ΟΡΘΗ ΕΠΑΝΑΛΗΨΗ της 20/12/2017
Αθήνα,20/12/2017
Αριθ.Πρωτ.:707359

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: ΦΩΤΕΙΝΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΗ
Τηλέφωνο: 2103382304
Fax: 2103616464
E-mail: vfot@acci.gr

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Την **20/12/2017** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **1281988** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (ατομικές και ενοποιημένες) για την χρήση **01/07/2015 - 30/06/2016** της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «3Κ Ανώνυμη Επενδυτική Εταιρία» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ **131346301000**.

Σχετικό έγγραφο ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Κεντρικός Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 33192 / 07/12/2017).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

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

Κοινοποίηση:

1. Εταιρεία: «3Κ Ανώνυμη Επενδυτική Εταιρία»
   Δ/νση: ΚΑΡΝΕΑΔΟΥ 25-27-29
   Τ.Κ.: 10675, ΑΘΗΝΑ

2. Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Κεντρικός Τομέας
   Δ/νση Ανάπτυξης
   Τμήμα Ανωνύμων Εταιριών
   Σταδίου 60, 10564, Αθήνα

3Κ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

από 01.07.2015 έως 30.06.2016

(δημοσιευμένα βάσει του Ν.2190/1920, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα Δ.Π.Χ.Α.)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της 3Κ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.. Ο αναγνώστης που επιζητά να αντλήσει ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρίας, πρέπει να εξασφαλίσει πρόσβαση στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, καθώς και η Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή. Ενδεικτικά μπορεί να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Εταιρίας, όπου αναρτώνται τα εν λόγω στοιχεία.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Διεύθυνση έδρας Εταιρείας:	Καρνεάδου 25-27-29, 10675 Αθήνα
Αριθμός Γ.Ε.Μ.Η.:	131346301000
Αρμόδια Υπηρεσία:	Περιφέρεια Αττικής Τμήμα Α.Ε. - ΕΒΕΑ Τμήμα Μητρώου Γ.Ε.ΜΗ.
Διεύθυνση Διαδικτύου Εταιρείας:	www.3k.gr
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:	Γεώργιος Κουφόπουλος — Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
	Ιωάννης Καματάκης — Μη Εκτελεστικό Μέλος
	Νικόλαος Καμπάνης — Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο:	18 Νοεμβρίου 2016
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής:	Δέσποινα Ξενάκη Α.Μ. ΣΟΕΛ: 14161
Ελεγκτική Εταιρεία:	Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Τύπος εκθέσεως ελέγχου ελεγκτών:	Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2016	30.06.2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6.042,22	5.146,88
Ενσώματα πάγια στοιχεία	1.697,22	1.465,53
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	2.371.873,54	1.692.367,94
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	350,00	350,00
Σύνολο μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	**2.379.962,98**	**1.699.330,35**
Κυκλοφορούν Ενεργητικό		
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	1.446.522,90	38.702,46
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	114.645,27	34.999,46
Λοιπές απαιτήσεις	500.418,05	511,50
Προκαταβληθέντες και παρακρατούμενοι φόροι	7,02	-
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	**2.061.593,24**	**74.213,42**
Σύνολο Ενεργητικού	**4.441.556,22**	**1.773.543,77**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	1.650.000,00	1.050.000,00
Καταθέσεις μετόχων προοριζόμενες για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	65.000,00
Αποθεματικά	50.476,06	-
Αποτελέσματα εις νέον	2.346.076,68	480.550,42
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	**4.046.552,74**	**1.595.550,42**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	397.740,45	180.015,52
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	**397.740,45**	**180.015,52**
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους - τέλη	(6.598,20)	(5.623,47)
Λοιπές υποχρεώσεις	3.861,23	3.601,30
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	**(2.736,97)**	**(2.022,17)**
Σύνολο Υποχρεώσεων	**395.003,48**	**177.993,35**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	**4.441.556,22**	**1.773.543,77**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2016	30.06.2015
Κύκλος εργασιών	1.474.365,66	-
Μικτά κέρδη	**1.474.365,66**	**-**
Λοιπά έσοδα	-	6,95
Κέρδη από αποτίμηση συμμετοχών	679.505,60	692.367,94
Καθαρά έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	**2.153.871,26**	**692.374,89**
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	(20.037,22)	(36.801,15)
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	(163,56)	(104,64)
Σύνολο εξόδων	**(20.200,78)**	**(36.905,79)**
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	**2.133.670,48**	**655.469,10**
Διαφορά αποτίμησης εμπορικού χαρτοφυλακίου	(354,19)	(0,54)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) από τόκους	(502,71)	(49,50)
Κέρδη προ φόρων	**2.132.813,58**	**655.419,06**
Φόρος εισοδήματος	(216.811,26)	(174.868,64)
Κέρδη μετά από φόρους	**1.916.002,32**	**480.550,42**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2016	30.06.2015
Καθαρά κέρδη χρήσης που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	**1.916.002,32**	**480.550,42**
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης που καταχωρήθηκαν απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά το φόρο εισοδήματος	**1.916.002,32**	**480.550,42**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2016	30.06.2015
Καθαρή θέση έναρξη χρήσης (01.07.2015 και 23.07.2014 αντίστοιχα)	**1.595.550,42**	**1.050.000,00**
Καθαρά κέρδη χρήσης	1.916.002,32	480.550,42
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά το φόρο εισοδήματος	**3.511.552,74**	**1.530.550,42**
Καταθέσεις μετόχων προοριζόμενες για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	65.000,00
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	535.000,00	-
Καθαρή θέση λήξης χρήσης (30.06.2016 και 30.06.2015 αντίστοιχα)	**4.046.552,74**	**1.595.550,42**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2016	30.06.2015
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	**2.132.813,58**	**655.419,06**
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για :		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	163,56	104,64
Διαφορά αποτίμησης εμπορικού χαρτοφυλακίου	354,19	0,54
Διαφορά αποτίμησης συμμετοχών σε θυγατρικές	(679.505,60)	(692.367,94)
Έξοδα / (έσοδα) επενδυτικής δραστηριότητας	(46,79)	-
Μη ταμειακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπές προσαρμογές	**(679.034,64)**	**(692.262,76)**
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(499.895,24)	(861,50)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων	259,93	3.601,30
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λειτουργικών απαιτήσεων	**(499.635,31)**	**2.739,80**
Καταβληθέντες λοιποί φόροι - τέλη	(974,73)	(5.623,47)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) λειτουργικών υποχρεώσεων	**(974,73)**	**(5.623,47)**
Σύνολο καθαρών εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**953.168,90**	**(39.727,37)**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	(395,25)	(1.570,17)
Πληρωμές για αγορές συμμετοχών και χρεογράφων	(80.000,00)	(35.000,00)
Απόκτηση πλειοψηφικής συμμετοχής σε θυγατρική	-	(1.000.000,00)
Έσοδα / (έξοδα) επενδυτικής δραστηριότητας	46,79	-
Σύνολο καθαρών εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(80.348,46)**	**(1.036.570,17)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Καταβολή μετοχικού κεφαλαίου	535.000,00	1.050.000,00
Καταθέσεις μετόχων προοριζόμενες για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	65.000,00
Σύνολο καθαρών εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**535.000,00**	**1.115.000,00**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	**1.407.820,44**	**38.702,46**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	38.702,46	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**1.446.522,90**	**38.702,46**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρίας, αναφέρονται στη Σημείωση 18.1.

2. Η Εταιρία κατά την 30.06.2016 και την 30.06.2015 δεν απασχολούσε έμμισθο προσωπικό.

3. Οι συναλλαγές της Εταιρίας με τα συνδεδεμένα μέρη, αναφέρονται στη Σημείωση 20.

4. Επί των παγίων στοιχείων δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου τύπου δεσμεύσεις.

5. Η Εταιρία δεν έχει επίδικες υποθέσεις.

6. Η Εταιρία, για πρώτη φορά κατήρτισε τις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., για την χρήση από 01.07.2015 εως 30.06.2016. Οι επιδράσεις μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Α. παρατίθενται στη Σημείωση 25.

7. Η Εταιρία απαλλάσσεται από την υποχρέωση κατάρτισης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

8. Για την Εταιρία δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες δανειακές ή άλλες υποχρεώσεις.

9. Η Εταιρία, απέκτησε την 30.11.2014 πλειοψηφική συμμετοχή στην εταιρία 3Κ Investment Partners ΑΕΔΑΚ (Σημείωση 13).

10. Η Εταιρία, με βάση την από 15.10.2015 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, προχώρησε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου (Σημείωση 16.1).

11. Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε την 30.06.2016, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της 18 Νοεμβρίου 2016 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

12. Το Διοικητικό Συμβούλιο, με βάση την από 18.11.2016 απόφασή του, προτείνει προς έγκριση από την Τακτική Γενική Συνέλευση του 2016, τη διανομή προνομιακού μερίσματος από τα φορολογηθέντα κέρδη εις νέον, καθώς και τη μη διανομή μερίσματος στις κοινές μετοχές.

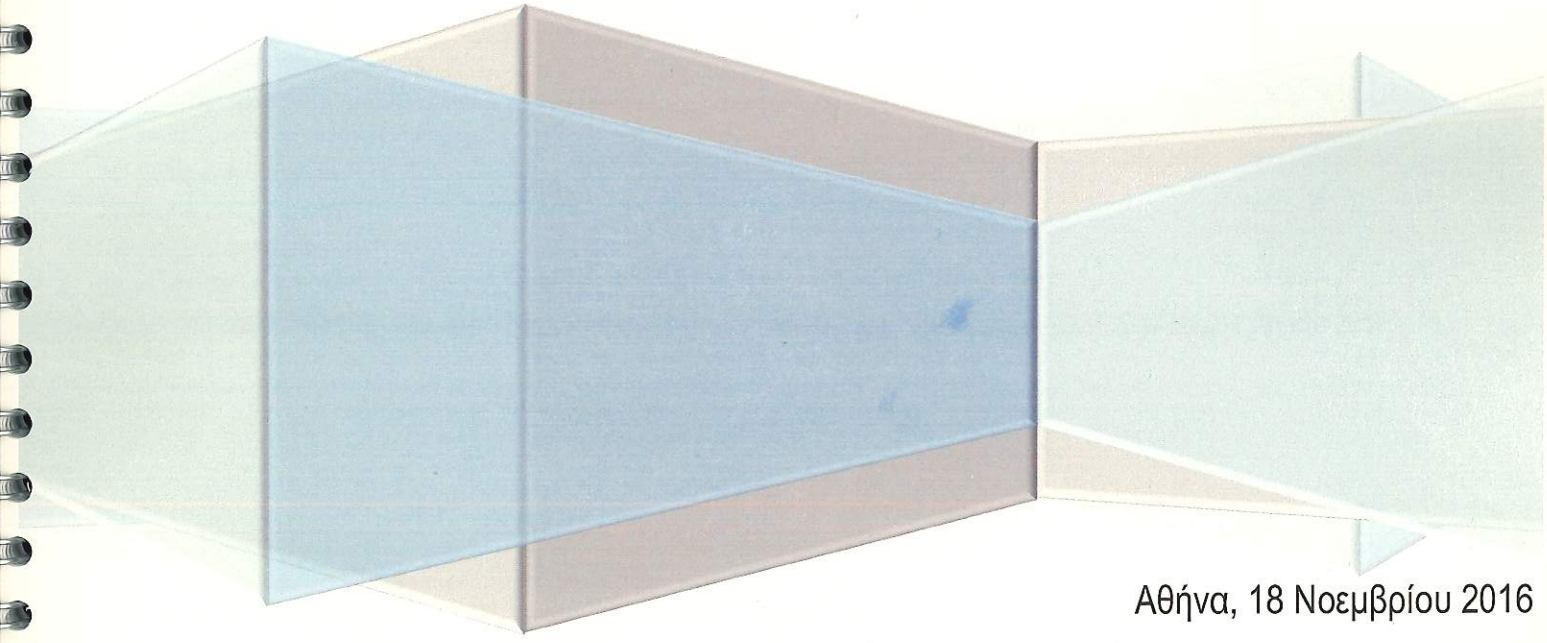
Αθήνα, 18 Νοεμβρίου 2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΑΝΤ. ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ Α.Δ.Τ. Σ 627873	ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΚΑΜΠΑΝΗΣ Α.Δ.Τ. ΑΚ 124848	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΑΝΤ. ΛΙΟΝΤΟΣ Α.Δ.Τ. Π 066549 Αρ.Αδείας Ο.Ε.Ε. 0048945 Α' ΤΑΞΗΣ

3Κ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 30.06.2016

(σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς)



Αθήνα, 18 Νοεμβρίου 2016

Πίνακας Περιεχομένων

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας Σελ. 2

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή Σελ. 6

Οικονομικές Καταστάσεις

- Κατάσταση Αποτελεσμάτων Σελ. 8
- Κατάσταση Συνολικών Εσόδων Σελ. 9
- Κατάσταση Οικονομικής Θέσης Σελ. 10
- Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Σελ. 11
- Κατάσταση Ταμειακών Ροών Σελ. 12

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες Σελ. 13
2. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές Σελ. 14
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών Σελ. 22
4. Κύκλος εργασιών Σελ. 23
5. Κέρδη από αποτίμηση συμμετοχών Σελ. 23
6. Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα Σελ. 23
7. Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) από τόκους Σελ. 24
8. Φόρος εισοδήματος Σελ. 24
9. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις Σελ. 25
10. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις Σελ. 26
11. Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου Σελ. 26
12. Ενσώματα πάγια στοιχεία Σελ. 27
13. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις Σελ. 27
14. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα Σελ. 28
15. Λοιπές απαιτήσεις Σελ. 28
16. Ίδια Κεφάλαια Σελ. 29
17. Λοιπές υποχρεώσεις Σελ. 30
18. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις Σελ. 31
19. Αμοιβές ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή Σελ. 31
20. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών Σελ. 32
21. Διαχείριση κινδύνων Σελ. 32
22. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων Σελ. 34
23. Αναμόρφωση κονδυλίων προηγούμενης χρήσης Σελ. 34
24. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων Σελ. 35
25. Επιδράσεις μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Α. Σελ. 35

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
Προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων
της 3Κ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
περιόδου 01.07.2015 – 30.06.2016

Αξιότιμοι κ.κ. Μέτοχοι,

Το οικονομικό έτος με κλείσιμο 30 Ιουνίου 2016, η 2η οικονομική χρήση της εταιρίας, ήταν αρκετά αποδοτικό.

Η κερδοφορία ξεπέρασε το ποσό των κεφαλαίων που επενδύθηκαν ενώ τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας υπερδιπλασιάστηκαν. Ουσιαστικά βασίστηκε στην πολύ καλή χρονιά που είχε η θυγατρική μας εταιρία διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων. Σκοπός μας και βασικό κριτήριο για την αξιολόγηση του έργου μας είναι η απόδοση των επενδυμένων κεφαλαίων μας. Θα προσπαθήσουμε να επεκταθούμε και με επιπλέον επενδύσεις είτε σε διαπραγματεύσιμους τίτλους είτε όχι.

Η οικονομική κρίση στην Ελλάδα έχει δημιουργήσει επενδυτικές ευκαιρίες όμως χρειάζεται προσοχή και υπομονή καθώς οι περιορισμοί στην κίνηση κεφαλαίων φαίνεται να παραμένουν για μεγάλο χρονικό διάστημα.

Οι πολύ καλές αποδόσεις δεν πρέπει να δημιουργούν υψηλές προσδοκίες για το μέλλον. Δε θεωρούμε ότι παρόμοια αποτελέσματα μπορούν να επαναληφθούν. Μικρά διψήφια ποσοστά ανόδου είναι πιο λογικά παρόλο που αποτελούν δύσκολο στόχο ειδικά σε μια περίοδο που τα επιτόκια βρίσκονται σε ιστορικά χαμηλά επίπεδα. Ο χρονικός μας ορίζοντας είναι μακροχρόνιος και λαμβάνουμε αποφάσεις βασισμένοι σε αυτό. Συνεπώς, 1 ή 2 έτη δεν αποτελούν επαρκές χρονικό διάστημα για να κρίνουμε αποτελέσματα. Σίγουρα όμως έχουμε ένα καλό ξεκίνημα.

Με εκτίμηση

Γεώργιος Κουφόπουλος

Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

Σύμφωνα με το Νόμο και το καταστατικό της Εταιρίας, σας παρουσιάζουμε τη δραστηριότητα της Εταιρίας κατά την 2η εταιρική χρήση, που περιέλαβε το χρονικό διάστημα από 01.07.2015 έως 30.06.2016.
Με απόφαση της Διοίκησης, η Εταιρία από τη χρήση 01.07.2015 - 30.06.2016 και εφεξής, θα συντάσσει οικειοθελώς τις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.).

Δραστηριότητα Εταιρίας

Η 3Κ Ανώνυμη Επενδυτική Εταιρία (www.3k.gr) με διακριτικό τίτλο "3Κ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε." είναι εταιρία συμμετοχών και επενδύσεων. Στις 30/06/2016 η Εταιρία συμπλήρωσε τη 2η διαχειριστική της χρήση.

Η Εταιρία προχώρησε, εντός της κλειόμενης διαχειριστικής χρήσης, σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, με βάση την από 15/10/2015 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Η Εταιρία δεν διαθέτει, μέχρι τη στιγμή της σύνταξης της παρούσας έκθεσης, άλλα υποκαταστήματα στην Ελλάδα ή στην αλλοδαπή.

Οικονομικά στοιχεία

Τα έσοδα από μερίσματα ανήλθαν για την κλειόμενη χρήση σε ποσό € 1.474.365,66. Την προηγούμενη χρήση, καθώς ήταν η 1η διαχειριστική χρήση της Εταιρίας, η Εταιρία δεν είχε έσοδα από μερίσματα.

Τα συνολικά έξοδα της χρήσης μειώθηκαν από € 36.905,79 την προηγούμενη χρήση σε € 20.200,78 την τρέχουσα χρήση, παρουσίασαν δηλαδή μείωση € 16.705,01 ή ποσοστό 45,26%. Η μείωση αυτή οφείλεται κατά κύριο λόγο στο γεγονός ότι κατά την προηγούμενη χρήση υπήρξαν και έξοδα εγκατάστασης, τα οποία δεν εμφανίσθηκαν στην κλειόμενη χρήση. Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα αυξήθηκαν κατά € 453,21, δηλαδή από € 49,50 την προηγούμενη χρήση σε € 502,71 την τρέχουσα χρήση.

Τα κέρδη προ φόρων αυξήθηκαν σε € 2.132.813,58 την κλειόμενη χρήση έναντι € 655.419,06 την προηγούμενη χρήση, σημείωσαν δηλαδή αύξηση € 1.477.394,52 ή ποσοστό 225,41%. Αντίστοιχα τα καθαρά κέρδη της χρήσης αυξήθηκαν από € 480.550,42 την προηγούμενη χρήση σε € 1.916.002,32 την τρέχουσα χρήση, εμφάνισαν δηλαδή αύξηση € 1.435.451,90 ή ποσοστό 298,71%. Η αύξηση των κερδών κατά τη χρήση 2015, οφείλεται στην είσπραξη μερίσματος από τη συμμετοχή σε θυγατρικές εταιρίες, οι οποίες δεν είχαν καταβάλει μέρισμα στη χρήση 2014.

Το κυκλοφορούν ενεργητικό από € 74.213,42 τη χρήση 2014 αυξήθηκε σε € 2.061.593,24 τη χρήση 2015, δηλαδή αυξήθηκε κατά € 1.987.379,82 ή ποσοστό 2.677,93%, ενώ το μη κυκλοφορούν ενεργητικό από € 1.699.330,35 τη χρήση 2014 αυξήθηκε σε € 2.379.962,98 τη χρήση 2015, παρουσίασε δηλαδή αύξηση € 680.632,63 ή ποσοστό 40,05%. Η αύξηση του κυκλοφορούντος ενεργητικού οφείλεται ως επί των πλείστον στην είσπραξη μερισμάτων, και κατά δεύτερο λόγο στην αύξηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας. Αντίστοιχα, η αύξηση του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού οφείλεται στην αύξηση της εύλογης αξίας στην οποία αποτιμήθηκε η συμμετοχή σε θυγατρικές.

Υπήρξε αύξηση των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας από € 1.595.550,42 τη χρήση 2014 σε € 4.046.552,74 τη χρήση 2015, λόγω αύξησης των ιδίων κεφαλαίων, καθώς και μεταφοράς στα αποτελέσματα εις νέο, των κερδών της χρήσης. Τα ίδια κεφάλαια παρουσίασαν συνεπώς αύξηση κατά ποσό € 2.451.002,32 ή ποσοστό 153,61%. Επίσης το σύνολο των υποχρεώσεων της Εταιρείας αυξήθηκε σε € 395.003,48 τη χρήση 2015 έναντι € 177.993,35 τη χρήση 2014, αυξήθηκε δηλαδή κατά € 217.010,13 ή ποσοστό 121,92%. Η αύξηση αυτή οφείλεται στην αύξηση της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης.

Η Εταιρία δεν διαθέτει ακίνητα, δεν έχει υποκαταστήματα και δεν υπάρχουν δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης.

Αριθμοδείκτες

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ	30.06.2016	30.06.2015
Σύνολο εξόδων / Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	0,95%	5,63%
Κέρδη προ φόρων χρήσης / Κύκλος εργασιών	144,66%	----
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	46,42%	4,18%
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	53,58%	95,82%
Σύνολο Ενεργητικού / Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	109,76%	111,16%
Σύνολο Υποχρεώσεων / Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων	8,89%	10,04%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων / Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων	91,11%	89,96%

Διανομή κερδών

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προτείνει προς έγκριση από την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα πραγματοποιηθεί πριν το τέλος του 2016, τη διανομή κερδών προς τους προνομιούχους μετόχους από τα φορολογηθέντα κέρδη εις νέον, ποσού € 231.848,66. Επιπλέον προτείνει προς έγκριση, τη μη καταβολή στους κοινούς μετόχους του ελάχιστου μερίσματος 35% του Α.Ν. 148/1967.

Περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων

Κάτωθι, αναφέρονται οι κυριότεροι κίνδυνοι, καθώς και οι τρόποι αντιμετώπισης τους:

Πιστωτικός κίνδυνος (Credit risk)

Ως πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και το κεφάλαιο που απορρέει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στους όρους και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη σύμβαση με την Εταιρία ή την αδυναμία να εκτελέσει, κατά οποιονδήποτε τρόπο τα συμφωνηθέντα. Στο πλαίσιο της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, η Εταιρία οφείλει να επενδύει τα διαθέσιμα της υποχρεωτικά σε χαμηλού ρίσκου τοποθετήσεις και ταυτόχρονα υπόκεινται τόσο σε ποσοτικούς όσο και σε χρονικούς περιορισμούς. Κατά τα λοιπά και με δεδομένο πως δεν παρέχονται πιστώσεις σε πελάτες, αμελητέο βαθμό πιστωτικού κινδύνου αναλαμβάνει η Εταιρία από τις λοιπές απαιτήσεις.

Κίνδυνος Αγοράς (Market risk)

- **Κίνδυνος τιμών:** Η Εταιρία δεν διαθέτει επενδύσεις σε διαπραγματεύσιμες κινητές αξίες πλην των τοποθετήσεων σε έναν ΟΣΕΚΑ Λουξεμβούργου και σε ένα ελληνικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Α/Κ). Κατά τη λήξη της χρήσης η συνολική εύλογη αξία της συμμετοχής σε ΟΣΕΚΑ είναι € 34.909,78 και σε Α/Κ είναι € 79.735,49.

- **Συναλλαγματικός κίνδυνος:** Η Εταιρία δεν πραγματοποιεί συναλλαγές σε νομίσματα εκτός Ευρώ, με αποτέλεσμα κατά τη λήξη της χρήσης να μην υπάρχουν υπόλοιπα σε ξένο νόμισμα που να δημιουργούν συναλλαγματικό κίνδυνο, ως εκ τούτου οποιαδήποτε μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών δε θα επηρεάσει τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμιακές ροές της Εταιρίας.

- **Επιτοκιακός κίνδυνος:** Η Εταιρία δεν έχει δανεισμό και τα χρηματικά της διαθέσιμα τοποθετούνται σε λογαριασμούς άμεσης ζήτησης με χαμηλό επιτόκιο. Συγκεκριμένα, ακόμα και στην περίπτωση μηδενισμού του επιτοκίου που φέρουν οι εν λόγω καταθέσεις, η επίπτωση στις ετήσιες ταμειακές εισροές θα είναι αμελητέα, ενώ δεν έχει επενδύσεις που φέρουν κίνδυνο λόγω μεταβολής επιτοκίου. Συνεπώς, κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, οποιεσδήποτε διακυμάνσεις επιτοκίων δεν δύνανται να επηρεάσουν σημαντικά μελλοντικές ταμειακές ροές και συνεπώς τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας.

Κίνδυνος Συγκέντρωσης (Concentration risk)

Η 3Κ Επενδυτική λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα έτσι ώστε τα διαθέσιμα της Εταιρίας, τα οποία στη λήξη της χρήσης ανέρχονταν σε € 1.446.070,69 να τοποθετούνται σε δύο πιστωτικά ιδρύματα ώστε ο κίνδυνος αυτός να μειώνεται. Συγκεκριμένα στις 30/06/2016 το συνολικά χρηματικά διαθέσιμα της Εταιρίας ήταν κατατεθειμένα ως εξής:
€ 10.173,69 μετρητά στην τράπεζα Πειραιώς,
€ 1.435.897,00 μετρητά στην Eurobank Κύπρου,
Η επιλογή του πιστωτικού ιδρύματος του εξωτερικού έγινε για την περαιτέρω μείωση του αναλαμβανόμενου κινδύνου. Επιπρόσθετα των ανωτέρω διαθεσίμων, η Εταιρεία διαθέτει και χαρτοφυλάκιο χαρακτηρισμένο ως εμπορικό, με τρέχουσα αξία € 114.645,27, επενδυμένο σε ΟΣΕΚΑ Λουξεμβούργου και ελληνικά Α/Κ.

Κίνδυνος Ρευστότητας (Liquidity risk)

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εστιάζει στην ικανότητα της Εταιρίας να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών της υποχρεώσεων. Καθώς το σύνολο των διαθεσίμων της Εταιρίας είναι τοποθετημένο σε τραπεζικές καταθέσεις, δεν υφίσταται κίνδυνος ρευστότητας.

Σημαντικά γεγονότα μετά τη λήξη της χρήσης και μέχρι την ημέρα υποβολής της Έκθεσης

Στις 19.07.2016 εκκαθαρίσθηκε η δημόσια εγγραφή του εταιρικού ομολόγου της MLS Πληροφορική Α.Ε. (Σημείωση 14), και η Εταιρία έλαβε 50 εταιρικά ομόλογα ονομαστικής αξίας ευρώ 10.000,00 έκαστο, συνολικής αξίας ευρώ 500.000,00.

Το Δ.Σ. εγκρίνει ομόφωνα την Ετήσια Οικονομική Έκθεση για την εταιρική χρήση 01.07.2015-30.06.2016, η οποία καταρτίσθηκε σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, των Αποτελεσμάτων Χρήσης και Συνολικού Εισοδήματος , της Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και της Κατάστασης Ταμειακών Ροών της Εταιρίας, ενώ η έκθεση του Δ.Σ. απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρίας και τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά την χρήση που έληξε στις 30.06.2016 και που επηρέασαν τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας. Ταυτόχρονα, εξουσιοδοτεί τον Πρόεδρο του Δ.Σ. & Διευθύνοντα Σύμβουλο να την υπογράψει και να την υποβάλει προς έγκριση στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Αθήνα, 18 Νοεμβρίου 2016

Για την 3Κ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΑΝΤ. ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ

Α.Δ.Τ. Σ 627873

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία
Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α &
Γρανικού
151 25 Μαρούσι
Αθήνα, Ελλάδα

Τηλ.: +30 210 6781 100
Fax: +30 210 6776 221-2
www.deloitte.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρίας 3Κ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας 3Κ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (εφεξής η «Εταιρία»), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 30ης Ιουνίου 2016, αποτελεσμάτων χρήσεως και 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 εταιρίας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρίας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλόλητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

Deloitte.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρίας 3Κ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ κατά την 30η Ιουνίου 2016, 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.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

Αθήνα, 18 Νοεμβρίου 2016

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δέσποινα Ξενάκη
Α.Μ ΣΟΕΛ: 14161
Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκλησσιάς 3α & Γρανικού, 15125, Μαρούσι
ΑΜ ΣΟΕΛ Ε 120

Στην Ελλάδα, η Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, η Deloitte Business Solutions Ανώνυμη Εταιρία Συμβούλων Επιχειρήσεων και η Deloitte Accounting Compliance & Reporting Services A.E. είναι μέλη της Deloitte Touche Tohmatsu Limited, μιας ιδιωτικής Βρετανικής εταιρίας περιορισμένης ευθύνης («DTTL»), της οποίας οι εταιρίες-μέλη είναι νομικά χωριστές και ανεξάρτητες οντότητες. Παρακαλούμε επισκεφθείτε την ιστοσελίδα www.deloitte.com/about για να ενημερωθείτε για το παγκόσμιο δίκτυο των εταιριών μελών μας.

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 001223601000

© 2016 Όλα τα δικαιώματα κατοχυρωμένα.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(ποσά σε Ευρώ)

	Σημείωση	Από 01.07.2015 έως 30.06.2016	Από 23.07.2014 έως 30.06.2015
Κύκλος εργασιών	4	1.474.365,66	-
Μικτά κέρδη		**1.474.365,66**	-
Λοιπά έσοδα		-	6,95
Κέρδη από αποτίμηση συμμετοχών	5	679.505,60	692.367,94
Καθαρά έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		**2.153.871,26**	**692.374,89**
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	6	(20.037,22)	(36.801,15)
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	12	(163,56)	(104,64)
Σύνολο εξόδων		**(20.200,78)**	**(36.905,79)**
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		**2.133.670,48**	**655.469,10**
Διαφορά αποτίμησης εμπορικού χαρτοφυλακίου		(354,19)	(0,54)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) από τόκους	7	(502,71)	(49,50)
Κέρδη προ φόρων		**2.132.813,58**	**655.419,06**
Φόρος εισοδήματος	8	(216.811,26)	(174.868,64)
Κέρδη μετά από φόρους		**1.916.002,32**	**480.550,42**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 μέχρι και 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

Αθήνα, 18 Νοεμβρίου 2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ	ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΚΑΜΠΑΝΗΣ	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΛΙΟΝΤΟΣ
Α.Δ.Τ. Σ 627873	Α.Δ.Τ. ΑΚ 124848	Α.Δ.Τ. Π 066549
		Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. 0048945 Α' ΤΑΞΗΣ

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

(ποσά σε Ευρώ)

	Από 01.07.2015 έως 30.06.2016	Από 23.07.2014 έως 30.06.2015
Καθαρά κέρδη χρήσης που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	**1.916.002,32**	**480.550,42**
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης που καταχωρήθηκαν απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια:	-	-
Σύνολο λοιπών συνολικών εσόδων χρήσης μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά το φόρο εισοδήματος	**1.916.002,32**	**480.550,42**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 μέχρι και 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

Αθήνα, 18 Νοεμβρίου 2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ Α.Δ.Τ. Σ 627873	ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΚΑΜΠΑΝΗΣ Α.Δ.Τ. ΑΚ 124848	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΛΙΟΝΤΟΣ Α.Δ.Τ. Π 066549 Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. 0048945 Α' ΤΑΞΗΣ

Οικονομικές Καταστάσεις

Για τη χρήση 01/07/2015 – 30/06/2016 | 2η Εταιρική χρήση

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

(ποσά σε Ευρώ)

	Σημείωση	30.06.2016	30.06.2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	9	6.042,22	5.146,88
Ενσώματα πάγια στοιχεία	12	1.697,22	1.465,53
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	13	2.371.873,54	1.692.367,94
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		350,00	350,00
Σύνολο μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		**2.379.962,98**	**1.699.330,35**
Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	14	1.446.522,90	38.702,46
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	11	114.645,27	34.999,46
Λοιπές απαιτήσεις	15	500.418,05	511,50
Προκαταβληθέντες και παρακρατούμενοι φόροι		7,02	-
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		**2.061.593,24**	**74.213,42**
Σύνολο Ενεργητικού		**4.441.556,22**	**1.773.543,77**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο		1.650.000,00	1.050.000,00
Καταθέσεις μετόχων προοριζόμενες για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		-	65.000,00
Αποθεματικά		50.476,06	-
Αποτελέσματα εις νέον		2.346.076,68	480.550,42
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	16	**4.046.552,74**	**1.595.550,42**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	10	397.740,45	180.015,52
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		**397.740,45**	**180.015,52**
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους - τέλη		(6.598,20)	(5.623,47)
Λοιπές υποχρεώσεις	17	3.861,23	3.601,30
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		**(2.736,97)**	**(2.022,17)**
Σύνολο Υποχρεώσεων		**395.003,48**	**177.993,35**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		**4.441.556,22**	**1.773.543,77**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 μέχρι και 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

Αθήνα, 18 Νοεμβρίου 2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ	ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΚΑΜΠΑΝΗΣ	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΛΙΟΝΤΟΣ
Α.Δ.Τ. Σ 627873	Α.Δ.Τ. ΑΚ 124848	Α.Δ.Τ. Π 066549
		Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. 0048945 Α' ΤΑΞΗΣ

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Καταθέσεις μετόχων προοριζόμενες για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	Τακτικό Αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 23.07.2014	**1.050.000,00**	-	-	-	**1.050.000,00**
Καθαρά κέρδη χρήσης	-	-	-	480.550,42	**480.550,42**
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	-	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά το φόρο εισοδήματος	**1.050.000,00**	-	-	**480.550,42**	**1.530.550,42**
Σχηματισμός αποθεματικών	-	65.000,00	-	-	**65.000,00**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 30.06.2015	**1.050.000,00**	**65.000,00**	-	**480.550,42**	**1.595.550,42**

(ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Καταθέσεις μετόχων προοριζόμενες για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	Τακτικό Αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.07.2015	**1.050.000,00**	**65.000,00**	-	**480.550,42**	**1.595.550,42**
Καθαρά κέρδη χρήσης	-	-	-	1.916.002,32	**1.916.002,32**
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	-	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά το φόρο εισοδήματος	**1.050.000,00**	**65.000,00**	-	**2.396.552,74**	**3.511.552,74**
Σχηματισμός αποθεματικών	-	-	50.476,06	(50.476,06)	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	600.000,00	(65.000,00)	-	-	**535.000,00**
Υπόλοιπο 30.06.2016	**1.650.000,00**	-	**50.476,06**	**2.346.076,68**	**4.046.552,74**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 μέχρι και 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(ποσά σε Ευρώ)

	Σημείωση	Από 01.07.2015 έως 30.06.2016	Από 23.07.2014 έως 30.06.2015
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		**2.132.813,58**	**655.419,06**
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για :			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	12	163,56	104,64
Διαφορά αποτίμησης εμπορικού χαρτοφυλακίου	11	354,19	0,54
Διαφορά αποτίμησης συμμετοχών σε θυγατρικές	5	(679.505,60)	(692.367,94)
Έξοδα / (έσοδα) επενδυτικής δραστηριότητας		(46,79)	-
Μη ταμειακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπές προσαρμογές		**(679.034,64)**	**(692.262,76)**
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων		(499.895,24)	(861,50)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων		259,93	3.601,30
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λειτουργικών απαιτήσεων		**(499.635,31)**	**2.739,80**
Καταβληθέντες λοιποί φόροι - τέλη		(974,73)	(5.623,47)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) λειτουργικών υποχρεώσεων		**(974,73)**	**(5.623,47)**
Σύνολο καθαρών εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		**953.168,90**	**(39.727,37)**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	12	(395,25)	(1.570,17)
Πληρωμές για αγορές συμμετοχών και χρεογράφων	11	(80.000,00)	(35.000,00)
Απόκτηση πλειοψηφικής συμμετοχής σε θυγατρική		-	(1.000.000,00)
Έσοδα / (έξοδα) επενδυτικής δραστηριότητας		46,79	-
Σύνολο καθαρών εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		**(80.348,46)**	**(1.036.570,17)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Καταβολή μετοχικού κεφαλαίου		535.000,00	1.050.000,00
Καταθέσεις μετόχων προορισμένες για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		-	65.000,00
Σύνολο καθαρών εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		**535.000,00**	**1.115.000,00**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)		**1.407.820,44**	**38.702,46**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		38.702,46	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	14	**1.446.522,90**	**38.702,46**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 μέχρι και 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

1. Γενικές πληροφορίες

Η Ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία "3Κ Ανώνυμη Επενδυτική Εταιρία ", η οποία θα ονομάζεται στη συνέχεια «Εταιρία», με έδρα την Αθήνα ιδρύθηκε με βάση το από 23/07/2014 συμβολαιογραφικό έγγραφο και την από 25/07/2014 απόφαση του Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Υπηρεσία Μίας Στάσης). Η Εταιρία έλαβε αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 131346301000.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανερχόταν κατά τη σύστασή της στο ποσό του ενός εκατομμυρίου πενήντα χιλιάδων (1.050.000) ευρώ διαιρούμενο σε:
(α) 84.000 κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας ευρώ δέκα (€ 10) η κάθε μία και
(β) 21.000 προνομιούχες μετοχές αξίας ευρώ δέκα (€ 10) η κάθε μία.

Με την από 15/10/2015 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, η οποία καταχωρήθηκε την 10/11/2015 στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 524307, το μετοχικό της κεφάλαιο αυξήθηκε με καταβολή μετρητών, κατά το ποσό των ευρώ εξακοσίων χιλιάδων (€ 600.000,00) με έκδοση εξήντα χιλιάδων (60.000) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας ευρώ δέκα (10,00 €) η καθεμία.
Κατά συνέπεια, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται στο ποσό του ενός εκατομμυρίου εξακοσίων πενήντα χιλιάδων (1.650.000,00 €) Ευρώ διαιρούμενο σε:
(α) 144.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ δέκα (€ 10) η κάθε μία και
(β) 21.000 προνομιούχες ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ δέκα (€ 10) η κάθε μία.

Η διάρκεια της Εταιρίας ορίζεται σε ενενήντα εννέα (99) χρόνια και αρχίζει από την καταχώρηση στο Γ.Ε.ΜΗ. της ιδρυτικής πράξης της Εταιρίας με το καταστατικό της. Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων μπορεί να παραταθεί ή να συντμηθεί ο χρόνος διάρκειας της Εταιρίας.

Η Εταιρία έχει ως σκοπό την απόκτηση μειοψηφικών ή πλειοψηφικών συμμετοχών σε ελληνικές ή αλλοδαπές επιχειρήσεις οποιασδήποτε νομικής μορφής, εισηγμένες στο Χρηματιστήριο ή μη στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, οι οποίες δραστηριοποιούνται σε οποιοδήποτε τομέα καθώς και η συνεργασία με οποιοδήποτε τρόπο με αυτές. Η Εταιρία δύναται δευτερευόντως να ασκεί οποιαδήποτε συναφή δραστηριότητα, να συνάπτει κάθε είδους συμβάσεις ή συνεργασίες με κάθε ημεδαπό ή αλλοδαπό νομικό πρόσωπο ή επιχείρηση ή επιχειρηματικό σχήμα ανεξάρτητα από την νομική μορφή τους.

Η Εταιρία έχει επιλέξει την απαλλαγή από τη σύνταξη/ παρουσίαση ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 10, καθώς πληροί τις προϋποθέσεις της παραπάνω εξαίρεσης και παρουσιάζει μόνο ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Συνοπτικά οι βασικές πληροφορίες για την Εταιρία έχουν ως εξής:

Μετοχική σύνθεση εταιρίας :

Μέτοχοι	Κοινές	Μετοχικό Κεφάλαιο	%	Προνομιούχες	Μετοχικό Κεφάλαιο	%
ΚΑΝΕΛΛΟΠΟΥΛΟΣ ΤΑΚΗΣ-ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ	60.500,00	605.000,00	42,00%			
ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	20.000,00	200.000,00	13,90%	21.000,00	210.000,00	100,00%
ΚΑΜΑΤΑΚΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ	37.000,00	370.000,00	25,70%			
ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ ΓΕΡΑΣΙΜΟΣ	15.000	150.000,00	10,40%			
ΜΑΡΓΑΡΙΤΗ ΑΝΝΑ	5.000	50.000,00	3,50%			
ΛΙΖΑΡΔΟΣ ΘΕΟΔΩΡΟΣ	3.000	30.000,00	2,10%			
ΠΑΠΑΙΩΑΝΝΟΥ ΔΑΥΙΔ	1.500	15.000,00	1,00%			
ΚΑΡΑΧΡΗΣΤΟΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ	1.000	10.000,00	0,70%			
ΛΙΟΝΤΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	1.000	10.000,00	0,70%			
	144.000,00	***1.440.000,00***	**100,00%**	***21.000,00***	***210.000,00***	**100,00%**

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, του οποίου η θητεία λήγει στις 17/12/2020, εξελέγη από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 18/12/2015 και συγκροτήθηκε σε σώμα με την από 21/12/2015 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της, ως ακολούθως :

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:

Γεώργιος Κουφόπουλος	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Ιωάννης Καματάκης	Μη εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Καμπάνης	Μη εκτελεστικό Μέλος

Αριθμός φορολογικού μητρώου : 094304867
Αριθμός Γ.Ε.Μ.Η. : 131346301000

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της 30.06.2016 έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 18.11.2016 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

2. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

2.1 Βάση παρουσίασης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, συντάσσονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση, λαμβάνοντας υπόψη τις πρόνοιες του Δ.Π.Χ.Α. 1 για την πρώτη εφαρμογή και απεικονίζονται σε Ευρώ.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση:

- τα χρεόγραφα του εμπορικού χαρτοφυλακίου τα οποία αποτιμήθηκαν σε τρέχουσα αξία, με 30.06.2016 και
- τις συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες οι οποίες αποτιμήθηκαν σε εύλογη αξία με 30.06.2016,

και σύμφωνα με την Αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρίας.

Τα ποσά απεικονίζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς. Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας και είναι περίπλοκες, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις, αναφέρονται στην Σημείωση 3.

2.2 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)

Η Εταιρία υιοθετεί τα Δ.Π.Χ.Α. για πρώτη φορά με σκοπό τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 30 Ιουνίου 2016. Σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» και των λοιπών σχετικών προτύπων, η Εταιρία εφαρμόζει για τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών αναφορών, τα Δ.Π.Χ.Α. που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση κατά την 30η Ιουνίου 2016 με εφαρμογή από την 23η Ιουλίου 2014, η οποία είναι η ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Α., όπως περαιτέρω αναλύεται στη σημείωση 25.

2.2.1 Νέα Δ.Π.Χ.Α., διερμηνείες και τροποποιήσεις που τέθηκαν σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2016

- Δ.Π.Χ.Α. 11 (Τροποποιήσεις) Λογιστική αντιμετώπιση της απόκτησης δικαιωμάτων σε «Από κοινού ελεγχόμενες εργασίες» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016). Οι τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 11 παρέχουν οδηγίες για το πώς πρέπει να αντιμετωπιστεί λογιστικά η απόκτηση «Από κοινού ελεγχόμενων εργασιών» οι οποίες αποτελούν επιχείρηση όπως αυτή ορίζεται στο Δ.Π.Χ.Α. 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αναφέρουν ότι οι σχετικές αρχές του Δ.Π.Χ.Α. 3 περί λογιστικής αντιμετώπισης των συνενώσεων επιχειρήσεων και άλλων προτύπων (π.χ. Δ.Λ.Π. 36 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων που αφορά στη διενέργεια ελέγχου απομείωσης μίας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία έχει κατανεμηθεί η υπεραξία που προέκυψε κατά την απόκτηση «Από κοινού ελεγχόμενων εργασιών») θα πρέπει να εφαρμοστούν. Οι ίδιες διατάξεις θα πρέπει να εφαρμοστούν και κατά τη σύσταση «Από κοινού ελεγχόμενων εργασιών» μόνο στην περίπτωση που ένα από τα μέλη που συμμετέχουν εισφέρει σε αυτή μία επιχείρηση. Το κοινοπρακτών μέλος θα πρέπει να γνωστοποιήσει και αυτό τη σχετική πληροφόρηση που απαιτείται από το «Δ.Π.Χ.Α. 3» και από άλλα πρότυπα σχετικά με τις συνενώσεις επιχειρήσεων. Δεν υπήρξε επίδραση από την τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Α. 11 στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

- ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) Προτάσεις Γνωστοποιήσεων (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016). Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 διευκρινίζουν ότι οι πληροφορίες δεν πρέπει να αλλοιώνονται με συγκεντρωτική παρουσίαση ή παρέχοντας μη σημαντικές πληροφορίες και οι εκτιμήσεις για το επίπεδο σημαντικότητας εφαρμόζονται σε όλα τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων. Μια εταιρεία δεν υποχρεούται να παρέχει τη συγκεκριμένη γνωστοποίηση που παρέχεται από το ΔΠΧΠ εάν οι πληροφορίες που προκύπτουν από την εν λόγω γνωστοποίηση δεν είναι σημαντικές. Στην κατάσταση συνολικών εσόδων, οι τροποποιήσεις απαιτούν ξεχωριστή γνωστοποίηση για την αναλογία των λοιπών συνολικών εσόδων από συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες οι οποίες καταχωρούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης με βάση το αν ή όχι θα μεταφέρονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα. Δεν υπήρξε επίδραση από την τροποποίηση του ΔΛΠ 1 στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

«Ετήσιες Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2010-2012» (σε ισχύ για χρήσεις με ημερομηνία έναρξης την 1 Φεβρουαρίου 2015 και μετά, όπως υιοθετήθηκε από την ΕΕ). Επιφέρουν τροποποιήσεις στα ακόλουθα πρότυπα:

- Δ.Π.Χ.Α. 2 Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών – Τροποποιεί τους ορισμούς «Περίοδος κατοχύρωσης» και «συνθήκη αγοράς» και προσθέτει ορισμούς για «όρο απόδοσης» και «όρος χρόνου υπηρεσίας» οι οποίοι προηγουμένως περιλαμβάνονταν στον ορισμό της «Περιόδου κατοχύρωσης».
Συγκεκριμένα,

- Για τη «συνθήκη αγοράς», η τροποποίηση αναφέρει ότι είναι ένας όρος απόδοσης που σχετίζεται με την τιμή αγοράς ή την αξία των μετοχικών τίτλων της Εταιρείας ή μετοχικών τίτλων άλλης εταιρείας του ίδιου ομίλου. Μια συνθήκη αγοράς απαιτεί από τον αντισυμβαλλόμενο να ολοκληρώσει μια καθορισμένη περίοδο υπηρεσίας.
- Για τον «όρο απόδοσης», η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η περίοδος κατά την οποία επιτυγχάνεται ο στόχος απόδοσης δεν πρέπει να επεκτείνεται πέρα από την περίοδο υπηρεσίας και ότι καθορίζεται σύμφωνα με τις δραστηριότητες της Εταιρείας ή τις δραστηριότητες άλλης εταιρείας του ιδίου ομίλου.

- Δ.Π.Χ.Α. 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων – Απαιτεί το ενδεχόμενο τίμημα το οποίο έχει ταξινομηθεί ως περιουσιακό στοιχείο ή ως υποχρέωση να επιμετράται στην εύλογη αξία σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, ανεξάρτητα από το εάν το ενδεχόμενο τίμημα είναι χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο εντός σκοπού του Δ.Π.Χ.Α. 9 ή του Δ.Λ.Π. 39 ή μη χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση. Μεταβολές στην εύλογη αξία θα πρέπει να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

- Δ.Π.Χ.Α. 8 Λειτουργικοί Τομείς – Απαιτεί γνωστοποίηση σχετικά με τις κρίσεις που κάνει η Διοίκηση όταν εφαρμόζει τα κριτήρια συγκέντρωσης στους λειτουργικούς τομείς δραστηριότητας, περιλαμβάνοντας μία συνοπτική περιγραφή των λειτουργικών τομέων δραστηριότητας και των οικονομικών δεικτών που χρησιμοποιήθηκαν προκειμένου να διαπιστωθεί ότι οι λειτουργικοί τομείς δραστηριότητας έχουν παρόμοια οικονομικά χαρακτηριστικά. Αποσαφηνίζει ότι οι συμφωνίες του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων των τομέων με τα περιουσιακά στοιχεία της επιχείρησης απαιτούνται μόνο εάν αυτά αναφέρονται τακτικά στον επικεφαλή του οργάνου για τη λήψη αποφάσεων.

- Δ.Π.Χ.Α 13 Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας – Διευκρινίζει ότι με την έκδοση του Δ.Π.Χ.Α. 13 και την τροποποίηση των Δ.Π.Χ.Α. 9 και Δ.Λ.Π. 39 δεν αναιρείται η δυνατότητα της επιμέτρησης των βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε μη προεξοφλημένη βάση, εάν η επίδραση από την προεξόφληση δεν είναι σημαντική (τροποποιούν μόνο τη βάση για συμπεράσματα).

- Δ.Λ.Π. 24 Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών – Διευκρινίζει ότι μία εταιρεία διαχείρισης η οποία παρέχει προσωπικό που ασκεί διοίκηση σε μία άλλη εταιρεία ή στη μητρική της, είναι συνδεδεμένο μέρος με την εταιρεία που δέχεται τις υπηρεσίες.

Δεν υπήρξε επίδραση από τις Ετήσιες Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2010-2012 στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

«Ετήσιες Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2012-2014» (σε ισχύ για χρήσεις με ημερομηνία έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2016 και μετά). Επιφέρουν τροποποιήσεις στα ακόλουθα πρότυπα:

- Δ.Π.Χ.Α. 5 Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες – Η τροποποίηση αποσαφηνίζει ότι όταν ένα περιουσιακό στοιχείο (ή μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων προοριζόμενα προς πώληση) αναταξινομείται από την κατηγορία «προοριζόμενο προς πώληση» στην κατηγορία «προοριζόμενο προς διανομή» ή το αντίστροφο, το γεγονός αυτό δε συνιστά αλλαγή του πλάνου της πώλησης ή της διανομής και γι' αυτό δεν πρέπει να αντιμετωπιστεί λογιστικά ως μεταβολή. Αυτό σημαίνει ότι το περιουσιακό στοιχείο ή η ομάδα των περιουσιακών στοιχείων που προορίζονται προς πώληση δεν θα πρέπει να αποκατασταθεί στις οικονομικές καταστάσεις, σαν να μην είχε ποτέ ταξινομηθεί ως «προοριζόμενο προς πώληση» ή ως «προοριζόμενο προς διανομή», απλά και μόνο επειδή άλλαξε ο τρόπος της διάθεσης. Η τροποποίηση επίσης αποκαθιστά μία παράλειψη στο πρότυπο διευκρινίζοντας ότι η οδηγία στην αλλαγή του πλάνου πώλησης θα πρέπει να εφαρμόζεται σε ένα περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων προοριζόμενων προς πώληση όταν παύουν να διακρατούνται προς διανομή αλλά δεν αναταξινομούνται ως «προοριζόμενα προς πώληση».

- Δ.Π.Χ.Α. 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις – Υπάρχουν 2 τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 7.

- Εξυπηρέτηση συμβάσεων μετά την μεταβίβαση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Εάν μία επιχείρηση μεταβιβάζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο υπό όρους που επιτρέπουν στον μεταβιβάζοντα να αποαναγνωρίσει το περιουσιακό στοιχείο, το Δ.Π.Χ.Α. 7 απαιτεί να γνωστοποιούνται όλες οι μορφές συνεχιζόμενης ανάμειξης που μπορεί να έχει η μεταβιβάζουσα επί των μεταβιβασθέντων περιουσιακών στοιχείων. Το Δ.Π.Χ.Α. 7 παρέχει οδηγίες σχετικά με το τι εννοεί με τον όρο «συνεχιζόμενη ανάμειξη». Η τροποποίηση πρόσθεσε συγκεκριμένες οδηγίες προκειμένου να βοηθήσει τις διοικήσεις να προσδιορίσουν εάν οι όροι μιας σύμβασης για εξυπηρέτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων τα οποία έχουν μεταβιβαστεί συνιστά «συνεχιζόμενη ανάμειξη». Η τροποποίηση παρέχει το δικαίωμα (αλλά όχι την υποχρέωση) αναδρομικής εφαρμογής.

- Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις

Η τροποποίηση αποσαφηνίζει ότι η επιπρόσθετη γνωστοποίηση που απαιτείται από το Δ.Π.Χ.Α. 7 «Γνωστοποίηση – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων» δεν απαιτείται συγκεκριμένα για όλες τις ενδιάμεσες περιόδους, εκτός αν απαιτείται από το Δ.Λ.Π. 34. Η τροποποίηση έχει αναδρομική ισχύ.

- Δ.Λ.Π. 19 Παροχές σε Εργαζομένους – Η τροποποίηση αποσαφηνίζει ότι, όταν προσδιορίζεται το επιτόκιο για την προεξόφληση των καθορισμένων υποχρεώσεων μετά την έξοδο από την υπηρεσία, το νόμισμα είναι αυτό που έχει σημασία για τη μετατροπή της υποχρέωσης και όχι η χώρα από την οποία προέρχεται. Η εκτίμηση για το εάν υπάρχει ενεργός αγορά για υψηλής ποιότητας εταιρικά ομόλογα βασίζεται στα εταιρικά ομόλογα αυτού του νομίσματος και όχι στα εταιρικά ομόλογα μιας συγκεκριμένης χώρας. Ομοίως, όταν δεν υπάρχει ενεργός αγορά για υψηλής ποιότητας εταιρικά ομόλογα σε αυτό το νόμισμα, μπορούν να χρησιμοποιηθούν κρατικά ομόλογα του ιδίου νομίσματος. Η τροποποίηση έχει αναδρομική ισχύ αλλά περιορίζεται στην έναρξη της νωρίτερης περιόδου που παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις.

- Δ.Λ.Π. 34 Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις –Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια της αναφοράς σε άλλο σημείο της οικονομικής έκθεσης και απαιτεί την επισήμανσή της μέσω παραπομπής.

Δεν υπήρξε επίδραση από τις Ετήσιες Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2012-2014 στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

- Δ.Λ.Π. 16 και Δ.Λ.Π. 38 Διευκρινίσεις επί των αποδεκτών μεθόδων αποσβέσεων (σε ισχύ για χρήσεις με ημερομηνία έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2016 και μετά). Η τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 16 απαγορεύει στις επιχειρήσεις τη χρήση μεθόδου απόσβεσης επί ενσώματων ακινητοποιήσεων, η οποία βασίζεται στο ύψος των εσόδων που μπορεί να αποφέρει ένα πάγιο περιουσιακό στοιχείο. Η τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 38 εισάγει ένα μαχητό τεκμήριο ότι το ύψος των εσόδων δεν αποτελεί την κατάλληλη βάση υπολογισμού της απόσβεσης ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου. Το τεκμήριο μπορεί να είναι μαχητό όταν το άυλο περιουσιακό στοιχείο εκφράζεται ως μέτρο υπολογισμού των εσόδων ή όταν μπορεί να αποδειχθεί ότι τα έσοδα και η ανάλωση των οικονομικών ωφελειών που απορρέουν από το άυλο περιουσιακό στοιχείο είναι στενά συνδεδεμένα.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης για τα ενσώματα και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία τους. Η διοίκηση πιστεύει ότι η σταθερή μέθοδος απόσβεσης είναι η πλέον ενδεδειγμένη μέθοδος και αντικατοπτρίζει την ανάλωση των οικονομικών ωφελειών που απορρέουν από τα αντίστοιχα περιουσιακά στοιχεία.

- Δ.Λ.Π. 19 (Τροποποιήσεις) Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών: Εισφορές Εργαζομένων (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Φεβρουαρίου 2015, όπως υιοθετήθηκε από την ΕΕ). Τροποποιεί τις απαιτήσεις του Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» σχετικά με τις εισφορές που καταβάλλονται από τους εργαζόμενους ή τρίτους οι οποίες είναι συνδεδεμένες με την παροχή υπηρεσίας. Εάν το ποσό των εισφορών είναι ανεξάρτητο από τα έτη προϋπηρεσίας, μία επιχείρηση επιτρέπεται να αναγνωρίσει αυτές τις εισφορές ως μειωτικό στοιχείο στο κόστος υπηρεσίας την περίοδο κατά την οποία η σχετική υπηρεσία παρέχεται, αντί να την κατανείμει στη διάρκεια της περιόδου παροχής της υπηρεσίας. Εάν το ποσό των εισφορών εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, μία επιχείρηση απαιτείται να κατανείμει αυτές τις εισφορές στη διάρκεια της περιόδου παροχής της υπηρεσίας χρησιμοποιώντας την ίδια μέθοδο καταμερισμού που απαιτείται από την παράγραφο 70 του Δ.Λ.Π. 19 για τις μικτές παροχές (δηλαδή είτε χρησιμοποιώντας τον τύπο καταμερισμού του προγράμματος εισφορών είτε τη σταθερή μέθοδο καταμερισμού). Δεν υπήρξε επίδραση από την τροποποίηση του ΔΛΠ 19 στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

2.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρίας καθώς και το νόμισμα παρουσίασης των οικονομικών της καταστάσεων είναι το Ευρώ.

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία διενέργειας της εκάστοτε συναλλαγής. Τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την εκκαθάριση αυτών των συναλλαγών και από την μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από ξένο νόμισμα, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

2.4 Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Το εμπορικό χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει χρεόγραφα που αποκτώνται είτε για τη δημιουργία κέρδους από τη βραχυπρόθεσμη μεταβολή στην τιμή ή το περιθώριο του διαπραγματευτή ή είναι χρεόγραφα που ανήκουν σε ένα χαρτοφυλάκιο χρεογράφων για τα οποία υπάρχει ιστορικό βραχυπρόθεσμης δημιουργίας κέρδους. Τα παράγωγα ανήκουν επίσης στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο εκτός εάν έχουν χαρακτηριστεί ως και είναι αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης.

2.5 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η Εταιρία υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βάσει ενός πλαισίου υπολογισμού της εύλογης αξίας που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά μέσα σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων των δεδομένων που χρησιμοποιούνται στην αποτίμηση, όπως περιγράφεται κατωτέρω.

Επίπεδο 1 : Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργή αγορά πανομοιότυπων χρηματοοικονομικών μέσων. Στο Επίπεδο 1 περιλαμβάνονται χρεόγραφα, μετοχές και παράγωγα που διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Ενεργή αγορά, είναι η αγορά στην οποία οι συναλλαγές έχουν επαρκή συχνότητα και όγκο έτσι ώστε η πληροφόρηση σχετικά με τιμές να παρέχεται σε συνεχή βάση και επιπλέον χαρακτηρίζεται από χαμηλά περιθώρια κέρδους. Το σύνολο των χρηματοοικονομικών στοιχείων, του εμπορικού χαρτοφυλακίου για τις χρήσεις 01.07.2015-30.06.2016 και 23.07.2014-30.06.2015 η Εταιρία τα κατηγοριοποιεί στο επίπεδο 1.

Επίπεδο 2 : Παρατηρήσιμα δεδομένα εκτός από τιμές του Επιπέδου 1, όπως χρηματιστηριακές τιμές παρόμοιων μέσων, τιμές από αγορές που δεν είναι ενεργές, ή άλλα δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα για σχεδόν το σύνολο της διάρκειας του μέσου. Στο Επίπεδο 2 περιλαμβάνονται χρεόγραφα με τιμές σε μη ενεργές αγορές, καθώς και χρεόγραφα χωρίς τιμή από κάποια αγορά και παράγωγα των οποίων οι αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, με δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία από την αγορά. Αυτή η κατηγορία γενικά περιλαμβάνει κρατικά και εταιρικά ομόλογα με τιμές αγοράς που δεν είναι ενεργές και κάποια παράγωγα. Για τις χρήσεις 01.07.2015-30.06.2016 και 23.07.2014-30.06.2015 η Εταιρία δε διαθέτει τέτοια χρηματοοικονομικά στοιχεία.

Επίπεδο 3 : Μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία. Εάν η αποτίμηση ενός στοιχείου χρησιμοποιεί παρατηρήσιμα δεδομένα που απαιτούν σημαντικές προσαρμογές βασισμένες σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, αυτό το μέσο κατατάσσεται στο Επίπεδο 3. Σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, καθώς και μέσα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση.

Το επίπεδο στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο οποίο κατατάσσεται ένας υπολογισμός εύλογης αξίας προσδιορίζεται με βάση το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της εύλογης αξίας και έχουν σημαντική επίδραση. Για το σκοπό αυτό η σημαντικότητα ενός δεδομένου αξιολογείται σε σχέση με τη συνολική εύλογη αξία. Για τις χρήσεις 01.07.2015-30.06.2016 και 23.07.2014-30.06.2015 η Εταιρία κατηγοριοποίησε στο επίπεδο 3 τις συμμετοχές της σε μη εισηγμένες θυγατρικές, και τις αποτίμησε στην εύλογη τους αξία, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 13.

2.6 Παύση απεικόνισης

2.6.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή αν ισχύει, μέρος χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή ομάδα παρόμοιων τέτοιων στοιχείων) παύει να απεικονίζεται όταν :

i. Εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου

ii. Η Εταιρία διατηρεί τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου, αλλά αναλαμβάνει συμβατική υποχρέωση να καταβάλλει χωρίς σημαντική καθυστέρηση τις ταμειακές ροές σε έναν ή περισσότερους παραλήπτες («pass – through διακανονισμός»)

iii. Η Εταιρία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά του να εισπράξει ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο είτε (α) έχει μεταβιβάσει πραγματικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου, ή (β) δεν έχει ούτε μεταβιβάσει ούτε πραγματικά διατηρήσει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου

Όταν η Εταιρία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά της να εισπράξει ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο και δεν έχει μεταβιβάσει, ούτε πραγματικά διατηρήσει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου, ούτε έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου, το περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται στο βαθμό της συνεχιζόμενης ανάμειξης της Εταιρίας στο περιουσιακό στοιχείο. Η συνεχής ανάμειξη με τη μορφή της εγγύησης επί του μεταβιβαζόμενου περιουσιακού στοιχείου επιμετράται στο χαμηλότερο μεταξύ της λογιστικής αξίας του και του μέγιστου ποσού που μπορεί η Εταιρία να κληθεί να πληρώσει.

2.6.2 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται όταν ακυρώνεται, λήγει ή δεν υφίσταται πλέον.

Όταν μια χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μια άλλη από τον ίδιο δανειστή με σημαντικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι της υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η αλλαγή ή τροποποίηση θεωρείται ως παύση αναγνώρισης της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας και η διαφορά στα αντίστοιχα λογιστικά υπόλοιπα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

2.7 Συμψηφισμός

Η απεικόνιση στις οικονομικές καταστάσεις του καθαρού ποσού που προκύπτει από συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων επιτρέπεται, μόνο εφόσον υφίσταται συμβατικό δικαίωμα που επιτρέπει το συμψηφισμό των ποσών που έχουν καταχωρηθεί και παράλληλα υπάρχει πρόθεση είτε για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού, τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης αντίστοιχα, είτε για

διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει μετά το συμψηφισμό. Συμψηφισμός σύμφωνα με τις ανωτέρω προϋποθέσεις επιτρέπεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων αλλά δεν επιτρέπεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

2.8 Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα και έξοδα

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους που αφορούν όλα τα έντοκα χρηματοπιστωτικά μέσα που περιλαμβάνονται τόσο στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, όσο και στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμα προς πώληση χρεόγραφα – (εάν υπάρχει), καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Ωστόσο τόσο στη χρήση του 2015 όσο και στου 2014 δεν υπήρχαν χρεόγραφα που δημιούργησαν έσοδο από τόκους, μιας και η Εταιρία έχει επιλέξει να επενδύσει σε Αμοιβαία Κεφάλαια.

Αμοιβές και άμεσα έξοδα που αφορούν στην αγορά χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται σταδιακά στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια του στοιχείου με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Όταν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα παρόμοιων τέτοιων στοιχείων έχει υποστεί απομείωση, τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για να προεξοφληθούν οι μελλοντικές ταμειακές ροές για τον σκοπό της επιμέτρησης της ζημίας απομείωσης.

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα από τόκους λογίζονται με την αρχή του δεδουλευμένου.

2.9 Μερίσματα

Τα μερίσματα και τα συναφή έσοδα αναγνωρίζονται ως έσοδο όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξης τους και καταχωρούνται κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία πραγματοποιήθηκε η αποκοπή τους.

2.10 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία περιλαμβάνουν εξοπλισμό, τα οποία καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που απαιτούνται προκειμένου ένα πάγιο να τεθεί σε κατάσταση λειτουργίας.

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις λοιπές σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται μεταγενέστερα της απόκτησης ενός παγίου στοιχείου που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «ενσώματα πάγια στοιχεία», κεφαλαιοποιούνται μόνο στην περίπτωση όπου θεωρείται πιθανό ότι οι συγκεκριμένες δαπάνες θα αποφέρουν στο μέλλον πρόσθετα οικονομικά οφέλη για την Εταιρία, πέρα από εκείνα τα οποία αναμένονταν αρχικά κατά την απόκτηση του παγίου. Σε διαφορετική περίπτωση, οι συγκεκριμένες δαπάνες μεταφέρονται απευθείας στα αποτελέσματα κατά το χρόνο πραγματοποίησης τους.

Η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου παγίου στοιχείου αρχίζει με την έναρξη χρησιμοποίησής του και διακόπτεται μόνο με την πώληση ή μεταβίβαση του ενσώματου παγίου στοιχείου. Κατά συνέπεια, η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου παγίου στοιχείου το οποίο παύει να χρησιμοποιείται δε διακόπτεται, εκτός εάν έχει πλήρως αποσβεστεί, αλλά επανεκτιμάται η ωφέλιμη ζωή του. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων στοιχείων ανά κατηγορία, έχει ως εξής :

Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός : Έως 10 έτη

Η Εταιρία εξετάζει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχει ένδειξη ότι κάποιο ενσώματο πάγιο στοιχείο έχει υποστεί απομείωση της αξίας του. Αν υπάρχει ένδειξη, η Εταιρία υπολογίζει το ανακτήσιμο ποσό του ενσώματου παγίου στοιχείου. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, η Εταιρία σχηματίζει ανάλογη πρόβλεψη απομείωσης προκειμένου η λογιστική αξία του παγίου να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του. Τα λογιστικά κέρδη και ζημίες από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων προσδιορίζονται βάσει της λογιστικής αξίας τους και λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό των αποτελεσμάτων προ φόρων.

2.11 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση της Εταιρίας εξετάζει την αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται περίπτωση απομείωσης της αξίας τους. Εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση, η διοίκηση της Εταιρίας διενεργεί ανάλυση προκειμένου να διαπιστώσει εάν η λογιστική αξία των συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων μπορεί πλήρως να ανακτηθεί. Όταν η λογιστική αξία ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, τότε διενεργείται ανάλογη πρόβλεψη για απομείωση.

Δαπάνες, όπως οι δαπάνες ίδρυσης και πρώτης εγκατάστασης επιχειρησιακών μονάδων ή υποκαταστημάτων, δαπάνες εκπαίδευσης προσωπικού, δαπάνες διαφήμισης και δαπάνες μετεγκατάστασης και αναδιοργάνωσης τμήματος ή όλης της Εταιρίας, αναγνωρίζονται ως έξοδα κατά το χρόνο πραγματοποίησης τους.

Η Εταιρία δεν εμφανίζει στα πάγια της άυλα περιουσιακά στοιχεία.

2.12 Μισθώσεις

Η Εταιρία είναι ο μισθωτής

Λειτουργικές μισθώσεις : Οι συμβάσεις μίσθωσης ενσώματων παγίων στοιχείων από τις οποίες προκύπτει ότι ο εκμισθωτής διατηρεί ένα σημαντικό μέρος από τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα εκμισθωμένα ενσώματα πάγια στοιχεία, καταχωρούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Το σύνολο των καταβαλλόμενων μισθωμάτων (στα οποία δεν περιλαμβάνεται η αξία τυχόν κινήτρων που παρέχονται από τον εκμισθωτή) μεταφέρεται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Στην περίπτωση όπου μια σύμβαση λειτουργικής μίσθωσης διακοπεί πριν από την ημερομηνία λήξη της, το ποσό που καταβάλλεται στον εκμισθωτή με τη μορφή αποζημίωσης, αναγνωρίζεται ως έξοδο κατά την περίοδο στην οποία διακόπτεται η σύμβαση.

2.13 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματικά διαθέσιμα, οι καταθέσεις σε τράπεζες και τα υψηλής ρευστότητας χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, των οποίων ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους είναι ασήμαντος.

2.14 Φόροι εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος επί των αποτελεσμάτων περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο και τον αναβαλλόμενο φόρο.
Η βάση υπολογισμού του πληρωτέου φόρου εισοδήματος είναι τα φορολογητέα κέρδη της χρήσης. Τα φορολογητέα κέρδη διαφέρουν από τα κέρδη προ φόρων που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων λόγω της εξαίρεσης εσόδων ή δαπανών τα οποία θα φορολογηθούν ή θα εκπέσουν φορολογικά σε επόμενες χρήσεις. Επίσης εξαιρούνται τα αφορολόγητα έσοδα και οι δαπάνες που δεν αναγνωρίζονται φορολογικά προς έκπτωση. Ο πληρωτέος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας το φορολογικό συντελεστή που είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης. Είναι ο φόρος που αναμένεται να πληρωθεί ή να ανακτηθεί και υπολογίζεται επί της διαφοράς μεταξύ της λογιστικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων και της αντίστοιχης φορολογικής βάσης αυτών, η οποία χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των φορολογητέων κερδών.

Τα φορολογικά οφέλη τα οποία δύνανται να προκύψουν από αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες που μεταφέρονται σε επόμενες χρήσεις προς συμψηφισμό, αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν θεωρείται πιθανή η πραγματοποίηση μελλοντικών φορολογητέων κερδών, τα οποία θα είναι επαρκή για το συμψηφισμό των σωρευμένων φορολογικών ζημιών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές, οι οποίοι αναμένεται ότι θα ισχύουν την περίοδο κατά την οποία θα ρευστοποιηθεί το περιουσιακό στοιχείο ή θα διακανονισθεί η υποχρέωση. Ο προσδιορισμός των μελλοντικών φορολογικών συντελεστών βασίζεται σε νόμους που έχουν ψηφιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν θεωρείται πλέον πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη για την ανάκτηση όλου ή μέρους αυτής.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται υπό την προϋπόθεση ότι οι φορολογικές αρχές παρέχουν το δικαίωμα συμψηφισμού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή και η διοίκηση προτίθεται να διακανονίσει το καθαρό ποσό που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

Οι απαιτήσεις ή υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους που αφορούν στοιχεία τα οποία καταχωρούνται σε χρέωση ή πίστωση των Λοιπών συνολικών εσόδων, καταχωρούνται επίσης σε χρέωση ή πίστωση των Λοιπών συνολικών εσόδων και μεταφέρονται στα αποτελέσματα, όταν μεταφερθούν στα αποτελέσματα και τα σχετιζόμενα κέρδη ή ζημίες.

2.15 Μετοχικό κεφάλαιο

Μερίσματα επί μετοχών: Τα μερίσματα που αναλογούν στις μετοχές, αναγνωρίζονται ως υποχρέωση κατά την περίοδο στην οποία εγκρίνονται από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας.

2.16 Τομείς δραστηριότητας

Η Εταιρία δεν είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο, ως εκ τούτου δεν έχει υποχρέωση γνωστοποίησης πληροφοριών κατά τομέα δραστηριότητος.

2.17 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνεται η θυγατρική εταιρία 3K Investment Partners Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, της οποίας κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου. Επίσης, ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της διοίκησης της Εταιρίας, στενά συγγενικά με αυτά πρόσωπα (συγγενείς α΄ βαθμού αυτών και τα εξαρτώμενα μέλη αυτών και των συζύγων τους), εταιρείες που κατέχονται από αυτά ή στις οποίες τα τελευταία έχουν ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους. Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, συμπεριλαμβανομένων επιτοκίων και εξασφαλίσεων, πραγματοποιούνται ουσιαστικά με όρους ίδιους με εκείνους που ισχύουν για παρόμοιες συναλλαγές με μη συνδεδεμένα μέρη, συμπεριλαμβανομένων επιτοκίων και εξασφαλίσεων και δεν εμπεριέχουν κίνδυνο.

2.18 Καθαρά κέρδη ανά μετοχή

Καθώς η Εταιρία δεν είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο, δεν προκύπτει υποχρέωση υπολογισμού καθαρών κερδών ανά μετοχή.

2.19 Συγκριτικά στοιχεία

Τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης χρήσης αναπροσαρμόστηκαν, όπου ήταν απαραίτητο, προκειμένου να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της τρέχουσας χρήσης, λόγω της μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Α.

2.20 Γνωστοποιήσεις σχετικές με την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων, απεικονίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Η Εταιρία τόσο τη χρήση του 2015 όσο και στου 2014 δε διαθέτει χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος, ενώ για τα κονδύλια «Λοιπές απαιτήσεις» (Σημείωση 17) και «Λοιπές υποχρεώσεις» (Σημείωση 21), η ανωτέρω εκτίμηση δε βασίζεται σε συγκεκριμένες τεχνικές αποτίμησης, δεδομένου ότι τα εν λόγω κονδύλια εκκαθαρίζονται σε διάστημα μικρότερο των 90

ημερών και μέχρι την ημερομηνία έγκρισης αυτών των οικονομικών καταστάσεων από το Δ.Σ. της εταιρίας, έχουν τακτοποιηθεί.

3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών από τη διοίκηση, οι οποίες επηρεάζουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τα έξοδα που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας. Η διοίκηση της Εταιρίας πιστεύει ότι οι εκτιμήσεις και παραδοχές που έχουν διενεργηθεί για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων αντικατοπτρίζουν επαρκώς τα γεγονότα και τις συνθήκες που επικρατούσαν κατά την 30η Ιουνίου 2016.

Οι πιο σημαντικές περιπτώσεις όπου η Εταιρία διενεργεί εκτιμήσεις και παραδοχές, κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών είναι οι ακόλουθες :

Φόρος εισοδήματος

Η Εταιρία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος. Ο υπολογισμός του εν λόγω φόρου καθώς και η αναγνώριση της σχετικής υποχρέωσης πραγματοποιείται με τα υπάρχοντα δεδομένα μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας. Η Εταιρία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα φορολογικά ελεγκτικά θέματα, βάση εκτιμήσεων του κατά πόσο θα μπορούσαν να προκύψουν επιπρόσθετοι φόροι. Καθώς όμως μέχρι εκείνη την ημερομηνία δεν έχει ολοκληρωθεί η διαδικασία του φορολογικού πιστοποιητικού, το ποσό του φόρου ενδέχεται να μεταβληθεί.

Σε περίπτωση που το τελικό ύψος του φόρου εισοδήματος που θα προκύψει, είναι διαφορετικό από τα ποσά που είχαν αρχικά προβλεφθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν τον φόρο εισοδήματος και τους αναβαλλόμενους φόρους της χρήσης στην οποία γίνεται η οριστικοποίηση της τελικής επιβάρυνσης του φόρου εισοδήματος.

Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους

Οι απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου θα μπορεί να συμψηφιστεί το μελλοντικό φορολογικό όφελος.

Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων εμπορικού χαρτοφυλακίου

Καθώς το εμπορικό χαρτοφυλάκιο αποτιμάται σε τρέχουσες αξίες σε μηνιαία βάση, η όποια απομείωση, που τυχόν εμφανισθεί στο χαρτοφυλάκιο, συμπεριλαμβάνεται στα αποτελέσματα περιόδου της εταιρίας.

4. Κύκλος εργασιών

Τα καθαρά έσοδα από μερίσματα αναλύονται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	Από 01.07.2015 έως 30.06.2016	Από 23.07.2014 έως 30.06.2015
Έσοδα από μερίσματα θυγατρικών		
3K Investment Partners ΑΕΔΑΚ	1.474.365,66	-
Σύνολο	**1.474.365,66**	-
Παρακρατούμενος φόρος μερισμάτων		
3K Investment Partners ΑΕΔΑΚ	-	-
Σύνολο	-	-
Καθαρά έσοδα από μερίσματα	**1.474.365,66**	-

Η Εταιρία εμπίπτει στις διατάξεις του Άρθρου 48 του Ν.4172/2013 και κάνει χρήση της διάταξης για απαλλαγή από τον φόρο ενδοομιλικών μερισμάτων. Με βάση τις ανωτέρω διατάξεις, η 3K Investment Partners ΑΕΔΑΚ, θυγατρική της Εταιρίας και υπόχρεη για την καταβολή τόσο των ενδοομιλικών μερισμάτων όσο και του αντίστοιχου φόρου, κατέθεσε στις φορολογικές αρχές στις 15/06/2016, εγγυητική επιστολή ποσού ευρώ 147.436,57 αντί της εξόφλησης του παρακρατούμενου φόρου μερισμάτων. Στις 30/11/2016, χρόνος κατά τον οποίο συμπληρώνονται 24 μήνες από την απόκτηση της συμμετοχής της Εταιρίας στο μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής, και με την προϋπόθεση ότι η Εταιρία θα διακρατήσει έως τότε την ανωτέρω συμμετοχή της, η εγγυητική θα επιστραφεί στην εκδούσα εταιρία και θα χορηγηθεί οριστική απαλλαγή για τον παρακρατούμενο φόρο ενδοομιλικών μερισμάτων.

5. Κέρδη από αποτίμηση συμμετοχών

Τα κέρδη ποσού ευρώ 679.505,60 για τη χρήση 2015 και ποσού ευρώ 692.367,94 για τη χρήση 2014, προκύπτουν από την αποτίμηση της συμμετοχής της Εταιρίας στο μετοχικό κεφάλαιο της 3K Investment Partners ΑΕΔΑΚ, η οποία υπολογίσθηκε στην εύλογη αξία στις 30/06/2016 και 30/06/2015 αντίστοιχα, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 13.

6. Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα

Τα γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	Από 01.07.2015 έως 30.06.2016	Από 23.07.2014 έως 30.06.2015
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	(3.565,68)	(24.834,08)
Τηλεπικοινωνίες – ταχυδρομικά	(455,81)	(312,86)
Ενοίκια κτιρίων και λοιπά έξοδα κτιρίων	(7.552,28)	(7.341,65)
Επισκευές και συντηρήσεις	(196,65)	(475,60)
Φόροι –Τέλη	(7.070,99)	(1.237,73)
Ενοίκια μεταφορικών μέσων και έξοδα μεταφορών	-	(66,44)
Συνδρομές – εισφορές	(1.120,00)	(2.379,30)
Έντυπα - γραφική ύλη και υλικά άμεσης ανάλωσης	-	(127,38)
Λοιπά διάφορα έξοδα	(75,81)	(26,11)
Σύνολο	**(20.037,22)**	**(36.801,15)**

Δαπάνες μισθοδοσίας δεν καταχωρήθηκαν, καθώς η Εταιρία για τις χρήσεις που έληξαν στις 30/06/2016 και 30/06/2015 δεν απασχόλησε έμμισθο προσωπικό.

7. Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) από τόκους

Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) από τόκους αναλύονται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	Από 01.07.2015 έως 30.06.2016	Από 23.07.2014 έως 30.06.2015
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Από καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	46,79	-
Σύνολο	**46,79**	**-**
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τραπεζικά έξοδα	(549,50)	(49,50)
Σύνολο	**(549,50)**	**(49,50)**
Καθαρά έσοδα / (έξοδα) από τόκους	**(502,71)**	**(49,50)**

8. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	Από 01.07.2015 έως 30.06.2016	Από 23.07.2014 έως 30.06.2015
Έκπτωση λόγω εφάπαξ εξόφλησης φόρου εισοδήματος	18,33	-
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημειώσεις 9,10)	(216.829,59)	(174.868,64)
Σύνολο	**(216.811,26)**	**(174.868,64)**

Η συμφωνία του ονομαστικού με τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή έχει ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	Από 01.07.2015 έως 30.06.2016	Από 23.07.2014 έως 30.06.2015
Κέρδη προ φόρων	**2.132.813,58**	**655.419,06**
Φόρος με βάση τον τρέχοντα φορολογικό συντελεστή 29% (2014 : 26%)	(618.515,94)	(170.408,96)
Αύξηση / (μείωση) προερχόμενη από :		
Μη φορολογικά εκπιπτόμενες δαπάνες (Μόνιμες φορολογικές διαφορές)	(265,83)	(227,76)
Αφορολόγητα και ειδικώς φορολογηθέντα έσοδα	427.566,04	-
Φορολογική ζημιά χρήσης	(5.436,70)	(4.232,07)
Έκπτωση λόγω εφάπαξ εξόφλησης φόρου εισοδήματος	18,33	-
Επίδραση από μεταβολή φορολογικού συντελεστή	(20.177,15)	-
Φόρος εισοδήματος	**(216.811,26)**	**(174.868,79)**
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	**10,17%**	**26,68%**

Η υποχρέωση του φόρου εισοδήματος την 30.06.2016 και 30.06.2015 αναλύεται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2016	30.06.2015
Τρέχων φόρος εισοδήματος		
Υποχρέωση φόρου εισοδήματος χρήσης	-	-
Αύξηση / (μείωση) προερχόμενη από :		
Λοιποί παρακρατούμενοι και προκαταβληθέντες φόροι εισοδήματος	(7,02)	-
Σύνολο	**(7,02)**	-

9. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	Υπόλοιπο 23/07/2014	Αναγνώριση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Αναγνώριση στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	Υπόλοιπο 30/06/2015
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους				
Διαφορές αποσβέσεων	-	5.146,88	-	5.146,88
Λοιπές Προβλέψεις	-	-	-	-
Σύνολο απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους	**-**	**5.146,88**	**-**	**5.146,88**
Υπόλοιπο απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους την 30/06/2015	**-**	**5.146,88**	**-**	**5.146,88**

(ποσά σε Ευρώ)

	Υπόλοιπο 01/07/2015	Αναγνώριση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Αναγνώριση στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	Υπόλοιπο 30/06/2016
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους				
Διαφορές αποσβέσεων	5.146,88	(11,55)	-	5.135,33
Λοιπές Προβλέψεις	-	906,89	-	906,89
Σύνολο απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους	**5.146,88**	**895,34**	**-**	**6.042,22**
Υπόλοιπο απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους την 30/06/2016	**5.146,88**	**895,34**	**-**	**6.042,22**

10. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	Υπόλοιπο 23/07/2014	Αναγνώριση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Αναγνώριση στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	Υπόλοιπο 30/06/2015
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους				
Διαφορές από αποτίμηση συμμετοχών σε θυγατρικές και εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	(180.015,52)	-	(180.015,52)
Σύνολο υποχρεώσεων από αναβαλλόμενους φόρους	**-**	**(180.015,52)**	**-**	**(180.015,52)**
Υπόλοιπο υποχρεώσεων από αναβαλλόμενους φόρους την 30/06/2015	-	**(180.015,52)**	-	**(180.015,52)**

(ποσά σε Ευρώ)

	Υπόλοιπο 01/07/2015	Αναγνώριση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Αναγνώριση στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	Υπόλοιπο 30/06/2016
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους				
Διαφορές από αποτίμηση συμμετοχών σε θυγατρικές και εμπορικού χαρτοφυλακίου	(180.015,52)	(217.724,93)	-	(397.740,45)
Σύνολο υποχρεώσεων από αναβαλλόμενους φόρους	**(180.015,52)**	**(217.724,93)**	-	**(397.740,45)**
Υπόλοιπο υποχρεώσεων από αναβαλλόμενους φόρους την 30/06/2016	**(180.015,52)**	**(217.724,93)**	-	**(397.740,45)**

11. Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

Το εμπορικό χαρτοφυλάκιο αναλύεται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2015		
	Ποσότητα	**Αξία κτήσης**	**Εύλογη αξία**
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων			
NN(L) Euro Liquidity X CAP	135,878	35.000,00	34.999,46
Σύνολο χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	**135,878**	**35.000,00**	**34.999,46**

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2016		
	Ποσότητα	**Αξία κτήσης**	**Εύλογη αξία**
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων			
NN(L) Euro Liquidity X CAP	135,878	35.000,00	34.909,78
3K Ευρωπαϊκό Διαχείρισης Βραχυπρόθεσμων Διαθεσίμων	15.029,119	80.000,00	79.735,49
Σύνολο χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	**15.164,997**	**115.000,00**	**114.645,27**

	30.06.2016	30.06.2015
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο		
Υπόλοιπο 1 Ιουλίου	34.999,46	-
Προσθήκες περιόδου	80.000,00	35.000,00
Ζημιά από μεταβολές της εύλογης αξίας	(354,19)	(0,54)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου	**114.645,27**	**34.999,46**

Τα μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων, που αποτελούν και το σύνολο του εμπορικού χαρτοφυλακίου της εταιρίας, αποτιμώνται στο επίπεδο 1 (τιμές ενεργούς αγοράς).

12. Ενσώματα πάγια στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αναλύονται ως εξής :

	(ποσά σε Ευρώ) **Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός**
Αξία κτήσης 23 Ιουλίου 2014	-
Προσθήκες / (Πωλήσεις)	1.570,17
Αξία κτήσης 30 Ιουνίου 2015	**1.570,17**
Σωρευμένες αποσβέσεις 23 Ιουλίου 2014	-
Αποσβέσεις χρήσης	(104,64)
Σωρευμένες αποσβέσεις 30 Ιουνίου 2015	**(104,64)**
Αναπόσβεστη αξία 30.06.2015	**1.465,53**
Αξία κτήσης 01 Ιουλίου 2015	1.570,17
Προσθήκες / (Πωλήσεις)	395,25
Αξία κτήσης 30 Ιουνίου 2016	**1.965,42**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01 Ιουλίου 2015	(104,64)
Αποσβέσεις χρήσης	(163,56)
Σωρευμένες αποσβέσεις 30 Ιουνίου 2016	**(268,20)**
Αναπόσβεστη αξία 30.06.2016	**1.697,22**

13. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις αναλύονται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2016	30.06.2015
3K Investment Partners ΑΕΔΑΚ	2.371.873,54	1.692.367,94
Σύνολο	**2.371.873,54**	**1.692.367,94**

Η Εταιρία προχώρησε στις 30.11.2014 σε εξαγορά του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της 3K Investment Partners Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (πρώην ING Investment Partners Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων) από την NN Investment Partners Holdings NV (πρώην ING Investment Management Europe BV), το οποίο και εξακολουθεί να διακρατεί έως και την 30/06/2016.

Η κίνηση της συμμετοχής της Εταιρίας στην 3K Investment Partners ΑΕΔΑΚ, αναλύεται ως εξής:

	(ποσοστό συμμετοχής)	
	2015	2014
Υπόλοιπο την 1η Ιουλίου	**100%**	**-**
Συμμετοχές	-	100%
Πωλήσεις	-	-
Υπόλοιπο την 30η Ιουνίου	**100%**	**100%**

Η αποτίμηση των συμμετοχών πραγματοποιήθηκε στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 13.

14. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Για σκοπούς σύνταξης της Κατάστασης Ταμειακών Ροών, ως ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα νοούνται τα υπόλοιπα τα οποία έχουν λήξη μικρότερη των 3 μηνών.

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αναλύονται ως εξής :

	(ποσά σε Ευρώ)	
	30.06.2016	30.06.2015
Ταμείο	452,21	242,33
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα σε €	1.446.070,69	38.460,13
Σύνολο	**1.446.522,90**	**38.702,46**

15. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής :

	(ποσά σε Ευρώ)	
	30.06.2016	30.06.2015
Έξοδα επομένων χρήσεων	418,05	511,50
Λοιποί χρεώστες διάφοροι	500.000,00	-
Σύνολο	**500.418,05**	**511,50**

Οι λοιποί χρεώστες αφορούν δημόσια εγγραφή σε υπό έκδοση, κοινού μη μετατρέψιμου, εταιρικού ομολόγου της MLS Πληροφορική Α.Ε., διάρκειας τεσσάρων (4) ετών, με ετήσιο σταθερό επιτόκιο 5,30%.
Η Εταιρία συμμετείχε στη δημόσια εγγραφή του εταιρικού ομολόγου της MLS στις 30.06.2016, με πρόταση για αγορά 50 εταιρικών ομολόγων αξίας ευρώ 10.000,00 έκαστο. Η δημόσια εγγραφή ολοκληρώθηκε στις 19.07.2016 και από την εκκαθάριση της προέκυψε ότι η Εταιρία έλαβε ομολογίες σε ποσό ίσο με το ποσό το οποίο αιτήθηκε.

16. Ίδια Κεφάλαια

16.1 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας κατά την 30.06.2016 ανέρχεται σε € 1.650.00,00 και διαιρείται σε 144.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 10,00 έκαστη, καθώς και σε 21.000 προνομιούχες ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 10,00 έκαστη.

Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, το ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας θα πρέπει να είναι τουλάχιστον € 24.000.

Η Εταιρία πραγματοποίησε εντός της χρήσης, και σύμφωνα με την από 15.10.2015 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου κατά ποσό ευρώ 600.000,00, με έκδοση 60.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών.

Ανάλυση κίνησης μετοχών

	Αριθμός προνομιούχων μετοχών	Τιμή ανά μετοχή	Μετοχικό Κεφάλαιο Προνομιούχων Μετοχών	Αριθμός κοινών μετοχών	Τιμή ανά μετοχή	Μετοχικό Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών
Υπόλοιπο 01.07.2015	21.000	10,00	210.000,00	84.000	10,00	840.000,00
Έκδοση νέων μετοχών	-	-	-	60.000	10,00	600.000,00
Υπόλοιπο 30.06.2016	21.000	10,00	210.000,00	144.000	10,00	1.440.000,00

Έως τις 30.06.2015 είχε κατατεθεί από μετόχους ποσό ευρώ 65.000,00, το οποίο ήταν προορισμένο για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου εγκρίθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρίας στις 15.10.2016 και το υπολειπόμενο ποσό ευρώ 535.000,00 κατατέθηκε στους τραπεζικούς λογαριασμούς της εταιρίας έως τις 03.02.2016.

16.2 Αποθεματικά και Αποτελέσματα εις νέον

i. Τακτικό Αποθεματικό

Σύμφωνα με το άρθρο 44 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει, για το σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού αφαιρείται τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των καθαρών πραγματοποιηθέντων κερδών κάθε χρήσης. Η αφαίρεση αυτή παύει να είναι υποχρεωτική, σύμφωνα με το νόμο, όταν το τακτικό αποθεματικό φτάσει σε ποσό ίσο τουλάχιστο με το ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου. Για τη χρήση 01.07.2015-30.06.2016 σχηματίσθηκε τακτικό αποθεματικό ποσού ευρώ 50.476,06. Καθώς στη χρήση 23.07.2014-30.06.2015 δεν υπήρχαν πραγματοποιηθέντα κέρδη, δεν σχηματίσθηκε τακτικό αποθεματικό. Τα κέρδη από αποτίμηση συμμετοχών και επενδύσεων, δεν θεωρούνται πραγματοποιηθέντα κέρδη, και συνεπώς δεν λαμβάνονται υπόψη κατά τον σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού.

Η Εταιρία στις 30.06.2016 δεν διαθέτει αφορολόγητα αποθεματικά που να εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 72 του Ν.4172/2013.

Η τελευταία Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων με ημερομηνία 18 Δεκεμβρίου 2015 ενέκρινε τις αποφάσεις της Συνέλευσης του Διοικητικού Συμβουλίου της 30 Οκτωβρίου 2015, αναφορικά με την έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας για τη χρήση 23.07.2014-30.06.2015.

Παρατίθεται ανάλυση με την κίνηση των λογαριασμών «Αποθεματικά» και «Αποτελέσματα εις νέον».

16.2.1 Τακτικό Αποθεματικό

Το τακτικό αποθεματικό υπολογίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2190/1920.

16.2.2 Κατάσταση μεταβολών Αποτελεσμάτων εις νέον

(ποσά σε Ευρώ)

	2015	2014
Υπόλοιπο την 1η Ιουλίου	**480.550,42**	-
Καθαρά κέρδη χρήσης	1.916.002,32	480.550,42
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	(50.476,06)	-
Υπόλοιπο την 30η Ιουνίου	**2.346.076,68**	**480.550,42**

16.2.3 Διανομή μερίσματος

Με βάση τον Κ.Ν. 2190/1920, οι εταιρίες υποχρεούνται στην ετήσια καταβολή μερίσματος. Συγκεκριμένα, διανέμεται σαν μέρισμα, σύμφωνα με τον Α.Ν. 148/67, το 35% των μετά φόρων κερδών, μετά την κράτηση του κατά νόμου τακτικού αποθεματικού. Ωστόσο, είναι δυνατή η παρέκκλιση από τα ως άνω ισχύοντα, κατόπιν ειδικής εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων με την απαιτούμενη απαρτία και πλειοψηφία.

Για τη χρήση που έληξε την 30η Ιουνίου 2016 το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει προς έγκριση στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη διανομή προνομιακού μερίσματος από τα αποτελέσματα εις νέον, ποσού € 231.848,66. Επιπλέον προτείνει προς έγκριση, τη μη καταβολή στους κοινούς μετόχους του ελάχιστου μερίσματος 35% του Α.Ν. 148/1967.

Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από αποτίμηση συμμετοχών και επενδύσεων, καθώς και η συνδεδεμένη με τα ανωτέρω αναβαλλόμενη φορολογία, δεν θεωρούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2190/1920 ως πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές και συνεπώς εξαιρούνται από τη διανομή μερίσματος.

17. Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2016	30.06.2015
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επομένων χρήσεων	3.127,21	3.128,21
Προμηθευτές	734,02	473,09
Σύνολο	**3.861,23**	**3.601,30**

Οι εύλογες αξίες των παραπάνω υποχρεώσεων προσεγγίζουν τις λογιστικές αξίες των βιβλίων, καθώς η επίδραση που προέρχεται από την παρούσα αξία του χρήματος είναι ασήμαντη.

18. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

18.01 Φορολογικά θέματα

Οι φορολογικές αρχές δεν έχουν ελέγξει τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρίας για τις χρήσεις 23.07.2014-30.06.2015 και 01.07.2015-30.06.2016 και επομένως οι φορολογικές υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές. Σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο, είναι πιθανόν να επιβληθούν επιπλέον φόροι και προσαυξήσεις, τα ποσά των οποίων δεν μπορούν να προσδιοριστούν με ακρίβεια επί του παρόντος. Ωστόσο εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρείας ότι δεν θα έχουν επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρίας.

18.02 Προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις

Η Εταιρία δεν έχει καμία επίδικη υπόθεση.

18.03 Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2016	30.06.2015
Έως ένα (1) έτος	4.200,00	4.200.00
Από ένα (1) έτος έως πέντε (5) έτη	12.600,00	16.800,00
Σύνολο	**16.800,00**	**21.000,00**

Το σύνολο των δεσμεύσεων από λειτουργικές μισθώσεις της Εταιρίας, αφορά δεσμεύσεις προς την ΕΥΡΩΚΤΙΡΙΟΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΑΕ σχετικά με λειτουργική μίσθωση κτιρίου για τη στέγαση των γραφείων της Εταιρίας, η οποία λήγει στις 30.06.2020.

19. Αμοιβές ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Η ελεγκτική εταιρία Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών είναι ο νόμιμος ανεξάρτητος ορκωτός ελεγκτής λογιστής για τη χρήση που έληξε την 30 Ιουνίου 2016, καθώς και για την αμέσως προηγούμενη χρήση. Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται οι συνολικές καθαρές αμοιβές, χωρίς Φ.Π.Α. και λοιπά έξοδα διενέργειας ελέγχου, για τις ελεγκτικές υπηρεσίες που παρασχέθηκαν στην Εταιρία από την εταιρία ορκωτών Ελεγκτών:

(ποσά σε Ευρώ)

	ΧΡΗΣΗ 2015	ΧΡΗΣΗ 2014
Αμοιβές που χρεώθηκαν για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων	3.000,00	3.000,00
Σύνολο	**3.000,00**	**3.000,00**

20. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Ως συνδεδεμένα μέρη για την Εταιρία νοούνται:

- Τα μέλη της διοίκησης της Εταιρίας και τα στενά συγγενικά με αυτά πρόσωπα (συγγενείς α΄ βαθμού αυτών και τα εξαρτώμενα μέλη αυτών και των συζύγων τους) και
- Η εταιρία 3K Investment Partners ΑΕΔΑΚ, της οποίας κατέχει το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου από τις 30/11/2014.

Στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας της Εταιρίας, εντός της χρήσης 2015:

i. Η Εταιρία εισέπραξε μέρισμα ποσού ευρώ 1.474.365,66 από τη θυγατρική της, 3K Investment Partners ΑΕΔΑΚ. Δεν πραγματοποιήθηκαν άλλες συναλλαγές με θυγατρικές εταιρίες ή λοιπά συνδεδεμένα μέλη.

ii. Δεν χορηγήθηκαν δάνεια σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας ή σε λοιπά Διευθυντικά στελέχη (και τις οικογένειες τους).

iii. Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη.

iv. Δεν καταβλήθηκαν μισθοί ή αμοιβές στα μέλη της Γενικής Διεύθυνσης.

21. Διαχείριση κινδύνων

Κάτωθι, αναφέρονται οι κυριότεροι κίνδυνοι, καθώς και οι τρόποι αντιμετώπισης τους:

Πιστωτικός κίνδυνος (Credit risk)

Ως πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και το κεφάλαιο που απορρέει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στους όρους και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη σύμβαση με την Εταιρία ή την αδυναμία να εκτελέσει, κατά οποιονδήποτε τρόπο τα συμφωνηθέντα. Στο πλαίσιο της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, η Εταιρία οφείλει να επενδύει τα διαθέσιμα της υποχρεωτικά σε χαμηλού ρίσκου τοποθετήσεις και ταυτόχρονα υπόκεινται τόσο σε ποσοτικούς όσο και σε χρονικούς περιορισμούς. Κατά τα λοιπά και με δεδομένο πως δεν παρέχονται πιστώσεις σε πελάτες, αμελητέο βαθμό πιστωτικού κινδύνου αναλαμβάνει η Εταιρία από τις λοιπές απαιτήσεις.

Κίνδυνος Αγοράς (Market risk)

- **Κίνδυνος τιμών:** Η Εταιρία δεν διαθέτει επενδύσεις σε διαπραγματεύσιμες κινητές αξίες πλην των τοποθετήσεων σε έναν ΟΣΕΚΑ Λουξεμβούργου και σε ένα ελληνικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Κατά τη λήξη της χρήσης η συνολική συμμετοχή σε ΟΣΕΚΑ είναι € 34.909,78 και σε Α/Κ είναι € 79.735,49.

- **Συναλλαγματικός κίνδυνος:** Η Εταιρία δεν πραγματοποιεί συναλλαγές σε νομίσματα εκτός Ευρώ, με αποτέλεσμα κατά τη λήξη της χρήσης να μην υπάρχουν υπόλοιπα σε ξένο νόμισμα που να δημιουργούν συναλλαγματικό κίνδυνο. Πιθανή μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών δε θα επηρεάσει τη χρηματοοικονομική της θέση και τις ταμιακές ροές της Εταιρίας.

- **Επιτοκιακός κίνδυνος:** Η Εταιρία δεν έχει δανεισμό και τα χρηματικά της διαθέσιμα τοποθετούνται σε λογαριασμούς άμεσης ζήτησης με χαμηλό επιτόκιο. Συγκεκριμένα, ακόμα και στην περίπτωση μηδενισμού του επιτοκίου που φέρουν οι εν λόγω καταθέσεις, η επίπτωση στις ετήσιες ταμειακές εισροές θα είναι αμελητέα, ενώ δεν έχει επενδύσεις συσχετιζόμενες σε κίνδυνο μεταβολής επιτοκίου. Συνεπώς, κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, οποιεσδήποτε διακυμάνσεις επιτοκίων δεν δύνανται να επηρεάσουν σημαντικά αρνητικά μελλοντικές ταμειακές ροές και τη χρηματοοικονομική θέση.

Κίνδυνος Συγκέντρωσης (Concentration risk)

Η 3Κ Επενδυτική λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα έτσι ώστε τα διαθέσιμα της Εταιρίας, τα οποία στη λήξη της χρήσης ανέρχονταν σε € 1.446.070,69 να τοποθετούνται σε δύο πιστωτικά ιδρύματα ώστε ο κίνδυνος αυτός να μειώνεται. Συγκεκριμένα στις 30/06/2016 το συνολικά χρηματικά διαθέσιμα της Εταιρίας ήταν κατατεθειμένα ως εξής:
€ 10.173,69 μετρητά στην τράπεζα Πειραιώς,
€ 1.435.897,00 μετρητά στην Eurobank Κύπρου,
Η επιλογή του πιστωτικού ιδρύματος του εξωτερικού έγινε για την περαιτέρω μείωση του αναλαμβανόμενου κινδύνου. Επιπρόσθετα των ανωτέρω διαθεσίμων, η Εταιρεία διαθέτει και χαρτοφυλάκιο χαρακτηρισμένο ως εμπορικό, με τρέχουσα αξία € 114.645,27, επενδυμένο σε ΟΣΕΚΑ Λουξεμβούργου και ελληνικά Α/Κ.

Κίνδυνος Ρευστότητας (Liquidity risk)

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εστιάζει στην ικανότητα της Εταιρίας να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών της υποχρεώσεων. Καθώς το σύνολο των διαθεσίμων της Εταιρίας είναι τοποθετημένο σε τραπεζικές καταθέσεις, δεν υφίσταται κίνδυνος ρευστότητας.

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζεται η ανάλυση ληκτοτήτων ρευστότητας για τη λήξη των χρήσεων 2015 και 2014:

21.1 Ανάλυση ανοίγματος ρευστότητας

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2016				
	Έως 1 μήνα	**3 έως 12 μήνες**	**1 έως 5 έτη**	**Λήξη μεγαλύτερη των 5 ετών**	**Σύνολο**
Ενεργητικό					
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	1.446.522,90	-	-	-	**1.446.522,90**
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	-	114.645,27	-	**114.645,27**
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	2.371.873,54	**2.371.873,54**
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	-	-	-	350,00	**350,00**
Λοιπές απαιτήσεις	500.000,00	-	-	-	**500.000,00**
Σύνολο	**1.946.522,90**	**-**	**114.645,27**	**2.372.223,54**	**4.433.391,71**
Υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους τέλη	-	-	(6.598,20)	-	**(6.598,20)**
Λοιπές υποχρεώσεις	681,13	-	-	52,89	**734,02**
Σύνολο	**681,13**	**-**	**(6.598,20)**	**52,89**	**(5.864,18)**
Άνοιγμα ρευστότητας	**1.945.841,77**	**-**	**121.243,47**	**2.372,170,65**	**4.439.255,89**

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2015				
	Έως 1 μήνα	**3 έως 12 μήνες**	**1 έως 5 έτη**	**Λήξη μεγαλύτερη των 5 ετών**	**Σύνολο**
Ενεργητικό					
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	38.702,46	-	-	-	**38.702,46**
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	-	34.999,46	-	**34.999,46**
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	1.692.367,94	**1.692.367,94**
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	-	-	-	350,00	**350,00**
Λοιπές απαιτήσεις	-	-	-	-	-
Σύνολο	**38.702,46**	**-**	**34.999,46**	**1.692.717,94**	**1.766.419,86**
Υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους τέλη	-	-	(5.623,47)	-	**(5.623,47)**
Λοιπές υποχρεώσεις	473,09	-	-	-	**473,09**
Σύνολο	**473,09**	**-**	**(5.623,47)**	**-**	**(5.150,38)**
Άνοιγμα ρευστότητας	**38.229,37**	**-**	**40.622,93**	**1.692,717,94**	**1.771.570,24**

22. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις συμψηφίζονται, και το καθαρό ποσό που προκύπτει από τον συμψηφισμό απεικονίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης της Εταιρίας, μόνο στην περίπτωση που υφίσταται συμβατικό δικαίωμα το οποίο επιτρέπει το συμψηφισμό των ποσών που έχουν καταχωρηθεί και παράλληλα υπάρχει πρόθεση είτε για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού, τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης αντίστοιχα, είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

23. Αναμόρφωση κονδυλίων προηγούμενης χρήσης

Δεν έγιναν αναμορφώσεις κονδυλίων προηγούμενης χρήσης, πέραν των αναπροσαρμογών λόγω αλλαγής λογιστικών προτύπων (Σημείωση 25).

24. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Στις 19.07.2016 εκκαθαρίσθηκε η δημόσια εγγραφή του εταιρικού ομολόγου της MLS Πληροφορική Α.Ε. (Σημείωση 14), και η Εταιρία έλαβε 50 εταιρικά ομόλογα ονομαστικής αξίας ευρώ 10.000,00 έκαστο, συνολικής αξίας ευρώ 500.000,00.

25. Επιδράσεις μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Α.

Συμφωνία Ιδίων Κεφαλαίων

		(ποσά σε Ευρώ)
		30.06.2015
Ίδια Κεφάλαια σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα		**1.097.846,80**
Προσαρμογές από την υιοθέτηση των Δ.Π.Χ.Α. :		
Διαφορά αποσβέσεων εξόδων πρώτης εγκατάστασης	I	(19.795,68)
Αποτίμηση επενδύσεων σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	II	692.367,94
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	III	(174.868,64)
Σύνολο προσαρμογών		**497.703,62**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.		**1.595.550,42**

Συμφωνία Κατάστασης Αποτελεσμάτων χρήσης 23.07.2014 – 30.06.2015

		(ποσά σε Ευρώ)
		Από 23.07.2014 έως 30.06.2015
Καθαρά Κέρδη χρήσης σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα		**(17.153,20)**
Προσαρμογές από την υιοθέτηση των Δ.Π.Χ.Α. :		
Διαφορά αποσβέσεων εξόδων πρώτης εγκατάστασης	I	(19.795,68)
Αποτίμηση επενδύσεων σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	II	692.367,94
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	III	(174.868,64)
Σύνολο προσαρμογών		**497.703,62**
Σύνολο Καθαρών Κερδών χρήσης, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.		**480.550,42**

Καθώς η χρήση η οποία έληξε την 30.06.2015 ήταν η πρώτη διαχειριστική χρήση για την Εταιρία, δεν υπάρχουν συγκριτικά στοιχεία για την 30.06.2014.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων με βάση τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές και τα Δ.Π.Χ.Α. από 23.07.2014 – 30.06.2015

(ποσά σε Ευρώ)

		Δ.Π.Χ.Α.	Ελληνικές Λογιστικές Αρχές	Μεταβολή
Κέρδη από αποτίμηση συμμετοχών	II	692.367,94	-	692.367,94
Λοιπά έσοδα		6,95	6,95	-
Σύνολο εσόδων		**692.374,89**	**6,95**	**692.367,94**
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	I	(36.801,15)	(15.925,15)	(20.876,00)
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	I	-	(1.080,32)	1.080,32
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων		(104,64)	(104,64)	-
Εσοδα / (έξοδα) από προβλέψεις	IV	-	(0,54)	0,54
Σύνολο εξόδων		**(36.905,79)**	**(17.110,65)**	**(19.795,14)**
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		**655.469,10**	**(17.103,70)**	**672.572,80**
Διαφορά αποτίμησης εμπορικού χαρτοφυλακίου	IV	(0,54)	-	(0,54)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) από τόκους		(49,50)	(49,50)	-
Κέρδη προ φόρων χρήσης		**655.419,06**	**(17.153,20)**	**672.572,26**
Φόρος εισοδήματος	III	(174.868,64)	-	(174.868,64)
Καθαρά κέρδη χρήσης		**480.550,42**	**(17.153,20)**	**497.703,62**

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης με βάση τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές και τα Δ.Π.Χ.Α. την 30.06.2015

(ποσά σε Ευρώ)

		Δ.Π.Χ.Α.	Ελληνικές Λογιστικές Αρχές	Μεταβολή
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό				
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	III	5.146,88	-	5.146,88
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	I	-	19.795,68	(19.795,68)
Ενσώματα πάγια στοιχεία		1.465,53	1.465,53	-
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	II	1.692.367,94	1.000.000,00	692.367,94
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		350,00	350,00	-
Σύνολο μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		**1.699.330,35**	**1.021.611,21**	**677.719,14**
Κυκλοφορούν Ενεργητικό				
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα		38.702,46	38.702,46	-
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		34.999,46	34.999,46	-
Λοιπές απαιτήσεις		511,50	511,50	-
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		**74.213,42**	**74.213,42**	-
Σύνολο Ενεργητικού		**1.773.543,77**	**1.095.824,63**	**677.719,14**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό κεφάλαιο		1.050.000,00	1.050.000,00	-
Καταθέσεις μετόχων προορισμένες για αύξηση κεφαλαίου		65.000,00	65.000,00	-
Αποτελέσματα εις νέον	I, II, III	480.550,42	(17.153,20)	497.703,62
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**1.595.550,42**	**1.097.846,80**	**497.703,62**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	III	180.015,52	-	180.015,52
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		**180.015,52**	**-**	**180.015,52**
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους - τέλη		(5.623,47)	(5.623,47)	-
Λοιπές υποχρεώσεις		3.601,30	3.601,30	-
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		**(2.022,17)**	**(2.022,17)**	-
Σύνολο Υποχρεώσεων		**177.993,35**	**(2.022,17)**	**180.015,52**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		**1.773.543,77**	**1.095.824,63**	**677.719,14**

I. Ενσώματα Πάγια (ΔΛΠ 16)

Σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 17 και 19 του ΔΛΠ 16 (έκδοση 2015), οι δαπάνες πρώτης εγκατάστασης δεν αναγνωρίζονται ως πάγιο περιουσιακό στοιχείο αλλά θεωρούνται ως άμεσα επιρριπτέο κόστος.

II. Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (ΔΠΧΑ 10)

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 31 του ΔΠΧΑ 10 (έκδοση 2015), οι εταιρίες επενδύσεων επιμετρούν τις επενδύσεις σε θυγατρικές στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα.

III. Φόρος εισοδήματος (ΔΛΠ 12)

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 12, ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου διενεργείται με τη μέθοδο του ισολογισμού και προσδιορίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τις εκάστοτε φορολογικές διατάξεις. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές αρχές δεν υφίστανται σχετικές διατάξεις.

IV. Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση (ΔΛΠ 39)

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 39, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είναι χαρακτηρισμένα ως κατεχόμενα για εμπορική εκμετάλλευση, αποτιμώνται στην τρέχουσα αξία και καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Αθήνα, 18 Νοεμβρίου 2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ Α.Δ.Τ. Σ 627873	ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΚΑΜΠΑΝΗΣ Α.Δ.Τ. ΑΚ 124848	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΛΙΟΝΤΟΣ Α.Δ.Τ. Π 066549 Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. 0048945 Α' ΤΑΞΗΣ