

**Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.**

Πληροφορίες: Ξ. Κοντογιάννη

Τηλέφωνο: 2103382140

E-mail: gemiepe@acci.gr

Αθήνα, 03/03/2018

Αριθ.Πρωτ.:1002185

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

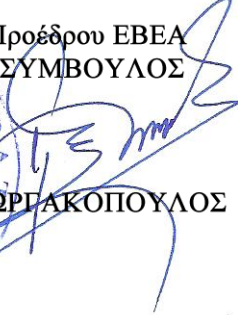
Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης με την επωνυμία «**ΜCKINSEY ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**».

Την **21/09/2017** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης με την επωνυμία «**ΜCKINSEY ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**», το διακριτικό τίτλο «**ΜCKINSEY Μ.Ε.Π.Ε.**» και αριθμό ΓΕΜΗ **003587801000**:

Α) Με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1340623** οι εγκεκριμένες από την **08/09/2017** Γενική Συνέλευση της Εταίρου οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση **01/01/2016 έως 31/12/2016**.

Β) Με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1340624** η από **08/09/2017** απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Εταίρου σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από **01/01/2017 έως 31/12/2017**:

- Η ελεγκτική εταιρεία «ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.», με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 107 και ΑΦΜ 094316657.

Με Εγτολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016**

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

Όθωνος 6,
105 57 Αθήνα
Ελλάδα

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

Τηλ.: 30 (210) 36 72 400

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ 3587801000

Περιεχόμενα

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016.....	7
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2016.....	8
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016.....	9
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016.....	10
1. Πληροφορίες για την McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.	11
1.1 Γενικές Πληροφορίες.....	11
2. Πλαίσιο κατάρτισης και βάση παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	12
2.1 Βάση παρουσίασης.....	12
2.2 Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις.....	12
2.3 Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων.....	13
3. Βασικές λογιστικές αρχές.....	20
3.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	20
3.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	20
3.3 Χρηματοοικονομικά μέσα.....	21
3.4 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	22
3.5 Εταιρικό κεφάλαιο.....	22
3.6 Αποθεματικά.....	23
3.7 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	23
3.8 Παροχές στο προσωπικό.....	23
3.9 Φορολογία εισοδήματος (Τρέχουσα και Αναβαλλόμενη).....	24
3.10 Αναγνώριση Εσόδων.....	25
3.11 Αναγνώριση Εξόδων.....	25
3.12 Διανομή Μερισμάτων.....	25
3.13 Μισθώσεις.....	26
3.14 Συναλλαγματικές μετατροπές.....	26
3.15 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας.....	26
3.16 Αναταξινόμησης κονδυλίων.....	27
4. Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	28
4.1 Κίνδυνος αγοράς.....	28
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος.....	28
4.3 Κίνδυνος ρευστότητας.....	29
4.4 Κίνδυνος μακροοικονομικού και επιχειρησιακού περιβάλλοντος στην Ελλάδα.....	29
5. Έσοδα / έξοδα.....	30
6. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος).....	33
6.1 Τρέχων φόρος εισοδήματος.....	33
6.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	34
7. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά στοιχεία.....	35
8. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	35
9. Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.....	36
10. Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις.....	36
11. Προπληρωμένα έξοδα.....	37
12. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	37
13. Ίδια κεφάλαια.....	38
14. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού.....	38
15. Λοιπές προβλέψεις.....	40
16. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις.....	40
17. Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων μερών.....	41
18. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	46
18.1 Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις.....	46
18.2 Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις.....	46
18.3 Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως μισθωτής.....	46
18.4 Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως εκμισθωτής.....	47
18.5 Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες.....	47
18.6 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	47
19. Διανομή μερίσματος.....	48
20. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	48

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

ΠΡΟΣ ΤΗΝ

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

ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

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

Σύμφωνα με τον Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας, σας παρουσιάζουμε τη δραστηριότητα της Εταιρείας κατά την περίοδο 01 Ιανουαρίου 2016 μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2016.

**1. ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΗΣ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ ΤΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΤΗΣ
ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ**

Ο κύκλος εργασιών της κλειόμενης χρήσεως ανήλθε σε 26.106.691,99 ευρώ έναντι 25.447.148,75 ευρώ της προηγούμενης χρήσεως. Κατά τη παρούσα χρήση η Εταιρεία σημείωσε ζημιές 955.680,03 ευρώ ενώ κατά τη προηγούμενη χρήση σημείωσε ζημιές ύψους 921.380,31 ευρώ.

Τα μικτά αποτελέσματα της περιόδου ανήλθαν στα 4.615.285,11 ευρώ και μετά την αφαίρεση των εξόδων, διοίκησης, χρηματοπιστωτικών και αποσβέσεων οι ζημιές ανήλθαν σε 955.680,03 ευρώ.

Η πραγματική οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κρίνεται ικανοποιητική και θεωρείται ότι ανταποκρίνεται στην εμφανιζόμενη εικόνα της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της κλειόμενης χρήσης. Τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 ανέρχεται σε ποσό 19.635.871,92 ευρώ έναντι 20.536.095,63 ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

2. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας για τις χρήσεις 2016 και 2015 έχουν ως εξής:

Α) Δείκτες οικονομικής διάρθρωσης	2016	2015
- Κυκλοφορούν ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	97,49%	97,86%
- Πάγιο Ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	0,61%	0,68%
- Ίδια κεφάλαια/ Σύνολο υποχρεώσεων	74,10%	58,67%
- Σύνολο υποχρεώσεων / Σύνολο παθητικού	57,44%	63,02%
- Ίδια κεφάλαια / Σύνολο παθητικού	42,56%	36,98%
- Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	181,47%	162,46%

Β) Δείκτες απόδοσης και αποδοτικότητας	2016	2015
- Καθαρά αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως / Πωλήσεις υπηρεσιών	-3,59%	-3,55%
- Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων / Ίδια κεφάλαια	-4,88%	-4,49%

- Μικτά αποτελέσματα / Πωλήσεις υπηρεσιών	17,68%	26,61%
--	--------	--------

3. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

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

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

4. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας λόγω της φύσης της (συμβουλευτικές υπηρεσίες) δεν έχουν άμεσες επιπτώσεις στο περιβάλλον. Σε περίπτωση που ανακύπτουν περιβαλλοντικά θέματα σχετιζόμενα με τις συμβουλευτικές υπηρεσίες που παρέχουμε σε πελάτες μας, η φιλοσοφία της Εταιρείας έχει πάντα προσέγγιση φιλική προς το περιβάλλον. Η Εταιρεία με υπευθυνότητα απέναντι στο κίνδυνο που αντιμετωπίζει το περιβάλλον, φροντίζει ώστε οι έμμεσες επιπτώσεις από την καθημερινή λειτουργία της να έχουν όσο το δυνατό λιγότερες επιπτώσεις στο περιβάλλον. Μια σειρά από ενέργειες συγκλίνουν προς αυτή τη κατεύθυνση, όπως ανακύκλωση, περιορισμός της ενέργειας με αυτόματα συστήματα φωτισμού, περιορισμός ταξιδιών με χρήση της τεχνολογίας όπου αυτό είναι εφικτό, ρυθμίσεις ώστε να εκτυπώνεται λιγότερο χαρτί, κτλ.

5. ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Η ανάγκες της Εταιρείας για στελέχωση συμβούλων είναι συνεχής. Τα κριτήρια επιλογής παραμένουν σταθερά και αφορούν τις πανεπιστημιακές αποδόσεις των υποψηφίων, τις αναλυτικές τους δεξιότητες καθώς και την ικανότητα συνεργασίας & επικοινωνίας. Όταν οι αποδόσεις τους αξιολογηθούν ως ικανοποιητικές, καλούνται σε γραπτές εξετάσεις και κατόπιν επιτυχούς ολοκλήρωσης αυτών, σε συνέντευξη. Εφόσον τα αποτελέσματα κριθούν συνολικά ως ικανοποιητικά και επαρκή για την στελέχωση της θέσης, γίνεται πρόταση συνεργασίας προς τον υποψήφιο.

Είναι η πολιτική της Εταιρείας μας να ακολουθεί την ως άνω διαδικασία δίνοντας ίσες ευκαιρίες ανεξαρτήτως οποιασδήποτε διαφοροποίησης των υποψηφίων όσον αφορά φύλλο, θρησκεία, εθνικότητα, μειονεκτικότητα ή άλλων πτυχών.

Ο σεβασμός και η διαφύλαξη των δικαιωμάτων των εργαζομένων, παραμένει ουσιαστικός παράγοντας της επιτυχούς στελέχωσης όλων των τμημάτων της Εταιρείας. Η ατομική ελευθερία και τα ανθρωπίνια δικαιώματα αποτελούν αυτονόητες αξίες.

Η εταιρία έχει φροντίσει ώστε το εργασιακό περιβάλλον να είναι ασφαλές και ευχάριστο για όλους τους εργαζομένους. Ιατρός εργασίας και τεχνικός ασφαλείας φροντίζουν για την υγεία και ασφάλεια του χώρου. Συνεργείο καθαρισμού βρίσκεται καθημερινά στα γραφεία μας παρέχοντας υπηρεσίες υγιεινής και καθαριότητας σε όλους του χώρους του γραφείου.

Σε όλες της θέσης εργασίας παρέχονται ευκαιρίες εκπαίδευσης συνεχούς ή κατ' επιλογήν.

Στις διοικητικές θέσεις παρέχονται ευκαιρίες εκπαίδευσης βάση της ανάγκης του εργαζομένου. Στις θέσεις των συμβούλων υπάρχει πρόγραμμα συνεχούς εκπαίδευσης ανά επίπεδο/θέση. Παράλληλα το πρόγραμμα προαγωγών που ακολουθείτε όλα τα χρόνια παραμένει σταθερό και αφορά στην συνεχή αξιολόγηση με συγκεκριμένα κριτήρια (γνωστά στον υπάλληλο εκ των προτέρων), ανάλογα την θέση.

Μια από τις βασικές παροχές της Εταιρείας στους νέους υπαλλήλους είναι η υποστήριξή τους σε μεταπτυχιακές σπουδές. Η εταιρία καλύπτει έξοδα σπουδών και διαμονής στα καλύτερα πανεπιστήμια του κόσμου.

6. ΕΠΙΠΛΕΟΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ

Η Εταιρεία δεν έχει ακίνητα στην κυριότητα της.

Η Εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα.

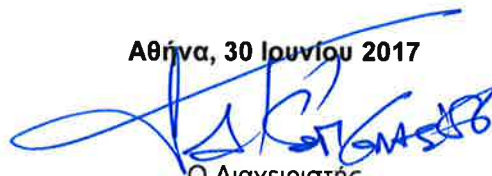
Οι εξελίξεις κατά τη διάρκεια του 2016 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, καθιστούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο. Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων στη χώρα και στο εξωτερικό.

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

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

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα τα οποία να συνέβησαν από την 31/12/2016 και μέχρι σήμερα, που θα μπορούσαν να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική θέση και πορεία της Εταιρείας.

Αθήνα, 30 Ιουνίου 2017



Ο Διαχειριστής
Τσόπελας Γεώργιος

A.Δ.Τ. X517621

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε., οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β' /2848/23.10.2012). Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 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

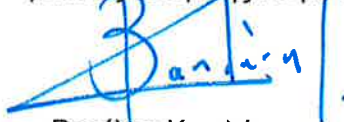
Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης του Διαχειριστή προς την τακτική συνέλευση των Εταίρων, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχειριστή προς την τακτική συνέλευση των Εταίρων έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχειριστή προς την τακτική συνέλευση των Εταίρων.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2017

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Βασίλης Καπλάνης

Α.Μ. ΣΟΕΛ 19321

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)

ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.

Χειμάρρας 8B, 151 25, Μαρούσι,
Α.Μ. ΣΟΕΛ 107

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε
την 31 Δεκεμβρίου 2016
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Κύκλος εργασιών			
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών		26.106.691,99	25.447.148,75
Κόστος παροχής υπηρεσιών		(21.491.406,88)	(19.726.510,59)
Μικτό κέρδος	5α	4.615.285,11	5.720.638,16
Λοιπά έσοδα και κέρδη	5β	255.526,71	229.413,41
Παροχές σε εργαζομένους	5γ	(1.416.154,37)	(2.095.937,98)
Έξοδα ταξιδίων	5δ	(950.714,44)	(1.442.359,19)
Έξοδα ενοικίων	5ε	(441.130,77)	(690.569,39)
Αποσβέσεις	5στ	(126.754,64)	(100.219,48)
Λοιπά έξοδα και ζημίες	5ζ	(2.874.057,22)	(2.524.257,38)
Ζημία εκμετάλλευσης		(937.999,62)	(903.291,85)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	5η	3.724,35	565,69
Χρηματοοικονομικά έξοδα	5η	(21.404,76)	(18.654,15)
Ζημία προ φόρων		(955.680,03)	(921.380,31)
Φόρος Εισοδήματος	6	115.573,44	(499.130,36)
Ζημία μετά από φόρους		(840.106,59)	(1.420.510,67)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους			
Στοιχεία που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:			
Αναλογιστικά κέρδη και (ζημίες) επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	14	(84.672,00)	101.041,00
Φόρος που αντιστοιχεί σε στοιχεία του λοιπού συνολικού εισοδήματος	6	24.554,88	(26.775,89)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) της χρήσης, καθαρά από φόρους		(60.117,12)	74.265,11
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες μετά από φόρους		(900.223,71)	(1.346.245,56)

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2016
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

		31.12.2016	31.12.2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
	Σημ.		
<u>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	7	280.132,96	377.467,92
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8	0,01	0,01
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	9	199.806,69	202.306,69
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6	745.784,93	605.656,61
		1.225.724,59	1.185.431,23
<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	10	32.764.999,88	49.164.463,19
Προπληρωμές εξόδων	11	156.251,77	25.749,89
Φόρος εισοδήματος εισπρακτέος	6	636.138,54	627.832,32
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	11.254.612,83	4.536.029,19
		44.812.003,02	54.354.074,59
Σύνολο ενεργητικού		46.037.727,61	55.539.505,82
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Εταιρικό κεφάλαιο		19.200,00	19.200,00
Λοιπά αποθεματικά		412.653,95	412.653,95
Αποτελέσματα εις νέον		19.204.017,97	20.104.241,68
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	13	19.635.871,92	20.536.095,63
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	14	641.931,00	517.929,00
Λοιπές προβλέψεις	15	1.066.986,53	875.973,33
		1.708.917,53	1.393.902,33
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	16	24.647.938,16	33.457.200,11
Λοιπές προβλέψεις	15	45.000,00	152.307,75
		24.692.938,16	33.609.507,86
Σύνολο υποχρεώσεων		26.401.855,69	35.003.410,19
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		46.037.727,61	55.539.505,82

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	Εταιρικό Κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2015		19.200,00	412.653,95	21.450.487,24	21.882.341,19
Ζημίες μετά από φόρους		0,00	0,00	(1.420.510,67)	(1.420.510,67)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		0,00	0,00	74.265,11	74.265,11
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες		0,00	0,00	(1.346.245,56)	(1.346.245,56)
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2015		19.200,00	412.653,95	20.104.241,68	20.536.095,63
Ζημίες μετά από φόρους		0,00	0,00	(840.106,59)	(840.106,59)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		0,00	0,00	(60.117,12)	(60.117,12)
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες		0,00	0,00	(900.223,71)	(900.223,71)
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2016		19.200,00	412.653,95	19.204.017,96	19.635.871,91

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2014
Λειτουργικές Δραστηριότητες			
(Ζημία)/ Κέρδη προ φόρων		(955.680,03)	(921.380,31)
Προσαρμογές για συμφωνία κέρδους προ φόρων με καθαρές ταμειακές ροές:			
Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	7	126.236,86	100.219,48
Ζημία από πώληση παγίων περιουσιακών στοιχείων	7	0,29	0,40
Κίνηση προβλέψεων	10,14,15	154.051,45	119.947,78
Χρηματοοικονομικά έσοδα		(3.724,35)	(565,69)
Χρηματοοικονομικά έξοδα		21.404,76	18.654,15
Προσαρμογές κεφαλαίου κίνησης:			
Μείωση εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων	10,11	(4.008.339,65)	(985.918,41)
Μείωση εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	16	11.417.232,91	6.882.476,09
		6.751.182,23	5.213.433,49
Τόκοι εισπραχθέντες		3.724,35	565,69
Τόκοι πληρωθέντες		(7.420,76)	(6.926,15)
Φόροι πληρωθέντες		0,00	(1.276.328,72)
Καθαρές ταμειακές ροές από/ (σε) λειτουργικές δραστηριότητες		6.747.485,82	3.930.744,31
Επενδυτικές Δραστηριότητες			
Αγορά παγίων περιουσιακών στοιχείων	7	(28.902,18)	(33.931,82)
Καθαρές ταμειακές ροές σε επενδυτικές δραστηριότητες		(28.902,18)	(33.931,82)
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες			
Καθαρές ταμειακές ροές (σε) / από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		0,00	0,00
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		6.718.583,64	3.896.812,49
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατά την 1 Ιανουαρίου		4.536.029,19	639.216,70
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατά την 31 Δεκεμβρίου		11.254.612,83	4.536.029,19

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

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

1.1 Γενικές Πληροφορίες

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

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

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

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

Επιπλέον πληροφορίες για τη μητρική Εταιρεία και λοιπά συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται στη σημείωση 17.

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

2. Πλαίσιο κατάρτισης και βάση παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

2.1 Βάση παρουσίασης

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

Οι διαχειριστές της Εταιρείας στις 06/09/2016 αποφάσισαν την κατάρτιση και δημοσίευση των ετήσιων Χρηματοοικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 και εφεξής σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, έχουν εγκριθεί από τον Διαχειριστή της Εταιρείας αλλά τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Συνέλευσης του Εταίρου αυτής.

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

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

2.2 Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

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

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

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

Εκτιμήσεις και παραδοχές

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

Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η διοίκηση της Εταιρείας επανεξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε χρήση. Για την εκτίμηση των ωφέλιμων ζωών των πάγιων περιουσιακών στοιχείων η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη παράγοντες όπως η τεχνολογική καινοτομία (βλέπε σημειώσεις 3.1 και 3.2).

Φόρος εισοδήματος

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

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

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

Προβλέψεις για εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης σχετικά με τις επισφαλείς απαιτήσεις σε συνάρτηση με την πιστωτική της πολιτική στο τέλος κάθε κλειόμενης περιόδου (βλέπε σημείωση 3.3).

Προγράμματα συνταξιοδότησης / συγκεκριμένων παροχών

Τα ωφελήματα για τα προγράμματα συγκεκριμένων παροχών υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναλογιστικές εκτιμήσεις, κατά τις οποίες χρησιμοποιούνται παραδοχές για τους προεξοφλητικούς συντελεστές, το ρυθμό αύξησης των μισθών και τα ποσοστά θνησιμότητας. Λόγω της μακροχρόνιας φύσης των προγραμμάτων, οι παραδοχές αυτές υπόκεινται σε σημαντική αβεβαιότητα. (σημ. 14)

2.3 Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

α) Αλλαγές λογιστικών πολιτικών και γνωστοποιήσεις

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά την προηγούμενη οικονομική χρήση εκτός από τα παρακάτω πρότυπα τα οποία η Εταιρεία έχει υιοθετήσει κατά την 1 Ιανουαρίου 2016:

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

Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων ενθαρρύνουν περαιτέρω τις εταιρείες να εφαρμόζουν την επαγγελματική τους κρίση στον καθορισμό των πληροφοριών που πρέπει να γνωστοποιηθούν και πώς να τις παρουσιάζουν στις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016. Αυτές οι περιορισμένης έκτασης τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 διευκρινίζουν, παρά αλλάζουν σημαντικά, τις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΛΠ 1. Οι τροποποιήσεις αφορούν τη σημαντικότητα, τη σειρά των σημειώσεων, τα υποσύνολα και το διαχωρισμό, τις λογιστικές πολιτικές και την παρουσίαση των στοιχείων των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (ΟCI) που προκύπτουν από τις επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν έχει κάνει χρήση αυτής της τροποποίησης.

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

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Η τροποποίηση αυτή αποσαφηνίζει την αρχή του ΔΛΠ 16 Ενσώματα Πάγια και του ΔΛΠ 38 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία ότι τα έσοδα αντανakλούν τις οικονομικές ωφέλειες που δημιουργούνται από τη λειτουργία μιας επιχείρησης (της οποίας το περιουσιακό στοιχείο αποτελεί μέρος) αντί των οικονομικών ωφελειών που καταναλώνονται μέσω χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Ως αποτέλεσμα, ο λόγος των εσόδων που δημιουργούνται προς το σύνολο των εσόδων που αναμένεται να δημιουργηθούν, δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την απόσβεση των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων και μπορεί να χρησιμοποιηθεί μόνο σε πολύ περιορισμένες περιπτώσεις για την απόσβεση των άυλων περιουσιακών στοιχείων. Η Εταιρεία δεν έχει περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν στο πλαίσιο εφαρμογής της τροποποίησης.

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

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

- **ΔΛΠ 19 Παροχές σε εργαζομένους (τροποποίηση): εισφορές των εργαζομένων**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Φεβρουαρίου 2015. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους σε προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο στόχος της τροποποίησης είναι η απλοποίηση του λογιστικού χειρισμού των εισφορών που είναι ανεξάρτητες από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας των εργαζομένων, για παράδειγμα, για τις εισφορές των εργαζομένων που υπολογίζονται σύμφωνα με ένα σταθερό ποσοστό του μισθού. Η Εταιρεία δεν έχει προγράμματα που εμπίπτουν στο πλαίσιο εφαρμογής της τροποποίησης.

- **Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2010 -2012**, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Φεβρουαρίου 2015. Κανένα από τα παρακάτω δεν έχει σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 2 Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών:** Η αναβάθμιση αυτή τροποποιεί τους ορισμούς «προϋπόθεση κατοχύρωσης» και «συνθήκες αγοράς» και προσθέτει τους ορισμούς «όρος απόδοσης» και «όρος υπηρεσίας» (που προηγουμένως ήταν μέρος του ορισμού της «προϋπόθεσης κατοχύρωσης»).
- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων:** Η αναβάθμιση αυτή διευκρινίζει ότι το ενδεχόμενο αντάλλαγμα σε μία απόκτηση επιχείρησης που δεν κατατάσσεται στην καθαρή θέση, μεταγενέστερα επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ανεξάρτητα από το εάν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα.
- **ΔΠΧΑ 8 Λειτουργικοί Τομείς:** Η αναβάθμιση αυτή απαιτεί από μια οικονομική οντότητα να γνωστοποιεί τις κρίσεις της διοίκησης σχετικά με την εφαρμογή των κριτηρίων συνάθροισης στους λειτουργικούς τομείς και διευκρινίζει ότι η οντότητα θα πρέπει να παρέχει συμφωνίες μεταξύ του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων των τομέων και των περιουσιακών στοιχείων της οντότητας μόνο εάν πραγματοποιείται τακτική αναφορά των περιουσιακών στοιχείων του τομέα.
- **ΔΠΧΑ 13 Επιμέτρηση εύλογης αξίας:** Αυτή η αναβάθμιση στην βάση συμπεράσματος του ΔΠΧΑ 13 διευκρινίζει ότι η έκδοση του ΔΠΧΑ 13 και η τροποποίηση των ΔΠΧΑ 9 και ΔΛΠ 39 δεν απομάκρυνε την δυνατότητα επιμέτρησης των βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τα οποία δεν υπάρχει δηλωμένο επιτόκιο, στην τιμολογιακή τους αξία χωρίς προεξόφληση, εφόσον η επίπτωση της μη προεξόφλησης είναι ασήμαντη.
- **ΔΛΠ 16 Ενσώματα πάγια:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι όταν ένα στοιχείο ενσώματων παγίων αναπροσαρμόζεται, η μικτή λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας.
- **ΔΛΠ 24 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία Εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικών διοικητικών στελεχών στην αναφέρουσα οικονομική οντότητα ή στη μητρική Εταιρεία της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας, αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας.
- **ΔΛΠ 38 Άυλα περιουσιακά στοιχεία:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται, η μικτή λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας.
- Το **ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2012 -2014**, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Κανένα από τα παρακάτω δεν έχει σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.
 - **ΔΠΧΑ 5 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αλλαγή από μία μέθοδο διάθεσης σε μία άλλη (πώληση ή διανομή στους ιδιοκτήτες) δεν θα πρέπει να θεωρείται ένα νέο σχέδιο πώλησης, αλλά σαν μία συνέχιση του αρχικού σχεδίου. Συνεπώς, δεν υπάρχει διακοπή της εφαρμογής των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 5. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι η αλλαγή της μεθόδου διάθεσης δεν αλλάζει την ημερομηνία ταξινόμησης.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

- **ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: γνωστοποιήσεις:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η σύμβαση εξυπηρέτησης που περιλαμβάνει αμοιβή μπορεί να αποτελέσει συνεχιζόμενη συμμετοχή σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο. Επίσης, η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 σχετικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν απαιτούνται στις συνοπτικές ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.
- **ΔΛΠ 19 Παροχές σε εργαζομένους:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αξιολόγηση της ύπαρξης ενεργούς αγοράς υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων αξιολογείται με βάση το νόμισμα στο οποίο εκφράζεται η υποχρέωση, όχι στη χώρα όπου βρίσκεται η υποχρέωση. Όταν δεν υπάρχει ενεργή αγορά για υψηλής ποιότητας εταιρικά ομόλογα σε αυτό το νόμισμα, θα πρέπει να χρησιμοποιούνται τα επιτόκια των κρατικών ομολόγων.
- **ΔΛΠ 34 Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι απαιτούμενες ενδιάμεσες γνωστοποιήσεις πρέπει να βρίσκονται είτε στις ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις είτε να ενσωματώνονται με παραπομπές μεταξύ των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και του σημείου όπου συμπεριλαμβάνονται στην ενδιάμεση οικονομική έκθεση (π.χ., στην Έκθεση Διαχείρισης ή στην Έκθεση κινδύνου). Το ΣΔΛΠ διευκρίνισε ότι οι άλλες πληροφορίες, εντός της ενδιάμεσης οικονομικής έκθεσης πρέπει να είναι στη διάθεση των χρηστών με τους ίδιους όρους και την ίδια στιγμή όπως και οι ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Εάν οι χρήστες δεν έχουν πρόσβαση στις λοιπές πληροφορίες με αυτόν τον τρόπο, τότε η ενδιάμεση οικονομική έκθεση είναι ελλιπής.

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

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

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

Αν και η Εταιρεία δεν έχει προβεί ακόμη σε λεπτομερή αξιολόγηση της ταξινόμησης και επιμέτρησης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κατέχει σήμερα, εκτιμάται ότι πιθανότατα αυτά θα συνεχίσουν να επιμετρώνται στην ίδια βάση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 και κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν αναμένει σημαντική επίπτωση στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού λόγω εφαρμογής του νέου ΔΠΧΑ.

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

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017. Το ΔΠΧΑ 15 καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων που θα εφαρμόζεται για έσοδα που προκύπτουν από μια σύμβαση με έναν πελάτη (με περιορισμένες εξαιρέσεις), ανεξάρτητα από το είδος της συναλλαγής εσόδων ή τον κλάδο. Οι απαιτήσεις του προτύπου θα εφαρμόζονται επίσης για την αναγνώριση και επιμέτρηση των κερδών και ζημιών από την πώληση ορισμένων μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που δεν αποτελούν παραγωγή από συνήθεις δραστηριότητες της οικονομικής οντότητας (π.χ., πωλήσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού ή άλλων περιουσιακών στοιχείων). Θα απαιτούνται εκτεταμένες γνωστοποιήσεις, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης του συνόλου των εσόδων, πληροφορίες σχετικά με τις υποχρεώσεις απόδοσης, αλλαγές στα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων σύμβασης και των

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

υποχρεώσεων σύμβασης μεταξύ των περιόδων και βασικές κρίσεις και εκτιμήσεις. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις οικονομικές καταστάσεις

- **ΔΠΧΑ 15: Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες (Αποσαφηνίσεις)**

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

- **ΔΠΧΑ 16: Μισθώσεις**

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

Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης των επιπτώσεων του ΔΠΧΑ 16 στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, οι οποίες αναμένεται να μην τις επηρεάσουν σημαντικά δεδομένων των περιορισμένων λειτουργικών μισθώσεων της Εταιρείας (ως μισθωτής).

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

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

- **ΔΛΠ 7 Καταστάσεις Ταμειακών Ροών (Τροποποιήσεις): Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017, και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Ο στόχος των εν λόγω τροποποιήσεων είναι

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

να επιτρέψει στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που απορρέουν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις θα απαιτούν από τις οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων μεταβολών που προέρχονται από ταμειακές ροές και μεταβολές μη ταμειακής φύσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίπτωσης των εν λόγω τροποποιήσεων στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 2: Ταξινόμηση και επιμέτρηση παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις παρέχουν απαιτήσεις σχετικά με το λογιστικό χειρισμό (α) των επιπτώσεων των προϋποθέσεων κατοχύρωσης και των προϋποθέσεων που δε συνιστούν κατοχύρωση, στην επιμέτρηση παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά, (β) παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών με δυνατότητα συμψηφισμού των υποχρεώσεων παρακρατούμενων φόρων και (γ) το λογιστικό χειρισμό των τροποποιήσεων όρων και προϋποθέσεων παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών, η οποία διαφοροποιεί την ταξινόμηση μιας συναλλαγής από διακανονισμό σε μετρητά σε συναλλαγή που διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίπτωσης των εν λόγω τροποποιήσεων στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 40: Μεταφορές σε Επενδύσεις σε Ακίνητα (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πότε μία οντότητα μεταφέρει ένα ακίνητο, συμπεριλαμβανομένου ακινήτου υπό κατασκευή ή αξιοποίηση, σε ή από τις επενδύσεις σε ακίνητα. Οι τροποποιήσεις αναφέρουν ότι μεταβολή της χρήσης ενός ακινήτου πραγματοποιείται όταν το ακίνητο πληροί ή παύει να πληροί, τον ορισμό των επενδύσεων σε ακίνητα και υπάρχει σαφής ένδειξη της μεταβολής αυτής. Απλά η αλλαγή στις προθέσεις της διοίκησης για τη χρήση του ακινήτου, δεν αποδεικνύει μεταβολή στη χρήση του. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι εν λόγω τροποποιήσεις δε θα έχουν επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

- **ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ ΕΔΔΠΧΑ 22: Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές**

Η διερμηνεία εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η διερμηνεία διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό συναλλαγών που περιλαμβάνουν την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής σε ξένο νόμισμα. Η διερμηνεία εξετάζει τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όπου η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει μη χρηματικό περιουσιακό στοιχείο ή μη χρηματική υποχρέωση που προκύπτουν από την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής, πριν από την αρχική αναγνώριση του σχετικού περιουσιακού στοιχείου, εξόδου ή εσόδου. Η διερμηνεία αναφέρει ότι η ημερομηνία συναλλαγής, για τον καθορισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας, είναι η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης ενός μη χρηματικού στοιχείου προκαταβολής ή ενός αναβαλλόμενου εσόδου. Εάν υπάρχουν πολλαπλές πληρωμές ή εισπράξεις προκαταβολών, η οικονομική οντότητα πρέπει να καθορίσει την ημερομηνία συναλλαγής για κάθε μία πληρωμή και είσπραξη προκαταβολής. Η διερμηνεία δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι εν λόγω διερμηνεία δε θα έχει επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2014 -2016, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017 για το ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες και την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 για το ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς και το ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες για το οποίο επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι αναβαθμίσεις αυτές δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι αναβαθμίσεις αυτές δε θα επηρεάσουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς:** η αναβάθμιση αυτή διαγράφει τις βραχυπρόθεσμες εξαιρέσεις για γνωστοποιήσεις χρηματοπιστωτικών μέσων, παροχών σε εργαζομένους και εταιρειών επενδύσεων, κατά την πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς.
- **ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες:** Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η επιλογή της επιμέτρησης στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, μίας επένδυσης σε συγγενή επιχείρηση ή κοινοπραξία που κατέχεται από οντότητα η οποία είναι οργανισμός διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων ή παρόμοια οικονομική οντότητα, δύναται να διενεργείται χωριστά για κάθε επένδυση σε συγγενή επιχείρηση ή κοινοπραξία, κατά την αρχική αναγνώριση.
- **ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες:** Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 12, εκτός από τις γνωστοποιήσεις για συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες σχετικά με θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις, εφαρμόζονται για τη συμμετοχή μιας οικονομικής οντότητας σε μία θυγατρική, κοινοπραξία ή συγγενή επιχείρηση που κατατάσσεται ως κατεχόμενη προς πώληση, ως κατεχόμενη για διανομή ή ως διακοπείσα δραστηριότητα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

3. Βασικές λογιστικές αρχές

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

3.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

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

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

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

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

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

3.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

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

3.3 Χρηματοοικονομικά μέσα

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

i. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ταξινόμηση

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

Δάνεια και απαιτήσεις

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

Τα Δάνεια και οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού. Τα λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία με συγκεκριμένη ημερομηνία εξόφλησης, αποτιμήθηκαν στο κόστος κτήσης τους το οποίο δεν διαφέρει σημαντικά από την παρούσα αξία τους εφαρμόζοντας την μέθοδο του προεξοφλητικού επιτοκίου.

Αρχική αναγνώριση

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

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

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

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου

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

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

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

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις διενεργείται όταν δεν είναι πλέον πιθανή η είσπραξη ολόκληρου του οφειλόμενου ποσού. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

ώστε να αντανakλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως δαπάνη στα «Λοιπά έξοδα και ζημιές» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Η Εταιρεία κατά την 31.12.2016 προχώρησε σε σχηματισμό επιπλέον πρόβλεψης ποσού € 45.000,00 (σημ. 10).

ii. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Αρχική αναγνώριση

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

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

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

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος μείον τις καταβολές διακανονισμού. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Παύση αναγνώρισης

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

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

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

Η Εταιρεία κατά την τρέχουσα περίοδο προχώρησε σε συμψηφισμό χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων από συνδεδεμένες εταιρείες οι οποίες αναφέρονται αναλυτικά στις σημειώσεις 10 και 16.

3.4 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

3.5 Εταιρικό κεφάλαιο

Το εταιρικό κεφάλαιο περιλαμβάνει την ονομαστική αξία των εταιρικών μεριδίων της Εταιρείας. Κάθε εταίρος μετέχει στην Εταιρεία μόνον με μία μερίδα συμμετοχής και με περισσότερα εταιρικά μερίδια, τα

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

οποία αποτελούν την μερίδα συμμετοχής του, αν η εισφορά του είναι πολλαπλάσια του ελάχιστου ποσού της μερίδας συμμετοχής σύμφωνα με το καταστατικό. Κάθε κόστος συναλλαγής σχετιζόμενο με την έκδοση των μεριδίων καθώς και οποιοδήποτε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος προκύψει αφαιρούνται από την αύξηση εταιρικού κεφαλαίου.

3.6 Αποθεματικά

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

3.7 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

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

Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη στα βιβλία της για επιπλέον παροχές που αποδίδονται στους εργαζομένους κατά την αποχώρησή τους από την Εταιρεία. Η πρόβλεψη σχηματίζεται ως σταθερό ποσοστό (12%) επί των ετήσιων τακτικών αμοιβών (μη λαμβάνοντας υπόψη κάποιες έκτακτες και συμπληρωματικές αμοιβές) και αναγνωρίζεται σε ονομαστική αξία κατά τη διάρκεια της παροχής της υπηρεσίας από πλευράς εργαζομένων (σημ. 15).

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

3.8 Παροχές στο προσωπικό Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

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

Προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων παροχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες λόγω συνταξιοδότησης υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών. Το πρόγραμμα θεωρείται πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

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

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

Πρόγραμμα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών

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

3.9 Φορολογία εισοδήματος (Τρέχουσα και Αναβαλλόμενη)

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

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

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

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

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

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

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

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

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος εισπραττόμενους από την ίδια φορολογική αρχή.

3.10 Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα αντιπροσωπεύουν ποσά ανακτήσιμα από τους πελάτες από την παροχή επαγγελματικών υπηρεσιών μέσα στη χρήση. Αποτιμώνται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου ανταλλάγματος από το κάθε έργο, συμπεριλαμβανομένων τυχόν εξόδων και μη συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ. Τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν το ποσό μπορεί με ασφάλεια να μετρηθεί και είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα προκύψουν για την Εταιρεία.

Το έσοδο από συμβουλευτικές υπηρεσίες, αναγνωρίζεται στην περίοδο κατά την οποία οι υπηρεσίες παρέχονται (δεδουλευμένη βάση), με αναφορά στην ολοκλήρωση αυτοτελών τμημάτων των έργων βάση συμβάσεων με τους πελάτες.

Η αναγνώριση του εσόδου από συμβουλευτικές υπηρεσίες σε συνδεδεμένες εταιρείες πραγματοποιείται με τη μέθοδο του ποσοστού ολοκλήρωσης. Η εφαρμογή της μεθόδου του ποσοστού ολοκλήρωσης προϋποθέτει ότι μπορούν να γίνουν αξιόπιστες εκτιμήσεις σχετικά με το οικονομικό αποτέλεσμα (έσοδο και κόστος) μιας σύμβασης παροχής υπηρεσιών και της προόδου διαχρονικά. Ο υπολογισμός του ποσοστού ολοκλήρωσης της παρασχεθείσας υπηρεσίας κατά την ημερομηνία του κατάστασης οικονομικής θέσης στηρίζεται στις εισροές (input) κόστους (π.χ. ώρες εργασίας, άμεσες δαπάνες κλπ.). Οι δαπάνες που αναλογούν στη προσφερθείσα υπηρεσία εντός της χρήσης αντιμετωπίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως έξοδα. Ταυτόχρονα, με βάση το ποσοστό της ολοκλήρωσης, αναγνωρίζεται στην ίδια χρήση το αναλογούν μέρος του συνολικού τιμήματος ως έσοδο. Δουλεωμένες αλλά μη πληρωμένες δαπάνες και δουλεωμένα αλλά μη εισπραγμένα έσοδα αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης ως υποχρεώσεις ή απαιτήσεις αντίστοιχα.

3.11 Αναγνώριση Εξόδων

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

(β) Τα έξοδα αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

(γ) Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσης του μίσθιου.

3.12 Διανομή Μερισμάτων

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

3.13 Μισθώσεις

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

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

Εταιρεία ως εκμισθωτής: Οι μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία δεν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες του περιουσιακού στοιχείου κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τους εκμισθωτές στη διαπραγμάτευση και συμφωνία μιας λειτουργικής μίσθωσης προστίθενται στη λογιστικά αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου.

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

3.14 Συναλλαγματικές μετατροπές

(i) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης: Τα στοιχεία των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

(ii) Συναλλαγές και υπόλοιπα: Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις, τα διαθέσιμα και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανakλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημέρας σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της χρήσεως και κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

3.15 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

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

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

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

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

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

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

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

- Επίπεδο 1 - Εισηγμένες (μη προσαρμοσμένες) τιμές αγοράς σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις
- Επίπεδο 2 - Τεχνικές αποτίμησης για τις οποίες το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμο.
- Επίπεδο 3 - Τεχνικές αποτίμησης, για τα οποία το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι μη παρατηρήσιμο.

Κατά την διάρκεια της χρήσεως δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 ούτε μεταφορές εντός και εκτός του επιπέδου 3 κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Επίσης, κατά τη διάρκεια της ίδιας περιόδου δεν υπήρξε μεταβολή στο σκοπό κάποιου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που θα οδηγούσε σε διαφορετική ταξινόμηση αυτού του στοιχείου.

Τα ποσά με τα οποία εμφανίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης τα διαθέσιμα, οι απαιτήσεις και οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογές τους αξίες λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης τους. Κατά συνέπεια δεν υφίστανται διαφορές μεταξύ των εύλογων αξιών και των αντίστοιχων λογιστικών αξιών των χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού

3.16 Αναταξινόμησης κονδυλίων

Στην κατάσταση οικονομικής θέσης της συγκρίσιμης περιόδου έγινε αναταξινόμηση ποσού € 152.307,75, που είχε καταχωρηθεί την προηγούμενη χρήση στις λοιπές προβλέψεις των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων, στο αντίστοιχο κονδύλι των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων ώστε να καταστούν τα κονδύλια ομοειδή και συγκρίσιμα με τα κονδύλια της τρέχουσας χρήσεως. (σημ. 15).

Στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της συγκριτικής χρήσης έγινε αναταξινόμηση ποσού € 1.049.725,94 το οποίο αφορά αμοιβές συμβούλων από το κονδύλι λοιπά έξοδα και ζημιές, στο κονδύλι κόστος παροχής υπηρεσιών ώστε να καταστούν τα κονδύλια ομοειδή και συγκρίσιμα με τα κονδύλια της τρέχουσας χρήσεως. (σημ. 5).

4. Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

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

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

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

4.1 Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

Κίνδυνος τιμών

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο τιμών, διότι είναι Εταιρεία παροχής υπηρεσιών και δεν επηρεάζεται από τις μεταβολές τιμών πρώτων υλών. Όσον αφορά το κόστος παρεχόμενων υπηρεσιών, καθώς αποτελείται κυρίως από το κόστος μισθοδοσίας, επηρεάζεται λόγω των αυξήσεων αυτών μέσω των πληθωριστικών τάσεων.

Κίνδυνος επιτοκίου

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

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

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει πιστωτικό κίνδυνο, λόγω του ότι το πελατολόγιο της αφορά: α) σε εταιρείες του ιδιωτικού κυρίως τομέα με διαπιστωμένη πιστοληπτική ικανότητα και β) εταιρείες του δικτύου της McKinsey στο εξωτερικό. Αυτό αποδεικνύεται και από την αυξημένη ταχύτητα είσπραξης απαιτήσεων σε, παρά το ασταθές οικονομικό περιβάλλον. Όσον αφορά τους κινδύνους ταμειακών ροών ή ρευστότητας,

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

η Εταιρεία έχει την υποστήριξη της μητρικής Εταιρείας ενώ γίνεται κάθε προσπάθεια οι ταμειακές εισροές να καλύπτουν στον μέγιστο δυνατό βαθμό τις υποχρεώσεις προς τρίτους.

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

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

4.3 Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

31.12.2016	Λιγότερο από 3 μήνες	4 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 έτη	Σύνολο
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	3.871.724,92	0,00	20.776.213,24	0,00	24.647.938,16
Σύνολο	3.871.724,92	0,00	20.776.213,24	0,00	24.647.938,16

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

4.4 Κίνδυνος μακροοικονομικού και επιχειρησιακού περιβάλλοντος στην Ελλάδα

Οι εξελίξεις κατά τη διάρκεια του 2016 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, διατηρούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο.

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

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

5. Έσοδα / έξοδα

α) Παροχή υπηρεσιών και κόστος πωληθέντων

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

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Έσοδα συμβουλευτικών υπηρεσιών εσωτερικού	14.728.688,00	9.320.403,00
Έσοδα συμβουλευτικών υπηρεσιών εξωτερικού	11.378.003,99	16.126.745,75
	26.106.691,99	25.447.148,75
Κόστος παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών	(21.491.406,88)	(19.726.510,59)
Σύνολο	4.615.285,11	5.720.638,16

Το κόστος παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών περιλαμβάνει τις αμοιβές των συμβούλων της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων και των έκτακτων αμοιβών (bonus) όλων των συμβούλων καθώς και των διευθυντικών στελεχών.

Η Εταιρεία αναταξινόμησε στο «Κόστος παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών», για σκοπούς ορθής απεικόνισης και συγκρισιμότητας με την τρέχουσα χρήση, αμοιβές συμβούλων της Εταιρείας ποσού € 1.049.725,94, οι οποίες κατά την προηγούμενη χρήση είχαν συμπεριληφθεί στο κονδύλι «Λοιπά έξοδα και ζημίες» ως «Αμοιβές και έξοδα τρίτων».

β) Λοιπά Έσοδα και κέρδη

Τα λοιπά έσοδα και κέρδη αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Έσοδα από υπεκμίσθωση κτιρίων	141.493,08	141.493,08
Λοιπά έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	29.540,77	37.046,06
Λοιπά έσοδα	84.492,86	50.874,27
Σύνολο	255.526,71	229.413,41

Αναλυτικότερα για τα μελλοντικά εισπρακτέα μισθώματα βλέπε σημ. 18.

γ) Παροχές σε εργαζομένους

Οι παροχές σε εργαζομένους αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Αποδοχές προσωπικού	360.099,47	804.949,28
Παρεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού	361.667,01	392.447,04
Εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις έμμισθου προσωπικού	173.793,58	552.127,15
Αποζημιώσεις απολύσεως ή εξόδου από την υπηρεσία	411.542,86	226.466,73
Προβλέψεις αμοιβών προσωπικού	109.051,45	119.947,78
Σύνολο	1.416.154,37	2.095.937,98

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Στο κονδύλι αυτό απεικονίζονται οι παροχές του διοικητικού προσωπικού της Εταιρείας καθώς και οι αμοιβές λόγω εξόδου από την υπηρεσία για το σύνολο των εργαζομένων.

Ο αριθμός των εργαζομένων στην Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016 και 2015 έχει ως ακολούθως:

Άτομα	31.12.2016	31.12.2015
Μισθωτοί	41	43
Σύνολο	41	43

δ) Έξοδα ταξιδίων

Τα έξοδα ταξιδίων αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Έξοδα ταξιδίων εξωτερικού	947.130,64	1.439.541,78
Έξοδα ταξιδίων εσωτερικού	3.583,80	2.817,41
Σύνολο	950.714,44	1.442.359,19

Τα έξοδα ταξιδίων περιλαμβάνουν δαπάνες που πραγματοποιούν οι σύμβουλοι για έργα που αναλαμβάνει η Εταιρεία κατά κύριο λόγο στο εξωτερικό.

ε) Έξοδα ενοικίων

Τα έξοδα ενοικίων αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Έξοδα από μίσθωση κτιρίων	326.744,00	540.666,39
Έξοδα από μίσθωση οχημάτων	96.637,12	135.013,61
Έξοδα από μίσθωση λοιπού εξοπλισμού	17.749,65	14.889,39
Σύνολο	441.130,77	690.569,39

Η Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση μίσθωσης ακινήτων για χώρους γραφείων, η διάρκεια της οποίας είναι 12 χρόνια (ήτοι 20/9/2007 έως 19/9/2019).

Αναλυτικότερα για τα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα βλέπε σημ. 18.

στ) Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Εγκαταστάσεις σε κτίρια τρίτων	84.731,74	84.845,66
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	42.022,90	15.373,82
Σύνολο	126.754,64	100.219,48

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

ζ) Λοιπά έξοδα και ζημίες

Τα λοιπά έξοδα και ζημίες αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Διάφορα έξοδα	2.123.973,94	1.801.658,43
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	417.737,17	329.878,31
Παροχές τρίτων	168.138,36	247.334,42
Φόροι - τέλη	113.067,58	143.086,33
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	45.000,00	0,00
Λοιπές έξοδα και ζημίες	6.140,17	2.299,89
Σύνολο	2.874.057,22	2.524.257,38

Στο κονδύλι «Διάφορα έξοδα» περιλαμβάνονται κυρίως management fees, καθώς και λοιπά έξοδα υποδοχής κ φιλοξενίας.

Στο κονδύλι «Αμοιβές και έξοδα τρίτων» περιλαμβάνονται κυρίως αμοιβές δικηγόρων, συμβούλων επιχειρήσεων κ έξοδα χρήσης δικαιωμάτων από την μητρική Εταιρεία.

η) Χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Έσοδα από τόκους καταθέσεων τραπεζών	3.724,35	550,69
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	0,00	15,00
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	3.724,35	565,69

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Διάφορα έξοδα τραπεζών	7.420,76	6.840,65
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	0,00	85,50
Χρηματοοικονομικό κόστος αναλογιστικής μελέτης	13.984,00	11.728,00
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	21.404,76	18.654,15

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

6. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

6.1 Τρέχων φόρος εισοδήματος

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

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Τρέχων φόρος εισοδήματος	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος	115.573,44	(499.130,36)
Σύνολο φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	115.573,44	(499.130,36)
	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Φόρος που αντιστοιχεί στα αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) παροχών αποζημίωσης προσωπικού	24.554,88	(26.775,89)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	24.554,88	(26.775,89)

Με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου 1 του νόμου 4334/2015, για τη χρήση 2016 ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα της παραγράφου 1 του άρθρου 58 του Ν.4172/2013 που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία είναι 29% (2015: 29%). Οι διατάξεις αυτές ισχύουν για τα κέρδη που προκύπτουν στα φορολογικά έτη που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2015 και μετά, ελλείψει ρητής πρόβλεψης στο νόμο περί αναδρομικής εφαρμογής τους για εισοδήματα φορολογικού έτους 2014.

Η Εταιρεία λαμβάνοντας υπόψη τους νέους φορολογικούς συντελεστές και σύμφωνα με το ΔΛΠ 12, έχει αναπροσαρμόσει την αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζοντας τη διαφορά ως (έσοδο)/έξοδο από φόρο εισοδήματος στα αποτελέσματα και στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης 2015.

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

	31.12.2016	31.12.2015
Ζημία προ φόρων	(955.680,03)	(921.380,31)
Φόρος εισοδήματος με τον ονομαστικό συντελεστή 29%	277.147,21	267.200,29
Μη εκπιπτόμενα έξοδα	(320.228,77)	(143.169,33)
Επίδραση από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	0,00	128.038,95
Φορολογική επίδραση ζημιών για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	0,00	(751.200,27)
Φορολογική επίδραση ζημιών προηγούμενων χρήσεων για τις οποίες αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	158.655,00	0,00
Σύνολο επιβάρυνσης φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	115.573,44	(499.130,36)

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

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

	31.12.2016	31.12.2015
Προκαταβολές / Πληρωμές φόρων	630.378,51	633.926,07
Λοιποί φόροι δηλώσης εισοδήματος	5.760,03	(6.093,75)
Σύνολο	636.138,54	627.832,32

6.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος έχει ως εξής:

Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2014	1.131.562,86
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	(499.130,36)
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(26.775,89)
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2014	605.656,61
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	115.573,44
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	24.554,88
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2015	745.784,93

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

	31.12.2016	31.12.2015
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	16.862,06	8.666,22
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0,01	0,01
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	188.888,60	134.752,14
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	186.159,99	150.199,41
Λοιπές προβλέψεις	322.476,09	298.201,51
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	31.398,18	13.837,32
Καθαρή Αναβαλλόμενη φορολογική (υποχρέωση) / απαίτηση	745.784,93	605.656,61

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

	Χρέωση / (πίστωση) στα Αποτελέσματα / Λοιπά εισοδήματα	
	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	8.195,84	2.434,28
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	54.136,46	13.939,88
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	35.960,58	4.999,03
Λοιπές προβλέψεις	24.274,58	49.352,32
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	17.560,86	(596.631,76)
Καθαρή Αναβαλλόμενη φορολογική (υποχρέωση) / απαίτηση	140.128,33	(525.906,25)

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

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

συμφωνούνται με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Το ύψος των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενος φόρος για τη χρήση 2016 και 2015 ανέρχεται σε € 2.196.660,41 και € 2.590.345,76 αντίστοιχα και αφορούν φορολογικές ζημίες της χρήσης 2015.

7. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

	ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΤΙΡΙΩΝ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ ΤΡΙΤΩΝ	ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία κτήσης			
01.01.2015	1.014.917,83	1.020.973,64	2.035.891,47
Αγορές	3.230,10	30.701,72	33.931,82
Μειώσεις	0,00	(28.433,89)	(28.433,89)
31.12.2015	1.018.147,93	1.023.241,47	2.041.389,40
Αγορές	5.470,00	23.432,19	28.902,19
Μειώσεις	0,00	(18.102,37)	(18.102,37)
31.12.2016	1.023.617,93	1.028.571,29	2.052.189,22
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
01.01.2015	(624.339,15)	(967.796,34)	(1.592.135,49)
Αποσβέσεις παγίων	(84.845,66)	(15.373,82)	(100.219,48)
Πωλήσεις	0,00	28.433,49	28.433,49
31.12.2015	(709.184,82)	(954.736,67)	(1.663.921,48)
Αποσβέσεις παγίων	(84.731,73)	(41.505,13)	(126.236,86)
Μειώσεις	0,00	18.102,08	18.102,08
31.12.2016	(793.916,54)	(978.139,72)	(1.772.056,26)
Αναπόσβεστη αξία			
31.12.2016	229.701,39	50.431,57	280.132,96
31.12.2015	308.963,12	68.504,80	377.467,92
01.01.2015	390.578,68	53.177,30	443.755,98

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

Δεν καταχωρήθηκε ζημία απομείωσης για τις χρήσεις 2016 και 2015 καθώς δεν υπήρχε ένδειξη απομείωσης.

8. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

9. Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

	31.12.2016	31.12.2015
Δοσμένες εγγυήσεις ενοικίων	199.806,69	199.806,69
Λοιπές δοσμένες εγγυήσεις	0,00	2.500,00
Σύνολο	199.806,69	202.306,69

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

10. Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2016	31.12.2015
Πελάτες - συνδεδεμένες εταιρείες	24.953.624,16	37.910.529,49
Πελάτες-τρίτοι	4.120.927,14	4.183.819,34
Δεδουλευμένα έσοδα από παροχή υπηρεσιών	4.312.003,99	7.660.995,75
Λοιποί χρεώστες	29.784,59	15.458,61
Σύνολο	33.416.339,88	49.770.803,19
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	(651.340,00)	(606.340,00)
Καθαρό ποσό εμπορικών απαιτήσεων	32.764.999,88	49.164.463,19

Οι απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες αφορούν απαιτήσεις από παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών και των σχετικών εξόδων από το ελληνικό γραφείο σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις και αναλύονται εκτενέστερα στη σημείωση 17.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος να προέρχεται από την αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών. Στα πλαίσια ελέγχου του πιστωτικού κινδύνου τονίζεται ότι η Εταιρεία έχει προβεί σε υπολογισμό πρόβλεψης ποσού 651.340 ευρώ.

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2016 και 2015, είχε ως ακολούθως:

Πρόβλεψη επισφάλειας 01.01.2015	606.340,00
Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2015	606.340,00
Πρόβλεψη χρήσης	45.000,00
Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2016	651.340,00

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Ούτε ληξιπρόθεσμα, ούτε απομειωμένα	< 30 ημέρες	30 - 120 ημέρες	> 120 ημέρες	Σύνολο
€					
31.12.2016	2.684.841,14	0,00	5.119.736,87	24.960.421,87	32.764.999,88
31.12.2015	2.573.587,95	0,00	931.450,00	45.659.425,24	49.164.463,19

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 η Εταιρεία συμψήφισε χρηματοοικονομικά στοιχεία που απεικονίζονται στη γραμμή «πελάτες-συνδεδεμένες εταιρείες» με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις αντίστοιχες συνδεδεμένες εταιρείες ως ακολούθως:

	31.12.2016
Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	35.230.921,90
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	(10.983.437,14)
Καθαρές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	24.247.484,76

Το δικαίωμα για συμψηφισμό προκύπτει από πρακτικές που ακολουθεί ο Όμιλος για την παρακολούθηση και εκκαθάριση των ενδοομιλικών υπολοίπων, τις οποίες η Εταιρεία υιοθέτησε εντός του 2016, γεγονός που αντανάκλα την πρόθεσή της να διακανονίσει με τον τρόπο αυτό ποσά που προκύπτουν από τις χρηματοοικονομικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις που αφορούν την ίδια συνδεδεμένη οντότητα.

11. Προπληρωμένα έξοδα

Τα προπληρωμένα έξοδα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2016	31.12.2015
Ενοίκια	18.861,08	18.985,27
Λοιπές παροχές προσωπικού	126.440,81	1.176,45
Παροχές τρίτων	4.033,57	3.786,34
Λοιπα έξοδα	6.916,31	1.801,83
Σύνολο	156.251,77	25.749,89

12. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Ταμείο	20.601,57	20.578,23
Καταθέσεις Όψεως σε Ευρώ	11.234.011,26	4.515.450,96
Σύνολο	11.254.612,83	4.536.029,19

Οι λογαριασμοί καταθέσεων όψεως είναι εκφρασμένοι σε ευρώ και τοκίζονται με τα προσφερόμενα επιτόκια ανάλογα με το ύψος της κατάθεσης και με βάση τα επιτόκια των τραπεζών για υπόλοιπα σε λογαριασμούς όψεως και καταθέσεων. Η τρέχουσα αξία των εν λόγω καταθέσεων όψεως προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και των βραχυπρόθεσμων λήξεών τους. Το μέσο σταθμισμένο επιτόκιο των καταθέσεων όψεως κατά την διάρκεια της χρήσης 2016 και 2015 ήταν 0,16% και 0,19% αντίστοιχα.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

Τα έσοδα από τόκους τραπεζικών καταθέσεων όψεως ανέρχονται, για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2016 και 2015, σε € 3.724,35 και € 565,69 αντίστοιχα και συμπεριλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα στις συνημμένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος (σημ. 5).

13. Ίδια κεφάλαια

Το εταιρικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 19.200,00 αποτελούμενο από 600 εταιρικά μερίδια αξίας € 32,00 το έκαστο και ήταν ολοσχερώς καταβλημένο.

	31.12.2016	31.12.2015
Αριθμός μεριδίων	600	600
Ονομαστική αξία / μερίδιο	32,00	32,00
Αξία Εταιρικού κεφαλαίου	19.200,00	19.200,00

Τα λοιπά αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Τακτικό αποθεματικό	412.653,95	412.653,95
Σύνολο	412.653,95	412.653,95

Η φύση των αποθεματικών αναλύθηκε ανωτέρω στη σημείωση 3.6.

14. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού

Ο λογαριασμός στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού στην κατάσταση οικονομικής θέσης	641.931,00	517.929,00
Σύνολο	641.931,00	517.929,00

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

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης.

Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στην συνημμένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2016 και την 31 Δεκεμβρίου 2015 και την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 2016 και 2015.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η κίνηση της πρόβλεψης, αναλύεται ως ακολούθως:

	31.12.2016	31.12.2015
Καθαρή υποχρέωση 1 Ιανουαρίου	517.929,00	558.463,00
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής	13.984,00	11.728,00
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	25.346,00	48.779,00
Κόστος που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης	39.330,00	60.507,00
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες - χρηματοοικονομικές παραδοχές	96.036,00	(57.611,00)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες - λόγω εμπειρίας	(11.364,00)	(43.430,00)
(Κέρδος) / Ζημία που καταχωρείται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	84.672,00	(101.041,00)
Πληρωθείσες παροχές	0,00	0,00
Καθαρή υποχρέωση 31 Δεκεμβρίου	641.931,00	517.929,00

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

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

	31.12.2016	31.12.2015
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,80%	2,70%
Πληθωρισμός	1,75%	1,75%
Ποσοστό αύξησης αποζημίωσης απόλυσης	2,50%	2,50%
Μέση διάρκεια υποχρέωσης προγράμματος καθορισμένων παροχών	18,72	19,51

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

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

Προεξοφλητικό επιτόκιο:	2016	2015
0,5% Αύξηση	-8,6%	-8,8%
0,5% Μείωση	9,5%	9,8%
Μελλοντική αύξηση πληθωρισμού	2016	2015
0,5% Αύξηση	0,0%	0,0%
0,5% Μείωση	0,0%	0,0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2016	2015
0,5% Αύξηση	9,4%	9,8%
0,5% Μείωση	-8,6%	-8,9%

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

15. Λοιπές προβλέψεις

Οι λοιπές προβλέψεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Πρόβλεψη επιδόματος προσωπικού	1.111.986,53	1.028.281,08
Σύνολο	1.111.986,53	1.028.281,08
	31.12.2016	31.12.2015
Μακροπρόθεσμο μέρος	1.066.986,53	875.973,33
Βραχυπρόθεσμο μέρος	45.000,00	152.307,75
	1.111.986,53	1.028.281,08

Η Εταιρεία αναταξινόμησε, για σκοπούς ορθής απεικόνισης και συγκρισιμότητας με την τρέχουσα χρήση, το εκτιμώμενο βραχυπρόθεσμο μέρος των προβλέψεων επιδόματος προσωπικού για τη συγκριτική χρήση, ποσού € 152.307,75.

Η κίνηση πρόβλεψης για επιδόματα προσωπικού είναι ως εξής:

Κίνηση πρόβλεψης επιδόματος προσωπικού	
Πρόβλεψη 01.01.2015	957.112,30
Πρόβλεψη χρήσης	230.529,15
Χρησιμοποιημένη πρόβλεψη	(97.071,20)
Αχρησιμοποίητη πρόβλεψη	(62.289,17)
Πρόβλεψη 31.12.2015	1.028.281,08
Πρόβλεψη χρήσης	236.013,20
Χρησιμοποιημένη πρόβλεψη	(152.307,75)
Πρόβλεψη 31.12.2016	1.111.986,53

16. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	20.732.669,98	28.481.436,19
Δεδουλευμένες εκτακτες αμοιβές σε στελέχη της Εταιρείας	1.517.439,40	2.323.344,00
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	1.569.962,40	1.495.602,57
Προμηθευτές - τρίτοι	449.250,19	545.280,24
Πιστωτές διάφοροι	64.295,86	184.701,85
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	176.262,03	187.923,63
Λοιπά δεδουλευμένα έξοδα	138.058,30	238.911,63
Σύνολο εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	24.647.938,16	33.457.200,11

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

Υπόλοιπα συναλλαγών με συνδεδεμένες: τα υπόλοιπα αφορούν κατά κύριο λόγο παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών από συνδεδεμένες επιχειρήσεις, καθώς και διοικητικά έξοδα του Ομίλου. Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται εκτενέστερα στη σημείωση 17.

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

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

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

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

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 η Εταιρεία συμψήφισε χρηματοοικονομικά στοιχεία που απεικονίζονται στη γραμμή «Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις» με χρηματοοικονομικές απαιτήσεις στις αντίστοιχες συνδεδεμένες εταιρείες ως ακολούθως:

	31.12.2016
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	29.736.283,49
Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	(9.234.463,94)
Καθαρές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	20.501.819,55

Το δικαίωμα για συμψηφισμό προκύπτει από πρακτικές που ακολουθεί ο Όμιλος για την παρακολούθηση και εκκαθάριση των ενδοομιλικών υπολοίπων, τις οποίες η Εταιρεία υιοθέτησε εντός του 2016, γεγονός που αντανakλά την πρόθεσή της να διακανονίσει με τον τρόπο αυτό ποσά που προκύπτουν από τις χρηματοοικονομικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις που αφορούν την ίδια συνδεδεμένη οντότητα.

17. Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων μερών

i) Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος εμφανίζονται έσοδα και κόστη, που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων Εταιριών της. Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται η μητρική Εταιρεία καθώς και οι Εταιρίες που ελέγχονται ή επηρεάζονται από τα βασικά διοικητικά στελέχη ή Διαχειριστές της Εταιρείας. Αυτές οι συναλλαγές αφορούν πωλήσεις και αγορές αγαθών και υπηρεσιών κατά την κανονική λειτουργία των επιχειρήσεων. Οι συνολικές αγορές και πωλήσεις μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιριών της κατά τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 2015 και τα ανοιχτά ενδοεταιρικά υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016 και 2015 αναλύονται ανά Εταιρεία ως ακολούθως (σε ευρώ):

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	01.01 31.12.2016		01.01 31.12.2015	
	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη				
Συγγενείς εταιρείες				
MCKINSEY INTERNATIONAL, INC	0,00	0,00	3.845,92	6.185,47
MCKINSEY & COMPANY, INC, SWITZERLAND	1.057.465,10	148.695,72	1.439.385,30	131.435,34
MCKINSEY & COMPANY, INC HUNGARY	282.609,03	412,27	313.822,44	163,36
MCKINSEY&COMPANY INC INTERN. SAUDI ARABIA	2.754,60	9.609,78	789,51	205.904,80
MCKINSEY & COMPANY, INC ITALY	3.048.855,77	117.662,32	2.898.891,33	500.089,92
MCKINSEY & COMPANY, INC UNITED KINGDOM	1.312.684,83	1.925.471,91	1.939.134,37	955.305,33
McKINSEY & COMPANY, INC UNITED STATES	4.968.043,67	872.202,66	1.897.371,39	380.264,43
McKINSEY & COMPANY, INC NORWAY	619,47	296,05	1.842,47	12,12
MCKINSEY & COMPANY, INC ISRAEL	62.517,11	145.754,10	20,05	984.168,28
MCKINSEY & COMPANY, INC MALAYSIA	3.746,30	46.186,10	2.409,66	3.115,47
MCKINSEY & COMPANY, INC FRANCE	110.024,52	45.526,18	234.980,50	58.383,58
MCKINSEY & COMPANY POLAND SP.ZO.O	49.552,24	44.963,23	12.691,64	146.383,55
MCKINSEY & COMPANY, CANADA	0,00	6.037,17	0,00	1.358,86
MCKINSEY & COMPANY, CIS	0,00	7.106,01	0,00	8.971,05
MCKINSEY & COMPANY, DENMARK P/S	158.464,84	83.459,33	337.881,63	8.419,62
MCKINSEY & COMPANY, KB	4.931,10	43.302,60	7.202,61	67.091,64
MCKINSEY & COMPANY, MOROCCO, SARL	0,00	1.071,61	0,00	1.520,08
MCKINSEY & COMPANY, Inc BELGIUM	36.936,34	210.678,59	8.536,08	59.341,25
MCKINSEY&COMPANY, Inc.do BRASIL CON.LTDA	117.612,48	15.112,31	100.193,21	61.924,05
MCKINSEY & COMPANY, Inc. JAPAN	0,00	975,21	152,10	46.507,89
MCKINSEY & COMPANY, Inc. MEXICO S.C	25,84	82.973,38	732,96	70.156,38
MCKINSEY & COMPANY, Inc. PRAGUE	77.609,33	651.750,47	213.490,58	242.126,72
MCKINSEY & COMPANY, Inc. THE NETHERLANDS	47.081,28	402.721,49	117.048,43	1.422,69
MCKINSEY & COMPANY, Inc INDIA BRANCH	3.426,07	1.103,05	2.555,67	51.395,37
MCKINSEY & COMPANY, Inc AUSTRIA	251.736,86	365,00	10.599,96	9.441,30
MCKINSEY & COMPANY, S.L	1.012.245,97	31.015,63	315.711,89	4.077,99
MCKINSEY & COMPANY, SRL	31.227,80	483.918,90	948,15	581.939,00
MCKINSEY&CONSULTING COMPANY, INC SANGHAI	12.001,08	0,00	1.557,64	3.269,54
MCK.DANISMANLIK HITMETLERI LIM.SIRKETI	165.724,17	291.804,75	24.457,44	447.285,35
MCKINSEY PACIFIC RIM, INC	9,59	107.459,20	22,56	2.854,02
MCKINSEY, INCORPORATED - SOUTH AFRICA	0,00	0,00	4.783,78	448.508,96
MCKINSEY & COMPANY, INC QATAR	0,00	7.897,58	0,00	1.050,04
MCKINSEY & COMPANY, UKRAINE LLC	-88,76	22,56	13.629,58	1.401,80
P.T MCKINSEY INDONESIA	46.586,90	0,00	38.309,44	1.200,00
MCKINSEY & COMPANY, COLOMBIA INC	0,00	0,00	0,00	31.712,34
MCKINSEY & COMPANY, INC PERU	0,00	0,00	0,00	28.760,80
MCKINSEY & COMPANY, INC HONG KONG	1.952,67	167.593,87	37.320,71	90,40
MCKINSEY & COMPANY CHILE LIMITADA	0,00	0,00	-5.190,00	2.426,11
MCKINSEY & COMPANY, INC GERMAN BRANCH	789.408,63	33.525,85	1.044.181,29	144.945,23
MCKINSEY & COMPANY, INC KAZAKHSTAN	276.538,97	788,28	50.964,87	2.387,99
MCKINSEY & COMPANY, INC LUXEMBOURG	-334,40	55,35	334,40	896,79
MCKINSEY & COMPANY, NIGERIA GLOBAL LTD	320,22	28.495,48	390,56	55.815,34
MCKINSEY & COMPANY LME LIMITED	91.850,59	853.842,69	10.486,03	614.635,38

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	01.01 31.12.2016		01.01 31.12.2015	
	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη
Συγγενείς εταιρείες				
MCKINSEY & COMPANY SAS	0,00	0,00	0,00	38,62
MCKINSEY & COMPANY UNIT TRUST	0,00	1.188,49	0,00	681,30
MCKINSEY ARGENTINA S.R.L	4.490,81	281,85	0,00	23,95
VISUAL GRAPHICS COMPUTING INDIA P.LIMITED	0,00	0,00	58.016,83	2.247,89
LLC MCKINSEY & COMPANY CIS	536.736,37	23,64	296.918,19	0,00
MC KINSEY & COMPANY, INC. WASHINGTON D.C.	72.057,22	0,00	70,89	0,00
MCK KNOWLEDGE CENTER POLAND Sp. Z.o.o	11.356,92	0,00	16.268,02	0,00
MCK RECOVERY & TRANSFORMATION SERV. US	0,00	0,00	1.822,66	0,00
MCK KNOWLEDGE CENTRE INDIA PRIVATE Ltd	0,00	200,00	268.344,13	0,00
MCKINSEY & COMPANY INC AFRICA LTD-KENYA	0,00	32.054,19	966,73	0,00
MCKINSEY & COMPANY SINGAPORE, Pte Ltd	75.260,98	1.662,09	13.262,15	0,00
MCKINSEY & COMPANY SUPPORT SERVICES C.R	0,00	0,00	11.410,19	0,00
MCKINSEY & COMPANY, Inc FINLAND	2.140,05	0,00	3.424,67	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC PORTUGAL	0,00	0,00	10.632,20	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC. (KITZBUHEL BR.)	836,26	0,00	227,24	0,00
MCKINSEY & CONSULTING COMPANY. INC PHILS	0,00	0,00	1.037,30	0,00
MCKINSEY AND COMPANY AFRICA (Pty) Ltd	40.858,73	737.127,92	89,43	0,00
MCKINSEY INCORPORATED - KOREA BRANCH	0,00	428,58	25,65	0,00
MCKINSEY INTERNATIONAL INC. PORTUGUESE	24.931,02	12.279,89	2.285,70	0,00
MCKINSEY KNOWLEDGE CENTRE BELGIUM, INC	64.337,06	0,00	37.704,06	0,00
MCKINSEY EMEA SHARED SERVICES SP.ZOO	5.298,86	210,11	15.263,84	0,00
McK Business Consultancy LLC (Egypt)	0,00	1.238,38	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY INC INTERNATIONAL	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC IRELAND	193,20	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY SOLUTIONS SPRL	0,00	1.384,39	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY SERVICES AB	0,00	0,00	0,00	0,00
GLOBAL CONCEPTS. LLC	1.894,20	0,00	0,00	0,00
MCK RECOVERY & TRANSFORMATION SERV.UK	-4.852,08	90,40	0,00	0,00
RISK DYNAMICS S.A	-15.099,91	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC SLOVAKIA	0,00	49,20	0,00	0,00
MCK RECOVERY & TRANSFORMATION SERV.FRANCE	0,00	200,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY (THAILAND) Co.Ltd.,	0,00	2.719,94	0,00	0,00
Συνολικό ποσό συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη	14.844.579,90	7.660.995,75	11.819.256,03	6.377.337,39

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη Συγγενείς εταιρείες	31.12.2016		31.12.2015	
	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις
MCKINSEY INTERNATIONAL, INC	0,00	726.057,31	501.137,27	1.252.125,60
MCKINSEY & COMPANY, INC, SWITZERLAND	3.944.376,63	0,00	3.707.154,10	671.546,85
MCKINSEY & COMPANY, INC HUNGARY	629.500,62	0,00	452.369,24	105.065,38
MCKINSEY & COMPANY, INC CZECH REPUBLIC	0,00	656.711,00	0,00	656.711,00
MCKINSEY & COMPANY, TURKEY, INC	0,00	0,00	0,00	245.849,00
MCKINSEY & COMPANY, INC INTERN. SAUDI ARABIA	0,00	5.095.140,21	1.364,18	5.089.649,21
MCKINSEY & COMPANY, INC ITALY	4.623.860,06	0,00	3.432.652,53	1.101.514,48
MCKINSEY & COMPANY, INC UNITED KINGDOM	0,00	2.302.376,97	4.608.515,49	6.298.105,38
MCKINSEY & COMPANY, INC	0,00	585.471,94	896.096,60	1.481.568,54
MCKINSEY & COMPANY, INC UNITED STATES	4.715.393,35	0,00	4.560.617,24	3.772.852,93
MCKINSEY & COMPANY, INC NORWAY	85.108,20	0,00	102.197,54	17.412,76
MCKINSEY & COMPANY, INC ISRAEL	0,00	1.111.596,43	152.720,33	1.181.079,77
MCKINSEY & COMPANY, INC MALAYSIA	0,00	171.205,29	4.015,47	132.780,96
MCKINSEY & COMPANY, INC FRANCE	0,00	87.235,02	540.977,69	597.635,27
MCKINSEY & COMPANY POLAND SP.ZO.O	85.683,49	0,00	639.804,49	558.710,01
MCKINSEY & COMPANY, INC RUSSIA	0,00	195.408,42	6.990,74	202.399,16
MCKINSEY & COMPANY, CANADA	0,00	6.611,60	1.421,84	1.996,27
MCKINSEY & COMPANY, CIS	0,00	0,00	0,00	727.293,65
MCKINSEY & COMPANY, DENMARK P/S	442.886,71	0,00	705.224,53	255.924,80
MCKINSEY & COMPANY, KB	0,00	28.732,52	126.314,88	116.675,90
MCKINSEY & COMPANY, MOROCCO, SARL	0,00	7.630,53	270,94	6.829,86
MCKINSEY & COMPANY, Inc BELGIUM	0,00	351.963,31	279.231,50	457.452,56
MCKINSEY & COMPANY, Inc.do BRASIL CON.LTDA	0,00	269.787,99	15.958,36	388.246,52
MCKINSEY & COMPANY, Inc. FINLAND	21.217,30	0,00	20.235,24	1.157,99
MCKINSEY & COMPANY, Inc. JAPAN	0,00	514.544,12	1.720,55	515.289,46
MCKINSEY & COMPANY, Inc. MEXICO S.C	0,00	185.557,04	18.575,65	121.185,15
MCKINSEY & COMPANY, Inc. PRAGUE	0,00	548.026,38	305.956,47	279.841,71
MCKINSEY & COMPANY, Inc.THE NETHERLANDS	0,00	553.216,58	399.589,70	453.480,50
MCKINSEY & COMPANY, Inc INDIA BRANCH	0,00	99.627,72	11.971,57	110.932,91
MCKINSEY & COMPANY, Inc AUSTRIA	29.699,32	0,00	38.829,96	260.502,50
MCKINSEY & COMPANY, Inc CROATIA	3.419,59	0,00	5.383,89	1.964,30
MCKINSEY & COMPANY, Inc PUERTO RICO	0,00	327,40	0,00	327,40
MCKINSEY & COMPANY, S.L	1.734.037,17	0,00	1.092.342,17	339.535,34
MCKINSEY & COMPANY, SRL	0,00	1.530.781,84	390.919,35	1.469.010,09
MCKINSEY & COMPANY, SINGAPORE, Pte Ltd	123.159,12	0,00	53.522,68	3.962,45
MCKINSEY & CONSULTING COMPANY, INC SANGHAI	26.201,64	0,00	123.893,01	109.692,45
MCKINSEY BUSINESS CONSULTANCY LLC	0,00	1.684.312,21	0,00	1.692.719,97
MCK.DANISMANLIK HITMETLERI LIM.SIRKETI	0,00	3.637.593,74	1.180.044,17	3.725.420,10
MCKINSEY KNOWLEDGE CENTRE INDIA PR.LTD	443.186,68	0,00	444.490,31	1.103,63
MCKINSEY PACIFIC RIM, INC	0,00	166.245,14	13.431,28	72.226,81
MCKINSEY, INCORPORATED - KOREA	0,00	566,50	2.508,98	2.646,90
MCKINSEY, INCORPORATED - SOUTH AFRICA	0,00	1.740.602,25	105.955,53	1.846.557,78

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη Συγγενείς εταιρείες	31.12.2016		31.12.2015	
	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις
MCKINSEY & COMPANY, INC QATAR	0,00	23.465,32	0,00	15.567,74
MCKINSEY & COMPANY, UKRAINE LLC	0,00	67.514,24	109.380,57	176.783,49
P.T MCKINSEY INDONESIA	75.173,68	0,00	50.197,26	21.610,48
MCKINSEY & COMPANY, COLOMBIA INC	0,00	48.376,48	52.039,64	100.416,12
MCKINSEY & COMPANY, INC PERU	58.861,29	0,00	88.054,16	29.192,87
MCKINSEY KNOWLEDGE CENTRE BELGIUM, INC	196.554,37	0,00	132.947,85	730,54
MCKINSEY & CO., (PHILS)	171,83	0,00	1.037,30	865,47
MCKINSEY & COMPANY, INC HONG KONG	0,00	126.835,94	39.179,62	374,36
MCKINSEY & COMPANY, INC IRELAND	0,00	42.513,66	15.845,58	58.552,44
MCKINSEY & COMPANY, INC WASHINGTON D.C	71.446,20	0,00	106,01	717,03
MCKINSEY SOLUTIONS SPRL	41.094,97	0,00	45.640,67	3.161,31
GERMAN RECOVERY PRACTICE KG	0,00	685,71	0,00	685,71
MCKINSEY & COMPANY (THAILAND) CO.LTD	0,00	2.922,04	0,00	202,10
MCKINSEY & COMPANY CHILE LIMITADA	0,00	122.670,88	-5.190,00	117.480,88
MCKINSEY & COMPANY, INC CHILE	0,00	7.678,25	0,00	7.678,25
MCKINSEY & COMPANY, INC SLOVAKIA	0,00	5.803,48	260,00	6.014,28
MCKINSEY KNOWLEDGE CENTRE POLAND SP.ZOO	82.229,58	0,00	71.951,77	1.079,11
MCKINSEY & COMPANY, INC THAILAND	0,00	2.950,52	109,82	3.060,34
MCKINSEY & COMPANY, INC GERMAN BRANCH	2.131.742,31	0,00	2.038.542,72	298.924,28
MCKINSEY & COMPANY, INC KAZAKHSTAN	274.948,35	0,00	2.285,70	3.088,04
RISK DYNAMICS S.A	35.864,96	0,00	50.964,87	
MCKINSEY & COMPANY, INC LUXEMBOURG	0,00	1.080,60	1.605,96	2.296,81
MCKINSEY RECOVERY & TRANSFORMATION S.	1.622,66	0,00	1.822,66	200,00
MCKINSEY & COMPANY, NIGERIA GLOBAL LTD	0,00	137.598,42	5.528,51	114.951,67
McK Business Consultancy LLC (Egypt)	0,00	0,00	11.931,87	2.285,73
MCKINSEY & COMPANY LME LIMITED	0,00	1.364.996,78	11.630,70	614.635,38
MCKINSEY & COMPANY SAS	1.260,61	0,00	1.299,23	38,62
MCKINSEY & COMPANY UNIT TRUST	0,00	1.869,79	0,00	681,30
MCKINSEY ARGENTINA S.R.L	4.489,87	0,00	304,86	23,95
VISUAL GRAPHICS COMPUTING INDIA P.LIMIT	244.725,76	0,00	246.973,65	2.247,89
MCKINSEY & COMPANY, INC PORTUGAL	10.632,20	0,00	10.632,20	0,00
LLC MCKINSEY & COMPANY CIS	166.037,80	0,00	363.724,73	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC INTERNATIONAL	45.327,37	0,00	45.327,37	0,00
MCKINSEY ASIA, INC	7.121,09	0,00	7.121,09	0,00
MCKINSEY & COMPANY BULGARIA EOOD	37,30	0,00	37,30	0,00
MCKINSEY & COMPANY SUPPORT SERVICES C.R.	44.740,81	0,00	44.740,81	0,00
MCKINSEY EMEA SHARED SERVICES SP.ZOO	82.635,07	0,00	77.546,32	0,00
MCKINSEY & COMPANY SERVICES AB	874,47	0,00	874,47	0,00
M-TREASURY MANAGEMENT	-147,14	0,00	-147,14	0,00
MCKINSEY & COMPANY INC AFRICA LTD-KENYA	0,00	30.672,94	1.381,25	0,00
MCKINSEY & COMPANY INC THE NETHERLANDS	0,00	0,00	11.024,67	0,00
MCKINSEY & COMPANY AFRICA (PTY) LTD	0,00	696.179,76	89,43	0,00
MCKINSEY & COMPANY INC (KITZBUHEL BR.)	250.542,97	0,00	227,24	0,00
MCKINSEY INTERNATIONAL INC PORTUGUESE	0,00	12.279,89	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY CIS	0,00	0,00	0,00	0,00
MCK RECOVERY & TRANSFORMATION SERV.UK	-4.942,48	0,00	0,00	0,00
GLOBAL CONCEPTS, LLC	1.894,20	0,00	0,00	0,00
MCK RECOVERY & TRANSFORMATION SERV.FRANCE	0,00	200,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY CIS	0,00	0,00	0,00	0,00
Συνολικά ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη	20.732.669,98	24.953.624,16	28.481.436,19	37.910.529,49

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

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

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

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

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

Κατά την διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016 καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στα Διευθυντικά Στελέχη μικτές αποδοχές συνολικού ύψους € 4.963.082,57 (31.12.2015: € 7.064.473,32).

Τέλος αναφέρεται ότι στις παροχές που λήφθηκαν κατά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 729.086,6 (31.12.2015: € 384.495,00) που αφορά τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη που περιλαμβάνονται στην μισθοδοσία της Εταιρείας.

18. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

18.1 Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις

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

18.2 Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις

Δεν υφίστανται

18.3. Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως μισθωτής

Την 31η Δεκεμβρίου 2016 η Εταιρεία είχε συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης που αφορούν την ενοικίαση κτιρίων, μεταφορικών μέσων και λοιπού εξοπλισμού και λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες.

Τα μισθώματα περιλαμβάνονται στην επισυναπτόμενη κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016 (σημείωση 5) και ανέρχονται σε € 441.130,77 (31.12.2015: € 690.569,39).

Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής μίσθωσης την 31η Δεκεμβρίου 2016 και 2015 έχουν ως ακολούθως:

	31.12.2016	31.12.2015
Εντός 1 έτους	424.749,08	475.438,26
Από 2 μέχρι 5 έτη	803.792,60	1.113.016,38
Πάνω από 5 έτη	0,00	0,00
Σύνολο μελλοντικών πληρωτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	1.228.541,68	1.588.454,64

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016
 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

18.4. Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως εκμισθωτής

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

	31.12.2016	31.12.2015
Εντός 1 έτους	141.493,08	109.940,13
Από 2 μέχρι 5 έτη	0,00	0,00
Πάνω από 5 έτη	0,00	0,00
Σύνολο μελλοντικών εισπρακτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	141.493,08	109.940,13

Τα μισθώματα περιλαμβάνονται στην επισυναπτόμενη κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016 (σημείωση 5) και ανέρχονται σε € 141.493,08 (31.12.2015: € 141.493,08).

18.5. Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Δεν υφίστανται.

18.6. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Οι φορολογικές υποχρεώσεις για τη χρήση 2010 δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί στην διενέργεια σχετικής πρόβλεψης για πιθανές μελλοντικές φορολογικές υποχρεώσεις που θα προκύψουν σε μελλοντικό έλεγχο από τις φορολογικές αρχές, καθώς θεωρεί ότι έχει παραγραφεί το δικαίωμα του Δημοσίου για επιβολή φόρου δεδομένου ότι έχει παρέλθει πενταετία από το τέλος του έτους μέσα στο οποίο έληξε η προθεσμία για την υποβολή της δήλωσης της συγκεκριμένης χρήσης και δεν έχει κοινοποιηθεί στην Εταιρεία φύλλου ελέγχου για τη συγκεκριμένη χρήση.

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

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

Ο έλεγχος για την έκδοση της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2011 έως 2015 διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις της §5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και του άρθρου 65α του Ν. 4174/2013. Από τον έλεγχο αυτό δεν προέκυψαν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2016 βρίσκεται σε εξέλιξη από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό αναμένεται να χορηγηθεί μετά την δημοσίευση αυτών των

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

19. Διανομή μερίσματος

Την 02.06.2017 η Διοίκηση της Εταιρείας πρότεινε τη διανομή μερίσματος, από τα κέρδη προηγούμενων χρήσεων, ύψους € 8.000.000,00 το οποίο ανέρχεται σε 13.333,33 €/εταιρικό μερίδιο.

20. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Δεν υπήρξαν γεγονότα μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016, που να επηρεάζουν σημαντικά την κατανόηση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

30/06/2017

Ο ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε.
Όθωνος 8, 105 57, Αθήνα
ΑΦΜ: 099441170 - ΔΟΥ: Α' ΕΦΗΜΕΡ
Τηλ.: 210 36 72 400 - Fax: 210 3672401

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016**

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

Όθωνος 6,
105 57 Αθήνα
Ελλάδα

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

Τηλ.: 30 (210) 36 72 400

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ 3587801000

Περιεχόμενα

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016.....	7
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2016.....	8
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016.....	9
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016.....	10
1. Πληροφορίες για την McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.	11
1.1 Γενικές Πληροφορίες.....	11
2. Πλαίσιο κατάρτισης και βάση παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	12
2.1 Βάση παρουσίασης.....	12
2.2 Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις.....	12
2.3 Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων.....	13
3. Βασικές λογιστικές αρχές.....	20
3.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	20
3.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	20
3.3 Χρηματοοικονομικά μέσα.....	21
3.4 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	22
3.5 Εταιρικό κεφάλαιο.....	22
3.6 Αποθεματικά.....	23
3.7 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	23
3.8 Παροχές στο προσωπικό.....	23
3.9 Φορολογία εισοδήματος (Τρέχουσα και Αναβαλλόμενη).....	24
3.10 Αναγνώριση Εσόδων.....	25
3.11 Αναγνώριση Εξόδων.....	25
3.12 Διανομή Μερισμάτων.....	25
3.13 Μισθώσεις.....	26
3.14 Συναλλαγματικές μετατροπές.....	26
3.15 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας.....	26
3.16 Ανατινάζοντες κονδυλίων.....	27
4. Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	28
4.1 Κίνδυνος αγοράς.....	28
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος.....	28
4.3 Κίνδυνος ρευστότητας.....	29
4.4 Κίνδυνος μακροοικονομικού και επιχειρησιακού περιβάλλοντος στην Ελλάδα.....	29
5. Έσοδα / έξοδα.....	30
6. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος).....	33
6.1 Τρέχων φόρος εισοδήματος.....	33
6.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	34
7. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά στοιχεία.....	35
8. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	35
9. Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.....	36
10. Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις.....	36
11. Προπληρωμένα έξοδα.....	37
12. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	37
13. Ίδια κεφάλαια.....	38
14. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού.....	38
15. Λοιπές προβλέψεις.....	40
16. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις.....	40
17. Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων μερών.....	41
18. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	46
18.1 Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις.....	46
18.2 Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις.....	46
18.3 Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως μισθωτής.....	46
18.4 Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως εκμισθωτής.....	47
18.5 Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες.....	47
18.6 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	47
19. Διανομή μερίσματος.....	48
20. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	48

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

ΠΡΟΣ ΤΗΝ

ΤΑΚΤΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΟΥ ΕΤΑΙΡΟΥ ΤΗΣ «MCKINSEY ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ»

ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

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

Σύμφωνα με τον Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας, σας παρουσιάζουμε τη δραστηριότητα της Εταιρείας κατά την περίοδο 01 Ιανουαρίου 2016 μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2016.

1. ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΗΣ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ ΤΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ

Ο κύκλος εργασιών της κλειόμενης χρήσεως ανήλθε σε 26.106.691,99 ευρώ έναντι 25.447.148,75 ευρώ της προηγούμενης χρήσεως. Κατά τη παρούσα χρήση η Εταιρεία σημείωσε ζημιές 955.680,03 ευρώ ενώ κατά τη προηγούμενη χρήση σημείωσε ζημιές ύψους 921.380,31 ευρώ.

Τα μικτά αποτελέσματα της περιόδου ανήλθαν στα 4.615.285,11 ευρώ και μετά την αφαίρεση των εξόδων, διοίκησης, χρηματοπιστωτικών και αποσβέσεων οι ζημιές ανήλθαν σε 955.680,03 ευρώ.

Η πραγματική οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κρίνεται ικανοποιητική και θεωρείται ότι ανταποκρίνεται στην εμφανιζόμενη εικόνα της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της κλειόμενης χρήσης. Τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 ανέρχεται σε ποσό 19.635.871,92 ευρώ έναντι 20.536.095,63 ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

2. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας για τις χρήσεις 2016 και 2015 έχουν ως εξής:

Α) Δείκτες οικονομικής διάρθρωσης	2016	2015
- Κυκλοφορούν ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	97,49%	97,86%
- Πάγιο Ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	0,61%	0,68%
- Ίδια κεφάλαια/ Σύνολο υποχρεώσεων	74,10%	58,67%
- Σύνολο υποχρεώσεων / Σύνολο παθητικού	57,44%	63,02%
- Ίδια κεφάλαια / Σύνολο παθητικού	42,56%	36,98%
- Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	181,47%	162,46%

Β) Δείκτες απόδοσης και αποδοτικότητας	2016	2015
- Καθαρά αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως / Πωλήσεις υπηρεσιών	-3,59%	-3,55%
- Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων / Ίδια κεφάλαια	-4,88%	-4,49%

- Μικτά αποτελέσματα / Πωλήσεις υπηρεσιών	17,68%	26,61%
--	--------	--------

3. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

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

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

4. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας λόγω της φύσης της (συμβουλευτικές υπηρεσίες) δεν έχουν άμεσες επιπτώσεις στο περιβάλλον. Σε περίπτωση που ανακύπτουν περιβαλλοντικά θέματα σχετιζόμενα με τις συμβουλευτικές υπηρεσίες που παρέχουμε σε πελάτες μας, η φιλοσοφία της Εταιρείας έχει πάντα προσέγγιση φιλική προς το περιβάλλον. Η Εταιρεία με υπευθυνότητα απέναντι στο κίνδυνο που αντιμετωπίζει το περιβάλλον, φροντίζει ώστε οι έμμεσες επιπτώσεις από την καθημερινή λειτουργία της να έχουν όσο το δυνατό λιγότερες επιπτώσεις στο περιβάλλον. Μια σειρά από ενέργειες συγκλίνουν προς αυτή τη κατεύθυνση, όπως ανακύκλωση, περιορισμός της ενέργειας με αυτόματα συστήματα φωτισμού, περιορισμός ταξιδιών με χρήση της τεχνολογίας όπου αυτό είναι εφικτό, ρυθμίσεις ώστε να εκτυπώνεται λιγότερο χαρτί, κτλ.

5. ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Η ανάγκη της Εταιρείας για στελέχωση συμβούλων είναι συνεχής. Τα κριτήρια επιλογής παραμένουν σταθερά και αφορούν τις πανεπιστημιακές αποδόσεις των υποψηφίων, τις αναλυτικές τους δεξιότητες καθώς και την ικανότητα συνεργασίας & επικοινωνίας. Όταν οι αποδόσεις τους αξιολογηθούν ως ικανοποιητικές, καλούνται σε γραπτές εξετάσεις και κατόπιν επιτυχούς ολοκλήρωσης αυτών, σε συνέντευξη. Εφόσον τα αποτελέσματα κριθούν συνολικά ως ικανοποιητικά και επαρκή για την στελέχωση της θέσης, γίνεται πρόταση συνεργασίας προς τον υποψήφιο.

Είναι η πολιτική της Εταιρείας μας να ακολουθεί την ως άνω διαδικασία δίνοντας ίσες ευκαιρίες ανεξαρτήτως οποιασδήποτε διαφοροποίησης των υποψηφίων όσον αφορά φύλλο, θρησκεία, εθνικότητα, μειονεκτικότητα ή άλλων πτυχών.

Ο σεβασμός και η διαφύλαξη των δικαιωμάτων των εργαζομένων, παραμένει ουσιαστικός παράγοντας της επιτυχούς στελέχωσης όλων των τμημάτων της Εταιρείας. Η ατομική ελευθερία και τα ανθρωπίνια δικαιώματα αποτελούν αυτονόητες αξίες.

Η εταιρία έχει φροντίσει ώστε το εργασιακό περιβάλλον να είναι ασφαλές και ευχάριστο για όλους τους εργαζομένους. Ιατρός εργασίας και τεχνικός ασφαλείας φροντίζουν για την υγεία και ασφάλεια του χώρου. Συνεργείο καθαρισμού βρίσκεται καθημερινά στα γραφεία μας παρέχοντας υπηρεσίες υγιεινής και καθαριότητας σε όλους του χώρους του γραφείου.

Σε όλες της θέσης εργασίας παρέχονται ευκαιρίες εκπαίδευσης συνεχούς ή κατ' επιλογήν.

Στις διοικητικές θέσεις παρέχονται ευκαιρίες εκπαίδευσης βάση της ανάγκης του εργαζομένου. Στις θέσεις των συμβούλων υπάρχει πρόγραμμα συνεχούς εκπαίδευσης ανά επίπεδο/θέση. Παράλληλα το πρόγραμμα προαγωγών που ακολουθείτε όλα τα χρόνια παραμένει σταθερό και αφορά στην συνεχή αξιολόγηση με συγκεκριμένα κριτήρια (γνωστά στον υπάλληλο εκ των προτέρων), ανάλογα την θέση.

Μια από τις βασικές παροχές της Εταιρείας στους νέους υπαλλήλους είναι η υποστήριξή τους σε μεταπτυχιακές σπουδές. Η εταιρία καλύπτει έξοδα σπουδών και διαμονής στα καλύτερα πανεπιστήμια του κόσμου.

6. ΕΠΙΠΛΕΟΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ

Η Εταιρεία δεν έχει ακίνητα στην κυριότητα της.

Η Εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα.

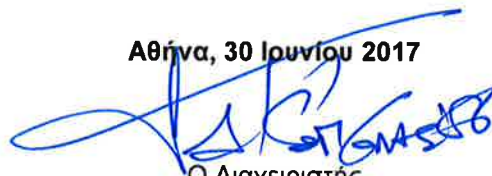
Οι εξελίξεις κατά τη διάρκεια του 2016 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, καθιστούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο. Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων στη χώρα και στο εξωτερικό.

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

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

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα τα οποία να συνέβησαν από την 31/12/2016 και μέχρι σήμερα, που θα μπορούσαν να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική θέση και πορεία της Εταιρείας.

Αθήνα, 30 Ιουνίου 2017



Ο Διαχειριστής
Τσόπελας Γεώργιος

A.Δ.Τ. X517621

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε., οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β' /2848/23.10.2012). Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 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

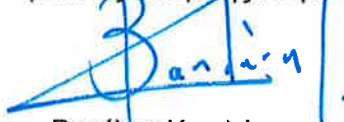
Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης του Διαχειριστή προς την τακτική συνέλευση των Εταίρων, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχειριστή προς την τακτική συνέλευση των Εταίρων έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχειριστή προς την τακτική συνέλευση των Εταίρων.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2017

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Βασίλης Καπλάνης

Α.Μ. ΣΟΕΛ 19321

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)

ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.

Χειμάρρας 8B, 151 25, Μαρούσι,
Α.Μ. ΣΟΕΛ 107

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε
την 31 Δεκεμβρίου 2016
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Κύκλος εργασιών			
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών		26.106.691,99	25.447.148,75
Κόστος παροχής υπηρεσιών		(21.491.406,88)	(19.726.510,59)
Μικτό κέρδος	5α	4.615.285,11	5.720.638,16
Λοιπά έσοδα και κέρδη	5β	255.526,71	229.413,41
Παροχές σε εργαζομένους	5γ	(1.416.154,37)	(2.095.937,98)
Έξοδα ταξιδίων	5δ	(950.714,44)	(1.442.359,19)
Έξοδα ενοικίων	5ε	(441.130,77)	(690.569,39)
Αποσβέσεις	5στ	(126.754,64)	(100.219,48)
Λοιπά έξοδα και ζημίες	5ζ	(2.874.057,22)	(2.524.257,38)
Ζημία εκμετάλλευσης		(937.999,62)	(903.291,85)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	5η	3.724,35	565,69
Χρηματοοικονομικά έξοδα	5η	(21.404,76)	(18.654,15)
Ζημία προ φόρων		(955.680,03)	(921.380,31)
Φόρος Εισοδήματος	6	115.573,44	(499.130,36)
Ζημία μετά από φόρους		(840.106,59)	(1.420.510,67)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους			
Στοιχεία που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:			
Αναλογιστικά κέρδη και (ζημίες) επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	14	(84.672,00)	101.041,00
Φόρος που αντιστοιχεί σε στοιχεία του λοιπού συνολικού εισοδήματος	6	24.554,88	(26.775,89)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) της χρήσης, καθαρά από φόρους		(60.117,12)	74.265,11
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες μετά από φόρους		(900.223,71)	(1.346.245,56)

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2016
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

		31.12.2016	31.12.2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
	Σημ.		
<u>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	7	280.132,96	377.467,92
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8	0,01	0,01
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	9	199.806,69	202.306,69
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6	745.784,93	605.656,61
		1.225.724,59	1.185.431,23
<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	10	32.764.999,88	49.164.463,19
Προπληρωμές εξόδων	11	156.251,77	25.749,89
Φόρος εισοδήματος εισπρακτέος	6	636.138,54	627.832,32
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	11.254.612,83	4.536.029,19
		44.812.003,02	54.354.074,59
Σύνολο ενεργητικού		46.037.727,61	55.539.505,82
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Εταιρικό κεφάλαιο		19.200,00	19.200,00
Λοιπά αποθεματικά		412.653,95	412.653,95
Αποτελέσματα εις νέον		19.204.017,97	20.104.241,68
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	13	19.635.871,92	20.536.095,63
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	14	641.931,00	517.929,00
Λοιπές προβλέψεις	15	1.066.986,53	875.973,33
		1.708.917,53	1.393.902,33
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	16	24.647.938,16	33.457.200,11
Λοιπές προβλέψεις	15	45.000,00	152.307,75
		24.692.938,16	33.609.507,86
Σύνολο υποχρεώσεων		26.401.855,69	35.003.410,19
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		46.037.727,61	55.539.505,82

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	Εταιρικό Κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2015		19.200,00	412.653,95	21.450.487,24	21.882.341,19
Ζημίες μετά από φόρους		0,00	0,00	(1.420.510,67)	(1.420.510,67)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		0,00	0,00	74.265,11	74.265,11
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες		0,00	0,00	(1.346.245,56)	(1.346.245,56)
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2015		19.200,00	412.653,95	20.104.241,68	20.536.095,63
Ζημίες μετά από φόρους		0,00	0,00	(840.106,59)	(840.106,59)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		0,00	0,00	(60.117,12)	(60.117,12)
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες		0,00	0,00	(900.223,71)	(900.223,71)
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2016		19.200,00	412.653,95	19.204.017,96	19.635.871,91

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2014
Λειτουργικές Δραστηριότητες			
(Ζημία)/ Κέρδη προ φόρων		(955.680,03)	(921.380,31)
Προσαρμογές για συμφωνία κέρδους προ φόρων με καθαρές ταμειακές ροές:			
Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	7	126.236,86	100.219,48
Ζημία από πώληση παγίων περιουσιακών στοιχείων	7	0,29	0,40
Κίνηση προβλέψεων	10,14,15	154.051,45	119.947,78
Χρηματοοικονομικά έσοδα		(3.724,35)	(565,69)
Χρηματοοικονομικά έξοδα		21.404,76	18.654,15
Προσαρμογές κεφαλαίου κίνησης:			
Μείωση εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων	10,11	(4.008.339,65)	(985.918,41)
Μείωση εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	16	11.417.232,91	6.882.476,09
		6.751.182,23	5.213.433,49
Τόκοι εισπραχθέντες		3.724,35	565,69
Τόκοι πληρωθέντες		(7.420,76)	(6.926,15)
Φόροι πληρωθέντες		0,00	(1.276.328,72)
Καθαρές ταμειακές ροές από/ (σε) λειτουργικές δραστηριότητες		6.747.485,82	3.930.744,31
Επενδυτικές Δραστηριότητες			
Αγορά παγίων περιουσιακών στοιχείων	7	(28.902,18)	(33.931,82)
Καθαρές ταμειακές ροές σε επενδυτικές δραστηριότητες		(28.902,18)	(33.931,82)
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες			
Καθαρές ταμειακές ροές (σε) / από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		0,00	0,00
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		6.718.583,64	3.896.812,49
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατά την 1 Ιανουαρίου		4.536.029,19	639.216,70
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατά την 31 Δεκεμβρίου		11.254.612,83	4.536.029,19

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

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

1.1 Γενικές Πληροφορίες

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

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

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

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

Επιπλέον πληροφορίες για τη μητρική Εταιρεία και λοιπά συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται στη σημείωση 17.

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

2. Πλαίσιο κατάρτισης και βάση παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

2.1 Βάση παρουσίασης

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

Οι διαχειριστές της Εταιρείας στις 06/09/2016 αποφάσισαν την κατάρτιση και δημοσίευση των ετήσιων Χρηματοοικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 και εφεξής σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, έχουν εγκριθεί από τον Διαχειριστή της Εταιρείας αλλά τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Συνέλευσης του Εταίρου αυτής.

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

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

2.2 Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

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

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

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

Εκτιμήσεις και παραδοχές

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

Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η διοίκηση της Εταιρείας επανεξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε χρήση. Για την εκτίμηση των ωφέλιμων ζωών των πάγιων περιουσιακών στοιχείων η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη παράγοντες όπως η τεχνολογική καινοτομία (βλέπε σημειώσεις 3.1 και 3.2).

Φόρος εισοδήματος

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

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

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

Προβλέψεις για εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης σχετικά με τις επισφαλείς απαιτήσεις σε συνάρτηση με την πιστωτική της πολιτική στο τέλος κάθε κλειόμενης περιόδου (βλέπε σημείωση 3.3).

Προγράμματα συνταξιοδότησης / συγκεκριμένων παροχών

Τα ωφελήματα για τα προγράμματα συγκεκριμένων παροχών υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναλογιστικές εκτιμήσεις, κατά τις οποίες χρησιμοποιούνται παραδοχές για τους προεξοφλητικούς συντελεστές, το ρυθμό αύξησης των μισθών και τα ποσοστά θνησιμότητας. Λόγω της μακροχρόνιας φύσης των προγραμμάτων, οι παραδοχές αυτές υπόκεινται σε σημαντική αβεβαιότητα. (σημ. 14)

2.3 Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

α) Αλλαγές λογιστικών πολιτικών και γνωστοποιήσεις

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά την προηγούμενη οικονομική χρήση εκτός από τα παρακάτω πρότυπα τα οποία η Εταιρεία έχει υιοθετήσει κατά την 1 Ιανουαρίου 2016:

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

Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων ενθαρρύνουν περαιτέρω τις εταιρείες να εφαρμόζουν την επαγγελματική τους κρίση στον καθορισμό των πληροφοριών που πρέπει να γνωστοποιηθούν και πώς να τις παρουσιάζουν στις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016. Αυτές οι περιορισμένης έκτασης τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 διευκρινίζουν, παρά αλλάζουν σημαντικά, τις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΛΠ 1. Οι τροποποιήσεις αφορούν τη σημαντικότητα, τη σειρά των σημειώσεων, τα υποσύνολα και το διαχωρισμό, τις λογιστικές πολιτικές και την παρουσίαση των στοιχείων των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (ΟCI) που προκύπτουν από τις επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν έχει κάνει χρήση αυτής της τροποποίησης.

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

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Η τροποποίηση αυτή αποσαφηνίζει την αρχή του ΔΛΠ 16 Ενσώματα Πάγια και του ΔΛΠ 38 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία ότι τα έσοδα αντανakλούν τις οικονομικές ωφέλειες που δημιουργούνται από τη λειτουργία μιας επιχείρησης (της οποίας το περιουσιακό στοιχείο αποτελεί μέρος) αντί των οικονομικών ωφελειών που καταναλώνονται μέσω χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Ως αποτέλεσμα, ο λόγος των εσόδων που δημιουργούνται προς το σύνολο των εσόδων που αναμένεται να δημιουργηθούν, δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την απόσβεση των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων και μπορεί να χρησιμοποιηθεί μόνο σε πολύ περιορισμένες περιπτώσεις για την απόσβεση των άυλων περιουσιακών στοιχείων. Η Εταιρεία δεν έχει περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν στο πλαίσιο εφαρμογής της τροποποίησης.

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

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

- **ΔΛΠ 19 Παροχές σε εργαζομένους (τροποποίηση): εισφορές των εργαζομένων**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Φεβρουαρίου 2015. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους σε προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο στόχος της τροποποίησης είναι η απλοποίηση του λογιστικού χειρισμού των εισφορών που είναι ανεξάρτητες από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας των εργαζομένων, για παράδειγμα, για τις εισφορές των εργαζομένων που υπολογίζονται σύμφωνα με ένα σταθερό ποσοστό του μισθού. Η Εταιρεία δεν έχει προγράμματα που εμπίπτουν στο πλαίσιο εφαρμογής της τροποποίησης.

- **Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2010 -2012**, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Φεβρουαρίου 2015. Κανένα από τα παρακάτω δεν έχει σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 2 Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών:** Η αναβάθμιση αυτή τροποποιεί τους ορισμούς «προϋπόθεση κατοχύρωσης» και «συνθήκες αγοράς» και προσθέτει τους ορισμούς «όρος απόδοσης» και «όρος υπηρεσίας» (που προηγουμένως ήταν μέρος του ορισμού της «προϋπόθεσης κατοχύρωσης»).
- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων:** Η αναβάθμιση αυτή διευκρινίζει ότι το ενδεχόμενο αντάλλαγμα σε μία απόκτηση επιχείρησης που δεν κατατάσσεται στην καθαρή θέση, μεταγενέστερα επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ανεξάρτητα από το εάν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα.
- **ΔΠΧΑ 8 Λειτουργικοί Τομείς:** Η αναβάθμιση αυτή απαιτεί από μια οικονομική οντότητα να γνωστοποιεί τις κρίσεις της διοίκησης σχετικά με την εφαρμογή των κριτηρίων συνάθροισης στους λειτουργικούς τομείς και διευκρινίζει ότι η οντότητα θα πρέπει να παρέχει συμφωνίες μεταξύ του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων των τομέων και των περιουσιακών στοιχείων της οντότητας μόνο εάν πραγματοποιείται τακτική αναφορά των περιουσιακών στοιχείων του τομέα.
- **ΔΠΧΑ 13 Επιμέτρηση εύλογης αξίας:** Αυτή η αναβάθμιση στην βάση συμπεράσματος του ΔΠΧΑ 13 διευκρινίζει ότι η έκδοση του ΔΠΧΑ 13 και η τροποποίηση των ΔΠΧΑ 9 και ΔΛΠ 39 δεν απομάκρυνε την δυνατότητα επιμέτρησης των βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τα οποία δεν υπάρχει δηλωμένο επιτόκιο, στην τιμολογιακή τους αξία χωρίς προεξόφληση, εφόσον η επίπτωση της μη προεξόφλησης είναι ασήμαντη.
- **ΔΛΠ 16 Ενσώματα πάγια:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι όταν ένα στοιχείο ενσώματων παγίων αναπροσαρμόζεται, η μικτή λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας.
- **ΔΛΠ 24 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία Εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικών διοικητικών στελεχών στην αναφέρουσα οικονομική οντότητα ή στη μητρική Εταιρεία της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας, αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας.
- **ΔΛΠ 38 Άυλα περιουσιακά στοιχεία:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται, η μικτή λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας.
- Το **ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2012 -2014**, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Κανένα από τα παρακάτω δεν έχει σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.
 - **ΔΠΧΑ 5 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αλλαγή από μία μέθοδο διάθεσης σε μία άλλη (πώληση ή διανομή στους ιδιοκτήτες) δεν θα πρέπει να θεωρείται ένα νέο σχέδιο πώλησης, αλλά σαν μία συνέχιση του αρχικού σχεδίου. Συνεπώς, δεν υπάρχει διακοπή της εφαρμογής των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 5. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι η αλλαγή της μεθόδου διάθεσης δεν αλλάζει την ημερομηνία ταξινόμησης.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

- **ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: γνωστοποιήσεις:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η σύμβαση εξυπηρέτησης που περιλαμβάνει αμοιβή μπορεί να αποτελέσει συνεχιζόμενη συμμετοχή σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο. Επίσης, η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 σχετικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν απαιτούνται στις συνοπτικές ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.
- **ΔΛΠ 19 Παροχές σε εργαζομένους:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αξιολόγηση της ύπαρξης ενεργούς αγοράς υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων αξιολογείται με βάση το νόμισμα στο οποίο εκφράζεται η υποχρέωση, όχι στη χώρα όπου βρίσκεται η υποχρέωση. Όταν δεν υπάρχει ενεργή αγορά για υψηλής ποιότητας εταιρικά ομόλογα σε αυτό το νόμισμα, θα πρέπει να χρησιμοποιούνται τα επιτόκια των κρατικών ομολόγων.
- **ΔΛΠ 34 Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι απαιτούμενες ενδιάμεσες γνωστοποιήσεις πρέπει να βρίσκονται είτε στις ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις είτε να ενσωματώνονται με παραπομπές μεταξύ των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και του σημείου όπου συμπεριλαμβάνονται στην ενδιάμεση οικονομική έκθεση (π.χ., στην Έκθεση Διαχείρισης ή στην Έκθεση κινδύνου). Το ΣΔΛΠ διευκρίνισε ότι οι άλλες πληροφορίες, εντός της ενδιάμεσης οικονομικής έκθεσης πρέπει να είναι στη διάθεση των χρηστών με τους ίδιους όρους και την ίδια στιγμή όπως και οι ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Εάν οι χρήστες δεν έχουν πρόσβαση στις λοιπές πληροφορίες με αυτόν τον τρόπο, τότε η ενδιάμεση οικονομική έκθεση είναι ελλιπής.

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

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

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

Αν και η Εταιρεία δεν έχει προβεί ακόμη σε λεπτομερή αξιολόγηση της ταξινόμησης και επιμέτρησης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κατέχει σήμερα, εκτιμάται ότι πιθανότατα αυτά θα συνεχίσουν να επιμετρώνται στην ίδια βάση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 και κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν αναμένει σημαντική επίπτωση στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού λόγω εφαρμογής του νέου ΔΠΧΑ.

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

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017. Το ΔΠΧΑ 15 καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων που θα εφαρμόζεται για έσοδα που προκύπτουν από μια σύμβαση με έναν πελάτη (με περιορισμένες εξαιρέσεις), ανεξάρτητα από το είδος της συναλλαγής εσόδων ή τον κλάδο. Οι απαιτήσεις του προτύπου θα εφαρμόζονται επίσης για την αναγνώριση και επιμέτρηση των κερδών και ζημιών από την πώληση ορισμένων μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που δεν αποτελούν παραγωγή από συνήθεις δραστηριότητες της οικονομικής οντότητας (π.χ., πωλήσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού ή άλλων περιουσιακών στοιχείων). Θα απαιτούνται εκτεταμένες γνωστοποιήσεις, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης του συνόλου των εσόδων, πληροφορίες σχετικά με τις υποχρεώσεις απόδοσης, αλλαγές στα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων σύμβασης και των

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

υποχρεώσεων σύμβασης μεταξύ των περιόδων και βασικές κρίσεις και εκτιμήσεις. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις οικονομικές καταστάσεις

- **ΔΠΧΑ 15: Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες (Αποσαφηνίσεις)**

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

- **ΔΠΧΑ 16: Μισθώσεις**

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

Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης των επιπτώσεων του ΔΠΧΑ 16 στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, οι οποίες αναμένεται να μην τις επηρεάσουν σημαντικά δεδομένων των περιορισμένων λειτουργικών μισθώσεων της Εταιρείας (ως μισθωτής).

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

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

- **ΔΛΠ 7 Καταστάσεις Ταμειακών Ροών (Τροποποιήσεις): Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017, και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Ο στόχος των εν λόγω τροποποιήσεων είναι

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

να επιτρέψει στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που απορρέουν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις θα απαιτούν από τις οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων μεταβολών που προέρχονται από ταμειακές ροές και μεταβολές μη ταμειακής φύσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίπτωσης των εν λόγω τροποποιήσεων στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 2: Ταξινόμηση και επιμέτρηση παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις παρέχουν απαιτήσεις σχετικά με το λογιστικό χειρισμό (α) των επιπτώσεων των προϋποθέσεων κατοχύρωσης και των προϋποθέσεων που δε συνιστούν κατοχύρωση, στην επιμέτρηση παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά, (β) παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών με δυνατότητα συμψηφισμού των υποχρεώσεων παρακρατούμενων φόρων και (γ) το λογιστικό χειρισμό των τροποποιήσεων όρων και προϋποθέσεων παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών, η οποία διαφοροποιεί την ταξινόμηση μιας συναλλαγής από διακανονισμό σε μετρητά σε συναλλαγή που διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίπτωσης των εν λόγω τροποποιήσεων στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 40: Μεταφορές σε Επενδύσεις σε Ακίνητα (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πότε μία οντότητα μεταφέρει ένα ακίνητο, συμπεριλαμβανομένου ακινήτου υπό κατασκευή ή αξιοποίηση, σε ή από τις επενδύσεις σε ακίνητα. Οι τροποποιήσεις αναφέρουν ότι μεταβολή της χρήσης ενός ακινήτου πραγματοποιείται όταν το ακίνητο πληροί ή παύει να πληροί, τον ορισμό των επενδύσεων σε ακίνητα και υπάρχει σαφής ένδειξη της μεταβολής αυτής. Απλά η αλλαγή στις προθέσεις της διοίκησης για τη χρήση του ακινήτου, δεν αποδεικνύει μεταβολή στη χρήση του. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι εν λόγω τροποποιήσεις δε θα έχουν επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

- **ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ ΕΔΔΠΧΑ 22: Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές**

Η διερμηνεία εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η διερμηνεία διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό συναλλαγών που περιλαμβάνουν την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής σε ξένο νόμισμα. Η διερμηνεία εξετάζει τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όπου η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει μη χρηματικό περιουσιακό στοιχείο ή μη χρηματική υποχρέωση που προκύπτουν από την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής, πριν από την αρχική αναγνώριση του σχετικού περιουσιακού στοιχείου, εξόδου ή εσόδου. Η διερμηνεία αναφέρει ότι η ημερομηνία συναλλαγής, για τον καθορισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας, είναι η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης ενός μη χρηματικού στοιχείου προκαταβολής ή ενός αναβαλλόμενου εσόδου. Εάν υπάρχουν πολλαπλές πληρωμές ή εισπράξεις προκαταβολών, η οικονομική οντότητα πρέπει να καθορίσει την ημερομηνία συναλλαγής για κάθε μία πληρωμή και είσπραξη προκαταβολής. Η διερμηνεία δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι εν λόγω διερμηνεία δε θα έχει επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2014 -2016, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017 για το ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες και την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 για το ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς και το ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες για το οποίο επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι αναβαθμίσεις αυτές δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι αναβαθμίσεις αυτές δε θα επηρεάσουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς:** η αναβάθμιση αυτή διαγράφει τις βραχυπρόθεσμες εξαιρέσεις για γνωστοποιήσεις χρηματοπιστωτικών μέσων, παροχών σε εργαζομένους και εταιρειών επενδύσεων, κατά την πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς.
- **ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες:** Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η επιλογή της επιμέτρησης στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, μίας επένδυσης σε συγγενή επιχείρηση ή κοινοπραξία που κατέχεται από οντότητα η οποία είναι οργανισμός διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων ή παρόμοια οικονομική οντότητα, δύναται να διενεργείται χωριστά για κάθε επένδυση σε συγγενή επιχείρηση ή κοινοπραξία, κατά την αρχική αναγνώριση.
- **ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες:** Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 12, εκτός από τις γνωστοποιήσεις για συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες σχετικά με θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις, εφαρμόζονται για τη συμμετοχή μιας οικονομικής οντότητας σε μία θυγατρική, κοινοπραξία ή συγγενή επιχείρηση που κατατάσσεται ως κατεχόμενη προς πώληση, ως κατεχόμενη για διανομή ή ως διακοπείσα δραστηριότητα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

3. Βασικές λογιστικές αρχές

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

3.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

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

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

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

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

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

3.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

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

3.3 Χρηματοοικονομικά μέσα

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

i. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ταξινόμηση

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

Δάνεια και απαιτήσεις

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

Τα Δάνεια και οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού. Τα λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία με συγκεκριμένη ημερομηνία εξόφλησης, αποτιμήθηκαν στο κόστος κτήσης τους το οποίο δεν διαφέρει σημαντικά από την παρούσα αξία τους εφαρμόζοντας την μέθοδο του προεξοφλητικού επιτοκίου.

Αρχική αναγνώριση

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

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

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

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου

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

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

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

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις διενεργείται όταν δεν είναι πλέον πιθανή η είσπραξη ολόκληρου του οφειλόμενου ποσού. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

ώστε να αντανakλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως δαπάνη στα «Λοιπά έξοδα και ζημιές» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Η Εταιρεία κατά την 31.12.2016 προχώρησε σε σχηματισμό επιπλέον πρόβλεψης ποσού € 45.000,00 (σημ. 10).

ii. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Αρχική αναγνώριση

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

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

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

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος μείον τις καταβολές διακανονισμού. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Παύση αναγνώρισης

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

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

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

Η Εταιρεία κατά την τρέχουσα περίοδο προχώρησε σε συμψηφισμό χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων από συνδεδεμένες εταιρείες οι οποίες αναφέρονται αναλυτικά στις σημειώσεις 10 και 16.

3.4 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

3.5 Εταιρικό κεφάλαιο

Το εταιρικό κεφάλαιο περιλαμβάνει την ονομαστική αξία των εταιρικών μεριδίων της Εταιρείας. Κάθε εταίρος μετέχει στην Εταιρεία μόνον με μία μερίδα συμμετοχής και με περισσότερα εταιρικά μερίδια, τα

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

οποία αποτελούν την μερίδα συμμετοχής του, αν η εισφορά του είναι πολλαπλάσια του ελάχιστου ποσού της μερίδας συμμετοχής σύμφωνα με το καταστατικό. Κάθε κόστος συναλλαγής σχετιζόμενο με την έκδοση των μεριδίων καθώς και οποιοδήποτε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος προκύψει αφαιρούνται από την αύξηση εταιρικού κεφαλαίου.

3.6 Αποθεματικά

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

3.7 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

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

Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη στα βιβλία της για επιπλέον παροχές που αποδίδονται στους εργαζομένους κατά την αποχώρησή τους από την Εταιρεία. Η πρόβλεψη σχηματίζεται ως σταθερό ποσοστό (12%) επί των ετήσιων τακτικών αμοιβών (μη λαμβάνοντας υπόψη κάποιες έκτακτες και συμπληρωματικές αμοιβές) και αναγνωρίζεται σε ονομαστική αξία κατά τη διάρκεια της παροχής της υπηρεσίας από πλευράς εργαζομένων (σημ. 15).

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

3.8 Παροχές στο προσωπικό Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

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

Προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων παροχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες λόγω συνταξιοδότησης υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών. Το πρόγραμμα θεωρείται πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

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

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

Πρόγραμμα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών

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

3.9 Φορολογία εισοδήματος (Τρέχουσα και Αναβαλλόμενη)

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

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

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

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

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

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

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

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

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος εισπραττόμενους από την ίδια φορολογική αρχή.

3.10 Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα αντιπροσωπεύουν ποσά ανακτήσιμα από τους πελάτες από την παροχή επαγγελματικών υπηρεσιών μέσα στη χρήση. Αποτιμώνται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου ανταλλάγματος από το κάθε έργο, συμπεριλαμβανομένων τυχόν εξόδων και μη συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ. Τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν το ποσό μπορεί με ασφάλεια να μετρηθεί και είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα προκύψουν για την Εταιρεία.

Το έσοδο από συμβουλευτικές υπηρεσίες, αναγνωρίζεται στην περίοδο κατά την οποία οι υπηρεσίες παρέχονται (δεδουλευμένη βάση), με αναφορά στην ολοκλήρωση αυτοτελών τμημάτων των έργων βάση συμβάσεων με τους πελάτες.

Η αναγνώριση του εσόδου από συμβουλευτικές υπηρεσίες σε συνδεδεμένες εταιρείες πραγματοποιείται με τη μέθοδο του ποσοστού ολοκλήρωσης. Η εφαρμογή της μεθόδου του ποσοστού ολοκλήρωσης προϋποθέτει ότι μπορούν να γίνουν αξιόπιστες εκτιμήσεις σχετικά με το οικονομικό αποτέλεσμα (έσοδο και κόστος) μιας σύμβασης παροχής υπηρεσιών και της προόδου διαχρονικά. Ο υπολογισμός του ποσοστού ολοκλήρωσης της παρασχεθείσας υπηρεσίας κατά την ημερομηνία του κατάστασης οικονομικής θέσης στηρίζεται στις εισροές (input) κόστους (π.χ. ώρες εργασίας, άμεσες δαπάνες κλπ.). Οι δαπάνες που αναλογούν στη προσφερθείσα υπηρεσία εντός της χρήσης αντιμετωπίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως έξοδα. Ταυτόχρονα, με βάση το ποσοστό της ολοκλήρωσης, αναγνωρίζεται στην ίδια χρήση το αναλογούν μέρος του συνολικού τιμήματος ως έσοδο. Δουλευμένες αλλά μη πληρωμένες δαπάνες και δουλευμένα αλλά μη εισπραγμένα έσοδα αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης ως υποχρεώσεις ή απαιτήσεις αντίστοιχα.

3.11 Αναγνώριση Εξόδων

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

(β) Τα έξοδα αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

(γ) Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσης του μίσθιου.

3.12 Διανομή Μερισμάτων

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

3.13 Μισθώσεις

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

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

Εταιρεία ως εκμισθωτής: Οι μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία δεν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες του περιουσιακού στοιχείου κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τους εκμισθωτές στη διαπραγμάτευση και συμφωνία μιας λειτουργικής μίσθωσης προστίθενται στη λογιστικά αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου.

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

3.14 Συναλλαγματικές μετατροπές

(i) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης: Τα στοιχεία των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

(ii) Συναλλαγές και υπόλοιπα: Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις, τα διαθέσιμα και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανakλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημέρας σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της χρήσεως και κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

3.15 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

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

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

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

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

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

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

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

- Επίπεδο 1 - Εισηγμένες (μη προσαρμοσμένες) τιμές αγοράς σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις
- Επίπεδο 2 - Τεχνικές αποτίμησης για τις οποίες το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμο.
- Επίπεδο 3 - Τεχνικές αποτίμησης, για τα οποία το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι μη παρατηρήσιμο.

Κατά την διάρκεια της χρήσεως δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 ούτε μεταφορές εντός και εκτός του επιπέδου 3 κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Επίσης, κατά τη διάρκεια της ίδιας περιόδου δεν υπήρξε μεταβολή στο σκοπό κάποιου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που θα οδηγούσε σε διαφορετική ταξινόμηση αυτού του στοιχείου.

Τα ποσά με τα οποία εμφανίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης τα διαθέσιμα, οι απαιτήσεις και οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογές τους αξίες λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης τους. Κατά συνέπεια δεν υφίστανται διαφορές μεταξύ των εύλογων αξιών και των αντίστοιχων λογιστικών αξιών των χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού

3.16 Αναταξινόμησης κονδυλίων

Στην κατάσταση οικονομικής θέσης της συγκρίσιμης περιόδου έγινε αναταξινόμηση ποσού € 152.307,75, που είχε καταχωρηθεί την προηγούμενη χρήση στις λοιπές προβλέψεις των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων, στο αντίστοιχο κονδύλι των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων ώστε να καταστούν τα κονδύλια ομοειδή και συγκρίσιμα με τα κονδύλια της τρέχουσας χρήσεως. (σημ. 15).

Στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της συγκριτικής χρήσης έγινε αναταξινόμηση ποσού € 1.049.725,94 το οποίο αφορά αμοιβές συμβούλων από το κονδύλι λοιπά έξοδα και ζημίες, στο κονδύλι κόστος παροχής υπηρεσιών ώστε να καταστούν τα κονδύλια ομοειδή και συγκρίσιμα με τα κονδύλια της τρέχουσας χρήσεως. (σημ. 5).

4. Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

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

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

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

4.1 Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

Κίνδυνος τιμών

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο τιμών, διότι είναι Εταιρεία παροχής υπηρεσιών και δεν επηρεάζεται από τις μεταβολές τιμών πρώτων υλών. Όσον αφορά το κόστος παρεχόμενων υπηρεσιών, καθώς αποτελείται κυρίως από το κόστος μισθοδοσίας, επηρεάζεται λόγω των αυξήσεων αυτών μέσω των πληθωριστικών τάσεων.

Κίνδυνος επιτοκίου

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

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

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει πιστωτικό κίνδυνο, λόγω του ότι το πελατολόγιο της αφορά: α) σε εταιρείες του ιδιωτικού κυρίως τομέα με διαπιστωμένη πιστοληπτική ικανότητα και β) εταιρείες του δικτύου της McKinsey στο εξωτερικό. Αυτό αποδεικνύεται και από την αυξημένη ταχύτητα είσπραξης απαιτήσεων σε, παρά το ασταθές οικονομικό περιβάλλον. Όσον αφορά τους κινδύνους ταμειακών ροών ή ρευστότητας,

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

η Εταιρεία έχει την υποστήριξη της μητρικής Εταιρείας ενώ γίνεται κάθε προσπάθεια οι ταμειακές εισροές να καλύπτουν στον μέγιστο δυνατό βαθμό τις υποχρεώσεις προς τρίτους.

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

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

4.3 Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

31.12.2016	Λιγότερο από 3 μήνες	4 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 έτη	Σύνολο
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	3.871.724,92	0,00	20.776.213,24	0,00	24.647.938,16
Σύνολο	3.871.724,92	0,00	20.776.213,24	0,00	24.647.938,16

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

4.4 Κίνδυνος μακροοικονομικού και επιχειρησιακού περιβάλλοντος στην Ελλάδα

Οι εξελίξεις κατά τη διάρκεια του 2016 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, διατηρούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο.

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

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

5. Έσοδα / έξοδα

α) Παροχή υπηρεσιών και κόστος πωληθέντων

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

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Έσοδα συμβουλευτικών υπηρεσιών εσωτερικού	14.728.688,00	9.320.403,00
Έσοδα συμβουλευτικών υπηρεσιών εξωτερικού	11.378.003,99	16.126.745,75
	26.106.691,99	25.447.148,75
Κόστος παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών	(21.491.406,88)	(19.726.510,59)
Σύνολο	4.615.285,11	5.720.638,16

Το κόστος παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών περιλαμβάνει τις αμοιβές των συμβούλων της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων και των έκτακτων αμοιβών (bonus) όλων των συμβούλων καθώς και των διευθυντικών στελεχών.

Η Εταιρεία αναταξινόμησε στο «Κόστος παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών», για σκοπούς ορθής απεικόνισης και συγκρισιμότητας με την τρέχουσα χρήση, αμοιβές συμβούλων της Εταιρείας ποσού € 1.049.725,94, οι οποίες κατά την προηγούμενη χρήση είχαν συμπεριληφθεί στο κονδύλι «Λοιπά έξοδα και ζημίες» ως «Αμοιβές και έξοδα τρίτων».

β) Λοιπά Έσοδα και κέρδη

Τα λοιπά έσοδα και κέρδη αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Έσοδα από υπεκμίσθωση κτιρίων	141.493,08	141.493,08
Λοιπά έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	29.540,77	37.046,06
Λοιπά έσοδα	84.492,86	50.874,27
Σύνολο	255.526,71	229.413,41

Αναλυτικότερα για τα μελλοντικά εισπρακτέα μισθώματα βλέπε σημ. 18.

γ) Παροχές σε εργαζομένους

Οι παροχές σε εργαζομένους αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Αποδοχές προσωπικού	360.099,47	804.949,28
Παραεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού	361.667,01	392.447,04
Εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις έμμισθου προσωπικού	173.793,58	552.127,15
Αποζημιώσεις απολύσεως ή εξόδου από την υπηρεσία	411.542,86	226.466,73
Προβλέψεις αμοιβών προσωπικού	109.051,45	119.947,78
Σύνολο	1.416.154,37	2.095.937,98

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Στο κονδύλι αυτό απεικονίζονται οι παροχές του διοικητικού προσωπικού της Εταιρείας καθώς και οι αμοιβές λόγω εξόδου από την υπηρεσία για το σύνολο των εργαζομένων.

Ο αριθμός των εργαζομένων στην Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016 και 2015 έχει ως ακολούθως:

Άτομα	31.12.2016	31.12.2015
Μισθωτοί	41	43
Σύνολο	41	43

δ) Έξοδα ταξιδίων

Τα έξοδα ταξιδίων αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Έξοδα ταξιδίων εξωτερικού	947.130,64	1.439.541,78
Έξοδα ταξιδίων εσωτερικού	3.583,80	2.817,41
Σύνολο	950.714,44	1.442.359,19

Τα έξοδα ταξιδίων περιλαμβάνουν δαπάνες που πραγματοποιούν οι σύμβουλοι για έργα που αναλαμβάνει η Εταιρεία κατά κύριο λόγο στο εξωτερικό.

ε) Έξοδα ενοικίων

Τα έξοδα ενοικίων αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Έξοδα από μίσθωση κτιρίων	326.744,00	540.666,39
Έξοδα από μίσθωση οχημάτων	96.637,12	135.013,61
Έξοδα από μίσθωση λοιπού εξοπλισμού	17.749,65	14.889,39
Σύνολο	441.130,77	690.569,39

Η Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση μίσθωσης ακινήτων για χώρους γραφείων, η διάρκεια της οποίας είναι 12 χρόνια (ήτοι 20/9/2007 έως 19/9/2019).

Αναλυτικότερα για τα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα βλέπε σημ. 18.

στ) Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Εγκαταστάσεις σε κτίρια τρίτων	84.731,74	84.845,66
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	42.022,90	15.373,82
Σύνολο	126.754,64	100.219,48

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

ζ) Λοιπά έξοδα και ζημίες

Τα λοιπά έξοδα και ζημίες αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Διάφορα έξοδα	2.123.973,94	1.801.658,43
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	417.737,17	329.878,31
Παροχές τρίτων	168.138,36	247.334,42
Φόροι - τέλη	113.067,58	143.086,33
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	45.000,00	0,00
Λοιπές έξοδα και ζημίες	6.140,17	2.299,89
Σύνολο	2.874.057,22	2.524.257,38

Στο κονδύλι «Διάφορα έξοδα» περιλαμβάνονται κυρίως management fees, καθώς και λοιπά έξοδα υποδοχής κ φιλοξενίας.

Στο κονδύλι «Αμοιβές και έξοδα τρίτων» περιλαμβάνονται κυρίως αμοιβές δικηγόρων, συμβούλων επιχειρήσεων κ έξοδα χρήσης δικαιωμάτων από την μητρική Εταιρεία.

η) Χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Έσοδα από τόκους καταθέσεων τραπεζών	3.724,35	550,69
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	0,00	15,00
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	3.724,35	565,69

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Διάφορα έξοδα τραπεζών	7.420,76	6.840,65
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	0,00	85,50
Χρηματοοικονομικό κόστος αναλογιστικής μελέτης	13.984,00	11.728,00
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	21.404,76	18.654,15

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

6. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

6.1 Τρέχων φόρος εισοδήματος

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

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Τρέχων φόρος εισοδήματος	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος	115.573,44	(499.130,36)
Σύνολο φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	115.573,44	(499.130,36)
	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Φόρος που αντιστοιχεί στα αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) παροχών αποζημίωσης προσωπικού	24.554,88	(26.775,89)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	24.554,88	(26.775,89)

Με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου 1 του νόμου 4334/2015, για τη χρήση 2016 ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα της παραγράφου 1 του άρθρου 58 του Ν.4172/2013 που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία είναι 29% (2015: 29%). Οι διατάξεις αυτές ισχύουν για τα κέρδη που προκύπτουν στα φορολογικά έτη που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2015 και μετά, ελλείψει ρητής πρόβλεψης στο νόμο περί αναδρομικής εφαρμογής τους για εισοδήματα φορολογικού έτους 2014.

Η Εταιρεία λαμβάνοντας υπόψη τους νέους φορολογικούς συντελεστές και σύμφωνα με το ΔΛΠ 12, έχει αναπροσαρμόσει την αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζοντας τη διαφορά ως (έσοδο)/έξοδο από φόρο εισοδήματος στα αποτελέσματα και στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης 2015.

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

	31.12.2016	31.12.2015
Ζημία προ φόρων	(955.680,03)	(921.380,31)
Φόρος εισοδήματος με τον ονομαστικό συντελεστή 29%	277.147,21	267.200,29
Μη εκπιπτόμενα έξοδα	(320.228,77)	(143.169,33)
Επίδραση από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	0,00	128.038,95
Φορολογική επίδραση ζημιών για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	0,00	(751.200,27)
Φορολογική επίδραση ζημιών προηγούμενων χρήσεων για τις οποίες αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	158.655,00	0,00
Σύνολο επιβάρυνσης φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	115.573,44	(499.130,36)

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

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

	31.12.2016	31.12.2015
Προκαταβολές / Πληρωμές φόρων	630.378,51	633.926,07
Λοιποί φόροι δηλωσης εισοδήματος	5.760,03	(6.093,75)
Σύνολο	636.138,54	627.832,32

6.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος έχει ως εξής:

Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2014	1.131.562,86
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	(499.130,36)
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(26.775,89)
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2014	605.656,61
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	115.573,44
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	24.554,88
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2015	745.784,93

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

	31.12.2016	31.12.2015
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	16.862,06	8.666,22
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0,01	0,01
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	188.888,60	134.752,14
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	186.159,99	150.199,41
Λοιπές προβλέψεις	322.476,09	298.201,51
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	31.398,18	13.837,32
Καθαρή Αναβαλλόμενη φορολογική (υποχρέωση) / απαίτηση	745.784,93	605.656,61

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

	Χρέωση / (πίστωση) στα Αποτελέσματα / Λοιπά εισοδήματα	
	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	8.195,84	2.434,28
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	54.136,46	13.939,88
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	35.960,58	4.999,03
Λοιπές προβλέψεις	24.274,58	49.352,32
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	17.560,86	(596.631,76)
Καθαρή Αναβαλλόμενη φορολογική (υποχρέωση) / απαίτηση	140.128,33	(525.906,25)

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

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

συμφωνούνται με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Το ύψος των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενος φόρος για τη χρήση 2016 και 2015 ανέρχεται σε € 2.196.660,41 και € 2.590.345,76 αντίστοιχα και αφορούν φορολογικές ζημίες της χρήσης 2015.

7. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

	ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΤΙΡΙΩΝ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ ΤΡΙΤΩΝ	ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία κτήσης			
01.01.2015	1.014.917,83	1.020.973,64	2.035.891,47
Αγορές	3.230,10	30.701,72	33.931,82
Μειώσεις	0,00	(28.433,89)	(28.433,89)
31.12.2015	1.018.147,93	1.023.241,47	2.041.389,40
Αγορές	5.470,00	23.432,19	28.902,19
Μειώσεις	0,00	(18.102,37)	(18.102,37)
31.12.2016	1.023.617,93	1.028.571,29	2.052.189,22
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
01.01.2015	(624.339,15)	(967.796,34)	(1.592.135,49)
Αποσβέσεις παγίων	(84.845,66)	(15.373,82)	(100.219,48)
Πωλήσεις	0,00	28.433,49	28.433,49
31.12.2015	(709.184,82)	(954.736,67)	(1.663.921,48)
Αποσβέσεις παγίων	(84.731,73)	(41.505,13)	(126.236,86)
Μειώσεις	0,00	18.102,08	18.102,08
31.12.2016	(793.916,54)	(978.139,72)	(1.772.056,26)
Αναπόσβεστη αξία			
31.12.2016	229.701,39	50.431,57	280.132,96
31.12.2015	308.963,12	68.504,80	377.467,92
01.01.2015	390.578,68	53.177,30	443.755,98

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

Δεν καταχωρήθηκε ζημία απομείωσης για τις χρήσεις 2016 και 2015 καθώς δεν υπήρχε ένδειξη απομείωσης.

8. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

9. Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

	31.12.2016	31.12.2015
Δοσμένες εγγυήσεις ενοικίων	199.806,69	199.806,69
Λοιπές δοσμένες εγγυήσεις	0,00	2.500,00
Σύνολο	199.806,69	202.306,69

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

10. Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2016	31.12.2015
Πελάτες - συνδεδεμένες εταιρείες	24.953.624,16	37.910.529,49
Πελάτες-τρίτοι	4.120.927,14	4.183.819,34
Δεδουλευμένα έσοδα από παροχή υπηρεσιών	4.312.003,99	7.660.995,75
Λοιποί χρεώστες	29.784,59	15.458,61
Σύνολο	33.416.339,88	49.770.803,19
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	(651.340,00)	(606.340,00)
Καθαρό ποσό εμπορικών απαιτήσεων	32.764.999,88	49.164.463,19

Οι απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες αφορούν απαιτήσεις από παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών και των σχετικών εξόδων από το ελληνικό γραφείο σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις και αναλύονται εκτενέστερα στη σημείωση 17.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος να προέρχεται από την αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών. Στα πλαίσια ελέγχου του πιστωτικού κινδύνου τονίζεται ότι η Εταιρεία έχει προβεί σε υπολογισμό πρόβλεψης ποσού 651.340 ευρώ.

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2016 και 2015, είχε ως ακολούθως:

Πρόβλεψη επισφάλειας 01.01.2015	606.340,00
Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2015	606.340,00
Πρόβλεψη χρήσης	45.000,00
Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2016	651.340,00

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Ούτε ληξιπρόθεσμα, ούτε απομειωμένα	< 30 ημέρες	30 - 120 ημέρες	> 120 ημέρες	Σύνολο
€					
31.12.2016	2.684.841,14	0,00	5.119.736,87	24.960.421,87	32.764.999,88
31.12.2015	2.573.587,95	0,00	931.450,00	45.659.425,24	49.164.463,19

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 η Εταιρεία συμψήφισε χρηματοοικονομικά στοιχεία που απεικονίζονται στη γραμμή «πελάτες-συνδεδεμένες εταιρείες» με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις αντίστοιχες συνδεδεμένες εταιρείες ως ακολούθως:

	31.12.2016
Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	35.230.921,90
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	(10.983.437,14)
Καθαρές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	24.247.484,76

Το δικαίωμα για συμψηφισμό προκύπτει από πρακτικές που ακολουθεί ο Όμιλος για την παρακολούθηση και εκκαθάριση των ενδοομιλικών υπολοίπων, τις οποίες η Εταιρεία υιοθέτησε εντός του 2016, γεγονός που αντανάκλα την πρόθεσή της να διακανονίσει με τον τρόπο αυτό ποσά που προκύπτουν από τις χρηματοοικονομικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις που αφορούν την ίδια συνδεδεμένη οντότητα.

11. Προπληρωμένα έξοδα

Τα προπληρωμένα έξοδα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2016	31.12.2015
Ενοίκια	18.861,08	18.985,27
Λοιπές παροχές προσωπικού	126.440,81	1.176,45
Παροχές τρίτων	4.033,57	3.786,34
Λοιπα έξοδα	6.916,31	1.801,83
Σύνολο	156.251,77	25.749,89

12. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Ταμείο	20.601,57	20.578,23
Καταθέσεις Όψεως σε Ευρώ	11.234.011,26	4.515.450,96
Σύνολο	11.254.612,83	4.536.029,19

Οι λογαριασμοί καταθέσεων όψεως είναι εκφρασμένοι σε ευρώ και τοκίζονται με τα προσφερόμενα επιτόκια ανάλογα με το ύψος της κατάθεσης και με βάση τα επιτόκια των τραπεζών για υπόλοιπα σε λογαριασμούς όψεως και καταθέσεων. Η τρέχουσα αξία των εν λόγω καταθέσεων όψεως προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και των βραχυπρόθεσμων λήξεών τους. Το μέσο σταθμισμένο επιτόκιο των καταθέσεων όψεως κατά την διάρκεια της χρήσης 2016 και 2015 ήταν 0,16% και 0,19% αντίστοιχα.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

Τα έσοδα από τόκους τραπεζικών καταθέσεων όψεως ανέρχονται, για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2016 και 2015, σε € 3.724,35 και € 565,69 αντίστοιχα και συμπεριλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα στις συνημμένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος (σημ. 5).

13. Ίδια κεφάλαια

Το εταιρικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 19.200,00 αποτελούμενο από 600 εταιρικά μερίδια αξίας € 32,00 το έκαστο και ήταν ολοσχερώς καταβλημένο.

	31.12.2016	31.12.2015
Αριθμός μεριδίων	600	600
Ονομαστική αξία / μερίδιο	32,00	32,00
Αξία Εταιρικού κεφαλαίου	19.200,00	19.200,00

Τα λοιπά αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Τακτικό αποθεματικό	412.653,95	412.653,95
Σύνολο	412.653,95	412.653,95

Η φύση των αποθεματικών αναλύθηκε ανωτέρω στη σημείωση 3.6.

14. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού

Ο λογαριασμός στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού στην κατάσταση οικονομικής θέσης	641.931,00	517.929,00
Σύνολο	641.931,00	517.929,00

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

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης.

Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στην συνημμένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2016 και την 31 Δεκεμβρίου 2015 και την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 2016 και 2015.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η κίνηση της πρόβλεψης, αναλύεται ως ακολούθως:

	31.12.2016	31.12.2015
Καθαρή υποχρέωση 1 Ιανουαρίου	517.929,00	558.463,00
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής	13.984,00	11.728,00
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	25.346,00	48.779,00
Κόστος που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης	39.330,00	60.507,00
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες - χρηματοοικονομικές παραδοχές	96.036,00	(57.611,00)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες - λόγω εμπειρίας	(11.364,00)	(43.430,00)
(Κέρδος) / Ζημία που καταχωρείται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	84.672,00	(101.041,00)
Πληρωθείσες παροχές	0,00	0,00
Καθαρή υποχρέωση 31 Δεκεμβρίου	641.931,00	517.929,00

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

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

	31.12.2016	31.12.2015
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,80%	2,70%
Πληθωρισμός	1,75%	1,75%
Ποσοστό αύξησης αποζημίωσης απόλυσης	2,50%	2,50%
Μέση διάρκεια υποχρέωσης προγράμματος καθορισμένων παροχών	18,72	19,51

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

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

Προεξοφλητικό επιτόκιο:	2016	2015
0,5% Αύξηση	-8,6%	-8,8%
0,5% Μείωση	9,5%	9,8%
Μελλοντική αύξηση πληθωρισμού	2016	2015
0,5% Αύξηση	0,0%	0,0%
0,5% Μείωση	0,0%	0,0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2016	2015
0,5% Αύξηση	9,4%	9,8%
0,5% Μείωση	-8,6%	-8,9%

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

15. Λοιπές προβλέψεις

Οι λοιπές προβλέψεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Πρόβλεψη επιδόματος προσωπικού	1.111.986,53	1.028.281,08
Σύνολο	1.111.986,53	1.028.281,08
	31.12.2016	31.12.2015
Μακροπρόθεσμο μέρος	1.066.986,53	875.973,33
Βραχυπρόθεσμο μέρος	45.000,00	152.307,75
	1.111.986,53	1.028.281,08

Η Εταιρεία αναταξινόμησε, για σκοπούς ορθής απεικόνισης και συγκρισιμότητας με την τρέχουσα χρήση, το εκτιμώμενο βραχυπρόθεσμο μέρος των προβλέψεων επιδόματος προσωπικού για τη συγκριτική χρήση, ποσού € 152.307,75.

Η κίνηση πρόβλεψης για επιδόματα προσωπικού είναι ως εξής:

Κίνηση πρόβλεψης επιδόματος προσωπικού	
Πρόβλεψη 01.01.2015	957.112,30
Πρόβλεψη χρήσης	230.529,15
Χρησιμοποιημένη πρόβλεψη	(97.071,20)
Αχρησιμοποίητη πρόβλεψη	(62.289,17)
Πρόβλεψη 31.12.2015	1.028.281,08
Πρόβλεψη χρήσης	236.013,20
Χρησιμοποιημένη πρόβλεψη	(152.307,75)
Πρόβλεψη 31.12.2016	1.111.986,53

16. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	20.732.669,98	28.481.436,19
Δεδουλευμένες εκτακτες αμοιβές σε στελέχη της Εταιρείας	1.517.439,40	2.323.344,00
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	1.569.962,40	1.495.602,57
Προμηθευτές - τρίτοι	449.250,19	545.280,24
Πιστωτές διάφοροι	64.295,86	184.701,85
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	176.262,03	187.923,63
Λοιπά δεδουλευμένα έξοδα	138.058,30	238.911,63
Σύνολο εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	24.647.938,16	33.457.200,11

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

Υπόλοιπα συναλλαγών με συνδεδεμένες: τα υπόλοιπα αφορούν κατά κύριο λόγο παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών από συνδεδεμένες επιχειρήσεις, καθώς και διοικητικά έξοδα του Ομίλου. Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται εκτενέστερα στη σημείωση 17.

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

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

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

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

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 η Εταιρεία συμψήφισε χρηματοοικονομικά στοιχεία που απεικονίζονται στη γραμμή «Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις» με χρηματοοικονομικές απαιτήσεις στις αντίστοιχες συνδεδεμένες εταιρείες ως ακολούθως:

	31.12.2016
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	29.736.283,49
Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	(9.234.463,94)
Καθαρές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	20.501.819,55

Το δικαίωμα για συμψηφισμό προκύπτει από πρακτικές που ακολουθεί ο Όμιλος για την παρακολούθηση και εκκαθάριση των ενδοομιλικών υπολοίπων, τις οποίες η Εταιρεία υιοθέτησε εντός του 2016, γεγονός που αντανakλά την πρόθεσή της να διακανονίσει με τον τρόπο αυτό ποσά που προκύπτουν από τις χρηματοοικονομικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις που αφορούν την ίδια συνδεδεμένη οντότητα.

17. Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων μερών

i) Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος εμφανίζονται έσοδα και κόστη, που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων Εταιριών της. Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται η μητρική Εταιρεία καθώς και οι Εταιρίες που ελέγχονται ή επηρεάζονται από τα βασικά διοικητικά στελέχη ή Διαχειριστές της Εταιρείας. Αυτές οι συναλλαγές αφορούν πωλήσεις και αγορές αγαθών και υπηρεσιών κατά την κανονική λειτουργία των επιχειρήσεων. Οι συνολικές αγορές και πωλήσεις μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιριών της κατά τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 2015 και τα ανοιχτά ενδοεταιρικά υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016 και 2015 αναλύονται ανά Εταιρεία ως ακολούθως (σε ευρώ):

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	01.01 31.12.2016		01.01 31.12.2015	
	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη				
Συγγενείς εταιρείες				
MCKINSEY INTERNATIONAL, INC	0,00	0,00	3.845,92	6.185,47
MCKINSEY & COMPANY, INC, SWITZERLAND	1.057.465,10	148.695,72	1.439.385,30	131.435,34
MCKINSEY & COMPANY, INC HUNGARY	282.609,03	412,27	313.822,44	163,36
MCKINSEY&COMPANY INC INTERN. SAUDI ARABIA	2.754,60	9.609,78	789,51	205.904,80
MCKINSEY & COMPANY, INC ITALY	3.048.855,77	117.662,32	2.898.891,33	500.089,92
MCKINSEY & COMPANY, INC UNITED KINGDOM	1.312.684,83	1.925.471,91	1.939.134,37	955.305,33
McKINSEY & COMPANY, INC UNITED STATES	4.968.043,67	872.202,66	1.897.371,39	380.264,43
McKINSEY & COMPANY, INC NORWAY	619,47	296,05	1.842,47	12,12
MCKINSEY & COMPANY, INC ISRAEL	62.517,11	145.754,10	20,05	984.168,28
MCKINSEY & COMPANY, INC MALAYSIA	3.746,30	46.186,10	2.409,66	3.115,47
MCKINSEY & COMPANY, INC FRANCE	110.024,52	45.526,18	234.980,50	58.383,58
MCKINSEY & COMPANY POLAND SP.ZO.O	49.552,24	44.963,23	12.691,64	146.383,55
MCKINSEY & COMPANY, CANADA	0,00	6.037,17	0,00	1.358,86
MCKINSEY & COMPANY, CIS	0,00	7.106,01	0,00	8.971,05
MCKINSEY & COMPANY, DENMARK P/S	158.464,84	83.459,33	337.881,63	8.419,62
MCKINSEY & COMPANY, KB	4.931,10	43.302,60	7.202,61	67.091,64
MCKINSEY & COMPANY, MOROCCO, SARL	0,00	1.071,61	0,00	1.520,08
MCKINSEY & COMPANY, Inc BELGIUM	36.936,34	210.678,59	8.536,08	59.341,25
MCKINSEY&COMPANY, Inc.do BRASIL CON.LTDA	117.612,48	15.112,31	100.193,21	61.924,05
MCKINSEY & COMPANY, Inc. JAPAN	0,00	975,21	152,10	46.507,89
MCKINSEY & COMPANY, Inc. MEXICO S.C	25,84	82.973,38	732,96	70.156,38
MCKINSEY & COMPANY, Inc. PRAGUE	77.609,33	651.750,47	213.490,58	242.126,72
MCKINSEY & COMPANY, Inc. THE NETHERLANDS	47.081,28	402.721,49	117.048,43	1.422,69
MCKINSEY & COMPANY, Inc INDIA BRANCH	3.426,07	1.103,05	2.555,67	51.395,37
MCKINSEY & COMPANY, Inc AUSTRIA	251.736,86	365,00	10.599,96	9.441,30
MCKINSEY & COMPANY, S.L	1.012.245,97	31.015,63	315.711,89	4.077,99
MCKINSEY & COMPANY, SRL	31.227,80	483.918,90	948,15	581.939,00
MCKINSEY&CONSULTING COMPANY, INC SANGHAI	12.001,08	0,00	1.557,64	3.269,54
MCK.DANISMANLIK HITMETLERI LIM.SIRKETI	165.724,17	291.804,75	24.457,44	447.285,35
MCKINSEY PACIFIC RIM, INC	9,59	107.459,20	22,56	2.854,02
MCKINSEY, INCORPORATED - SOUTH AFRICA	0,00	0,00	4.783,78	448.508,96
MCKINSEY & COMPANY, INC QATAR	0,00	7.897,58	0,00	1.050,04
MCKINSEY & COMPANY, UKRAINE LLC	-88,76	22,56	13.629,58	1.401,80
P.T MCKINSEY INDONESIA	46.586,90	0,00	38.309,44	1.200,00
MCKINSEY & COMPANY, COLOMBIA INC	0,00	0,00	0,00	31.712,34
MCKINSEY & COMPANY, INC PERU	0,00	0,00	0,00	28.760,80
MCKINSEY & COMPANY, INC HONG KONG	1.952,67	167.593,87	37.320,71	90,40
MCKINSEY & COMPANY CHILE LIMITADA	0,00	0,00	-5.190,00	2.426,11
MCKINSEY & COMPANY, INC GERMAN BRANCH	789.408,63	33.525,85	1.044.181,29	144.945,23
MCKINSEY & COMPANY, INC KAZAKHSTAN	276.538,97	788,28	50.964,87	2.387,99
MCKINSEY & COMPANY, INC LUXEMBOURG	-334,40	55,35	334,40	896,79
MCKINSEY & COMPANY, NIGERIA GLOBAL LTD	320,22	28.495,48	390,56	55.815,34
MCKINSEY & COMPANY LME LIMITED	91.850,59	853.842,69	10.486,03	614.635,38

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	01.01 31.12.2016		01.01 31.12.2015	
	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη
Συγγενείς εταιρείες				
MCKINSEY & COMPANY SAS	0,00	0,00	0,00	38,62
MCKINSEY & COMPANY UNIT TRUST	0,00	1.188,49	0,00	681,30
MCKINSEY ARGENTINA S.R.L	4.490,81	281,85	0,00	23,95
VISUAL GRAPHICS COMPUTING INDIA P.LIMITED	0,00	0,00	58.016,83	2.247,89
LLC MCKINSEY & COMPANY CIS	536.736,37	23,64	296.918,19	0,00
MC KINSEY & COMPANY, INC. WASHINGTON D.C.	72.057,22	0,00	70,89	0,00
MCK KNOWLEDGE CENTER POLAND Sp. Z.o.o	11.356,92	0,00	16.268,02	0,00
MCK RECOVERY & TRANSFORMATION SERV. US	0,00	0,00	1.822,66	0,00
MCK KNOWLEDGE CENTRE INDIA PRIVATE Ltd	0,00	200,00	268.344,13	0,00
MCKINSEY & COMPANY INC AFRICA LTD-KENYA	0,00	32.054,19	966,73	0,00
MCKINSEY & COMPANY SINGAPORE, Pte Ltd	75.260,98	1.662,09	13.262,15	0,00
MCKINSEY & COMPANY SUPPORT SERVICES C.R	0,00	0,00	11.410,19	0,00
MCKINSEY & COMPANY, Inc FINLAND	2.140,05	0,00	3.424,67	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC PORTUGAL	0,00	0,00	10.632,20	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC. (KITZBUHEL BR.)	836,26	0,00	227,24	0,00
MCKINSEY & CONSULTING COMPANY. INC PHILS	0,00	0,00	1.037,30	0,00
MCKINSEY AND COMPANY AFRICA (Pty) Ltd	40.858,73	737.127,92	89,43	0,00
MCKINSEY INCORPORATED - KOREA BRANCH	0,00	428,58	25,65	0,00
MCKINSEY INTERNATIONAL INC. PORTUGUESE	24.931,02	12.279,89	2.285,70	0,00
MCKINSEY KNOWLEDGE CENTRE BELGIUM, INC	64.337,06	0,00	37.704,06	0,00
MCKINSEY EMEA SHARED SERVICES SP.ZOO	5.298,86	210,11	15.263,84	0,00
McK Business Consultancy LLC (Egypt)	0,00	1.238,38	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY INC INTERNATIONAL	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC IRELAND	193,20	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY SOLUTIONS SPRL	0,00	1.384,39	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY SERVICES AB	0,00	0,00	0,00	0,00
GLOBAL CONCEPTS. LLC	1.894,20	0,00	0,00	0,00
MCK RECOVERY & TRANSFORMATION SERV.UK	-4.852,08	90,40	0,00	0,00
RISK DYNAMICS S.A	-15.099,91	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC SLOVAKIA	0,00	49,20	0,00	0,00
MCK RECOVERY & TRANSFORMATION SERV.FRANCE	0,00	200,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY (THAILAND) Co.Ltd.,	0,00	2.719,94	0,00	0,00
Συνολικό ποσό συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη	14.844.579,90	7.660.995,75	11.819.256,03	6.377.337,39

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη Συγγενείς εταιρείες	31.12.2016		31.12.2015	
	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις
MCKINSEY INTERNATIONAL, INC	0,00	726.057,31	501.137,27	1.252.125,60
MCKINSEY & COMPANY, INC, SWITZERLAND	3.944.376,63	0,00	3.707.154,10	671.546,85
MCKINSEY & COMPANY, INC HUNGARY	629.500,62	0,00	452.369,24	105.065,38
MCKINSEY & COMPANY, INC CZECH REPUBLIC	0,00	656.711,00	0,00	656.711,00
MCKINSEY & COMPANY, TURKEY, INC	0,00	0,00	0,00	245.849,00
MCKINSEY & COMPANY INC INTERN. SAUDI ARABIA	0,00	5.095.140,21	1.364,18	5.089.649,21
MCKINSEY & COMPANY, INC ITALY	4.623.860,06	0,00	3.432.652,53	1.101.514,48
MCKINSEY & COMPANY, INC UNITED KINGDOM	0,00	2.302.376,97	4.608.515,49	6.298.105,38
MCKINSEY & COMPANY, INC	0,00	585.471,94	896.096,60	1.481.568,54
McKINSEY & COMPANY, INC UNITED STATES	4.715.393,35	0,00	4.560.617,24	3.772.852,93
McKINSEY & COMPANY, INC NORWAY	85.108,20	0,00	102.197,54	17.412,76
MCKINSEY & COMPANY, INC ISRAEL	0,00	1.111.596,43	152.720,33	1.181.079,77
MCKINSEY & COMPANY, INC MALAYSIA	0,00	171.205,29	4.015,47	132.780,96
MCKINSEY & COMPANY, INC FRANCE	0,00	87.235,02	540.977,69	597.635,27
MCKINSEY & COMPANY POLAND SP.ZO.O	85.683,49	0,00	639.804,49	558.710,01
MCKINSEY & COMPANY, INC RUSSIA	0,00	195.408,42	6.990,74	202.399,16
MCKINSEY & COMPANY, CANADA	0,00	6.611,60	1.421,84	1.996,27
MCKINSEY & COMPANY, CIS	0,00	0,00	0,00	727.293,65
MCKINSEY & COMPANY, DENMARK P/S	442.886,71	0,00	705.224,53	255.924,80
MCKINSEY & COMPANY, KB	0,00	28.732,52	126.314,88	116.675,90
MCKINSEY & COMPANY, MOROCCO, SARL	0,00	7.630,53	270,94	6.829,86
MCKINSEY & COMPANY, Inc BELGIUM	0,00	351.963,31	279.231,50	457.452,56
MCKINSEY & COMPANY, Inc.do BRASIL CON.LTDA	0,00	269.787,99	15.958,36	388.246,52
MCKINSEY & COMPANY, Inc. FINLAND	21.217,30	0,00	20.235,24	1.157,99
MCKINSEY & COMPANY, Inc. JAPAN	0,00	514.544,12	1.720,55	515.289,46
MCKINSEY & COMPANY, Inc. MEXICO S.C	0,00	185.557,04	18.575,65	121.185,15
MCKINSEY & COMPANY, Inc. PRAGUE	0,00	548.026,38	305.956,47	279.841,71
MCKINSEY & COMPANY, Inc.THE NETHERLANDS	0,00	553.216,58	399.589,70	453.480,50
MCKINSEY & COMPANY, Inc INDIA BRANCH	0,00	99.627,72	11.971,57	110.932,91
MCKINSEY & COMPANY, Inc AUSTRIA	29.699,32	0,00	38.829,96	260.502,50
MCKINSEY & COMPANY, Inc CROATIA	3.419,59	0,00	5.383,89	1.964,30
MCKINSEY & COMPANY, Inc PUERTO RICO	0,00	327,40	0,00	327,40
MCKINSEY & COMPANY, S.L	1.734.037,17	0,00	1.092.342,17	339.535,34
MCKINSEY & COMPANY, SRL	0,00	1.530.781,84	390.919,35	1.469.010,09
MCKINSEY & COMPANY, SINGAPORE, Pte Ltd	123.159,12	0,00	53.522,68	3.962,45
MCKINSEY & CONSULTING COMPANY, INC SANGHAI	26.201,64	0,00	123.893,01	109.692,45
MCKINSEY BUSINESS CONSULTANCY LLC	0,00	1.684.312,21	0,00	1.692.719,97
MCK.DANISMANLIK HITMETLERI LIM.SIRKETI	0,00	3.637.593,74	1.180.044,17	3.725.420,10
MCKINSEY KNOWLEDGE CENTRE INDIA PR.LTD	443.186,68	0,00	444.490,31	1.103,63
MCKINSEY PACIFIC RIM, INC	0,00	166.245,14	13.431,28	72.226,81
MCKINSEY, INCORPORATED - KOREA	0,00	566,50	2.508,98	2.646,90
MCKINSEY, INCORPORATED - SOUTH AFRICA	0,00	1.740.602,25	105.955,53	1.846.557,78

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη Συγγενείς εταιρείες	31.12.2016		31.12.2015	
	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις
MCKINSEY & COMPANY, INC QATAR	0,00	23.465,32	0,00	15.567,74
MCKINSEY & COMPANY, UKRAINE LLC	0,00	67.514,24	109.380,57	176.783,49
P.T MCKINSEY INDONESIA	75.173,68	0,00	50.197,26	21.610,48
MCKINSEY & COMPANY, COLOMBIA INC	0,00	48.376,48	52.039,64	100.416,12
MCKINSEY & COMPANY, INC PERU	58.861,29	0,00	88.054,16	29.192,87
MCKINSEY KNOWLEDGE CENTRE BELGIUM, INC	196.554,37	0,00	132.947,85	730,54
MCKINSEY & CO., (PHILS)	171,83	0,00	1.037,30	865,47
MCKINSEY & COMPANY, INC HONG KONG	0,00	126.835,94	39.179,62	374,36
MCKINSEY & COMPANY, INC IRELAND	0,00	42.513,66	15.845,58	58.552,44
MCKINSEY & COMPANY, INC WASHINGTON D.C	71.446,20	0,00	106,01	717,03
MCKINSEY SOLUTIONS SPRL	41.094,97	0,00	45.640,67	3.161,31
GERMAN RECOVERY PRACTICE KG	0,00	685,71	0,00	685,71
MCKINSEY & COMPANY (THAILAND) CO.LTD	0,00	2.922,04	0,00	202,10
MCKINSEY & COMPANY CHILE LIMITADA	0,00	122.670,88	-5.190,00	117.480,88
MCKINSEY & COMPANY, INC CHILE	0,00	7.678,25	0,00	7.678,25
MCKINSEY & COMPANY, INC SLOVAKIA	0,00	5.803,48	260,00	6.014,28
MCKINSEY KNOWLEDGE CENTRE POLAND SP.ZOO	82.229,58	0,00	71.951,77	1.079,11
MCKINSEY & COMPANY, INC THAILAND	0,00	2.950,52	109,82	3.060,34
MCKINSEY & COMPANY, INC GERMAN BRANCH	2.131.742,31	0,00	2.038.542,72	298.924,28
MCKINSEY & COMPANY, INC KAZAKHSTAN	274.948,35	0,00	2.285,70	3.088,04
RISK DYNAMICS S.A	35.864,96	0,00	50.964,87	
MCKINSEY & COMPANY, INC LUXEMBOURG	0,00	1.080,60	1.605,96	2.296,81
MCKINSEY RECOVERY & TRANSFORMATION S.	1.622,66	0,00	1.822,66	200,00
MCKINSEY & COMPANY, NIGERIA GLOBAL LTD	0,00	137.598,42	5.528,51	114.951,67
McK Business Consultancy LLC (Egypt)	0,00	0,00	11.931,87	2.285,73
MCKINSEY & COMPANY LME LIMITED	0,00	1.364.996,78	11.630,70	614.635,38
MCKINSEY & COMPANY SAS	1.260,61	0,00	1.299,23	38,62
MCKINSEY & COMPANY UNIT TRUST	0,00	1.869,79	0,00	681,30
MCKINSEY ARGENTINA S.R.L	4.489,87	0,00	304,86	23,95
VISUAL GRAPHICS COMPUTING INDIA P.LIMIT	244.725,76	0,00	246.973,65	2.247,89
MCKINSEY & COMPANY, INC PORTUGAL	10.632,20	0,00	10.632,20	0,00
LLC MCKINSEY & COMPANY CIS	166.037,80	0,00	363.724,73	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC INTERNATIONAL	45.327,37	0,00	45.327,37	0,00
MCKINSEY ASIA, INC	7.121,09	0,00	7.121,09	0,00
MCKINSEY & COMPANY BULGARIA EOOD	37,30	0,00	37,30	0,00
MCKINSEY & COMPANY SUPPORT SERVICES C.R.	44.740,81	0,00	44.740,81	0,00
MCKINSEY EMEA SHARED SERVICES SP.ZOO	82.635,07	0,00	77.546,32	0,00
MCKINSEY & COMPANY SERVICES AB	874,47	0,00	874,47	0,00
M-TREASURY MANAGEMENT	-147,14	0,00	-147,14	0,00
MCKINSEY & COMPANY INC AFRICA LTD-KENYA	0,00	30.672,94	1.381,25	0,00
MCKINSEY & COMPANY INC THE NETHERLANDS	0,00	0,00	11.024,67	0,00
MCKINSEY & COMPANY AFRICA (PTY) LTD	0,00	696.179,76	89,43	0,00
MCKINSEY & COMPANY INC (KITZBUHEL BR.)	250.542,97	0,00	227,24	0,00
MCKINSEY INTERNATIONAL INC PORTUGUESE	0,00	12.279,89	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY CIS	0,00	0,00	0,00	0,00
MCK RECOVERY & TRANSFORMATION SERV.UK	-4.942,48	0,00	0,00	0,00
GLOBAL CONCEPTS, LLC	1.894,20	0,00	0,00	0,00
MCK RECOVERY & TRANSFORMATION SERV.FRANCE	0,00	200,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY CIS	0,00	0,00	0,00	0,00
Συνολικά ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη	20.732.669,98	24.953.624,16	28.481.436,19	37.910.529,49

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

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

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

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

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

Κατά την διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016 καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στα Διευθυντικά Στελέχη μικτές αποδοχές συνολικού ύψους € 4.963.082,57 (31.12.2015: € 7.064.473,32).

Τέλος αναφέρεται ότι στις παροχές που λήφθηκαν κατά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 729.086,6 (31.12.2015: € 384.495,00) που αφορά τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη που περιλαμβάνονται στην μισθοδοσία της Εταιρείας.

18. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

18.1 Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις

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

18.2 Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις

Δεν υφίστανται

18.3. Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως μισθωτής

Την 31η Δεκεμβρίου 2016 η Εταιρεία είχε συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης που αφορούν την ενοικίαση κτιρίων, μεταφορικών μέσων και λοιπού εξοπλισμού και λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες.

Τα μισθώματα περιλαμβάνονται στην επισυναπτόμενη κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016 (σημείωση 5) και ανέρχονται σε € 441.130,77 (31.12.2015: € 690.569,39).

Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής μίσθωσης την 31η Δεκεμβρίου 2016 και 2015 έχουν ως ακολούθως:

	31.12.2016	31.12.2015
Εντός 1 έτους	424.749,08	475.438,26
Από 2 μέχρι 5 έτη	803.792,60	1.113.016,38
Πάνω από 5 έτη	0,00	0,00
Σύνολο μελλοντικών πληρωτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	1.228.541,68	1.588.454,64

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

18.4. Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως εκμισθωτής

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

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Εντός 1 έτους	141.493,08	109.940,13
Από 2 μέχρι 5 έτη	0,00	0,00
Πάνω από 5 έτη	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο μελλοντικών εισπρακτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	<u>141.493,08</u>	<u>109.940,13</u>

Τα μισθώματα περιλαμβάνονται στην επισυναπτόμενη κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016 (σημείωση 5) και ανέρχονται σε € 141.493,08 (31.12.2015: € 141.493,08).

18.5. Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Δεν υφίστανται.

18.6. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Οι φορολογικές υποχρεώσεις για τη χρήση 2010 δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί στην διενέργεια σχετικής πρόβλεψης για πιθανές μελλοντικές φορολογικές υποχρεώσεις που θα προκύψουν σε μελλοντικό έλεγχο από τις φορολογικές αρχές, καθώς θεωρεί ότι έχει παραγραφεί το δικαίωμα του Δημοσίου για επιβολή φόρου δεδομένου ότι έχει παρέλθει πενταετία από το τέλος του έτους μέσα στο οποίο έληξε η προθεσμία για την υποβολή της δήλωσης της συγκεκριμένης χρήσης και δεν έχει κοινοποιηθεί στην Εταιρεία φύλλου ελέγχου για τη συγκεκριμένη χρήση.

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

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

Ο έλεγχος για την έκδοση της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2011 έως 2015 διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις της §5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και του άρθρου 65α του Ν. 4174/2013. Από τον έλεγχο αυτό δεν προέκυψαν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2016 βρίσκεται σε εξέλιξη από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό αναμένεται να χορηγηθεί μετά την δημοσίευση αυτών των

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

19. Διανομή μερίσματος

Την 02.06.2017 η Διοίκηση της Εταιρείας πρότεινε τη διανομή μερίσματος, από τα κέρδη προηγούμενων χρήσεων, ύψους € 8.000.000,00 το οποίο ανέρχεται σε 13.333,33 €/εταιρικό μερίδιο.

20. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Δεν υπήρξαν γεγονότα μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016, που να επηρεάζουν σημαντικά την κατανόηση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

30/06/2017

Ο ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε.
Όθωνος 8, 105 57, Αθήνα
ΑΦΜ: 099441170 - ΔΟΥ: Α' ΑΘΗΝΩΝ
Τηλ.: 210 36 72 400 - Fax: 210 3672401