ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

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

Αθήνα,18/01/2019
Αριθ.Πρωτ.:1492343

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«3Κ Ανώνυμη Επενδυτική Εταιρία».**

Την **17/01/2019** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **3Κ Ανώνυμη Επενδυτική Εταιρία,** το διακριτικό τίτλο 3Κ Επενδυτική Α.Ε. και αριθμό ΓΕΜΗ **131346301000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1634387 οι εγκεκριμένες από την 21/12/2018 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/07/2017 έως 30/06/2018.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1634388 η από 21/12/2018 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/07/2018 έως 30/06/2019:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«DELOITTE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ»**, Α.Φ.Μ. 094394788-Δ.Ο.Υ. ΦΑΕΕ ΑΘΗΝΩΝ, Αρ. ΓΕΜΗ 1223601000, και (Δ/νση : ΦΡΑΓΚΟΚΚΛΗΣΙΑΣ 3Α ΤΚ , ΜΑΡΟΥΣΙ), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 120.

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ΞΕΝΑΚΗ ΔΕΣΠΟΙΝΑ του ΚΩΝ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 14161.

Αναπληρωματικοί Ελεγκτές:

- ΠΗΛΕΙΔΗΣ ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ του ΑΧΙΛΛΕΑΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 12021.

Η καταχώριση έγινε, μετά από τυπικό έλεγχο (έλεγχο πληρότητας), σύμφωνα με την Οδηγία με (ΑΔΑ: 647Θ465ΧΙ8-ΞΦ5) και αρ. πρωτ. 141372/ 28-12-2018 της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή με θέμα: «Έλεγχος νομιμότητας πράξεων και στοιχείων των Α.Ε. κατά την μετάβαση από το Ν.2190/1920 στον Ν. 4548/2018.», ως και με τη διάταξη του άρθρου 9, παράγρ. 2, του Ν 4548/2018 (ΦΕΚ 104/Α)

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

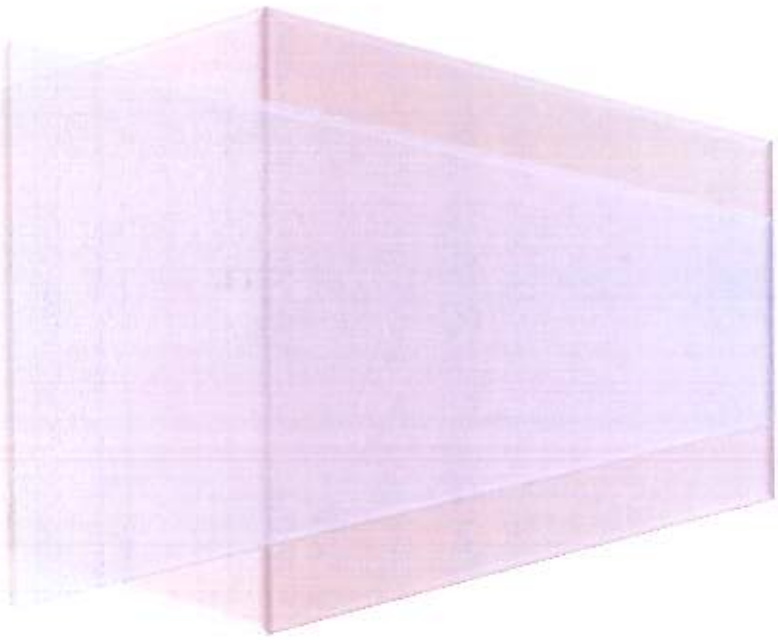
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

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

3Κ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Α.Ε.

Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της 30.06.2018

(σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς)



Αθήνα, 6 Δεκεμβρίου 2018

Πίνακας Περιεχομένων

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας Σελ. 2

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή Σελ. 7

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

- Κατάσταση Αποτελεσμάτων Σελ. 10
- Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος Σελ. 11
- Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης Σελ. 12
- Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Σελ. 13
- Κατάσταση Ταμειακών Ροών Σελ. 14

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες Σελ. 15
2. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές Σελ. 16
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών Σελ. 23
4. Κύκλος εργασιών Σελ. 25
5. Κέρδη / (ζημιές) από αποτίμηση συμμετοχών Σελ. 25
6. Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα Σελ. 25
7. Κέρδη / (ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων Σελ. 26
8. Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) Σελ. 26
9. Φόρος εισοδήματος Σελ. 26
10. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις Σελ. 28
11. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις Σελ. 29
12. Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου Σελ. 30
13. Ενσώματα πάγια στοιχεία Σελ. 31
14. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις Σελ. 31
15. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα Σελ. 32
16. Λοιπές απαιτήσεις Σελ. 32
17. Ίδια Κεφάλαια Σελ. 32
18. Λοιπές υποχρεώσεις Σελ. 35
19. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις Σελ. 35
20. Αμοιβές ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή Σελ. 36
21. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών Σελ. 36
22. Διαχείριση κινδύνων Σελ. 37
23. Αναμόρφωση κονδυλίων προηγούμενης χρήσης Σελ. 39
24. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων Σελ. 40

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
Προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων
της 3Κ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
περιόδου 01.07.2017 – 30.06.2018

Διαχειριστική Χρήση	Κεφάλαιο Αρχής Περιόδου (χιλ. €) (α)	Κεφάλαιο Διαθέσιμο προς Επένδυση (Μετά από Αυξήσεις ή Μειώσεις Κεφαλαίου ή μερίσματα) (χιλ. €) (β)	Κεφάλαιο Τέλους Περιόδου (χιλ. €) (γ)	Απόδοση ((γ/β)-1)*100
23/07/2014 – 30/06/2015	1.050,00	1.115,00	1.595,55	43,1%
01/07/2015 – 30/06/2016	1.595,55	2.130,55	4.046,55	89,9%
01/07/2016 – 30/06/2017	4.046,55	3.237,20	3.703,15	14,4%
01/07/2017 – 30/06/2018	3.703,15	3.435,67	4.001,77	16,5%

Η μέση ετήσια απόδοση 2014-2018 είναι 41,0%, ενώ η συγκεντρωτική μέση αύξηση (CARG) είναι 38%.

Αξιότιμοι κ.κ. Μέτοχοι,

Ο βασικός μακροπρόθεσμος οικονομικός μας στόχος είναι να μεγιστοποιήσουμε τον ετήσιο ρυθμό αύξησης της εσωτερικής αξίας της 3Κ Επενδυτικής. Δεν μετράμε το μέγεθος αλλά την άνοδο της αξίας της εταιρείας μας. Οι μικρές εταιρείες μπορεί να παρουσιάζουν υψηλούς ρυθμούς αύξησης της αξίας τους, καθώς όμως μεγεθύνονται οι ρυθμοί αύξησης μειώνονται. Στοχεύουμε να ξεπερνάμε το 10%. Τα τελευταία 10 έτη λιγότερες από το 10% των εισηγμένων εταιρειών του Ελληνικού Χρηματιστηρίου έχουν μέσο ετήσιο ROE (Return on Equity – Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων) που ξεπερνά το 10%. Αυτό επιδιώκουμε να το πετύχουμε κυρίως συμμετέχοντας σε εταιρείες που οι αποδόσεις στα ίδια κεφάλαιά τους είναι υψηλές και μας βοηθούν να επιτυγχάνουμε τους στόχους μας. Αυτό είναι αναπόφευκτο να συνοδεύεται με διακυμάνσεις οι οποίες κάποιες φορές μπορεί να είναι και έντονες καθώς μεγάλο μέρος του ενεργητικού και της επιχειρηματικής λειτουργίας της εταιρείας μας είναι συνδεδεμένο με διαπραγματεύσιμες αξίες. Όπως αναφέρει ο Charlie Munger, αν κάποιος δεν μπορεί να αντέξει πτώση 50% στα κεφάλαια του, τότε δε θα πρέπει να κατέχει μετοχές σε μια εταιρεία (θα προσέθετα: ή τουλάχιστο ας κατέχει τόσο όσο να μπορεί να το αντέξει). Η κεφαλαιακή μας δομή δεν περιλαμβάνει τη συγκεκριμένη στιγμή δανεισμό. Αν υπάρξουν όμως οι κατάλληλες προϋποθέσεις θα μπορούσαμε να το εξετάσουμε. Οι σημαντικότερες θέσεις μας κατά τη διάρκεια της περιόδου ήταν:

- Η 3Κ Investment Partners ΑΕΔΑΚ είναι η μοναδική μη διαπραγματεύσιμη εταιρεία που κατέχουμε αυτή τη στιγμή. Έχουμε ενδιαφέρον να επενδύσουμε και σε άλλες μη διαπραγματεύσιμες εταιρείες όμως οι επιλογές που έχουμε ανάμεσα σε εισηγμένες στο χρηματιστήριο εταιρείες είναι πολύ περισσότερες και ελκυστικότερες αυτή την περίοδο. Η 3Κ Investment Partners ΑΕΔΑΚ έχει μια πολύ καλή απόδοση των ιδίων κεφαλαίων της και αισιοδοξούμε ότι οι καλές αποδόσεις που έχουμε πετύχει για τους πελάτες μας θα μας βοηθήσουν να αυξήσουμε τα ενεργητικά που διαχειριζόμαστε.

- Αμοιβαία Κεφάλαια: Τοποθετούμε τα χρήματα μας μαζί με των πελατών μας. Μεγάλο μέρος του ενεργητικού της εταιρείας μας (άμεσα ή έμμεσα μέσω της θυγατρικής μας ΑΕΔΑΚ) και ακόμη περισσότερο των προσωπικών μας αποταμιεύσεων είναι επενδεδυμένα σε Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειριζόμαστε και σε υπηρεσίες διαχείρισης που προσφέρουμε. Έχουμε εναρμονισμένα συμφέροντα με τους πελάτες μας και επιδιώκουμε πρωτίστως να μη χάνουμε χρήματα και δευτερευόντως να παράγουμε αποδόσεις που θα μας βοηθήσουν να πετύχουμε τους στόχους μας. Τα αμοιβαία κεφάλαια μας δίνουν τη δυνατότητα να επενδύουμε σε ένα ευρύ φάσμα στρατηγικών, χωρών και πολύ καλών διαπραγματεύσιμων τίτλων.

- Εισηγμένες Εταιρείες: Έχουμε επενδύσει μια μικρή σχετικά θέση απευθείας σε εισηγμένες εταιρείες. Ο ορίζοντάς μας και εδώ είναι πολύ μακροπρόθεσμος και δεν έχουμε κανένα ενδιαφέρον να εκμεταλλευόμαστε διακυμάνσεις της αγοράς με συχνές συναλλαγές για θέσεις που έχουμε. Επαναξιολογούμε τη θέση μας μόνο αν αλλάξει κάτι στις εταιρείες αυτές ή σε περίπτωση που χρειαζόμαστε κεφάλαια για να επενδύσουμε σε κάτι ελκυστικότερο.

- Διοχετεύουμε τη ρευστότητα μας κυρίως σε ομόλογα και καταθέσεις. Το Ελληνικό Δημόσιο θέλοντας να βοηθήσει τη ρευστότητα των ελληνικών ομολόγων αποφάσισε να δώσει κίνητρα για την ανταλλαγή των παλαιών ομολόγων με νέα. Οι αποδόσεις των νέων ομολόγων έπεσαν σημαντικά (αυξήθηκε η τιμή τους) και σε συνδυασμό με τα κίνητρα παρήγαγαν μια διόλου ευκαταφρόνητη απόδοση. Εξακολουθούμε και κατέχουμε τη μεγαλύτερη θέση μας σε αυτά. Γενικότερα, η διακράτηση ομολόγων και τραπεζικών καταθέσεων δε βοηθά στην επίτευξη του στόχου μας που είναι υψηλές αποδόσεις των ίδιων κεφαλαίων μας. Μας προσφέρει όμως σταθερότητα και την απαραίτητη ρευστότητα για να εκμεταλλευόμαστε τις ευκαιρίες που μας παρουσιάζει το δυναμικό περιβάλλον.

Με εκτίμηση

Γεώργιος Κουφόπουλος
Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Για τη χρήση 01/07/2017 - 30/06/2018 4η Εταιρική χρήση

Σύμφωνα με το Νόμο και το καταστατικό της Εταιρίας, σας παρουσιάζουμε τη δραστηριότητα της Εταιρίας κατά την 4η εταιρική χρήση, που περιέλαβε το χρονικό διάστημα από 01.07.2017 έως 30.06.2018.
Με απόφαση της Διοίκησης, η Εταιρία συντάσσει οικειοθελώς τις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.).

Δραστηριότητα Εταιρίας

Η 3Κ Ανώνυμη Επενδυτική Εταιρία (www.3kinvestments.gr) με διακριτικό τίτλο "3Κ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε." είναι εταιρία συμμετοχών και επενδύσεων. Στις 30/06/2018 η Εταιρία συμπλήρωσε την 4η διαχειριστική της χρήση.

Η Εταιρία προχώρησε, εντός της κλειόμενης διαχειριστικής χρήσης, σε μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου, με βάση την από 23/11/2017 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

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

Οικονομικά στοιχεία

Τα έσοδα από μερίσματα ανήλθαν για την κλειόμενη χρήση σε ποσό € 464.409,23 έναντι ποσού € 335.802,00 κατά την προηγούμενη διαχειριστική χρήση. Η μεταβολή αυτή αντιστοιχεί σε αύξηση € 128.607,23 ή ποσοστό 38,30%, και οφείλεται στο αντίστοιχα αυξημένο μέρισμα που έλαβε από τη συμμετοχή σε θυγατρικές εταιρίες.

Τα συνολικά έξοδα, περιλαμβανομένων των αποσβέσεων της χρήσης, αυξήθηκαν από € 17.703,79 την προηγούμενη χρήση σε € 18.344,81 την τρέχουσα χρήση, παρουσίασαν δηλαδή αύξηση € 641,02 ή ποσοστό 3,62%. Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) αυξήθηκαν κατά € 44.969,26, ήτοι 124,24%, δηλαδή από έσοδα € 36.195,46 την προηγούμενη χρήση σε έσοδα € 81.164,72 την τρέχουσα χρήση. Η αύξηση αυτή οφείλεται κατά κύριο λόγο σε έσοδα από τόκους ομολόγων, καθώς και σε κέρδη από πώληση ομολόγων.

Τα κέρδη προ φόρων αυξήθηκαν σε € 586.769,03 την κλειόμενη χρήση έναντι € 509.709,78 την προηγούμενη χρήση, σημείωσαν δηλαδή αύξηση € 77.059,25 ή ποσοστό 15,12%. Αντίστοιχα τα καθαρά κέρδη της χρήσης αυξήθηκαν από € 465.947,69 την προηγούμενη χρήση σε € 566.100,48 την τρέχουσα χρήση, εμφάνισαν δηλαδή αύξηση € 100.152,79 ή ποσοστό 21,49%. Η αύξηση των κερδών κατά τη χρήση που έληξε 30.06.2018, οφείλεται στην αύξηση των μερισμάτων από τη συμμετοχή σε θυγατρικές εταιρίες.

Τα κυκλοφορούν ενεργητικό από € 1.634.942,77 τη χρήση που έληξε 30.06.2017 αυξήθηκε σε € 2.024.290,72 τη χρήση που έληξε 30.06.2018, δηλαδή αυξήθηκε κατά € 389.347,95 ή ποσοστό 23,81%, ενώ το μη κυκλοφορούν ενεργητικό από € 2.513.889,66 τη χρήση που έληξε 30.06.2017 μειώθηκε σε € 2.441.869,34 τη χρήση που έληξε 30.06.2018, παρουσίασε δηλαδή μείωση € 72.020,32 ή ποσοστό 2,86%. Η αύξηση του κυκλοφορούντος ενεργητικού οφείλεται ως επί των πλείστον στη αυξημένη είσπραξη μερισμάτων. Αντίστοιχα, η μείωση του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού οφείλεται κυρίως στην μείωση της εύλογης αξίας στην οποία αποτιμήθηκε η συμμετοχή στη θυγατρική εταιρία, η οποία προέκυψε κυρίως από την επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου προς τη μητρική εταιρία.

Υπήρξε αύξηση των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας από € 3.703.151,77 τη χρήση που έληξε 30.06.2017 σε € 4.001.774,05 τη χρήση που έληξε 30.06.2018, λόγω των κερδών της τρέχουσας χρήσης, παρά την πραγματοποιηθείσα εντός της κλειόμενης χρήσης, μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου. Τα ίδια κεφάλαια παρουσίασαν συνεπώς αύξηση κατά ποσό € 298.622,28 ή ποσοστό 8,06%. Επίσης το σύνολο των υποχρεώσεων της Εταιρίας αυξήθηκε σε € 464.386,01 τη χρήση που έληξε 30.06.2018 έναντι € 445.680,66 τη χρήση που έληξε 30.06.2017, αυξήθηκε δηλαδή κατά € 18.705,35 ή ποσοστό 4,20%. Η αύξηση αυτή οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης.

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

Λόγω της φύσης των εργασιών η Εταιρία δεν αντιμετωπίζει περιβαλλοντικά θέματα.

Δεν υπάρχουν εκκρεμή εργασιακά θέματα.

Αριθμοδείκτες

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ	30.06.2018	30.06.2017
Σύνολο εξόδων / Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	4,91%	3,91%
Κέρδη προ φόρων χρήσης / Κύκλος εργασιών	126,35%	151,79%
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	45,33%	39,41%
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	54,67%	60,59%
Σύνολο Ενεργητικού / Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	111,60%	112,04%
Σύνολο Υποχρεώσεων / Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων	10,40%	10,74%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων / Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων	89,60%	89,26%

Διανομή κερδών

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας προτείνει προς έγκριση από την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα πραγματοποιηθεί πριν το τέλος του 2018, τη διανομή κερδών προς τους προνομιούχους μετόχους από τα φορολογηθέντα κέρδη εις νέον, ποσού € 5.453,57. Επιπλέον προτείνει προς έγκριση, τη μη καταβολή μερίσματος στους κοινούς μετόχους.

Περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων

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

Πιστωτικός κίνδυνος (Credit risk)

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

Κίνδυνος Αγοράς (Market risk)

- **Κίνδυνος τιμών:** Η Εταιρία διαθέτει επενδύσεις σε διαπραγματεύσιμα χρηματοπιστωτικά μέσα, όπως ενδεικτικά: μετοχές, ομόλογα καθώς και σε μερίδια ΟΣΕΚΑ Λουξεμβούργου και μερίδια ελληνικών Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α/Κ). Η Εταιρία προβαίνει σε συστηματική (τουλάχιστο μηνιαία) παρακολούθηση των τιμών των χρηματοπιστωτικών μέσων στα οποία έχει επενδύσει.

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

- **Επιτοκιακός κίνδυνος**: Η Εταιρία δεν έχει δανεισμό και τα χρηματικά της διαθέσιμα τοποθετούνται σε λογαριασμούς άμεσης ζήτησης με χαμηλό επιτόκιο. Συγκεκριμένα, ακόμα και στην περίπτωση μηδενισμού του επιτοκίου που φέρουν οι εν λόγω καταθέσεις, η επίπτωση στις ετήσιες ταμειακές εισροές θα είναι αμελητέα. Αναφορικά με τις επενδύσεις σε ομόλογα, η Εταιρία θεωρεί ότι δεν εκτίθεται σημαντικά στις διακυμάνσεις επιτοκίων που επικρατούν στην αγορά και τα οποία δύναται να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική της θέση. Η εταιρία παρακολουθεί σε μηνιαία βάση τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Συνεπώς, κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, οποιεσδήποτε διακυμάνσεις επιτοκίων δεν δύνανται να επηρεάσουν σημαντικά μελλοντικές ταμειακές ροές και συνεπώς τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας.

Κίνδυνος Συγκέντρωσης (Concentration risk)

Η 3Κ Επενδυτική λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα έτσι ώστε τα διαθέσιμα της Εταιρίας, τα οποία στη λήξη της χρήσης ανέρχονταν σε € 136.219,62 να τοποθετούνται σε δύο πιστωτικά ιδρύματα ώστε ο κίνδυνος αυτός να μειώνεται. Συγκεκριμένα στις 30/06/2018 το συνολικά χρηματικά διαθέσιμα της Εταιρίας ήταν κατατεθειμένα ως εξής:
€ 113.520,03 μετρητά στην τράπεζα Πειραιώς,
€ 22.699,59 μετρητά στην Eurobank Κύπρου,
Η επιλογή του πιστωτικού ιδρύματος του εξωτερικού έγινε για την περαιτέρω μείωση του αναλαμβανόμενου κινδύνου. Επιπρόσθετα των ανωτέρω διαθεσίμων, η Εταιρία διαθέτει και χαρτοφυλάκιο χαρακτηρισμένο ως εμπορικό, με τρέχουσα αξία € 1.761.561,39, επενδυμένο σε μετοχές, ομόλογα, καθώς και σε Ελληνικά και Κυπριακά Α/Κ.

Κίνδυνος Ρευστότητας (Liquidity risk)

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εστιάζει στην ικανότητα της Εταιρίας να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών της υποχρεώσεων. Τα διαθέσιμα της εταιρίας επαρκούν για να καλύψουν τις υποχρεώσεις της.

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο, βάσει της από 6 Δεκεμβρίου 2018 συνεδρίασης του, προτείνει προς έγκριση από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας, τη μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας κατά € 297.000,00, με μείωση της ονομαστικής αξίας όλων των Μετοχών από € 4,90 ανά μετοχή, σε € 3,10 ανά μετοχή.

Το Δ.Σ. εγκρίνει ομόφωνα την Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση για την εταιρική χρήση 01.07.2017-30.06.2018, η οποία καταρτίσθηκε σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία της Κατάσταοης Χρηματοοικονομικής Θέσης, των Αποτελεσμάτων Χρήσης και Συνολικού Εισοδήματος , της Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και της Κατάστασης Ταμειακών Ροών της Εταιρίας, ενώ η έκθεση του Δ.Σ. απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρίας και τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά την χρήση που έληξε στις 30.06.2018 και που επηρέασαν τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας. Ταυτόχρονα, εξουσιοδοτεί τον Πρόεδρο του Δ.Σ. & Διευθύνοντα Σύμβουλο να την υπογράψει και να την υποβάλει προς έγκριση στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Λθήνα, 6 Δεκεμβρίου 2018

Για την 3Κ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΑΝΤ. ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ

Α.Δ.Τ. ΑΝ 100164

Deloitte.

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

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους μετόχους της Ανώνυμης Εταιρίας «3Κ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας «3Κ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» (η Εταιρία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 30ης Ιουνίου 2018, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρίας «3Κ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» κατά την 30η Ιουνίου 2018, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Κωδ. Ν. 2190/1920.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρίας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

Deloitte.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις στο σύνολο τους είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρίας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση, της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρίας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Deloitte.

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 30η Ιουνίου 2018.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρία «3Κ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 07 Δεκεμβρίου 2018

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δέσποινα Ξενάκη
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 14161
Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120

Η «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών», η «Deloitte Business Solutions Α.Ε.», η «Deloitte Business Process Solutions Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Λογιστικών Υπηρεσιών» και η «Deloitte Alexander Competence Center Α.Ε.» είναι οι ελληνικές εταιρείες μέλη της Deloitte Touche Tohmatsu Limited, μιας βιωτικής βρετανικής εταιρίας περιορισμένης ευθύνης («DTTL»). Η «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών» παρέχει ελεγκτικές (audit) υπηρεσίες καθώς και συμβουλευτικές υπηρεσίες διαχείρισης εταιρικού κινδύνου (risk advisory), η «Deloitte Business Solutions Α.Ε.» χρηματοοικονομικές (financial advisory), φορολογικές (tax) και συμβουλευτικές (consulting) υπηρεσίες και η «Deloitte Business Process Solutions Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Λογιστικών Υπηρεσιών» λογιστικές υπηρεσίες (accounting outsourcing). Η «Deloitte Alexander Competence Center Α.Ε.» επιχειρήσεων με έδρα στη Θεσσαλονίκη είναι ένα κέντρο καινοτομίας που παρέχει χρηματοοικονομικές (financial advisory), φορολογικές (tax), συμβουλευτικές (consulting) υπηρεσίες και συμβουλευτικές υπηρεσίες διαχείρισης εταιρικού κινδύνου (risk advisory). Η «Καμπζάλου-Λεβέντης και Συνεργάτες» ("KL Law Firm") είναι η ελληνική δικηγορική εταιρεία που παρέχει νομικές υπηρεσίες και συμβουλές στην Ελλάδα.

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 001223601000

© 2018. Για περισσότερες πληροφορίες, επικοινωνήστε με τη Deloitte Ελλάδος.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(ποσά σε Ευρώ)

	Σημείωση	Από 01.07.2017 έως 30.06.2018	Από 01.07.2016 έως 30.06.2017
Κύκλος εργασιών	4	464.409,23	335.802,00
Μικτά κέρδη		**464.409,23**	**335.802,00**
Λοιπά έσοδα		10,04	0,02
Κέρδη / (ζημιές) από αποτίμηση συμμετοχών	5	(72.375,18)	134.728,12
Καθαρά έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		**392.044,09**	**470.530,14**
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	6	(18.124,20)	(17.507,23)
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	13	(220,61)	(196,56)
Σύνολο εξόδων		**(18.344,81)**	**(17.703,79)**
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		**373.699,28**	**452.826,35**
Κέρδη / (ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων	7	131.905,03	20.687,97
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)	8	81.164,72	36.195,46
Κέρδη προ φόρων		**586.769,03**	**509.709,78**
Φόρος εισοδήματος	9	(20.668,55)	(43.762,09)
Κέρδη μετά από φόρους		**566.100,48**	**465.947,69**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 μέχρι και 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Λθήνα, 6 Δεκεμβρίου 2018

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ	ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΚΑΜΠΑΝΗΣ	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΛΙΟΝΤΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΝ 100164	Α.Δ.Τ. ΑΚ 124848	Α.Δ.Τ. Π 066549
		Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. 0048945 Α' ΤΑΞΗΣ

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

(ποσά σε Ευρώ)

	Από 01.07.2017 έως 30.06.2018	Από 01.07.2016 έως 30.06.2017
Καθαρά κέρδη χρήσης που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	**566.100,48**	**465.947,69**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης που καταχωρήθηκαν απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια:	-	-
Σύνολο λοιπών συνολικών εισοδημάτων χρήσης μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης μετά το φόρο εισοδήματος	**566.100,48**	**465.947,69**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 μέχρι και 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Αθήνα, 6 Δεκεμβρίου 2018

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΝ 100164	ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΚΑΜΠΑΝΗΣ Α.Δ.Τ. ΑΚ 124848	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΛΙΟΝΤΟΣ Α.Δ.Τ. Π 066549 Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. 0048945 Α' ΤΑΞΗΣ

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(ποσά σε Ευρώ)

	Σημείωση	30.06.2018	30.06.2017
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	10	5.435,77	5.437,34
Ενσώματα πάγια στοιχεία	13	1.857,09	1.500,66
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	14	2.434.226,48	2.506.601,66
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		350,00	350,00
Σύνολο μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		**2.441.869,34**	**2.513.889,66**
Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	15	136.459,62	809.021,44
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	12	1.761.561,39	714.771,60
Λοιπές απαιτήσεις	16	116.372,68	99.793,05
Απαιτήσεις από φόρους		9.897,03	11.356,68
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		**2.024.290,72**	**1.634.942,77**
Σύνολο Ενεργητικού		**4.466.160,06**	**4.148.832,43**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο		808.500,00	1.072.500,00
Αποθεματικά		87.704,46	63.053,49
Αποτελέσματα εις νέον		3.105.569,59	2.567.598,28
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	17	**4.001.774,05**	**3.703.151,77**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	11	453.879,25	440.897,66
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		**453.879,25**	**440.897,66**
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος		3.586,56	-
Λοιπές υποχρεώσεις	18	6.920,20	4.783,00
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		**10.506,76**	**4.783,00**
Σύνολο Υποχρεώσεων		**464.386,01**	**445.680,66**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		**4.466.160,06**	**4.148.832,43**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 μέχρι και 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Αθήνα, 6 Δεκεμβρίου 2018

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΝ 100164	ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΚΑΜΠΑΝΗΣ Α.Δ.Τ. ΑΚ 124848	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΛΙΟΝΤΟΣ Α.Δ.Τ. Π 066549 Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. 0048945 Α' ΤΑΞΗΣ

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αφορολόγητο Αποθεματικό από Υπεραξία Εταιρικών Ομολόγων	Τακτικό Αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.07.2016	**1.650.000,00**	-	**50.476,06**	**2.346.076,68**	**4.046.552,74**
καθαρά κέρδη χρήσης	-		-	465.947,69	**465.947,69**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	-	-	-		-
Σχηματισμός αποθεματικών		-	12.577,43	(12.577,43)	-
Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου	(577.500,00)	-		-	**(577.500,00)**
Διανομή μερίσματος	-	-		(231.848,66)	**(231.848,66)**
Υπόλοιπο 30.06.2017	**1.072.500,00**	-	**63.053,49**	**2.567.598,28**	**3.703.151,77**

(ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αφορολόγητο Αποθεματικό από Υπεραξία Εταιρικών Ομολόγων	Τακτικό Αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.07.2017	**1.072.500,00**	-	**63.053,49**	**2.567.598,28**	**3.703.151,77**
καθαρά κέρδη χρήσης	-		-	566.100,48	**566.100,48**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	-	-	-		-
Σχηματισμός αποθεματικών		5.933,98	18.716,99	(24.650,97)	-
Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου	(264.000,00)	-		-	**(264.000,00)**
Διανομή μερίσματος		-	-	(3.478,20)	**(3.478,20)**
Υπόλοιπο 30.06.2018	**808.500,00**	**5.933,98**	**81.770,48**	**3.105.569,59**	**4.001.774,05**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 μέχρι και 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(ποσά σε Ευρώ)

	Σημείωση	Από 01.07.2017 έως 30.06.2018	Από 01.07.2016 έως 30.06.2017
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		**586.769,03**	**509.709,78**
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για :			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	13	220,61	196,56
(Κέρδη) / ζημιές από αποτίμηση επενδύσεων		(131.905,03)	(20.687,97)
Διαφορά αποτίμησης συμμετοχών σε θυγατρικές	5	72.375,18	(134.728,12)
(Κέρδη) / ζημιές από πώληση χρεογράφων	8	(48.153,79)	(11.429,35)
(Έσοδα) / έξοδα επενδυτικής δραστηριότητας		(34.397,33)	(25.940,36)
Μη ταμειακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπές προσαρμογές		**(141.860,36)**	**(192.589,24)**
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων		(21.662,47)	394.641,82
Λύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων		2.137,20	921,77
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λειτουργικών απαιτήσεων		**(19.525,27)**	**395.563,59**
Εισπραχθέντας φόρος εισοδήματος		3.136,59	-
Καθαρή αύξηση / (μείωση) λειτουργικών υποχρεώσεων		**3.136,59**	**-**
Σύνολο καθαρών εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		**428.519,99**	**712.684,13**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	13	(577,04)	-
Πληρωμές για αγορές συμμετοχών και χρεογράφων		(2.758.012,27)	(849.438,36)
Εισπράξεις από πωλήσεις συμμετοχών και χρεογράφων		1.842.434,58	282.661,07
Κέρδη / (ζημιές) από πώληση χρεογράφων		48.153,79	-
Έσοδα / (έξοδα) επενδυτικής δραστηριότητας		34.397,33	25.940,36
Σύνολο καθαρών εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		**(833.603,61)**	**(540.836,93)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Διανομή μετοχικού κεφαλαίου	17.1	(264.000,00)	(577.500,00)
Μερίσματα πληρωθέντα	17.2.4	(3.478,20)	(231.848,66)
Σύνολο καθαρών εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		**(267.478,20)**	**(809.348,66)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)		**(672.561,82)**	**(637.501,46)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		809.021,44	1.446.522,90
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	15	**136.459,62**	**809.021,44**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 μέχρι και 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

1. Γενικές πληροφορίες

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

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

Με την από 15/10/2015 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, η οποία καταχωρήθηκε την 10/11/2015 στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 524307, το μετοχικό της κεφάλαιο αυξήθηκε με καταβολή μετρητών, κατά το ποσό των ευρώ εξακοσίων χιλιάδων (€ 600.000,00), με έκδοση εξήντα χιλιάδων (60.000) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας ευρώ δέκα (10,00 €) η καθεμία.

Με την από 16/12/2016 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, η οποία καταχωρήθηκε την 22/12/2016 στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 867592, το μετοχικό της κεφάλαιο μειώθηκε με επιστροφή μετρητών στους μετόχους, κατά το ποσό των πεντακοσίων εβδομήντα επτά χιλιάδων και πεντακοσίων ευρώ (€ 577.500,00), με μείωση της ονομαστικής αξίας των κοινών και προνομιούχων μετοχών, στην ονομαστική αξία των έξι ευρώ και πενήντα λεπτών (€ 6,50) η καθεμία.

Με την από 23/11/2017 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, η οποία καταχωρήθηκε την 23/11/2017 στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1259012, το μετοχικό της κεφάλαιο μειώθηκε με επιστροφή μετρητών στους μετόχους, κατά το ποσό των διακοσίων εξήντα τεσσάρων χιλιάδων ευρώ (€ 264.000,00), με μείωση της ονομαστικής αξίας των κοινών και προνομιούχων μετοχών, στην ονομαστική αξία των τεσσάρων ευρώ και ενενήντα λεπτών (€ 4,90) η καθεμία.

Κατά συνέπεια, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται στο ποσό των οκτακοσίων οκτώ χιλιάδων και πεντακοσίων ευρώ (€ 808.500,00) διαιρούμενο σε:
(α) 144.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας τέσσερα ευρώ και ενενήντα λεπτά (€ 4,90) η καθεμία και
(β) 21.000 προνομιούχες ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας τέσσερα ευρώ και ενενήντα λεπτά (€ 4,90) η καθεμία.

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

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

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

Συνοπτικά οι βασικές πληροφορίες για την Εταιρία έχουν ως εξής:

Μετοχική σύνθεση εταιρίας :

Μέτοχοι	Κοινές	Μετοχικό Κεφάλαιο	%	Προνομιούχες	Μετοχικό Κεφάλαιο	%
ΚΑΝΕΛΛΟΠΟΥΛΟΥ ΤΑΚΗΣ-ΙΩΑΝΝΗΣ	60.500	296.450,00	42,00%			
ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	20.000	98.000,00	13,90%	21.000	102.900,00	100,00%
ΚΑΜΑΤΑΚΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ	37.000	181.300,00	25,70%			
ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ ΓΕΡΑΣΙΜΟΣ	15.000	73.500,00	10,40%			
ΜΑΡΓΑΡΙΤΗ ΑΝΝΑ	5.000	24.500,00	3,50%			
ΛΙΖΑΡΔΟΣ ΘΕΟΔΩΡΟΣ	3.000	14.700,00	2,10%			
ΠΑΠΑΙΩΑΝΝΟΥ ΔΑΥΙΔ	1.500	7.350,00	1,00%			
ΚΑΡΑΧΡΗΣΤΟΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ	1.000	4.900,00	0,70%			
ΛΙΟΝΤΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	1.000	4.900,00	0,70%			
ΣΥΝΟΛΟ	***144.000***	***705.600,00***	**100,00%**	***21.000***	***102.900,00***	**100,00%**

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

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:

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

Αριθμός φορολογικού μητρώου : 800595816
Αριθμός Γ.Ε.Μ.Η. : 131346301000

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 30.06.2018 έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 06.12.2018 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

2. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

2.1 Βάση παρουσίασης

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, συντάσσονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), και τις διερμηνείες, όπως υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση, και απεικονίζονται σε Ευρώ.

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

- τα χρεόγραφα του εμπορικού χαρτοφυλακίου τα οποία αποτιμήθηκαν σε τρέχουσα αξία, με 30.06.2018 και
- τις συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες οι οποίες αποτιμήθηκαν σε εύλογη αξία με 30.06.2018,

και παρουσιάζουν τη χρηματοοικονομική θέση, τη χρηματοοικονομική επίδοση και τις ταμειακές ροές της Εταιρίας, σύμφωνα με την Αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρίας.

Τα ποσά απεικονίζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

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

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

Η Εταιρία υιοθέτησε τα Δ.Π.Χ.Α. για πρώτη φορά με σκοπό τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, για τη χρήση που έληξε την 30 Ιουνίου 2016.

2.2.1 Νέα Δ.Π.Χ.Α., διερμηνείες και τροποποιήσεις που τέθηκαν σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2018

Τα ακόλουθα νέα πρότυπα, οι τροποποιήσεις και βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Λογιστικών Προτύπων, έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή ένωση και έχουν ισχύ από 01.01.2018.

Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 9 και Δ.Π.Χ.Α. 7 (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2018 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Το Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» περιλαμβάνει διατάξεις αναφορικά με την ταξινόμηση και την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, καθώς και το αναθεωρημένο μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε αντικατάσταση του υφιστάμενου μοντέλου των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών. Επιπρόσθετα, περιλαμβάνονται οι αναθεωρημένες διατάξεις που αφορούν στη λογιστική αντιστάθμισης, οι οποίες ευθυγραμμίζουν το λογιστικό χειρισμό των σχέσεων αντιστάθμισης με τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων.
Καθώς το πρότυπο αφορά χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2018 ή μεταγενέστερες, η Εταιρία δεν προχώρησε σε εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 κατά την 1 Ιανουαρίου 2018, καθώς η κλειόμενη χρήση είχε έναρξη την 1 Ιουλίου 2017, προγενέστερη δηλαδή της εφαρμογής του προτύπου.

Δ.Π.Χ.Α. 15 «Έσοδο από Συμβόλαια με Πελάτες» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2018 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Το πρότυπο θεσμοθετεί τις αρχές, που πρέπει να εφαρμόζονται προκειμένου να παρέχονται χρήσιμες πληροφορίες στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σχετικά με τη φύση, το ποσό, τη χρονική στιγμή και την αβεβαιότητα των εσόδων και των ταμειακών ροών, που προκύπτουν από ένα συμβόλαιο με έναν πελάτη. Το νέο πρότυπο έχει εφαρμογή σε όλες τις συμβάσεις με πελάτες πλην εκείνων που είναι στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων, όπως οι χρηματοδοτικές μισθώσεις, τα ασφαλιστικά συμβόλαια και τα χρηματοοικονομικά μέσα. Σύμφωνα με αυτό, μια εταιρεία αναγνωρίζει έσοδα για να απεικονίσει τη μεταφορά αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες έναντι αμοιβής. Εισάγεται η έννοια ενός νέου μοντέλου αναγνώρισης εσόδων βάσει πέντε βασικών βημάτων, τα οποία περιλαμβάνουν: τον προσδιορισμό της σύμβασης, τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων απόδοσης στη σύμβαση, τον καθορισμό του τιμήματος συναλλαγής, την κατανομή του τιμήματος συναλλαγής στις υποχρεώσεις απόδοσης της σύμβασης και την αναγνώριση του εσόδου. Η έννοια της υποχρέωσης απόδοσης (performance obligation) είναι νέα και στην ουσία αντιπροσωπεύει κάθε υπόσχεση για μεταφορά στον πελάτη: α) ενός προϊόντος ή μιας υπηρεσίας που είναι διακριτή ή β) μιας σειράς διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών που είναι ουσιαστικά τα ίδια και έχουν το ίδιο μοντέλο μεταφοράς στον πελάτη.
Καθώς το πρότυπο αφορά χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2018 ή μεταγενέστερες, η Εταιρία δεν προχώρησε σε εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 15 κατά την 1 Ιανουαρίου 2018, καθώς η κλειόμενη χρήση είχε έναρξη την 1 Ιουλίου 2017, προγενέστερη δηλαδή της εφαρμογής του προτύπου.

Δ.Π.Χ.Α. 15 (Τροποποίηση) «Έσοδο από Συμβόλαια με Πελάτες» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2018 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση παρέχει συγκεκριμένες οδηγίες, σχετικά με τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων απόδοσης, την αξιολόγηση της εταιρείας ως «εντολέα» ή «εντολοδόχου» και τον λογιστικό χειρισμό των αδειών πνευματικής περιουσίας.

Δ.Π.Χ.Α. 2 (Τροποποιήσεις) «Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018). Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με

την βάση επιμέτρησης, όσον αφορά παροχές, που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά, καθώς και τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με τροποποιήσεις σε όρους που μεταβάλλουν τον διακανονισμό μίας παροχής από μετρητά σε συμμετοχικούς τίτλους. Επιπλέον εισάγεται εξαίρεση όσον αφορά τις αρχές του ΔΠΧΑ 2 με βάση την οποία μία παροχή θα πρέπει να αντιμετωπίζεται σαν να επρόκειτο να διακανονιστεί εξ ολοκλήρου σε συμμετοχικούς τίτλους, στις περιπτώσεις όπου ο εργοδότης υποχρεούται να παρακρατά ένα ποσό προς κάλυψη των φορολογικών υποχρεώσεων των εργαζομένων που προκύπτουν από παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και να το αποδίδει στις φορολογικές αρχές.

Δ.Π.Χ.Α. 4 (Τροποποιήσεις) «Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα στο ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018). Οι τροποποιήσεις εισάγουν δύο προσεγγίσεις: α) την επιλογή σε όλες τις οντότητες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια να αναγνωρίζουν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και όχι στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων τις τυχόν αποκλίσεις που θα προκύψουν λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου προτύπου για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, και β) στις οντότητες, οι δραστηριότητες των οποίων αφορούν κυρίως τον κλάδο των ασφαλίσεων, την επιλογή για προσωρινή απαλλαγή από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021.

ΔΛΠ 40 (Τροποποιήσεις) «Μεταφορές επενδυτικών ακινήτων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018). Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι προκειμένου να μπορεί να πραγματοποιηθεί μεταφορά προς ή από τα επενδυτικά ακίνητα θα πρέπει να έχει πραγματοποιηθεί αλλαγή στη χρήση. Προκειμένου να θεωρηθεί ότι έχει επέλθει αλλαγή στην χρήση ενός ακινήτου, θα πρέπει να αξιολογηθεί κατά πόσο το ακίνητο πληροί τον ορισμό και η αλλαγή στη χρήση να μπορεί να τεκμηριωθεί.

Δ.Π.Χ.Α. 9 (Τροποποιήσεις) «Προπληρωμές με αρνητική αποζημίωση» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019). Η τροποποίηση επιτρέπει την επιμέτρηση συμμετρικών option που εμπεριέχουν προπληρωμές με αρνητική αποζημίωση είτε στο αποσβέσιμο κόστος είτε στην εύλογη αξία μέσω των κεφαλαίων αντί στην εύλογη αξία μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 22 «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018). Η Διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση, σχετικά με πως προσδιορίζεται η ημερομηνία της συναλλαγής, όταν εφαρμόζεται το πρότυπο, που αφορά τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, ΔΛΠ 21. Η Διερμηνεία έχει εφαρμογή όταν μία οντότητα είτε καταβάλει, είτε εισπράττει προκαταβολικά τίμημα για συμβάσεις, που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα.

Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2014 – 2016 (Δεκέμβριος 2016)

ΔΛΠ 28 «Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018). Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις ως προς το όταν οι οργανισμοί διαχείρισης επενδύσεων κεφαλαίων, τα αμοιβαία κεφάλαια, και οντότητες με παρόμοιες δραστηριότητες επιλέγουν να επιμετρούν τις συμμετοχές σε συγγενείς ή κοινοπραξίες σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αυτή η επιλογή θα πρέπει να γίνει ξεχωριστά για κάθε συγγενή ή κοινοπραξία κατά την αρχική αναγνώριση.

Δ.Π.Χ.Α. 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018). Η τροποποίηση διαγράφει τις παραγράφους Ε3-Ε7 σχετικά με τις βραχυπρόθεσμες εξαιρέσεις.

Καθώς οι ανωτέρω βελτιώσεις και τροποποιήσεις αφορούν χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2018 ή μεταγενέστερες, η Εταιρία δεν προχώρησε σε εφαρμογή τους κατά την 1 Ιανουαρίου 2018, καθώς η κλειόμενη χρήση είχε έναρξη την 1 Ιουλίου 2017, προγενέστερη δηλαδή της εφαρμογής των βελτιώσεων και τροποποιήσεων.

2.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

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

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

2.4 Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Το εμπορικό χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει χρεόγραφα που αποκτώνται είτε για τη δημιουργία κέρδους από τη βραχυπρόθεσμη μεταβολή στην τιμή ή το περιθώριο του διαπραγματευτή ή είναι χρεόγραφα που ανήκουν σε ένα χαρτοφυλάκιο χρεογράφων για τα οποία υπάρχει ιστορικό βραχυπρόθεσμης δημιουργίας κέρδους.

2.5 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

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

Επίπεδο 1 : Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργή αγορά πανομοιότυπων χρηματοοικονομικών μέσων. Στο Επίπεδο 1 περιλαμβάνονται χρεόγραφα, μετοχές που διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Ενεργή αγορά, είναι η αγορά στην οποία οι συναλλαγές έχουν επαρκή συχνότητα και όγκο έτσι ώστε η πληροφόρηση σχετικά με τιμές να παρέχεται σε συνεχή βάση και επιπλέον χαρακτηρίζεται από χαμηλά περιθώρια κέρδους.

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

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

Το επίπεδο στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο οποίο κατατάσσεται ένας υπολογισμός εύλογης αξίας προσδιορίζεται με βάση το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της εύλογης αξίας και έχουν σημαντική επίδραση. Για το σκοπό αυτό η σημαντικότητα ενός δεδομένου αξιολογείται σε σχέση με τη συνολική εύλογη αξία.

2.6 Παύση απεικόνισης

2.6.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

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

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

2.6.2 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

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

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

2.7 Συμψηφισμός

Η απεικόνιση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του καθαρού ποσού που προκύπτει από συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων επιτρέπεται, μόνο εφόσον υφίσταται συμβατικό δικαίωμα που επιτρέπει το συμψηφισμό των ποσών που έχουν καταχωρηθεί και παράλληλα υπάρχει πρόθεση είτε για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού, τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης αντίστοιχα, είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει μετά το συμψηφισμό. Συμψηφισμός σύμφωνα με τις ανωτέρω προϋποθέσεις επιτρέπεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων αλλά δεν επιτρέπεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

2.8 Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα και έξοδα

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους που αφορούν όλα τα έντοκα χρηματοπιστωτικά μέσα που περιλαμβάνονται τόσο στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, όσο και στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμα προς πώληση χρεόγραφα – (εάν υπάρχει), καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Στις χρήσεις που έληξαν στις 30.06.2017 και 30.06.2018 αντίστοιχα, τα ανωτέρω έσοδα καταχωρήθηκαν στα αποτελέσματα.

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

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

2.9 Μερίσματα

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

2.10 Ενσώματα πάγια στοιχεία

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

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις λοιπές σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους. Οι δαπάνες που

πραγματοποιούνται μεταγενέστερα της απόκτησης ενός παγίου στοιχείου που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «ενσώματα πάγια στοιχεία», κεφαλαιοποιούνται μόνο στην περίπτωση όπου θεωρείται πιθανό ότι οι συγκεκριμένες δαπάνες θα αποφέρουν στο μέλλον πρόσθετα οικονομικά οφέλη για την Εταιρία, πέρα από εκείνα τα οποία αναμένονταν αρχικά κατά την απόκτηση του παγίου. Σε διαφορετική περίπτωση, οι συγκεκριμένες δαπάνες μεταφέρονται απευθείας στα αποτελέσματα κατά το χρόνο πραγματοποίησης τους.

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

Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός : Έως 10 έτη

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

2.11 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

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

Η Εταιρία δεν εμφανίζει στα πάγια της άυλα περιουσιακά στοιχεία.

2.12 Μισθώσεις

Η Εταιρία είναι ο μισθωτής

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

2.13 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

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

2.14 Φόροι εισοδήματος

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

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

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

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

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

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

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

2.15 Μετοχικό κεφάλαιο

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

2.16 Τομείς δραστηριότητας

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

2.17 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνεται η θυγατρική εταιρία 3K Investment Partners Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, της οποίας κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου. Επίσης, ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της διοίκησης της Εταιρίας, στενά συγγενικά με αυτά πρόσωπα (συγγενείς α΄ βαθμού αυτών και τα εξαρτώμενα μέλη αυτών και των συζύγων τους), εταιρείες που κατέχονται από αυτά ή στις οποίες τα τελευταία έχουν ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και

οικονομική πολιτική τους. Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, συμπεριλαμβανομένων επιτοκίων και εξασφαλίσεων, πραγματοποιούνται ουσιαστικά με όρους ίδιους με εκείνους που ισχύουν για παρόμοιες συναλλαγές με μη συνδεδεμένα μέρη, συμπεριλαμβανομένων επιτοκίων και εξασφαλίσεων και δεν εμπεριέχουν κίνδυνο.

2.18 Καθαρά κέρδη ανά μετοχή

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

2.19 Συγκριτικά στοιχεία

Τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης χρήσης αναπροσαρμόστηκαν, όπου ήταν απαραίτητο, προκειμένου να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της τρέχουσας χρήσης.

2.20 Γνωστοποιήσεις σχετικές με την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων, απεικονίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης. Η Εταιρία ιδού τη χρήση που έληξε 30.06.2018 όσο και στη χρήση που έληξε 30.06.2017 δε διαθέτει χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος, ενώ για τα κονδύλια «Λοιπές απαιτήσεις» (Σημείωση 16) και «Λοιπές υποχρεώσεις» (Σημείωση 18), η ανωτέρω εκτίμηση δε βασίζεται σε συγκεκριμένες τεχνικές αποτίμησης, δεδομένου ότι τα εν λόγω κονδύλια εκκαθαρίζονται σε διάστημα μικρότερο των 90 ημερών και μέχρι την ημερομηνία έγκρισης αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων από το Δ.Σ. της Εταιρίας, έχουν τακτοποιηθεί.

2.21 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

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

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

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών από τη διοίκηση, οι οποίες επηρεάζουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τα έξοδα που αναγνωρίστηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας. Η διοίκηση της Εταιρίας πιστεύει ότι οι εκτιμήσεις και παραδοχές που έχουν διενεργηθεί για τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων αντικατοπτρίζουν επαρκώς τα γεγονότα και τις συνθήκες που επικρατούσαν κατά την 30η Ιουνίου 2018.

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

Φόρος εισοδήματος

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

από αυτό που έχει καταχωρηθεί στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους

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

Εύλογη αξία επενδύσεων σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις

Η εύλογη αξία των θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων προσδιορίζεται με τη χρήση διαφόρων μεθόδων αποτίμησης οι οποίες βασίζονται κυρίως σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα καθώς και μέσα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση.

4. Κύκλος εργασιών

Τα καθαρά έσοδα από μερίσματα αναλύονται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	Από 01.07.2017 έως 30.06.2018	Από 01.07.2016 έως 30.06.2017
Έσοδα από μερίσματα θυγατρικών		
3K Investment Partners ΑΕΔΑΚ	464.409,23	335.802,00
Σύνολο	**464.409,23**	**335.802,00**
Παρακρατούμενος φόρος μερισμάτων		
3K Investment Partners ΑΕΔΑΚ	-	-
Σύνολο	-	-
Κύκλος εργασιών	**464.409,23**	**335.802,00**

Η Εταιρία εμπίπτει στις διατάξεις του Άρθρου 48 του Ν.4172/2013 και κάνει χρήση της διάταξης για αποαλλαγή από τον φόρο ενδοομιλικών μερισμάτων. Με βάση τις ανωτέρω διατάξεις και καθώς έχουν ήδη συμπληρωθεί, από τις 30/11/2016, 24 μήνες από την απόκτηση της συμμετοχής της Εταιρίας στο μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής 3K Investment Partners ΑΕΔΑΚ, η Εταιρία απαλλάσσεται από τον παρακρατούμενο φόρο ενδοομιλικών μερισμάτων.

5. Κέρδη από αποτίμηση συμμετοχών

Οι ζημιές ποσού ευρώ (72.375,18) για τη χρήση που έληξε 30.06.2018, καθώς και τα κέρδη ποσού ευρώ 134.728,12 για τη χρήση που έληξε 30.06.2017, προκύπτουν από την αποτίμηση της συμμετοχής της Εταιρίας στο μετοχικό κεφάλαιο της 3K Investment Partners ΑΕΔΑΚ, η οποία υπολογίσθηκε στην εύλογη αξία στις 30/06/2018 και 30/06/2017 αντίστοιχα, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 13.

6. Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα

Τα γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	Από 01.07.2017 έως 30.06.2018	Από 01.07.2016 έως 30.06.2017
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	(6.842,64)	(6.163,91)
Τηλεπικοινωνίες - ταχυδρομικά	(469,49)	(459,00)
Ενοίκια κτιρίων και λοιπά έξοδα κτιρίων	(7.976,18)	(7.965,55)
Επισκευές και συντηρήσεις	(850,80)	
Φόροι -Τέλη	(1.153,64)	(2.151,20)
Έξοδα ταξιδίων & προβολής – διαφήμισης	(160,10)	
Συνδρομές – εισφορές	(548,34)	(625,17)
Έντυπα – γραφική ύλη και υλικά άμεσης ανάλωσης	(51,51)	-
Λοιπά διάφορα έξοδα	(71,50)	(142,40)
Σύνολο	**(18.124,20)**	**(17.507,23)**

Δαπάνες μισθοδοσίας δεν καταχωρήθηκαν, καθώς η Εταιρία για τις χρήσεις που έληξαν στις 30/06/2018 και 30/06/2017 δεν απασχόλησε έμμισθο προσωπικό.

7. Κέρδη / (ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων

Τα κέρδη από αποτίμηση επενδύσεων προέρχονται κυρίως από την αποτίμηση του χαρτοφυλακίου των μετοχών.

8. Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)

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

(ποσά σε Ευρώ)

	Από 01.07.2017 έως 30.06.2018	Από 01.07.2016 έως 30.06.2017
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Από καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	405,69	4,96
Έσοδα χρεογράφων	35.275,74	26.277,61
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	48.275,62	11.429,40
Σύνολο	**83.957,05**	**37.711,97**
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τραπεζικά έξοδα	(1.386,40)	(1.174,25)
Τόκοι χρεογράφων	(1.284,10)	(342,21)
Ζημιές από πώληση χρεογράφων	(121,83)	(0,05)
Σύνολο	**(2.792,33)**	**(1.516,51)**
Σύνολο καθαρών χρηματοοικονομικών εσόδων / (εξόδων)	**81.164,72**	**36.195,46**

9. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	Από 01.07.2017 έως 30.06.2018	Από 01.07.2016 έως 30.06.2017
Φόρος εισοδήματος	(7.685,39)	-
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημειώσεις 10,11)	(12.983,16)	(43.762,09)
Σύνολο	**(20.668,55)**	**(43.762,09)**

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

(ποσά σε Ευρώ)

	Από 01.07.2017 έως 30.06.2018	Από 01.07.2016 έως 30.06.2017
Κέρδη προ φόρων	**586.769,03**	**509.709,78**
Φόρος με βάση τον τρέχοντα φορολογικά συντελεστή 29% (2016 : 29%)	(170.163,02)	(147.815,84)
Αύξηση / (μείωση) προερχόμενη από :		
Μη φορολογικά εκπιπτόμενες δαπάνες (Μόνιμες φορολογικές διαφορές)	(290,00)	(609,70)
Αφορολόγητα και ειδικώς φορολογηθέντα έσοδα	138.718,92	102.307,52
διαφορές Λογιστικής – Φορολογικής βάσης για τις οποίες δεν υπολογίζεται Αναβαλλόμενος φόρος	2.961,36	-
Φορολογικά κέρδη χρήσης συμψηφιζόμενα με φορολογικές ζημιές προηγούμενων χρήσεων	8.104,19	2.355,93
Έκπτωση λόγω εφάπαξ εξόφλησης φόρου εισοδήματος	-	-
Επίδραση από μεταβολή φορολογικού συντελεστή	-	-
Φόρος εισοδήματος	**(20.668,55)**	**(43.762,09)**
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	**3,52%**	**8,59%**

Η υποχρέωση/(απαίτηση) του φόρου εισοδήματος την 30.06.2018 και 30.06.2017 αναλύεται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2018	30.06.2017
Τρέχων φόρος εισοδήματος		
Υποχρέωση φόρου εισοδήματος χρήσης	7.685,39	-
Αύξηση / (μείωση) προερχόμενη από :		
Λοιποί παρακρατούμενοι και προκαταβληθέντες φόροι εισοδήματος	(4.098,83)	(3.136,59)
Σύνολο	**3.586,56**	**(3.136,59)**

Σύμφωνα με την λογιστική οδηγία που εξέδωσε η Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης & Ελέγχων Ν.Π.Δ.Δ. την 31.08.2016 (ΣΛΟΤ 1827/2016) η έννοια της προκαταβολής φόρου εισοδήματος αποτελεί χρηματική καταβολή έναντι μελλοντικού οικονομικού οφέλους, που στην συγκεκριμένη περίπτωση είναι η μη πληρωμή φόρου κατά το ποσό αυτό για το επόμενο έτος. Ως εκ τούτου η προκαταβολή φόρου εισοδήματος της χρήσης 01.07.2017 30.06.2018, που θα καταβληθεί εντός της χρήσης 01.07.2018-30.06.2019, θα λογιστικοποιηθεί εντός της χρήσης 01.07.2018-30.06.2019, στην χρήση δηλαδή στην οποία η εταιρεία θα λάβει το οικονομικό όφελος από την μη καταβολή φόρου εισοδήματος.
Κατά τον χρόνο σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η προκαταβολή φόρου εισοδήματος της χρήσης 01.07.2017-30.06.2018 υπολογίζεται σε ποσό € 3.586,56, ενώ ο φόρος εισοδήματος της κλειόμενης χρήσης είναι χρεωστικός € 7.173,12. Το ανωτέρω ποσό δύναται να μεταβληθεί κατά τον χρόνο υποβολής της φορολογικής δήλωσης.

10. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	Υπόλοιπο 01/07/2016	Αναγνώριση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Αναγνώριση στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	Υπόλοιπο 30/06/2017
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους				
Διαφορές αποσβέσεων	5.135,33	(605,42)	-	4.529,91
Λοιπές Προβλέψεις	906,89	0,54	-	907,43
Σύνολο απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους	**6.042,22**	**(604,88)**	-	**5.437,34**
Υπόλοιπο απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους την 30/06/2017	**6.042,22**	**(604,88)**	-	**5.437,34**

(ποσά σε Ευρώ)

	Υπόλοιπο 01/07/2017	Αναγνώριση Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Αναγνώριση στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	Υπόλοιπο 30/06/2018
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους				
Διαφορές αποσβέσεων	4.529,91	(605,42)	-	3.924,49
Λοιπές Προβλέψεις	907,43	603,85	-	1.511,28
Σύνολο απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους	**5.437,34**	**(1,57)**	-	**5.435,77**
Υπόλοιπο απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους την 30/06/2018	**5.437,34**	**(1,57)**	-	**5.435,77**

11. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	Υπόλοιπο 01/07/2016	Αναγνώριση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Αναγνώριση στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	Υπόλοιπο 30/06/2017
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους				
Διαφορές από αποτίμηση συμμετοχών σε θυγατρικές και εμπορικού χαρτοφυλακίου	(397.740,45)	(43.157,21)	-	(440.897,66)
Σύνολο υποχρεώσεων από αναβαλλόμενους φόρους	**(397.740,45)**	**(43.157,21)**	**-**	**(440.897,66)**
Υπόλοιπο υποχρεώσεων από αναβαλλόμενους φόρους την 30/06/2017	**(397.740,45)**	**(43.157,21)**	**-**	**(440.897,66)**

(ποσά σε Ευρώ)

	Υπόλοιπο 01/07/2017	Αναγνώριση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Αναγνώριση στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	Υπόλοιπο 30/06/2018
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους				
Διαφορές από αποτίμηση συμμετοχών σε θυγατρικές και εμπορικού χαρτοφυλακίου	(440.897,66)	(12.981,59)		(453.879,25)
Σύνολο υποχρεώσεων από αναβαλλόμενους φόρους	**(440.897,66)**	**(12.981,59)**	**-**	**(453.879,25)**
Υπόλοιπο υποχρεώσεων από αναβαλλόμενους φόρους την 30/06/2018	**(440.897,66)**	**(12.981,59)**	**-**	**(453.879,25)**

12. Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

Το εμπορικό χαρτοφυλάκιο αναλύεται ως εξής :

	(ποσά σε Ευρώ)
	30/06/2017
	Εύλογη Αξία
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	
Μετοχές	50.830,65
Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια	382.025,00
Σύνολο	**432.855,65**
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου που υποχρεωτικά αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	281.915,95
Σύνολο	**281.915,95**
Σύνολο χρεογράφων χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	**714.771,60**

	(ποσά σε Ευρώ)
	30/06/2018
	Εύλογη Αξία
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	
Μετοχές	402.446,35
Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια	622.877,56
Σύνολο	**1.025.323,91**
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου που υποχρεωτικά αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	736.237,48
Σύνολο	**736.237,48**
Σύνολο χρεογράφων χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	**1.761.561,39**

Οι μετοχές και τα ομόλογα αποτιμώνται στο επίπεδο 1 (τιμές ενεργούς αγοράς), ενώ τα αμοιβαία κεφάλαια αποτιμώνται στο επίπεδο 2 (παρατηρήσιμα δεδομένα).

13. Ενσώματα πάγια στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αναλύονται ως εξής :

	(ποσά σε Ευρώ) Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός
Αξία κτήσης 01 Ιουλίου 2016	1.965,42
Προσθήκες / (Πωλήσεις)	-
Αξία κτήσης 30 Ιουνίου 2017	**1.965,42**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01 Ιουλίου 2016	(268,20)
Αποσβέσεις χρήσης	(196,56)
Σωρευμένες αποσβέσεις 30 Ιουνίου 2017	**(464,76)**
Αναπόσβεστη αξία 30.06.2017	**1.500,66**
Αξία κτήσης 01 Ιουλίου 2017	1.965,42
Προσθήκες / (Πωλήσεις)	577,04
Αξία κτήσης 30 Ιουνίου 2018	**2.542,46**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01 Ιουλίου 2017	(464,76)
Αποσβέσεις χρήσης	(220,61)
Σωρευμένες αποσβέσεις 30 Ιουνίου 2018	**(685,37)**
Αναπόσβεστη αξία 30.06.2018	**1.857,09**

14. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις αναλύονται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2018	30.06.2017
3K Investment Partners ΑΕΔΑΚ	2.434.226,48	2.506.601,66
Σύνολο	**2.434.226,48**	**2.506.601,66**

Η Εταιρία προχώρησε στις 30.11.2014 σε εξαγορά του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της 3K Investment Partners Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (πρώην ING Investment Partners Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων) από την NN Investment Partners Holdings NV (πρώην ING Investment Management Europe BV), το οποίο και εξακολουθεί να διακρατεί έως και την 30/06/2018. Εντός της κλειόμενης χρήσης δεν υπήρξε καμία νέα συμμετοχή ή πώληση μετοχών.

Η συμμετοχή στην 3K Investment Partners Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων αποτιμάται, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α 13, στο επίπεδο 3 εύλογης αξίας (μη παρατηρήσιμα δεδομένα).

15. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αναλύονται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2018	30.06.2017
Ταμείο	240,00	452,21
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα σε €	136.219,62	808.569,23
Σύνολο	**136.459,62**	**809.021,44**

16. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2018	30.06.2017
Έξοδα επομένων χρήσεων	12.208,88	4.226,97
Λοιποί χρεώστες διάφοροι	104.163,80	95.566,08
Σύνολο	**116.372,68**	**99.793,05**

Το κονδύλι λοιποί χρεώστες, κατά την 30.06.2018, αφορά στο σύνολο του απαίτηση από χρηματιστηριακό λογαριασμό στην Eurobank Equities ΑΕΠΕΥ. Αντίστοιχα, κατά την 30.06.2017 η απαίτηση αυτή ανερχόταν σε ποσό ευρώ 95.215,38.

17. Ίδια Κεφάλαια

17.1 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας κατά την 30.06.2018 ανέρχεται σε € 808.500,00 και διαιρείται σε 144.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 4,90 έκαστη, καθώς και σε 21.000 προνομιούχες ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 4,90 έκαστη.

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

Η Εταιρία πραγματοποίησε εντός της χρήσης, και σύμφωνα με την από 23.11.2017 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, επιστροφή Μετοχικού Κεφαλαίου κατά ποσό ευρώ 264.000,00, με μείωση της ονομαστικής αξίας των κοινών και προνομιούχων μετοχών, στην ονομαστική αξία των τεσσάρων ευρώ και ενενήντα λεπτών (€ 4,90) η καθεμία.

Ανάλυση κίνησης μετοχών

	Αριθμός προνομιούχων μετοχών	Τιμή ανά μετοχή	Μετοχικό Κεφάλαιο Προνομιούχων Μετοχών	Αριθμός κοινών μετοχών	Τιμή ανά μετοχή	Μετοχικά Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών
Υπόλοιπο 01.07.2017	21.000	6,50	136.500,00	144.000	6,50	936.000,00
Υπόλοιπο 30.06.2018	21.000	4,90	102.900,00	144.000	4,90	705.600,00

Η επιστροφή του μετοχικού κεφαλαίου πραγματοποιήθηκε με καταβολή μετρητών στους μετόχους, και ολοκληρώθηκε έως την 24/01/2018.

17.2 Αποθεματικά και Αποτελέσματα εις νέον

17.2.1 Τακτικό Αποθεματικό

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

Η Εταιρία στις 30.06.2018 δεν διαθέτει αφορολόγητα αποθεματικά που να εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 72 του Ν.4172/2013. Η Εταιρία, τηρεί αφορολόγητο αποθεματικό από κέρδη εταιρικών ομολόγων, βάση της ΠΟΛ.1059/2015, και του Ν.3156/2003.

Η τελευταία Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων με ημερομηνία 23 Νοεμβρίου 2017 ενέκρινε τις αποφάσεις της Συνέλευσης του Διοικητικού Συμβουλίου της 08 Νοεμβρίου 2017, αναφορικά με την έγκριση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας για τη χρήση 01.07.2016-30.06.2017.

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

17.2.2 Κατάσταση μεταβολών Αποθεματικών

	Τακτικό Αποθεματικό	Αφορολόγητο Αποθεματικό από Υπεραξία Εταιρικών Ομολόγων	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.07.2016	**50.476,06**	-	**50.476,06**
Σχηματισμός αποθεματικών από υπόλοιπο κερδών εις νέο	12.577,43	-	**12.577,43**
Υπόλοιπο 30.06.2017	**63.053,49**	-	**63.053,49**

	Τακτικό Αποθεματικό	Αφορολόγητο Αποθεματικό από Υπεραξία Εταιρικών Ομολόγων	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.07.2017	**63.053,49**	-	**63.053,49**
Σχηματισμός αποθεματικών από υπόλοιπο κερδών εις νέο	18.716,99	5.933,98	**24.650,97**
Υπόλοιπο 30.06.2018	**81.770,48**	**5.933,98**	**87.704,46**

17.2.3 Αποτελέσματα εις νέον

Κίνηση Αποτελεσμάτων εις νέον

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2018	30.06.2017
Υπόλοιπο την 1η Ιουλίου	**2.567.598,28**	**2.346.076,68**
Καθαρά κέρδη χρήσης	566.100,48	465.947,69
Σχηματισμός αποθεματικών	(24.650,97)	(12.577,43)
Διανομή μερίσματος	(3.478,20)	(231.848,66)
Υπόλοιπο την 30η Ιουνίου	**3.105.569,59**	**2.567.598,28**

17.2.4 Διανομή μερίσματος

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

Για τη χρήση που έληξε την 30η Ιουνίου 2018 το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει προς έγκριση στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, τη διανομή προνομιακού μερίσματος από τα αποτελέσματα εις νέον, ποσού € 5.453,57. Επιπλέον προτείνει προς έγκριση, τη μη καταβολή μερίσματος στους κοινούς μετόχους.

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

18. Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2018	30.06.2017
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επομένων χρήσεων	6.211,31	4.129,07
Προμηθευτές	708,89	653,93
Σύνολο	**6.920,20**	**4.783,00**

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

19. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

19.1 Φορολογικά θέματα

Οι φορολογικές αρχές δεν έχουν ελέγξει τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρίας για τις χρήσεις 23.07.2014-30.06.2015, 01.07.2015-30.06.2016, 01.07.2016-30.06.2017 και 01.07.2017-30.06.2018 και επομένως οι φορολογικές υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές. Σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο, είναι πιθανόν να επιβληθούν επιπλέον φόροι και προσαυξήσεις, τα ποσά των οποίων δεν μπορούν να προσδιοριστούν με ακρίβεια επί του παρόντος. Ωστόσο εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρίας ότι δεν θα έχουν επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας.

19.2 Προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις

Η Εταιρία δεν έχει καμία επίδικη υπόθεση.

19.3 Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2018	30.06.2017
Έως ένα (1) έτος	4.267,20	4.200,00
Από ένα (1) έτος έως πέντε (5) έτη	4.267,20	8.400,00
Σύνολο	**8.534,40**	**12.600,00**

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

20. Αμοιβές ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Η ελεγκτική εταιρία Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών είναι ο νόμιμος ανεξάρτητος ορκωτός ελεγκτής λογιστής για τη χρήση που έληξε την 30 Ιουνίου 2018, καθώς και για την αμέσως προηγούμενη χρήση. Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται οι συνολικές καθαρές αμοιβές, χωρίς Φ.Π.Α. και λοιπά έξοδα διενέργειας ελέγχου, για τις ελεγκτικές υπηρεσίες που παρασχέθηκαν στην Εταιρία από την εταιρία ορκωτών Ελεγκτών:

(ποσά σε Ευρώ)

	ΧΡΗΣΗ 30.06.2018	ΧΡΗΣΗ 30.06.2017
Αμοιβές που χρεώθηκαν για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων	5.150,00	3.090,00
Σύνολο	**5.150,00**	**3.090,00**

21. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Ως συνδεδεμένα μέρη για την Εταιρία νοούνται:

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

Στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας της Εταιρίας, εντός της χρήσης που έληξε 30.06.2018:

i. Η Εταιρία εισέπραξε μέρισμα ποσού € 464.409,23 από τη θυγατρική της, 3K Investment Partners ΑΕΔΑΚ. Δεν πραγματοποιήθηκαν άλλες συναλλαγές με θυγατρικές εταιρίες ή λοιπά συνδεδεμένα μέλη.

ii. Η Εταιρία, μέσα στη χρήση, κατέβαλε στα μέλη του ΔΣ μέρισμα ποσού € 3.478,20.

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

iv. Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη.

v. Δεν καταβλήθηκαν μισθοί ή αμοιβές στα μέλη του ΔΣ της Εταιρίας.

22. Διαχείριση κινδύνων

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

Πιστωτικός κίνδυνος (Credit risk)

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

Κίνδυνος Αγοράς (Market risk)

- <u>Κίνδυνος τιμών</u>: Η Εταιρία διαθέτει επενδύσεις σε διαπραγματεύσιμα χρηματοπιστωτικά μέσα, όπως ενδεικτικά: μετοχές, ομόλογα καθώς και σε μερίδια ΟΣΕΚΑ Λουξεμβούργου και μερίδια ελληνικών Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α/Κ). Η Εταιρία προβαίνει σε συστηματική (τουλάχιστο μηνιαία) παρακολούθηση των τιμών των χρηματοπιστωτικών μέσων στα οποία έχει επενδύσει.

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

- <u>Επιτοκιακός κίνδυνος</u>: Η Εταιρία δεν έχει δανεισμό και τα χρηματικά της διαθέσιμα τοποθετούνται σε λογαριασμούς άμεσης ζήτησης με χαμηλό επιτόκιο. Συγκεκριμένα, ακόμα και στην περίπτωση μηδενισμού του επιτοκίου που φέρουν οι εν λόγω καταθέσεις, η επίπτωση στις ετήσιες ταμειακές εισροές θα είναι αμελητέα. Αναφορικά με τις επενδύσεις σε ομόλογα, η Εταιρία θεωρεί ότι δεν εκτίθεται σημαντικά στις διακυμάνσεις επιτοκίων που επικρατούν στην αγορά και τα οποία δύναται να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική της θέση. Η εταιρία παρακολουθεί σε μηνιαία βάση τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Συνεπώς, κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, οποιεσδήποτε διακυμάνσεις επιτοκίων δεν δύνανται να επηρεάσουν σημαντικά μελλοντικές ταμειακές ροές και συνεπώς τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας.

Κίνδυνος Συγκέντρωσης (Concentration risk)

Η 3Κ Επενδυτική λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα έτσι ώστε τα διαθέσιμα της Εταιρίας, τα οποία στη λήξη της χρήσης ανέρχονταν σε € 136.219,62 να τοποθετούνται σε δύο πιστωτικά ιδρύματα ώστε ο κίνδυνος αυτός να μειώνεται. Συγκεκριμένα στις 30/06/2018 το συνολικά χρηματικά διαθέσιμα της Εταιρίας ήταν κατατεθειμένα ως εξής:
€ 113.520,03 μετρητά στην τράπεζα Πειραιώς,
€ 22.699,59 μετρητά στην Eurobank Κύπρου,
Η επιλογή του πιστωτικού ιδρύματος του εξωτερικού έγινε για την περαιτέρω μείωση του αναλαμβανόμενου κινδύνου. Επιπρόσθετα των ανωτέρω διαθεσίμων, η Εταιρία διαθέτει και χαρτοφυλάκιο χαρακτηρισμένο ως εμπορικό, με τρέχουσα αξία € 1.761.561,39, επενδυμένο σε μετοχές, ομόλογα, καθώς και σε Ελληνικά και Κυπριακά Α/Κ.

Κίνδυνος Ρευστότητας (Liquidity risk)

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εστιάζει στην ικανότητα της Εταιρίας να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών της υποχρεώσεων. Τα διαθέσιμα της εταιρίας επαρκούν για να καλύψουν τις υποχρεώσεις της.

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζεται η ανάλυση ληκτοτήτων ρευστότητας για τη λήξη των χρήσεων που έληξαν στις 30.06.2018 και 30.06.2017 αντίστοιχα:

22.1 Ανάλυση ανοίγματος ρευστότητας

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2018				
	Έως 1 μήνα	1 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Λήξη μεγαλύτερη των 5 ετών	Σύνολο
Ενεργητικό					
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	136.459,62	-	-	-	**136.459,62**
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	1.761.561,39	-	-	-	**1.761.561,39**
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	-	-		2.434.226,48	**2.434.226,48**
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	-		350,00	-	**350,00**
Απαιτήσεις από φόρους	-	9.897,03		-	**9.897,03**
Λοιπές απαιτήσεις	104.163,80		-	-	**104.163,80**
Σύνολο	**2.002.184,81**	**9.897,03**	**350,00**	**2.434.226,48**	**4.446.658,32**
Υποχρεώσεις					
Λοιπές υποχρεώσεις	708,89		-	-	**708,89**
Σύνολο	**708,89**	-	-	-	**708,89**
Άνοιγμα ρευστότητας	**2.001.475,92**	**9.897,03**	**350,00**	**2.434,226,48**	**4.445.949,43**

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2017				
	Έως 1 μήνα	**1 έως 12 μήνες**	**1 έως 5 έτη**	**Λήξη μεγαλύτερη των 5 ετών**	**Σύνολο**
Ενεργητικά					
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	809.021,44	-	-	-	**809.021,44**
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	714.771,60	-	-	-	**714.771,60**
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	2.506.601,66	**2.506.601,66**
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		-	350,00	-	**350,00**
Απαιτήσεις από φόρους	-	11.356,68	-	-	**11.356,68**
Λοιπές απαιτήσεις	95.566,08	-	-	-	**95.566,08**
Σύνολο	**1.619.359,12**	**11.356,68**	**350,00**	**2.506.601,66**	**4.137.667,46**
Υποχρεώσεις					
Λοιπές υποχρεώσεις	601,04		-	52,89	**653,93**
Σύνολο	**601,04**	-	-	**52,89**	**653,93**
Άνοιγμα ρευστότητας	**1.618.758,08**	**11.356,68**	**350,00**	**2.506,548,77**	**4.137.013,53**

23. Αναμόρφωση κονδυλίων προηγούμενης χρήσης

Δεν έγιναν αναμορφώσεις κονδυλίων προηγούμενης χρήσης.

24. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλια, βάσει της από 6 Δεκεμβρίου 2018 συνεδρίασης του, προτείνει προς έγκριση από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας, τη μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας κατά € 297.000,00, με μείωση της ονομαστικής αξίας όλων των Μετοχών από € 4,90 ανά μετοχή, σε € 3,10 ανά μετοχή.

Αθήνα, 6 Δεκεμβρίου 2018

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΝ 100164	ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΚΑΜΠΑΝΗΣ Α.Δ.Τ. ΑΚ 124848	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΛΙΟΝΤΟΣ Α.Δ.Τ. Π 066549 Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. 0048945 Α' ΤΑΞΗΣ

3Κ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ
από 01.07.2017 έως 30.06.2018

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

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

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Διεύθυνση έδρας Εταιρείας:	Καρνεάδου 25-27-29, 10675 Αθήνα
Αριθμός Γ.Ε.Μ.Η.:	131346301000
Αρμόδια Υπηρεσία:	Περιφέρεια Αττικής Τμήμα Α.Ε. - ΕΒΕΑ Τμήμα Μητρώου Γ.Ε.ΜΗ.
Διεύθυνση Διαδικτύου Εταιρείας:	www.3kinvestments.gr
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:	Γεώργιος Κουφόπουλος — Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
	Ιωάννης Καματάκης — Μη Εκτελεστικό Μέλος
	Νικόλαος Καμπάνης — Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο:	06 Δεκεμβρίου 2018
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής:	Δέσποινα Ξενάκη Α.Μ. ΣΟΕΛ: 14161
Ελεγκτική Εταιρεία:	Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Τύπος εκθέσεως ελέγχου ελεγκτών:	Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2018	30.06.2017
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.435,77	5.437,34
Ενσώματα πάγια στοιχεία	1.857,09	1.500,66
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	2.434.226,48	2.506.601,66
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	350,00	350,00
Σύνολο μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	**2.441.869,34**	**2.513.889,66**
Κυκλοφορούν Ενεργητικό		
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	136.459,62	809.021,44
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	1.761.561,39	714.771,60
Λοιπές απαιτήσεις	116.372,68	99.793,05
Απαιτήσεις από φόρους	9.897,03	11.356,68
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	**2.024.290,72**	**1.634.942,77**
Σύνολο Ενεργητικού	**4.466.160,06**	**4.148.832,43**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	808.500,00	1.072.500,00
Αποθεματικά	87.704,46	63.053,49
Αποτελέσματα εις νέον	3.105.569,59	2.567.598,28
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	**4.001.774,05**	**3.703.151,77**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	453.879,25	440.897,66
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	**453.879,25**	**440.897,66**
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	3.586,56	-
Λοιπές υποχρεώσεις	6.920,20	4.783,00
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	**10.506,76**	**4.783,00**
Σύνολο Υποχρεώσεων	**464.386,01**	**445.680,66**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	**4.466.160,06**	**4.148.832,43**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2018	30.06.2017
Κύκλος εργασιών	464.409,23	335.802,00
Μικτά κέρδη	**464.409,23**	**335.802,00**
Λοιπά έσοδα	10,04	0,02
Κέρδη / (ζημιές) από αποτίμηση συμμετοχών	(72.375,18)	134.728,12
Καθαρά έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	**392.044,09**	**470.530,14**
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	(18.124,20)	(17.507,23)
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	(220,61)	(196,56)
Σύνολο εξόδων	**(18.344,81)**	**(17.703,79)**
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	**373.699,28**	**452.826,35**
Κέρδη / (ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων	131.905,03	20.687,97
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)	81.164,72	36.195,46
Κέρδη προ φόρων	**586.769,03**	**509.709,78**
Φόρος εισοδήματος	(20.668,55)	(43.762,09)
Κέρδη μετά από φόρους	**566.100,48**	**465.947,69**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ
(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2018	30.06.2017
Καθαρά κέρδη χρήσης που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	**566.100,48**	**465.947,69**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης που καταχωρήθηκαν απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης μετά το φόρο εισοδήματος	**566.100,48**	**465.947,69**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2018	30.06.2017
Καθαρή θέση έναρξη χρήσης (01.07.2017 και 01.07.2016 αντίστοιχα)	**3.703.151,77**	**4.046.552,74**
Καθαρά κέρδη χρήσης	566.100,48	465.947,69
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	-	-
Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου	(264.000,00)	(577.500,00)
Διανομή μερίσματος	(3.478,20)	(231.848,66)
Καθαρή θέση λήξης χρήσης (30.06.2018 και 30.06.2017 αντίστοιχα)	**4.001.774,05**	**3.703.151,77**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2018	30.06.2017
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	**586.769,03**	**509.709,78**
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για :		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	220,61	196,56
(Κέρδη) / ζημιές από αποτίμηση επενδύσεων	(131.905,03)	(20.687,97)
Διαφορά αποτίμησης συμμετοχών σε θυγατρικές	72.375,18	(134.728,12)
(Κέρδη) / ζημιές από πώληση χρεογράφων	(48.153,79)	(11.429,35)
(Έσοδα) / έξοδα επενδυτικής δραστηριότητας	(34.397,33)	(25.940,36)
Μη ταμειακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπές προσαρμογές	**(141.860,36)**	**(192.589,24)**
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(21.662,47)	394.641,82
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων	2.137,20	921,77
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λειτουργικών απαιτήσεων	**(19.525,27)**	**395.563,59**
Εισπραχθέντας φόρος εισοδήματος	3.136,59	-
Καθαρή αύξηση / (μείωση) λειτουργικών υποχρεώσεων	**3.136,59**	**-**
Σύνολο καθαρών εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**428.519,99**	**712.684,13**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	(577,04)	-
Πληρωμές για αγορές συμμετοχών και χρεογράφων	(2.758.012,27)	(849.438,36)
Εισπράξεις από πωλήσεις συμμετοχών και χρεογράφων	1.842.434,58	282.661,07
Κέρδη / (ζημιές) από πώληση χρεογράφων	48.153,79	-
Έσοδα / (έξοδα) επενδυτικής δραστηριότητας	34.397,33	25.940,36
Σύνολο καθαρών εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(833.603,61)**	**(540.836,93)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(264.000,00)	(577.500,00)
Μερίσματα πληρωθέντα	(3.478,20)	(231.848,66)
Σύνολο καθαρών εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**(267.478,20)**	**(809.348,66)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	**(672.561,82)**	**(637.501,46)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	809.021,44	1.446.522,90
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**136.459,62**	**809.021,44**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρίας, αναφέρονται στη Σημείωση 19.1.

2. Η Εταιρία κατά την 30.06.2018 και την 30.06.2017 δεν απασχολούσε έμμισθο προσωπικό.

3. Οι συναλλαγές της Εταιρίας με τα συνδεδεμένα μέρη, αναφέρονται στη Σημείωση 21.

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

5. Η Εταιρία δεν έχει επίδικες υποθέσεις.

6. Η Εταιρία απαλλάσσεται από την υποχρέωση κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

8. Η Εταιρία, απέκτησε την 30.11.2014 πλειοψηφική συμμετοχή στην εταιρία 3K Investment Partners AEΔAK (Σημείωση 14).

9. Η Εταιρία, με βάση την από 23.11.2017 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, προχώρησε σε μείωση του μετοχικού κεφαλαίου (Σημείωση 17.1).

10. Οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε την 30.06.2018, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της 06 Δεκεμβρίου 2018 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Το Διοικητικό Συμβούλιο, με βάση την από 06.12.2018 απόφασή του, προτείνει προς έγκριση από την Τακτική Γενική Συνέλευση του 2018, τη διανομή προνομιακού μερίσματος από τα φορολογηθέντα κέρδη εις νέον, τη μη διανομή μερίσματος στις κοινές μετοχές, καθώς και τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 297.000,00.

Αθήνα, 06 Δεκεμβρίου 2018

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΑΝΤ. ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΝ 100164	ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΚΑΜΠΑΝΗΣ Α.Δ.Τ. ΑΚ 124848	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΑΝΤ. ΛΙΟΝΤΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΝ 066549 Αρ.Αδείας Ο.Ε.Ε. 0048945 Α' ΤΑΞΗΣ