξελίξεις κατά τη διάρκεια του 2015 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, καθιστούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο. Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων στη χώρα και στο εξωτερικό.

Λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των δραστηριοτήτων και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, τυχόν αρνητικές εξελίξεις δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την ομαλή λειτουργία της. Παρά την υφιστάμενη αβεβαιότητα η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

ΚΙΝΔΥΝΟΙ & ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει πιστωτικό κίνδυνο, λόγω του ότι το πελατολόγιο της αφορά σε εταιρείες του ιδιωτικού κυρίως τομέα με διαπιστωμένη πιστοληπτική ικανότητα. Αυτό αποδεικνύεται και από την αυξημένη ταχύτητα είσπραξης απαιτήσεων σε σχέση με το 2014, παρά το ασταθές οικονομικό περιβάλλον. Όσον αφορά τους κινδύνους ταμειακών ροών ή ρευστότητας, η Εταιρεία έχει την υποστήριξη της μητρικής εταιρείας ενώ γίνεται κάθε προσπάθεια οι ταμειακές εισροές να καλύπτουν στον μέγιστο δυνατό βαθμό τις υποχρεώσεις προς τρίτους.

Σχετικά με τον συναλλαγματικό κίνδυνο, λόγω του ότι οι τιμολογήσεις της Εταιρείας είναι σε Ευρώ το οποίο είναι και το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας, δεν υφίσταται καμία έκθεση σε διακυμάνσεις τιμών ξένων νομισμάτων.

**ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΠΟΥ ΣΥΝΕΒΗΣΑΝ ΑΠΟ ΤΗ ΛΗΞΗ ΤΗΣ
ΧΡΗΣΗΣ ΜΕΧΡΙ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΥΠΟΒΟΛΗΣ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ
ΕΚΘΕΣΗΣ**

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα τα οποία να συνέβησαν από την 31/12/2015 και μέχρι σήμερα, που θα μπορούσαν να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική θέση και πορεία της Εταιρείας.

Αθήνα, 23 Σεπτεμβρίου 2016

Ο Διαχειριστής
Τσόπελας Γεώργιος
Α.Δ.Τ. Χ517621

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού ελεγκτή λογιστή

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τον Εταίρο της Εταιρείας McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε.

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε., οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα της χρήσης αυτής δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων που πιθανόν της καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Άλλο Θέμα

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε. για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014, οι οποίες ήταν συνταγμένες σύμφωνα με το λογιστικό πλαίσιο που ίσχυε για τη χρήση αυτή, είχαν ελεγχθεί από άλλον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, ο οποίος εξέφρασε γνώμη με επιφύλαξη την 6η Αυγούστου 2015 επί των οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσεως, εξαιτίας της μη απόκτησης εύλογης διασφάλισης σχετικά με την απαιτούμενη πρόβλεψη για φορολογικά ανέλεγκτη χρήση.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διαχειριστή με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α (παρ.3^α) και 37 του κ.ν. 2190/1920.

Αθήνα, 29 Σεπτεμβρίου 2016

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Βασίλης Καπλάνης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 19321

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.
Χειμάρρας 8B,
151 25, Μαρούσι,
Α.Μ. ΣΟΕΛ 107

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε
την 31 Δεκεμβρίου 2015
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Κύκλος εργασιών			
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών		25.447.148,75	33.669.753,92
Κόστος παροχής υπηρεσιών		(18.676.784,65)	(24.017.069,04)
Μικτό κέρδος	6α	6.770.364,10	9.652.684,88
Λοιπά έσοδα και κέρδη	6β	229.413,41	185.674,65
Παροχές σε εργαζομένους	6γ	(2.095.937,98)	(1.856.827,29)
Έξοδα ταξιδίων	6δ	(1.442.359,19)	(1.613.583,14)
Έξοδα ενοικίων	6ε	(690.569,39)	(775.879,32)
Αποσβέσεις	6στ	(100.219,48)	(101.753,55)
Λοιπά έξοδα και ζημίες	6ζ	(3.573.983,32)	(3.521.365,77)
(Ζημία)/ Κέρδος εκμετάλλευσης		(903.291,85)	1.968.950,46
Χρηματοοικονομικά έσοδα	6η	565,69	1.579,21
Χρηματοοικονομικά έξοδα	6η	(18.654,15)	(29.717,33)
(Ζημία)/ Κέρδη προ φόρων		(921.380,31)	1.940.812,34
Φόρος Εισοδήματος	7	(499.130,36)	(701.523,44)
(Ζημία) / Κέρδη μετά από φόρους		(1.420.510,67)	1.239.288,90
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους			
Στοιχεία που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:			
Αναλογιστικά κέρδη και (ζημίες) επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	15	101.041,00	(84.200,00)
Φόρος που αντιστοιχεί σε στοιχεία του λοιπού συνολικού εισοδήματος	7	(26.775,89)	21.892,00
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) της χρήσης, καθαρά από φόρους		74.265,11	(62.308,00)
Συγκεντρωτικές συνολικές (ζημίες)/ κέρδη μετά από φόρους		(1.346.245,56)	1.176.980,90

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2015
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

		31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
	Σημ.			
<u>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	8	377.467,92	443.755,98	542.345,73
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	9	0,01	0,01	0,01
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	10	202.306,69	203.420,15	202.306,69
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	7	605.656,61	1.131.562,86	1.174.647,62
		1.185.431,23	1.778.739,00	1.919.300,06
<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>				
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	11	49.164.463,19	48.158.136,13	44.444.159,53
Προπληρωμές εξόδων	12	25.749,89	39.033,01	42.766,65
Φόρος εισοδήματος εισπρακτέος	7	627.832,32	0,00	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13	4.536.029,19	639.216,70	911.870,76
		54.354.074,59	48.836.385,84	45.398.796,94
Σύνολο ενεργητικού		55.539.505,82	50.615.124,84	47.318.097,00
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Ίδια κεφάλαια				
Εταιρικό κεφάλαιο		19.200,00	19.200,00	19.200,00
Λοιπά αποθεματικά		412.653,95	412.653,95	507.421,53
Αποτελέσματα εις νέον		20.104.241,68	21.450.487,24	20.178.738,76
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	14	20.536.095,63	21.882.341,19	20.705.360,29
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	15	517.929,00	558.463,00	417.216,00
Λοιπές προβλέψεις	16	1.028.281,08	957.112,30	806.398,84
		1.546.210,08	1.515.575,30	1.223.614,84
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	17	33.457.200,11	26.574.724,02	25.389.121,87
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	11	0,00	642.484,33	0,00
		33.457.200,11	27.217.208,35	25.389.121,87
Σύνολο υποχρεώσεων		35.003.410,19	28.732.783,65	26.612.736,71
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		55.539.505,82	50.615.124,84	47.318.097,00

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2014		19.200,00	507.421,53	20.178.738,76	20.705.360,29
Κέρδη μετά από φόρους		0,00	0,00	1.239.288,90	1.239.288,90
Λοιπές συνολικές ζημίες μετά από φόρους		0,00	0,00	(62.308,00)	(62.308,00)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα		0,00	0,00	1.176.980,90	1.176.980,90
Διανομή απόθεματικών	14	0,00	(94.767,58)	94.767,58	0,00
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2014		19.200,00	412.653,95	21.450.487,24	21.882.341,19
Καθαρές ζημίες χρήσεως μετά από φόρους		0,00	0,00	(1.420.510,67)	(1.420.510,67)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		0,00	0,00	74.265,11	74.265,11
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες		0,00	0,00	(1.346.245,56)	(1.346.245,56)
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2015		19.200,00	412.653,95	20.104.241,68	20.536.095,63

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Λειτουργικές Δραστηριότητες			
(Ζημία)/ Κέρδη προ φόρων		-921.380,31	1.940.812,34
Προσαρμογές για συμφωνία κέρδους προ φόρων με καθαρές ταμειακές ροές:			
Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	8	100.219,48	101.753,55
Ζημία από πώληση παγίων περιουσιακών στοιχείων	8	(0,40)	0,00
Κίνηση προβλέψεων	15,16	119.947,78	191.489,46
Χρηματοοικονομικά έσοδα		(565,69)	(1.579,21)
Χρηματοοικονομικά έξοδα		18.654,15	29.717,33
Προσαρμογές κεφαλαίου κίνησης:			
Αύξηση εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων	10,11,12	(985.918,41)	(3.711.512,52)
Αύξηση εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	17	6.882.476,09	1.191.695,90
		5.213.432,69	(257.623,15)
Τόκοι εισπραχθέντες		565,69	1.579,21
Τόκοι πληρωθέντες		(6.926,15)	(13.446,33)
Φόροι πληρωθέντες		(1.276.328,72)	0,00
Καθαρές ταμειακές ροές από/ (σε) λειτουργικές δραστηριότητες		3.930.743,51	(269.490,27)
Επενδυτικές Δραστηριότητες			
Αγορά παγίων περιουσιακών στοιχείων	8	(33.931,02)	(3.163,79)
Καθαρές ταμειακές ροές σε επενδυτικές δραστηριότητες		(33.931,02)	(3.163,79)
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες			
Καθαρές ταμειακές ροές (σε) / από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		0,00	0,00
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		3.896.812,49	(272.654,06)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατά την 1 Ιανουαρίου		639.216,70	911.870,76
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατά την 31 Δεκεμβρίου		4.536.029,19	639.216,70

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

1. Πληροφορίες για την McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

1.1 Γενικές Πληροφορίες

Η McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε. (εφεξής «Εταιρεία»), συστάθηκε τη χρήση 2000. Η διάρκειά της ορίστηκε σε 99 έτη και λήγει τη χρήση 2099. Η Εταιρεία λειτουργεί κυρίως στην Ελλάδα καθώς και σε άλλες χώρες. Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η παροχή γενικών συμβουλευτικών υπηρεσιών διοικήσεως σε ιδιωτικές επιχειρήσεις, κρατικές επιχειρήσεις και οργανισμούς του δημοσίου και σε άλλα ιδρύματα.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στη διεύθυνση Όθωνος 6,105 57, στην Αθήνα.

Μοναδικός εταίρος της Εταιρείας "McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη ΕΠΕ" είναι η Εταιρεία CAS Holdings Inc.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Μητρικής Εταιρείας McKinsey & Company, Inc που καταρτίζονται στην Αμερική, η οποία αποτελεί και τη μητρική Εταιρεία σε επίπεδο ομίλου.

Επιπλέον πληροφορίες για τη μητρική Εταιρεία και λοιπά συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται στη σημείωση 18.

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 003587801000.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

2. Πλαίσιο κατάρτισης και βάση παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

2.1 Βάση παρουσίασης

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) καθώς και τις σχετικές Διερμηνείες τους, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν από την υποχρεωτική ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

Οι διαχειριστές της Εταιρείας στις 06/09/2016 αποφάσισαν την κατάρτιση και δημοσίευση των ετήσιων Χρηματοοικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 και εφεξής σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Για τις χρήσεις έως και συμπεριλαμβανομένης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014, η Εταιρεία τηρούσε τα λογιστικά της βιβλία και στοιχεία και συνέτασσε τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/1920. Οι επισυναπτόμενες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015 είναι οι πρώτες που συντάσσονται από την Εταιρεία σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η ημερομηνία μετάβασης είναι η 1η Ιανουαρίου 2014 και για τον σκοπό αυτό παρουσιάζονται συγκριτικά στοιχεία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2014 καθώς και κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσεως με βάση τα ΔΠΧΑ κατά την ημερομηνία μετάβασης 1^η Ιανουαρίου 2014. Στη σημείωση 2.3 παρατίθενται λεπτομέρειες σχετικά με τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ ενώ στη σημείωση 4 παρατίθενται αναλυτικοί πίνακες που απεικονίζουν τις προσαρμογές που έχουν πραγματοποιηθεί κατά τη μετάβαση από τον Κ.Ν. 2190/1920 - ΕΓΛΣ στα ΔΠΧΑ.

Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 23/09/2016 και τελούν υπό την έγκριση των διαχειριστών της Εταιρείας.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ. Τυχόν μικρές αποκλίσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις των σχετικών ποσών.

2.2 Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε σημαντικές παραδοχές και σε λογιστικές εκτιμήσεις και υποθέσεις οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς με την χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών. Μεταβολές στις κρίσεις είναι πιθανό να επηρεάσουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

και υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα.

Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στη οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και τα αποτελέσματά της, απαιτεί δε τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Η Εταιρεία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, συσκέψεις με ειδικούς, τάσεις και άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον.

Εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι βασικές παραδοχές για το μέλλον και άλλες κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων, κατά την ημερομηνία αναφοράς, που παρουσιάζουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων εντός των επόμενων οικονομικών ετών εξετάζονται παρακάτω:

Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η διοίκηση της Εταιρείας επανεξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε χρήση. Για την εκτίμηση των ωφέλιμων ζωών των πάγιων περιουσιακών στοιχείων η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη παράγοντες όπως η τεχνολογική καινοτομία και τα προγράμματα συντήρησης.

Φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από τις ελληνικές φορολογικές αρχές. Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των δραστηριοτήτων της επιχείρησης. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου, βασιζόμενη σε εκτιμήσεις της κατά πόσο θα οφείλονται επιπλέον φόροι. Όταν το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που είχαν αρχικά λογιστεί, τέτοιες διαφορές θα έχουν επίδραση στο φόρο εισοδήματος και στις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο κατά την οποία τα ποσά αυτά έχουν οριστικοποιηθεί.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για τις μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις της Διοίκησης της Εταιρείας, οι οποίες βασίζονται σε εκτιμώμενα αποτελέσματα της Εταιρείας, τα οποία προσαρμόζονται για να προκύψουν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν.

Προβλέψεις για εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης σχετικά με τις επισφαλείς απαιτήσεις σε συνάρτηση με την πιστωτική της πολιτική στο τέλος κάθε κλειόμενης περιόδου.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Προγράμματα συνταξιοδότησης / συγκεκριμένων παροχών

Τα ωφελήματα για τα προγράμματα συγκεκριμένων παροχών υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναλογιστικές εκτιμήσεις, κατά τις οποίες χρησιμοποιούνται παραδοχές για τους προεξοφλητικούς συντελεστές, το ρυθμό αύξησης των μισθών και τα ποσοστά θνησιμότητας. Λόγω της μακροχρόνιας φύσης των προγραμμάτων, οι παραδοχές αυτές υπόκεινται σε σημαντική αβεβαιότητα. (σημ. 15)

2.3 Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ

Οι επισυναπτόμενες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015 είναι οι πρώτες που συντάσσονται από την Εταιρεία σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Για τις χρήσεις έως και συμπεριλαμβανομένης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014, η Εταιρεία τηρούσε τα λογιστικά της βιβλία και στοιχεία και συνέτασσε τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/1920, λαμβάνοντας υπόψη τις διατάξεις της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας εφόσον και όπου αυτό ήταν απαιτητό.

Η Εταιρεία εξακολουθεί να τηρεί τα λογιστικά της βιβλία και στοιχεία σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας, όπως έχει το σχετικό δικαίωμα και να συντάσσει τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία της χώρας στην οποία δραστηριοποιείται. Από την 1 Ιανουαρίου 2014 και εφεξής, κατά τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας που προκύπτουν από τα λογιστικά της βιβλία προσαρμόζονται και αναμορφώνονται μέσω συγκεκριμένων έξω-λογιστικών εγγραφών προσαρμογής ώστε να ευθυγραμμιστούν με τις διατάξεις των ΔΠΧΑ. Κατά συνέπεια, κατά την κατάρτιση των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2015, κατάσταση οικονομικής θέσης της 1 Ιανουαρίου 2014 και οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2014, προσαρμόστηκαν και αναμορφώθηκαν μέσω συγκεκριμένων έξω-λογιστικών εγγραφών προσαρμογής ώστε να ευθυγραμμιστούν με τις διατάξεις των ΔΠΧΑ και να εμφανισθούν ως συγκριτικά στοιχεία. Οι βασικές έξω-λογιστικές προσαρμογές που πραγματοποιήθηκαν επί του καταστατικού της κατάστασης οικονομικής θέσης της 1 Ιανουαρίου 2014 και των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2014 προκειμένου να ευθυγραμμιστούν με τα ΔΠΧΑ και οι σημαντικές διαφορές προσαρμογής και αναμόρφωσης, παρουσιάζονται παρακάτω.

Η Εταιρεία εφάρμοσε το ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΑ» στη σύνταξη των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Με βάση τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 1, στη σύνταξη των πρώτων χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τα ΔΠΧΑ, μια Εταιρεία θα πρέπει να χρησιμοποιήσει τα ΔΠΧΑ που είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία κλεισίματος των πρώτων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, για όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται καθώς και στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της ημερομηνίας μετάβασης. Κατά συνέπεια, όλα τα αναθεωρημένα ή νεοκδοθέντα Πρότυπα που έχουν εφαρμογή στην Εταιρεία και ισχύουν για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015 και που έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ, χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσης, των συγκριτικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2014 καθώς και της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης μετάβασης της 1 Ιανουαρίου 2014.

Εξαιρέσεις κατά την πρώτη εφαρμογή

Το ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΑ» παρέχει τη δυνατότητα ειδικά κατά τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ να εφαρμοσθούν ορισμένες εξαιρέσεις από τις γενικές διατάξεις τους που απαιτούν αναδρομική εφαρμογή των ΔΠΧΑ. Εξαιρέση από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή που αποφάσισε η Εταιρεία:

-Σε σχέση με την πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού για αποχώρηση από την υπηρεσία, το σύνολο των σωρευμένων αναλογιστικών κερδών και ζημιών αναγνωρίστηκαν κατά την

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

ημερομηνία μετατροπής στα ΔΠΧΑ. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προέκυψαν εντός του 2014 και μεταγενέστερα καταχωρήθηκαν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

2.4 Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα

Μέχρι την ημερομηνία κατάρτισης των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, έχουν εκδοθεί νέα ΔΠΧΑ, διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων, η εφαρμογή των οποίων δεν είναι υποχρεωτική για την τρέχουσα λογιστική περίοδο και τα οποία η Εταιρεία δεν εφάρμοσε νωρίτερα, ως ακολούθως:

- **ΔΛΠ 16 Ενσώματα πάγια και ΔΛΠ 38 Άυλα περιουσιακά στοιχεία (Τροποποιήσεις): Αποσαφήνιση των αποδεκτών μεθόδων απόσβεσης**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Η τροποποίηση αυτή αποσαφηνίζει την αρχή του ΔΛΠ 16 *Ενσώματα Πάγια* και του ΔΛΠ 38 *Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία* ότι τα έσοδα αντανakλούν τις οικονομικές ωφέλειες που δημιουργούνται από τη λειτουργία μιας επιχείρησης (της οποίας το περιουσιακό στοιχείο αποτελεί μέρος) αντί των οικονομικών ωφελειών που καταναλώνονται μέσω χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Ως αποτέλεσμα, ο λόγος των εσόδων που δημιουργούνται προς το σύνολο των εσόδων που αναμένεται να δημιουργηθούν, δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την απόσβεση των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων και μπορεί να χρησιμοποιηθεί μόνο σε πολύ περιορισμένες περιπτώσεις για την απόσβεση των άυλων περιουσιακών στοιχείων. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 19 Παροχές σε εργαζομένους (Τροποποίηση): Εισφορές των εργαζομένων**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους σε προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο στόχος της τροποποίησης είναι η απλοποίηση του λογιστικού χειρισμού των εισφορών που είναι ανεξάρτητες από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας των εργαζομένων, για παράδειγμα, για τις εισφορές των εργαζομένων που υπολογίζονται σύμφωνα με ένα σταθερό ποσοστό του μισθού. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του προτύπου στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις..

- **ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα – Ταξινόμηση και επιμέτρηση**

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9 συγκεντρώνει τις φάσεις του έργου των χρηματοοικονομικών μέσων και αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 *Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση* και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Το πρότυπο εισάγει νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση, απομείωση και λογιστική αντιστάθμισης. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης του προτύπου στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 11 Σχήματα υπό κοινό έλεγχο (Τροποποίηση): Λογιστικοποίηση απόκτησης συμμετοχικών τίτλων σε σχήματα υπό κοινό έλεγχο**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Το ΔΠΧΑ 11 αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό των συμμετοχών σε κοινοπραξίες και κοινές επιχειρήσεις. Η τροποποίηση προσθέτει νέες οδηγίες σχετικά με τη λογιστικοποίηση της απόκτησης συμμετοχής σε μια κοινή επιχείρηση που αποτελεί επιχείρηση σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και διευκρινίζει τον κατάλληλο λογιστικό χειρισμό για τις αποκτήσεις αυτές. Η Διοίκηση της Εταιρείας

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με πελάτες**

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017. Το ΔΠΧΑ 15 καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων που θα εφαρμόζεται για έσοδα που προκύπτουν από μια σύμβαση με έναν πελάτη (με περιορισμένες εξαιρέσεις), ανεξάρτητα από το είδος της συναλλαγής εσόδων ή τον κλάδο. Οι απαιτήσεις του προτύπου θα εφαρμόζονται επίσης για την αναγνώριση και επιμέτρηση των κερδών και ζημιών από την πώληση ορισμένων μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που δεν αποτελούν παραγωγή από συνήθεις δραστηριότητες της οικονομικής οντότητας (π.χ., πωλήσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού ή άυλων περιουσιακών στοιχείων). Θα απαιτούνται εκτεταμένες γνωστοποιήσεις, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης του συνόλου των εσόδων, πληροφορίες σχετικά με τις υποχρεώσεις απόδοσης, αλλαγές στα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων σύμβασης και των υποχρεώσεων σύμβασης μεταξύ των περιόδων και βασικές κρίσεις και εκτιμήσεις. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του προτύπου στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 27 Εταιρικές Χρηματοοικονομικές καταστάσεις (τροποποίηση)**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Η τροποποίηση αυτή θα επιτρέψει στις οντότητες να χρησιμοποιούν τη μέθοδο της καθαρής θέσης για επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις στις εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις τους και θα βοηθήσει σε ορισμένες δικαιοδοσίες τη μετάβαση των εταιρικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων στα ΔΠΧΑ μειώνοντας τα κόστη συμμόρφωσης χωρίς τον περιορισμό της πληροφόρησης που είναι διαθέσιμη στους επενδυτές. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του Εταιρείας ή της κοινοπραξίας του**

Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του Εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Το Δεκέμβριο του 2015 το ΣΔΛΠ ανέβαλε επ' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28: Επενδυτικές επιχειρήσεις: Εφαρμογή της Εξαίρεσης Ενοποίησης (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν τρία ζητήματα που προκύπτουν στην πράξη κατά την εφαρμογή της εξαίρεσης ενοποίησης των εταιρειών επενδύσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η εξαίρεση από την παρουσίαση ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ισχύει σε μητρική Εταιρεία που είναι θυγατρική μιας Εταιρείας επενδύσεων, όταν η Εταιρεία

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

επενδύσεων επιμετρά όλες τις θυγατρικές στην εύλογη αξία. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μόνο μία θυγατρική, η οποία δεν αποτελεί η ίδια μία Εταιρεία επενδύσεων και παρέχει υπηρεσίες υποστήριξης στην Εταιρεία επενδύσεων ενοποιείται. Όλες οι άλλες θυγατρικές της Εταιρείας επενδύσεων επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Τέλος, οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28 *Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες* επιτρέπουν στον επενδυτή, κατά την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης, να διατηρήσουν η επιμέτρηση της εύλογης αξίας που εφαρμόζεται από τη συγγενή Εταιρεία της Εταιρείας επενδύσεων ή κοινοπραξία στις συμμετοχές της σε θυγατρικές. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι εν λόγω τροποποιήσεις δε θα έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 1: Πρωτοβουλία σχετικά με τις γνωστοποιήσεις (Τροποποίηση)**

Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων ενθαρρύνουν περαιτέρω τις εταιρείες να εφαρμόζουν την επαγγελματική τους κρίση στον καθορισμό των πληροφοριών που πρέπει να γνωστοποιηθούν και πώς να τις παρουσιάζουν στις οικονομικές τους καταστάσεις. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016. Αυτές οι περιορισμένης έκτασης τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 διευκρινίζουν, παρά αλλάζουν σημαντικά, τις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΛΠ 1. Οι τροποποιήσεις αφορούν τη σημαντικότητα, τη σειρά των σημειώσεων, τα υποσύνολα και το διαχωρισμό, τις λογιστικές πολιτικές και την παρουσίαση των στοιχείων των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (OCI) που προκύπτουν από τις επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του προτύπου στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

- Το **ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2010 -2012**, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των αναβαθμίσεων στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 2 Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών:** Η αναβάθμιση αυτή τροποποιεί τους ορισμούς «προϋπόθεση κατοχύρωσης» και «συνθήκες αγοράς» και προσθέτει τους ορισμούς «όρος απόδοσης» και «όρος υπηρεσίας» (που προηγουμένως ήταν μέρος του ορισμού της «προϋπόθεσης κατοχύρωσης»).
- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων:** Η αναβάθμιση αυτή διευκρινίζει ότι το ενδεχόμενο αντάλλαγμα σε μία απόκτηση επιχείρησης που δεν κατατάσσεται στην καθαρή θέση, μεταγενέστερα επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ανεξάρτητα από το εάν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 *Χρηματοοικονομικά Μέσα*.
- **ΔΠΧΑ 8 Λειτουργικοί Τομείς:** Η αναβάθμιση αυτή απαιτεί από μια οικονομική οντότητα να γνωστοποιεί τις κρίσεις της διοίκησης σχετικά με την εφαρμογή των κριτηρίων συνάθροισης στους λειτουργικούς τομείς και διευκρινίζει ότι η οντότητα θα πρέπει να παρέχει συμφωνίες μεταξύ του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων των τομέων και των περιουσιακών στοιχείων της οντότητας μόνο εάν πραγματοποιείται τακτική αναφορά των περιουσιακών στοιχείων του τομέα.
- **ΔΠΧΑ 13 Επιμέτρηση Εύλογης αξίας:** Αυτή η αναβάθμιση στην βάση συμπεράσματος του ΔΠΧΑ 13 διευκρινίζει ότι η έκδοση του ΔΠΧΑ 13 και η τροποποίηση των ΔΠΧΑ 9 και ΔΛΠ 39 δεν απομάκρυνε την δυνατότητα επιμέτρησης των βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τα οποία δεν υπάρχει δηλωμένο επιτόκιο, στην τιμολογιακή τους αξία χωρίς προεξόφληση, εφόσον η επίπτωση της μη προεξόφλησης είναι ασήμαντη.
- **ΔΛΠ 16 Ενσώματα Πάγια:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι όταν ένα στοιχείο ενσώματων παγίων αναπροσαρμόζεται, η μικτή λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

- **ΔΛΠ 24 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία Εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικών διοικητικών στελεχών στην αναφέρουσα οικονομική οντότητα ή στη μητρική Εταιρεία της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας, αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας.
- **ΔΛΠ 38 Άυλα περιουσιακά στοιχεία:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται, η μικτή λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας.
- Το **ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2012 -2014**, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των αναβαθμίσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
 - **ΔΠΧΑ 5 Μη κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αλλαγή από μία μέθοδο διάθεσης σε μία άλλη (πώληση ή διανομή στους ιδιοκτήτες) δεν θα πρέπει να θεωρείται ένα νέο σχέδιο πώλησης, αλλά σαν μία συνέχιση του αρχικού σχεδίου. Συνεπώς, δεν υπάρχει διακοπή της εφαρμογής των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 5. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι η αλλαγή της μεθόδου διάθεσης δεν αλλάζει την ημερομηνία ταξινόμησης.
 - **ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η σύμβαση εξυπηρέτησης που περιλαμβάνει αμοιβή μπορεί να αποτελέσει συνεχιζόμενη συμμετοχή σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο. Επίσης, η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 σχετικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν απαιτούνται στις συνοπτικές ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
 - **ΔΛΠ 19 Παροχές σε Εργαζομένους:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αξιολόγηση της ύπαρξης ενεργούς αγοράς υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων αξιολογείται με βάση το νόμισμα στο οποίο εκφράζεται η υποχρέωση, όχι στη χώρα όπου βρίσκεται η υποχρέωση. Όταν δεν υπάρχει ενεργή αγορά για υψηλής ποιότητας εταιρικά ομόλογα σε αυτό το νόμισμα, θα πρέπει να χρησιμοποιούνται τα επιτόκια των κρατικών ομολόγων.
 - **ΔΛΠ 34 Ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι απαιτούμενες ενδιάμεσες γνωστοποιήσεις πρέπει να βρίσκονται είτε στις ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είτε να ενσωματώνονται με παραπομπές μεταξύ των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και του σημείου όπου συμπεριλαμβάνονται στην ενδιάμεση οικονομική έκθεση (π.χ., στην Έκθεση Διαχείρισης ή στην Έκθεση κινδύνου). Το ΣΔΛΠ διευκρίνισε ότι οι άλλες πληροφορίες, εντός της ενδιάμεσης οικονομικής έκθεσης πρέπει να είναι στη διάθεση των χρηστών με τους ίδιους όρους και την ίδια στιγμή όπως και οι ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Εάν οι χρήστες δεν έχουν πρόσβαση στις λοιπές πληροφορίες με αυτόν τον τρόπο, τότε η ενδιάμεση οικονομική έκθεση είναι ελλιπής.
- **ΔΠΧΑ 16: Μισθώσεις**

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019. Το ΔΠΧΑ 16 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των μισθώσεων για αμφοτέρω τα μέρη της σύμβασης, ήτοι για τον πελάτη («μισθωτή») και τον προμηθευτή («εκμισθωτή»). Το νέο πρότυπο απαιτεί οι μισθωτές να αναγνωρίζουν τις περισσότερες μισθώσεις στις οικονομικές τους καταστάσεις. Οι μισθωτές θα έχουν ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο για όλες τις μισθώσεις, με ορισμένες εξαιρέσεις. Η λογιστική των εκμισθωτών παραμένει ουσιαστικά αμετάβλητη. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του νέου προτύπου στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

• ΔΛΠ 12 Φόροι Εισοδήματος: (Τροποποιήσεις): Αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης για μη πραγματοποιηθείσες ζημιές

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017, και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Ο στόχος των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί ο λογιστικός χειρισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρεωστικούς τίτλους που αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Για παράδειγμα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το λογιστικό χειρισμό των αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν η οικονομική οντότητα δεν επιτρέπεται να εκπέσει τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές για φορολογικούς σκοπούς ή όταν έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να διακρατήσει τους χρεωστικούς τίτλους μέχρι την αντιστροφή των μη πραγματοποιηθεισών ζημιών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των εν λόγω τροποποιήσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

• ΔΛΠ 7 Καταστάσεις Ταμειακών Ροών (Τροποποιήσεις): Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017, και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Ο στόχος των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να επιτρέψει στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που απορρέουν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις θα απαιτούν από τις οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων μεταβολών που προέρχονται από ταμειακές ροές και μεταβολές μη ταμειακής φύσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης των εν λόγω τροποποιήσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

• ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα – Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9 συγκεντρώνει τις φάσεις του έργου των χρηματοοικονομικών μέσων και αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Το πρότυπο εισάγει νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση, απομείωση και λογιστική αντιστάθμιση. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του νέου προτύπου στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

• ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με πελάτες

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018. Το ΔΠΧΑ 15 καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων που θα εφαρμόζεται για έσοδα που προκύπτουν από μια σύμβαση με έναν πελάτη (με περιορισμένες εξαιρέσεις), ανεξάρτητα από το είδος της συναλλαγής εσόδων ή τον κλάδο. Οι απαιτήσεις του προτύπου θα εφαρμόζονται επίσης για την αναγνώριση και επιμέτρηση των κερδών και ζημιών από την πώληση ορισμένων μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που δεν αποτελούν παραγωγή από συνήθεις δραστηριότητες της οικονομικής οντότητας (π.χ., πωλήσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού ή άυλων περιουσιακών στοιχείων). Θα απαιτούνται εκτεταμένες γνωστοποιήσεις, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης του συνόλου των εσόδων, πληροφορίες σχετικά με τις υποχρεώσεις απόδοσης, αλλαγές στα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων σύμβασης και των υποχρεώσεων σύμβασης μεταξύ των περιόδων και βασικές κρίσεις και εκτιμήσεις. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του νέου προτύπου στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

• ΔΠΧΑ 15: Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες (Αποσαφηνίσεις)

Οι αποσαφηνίσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Στόχος είναι να διευκρινιστούν οι προθέσεις του ΣΔΛΠ κατά την ανάπτυξη των απαιτήσεων του προτύπου ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες, σχετικά με: (α) το λογιστικό χειρισμό των υποχρεώσεων απόδοσης, όπου τροποποιείται η διατύπωση της αρχής του «μεμονωμένα αναγνωρίσιμο», (β) των εκτιμήσεων που γίνονται στην απόφαση για εντολέα ή εκπρόσωπο, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης κατά πόσο μία εταιρεία είναι εντολέας ή εκπρόσωπος, των εφαρμογών της αρχής του «ελέγχου» και (γ) των αδειών καθώς και πρόσθετες διευκρινίσεις για τη λογιστική της πνευματικής ιδιοκτησίας και των δικαιωμάτων. Οι αποσαφηνίσεις παρέχουν πρόσθετες πρακτικές διευκολύνσεις για τις εταιρείες που εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 15 πλήρως αναδρομικά ή επιλέγουν να εφαρμόσουν την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Οι αποσαφηνίσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των εν λόγω τροποποιήσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

3. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία κατά την προετοιμασία και σύνταξη των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται κατωτέρω.

3.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, που κατέχονται με σκοπό τη λειτουργική χρήση τους ή για διοικητικούς σκοπούς, απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στην αξία κτήσεώς τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης.

Το κόστος κτήσης των ενσώματων παγίων στοιχείων αποτελείται από την τιμή αγοράς συμπεριλαμβανομένων των μη επιστρεφόμενων φόρων αγοράς καθώς και οποιοδήποτε κόστος χρειάζεται για να καταστεί το πάγιο λειτουργικό και έτοιμο για μελλοντική χρήση.

Μεταγενέστερες δαπάνες, καταχωρούνται ως επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων ή ως ξεχωριστό πάγιο, όπου θεωρείται πιθανόν ότι οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από τη χρήση του παγίου στοιχείου. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης, κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

Οι αποσβέσεις των λοιπών στοιχείων των ενσώματων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται), υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους, ως εξής:

Κατηγορία ενσώματων ακινητοποιήσεων	Διάρκεια ωφέλιμης ζωής
Κτίρια – Εγκαταστάσεις κτιρίων σε εγκαταστάσεις τρίτων	Το συντομότερο μεταξύ διάρκειας μίσθωσης και 15 ετών
Ηλεκτρονικός & Ηλεκτρολογικός εξοπλισμός	2-3 έτη
Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	5-10 έτη

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή ενός ενσώματου παγίου, επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα. Η ανακτήσιμη αξία, είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας σε χρήση.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν διατίθεται ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση τους.

Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από την απόσυρση ή διάθεση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων προσδιορίζονται με βάση τη διαφορά μεταξύ του εκτιμώμενου καθαρού εσόδου από τη διάθεση και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και καταχωρούνται ως έσοδα ή έξοδα στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

3.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν κόστος αγοράς λογισμικού καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε λειτουργική κατάσταση. Η απόσβεση του λογισμικού λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου και εντός περιόδου 3 ετών.

Μετά την αρχική αναγνώριση, η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σε ετήσια βάση τα άυλα περιουσιακά στοιχεία για να διαπιστώσει εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους. Όταν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου δεν είναι ανακτήσιμη, σχηματίζεται πρόβλεψη για ζημιά από απομείωση ώστε η λογιστική αξία του στοιχείου αυτού να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του.

Δαπάνες που απαιτούνται για την συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος στη χρήση που προκύπτουν.

3.3 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

i. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ταξινόμηση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που διαθέτει η Εταιρεία ανήκουν στην κατηγορία Δάνεια και απαιτήσεις. Η Εταιρεία δεν διαθέτει άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε κάποια άλλη κατηγορία. Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων πραγματοποιείται κατά την αρχική αναγνώριση με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

Δάνεια και απαιτήσεις

Δάνεια και απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις της Εταιρείας αποτελούνται από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, προκαταβολές και απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος, και εμπεριέχονται στα τρέχοντα περιουσιακά στοιχεία λόγω της μικρής τους διάρκειας. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο ποσό που αναμένεται να εισπραχθεί μείον αξία προεξόφλησης, σε περίπτωση που έχει σημαντική επίδραση στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων.

Αρχική αναγνώριση

Οι βραχυπρόθεσμοι λογαριασμοί απαιτήσεων, οι οποίοι γενικά έχουν πίστωση 30 ημέρες, εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία, μετά από προβλέψεις για τυχόν μη εισπρακτέα υπόλοιπα.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου μείον τυχόν ζημία απομείωσης.

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνον όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για διαγραφή.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Σε κάθε ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων η Εταιρεία εκτιμά εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού έχουν υποστεί απομείωση.

Για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία αποτιμώνται στην αποσβέσιμη αξία τους, το ποσό της ζημιάς από απομείωση της αξίας τους, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας τους και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (εξαιρούμενων μελλοντικών πιστωτικών ζημιών που δεν έχουν ακόμα πραγματοποιηθεί).

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις διενεργείται όταν δεν είναι πλέον πιθανή η είσπραξη ολόκληρου του οφειλόμενου ποσού. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ώστε να αντανakλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως δαπάνη στα «Λοιπά έξοδα και ζημιές» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Η Εταιρεία έκρινε πως κατά τις ημερομηνίες αναφοράς η ήδη σχηματισθείσα πρόβλεψη επαρκεί, συνεπώς δεν προχώρησε σε σχηματισμό επιπλέον πρόβλεψης.

ii. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Αρχική αναγνώριση

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται στην ονομαστική τους αξία που ταυτίζεται με την εύλογη αξία της μελλοντικής πληρωμής για τις αγορές αγαθών και υπηρεσιών που παρασχέθηκαν. Οι εμπορικές και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται σε 30 ημέρες. Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αναφέρονται σε ληφθείσες εγγυήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες και τρίτους.

Όλα τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία των εισπρακτέων ποσών μειωμένη με τα σχετικά άμεσα έξοδα σύναψης, όπου αυτά είναι σημαντικά.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Η μεταγενέστερη της αρχικής αναγνώρισης επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων εξαρτάται από την κατηγορία στην οποία έχουν ταξινομηθεί. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων επιμετρώνται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Τα δάνεια της Εταιρείας ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός εάν η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Παύση αναγνώρισης

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει χρηματοοικονομική υποχρέωση (ή μέρος αυτής) στις οικονομικές της καταστάσεις όταν, και μόνον όταν, εξοφλείται, δηλαδή, όταν η δέσμευση που καθορίζεται στο συμβόλαιο εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει. Ουσιώδης τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι) αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή ενός τμήματος μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης) που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα άλλο μέρος και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των μεταβιβαζόμενων εκτός μετρητών περιουσιακών στοιχείων και των αναληφθέντων υποχρεώσεων, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό.

3.4 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου. Τα στοιχεία των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

3.5 Εταιρικό κεφάλαιο

Το εταιρικό κεφάλαιο περιλαμβάνει την ονομαστική αξία των εταιρικών μεριδίων της Εταιρείας. Κάθε εταίρος μετέχει στην Εταιρεία μόνον με μία μερίδα συμμετοχής και με περισσότερα εταιρικά μερίδια, τα οποία αποτελούν την μερίδα συμμετοχής του, αν η εισφορά του είναι πολλαπλάσια του ελάχιστου ποσού της μερίδας συμμετοχής σύμφωνα με το καταστατικό. Κάθε κόστος συναλλαγής σχετιζόμενο με την έκδοση των μεριδίων καθώς και οποιοδήποτε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος προκύψει αφαιρούνται από την αύξηση εταιρικού κεφαλαίου.

3.6 Αποθεματικά

Τα αποθεματικά της Εταιρείας αναφέρονται σε τακτικό αποθεματικό το οποίο έχει σχηματισθεί σε προηγούμενες χρήσεις. Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίσουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου εταιρικού τους κεφαλαίου. Κατά τη διάρκεια της ζωής της Εταιρείας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού.

3.7 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, είναι πιθανή μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη και το ποσό της σχετικής δέσμευσης μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία. Μία πρόβλεψη αναγνωρίζεται ακόμη και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων είναι μικρή. Όταν η Εταιρεία αναμένει μια πρόβλεψη να καλυφθεί με αποζημίωση, π.χ. από ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο, και υπάρχει απόλυτη βεβαιότητα για την είσπραξη της τότε η συγκεκριμένη αποζημίωση καταχωρείται ως ξεχωριστή απαίτηση.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τη παρούσα αξία του εξόδου που αναμένεται να χρειαστεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Αν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

3.8 Παροχές στο προσωπικό Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό), σε χρήμα και σε είδος, αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Τυχόν ανεξόφλητο ποσό, καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η Εταιρεία αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο), μόνο κατά την έκταση που η προκαταβολή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων παροχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες λόγω συνταξιοδότησης υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών. Το πρόγραμμα θεωρείται πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών, ορίζεται το πρόγραμμα στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση συγκεκριμένες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας ή ο μισθός. Η υποχρέωση που καταχωρείται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Τα καθαρά κόστη συνταξιοδότησης της περιόδου συμπεριλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες τα οποία καταχωρούνται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και δε μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερη περίοδο.

Πρόγραμμα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών

Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους συνταξιούχους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα. Οι εν λόγω εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες και τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση.

Παροχές για την έξοδο από την υπηρεσία

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη στα βιβλία της για επιπλέον παροχές που αποδίδονται στους εργαζομένους κατά την αποχώρησή τους από την Εταιρεία. Η πρόβλεψη σχηματίζεται ως σταθερό ποσοστό (12%) επί των ετήσιων τακτικών αμοιβών (μη λαμβάνοντας υπόψη κάποιες έκτακτες και συμπληρωματικές αμοιβές) και αναγνωρίζεται σε ονομαστική αξία κατά τη διάρκεια της παροχής της υπηρεσίας από πλευράς εργαζομένων.

3.9 Φορολογία εισοδήματος (Τρέχουσα και Αναβαλλόμενη)

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method), βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου που θα ισχύουν κατά τον χρόνο καταλογισμού τους, σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

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

Εάν ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από την αρχική αναγνώριση ενός στοιχείου ενεργητικού ή υποχρεώσεων σε συναλλαγή εκτός από εκείνη της συνένωσης επιχειρήσεων, και κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη και ζημιές δεν λαμβάνεται υπόψη και δεν αναγνωρίζεται.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές, τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου οι εκπεστέες προσωρινές διαφορές, οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων μπορεί να αξιοποιηθούν.

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

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαδώς θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι περισσότερες μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν έξοδο στα αποτελέσματα. Μόνο μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις που σχετίζονται με μεταβολή στην αξία της απαίτησης ή υποχρέωσης που χρεώνεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια χρεώνονται ή πιστώνονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος εισπραττόμενους από την ίδια φορολογική αρχή.

3.10 Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα αντιπροσωπεύουν ποσά ανακτήσιμα από τους πελάτες από την παροχή επαγγελματικών υπηρεσιών μέσα στην χρονιά. Αποτιμώνται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου ανταλλάγματος από το κάθε έργο, συμπεριλαμβανομένων τυχόν εξόδων και μη συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ. Τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν το ποσό μπορεί με ασφάλεια να μετρηθεί και είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα προκύψουν για την εταιρεία και θα ισχύουν συγκεκριμένα κριτήρια για κάθε μία από τις δραστηριότητες της εταιρείας όπως περιγράφονται παρακάτω. Η αναγνώριση του εσόδου πραγματοποιείται κατά την περίοδο στην οποία παρέχονται οι υπηρεσίες μέχρι και την ολοκλήρωσή τους, το οποίο υπολογίζεται στις πραγματικές υπηρεσίες που έχουν παρασχεθεί ως ποσοστό επί των συνολικών υπηρεσιών που θα παρασχεθούν.

(Έσοδο από συμβουλευτικές υπηρεσίες εσωτερικού και εξωτερικού)

Το έσοδο από συμβουλευτικές υπηρεσίες, σε εσωτερικού και εξωτερικό, αναγνωρίζεται στην περίοδο κατά την οποία οι υπηρεσίες παρέχονται, με αναφορά στην ολοκλήρωση συγκεκριμένων συναλλαγών στο πλαίσιο συμφωνημένων τιμολογήσεων βάση σύμβασης με τον πελάτη και σε δεδουλευμένη βάση.

3.11 Αναγνώριση Εξόδων

(α) Το κόστος των πωλήσεων περιλαμβάνει όλα τα κόστη που είναι άμεσα συνδεδεμένα με την πραγματοποίηση των έργων.

(β) Τα έξοδα αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

3.12 Διανομή Μερισμάτων

Τα μερίσματα που διανέμονται στους εταίρους της Εταιρείας αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Συνέλευση των Εταίρων.

3.13 Μισθώσεις

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

Όλες οι μισθώσεις της Εταιρείας είναι λειτουργικές και αφορούν μισθώσεις κτιρίων, αυτοκινήτων και εξοπλισμού γραφείων.

Εταιρεία ως εκμισθωτής: Οι μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία δεν 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 λογιστικά αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου.

Τα έσοδα από μισθώσεις αναγνωρίζονται ισόποσα στη διάρκεια της μίσθωσης και αφορούν υπεκμίσθωση κτιρίου.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

3.14 Συναλλαγματικές μετατροπές

- (i) **Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης:** Τα στοιχεία των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.
- (ii) **Συναλλαγές και υπόλοιπα:** Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις, τα διαθέσιμα και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανakλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημέρας σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της χρήσεως και κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

3.15 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Εύλογη αξία είναι η τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας βασίζεται στην παραδοχή ότι η συναλλαγή πώλησης ενός περιουσιακού στοιχείου ή μεταβίβαση μια υποχρέωσης λαμβάνει χώρα είτε:

- στην κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση
- ελλείψει κύρια αγοράς, στην πλέον συμφέρουσα αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση

Η κύρια ή η πλέον συμφέρουσα αγορά θα πρέπει να είναι προσβάσιμη στην Εταιρεία.

Η εύλογη αξία του περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης επιμετράται χρησιμοποιώντας τις παραδοχές που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά κατά την τιμολόγηση του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης, υποθέτοντας ότι οι συμμετέχοντες στην αγορά ενεργούν προς το βέλτιστο οικονομικό συμφέρον τους.

Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας ενός μη χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου λαμβάνει υπόψη την ικανότητα ενός συμμετέχοντος στην αγορά να δημιουργήσει οικονομικά οφέλη από τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου σε υψηλότερη και βέλτιστη χρήση του ή από την πώλησή του σε άλλο συμμετέχοντα στην αγορά που θα μπορούσε να χρησιμοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο στην υψηλότερη και βέλτιστη χρήση του.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης που αρμόζουν στις περιστάσεις και για τις οποίες υπάρχουν επαρκή δεδομένα διαθέσιμα για τη επιμέτρηση της εύλογης αξίας, μεγιστοποιώντας τη χρήση των σχετικών παρατηρήσιμων δεδομένων και ελαχιστοποιώντας τη χρήση μη παρατηρήσιμων στοιχείων.

Όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για τα οποία η εύλογη αξία επιμετράται ή γνωστοποιείται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις κατηγοριοποιείται εντός της ιεραρχίας εύλογης αξίας, που περιγράφεται, με βάση το χαμηλότερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικά για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας στο σύνολό της, ως εξής:

- Επίπεδο 1 - Εισηγμένες (μη προσαρμοσμένες) τιμές αγοράς σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

- Επίπεδο 2 - Τεχνικές αποτίμησης για τις οποίες το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμο.
- Επίπεδο 3 - Τεχνικές αποτίμησης, για τα οποία το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι μη παρατηρήσιμο.

Για το σκοπό των γνωστοποιήσεων της εύλογης αξίας, η Εταιρεία προσδιορίζει τις κατηγορίες των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων βάσει την φύση, τα χαρακτηριστικά και τους κινδύνους του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης και το επίπεδο της ιεραρχίας της εύλογης αξίας, όπως εξηγήθηκε παραπάνω.

4. Πρώτη Εφαρμογή: Συμφωνία Χρηματοοικονομικής θέσης και Αποτελεσμάτων Χρήσης μεταξύ Κ.Ν. 2190/1920 και ΔΠΧΑ

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν συνοπτικά την επίδραση των σημαντικότερων εγγραφών προσαρμογής επί των Ιδίων Κεφαλαίων την 1^η Ιανουαρίου 2014 και την 31 Δεκεμβρίου 2014 και επί των αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014, οι οποίες εφαρμόστηκαν επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα (Κ.Ν. 2190/1920), προκειμένου αυτές να προσαρμοστούν στα ΔΠΧΑ. Επίσης παρατίθενται εξηγήσεις για τις σημαντικές μεταβολές που επήλθαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις που είχαν συνταχθεί με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα από την εφαρμογή των ΔΠΧΑ.

Συμφωνία Χρηματοοικονομικής θέσης κατά την 1 Ιανουαρίου 2014 (ημερομηνία μετάβασης)

01.01.2014				
	Σημ.	Ν. 2190	Μετάπτωση στα ΔΠΧΑ	ΔΠΧΑ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	α	556.707,27	(14.361,54)	542.345,73
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		0,03	(0,02)	0,01
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		214.030,11	(11.723,42)	202.306,69
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	β	0,00	1.174.647,62	1.174.647,62
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις		44.444.159,53	0,00	44.444.159,53
Προπληρωμές εξόδων		42.766,65	0,00	42.766,65
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		911.870,76	0,00	911.870,76
Σύνολο ενεργητικού		46.169.534,35	1.148.562,65	47.318.097,00
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Εταιρικό κεφάλαιο		19.200,00	0,00	19.200,00
Λοιπά αποθεματικά		507.421,53	0,00	507.421,53
Αποτελέσματα εις νέον		21.025.343,63	(846.604,87)	20.178.738,76
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		21.551.965,16	(846.604,87)	20.705.360,29
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	γ	781.360,48	(364.144,48)	417.216,00
Λοιπές προβλέψεις		806.398,84	0,00	806.398,84
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	δ	23.029.809,87	2.359.312,00	25.389.121,87
Σύνολο Υποχρεώσεων		24.617.569,19	1.995.167,52	26.612.736,71
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και υποχρεώσεων		46.169.534,35	1.148.562,65	47.318.097,00

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Συμφωνία Χρηματοοικονομικής θέσης κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 (συγκριτική περίοδος)

	Σημ.	31.12.2014		
		N. 2190	Μετάπτωση στα ΔΠΧΑ	ΔΠΧΑ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	α	467.724,95	(23.968,97)	443.755,98
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		0,03	(0,02)	0,01
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		215.143,57	(11.723,42)	203.420,15
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	β	0,00	1.131.562,86	1.131.562,86
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις		48.158.136,13	0,00	48.158.136,13
Προπληρωμές εξόδων		39.033,01	0,00	39.033,01
Φόρος εισοδήματος εισπρακτέος	ε	509.081,24	(509.081,24)	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		639.216,70	0,00	639.216,70
Σύνολο ενεργητικού		50.028.335,63	586.789,21	50.615.124,84
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Εταιρικό κεφάλαιο		19.200,00	0,00	19.200,00
Λοιπά αποθεματικά		412.653,95	0,00	412.653,95
Αποτελέσματα εις νέον		22.243.998,18	(793.510,94)	21.450.487,24
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		22.675.852,13	(793.510,94)	21.882.341,19
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	γ	892.276,61	(333.813,61)	558.463,00
Λοιπές προβλέψεις		957.112,30	0,00	957.112,30
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	δ	24.351.529,02	2.223.195,00	26.574.724,02
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	ε	1.151.565,57	(509.081,24)	642.484,33
Σύνολο Υποχρεώσεων		27.352.483,50	1.380.300,15	28.732.783,65
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και υποχρεώσεων		50.028.335,63	586.789,21	50.615.124,84

Συμφωνία Συνολικών Εισοδημάτων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014 (συγκριτική περίοδος)

		01.01 - 31.12.2014		
		N. 2190	Μετάπτωση στα ΔΠΧΑ	ΔΠΧΑ
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών		33.669.753,92	0,00	33.669.753,92
Κόστος παροχής υπηρεσιών		(24.153.186,04)	136.117,00	(24.017.069,04)
Μικτό κέρδος		9.516.567,88	136.117,00	9.652.684,88
Λοιπά έσοδα και κέρδη		185.674,65	0,00	185.674,65
Παροχές σε εργαζομένους	γ	(1.926.967,42)	70.140,13	(1.856.827,29)
Έξοδα ταξιδίων		(1.613.583,14)	0,00	(1.613.583,14)
Έξοδα ενοικίων		(775.879,32)	0,00	(775.879,32)
Αποσβέσεις	α	(92.146,11)	(9.607,44)	(101.753,55)
Λοιπά έξοδα και ζημιές		(3.521.365,77)	0,00	(3.521.365,77)
Κέρδος / (Ζημία) εκμετάλλευσης		1.772.300,77	196.649,69	1.968.950,46
Χρηματοοικονομικά έσοδα		1.579,21	0,00	1.579,21
Χρηματοοικονομικά έξοδα	γ	(13.446,33)	(16.271,00)	(29.717,33)
Κέρδη / (Ζημία) προ φόρων		1.760.433,65	180.378,69	1.940.812,34
Φόρος Εισοδήματος	β	0,00	(701.523,44)	(701.523,44)
Κέρδη / (Ζημία) μετά από φόρους		1.760.433,65	(521.144,75)	1.239.288,90

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Εγγραφές προσαρμογής

Οι κυριότερες εγγραφές προσαρμογής αναλύονται παρακάτω:

α) Αποσβέσεις παγίων

Η Εταιρεία διενεργούσε αποσβέσεις με τους σταθερούς συντελεστές που όριζε ο φορολογικός νόμος 4172/2013. Με βάση τα ΔΠΧΑ, οι αποσβέσεις υπολογίζονται βάσει τις ωφέλιμης ζωής του παγίου με ημερομηνία έναρξης λογισμού την ημέρα που το πάγιο τίθεται σε χρήση.

β) Αναβαλλόμενοι Φόροι Εισοδήματος

Οι διατάξεις του κωδ. Νόμου 2190/1920 δεν προέβλεπαν την αναγνώριση απαιτήσεων ή υποχρεώσεων από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος. Με βάση τα ΔΠΧΑ οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται για τις προσωρινές διαφορές μεταξύ των λογιστικών αξιών και της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού χρησιμοποιώντας το θεσπισμένο φορολογικό συντελεστή. Ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος καταχωρείται στο κονδύλι «Φόρος Εισοδήματος» της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.

γ) Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού

Σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα οι Εταιρείες θα πρέπει να σχηματίζουν σχετική πρόβλεψη ποσοστού τουλάχιστον 40% της σωρευμένης υποχρέωσης που θα καταβαλλόταν αν το σύνολο του προσωπικού απολυόταν κατά την ημερομηνία κλεισίματος των Οικονομικών Καταστάσεων, ενώ με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς τέτοιες προβλέψεις θα πρέπει να σχηματίζονται στη βάση σχετικών αναλογιστικών μελετών που διενεργούνται σύμφωνα με το ΔΛΠ 19. Κατά τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που προέκυψαν από την αναλογιστική μελέτη καταχωρήθηκαν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα, ενώ το χρηματοοικονομικό κόστος στο κονδύλι «χρηματοοικονομικά έξοδα».

δ) Δεδουλευμένες αμοιβές προσωπικού

Αμοιβές προσωπικού καταχωρήθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις και αναγνωρίστηκαν με βάση την αρχή του δεδουλευμένου.

Εγγραφές ανακατάταξης/αναταξινόμησης

Διάφορες εγγραφές ανακατάταξης πραγματοποιήθηκαν ούτως ώστε οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2014 και 1ης Ιανουαρίου 2014 να είναι σε συμφωνία με τον τρόπο παρουσίασης των ΔΠΧΑ. Η κυριότερη εγγραφή ανακατάταξης που πραγματοποιήθηκε είναι η ακόλουθη:

ε) Προκαταβολές φόρου εισοδήματος και φόρος εισοδήματος πληρωτέος

Η προκαταβολή φόρου εισοδήματος για την επόμενη χρήση, που εμφανίζεται στον ισολογισμό της της συγκριτικής περιόδου (31.12.2014), αντιλογίζεται και τα ποσά καταχωρούνται κατά την κατάθεση της Δήλωση Εισοδήματος Φόρου στις φορολογικές αρχές εντός της επόμενης περιόδου. Σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν.2190, η Εταιρεία δεν αντιλόγιζε τα εν λόγω ποσά και τα εμφάνιζε ως στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού αντίστοιχα.

Πρόσθετα κατά τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ έχουν διενεργηθεί διάφορες εγγραφές ανακατάταξης, έτσι ώστε η Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της 31ης Δεκεμβρίου 2014 βάσει Κ.Ν. 2190/1920 να είναι εναρμονισμένη με τη μορφή παρουσίασης των ΔΠΧΑ «κατά φύση εξόδων». Έως και τη χρήση 2014, η Εταιρεία συνέτασσε την Κατάσταση Αποτελεσμάτων βάσει Κ.Ν.2190/1920 - ΕΓΛΣ «κατά λειτουργία» και για λόγους συγκρισιμότητας τα αποτελέσματα βάσει Κ.Ν. 2190/1920 για τη χρήση 2014 αναπροσαρμόστηκαν σε κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος «κατά φύση εξόδων», ώστε οι ανακατατάξεις και αναπροσαρμογές να αφορούν αποκλειστικά μεταβολή λογιστικών χειρισμών βάσει ΔΠΧΑ.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η προσαρμογή των Αποτελεσμάτων εις Νέο κατά την 1 Ιανουαρίου 2014 (ημερομηνία μετάβασης), αναλύεται ως εξής:

Αποτελέσματα εις νέον 01.01.2014 βάσει Κ.Ν. 2190/1920	21.025.343,63
Προσαρμογές παγίων βάσει υπολογισμού ωφέλιμων ζωών	(14.361,56)
Προσαρμογές εξόδων σε σεδεδουλευμένη βάση	(2.359.312,00)
Προσαρμογή προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού	364.144,48
Αποαναγνώριση μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	(11.723,42)
Αναβαλλόμενος Φόρος	1.174.647,62
Αποτελέσματα εις νέον 01.01.2014 βάσει Δ.Π.Χ.Α	20.178.738,76

Η προσαρμογή των Αποτελεσμάτων εις Νέο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 (συγκριτική περίοδος), αναλύεται ως εξής:

Αποτελέσματα εις νέον 31.12.2014 βάσει Κ.Ν. 2190/1920	22.243.998,18
Προσαρμογές παγίων βάσει υπολογισμού ωφέλιμων ζωών	(23.968,99)
Προσαρμογές εξόδων σε σεδεδουλευμένη βάση	(2.223.195,00)
Προσαρμογή προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού	333.813,61
Αποαναγνώριση μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	(11.723,42)
Αναβαλλόμενος Φόρος	1.131.562,86
Αποτελέσματα εις νέον 31.12.2014 βάσει Δ.Π.Χ.Α	21.450.487,24

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

5. Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως ο κίνδυνος αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, τιμές αγοράς), και κίνδυνος ρευστότητας. Η έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου της Εταιρείας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας που μπορεί να έχουν οι κίνδυνοι αυτοί.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της κατάστασης Χρηματοοικονομικής θέσης περιλαμβάνουν καταθέσεις σε τράπεζες (όψεως, προθεσμιακές), εμπορικούς και λοιπούς χρεώστες και πιστωτές.

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με στόχο την αντιστάθμιση ανάληψης κινδύνων. Επίσης, η Εταιρεία δεν συμμετέχει σε χρηματοοικονομικά εργαλεία που θα μπορούσαν να την εκθέσουν σε διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών ξένων νομισμάτων και επιτοκίων.

5.1 Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει συναλλαγματικό κίνδυνο λόγω του ότι οι τιμολογήσεις της Εταιρείας είναι σε Ευρώ το οποίο είναι και το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

Κίνδυνος επιτοκίου

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμιακές ροές της Εταιρείας δεν επηρεάζονται σημαντικά από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων για τις υποχρεώσεις και επενδύσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση. Πολιτική της Εταιρείας είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις χρηματοδοτικές ανάγκες της Εταιρείας.

Η Εταιρεία χρηματοδοτεί τις επενδύσεις της καθώς και τις ανάγκες της σε κεφάλαια κίνησης κυρίως μέσω ιδίων κεφαλαίων. Συνεπώς αυξητικές τάσεις στα επιτόκια δε θα έχουν σημαντική επίπτωση στα αποτελέσματα και η διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι δεν υφίστανται σημαντικοί κίνδυνοι από πιθανή μεταβολή των επιτοκίων.

5.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει πιστωτικό κίνδυνο, λόγω του ότι το πελατολόγιο της αφορά: α) σε εταιρείες του ιδιωτικού κυρίως τομέα με διαπιστωμένη πιστοληπτική ικανότητα και β) εταιρείες του δικτύου της McKinsey στο εξωτερικό. Αυτό αποδεικνύεται και από την αυξημένη ταχύτητα είσπραξης απαιτήσεων σε σχέση με το 2014, παρά το ασταθές οικονομικό περιβάλλον. Όσον αφορά τους κινδύνους ταμειακών ροών ή ρευστότητας, η Εταιρεία έχει την υποστήριξη της μητρικής Εταιρείας ενώ γίνεται κάθε προσπάθεια οι ταμειακές εισροές να καλύπτουν στον μέγιστο δυνατό βαθμό τις υποχρεώσεις προς τρίτους.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος να προέρχεται από την αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Τέλος, η Εταιρεία καταβάλλει συνεχώς προσπάθειες βελτίωσης στον τομέα είσπραξης των απαιτήσεων της από τους πελάτες αυτής.

5.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Όσον αφορά τους κινδύνους ταμειακών ροών ή ρευστότητας, η Εταιρεία έχει την υποστήριξη της μητρικής Εταιρείας ενώ γίνεται κάθε προσπάθεια οι ταμειακές εισροές να καλύπτουν στον μέγιστο δυνατό βαθμό τις υποχρεώσεις προς τρίτους.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, με βάση τις πληρωμές που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις και συμφωνίες, σε μη προεξοφλημένες τιμές έχει ως εξής:

31.12.2015	Λιγότερο από 3 μήνες	4 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 έτη	Σύνολο
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	2.652.419,92	2.323.344,00	28.481.436,19	0,00	33.457.200,11
Σύνολο	2.652.419,92	2.323.344,00	28.481.436,19	0,00	33.457.200,11

31.12.2014	Λιγότερο από 3 μήνες	4 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 έτη	Σύνολο
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	2.418.116,99	2.223.195,00	21.933.412,03	0,00	26.574.724,02
Σύνολο	2.418.116,99	2.223.195,00	21.933.412,03	0,00	26.574.724,02

5.4 Κίνδυνος μακροοικονομικού και επιχειρησιακού περιβάλλοντος στην Ελλάδα

Οι εξελίξεις κατά τη διάρκεια του 2015 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, διατηρούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο.

Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων στη χώρα και στο εξωτερικό.

Λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και το γεγονός ότι ανήκει σε μια από τις μεγαλύτερες οικονομικές οντότητες της Ευρώπης, καθώς και τη χρηματοοικονομική της κατάσταση τυχόν αρνητικές εξελίξεις στην Ελληνική οικονομία δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την ομαλή λειτουργία της. Παρ' όλα αυτά, η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

6. Έσοδα / έξοδα

α) Παροχή υπηρεσιών και κόστος πωληθέντων

Τα έσοδα και το κόστος από παροχή υπηρεσιών αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Έσοδα συμβουλευτικών υπηρεσιών εσωτερικού	9.320.403,00	14.918.117,00
Έσοδα συμβουλευτικών υπηρεσιών εξωτερικού	16.126.745,75	18.751.636,92
	25.447.148,75	33.669.753,92
Κόστος παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών	(18.676.784,65)	(24.017.069,04)
Σύνολο	6.770.364,10	9.652.684,88

β) Λοιπά Έσοδα και κέρδη

Τα λοιπά έσοδα και κέρδη αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Έσοδα από υπεκμίσθωση κτιρίων	141.493,08	141.493,08
Λοιπά έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	37.046,06	19.936,56
Λοιπά έσοδα	50.874,27	24.245,01
Σύνολο	229.413,41	185.674,65

Αναλυτικότερα για τα μελλοντικά μισθώματα επόμενων χρήσεων βλέπε σημ. 20.

γ) Παροχές σε εργαζομένους

Οι παροχές σε εργαζομένους αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Αποδοχές προσωπικού	804.949,28	551.175,98
Παρεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού	392.447,04	231.263,77
Εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις έμμισθου προσωπικού	552.127,15	663.181,11
Αποζημιώσεις απολύσεως ή εξόδου από την υπηρεσία	226.466,73	219.716,97
Προβλέψεις αμοιβών προσωπικού	119.947,78	191.489,46
Σύνολο	2.095.937,98	1.856.827,29

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ο αριθμός των εργαζομένων στην Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 2014 έχει ως ακολούθως:

Άτομα	31.12.2015	31.12.2014
Μισθωτοί	43	47
Σύνολο	43	47

δ) Έξοδα ταξιδίων

Τα έξοδα ταξιδίων αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Έξοδα ταξιδίων εξωτερικού	1.439.541,78	1.610.178,94
Έξοδα ταξιδίων εσωτερικού	2.817,41	3.404,20
Σύνολο	1.442.359,19	1.613.583,14

ε) Έξοδα ενοικίων

Τα έξοδα ενοικίων αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Έξοδα από μίσθωση κτιρίων	540.666,39	546.286,37
Έξοδα από μίσθωση οχημάτων	135.013,61	224.581,97
Έξοδα από μίσθωση λοιπού εξοπλισμού	14.889,39	5.010,98
	690.569,39	775.879,32

Η διάρκεια την μίσθωσης του ακινήτου είναι 12 χρόνια (ήτοι 20/9/2007 έως 19/9/2019).

Αναλυτικότερα για τα μελλοντικά μισθώματα επόμενων χρήσεων βλέπε σημ. 20.

στ) Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Κτίρια και εγκαταστάσεις σε κτίρια τρίτων	84.845,66	84.576,49
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	15.373,82	17.177,06
Σύνολο	100.219	101.754

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

ζ) Λοιπά έξοδα και ζημίες

Τα λοιπά έξοδα και ζημίες αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.379.604,25	775.202,94
Παροχές τρίτων	247.334,42	294.873,09
Φόροι - τέλη	143.086,33	160.049,85
Διάφορα έξοδα	1.801.658,43	2.245.974,28
Λοιπές έξοδα και ζημίες	2.299,89	45.265,61
Σύνολο	3.573.983,32	3.521.365,77

Στο κονδύλι αμοιβές και έξοδα τρίτων περιλαμβάνονται κυρίως αμοιβές δικηγόρων, συμβούλων επιχειρήσεων, έξοδα χρήσης δικαιωμάτων από την μητρική εταιρεία.

Στο κονδύλι Διάφορα έξοδα περιλαμβάνονται κυρίως διοικητικά έξοδα του Ομίλου, καθώς και λοιπά έξοδα εταιρικών εκδηλώσεων.

η) Χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Έσοδα από τόκους καταθέσεων τραπεζών	550,69	1.500,29
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	15,00	78,92
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	565,69	1.579,21

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Διάφορα έξοδα τραπεζών	6.840,65	13.104,33
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	85,50	342,00
Χρηματοοικονομικό κόστος αναλογιστικής μελέτης	11.728,00	16.271,00
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	18.654,15	29.717,33

7. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

7.1 Τρέχων φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Τρέχων φόρος εισοδήματος	0,00	(636.546,68)
Αναβαλλόμενος φόρος	(499.130,36)	(64.976,76)
Σύνολο φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	(499.130,36)	(701.523,44)

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Φόρος που αντιστοιχεί στα αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) παροχών αποζημίωσης προσωπικού	(26.775,89)	21.892,00
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(26.775,89)	21.892,00

Με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου 1 του νόμου 4334/2015 αυξήθηκε από 26% σε 29% ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα της παραγράφου 1 του άρθρου 58 του ν.4172/2013 που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία. Οι διατάξεις αυτές ισχύουν για τα κέρδη που προκύπτουν στα φορολογικά έτη που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2015 και μετά, ελλείψει ρητής πρόβλεψης στο νόμο περί αναδρομικής εφαρμογής τους για εισοδήματα φορολογικού έτους 2014.

Η Εταιρεία λαμβάνοντας υπόψη τους νέους φορολογικούς συντελεστές και σύμφωνα με το ΔΛΠ 12, έχει αναπροσαρμόσει την αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζοντας τη διαφορά ως (έσοδο)/έξοδο από φόρο εισοδήματος στα αποτελέσματα και στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Στον πίνακα που ακολουθεί παραθέτουμε τη συμφωνία μεταξύ του ονομαστικού και του πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	31.12.2015	31.12.2014
Κέρδη / (ζημία) προ φόρων	(921.380,31)	1.940.812,34
Φόρος εισοδήματος με τον ονομαστικό συντελεστή 29% (2014: 26%)	267.200,29	(504.611,21)
Μη εκπιπτόμενα έξοδα	(192.433,25)	(172.272,66)
Φορολόγηση αποθεματικού	0,00	(24.639,57)
Επίδραση από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	128.038,95	0,00
Επίδραση φορολογικών ζημιών που δε συμψηφίσθηκαν	(701.936,34)	0,00
Σύνολο επιβάρυνσης φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	(499.130,36)	(701.523,44)

Οι φορολογικές δηλώσεις υποβάλλονται κάθε χρόνο, αναπροσαρμόζοντας τα λογιστικά κέρδη με τις φορολογικές διαφορές δήλωσης, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που αναφέρονται σ' αυτές θεωρούνται προσωρινές μέχρι τη διενέργεια φορολογικού ελέγχου από τις φορολογικές αρχές και την έκδοση της σχετικής έκθεσης με την οποία οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται. Φορολογικές ζημιές που μεταφέρονται από προηγούμενες χρήσεις, στο βαθμό που είναι αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφισθούν με τα κέρδη των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν.

Η υποχρέωση/απαίτηση για φόρο εισοδήματος, όπως αυτή απεικονίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	0,00	(636.546,68)	0,00
Λοιποί φόροι δήλωσης εισοδήματος	(6.093,75)	(5.937,65)	0,00
Προκαταβολές / Πληρωμές φόρων	633.926,07	0,00	0,00
Σύνολο	627.832,32	(642.484,33)	0,00

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

7.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος έχει ως εξής:

Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2014	1.174.647,62
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα	(64.976,76)
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά	21.892,00
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2014	1.131.562,86
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα	(499.130,36)
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά	(26.775,89)
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2015	605.656,61

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	8.666,22	6.231,93	3.734,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0,01	0,01	0,01
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	3.399,79	3.048,09	3.048,09
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	131.352,35	117.764,17	117.764,17
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	150.199,41	145.200,38	108.476,16
Λοιπές προβλέψεις	298.201,51	248.849,20	209.663,70
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	13.837,32	610.469,08	613.421,12
Φορολογικές ζημιές επί των οποίων αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενος φόρος	0,00	0,00	118.540,38
Καθαρή Αναβαλλόμενη φορολογική (υποχρέωση) / απαίτηση	605.656,61	1.131.562,86	1.174.647,62

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος στα αποτελέσματα και λοιπά συνολικά εισοδήματα της Εταιρείας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

	Χρέωση / (πίστωση) στα Αποτελέσματα / Λοιπά εισοδήματα	
	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	2.434,28	2.497,93
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	351,70	0,00
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	13.588,17	0,00
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	4.999,03	36.724,22
Λοιπές προβλέψεις	49.352,32	39.185,50
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	(596.631,76)	(2.952,04)
Φορολογικές ζημιές επί των οποίων αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενος φόρος	0,00	(118.540,38)
Καθαρή Αναβαλλόμενη φορολογική (υποχρέωση) / απαίτηση	(525.906,25)	(43.084,76)

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος στα λοιπά συνολικά εισοδήματα της Εταιρείας προέρχονται από αναλογιστικά κέρδη/ζημιές χρήσης τα οποία προέκυψαν από την πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

Η Εταιρεία δεν αναγνώρισε αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για τις μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές στον βαθμό που είναι πιθανό ότι δε θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

συμφωνιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημιές. Το ύψος των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενος φόρος ανέρχεται σε € 2.420.470,14.

8. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

	ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΤΙΡΙΩΝ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ ΤΡΙΤΩΝ	ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία κτήσης			
01.01.2014	1.014.917,83	1.017.809,85	2.032.727,68
Αγορές	0,00	3.163,79	3.163,79
31.12.2014	1.014.917,83	1.020.973,64	2.035.891,47
Αγορές	3.230,10	30.701,72	33.931,82
Μειώσεις	0,00	(28.433,89)	(28.433,89)
31.12.2015	1.018.147,93	1.023.241,47	2.041.389,40
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
01.01.2014	(539.762,67)	(950.619,28)	(1.490.381,95)
Αποσβέσεις παγίων	(84.576,49)	(17.177,06)	(101.753,55)
31.12.2014	(624.339,15)	(967.796,34)	(1.592.135,49)
Αποσβέσεις παγίων	(84.845,66)	(15.373,82)	(100.219,48)
Μειώσεις	0,00	28.433,49	28.433,49
31.12.2015	(709.184,82)	(954.736,67)	(1.663.921,48)
Αναπόσβεστη αξία			
31.12.2015	308.963,12	68.504,80	377.467,92
31.12.2014	390.578,68	53.177,30	443.755,98
01.01.2014	475.155,16	67.190,57	542.345,73

Ο ιδιοκτήτης του ακινήτου, έχει συνάψει ασφαλιστήρια συμβόλαια καλύπτοντας τους πιθανούς κινδύνους από σεισμούς, πυρκαγιές και λοιπούς κινδύνους από στοιχεία της φύσης. Η Εταιρεία έχει συνάψει ασφαλιστήρια συμβόλαια Γενικής Αστικής Ευθύνης του Εξοπλισμού, θραύσης κρυστάλλων καθώς και Αστική εργοδοτική ευθύνη του εξοπλισμού.

9. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Το κονδύλι της κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» αφορά λογισμικό αξία κτήσης € 18.319,37 το οποίο έχει αποσβεσθεί πλήρως κατά τις ημερομηνίες αναφοράς. Δεν πραγματοποιήθηκαν μεταβολές κατά τη διάρκεια των χρήσεων.

10. Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>01.01.2014</u>
Δοσμένες εγγυήσεις ενοικίων	199.806,69	199.806,69	199.806,69
Λοιπές δοσμένες εγγυήσεις	2.500,00	3.613,46	2.500,00
Σύνολο	<u>202.306,69</u>	<u>203.420,15</u>	<u>202.306,69</u>

Τα στοιχεία αυτά αφορούν σε εγγυήσεις, οι οποίες δεν πρόκειται να εισπραχθούν μέχρι το τέλος της επόμενης χρήσης και οι οποίες έχουν αποτιμηθεί στο κόστος.

11. Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>01.01.2014</u>
Πελάτες	4.183.819,34	8.456.355,14	9.440.630,25
Πελάτες - συνδεδεμένες εταιρείες	45.571.525,24	39.384.112,76	35.590.858,50
Λοιπές απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	0,00	142.094,66	0,00
Λοιποί χρεώστες	15.458,61	781.913,57	19.010,78
Σύνολο	<u>49.770.803,19</u>	<u>48.764.476,13</u>	<u>45.050.499,53</u>
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	(606.340,00)	(606.340,00)	(606.340,00)
Καθαρό ποσό εμπορικών απαιτήσεων	<u>49.164.463,19</u>	<u>48.158.136,13</u>	<u>44.444.159,53</u>

Η πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων δεν παρουσιάζει μεταβολή μεταξύ των χρήσεων καθώς η Εταιρεία εκτιμά πως το ύψος αυτής επαρκεί για τον πιστωτικό κίνδυνο που αναλαμβάνει.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος να προέρχεται από την αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών. Στα πλαίσια ελέγχου του πιστωτικού κινδύνου τονίζεται ότι η Εταιρεία έχει προβεί σε υπολογισμό πρόβλεψης ποσού 606.340 ευρώ.

Στις 31 Δεκεμβρίου, η χρονική απεικόνιση των απαιτήσεων από πελάτες έχει ως εξής:

	Ούτε ληξιπρόθεσμα, ούτε απομειωμένα	< 30 ημέρες	30 - 120 ημέρες	> 120 ημέρες	Σύνολο
€					
31.12.2015	2.573.587,95	0,00	931.450,00	46.265.765,24	49.770.803,19
31.12.2014	4.804.477,71	2.589.050,00	1.238.401,00	40.132.547,42	48.764.476,13

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

12. Προπληρωμένα έξοδα

Τα προπληρωμένα έξοδα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Ενοίκια	18.985,27	28.948,57	28.824,38
Λοιπές παροχές προσωπικού	1.176,45	1.218,12	2.290,86
Παροχές τρίτων	3.786,34	2.299,97	4.030,67
Λοιπα έξοδα	1.801,83	6.566,35	7.620,74
Σύνολο	25.749,89	39.033,01	42.766,65

13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Ταμείο	20.578,23	2.027,50	3.403,00
Καταθέσεις Όψεως σε Ευρώ	4.515.450,96	637.189,20	908.467,76
Σύνολο	4.536.029,19	639.216,70	911.870,76

Οι λογαριασμοί καταθέσεων όψεως είναι εκφρασμένοι σε ευρώ και τοκίζονται με τα προσφερόμενα επιτόκια ανάλογα με το ύψος της κατάθεσης και με βάση τα επιτόκια των τραπεζών για υπόλοιπα σε λογαριασμούς όψεως και καταθέσεων. Η τρέχουσα αξία των εν λόγω καταθέσεων όψεως προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και των βραχυπρόθεσμων λήξεών τους. Το μέσο σταθμισμένο επιτόκιο των καταθέσεων όψεως κατά την διάρκεια της χρήσης 2015 και 2014 ήταν 0,19% και 0,26% αντίστοιχα.

Τα έσοδα από τόκους τραπεζικών καταθέσεων όψεως ανέρχονται, για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 2014, σε € 565,69 και € 1.579,21 αντίστοιχα και συμπεριλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα στις συνημμένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος (σημ. 6).

14. Ίδια κεφάλαια

Το εταιρικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015 ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 19.200,00 αποτελούμενο από 600 εταιρικά μερίδια αξίας € 32,00 το έκαστο και ήταν ολοσχερώς καταβλημένο.

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Αριθμός μεριδίων	600	600	600
Ονομαστική αξία / μερίδιο	32,00	32,00	32,00
Αξία Εταιρικού κεφαλαίου	19.200,00	19.200,00	19.200,00

Τα λοιπά αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Τακτικό αποθεματικό	412.653,95	412.653,95	412.653,95
Αφορολόγητα αποθεματικά	0,00	0,00	94.767,58
Σύνολο	412.653,95	412.653,95	507.421,53

Η φύση των αποθεματικών αναλύθηκε ανωτέρω στη σημείωση 3.6.

Βάσει της ΠΟΛ1007/2014, τη χρήση 2014 η Εταιρεία προχώρησε σε φορολόγηση αφορολόγητων αποθεματικών τα οποία είχαν σχηματισθεί σε προηγούμενες χρήσεις βάση της ισχύουσας Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας. Τα αποθεματικά συμψηφίσθηκαν με ζημιές προηγούμενων χρήσεων.

Το αποτέλεσμα χρήσης που προκύπτει κατά τις ημερομηνίες αναφοράς μεταφέρεται στα αποτελέσματα εις νέο. Οι μεταβολές στα αποτελέσματα που επήλθαν από τη μετάβαση στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς αναλύονται εκτενώς στη σημείωση 4.

15. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού

Ο λογαριασμός στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	517.929,00	558.463,00	417.216,00
Σύνολο	517.929,00	558.463,00	417.216,00

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απόλυσης ή συνταξιοδότησης του. Αν ο εργαζόμενος παραμείνει στην Εταιρεία μέχρι να συνταξιοδοτηθεί κανονικά, δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημίωσης που θα έπαιρνε αν απολυόταν την ίδια μέρα.

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίσθηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης.

Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στην συνημμένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2015, 31 Δεκεμβρίου 2014 και την 31 Δεκεμβρίου 2013 και την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 2015 και 2014.

Η κίνηση της πρόβλεψης, αναλύεται ως ακολούθως:

	31.12.2015	31.12.2014
Καθαρή υποχρέωση 1 Ιανουαρίου	558.463,00	417.216,00
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής	11.728,00	16.271,00
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	48.779,00	40.776,00
Κόστος που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης	60.507,00	57.047,00
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές - χρηματοοικονομικές παραδοχές	(57.611,00)	162.005,00
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές - λόγω εμπειρίας	(43.430,00)	(77.805,00)
(Κέρδος)/Ζημία που καταχωρείται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(101.041,00)	84.200,00
Πληρωθείσες παροχές	0,00	0,00
Καθαρή υποχρέωση 31 Δεκεμβρίου	517.929,00	558.463,00

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η χρέωση για αποζημίωση προσωπικού αναγνωρίστηκε στο κονδύλι «παροχές σε εργαζομένους» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της Εταιρείας εκτός από το κόστος τόκων των καθορισμένων παροχών που αναγνωρίστηκαν στα «χρηματοοικονομικά έξοδα». Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες καταχωρούνται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχώρησης έχουν ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014
Προεξοφλητικό επιτόκιο	2,70%	2,10%
Πληθωρισμός	1,75%	1,75%
Ποσοστό αύξησης αποζημίωσης απόλυσης	2,50%	2,50%

Δεδομένου ότι η υποχρέωση αποζημίωσης στο προσωπικού ρυθμίζεται από τον δείκτη τιμών καταναλωτή, το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα εκτίθεται σε αλλαγές στο επίπεδο πληθωρισμού της Ελλάδας, σε κίνδυνο επιτοκίου και σε αλλαγές στο προσδόκιμο ζωής για τους συνταξιούχους.

Η ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας για τις σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές έχει ως ακολούθως:

Προεξοφλητικό επιτόκιο:	2015	2014
0,5% Αύξηση	-8,8%	-9,4%
0,5% Μείωση	9,8%	10,4%
Μελλοντική αύξηση πληθωρισμού	2015	2014
0,5% Αύξηση	0,0%	0,0%
0,5% Μείωση	0,0%	0,0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2015	2014
0,5% Αύξηση	9,8%	10,4%
0,5% Μείωση	-8,9%	-9,4%

Μέση διάρκεια υποχρέωσης προγράμματος καθορισμένων παροχών:

	31.12.2015	31.12.2014
Μέση διάρκεια υποχρέωσης προγράμματος καθορισμένων παροχών:	19,51	20,57

16. Λοιπές προβλέψεις

Οι λοιπές προβλέψεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Πρόβλεψη επιδόματος προσωπικού	1.028.281,08	957.112,30	806.398,84
Σύνολο	1.028.281,08	957.112,30	806.398,84

Η κίνηση πρόβλεψης για επιδόματα προσωπικού είναι ως εξής:

Πρόβλεψη 01.01.2014	806.398,84
Πρόβλεψη χρήσης	150.713,46
Πρόβλεψη 31.12.2014	957.112,30
Πρόβλεψη χρήσης	71.168,78
Πρόβλεψη 31.12.2015	1.028.281,08

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

17. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Προμηθευτές - τρίτοι	545.280,24	323.013,52	235.856,41
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	28.481.436,19	21.933.412,03	20.880.733,99
Πιστωτές διάφοροι	184.701,85	163.126,12	263.718,83
Δεδουλευμένες έκτακτες αμοιβές σε στελέχη της Εταιρείας	2.323.344,00	2.223.195,00	2.359.312,00
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	1.495.602,57	1.533.374,55	1.367.853,61
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	187.923,63	224.895,78	223.134,09
Λοιπά δεδουλευμένα έξοδα	238.911,63	173.707,02	58.512,94
Σύνολο εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	33.457.200,11	26.574.724,02	25.389.121,87

Η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών, λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειας τους. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόρος λογαριασμός και συνήθως διακανονίζονται εντός διαστήματος 30 ημερών.

Υπόλοιπα συναλλαγών με συνδεδεμένες: τα υπόλοιπα αφορούν κατά κύριο λόγο παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών από συνδεδεμένες επιχειρήσεις, καθώς και διοικητικά έξοδα του Ομίλου. Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται εκτενέστερα στη σημείωση 22

Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη (πλην Φόρου Εισοδήματος): Το ποσό αφορά κυρίως παρακρατημένους φόρους μισθωτών υπηρεσιών, εισφορά αλληλεγγύης, καθώς και φόρο προστιθέμενης αξίας.

Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς: Το ποσό αποτελείται κυρίως από εισφορές – κρατήσεις προς τα ασφαλιστικά ταμεία, όπως προκύπτουν από τη μισθοδοσία. Η Εταιρεία δεν έχει ληξιπρόθεσμες οφειλές προς τα ασφαλιστικά Ταμεία.

Δεδουλευμένες έκτακτες αμοιβές: Το ποσό αποτελείται από δεδουλευμένες αμοιβές σχετικά με πριμ αποδοτικότητας (bonus) σε στελέχη της Εταιρείας, τα οποία αποδίδονται την επόμενη χρήση

Λοιπά έξοδα χρήσεως δουλευμένα: Το ποσό αποτελείται κυρίως από έξοδα σχετικά με χρεώσεις υπηρεσιών από συνδεδεμένες εταιρείες.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

18. Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων μερών

i) Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος εμφανίζονται έσοδα και κόστη, που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων Εταιριών της. Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται η μητρική Εταιρεία καθώς και οι Εταιρίες που ελέγχονται ή επηρεάζονται από τα βασικά διοικητικά στελέχη ή Διαχειριστές της Εταιρείας. Αυτές οι συναλλαγές αφορούν πωλήσεις και αγορές αγαθών και υπηρεσιών κατά την κανονική λειτουργία των επιχειρήσεων. Οι συνολικές αγορές και πωλήσεις μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιριών της κατά τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 2014 και τα ανοιχτά ενδοεταιρικά υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015, 2014 και 2013 αναλύονται ανά Εταιρεία ως ακολούθως (σε ευρώ):

	01.01 31.12.2015		01.01 31.12.2014	
	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη				
Συγγενείς εταιρείες	11.819.256,03	6.377.337,39	17.339.302,42	4.662.626,84
MCKINSEY INTERNATIONAL, INC	3.845,92	6.185,47	25.108,76	20.231,97
MCKINSEY & COMPANY, INC, SWITZERLAND	1.439.385,30	131.435,34	1.798.331,51	13.158,77
MCKINSEY & COMPANY, INC HUNGARY	313.822,44	163,36	379.980,64	1.569,21
MCKINSEY & COMPANY INC INTERN. SAUDI ARABIA	789,51	205.904,80	102,18	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC ITALY	2.898.891,33	500.089,92	3.304.624,66	29.700,26
MCKINSEY & COMPANY, INC UNITED KINGDOM	1.939.134,37	955.305,33	3.125.734,55	963.021,43
MCKINSEY & COMPANY, INC UNITED STATES	1.897.371,39	380.264,43	3.027.752,87	117.743,18
MCKINSEY & COMPANY, INC NORWAY	1.842,47	12,12	67.666,03	8.029,76
MCKINSEY & COMPANY, INC ISRAEL	20,05	984.168,28	2.469,79	33.157,06
MCKINSEY & COMPANY, INC MALAYSIA	2.409,66	3.115,47	122,21	200,00
MCKINSEY & COMPANY, INC FRANCE	234.980,50	58.383,58	287.756,87	246.173,23
MCKINSEY & COMPANY POLAND SP. ZO.O	12.691,64	146.383,55	141.069,49	0,00
MCKINSEY & COMPANY, CANADA	0,00	1.358,86	87,77	200,00
MCKINSEY & COMPANY, CIS	0,00	8.971,05	0,00	60.065,60
MCKINSEY & COMPANY, DENMARK P/S	337.881,63	8.419,62	410.415,19	4.730,86
MCKINSEY & COMPANY, KB	7.202,61	67.091,64	40.550,15	10.597,88
MCKINSEY & COMPANY, MOROCCO, SARL	0,00	1.520,08	270,94	800,00
MCKINSEY & COMPANY, Inc BELGIUM	8.536,08	59.341,25	192.548,14	49.507,59
MCKINSEY & COMPANY, Inc.do BRASIL CON.LTDA	100.193,21	61.924,05	193.579,55	48.371,74
MCKINSEY & COMPANY, Inc. JAPAN	152,10	46.507,89	261,00	432.133,15
MCKINSEY & COMPANY, Inc. MEXICO S.C	732,96	70.156,38	183,95	44.950,62
MCKINSEY & COMPANY, Inc. PRAGUE	213.490,58	242.126,72	14.465,10	27.607,37
MCKINSEY & COMPANY, Inc. THE NETHERLANDS	117.048,43	1.422,69	189.138,20	13.856,42
MCKINSEY & COMPANY, Inc INDIA BRANCH	2.555,67	51.395,37	5.962,74	23.621,52
MCKINSEY & COMPANY, Inc AUSTRIA	10.599,96	9.441,30	5.794,30	16.834,24
MCKINSEY & COMPANY, S.L	315.711,89	4.077,99	660.017,34	17.311,39
MCKINSEY & COMPANY, SRL	948,15	581.939,00	34.959,04	0,00
MCKINSEY & CONSULTING COMPANY, INC SANGHAI	1.557,64	3.269,54	5.517,40	0,00
MCK.DANISMANLIK HITMETLERI LIM.SIRKETI	24.457,44	447.285,35	652.936,16	345.119,40
MCKINSEY PACIFIC RIM, INC	22,56	2.854,02	0,00	6.516,46
MCKINSEY, INCORPORATED - SOUTH AFRICA	4.783,78	448.508,96	16.873,86	767.173,53
MCKINSEY & COMPANY, INC QATAR	0,00	1.050,04	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, UKRAINE LLC	13.629,58	1.401,80	28.831,29	0,00

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	01.01 31.12.2015		01.01 31.12.2014	
	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα
P.T MCKINSEY INDONESIA	38.309,44	1.200,00	11.946,66	400,00
MCKINSEY & COMPANY, COLOMBIA INC	0,00	31.712,34	47.193,84	67.675,59
MCKINSEY & COMPANY, INC PERU	0,00	28.760,80	0,00	171,43
MCKINSEY & COMPANY, INC HONG KONG	37.320,71	90,40	782,48	0,00
MCKINSEY & COMPANY CHILE LIMITADA	-5.190,00	2.426,11	1.126,40	8.998,48
MCKINSEY & COMPANY, INC GERMAN BRANCH	1.044.181,29	144.945,23	1.344.145,68	153.979,05
MCKINSEY & COMPANY, INC KAZAKHSTAN	50.964,87	2.387,99	0,00	700,05
MCKINSEY & COMPANY, INC LUXEMBOURG	334,40	896,79	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, NIGERIA GLOBAL LTD	390,56	55.815,34	144.114,80	59.136,33
MCKINSEY & COMPANY LME LIMITED	10.486,03	614.635,38	1.380,32	0,00
MCKINSEY & COMPANY SAS	0,00	38,62	1.299,23	0,00
MCKINSEY & COMPANY UNIT TRUST	0,00	681,30	0,00	0,00
MCKINSEY ARGENTINA S.R.L	0,00	23,95	0,00	189.992,31
VISUAL GRAPHICS COMPUTING INDIA P.LIMITED	58.016,83	2.247,89	72.590,11	0,00
LLC MCKINSEY & COMPANY CIS	296.918,19	0,00	820.131,21	0,00
MC KINSEY & COMPANY, INC. WASHINGTON D.C.	70,89	0,00	0,00	0,00
MCK KNOWLEDGE CENTER POLAND Sp.Z.o.o	16.268,02	0,00	19.747,29	215.453,27
MCK RECOVERY & TRANSFORMATION SERV.US	1.822,66	0,00	0,00	200,00
MCK.KNOWLEDGE CENTRE INDIA PRIVATE Ltd	268.344,13	0,00	150.128,03	400,00
MCKINSEY & COMPANY INC AFRICA LTD-KENYA	966,73	0,00	518,15	0,00
MCKINSEY & COMPANY SINGAPORE, Pte Ltd	13.262,15	0,00	23.625,41	1.429,44
MCKINSEY & COMPANY SUPPORT SERVICES C.R	11.410,19	0,00	13.867,68	0,00
MCKINSEY & COMPANY, Inc FINLAND	3.424,67	0,00	2.860,89	50,85
MCKINSEY & COMPANY, INC PORTUGAL	10.632,20	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC.(KITZBUHEL BR.)	227,24	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & CONSULTING COMPANY. INC PHILS	1.037,30	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY AND COMPANY AFRICA (Pty) Ltd	89,43	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY INCORPORATED - KOREA BRANCH	25,65	0,00	690,46	338,89
MCKINSEY INTERNATIONAL INC.PORTUGUESE	2.285,70	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY KNOWLEDGE CENTRE BELGIUM, INC	37.704,06	0,00	16.223,36	0,00
MCKINSEY EMEA SHARED SERVICES SP.ZOO	15.263,84	0,00	49.297,11	0,00
McK Business Consultancy LLC (Egypt)	0,00	0,00	0,00	2.285,73
MCKINSEY & COMPANY INC INTERNATIONAL	0,00	0,00	0,00	657.189,27
MCKINSEY & COMPANY, INC IRELAND	0,00	0,00	2.955,34	171,43
MCKINSEY SOLUTIONS SPRL	0,00	0,00	1.297,16	1.672,08
MCKINSEY & COMPANY SERVICES AB	0,00	0,00	269,13	0,00
Συνολικό ποσό συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη	11.819.256,03	6.377.337,39	17.339.302,42	4.662.626,84

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη Συγγενείς εταιρείες	31.12.2015		31.12.2014		01.01.2014	
	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις
	28.481.436,19	37.910.529,49	21.933.412,03	32.763.192,10	20.486.107,23	30.849.165,24
MCKINSEY INTERNATIONAL, INC	501.137,27	1.252.125,60	497.291,35	1.245.940,13	472.182,59	1.225.708,16
MCKINSEY & COMPANY, INC, SWITZERLAND	3.707.154,10	671.546,85	2.267.768,80	540.111,51	1.813.641,00	526.952,74
MCKINSEY & COMPANY, INC HUNGARY	452.369,24	105.065,38	488.534,47	104.902,02	293.614,43	103.332,81
MCKINSEY & COMPANY, INC CZECH REPUBLIC	0,00	656.711,00	0,00	656.711,00	0,00	656.711,00
MCKINSEY & COMPANY, TURKEY, INC	0,00	245.849,00	0,00	245.849,00	0,00	245.849,00
MCKINSEY & COMPANY INC INTERN. SAUDI ARABIA	1.364,18	5.089.649,21	574,67	4.883.744,41	472,49	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC ITALY	3.432.652,53	1.101.514,48	1.354.329,43	601.424,56	2.251.477,06	571.724,30
MCKINSEY & COMPANY, INC UNITED KINGDOM	4.608.515,49	6.298.105,38	2.894.177,10	5.342.800,05	1.568.838,10	4.379.778,62
MCKINSEY & COMPANY, INC	896.096,60	1.481.568,54	896.096,60	1.481.568,54	896.096,60	1.481.568,54
MCKINSEY & COMPANY, INC UNITED STATES	4.560.617,24	3.772.852,93	3.875.311,82	4.622.588,50	3.195.409,21	7.254.845,32
MCKINSEY & COMPANY, INC NORWAY	102.197,54	17.412,76	232.894,97	17.400,64	165.228,94	9.370,88
MCKINSEY & COMPANY, INC ISRAEL	152.720,33	1.181.079,77	152.700,28	196.911,49	448.894,01	163.754,43
MCKINSEY & COMPANY, INC MALAYSIA	4.015,47	132.780,96	1.605,81	129.665,49	1.483,60	129.465,49
MCKINSEY & COMPANY, INC FRANCE	540.977,69	597.635,27	305.997,19	539.251,69	1.029.588,68	293.078,46
MCKINSEY & COMPANY POLAND SP.ZO.O	711.756,26	558.710,01	627.112,85	412.326,46	736.229,99	196.873,19
MCKINSEY & COMPANY, INC RUSSIA	6.990,74	202.399,16	6.990,74	202.399,16	6.990,74	202.399,16
MCKINSEY & COMPANY, CANADA	1.421,84	1.996,27	1.421,84	637,41	1.334,07	437,41
MCKINSEY & COMPANY, CIS	0,00	727.293,65	0,00	718.322,60	657.185,03	658.257,00
MCKINSEY & COMPANY, DENMARK P/S	705.224,53	255.924,80	662.329,44	247.505,18	1.637.385,64	242.774,32
MCKINSEY & COMPANY, KB	126.314,88	116.675,90	119.112,27	49.584,26	78.562,12	38.986,38
MCKINSEY & COMPANY, MOROCCO, SARL	270,94	6.829,86	270,94	5.309,78	0,00	4.509,78
MCKINSEY & COMPANY, Inc BELGIUM	279.231,50	457.452,56	595.977,72	398.111,31	535.310,53	348.603,72
MCKINSEY & COMPANY, Inc.do BRASIL CON.LTDA	15.958,36	388.246,52	99.294,12	326.322,47	192.016,02	277.950,73
MCKINSEY & COMPANY, Inc. FINLAND	20.235,24	1.157,99	16.810,57	1.157,99	13.949,68	1.107,14
MCKINSEY & COMPANY, Inc. JAPAN	1.720,55	515.289,46	1.568,45	468.781,57	1.307,45	36.648,42
MCKINSEY & COMPANY, Inc. MEXICO S.C	18.575,65	121.185,15	17.842,69	51.028,77	17.658,74	6.078,15
MCKINSEY & COMPANY, Inc. PRAGUE	305.956,47	279.841,71	92.465,89	37.714,99	140.914,62	10.107,62
MCKINSEY & COMPANY, Inc. THE NETHERLANDS	399.589,70	453.480,50	485.584,95	452.057,81	296.446,75	438.201,39
MCKINSEY & COMPANY, Inc INDIA BRANCH	11.971,57	110.932,91	9.415,90	59.537,54	3.453,16	35.916,02
MCKINSEY & COMPANY, Inc AUSTRIA	38.829,96	260.502,50	28.230,00	251.061,20	22.435,70	234.226,96
MCKINSEY & COMPANY, Inc CROATIA	5.383,89	1.964,30	5.383,89	1.964,30	5.383,89	1.964,30
MCKINSEY & COMPANY, Inc PUERTO RICO	0,00	327,40	0,00	327,40	0,00	327,40
MCKINSEY & COMPANY, S.L	1.092.342,17	339.535,34	1.166.851,04	335.457,35	1.086.780,69	318.145,96
MCKINSEY & COMPANY, SRL	390.919,35	1.469.010,09	411.665,10	887.071,09	550.635,28	697.078,78
MCKINSEY & COMPANY, SINGAPORE, Pte Ltd	53.522,68	3.962,45	40.911,40	3.962,45	17.634,74	2.533,01
MCKINSEY & CONSULTING COMPANY, INC SANGHAI	123.893,01	109.692,45	122.335,37	106.422,91	116.817,97	106.422,91
MCKINSEY BUSINESS CONSULTANCY LLC	0,00	1.692.719,97	0,00	1.692.719,97	0,00	1.692.719,97
MCK.DANISMANLIK HITMETLERI LİM.SİRKETİ	1.180.044,17	3.725.420,10	1.155.586,73	3.278.134,75	502.650,57	2.933.015,35
MCKINSEY KNOWLEDGE CENTRE INDIA P.R.LTD	444.490,31	1.103,63	263.385,66	1.103,63	167.964,67	703,63
MCKINSEY PACIFIC RIM, INC	13.431,28	72.226,81	13.408,72	69.372,79	13.408,72	62.856,33
MCKINSEY, INCORPORATED - KOREA	2.508,98	2.646,90	2.483,33	2.646,90	1.792,87	2.308,01
MCKINSEY, INCORPORATED - SOUTH AFRICA	0,00	1.846.557,78	101.171,75	1.398.048,82	84.297,89	630.875,29
MCKINSEY & COMPANY, INC QATAR	0,00	15.567,74	0,00	14.517,70	0,00	14.517,70
MCKINSEY & COMPANY, UKRAINE LLC	109.380,57	176.783,49	123.502,87	175.381,69	94.671,58	175.381,69
P.T MCKINSEY INDONESIA	50.197,26	21.610,48	11.887,82	20.410,48	0,00	20.010,48
MCKINSEY & COMPANY, COLOMBIA INC	52.039,64	100.416,12	52.039,64	68.703,78	4.845,80	1.028,19
MCKINSEY & COMPANY, INC PERU	88.054,16	29.192,87	88.054,16	432,07	177.218,25	260,64
MCKINSEY KNOWLEDGE CENTRE BELGIUM, INC	132.947,85	730,54	95.243,79	730,54	79.020,43	730,54
MCKINSEY & CO., (PHILS)	1.037,30	865,47	0,00	865,47	0,00	865,47
MCKINSEY & COMPANY, INC HONG KONG	39.179,62	374,36	1.858,91	283,96	1.076,43	283,96
MCKINSEY & COMPANY, INC IRELAND	15.845,58	58.552,44	15.845,58	58.552,44	12.890,24	58.381,01
MCKINSEY & COMPANY, INC WASHINGTON D.C	106,01	717,03	35,12	717,03	35,12	717,03
MCKINSEY SOLUTIONS SPRL	45.640,67	3.161,31	45.640,67	3.161,31	44.343,51	1.489,23
GERMAN RECOVERY PRACTICE KG	0,00	685,71	0,00	685,71	0,00	685,71
MCKINSEY & COMPANY (THAILAND) CO.LTD	0,00	202,10	0,00	202,10	109,82	202,10
MCKINSEY & COMPANY CHILE LIMITADA	-5.190,00	117.480,88	901,12	115.054,77	0,00	106.056,29
MCKINSEY & COMPANY, INC CHILE	0,00	7.678,25	0,00	7.678,25	0,00	7.678,25
MCKINSEY & COMPANY, INC SLOVAKIA	260,00	6.014,28	260,00	6.014,28	260,00	6.014,28
MCKINSEY KNOWLEDGE CENTRE POLAND SP.ZOO	0,00	1.079,11	55.683,75	1.079,11	35.936,46	1.079,11
MCKINSEY & COMPANY, INC THAILAND	109,82	3.060,34	109,82	3.060,34	0,00	3.060,34
MCKINSEY & COMPANY, INC GERMAN BRANCH	2.038.542,72	298.924,28	1.397.970,00	153.979,05	694.347,54	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC KAZAKHSTAN	50.964,87	3.088,04	0,00	700,05	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC LUXEMBOURG	1.605,96	2.296,81	1.271,56	1.400,02	1.271,56	0,00
MCKINSEY RECOVERY & TRANSFORMATION S.	1.822,66	200,00	0,00	200,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, NIGERIA GLOBAL LTD	5.528,51	114.951,67	141.508,45	59.136,33	39.130,20	0,00
McK Business Consultancy LLC (Egypt)	11.931,87	2.285,73	11.931,87	2.285,73	11.931,87	0,00
MCKINSEY & COMPANY LME LIMITED	11.630,70	614.635,38	1.144,67	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY SAS	1.299,23	38,62	1.299,23	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY UNIT TRUST	0,00	681,30	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY ARGENTINA S.R.L	304,86	23,95	304,86	0,00	304,86	0,00
VISUAL GRAPHICS COMPUTING INDIA P.LIMIT	246.973,65	2.247,89	218.761,77	0,00	159.709,80	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC PORTUGAL	10.632,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY INCORPORATED - SOUTH AFRICA	105.955,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη	31.12.2015		31.12.2014		01.01.2014	
	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις
LLC MCKINSEY & COMPANY CIS	363.724,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC. INTERNATIONAL	45.327,37	0,00	45.327,37	0,00	45.327,37	4.226.555,14
MCKINSEY ASIA, INC	7.121,09	0,00	7.121,09	0,00	7.121,09	0,00
MCKINSEY & COMPANY BULGARIA EOOD	37,30	0,00	37,30	0,00	37,30	0,00
MCKINSEY & COMPANY SUPPORT SERVICES C.R.	44.740,81	0,00	33.330,62	0,00	19.462,94	0,00
MCKINSEY EMEA SHARED SERVICES SP.ZOO	77.546,32	0,00	80.272,59	0,00	30.975,48	0,00
MCKINSEY & COMPANY SERVICES AB	874,47	0,00	874,47	0,00	605,34	0,00
M-TREASURY MANAGEMENT	-147,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY INC AFRICA LTD-KENYA	1.381,25	0,00	414,52	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY INC.THE NETHERLANDS	11.024,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY AFRICA (PTY) LTD	89,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY INC (KITZBUHEL BR.)	227,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY INTERNATIONAL INC.PORTUGUESE	2.285,70	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY CIS	0,00	0,00	485.884,56	0,00	0,00	0,00
Συνολικά ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένο	28.481.436,19	37.910.529,49	21.933.412,03	32.763.192,10	20.486.107,23	30.849.165,24

Τα ανοιχτά υπόλοιπα τέλους χρήσεως είναι χωρίς εξασφαλίσεις και η τακτοποίηση γίνεται σε μετρητά.

Οι συναλλαγές που πραγματοποιεί η Εταιρεία με τα συνδεδεμένα μέρη, αφορούν στις χρεώσεις που δέχεται το Ελληνικό γραφείο για λήψη συμβουλευτικών υπηρεσιών & των σχετικών εξόδων, για λήψη διοικητικών υπηρεσιών, για λήψη εκπαιδευτικών υπηρεσιών, για χρήση της δεξαμενής γνώσεων του ομίλου, για επιτροπές ομίλου, για λήψη υπηρεσιών λογιστηρίου και τεχνικής υποστήριξης καθώς και χρεώσεις δικαιωμάτων και διαφόρων εξόδων που πραγματοποιήθηκαν από συνδεδεμένες επιχειρήσεις για το Ελληνικό γραφείο.

Επίσης αφορά στην παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών & των σχετικών εξόδων από το Ελληνικό γραφείο σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις.

Σημειώνεται ότι δεν υφίστανται μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιριών ειδικές συμφωνίες ή συνεργασίες και οι τυχόν μεταξύ τους συναλλαγές διεξάγονται με τους εκάστοτε συνήθεις όρους, εντός του πλαισίου και των ιδιαιτεροτήτων κάθε αγοράς.

ii) Αμοιβές και υπόλοιπα βασικών διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης

Κατά την διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στα Διευθυντικά Στελέχη μικτές αποδοχές συνολικού ύψους € 7.064.473,32 (31.12.2014: € 7.365.482,66).

Τέλος αναφέρεται ότι στην σχηματισθείσα πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού που προέκυψε βάσει αναλογιστικής μελέτης περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 384.495,00 (31.12.2014: € 430.949,00) που αφορά τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη που περιλαμβάνονται στην μισθοδοσία της Εταιρείας.

	31.12.2015	31.12.2014
Μισθοί	7.064.473,32	7.365.482,66
Λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές	0,00	20.500,00
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	384.495,00	430.949,00
Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών	7.448.968,32	7.816.931,66

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

20. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

20.1 Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις

Η Διοίκηση καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι της Εταιρείας εκτιμούν ότι δεν υπάρχουν σημαντικές επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση, στην χρηματοοικονομική θέση ή στα αποτελέσματα της λειτουργίας της Εταιρείας.

20.2 Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις

Δεν υφίστανται

20.3 Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως μισθωτής

Την 31η Δεκεμβρίου 2015 η Εταιρεία είχε συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης που αφορούν την ενοίκιαση κτιρίων, μεταφορικών μέσων και λοιπού εξοπλισμού και λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες.

Τα μισθώματα περιλαμβάνονται στην επισυναπτόμενη κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 (σημείωση 6) και ανέρχονται σε € 690.569,39 (31.12.2014: € 690.569,39).

Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής μίσθωσης την 31η Δεκεμβρίου 2015, 2014 και 2013 έχουν ως ακολούθως:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Ενός 1 έτους	475.438,26	698.726,34	822.630,56
Από 2 μέχρι 5 έτη	1.113.016,38	1.588.455,24	2.010.221,52
Πάνω από 5 έτη	0,00	0,00	276.960,06
Σύνολο μελλοντικών πληρωτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	1.588.454,64	2.287.181,58	3.109.812,14

20.4 Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως εκμισθωτής

Η Εταιρεία έχει υπογράψει συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης οι οποίες αφορούν παραχώρηση χώρων (γραφείων) με λήξη μέχρι 30/09/2016. Οι μελλοντικές ελάχιστες εισπράξεις μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων έχουν ως ακολούθως:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Ενός 1 έτους	109.940,13	146.586,84	146.586,84
Από 2 μέχρι 5 έτη	0,00	109.940,13	256.526,97
Πάνω από 5 έτη	0,00	0,00	0,00
Σύνολο μελλοντικών εισπρακτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	109.940,13	256.526,97	403.113,81

Τα μισθώματα περιλαμβάνονται στην επισυναπτόμενη κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 (σημείωση 6) και ανέρχονται σε € 141.493,08 (31.12.2014: € 141.493,08).

20.5 Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Δεν υφίστανται

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

20.6 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 και Ν. 3190/1955 αντίστοιχα, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στο άρθρο 65α του Ν.4172/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην Εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης του ισολογισμού της Εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου. Ο έλεγχος αυτός θα πρέπει να ολοκληρωθεί σε διάστημα όχι αργότερο των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.

Οι φορολογικές δηλώσεις για τη χρήση 2010 δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί στην διενέργεια σχετικής πρόβλεψης για πιθανές μελλοντικές φορολογικές υποχρεώσεις που θα προκύψουν σε μελλοντικό έλεγχο από τις φορολογικές αρχές, καθώς την παρούσα χρονική στιγμή δεν ήταν δυνατόν να προσδιοριστεί με ακρίβεια το ύψος των επιπλέον φόρων και προστίμων που πιθανόν να επιβληθούν καθώς αυτό εξαρτάται από τα ευρήματα του φορολογικού ελέγχου.

Οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ο έλεγχος για την έκδοση της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2011 έως 2014 διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις της §5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και του άρθρου 65α του Ν. 4174/2013. Από τον έλεγχο αυτό δεν προέκυψαν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2015 βρίσκεται σε εξέλιξη από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό αναμένεται να χορηγηθεί μετά την δημοσίευση αυτών των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

21. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Δεν υπήρξαν γεγονότα μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015, που να επηρεάζουν σημαντικά την κατανόηση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

23/09/2016

Ο ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

**ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Όθωνος 6,
105 57 Αθήνα
Ελλάδα

<http://www.mckinsey.com/global-locations/europe-and-middleeast/greece>

Τηλ.: 30 (210) 36 72 400

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ 3587801000

Περιεχόμενα

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΤΗΣ « McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων»	
Μ.Ε.Π.Ε.....	3
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού ελεγκτή λογιστή	6
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε	8
την 31 Δεκεμβρίου 2015.....	8
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2015	9
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31	
Δεκεμβρίου 2015	10
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015.....	11
1. Πληροφορίες για την McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.....	12
1.1 Γενικές Πληροφορίες.....	12
2. Πλαίσιο κατάρτισης και βάση παρουσίασης των χρηματοοικονομικών	
καταστάσεων.....	13
2.1 Βάση παρουσίασης.....	13
2.2 Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις	13
2.3 Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ.....	15
2.4 Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα	
λογιστική περίοδο και η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα	16
3.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	21
3.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	22
3.3 Χρηματοοικονομικά μέσα	22
3.4 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	24
3.5 Εταιρικό κεφάλαιο	24
3.6 Αποθεματικά	24
3.7 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	24
3.8 Παροχές στο προσωπικό	25
3.9 Φορολογία εισοδήματος (Τρέχουσα και Αναβαλλόμενη).....	26
3.10 Αναγνώριση Εσόδων	27
3.11 Αναγνώριση Εξόδων	27
3.12 Διανομή Μερισμάτων	27
3.13 Μισθώσεις	27
3.14 Συναλλαγματικές μετατροπές.....	27
3.15 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας.....	28
5. Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού	
κινδύνου	33
5.1 Κίνδυνος αγοράς	33
5.2 Πιστωτικός κίνδυνος	33
5.3 Κίνδυνος ρευστότητας	34
5.4 Κίνδυνος μακροοικονομικού και επιχειρησιακού περιβάλλοντος στην	
Ελλάδα	34
6. Έσοδα / έξοδα	35
7. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος).....	37
7.1 Τρέχων φόρος εισοδήματος	37
7.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	39
8. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά στοιχεία.....	40
9. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	40
10. Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	40

Περιεχόμενα

11.	Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	41
12.	Προπληρωμένα έξοδα	42
13.	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	42
14.	Ίδια κεφάλαια	42
15.	Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	43
16.	Λοιπές προβλέψεις	44
17.	Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	45
18.	Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων μερών	46
20.	Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	50
20.1	Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις.....	50
20.2	Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις.....	50
20.3.	Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως μισθωτής	50
20.4.	Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως εκμισθωτής.....	50
20.5.	Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες	50
20.6	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	51
21.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων	51

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΤΗΣ « McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων»
Μ.Ε.Π.Ε.**

ΠΡΟΣ ΤΗΝ

**ΕΤΗΣΙΑ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΟΥ ΕΤΑΙΡΟΥ ΤΗΣ «MCKINSEY
ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ»**

ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ
2015

Μοναδικός εταίρος της εταιρίας "McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη ΕΠΕ" είναι η εταιρία Cas Holdings Inc.

Σύμφωνα με τον Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας, σας παρουσιάζουμε τη δραστηριότητα της Εταιρείας κατά την περίοδο 01 Ιανουαρίου 2015 μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2015.

ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Ο κύκλος εργασιών της κλειόμενης χρήσεως ανήλθε σε 25.447.148,75 ευρώ έναντι 33.669.753,92 ευρώ της προηγούμενης χρήσεως και σημείωσε ζημιές 921.380,31 ευρώ ενώ η προηγούμενη χρήση σημείωσε κέρδη προ φόρων ύψους 1.940.812,34 ευρώ.

Τα μικτά αποτελέσματα της περιόδου ανήλθαν στα 6.770.364,10 ευρώ και μετά την αφαίρεση των εξόδων, διοίκησης, χρηματοπιστωτικών και αποσβέσεων οι ζημιές ανήλθαν σε 921.380,31 ευρώ.

Ανέλεγκτη παραμένει η χρήση 2010 για την οποία δεν έγινε πρόβλεψη για φόρους που πιθανόν να προκύψουν από τον ενδεχόμενο έλεγχο διότι δεν είναι δυνατόν να προσδιορισθούν.

Αριθμοδείκτες

Α) Δείκτες οικονομικής διάρθρωσης	2015	2014
- Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία / Σύνολο ενεργητικού	97,86%	96,48%
- Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία / Σύνολο ενεργητικού	0,68%	0,88%
- Ίδια κεφάλαια/ Σύνολο υποχρεώσεων	58,67%	76,16%
- Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων / Σύνολο υποχρεώσεων	95,58%	94,72%
- Ίδια κεφάλαια / Σύνολο υποχρεώσεων	58,67%	76,16%
- Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	162,46%	179,43%

Β) Δείκτες απόδοσης και αποδοτικότητας	2015	2014
- (Ζημία)/ Κέρδος εκμεταλλεύσεως / Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	-3,55%	5,85%
- (Ζημία)/ Κέρδη προ φόρων / Ίδια κεφάλαια	-4,49%	8,87%
- Μικτό κέρδος / Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	26,61%	28,67%

ΑΚΙΝΗΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η Εταιρεία δεν έχει ακίνητα στην κυριότητα της.

ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η Εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα.

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2016

Οι εξελίξεις κατά τη διάρκεια του 2015 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, καθιστούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο. Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων στη χώρα και στο εξωτερικό.

Λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των δραστηριοτήτων και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, τυχόν αρνητικές εξελίξεις δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την ομαλή λειτουργία της. Παρά την υφιστάμενη αβεβαιότητα η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

ΚΙΝΔΥΝΟΙ & ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει πιστωτικό κίνδυνο, λόγω του ότι το πελατολόγιο της αφορά σε εταιρείες του ιδιωτικού κυρίως τομέα με διαπιστωμένη πιστοληπτική ικανότητα. Αυτό αποδεικνύεται και από την αυξημένη ταχύτητα είσπραξης απαιτήσεων σε σχέση με το 2014, παρά το ασταθές οικονομικό περιβάλλον. Όσον αφορά τους κινδύνους ταμειακών ροών ή ρευστότητας, η Εταιρεία έχει την υποστήριξη της μητρικής εταιρείας ενώ γίνεται κάθε προσπάθεια οι ταμειακές εισροές να καλύπτουν στον μέγιστο δυνατό βαθμό τις υποχρεώσεις προς τρίτους.

Σχετικά με τον συναλλαγματικό κίνδυνο, λόγω του ότι οι τιμολογήσεις της Εταιρείας είναι σε Ευρώ το οποίο είναι και το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας, δεν υφίσταται καμία έκθεση σε διακυμάνσεις τιμών ξένων νομισμάτων.

**ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΠΟΥ ΣΥΝΕΒΗΣΑΝ ΑΠΟ ΤΗ ΛΗΞΗ ΤΗΣ
ΧΡΗΣΗΣ ΜΕΧΡΙ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΥΠΟΒΟΛΗΣ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ
ΕΚΘΕΣΗΣ**

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα τα οποία να συνέβησαν από την 31/12/2015 και μέχρι σήμερα, που θα μπορούσαν να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική θέση και πορεία της Εταιρείας.

Αθήνα, 23 Σεπτεμβρίου 2016

Ο Διαχειριστής
Τσόπελας Γεώργιος
Α.Δ.Τ. Χ517621

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού ελεγκτή λογιστή

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τον Εταίρο της Εταιρείας McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε.

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε., οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα της χρήσης αυτής δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων που πιθανόν της καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Άλλο Θέμα

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε. για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014, οι οποίες ήταν συνταγμένες σύμφωνα με το λογιστικό πλαίσιο που ίσχυε για τη χρήση αυτή, είχαν ελεγχθεί από άλλον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, ο οποίος εξέφρασε γνώμη με επιφύλαξη την 6η Αυγούστου 2015 επί των οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσεως, εξαιτίας της μη απόκτησης εύλογης διασφάλισης σχετικά με την απαιτούμενη πρόβλεψη για φορολογικά ανέλεγκτη χρήση.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διαχειριστή με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α (παρ.3^α) και 37 του κ.ν. 2190/1920.

Αθήνα, 29 Σεπτεμβρίου 2016

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Βασίλης Καπλάνης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 19321

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.
Χειμάρρας 8B,
151 25, Μαρούσι,
Α.Μ. ΣΟΕΛ 107

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε
την 31 Δεκεμβρίου 2015
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Κύκλος εργασιών			
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών		25.447.148,75	33.669.753,92
Κόστος παροχής υπηρεσιών		(18.676.784,65)	(24.017.069,04)
Μικτό κέρδος	6α	6.770.364,10	9.652.684,88
Λοιπά έσοδα και κέρδη	6β	229.413,41	185.674,65
Παροχές σε εργαζομένους	6γ	(2.095.937,98)	(1.856.827,29)
Έξοδα ταξιδίων	6δ	(1.442.359,19)	(1.613.583,14)
Έξοδα ενοικίων	6ε	(690.569,39)	(775.879,32)
Αποσβέσεις	6στ	(100.219,48)	(101.753,55)
Λοιπά έξοδα και ζημίες	6ζ	(3.573.983,32)	(3.521.365,77)
(Ζημία)/ Κέρδος εκμετάλλευσης		(903.291,85)	1.968.950,46
Χρηματοοικονομικά έσοδα	6η	565,69	1.579,21
Χρηματοοικονομικά έξοδα	6η	(18.654,15)	(29.717,33)
(Ζημία)/ Κέρδη προ φόρων		(921.380,31)	1.940.812,34
Φόρος Εισοδήματος	7	(499.130,36)	(701.523,44)
(Ζημία) / Κέρδη μετά από φόρους		(1.420.510,67)	1.239.288,90
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους			
Στοιχεία που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:			
Αναλογιστικά κέρδη και (ζημίες) επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	15	101.041,00	(84.200,00)
Φόρος που αντιστοιχεί σε στοιχεία του λοιπού συνολικού εισοδήματος	7	(26.775,89)	21.892,00
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) της χρήσης, καθαρά από φόρους		74.265,11	(62.308,00)
Συγκεντρωτικές συνολικές (ζημίες)/ κέρδη μετά από φόρους		(1.346.245,56)	1.176.980,90

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2015
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

		31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
	Σημ.			
<u>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	8	377.467,92	443.755,98	542.345,73
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	9	0,01	0,01	0,01
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	10	202.306,69	203.420,15	202.306,69
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	7	605.656,61	1.131.562,86	1.174.647,62
		1.185.431,23	1.778.739,00	1.919.300,06
<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>				
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	11	49.164.463,19	48.158.136,13	44.444.159,53
Προπληρωμές εξόδων	12	25.749,89	39.033,01	42.766,65
Φόρος εισοδήματος εισπρακτέος	7	627.832,32	0,00	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13	4.536.029,19	639.216,70	911.870,76
		54.354.074,59	48.836.385,84	45.398.796,94
Σύνολο ενεργητικού		55.539.505,82	50.615.124,84	47.318.097,00
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Ίδια κεφάλαια				
Εταιρικό κεφάλαιο		19.200,00	19.200,00	19.200,00
Λοιπά αποθεματικά		412.653,95	412.653,95	507.421,53
Αποτελέσματα εις νέον		20.104.241,68	21.450.487,24	20.178.738,76
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	14	20.536.095,63	21.882.341,19	20.705.360,29
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	15	517.929,00	558.463,00	417.216,00
Λοιπές προβλέψεις	16	1.028.281,08	957.112,30	806.398,84
		1.546.210,08	1.515.575,30	1.223.614,84
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	17	33.457.200,11	26.574.724,02	25.389.121,87
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	11	0,00	642.484,33	0,00
		33.457.200,11	27.217.208,35	25.389.121,87
Σύνολο υποχρεώσεων		35.003.410,19	28.732.783,65	26.612.736,71
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		55.539.505,82	50.615.124,84	47.318.097,00

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2014		19.200,00	507.421,53	20.178.738,76	20.705.360,29
Κέρδη μετά από φόρους		0,00	0,00	1.239.288,90	1.239.288,90
Λοιπές συνολικές ζημίες μετά από φόρους		0,00	0,00	(62.308,00)	(62.308,00)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα		0,00	0,00	1.176.980,90	1.176.980,90
Διανομή απόθεματικών	14	0,00	(94.767,58)	94.767,58	0,00
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2014		19.200,00	412.653,95	21.450.487,24	21.882.341,19
Καθαρές ζημίες χρήσεως μετά από φόρους		0,00	0,00	(1.420.510,67)	(1.420.510,67)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		0,00	0,00	74.265,11	74.265,11
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες		0,00	0,00	(1.346.245,56)	(1.346.245,56)
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2015		19.200,00	412.653,95	20.104.241,68	20.536.095,63

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Λειτουργικές Δραστηριότητες			
(Ζημία)/ Κέρδη προ φόρων		-921.380,31	1.940.812,34
Προσαρμογές για συμφωνία κέρδους προ φόρων με καθαρές ταμειακές ροές:			
Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	8	100.219,48	101.753,55
Ζημία από πώληση παγίων περιουσιακών στοιχείων	8	(0,40)	0,00
Κίνηση προβλέψεων	15,16	119.947,78	191.489,46
Χρηματοοικονομικά έσοδα		(565,69)	(1.579,21)
Χρηματοοικονομικά έξοδα		18.654,15	29.717,33
Προσαρμογές κεφαλαίου κίνησης:			
Αύξηση εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων	10,11,12	(985.918,41)	(3.711.512,52)
Αύξηση εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	17	6.882.476,09	1.191.695,90
		5.213.432,69	(257.623,15)
Τόκοι εισπραχθέντες		565,69	1.579,21
Τόκοι πληρωθέντες		(6.926,15)	(13.446,33)
Φόροι πληρωθέντες		(1.276.328,72)	0,00
Καθαρές ταμειακές ροές από/ (σε) λειτουργικές δραστηριότητες		3.930.743,51	(269.490,27)
Επενδυτικές Δραστηριότητες			
Αγορά παγίων περιουσιακών στοιχείων	8	(33.931,02)	(3.163,79)
Καθαρές ταμειακές ροές σε επενδυτικές δραστηριότητες		(33.931,02)	(3.163,79)
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες			
Καθαρές ταμειακές ροές (σε) / από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		0,00	0,00
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		3.896.812,49	(272.654,06)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατά την 1 Ιανουαρίου		639.216,70	911.870,76
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατά την 31 Δεκεμβρίου		4.536.029,19	639.216,70

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

1. Πληροφορίες για την McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

1.1 Γενικές Πληροφορίες

Η McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε. (εφεξής «Εταιρεία»), συστάθηκε τη χρήση 2000. Η διάρκειά της ορίστηκε σε 99 έτη και λήγει τη χρήση 2099. Η Εταιρεία λειτουργεί κυρίως στην Ελλάδα καθώς και σε άλλες χώρες. Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η παροχή γενικών συμβουλευτικών υπηρεσιών διοικήσεως σε ιδιωτικές επιχειρήσεις, κρατικές επιχειρήσεις και οργανισμούς του δημοσίου και σε άλλα ιδρύματα.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στη διεύθυνση Όθωνος 6,105 57, στην Αθήνα.

Μοναδικός εταίρος της Εταιρείας "McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη ΕΠΕ" είναι η Εταιρεία CAS Holdings Inc.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Μητρικής Εταιρείας McKinsey & Company, Inc που καταρτίζονται στην Αμερική, η οποία αποτελεί και τη μητρική Εταιρεία σε επίπεδο ομίλου.

Επιπλέον πληροφορίες για τη μητρική Εταιρεία και λοιπά συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται στη σημείωση 18.

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 003587801000.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

2. Πλαίσιο κατάρτισης και βάση παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

2.1 Βάση παρουσίασης

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) καθώς και τις σχετικές Διερμηνείες τους, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν από την υποχρεωτική ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

Οι διαχειριστές της Εταιρείας στις 06/09/2016 αποφάσισαν την κατάρτιση και δημοσίευση των ετήσιων Χρηματοοικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 και εφεξής σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Για τις χρήσεις έως και συμπεριλαμβανομένης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014, η Εταιρεία τηρούσε τα λογιστικά της βιβλία και στοιχεία και συνέτασσε τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/1920. Οι επισυναπτόμενες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015 είναι οι πρώτες που συντάσσονται από την Εταιρεία σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η ημερομηνία μετάβασης είναι η 1η Ιανουαρίου 2014 και για τον σκοπό αυτό παρουσιάζονται συγκριτικά στοιχεία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2014 καθώς και κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσεως με βάση τα ΔΠΧΑ κατά την ημερομηνία μετάβασης 1^η Ιανουαρίου 2014. Στη σημείωση 2.3 παρατίθενται λεπτομέρειες σχετικά με τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ ενώ στη σημείωση 4 παρατίθενται αναλυτικοί πίνακες που απεικονίζουν τις προσαρμογές που έχουν πραγματοποιηθεί κατά τη μετάβαση από τον Κ.Ν. 2190/1920 - ΕΓΛΣ στα ΔΠΧΑ.

Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 23/09/2016 και τελούν υπό την έγκριση των διαχειριστών της Εταιρείας.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ. Τυχόν μικρές αποκλίσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις των σχετικών ποσών.

2.2 Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε σημαντικές παραδοχές και σε λογιστικές εκτιμήσεις και υποθέσεις οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς με την χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών. Μεταβολές στις κρίσεις είναι πιθανό να επηρεάσουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

και υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα.

Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στη οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και τα αποτελέσματά της, απαιτεί δε τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Η Εταιρεία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, συσκέψεις με ειδικούς, τάσεις και άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον.

Εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι βασικές παραδοχές για το μέλλον και άλλες κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων, κατά την ημερομηνία αναφοράς, που παρουσιάζουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων εντός των επόμενων οικονομικών ετών εξετάζονται παρακάτω:

Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η διοίκηση της Εταιρείας επανεξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε χρήση. Για την εκτίμηση των ωφέλιμων ζωών των πάγιων περιουσιακών στοιχείων η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη παράγοντες όπως η τεχνολογική καινοτομία και τα προγράμματα συντήρησης.

Φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από τις ελληνικές φορολογικές αρχές. Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των δραστηριοτήτων της επιχείρησης. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου, βασιζόμενη σε εκτιμήσεις της κατά πόσο θα οφείλονται επιπλέον φόροι. Όταν το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που είχαν αρχικά λογιστεί, τέτοιες διαφορές θα έχουν επίδραση στο φόρο εισοδήματος και στις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο κατά την οποία τα ποσά αυτά έχουν οριστικοποιηθεί.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για τις μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις της Διοίκησης της Εταιρείας, οι οποίες βασίζονται σε εκτιμώμενα αποτελέσματα της Εταιρείας, τα οποία προσαρμόζονται για να προκύψουν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν.

Προβλέψεις για εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης σχετικά με τις επισφαλείς απαιτήσεις σε συνάρτηση με την πιστωτική της πολιτική στο τέλος κάθε κλειόμενης περιόδου.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Προγράμματα συνταξιοδότησης / συγκεκριμένων παροχών

Τα ωφελήματα για τα προγράμματα συγκεκριμένων παροχών υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναλογιστικές εκτιμήσεις, κατά τις οποίες χρησιμοποιούνται παραδοχές για τους προεξοφλητικούς συντελεστές, το ρυθμό αύξησης των μισθών και τα ποσοστά θνησιμότητας. Λόγω της μακροχρόνιας φύσης των προγραμμάτων, οι παραδοχές αυτές υπόκεινται σε σημαντική αβεβαιότητα. (σημ. 15)

2.3 Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ

Οι επισυναπτόμενες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015 είναι οι πρώτες που συντάσσονται από την Εταιρεία σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Για τις χρήσεις έως και συμπεριλαμβανομένης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014, η Εταιρεία τηρούσε τα λογιστικά της βιβλία και στοιχεία και συνέτασσε τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/1920, λαμβάνοντας υπόψη τις διατάξεις της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας εφόσον και όπου αυτό ήταν απαιτητό.

Η Εταιρεία εξακολουθεί να τηρεί τα λογιστικά της βιβλία και στοιχεία σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας, όπως έχει το σχετικό δικαίωμα και να συντάσσει τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία της χώρας στην οποία δραστηριοποιείται. Από την 1 Ιανουαρίου 2014 και εφεξής, κατά τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας που προκύπτουν από τα λογιστικά της βιβλία προσαρμόζονται και αναμορφώνονται μέσω συγκεκριμένων έξω-λογιστικών εγγραφών προσαρμογής ώστε να ευθυγραμμιστούν με τις διατάξεις των ΔΠΧΑ. Κατά συνέπεια, κατά την κατάρτιση των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2015, κατάσταση οικονομικής θέσης της 1 Ιανουαρίου 2014 και οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2014, προσαρμόστηκαν και αναμορφώθηκαν μέσω συγκεκριμένων έξω-λογιστικών εγγραφών προσαρμογής ώστε να ευθυγραμμιστούν με τις διατάξεις των ΔΠΧΑ και να εμφανισθούν ως συγκριτικά στοιχεία. Οι βασικές έξω-λογιστικές προσαρμογές που πραγματοποιήθηκαν επί του καταστατικού της κατάστασης οικονομικής θέσης της 1 Ιανουαρίου 2014 και των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2014 προκειμένου να ευθυγραμμιστούν με τα ΔΠΧΑ και οι σημαντικές διαφορές προσαρμογής και αναμόρφωσης, παρουσιάζονται παρακάτω.

Η Εταιρεία εφάρμοσε το ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΑ» στη σύνταξη των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Με βάση τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 1, στη σύνταξη των πρώτων χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τα ΔΠΧΑ, μια Εταιρεία θα πρέπει να χρησιμοποιήσει τα ΔΠΧΑ που είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία κλεισίματος των πρώτων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, για όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται καθώς και στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της ημερομηνίας μετάβασης. Κατά συνέπεια, όλα τα αναθεωρημένα ή νεοκδοθέντα Πρότυπα που έχουν εφαρμογή στην Εταιρεία και ισχύουν για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015 και που έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ, χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσης, των συγκριτικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2014 καθώς και της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης μετάβασης της 1 Ιανουαρίου 2014.

Εξαιρέσεις κατά την πρώτη εφαρμογή

Το ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΑ» παρέχει τη δυνατότητα ειδικά κατά τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ να εφαρμοσθούν ορισμένες εξαιρέσεις από τις γενικές διατάξεις τους που απαιτούν αναδρομική εφαρμογή των ΔΠΧΑ. Εξαιρέση από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή που αποφάσισε η Εταιρεία:

-Σε σχέση με την πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού για αποχώρηση από την υπηρεσία, το σύνολο των σωρευμένων αναλογιστικών κερδών και ζημιών αναγνωρίστηκαν κατά την

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

ημερομηνία μετατροπής στα ΔΠΧΑ. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προέκυψαν εντός του 2014 και μεταγενέστερα καταχωρήθηκαν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

2.4 Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα

Μέχρι την ημερομηνία κατάρτισης των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, έχουν εκδοθεί νέα ΔΠΧΑ, διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων, η εφαρμογή των οποίων δεν είναι υποχρεωτική για την τρέχουσα λογιστική περίοδο και τα οποία η Εταιρεία δεν εφάρμοσε νωρίτερα, ως ακολούθως:

- **ΔΛΠ 16 Ενσώματα πάγια και ΔΛΠ 38 Άυλα περιουσιακά στοιχεία (Τροποποιήσεις): Αποσαφήνιση των αποδεκτών μεθόδων απόσβεσης**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Η τροποποίηση αυτή αποσαφηνίζει την αρχή του ΔΛΠ 16 *Ενσώματα Πάγια* και του ΔΛΠ 38 *Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία* ότι τα έσοδα αντανakλούν τις οικονομικές ωφέλειες που δημιουργούνται από τη λειτουργία μιας επιχείρησης (της οποίας το περιουσιακό στοιχείο αποτελεί μέρος) αντί των οικονομικών ωφελειών που καταναλώνονται μέσω χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Ως αποτέλεσμα, ο λόγος των εσόδων που δημιουργούνται προς το σύνολο των εσόδων που αναμένεται να δημιουργηθούν, δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την απόσβεση των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων και μπορεί να χρησιμοποιηθεί μόνο σε πολύ περιορισμένες περιπτώσεις για την απόσβεση των άυλων περιουσιακών στοιχείων. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 19 Παροχές σε εργαζομένους (Τροποποίηση): Εισφορές των εργαζομένων**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους σε προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο στόχος της τροποποίησης είναι η απλοποίηση του λογιστικού χειρισμού των εισφορών που είναι ανεξάρτητες από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας των εργαζομένων, για παράδειγμα, για τις εισφορές των εργαζομένων που υπολογίζονται σύμφωνα με ένα σταθερό ποσοστό του μισθού. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του προτύπου στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις..

- **ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα – Ταξινόμηση και επιμέτρηση**

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9 συγκεντρώνει τις φάσεις του έργου των χρηματοοικονομικών μέσων και αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 *Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση* και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Το πρότυπο εισάγει νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση, απομείωση και λογιστική αντιστάθμισης. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης του προτύπου στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 11 Σχήματα υπό κοινό έλεγχο (Τροποποίηση): Λογιστικοποίηση απόκτησης συμμετοχικών τίτλων σε σχήματα υπό κοινό έλεγχο**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Το ΔΠΧΑ 11 αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό των συμμετοχών σε κοινοπραξίες και κοινές επιχειρήσεις. Η τροποποίηση προσθέτει νέες οδηγίες σχετικά με τη λογιστικοποίηση της απόκτησης συμμετοχής σε μια κοινή επιχείρηση που αποτελεί επιχείρηση σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και διευκρινίζει τον κατάλληλο λογιστικό χειρισμό για τις αποκτήσεις αυτές. Η Διοίκηση της Εταιρείας

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με πελάτες**

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017. Το ΔΠΧΑ 15 καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων που θα εφαρμόζεται για έσοδα που προκύπτουν από μια σύμβαση με έναν πελάτη (με περιορισμένες εξαιρέσεις), ανεξάρτητα από το είδος της συναλλαγής εσόδων ή τον κλάδο. Οι απαιτήσεις του προτύπου θα εφαρμόζονται επίσης για την αναγνώριση και επιμέτρηση των κερδών και ζημιών από την πώληση ορισμένων μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που δεν αποτελούν παραγωγή από συνήθεις δραστηριότητες της οικονομικής οντότητας (π.χ., πωλήσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού ή άυλων περιουσιακών στοιχείων). Θα απαιτούνται εκτεταμένες γνωστοποιήσεις, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης του συνόλου των εσόδων, πληροφορίες σχετικά με τις υποχρεώσεις απόδοσης, αλλαγές στα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων σύμβασης και των υποχρεώσεων σύμβασης μεταξύ των περιόδων και βασικές κρίσεις και εκτιμήσεις. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του προτύπου στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 27 Εταιρικές Χρηματοοικονομικές καταστάσεις (τροποποίηση)**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Η τροποποίηση αυτή θα επιτρέψει στις οντότητες να χρησιμοποιούν τη μέθοδο της καθαρής θέσης για επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις στις εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις τους και θα βοηθήσει σε ορισμένες δικαιοδοσίες τη μετάβαση των εταιρικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων στα ΔΠΧΑ μειώνοντας τα κόστη συμμόρφωσης χωρίς τον περιορισμό της πληροφόρησης που είναι διαθέσιμη στους επενδυτές. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του Εταιρείας ή της κοινοπραξίας του**

Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του Εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Το Δεκέμβριο του 2015 το ΣΔΛΠ ανέβαλε επ' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η εν λόγω τροποποίηση δε θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28: Επενδυτικές επιχειρήσεις: Εφαρμογή της Εξαίρεσης Ενοποίησης (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν τρία ζητήματα που προκύπτουν στην πράξη κατά την εφαρμογή της εξαίρεσης ενοποίησης των εταιρειών επενδύσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η εξαίρεση από την παρουσίαση ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ισχύει σε μητρική Εταιρεία που είναι θυγατρική μιας Εταιρείας επενδύσεων, όταν η Εταιρεία

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

επενδύσεων επιμετρά όλες τις θυγατρικές στην εύλογη αξία. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μόνο μία θυγατρική, η οποία δεν αποτελεί η ίδια μία Εταιρεία επενδύσεων και παρέχει υπηρεσίες υποστήριξης στην Εταιρεία επενδύσεων ενοποιείται. Όλες οι άλλες θυγατρικές της Εταιρείας επενδύσεων επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Τέλος, οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28 *Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες* επιτρέπουν στον επενδυτή, κατά την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης, να διατηρήσουν η επιμέτρηση της εύλογης αξίας που εφαρμόζεται από τη συγγενή Εταιρεία της Εταιρείας επενδύσεων ή κοινοπραξία στις συμμετοχές της σε θυγατρικές. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι εν λόγω τροποποιήσεις δε θα έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 1: Πρωτοβουλία σχετικά με τις γνωστοποιήσεις (Τροποποίηση)**

Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων ενθαρρύνουν περαιτέρω τις εταιρείες να εφαρμόζουν την επαγγελματική τους κρίση στον καθορισμό των πληροφοριών που πρέπει να γνωστοποιηθούν και πώς να τις παρουσιάζουν στις οικονομικές τους καταστάσεις. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016. Αυτές οι περιορισμένης έκτασης τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 διευκρινίζουν, παρά αλλάζουν σημαντικά, τις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΛΠ 1. Οι τροποποιήσεις αφορούν τη σημαντικότητα, τη σειρά των σημειώσεων, τα υποσύνολα και το διαχωρισμό, τις λογιστικές πολιτικές και την παρουσίαση των στοιχείων των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (OCI) που προκύπτουν από τις επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του προτύπου στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

- Το **ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2010 -2012**, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των αναβαθμίσεων στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 2 Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών:** Η αναβάθμιση αυτή τροποποιεί τους ορισμούς «προϋπόθεση κατοχύρωσης» και «συνθήκες αγοράς» και προσθέτει τους ορισμούς «όρος απόδοσης» και «όρος υπηρεσίας» (που προηγουμένως ήταν μέρος του ορισμού της «προϋπόθεσης κατοχύρωσης»).
- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων:** Η αναβάθμιση αυτή διευκρινίζει ότι το ενδεχόμενο αντάλλαγμα σε μία απόκτηση επιχείρησης που δεν κατατάσσεται στην καθαρή θέση, μεταγενέστερα επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ανεξάρτητα από το εάν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 *Χρηματοοικονομικά Μέσα*.
- **ΔΠΧΑ 8 Λειτουργικοί Τομείς:** Η αναβάθμιση αυτή απαιτεί από μια οικονομική οντότητα να γνωστοποιεί τις κρίσεις της διοίκησης σχετικά με την εφαρμογή των κριτηρίων συνάθροισης στους λειτουργικούς τομείς και διευκρινίζει ότι η οντότητα θα πρέπει να παρέχει συμφωνίες μεταξύ του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων των τομέων και των περιουσιακών στοιχείων της οντότητας μόνο εάν πραγματοποιείται τακτική αναφορά των περιουσιακών στοιχείων του τομέα.
- **ΔΠΧΑ 13 Επιμέτρηση Εύλογης αξίας:** Αυτή η αναβάθμιση στην βάση συμπεράσματος του ΔΠΧΑ 13 διευκρινίζει ότι η έκδοση του ΔΠΧΑ 13 και η τροποποίηση των ΔΠΧΑ 9 και ΔΛΠ 39 δεν απομάκρυνε την δυνατότητα επιμέτρησης των βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τα οποία δεν υπάρχει δηλωμένο επιτόκιο, στην τιμολογιακή τους αξία χωρίς προεξόφληση, εφόσον η επίπτωση της μη προεξόφλησης είναι ασήμαντη.
- **ΔΛΠ 16 Ενσώματα Πάγια:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι όταν ένα στοιχείο ενσώματων παγίων αναπροσαρμόζεται, η μικτή λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

- **ΔΛΠ 24 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία Εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικών διοικητικών στελεχών στην αναφέρουσα οικονομική οντότητα ή στη μητρική Εταιρεία της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας, αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας.
- **ΔΛΠ 38 Άυλα περιουσιακά στοιχεία:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται, η μικτή λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας.
- Το **ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2012 -2014**, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των αναβαθμίσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
 - **ΔΠΧΑ 5 Μη κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αλλαγή από μία μέθοδο διάθεσης σε μία άλλη (πώληση ή διανομή στους ιδιοκτήτες) δεν θα πρέπει να θεωρείται ένα νέο σχέδιο πώλησης, αλλά σαν μία συνέχιση του αρχικού σχεδίου. Συνεπώς, δεν υπάρχει διακοπή της εφαρμογής των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 5. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι η αλλαγή της μεθόδου διάθεσης δεν αλλάζει την ημερομηνία ταξινόμησης.
 - **ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η σύμβαση εξυπηρέτησης που περιλαμβάνει αμοιβή μπορεί να αποτελέσει συνεχιζόμενη συμμετοχή σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο. Επίσης, η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 σχετικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν απαιτούνται στις συνοπτικές ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
 - **ΔΛΠ 19 Παροχές σε Εργαζομένους:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αξιολόγηση της ύπαρξης ενεργούς αγοράς υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων αξιολογείται με βάση το νόμισμα στο οποίο εκφράζεται η υποχρέωση, όχι στη χώρα όπου βρίσκεται η υποχρέωση. Όταν δεν υπάρχει ενεργή αγορά για υψηλής ποιότητας εταιρικά ομόλογα σε αυτό το νόμισμα, θα πρέπει να χρησιμοποιούνται τα επιτόκια των κρατικών ομολόγων.
 - **ΔΛΠ 34 Ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι απαιτούμενες ενδιάμεσες γνωστοποιήσεις πρέπει να βρίσκονται είτε στις ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είτε να ενσωματώνονται με παραπομπές μεταξύ των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και του σημείου όπου συμπεριλαμβάνονται στην ενδιάμεση οικονομική έκθεση (π.χ., στην Έκθεση Διαχείρισης ή στην Έκθεση κινδύνου). Το ΣΔΛΠ διευκρίνισε ότι οι άλλες πληροφορίες, εντός της ενδιάμεσης οικονομικής έκθεσης πρέπει να είναι στη διάθεση των χρηστών με τους ίδιους όρους και την ίδια στιγμή όπως και οι ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Εάν οι χρήστες δεν έχουν πρόσβαση στις λοιπές πληροφορίες με αυτόν τον τρόπο, τότε η ενδιάμεση οικονομική έκθεση είναι ελλιπής.
- **ΔΠΧΑ 16: Μισθώσεις**

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019. Το ΔΠΧΑ 16 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των μισθώσεων για αμφότερα τα μέρη της σύμβασης, ήτοι για τον πελάτη («μισθωτή») και τον προμηθευτή («εκμισθωτή»). Το νέο πρότυπο απαιτεί οι μισθωτές να αναγνωρίζουν τις περισσότερες μισθώσεις στις οικονομικές τους καταστάσεις. Οι μισθωτές θα έχουν ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο για όλες τις μισθώσεις, με ορισμένες εξαιρέσεις. Η λογιστική των εκμισθωτών παραμένει ουσιαστικά αμετάβλητη. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του νέου προτύπου στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

• ΔΛΠ 12 Φόροι Εισοδήματος: (Τροποποιήσεις): Αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης για μη πραγματοποιηθείσες ζημιές

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017, και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Ο στόχος των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί ο λογιστικός χειρισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρεωστικούς τίτλους που αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Για παράδειγμα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το λογιστικό χειρισμό των αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν η οικονομική οντότητα δεν επιτρέπεται να εκπέσει τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές για φορολογικούς σκοπούς ή όταν έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να διακρατήσει τους χρεωστικούς τίτλους μέχρι την αντιστροφή των μη πραγματοποιηθεισών ζημιών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των εν λόγω τροποποιήσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

• ΔΛΠ 7 Καταστάσεις Ταμειακών Ροών (Τροποποιήσεις): Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017, και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Ο στόχος των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να επιτρέψει στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που απορρέουν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις θα απαιτούν από τις οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων μεταβολών που προέρχονται από ταμειακές ροές και μεταβολές μη ταμειακής φύσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης των εν λόγω τροποποιήσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

• ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα – Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9 συγκεντρώνει τις φάσεις του έργου των χρηματοοικονομικών μέσων και αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Το πρότυπο εισάγει νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση, απομείωση και λογιστική αντιστάθμιση. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του νέου προτύπου στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

• ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με πελάτες

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018. Το ΔΠΧΑ 15 καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων που θα εφαρμόζεται για έσοδα που προκύπτουν από μια σύμβαση με έναν πελάτη (με περιορισμένες εξαιρέσεις), ανεξάρτητα από το είδος της συναλλαγής εσόδων ή τον κλάδο. Οι απαιτήσεις του προτύπου θα εφαρμόζονται επίσης για την αναγνώριση και επιμέτρηση των κερδών και ζημιών από την πώληση ορισμένων μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που δεν αποτελούν παραγωγή από συνήθεις δραστηριότητες της οικονομικής οντότητας (π.χ., πωλήσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού ή άυλων περιουσιακών στοιχείων). Θα απαιτούνται εκτεταμένες γνωστοποιήσεις, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης του συνόλου των εσόδων, πληροφορίες σχετικά με τις υποχρεώσεις απόδοσης, αλλαγές στα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων σύμβασης και των υποχρεώσεων σύμβασης μεταξύ των περιόδων και βασικές κρίσεις και εκτιμήσεις. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του νέου προτύπου στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

• ΔΠΧΑ 15: Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες (Αποσαφηνίσεις)

Οι αποσαφηνίσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Στόχος είναι να διευκρινιστούν οι προθέσεις του ΣΔΛΠ κατά την ανάπτυξη των απαιτήσεων του προτύπου ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες, σχετικά με: (α) το λογιστικό χειρισμό των υποχρεώσεων απόδοσης, όπου τροποποιείται η διατύπωση της αρχής του «μεμονωμένα αναγνωρίσιμο», (β) των εκτιμήσεων που γίνονται στην απόφαση για εντολέα ή εκπρόσωπο, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης κατά πόσο μία εταιρεία είναι εντολέας ή εκπρόσωπος, των εφαρμογών της αρχής του «ελέγχου» και (γ) των αδειών καθώς και πρόσθετες διευκρινίσεις για τη λογιστική της πνευματικής ιδιοκτησίας και των δικαιωμάτων. Οι αποσαφηνίσεις παρέχουν πρόσθετες πρακτικές διευκολύνσεις για τις εταιρείες που εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 15 πλήρως αναδρομικά ή επιλέγουν να εφαρμόσουν την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Οι αποσαφηνίσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των εν λόγω τροποποιήσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

3. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία κατά την προετοιμασία και σύνταξη των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται κατωτέρω.

3.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, που κατέχονται με σκοπό τη λειτουργική χρήση τους ή για διοικητικούς σκοπούς, απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στην αξία κτήσεώς τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης.

Το κόστος κτήσης των ενσώματων παγίων στοιχείων αποτελείται από την τιμή αγοράς συμπεριλαμβανομένων των μη επιστρεφόμενων φόρων αγοράς καθώς και οποιοδήποτε κόστος χρειάζεται για να καταστεί το πάγιο λειτουργικό και έτοιμο για μελλοντική χρήση.

Μεταγενέστερες δαπάνες, καταχωρούνται ως επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων ή ως ξεχωριστό πάγιο, όπου θεωρείται πιθανόν ότι οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από τη χρήση του παγίου στοιχείου. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης, κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

Οι αποσβέσεις των λοιπών στοιχείων των ενσώματων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται), υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους, ως εξής:

Κατηγορία ενσώματων ακινητοποιήσεων	Διάρκεια ωφέλιμης ζωής
Κτίρια – Εγκαταστάσεις κτιρίων σε εγκαταστάσεις τρίτων	Το συντομότερο μεταξύ διάρκειας μίσθωσης και 15 ετών
Ηλεκτρονικός & Ηλεκτρολογικός εξοπλισμός	2-3 έτη
Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	5-10 έτη

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή ενός ενσώματου παγίου, επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα. Η ανακτήσιμη αξία, είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας σε χρήση.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν διατίθεται ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση τους.

Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από την απόσυρση ή διάθεση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων προσδιορίζονται με βάση τη διαφορά μεταξύ του εκτιμώμενου καθαρού εσόδου από τη διάθεση και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και καταχωρούνται ως έσοδα ή έξοδα στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

3.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν κόστος αγοράς λογισμικού καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε λειτουργική κατάσταση. Η απόσβεση του λογισμικού λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου και εντός περιόδου 3 ετών.

Μετά την αρχική αναγνώριση, η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σε ετήσια βάση τα άυλα περιουσιακά στοιχεία για να διαπιστώσει εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους. Όταν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου δεν είναι ανακτήσιμη, σχηματίζεται πρόβλεψη για ζημιά από απομείωση ώστε η λογιστική αξία του στοιχείου αυτού να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του.

Δαπάνες που απαιτούνται για την συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος στη χρήση που προκύπτουν.

3.3 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

i. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ταξινόμηση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που διαθέτει η Εταιρεία ανήκουν στην κατηγορία Δάνεια και απαιτήσεις. Η Εταιρεία δεν διαθέτει άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε κάποια άλλη κατηγορία. Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων πραγματοποιείται κατά την αρχική αναγνώριση με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

Δάνεια και απαιτήσεις

Δάνεια και απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις της Εταιρείας αποτελούνται από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, προκαταβολές και απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος, και εμπεριέχονται στα τρέχοντα περιουσιακά στοιχεία λόγω της μικρής τους διάρκειας. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο ποσό που αναμένεται να εισπραχθεί μείον αξία προεξόφλησης, σε περίπτωση που έχει σημαντική επίδραση στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων.

Αρχική αναγνώριση

Οι βραχυπρόθεσμοι λογαριασμοί απαιτήσεων, οι οποίοι γενικά έχουν πίστωση 30 ημέρες, εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία, μετά από προβλέψεις για τυχόν μη εισπρακτέα υπόλοιπα.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου μείον τυχόν ζημία απομείωσης.

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνον όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για διαγραφή.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Σε κάθε ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων η Εταιρεία εκτιμά εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού έχουν υποστεί απομείωση.

Για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία αποτιμώνται στην αποσβέσιμη αξία τους, το ποσό της ζημιάς από απομείωση της αξίας τους, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας τους και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (εξαιρούμενων μελλοντικών πιστωτικών ζημιών που δεν έχουν ακόμα πραγματοποιηθεί).

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις διενεργείται όταν δεν είναι πλέον πιθανή η είσπραξη ολόκληρου του οφειλόμενου ποσού. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ώστε να αντανakλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως δαπάνη στα «Λοιπά έξοδα και ζημιές» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Η Εταιρεία έκρινε πως κατά τις ημερομηνίες αναφοράς η ήδη σχηματισθείσα πρόβλεψη επαρκεί, συνεπώς δεν προχώρησε σε σχηματισμό επιπλέον πρόβλεψης.

ii. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Αρχική αναγνώριση

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται στην ονομαστική τους αξία που ταυτίζεται με την εύλογη αξία της μελλοντικής πληρωμής για τις αγορές αγαθών και υπηρεσιών που παρασχέθηκαν. Οι εμπορικές και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται σε 30 ημέρες. Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αναφέρονται σε ληφθείσες εγγυήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες και τρίτους.

Όλα τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία των εισπρακτέων ποσών μειωμένη με τα σχετικά άμεσα έξοδα σύναψης, όπου αυτά είναι σημαντικά.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Η μεταγενέστερη της αρχικής αναγνώρισης επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων εξαρτάται από την κατηγορία στην οποία έχουν ταξινομηθεί. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων επιμετρώνται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Τα δάνεια της Εταιρείας ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός εάν η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Παύση αναγνώρισης

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει χρηματοοικονομική υποχρέωση (ή μέρος αυτής) στις οικονομικές της καταστάσεις όταν, και μόνον όταν, εξοφλείται, δηλαδή, όταν η δέσμευση που καθορίζεται στο συμβόλαιο εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει. Ουσιώδης τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι) αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή ενός τμήματος μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης) που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα άλλο μέρος και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των μεταβιβαζόμενων εκτός μετρητών περιουσιακών στοιχείων και των αναληφθέντων υποχρεώσεων, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό.

3.4 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου. Τα στοιχεία των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

3.5 Εταιρικό κεφάλαιο

Το εταιρικό κεφάλαιο περιλαμβάνει την ονομαστική αξία των εταιρικών μεριδίων της Εταιρείας. Κάθε εταίρος μετέχει στην Εταιρεία μόνον με μία μερίδα συμμετοχής και με περισσότερα εταιρικά μερίδια, τα οποία αποτελούν την μερίδα συμμετοχής του, αν η εισφορά του είναι πολλαπλάσια του ελάχιστου ποσού της μερίδας συμμετοχής σύμφωνα με το καταστατικό. Κάθε κόστος συναλλαγής σχετιζόμενο με την έκδοση των μεριδίων καθώς και οποιοδήποτε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος προκύψει αφαιρούνται από την αύξηση εταιρικού κεφαλαίου.

3.6 Αποθεματικά

Τα αποθεματικά της Εταιρείας αναφέρονται σε τακτικό αποθεματικό το οποίο έχει σχηματισθεί σε προηγούμενες χρήσεις. Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίσουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου εταιρικού τους κεφαλαίου. Κατά τη διάρκεια της ζωής της Εταιρείας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού.

3.7 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, είναι πιθανή μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη και το ποσό της σχετικής δέσμευσης μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία. Μία πρόβλεψη αναγνωρίζεται ακόμη και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων είναι μικρή. Όταν η Εταιρεία αναμένει μια πρόβλεψη να καλυφθεί με αποζημίωση, π.χ. από ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο, και υπάρχει απόλυτη βεβαιότητα για την είσπραξη της τότε η συγκεκριμένη αποζημίωση καταχωρείται ως ξεχωριστή απαίτηση.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τη παρούσα αξία του εξόδου που αναμένεται να χρειαστεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Αν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

3.8 Παροχές στο προσωπικό Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό), σε χρήμα και σε είδος, αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Τυχόν ανεξόφλητο ποσό, καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η Εταιρεία αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο), μόνο κατά την έκταση που η προκαταβολή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων παροχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες λόγω συνταξιοδότησης υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών. Το πρόγραμμα θεωρείται πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών, ορίζεται το πρόγραμμα στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση συγκεκριμένες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας ή ο μισθός. Η υποχρέωση που καταχωρείται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Τα καθαρά κόστη συνταξιοδότησης της περιόδου συμπεριλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες τα οποία καταχωρούνται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και δε μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερη περίοδο.

Πρόγραμμα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών

Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους συνταξιούχους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα. Οι εν λόγω εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες και τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση.

Παροχές για την έξοδο από την υπηρεσία

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη στα βιβλία της για επιπλέον παροχές που αποδίδονται στους εργαζομένους κατά την αποχώρησή τους από την Εταιρεία. Η πρόβλεψη σχηματίζεται ως σταθερό ποσοστό (12%) επί των ετήσιων τακτικών αμοιβών (μη λαμβάνοντας υπόψη κάποιες έκτακτες και συμπληρωματικές αμοιβές) και αναγνωρίζεται σε ονομαστική αξία κατά τη διάρκεια της παροχής της υπηρεσίας από πλευράς εργαζομένων.

3.9 Φορολογία εισοδήματος (Τρέχουσα και Αναβαλλόμενη)

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method), βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου που θα ισχύουν κατά τον χρόνο καταλογισμού τους, σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

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

Εάν ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από την αρχική αναγνώριση ενός στοιχείου ενεργητικού ή υποχρεώσεων σε συναλλαγή εκτός από εκείνη της συνένωσης επιχειρήσεων, και κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη και ζημιές δεν λαμβάνεται υπόψη και δεν αναγνωρίζεται.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές, τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου οι εκπεστέες προσωρινές διαφορές, οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων μπορεί να αξιοποιηθούν.

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

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαδώς θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι περισσότερες μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν έξοδο στα αποτελέσματα. Μόνο μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις που σχετίζονται με μεταβολή στην αξία της απαίτησης ή υποχρέωσης που χρεώνεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια χρεώνονται ή πιστώνονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος εισπραττόμενους από την ίδια φορολογική αρχή.

3.10 Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα αντιπροσωπεύουν ποσά ανακτήσιμα από τους πελάτες από την παροχή επαγγελματικών υπηρεσιών μέσα στην χρονιά. Αποτιμώνται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου ανταλλάγματος από το κάθε έργο, συμπεριλαμβανομένων τυχόν εξόδων και μη συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ. Τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν το ποσό μπορεί με ασφάλεια να μετρηθεί και είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα προκύψουν για την εταιρεία και θα ισχύουν συγκεκριμένα κριτήρια για κάθε μία από τις δραστηριότητες της εταιρείας όπως περιγράφονται παρακάτω. Η αναγνώριση του εσόδου πραγματοποιείται κατά την περίοδο στην οποία παρέχονται οι υπηρεσίες μέχρι και την ολοκλήρωσή τους, το οποίο υπολογίζεται στις πραγματικές υπηρεσίες που έχουν παρασχεθεί ως ποσοστό επί των συνολικών υπηρεσιών που θα παρασχεθούν.

(Έσοδο από συμβουλευτικές υπηρεσίες εσωτερικού και εξωτερικού

Το έσοδο από συμβουλευτικές υπηρεσίες, σε εσωτερικού και εξωτερικό, αναγνωρίζεται στην περίοδο κατά την οποία οι υπηρεσίες παρέχονται, με αναφορά στην ολοκλήρωση συγκεκριμένων συναλλαγών στο πλαίσιο συμφωνημένων τιμολογήσεων βάση σύμβασης με τον πελάτη και σε δεδουλευμένη βάση.

3.11 Αναγνώριση Εξόδων

(α) Το κόστος των πωλήσεων περιλαμβάνει όλα τα κόστη που είναι άμεσα συνδεδεμένα με την πραγματοποίηση των έργων.

(β) Τα έξοδα αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

3.12 Διανομή Μερισμάτων

Τα μερίσματα που διανέμονται στους εταίρους της Εταιρείας αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Συνέλευση των Εταίρων.

3.13 Μισθώσεις

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

Όλες οι μισθώσεις της Εταιρείας είναι λειτουργικές και αφορούν μισθώσεις κτιρίων, αυτοκινήτων και εξοπλισμού γραφείων.

Εταιρεία ως εκμισθωτής: Οι μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία δεν 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 λογιστικά αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου.

Τα έσοδα από μισθώσεις αναγνωρίζονται ισόποσα στη διάρκεια της μίσθωσης και αφορούν υπεκμίσθωση κτιρίου.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

3.14 Συναλλαγματικές μετατροπές

- (i) **Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης:** Τα στοιχεία των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.
- (ii) **Συναλλαγές και υπόλοιπα:** Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις, τα διαθέσιμα και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανakλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημέρας σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της χρήσεως και κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

3.15 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Εύλογη αξία είναι η τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας βασίζεται στην παραδοχή ότι η συναλλαγή πώλησης ενός περιουσιακού στοιχείου ή μεταβίβαση μια υποχρέωσης λαμβάνει χώρα είτε:

- στην κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση
- ελλείψει κύρια αγοράς, στην πλέον συμφέρουσα αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση

Η κύρια ή η πλέον συμφέρουσα αγορά θα πρέπει να είναι προσβάσιμη στην Εταιρεία.

Η εύλογη αξία του περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης επιμετράται χρησιμοποιώντας τις παραδοχές που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά κατά την τιμολόγηση του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης, υποθέτοντας ότι οι συμμετέχοντες στην αγορά ενεργούν προς το βέλτιστο οικονομικό συμφέρον τους.

Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας ενός μη χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου λαμβάνει υπόψη την ικανότητα ενός συμμετέχοντος στην αγορά να δημιουργήσει οικονομικά οφέλη από τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου σε υψηλότερη και βέλτιστη χρήση του ή από την πώλησή του σε άλλο συμμετέχοντα στην αγορά που θα μπορούσε να χρησιμοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο στην υψηλότερη και βέλτιστη χρήση του.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης που αρμόζουν στις περιστάσεις και για τις οποίες υπάρχουν επαρκή δεδομένα διαθέσιμα για τη επιμέτρηση της εύλογης αξίας, μεγιστοποιώντας τη χρήση των σχετικών παρατηρήσιμων δεδομένων και ελαχιστοποιώντας τη χρήση μη παρατηρήσιμων στοιχείων.

Όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για τα οποία η εύλογη αξία επιμετράται ή γνωστοποιείται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις κατηγοριοποιείται εντός της ιεραρχίας εύλογης αξίας, που περιγράφεται, με βάση το χαμηλότερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικά για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας στο σύνολό της, ως εξής:

- Επίπεδο 1 - Εισηγμένες (μη προσαρμοσμένες) τιμές αγοράς σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

- Επίπεδο 2 - Τεχνικές αποτίμησης για τις οποίες το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμο.
- Επίπεδο 3 - Τεχνικές αποτίμησης, για τα οποία το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι μη παρατηρήσιμο.

Για το σκοπό των γνωστοποιήσεων της εύλογης αξίας, η Εταιρεία προσδιορίζει τις κατηγορίες των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων βάσει την φύση, τα χαρακτηριστικά και τους κινδύνους του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης και το επίπεδο της ιεραρχίας της εύλογης αξίας, όπως εξηγήθηκε παραπάνω.

4. Πρώτη Εφαρμογή: Συμφωνία Χρηματοοικονομικής θέσης και Αποτελεσμάτων Χρήσης μεταξύ Κ.Ν. 2190/1920 και ΔΠΧΑ

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν συνοπτικά την επίδραση των σημαντικότερων εγγραφών προσαρμογής επί των Ιδίων Κεφαλαίων την 1^η Ιανουαρίου 2014 και την 31 Δεκεμβρίου 2014 και επί των αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014, οι οποίες εφαρμόστηκαν επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα (Κ.Ν. 2190/1920), προκειμένου αυτές να προσαρμοστούν στα ΔΠΧΑ. Επίσης παρατίθενται εξηγήσεις για τις σημαντικές μεταβολές που επήλθαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις που είχαν συνταχθεί με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα από την εφαρμογή των ΔΠΧΑ.

Συμφωνία Χρηματοοικονομικής θέσης κατά την 1 Ιανουαρίου 2014 (ημερομηνία μετάβασης)

01.01.2014				
	Σημ.	Ν. 2190	Μετάπτωση στα ΔΠΧΑ	ΔΠΧΑ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	α	556.707,27	(14.361,54)	542.345,73
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		0,03	(0,02)	0,01
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		214.030,11	(11.723,42)	202.306,69
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	β	0,00	1.174.647,62	1.174.647,62
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις		44.444.159,53	0,00	44.444.159,53
Προπληρωμές εξόδων		42.766,65	0,00	42.766,65
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		911.870,76	0,00	911.870,76
Σύνολο ενεργητικού		46.169.534,35	1.148.562,65	47.318.097,00
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Εταιρικό κεφάλαιο		19.200,00	0,00	19.200,00
Λοιπά αποθεματικά		507.421,53	0,00	507.421,53
Αποτελέσματα εις νέον		21.025.343,63	(846.604,87)	20.178.738,76
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		21.551.965,16	(846.604,87)	20.705.360,29
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	γ	781.360,48	(364.144,48)	417.216,00
Λοιπές προβλέψεις		806.398,84	0,00	806.398,84
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	δ	23.029.809,87	2.359.312,00	25.389.121,87
Σύνολο Υποχρεώσεων		24.617.569,19	1.995.167,52	26.612.736,71
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και υποχρεώσεων		46.169.534,35	1.148.562,65	47.318.097,00

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Συμφωνία Χρηματοοικονομικής θέσης κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 (συγκριτική περίοδος)

	Σημ.	31.12.2014		
		N. 2190	Μετάπτωση στα ΔΠΧΑ	ΔΠΧΑ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	α	467.724,95	(23.968,97)	443.755,98
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		0,03	(0,02)	0,01
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		215.143,57	(11.723,42)	203.420,15
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	β	0,00	1.131.562,86	1.131.562,86
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις		48.158.136,13	0,00	48.158.136,13
Προπληρωμές εξόδων		39.033,01	0,00	39.033,01
Φόρος εισοδήματος εισπρακτέος	ε	509.081,24	(509.081,24)	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		639.216,70	0,00	639.216,70
Σύνολο ενεργητικού		50.028.335,63	586.789,21	50.615.124,84
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Εταιρικό κεφάλαιο		19.200,00	0,00	19.200,00
Λοιπά αποθεματικά		412.653,95	0,00	412.653,95
Αποτελέσματα εις νέον		22.243.998,18	(793.510,94)	21.450.487,24
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		22.675.852,13	(793.510,94)	21.882.341,19
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	γ	892.276,61	(333.813,61)	558.463,00
Λοιπές προβλέψεις		957.112,30	0,00	957.112,30
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	δ	24.351.529,02	2.223.195,00	26.574.724,02
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	ε	1.151.565,57	(509.081,24)	642.484,33
Σύνολο Υποχρεώσεων		27.352.483,50	1.380.300,15	28.732.783,65
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και υποχρεώσεων		50.028.335,63	586.789,21	50.615.124,84

Συμφωνία Συνολικών Εισοδημάτων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014 (συγκριτική περίοδος)

		01.01 - 31.12.2014		
		N. 2190	Μετάπτωση στα ΔΠΧΑ	ΔΠΧΑ
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών		33.669.753,92	0,00	33.669.753,92
Κόστος παροχής υπηρεσιών		(24.153.186,04)	136.117,00	(24.017.069,04)
Μικτό κέρδος		9.516.567,88	136.117,00	9.652.684,88
Λοιπά έσοδα και κέρδη		185.674,65	0,00	185.674,65
Παροχές σε εργαζομένους	γ	(1.926.967,42)	70.140,13	(1.856.827,29)
Έξοδα ταξιδίων		(1.613.583,14)	0,00	(1.613.583,14)
Έξοδα ενοικίων		(775.879,32)	0,00	(775.879,32)
Αποσβέσεις	α	(92.146,11)	(9.607,44)	(101.753,55)
Λοιπά έξοδα και ζημιές		(3.521.365,77)	0,00	(3.521.365,77)
Κέρδος / (Ζημία) εκμετάλλευσης		1.772.300,77	196.649,69	1.968.950,46
Χρηματοοικονομικά έσοδα		1.579,21	0,00	1.579,21
Χρηματοοικονομικά έξοδα	γ	(13.446,33)	(16.271,00)	(29.717,33)
Κέρδη / (Ζημία) προ φόρων		1.760.433,65	180.378,69	1.940.812,34
Φόρος Εισοδήματος	β	0,00	(701.523,44)	(701.523,44)
Κέρδη / (Ζημία) μετά από φόρους		1.760.433,65	(521.144,75)	1.239.288,90

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Εγγραφές προσαρμογής

Οι κυριότερες εγγραφές προσαρμογής αναλύονται παρακάτω:

α) Αποσβέσεις παγίων

Η Εταιρεία διενεργούσε αποσβέσεις με τους σταθερούς συντελεστές που όριζε ο φορολογικός νόμος 4172/2013. Με βάση τα ΔΠΧΑ, οι αποσβέσεις υπολογίζονται βάσει τις ωφέλιμης ζωής του παγίου με ημερομηνία έναρξης λογισμού την ημέρα που το πάγιο τίθεται σε χρήση.

β) Αναβαλλόμενοι Φόροι Εισοδήματος

Οι διατάξεις του κωδ. Νόμου 2190/1920 δεν προέβλεπαν την αναγνώριση απαιτήσεων ή υποχρεώσεων από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος. Με βάση τα ΔΠΧΑ οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται για τις προσωρινές διαφορές μεταξύ των λογιστικών αξιών και της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού χρησιμοποιώντας το θεσπισμένο φορολογικό συντελεστή. Ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος καταχωρείται στο κονδύλι «Φόρος Εισοδήματος» της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.

γ) Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού

Σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα οι Εταιρείες θα πρέπει να σχηματίζουν σχετική πρόβλεψη ποσοστού τουλάχιστον 40% της σωρευμένης υποχρέωσης που θα καταβαλλόταν αν το σύνολο του προσωπικού απολυόταν κατά την ημερομηνία κλεισίματος των Οικονομικών Καταστάσεων, ενώ με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς τέτοιες προβλέψεις θα πρέπει να σχηματίζονται στη βάση σχετικών αναλογιστικών μελετών που διενεργούνται σύμφωνα με το ΔΛΠ 19. Κατά τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που προέκυψαν από την αναλογιστική μελέτη καταχωρήθηκαν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα, ενώ το χρηματοοικονομικό κόστος στο κονδύλι «χρηματοοικονομικά έξοδα».

δ) Δεδουλευμένες αμοιβές προσωπικού

Αμοιβές προσωπικού καταχωρήθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις και αναγνωρίστηκαν με βάση την αρχή του δεδουλευμένου.

Εγγραφές ανακατάταξης/αναταξινόμησης

Διάφορες εγγραφές ανακατάταξης πραγματοποιήθηκαν ούτως ώστε οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2014 και 1ης Ιανουαρίου 2014 να είναι σε συμφωνία με τον τρόπο παρουσίασης των ΔΠΧΑ. Η κυριότερη εγγραφή ανακατάταξης που πραγματοποιήθηκε είναι η ακόλουθη:

ε) Προκαταβολές φόρου εισοδήματος και φόρος εισοδήματος πληρωτέος

Η προκαταβολή φόρου εισοδήματος για την επόμενη χρήση, που εμφανίζεται στον ισολογισμό της της συγκριτικής περιόδου (31.12.2014), αντιλογίζεται και τα ποσά καταχωρούνται κατά την κατάθεση της Δήλωση Εισοδήματος Φόρου στις φορολογικές αρχές εντός της επόμενης περιόδου. Σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν.2190, η Εταιρεία δεν αντιλόγιζε τα εν λόγω ποσά και τα εμφάνιζε ως στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού αντίστοιχα.

Πρόσθετα κατά τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ έχουν διενεργηθεί διάφορες εγγραφές ανακατάταξης, έτσι ώστε η Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της 31ης Δεκεμβρίου 2014 βάσει Κ.Ν. 2190/1920 να είναι εναρμονισμένη με τη μορφή παρουσίασης των ΔΠΧΑ «κατά φύση εξόδων». Έως και τη χρήση 2014, η Εταιρεία συνέτασσε την Κατάσταση Αποτελεσμάτων βάσει Κ.Ν.2190/1920 - ΕΓΛΣ «κατά λειτουργία» και για λόγους συγκρισιμότητας τα αποτελέσματα βάσει Κ.Ν. 2190/1920 για τη χρήση 2014 αναπροσαρμόστηκαν σε κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος «κατά φύση εξόδων», ώστε οι ανακατατάξεις και αναπροσαρμογές να αφορούν αποκλειστικά μεταβολή λογιστικών χειρισμών βάσει ΔΠΧΑ.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η προσαρμογή των Αποτελεσμάτων εις Νέο κατά την 1 Ιανουαρίου 2014 (ημερομηνία μετάβασης), αναλύεται ως εξής:

Αποτελέσματα εις νέον 01.01.2014 βάσει Κ.Ν. 2190/1920	21.025.343,63
Προσαρμογές παγίων βάσει υπολογισμού ωφέλιμων ζωών	(14.361,56)
Προσαρμογές εξόδων σε σεδεδουλεμένη βάση	(2.359.312,00)
Προσαρμογή προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού	364.144,48
Αποαναγνώριση μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	(11.723,42)
Αναβαλλόμενος Φόρος	1.174.647,62
Αποτελέσματα εις νέον 01.01.2014 βάσει Δ.Π.Χ.Α	20.178.738,76

Η προσαρμογή των Αποτελεσμάτων εις Νέο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 (συγκριτική περίοδος), αναλύεται ως εξής:

Αποτελέσματα εις νέον 31.12.2014 βάσει Κ.Ν. 2190/1920	22.243.998,18
Προσαρμογές παγίων βάσει υπολογισμού ωφέλιμων ζωών	(23.968,99)
Προσαρμογές εξόδων σε σεδεδουλεμένη βάση	(2.223.195,00)
Προσαρμογή προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού	333.813,61
Αποαναγνώριση μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	(11.723,42)
Αναβαλλόμενος Φόρος	1.131.562,86
Αποτελέσματα εις νέον 31.12.2014 βάσει Δ.Π.Χ.Α	21.450.487,24

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

5. Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως ο κίνδυνος αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, τιμές αγοράς), και κίνδυνος ρευστότητας. Η έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου της Εταιρείας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας που μπορεί να έχουν οι κίνδυνοι αυτοί.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της κατάστασης Χρηματοοικονομικής θέσης περιλαμβάνουν καταθέσεις σε τράπεζες (όψεως, προθεσμιακές), εμπορικούς και λοιπούς χρεώστες και πιστωτές.

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με στόχο την αντιστάθμιση ανάληψης κινδύνων. Επίσης, η Εταιρεία δεν συμμετέχει σε χρηματοοικονομικά εργαλεία που θα μπορούσαν να την εκθέσουν σε διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών ξένων νομισμάτων και επιτοκίων.

5.1 Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει συναλλαγματικό κίνδυνο λόγω του ότι οι τιμολογήσεις της Εταιρείας είναι σε Ευρώ το οποίο είναι και το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

Κίνδυνος επιτοκίου

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμιακές ροές της Εταιρείας δεν επηρεάζονται σημαντικά από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων για τις υποχρεώσεις και επενδύσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση. Πολιτική της Εταιρείας είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις χρηματοδοτικές ανάγκες της Εταιρείας.

Η Εταιρεία χρηματοδοτεί τις επενδύσεις της καθώς και τις ανάγκες της σε κεφάλαια κίνησης κυρίως μέσω ιδίων κεφαλαίων. Συνεπώς αυξητικές τάσεις στα επιτόκια δε θα έχουν σημαντική επίπτωση στα αποτελέσματα και η διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι δεν υφίστανται σημαντικοί κίνδυνοι από πιθανή μεταβολή των επιτοκίων.

5.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει πιστωτικό κίνδυνο, λόγω του ότι το πελατολόγιο της αφορά: α) σε εταιρείες του ιδιωτικού κυρίως τομέα με διαπιστωμένη πιστοληπτική ικανότητα και β) εταιρείες του δικτύου της McKinsey στο εξωτερικό. Αυτό αποδεικνύεται και από την αυξημένη ταχύτητα είσπραξης απαιτήσεων σε σχέση με το 2014, παρά το ασταθές οικονομικό περιβάλλον. Όσον αφορά τους κινδύνους ταμειακών ροών ή ρευστότητας, η Εταιρεία έχει την υποστήριξη της μητρικής Εταιρείας ενώ γίνεται κάθε προσπάθεια οι ταμειακές εισροές να καλύπτουν στον μέγιστο δυνατό βαθμό τις υποχρεώσεις προς τρίτους.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος να προέρχεται από την αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Τέλος, η Εταιρεία καταβάλλει συνεχώς προσπάθειες βελτίωσης στον τομέα είσπραξης των απαιτήσεων της από τους πελάτες αυτής.

5.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Όσον αφορά τους κινδύνους ταμειακών ροών ή ρευστότητας, η Εταιρεία έχει την υποστήριξη της μητρικής Εταιρείας ενώ γίνεται κάθε προσπάθεια οι ταμειακές εισροές να καλύπτουν στον μέγιστο δυνατό βαθμό τις υποχρεώσεις προς τρίτους.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, με βάση τις πληρωμές που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις και συμφωνίες, σε μη προεξοφλημένες τιμές έχει ως εξής:

31.12.2015	Λιγότερο από 3 μήνες	4 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 έτη	Σύνολο
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	2.652.419,92	2.323.344,00	28.481.436,19	0,00	33.457.200,11
Σύνολο	2.652.419,92	2.323.344,00	28.481.436,19	0,00	33.457.200,11

31.12.2014	Λιγότερο από 3 μήνες	4 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 έτη	Σύνολο
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	2.418.116,99	2.223.195,00	21.933.412,03	0,00	26.574.724,02
Σύνολο	2.418.116,99	2.223.195,00	21.933.412,03	0,00	26.574.724,02

5.4 Κίνδυνος μακροοικονομικού και επιχειρησιακού περιβάλλοντος στην Ελλάδα

Οι εξελίξεις κατά τη διάρκεια του 2015 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, διατηρούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο.

Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων στη χώρα και στο εξωτερικό.

Λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και το γεγονός ότι ανήκει σε μια από τις μεγαλύτερες οικονομικές οντότητες της Ευρώπης, καθώς και τη χρηματοοικονομική της κατάσταση τυχόν αρνητικές εξελίξεις στην Ελληνική οικονομία δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την ομαλή λειτουργία της. Παρ' όλα αυτά, η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

6. Έσοδα / έξοδα

α) Παροχή υπηρεσιών και κόστος πωληθέντων

Τα έσοδα και το κόστος από παροχή υπηρεσιών αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Έσοδα συμβουλευτικών υπηρεσιών εσωτερικού	9.320.403,00	14.918.117,00
Έσοδα συμβουλευτικών υπηρεσιών εξωτερικού	16.126.745,75	18.751.636,92
	25.447.148,75	33.669.753,92
Κόστος παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών	(18.676.784,65)	(24.017.069,04)
Σύνολο	6.770.364,10	9.652.684,88

β) Λοιπά Έσοδα και κέρδη

Τα λοιπά έσοδα και κέρδη αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Έσοδα από υπεκμίσθωση κτιρίων	141.493,08	141.493,08
Λοιπά έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	37.046,06	19.936,56
Λοιπά έσοδα	50.874,27	24.245,01
Σύνολο	229.413,41	185.674,65

Αναλυτικότερα για τα μελλοντικά μισθώματα επόμενων χρήσεων βλέπε σημ. 20.

γ) Παροχές σε εργαζομένους

Οι παροχές σε εργαζομένους αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Αποδοχές προσωπικού	804.949,28	551.175,98
Παραεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού	392.447,04	231.263,77
Εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις έμμισθου προσωπικού	552.127,15	663.181,11
Αποζημιώσεις απολύσεως ή εξόδου από την υπηρεσία	226.466,73	219.716,97
Προβλέψεις αμοιβών προσωπικού	119.947,78	191.489,46
Σύνολο	2.095.937,98	1.856.827,29

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ο αριθμός των εργαζομένων στην Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 2014 έχει ως ακολούθως:

Άτομα	31.12.2015	31.12.2014
Μισθωτοί	43	47
Σύνολο	43	47

δ) Έξοδα ταξιδίων

Τα έξοδα ταξιδίων αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Έξοδα ταξιδίων εξωτερικού	1.439.541,78	1.610.178,94
Έξοδα ταξιδίων εσωτερικού	2.817,41	3.404,20
Σύνολο	1.442.359,19	1.613.583,14

ε) Έξοδα ενοικίων

Τα έξοδα ενοικίων αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Έξοδα από μίσθωση κτιρίων	540.666,39	546.286,37
Έξοδα από μίσθωση οχημάτων	135.013,61	224.581,97
Έξοδα από μίσθωση λοιπού εξοπλισμού	14.889,39	5.010,98
	690.569,39	775.879,32

Η διάρκεια την μίσθωσης του ακινήτου είναι 12 χρόνια (ήτοι 20/9/2007 έως 19/9/2019).

Αναλυτικότερα για τα μελλοντικά μισθώματα επόμενων χρήσεων βλέπε σημ. 20.

στ) Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Κτίρια και εγκαταστάσεις σε κτίρια τρίτων	84.845,66	84.576,49
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	15.373,82	17.177,06
Σύνολο	100.219	101.754

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

ζ) Λοιπά έξοδα και ζημίες

Τα λοιπά έξοδα και ζημίες αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.379.604,25	775.202,94
Παροχές τρίτων	247.334,42	294.873,09
Φόροι - τέλη	143.086,33	160.049,85
Διάφορα έξοδα	1.801.658,43	2.245.974,28
Λοιπές έξοδα και ζημίες	2.299,89	45.265,61
Σύνολο	3.573.983,32	3.521.365,77

Στο κονδύλι αμοιβές και έξοδα τρίτων περιλαμβάνονται κυρίως αμοιβές δικηγόρων, συμβούλων επιχειρήσεων, έξοδα χρήσης δικαιωμάτων από την μητρική εταιρεία.

Στο κονδύλι Διάφορα έξοδα περιλαμβάνονται κυρίως διοικητικά έξοδα του Ομίλου, καθώς και λοιπά έξοδα εταιρικών εκδηλώσεων.

η) Χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Έσοδα από τόκους καταθέσεων τραπεζών	550,69	1.500,29
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	15,00	78,92
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	565,69	1.579,21

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Διάφορα έξοδα τραπεζών	6.840,65	13.104,33
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	85,50	342,00
Χρηματοοικονομικό κόστος αναλογιστικής μελέτης	11.728,00	16.271,00
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	18.654,15	29.717,33

7. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

7.1 Τρέχων φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Τρέχων φόρος εισοδήματος	0,00	(636.546,68)
Αναβαλλόμενος φόρος	(499.130,36)	(64.976,76)
Σύνολο φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	(499.130,36)	(701.523,44)

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Φόρος που αντιστοιχεί στα αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) παροχών αποζημίωσης προσωπικού	(26.775,89)	21.892,00
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(26.775,89)	21.892,00

Με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου 1 του νόμου 4334/2015 αυξήθηκε από 26% σε 29% ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα της παραγράφου 1 του άρθρου 58 του ν.4172/2013 που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία. Οι διατάξεις αυτές ισχύουν για τα κέρδη που προκύπτουν στα φορολογικά έτη που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2015 και μετά, ελλείψει ρητής πρόβλεψης στο νόμο περί αναδρομικής εφαρμογής τους για εισοδήματα φορολογικού έτους 2014.

Η Εταιρεία λαμβάνοντας υπόψη τους νέους φορολογικούς συντελεστές και σύμφωνα με το ΔΛΠ 12, έχει αναπροσαρμόσει την αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζοντας τη διαφορά ως (έσοδο)/έξοδο από φόρο εισοδήματος στα αποτελέσματα και στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Στον πίνακα που ακολουθεί παραθέτουμε τη συμφωνία μεταξύ του ονομαστικού και του πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	31.12.2015	31.12.2014
Κέρδη / (ζημία) προ φόρων	(921.380,31)	1.940.812,34
Φόρος εισοδήματος με τον ονομαστικό συντελεστή 29% (2014: 26%)	267.200,29	(504.611,21)
Μη εκπιπτόμενα έξοδα	(192.433,25)	(172.272,66)
Φορολόγηση αποθεματικού	0,00	(24.639,57)
Επίδραση από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	128.038,95	0,00
Επίδραση φορολογικών ζημιών που δε συμψηφίσθηκαν	(701.936,34)	0,00
Σύνολο επιβάρυνσης φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	(499.130,36)	(701.523,44)

Οι φορολογικές δηλώσεις υποβάλλονται κάθε χρόνο, αναπροσαρμόζοντας τα λογιστικά κέρδη με τις φορολογικές διαφορές δήλωσης, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που αναφέρονται σ' αυτές θεωρούνται προσωρινές μέχρι τη διενέργεια φορολογικού ελέγχου από τις φορολογικές αρχές και την έκδοση της σχετικής έκθεσης με την οποία οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται. Φορολογικές ζημιές που μεταφέρονται από προηγούμενες χρήσεις, στο βαθμό που είναι αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφισθούν με τα κέρδη των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν.

Η υποχρέωση/απαίτηση για φόρο εισοδήματος, όπως αυτή απεικονίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	0,00	(636.546,68)	0,00
Λοιποί φόροι δήλωσης εισοδήματος	(6.093,75)	(5.937,65)	0,00
Προκαταβολές / Πληρωμές φόρων	633.926,07	0,00	0,00
Σύνολο	627.832,32	(642.484,33)	0,00

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

7.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος έχει ως εξής:

Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2014	1.174.647,62
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα	(64.976,76)
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά	21.892,00
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2014	1.131.562,86
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα	(499.130,36)
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά	(26.775,89)
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2015	605.656,61

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	8.666,22	6.231,93	3.734,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0,01	0,01	0,01
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	3.399,79	3.048,09	3.048,09
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	131.352,35	117.764,17	117.764,17
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	150.199,41	145.200,38	108.476,16
Λοιπές προβλέψεις	298.201,51	248.849,20	209.663,70
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	13.837,32	610.469,08	613.421,12
Φορολογικές ζημιές επί των οποίων αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενος φόρος	0,00	0,00	118.540,38
Καθαρή Αναβαλλόμενη φορολογική (υποχρέωση) / απαίτηση	605.656,61	1.131.562,86	1.174.647,62

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος στα αποτελέσματα και λοιπά συνολικά εισοδήματα της Εταιρείας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

	Χρέωση / (πίστωση) στα Αποτελέσματα / Λοιπά εισοδήματα	
	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	2.434,28	2.497,93
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	351,70	0,00
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	13.588,17	0,00
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	4.999,03	36.724,22
Λοιπές προβλέψεις	49.352,32	39.185,50
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	(596.631,76)	(2.952,04)
Φορολογικές ζημιές επί των οποίων αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενος φόρος	0,00	(118.540,38)
Καθαρή Αναβαλλόμενη φορολογική (υποχρέωση) / απαίτηση	(525.906,25)	(43.084,76)

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος στα λοιπά συνολικά εισοδήματα της Εταιρείας προέρχονται από αναλογιστικά κέρδη/ζημιές χρήσης τα οποία προέκυψαν από την πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

Η Εταιρεία δεν αναγνώρισε αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για τις μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές στον βαθμό που είναι πιθανό ότι δε θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

συμφωνιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημιές. Το ύψος των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενος φόρος ανέρχεται σε € 2.420.470,14.

8. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

	ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΤΙΡΙΩΝ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ ΤΡΙΤΩΝ	ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία κτήσης			
01.01.2014	1.014.917,83	1.017.809,85	2.032.727,68
Αγορές	0,00	3.163,79	3.163,79
31.12.2014	1.014.917,83	1.020.973,64	2.035.891,47
Αγορές	3.230,10	30.701,72	33.931,82
Μειώσεις	0,00	(28.433,89)	(28.433,89)
31.12.2015	1.018.147,93	1.023.241,47	2.041.389,40
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
01.01.2014	(539.762,67)	(950.619,28)	(1.490.381,95)
Αποσβέσεις παγίων	(84.576,49)	(17.177,06)	(101.753,55)
31.12.2014	(624.339,15)	(967.796,34)	(1.592.135,49)
Αποσβέσεις παγίων	(84.845,66)	(15.373,82)	(100.219,48)
Μειώσεις	0,00	28.433,49	28.433,49
31.12.2015	(709.184,82)	(954.736,67)	(1.663.921,48)
Αναπόσβεστη αξία			
31.12.2015	308.963,12	68.504,80	377.467,92
31.12.2014	390.578,68	53.177,30	443.755,98
01.01.2014	475.155,16	67.190,57	542.345,73

Ο ιδιοκτήτης του ακινήτου, έχει συνάψει ασφαλιστήρια συμβόλαια καλύπτοντας τους πιθανούς κινδύνους από σεισμούς, πυρκαγιές και λοιπούς κινδύνους από στοιχεία της φύσης. Η Εταιρεία έχει συνάψει ασφαλιστήρια συμβόλαια Γενικής Αστικής Ευθύνης του Εξοπλισμού, θραύσης κρυστάλλων καθώς και Αστική εργοδοτική ευθύνη του εξοπλισμού.

9. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Το κονδύλι της κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» αφορά λογισμικό αξία κτήσης € 18.319,37 το οποίο έχει αποσβεσθεί πλήρως κατά τις ημερομηνίες αναφοράς. Δεν πραγματοποιήθηκαν μεταβολές κατά τη διάρκεια των χρήσεων.

10. Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>01.01.2014</u>
Δοσμένες εγγυήσεις ενοικίων	199.806,69	199.806,69	199.806,69
Λοιπές δοσμένες εγγυήσεις	2.500,00	3.613,46	2.500,00
Σύνολο	<u>202.306,69</u>	<u>203.420,15</u>	<u>202.306,69</u>

Τα στοιχεία αυτά αφορούν σε εγγυήσεις, οι οποίες δεν πρόκειται να εισπραχθούν μέχρι το τέλος της επόμενης χρήσης και οι οποίες έχουν αποτιμηθεί στο κόστος.

11. Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>01.01.2014</u>
Πελάτες	4.183.819,34	8.456.355,14	9.440.630,25
Πελάτες - συνδεδεμένες εταιρείες	45.571.525,24	39.384.112,76	35.590.858,50
Λοιπές απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	0,00	142.094,66	0,00
Λοιποί χρεώστες	15.458,61	781.913,57	19.010,78
Σύνολο	<u>49.770.803,19</u>	<u>48.764.476,13</u>	<u>45.050.499,53</u>
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	(606.340,00)	(606.340,00)	(606.340,00)
Καθαρό ποσό εμπορικών απαιτήσεων	<u>49.164.463,19</u>	<u>48.158.136,13</u>	<u>44.444.159,53</u>

Η πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων δεν παρουσιάζει μεταβολή μεταξύ των χρήσεων καθώς η Εταιρεία εκτιμά πως το ύψος αυτής επαρκεί για τον πιστωτικό κίνδυνο που αναλαμβάνει.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος να προέρχεται από την αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών. Στα πλαίσια ελέγχου του πιστωτικού κινδύνου τονίζεται ότι η Εταιρεία έχει προβεί σε υπολογισμό πρόβλεψης ποσού 606.340 ευρώ.

Στις 31 Δεκεμβρίου, η χρονική απεικόνιση των απαιτήσεων από πελάτες έχει ως εξής:

	<u>Ούτε ληξιπρόθεσμα, ούτε απομειωμένα</u>	<u>< 30 ημέρες</u>	<u>30 - 120 ημέρες</u>	<u>> 120 ημέρες</u>	<u>Σύνολο</u>
€					
31.12.2015	2.573.587,95	0,00	931.450,00	46.265.765,24	49.770.803,19
31.12.2014	4.804.477,71	2.589.050,00	1.238.401,00	40.132.547,42	48.764.476,13

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

12. Προπληρωμένα έξοδα

Τα προπληρωμένα έξοδα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Ενοίκια	18.985,27	28.948,57	28.824,38
Λοιπές παροχές προσωπικού	1.176,45	1.218,12	2.290,86
Παροχές τρίτων	3.786,34	2.299,97	4.030,67
Λοιπα έξοδα	1.801,83	6.566,35	7.620,74
Σύνολο	25.749,89	39.033,01	42.766,65

13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Ταμείο	20.578,23	2.027,50	3.403,00
Καταθέσεις Όψεως σε Ευρώ	4.515.450,96	637.189,20	908.467,76
Σύνολο	4.536.029,19	639.216,70	911.870,76

Οι λογαριασμοί καταθέσεων όψεως είναι εκφρασμένοι σε ευρώ και τοκίζονται με τα προσφερόμενα επιτόκια ανάλογα με το ύψος της κατάθεσης και με βάση τα επιτόκια των τραπεζών για υπόλοιπα σε λογαριασμούς όψεως και καταθέσεων. Η τρέχουσα αξία των εν λόγω καταθέσεων όψεως προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και των βραχυπρόθεσμων λήξεών τους. Το μέσο σταθμισμένο επιτόκιο των καταθέσεων όψεως κατά την διάρκεια της χρήσης 2015 και 2014 ήταν 0,19% και 0,26% αντίστοιχα.

Τα έσοδα από τόκους τραπεζικών καταθέσεων όψεως ανέρχονται, για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 2014, σε € 565,69 και € 1.579,21 αντίστοιχα και συμπεριλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα στις συνημμένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος (σημ. 6).

14. Ίδια κεφάλαια

Το εταιρικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015 ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 19.200,00 αποτελούμενο από 600 εταιρικά μερίδια αξίας € 32,00 το έκαστο και ήταν ολοσχερώς καταβλημένο.

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Αριθμός μεριδίων	600	600	600
Ονομαστική αξία / μερίδιο	32,00	32,00	32,00
Αξία Εταιρικού κεφαλαίου	19.200,00	19.200,00	19.200,00

Τα λοιπά αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Τακτικό αποθεματικό	412.653,95	412.653,95	412.653,95
Αφορολόγητα αποθεματικά	0,00	0,00	94.767,58
Σύνολο	412.653,95	412.653,95	507.421,53

Η φύση των αποθεματικών αναλύθηκε ανωτέρω στη σημείωση 3.6.

Βάσει της ΠΟΛ1007/2014, τη χρήση 2014 η Εταιρεία προχώρησε σε φορολόγηση αφορολόγητων αποθεματικών τα οποία είχαν σχηματισθεί σε προηγούμενες χρήσεις βάση της ισχύουσας Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας. Τα αποθεματικά συμψηφίσθηκαν με ζημιές προηγούμενων χρήσεων.

Το αποτέλεσμα χρήσης που προκύπτει κατά τις ημερομηνίες αναφοράς μεταφέρεται στα αποτελέσματα εις νέο. Οι μεταβολές στα αποτελέσματα που επήλθαν από τη μετάβαση στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς αναλύονται εκτενώς στη σημείωση 4.

15. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού

Ο λογαριασμός στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	517.929,00	558.463,00	417.216,00
Σύνολο	517.929,00	558.463,00	417.216,00

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απόλυσης ή συνταξιοδότησης του. Αν ο εργαζόμενος παραμείνει στην Εταιρεία μέχρι να συνταξιοδοτηθεί κανονικά, δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημίωσης που θα έπαιρνε αν απολυόταν την ίδια μέρα.

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίσθηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης.

Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στην συνημμένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2015, 31 Δεκεμβρίου 2014 και την 31 Δεκεμβρίου 2013 και την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 2015 και 2014.

Η κίνηση της πρόβλεψης, αναλύεται ως ακολούθως:

	31.12.2015	31.12.2014
Καθαρή υποχρέωση 1 Ιανουαρίου	558.463,00	417.216,00
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής	11.728,00	16.271,00
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	48.779,00	40.776,00
Κόστος που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης	60.507,00	57.047,00
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές - χρηματοοικονομικές παραδοχές	(57.611,00)	162.005,00
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές - λόγω εμπειρίας	(43.430,00)	(77.805,00)
(Κέρδος)/Ζημία που καταχωρείται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(101.041,00)	84.200,00
Πληρωθείσες παροχές	0,00	0,00
Καθαρή υποχρέωση 31 Δεκεμβρίου	517.929,00	558.463,00

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η χρέωση για αποζημίωση προσωπικού αναγνωρίστηκε στο κονδύλι «παροχές σε εργαζομένους» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της Εταιρείας εκτός από το κόστος τόκων των καθορισμένων παροχών που αναγνωρίστηκαν στα «χρηματοοικονομικά έξοδα». Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες καταχωρούνται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχώρησης έχουν ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014
Προεξοφλητικό επιτόκιο	2,70%	2,10%
Πληθωρισμός	1,75%	1,75%
Ποσοστό αύξησης αποζημίωσης απόλυσης	2,50%	2,50%

Δεδομένου ότι η υποχρέωση αποζημίωσης στο προσωπικού ρυθμίζεται από τον δείκτη τιμών καταναλωτή, το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα εκτίθεται σε αλλαγές στο επίπεδο πληθωρισμού της Ελλάδας, σε κίνδυνο επιτοκίου και σε αλλαγές στο προσδόκιμο ζωής για τους συνταξιούχους.

Η ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας για τις σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές έχει ως ακολούθως:

Προεξοφλητικό επιτόκιο:	2015	2014
0,5% Αύξηση	-8,8%	-9,4%
0,5% Μείωση	9,8%	10,4%
Μελλοντική αύξηση πληθωρισμού	2015	2014
0,5% Αύξηση	0,0%	0,0%
0,5% Μείωση	0,0%	0,0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2015	2014
0,5% Αύξηση	9,8%	10,4%
0,5% Μείωση	-8,9%	-9,4%

Μέση διάρκεια υποχρέωσης προγράμματος καθορισμένων παροχών:

	31.12.2015	31.12.2014
Μέση διάρκεια υποχρέωσης προγράμματος καθορισμένων παροχών:	19,51	20,57

16. Λοιπές προβλέψεις

Οι λοιπές προβλέψεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Πρόβλεψη επιδόματος προσωπικού	1.028.281,08	957.112,30	806.398,84
Σύνολο	1.028.281,08	957.112,30	806.398,84

Η κίνηση πρόβλεψης για επιδόματα προσωπικού είναι ως εξής:

Πρόβλεψη 01.01.2014	806.398,84
Πρόβλεψη χρήσης	150.713,46
Πρόβλεψη 31.12.2014	957.112,30
Πρόβλεψη χρήσης	71.168,78
Πρόβλεψη 31.12.2015	1.028.281,08

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

17. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Προμηθευτές - τρίτοι	545.280,24	323.013,52	235.856,41
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	28.481.436,19	21.933.412,03	20.880.733,99
Πιστωτές διάφοροι	184.701,85	163.126,12	263.718,83
Δεδουλευμένες έκτακτες αμοιβές σε στελέχη της Εταιρείας	2.323.344,00	2.223.195,00	2.359.312,00
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	1.495.602,57	1.533.374,55	1.367.853,61
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	187.923,63	224.895,78	223.134,09
Λοιπά δεδουλευμένα έξοδα	238.911,63	173.707,02	58.512,94
Σύνολο εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	33.457.200,11	26.574.724,02	25.389.121,87

Η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών, λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειας τους. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόρος λογαριασμός και συνήθως διακανονίζονται εντός διαστήματος 30 ημερών.

Υπόλοιπα συναλλαγών με συνδεδεμένες: τα υπόλοιπα αφορούν κατά κύριο λόγο παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών από συνδεδεμένες επιχειρήσεις, καθώς και διοικητικά έξοδα του Ομίλου. Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται εκτενέστερα στη σημείωση 22

Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη (πλην Φόρου Εισοδήματος): Το ποσό αφορά κυρίως παρακρατημένους φόρους μισθωτών υπηρεσιών, εισφορά αλληλεγγύης, καθώς και φόρο προστιθέμενης αξίας.

Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς: Το ποσό αποτελείται κυρίως από εισφορές – κρατήσεις προς τα ασφαλιστικά ταμεία, όπως προκύπτουν από τη μισθοδοσία. Η Εταιρεία δεν έχει ληξιπρόθεσμες οφειλές προς τα ασφαλιστικά Ταμεία.

Δεδουλευμένες έκτακτες αμοιβές: Το ποσό αποτελείται από δεδουλευμένες αμοιβές σχετικά με πριμ αποδοτικότητας (bonus) σε στελέχη της Εταιρείας, τα οποία αποδίδονται την επόμενη χρήση

Λοιπά έξοδα χρήσεως δουλευμένα: Το ποσό αποτελείται κυρίως από έξοδα σχετικά με χρεώσεις υπηρεσιών από συνδεδεμένες εταιρείες.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

18. Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων μερών

i) Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος εμφανίζονται έσοδα και κόστη, που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων Εταιριών της. Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται η μητρική Εταιρεία καθώς και οι Εταιρίες που ελέγχονται ή επηρεάζονται από τα βασικά διοικητικά στελέχη ή Διαχειριστές της Εταιρείας. Αυτές οι συναλλαγές αφορούν πωλήσεις και αγορές αγαθών και υπηρεσιών κατά την κανονική λειτουργία των επιχειρήσεων. Οι συνολικές αγορές και πωλήσεις μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιριών της κατά τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 2014 και τα ανοιχτά ενδοεταιρικά υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015, 2014 και 2013 αναλύονται ανά Εταιρεία ως ακολούθως (σε ευρώ):

	01.01 31.12.2015		01.01 31.12.2014	
	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη				
Συγγενείς εταιρείες	11.819.256,03	6.377.337,39	17.339.302,42	4.662.626,84
MCKINSEY INTERNATIONAL, INC	3.845,92	6.185,47	25.108,76	20.231,97
MCKINSEY & COMPANY, INC, SWITZERLAND	1.439.385,30	131.435,34	1.798.331,51	13.158,77
MCKINSEY & COMPANY, INC HUNGARY	313.822,44	163,36	379.980,64	1.569,21
MCKINSEY & COMPANY INC INTERN. SAUDI ARABIA	789,51	205.904,80	102,18	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC ITALY	2.898.891,33	500.089,92	3.304.624,66	29.700,26
MCKINSEY & COMPANY, INC UNITED KINGDOM	1.939.134,37	955.305,33	3.125.734,55	963.021,43
MCKINSEY & COMPANY, INC UNITED STATES	1.897.371,39	380.264,43	3.027.752,87	117.743,18
MCKINSEY & COMPANY, INC NORWAY	1.842,47	12,12	67.666,03	8.029,76
MCKINSEY & COMPANY, INC ISRAEL	20,05	984.168,28	2.469,79	33.157,06
MCKINSEY & COMPANY, INC MALAYSIA	2.409,66	3.115,47	122,21	200,00
MCKINSEY & COMPANY, INC FRANCE	234.980,50	58.383,58	287.756,87	246.173,23
MCKINSEY & COMPANY POLAND SP.ZO.O	12.691,64	146.383,55	141.069,49	0,00
MCKINSEY & COMPANY, CANADA	0,00	1.358,86	87,77	200,00
MCKINSEY & COMPANY, CIS	0,00	8.971,05	0,00	60.065,60
MCKINSEY & COMPANY, DENMARK P/S	337.881,63	8.419,62	410.415,19	4.730,86
MCKINSEY & COMPANY, KB	7.202,61	67.091,64	40.550,15	10.597,88
MCKINSEY & COMPANY, MOROCCO, SARL	0,00	1.520,08	270,94	800,00
MCKINSEY & COMPANY, Inc BELGIUM	8.536,08	59.341,25	192.548,14	49.507,59
MCKINSEY & COMPANY, Inc.do BRASIL CON.LTDA	100.193,21	61.924,05	193.579,55	48.371,74
MCKINSEY & COMPANY, Inc. JAPAN	152,10	46.507,89	261,00	432.133,15
MCKINSEY & COMPANY, Inc. MEXICO S.C	732,96	70.156,38	183,95	44.950,62
MCKINSEY & COMPANY, Inc. PRAGUE	213.490,58	242.126,72	14.465,10	27.607,37
MCKINSEY & COMPANY, Inc. THE NETHERLANDS	117.048,43	1.422,69	189.138,20	13.856,42
MCKINSEY & COMPANY, Inc INDIA BRANCH	2.555,67	51.395,37	5.962,74	23.621,52
MCKINSEY & COMPANY, Inc AUSTRIA	10.599,96	9.441,30	5.794,30	16.834,24
MCKINSEY & COMPANY, S.L	315.711,89	4.077,99	660.017,34	17.311,39
MCKINSEY & COMPANY, SRL	948,15	581.939,00	34.959,04	0,00
MCKINSEY & CONSULTING COMPANY, INC SANGHAI	1.557,64	3.269,54	5.517,40	0,00
MCK.DANISMANLIK HITMETLERI LIM.SIRKETI	24.457,44	447.285,35	652.936,16	345.119,40
MCKINSEY PACIFIC RIM, INC	22,56	2.854,02	0,00	6.516,46
MCKINSEY, INCORPORATED - SOUTH AFRICA	4.783,78	448.508,96	16.873,86	767.173,53
MCKINSEY & COMPANY, INC QATAR	0,00	1.050,04	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, UKRAINE LLC	13.629,58	1.401,80	28.831,29	0,00

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	01.01 31.12.2015		01.01 31.12.2014	
	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα
P.T MCKINSEY INDONESIA	38.309,44	1.200,00	11.946,66	400,00
MCKINSEY & COMPANY, COLOMBIA INC	0,00	31.712,34	47.193,84	67.675,59
MCKINSEY & COMPANY, INC PERU	0,00	28.760,80	0,00	171,43
MCKINSEY & COMPANY, INC HONG KONG	37.320,71	90,40	782,48	0,00
MCKINSEY & COMPANY CHILE LIMITADA	-5.190,00	2.426,11	1.126,40	8.998,48
MCKINSEY & COMPANY, INC GERMAN BRANCH	1.044.181,29	144.945,23	1.344.145,68	153.979,05
MCKINSEY & COMPANY, INC KAZAKHSTAN	50.964,87	2.387,99	0,00	700,05
MCKINSEY & COMPANY, INC LUXEMBOURG	334,40	896,79	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, NIGERIA GLOBAL LTD	390,56	55.815,34	144.114,80	59.136,33
MCKINSEY & COMPANY LME LIMITED	10.486,03	614.635,38	1.380,32	0,00
MCKINSEY & COMPANY SAS	0,00	38,62	1.299,23	0,00
MCKINSEY & COMPANY UNIT TRUST	0,00	681,30	0,00	0,00
MCKINSEY ARGENTINA S.R.L	0,00	23,95	0,00	189.992,31
VISUAL GRAPHICS COMPUTING INDIA P.LIMITED	58.016,83	2.247,89	72.590,11	0,00
LLC MCKINSEY & COMPANY CIS	296.918,19	0,00	820.131,21	0,00
MC KINSEY & COMPANY, INC. WASHINGTON D.C.	70,89	0,00	0,00	0,00
MCK KNOWLEDGE CENTER POLAND Sp.Z.o.o	16.268,02	0,00	19.747,29	215.453,27
MCK RECOVERY & TRANSFORMATION SERV.US	1.822,66	0,00	0,00	200,00
MCK.KNOWLEDGE CENTRE INDIA PRIVATE Ltd	268.344,13	0,00	150.128,03	400,00
MCKINSEY & COMPANY INC AFRICA LTD-KENYA	966,73	0,00	518,15	0,00
MCKINSEY & COMPANY SINGAPORE, Pte Ltd	13.262,15	0,00	23.625,41	1.429,44
MCKINSEY & COMPANY SUPPORT SERVICES C.R	11.410,19	0,00	13.867,68	0,00
MCKINSEY & COMPANY, Inc FINLAND	3.424,67	0,00	2.860,89	50,85
MCKINSEY & COMPANY, INC PORTUGAL	10.632,20	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC.(KITZBUHEL BR.)	227,24	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & CONSULTING COMPANY. INC PHILS	1.037,30	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY AND COMPANY AFRICA (Pty) Ltd	89,43	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY INCORPORATED - KOREA BRANCH	25,65	0,00	690,46	338,89
MCKINSEY INTERNATIONAL INC.PORTUGUESE	2.285,70	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY KNOWLEDGE CENTRE BELGIUM, INC	37.704,06	0,00	16.223,36	0,00
MCKINSEY EMEA SHARED SERVICES SP.ZOO	15.263,84	0,00	49.297,11	0,00
McK Business Consultancy LLC (Egypt)	0,00	0,00	0,00	2.285,73
MCKINSEY & COMPANY INC INTERNATIONAL	0,00	0,00	0,00	657.189,27
MCKINSEY & COMPANY, INC IRELAND	0,00	0,00	2.955,34	171,43
MCKINSEY SOLUTIONS SPRL	0,00	0,00	1.297,16	1.672,08
MCKINSEY & COMPANY SERVICES AB	0,00	0,00	269,13	0,00
Συνολικό ποσό συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη	11.819.256,03	6.377.337,39	17.339.302,42	4.662.626,84

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη Συγγενείς εταιρείες	31.12.2015		31.12.2014		01.01.2014	
	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις
	28.481.436,19	37.910.529,49	21.933.412,03	32.763.192,10	20.486.107,23	30.849.165,24
MCKINSEY INTERNATIONAL, INC	501.137,27	1.252.125,60	497.291,35	1.245.940,13	472.182,59	1.225.708,16
MCKINSEY & COMPANY, INC, SWITZERLAND	3.707.154,10	671.546,85	2.267.768,80	540.111,51	1.813.641,00	526.952,74
MCKINSEY & COMPANY, INC HUNGARY	452.369,24	105.065,38	488.534,47	104.902,02	293.614,43	103.332,81
MCKINSEY & COMPANY, INC CZECH REPUBLIC	0,00	656.711,00	0,00	656.711,00	0,00	656.711,00
MCKINSEY & COMPANY, TURKEY, INC	0,00	245.849,00	0,00	245.849,00	0,00	245.849,00
MCKINSEY & COMPANY INC INTERN. SAUDI ARABIA	1.364,18	5.089.649,21	574,67	4.883.744,41	472,49	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC ITALY	3.432.652,53	1.101.514,48	1.354.329,43	601.424,56	2.251.477,06	571.724,30
MCKINSEY & COMPANY, INC UNITED KINGDOM	4.608.515,49	6.298.105,38	2.894.177,10	5.342.800,05	1.568.838,10	4.379.778,62
MCKINSEY & COMPANY, INC	896.096,60	1.481.568,54	896.096,60	1.481.568,54	896.096,60	1.481.568,54
MCKINSEY & COMPANY, INC UNITED STATES	4.560.617,24	3.772.852,93	3.875.311,82	4.622.588,50	3.195.409,21	7.254.845,32
MCKINSEY & COMPANY, INC NORWAY	102.197,54	17.412,76	232.894,97	17.400,64	165.228,94	9.370,88
MCKINSEY & COMPANY, INC ISRAEL	152.720,33	1.181.079,77	152.700,28	196.911,49	448.894,01	163.754,43
MCKINSEY & COMPANY, INC MALAYSIA	4.015,47	132.780,96	1.605,81	129.665,49	1.483,60	129.465,49
MCKINSEY & COMPANY, INC FRANCE	540.977,69	597.635,27	305.997,19	539.251,69	1.029.588,68	293.078,46
MCKINSEY & COMPANY POLAND SP.ZO.O	711.756,26	558.710,01	627.112,85	412.326,46	736.229,99	196.873,19
MCKINSEY & COMPANY, INC RUSSIA	6.990,74	202.399,16	6.990,74	202.399,16	6.990,74	202.399,16
MCKINSEY & COMPANY, CANADA	1.421,84	1.996,27	1.421,84	637,41	1.334,07	437,41
MCKINSEY & COMPANY, CIS	0,00	727.293,65	0,00	718.322,60	657.185,03	658.257,00
MCKINSEY & COMPANY, DENMARK P/S	705.224,53	255.924,80	662.329,44	247.505,18	1.637.385,64	242.774,32
MCKINSEY & COMPANY, KB	126.314,88	116.675,90	119.112,27	49.584,26	78.562,12	38.986,38
MCKINSEY & COMPANY, MOROCCO, SARL	270,94	6.829,86	270,94	5.309,78	0,00	4.509,78
MCKINSEY & COMPANY, Inc BELGIUM	279.231,50	457.452,56	595.977,72	398.111,31	535.310,53	348.603,72
MCKINSEY & COMPANY, Inc.do BRASIL CON.LTDA	15.958,36	388.246,52	99.294,12	326.322,47	192.016,02	277.950,73
MCKINSEY & COMPANY, Inc. FINLAND	20.235,24	1.157,99	16.810,57	1.157,99	13.949,68	1.107,14
MCKINSEY & COMPANY, Inc. JAPAN	1.720,55	515.289,46	1.568,45	468.781,57	1.307,45	36.648,42
MCKINSEY & COMPANY, Inc. MEXICO S.C	18.575,65	121.185,15	17.842,69	51.028,77	17.658,74	6.078,15
MCKINSEY & COMPANY, Inc. PRAGUE	305.956,47	279.841,71	92.465,89	37.714,99	140.914,62	10.107,62
MCKINSEY & COMPANY, Inc. THE NETHERLANDS	399.589,70	453.480,50	485.584,95	452.057,81	296.446,75	438.201,39
MCKINSEY & COMPANY, Inc INDIA BRANCH	11.971,57	110.932,91	9.415,90	59.537,54	3.453,16	35.916,02
MCKINSEY & COMPANY, Inc AUSTRIA	38.829,96	260.502,50	28.230,00	251.061,20	22.435,70	234.226,96
MCKINSEY & COMPANY, Inc CROATIA	5.383,89	1.964,30	5.383,89	1.964,30	5.383,89	1.964,30
MCKINSEY & COMPANY, Inc PUERTO RICO	0,00	327,40	0,00	327,40	0,00	327,40
MCKINSEY & COMPANY, S.L	1.092.342,17	339.535,34	1.166.851,04	335.457,35	1.086.780,69	318.145,96
MCKINSEY & COMPANY, SRL	390.919,35	1.469.010,09	411.665,10	887.071,09	550.635,28	697.078,78
MCKINSEY & COMPANY, SINGAPORE, Pte Ltd	53.522,68	3.962,45	40.911,40	3.962,45	17.634,74	2.533,01
MCKINSEY & CONSULTING COMPANY, INC SANGHAI	123.893,01	109.692,45	122.335,37	106.422,91	116.817,97	106.422,91
MCKINSEY BUSINESS CONSULTANCY LLC	0,00	1.692.719,97	0,00	1.692.719,97	0,00	1.692.719,97
MCK.DANISMANLIK HITMETLERI LİM.SİRKETİ	1.180.044,17	3.725.420,10	1.155.586,73	3.278.134,75	502.650,57	2.933.015,35
MCKINSEY KNOWLEDGE CENTRE INDIA P.R.LTD	444.490,31	1.103,63	263.385,66	1.103,63	167.964,67	703,63
MCKINSEY PACIFIC RIM, INC	13.431,28	72.226,81	13.408,72	69.372,79	13.408,72	62.856,33
MCKINSEY, INCORPORATED - KOREA	2.508,98	2.646,90	2.483,33	2.646,90	1.792,87	2.308,01
MCKINSEY, INCORPORATED - SOUTH AFRICA	0,00	1.846.557,78	101.171,75	1.398.048,82	84.297,89	630.875,29
MCKINSEY & COMPANY, INC QATAR	0,00	15.567,74	0,00	14.517,70	0,00	14.517,70
MCKINSEY & COMPANY, UKRAINE LLC	109.380,57	176.783,49	123.502,87	175.381,69	94.671,58	175.381,69
P.T MCKINSEY INDONESIA	50.197,26	21.610,48	11.887,82	20.410,48	0,00	20.010,48
MCKINSEY & COMPANY, COLOMBIA INC	52.039,64	100.416,12	52.039,64	68.703,78	4.845,80	1.028,19
MCKINSEY & COMPANY, INC PERU	88.054,16	29.192,87	88.054,16	432,07	177.218,25	260,64
MCKINSEY KNOWLEDGE CENTRE BELGIUM, INC	132.947,85	730,54	95.243,79	730,54	79.020,43	730,54
MCKINSEY & CO., (PHILS)	1.037,30	865,47	0,00	865,47	0,00	865,47
MCKINSEY & COMPANY, INC HONG KONG	39.179,62	374,36	1.858,91	283,96	1.076,43	283,96
MCKINSEY & COMPANY, INC IRELAND	15.845,58	58.552,44	15.845,58	58.552,44	12.890,24	58.381,01
MCKINSEY & COMPANY, INC WASHINGTON D.C	106,01	717,03	35,12	717,03	35,12	717,03
MCKINSEY SOLUTIONS SPRL	45.640,67	3.161,31	45.640,67	3.161,31	44.343,51	1.489,23
GERMAN RECOVERY PRACTICE KG	0,00	685,71	0,00	685,71	0,00	685,71
MCKINSEY & COMPANY (THAILAND) CO.LTD	0,00	202,10	0,00	202,10	109,82	202,10
MCKINSEY & COMPANY CHILE LIMITADA	-5.190,00	117.480,88	901,12	115.054,77	0,00	106.056,29
MCKINSEY & COMPANY, INC CHILE	0,00	7.678,25	0,00	7.678,25	0,00	7.678,25
MCKINSEY & COMPANY, INC SLOVAKIA	260,00	6.014,28	260,00	6.014,28	260,00	6.014,28
MCKINSEY KNOWLEDGE CENTRE POLAND SP.ZOO	0,00	1.079,11	55.683,75	1.079,11	35.936,46	1.079,11
MCKINSEY & COMPANY, INC THAILAND	109,82	3.060,34	109,82	3.060,34	0,00	3.060,34
MCKINSEY & COMPANY, INC GERMAN BRANCH	2.038.542,72	298.924,28	1.397.970,00	153.979,05	694.347,54	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC KAZAKHSTAN	50.964,87	3.088,04	0,00	700,05	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC LUXEMBOURG	1.605,96	2.296,81	1.271,56	1.400,02	1.271,56	0,00
MCKINSEY RECOVERY & TRANSFORMATION S.	1.822,66	200,00	0,00	200,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, NIGERIA GLOBAL LTD	5.528,51	114.951,67	141.508,45	59.136,33	39.130,20	0,00
McK Business Consultancy LLC (Egypt)	11.931,87	2.285,73	11.931,87	2.285,73	11.931,87	0,00
MCKINSEY & COMPANY LME LIMITED	11.630,70	614.635,38	1.144,67	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY SAS	1.299,23	38,62	1.299,23	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY UNIT TRUST	0,00	681,30	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY ARGENTINA S.R.L	304,86	23,95	304,86	0,00	304,86	0,00
VISUAL GRAPHICS COMPUTING INDIA P.LIMIT	246.973,65	2.247,89	218.761,77	0,00	159.709,80	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC PORTUGAL	10.632,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY INCORPORATED - SOUTH AFRICA	105.955,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη	31.12.2015		31.12.2014		01.01.2014	
	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις
LLC MCKINSEY & COMPANY CIS	363.724,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC. INTERNATIONAL	45.327,37	0,00	45.327,37	0,00	45.327,37	4.226.555,14
MCKINSEY ASIA, INC	7.121,09	0,00	7.121,09	0,00	7.121,09	0,00
MCKINSEY & COMPANY BULGARIA EOOD	37,30	0,00	37,30	0,00	37,30	0,00
MCKINSEY & COMPANY SUPPORT SERVICES C.R.	44.740,81	0,00	33.330,62	0,00	19.462,94	0,00
MCKINSEY EMEA SHARED SERVICES SP.ZOO	77.546,32	0,00	80.272,59	0,00	30.975,48	0,00
MCKINSEY & COMPANY SERVICES AB	874,47	0,00	874,47	0,00	605,34	0,00
M-TREASURY MANAGEMENT	-147,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY INC AFRICA LTD-KENYA	1.381,25	0,00	414,52	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY INC.THE NETHERLANDS	11.024,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY AFRICA (PTY) LTD	89,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY INC (KITZBUHEL BR.)	227,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY INTERNATIONAL INC.PORTUGUESE	2.285,70	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY CIS	0,00	0,00	485.884,56	0,00	0,00	0,00
Συνολικά ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένο	28.481.436,19	37.910.529,49	21.933.412,03	32.763.192,10	20.486.107,23	30.849.165,24

Τα ανοιχτά υπόλοιπα τέλους χρήσεως είναι χωρίς εξασφαλίσεις και η τακτοποίηση γίνεται σε μετρητά.

Οι συναλλαγές που πραγματοποιεί η Εταιρεία με τα συνδεδεμένα μέρη, αφορούν στις χρεώσεις που δέχεται το Ελληνικό γραφείο για λήψη συμβουλευτικών υπηρεσιών & των σχετικών εξόδων, για λήψη διοικητικών υπηρεσιών, για λήψη εκπαιδευτικών υπηρεσιών, για χρήση της δεξαμενής γνώσεων του ομίλου, για επιτροπές ομίλου, για λήψη υπηρεσιών λογιστηρίου και τεχνικής υποστήριξης καθώς και χρεώσεις δικαιωμάτων και διαφόρων εξόδων που πραγματοποιήθηκαν από συνδεδεμένες επιχειρήσεις για το Ελληνικό γραφείο.

Επίσης αφορά στην παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών & των σχετικών εξόδων από το Ελληνικό γραφείο σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις.

Σημειώνεται ότι δεν υφίστανται μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιριών ειδικές συμφωνίες ή συνεργασίες και οι τυχόν μεταξύ τους συναλλαγές διεξάγονται με τους εκάστοτε συνήθεις όρους, εντός του πλαισίου και των ιδιαιτεροτήτων κάθε αγοράς.

ii) Αμοιβές και υπόλοιπα βασικών διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης

Κατά την διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στα Διευθυντικά Στελέχη μικτές αποδοχές συνολικού ύψους € 7.064.473,32 (31.12.2014: € 7.365.482,66).

Τέλος αναφέρεται ότι στην σχηματισθείσα πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού που προέκυψε βάσει αναλογιστικής μελέτης περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 384.495,00 (31.12.2014: € 430.949,00) που αφορά τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη που περιλαμβάνονται στην μισθοδοσία της Εταιρείας.

	31.12.2015	31.12.2014
Μισθοί	7.064.473,32	7.365.482,66
Λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές	0,00	20.500,00
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	384.495,00	430.949,00
Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών	7.448.968,32	7.816.931,66

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

20. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

20.1 Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις

Η Διοίκηση καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι της Εταιρείας εκτιμούν ότι δεν υπάρχουν σημαντικές επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση, στην χρηματοοικονομική θέση ή στα αποτελέσματα της λειτουργίας της Εταιρείας.

20.2 Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις

Δεν υφίστανται

20.3 Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως μισθωτής

Την 31η Δεκεμβρίου 2015 η Εταιρεία είχε συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης που αφορούν την ενοίκιαση κτιρίων, μεταφορικών μέσων και λοιπού εξοπλισμού και λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες.

Τα μισθώματα περιλαμβάνονται στην επισυναπτόμενη κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 (σημείωση 6) και ανέρχονται σε € 690.569,39 (31.12.2014: € 690.569,39).

Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής μίσθωσης την 31η Δεκεμβρίου 2015, 2014 και 2013 έχουν ως ακολούθως:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Ενός 1 έτους	475.438,26	698.726,34	822.630,56
Από 2 μέχρι 5 έτη	1.113.016,38	1.588.455,24	2.010.221,52
Πάνω από 5 έτη	0,00	0,00	276.960,06
Σύνολο μελλοντικών πληρωτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	1.588.454,64	2.287.181,58	3.109.812,14

20.4. Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως εκμισθωτής

Η Εταιρεία έχει υπογράψει συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης οι οποίες αφορούν παραχώρηση χώρων (γραφείων) με λήξη μέχρι 30/09/2016. Οι μελλοντικές ελάχιστες εισπράξεις μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων έχουν ως ακολούθως:

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Ενός 1 έτους	109.940,13	146.586,84	146.586,84
Από 2 μέχρι 5 έτη	0,00	109.940,13	256.526,97
Πάνω από 5 έτη	0,00	0,00	0,00
Σύνολο μελλοντικών εισπρακτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	109.940,13	256.526,97	403.113,81

Τα μισθώματα περιλαμβάνονται στην επισυναπτόμενη κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 (σημείωση 6) και ανέρχονται σε € 141.493,08 (31.12.2014: € 141.493,08).

20.5. Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Δεν υφίστανται

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

20.6 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 και Ν. 3190/1955 αντίστοιχα, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στο άρθρο 65α του Ν.4172/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην Εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης του ισολογισμού της Εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου. Ο έλεγχος αυτός θα πρέπει να ολοκληρωθεί σε διάστημα όχι αργότερο των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.

Οι φορολογικές δηλώσεις για τη χρήση 2010 δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί στην διενέργεια σχετικής πρόβλεψης για πιθανές μελλοντικές φορολογικές υποχρεώσεις που θα προκύψουν σε μελλοντικό έλεγχο από τις φορολογικές αρχές, καθώς την παρούσα χρονική στιγμή δεν ήταν δυνατόν να προσδιοριστεί με ακρίβεια το ύψος των επιπλέον φόρων και προστίμων που πιθανόν να επιβληθούν καθώς αυτό εξαρτάται από τα ευρήματα του φορολογικού ελέγχου.

Οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ο έλεγχος για την έκδοση της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2011 έως 2014 διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις της §5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και του άρθρου 65α του Ν. 4174/2013. Από τον έλεγχο αυτό δεν προέκυψαν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2015 βρίσκεται σε εξέλιξη από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό αναμένεται να χορηγηθεί μετά την δημοσίευση αυτών των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

21. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Δεν υπήρξαν γεγονότα μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015, που να επηρεάζουν σημαντικά την κατανόηση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

23/09/2016

Ο ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ