

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: ΦΩΣΚΟΛΟΥ ΕΜΜΑΝΟΥΕΛΑ
Τηλέφωνο: 2103382140
Fax: 210-3617213
E-mail: gemiepe@acci.gr

Αθήνα, 15/10/2019
Αριθ.Πρωτ.: 1817356

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

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

Την **15/10/2019** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης με την επωνυμία **ΜCKINSEY ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**, το διακριτικό τίτλο **ΜCKINSEY Μ.Ε.Π.Ε** και αριθμό ΓΕΜΗ **3587801000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1927429 οι εγκεκριμένες από την 04/10/2019 Γενική Συνέλευση των Εταίρων οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2018 έως 31/12/2018.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1927430 η από 04/10/2019 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Εταίρων σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2019 έως 31/12/2019:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.»**, Α.Φ.Μ. 094316657, Αρ. ΓΕΜΗ 710901000, με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 107.

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ



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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

**ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018**

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

Όθωνος 6,

105 57 Αθήνα

<https://www.mckinsey.com/gr>

Τηλ.: 30 (210) 36 72 400

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ 3587801000

Περιεχόμενα

Έκθεση του Διαχειριστή της «McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε. »	3
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	7
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε.....	10
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2018	11
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018.....	12
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018	13
1. Πληροφορίες για την McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.	14
1.1 Γενικές πληροφορίες	14
2. Πλαίσιο κατάρτισης και βάση παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	15
2.1 Βάση παρουσίασης	15
2.2 Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις.....	15
2.3 Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων.....	17
2.4 Μεταβολές στις λογιστικές αρχές.....	22
3. Βασικές λογιστικές αρχές.....	27
3.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	27
3.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	27
3.3 Χρηματοοικονομικά μέσα.....	28
3.4 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	30
3.5 Εταιρικό κεφάλαιο	30
3.6 Αποθεματικά	30
3.7 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	31
3.8 Παροχές στο προσωπικό	31
3.9 Φορολογία εισοδήματος (Τρέχουσα και Αναβαλλόμενη)	32
3.10 Αναγνώριση Εσόδων	33
3.11 Αναγνώριση Εξόδων	35
3.12 Διανομή Μερισμάτων	35
3.13 Μισθώσεις	35
3.14 Συναλλαγματικές μετατροπές.....	35
3.15 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας	36
4. Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	38
4.1 Κίνδυνος αγοράς.....	38
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος	38
4.3 Κίνδυνος ρευστότητας.....	39
4.4 Κίνδυνος μακροοικονομικού και επιχειρησιακού περιβάλλοντος στην Ελλάδα 39	
5. Έσοδα.....	40
6. Έξοδα.....	41
7. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)	43
7.1 Τρέχων φόρος εισοδήματος.....	43
7.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	44
8. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά στοιχεία	45
9. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	46
10. Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	46
11. Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	46

Περιεχόμενα

12.	Προπληρωμένα έξοδα.....	47
13.	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	47
14.	Ίδια κεφάλαια	47
15.	Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού.....	48
16.	Λοιπές προβλέψεις	49
17.	Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις.....	50
18.	Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων μερών	50
19.	Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	57
19.1	Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις	57
19.2	Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις	57
19.3	Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως μισθωτής.....	57
19.4	Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως εκμισθωτής	57
19.5	Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες	57
19.6	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	58
20.	Διανομή μερίσματος	58
21.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	58

**Έκθεση του Διαχειριστή της «McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Μ.Ε.Π.Ε. »**

ΠΡΟΣ ΤΗΝ

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

ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

Μοναδικός εταίρος της εταιρίας "McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη ΕΠΕ" (εφεξής «Εταιρεία») είναι η εταιρία Cas Holdings Inc.

Σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας, σας παρουσιάζουμε τη δραστηριότητα της Εταιρείας κατά τη χρήση 01 Ιανουαρίου 2018 μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2018.

ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Τα κυριότερα σημεία της περασμένης χρήσης είναι τα εξής:

Ο κύκλος εργασιών της κλειόμενης χρήσεως ανήλθε σε 28.382.661,72 ευρώ έναντι 29.161.430,04 ευρώ της προηγούμενης χρήσεως και σημείωσε ζημιές 709.294,44 ευρώ, ενώ η προηγούμενη χρήση σημείωσε ζημιές ύψους 1.283.368,26 ευρώ.

Τα μικτά αποτελέσματα της χρήσης ανήλθαν στα 5.889.480,00 ευρώ και μετά την αφαίρεση των εξόδων, διοίκησης, χρηματοπιστωτικών και αποσβέσεων οι ζημιές ανήλθαν σε 709.294,44 ευρώ.

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018 ανέρχονται στο ποσό 12.920.237,07 ευρώ έναντι 13.690.284,46 ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

Αριθμοδείκτες

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας για τις χρήσεις 2018 και 2017 έχουν ως εξής:

Α) Δείκτες οικονομικής διάρθρωσης	2018	2017
- Κυκλοφορούν ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	96,78%	97,66%
- Πάγιο Ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	0,38%	0,42%
- Ίδια κεφάλαια/ Σύνολο υποχρεώσεων	63,66%	34,47%
- Σύνολο υποχρεώσεων / Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	61,10%	74,36%
- Ίδια κεφάλαια / Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	38,90%	25,64%
- Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	177,59%	138,45%

Β) Δείκτες απόδοσης και αποδοτικότητας	2018	2017
- Ζημία προ φόρων / Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες	-2,41%	-4,37%
- Ζημία προ φόρων / Ίδια κεφάλαια	-5,49%	-9,37%
- Μικτό κέρδος / Πωλήσεις υπηρεσιών	20,75%	16,15%

ΑΚΙΝΗΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η Εταιρεία δεν έχει ακίνητα στην κυριότητα της.

ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η Εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα.

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2019

Οι εξελίξεις κατά τη διάρκεια του 2018 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, καθιστούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο. Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων στη χώρα και στο εξωτερικό.

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

ΚΙΝΔΥΝΟΙ & ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

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

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

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

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

Οι εξελίξεις κατά τη διάρκεια του 2018 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, διατηρούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο.

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

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

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

Παράλληλα η Εταιρεία σε διεθνές επίπεδο έχει αναλάβει δεσμεύσεις σχετικά με την ελαχιστοποίηση του αποτυπώματος της στο περιβάλλον και έχει δημιουργήσει μια κεντρική ομάδα υπεύνη για την βιωσιμότητα του περιβάλλοντος. Παράλληλα έχουν δημιουργηθεί επιμέρους ομάδες, οι οποίες δρουν με στόχο την ενημέρωση, εκπαίδευση των υπαλλήλων καθώς και τον συντονισμό των περιβαλλοντολογικών ενεργειών.

ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

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

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

Ο σεβασμός και η διαφύλαξη των δικαιωμάτων των εργαζομένων, παραμένει ουσιαστικός παράγοντας της επιτυχούς στελέχωσης όλων των τμημάτων της Εταιρείας. Η ατομική ελευθερία και τα ανθρωπίνια δικαιώματα αποτελούν αυτονόητες αξίες. Η εταιρία έχει φροντίσει ώστε το εργασιακό περιβάλλον να είναι ασφαλές και ευχάριστο για όλους τους εργαζομένους. Ιατρός εργασίας και τεχνικός ασφαλείας φροντίζουν για την υγεία και ασφάλεια των υπαλλήλων στον χώρο εργασίας. Συνεργείο καθαρισμού βρίσκεται καθημερινά στα γραφεία μας παρέχοντας υπηρεσίες υγιεινής και καθαριότητας σε όλους του χώρους του γραφείου.

Σε όλες τις θέσεις εργασίας παρέχονται ευκαιρίες εκπαίδευσης συνεχούς ή κατ' επιλογήν. Στις διοικητικές θέσεις παρέχονται ευκαιρίες εκπαίδευσης βάσει τις ανάγκες του εργαζομένου. Στις θέσεις των συμβούλων υπάρχει πρόγραμμα συνεχούς εκπαίδευσης ανά επίπεδο/θέση.

Παράλληλα το πρόγραμμα προαγωγών που ακολουθείται όλα τα χρόνια παραμένει σταθερό και αφορά στην συνεχή αξιολόγηση με συγκεκριμένα κριτήρια (γνωστά στον υπάλληλο εκ των προτέρων), ανάλογα την θέση. Μια από τις βασικές παροχές της Εταιρείας στους νέους υπαλλήλους είναι η υποστήριξη τους σε μεταπτυχιακές σπουδές. Η Εταιρεία καλύπτει έξοδα σπουδών και διαμονής στα καλύτερα πανεπιστήμια του κόσμου.

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

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα τα οποία να συνέβησαν από την 31/12/2018 και μέχρι σήμερα, που θα μπορούσαν να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική θέση και πορεία της Εταιρείας.

Μελέτη των Βαλάντων Επενδύσεων
Αθήνα 30 Ιουνίου 2019
Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε.
Όθωνος 4, 105 57, Αθήνα
ΑΦΜ: 099441170 ΔΟΥ: ΑΛΘΗΝΑ
Τηλ: 210 36 72 400 - Fax: 210 3672444
✓ Ο Διαχειριστής
Τσάπελας Γεώργιος
Α.Δ.Τ. Χ517621 86

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε. (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2018, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 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, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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 στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Έκθεση του Διαχειριστή προς την Ετήσια Γενική Συνέλευση του Εταίρου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην "Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων", αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

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 των 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 Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

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 τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- 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 Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε 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.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης του Διαχειριστή προς την Ετήσια Γενική Συνέλευση του Εταίρου, 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 του Διαχειριστή προς την Ετήσια Γενική Συνέλευση του Εταίρου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κ.Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση του Διαχειριστή προς την Ετήσια Γενική Συνέλευση του Εταίρου.

Αθήνα, 30 Σεπτεμβρίου 2019
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Βασίλης Καπλάνης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 19321
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.
Χειμάρρας 8B, 151 25, Μαρούσι,
Α.Μ. ΣΟΕΛ 107

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε
την 31 Δεκεμβρίου 2018

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Σημ.	01.01 - 31.12.2018		01.01 - 31.12.2017	
Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες	5α	28.382.661,72	29.161.430,04	
Κόστος παροχής υπηρεσιών	6α	(22.493.181,72)	(24.450.750,56)	
Μικτό κέρδος		5.889.480,00	4.710.679,48	
Λοιπά έσοδα και κέρδη	5β	180.650,36	213.502,06	
Παροχές σε εργαζομένους	6β	(1.164.951,60)	(1.193.970,14)	
Έξοδα ταξιδίων	6γ	(1.043.035,24)	(862.331,80)	
Έξοδα ενοικίων	6δ	(431.340,50)	(445.276,32)	
Αποσβέσεις	6ε	(114.250,94)	(110.559,17)	
Λοιπά έξοδα και ζημίες	6στ	(4.000.694,68)	(3.585.766,99)	
Ζημία προ χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και φόρων		(684.142,60)	(1.273.722,88)	
Χρηματοοικονομικά έσοδα	5γ	8.696,73	10.914,42	
Χρηματοοικονομικά έξοδα	6ζ	(33.848,57)	(20.559,80)	
Ζημία προ φόρων		(709.294,44)	(1.283.368,26)	
Φόρος Εισοδήματος	7	(79.892,19)	70.727,42	
Ζημία μετά από φόρους		(789.186,63)	(1.212.640,84)	
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους				
Στοιχεία που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:				
Αναλογιστικά κέρδη και (ζημίες) επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	15	25.519,00	(38.122,00)	
Φόρος που αντιστοιχεί σε στοιχεία του λοιπού συνολικού εισοδήματος	7	(6.379,75)	11.055,38	
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) της χρήσης, καθαρά από φόρους		19.139,25	(27.066,62)	
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες μετά από φόρους				
		(770.047,38)	(1.239.707,46)	

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2018
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

		31.12.2018	31.12.2017
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
	Σημ.		
<u>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	8	126.894,68	222.767,05
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	9	0,01	0,01
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	10	199.806,69	199.806,69
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	7	741.295,78	827.567,72
Σύνολο		1.067.997,16	1.250.141,48
<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	11	12.122.042,28	40.387.073,62
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	5(α)	6.315.633,12	0,00
Προπληρωμές εξόδων	12	32.638,61	91.672,45
Φόρος εισοδήματος εισπρακτέος	7	628.136,83	630.603,43
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13	13.050.617,86	11.042.698,03
Σύνολο		32.149.068,70	52.152.047,53
Σύνολο ενεργητικού		33.217.065,86	53.402.189,01
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Εταιρικό κεφάλαιο	14	19.200,00	19.200,00
Λοιπά αποθεματικά	14	412.653,95	412.653,95
Αποτελέσματα εις νέον		12.488.383,12	13.258.430,51
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		12.920.237,07	13.690.284,46
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	15	717.268,00	711.021,00
Λοιπές προβλέψεις	16	1.426.412,19	1.333.568,19
Σύνολο		2.143.680,19	2.044.589,19
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	17	18.102.885,46	37.649.085,12
Λοιπές προβλέψεις	16	50.263,14	18.230,24
Σύνολο		18.153.148,60	37.667.315,36
Σύνολο υποχρεώσεων		20.296.828,79	39.711.904,55
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		33.217.065,86	53.402.189,01

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Εταιρικό Κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο, 01 Ιανουαρίου 2017	19.200,00	412.653,95	19.204.017,96	19.635.871,91
Ζημίες μετά από φόρους	0,00	0,00	(1.212.640,84)	(1.212.640,84)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	0,00	0,00	(27.066,62)	(27.066,62)
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες	0,00	0,00	(1.239.707,46)	(1.239.707,46)
Μερίσματα	0,00	0,00	(4.705.880,00)	(4.705.880,00)
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2017	19.200,00	412.653,95	13.258.430,50	13.690.284,45
Ζημίες μετά από φόρους	0,00	0,00	(789.186,63)	(789.186,63)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	0,00	0,00	19.139,25	19.139,25
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες	0,00	0,00	(770.047,38)	(770.047,38)
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2018	19.200,00	412.653,95	12.488.383,12	12.920.237,07

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Ζημία προ φόρων	(709.294,44)	(1.283.368,26)
Προσαρμογές για συμφωνία κέρδους προ φόρων με καθαρές ταμειακές ροές:		
Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	114.250,94	110.559,16
Ζημία / (κέρδος) από πώληση παγίων περιουσιακών στοιχείων	0,00	(1.539,32)
Κίνηση προβλέψεων	144.555,90	259.224,90
Πρόστιμα και προσαυξήσεις	204,76	0,00
Χρηματοοικονομικά έσοδα	(8.696,73)	(10.914,42)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	33.848,57	20.559,80
Προσαρμογές κεφαλαίου κίνησης:		
Μείωση/ (αύξηση) εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων καθώς και των συμβατικών περιουσιακών στοιχείων (Μείωση)/ αύξηση εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	22.009.432,06 (19.546.199,66)	(7.557.053,10) 13.006.240,75
	2.038.101,40	4.543.709,51
Τόκοι εισπραχθέντες	5.755,05	10.914,42
Τόκοι πληρωθέντες	(21.761,57)	(9.004,80)
Φόροι εισπραχθέντες	4.203,52	0,00
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	2.026.298,40	4.545.619,13
Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Αγορά παγίων περιουσιακών στοιχείων	(18.378,57)	(51.653,93)
Καθαρές ταμειακές ροές (σε) επενδυτικές δραστηριότητες	(18.378,57)	(51.653,93)
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	(4.705.880,00)
Καθαρές ταμειακές ροές (σε) / από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	0,00	(4.705.880,00)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.007.919,83	(211.914,80)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατά την 1 Ιανουαρίου	11.042.698,03	11.254.612,83
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατά την 31 Δεκεμβρίου	13.050.617,86	11.042.698,03

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

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

1.1 Γενικές πληροφορίες

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

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

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

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

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

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

2. Πλαίσιο κατάρτισης και βάση παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

2.1 Βάση παρουσίασης

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

2.2 Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

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

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

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

Εκτιμήσεις και παραδοχές

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

Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους. Η Διοίκηση προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις αναφορικά με την ωφέλιμη ζωή των αποσβέσιμων παγίων. Αυτές οι υπολειπόμενες ωφέλιμες ζωές επανεκτιμώνται περιοδικά για να εκτιμηθεί κατά πόσο συνεχίζουν να είναι κατάλληλες. Βλέπε σημειώσεις 3.1 και 3.2.

Φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από τις ελληνικές φορολογικές αρχές. Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των δραστηριοτήτων της επιχείρησης. Ο φόρος εισοδήματος στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος περιλαμβάνει

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

τον φόρο του τρέχοντος έτους, όπως εκτιμάται ότι θα αναφέρεται στη δήλωση φορολογίας εισοδήματος, καθώς και τους εκτιμώμενους πρόσθετους φόρους που ενδέχεται να επιβληθούν από τις φορολογικές αρχές κατά την εκκαθάριση των ανέλεγκτων χρήσεων. Ως εκ τούτου, η τελική εκκαθάριση του φόρου εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από το φόρο εισοδήματος που έχει καταχωρηθεί στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Όταν το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που είχαν αρχικά λογιστεί, τέτοιες διαφορές θα έχουν επίδραση στο φόρο εισοδήματος και στις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο κατά την οποία τα ποσά αυτά έχουν οριστικοποιηθεί.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για τις μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημιές. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις της Διοίκησης της Εταιρείας, οι οποίες βασίζονται σε εκτιμώμενα αποτελέσματα της Εταιρείας, τα οποία προσαρμόζονται για να προκύψουν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν. Βλέπε σημειώσεις 3.9 και 7.

Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία

Η Διοίκηση της Εταιρείας εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημιάς επιμετράται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία. Η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης σε συνάρτηση με την πιστωτική της πολιτική στο τέλος κάθε κλειόμενης χρήσης.

Οι απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία διαχωρίζονται σε κατηγορίες ανά επίπεδο πιστοληπτικού κινδύνου και εφαρμόζεται πίνακας προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς για το σύνολο των απαιτήσεων ανά κατηγορία.

Η σχηματισθείσα πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης. Βλέπε σημειώσεις 3.3 και 11.

Προγράμματα συνταξιοδότησης / συγκεκριμένων παροχών

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

Εκτιμήσεις μεταβλητού ανταλλάγματος

Η Εταιρεία περιλαμβάνει στην τιμή συναλλαγής μέρος ή το σύνολο του μεταβλητού ανταλλάγματος, μόνο στον βαθμό στον οποίο υπάρχει αυξημένη πιθανότητα να μην προκύψει σημαντική αναστροφή στο ποσό του συσσωρευμένου εσόδου που έχει αναγνωριστεί όταν εξαλειφθεί στη συνέχεια η αβεβαιότητα που σχετίζεται με το μεταβλητό αντίταγμα. Η Εταιρεία εξετάζει τόσο την πιθανότητα όσο και την έκταση μιας αναστροφής εσόδου.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

2.3 Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

- i. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2018 ή μεταγενέστερα.**

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά την προηγούμενη οικονομική χρήση εκτός από τα παρακάτω πρότυπα τα οποία η Εταιρεία έχει υιοθετήσει κατά την 1 Ιανουαρίου 2018.

- **ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα**

Η τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9 συγκεντρώνει τις φάσεις του έργου των χρηματοοικονομικών μέσων και αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Το πρότυπο εισάγει νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση, απομείωση και λογιστική αντιστάθμισης. Η επίδραση από την εφαρμογή του προτύπου στην Εταιρεία περιγράφεται στη Σημείωση 2.4.

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

Το ΔΠΧΑ 15 καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων που θα εφαρμόζεται για έσοδα που προκύπτουν από μια σύμβαση με έναν πελάτη (με περιορισμένες εξαιρέσεις), ανεξάρτητα από το είδος της συναλλαγής εσόδων ή τον κλάδο. Οι απαιτήσεις του προτύπου θα εφαρμόζονται επίσης για την αναγνώριση και επιμέτρηση των κερδών και ζημιών από την πώληση ορισμένων μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που δεν αποτελούν παραγωγή από συνήθεις δραστηριότητες της οικονομικής οντότητας (π.χ., πωλήσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού ή άυλων περιουσιακών στοιχείων). Θα απαιτούνται εκτεταμένες γνωστοποιήσεις, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης του συνόλου των εσόδων, πληροφορίες σχετικά με τις υποχρεώσεις απόδοσης, αλλαγές στα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων σύμβασης και των υποχρεώσεων σύμβασης μεταξύ των περιόδων και βασικές κρίσεις και εκτιμήσεις. Η επίδραση από την εφαρμογή του προτύπου στην Εταιρεία περιγράφεται στη Σημείωση 2.4.

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

Στόχος των αποσαφηνίσεων είναι να διευκρινιστούν οι προθέσεις του ΣΔΛΠ κατά την ανάπτυξη των απαιτήσεων του προτύπου ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες, σχετικά με: (α) το λογιστικό χειρισμό των υποχρεώσεων απόδοσης, όπου τροποποιείται η διατύπωση της αρχής του «μεμονωμένα αναγνωρίσιμο», (β) των εκτιμήσεων που γίνονται στην απόφαση για εντολέα ή εκπρόσωπο, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης κατά πόσο μία εταιρεία είναι εντολέας ή εκπρόσωπος, των εφαρμογών της αρχής του «ελέγχου» και (γ) των αδειών καθώς και πρόσθετες διευκρινίσεις για τη λογιστική της πνευματικής ιδιοκτησίας και των δικαιωμάτων. Οι αποσαφηνίσεις παρέχουν πρόσθετες πρακτικές διευκολύνσεις για τις εταιρείες που εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 15 πλήρως αναδρομικά ή επιλέγουν να εφαρμόσουν την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Οι αποσαφηνίσεις λήφθηκαν υπόψη από την Εταιρεία και η επίδραση από την εφαρμογή του προτύπου περιγράφεται στη Σημείωση 2.4.

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

Οι τροποποιήσεις παρέχουν απαιτήσεις σχετικά με το λογιστικό χειρισμό (α) των επιπτώσεων των προϋποθέσεων κατοχύρωσης και των προϋποθέσεων που δε συνιστούν κατοχύρωση, στην επιμέτρηση παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά, (β) παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών με δυνατότητα συμψηφισμού των υποχρεώσεων παρακρατούμενων φόρων και (γ) το λογιστικό χειρισμό των τροποποιήσεων όρων και προϋποθέσεων παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών, η οποία διαφοροποιεί την ταξινόμηση μιας συναλλαγής από διακανονισμό σε μετρητά σε συναλλαγή που διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους. Οι τροποποιήσεις δεν επηρέασαν την Εταιρεία.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

• ΔΛΠ 40: Μεταφορές σε Επενδύσεις σε Ακίνητα (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πότε μία οντότητα μεταφέρει ένα ακίνητο, συμπεριλαμβανομένου ακινήτου υπό κατασκευή ή αξιοποίηση, σε ή από τις επενδύσεις σε ακίνητα. Οι τροποποιήσεις αναφέρουν ότι μεταβολή της χρήσης ενός ακινήτου πραγματοποιείται όταν το ακίνητο πληροί ή παύει να πληροί, τον ορισμό των επενδύσεων σε ακίνητα και υπάρχει σαφής ένδειξη της μεταβολής αυτής. Απλά η αλλαγή στις προθέσεις της διοίκησης για τη χρήση του ακινήτου, δεν αποδεικνύει μεταβολή στη χρήση του. Οι τροποποιήσεις δεν επηρέασαν την Εταιρεία.

• ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ ΕΔΔΠΧΑ 22: Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές

Η διερμηνεία διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό συναλλαγών που περιλαμβάνουν την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής σε ξένο νόμισμα. Η διερμηνεία εξετάζει τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όπου η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει μη χρηματικό περιουσιακό στοιχείο ή μη χρηματική υποχρέωση που προκύπτουν από την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής, πριν από την αρχική αναγνώριση του σχετικού περιουσιακού στοιχείου, εξόδου ή εσόδου. Η διερμηνεία αναφέρει ότι η ημερομηνία συναλλαγής, για τον καθορισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας, είναι η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης ενός μη χρηματικού στοιχείου προκαταβολής ή ενός αναβαλλόμενου εσόδου. Εάν υπάρχουν πολλαπλές πληρωμές ή εισπράξεις προκαταβολών, η οικονομική οντότητα πρέπει να καθορίσει την ημερομηνία συναλλαγής για κάθε μία πληρωμή και είσπραξη προκαταβολής. Η διερμηνεία δεν επηρέασε την Εταιρεία.

- Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2014-2016. Η τροποποίηση που παρατίθεται παρακάτω περιγράφει τις βασικές αλλαγές σε ένα ΔΛΠ που δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία κατά την ημερομηνία κατάρτισης.

➤ **ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες:** οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η επιλογή της επιμέτρησης στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, μίας επένδυσης σε συγγενή επιχείρηση ή κοινοπραξία που κατέχεται από οντότητα η οποία είναι οργανισμός διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων ή παρόμοια οικονομική οντότητα, δύναται να διενεργείται χωριστά για κάθε επένδυση σε συγγενή επιχείρηση ή κοινοπραξία, κατά την αρχική αναγνώριση.

- ii. **Πρότυπα που έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα**

• ΔΠΧΑ 16: Μισθώσεις

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019. Το ΔΠΧΑ 16 αντικαθιστά το ΔΛΠ 17 Μισθώσεις, ΕΔΔΠΧΑ 4 Προσδιορισμός των συμφωνιών που περιέχουν μίσθωση, SIC 15 Λειτουργικές Μισθώσεις – Κίνητρα και SIC 27 Αξιολόγηση συναλλαγών που έχουν τη νομική μορφή μίσθωσης. Το ΔΠΧΑ 16 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των μισθώσεων για αμφότερα τα μέρη της σύμβασης, ήτοι για τον πελάτη («μισθωτή») και τον προμηθευτή («εκμισθωτή»). Το νέο πρότυπο απαιτεί οι μισθωτές να αναγνωρίζουν τις περισσότερες μισθώσεις στις οικονομικές τους καταστάσεις. Οι μισθωτές θα έχουν ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο για όλες τις μισθώσεις, με ορισμένες εξαιρέσεις. Η λογιστική των εκμισθωτών παραμένει ουσιαστικά αμετάβλητη. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης.

Κατά τη μετάβαση, οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τις υφιστάμενες λειτουργικές μισθώσεις (οι σχετικές δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις αναφέρονται στη Σημείωση 19.3) θα προεξοφληθούν χρησιμοποιώντας το διαφορικό επιτόκιο μίσθωσης (incremental borrowing rate). Η παρούσα αξία που θα προκύψει θα αναγνωριστεί ως υποχρέωση από μισθώσεις. Τα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων θα επιμετρηθούν ισόποσα με την υποχρέωση από μισθώσεις, προσαρμοσμένα κατά το ποσό τυχόν προπληρωμένων ή δεδουλευμένων μισθωμάτων.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η Εταιρεία θα εφαρμόσει το νέο πρότυπο χρησιμοποιώντας τη μέθοδο σωρευτικής επίδρασης, σύμφωνα με την οποία τα συγκριτικά στοιχεία του προηγούμενου έτους δεν θα επαναδιατυπωθούν. Η Εταιρεία θα παράσχει επεξήγηση των λόγων που επέφεραν τις μεταβολές των κονδυλίων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16 για πρώτη φορά.

Μεταξύ άλλων, η Εταιρεία για τον προσδιορισμό της διάρκειας μίσθωσης, αξιολόγησε την πιθανότητα εξάσκησης δικαιωμάτων παράτασης ή πρόωρης λήξης και εκτίμησε τη διάρκεια μίσθωσης στις περιπτώσεις σιωπηρής παράτασης, στη βάση ιστορικών στοιχείων και ενδεχόμενου οικονομικού οφέλους.

Αναφορικά με τις επιλογές και τις εξαιρέσεις που επιτρέπονται βάσει του ΔΠΧΑ 16, η Εταιρεία είναι πιθανόν να ακολουθήσει την παρακάτω προσέγγιση:

- Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης και οι υποχρεώσεις από μισθώσεις θα παρουσιάζονται διακριτά στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης από τα αντίστοιχα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις.
- Η Εταιρεία δε θα χρησιμοποιήσει τη σχετική εξαίρεση αναγνώρισης που παρέχει το πρότυπο για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις «μικρής αξίας» και θα εφαρμόσει και σε αυτές τις απαιτήσεις αναγνώρισης, επιμέτρησης και γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 16.
- Η Εταιρεία θα χρησιμοποιήσει για όλες τις κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων της την πρακτική διευκόλυνση να μην προβεί σε διαχωρισμό των μερών της σύμβασης που δεν αποτελούν μίσθωση (non-lease components) από τα στοιχεία της μίσθωσης (lease components) και επομένως θα αντιμετωπίσει κάθε μισθωτικό στοιχείο της σύμβασης και οποιαδήποτε συναφή μέρη που δεν αποτελούν μίσθωση, ως μία ενιαία μίσθωση.
- Η Εταιρεία επιπλέον θα χρησιμοποιήσει την εξαίρεση που παρέχεται από το πρότυπο αναφορικά με τον αρχικό προσδιορισμό των μισθώσεων. Αυτό πρακτικά σημαίνει πως θα εφαρμοστούν οι απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 σε όλες τις συμβάσεις που ήταν σε ισχύ κατά την 1 Ιανουαρίου 2019 και είχαν αναγνωρισθεί ως μισθώσεις με βάση το ΔΛΠ 17 και την ΕΔΔΠΧΑ 4.

Με βάση τα παραπάνω, η Εταιρεία εκτιμώντας την επίπτωση από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 κατά την 1 Ιανουαρίου 2019, αναμένει ότι θα αναγνωρίσει στοιχεία ενεργητικού με δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αξίας €1.372 χιλ. περίπου, απαιτήσεις από υπεκμισθώσεις χρηματοδοτικής φύσεως αξίας €597 χιλ. περίπου και υποχρεώσεις από μισθώσεις αξίας €1.697 χιλ. περίπου, οι οποίες προκύπτουν από τη μίσθωση του ακινήτου στο οποίο ασκείται η επαγγελματική δραστηριότητα και από τη μίσθωση οχημάτων. Η επίπτωση στη καθαρή θέση εκτιμάται ότι θα ανέλθει σε κέρδος αξίας €272 χιλ. περίπου προ φόρων.

Η τελική επίδραση της υιοθέτησης του προτύπου κατά την 1 Ιανουαρίου 2019 μπορεί να είναι διαφορετική από την αρχική εκτίμηση δεδομένου ότι οι καινούριες λογιστικές πολιτικές και εκτιμήσεις, ενδέχεται να αλλάξουν μέχρι η Εταιρεία να παρουσιάσει τις οικονομικές καταστάσεις της πρώτης χρήσης που περιλαμβάνει την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής.

• ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η τροποποίηση αυτή δε θα έχει επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

• ΔΠΧΑ 9: Δικαίωμα Προπληρωμής με Αρνητική Αποζημίωση (Τροποποίηση)

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα προπληρωμής που επιτρέπουν ή απαιτούν από ένα συμβαλλόμενο μέρος είτε να καταβάλει είτε να λάβει εύλογη αποζημίωση για την πρόωρη λήξη της σύμβασης (υπό την έννοια ότι από την πλευρά του κατόχου του περιουσιακού στοιχείου ενδέχεται να υπάρχει επιβάρυνση λόγω πρόωρης εξόφλησης) επιτρέπεται να επιμετρηθούν στο αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η τροποποίηση αυτή δε θα έχει επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

• ΔΛΠ 28: Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το κατά πόσο η επιμέτρηση (και κυρίως η απομείωση) των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες, οι οποίες στην ουσία, αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης στη συγγενή επιχείρηση ή στην κοινοπραξία, διέπονται από το ΔΠΧΠ 9, ΔΛΠ 28 ή ένα συνδυασμό των δύο προτύπων. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 9, προτού εφαρμόσει το ΔΛΠ 28, σε αυτές τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές για τις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης. Κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9 η οικονομική οντότητα δεν λαμβάνει υπόψη τυχόν προσαρμογές στην λογιστική αξία των μακροπρόθεσμων συμμετοχών οι οποίες προκύπτουν από την εφαρμογή του ΔΛΠ 28. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις αυτές δε θα έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

• ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ ΕΔΔΠΧΑ 23: Αβεβαιότητα σχετικά με τις Θεωρήσεις Φόρου Εισοδήματος

Η διερμηνεία εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για την αντιμετώπιση της αβεβαιότητας που εμπεριέχεται σε φορολογικούς χειρισμούς, κατά το λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Η διερμηνεία παρέχει πρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με την εξέταση αβέβαιων φορολογικών θεωρήσεων μεμονωμένα ή από κοινού, την εξέταση των φορολογικών θεωρήσεων από τις φορολογικές αρχές, την κατάλληλη μέθοδο ώστε να αντικατοπτρίζεται η αβεβαιότητα της αποδοχής της θεώρησης από τις φορολογικές αρχές καθώς και την εξέταση των συνεπειών των αλλαγών στα πραγματικά περιστατικά και τις περιστάσεις. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις αυτές δε θα επηρεάσουν σημαντικά τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

• ΔΛΠ 19: Μεταβολή, περικοπή ή διακανονισμός προγράμματος καθορισμένων παροχών (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις απαιτούν τις οντότητες να χρησιμοποιούν επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές για τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας απασχόλησης και του καθαρού τόκου για το υπόλοιπο της ετήσιας περιόδου αναφοράς, μετά την πραγματοποίηση μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν επίσης, πως επηρεάζεται η εφαρμογή των απαιτήσεων του ανώτατου ορίου του περιουσιακού στοιχείου, από το λογιστικό χειρισμό μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις αυτές δε θα επηρεάσουν σημαντικά τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

• Εννοιολογικό πλαίσιο Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση στις 29 Μαρτίου 2018. Το εννοιολογικό πλαίσιο καθορίζει ένα ολοκληρωμένο σύνολο εννοιών για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι έννοιες αυτές συμβάλλουν στον καθορισμό προτύπων, την καθοδήγηση των συντακτών για την ανάπτυξη συνεπών λογιστικών πολιτικών και την υποστήριξη στην προσπάθεια τους να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα. Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου, το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο. Στόχος του εγγράφου είναι η υποστήριξη της μετάβασης στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο ΔΠΧΑ για τις εταιρείες που υιοθετούν το εννοιολογικό πλαίσιο για να αναπτύξουν λογιστικές πολιτικές όταν κανένα πρότυπο ΔΠΧΑ δεν κάνει αναφορά. Για τους συντάκτες που αναπτύσσουν λογιστικές πολιτικές βάσει του εννοιολογικού πλαισίου, ισχύει για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

• ΔΠΧΑ 3: Συνενώσεις Επιχειρήσεων (Τροποποιήσεις)

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις αναφορικά με τον ορισμό μιας Επιχείρησης (τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3) με σκοπό την επίλυση των δυσκολιών που προκύπτουν όταν μια οικονομική οντότητα προσδιορίζει εάν έχει αποκτήσει μια επιχείρηση ή μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για συνενώσεις επιχειρήσεων για τις οποίες η ημερομηνία απόκτησης προσδιορίζεται στην πρώτη ετήσια λογιστική περίοδο που αρχίζει την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020 και για απόκτηση περιουσιακών στοιχείων που συμβαίνουν την ή μετά την έναρξη αυτής της περιόδου, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις αυτές δε θα έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

• ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη: Ορισμός της σημαντικότητας (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον ορισμό της σημαντικότητας και τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να εφαρμοστεί. Ο νέος ορισμός αναφέρει πως «πληροφόρηση θεωρείται σημαντική εφόσον όταν παραλείπεται, αποκρύπτεται ή είναι ανακριβής, εύλογα αναμένεται να επηρεάσει τις αποφάσεις των κύριων χρηστών των οικονομικών καταστάσεων, που λαμβάνουν με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες παρέχουν οικονομική πληροφόρηση για τη συγκεκριμένη οντότητα». Επιπλέον, βελτιώθηκαν οι επεξηγήσεις που συνοδεύουν τον ορισμό της σημαντικότητας. Οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός της σημαντικότητας είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις αυτές δε θα επηρεάσουν σημαντικά τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2015 -2017, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δε θα επηρεάσουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων και ΔΠΧΑ 11 Σχήματα υπό κοινό έλεγχο:** οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά τον έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγουμένως κατείχε στην επιχείρηση αυτή. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά από κοινού έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα δεν επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγουμένως κατείχε στην επιχείρηση αυτή.
- **ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος:** οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι φορολογικές συνέπειες των πληρωμών για χρηματοοικονομικά μέσα που ταξινομούνται ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, θα πρέπει να αναγνωρίζονται ανάλογα με το που οι συναλλαγές ή τα γεγονότα του παρελθόντος που δημιούργησαν τα διανεμητέα κέρδη έχουν αναγνωρισθεί.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

ΔΛΠ 23 Κόστος δανεισμού: οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την παράγραφο 14 του προτύπου ώστε, όταν ένα περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις προϋποθέσεις είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται ή για πώληση και μέρος δανείου που λήφθηκε ειδικά για αυτό το περιουσιακό στοιχείο παραμένει ως ανοικτό υπόλοιπο κατά τη στιγμή εκείνη, το κόστος δανεισμού αυτό πρέπει να συμπεριληφθεί στα κεφάλαια που προέρχονται από γενικό δανεισμό.

2.4 Μεταβολές στις λογιστικές αρχές

Η Εταιρεία εφαρμόσε, για πρώτη φορά, το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» και το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» με τη μέθοδο της σωρευτικής επίδρασης (δηλαδή την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση), αναγνωρίζοντας την επίδραση της υιοθέτησης αυτών των Προτύπων κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής (δηλαδή την 1 Ιανουαρίου 2018). Οι πληροφορίες που αφορούν στη χρήση 2017 δεν έχουν επαναδιατυπωθεί, δηλαδή αποτυπώνονται σύμφωνα με τα προηγούμενα πρότυπα, το ΔΛΠ 18 «Έσοδα» και το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση» αντίστοιχα, καθώς και τις σχετικές τους διερμηνείες. Όπως απαιτείται από το ΔΛΠ 8, η φύση και η επίδραση αυτών των αλλαγών παρουσιάζονται παρακάτω.

• ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Το πρότυπο εισάγει νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση, απομείωση και λογιστική αντιστάθμισης για τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Κατηγοριοποίηση και επιμέτρηση

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, τα χρηματοοικονομικά μέσα μετά την αρχική αναγνώριση επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, στο αποσβεσμένο κόστος, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Η κατηγοριοποίηση βασίζεται σε δύο κριτήρια:

- το επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διακατέχεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, δηλαδή εάν στόχος είναι η διακράτηση με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών καθώς και την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και
- εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου («SPPI» κριτήριο).

Η Εταιρεία υιοθέτησε το νέο πρότυπο την 1 Ιανουαρίου 2018 χωρίς να αναπροσαρμόσει τη συγκριτική πληροφόρηση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτίμησε ότι οι επιπτώσεις του νέου προτύπου έχουν ως ακολούθως:

- Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που η Εταιρεία κατέχει, συνεχίζουν να επιμετρούνται στην ίδια βάση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 και, κατά συνέπεια, δεν προέκυψε σημαντική επίπτωση από την κατηγοριοποίηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού λόγω εφαρμογής του νέου προτύπου. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας κατατάσσονται στην κατηγορία «χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος» καθώς διακρατούνται με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών που πληρούν το «SPPI» κριτήριο.
- Επίσης, δεν υπάρχει καμία επίδραση αναφορικά με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας, δεδομένου ότι οι οδηγίες του νέου ΔΠΧΑ επηρεάζουν μόνο το λογιστικό χειρισμό των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων και η Εταιρεία δεν έχει τέτοιου είδους υποχρεώσεις.
- Η Εταιρεία δε διαθέτει σχέσεις αντιστάθμισης.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Απομείωση

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 οδήγησε σε αλλαγή της λογιστικής πολιτικής της Εταιρείας για την αντιμετώπιση των ζημιών απομείωσης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, καθώς αντικατέστησε το χειρισμό του ΔΛΠ 39 για αναγνώριση πραγματοποιηθέντων ζημιών με την αναγνώριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η Εταιρεία εφάρμοσε την απλοποιημένη προσέγγιση του προτύπου. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Για το σκοπό αυτό χρησιμοποιήθηκε πίνακας με τον οποίο υπολογίζονται οι σχετικές προβλέψεις με τρόπο που αντανακλά την εμπειρία από παρελθόντα γεγονότα, καθώς και προβλέψεις της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης των πελατών και του οικονομικού περιβάλλοντος.

Παρόλο που το νέο πρότυπο δεν εισάγει ουσιώδεις διαφορές από τις τρέχουσες λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας, η αντίστοιχη λογιστική πολιτική διαμορφώθηκε και παρατίθεται στη σημείωση 3.3 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, και αναφορικά με τις προηγούμενες χρήσεις, δεν είχε επίδραση στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας. Επιπρόσθετα, η Εταιρεία δεν χρειάστηκε να προχωρήσει σε αναταξινομήσεις κονδυλίων με σκοπό να καλύψει τις νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων που εισάγει το πρότυπο.

• **ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες»**

Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά το ΔΛΠ 18 «Έσοδα» και τις συναφείς διερμηνείες και εφαρμόζεται σε όλα τα έσοδα που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες, εκτός εάν οι συμβάσεις αυτές εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων. Το νέο πρότυπο καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε σταδίων για να επιμετρήσει τα έσοδα που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες, ως εξής:

1. Προσδιορισμός της (των) σύμβασης (συμβάσεων) με τον πελάτη.
2. Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης.
3. Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής.
4. Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις εκτέλεσης της σύμβασης.
5. Αναγνώριση εσόδων όταν μια οικονομική οντότητα εκπληρώνει μια υποχρέωση εκτέλεσης.

Η βασική αρχή είναι ότι η Εταιρεία αναγνωρίζει πλέον τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει την παροχή των υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Επίσης, το ΔΠΧΑ 15 περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο των αγαθών ή υπηρεσιών, προσδιορίζοντας τον χρόνο της μεταβίβασης του ελέγχου - είτε σε δεδομένη χρονική στιγμή είτε με την πάροδο του χρόνου.

Παρόλο που το νέο πρότυπο δεν εισάγει ουσιώδεις διαφορές από τις τρέχουσες λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας, η αντίστοιχη λογιστική πολιτική διαμορφώθηκε και παρατίθεται στη σημείωση 3.10 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η Εταιρεία εφαρμόζει το πρότυπο για τη χρήση 2018, και όσον αφορά τις προηγούμενες περιόδους, έχει αναγνωρίσει τη σωρευτική επίδραση της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15 για όλες τις συμβάσεις που δεν είχαν ακόμα ολοκληρωθεί κατά την 1 Ιανουαρίου 2018, ως προσαρμογή στο αρχικό υπόλοιπο των ιδίων κεφαλαίων την 1 Ιανουαρίου 2018 (τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση).

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η Εταιρεία ακολούθησε την απλοποιημένη προσέγγιση για την ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής, συνεπώς οι συμβάσεις που ολοκληρώθηκαν πριν από την 1 Ιανουαρίου 2018 δεν έχουν αναθεωρηθεί.

Η Εταιρεία έχει αντιμετωπίσει λογιστικά την κάθε σύμβαση ξεχωριστά, χωρίς να εφαρμόσει την προσέγγιση του χαρτοφυλακίου συμβάσεων.

Σε περιπτώσεις συμβάσεων που περιλαμβάνουν περισσότερες από μια συμβατικές υποχρεώσεις, η Εταιρεία έχει αξιολογήσει πως οι εκάστοτε υποσχέσεις εκτέλεσης δεν είναι διακριτές στο πλαίσιο της σχετικής σύμβασης και συνεπώς τις αντιμετωπίζει ως μία ενιαία υποχρέωση εκτέλεσης.

Οι συμβάσεις της Εταιρείας δεν περιλαμβάνουν σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης και η Εταιρεία έκανε χρήση της σχετικής πρακτικής διευκόλυνσης που παρέχει το πρότυπο.

Η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολόγησε τις επιπτώσεις της εφαρμογής του προτύπου στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα λειτουργικά αποτελέσματα καθώς και στην χρηματοοικονομική της θέση. Στη βάση της ανωτέρω αξιολόγησης, η Εταιρεία έκρινε ότι το νέο πρότυπο εσόδου δεν έχει καμία επίδραση στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας δεδομένου ότι δεν υπήρξαν ουσιαστικές διαφορές σε σχέση με την τρέχουσα λογιστική πολιτική και λογιστικοποίηση εσόδου. Παρόλα αυτά, η Εταιρεία προχώρησε σε αναταξινομήσεις κονδυλίων ώστε να καλύψει τις νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων που εισάγει το πρότυπο.

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 15 επηρεάζει την Εταιρεία κυρίως στους ακόλουθους τομείς:

(α) Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία

Εάν η οικονομική οντότητα εκτελεί τις συμβατικές της υποχρεώσεις μεταβιβάζοντας αγαθά ή υπηρεσίες σε πελάτη προτού ο πελάτης πληρώσει το αντάλλαγμα ή προτού καταστεί απαιτητή η πληρωμή, η οικονομική οντότητα απεικονίζει τη σύμβαση ως συμβατικό περιουσιακό στοιχείο, εξαιρουμένων τυχόν ποσών που απεικονίζονται ως εισπρακτέα. Συμβατικό περιουσιακό στοιχείο είναι το δικαίωμα της οικονομικής οντότητας σε αντάλλαγμα έναντι αγαθών ή υπηρεσιών τα οποία έχει μεταβιβάσει σε πελάτη.

Η Εταιρεία εντόπισε απαιτήσεις οι οποίες πληρούν τον ορισμό του συμβατικού περιουσιακού στοιχείου και προέρχονται ουσιαστικά από παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών για τις οποίες δεν έχει καταστεί απαιτητή η πληρωμή. Συνεπώς, προχώρησε σε αναταξινόμηση των απαιτήσεων από το κονδύλι «εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις» στο κονδύλι «συμβατικά περιουσιακά στοιχεία».

Η Εταιρεία αξιολογεί ένα συμβατικό περιουσιακό στοιχείο για απομείωση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με συμβατικά περιουσιακά στοιχεία παρατίθενται στη σημείωση 3.10.

(β) Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες

Το ΔΠΧΑ 15 περιλαμβάνει οδηγίες για την παρουσίαση της εκπλήρωσης της σύμβασης και των υποχρεώσεων από συμβόλαια με πελάτες. Υποχρέωση από συμβόλαιο με πελάτη (ή εναλλακτικά συμβατική υποχρέωση) ορίζεται η υποχρέωση της οικονομικής οντότητας να μεταβιβάσει σε πελάτη αγαθά ή υπηρεσίες για τα οποία η οικονομική οντότητα έχει λάβει αντάλλαγμα (ή είναι απαιτητό ένα ποσό του ανταλλάγματος) από τον πελάτη.

Η Εταιρεία δεν εντόπισε υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες οι οποίες πληρούν τον ως άνω ορισμό.

(γ) Κόστος συμβάσεων

Πριν την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 15, οι προμήθειες πωλήσεων και τα άλλα έξοδα απόκτησης πελατών που απορρέουν άμεσα από την εξασφάλιση συμβάσεων με πελάτες καταχωρούνταν ως έξοδα με την πραγματοποίησή τους. Το ΔΠΧΑ 15 απαιτεί αυτά τα κόστη απόκτησης συμβάσεων να αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο όταν πραγματοποιούνται (εφόσον πληρούνται τα σχετικά κριτήρια αναγνώρισης) και να επιμερίζονται ως έξοδο στη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία αποκομίζεται το σχετικό όφελος.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η Εταιρεία δεν πραγματοποιεί έξοδα απόκτησης πελατών για παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών τα οποία πληρούν τον ορισμό του κόστους σύμβασης.

(δ) Λοιπές απαιτήσεις παρούσας και γνωστοποιήσεων

Η δομή της κατάστασης αποτελεσμάτων της Εταιρείας παρουσιάζεται με τρόπο ώστε τα έσοδα που αφορούν σε συμβάσεις με τους πελάτες να αναλύονται σε κατηγορίες που απεικονίζουν τη φύση και το σχετικό ποσό τους και να διαχωρίζονται από τα έσοδα που αναγνωρίζονται με άλλα λογιστικά πρότυπα, ήτοι τα έσοδα από μισθώσεις.

Ο ακόλουθος πίνακας συνοψίζει την επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 15 στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας κατά την 1 Ιανουαρίου 2018:

<u>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ</u>	<u>ΔΛΠ 18 / ΔΛΠ 11</u> <u>01.01.2018</u>	<u>ΔΠΧΑ 15</u> <u>Αναταξινομήσεις</u>	<u>ΔΠΧΑ 15</u> <u>01.01.2018</u>
<u>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	222.767,05	0,00	222.767,05
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0,01	0,00	0,01
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	199.806,69	0,00	199.806,69
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	827.567,72	0,00	827.567,72
	1.250.141,48	0,00	1.250.141,48
<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	40.387.073,62	(4.136.981,04)	36.250.092,58
Συμβατικά Περιουσιακά Στοιχεία	0,00	4.136.981,04	4.136.981,04
Προπληρωμές εξόδων	91.672,45	0,00	91.672,45
Φόρος εισοδήματος εισπρακτέος	630.603,43	0,00	630.603,43
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11.042.698,03	0,00	11.042.698,03
	52.152.047,53	0,00	52.152.047,53
Σύνολο ενεργητικού	53.402.189,01	0,00	53.402.189,01
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
<u>Ίδια κεφάλαια</u>			
Εταιρικό κεφάλαιο	19.200,00	0,00	19.200,00
Λοιπά αποθεματικά	412.653,95	0,00	412.653,95
Αποτελέσματα εις νέον	13.258.430,51	0,00	13.258.430,51
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	13.690.284,46	0,00	13.690.284,46
<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
<u>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</u>			
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	711.021,00	0,00	711.021,00
Λοιπές προβλέψεις	1.333.568,19	0,00	1.333.568,19
	2.044.589,19	0,00	2.044.589,19
<u>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</u>			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	37.649.085,12	0,00	37.649.085,12
Λοιπές προβλέψεις	18.230,24	0,00	18.230,24
	37.667.315,36	0,00	37.667.315,36
Σύνολο υποχρεώσεων	39.711.904,55	0,00	37.667.315,36
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	53.402.189,01	0,00	53.402.189,01

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι ακόλουθοι πίνακες συνοψίζουν την επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 15 στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018. Στην κατάσταση αποτελεσμάτων της Εταιρείας, για τη χρήση 2018, δεν επήλθαν αναταξινομήσεις και προσαρμογές από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 15.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	ΔΠΧΑ 15		ΔΛΠ 18 / ΔΛΠ 11
<u>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>	31.12.2018	Αναταξινομήσεις	31.12.2018
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	126.894,68	0,00	126.894,68
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	0,01	0,00	0,01
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	199.806,69	0,00	199.806,69
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	741.295,78	0,00	741.295,78
	1.067.997,16	0,00	1.067.997,16
<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	12.122.042,28	6.315.633,12	18.437.675,40
Συμβατικά Περιουσιακά Στοιχεία	6.315.633,12	(6.315.633,12)	0,00
Προπληρωμές εξόδων	32.638,61	0,00	32.638,61
Φόρος εισοδήματος εισπρακτέος	628.136,83	0,00	628.136,83
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13.050.617,86	0,00	13.050.617,86
	32.149.068,70	0,00	32.149.068,70
Σύνολο ενεργητικού	33.217.065,86	0,00	33.217.065,86
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Εταιρικό κεφάλαιο	19.200,00	0,00	19.200,00
Λοιπά αποθεματικά	412.653,95	0,00	412.653,95
Αποτελέσματα εις νέον	12.488.383,12	0,00	12.488.383,12
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	12.920.237,07	0,00	12.920.237,07
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	717.268,00	0,00	717.268,00
Λοιπές προβλέψεις	1.426.412,19	0,00	1.426.412,19
	2.143.680,19	0,00	2.143.680,19
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	18.102.885,46	0,00	18.102.885,46
Λοιπές προβλέψεις	50.263,14	0,00	50.263,14
	18.153.148,60	0,00	18.153.148,60
Σύνολο υποχρεώσεων	20.296.828,79	0,00	20.296.828,79
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	33.217.065,86	0,00	33.217.065,86

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

3. Βασικές λογιστικές αρχές

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

3.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

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

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

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

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

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

3.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018

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

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

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

3.3 Χρηματοοικονομικά μέσα

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

i. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Από την 1 Ιανουαρίου 2018, το μοντέλο ταξινόμησης του ΔΠΧΑ 9 απαιτεί όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του να ταξινομούνται και να επιμετρώνται μεταγενέστερα της αρχικής τους αναγνώρισης, και με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης αλλά και τα συμβατικά χαρακτηριστικά τους:

α) στο αποσβεσμένο κόστος,

β) στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή

γ) στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση εξαρτάται από τα συμβατικά χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείρισή τους.

Η Εταιρεία αρχικά αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους πλέον το κόστος συναλλαγής, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται μέσω αποτελεσμάτων, με εξαίρεση τις εμπορικές απαιτήσεις οι οποίες δεν περιέχουν σημαντική χρηματοοικονομική συνιστώσα. Οι εμπορικές απαιτήσεις αποτιμώνται στην αξία συναλλαγής που προσδιορίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15.

Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων, πρέπει από αυτά να προκύπτουν ταμειακές ροές οι οποίες να είναι «αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI)» επί του αρχικού κεφαλαίου. Η αξιολόγηση αυτή αναφέρεται ως SPPI test ("solely payments of principal and interest κριτήριο) και εξετάζεται σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού στοιχείου.

Το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο διαχειρίζεται τις οικονομικές του δυνατότητες προκειμένου να δημιουργήσει ταμειακές ροές. Το επιχειρηματικό μοντέλο καθορίζει εάν οι ταμειακές ροές θα προκύψουν από τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών, πώληση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο.

Η αγορά ή πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν την παράδοση περιουσιακών στοιχείων εντός χρονικού πλαισίου που καθορίζεται με κανονισμό ή σύμβαση στην αγορά αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής δηλαδή κατά την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που διαθέτει η Εταιρεία ανήκουν στην κατηγορία αποσβεσμένο κόστος και αφορούν εμπορικές απαιτήσεις, λοιπές απαιτήσεις (συμπεριλαμβανομένων απαιτήσεων από συμβάσεις μίσθωσης) και ταμειακά διαθέσιμα. Η Εταιρεία δεν διαθέτει άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε κάποια άλλη κατηγορία.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου μείον τυχόν ζημία απομείωσης. Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται, τροποποιείται ή απομειώνεται.

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου

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

Όταν η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά του να εισπράξει ταμειακές ροές από ένα περιουσιακό στοιχείο ή έχει συνάψει συμφωνία μεταβίβασης, αξιολογεί εάν και σε ποιο βαθμό κατέχει τους κινδύνους και τα οφέλη από την κυριότητα. Όταν η Εταιρεία δεν έχει μεταβιβάσει ούτε κατέχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου και ούτε έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου, η Εταιρεία συνεχίζει να αναγνωρίζει το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο στο βαθμό της συνεχιζόμενης εμπλοκής του. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρεία αναγνωρίζει επίσης κάθε σχετική υποχρέωση. Το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο και η σχετική υποχρέωση αποτιμώνται σε βάση τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που η Εταιρεία κατέχει.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Περαιτέρω γνωστοποιήσεις σχετικά με απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων παρέχονται επίσης στις ακόλουθες σημειώσεις:

- Γνωστοποιήσεις για σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις (Σημείωση 2.2)
- Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις (Σημείωση 11)

Για τις εμπορικές απαιτήσεις και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των πιστωτικών ζημιών. Ως εκ τούτου, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Η Εταιρεία έχει καταρτίσει πίνακα προβλέψεων που βασίζεται στην ιστορική εμπειρία των πιστωτικών ζημιών, προσαρμοσμένη με μελλοντικούς παράγοντες κατάλληλους για τους οφειλότες και το οικονομικό περιβάλλον.

Η Εταιρεία κατά την 31.12.2018 δε προχώρησε σε σχηματισμό επιπλέον πρόβλεψης (Σημείωση 11).

ii. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναφέρονται σε εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις.

Αρχική αναγνώριση

Κατά την αρχική αναγνώριση, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία μείον το κόστος συναλλαγών, στην περίπτωση των δανείων και των πληρωτέων υποχρεώσεων.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018

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

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

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

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

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

Παύση αναγνώρισης

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

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό. Το νόμιμο δικαίωμα δεν πρέπει να εξαρτάται από μελλοντικά γεγονότα και πρέπει να μπορεί να εκτελεσθεί κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών και σε περίπτωση αθέτησης, αφερεγγυότητας ή πτώχευσης της εταιρείας ή του αντισυμβαλλομένου.

3.4 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

3.5 Εταιρικό κεφάλαιο

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

3.6 Αποθεματικά

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

3.7 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

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

Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη στα βιβλία της για επιπλέον παροχές που αποδίδονται στους εργαζομένους κατά την αποχώρησή τους από την Εταιρεία. Η πρόβλεψη σχηματίζεται ως σταθερό ποσοστό (12%) επί των ετήσιων τακτικών αμοιβών (μη λαμβάνοντας υπόψη κάποιες έκτακτες και συμπληρωματικές αμοιβές) και αναγνωρίζεται σε ονομαστική αξία κατά τη διάρκεια της παροχής της υπηρεσίας από πλευράς εργαζομένων (σημ. 16).

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

3.8 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

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

Προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων παροχών

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

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

Τα καθαρά κόστη συνταξιοδότησης της περιόδου συμπεριλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές τα οποία

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

καταχωρούνται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και δε μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερη περίοδο.

Πρόγραμμα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών

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

3.9 Φορολογία εισοδήματος (Τρέχουσα και Αναβαλλόμενη)

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

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

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

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

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

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

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

Οι περισσότερες μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν έξοδο στα αποτελέσματα. Μόνο μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις που

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

σχετίζονται με μεταβολή στην αξία της απαίτησης ή υποχρέωσης που χρεώνεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια χρεώνονται ή πιστώνονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

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

3.10 Αναγνώριση Εσόδων

Α) Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες για παροχή υπηρεσιών

Από την 1 Ιανουαρίου 2018, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» το οποίο είχε ως αποτέλεσμα αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και προσαρμογές στα ποσά που αναγνωρίστηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται με την πάροδο του χρόνου καθώς η Εταιρεία εκπληρώνει την υποχρέωση εκτέλεσης. Οι υποχρεώσεις εκτέλεσης της Εταιρείας αναγνωρίζονται σύμφωνα με τη μέθοδο των εισροών. Με τη μέθοδο εισροών, το έσοδο αναγνωρίζεται βάσει των προσπαθειών ή των εισροών της οικονομικής οντότητας με στόχο την εκπλήρωση της υποχρέωσης εκτέλεσης (για παράδειγμα, πόροι που αναλώθηκαν, εργατοώρες που απαιτήθηκαν, δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν) σε σχέση με τις συνολικές εκτιμώμενες εισροές για την εκπλήρωση της υποχρέωσης εκτέλεσης. Τυχόν μεταβλητό αντίτιμο περιλαμβάνεται στο ποσό του εσόδου που αναγνωρίζεται, στο βαθμό που δεν είναι σημαντικά πιθανό το ποσό αυτό να αντλιογιστεί στο μέλλον.

Σε περιπτώσεις συμβάσεων που περιλαμβάνουν περισσότερες από μια συμβατικές υποχρεώσεις, η Εταιρεία έχει αξιολογήσει πως οι εκάστοτε υποσχέσεις εκτέλεσης δεν είναι διακριτές στο πλαίσιο της σχετικής σύμβασης και συνεπώς τις αντιμετωπίζει ως μία ενιαία υποχρέωση εκτέλεσης.

Οι συμβάσεις της Εταιρείας δεν περιλαμβάνουν σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης και η Εταιρεία έκανε χρήση της σχετικής πρακτικής διευκόλυνσης που παρέχει το πρότυπο.

i. Κόστος συμβάσεων

Το ΔΠΧΑ 15 απαιτεί τα κόστη απόκτησης συμβάσεων, που απορρέουν άμεσα από την εξασφάλιση συμβάσεων με πελάτες και εκτιμάται ότι θα ανακτηθούν, να αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο όταν πραγματοποιούνται και να επιμερίζονται ως έξοδο στη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία αποκομίζεται το σχετικό όφελος.

Η Εταιρεία δεν πραγματοποιεί έξοδα απόκτησης πελατών για παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών τα οποία πληρούν τον ορισμό του κόστους σύμβασης.

ii. Συμβατικά Περιουσιακά Στοιχεία

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, εάν η οικονομική οντότητα εκτελεί τις συμβατικές της υποχρεώσεις μεταβιβάζοντας αγαθά ή υπηρεσίες σε πελάτη προτού ο πελάτης πληρώσει το αντάλλαγμα ή προτού καταστεί απαιτητή η πληρωμή, η οικονομική οντότητα απεικονίζει τη σύμβαση ως συμβατικό περιουσιακό στοιχείο, εξαιρουμένων τυχόν ποσών που απεικονίζονται ως εισπρακτέα. Συμβατικό περιουσιακό στοιχείο είναι το δικαίωμα της οικονομικής οντότητας σε αντάλλαγμα έναντι αγαθών ή υπηρεσιών τα οποία έχει μεταβιβάσει σε πελάτη.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει συμβατικά περιουσιακά στοιχεία για συμβάσεις από πελάτες για τις οποίες δεν έχει καταστεί απαιτητή η πληρωμή. Η αξία των συμβατικών περιουσιακών στοιχείων εξαρτάται από το εκτιμώμενο εισπρακτέο ποσό.

Η Εταιρεία αξιολογεί τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία για απομείωση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

iii. Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες

Εάν ο πελάτης καταβάλει αντάλλαγμα ή η οικονομική οντότητα διατηρεί δικαίωμα επί ενός ποσού ανταλλάγματος το οποίο είναι ανεπιφύλακτο (unconditional right), προτού η οντότητα μεταβιβάσει το αγαθό ή την υπηρεσία στον πελάτη, τότε η Εταιρεία απεικονίζει τη σύμβαση ως συμβατική υποχρέωση, όταν η πληρωμή πραγματοποιείται ή καθίσταται απαιτητή (όποιο από τα δύο ισχύει πρώτο).

Κατά την ημερομηνία αναφοράς δεν προέκυψαν υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες.

iv. Μεταβλητό αντάλλαγμα

Εάν το υποσχόμενο αντάλλαγμα σε μια σύμβαση περιλαμβάνει μεταβλητό ποσό, η Εταιρεία εκτιμά το ποσό του ανταλλάγματος που θα δικαιούται έναντι της μεταβίβασης των υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών στον πελάτη, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της «εκτιμώμενης αξίας» ή του «πιθανότερου ποσού», αναλόγως ποια μέθοδος θεωρεί ότι προβλέπει καλύτερα το ποσό του ανταλλάγματος που θα δικαιούται. Το ποσό ανταλλάγματος μπορεί να μεταβάλλεται λόγω εκπτώσεων, πιστώσεων, μειώσεων τιμής, κινήτρων, πρόσθετων παροχών απόδοσης, κυρώσεων ή άλλων παρόμοιων στοιχείων. Το υποσχόμενο αντάλλαγμα μπορεί επίσης να μεταβάλλεται, εάν το δικαίωμα της Εταιρείας επί του ανταλλάγματος εξαρτάται από την επέλευση ή μη ενός μελλοντικού γεγονότος. Η μεταβλητότητα που σχετίζεται με το αντάλλαγμα που υπόσχεται ένας πελάτης δύναται να αναφέρεται ρητά στη σύμβαση.

Μεταβλητό αντάλλαγμα περιλαμβάνεται στις συμβάσεις της Εταιρείας όπου το ποσό του ανταλλάγματος εξαρτάται από πρόσθετες παροχές απόδοσης (performance bonuses, satisfaction holdback payment) και όπου η Εταιρεία ενδέχεται να λάβει μεγαλύτερο αντάλλαγμα σε περίπτωση επιτυχούς έκβασης του έργου (είτε αυτή υποστηρίζεται με συμφωνημένη στοχοθεσία η οποία αναφέρεται ρητά στη σύμβαση είτε σχετίζεται με την ικανοποίηση του πελάτη κατά την ολοκλήρωση του έργου).

Η Εταιρεία για την αναγνώριση του μεταβλητού ανταλλάγματος χρησιμοποιεί τη μέθοδο του πιθανότερου ποσού στις περιπτώσεις που η σύμβαση έχει μόνο δύο πιθανές εκβάσεις (για παράδειγμα, η Εταιρεία εξασφαλίζει το satisfaction bonus ή όχι) και τη μέθοδο της εκτιμώμενης αξίας (η εκτιμώμενη αξία ισούται με το άθροισμα των σταθμισμένων βάσει πιθανοτήτων ποσών σε ένα εύρος πιθανών ποσών ανταλλάγματος) στις υπόλοιπες περιπτώσεις συμβάσεων που περιλαμβάνουν μεταβλητό αντάλλαγμα. Η Εταιρεία εφαρμόζει με συνέπεια την ίδια μέθοδο καθ' όλη τη διάρκεια της σύμβασης, προκειμένου να εκτιμήσει την επίδραση της αβεβαιότητας στο ποσό μεταβλητού ανταλλάγματος που θα δικαιούται. Επιπλέον, εξετάζει όλα τα στοιχεία (ιστορικά, τρέχοντα και προβλέψεις) τα οποία βρίσκονται εύλογα στη διάθεσή της και προσδιορίζει έναν εύλογο αριθμό πιθανών ποσών ανταλλάγματος.

v. Δικαιώματα προαίρεσης

Επίσης, υπάρχουν περιπτώσεις που η σύμβαση παρέχει δικαίωμα προαίρεσης στον πελάτη για την αγορά πρόσθετων υπηρεσιών με μειωμένο τίμημα συναλλαγής. Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε περίοδο αναφοράς κατά πόσο το δικαίωμα είναι ουσιώδες (δικαίωμα το οποίο ο πελάτης δεν θα αποκτούσε εάν δεν είχε συνάψει τη σύμβαση, για παράδειγμα μια έκπτωση που επαυξάνει το εύρος εκπτώσεων που συνήθως παρέχονται για τις εν λόγω υπηρεσίες, στη συγκεκριμένη κατηγορία πελατών, στη συγκεκριμένη γεωγραφική περιοχή ή αγορά) και εγείρει υποχρέωσης εκτέλεσης στη σύμβαση. Σε αυτήν την περίπτωση, ουσιαστικά ο πελάτης πληρώνει την Εταιρεία προκαταβολικά για μελλοντικά αγαθά ή υπηρεσίες με αποτέλεσμα η Εταιρεία, εάν η αυτοτελής τιμή πώλησης ενός δικαιώματος προαίρεσης του πελάτη για απόκτηση πρόσθετων αγαθών ή υπηρεσιών δεν είναι άμεσα παρατηρήσιμη, πραγματοποιεί μια εκτίμηση. Η εκτίμηση αυτή αντικατοπτρίζει την έκπτωση την οποία θα λάμβανε ο πελάτης κατά την άσκηση του δικαιώματός του, κατόπιν προσαρμογής σε αμφότερα τα κάτωθι:

- α) τυχόν εκπτώσεις τις οποίες ο πελάτης θα λάμβανε χωρίς να ασκήσει το δικαίωμα προαίρεσης και
- β) την πιθανότητα άσκησης του δικαιώματος προαίρεσης.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η Εταιρεία αξιολογώντας την πιθανότητα εξάσκησής τους, να επιμερίζει αναλογικά μέρος του εσόδου της σύμβασης στο συγκεκριμένο δικαίωμα (διακριτή υποχρέωση εκτέλεσης). Το έσοδο αυτό αναγνωρίζεται με την εξάσκηση ή λήξη του δικαιώματος.

Εάν ο πελάτης έχει το δικαίωμα να αποκτήσει πρόσθετες υπηρεσίες σε τιμή που αντικατοπτρίζει την αυτοτελή τιμή πώλησης της υπηρεσίας, το εν λόγω δικαίωμα προαίρεσης δεν παρέχει ουσιώδες δικαίωμα στον πελάτη, ακόμα και αν το δικαίωμα προαίρεσης δύναται να ασκηθεί μόνο με το να καταστεί συμβαλλόμενος προηγούμενης σύμβασης. Σε τέτοιες περιπτώσεις, η Εταιρεία παρέχει επί της ουσίας μια προσφορά προώθησης πωλήσεων και την αντιμετωπίζει λογιστικά σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15 μόνο όταν ο πελάτης ασκήσει το δικαίωμα προαίρεσης για αγορά πρόσθετων υπηρεσιών.

B) Λοιπά έσοδα

Τα λοιπά έσοδα αναγνωρίζονται στα συνολικά εισοδήματα σε δεδουλευμένη βάση.

3.11 Αναγνώριση Εξόδων

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

(β) Τα έξοδα αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

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

3.12 Διανομή Μερισμάτων

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

3.13 Μισθώσεις

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

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

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

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

3.14 Συναλλαγματικές μετατροπές

(i) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης: Τα στοιχεία των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο λειτουργεί

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

(λειτουργικό νόμισμα). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

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

3.15 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

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

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

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

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

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

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

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

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

Κατά την διάρκεια της χρήσεως δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 ούτε μεταφορές εντός και εκτός του επιπέδου 3 κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Επίσης, κατά τη διάρκεια της ίδια περιόδου δεν

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

υπήρξε μεταβολή στο σκοπό κάποιου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που θα οδηγούσε σε διαφορετική ταξινόμηση αυτού του στοιχείου.

Την 31 Δεκεμβρίου 2018 και 2017, η Εταιρεία κατείχε τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Η παρακάτω παρουσίαση των χρηματοοικονομικών μέσων γίνεται καθαρά για σκοπούς γνωστοποίησης και εκτιμάται ότι εύλογη αξία τους συμπίπτει με την λογιστική αξία.

	Εύλογη Αξία	
	31.12.2018	31.12.2017
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (σημ. 10)	199.806,69	199.806,69
Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις (σημ. 11)	12.122.042,28	40.387.073,62
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημ. 13)	13.050.617,86	11.042.698,03
	25.372.466,83	51.629.578,34

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις		
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις (σημ. 17)	18.102.885,46	37.649.085,12
	18.102.885,46	37.649.085,12

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	Επίπεδο Ιεραρχίας
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (σημ. 10)	Επίπεδο 3
Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις (σημ. 11)	Επίπεδο 3
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημ. 13)	Επίπεδο 1
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	Επίπεδο Ιεραρχίας
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις (σημ. 17)	Επίπεδο 3

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

4. Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

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

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

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

4.1 Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

Κίνδυνος τιμών

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

Κίνδυνος επιτοκίου

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

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

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

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

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

4.3 Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

31.12.2018	Λιγότερο από 3 μήνες	4 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 έτη	Σύνολο
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	3.207.336,62	176.715,00	14.714.752,55	4.081,29	18.102.885,46
Σύνολο	3.207.336,62	176.715,00	14.714.752,55	4.081,29	18.102.885,46

31.12.2017	Λιγότερο από 3 μήνες	4 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 έτη	Σύνολο
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	4.498.103,24	0,00	33.150.981,88	0,00	37.649.085,12
Σύνολο	4.498.103,24	0,00	33.150.981,88	0,00	37.649.085,12

4.4 Κίνδυνος μακροοικονομικού και επιχειρησιακού περιβάλλοντος στην Ελλάδα

Οι εξελίξεις κατά τη διάρκεια του 2018 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, διατηρούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο.

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

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

5. Έσοδα

α) Έσοδα από συμβόλαια παροχής υπηρεσιών με πελάτες

Τα έσοδα από συμβόλαια με πελάτες αναλύονται ανά κατηγορία ως εξής:

	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Έσοδα συμβουλευτικών υπηρεσιών εσωτερικού	17.530.479,00	14.133.226,00
Έσοδα συμβουλευτικών υπηρεσιών εξωτερικού	10.852.182,72	15.028.204,04
Σύνολο εσόδων από συμβόλαια με πελάτες	28.382.661,72	29.161.430,04

Η ανάλυση των εσόδων από πελάτες εσωτερικού αναλύονται ανά κατηγορία πελάτη ή/και ανά αγορά ως εξής:

	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Τράπεζες	10.051.250,00	6.851.520,00
Εμπόριο	286.339,00	1.245.594,00
Ενέργειας	6.576.190,00	3.675.800,00
Ασφαλιστικές	377.500,00	1.233.312,00
Διαμεταφορών	239.200,00	1.127.000,00
Σύνολο εσόδων από συμβόλαια με πελάτες ανά κλάδο	17.530.479,00	14.133.226,00

Οι απαιτήσεις από συμβόλαια με πελάτες την 31η Δεκεμβρίου 2018 και την 1η Ιανουαρίου 2018 (ημερομηνία μετάβασης στο ΔΠΧΑ 15) έχουν ως εξής:

	31.12.2018	01.01.2018
Εμπορικές απαιτήσεις (σημ. 11)	12.759.901,35	36.769.862,44
Συμβατικά Περιουσιακά Στοιχεία	6.315.633,12	4.136.981,04

Τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία προέρχονται από συμβάσεις παροχής υπηρεσιών οι οποίες εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15 και αφορούν απαιτήσεις από εκπληρωμένες υποχρεώσεις προτού καταστεί απαιτητή η πληρωμή (προτού τιμολογηθούν). Για τις απαιτήσεις κατά την 1.1.2018 η πληρωμή κατέστη απαιτητή κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Το συνολικό ποσό του τιμήματος συναλλαγής το οποίο επιμερίζεται στις υποχρεώσεις εκτέλεσης οι οποίες δεν έχουν εκπληρωθεί (ή έχουν εκπληρωθεί μερικώς) στη λήξη της χρήσης 2018 ανέρχεται σε € 6.402.500 και εκτιμάται πως θα αναγνωρισθεί μέσα στην επόμενη χρήση.

Η Εταιρεία δεν εντόπισε ενδείξεις απομείωσης των συμβατικών περιουσιακών στοιχείων.

β) Λοιπά έσοδα και κέρδη

Τα λοιπά έσοδα και κέρδη αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Έσοδα από υπεκμίσθωση κτιρίων	141.493,08	141.493,08
Λοιπά έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	16.490,69	19.068,06
Λοιπά έσοδα	22.666,59	52.940,92
Σύνολο	180.650,36	213.502,06

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Τα λοιπά έσοδα και κέρδη δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15.

Αναλυτικότερα για τα μελλοντικά εισπρακτέα μισθώματα βλέπε σημ. 19.

γ) Χρηματοοικονομικά έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Έσοδα από τόκους καταθέσεων τραπεζών	8.696,73	10.914,42
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	8.696,73	10.914,42

6. Έξοδα

α) Κόστος πωληθέντων

	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
Κόστος αμοιβών προσωπικού	6.407.237,81	6.469.893,18
Κόστος παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών από συνδεδεμένες	14.817.217,36	15.714.689,58
Κόστος παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών από τρίτους	1.268.726,55	2.266.167,80
Σύνολο	22.493.181,72	24.450.750,56

Το κόστος παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών περιλαμβάνει τις αμοιβές των συμβούλων της Εταιρείας.

β) Παροχές σε εργαζομένους

Οι παροχές σε εργαζομένους αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Αποδοχές προσωπικού	466.115,92	439.193,43
Παρεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού	250.100,10	379.183,05
Εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις έμμισθου προσωπικού	103.468,23	98.138,52
Αποζημιώσεις απολύσεως ή εξόδου από την υπηρεσία	200.711,45	18.230,24
Προβλέψεις αμοιβών προσωπικού	144.555,90	259.224,90
Σύνολο	1.164.951,60	1.193.970,14

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

Ο αριθμός των εργαζομένων στην Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018 και 2017 έχει ως ακολούθως:

	31.12.2018	31.12.2017
Άτομα		
Μισθωτοί	46	46
Σύνολο	46	46

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

γ) Έξοδα ταξιδίων

Τα έξοδα ταξιδίων αναλύονται ως εξής:

Έξοδα ταξιδίων εξωτερικού
Έξοδα ταξιδίων εσωτερικού
Σύνολο

01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
1.035.620,61	856.953,84
7.414,63	5.377,96
1.043.035,24	862.331,80

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

δ) Έξοδα ενοικίων

Τα έξοδα ενοικίων αναλύονται ως εξής:

Έξοδα από μίσθωση κτιρίων
Έξοδα από μίσθωση οχημάτων
Έξοδα από μίσθωση λοιπού εξοπλισμού

01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
356.448,00	375.309,08
74.892,50	57.931,04
0,00	12.036,20
431.340,50	445.276,32

Η Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση μίσθωσης ακινήτων για χώρους γραφείων, η αρχική διάρκεια της οποίας ήταν 12 χρόνια (ήτοι 20/9/2007 έως 19/9/2019) και συμφωνήθηκε εντός του 2019 παράταση της συμβατικής διάρκειας μίσθωσης έως 19/09/2023.

Αναλυτικότερα για τα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα βλέπε σημ. 19.

ε) Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις αναλύονται ως εξής:

Εγκαταστάσεις σε κτίρια τρίτων
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός
Σύνολο

01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
85.478,36	85.466,85
28.772,58	25.092,31
114.250,94	110.559,17

στ) Λοιπά έξοδα και ζημίες

Τα λοιπά έξοδα και ζημίες αναλύονται ως εξής:

Διάφορα έξοδα
Αμοιβές και έξοδα τρίτων
Παροχές τρίτων
Φόροι - τέλη
Συναλλαγματικές διαφορές
Λοιπές έξοδα και ζημίες
Σύνολο

01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
2.974.677,05	2.780.801,50
663.908,99	448.010,82
188.150,41	178.280,28
172.647,45	127.255,94
593,98	50.393,72
716,80	1.024,73
4.000.694,68	3.585.766,99

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

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

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

Οι συναλλαγματικές διαφορές προέρχονται από αγορές με πιστωτική κάρτα και η μείωση τους προκύπτει από το γεγονός ότι το 2017 η συναλλαγματική διαφορά αφορούσε την αποπληρωμή τιμολογίου σε δολάρια.

ζ) Χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Διάφορα έξοδα τραπεζών	21.761,57	9.004,80
Χρηματοοικονομικό κόστος αναλογιστικής μελέτης	12.087,00	11.555,00
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	33.848,57	20.559,80

7. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

7.1 Τρέχων φόρος εισοδήματος

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

	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Αναβαλλόμενος φόρος	(79.892,19)	70.727,42
Σύνολο φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	(79.892,19)	70.727,42

	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Φόρος που αντιστοιχεί στα αναλογιστικά		
Κέρδη / (Ζημιές) παροχών αποζημίωσης προσωπικού	(6.379,75)	11.055,38
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος	(6.379,75)	11.055,38
Στα λοιπά συνολικά εισοδήματα		

Με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου 1 του νόμου 4334/2015, για τη χρήση 2018 ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα της παραγράφου 1 του άρθρου 58 του Ν.4172/2013 που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία είναι 29% (2017: 29%). Οι διατάξεις αυτές ισχύουν για τα κέρδη που προκύπτουν στα φορολογικά έτη που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2015 και μετά, ελλείψει ρητής πρόβλεψης στο νόμο περί αναδρομικής εφαρμογής τους για εισοδήματα φορολογικού έτους 2014.

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις δηλώσεις και τα βιβλία και στοιχεία του φορολογούμενου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που γίνονται αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφίσουν μελλοντικά κέρδη για διάστημα πέντε ετών από το έτος στο οποίο προέκυψαν.

Το Δεκέμβριο του 2018 ψηφίστηκε ο Νόμος 4579/2018 ο οποίος προβλέπει τη σταδιακή μείωση των συντελεστών φορολογίας από 29% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2018, ο οποίος μειώνεται σταδιακά σε είκοσι οκτώ τοις εκατό (28%) για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2019, σε είκοσι επτά τοις

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018

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

εκατό (27%) για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2020, σε είκοσι έξι τοις εκατό (26%) για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και σε είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2022 και επομένως.

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

Ζημία προ φόρων	(709.294,44)	(1.283.368,26)
Φόρος εισοδήματος με τον ονομαστικό συντελεστή 29%	205.695,39	372.176,80
Μη εκπιπτόμενα έξοδα	(159.588,65)	(150.204,36)
Επίδραση από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	(116.512,60)	0,00
Φορολογική επίδραση ζημιών τρέχουσας χρήσης για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	(9.486,33)	(151.245,02)
Σύνολο επιβάρυνσης φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	(79.892,19)	70.727,42

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

	31.12.2018	31.12.2017
Προκαταβολές / Πληρωμές φόρων	630.378,51	639.243,41
Λοιποί φόροι δήλωσης εισοδήματος	(2.241,68)	(8.639,98)
Σύνολο	628.136,83	630.603,43

7.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος έχει ως εξής:

Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2017	745.784,93
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	70.727,42
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	11.055,38
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2017	827.567,72
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	(79.892,19)
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(6.379,75)
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2018	741.295,78

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

	31.12.2018	31.12.2017
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	15.901,27	18.174,62
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,01
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	162.835,00	188.888,60
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	179.317,00	206.196,09
Λοιπές προβλέψεις	369.168,83	392.021,54
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	14.073,68	22.286,86
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	741.295,78	827.567,72

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

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

	Χρέωση / (πίστωση) στα Αποτελέσματα / Λοιπά εισοδήματα	
	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	(2.273,36)	1.312,57
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	(26.053,60)	0,00
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	(26.879,09)	20.036,10
Λοιπές προβλέψεις	(22.852,71)	69.545,45
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	(8.213,18)	(9.111,32)
Σύνολο	(86.271,94)	81.782,80

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

Η Εταιρεία δεν αναγνώρισε αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για τις μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές στον βαθμό που είναι πιθανό ότι δε θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημιές. Το ύψος των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενος φόρος για τη χρήση 2018 και 2017 ανέρχεται σε €2.812.906,35 και € 2.780.194,66 αντίστοιχα και αφορούν φορολογικές ζημιές της τρέχουσας χρήσης, της προηγούμενης χρήσης καθώς και της χρήσης 2015.

8. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

	ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΤΙΡΙΩΝ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ ΤΡΙΤΩΝ	ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία κτήσης			
01.01.2017	1.023.617,93	1.028.571,29	2.052.189,22
Αγορές	1.945,65	49.708,28	51.653,93
Μειώσεις	0,00	(3.603,69)	(3.603,69)
31.12.2017	1.025.563,58	1.074.675,88	2.100.239,46
Αγορές	0,00	18.378,57	18.378,57
31.12.2018	1.025.563,58	1.093.054,45	2.118.618,03
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
01.01.2017	(793.916,54)	(978.139,72)	(1.772.056,26)
Αποσβέσεις παγίων	(85.466,85)	(25.092,31)	(110.559,16)
Μειώσεις	0,00	5.143,01	5.143,01
31.12.2017	(879.383,39)	(998.089,02)	(1.877.472,41)
Αποσβέσεις παγίων	(85.478,36)	(28.772,58)	(114.250,94)
31.12.2018	(964.861,75)	(1.026.861,60)	(1.991.723,35)
Αναπόσβεστη αξία			
31.12.2018	60.701,83	66.192,85	126.894,68
31.12.2017	146.180,19	76.586,86	222.767,05

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

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

Δεν καταχωρήθηκε ζημία απομείωσης για τις χρήσεις 2018 και 2017 καθώς δεν υπήρχε ένδειξη απομείωσης.

9. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

10. Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

	31.12.2018	31.12.2017
Δοσμένες εγγυήσεις ενοικίων	199.806,69	199.806,69
Σύνολο	199.806,69	199.806,69

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

11. Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2018	31.12.2017
Πελάτες - συνδεδεμένες εταιρείες	8.246.511,62	29.229.148,15
Πελάτες-τρίτοι	4.513.389,73	7.540.714,29
Εμπορικές απαιτήσεις από συμβόλαια με πελάτες	12.759.901,35	36.769.862,44
Πρόβλεψη επισφαλών εμπορικών απαιτήσεων	(651.340,00)	(651.340,00)
Καθαρό ποσό εμπορικών απαιτήσεων	12.108.561,35	36.118.522,44
Δεδουλευμένα έσοδα από παροχή υπηρεσιών	0,00	4.136.981,04
Λοιποί χρεώστες	10.373,82	131.570,14
Απαιτήσεις από επανατιμολογήσεις δαπανών	3.107,11	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	13.480,93	4.268.551,18
Σύνολο	12.122.042,28	40.387.073,62

Οι εμπορικές απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες αφορούν απαιτήσεις από παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών και των σχετικών εξόδων από το ελληνικό γραφείο σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις και αναλύονται εκτενέστερα στη σημείωση 18. Η μείωση των απαιτήσεων αυτών οφείλεται σε αποπληρωμή υπολοίπων των συνδεδεμένων εταιριών προς την Εταιρεία μας, ποσού 24.953.624,16€.

Τα δεδουλευμένα έσοδα αφορούν συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία η Εταιρεία αναγνώρισε με την εφαρμογή του νέου προτύπου εσόδων. Τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία αναταξινομήθηκαν σε ξεχωριστό κονδύλι κατά την τρέχουσα χρήση και παρουσιάζονται στη Σημείωση 5α.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

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

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

	Ούτε ληξιπρόθεσμα, ούτε απομειωμένα	< 30 ημέρες	30 - 120 ημέρες	> 120 ημέρες	Σύνολο
€					
31.12.2018	3.854.277,84	0,00	9.543,78	8.258.220,66	12.122.042,28
31.12.2017	3.570.000,98	0,00	7.571.955,87	29.245.116,77	40.387.073,62

12. Προπληρωμένα έξοδα

Τα προπληρωμένα έξοδα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2018	31.12.2017
Λοιπές παροχές προσωπικού	0,00	61.118,15
Ενοίκια	18.861,08	18.861,08
Παροχές τρίτων	5.035,29	5.435,13
Λοιπα έξοδα	8.742,24	6.258,09
Σύνολο	32.638,61	91.672,45

Οι λοιπές παροχές προσωπικού αφορούν έξοδα επιμόρφωσης προσωπικού και παρατηρείται μείωση των σχετικών εξόδων συμπτωματικά, καθώς δεν υπήρξε προπληρωμή για μεταπτυχιακά προγράμματα υπαλλήλων της εταιρείας.

13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2018	31.12.2017
Ταμείο	14.543,97	20.859,58
Καταθέσεις Όψεως σε Ευρώ	13.036.073,89	11.021.838,45
Σύνολο	13.050.617,86	11.042.698,03

Οι λογαριασμοί καταθέσεων όψεως είναι εκφρασμένοι σε ευρώ και τοκίζονται με τα προσφερόμενα επιτόκια ανάλογα με το ύψος της κατάθεσης και με βάση τα επιτόκια των τραπεζών για υπόλοιπα σε λογαριασμούς όψεως και καταθέσεων. Η τρέχουσα αξία των εν λόγω καταθέσεων όψεως προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και των βραχυπρόθεσμων λήξεων τους.

Τα έσοδα από τόκους τραπεζικών καταθέσεων όψεως ανέρχονται, για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2018 και 2017, σε €8.696,73 και €10.914,42 αντίστοιχα και συμπεριλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα στις συνημμένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος (σημ. 5).

14. Ίδια κεφάλαια

Το εταιρικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018 ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 19.200,00 αποτελούμενο από 640 εταιρικά μερίδια αξίας € 30,00 το έκαστο και ήταν ολοσχερώς καταβλημένο.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Αριθμός μεριδίων	640	640
Ονομαστική αξία / μερίδιο	30,00	30,00
Αξία Εταιρικού κεφαλαίου	<u>19.200,00</u>	<u>19.200,00</u>

Τα λοιπά αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Τακτικό αποθεματικό	412.653,95	412.653,95
Σύνολο	<u>412.653,95</u>	<u>412.653,95</u>

Η φύση των αποθεματικών αναλύθηκε ανωτέρω στη σημείωση 3.6.

15. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού

Ο λογαριασμός στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	717.268,00	711.021,00
Σύνολο	<u>717.268,00</u>	<u>711.021,00</u>

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

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης.

Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στην συνημμένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2018 και την 31 Δεκεμβρίου 2017 και την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 2018 και 2017.

Η κίνηση της πρόβλεψης, αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Καθαρή υποχρέωση 1 Ιανουαρίου	711.021,00	641.931,00
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής	12.087,00	11.555,00
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	19.679,00	19.413,00
Κόστος που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης	31.766,00	30.968,00
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες - χρηματοοικονομικές παραδοχές	(18.958,00)	15.062,00
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες - λόγω εμπειρίας	(6.561,00)	23.060,00
(Κέρδος) / Ζημία που καταχωρείται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(25.519,00)	38.122,00

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Καθαρή υποχρέωση 31 Δεκεμβρίου

717.268,00

711.021,00

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

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

	31.12.2018	31.12.2017
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,90%	1,70%
Πληθωρισμός	1,75%	1,75%
Ποσοστό αύξησης αποζημίωσης απόλυσης	2,50%	2,50%
Μέση διάρκεια υποχρέωσης προγράμματος καθορισμένων παροχών	17,51	18,72

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

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

Προεξοφλητικό επιτόκιο:	2018	2017
0,5% Αύξηση	-8,0%	-8,4%
0,5% Μείωση	8,8%	9,3%
Μελλοντική αύξηση πληθωρισμού	2018	2017
0,5% Αύξηση	0,0%	0,0%
0,5% Μείωση	0,0%	0,0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2018	2017
0,5% Αύξηση	8,7%	9,2%
0,5% Μείωση	-8,0%	-8,4%

16. Λοιπές προβλέψεις

Οι λοιπές προβλέψεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2018	31.12.2017
Πρόβλεψη επιδόματος προσωπικού	1.476.675,33	1.351.798,43
Σύνολο	1.476.675,33	1.351.798,43

	31.12.2018	31.12.2017
Μακροπρόθεσμο μέρος	1.476.675,33	1.333.568,19
Βραχυπρόθεσμο μέρος	0,00	18.230,24
	1.476.675,33	1.351.798,43

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η κίνηση πρόβλεψης για επιδόματα προσωπικού είναι ως εξής:

Κίνηση πρόβλεψης επιδόματος προσωπικού	
Πρόβλεψη 01.01.2017	1.111.986,53
Πρόβλεψη χρήσης	239.811,90
Πρόβλεψη 31.12.2017	1.351.798,43
Πρόβλεψη χρήσης	175.140,04
Χρησιμοποιημένη πρόβλεψη	(50.263,14)
Πρόβλεψη 31.12.2018	1.476.675,33

17. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2018	31.12.2017
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	14.676.852,88	33.109.000,92
Δεδουλευμένες έκτακτες αμοιβές σε στελέχη της Εταιρείας	1.055.215,00	1.154.386,74
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	1.234.747,84	1.383.808,71
Προμηθευτές - τρίτοι	107.483,21	94.581,90
Πιστωτές διάφοροι	229.577,61	138.066,93
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	215.672,54	212.352,36
Λοιπά δεδουλευμένα έξοδα	583.336,38	1.556.887,56
Σύνολο εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	18.102.885,46	37.649.085,12

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

Υπόλοιπα συναλλαγών με συνδεδεμένες: τα υπόλοιπα αφορούν κατά κύριο λόγο παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών από συνδεδεμένες επιχειρήσεις, καθώς και διοικητικά έξοδα του Ομίλου. Παρατηρείται η μείωση των εν λόγω υποχρεώσεων λόγω εξοφλήσεων ποσού 24.953.623,16€ εντός της χρήσης 2018. Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται εκτενέστερα στη σημείωση 18.

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

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

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

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

18. Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων μερών

i) Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος εμφανίζονται έσοδα και κόστη, που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων Εταιριών της. Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται η μητρική Εταιρεία καθώς και οι Εταιρίες που ελέγχονται ή επηρεάζονται από τα βασικά διοικητικά στελέχη ή διαχειριστές της Εταιρείας. Αυτές οι συναλλαγές αφορούν πωλήσεις και αγορές αγαθών και υπηρεσιών κατά την κανονική λειτουργία των επιχειρήσεων. Οι συνολικές αγορές και πωλήσεις μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιριών της κατά τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018 και 2017 και τα ανοιχτά ενδοεταιρικά υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018 και 2017 αναλύονται ανά Εταιρεία ως ακολούθως (σε ευρώ):

	01.01 31.12.2018		01.01 31.12.2017	
	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη				
Συγγενείς εταιρείες				
MCKINSEY & COMPANY Inc Bahrain	0,00	1.915,02	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, AB	98,95	0,00	0,00	0,00
FINALTA ENTERPRISES LIMITED	0,00	1.015,69	0,00	787,87
MCKINSEY INTERNATIONAL INC.PORUGUESE	30.091,29	15.407,40	22.522,52	51.725,86
MCKINSEY & COMPANY D.O.O BEORGAD	0,00	14,37	8.206,29	0,00
MCKINSEY & COMPANY INC CROATIA	4.355,10	0,00	146.855,45	0,00
MCKINSEY & COMPANY INTERNATIONAL - SAUDI BRANCH	0,00	0,00	12.301,14	2.444,24
MCKINSEY INTERNATIONAL,INC NORWAY	0,00	0,00	59.369,75	0,00
MCKINSEY GLOBAL LIMITED	0,00	260.964,44	47,00	147.334,92
MCKINSEY RECOVERY & TRANSFORMATION SERVICES AUSTRALIA CO	0,00	0,00	0,00	201,30
MCKINSEY RECOVERY & TRANSFORMATION SERVICES US LLC	0,00	2.132,84	972,67	0,00
MCKINSEY & COMPANY,INC,SWITZERLAND	1.589.054,87	1.151,86	1.909.206,42	76.918,34
MCKINSEY & COMPANY,INC HUNGARY	105.892,85	56.849,46	273.576,26	13.430,36
MCKINSEY&COMPANY INC INTERN. SAUDI ARABIA	1.398,47	62.758,13	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY,INC ITALY	1.422.157,49	161.347,28	2.242.849,50	779.152,51
MCKINSEY & COMPANY,INC UNITED KINGDOM	2.912.688,35	814.341,83	2.342.721,87	525.696,36
McKINSEY & COMPANY,INC UNITED STATES	6.021.039,76	227.948,76	5.072.520,09	1.044.692,97
McKINSEY & COMPANY, INC IRELAND	5.404,24	0,00	0,00	0,00
McKINSEY & COMPANY, INC NORWAY	52.962,88	6.074,09	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC ISRAEL	97.762,70	0,00	993.797,44	74.188,68
MCKINSEY & COMPANY, INC MALAYSIA	14.536,38	0,00	7.331,96	254,16
MCKINSEY & COMPANY, INC FRANCE	483.075,82	7.506,43	293.520,94	3.487,62
MCKINSEY & COMPANY POLAND SP.ZO.O	232.881,17	162.538,44	38.701,73	177.164,84
MCKINSEY & COMPANY, CANADA	986,44	0,00	49,08	0,00
MCKINSEY & COMPANY, CIS	0,00	0,00	0,00	15,36
MCKINSEY & COMPANY, DENMARK P/S	144.209,12	15.830,20	108.141,52	77.728,28
MCKINSEY & COMPANY, KB	154.427,06	994,53	15.709,31	25.180,45
MCKINSEY & COMPANY, MOROCCO, SARL	5.368,75	345,58	2.550,93	-143,31
MCKINSEY & COMPANY, Inc BELGIUM	245.498,77	4.514,12	64.351,46	120.010,81
MCKINSEY&COMPANY,Inc.do BRASIL CON.LTDA	45.275,21	2.034,11	177,73	92,66

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

MCKINSEY & COMPANY, Inc. JAPAN	817,49	2,193,17	11.521,66	6,490,04
MCKINSEY & COMPANY, Inc. MEXICO S.C	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, Inc. PRAGUE	60,422,59	80,799,11	101,309,19	838,10
MCKINSEY & COMPANY, Inc. THE NETHERLANDS	150,195,19	215,445,18	116,741,25	44,128,58
MCKINSEY & COMPANY, Inc. INDIA BRANCH	5,288,69	1,825,37	127,382,63	-76,29
MCKINSEY & COMPANY, Inc. AUSTRIA	264,307,23	8,056,34	-12,809,20	59,852,44
MCKINSEY & COMPANY, S.L	391,248,32	-26,496,93	190,463,05	320,72
MCKINSEY & COMPANY, SRL	256,324,38	9,676,92	289,644,41	92,863,40
MCKINSEY&CONSULTING COMPANY, INC SANGHAI	7,172,09	63,155,23	372,077,89	2,238,97
MCK.DANISMANLIK HITMETLERI LIM.SIRKETI	1,216,05	5,529,22	4,631,48	2,149,58
MCKINSEY PACIFIC RIM, INC	40,48	2,934,64	694,36	49,700,77
MCKINSEY & COMPANY, INC QATAR	0,00	525,191,82	22,305,95	25,70
MCKINSEY & COMPANY, UKRAINE LLC	0,00	0,00	0,00	97,23
P.T MCKINSEY INDONESIA	0,00	0,00	855,02	21,264,92
MCKINSEY & COMPANY, COLOMBIA INC	-800,42	0,00	19,111,08	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC PERU	0,00	0,00	19,06	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC HONG KONG	1,300,22	0,00	29,971,63	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC GERMAN BRANCH	2,124,773,00	322,874,76	2,085,786,31	52,720,06
MCKINSEY & COMPANY, INC KAZAKHSTAN	165,612,27	0,00	-28,939,84	3,329,26
MCKINSEY & COMPANY, INC LUXEMBOURG	1,299,99	0,00	431,74	59,996,49
MCKINSEY & COMPANY, NIGERIA GLOBAL LTD	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY LME LIMITED	128,786,15	231,991,51	512,670,70	-95,261,18
MCKINSEY & COMPANY UNIT TRUST	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY ARGENTINA S.R.L	0,00	0,00	94,99	315,56
LLC MCKINSEY & COMPANY CIS	0,00	0,00	0,00	0,00
MC KINSEY & COMPANY, INC. WASHINGTON D.C.	178,699,89	0,00	58,67	0,00
MCK KNOWLEDGE CENTER POLAND Sp. Z.o.o	59,642,57	0,00	275,553,58	575,77
MCK KNOWLEDGE CENTRE INDIA PRIVATE Ltd	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY INC AFRICA LTD-KENYA	0,00	0,00	3,058,47	29,22
MCKINSEY & COMPANY SINGAPORE, Pte Ltd	111,449,52	0,00	200,096,84	0,00
MCKINSEY & COMPANY SUPPORT SERVICES C.R	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, Inc FINLAND	1,824,75	3,152,46	5,026,11	293,23
MCKINSEY & COMPANY, INC. (KITZBUHEL BR.)	39,149,87	0,00	58,743,94	0,00
MCKINSEY AND COMPANY AFRICA (Pty) Ltd	121,846,02	-25,788,32	135,644,42	436,951,01
MCKINSEY INCORPORATED - KOREA BRANCH	690,90	888,20	1,543,12	0,00
MCKINSEY INTERNATIONAL INC. PORTUGUESE	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY KNOWLEDGE CENTRE BELGIUM, INC	49,272,99	0,00	40,042,44	0,00
MCKINSEY EMEA SHARED SERVICES SP.ZOO	0,00	0,00	0,00	0,00
McK Business Consultancy LLC (Egypt)	20,29	0,00	1,047,52	0,00
MCKINSEY & COMPANY INC INTERNATIONAL - UAE	-1,298,44	30,318,63	1,362,76	99,20
MCKINSEY & COMPANY, INC IRELAND	0,00	0,00	23,086,08	364,94

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

MCKINSEY SOLUTIONS SPRL	-5.939,92	89,68	5.939,92	13,84
GLOBAL CONCEPTS, LLC	0,00	0,00	0,00	0,00
MCK RECOVERY & TRANSFORMATION SERV.UK	0,00	0,00	0,00	0,00
RISK DYNAMICS S.A	0,00	126,69	0,00	99,20
MCKINSEY & COMPANY, INC SLOVAKIA	184,00	0,00	0,00	196,00
MCK RECOVERY & TRANSFORMATION SERV.FRANCE	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY (THAILAND) Co.Ltd.,	36,96	0,00	0,00	0,00
ORPHOZ GMBH & GO.KG	0,00	0,00	100.736,20	0,00
MCKINSEY & COMPANY (AZERBAIJAN), INC	0,00	31.191,08	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY SAS	0,00	447,87	0,00	0,00
MCKINSEY & CO., (PHILS)	0,00	218,47	0,00	0,00
MCKINSEY ASIA, LLC (TAIWAN)	9.144,54	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & CONSULTING COMPANY INC, SHANGHAI	0,00	-1.322,56	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY SI - SUCURSAL ANGOLA	3,63	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY KAZAKHSTAN LLP	180.374,77	0,00	0,00	0,00
ORPHOZ SAS	96.300,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY INDIA LLP	56,23	0,00	0,00	0,00
Συνολικό ποσό συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη	17.968.627,96	3.288.183,12	18.311.384,49	3.859.981,04

Ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη Συγγενείς εταιρείες	31.12.2018		31.12.2017	
	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις
MCKINSEY INTERNATIONAL, INC	0,00	0,00	0,00	726.057,31
Mckinsey & Company, Inc. Switzerland	874.249,21	89.700,27	845.975,42	12.781,93
MCKINSEY & COMPANY, INC HUNGARY	110.446,72	13.430,36	903.076,88	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC CZECH REPUBLIC	0,00	0,00	0,00	656.711,00
MCK&COMPANY, INC INTERNAT.-SAUDI ARABIA	2.346,66	26.724,58	12.301,14	5.119.420,55
Mckinsey & Company, Inc. Italy	736.776,87	968.539,03	6.866.709,56	189.386,52
Mckinsey & Company, Inc. United Kingdom	2.061.349,22	1.756.208,31	2.342.721,87	3.532.888,92
MCKINSEY & COMPANY, INC	0,00	0,00	0,00	585.471,94
Mckinsey & Company, Inc. United States	5.845.904,57	2.562.225,95	9.384.329,52	1.517.532,98
MCKINSEY & COMPANY, INC NORWAY	52.962,88	148,53	144.477,95	148,53
MCKINSEY & COMPANY, INC. ISRAEL	93.410,60	284.591,20	993.797,44	1.321.998,95
MCKINSEY & COMPANY, INC MALAYSIA	14.641,76	10.633,78	7.331,96	181.584,91
MCKINSEY & COMPANY, INC FRANCE	184.834,95	176.842,79	293.520,94	260.590,19
MCKINSEY & COMPANY POLAND SP.ZO.O	233.219,41	286.183,38	124.385,22	109.018,54
MCKINSEY & COMPANY, INC RUSSIA	0,00	0,00	0,00	195.408,42
MCKINSEY & COMPANY, CANADA	986,44	45.539,95	49,08	52.151,55
LLC MCKINSEY & COMPANY CIS	0,00	0,00	166.037,80	0,00
MCKINSEY & COMPANY DENMARK P/S	144.209,12	116.465,55	551.028,23	38.737,27
MCKINSEY & COMPANY KB	154.533,40	27.449,39	15.709,31	31.001,46
MC KINSEY & COMPANY MOROCCO SARL	6.793,18	1.301,92	2.550,93	9.075,76
MCKINSEY & COMPANY, Inc BELGIUM	190.574,89	166.426,06	64.351,46	398.378,56
MCKINSEY&COMPANY, Inc.do BRASIL CON.LTDA	45.275,21	731,97	177,73	270.427,30

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

MCKINSEY & COMPANY, Inc FINLAND	3.302,84	293,23	26.243,41	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC JAPAN	1.337,67	132.544,26	11.521,66	640.598,34
MCKINSEY & COMPANY, Inc. MEXICO S.C	0,00	11.190,64	0,00	196.747,68
MCK & CO, Inc PRAGUE-ORGANIZACHI SLOZKA	60.422,59	11.445,69	101.309,19	558.633,97
MCKINSEY & COMPANY, INC THE NETHERLANDS	153.398,16	67.083,34	116.741,25	576.171,34
MCKINSEY & COMPANY, INC INDIA BRANCH	14.535,20	0,00	127.382,63	96.783,93
MCKINSEY & COMPANY, INC AUSTRIA	162.957,96	60.596,02	16.890,12	743,58
MCKINSEY & COMPANY INC CROATIA	11.230,67	0,00	150.275,04	0,00
MCKINSEY & COMPANY, Inc PUERTO RICO	0,00	0,00	0,00	327,40
MCKINSEY & COMPANY, S.L	391.248,32	1.374,35	1.924.500,22	1.053,63
MCKINSEY & COMPANY, S.R.L.	24.458,87	92.329,81	289.644,41	1.530.248,25
MCKINSEY & COMPANY SINGAPORE, Pte Ltd	111.505,59	214,29	323.255,96	214,29
MCK & CONSULTING COMPANY INC, SHANGHAI	8.411,20	2.238,97	398.279,53	0,00
MCKINSEY BUSINESS CONSULTANCY LLC	0,00	24,91	0,00	1.684.337,12
MCK.DANISMANLIK HIZMETLERI LIM.SIRKETI	5.052,30	17.297,58	4.631,48	3.652.741,74
MCK.KNOWLEDGE CENTRE INDIA PRIVATE Ltd	0,00	0,00	443.186,68	0,00
MCKINSEY PACIFIC RIM, INC	40,48	49.700,77	694,36	166.245,14
MCKINSEY INCORPORATED - KOREA BRANCH	563,39	0,00	1.543,12	566,50
MCKINSEY, INCORPORATED - SOUTH AFRICA	0,00	0,00	0,00	1.740.602,25
MCKINSEY & COMPANY, INC QATAR	374,14	16.512,66	22.305,95	39.952,28
MCKINSEY & COMPANY, UKRAINE LLC	0,00	926,27	0,00	68.343,28
P.T MCKINSEY INDONESIA	0,00	40.757,83	76.028,70	19.492,91
MCKINSEY & COMPANY COLOMBIA, INC	0,00	673,99	19.111,08	48.376,48
MCKINSEY & COMPANY, INC PERU	19,06	0,00	58.880,35	0,00
MCKINSEY KNOWLEDGE CENTRE BELGIUM, INC	54.027,53	0,00	236.596,81	0,00
MCKINSEY & CO., (PHILS)	0,00	0,00	171,83	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC HONG KONG	1.418,15	5.312,29	29.971,63	132.148,23
MCKINSEY & COMPANY, INC IRELAND	5.404,24	7.314,89	23.086,08	49.463,61
MC KINSEY & COMPANY, INC. WASHINGTON D.C.	46.103,97	1.151,55	71.504,87	1.151,55
MCKINSEY SOLUTIONS SPRL	0,00	5.953,76	47.034,89	0,00
GERMAN RECOVERY PRACTICE KG	0,00	0,00	0,00	685,71
MCKINSEY & COMPANY, INC. THAILAND	36,96	0,00	0,00	2.922,04
MCKINSEY & COMPANY CHILE LIMITADA	0,00	196,80	0,00	122.867,68
MCKINSEY & COMPANY, INC CHILE	0,00	0,00	0,00	7.678,25
MCKINSEY & COMPANY, INC SLOVAKIA	184,00	409,43	0,00	6.016,91
MCK KNOWLEDGE CENTER POLAND Sp.Z.o.o	59.642,57	667,53	165.984,40	91,76
MCKINSEY & COMPANY, INC THAILAND	0,00	0,00	0,00	2.950,52
MCKINSEY & COMPANY, Inc GERMAN BRANCH	2.157.031,13	200.761,24	3.880.375,76	148.041,18
MCKINSEY & COMPANY INC.KAZAKHSTAN	0,00	9.676,52	246.008,51	0,00
RISK DYNAMICS S.A	0,00	0,00	35.864,96	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC LUXEMBOURG	1.538,24	59.996,49	431,74	1.080,60
MCK RECOVERY & TRANSFORMATION SERV.US	0,00	0,00	2.595,33	0,00
MCKINSEY & COMPANY, NIGERIA GLOBAL LTD	0,00	287.701,44	0,00	277.964,94
MCKINSEY BUSINESS CONSULTANCY LLC-EGYPT	1.067,81	0,00	1.047,52	0,00
MCKINSEY & COMPANY LME LIMITED	260.465,26	0,00	512.670,70	1.366.395,87
MCKINSEY & COMPANY SAS	0,00	0,00	1.260,61	0,00
MCKINSEY & COMPANY UNIT TRUST	0,00	622,06	0,00	2.491,85
MCKINSEY ARGENTINA S.R.L	0,00	315,56	4.584,86	0,00
VISUAL GRAPHICS COMPUTING INDIA P.LIMIT	0,00	0,00	244.725,76	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC PORTUGAL	0,00	0,00	10.632,20	0,00

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

MCKINSEY & COMPANY, INC. INTERNATIONAL	5.514,31	0,00	46.690,13	0,00
MCKINSEY ASIA, INC	9.144,54	0,00	7.121,09	0,00
MCKINSEY & COMPANY BULGARIA EOOD	0,00	0,00	37,30	0,00
MCKINSEY & COMPANY SUPPORT SERVICES C.R.	0,00	0,00	44.740,81	0,00
MCKINSEY EMEA SHARED SERVICES SP.ZOO	0,00	0,00	82.635,07	0,00
MCKINSEY & COMPANY SERVICES AB	98,95	0,00	874,47	0,00
MCKINSEY & COMPANY INC AFRICA LTD-KENYA	3.013,56	1.241,23	3.058,47	31.884,95
MCKINSEY AND COMPANY AFRICA (Pty) Ltd	121.846,02	456.894,78	135.644,42	716.123,53
MCKINSEY & COMPANY, INC (KITZBUHEL)	69.632,18	0,00	309.286,91	0,00
MCKINSEY INTERNATIONAL, INC-PORTUGUESE	30.091,29	132.359,72	22.522,52	92.913,75
MCK RECOVERY & TRANSFORMATION SERV.FRANCE	0,00	0,00	0,00	200,00
MCKINSEY & COMPANY CIS	0,00	26.816,33	0,00	26.800,97
ORPHOZ GMBH & CO KG	0,00	1.263,25	102.630,40	0,00
MCKINSEY & COMPANY d.o.o BEOGRAD	236,84	0,00	8.206,29	0,00
MCKINSEY GLOBAL LIMITED	47,00	0,00	47,00	0,00
MCKINSEY&COMPANY SL SUCURSAL EM ANGOLA	3,63	496,31	0,00	496,31
MCK RECOVERY & TRANSFORMATION SERV.AUSTRALIA	0,00	0,00	0,00	428,58
MCKINSEY & COMPANY AZERBAIJAN, INC	0,00	0,00	0,00	6.794,85
FINALTA ENTERPRICES LIMITED	0,00	0,00	0,00	243,81
MCKINSEY & COMPANY INC INTERNATIONAL UAE	0,00	0,00	0,00	358,00
MCK RECOVERY & TRANS.SERV. AUSTRALIA CO	0,00	629,88	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY AZERBAIJAN, INC	0,00	6.794,85	0,00	0,00
FINALTA ENTERPRICES LIMITED	0,00	1.031,68	0,00	0,00
MCK & COMPANY INC INTERNATIONAL UAE	0,00	457,20	0,00	0,00
RISK DYNAMICS SPRL	0,00	99,20	0,00	0,00
ORPHOZ SAS	96.300,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY KAZAKHSTAN LLP	52.574,94	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INDIA LLP	56,23	0,00	0,00	0,00
Συνολικά ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη	14.676.852,88	8.246.511,62	33.109.000,92	29.229.148,15

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

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

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

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

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

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018 καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στα Διευθυντικά Στελέχη μικτές αποδοχές συνολικού ύψους €1.938.137,96 (31.12.2017: €4.040.371,26).

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018

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

Τέλος αναφέρεται ότι στις παροχές που λήφθηκαν κατά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 0 (31.12.2017: € 222.500) που αφορά τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη που περιλαμβάνονται στην μισθοδοσία της Εταιρείας.

19. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

19.1 Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις

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

19.2 Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις

Δεν υφίστανται

19.3 Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως μισθωτής

Την 31η Δεκεμβρίου 2018 η Εταιρεία είχε συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης που αφορούν την ενοικίαση κτιρίων και μεταφορικών μέσων και λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες.

Τα μισθώματα περιλαμβάνονται στην επισυναπτόμενη κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018 (σημείωση 6) και ανέρχονται σε €431.340,50 (31.12.2017: € 445.276,32).

Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής μίσθωσης την 31η Δεκεμβρίου 2018 και 2017 έχουν ως ακολούθως:

	31.12.2018	31.12.2017
Εντός 1 έτους	443.342,79	448.580,17
Από 2 μέχρι 5 έτη	1.427.857,02	510.483,98
Σύνολο μελλοντικών πληρωτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	1.871.199,80	959.064,15

19.4 Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως εκμισθωτής

Η Εταιρεία έχει υπογράψει συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης οι οποίες αφορούν παραχώρηση χώρων (γραφείων) με λήξη μέχρι 18/09/2023. Οι μελλοντικές ελάχιστες εισπράξεις μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων έχουν ως ακολούθως:

	31.12.2018	31.12.2017
Εντός 1 έτους	141.493,08	141.493,08
Από 2 μέχρι 5 έτη	0,00	141.493,08
Σύνολο μελλοντικών εισπρακτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	141.493,08	282.986,16

Τα μισθώματα περιλαμβάνονται στην επισυναπτόμενη κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018 (σημείωση 5) και ανέρχονται σε € 141.493,08 (31.12.2017: € 141.493,08).

19.5 Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Δεν υφίστανται

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

19.6 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Οι φορολογικές δηλώσεις για τη χρήση 2010 δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές. Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 36 παρ. 1 του Ν. 4174/2013, η Φορολογική Διοίκηση μπορεί να προβεί σε έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εντός πέντε (5) ετών από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής δήλωσης. Σύμφωνα με τα οριζόμενα στις εγκυκλίους ΠΟΛ 1154, 1191, 1192, 1194 και 1208/2017, που παρέχουν οδηγίες για την ομοιόμορφη εφαρμογή των όσων έγιναν δεκτά με τις υπ' αριθ. 1738, 2932, 2934 και 2935/2017 αποφάσεις του Συμβουλίου της Επικρατείας, καθώς και με την υπ' αριθ. 268/2017 Γνωμοδότηση του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους, σχετικά με το χρόνο παραγραφής της αξίωσης του Δημοσίου για επιβολή φόρων και προστίμων, και έχοντας υπόψη τις διατάξεις των άρθρων 84 παρ.1 - 4, 68 παρ.2 του Ν. 2238/1994 και των άρθρων 36 και 72 παρ. 11 του Ν. 4174/2013, καθώς και το υπ' αριθ. (ΔΕΛ Β) 1189202 (ΕΞ) 2016/28.12.2016 έγγραφο του Υπουργείου Οικονομικών, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, οι προθεσμίες παραγραφής διαμορφώνονται σε πέντε (5) έτη από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής δήλωσης, εκτός συγκεκριμένων περιπτώσεων, π.χ. περιέλευσης συμπληρωματικών στοιχείων στις φορολογικές αρχές, παράβασης διατάξεων περί τελών χαρτοσήμου όπου προβλέπεται μεγαλύτερος χρόνος παραγραφής. Με βάση την παραπάνω νομοθεσία η Διοίκηση θεωρεί ότι η ανέλεγκτη χρήση 2010 έχει παραγραφεί και δεν αναμένεται να προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις.

Για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 και Ν. 3190/1955 αντίστοιχα, λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και την παρ. 1 του άρθρου 65α του Ν. 4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

Ο έλεγχος για την έκδοση της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2011 έως 2017 διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις της §5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και του άρθρου 65α του Ν. 4174/2013. Από τον έλεγχο αυτό δεν προέκυψαν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2018 βρίσκεται σε εξέλιξη από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό αναμένεται να χορηγηθεί μετά την δημοσίευση αυτών των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

20. Διανομή μερίσματος

Η Διοίκηση της Εταιρείας αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος για τη τρέχουσα χρήση.

21. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Δεν υπήρξαν άλλα γεγονότα μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2018, που να επηρεάζουν σημαντικά την κατανόηση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και θα έπρεπε να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα παρατιθέμενα κονδύλια.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Αθήνα, 12 Σεπτεμβρίου 2019

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Μ.Ε.Π.Ε.
Ο ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ
Μονοκ. Σ.Σ. 105 57, Αθήνα
Τηλ: 093441170 - ΔΟΜ. ΔΙΑΧΗΝΩΝ
Τηλ: 093441170 - ΔΟΜ. ΔΙΑΧΗΝΩΝ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ



McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

**ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018**

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

Όθωνος 6,

105 57 Αθήνα

<https://www.mckinsey.com/gr>

Τηλ.: 30 (210) 36 72 400

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ 3587801000

Περιεχόμενα

Έκθεση του Διαχειριστή της «McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε. »	3
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	7
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε.....	10
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2018	11
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018.....	12
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018	13
1. Πληροφορίες για την McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.	14
1.1 Γενικές πληροφορίες	14
2. Πλαίσιο κατάρτισης και βάση παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	15
2.1 Βάση παρουσίασης	15
2.2 Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις.....	15
2.3 Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων.....	17
2.4 Μεταβολές στις λογιστικές αρχές.....	22
3. Βασικές λογιστικές αρχές.....	27
3.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	27
3.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	27
3.3 Χρηματοοικονομικά μέσα.....	28
3.4 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	30
3.5 Εταιρικό κεφάλαιο	30
3.6 Αποθεματικά	30
3.7 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	31
3.8 Παροχές στο προσωπικό	31
3.9 Φορολογία εισοδήματος (Τρέχουσα και Αναβαλλόμενη)	32
3.10 Αναγνώριση Εσόδων	33
3.11 Αναγνώριση Εξόδων	35
3.12 Διανομή Μερισμάτων	35
3.13 Μισθώσεις	35
3.14 Συναλλαγματικές μετατροπές.....	35
3.15 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας	36
4. Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	38
4.1 Κίνδυνος αγοράς.....	38
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος	38
4.3 Κίνδυνος ρευστότητας.....	39
4.4 Κίνδυνος μακροοικονομικού και επιχειρησιακού περιβάλλοντος στην Ελλάδα 39	
5. Έσοδα.....	40
6. Έξοδα.....	41
7. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)	43
7.1 Τρέχων φόρος εισοδήματος.....	43
7.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	44
8. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά στοιχεία	45
9. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	46
10. Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	46
11. Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	46

Περιεχόμενα

12.	Προπληρωμένα έξοδα.....	47
13.	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	47
14.	Ίδια κεφάλαια	47
15.	Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού.....	48
16.	Λοιπές προβλέψεις	49
17.	Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις.....	50
18.	Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων μερών	50
19.	Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	57
19.1	Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις	57
19.2	Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις	57
19.3	Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως μισθωτής.....	57
19.4	Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως εκμισθωτής	57
19.5	Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες	57
19.6	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	58
20.	Διανομή μερίσματος	58
21.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	58

**Έκθεση του Διαχειριστή της «McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Μ.Ε.Π.Ε. »**

ΠΡΟΣ ΤΗΝ

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

ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

Μοναδικός εταίρος της εταιρίας "McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη ΕΠΕ" (εφεξής «Εταιρεία») είναι η εταιρία Cas Holdings Inc.

Σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας, σας παρουσιάζουμε τη δραστηριότητα της Εταιρείας κατά τη χρήση 01 Ιανουαρίου 2018 μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2018.

ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Τα κυριότερα σημεία της περασμένης χρήσης είναι τα εξής:

Ο κύκλος εργασιών της κλειόμενης χρήσεως ανήλθε σε 28.382.661,72 ευρώ έναντι 29.161.430,04 ευρώ της προηγούμενης χρήσεως και σημείωσε ζημιές 709.294,44 ευρώ, ενώ η προηγούμενη χρήση σημείωσε ζημιές ύψους 1.283.368,26 ευρώ.

Τα μικτά αποτελέσματα της χρήσης ανήλθαν στα 5.889.480,00 ευρώ και μετά την αφαίρεση των εξόδων, διοίκησης, χρηματοπιστωτικών και αποσβέσεων οι ζημιές ανήλθαν σε 709.294,44 ευρώ.

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018 ανέρχονται στο ποσό 12.920.237,07 ευρώ έναντι 13.690.284,46 ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

Αριθμοδείκτες

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας για τις χρήσεις 2018 και 2017 έχουν ως εξής:

Α) Δείκτες οικονομικής διάρθρωσης	2018	2017
- Κυκλοφορούν ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	96,78%	97,66%
- Πάγιο Ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	0,38%	0,42%
- Ίδια κεφάλαια/ Σύνολο υποχρεώσεων	63,66%	34,47%
- Σύνολο υποχρεώσεων / Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	61,10%	74,36%
- Ίδια κεφάλαια / Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	38,90%	25,64%
- Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	177,59%	138,45%

Β) Δείκτες απόδοσης και αποδοτικότητας	2018	2017
- Ζημία προ φόρων / Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες	-2,41%	-4,37%
- Ζημία προ φόρων / Ίδια κεφάλαια	-5,49%	-9,37%
- Μικτό κέρδος / Πωλήσεις υπηρεσιών	20,75%	16,15%

ΑΚΙΝΗΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η Εταιρεία δεν έχει ακίνητα στην κυριότητα της.

ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η Εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα.

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2019

Οι εξελίξεις κατά τη διάρκεια του 2018 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, καθιστούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο. Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων στη χώρα και στο εξωτερικό.

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

ΚΙΝΔΥΝΟΙ & ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

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

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

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

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

Οι εξελίξεις κατά τη διάρκεια του 2018 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, διατηρούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο.

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

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

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

Παράλληλα η Εταιρεία σε διεθνές επίπεδο έχει αναλάβει δεσμεύσεις σχετικά με την ελαχιστοποίηση του αποτυπώματος της στο περιβάλλον και έχει δημιουργήσει μια κεντρική ομάδα υπεύνη για την βιωσιμότητα του περιβάλλοντος. Παράλληλα έχουν δημιουργηθεί επιμέρους ομάδες, οι οποίες δρουν με στόχο την ενημέρωση, εκπαίδευση των υπαλλήλων καθώς και τον συντονισμό των περιβαλλοντολογικών ενεργειών.

ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

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

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

Ο σεβασμός και η διαφύλαξη των δικαιωμάτων των εργαζομένων, παραμένει ουσιαστικός παράγοντας της επιτυχούς στελέχωσης όλων των τμημάτων της Εταιρείας. Η ατομική ελευθερία και τα ανθρωπίνια δικαιώματα αποτελούν αυτονόητες αξίες. Η εταιρία έχει φροντίσει ώστε το εργασιακό περιβάλλον να είναι ασφαλές και ευχάριστο για όλους τους εργαζομένους. Ιατρός εργασίας και τεχνικός ασφαλείας φροντίζουν για την υγεία και ασφάλεια των υπαλλήλων στον χώρο εργασίας. Συνεργείο καθαρισμού βρίσκεται καθημερινά στα γραφεία μας παρέχοντας υπηρεσίες υγιεινής και καθαριότητας σε όλους του χώρους του γραφείου.

Σε όλες τις θέσεις εργασίας παρέχονται ευκαιρίες εκπαίδευσης συνεχούς ή κατ' επιλογήν. Στις διοικητικές θέσεις παρέχονται ευκαιρίες εκπαίδευσης βάσει τις ανάγκες του εργαζομένου. Στις θέσεις των συμβούλων υπάρχει πρόγραμμα συνεχούς εκπαίδευσης ανά επίπεδο/θέση.

Παράλληλα το πρόγραμμα προαγωγών που ακολουθείται όλα τα χρόνια παραμένει σταθερό και αφορά στην συνεχή αξιολόγηση με συγκεκριμένα κριτήρια (γνωστά στον υπάλληλο εκ των προτέρων), ανάλογα την θέση. Μια από τις βασικές παροχές της Εταιρείας στους νέους υπαλλήλους είναι η υποστήριξη τους σε μεταπτυχιακές σπουδές. Η Εταιρεία καλύπτει έξοδα σπουδών και διαμονής στα καλύτερα πανεπιστήμια του κόσμου.

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

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα τα οποία να συνέβησαν από την 31/12/2018 και μέχρι σήμερα, που θα μπορούσαν να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική θέση και πορεία της Εταιρείας.

Μελέτη των Συμβολών Επενδύσεων
Αθήνα 30 Ιουνίου 2019
Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε.
Όθωνος 4, 105 57, Αθήνα
ΑΦΜ: 099441170 ΔΟΥ: ΑΛΘΗΝΑ
Τηλ: 210 36 72 400 - Fax: 210 3672444
✓ Ο Διαχειριστής
Τσάπελας Γεώργιος
Α.Δ.Τ. Χ517621 86

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε. (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2018, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 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, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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 στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, 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.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Έκθεση του Διαχειριστή προς την Ετήσια Γενική Συνέλευση του Εταίρου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην "Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων", αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

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 των 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 Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

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 τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- 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 Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε 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.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης του Διαχειριστή προς την Ετήσια Γενική Συνέλευση του Εταίρου, 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 του Διαχειριστή προς την Ετήσια Γενική Συνέλευση του Εταίρου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κ.Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση του Διαχειριστή προς την Ετήσια Γενική Συνέλευση του Εταίρου.

Αθήνα, 30 Σεπτεμβρίου 2019
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Βασίλης Καπλάνης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 19321
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.
Χειμάρρας 8B, 151 25, Μαρούσι,
Α.Μ. ΣΟΕΛ 107

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε
την 31 Δεκεμβρίου 2018

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Σημ.	01.01 - 31.12.2018		01.01 - 31.12.2017	
Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες	5α	28.382.661,72	29.161.430,04	
Κόστος παροχής υπηρεσιών	6α	(22.493.181,72)	(24.450.750,56)	
Μικτό κέρδος		5.889.480,00	4.710.679,48	
Λοιπά έσοδα και κέρδη	5β	180.650,36	213.502,06	
Παροχές σε εργαζομένους	6β	(1.164.951,60)	(1.193.970,14)	
Έξοδα ταξιδίων	6γ	(1.043.035,24)	(862.331,80)	
Έξοδα ενοικίων	6δ	(431.340,50)	(445.276,32)	
Αποσβέσεις	6ε	(114.250,94)	(110.559,17)	
Λοιπά έξοδα και ζημίες	6στ	(4.000.694,68)	(3.585.766,99)	
Ζημία προ χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και φόρων		(684.142,60)	(1.273.722,88)	
Χρηματοοικονομικά έσοδα	5γ	8.696,73	10.914,42	
Χρηματοοικονομικά έξοδα	6ζ	(33.848,57)	(20.559,80)	
Ζημία προ φόρων		(709.294,44)	(1.283.368,26)	
Φόρος Εισοδήματος	7	(79.892,19)	70.727,42	
Ζημία μετά από φόρους		(789.186,63)	(1.212.640,84)	
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους				
Στοιχεία που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:				
Αναλογιστικά κέρδη και (ζημίες) επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	15	25.519,00	(38.122,00)	
Φόρος που αντιστοιχεί σε στοιχεία του λοιπού συνολικού εισοδήματος	7	(6.379,75)	11.055,38	
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) της χρήσης, καθαρά από φόρους		19.139,25	(27.066,62)	
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες μετά από φόρους				
		(770.047,38)	(1.239.707,46)	

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2018
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

		31.12.2018	31.12.2017
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
	Σημ.		
<u>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	8	126.894,68	222.767,05
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	9	0,01	0,01
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	10	199.806,69	199.806,69
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	7	741.295,78	827.567,72
Σύνολο		1.067.997,16	1.250.141,48
<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	11	12.122.042,28	40.387.073,62
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	5(α)	6.315.633,12	0,00
Προπληρωμές εξόδων	12	32.638,61	91.672,45
Φόρος εισοδήματος εισπρακτέος	7	628.136,83	630.603,43
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13	13.050.617,86	11.042.698,03
Σύνολο		32.149.068,70	52.152.047,53
Σύνολο ενεργητικού		33.217.065,86	53.402.189,01
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Εταιρικό κεφάλαιο	14	19.200,00	19.200,00
Λοιπά αποθεματικά	14	412.653,95	412.653,95
Αποτελέσματα εις νέον		12.488.383,12	13.258.430,51
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		12.920.237,07	13.690.284,46
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	15	717.268,00	711.021,00
Λοιπές προβλέψεις	16	1.426.412,19	1.333.568,19
Σύνολο		2.143.680,19	2.044.589,19
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	17	18.102.885,46	37.649.085,12
Λοιπές προβλέψεις	16	50.263,14	18.230,24
Σύνολο		18.153.148,60	37.667.315,36
Σύνολο υποχρεώσεων		20.296.828,79	39.711.904,55
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		33.217.065,86	53.402.189,01

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Εταιρικό Κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο, 01 Ιανουαρίου 2017	19.200,00	412.653,95	19.204.017,96	19.635.871,91
Ζημίες μετά από φόρους	0,00	0,00	(1.212.640,84)	(1.212.640,84)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	0,00	0,00	(27.066,62)	(27.066,62)
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες	0,00	0,00	(1.239.707,46)	(1.239.707,46)
Μερίσματα	0,00	0,00	(4.705.880,00)	(4.705.880,00)
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2017	19.200,00	412.653,95	13.258.430,50	13.690.284,45
Ζημίες μετά από φόρους	0,00	0,00	(789.186,63)	(789.186,63)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	0,00	0,00	19.139,25	19.139,25
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες	0,00	0,00	(770.047,38)	(770.047,38)
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2018	19.200,00	412.653,95	12.488.383,12	12.920.237,07

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Ζημία προ φόρων	(709.294,44)	(1.283.368,26)
Προσαρμογές για συμφωνία κέρδους προ φόρων με καθαρές ταμειακές ροές:		
Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	114.250,94	110.559,16
Ζημία / (κέρδος) από πώληση παγίων περιουσιακών στοιχείων	0,00	(1.539,32)
Κίνηση προβλέψεων	144.555,90	259.224,90
Πρόστιμα και προσαυξήσεις	204,76	0,00
Χρηματοοικονομικά έσοδα	(8.696,73)	(10.914,42)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	33.848,57	20.559,80
Προσαρμογές κεφαλαίου κίνησης:		
Μείωση/ (αύξηση) εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων καθώς και των συμβατικών περιουσιακών στοιχείων (Μείωση)/ αύξηση εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	22.009.432,06 (19.546.199,66)	(7.557.053,10) 13.006.240,75
	2.038.101,40	4.543.709,51
Τόκοι εισπραχθέντες	5.755,05	10.914,42
Τόκοι πληρωθέντες	(21.761,57)	(9.004,80)
Φόροι εισπραχθέντες	4.203,52	0,00
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	2.026.298,40	4.545.619,13
Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Αγορά παγίων περιουσιακών στοιχείων	(18.378,57)	(51.653,93)
Καθαρές ταμειακές ροές (σε) επενδυτικές δραστηριότητες	(18.378,57)	(51.653,93)
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	(4.705.880,00)
Καθαρές ταμειακές ροές (σε) / από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	0,00	(4.705.880,00)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.007.919,83	(211.914,80)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατά την 1 Ιανουαρίου	11.042.698,03	11.254.612,83
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατά την 31 Δεκεμβρίου	13.050.617,86	11.042.698,03

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

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

1.1 Γενικές πληροφορίες

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

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

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

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

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

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

2. Πλαίσιο κατάρτισης και βάση παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

2.1 Βάση παρουσίασης

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

2.2 Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

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

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

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

Εκτιμήσεις και παραδοχές

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

Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους. Η Διοίκηση προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις αναφορικά με την ωφέλιμη ζωή των αποσβέσιμων παγίων. Αυτές οι υπολειπόμενες ωφέλιμες ζωές επανεκτιμώνται περιοδικά για να εκτιμηθεί κατά πόσο συνεχίζουν να είναι κατάλληλες. Βλέπε σημειώσεις 3.1 και 3.2.

Φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από τις ελληνικές φορολογικές αρχές. Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των δραστηριοτήτων της επιχείρησης. Ο φόρος εισοδήματος στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος περιλαμβάνει

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

τον φόρο του τρέχοντος έτους, όπως εκτιμάται ότι θα αναφέρεται στη δήλωση φορολογίας εισοδήματος, καθώς και τους εκτιμώμενους πρόσθετους φόρους που ενδέχεται να επιβληθούν από τις φορολογικές αρχές κατά την εκκαθάριση των ανέλεγκτων χρήσεων. Ως εκ τούτου, η τελική εκκαθάριση του φόρου εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από το φόρο εισοδήματος που έχει καταχωρηθεί στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Όταν το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που είχαν αρχικά λογιστεί, τέτοιες διαφορές θα έχουν επίδραση στο φόρο εισοδήματος και στις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο κατά την οποία τα ποσά αυτά έχουν οριστικοποιηθεί.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για τις μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημιές. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις της Διοίκησης της Εταιρείας, οι οποίες βασίζονται σε εκτιμώμενα αποτελέσματα της Εταιρείας, τα οποία προσαρμόζονται για να προκύψουν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν. Βλέπε σημειώσεις 3.9 και 7.

Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία

Η Διοίκηση της Εταιρείας εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημιάς επιμετράται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία. Η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης σε συνάρτηση με την πιστωτική της πολιτική στο τέλος κάθε κλειόμενης χρήσης.

Οι απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία διαχωρίζονται σε κατηγορίες ανά επίπεδο πιστοληπτικού κινδύνου και εφαρμόζεται πίνακας προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς για το σύνολο των απαιτήσεων ανά κατηγορία.

Η σχηματισθείσα πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης. Βλέπε σημειώσεις 3.3 και 11.

Προγράμματα συνταξιοδότησης / συγκεκριμένων παροχών

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

Εκτιμήσεις μεταβλητού ανταλλάγματος

Η Εταιρεία περιλαμβάνει στην τιμή συναλλαγής μέρος ή το σύνολο του μεταβλητού ανταλλάγματος, μόνο στον βαθμό στον οποίο υπάρχει αυξημένη πιθανότητα να μην προκύψει σημαντική αναστροφή στο ποσό του συσσωρευμένου εσόδου που έχει αναγνωριστεί όταν εξαλειφθεί στη συνέχεια η αβεβαιότητα που σχετίζεται με το μεταβλητό αντίταγμα. Η Εταιρεία εξετάζει τόσο την πιθανότητα όσο και την έκταση μιας αναστροφής εσόδου.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

2.3 Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

- i. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2018 ή μεταγενέστερα.**

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά την προηγούμενη οικονομική χρήση εκτός από τα παρακάτω πρότυπα τα οποία η Εταιρεία έχει υιοθετήσει κατά την 1 Ιανουαρίου 2018.

- **ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα**

Η τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9 συγκεντρώνει τις φάσεις του έργου των χρηματοοικονομικών μέσων και αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Το πρότυπο εισάγει νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση, απομείωση και λογιστική αντιστάθμισης. Η επίδραση από την εφαρμογή του προτύπου στην Εταιρεία περιγράφεται στη Σημείωση 2.4.

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

Το ΔΠΧΑ 15 καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων που θα εφαρμόζεται για έσοδα που προκύπτουν από μια σύμβαση με έναν πελάτη (με περιορισμένες εξαιρέσεις), ανεξάρτητα από το είδος της συναλλαγής εσόδων ή τον κλάδο. Οι απαιτήσεις του προτύπου θα εφαρμόζονται επίσης για την αναγνώριση και επιμέτρηση των κερδών και ζημιών από την πώληση ορισμένων μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που δεν αποτελούν παραγωγή από συνήθεις δραστηριότητες της οικονομικής οντότητας (π.χ., πωλήσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού ή άυλων περιουσιακών στοιχείων). Θα απαιτούνται εκτεταμένες γνωστοποιήσεις, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης του συνόλου των εσόδων, πληροφορίες σχετικά με τις υποχρεώσεις απόδοσης, αλλαγές στα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων σύμβασης και των υποχρεώσεων σύμβασης μεταξύ των περιόδων και βασικές κρίσεις και εκτιμήσεις. Η επίδραση από την εφαρμογή του προτύπου στην Εταιρεία περιγράφεται στη Σημείωση 2.4.

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

Στόχος των αποσαφηνίσεων είναι να διευκρινιστούν οι προθέσεις του ΣΔΛΠ κατά την ανάπτυξη των απαιτήσεων του προτύπου ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες, σχετικά με: (α) το λογιστικό χειρισμό των υποχρεώσεων απόδοσης, όπου τροποποιείται η διατύπωση της αρχής του «μεμονωμένα αναγνωρίσιμο», (β) των εκτιμήσεων που γίνονται στην απόφαση για εντολέα ή εκπρόσωπο, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης κατά πόσο μία εταιρεία είναι εντολέας ή εκπρόσωπος, των εφαρμογών της αρχής του «ελέγχου» και (γ) των αδειών καθώς και πρόσθετες διευκρινίσεις για τη λογιστική της πνευματικής ιδιοκτησίας και των δικαιωμάτων. Οι αποσαφηνίσεις παρέχουν πρόσθετες πρακτικές διευκολύνσεις για τις εταιρείες που εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 15 πλήρως αναδρομικά ή επιλέγουν να εφαρμόσουν την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Οι αποσαφηνίσεις λήφθηκαν υπόψη από την Εταιρεία και η επίδραση από την εφαρμογή του προτύπου περιγράφεται στη Σημείωση 2.4.

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

Οι τροποποιήσεις παρέχουν απαιτήσεις σχετικά με το λογιστικό χειρισμό (α) των επιπτώσεων των προϋποθέσεων κατοχύρωσης και των προϋποθέσεων που δε συνιστούν κατοχύρωση, στην επιμέτρηση παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά, (β) παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών με δυνατότητα συμψηφισμού των υποχρεώσεων παρακρατούμενων φόρων και (γ) το λογιστικό χειρισμό των τροποποιήσεων όρων και προϋποθέσεων παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών, η οποία διαφοροποιεί την ταξινόμηση μιας συναλλαγής από διακανονισμό σε μετρητά σε συναλλαγή που διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους. Οι τροποποιήσεις δεν επηρέασαν την Εταιρεία.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

• ΔΛΠ 40: Μεταφορές σε Επενδύσεις σε Ακίνητα (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πότε μία οντότητα μεταφέρει ένα ακίνητο, συμπεριλαμβανομένου ακινήτου υπό κατασκευή ή αξιοποίηση, σε ή από τις επενδύσεις σε ακίνητα. Οι τροποποιήσεις αναφέρουν ότι μεταβολή της χρήσης ενός ακινήτου πραγματοποιείται όταν το ακίνητο πληροί ή παύει να πληροί, τον ορισμό των επενδύσεων σε ακίνητα και υπάρχει σαφής ένδειξη της μεταβολής αυτής. Απλά η αλλαγή στις προθέσεις της διοίκησης για τη χρήση του ακινήτου, δεν αποδεικνύει μεταβολή στη χρήση του. Οι τροποποιήσεις δεν επηρέασαν την Εταιρεία.

• ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ ΕΔΔΠΧΑ 22: Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές

Η διερμηνεία διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό συναλλαγών που περιλαμβάνουν την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής σε ξένο νόμισμα. Η διερμηνεία εξετάζει τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όπου η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει μη χρηματικό περιουσιακό στοιχείο ή μη χρηματική υποχρέωση που προκύπτουν από την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής, πριν από την αρχική αναγνώριση του σχετικού περιουσιακού στοιχείου, εξόδου ή εσόδου. Η διερμηνεία αναφέρει ότι η ημερομηνία συναλλαγής, για τον καθορισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας, είναι η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης ενός μη χρηματικού στοιχείου προκαταβολής ή ενός αναβαλλόμενου εσόδου. Εάν υπάρχουν πολλαπλές πληρωμές ή εισπράξεις προκαταβολών, η οικονομική οντότητα πρέπει να καθορίσει την ημερομηνία συναλλαγής για κάθε μία πληρωμή και είσπραξη προκαταβολής. Η διερμηνεία δεν επηρέασε την Εταιρεία.

- Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2014-2016. Η τροποποίηση που παρατίθεται παρακάτω περιγράφει τις βασικές αλλαγές σε ένα ΔΛΠ που δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία κατά την ημερομηνία κατάρτισης.

➤ **ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες:** οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η επιλογή της επιμέτρησης στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, μίας επένδυσης σε συγγενή επιχείρηση ή κοινοπραξία που κατέχεται από οντότητα η οποία είναι οργανισμός διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων ή παρόμοια οικονομική οντότητα, δύναται να διενεργείται χωριστά για κάθε επένδυση σε συγγενή επιχείρηση ή κοινοπραξία, κατά την αρχική αναγνώριση.

- ii. **Πρότυπα που έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα**

• ΔΠΧΑ 16: Μισθώσεις

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019. Το ΔΠΧΑ 16 αντικαθιστά το ΔΛΠ 17 Μισθώσεις, ΕΔΔΠΧΑ 4 Προσδιορισμός των συμφωνιών που περιέχουν μίσθωση, SIC 15 Λειτουργικές Μισθώσεις – Κίνητρα και SIC 27 Αξιολόγηση συναλλαγών που έχουν τη νομική μορφή μίσθωσης. Το ΔΠΧΑ 16 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των μισθώσεων για αμφότερα τα μέρη της σύμβασης, ήτοι για τον πελάτη («μισθωτή») και τον προμηθευτή («εκμισθωτή»). Το νέο πρότυπο απαιτεί οι μισθωτές να αναγνωρίζουν τις περισσότερες μισθώσεις στις οικονομικές τους καταστάσεις. Οι μισθωτές θα έχουν ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο για όλες τις μισθώσεις, με ορισμένες εξαιρέσεις. Η λογιστική των εκμισθωτών παραμένει ουσιαστικά αμετάβλητη. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης.

Κατά τη μετάβαση, οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τις υφιστάμενες λειτουργικές μισθώσεις (οι σχετικές δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις αναφέρονται στη Σημείωση 19.3) θα προεξοφληθούν χρησιμοποιώντας το διαφορικό επιτόκιο μίσθωσης (incremental borrowing rate). Η παρούσα αξία που θα προκύψει θα αναγνωριστεί ως υποχρέωση από μισθώσεις. Τα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων θα επιμετρηθούν ισόποσα με την υποχρέωση από μισθώσεις, προσαρμοσμένα κατά το ποσό τυχόν προπληρωμένων ή δεδουλευμένων μισθωμάτων.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η Εταιρεία θα εφαρμόσει το νέο πρότυπο χρησιμοποιώντας τη μέθοδο σωρευτικής επίδρασης, σύμφωνα με την οποία τα συγκριτικά στοιχεία του προηγούμενου έτους δεν θα επαναδιατυπωθούν. Η Εταιρεία θα παράσχει επεξήγηση των λόγων που επέφεραν τις μεταβολές των κονδυλίων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16 για πρώτη φορά.

Μεταξύ άλλων, η Εταιρεία για τον προσδιορισμό της διάρκειας μίσθωσης, αξιολόγησε την πιθανότητα εξάσκησης δικαιωμάτων παράτασης ή πρόωρης λήξης και εκτίμησε τη διάρκεια μίσθωσης στις περιπτώσεις σιωπηρής παράτασης, στη βάση ιστορικών στοιχείων και ενδεχόμενου οικονομικού οφέλους.

Αναφορικά με τις επιλογές και τις εξαιρέσεις που επιτρέπονται βάσει του ΔΠΧΑ 16, η Εταιρεία είναι πιθανόν να ακολουθήσει την παρακάτω προσέγγιση:

- Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης και οι υποχρεώσεις από μισθώσεις θα παρουσιάζονται διακριτά στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης από τα αντίστοιχα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις.
- Η Εταιρεία δε θα χρησιμοποιήσει τη σχετική εξαίρεση αναγνώρισης που παρέχει το πρότυπο για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις «μικρής αξίας» και θα εφαρμόσει και σε αυτές τις απαιτήσεις αναγνώρισης, επιμέτρησης και γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 16.
- Η Εταιρεία θα χρησιμοποιήσει για όλες τις κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων της την πρακτική διευκόλυνση να μην προβεί σε διαχωρισμό των μερών της σύμβασης που δεν αποτελούν μίσθωση (non-lease components) από τα στοιχεία της μίσθωσης (lease components) και επομένως θα αντιμετωπίσει κάθε μισθωτικό στοιχείο της σύμβασης και οποιαδήποτε συναφή μέρη που δεν αποτελούν μίσθωση, ως μία ενιαία μίσθωση.
- Η Εταιρεία επιπλέον θα χρησιμοποιήσει την εξαίρεση που παρέχεται από το πρότυπο αναφορικά με τον αρχικό προσδιορισμό των μισθώσεων. Αυτό πρακτικά σημαίνει πως θα εφαρμοστούν οι απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 σε όλες τις συμβάσεις που ήταν σε ισχύ κατά την 1 Ιανουαρίου 2019 και είχαν αναγνωρισθεί ως μισθώσεις με βάση το ΔΛΠ 17 και την ΕΔΔΠΧΑ 4.

Με βάση τα παραπάνω, η Εταιρεία εκτιμώντας την επίπτωση από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 κατά την 1 Ιανουαρίου 2019, αναμένει ότι θα αναγνωρίσει στοιχεία ενεργητικού με δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αξίας €1.372 χιλ. περίπου, απαιτήσεις από υπεκμισθώσεις χρηματοδοτικής φύσεως αξίας €597 χιλ. περίπου και υποχρεώσεις από μισθώσεις αξίας €1.697 χιλ. περίπου, οι οποίες προκύπτουν από τη μίσθωση του ακινήτου στο οποίο ασκείται η επαγγελματική δραστηριότητα και από τη μίσθωση οχημάτων. Η επίπτωση στη καθαρή θέση εκτιμάται ότι θα ανέλθει σε κέρδος αξίας €272 χιλ. περίπου προ φόρων.

Η τελική επίδραση της υιοθέτησης του προτύπου κατά την 1 Ιανουαρίου 2019 μπορεί να είναι διαφορετική από την αρχική εκτίμηση δεδομένου ότι οι καινούριες λογιστικές πολιτικές και εκτιμήσεις, ενδέχεται να αλλάξουν μέχρι η Εταιρεία να παρουσιάσει τις οικονομικές καταστάσεις της πρώτης χρήσης που περιλαμβάνει την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής.

• **ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του**

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η τροποποίηση αυτή δε θα έχει επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

• ΔΠΧΑ 9: Δικαίωμα Προπληρωμής με Αρνητική Αποζημίωση (Τροποποίηση)

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα προπληρωμής που επιτρέπουν ή απαιτούν από ένα συμβαλλόμενο μέρος είτε να καταβάλει είτε να λάβει εύλογη αποζημίωση για την πρόωρη λήξη της σύμβασης (υπό την έννοια ότι από την πλευρά του κατόχου του περιουσιακού στοιχείου ενδέχεται να υπάρχει επιβάρυνση λόγω πρόωρης εξόφλησης) επιτρέπεται να επιμετρηθούν στο αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η τροποποίηση αυτή δε θα έχει επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

• ΔΛΠ 28: Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το κατά πόσο η επιμέτρηση (και κυρίως η απομείωση) των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες, οι οποίες στην ουσία, αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης στη συγγενή επιχείρηση ή στην κοινοπραξία, διέπονται από το ΔΠΧΠ 9, ΔΛΠ 28 ή ένα συνδυασμό των δύο προτύπων. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 9, προτού εφαρμόσει το ΔΛΠ 28, σε αυτές τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές για τις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης. Κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9 η οικονομική οντότητα δεν λαμβάνει υπόψη τυχόν προσαρμογές στην λογιστική αξία των μακροπρόθεσμων συμμετοχών οι οποίες προκύπτουν από την εφαρμογή του ΔΛΠ 28. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις αυτές δε θα έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

• ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ ΕΔΔΠΧΑ 23: Αβεβαιότητα σχετικά με τις Θεωρήσεις Φόρου Εισοδήματος

Η διερμηνεία εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για την αντιμετώπιση της αβεβαιότητας που εμπεριέχεται σε φορολογικούς χειρισμούς, κατά το λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Η διερμηνεία παρέχει πρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με την εξέταση αβέβαιων φορολογικών θεωρήσεων μεμονωμένα ή από κοινού, την εξέταση των φορολογικών θεωρήσεων από τις φορολογικές αρχές, την κατάλληλη μέθοδο ώστε να αντικατοπτρίζεται η αβεβαιότητα της αποδοχής της θεώρησης από τις φορολογικές αρχές καθώς και την εξέταση των συνεπειών των αλλαγών στα πραγματικά περιστατικά και τις περιστάσεις. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις αυτές δε θα επηρεάσουν σημαντικά τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

• ΔΛΠ 19: Μεταβολή, περικοπή ή διακανονισμός προγράμματος καθορισμένων παροχών (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις απαιτούν τις οντότητες να χρησιμοποιούν επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές για τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας απασχόλησης και του καθαρού τόκου για το υπόλοιπο της ετήσιας περιόδου αναφοράς, μετά την πραγματοποίηση μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν επίσης, πως επηρεάζεται η εφαρμογή των απαιτήσεων του ανώτατου ορίου του περιουσιακού στοιχείου, από το λογιστικό χειρισμό μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις αυτές δε θα επηρεάσουν σημαντικά τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

• Εννοιολογικό πλαίσιο Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση στις 29 Μαρτίου 2018. Το εννοιολογικό πλαίσιο καθορίζει ένα ολοκληρωμένο σύνολο εννοιών για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι έννοιες αυτές συμβάλλουν στον καθορισμό προτύπων, την καθοδήγηση των συντακτών για την ανάπτυξη συνεπών λογιστικών πολιτικών και την υποστήριξη στην προσπάθεια τους να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα. Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου, το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο. Στόχος του εγγράφου είναι η υποστήριξη της μετάβασης στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο ΔΠΧΑ για τις εταιρείες που υιοθετούν το εννοιολογικό πλαίσιο για να αναπτύξουν λογιστικές πολιτικές όταν κανένα πρότυπο ΔΠΧΑ δεν κάνει αναφορά. Για τους συντάκτες που αναπτύσσουν λογιστικές πολιτικές βάσει του εννοιολογικού πλαισίου, ισχύει για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

• ΔΠΧΑ 3: Συνενώσεις Επιχειρήσεων (Τροποποιήσεις)

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις αναφορικά με τον ορισμό μιας Επιχείρησης (τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3) με σκοπό την επίλυση των δυσκολιών που προκύπτουν όταν μια οικονομική οντότητα προσδιορίζει εάν έχει αποκτήσει μια επιχείρηση ή μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για συνενώσεις επιχειρήσεων για τις οποίες η ημερομηνία απόκτησης προσδιορίζεται στην πρώτη ετήσια λογιστική περίοδο που αρχίζει την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020 και για απόκτηση περιουσιακών στοιχείων που συμβαίνουν την ή μετά την έναρξη αυτής της περιόδου, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις αυτές δε θα έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

• ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη: Ορισμός της σημαντικότητας (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον ορισμό της σημαντικότητας και τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να εφαρμοστεί. Ο νέος ορισμός αναφέρει πως «πληροφόρηση θεωρείται σημαντική εφόσον όταν παραλείπεται, αποκρύπτεται ή είναι ανακριβής, εύλογα αναμένεται να επηρεάσει τις αποφάσεις των κύριων χρηστών των οικονομικών καταστάσεων, που λαμβάνουν με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες παρέχουν οικονομική πληροφόρηση για τη συγκεκριμένη οντότητα». Επιπλέον, βελτιώθηκαν οι επεξηγήσεις που συνοδεύουν τον ορισμό της σημαντικότητας. Οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός της σημαντικότητας είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις αυτές δε θα επηρεάσουν σημαντικά τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2015 -2017, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δε θα επηρεάσουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων και ΔΠΧΑ 11 Σχήματα υπό κοινό έλεγχο:** οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά τον έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγουμένως κατείχε στην επιχείρηση αυτή. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά από κοινού έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα δεν επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγουμένως κατείχε στην επιχείρηση αυτή.
- **ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος:** οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι φορολογικές συνέπειες των πληρωμών για χρηματοοικονομικά μέσα που ταξινομούνται ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, θα πρέπει να αναγνωρίζονται ανάλογα με το που οι συναλλαγές ή τα γεγονότα του παρελθόντος που δημιούργησαν τα διανεμητέα κέρδη έχουν αναγνωρισθεί.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

ΔΛΠ 23 Κόστος δανεισμού: οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την παράγραφο 14 του προτύπου ώστε, όταν ένα περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις προϋποθέσεις είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται ή για πώληση και μέρος δανείου που λήφθηκε ειδικά για αυτό το περιουσιακό στοιχείο παραμένει ως ανοικτό υπόλοιπο κατά τη στιγμή εκείνη, το κόστος δανεισμού αυτό πρέπει να συμπεριληφθεί στα κεφάλαια που προέρχονται από γενικό δανεισμό.

2.4 Μεταβολές στις λογιστικές αρχές

Η Εταιρεία εφαρμόσε, για πρώτη φορά, το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» και το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» με τη μέθοδο της σωρευτικής επίδρασης (δηλαδή την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση), αναγνωρίζοντας την επίδραση της υιοθέτησης αυτών των Προτύπων κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής (δηλαδή την 1 Ιανουαρίου 2018). Οι πληροφορίες που αφορούν στη χρήση 2017 δεν έχουν επαναδιατυπωθεί, δηλαδή αποτυπώνονται σύμφωνα με τα προηγούμενα πρότυπα, το ΔΛΠ 18 «Έσοδα» και το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση» αντίστοιχα, καθώς και τις σχετικές τους διερμηνείες. Όπως απαιτείται από το ΔΛΠ 8, η φύση και η επίδραση αυτών των αλλαγών παρουσιάζονται παρακάτω.

• ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Το πρότυπο εισάγει νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση, απομείωση και λογιστική αντιστάθμισης για τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Κατηγοριοποίηση και επιμέτρηση

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, τα χρηματοοικονομικά μέσα μετά την αρχική αναγνώριση επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, στο αποσβεσμένο κόστος, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Η κατηγοριοποίηση βασίζεται σε δύο κριτήρια:

- το επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διακατέχεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, δηλαδή εάν στόχος είναι η διακράτηση με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών καθώς και την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και
- εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου («SPPI» κριτήριο).

Η Εταιρεία υιοθέτησε το νέο πρότυπο την 1 Ιανουαρίου 2018 χωρίς να αναπροσαρμόσει τη συγκριτική πληροφόρηση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτίμησε ότι οι επιπτώσεις του νέου προτύπου έχουν ως ακολούθως:

- Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που η Εταιρεία κατέχει, συνεχίζουν να επιμετρούνται στην ίδια βάση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 και, κατά συνέπεια, δεν προέκυψε σημαντική επίπτωση από την κατηγοριοποίηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού λόγω εφαρμογής του νέου προτύπου. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας κατατάσσονται στην κατηγορία «χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος» καθώς διακρατούνται με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών που πληρούν το «SPPI» κριτήριο.
- Επίσης, δεν υπάρχει καμία επίδραση αναφορικά με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας, δεδομένου ότι οι οδηγίες του νέου ΔΠΧΑ επηρεάζουν μόνο το λογιστικό χειρισμό των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων και η Εταιρεία δεν έχει τέτοιου είδους υποχρεώσεις.
- Η Εταιρεία δε διαθέτει σχέσεις αντιστάθμισης.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Απομείωση

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 οδήγησε σε αλλαγή της λογιστικής πολιτικής της Εταιρείας για την αντιμετώπιση των ζημιών απομείωσης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, καθώς αντικατέστησε το χειρισμό του ΔΛΠ 39 για αναγνώριση πραγματοποιηθέντων ζημιών με την αναγνώριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η Εταιρεία εφάρμοσε την απλοποιημένη προσέγγιση του προτύπου. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Για το σκοπό αυτό χρησιμοποιήθηκε πίνακας με τον οποίο υπολογίζονται οι σχετικές προβλέψεις με τρόπο που αντανακλά την εμπειρία από παρελθόντα γεγονότα, καθώς και προβλέψεις της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης των πελατών και του οικονομικού περιβάλλοντος.

Παρόλο που το νέο πρότυπο δεν εισάγει ουσιώδεις διαφορές από τις τρέχουσες λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας, η αντίστοιχη λογιστική πολιτική διαμορφώθηκε και παρατίθεται στη σημείωση 3.3 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, και αναφορικά με τις προηγούμενες χρήσεις, δεν είχε επίδραση στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας. Επιπρόσθετα, η Εταιρεία δεν χρειάστηκε να προχωρήσει σε αναταξινομήσεις κονδυλίων με σκοπό να καλύψει τις νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων που εισάγει το πρότυπο.

• **ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες»**

Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά το ΔΛΠ 18 «Έσοδα» και τις συναφείς διερμηνείες και εφαρμόζεται σε όλα τα έσοδα που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες, εκτός εάν οι συμβάσεις αυτές εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων. Το νέο πρότυπο καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε σταδίων για να επιμετρήσει τα έσοδα που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες, ως εξής:

1. Προσδιορισμός της (των) σύμβασης (συμβάσεων) με τον πελάτη.
2. Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης.
3. Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής.
4. Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις εκτέλεσης της σύμβασης.
5. Αναγνώριση εσόδων όταν μια οικονομική οντότητα εκπληρώνει μια υποχρέωση εκτέλεσης.

Η βασική αρχή είναι ότι η Εταιρεία αναγνωρίζει πλέον τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει την παροχή των υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Επίσης, το ΔΠΧΑ 15 περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο των αγαθών ή υπηρεσιών, προσδιορίζοντας τον χρόνο της μεταβίβασης του ελέγχου - είτε σε δεδομένη χρονική στιγμή είτε με την πάροδο του χρόνου.

Παρόλο που το νέο πρότυπο δεν εισάγει ουσιώδεις διαφορές από τις τρέχουσες λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας, η αντίστοιχη λογιστική πολιτική διαμορφώθηκε και παρατίθεται στη σημείωση 3.10 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η Εταιρεία εφαρμόζει το πρότυπο για τη χρήση 2018, και όσον αφορά τις προηγούμενες περιόδους, έχει αναγνωρίσει τη σωρευτική επίδραση της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15 για όλες τις συμβάσεις που δεν είχαν ακόμα ολοκληρωθεί κατά την 1 Ιανουαρίου 2018, ως προσαρμογή στο αρχικό υπόλοιπο των ιδίων κεφαλαίων την 1 Ιανουαρίου 2018 (τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση).

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η Εταιρεία ακολούθησε την απλοποιημένη προσέγγιση για την ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής, συνεπώς οι συμβάσεις που ολοκληρώθηκαν πριν από την 1 Ιανουαρίου 2018 δεν έχουν αναθεωρηθεί.

Η Εταιρεία έχει αντιμετωπίσει λογιστικά την κάθε σύμβαση ξεχωριστά, χωρίς να εφαρμόσει την προσέγγιση του χαρτοφυλακίου συμβάσεων.

Σε περιπτώσεις συμβάσεων που περιλαμβάνουν περισσότερες από μια συμβατικές υποχρεώσεις, η Εταιρεία έχει αξιολογήσει πως οι εκάστοτε υποσχέσεις εκτέλεσης δεν είναι διακριτές στο πλαίσιο της σχετικής σύμβασης και συνεπώς τις αντιμετωπίζει ως μία ενιαία υποχρέωση εκτέλεσης.

Οι συμβάσεις της Εταιρείας δεν περιλαμβάνουν σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης και η Εταιρεία έκανε χρήση της σχετικής πρακτικής διευκόλυνσης που παρέχει το πρότυπο.

Η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολόγησε τις επιπτώσεις της εφαρμογής του προτύπου στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα λειτουργικά αποτελέσματα καθώς και στην χρηματοοικονομική της θέση. Στη βάση της ανωτέρω αξιολόγησης, η Εταιρεία έκρινε ότι το νέο πρότυπο εσόδου δεν έχει καμία επίδραση στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας δεδομένου ότι δεν υπήρξαν ουσιαστικές διαφορές σε σχέση με την τρέχουσα λογιστική πολιτική και λογιστικοποίηση εσόδου. Παρόλα αυτά, η Εταιρεία προχώρησε σε αναταξινομήσεις κονδυλίων ώστε να καλύψει τις νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων που εισάγει το πρότυπο.

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 15 επηρεάζει την Εταιρεία κυρίως στους ακόλουθους τομείς:

(α) Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία

Εάν η οικονομική οντότητα εκτελεί τις συμβατικές της υποχρεώσεις μεταβιβάζοντας αγαθά ή υπηρεσίες σε πελάτη προτού ο πελάτης πληρώσει το αντάλλαγμα ή προτού καταστεί απαιτητή η πληρωμή, η οικονομική οντότητα απεικονίζει τη σύμβαση ως συμβατικό περιουσιακό στοιχείο, εξαιρουμένων τυχόν ποσών που απεικονίζονται ως εισπρακτέα. Συμβατικό περιουσιακό στοιχείο είναι το δικαίωμα της οικονομικής οντότητας σε αντάλλαγμα έναντι αγαθών ή υπηρεσιών τα οποία έχει μεταβιβάσει σε πελάτη.

Η Εταιρεία εντόπισε απαιτήσεις οι οποίες πληρούν τον ορισμό του συμβατικού περιουσιακού στοιχείου και προέρχονται ουσιαστικά από παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών για τις οποίες δεν έχει καταστεί απαιτητή η πληρωμή. Συνεπώς, προχώρησε σε αναταξινόμηση των απαιτήσεων από το κονδύλι «εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις» στο κονδύλι «συμβατικά περιουσιακά στοιχεία».

Η Εταιρεία αξιολογεί ένα συμβατικό περιουσιακό στοιχείο για απομείωση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με συμβατικά περιουσιακά στοιχεία παρατίθενται στη σημείωση 3.10.

(β) Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες

Το ΔΠΧΑ 15 περιλαμβάνει οδηγίες για την παρουσίαση της εκπλήρωσης της σύμβασης και των υποχρεώσεων από συμβόλαια με πελάτες. Υποχρέωση από συμβόλαιο με πελάτη (ή εναλλακτικά συμβατική υποχρέωση) ορίζεται η υποχρέωση της οικονομικής οντότητας να μεταβιβάσει σε πελάτη αγαθά ή υπηρεσίες για τα οποία η οικονομική οντότητα έχει λάβει αντάλλαγμα (ή είναι απαιτητό ένα ποσό του ανταλλάγματος) από τον πελάτη.

Η Εταιρεία δεν εντόπισε υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες οι οποίες πληρούν τον ως άνω ορισμό.

(γ) Κόστος συμβάσεων

Πριν την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 15, οι προμήθειες πωλήσεων και τα άλλα έξοδα απόκτησης πελατών που απορρέουν άμεσα από την εξασφάλιση συμβάσεων με πελάτες καταχωρούνταν ως έξοδα με την πραγματοποίησή τους. Το ΔΠΧΑ 15 απαιτεί αυτά τα κόστη απόκτησης συμβάσεων να αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο όταν πραγματοποιούνται (εφόσον πληρούνται τα σχετικά κριτήρια αναγνώρισης) και να επιμερίζονται ως έξοδο στη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία αποκομίζεται το σχετικό όφελος.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η Εταιρεία δεν πραγματοποιεί έξοδα απόκτησης πελατών για παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών τα οποία πληρούν τον ορισμό του κόστους σύμβασης.

(δ) Λοιπές απαιτήσεις παρούσας και γνωστοποιήσεων

Η δομή της κατάστασης αποτελεσμάτων της Εταιρείας παρουσιάζεται με τρόπο ώστε τα έσοδα που αφορούν σε συμβάσεις με τους πελάτες να αναλύονται σε κατηγορίες που απεικονίζουν τη φύση και το σχετικό ποσό τους και να διαχωρίζονται από τα έσοδα που αναγνωρίζονται με άλλα λογιστικά πρότυπα, ήτοι τα έσοδα από μισθώσεις.

Ο ακόλουθος πίνακας συνοψίζει την επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 15 στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας κατά την 1 Ιανουαρίου 2018:

<u>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ</u>	<u>ΔΛΠ 18 / ΔΛΠ 11</u> <u>01.01.2018</u>	<u>ΔΠΧΑ 15</u> <u>Αναταξινόμησης</u>	<u>ΔΠΧΑ 15</u> <u>01.01.2018</u>
<u>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	222.767,05	0,00	222.767,05
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0,01	0,00	0,01
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	199.806,69	0,00	199.806,69
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	827.567,72	0,00	827.567,72
	1.250.141,48	0,00	1.250.141,48
<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	40.387.073,62	(4.136.981,04)	36.250.092,58
Συμβατικά Περιουσιακά Στοιχεία	0,00	4.136.981,04	4.136.981,04
Προπληρωμές εξόδων	91.672,45	0,00	91.672,45
Φόρος εισοδήματος εισπρακτέος	630.603,43	0,00	630.603,43
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11.042.698,03	0,00	11.042.698,03
	52.152.047,53	0,00	52.152.047,53
Σύνολο ενεργητικού	53.402.189,01	0,00	53.402.189,01
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
<u>Ίδια κεφάλαια</u>			
Εταιρικό κεφάλαιο	19.200,00	0,00	19.200,00
Λοιπά αποθεματικά	412.653,95	0,00	412.653,95
Αποτελέσματα εις νέον	13.258.430,51	0,00	13.258.430,51
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	13.690.284,46	0,00	13.690.284,46
<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
<u>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</u>			
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	711.021,00	0,00	711.021,00
Λοιπές προβλέψεις	1.333.568,19	0,00	1.333.568,19
	2.044.589,19	0,00	2.044.589,19
<u>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</u>			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	37.649.085,12	0,00	37.649.085,12
Λοιπές προβλέψεις	18.230,24	0,00	18.230,24
	37.667.315,36	0,00	37.667.315,36
Σύνολο υποχρεώσεων	39.711.904,55	0,00	37.667.315,36
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	53.402.189,01	0,00	53.402.189,01

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι ακόλουθοι πίνακες συνοψίζουν την επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 15 στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018. Στην κατάσταση αποτελεσμάτων της Εταιρείας, για τη χρήση 2018, δεν επήλθαν αναταξινομήσεις και προσαρμογές από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 15.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	ΔΠΧΑ 15		ΔΛΠ 18 / ΔΛΠ 11
<u>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>	31.12.2018	Αναταξινομήσεις	31.12.2018
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	126.894,68	0,00	126.894,68
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	0,01	0,00	0,01
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	199.806,69	0,00	199.806,69
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	741.295,78	0,00	741.295,78
	1.067.997,16	0,00	1.067.997,16
<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	12.122.042,28	6.315.633,12	18.437.675,40
Συμβατικά Περιουσιακά Στοιχεία	6.315.633,12	(6.315.633,12)	0,00
Προπληρωμές εξόδων	32.638,61	0,00	32.638,61
Φόρος εισοδήματος εισπρακτέος	628.136,83	0,00	628.136,83
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13.050.617,86	0,00	13.050.617,86
	32.149.068,70	0,00	32.149.068,70
Σύνολο ενεργητικού	33.217.065,86	0,00	33.217.065,86
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Εταιρικό κεφάλαιο	19.200,00	0,00	19.200,00
Λοιπά αποθεματικά	412.653,95	0,00	412.653,95
Αποτελέσματα εις νέον	12.488.383,12	0,00	12.488.383,12
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	12.920.237,07	0,00	12.920.237,07
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	717.268,00	0,00	717.268,00
Λοιπές προβλέψεις	1.426.412,19	0,00	1.426.412,19
	2.143.680,19	0,00	2.143.680,19
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	18.102.885,46	0,00	18.102.885,46
Λοιπές προβλέψεις	50.263,14	0,00	50.263,14
	18.153.148,60	0,00	18.153.148,60
Σύνολο υποχρεώσεων	20.296.828,79	0,00	20.296.828,79
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	33.217.065,86	0,00	33.217.065,86

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

3. Βασικές λογιστικές αρχές

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

3.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

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

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

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

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

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

3.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018

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

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

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

3.3 Χρηματοοικονομικά μέσα

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

i. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Από την 1 Ιανουαρίου 2018, το μοντέλο ταξινόμησης του ΔΠΧΑ 9 απαιτεί όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του να ταξινομούνται και να επιμετρώνται μεταγενέστερα της αρχικής τους αναγνώρισης, και με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης αλλά και τα συμβατικά χαρακτηριστικά τους:

α) στο αποσβεσμένο κόστος,

β) στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή

γ) στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση εξαρτάται από τα συμβατικά χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείρισή τους.

Η Εταιρεία αρχικά αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους πλέον το κόστος συναλλαγής, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται μέσω αποτελεσμάτων, με εξαίρεση τις εμπορικές απαιτήσεις οι οποίες δεν περιέχουν σημαντική χρηματοοικονομική συνιστώσα. Οι εμπορικές απαιτήσεις αποτιμώνται στην αξία συναλλαγής που προσδιορίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15.

Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων, πρέπει από αυτά να προκύπτουν ταμειακές ροές οι οποίες να είναι «αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI)» επί του αρχικού κεφαλαίου. Η αξιολόγηση αυτή αναφέρεται ως SPPI test ("solely payments of principal and interest κριτήριο) και εξετάζεται σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού στοιχείου.

Το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο διαχειρίζεται τις οικονομικές του δυνατότητες προκειμένου να δημιουργήσει ταμειακές ροές. Το επιχειρηματικό μοντέλο καθορίζει εάν οι ταμειακές ροές θα προκύψουν από τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών, πώληση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο.

Η αγορά ή πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν την παράδοση περιουσιακών στοιχείων εντός χρονικού πλαισίου που καθορίζεται με κανονισμό ή σύμβαση στην αγορά αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής δηλαδή κατά την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που διαθέτει η Εταιρεία ανήκουν στην κατηγορία αποσβεσμένο κόστος και αφορούν εμπορικές απαιτήσεις, λοιπές απαιτήσεις (συμπεριλαμβανομένων απαιτήσεων από συμβάσεις μίσθωσης) και ταμειακά διαθέσιμα. Η Εταιρεία δεν διαθέτει άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε κάποια άλλη κατηγορία.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου μείον τυχόν ζημία απομείωσης. Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται, τροποποιείται ή απομειώνεται.

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου

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

Όταν η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά του να εισπράξει ταμειακές ροές από ένα περιουσιακό στοιχείο ή έχει συνάψει συμφωνία μεταβίβασης, αξιολογεί εάν και σε ποιο βαθμό κατέχει τους κινδύνους και τα οφέλη από την κυριότητα. Όταν η Εταιρεία δεν έχει μεταβιβάσει ούτε κατέχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου και ούτε έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου, η Εταιρεία συνεχίζει να αναγνωρίζει το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο στο βαθμό της συνεχιζόμενης εμπλοκής του. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρεία αναγνωρίζει επίσης κάθε σχετική υποχρέωση. Το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο και η σχετική υποχρέωση αποτιμώνται σε βάση τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που η Εταιρεία κατέχει.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Περαιτέρω γνωστοποιήσεις σχετικά με απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων παρέχονται επίσης στις ακόλουθες σημειώσεις:

- Γνωστοποιήσεις για σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις (Σημείωση 2.2)
- Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις (Σημείωση 11)

Για τις εμπορικές απαιτήσεις και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των πιστωτικών ζημιών. Ως εκ τούτου, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Η Εταιρεία έχει καταρτίσει πίνακα προβλέψεων που βασίζεται στην ιστορική εμπειρία των πιστωτικών ζημιών, προσαρμοσμένη με μελλοντικούς παράγοντες κατάλληλους για τους οφειλότες και το οικονομικό περιβάλλον.

Η Εταιρεία κατά την 31.12.2018 δε προχώρησε σε σχηματισμό επιπλέον πρόβλεψης (Σημείωση 11).

ii. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναφέρονται σε εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις.

Αρχική αναγνώριση

Κατά την αρχική αναγνώριση, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία μείον το κόστος συναλλαγών, στην περίπτωση των δανείων και των πληρωτέων υποχρεώσεων.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

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

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

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

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

Παύση αναγνώρισης

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

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό. Το νόμιμο δικαίωμα δεν πρέπει να εξαρτάται από μελλοντικά γεγονότα και πρέπει να μπορεί να εκτελεσθεί κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών και σε περίπτωση αθέτησης, αφερεγγυότητας ή πτώχευσης της εταιρείας ή του αντισυμβαλλομένου.

3.4 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

3.5 Εταιρικό κεφάλαιο

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

3.6 Αποθεματικά

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

3.7 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

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

Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη στα βιβλία της για επιπλέον παροχές που αποδίδονται στους εργαζομένους κατά την αποχώρησή τους από την Εταιρεία. Η πρόβλεψη σχηματίζεται ως σταθερό ποσοστό (12%) επί των ετήσιων τακτικών αμοιβών (μη λαμβάνοντας υπόψη κάποιες έκτακτες και συμπληρωματικές αμοιβές) και αναγνωρίζεται σε ονομαστική αξία κατά τη διάρκεια της παροχής της υπηρεσίας από πλευράς εργαζομένων (σημ. 16).

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

3.8 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

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

Προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων παροχών

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

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

Τα καθαρά κόστη συνταξιοδότησης της περιόδου συμπεριλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές τα οποία

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

καταχωρούνται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και δε μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερη περίοδο.

Πρόγραμμα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών

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

3.9 Φορολογία εισοδήματος (Τρέχουσα και Αναβαλλόμενη)

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

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

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

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

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

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

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

Οι περισσότερες μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν έξοδο στα αποτελέσματα. Μόνο μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις που

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

σχετίζονται με μεταβολή στην αξία της απαίτησης ή υποχρέωσης που χρεώνεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια χρεώνονται ή πιστώνονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

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

3.10 Αναγνώριση Εσόδων

Α) Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες για παροχή υπηρεσιών

Από την 1 Ιανουαρίου 2018, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» το οποίο είχε ως αποτέλεσμα αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και προσαρμογές στα ποσά που αναγνωρίστηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται με την πάροδο του χρόνου καθώς η Εταιρεία εκπληρώνει την υποχρέωση εκτέλεσης. Οι υποχρεώσεις εκτέλεσης της Εταιρείας αναγνωρίζονται σύμφωνα με τη μέθοδο των εισροών. Με τη μέθοδο εισροών, το έσοδο αναγνωρίζεται βάσει των προσπαθειών ή των εισροών της οικονομικής οντότητας με στόχο την εκπλήρωση της υποχρέωσης εκτέλεσης (για παράδειγμα, πόροι που αναλώθηκαν, εργατοώρες που απαιτήθηκαν, δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν) σε σχέση με τις συνολικές εκτιμώμενες εισροές για την εκπλήρωση της υποχρέωσης εκτέλεσης. Τυχόν μεταβλητό αντίτιμο περιλαμβάνεται στο ποσό του εσόδου που αναγνωρίζεται, στο βαθμό που δεν είναι σημαντικά πιθανό το ποσό αυτό να αντιστοιχιστεί στο μέλλον.

Σε περιπτώσεις συμβάσεων που περιλαμβάνουν περισσότερες από μια συμβατικές υποχρεώσεις, η Εταιρεία έχει αξιολογήσει πως οι εκάστοτε υποσχέσεις εκτέλεσης δεν είναι διακριτές στο πλαίσιο της σχετικής σύμβασης και συνεπώς τις αντιμετωπίζει ως μία ενιαία υποχρέωση εκτέλεσης.

Οι συμβάσεις της Εταιρείας δεν περιλαμβάνουν σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης και η Εταιρεία έκανε χρήση της σχετικής πρακτικής διευκόλυνσης που παρέχει το πρότυπο.

i. Κόστος συμβάσεων

Το ΔΠΧΑ 15 απαιτεί τα κόστη απόκτησης συμβάσεων, που απορρέουν άμεσα από την εξασφάλιση συμβάσεων με πελάτες και εκτιμάται ότι θα ανακτηθούν, να αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο όταν πραγματοποιούνται και να επιμερίζονται ως έξοδο στη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία αποκομίζεται το σχετικό όφελος.

Η Εταιρεία δεν πραγματοποιεί έξοδα απόκτησης πελατών για παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών τα οποία πληρούν τον ορισμό του κόστους σύμβασης.

ii. Συμβατικά Περιουσιακά Στοιχεία

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, εάν η οικονομική οντότητα εκτελεί τις συμβατικές της υποχρεώσεις μεταβιβάζοντας αγαθά ή υπηρεσίες σε πελάτη προτού ο πελάτης πληρώσει το αντάλλαγμα ή προτού καταστεί απαιτητή η πληρωμή, η οικονομική οντότητα απεικονίζει τη σύμβαση ως συμβατικό περιουσιακό στοιχείο, εξαιρουμένων τυχόν ποσών που απεικονίζονται ως εισπρακτέα. Συμβατικό περιουσιακό στοιχείο είναι το δικαίωμα της οικονομικής οντότητας σε αντάλλαγμα έναντι αγαθών ή υπηρεσιών τα οποία έχει μεταβιβάσει σε πελάτη.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει συμβατικά περιουσιακά στοιχεία για συμβάσεις από πελάτες για τις οποίες δεν έχει καταστεί απαιτητή η πληρωμή. Η αξία των συμβατικών περιουσιακών στοιχείων εξαρτάται από το εκτιμώμενο εισπρακτέο ποσό.

Η Εταιρεία αξιολογεί τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία για απομείωση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

iii. Υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες

Εάν ο πελάτης καταβάλει αντάλλαγμα ή η οικονομική οντότητα διατηρεί δικαίωμα επί ενός ποσού ανταλλάγματος το οποίο είναι ανεπιφύλακτο (unconditional right), προτού η οντότητα μεταβιβάσει το αγαθό ή την υπηρεσία στον πελάτη, τότε η Εταιρεία απεικονίζει τη σύμβαση ως συμβατική υποχρέωση, όταν η πληρωμή πραγματοποιείται ή καθίσταται απαιτητή (όποιο από τα δύο ισχύει πρώτο).

Κατά την ημερομηνία αναφοράς δεν προέκυψαν υποχρεώσεις από συμβόλαια με πελάτες.

iv. Μεταβλητό αντάλλαγμα

Εάν το υποσχόμενο αντάλλαγμα σε μια σύμβαση περιλαμβάνει μεταβλητό ποσό, η Εταιρεία εκτιμά το ποσό του ανταλλάγματος που θα δικαιούται έναντι της μεταβίβασης των υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών στον πελάτη, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της «εκτιμώμενης αξίας» ή του «πιθανότερου ποσού», αναλόγως ποια μέθοδος θεωρεί ότι προβλέπει καλύτερα το ποσό του ανταλλάγματος που θα δικαιούται. Το ποσό ανταλλάγματος μπορεί να μεταβάλλεται λόγω εκπτώσεων, πιστώσεων, μειώσεων τιμής, κινήτρων, πρόσθετων παροχών απόδοσης, κυρώσεων ή άλλων παρόμοιων στοιχείων. Το υποσχόμενο αντάλλαγμα μπορεί επίσης να μεταβάλλεται, εάν το δικαίωμα της Εταιρείας επί του ανταλλάγματος εξαρτάται από την επέλευση ή μη ενός μελλοντικού γεγονότος. Η μεταβλητότητα που σχετίζεται με το αντάλλαγμα που υπόσχεται ένας πελάτης δύναται να αναφέρεται ρητά στη σύμβαση.

Μεταβλητό αντάλλαγμα περιλαμβάνεται στις συμβάσεις της Εταιρείας όπου το ποσό του ανταλλάγματος εξαρτάται από πρόσθετες παροχές απόδοσης (performance bonuses, satisfaction holdback payment) και όπου η Εταιρεία ενδέχεται να λάβει μεγαλύτερο αντάλλαγμα σε περίπτωση επιτυχούς έκβασης του έργου (είτε αυτή υποστηρίζεται με συμφωνημένη στοχοθεσία η οποία αναφέρεται ρητά στη σύμβαση είτε σχετίζεται με την ικανοποίηση του πελάτη κατά την ολοκλήρωση του έργου).

Η Εταιρεία για την αναγνώριση του μεταβλητού ανταλλάγματος χρησιμοποιεί τη μέθοδο του πιθανότερου ποσού στις περιπτώσεις που η σύμβαση έχει μόνο δύο πιθανές εκβάσεις (για παράδειγμα, η Εταιρεία εξασφαλίζει το satisfaction bonus ή όχι) και τη μέθοδο της εκτιμώμενης αξίας (η εκτιμώμενη αξία ισούται με το άθροισμα των σταθμισμένων βάσει πιθανοτήτων ποσών σε ένα εύρος πιθανών ποσών ανταλλάγματος) στις υπόλοιπες περιπτώσεις συμβάσεων που περιλαμβάνουν μεταβλητό αντάλλαγμα. Η Εταιρεία εφαρμόζει με συνέπεια την ίδια μέθοδο καθ' όλη τη διάρκεια της σύμβασης, προκειμένου να εκτιμήσει την επίδραση της αβεβαιότητας στο ποσό μεταβλητού ανταλλάγματος που θα δικαιούται. Επιπλέον, εξετάζει όλα τα στοιχεία (ιστορικά, τρέχοντα και προβλέψεις) τα οποία βρίσκονται εύλογα στη διάθεσή της και προσδιορίζει έναν εύλογο αριθμό πιθανών ποσών ανταλλάγματος.

v. Δικαιώματα προαίρεσης

Επίσης, υπάρχουν περιπτώσεις που η σύμβαση παρέχει δικαίωμα προαίρεσης στον πελάτη για την αγορά πρόσθετων υπηρεσιών με μειωμένο τίμημα συναλλαγής. Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε περίοδο αναφοράς κατά πόσο το δικαίωμα είναι ουσιώδες (δικαίωμα το οποίο ο πελάτης δεν θα αποκτούσε εάν δεν είχε συνάψει τη σύμβαση, για παράδειγμα μια έκπτωση που επαυξάνει το εύρος εκπτώσεων που συνήθως παρέχονται για τις εν λόγω υπηρεσίες, στη συγκεκριμένη κατηγορία πελατών, στη συγκεκριμένη γεωγραφική περιοχή ή αγορά) και εγείρει υποχρέωσης εκτέλεσης στη σύμβαση. Σε αυτήν την περίπτωση, ουσιαστικά ο πελάτης πληρώνει την Εταιρεία προκαταβολικά για μελλοντικά αγαθά ή υπηρεσίες με αποτέλεσμα η Εταιρεία, εάν η αυτοτελής τιμή πώλησης ενός δικαιώματος προαίρεσης του πελάτη για απόκτηση πρόσθετων αγαθών ή υπηρεσιών δεν είναι άμεσα παρατηρήσιμη, πραγματοποιεί μια εκτίμηση. Η εκτίμηση αυτή αντικατοπτρίζει την έκπτωση την οποία θα λάμβανε ο πελάτης κατά την άσκηση του δικαιώματός του, κατόπιν προσαρμογής σε αμφότερα τα κάτωθι:

- α) τυχόν εκπτώσεις τις οποίες ο πελάτης θα λάμβανε χωρίς να ασκήσει το δικαίωμα προαίρεσης και
- β) την πιθανότητα άσκησης του δικαιώματος προαίρεσης.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η Εταιρεία αξιολογώντας την πιθανότητα εξάσκησής τους, να επιμερίζει αναλογικά μέρος του εσόδου της σύμβασης στο συγκεκριμένο δικαίωμα (διακριτή υποχρέωση εκτέλεσης). Το έσοδο αυτό αναγνωρίζεται με την εξάσκηση ή λήξη του δικαιώματος.

Εάν ο πελάτης έχει το δικαίωμα να αποκτήσει πρόσθετες υπηρεσίες σε τιμή που αντικατοπτρίζει την αυτοτελή τιμή πώλησης της υπηρεσίας, το εν λόγω δικαίωμα προαίρεσης δεν παρέχει ουσιώδες δικαίωμα στον πελάτη, ακόμα και αν το δικαίωμα προαίρεσης δύναται να ασκηθεί μόνο με το να καταστεί συμβαλλόμενος προηγούμενης σύμβασης. Σε τέτοιες περιπτώσεις, η Εταιρεία παρέχει επί της ουσίας μια προσφορά προώθησης πωλήσεων και την αντιμετωπίζει λογιστικά σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15 μόνο όταν ο πελάτης ασκήσει το δικαίωμα προαίρεσης για αγορά πρόσθετων υπηρεσιών.

B) Λοιπά έσοδα

Τα λοιπά έσοδα αναγνωρίζονται στα συνολικά εισοδήματα σε δεδουλευμένη βάση.

3.11 Αναγνώριση Εξόδων

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

(β) Τα έξοδα αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

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

3.12 Διανομή Μερισμάτων

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

3.13 Μισθώσεις

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

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

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

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

3.14 Συναλλαγματικές μετατροπές

(i) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης: Τα στοιχεία των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο λειτουργεί

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

(λειτουργικό νόμισμα). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

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

3.15 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

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

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

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

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

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

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

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

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

Κατά την διάρκεια της χρήσεως δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 ούτε μεταφορές εντός και εκτός του επιπέδου 3 κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Επίσης, κατά τη διάρκεια της ίδια περιόδου δεν

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

υπήρξε μεταβολή στο σκοπό κάποιου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που θα οδηγούσε σε διαφορετική ταξινόμηση αυτού του στοιχείου.

Την 31 Δεκεμβρίου 2018 και 2017, η Εταιρεία κατείχε τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Η παρακάτω παρουσίαση των χρηματοοικονομικών μέσων γίνεται καθαρά για σκοπούς γνωστοποίησης και εκτιμάται ότι εύλογη αξία τους συμπίπτει με την λογιστική αξία.

	Εύλογη Αξία	
	31.12.2018	31.12.2017
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (σημ. 10)	199.806,69	199.806,69
Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις (σημ. 11)	12.122.042,28	40.387.073,62
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημ. 13)	13.050.617,86	11.042.698,03
	25.372.466,83	51.629.578,34

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις		
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις (σημ. 17)	18.102.885,46	37.649.085,12
	18.102.885,46	37.649.085,12

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	Επίπεδο Ιεραρχίας
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (σημ. 10)	Επίπεδο 3
Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις (σημ. 11)	Επίπεδο 3
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημ. 13)	Επίπεδο 1
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	Επίπεδο Ιεραρχίας
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις (σημ. 17)	Επίπεδο 3

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

4. Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

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

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

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

4.1 Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

Κίνδυνος τιμών

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

Κίνδυνος επιτοκίου

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

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

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

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

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

4.3 Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

31.12.2018	Λιγότερο από 3 μήνες	4 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 έτη	Σύνολο
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	3.207.336,62	176.715,00	14.714.752,55	4.081,29	18.102.885,46
Σύνολο	3.207.336,62	176.715,00	14.714.752,55	4.081,29	18.102.885,46

31.12.2017	Λιγότερο από 3 μήνες	4 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 έτη	Σύνολο
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	4.498.103,24	0,00	33.150.981,88	0,00	37.649.085,12
Σύνολο	4.498.103,24	0,00	33.150.981,88	0,00	37.649.085,12

4.4 Κίνδυνος μακροοικονομικού και επιχειρησιακού περιβάλλοντος στην Ελλάδα

Οι εξελίξεις κατά τη διάρκεια του 2018 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, διατηρούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο.

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

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

5. Έσοδα

α) Έσοδα από συμβόλαιο παροχής υπηρεσιών με πελάτες

Τα έσοδα από συμβόλαιο με πελάτες αναλύονται ανά κατηγορία ως εξής:

	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Έσοδα συμβουλευτικών υπηρεσιών εσωτερικού	17.530.479,00	14.133.226,00
Έσοδα συμβουλευτικών υπηρεσιών εξωτερικού	10.852.182,72	15.028.204,04
Σύνολο εσόδων από συμβόλαιο με πελάτες	28.382.661,72	29.161.430,04

Η ανάλυση των εσόδων από πελάτες εσωτερικού αναλύονται ανά κατηγορία πελάτη ή/και ανά αγορά ως εξής:

	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Τράπεζες	10.051.250,00	6.851.520,00
Εμπόριο	286.339,00	1.245.594,00
Ενέργειας	6.576.190,00	3.675.800,00
Ασφαλιστικές	377.500,00	1.233.312,00
Διαμεταφορών	239.200,00	1.127.000,00
Σύνολο εσόδων από συμβόλαιο με πελάτες ανά κλάδο	17.530.479,00	14.133.226,00

Οι απαιτήσεις από συμβόλαιο με πελάτες την 31η Δεκεμβρίου 2018 και την 1η Ιανουαρίου 2018 (ημερομηνία μετάβασης στο ΔΠΧΑ 15) έχουν ως εξής:

	31.12.2018	01.01.2018
Εμπορικές απαιτήσεις (σημ. 11)	12.759.901,35	36.769.862,44
Συμβατικά Περιουσιακά Στοιχεία	6.315.633,12	4.136.981,04

Τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία προέρχονται από συμβάσεις παροχής υπηρεσιών οι οποίες εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15 και αφορούν απαιτήσεις από εκπληρωμένες υποχρεώσεις προτού καταστεί απαιτητή η πληρωμή (προτού τιμολογηθούν). Για τις απαιτήσεις κατά την 1.1.2018 η πληρωμή κατέστη απαιτητή κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Το συνολικό ποσό του τιμήματος συναλλαγής το οποίο επιμερίζεται στις υποχρεώσεις εκτέλεσης οι οποίες δεν έχουν εκπληρωθεί (ή έχουν εκπληρωθεί μερικώς) στη λήξη της χρήσης 2018 ανέρχεται σε € 6.402.500 και εκτιμάται πως θα αναγνωρισθεί μέσα στην επόμενη χρήση.

Η Εταιρεία δεν εντόπισε ενδείξεις απομείωσης των συμβατικών περιουσιακών στοιχείων.

β) Λοιπά έσοδα και κέρδη

Τα λοιπά έσοδα και κέρδη αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Έσοδα από υπεκμίσθωση κτιρίων	141.493,08	141.493,08
Λοιπά έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	16.490,69	19.068,06
Λοιπά έσοδα	22.666,59	52.940,92
Σύνολο	180.650,36	213.502,06

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Τα λοιπά έσοδα και κέρδη δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15.

Αναλυτικότερα για τα μελλοντικά εισπρακτέα μισθώματα βλέπε σημ. 19.

γ) Χρηματοοικονομικά έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Έσοδα από τόκους καταθέσεων τραπεζών	8.696,73	10.914,42
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	8.696,73	10.914,42

6. Έξοδα

α) Κόστος πωληθέντων

	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
Κόστος αμοιβών προσωπικού	6.407.237,81	6.469.893,18
Κόστος παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών από συνδεδεμένες	14.817.217,36	15.714.689,58
Κόστος παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών από τρίτους	1.268.726,55	2.266.167,80
Σύνολο	22.493.181,72	24.450.750,56

Το κόστος παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών περιλαμβάνει τις αμοιβές των συμβούλων της Εταιρείας.

β) Παροχές σε εργαζομένους

Οι παροχές σε εργαζομένους αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Αποδοχές προσωπικού	466.115,92	439.193,43
Παρεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού	250.100,10	379.183,05
Εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις έμμισθου προσωπικού	103.468,23	98.138,52
Αποζημιώσεις απολύσεως ή εξόδου από την υπηρεσία	200.711,45	18.230,24
Προβλέψεις αμοιβών προσωπικού	144.555,90	259.224,90
Σύνολο	1.164.951,60	1.193.970,14

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

Ο αριθμός των εργαζομένων στην Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018 και 2017 έχει ως ακολούθως:

	31.12.2018	31.12.2017
Άτομα		
Μισθωτοί	46	46
Σύνολο	46	46

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

γ) Έξοδα ταξιδίων

Τα έξοδα ταξιδίων αναλύονται ως εξής:

Έξοδα ταξιδίων εξωτερικού
Έξοδα ταξιδίων εσωτερικού
Σύνολο

01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
1.035.620,61	856.953,84
7.414,63	5.377,96
1.043.035,24	862.331,80

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

δ) Έξοδα ενοικίων

Τα έξοδα ενοικίων αναλύονται ως εξής:

Έξοδα από μίσθωση κτιρίων
Έξοδα από μίσθωση οχημάτων
Έξοδα από μίσθωση λοιπού εξοπλισμού

01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
356.448,00	375.309,08
74.892,50	57.931,04
0,00	12.036,20
431.340,50	445.276,32

Η Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση μίσθωσης ακινήτων για χώρους γραφείων, η αρχική διάρκεια της οποίας ήταν 12 χρόνια (ήτοι 20/9/2007 έως 19/9/2019) και συμφωνήθηκε εντός του 2019 παράταση της συμβατικής διάρκειας μίσθωσης έως 19/09/2023.

Αναλυτικότερα για τα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα βλέπε σημ. 19.

ε) Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις αναλύονται ως εξής:

Εγκαταστάσεις σε κτίρια τρίτων
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός
Σύνολο

01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
85.478,36	85.466,85
28.772,58	25.092,31
114.250,94	110.559,17

στ) Λοιπά έξοδα και ζημιές

Τα λοιπά έξοδα και ζημιές αναλύονται ως εξής:

Διάφορα έξοδα
Αμοιβές και έξοδα τρίτων
Παροχές τρίτων
Φόροι - τέλη
Συναλλαγματικές διαφορές
Λοιπές έξοδα και ζημιές
Σύνολο

01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
2.974.677,05	2.780.801,50
663.908,99	448.010,82
188.150,41	178.280,28
172.647,45	127.255,94
593,98	50.393,72
716,80	1.024,73
4.000.694,68	3.585.766,99

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

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

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

Οι συναλλαγματικές διαφορές προέρχονται από αγορές με πιστωτική κάρτα και η μείωση τους προκύπτει από το γεγονός ότι το 2017 η συναλλαγματική διαφορά αφορούσε την αποπληρωμή τιμολογίου σε δολάρια.

ζ) Χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Διάφορα έξοδα τραπεζών	21.761,57	9.004,80
Χρηματοοικονομικό κόστος αναλογιστικής μελέτης	12.087,00	11.555,00
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	33.848,57	20.559,80

7. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

7.1 Τρέχων φόρος εισοδήματος

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

	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Αναβαλλόμενος φόρος	(79.892,19)	70.727,42
Σύνολο φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	(79.892,19)	70.727,42

	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Φόρος που αντιστοιχεί στα αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημίες) παροχών αποζημίωσης προσωπικού	(6.379,75)	11.055,38
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος	(6.379,75)	11.055,38
Στα λοιπά συνολικά εισοδήματα		

Με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου 1 του νόμου 4334/2015, για τη χρήση 2018 ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα της παραγράφου 1 του άρθρου 58 του Ν.4172/2013 που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία είναι 29% (2017: 29%). Οι διατάξεις αυτές ισχύουν για τα κέρδη που προκύπτουν στα φορολογικά έτη που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2015 και μετά, ελλείψει ρητής πρόβλεψης στο νόμο περί αναδρομικής εφαρμογής τους για εισοδήματα φορολογικού έτους 2014.

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις δηλώσεις και τα βιβλία και στοιχεία του φορολογούμενου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Οι φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που γίνονται αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφίσουν μελλοντικά κέρδη για διάστημα πέντε ετών από το έτος στο οποίο προέκυψαν.

Το Δεκέμβριο του 2018 ψηφίστηκε ο Νόμος 4579/2018 ο οποίος προβλέπει τη σταδιακή μείωση των συντελεστών φορολογίας από 29% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2018, ο οποίος μειώνεται σταδιακά σε είκοσι οκτώ τοις εκατό (28%) για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2019, σε είκοσι επτά τοις

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018

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

εκατό (27%) για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2020, σε είκοσι έξι τοις εκατό (26%) για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και σε είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2022 και επομένως.

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

Ζημία προ φόρων	(709.294,44)	(1.283.368,26)
Φόρος εισοδήματος με τον ονομαστικό συντελεστή 29%	205.695,39	372.176,80
Μη εκπιπτόμενα έξοδα	(159.588,65)	(150.204,36)
Επίδραση από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	(116.512,60)	0,00
Φορολογική επίδραση ζημιών τρέχουσας χρήσης για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	(9.486,33)	(151.245,02)
Σύνολο επιβάρυνσης φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	(79.892,19)	70.727,42

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

	31.12.2018	31.12.2017
Προκαταβολές / Πληρωμές φόρων	630.378,51	639.243,41
Λοιποί φόροι δήλωσης εισοδήματος	(2.241,68)	(8.639,98)
Σύνολο	628.136,83	630.603,43

7.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος έχει ως εξής:

Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2017	745.784,93
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	70.727,42
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	11.055,38
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2017	827.567,72
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	(79.892,19)
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(6.379,75)
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2018	741.295,78

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

	31.12.2018	31.12.2017
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	15.901,27	18.174,62
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,01
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	162.835,00	188.888,60
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	179.317,00	206.196,09
Λοιπές προβλέψεις	369.168,83	392.021,54
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	14.073,68	22.286,86
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	741.295,78	827.567,72

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

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

	Χρέωση / (πίστωση) στα Αποτελέσματα / Λοιπά εισοδήματα	
	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	(2.273,36)	1.312,57
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	(26.053,60)	0,00
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	(26.879,09)	20.036,10
Λοιπές προβλέψεις	(22.852,71)	69.545,45
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	(8.213,18)	(9.111,32)
Σύνολο	(86.271,94)	81.782,80

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

Η Εταιρεία δεν αναγνώρισε αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για τις μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές στον βαθμό που είναι πιθανό ότι δε θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημιές. Το ύψος των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενος φόρος για τη χρήση 2018 και 2017 ανέρχεται σε €2.812.906,35 και € 2.780.194,66 αντίστοιχα και αφορούν φορολογικές ζημιές της τρέχουσας χρήσης, της προηγούμενης χρήσης καθώς και της χρήσης 2015.

8. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

	ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΤΙΡΙΩΝ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ ΤΡΙΤΩΝ	ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία κτήσης			
01.01.2017	1.023.617,93	1.028.571,29	2.052.189,22
Αγορές	1.945,65	49.708,28	51.653,93
Μειώσεις	0,00	(3.603,69)	(3.603,69)
31.12.2017	1.025.563,58	1.074.675,88	2.100.239,46
Αγορές	0,00	18.378,57	18.378,57
31.12.2018	1.025.563,58	1.093.054,45	2.118.618,03
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
01.01.2017	(793.916,54)	(978.139,72)	(1.772.056,26)
Αποσβέσεις παγίων	(85.466,85)	(25.092,31)	(110.559,16)
Μειώσεις	0,00	5.143,01	5.143,01
31.12.2017	(879.383,39)	(998.089,02)	(1.877.472,41)
Αποσβέσεις παγίων	(85.478,36)	(28.772,58)	(114.250,94)
31.12.2018	(964.861,75)	(1.026.861,60)	(1.991.723,35)
Αναπόσβεστη αξία			
31.12.2018	60.701,83	66.192,85	126.894,68
31.12.2017	146.180,19	76.586,86	222.767,05

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

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

Δεν καταχωρήθηκε ζημία απομείωσης για τις χρήσεις 2018 και 2017 καθώς δεν υπήρχε ένδειξη απομείωσης.

9. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

10. Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

	31.12.2018	31.12.2017
Δοσμένες εγγυήσεις ενοικίων	199.806,69	199.806,69
Σύνολο	199.806,69	199.806,69

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

11. Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2018	31.12.2017
Πελάτες - συνδεδεμένες εταιρείες	8.246.511,62	29.229.148,15
Πελάτες-τρίτοι	4.513.389,73	7.540.714,29
Εμπορικές απαιτήσεις από συμβόλαια με πελάτες	12.759.901,35	36.769.862,44
Πρόβλεψη επισφαλών εμπορικών απαιτήσεων	(651.340,00)	(651.340,00)
Καθαρό ποσό εμπορικών απαιτήσεων	12.108.561,35	36.118.522,44
Δεδουλευμένα έσοδα από παροχή υπηρεσιών	0,00	4.136.981,04
Λοιποί χρεώστες	10.373,82	131.570,14
Απαιτήσεις από επανατιμολογήσεις δαπανών	3.107,11	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	13.480,93	4.268.551,18
Σύνολο	12.122.042,28	40.387.073,62

Οι εμπορικές απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες αφορούν απαιτήσεις από παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών και των σχετικών εξόδων από το ελληνικό γραφείο σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις και αναλύονται εκτενέστερα στη σημείωση 18. Η μείωση των απαιτήσεων αυτών οφείλεται σε αποπληρωμή υπολοίπων των συνδεδεμένων εταιριών προς την Εταιρεία μας, ποσού 24.953.624,16€.

Τα δεδουλευμένα έσοδα αφορούν συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία η Εταιρεία αναγνώρισε με την εφαρμογή του νέου προτύπου εσόδων. Τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία αναταξινομήθηκαν σε ξεχωριστό κονδύλι κατά την τρέχουσα χρήση και παρουσιάζονται στη Σημείωση 5α.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

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

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

	Ούτε ληξιπρόθεσμα, ούτε απομειωμένα	< 30 ημέρες	30 - 120 ημέρες	> 120 ημέρες	Σύνολο
€					
31.12.2018	3.854.277,84	0,00	9.543,78	8.258.220,66	12.122.042,28
31.12.2017	3.570.000,98	0,00	7.571.955,87	29.245.116,77	40.387.073,62

12. Προπληρωμένα έξοδα

Τα προπληρωμένα έξοδα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2018	31.12.2017
Λοιπές παροχές προσωπικού	0,00	61.118,15
Ενοίκια	18.861,08	18.861,08
Παροχές τρίτων	5.035,29	5.435,13
Λοιπα έξοδα	8.742,24	6.258,09
Σύνολο	32.638,61	91.672,45

Οι λοιπές παροχές προσωπικού αφορούν έξοδα επιμόρφωσης προσωπικού και παρατηρείται μείωση των σχετικών εξόδων συμπτωματικά, καθώς δεν υπήρξε προπληρωμή για μεταπτυχιακά προγράμματα υπαλλήλων της εταιρείας.

13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2018	31.12.2017
Ταμείο	14.543,97	20.859,58
Καταθέσεις Όψεως σε Ευρώ	13.036.073,89	11.021.838,45
Σύνολο	13.050.617,86	11.042.698,03

Οι λογαριασμοί καταθέσεων όψεως είναι εκφρασμένοι σε ευρώ και τοκίζονται με τα προσφερόμενα επιτόκια ανάλογα με το ύψος της κατάθεσης και με βάση τα επιτόκια των τραπεζών για υπόλοιπα σε λογαριασμούς όψεως και καταθέσεων. Η τρέχουσα αξία των εν λόγω καταθέσεων όψεως προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και των βραχυπρόθεσμων λήξεων τους.

Τα έσοδα από τόκους τραπεζικών καταθέσεων όψεως ανέρχονται, για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2018 και 2017, σε €8.696,73 και €10.914,42 αντίστοιχα και συμπεριλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα στις συνημμένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος (σημ. 5).

14. Ίδια κεφάλαια

Το εταιρικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018 ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 19.200,00 αποτελούμενο από 640 εταιρικά μερίδια αξίας € 30,00 το έκαστο και ήταν ολοσχερώς καταβλημένο.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Αριθμός μεριδίων	640	640
Ονομαστική αξία / μερίδιο	30,00	30,00
Αξία Εταιρικού κεφαλαίου	<u>19.200,00</u>	<u>19.200,00</u>

Τα λοιπά αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Τακτικό αποθεματικό	412.653,95	412.653,95
Σύνολο	<u>412.653,95</u>	<u>412.653,95</u>

Η φύση των αποθεματικών αναλύθηκε ανωτέρω στη σημείωση 3.6.

15. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού

Ο λογαριασμός στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	717.268,00	711.021,00
Σύνολο	<u>717.268,00</u>	<u>711.021,00</u>

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

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης.

Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στην συνημμένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2018 και την 31 Δεκεμβρίου 2017 και την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 2018 και 2017.

Η κίνηση της πρόβλεψης, αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Καθαρή υποχρέωση 1 Ιανουαρίου	711.021,00	641.931,00
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής	12.087,00	11.555,00
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	19.679,00	19.413,00
Κόστος που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης	31.766,00	30.968,00
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες - χρηματοοικονομικές παραδοχές	(18.958,00)	15.062,00
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες - λόγω εμπειρίας	(6.561,00)	23.060,00
(Κέρδος) / Ζημία που καταχωρείται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(25.519,00)	38.122,00

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Καθαρή υποχρέωση 31 Δεκεμβρίου

717.268,00

711.021,00

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

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

	31.12.2018	31.12.2017
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,90%	1,70%
Πληθωρισμός	1,75%	1,75%
Ποσοστό αύξησης αποζημίωσης απόλυσης	2,50%	2,50%
Μέση διάρκεια υποχρέωσης προγράμματος καθορισμένων παροχών	17,51	18,72

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

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

Προεξοφλητικό επιτόκιο:	2018	2017
0,5% Αύξηση	-8,0%	-8,4%
0,5% Μείωση	8,8%	9,3%
Μελλοντική αύξηση πληθωρισμού	2018	2017
0,5% Αύξηση	0,0%	0,0%
0,5% Μείωση	0,0%	0,0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2018	2017
0,5% Αύξηση	8,7%	9,2%
0,5% Μείωση	-8,0%	-8,4%

16. Λοιπές προβλέψεις

Οι λοιπές προβλέψεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2018	31.12.2017
Πρόβλεψη επιδόματος προσωπικού	1.476.675,33	1.351.798,43
Σύνολο	1.476.675,33	1.351.798,43

	31.12.2018	31.12.2017
Μακροπρόθεσμο μέρος	1.476.675,33	1.333.568,19
Βραχυπρόθεσμο μέρος	0,00	18.230,24
	1.476.675,33	1.351.798,43

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η κίνηση πρόβλεψης για επιδόματα προσωπικού είναι ως εξής:

Κίνηση πρόβλεψης επιδόματος προσωπικού	
Πρόβλεψη 01.01.2017	1.111.986,53
Πρόβλεψη χρήσης	239.811,90
Πρόβλεψη 31.12.2017	1.351.798,43
Πρόβλεψη χρήσης	175.140,04
Χρησιμοποιημένη πρόβλεψη	(50.263,14)
Πρόβλεψη 31.12.2018	1.476.675,33

17. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2018	31.12.2017
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	14.676.852,88	33.109.000,92
Δεδουλευμένες έκτακτες αμοιβές σε στελέχη της Εταιρείας	1.055.215,00	1.154.386,74
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	1.234.747,84	1.383.808,71
Προμηθευτές - τρίτοι	107.483,21	94.581,90
Πιστωτές διάφοροι	229.577,61	138.066,93
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	215.672,54	212.352,36
Λοιπά δεδουλευμένα έξοδα	583.336,38	1.556.887,56
Σύνολο εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	18.102.885,46	37.649.085,12

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

Υπόλοιπα συναλλαγών με συνδεδεμένες: τα υπόλοιπα αφορούν κατά κύριο λόγο παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών από συνδεδεμένες επιχειρήσεις, καθώς και διοικητικά έξοδα του Ομίλου. Παρατηρείται η μείωση των εν λόγω υποχρεώσεων λόγω εξοφλήσεων ποσού 24.953.623,16€ εντός της χρήσης 2018. Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται εκτενέστερα στη σημείωση 18.

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

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

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

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

18. Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων μερών

i) Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος εμφανίζονται έσοδα και κόστη, που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων Εταιριών της. Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται η μητρική Εταιρεία καθώς και οι Εταιρίες που ελέγχονται ή επηρεάζονται από τα βασικά διοικητικά στελέχη ή διαχειριστές της Εταιρείας. Αυτές οι συναλλαγές αφορούν πωλήσεις και αγορές αγαθών και υπηρεσιών κατά την κανονική λειτουργία των επιχειρήσεων. Οι συνολικές αγορές και πωλήσεις μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιριών της κατά τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018 και 2017 και τα ανοιχτά ενδοεταιρικά υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018 και 2017 αναλύονται ανά Εταιρεία ως ακολούθως (σε ευρώ):

	01.01 31.12.2018		01.01 31.12.2017	
	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη				
Συγγενείς εταιρείες				
MCKINSEY & COMPANY Inc Bahrain	0,00	1.915,02	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, AB	98,95	0,00	0,00	0,00
FINALTA ENTERPRISES LIMITED	0,00	1.015,69	0,00	787,87
MCKINSEY INTERNATIONAL INC.PORUGUESE	30.091,29	15.407,40	22.522,52	51.725,86
MCKINSEY & COMPANY D.O.O BEORGAD	0,00	14,37	8.206,29	0,00
MCKINSEY & COMPANY INC CROATIA	4.355,10	0,00	146.855,45	0,00
MCKINSEY & COMPANY INTERNATIONAL - SAUDI BRANCH	0,00	0,00	12.301,14	2.444,24
MCKINSEY INTERNATIONAL,INC NORWAY	0,00	0,00	59.369,75	0,00
MCKINSEY GLOBAL LIMITED	0,00	260.964,44	47,00	147.334,92
MCKINSEY RECOVERY & TRANSFORMATION SERVICES AUSTRALIA CO	0,00	0,00	0,00	201,30
MCKINSEY RECOVERY & TRANSFORMATION SERVICES US LLC	0,00	2.132,84	972,67	0,00
MCKINSEY & COMPANY,INC,SWITZERLAND	1.589.054,87	1.151,86	1.909.206,42	76.918,34
MCKINSEY & COMPANY,INC HUNGARY	105.892,85	56.849,46	273.576,26	13.430,36
MCKINSEY&COMPANY INC INTERN. SAUDI ARABIA	1.398,47	62.758,13	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY,INC ITALY	1.422.157,49	161.347,28	2.242.849,50	779.152,51
MCKINSEY & COMPANY,INC UNITED KINGDOM	2.912.688,35	814.341,83	2.342.721,87	525.696,36
McKINSEY & COMPANY,INC UNITED STATES	6.021.039,76	227.948,76	5.072.520,09	1.044.692,97
McKINSEY & COMPANY, INC IRELAND	5.404,24	0,00	0,00	0,00
McKINSEY & COMPANY, INC NORWAY	52.962,88	6.074,09	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC ISRAEL	97.762,70	0,00	993.797,44	74.188,68
MCKINSEY & COMPANY, INC MALAYSIA	14.536,38	0,00	7.331,96	254,16
MCKINSEY & COMPANY, INC FRANCE	483.075,82	7.506,43	293.520,94	3.487,62
MCKINSEY & COMPANY POLAND SP.ZO.O	232.881,17	162.538,44	38.701,73	177.164,84
MCKINSEY & COMPANY, CANADA	986,44	0,00	49,08	0,00
MCKINSEY & COMPANY, CIS	0,00	0,00	0,00	15,36
MCKINSEY & COMPANY, DENMARK P/S	144.209,12	15.830,20	108.141,52	77.728,28
MCKINSEY & COMPANY, KB	154.427,06	994,53	15.709,31	25.180,45
MCKINSEY & COMPANY, MOROCCO, SARL	5.368,75	345,58	2.550,93	-143,31
MCKINSEY & COMPANY, Inc BELGIUM	245.498,77	4.514,12	64.351,46	120.010,81
MCKINSEY&COMPANY,Inc.do BRASIL CON.LTDA	45.275,21	2.034,11	177,73	92,66

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

MCKINSEY & COMPANY, Inc. JAPAN	817,49	2,193,17	11.521,66	6,490,04
MCKINSEY & COMPANY, Inc. MEXICO S.C	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, Inc. PRAGUE	60,422,59	80,799,11	101,309,19	838,10
MCKINSEY & COMPANY, Inc. THE NETHERLANDS	150,195,19	215,445,18	116,741,25	44,128,58
MCKINSEY & COMPANY, Inc. INDIA BRANCH	5,288,69	1,825,37	127,382,63	-76,29
MCKINSEY & COMPANY, Inc. AUSTRIA	264,307,23	8,056,34	-12,809,20	59,852,44
MCKINSEY & COMPANY, S.L	391,248,32	-26,496,93	190,463,05	320,72
MCKINSEY & COMPANY, SRL	256,324,38	9,676,92	289,644,41	92,863,40
MCKINSEY&CONSULTING COMPANY, INC SANGHAI	7,172,09	63,155,23	372,077,89	2,238,97
MCK.DANISMANLIK HITMETLERI LIM.SIRKETI	1,216,05	5,529,22	4,631,48	2,149,58
MCKINSEY PACIFIC RIM, INC	40,48	2,934,64	694,36	49,700,77
MCKINSEY & COMPANY, INC QATAR	0,00	525,191,82	22,305,95	25,70
MCKINSEY & COMPANY, UKRAINE LLC	0,00	0,00	0,00	97,23
P.T MCKINSEY INDONESIA	0,00	0,00	855,02	21,264,92
MCKINSEY & COMPANY, COLOMBIA INC	-800,42	0,00	19,111,08	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC PERU	0,00	0,00	19,06	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC HONG KONG	1,300,22	0,00	29,971,63	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC GERMAN BRANCH	2,124,773,00	322,874,76	2,085,786,31	52,720,06
MCKINSEY & COMPANY, INC KAZAKHSTAN	165,612,27	0,00	-28,939,84	3,329,26
MCKINSEY & COMPANY, INC LUXEMBOURG	1,299,99	0,00	431,74	59,996,49
MCKINSEY & COMPANY, NIGERIA GLOBAL LTD	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY LME LIMITED	128,786,15	231,991,51	512,670,70	-95,261,18
MCKINSEY & COMPANY UNIT TRUST	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY ARGENTINA S.R.L	0,00	0,00	94,99	315,56
LLC MCKINSEY & COMPANY CIS	0,00	0,00	0,00	0,00
MC KINSEY & COMPANY, INC. WASHINGTON D.C.	178,699,89	0,00	58,67	0,00
MCK KNOWLEDGE CENTER POLAND Sp. Z.o.o	59,642,57	0,00	275,553,58	575,77
MCK KNOWLEDGE CENTRE INDIA PRIVATE Ltd	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY INC AFRICA LTD-KENYA	0,00	0,00	3,058,47	29,22
MCKINSEY & COMPANY SINGAPORE, Pte Ltd	111,449,52	0,00	200,096,84	0,00
MCKINSEY & COMPANY SUPPORT SERVICES C.R	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, Inc FINLAND	1,824,75	3,152,46	5,026,11	293,23
MCKINSEY & COMPANY, INC. (KITZBUHEL BR.)	39,149,87	0,00	58,743,94	0,00
MCKINSEY AND COMPANY AFRICA (Pty) Ltd	121,846,02	-25,788,32	135,644,42	436,951,01
MCKINSEY INCORPORATED - KOREA BRANCH	690,90	888,20	1,543,12	0,00
MCKINSEY INTERNATIONAL INC. PORTUGUESE	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY KNOWLEDGE CENTRE BELGIUM, INC	49,272,99	0,00	40,042,44	0,00
MCKINSEY EMEA SHARED SERVICES SP.ZOO	0,00	0,00	0,00	0,00
McK Business Consultancy LLC (Egypt)	20,29	0,00	1,047,52	0,00
MCKINSEY & COMPANY INC INTERNATIONAL - UAE	-1,298,44	30,318,63	1,362,76	99,20
MCKINSEY & COMPANY, INC IRELAND	0,00	0,00	23,086,08	364,94

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

MCKINSEY SOLUTIONS SPRL	-5.939,92	89,68	5.939,92	13,84
GLOBAL CONCEPTS, LLC	0,00	0,00	0,00	0,00
MCK RECOVERY & TRANSFORMATION SERV.UK	0,00	0,00	0,00	0,00
RISK DYNAMICS S.A	0,00	126,69	0,00	99,20
MCKINSEY & COMPANY, INC SLOVAKIA	184,00	0,00	0,00	196,00
MCK RECOVERY & TRANSFORMATION SERV.FRANCE	0,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY (THAILAND) Co.Ltd.,	36,96	0,00	0,00	0,00
ORPHOZ GMBH & GO.KG	0,00	0,00	100.736,20	0,00
MCKINSEY & COMPANY (AZERBAIJAN), INC	0,00	31.191,08	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY SAS	0,00	447,87	0,00	0,00
MCKINSEY & CO., (PHILS)	0,00	218,47	0,00	0,00
MCKINSEY ASIA, LLC (TAIWAN)	9.144,54	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & CONSULTING COMPANY INC, SHANGHAI	0,00	-1.322,56	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY SI - SUCURSAL ANGOLA	3,63	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY KAZAKHSTAN LLP	180.374,77	0,00	0,00	0,00
ORPHOZ SAS	96.300,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY INDIA LLP	56,23	0,00	0,00	0,00
Συνολικό ποσό συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη	17.968.627,96	3.288.183,12	18.311.384,49	3.859.981,04

Ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη Συγγενείς εταιρείες	31.12.2018		31.12.2017	
	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις
MCKINSEY INTERNATIONAL, INC	0,00	0,00	0,00	726.057,31
Mckinsey & Company, Inc. Switzerland	874.249,21	89.700,27	845.975,42	12.781,93
MCKINSEY & COMPANY, INC HUNGARY	110.446,72	13.430,36	903.076,88	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC CZECH REPUBLIC	0,00	0,00	0,00	656.711,00
MCK&COMPANY, INC INTERNAT.-SAUDI ARABIA	2.346,66	26.724,58	12.301,14	5.119.420,55
Mckinsey & Company, Inc. Italy	736.776,87	968.539,03	6.866.709,56	189.386,52
Mckinsey & Company, Inc. United Kingdom	2.061.349,22	1.756.208,31	2.342.721,87	3.532.888,92
MCKINSEY & COMPANY, INC	0,00	0,00	0,00	585.471,94
Mckinsey & Company, Inc. United States	5.845.904,57	2.562.225,95	9.384.329,52	1.517.532,98
MCKINSEY & COMPANY, INC NORWAY	52.962,88	148,53	144.477,95	148,53
MCKINSEY & COMPANY, INC. ISRAEL	93.410,60	284.591,20	993.797,44	1.321.998,95
MCKINSEY & COMPANY, INC MALAYSIA	14.641,76	10.633,78	7.331,96	181.584,91
MCKINSEY & COMPANY, INC FRANCE	184.834,95	176.842,79	293.520,94	260.590,19
MCKINSEY & COMPANY POLAND SP.ZO.O	233.219,41	286.183,38	124.385,22	109.018,54
MCKINSEY & COMPANY, INC RUSSIA	0,00	0,00	0,00	195.408,42
MCKINSEY & COMPANY, CANADA	986,44	45.539,95	49,08	52.151,55
LLC MCKINSEY & COMPANY CIS	0,00	0,00	166.037,80	0,00
MCKINSEY & COMPANY DENMARK P/S	144.209,12	116.465,55	551.028,23	38.737,27
MCKINSEY & COMPANY KB	154.533,40	27.449,39	15.709,31	31.001,46
MC KINSEY & COMPANY MOROCCO SARL	6.793,18	1.301,92	2.550,93	9.075,76
MCKINSEY & COMPANY, Inc BELGIUM	190.574,89	166.426,06	64.351,46	398.378,56
MCKINSEY&COMPANY, Inc.do BRASIL CON.LTDA	45.275,21	731,97	177,73	270.427,30

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

MCKINSEY & COMPANY, Inc FINLAND	3.302,84	293,23	26.243,41	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC JAPAN	1.337,67	132.544,26	11.521,66	640.598,34
MCKINSEY & COMPANY, Inc. MEXICO S.C	0,00	11.190,64	0,00	196.747,68
MCK & CO, Inc PRAGUE-ORGANIZACHI SLOZKA	60.422,59	11.445,69	101.309,19	558.633,97
MCKINSEY & COMPANY, INC THE NETHERLANDS	153.398,16	67.083,34	116.741,25	576.171,34
MCKINSEY & COMPANY, INC INDIA BRANCH	14.535,20	0,00	127.382,63	96.783,93
MCKINSEY & COMPANY, INC AUSTRIA	162.957,96	60.596,02	16.890,12	743,58
MCKINSEY & COMPANY INC CROATIA	11.230,67	0,00	150.275,04	0,00
MCKINSEY & COMPANY, Inc PUERTO RICO	0,00	0,00	0,00	327,40
MCKINSEY & COMPANY, S.L	391.248,32	1.374,35	1.924.500,22	1.053,63
MCKINSEY & COMPANY, S.R.L.	24.458,87	92.329,81	289.644,41	1.530.248,25
MCKINSEY & COMPANY SINGAPORE, Pte Ltd	111.505,59	214,29	323.255,96	214,29
MCK & CONSULTING COMPANY INC, SHANGHAI	8.411,20	2.238,97	398.279,53	0,00
MCKINSEY BUSINESS CONSULTANCY LLC	0,00	24,91	0,00	1.684.337,12
MCK.DANISMANLIK HIZMETLERI LIM.SIRKETI	5.052,30	17.297,58	4.631,48	3.652.741,74
MCK.KNOWLEDGE CENTRE INDIA PRIVATE Ltd	0,00	0,00	443.186,68	0,00
MCKINSEY PACIFIC RIM, INC	40,48	49.700,77	694,36	166.245,14
MCKINSEY INCORPORATED - KOREA BRANCH	563,39	0,00	1.543,12	566,50
MCKINSEY, INCORPORATED - SOUTH AFRICA	0,00	0,00	0,00	1.740.602,25
MCKINSEY & COMPANY, INC QATAR	374,14	16.512,66	22.305,95	39.952,28
MCKINSEY & COMPANY, UKRAINE LLC	0,00	926,27	0,00	68.343,28
P.T MCKINSEY INDONESIA	0,00	40.757,83	76.028,70	19.492,91
MCKINSEY & COMPANY COLOMBIA, INC	0,00	673,99	19.111,08	48.376,48
MCKINSEY & COMPANY, INC PERU	19,06	0,00	58.880,35	0,00
MCKINSEY KNOWLEDGE CENTRE BELGIUM, INC	54.027,53	0,00	236.596,81	0,00
MCKINSEY & CO., (PHILS)	0,00	0,00	171,83	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC HONG KONG	1.418,15	5.312,29	29.971,63	132.148,23
MCKINSEY & COMPANY, INC IRELAND	5.404,24	7.314,89	23.086,08	49.463,61
MC KINSEY & COMPANY, INC. WASHINGTON D.C.	46.103,97	1.151,55	71.504,87	1.151,55
MCKINSEY SOLUTIONS SPRL	0,00	5.953,76	47.034,89	0,00
GERMAN RECOVERY PRACTICE KG	0,00	0,00	0,00	685,71
MCKINSEY & COMPANY, INC. THAILAND	36,96	0,00	0,00	2.922,04
MCKINSEY & COMPANY CHILE LIMITADA	0,00	196,80	0,00	122.867,68
MCKINSEY & COMPANY, INC CHILE	0,00	0,00	0,00	7.678,25
MCKINSEY & COMPANY, INC SLOVAKIA	184,00	409,43	0,00	6.016,91
MCK KNOWLEDGE CENTER POLAND Sp.Z.o.o	59.642,57	667,53	165.984,40	91,76
MCKINSEY & COMPANY, INC THAILAND	0,00	0,00	0,00	2.950,52
MCKINSEY & COMPANY, Inc GERMAN BRANCH	2.157.031,13	200.761,24	3.880.375,76	148.041,18
MCKINSEY & COMPANY INC.KAZAKHSTAN	0,00	9.676,52	246.008,51	0,00
RISK DYNAMICS S.A	0,00	0,00	35.864,96	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC LUXEMBOURG	1.538,24	59.996,49	431,74	1.080,60
MCK RECOVERY & TRANSFORMATION SERV.US	0,00	0,00	2.595,33	0,00
MCKINSEY & COMPANY, NIGERIA GLOBAL LTD	0,00	287.701,44	0,00	277.964,94
MCKINSEY BUSINESS CONSULTANCY LLC-EGYPT	1.067,81	0,00	1.047,52	0,00
MCKINSEY & COMPANY LME LIMITED	260.465,26	0,00	512.670,70	1.366.395,87
MCKINSEY & COMPANY SAS	0,00	0,00	1.260,61	0,00
MCKINSEY & COMPANY UNIT TRUST	0,00	622,06	0,00	2.491,85
MCKINSEY ARGENTINA S.R.L	0,00	315,56	4.584,86	0,00
VISUAL GRAPHICS COMPUTING INDIA P.LIMIT	0,00	0,00	244.725,76	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC PORTUGAL	0,00	0,00	10.632,20	0,00

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

MCKINSEY & COMPANY, INC. INTERNATIONAL	5.514,31	0,00	46.690,13	0,00
MCKINSEY ASIA, INC	9.144,54	0,00	7.121,09	0,00
MCKINSEY & COMPANY BULGARIA EOOD	0,00	0,00	37,30	0,00
MCKINSEY & COMPANY SUPPORT SERVICES C.R.	0,00	0,00	44.740,81	0,00
MCKINSEY EMEA SHARED SERVICES SP.ZOO	0,00	0,00	82.635,07	0,00
MCKINSEY & COMPANY SERVICES AB	98,95	0,00	874,47	0,00
MCKINSEY & COMPANY INC AFRICA LTD-KENYA	3.013,56	1.241,23	3.058,47	31.884,95
MCKINSEY AND COMPANY AFRICA (Pty) Ltd	121.846,02	456.894,78	135.644,42	716.123,53
MCKINSEY & COMPANY, INC (KITZBUHEL)	69.632,18	0,00	309.286,91	0,00
MCKINSEY INTERNATIONAL, INC-PORTUGUESE	30.091,29	132.359,72	22.522,52	92.913,75
MCK RECOVERY & TRANSFORMATION SERV. FRANCE	0,00	0,00	0,00	200,00
MCKINSEY & COMPANY CIS	0,00	26.816,33	0,00	26.800,97
ORPHOZ GMBH & CO KG	0,00	1.263,25	102.630,40	0,00
MCKINSEY & COMPANY d.o.o BEOGRAD	236,84	0,00	8.206,29	0,00
MCKINSEY GLOBAL LIMITED	47,00	0,00	47,00	0,00
MCKINSEY&COMPANY SL SUCURSAL EM ANGOLA	3,63	496,31	0,00	496,31
MCK RECOVERY & TRANSFORMATION SERV. AUSTRALIA	0,00	0,00	0,00	428,58
MCKINSEY & COMPANY AZERBAIJAN, INC	0,00	0,00	0,00	6.794,85
FINALTA ENTERPRICES LIMITED	0,00	0,00	0,00	243,81
MCKINSEY & COMPANY INC INTERNATIONAL UAE	0,00	0,00	0,00	358,00
MCK RECOVERY & TRANS. SERV. AUSTRALIA CO	0,00	629,88	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY AZERBAIJAN, INC	0,00	6.794,85	0,00	0,00
FINALTA ENTERPRICES LIMITED	0,00	1.031,68	0,00	0,00
MCK & COMPANY INC INTERNATIONAL UAE	0,00	457,20	0,00	0,00
RISK DYNAMICS SPRL	0,00	99,20	0,00	0,00
ORPHOZ SAS	96.300,00	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY KAZAKHSTAN LLP	52.574,94	0,00	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INDIA LLP	56,23	0,00	0,00	0,00
Συνολικά ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη	14.676.852,88	8.246.511,62	33.109.000,92	29.229.148,15

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

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

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

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

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

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018 καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στα Διευθυντικά Στελέχη μικτές αποδοχές συνολικού ύψους €1.938.137,96 (31.12.2017: €4.040.371,26).

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018

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

Τέλος αναφέρεται ότι στις παροχές που λήφθηκαν κατά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 0 (31.12.2017: € 222.500) που αφορά τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη που περιλαμβάνονται στην μισθοδοσία της Εταιρείας.

19. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

19.1 Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις

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

19.2 Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις

Δεν υφίστανται

19.3 Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως μισθωτής

Την 31η Δεκεμβρίου 2018 η Εταιρεία είχε συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης που αφορούν την ενοικίαση κτιρίων και μεταφορικών μέσων και λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες.

Τα μισθώματα περιλαμβάνονται στην επισυναπτόμενη κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018 (σημείωση 6) και ανέρχονται σε €431.340,50 (31.12.2017: € 445.276,32).

Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής μίσθωσης την 31η Δεκεμβρίου 2018 και 2017 έχουν ως ακολούθως:

	31.12.2018	31.12.2017
Εντός 1 έτους	443.342,79	448.580,17
Από 2 μέχρι 5 έτη	1.427.857,02	510.483,98
Σύνολο μελλοντικών πληρωτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	1.871.199,80	959.064,15

19.4 Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως εκμισθωτής

Η Εταιρεία έχει υπογράψει συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης οι οποίες αφορούν παραχώρηση χώρων (γραφείων) με λήξη μέχρι 18/09/2023. Οι μελλοντικές ελάχιστες εισπράξεις μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων έχουν ως ακολούθως:

	31.12.2018	31.12.2017
Εντός 1 έτους	141.493,08	141.493,08
Από 2 μέχρι 5 έτη	0,00	141.493,08
Σύνολο μελλοντικών εισπρακτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	141.493,08	282.986,16

Τα μισθώματα περιλαμβάνονται στην επισυναπτόμενη κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018 (σημείωση 5) και ανέρχονται σε € 141.493,08 (31.12.2017: € 141.493,08).

19.5 Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Δεν υφίστανται

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

19.6 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Οι φορολογικές δηλώσεις για τη χρήση 2010 δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές. Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 36 παρ. 1 του Ν. 4174/2013, η Φορολογική Διοίκηση μπορεί να προβεί σε έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εντός πέντε (5) ετών από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής δήλωσης. Σύμφωνα με τα οριζόμενα στις εγκυκλίους ΠΟΛ 1154, 1191, 1192, 1194 και 1208/2017, που παρέχουν οδηγίες για την ομοιόμορφη εφαρμογή των όσων έγιναν δεκτά με τις υπ' αριθ. 1738, 2932, 2934 και 2935/2017 αποφάσεις του Συμβουλίου της Επικρατείας, καθώς και με την υπ' αριθ. 268/2017 Γνωμοδότηση του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους, σχετικά με το χρόνο παραγραφής της αξίωσης του Δημοσίου για επιβολή φόρων και προστίμων, και έχοντας υπόψη τις διατάξεις των άρθρων 84 παρ.1 - 4, 68 παρ.2 του Ν. 2238/1994 και των άρθρων 36 και 72 παρ. 11 του Ν. 4174/2013, καθώς και το υπ' αριθ. (ΔΕΛ Β) 1189202 (ΕΞ) 2016/28.12.2016 έγγραφο του Υπουργείου Οικονομικών, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, οι προθεσμίες παραγραφής διαμορφώνονται σε πέντε (5) έτη από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής δήλωσης, εκτός συγκεκριμένων περιπτώσεων, π.χ. περιέλευσης συμπληρωματικών στοιχείων στις φορολογικές αρχές, παράβασης διατάξεων περί τελών χαρτοσήμου όπου προβλέπεται μεγαλύτερος χρόνος παραγραφής. Με βάση την παραπάνω νομοθεσία η Διοίκηση θεωρεί ότι η ανέλεγκτη χρήση 2010 έχει παραγραφεί και δεν αναμένεται να προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις.

Για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 και Ν. 3190/1955 αντίστοιχα, λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και την παρ. 1 του άρθρου 65α του Ν. 4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

Ο έλεγχος για την έκδοση της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2011 έως 2017 διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις της §5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και του άρθρου 65α του Ν. 4174/2013. Από τον έλεγχο αυτό δεν προέκυψαν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2018 βρίσκεται σε εξέλιξη από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό αναμένεται να χορηγηθεί μετά την δημοσίευση αυτών των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

20. Διανομή μερίσματος

Η Διοίκηση της Εταιρείας αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος για τη τρέχουσα χρήση.

21. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Δεν υπήρξαν άλλα γεγονότα μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2018, που να επηρεάζουν σημαντικά την κατανόηση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και θα έπρεπε να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα παρατιθέμενα κονδύλια.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Αθήνα, 12 Σεπτεμβρίου 2019

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Μ.Ε.Π.Ε.
Ο ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ
Μονοκ. Σ.Σ. 105 57 Αθήνα
Τηλ: 093441170 - ΔΟΜ. ΔΙΑΘΗΝΩΝ
Τηλ: 093441170 - ΔΟΜ. ΔΙΑΘΗΝΩΝ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

