



**ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ**

Αθήνα, 07/12/2020

Αριθ. Πρωτ.: 2283715

Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ
ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Τηλέφωνο: ΑΕ:2103382302-

244/ΕΠΕ:2103382140/ΟΕ&ΕΕ:2103382122,-441/ΙΚΕ:2103382413,-

475/ΑΛΛΟΔΑΠΕΣ:2103382443/ΛΟΙΠΕΣ:2103382241,-107

Fax: 2103616464

E-mail: info@acci.gr

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων 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**.

Την **07/12/2020** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης**, τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2409597 οι εγκεκριμένες από την 23/10/2020 Γενική Συνέλευση των Εταίρων οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2019 έως 31/12/2019.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2409598 η από 23/10/2020 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Εταίρων σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2020 έως 31/12/2020:

- Η ελεγκτική εταιρεία «ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.», Α.Φ.Μ. 094316657-Δ.Ο.Υ., Αρ. ΓΕΜΗ 710901000, και (Δ/νση : null null TK,), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 107.

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

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

Η παρούσα ανακοίνωση αποτελεί προϊόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 102 του ν.4635/2019 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

ΒΙΒΛΙΟ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ ΓΕΝΙΚΩΝ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΩΝ

ΠΡΑΚΤΙΚΟ

Της Τακτικής Συνέλευσης του Εταίρου της Μονοπρόσωπης Εταιρίας
Περιορισμένης Ευθύνης με την επωνυμία « McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Μονοπρόσωπη Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης» και τον διακριτικό τίτλο
« McKinsey ΜΕΠΕ»

Με αριθ. ΓΕΜΗ 003587801000

Στην Αθήνα σήμερα, την 23η Οκτωβρίου 2020 ημέρα Παρασκευή και ώρα 10.00 π.μ. στα γραφεία της Μονοπρόσωπης Εταιρίας Περιορισμένης Ευθύνης με την επωνυμία «McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης» και τον διακριτικό τίτλο «McKinsey ΜΕΠΕ» (εφεξής: «η Εταιρεία»), που βρίσκονται στην οδό Όθωνος 6 στην Πλατεία Συντάγματος, συνήλθε σε συνέλευση των Εταίρων (εφεξής: «Συνέλευση») αυτοκλήτως και χωρίς την τήρηση των διατυπώσεων του Νόμου, ο μοναδικός εταίρος της Εταιρίας αυτής, δηλαδή η Εταιρία “CAS Holdings, Inc” που έχει συσταθεί και λειτουργεί κατά τους Νόμους της Πολιτείας του Delaware των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής (εφεξής: «ο Μοναδικός Εταίρος»), δια του πληρεξουσίου της κ. Τσόπελα Γεώργιου του Δημητρίου, με Αριθμό Ταυτότητας Χ517621/2014, Ιδιωτικού Υπαλλήλου, κατοίκου Ραφήνας Αλεξ. Παναγούλη 13, κατόχου μίας μερίδας συμμετοχής που αποτελείται από εξακόσια (640) εταιρικά μερίδια ονομαστικής αξίας τριάντα ευρώ (30 euro) το καθένα, προκειμένου να αποφασίσει επί των ακόλουθων θεμάτων της ημερήσιας διάταξης.

ΘΕΜΑΤΑ ΗΜΕΡΗΣΙΑΣ ΔΙΑΤΑΞΗΣ

1. Έγκριση της Έκθεσης του Διαχειριστή και των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2019 (1.1.2019 έως 31.12.2019).
2. Απαλλαγή του Διαχειριστή και των Ορκωτών Ελεγκτών από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τη χρήση 2019 (1.1.2019 έως 31.12.2019).
3. Εκλογή Ορκωτών Ελεγκτών για τη χρήση του 2020 (1.1.2020 έως 31.12.2020).





Δεδομένου ότι στη Συνέλευση είναι παρών ο Μοναδικός Εταίρος που εκπροσωπεί το σύνολο του εταιρικού κεφαλαίου της Εταιρείας, εκπροσωπούμενος δεόντως, μπορεί να συνέλθει σε Συνέλευση και νομίμως να αποφασίσει επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης αν και δεν τηρήθηκαν οι διατάξεις του άρθρου 10 παρ. 2 του Ν. 3190/1955 «περί προσκλήσεως των εταίρων», καθώς δεν διατυπώθηκε οποιαδήποτε σχετική αντίρρηση.

Στη Συνέλευση παρίσταται και προσυπογράφει, σύμφωνα με το άρθρο 43α του Ν.3190/1955, η Συμβολαιογράφος Αθηνών Μαρία Γαβριέλη, η οποία διατηρεί την επαγγελματική της έδρα στην Αθήνα, στην οδό Ομήρου, αριθμός 50.

Χρέη Προέδρου της Συνέλευσης εκτελεί ο κ. Γεώργιος Κυριακίδης.

Ο πληρεξούσιος του Μοναδικού Εταίρου αποφασίζει τα εξής αναφορικά με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης:

ΘΕΜΑ 1^ο: Επί του πρώτου θέματος της ημερήσιας διάταξης ο πληρεξούσιος του Μοναδικού Εταίρου έλαβε υπόψη του την από 30 Ιουνίου 2020 έκθεση του Διαχειριστή που έχει ως ακολούθως:

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

ΠΡΟΣ ΤΗΝ

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

ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

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

Σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της εταιρίας, σας παρουσιάζουμε τη δραστηριότητα της εταιρείας κατά την περίοδο 01 Ιανουαρίου 2019 μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2019.

ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Τα κυριότερα σημεία της περασμένης χρήσης είναι τα εξής:





ΜεΚ Insee Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη ΕΠΕ

Οδός 6, 105 57 Αθήνα

Α.Μ. 099441170 ΔΟΥ: Δ' Αθηνών

Ο κύκλος εργασιών της κλειόμενης χρήσεως ανήλθε σε 30.212.948,37 ευρώ έναντι 28.382.661,72 ευρώ της προηγούμενης χρήσεως και σημείωσε ζημιές προ φόρων 345.435,92 ευρώ ενώ η προηγούμενη χρήση σημείωσε ζημιές προ φόρων ύψους 709.294,44 ευρώ.

Τα μικτά αποτελέσματα της περιόδου ανήλθαν στα 6.521.834,66 ευρώ και μετά την αφαίρεση των εξόδων, διοίκησης, χρηματοπιστωτικών και αποσβέσεων οι ζημιές ανήλθαν σε 345.435,92 ευρώ.

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 ανέρχονται στο ποσό 13.103.953,80 ευρώ έναντι 12.920.237,07 ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

Αριθμοδείκτες

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας για τις χρήσεις 2019 και 2018 έχουν ως εξής:

A) Δείκτες οικονομικής διάρθρωσης	2019	2018
- Κυκλοφορούν ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	93,65%	96,78%
- Πάγιο Ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	0,12%	0,38%
- Ίδια κεφάλαια/ Σύνολο υποχρεώσεων	41,31%	63,66%
- Σύνολο υποχρεώσεων / Σύνολο παθητικού	70,77%	61,10%
- Ίδια κεφάλαια / Σύνολο παθητικού	29,23%	38,90%
- Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	148,33%	177,09%

B) Δείκτες απόδοσης και αποδοτικότητας	2019	2018
- Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων και τόκων / Πωλήσεις υπηρεσιών	-2,41%	-4,37%
- Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων / Ίδια κεφάλαια	-5,49%	-9,37%
- Μικτά αποτελέσματα / Πωλήσεις υπηρεσιών	20,75%	16,15%

ΑΚΙΝΗΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η εταιρεία δεν έχει ακίνητα στην κυριότητα της.

ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ





ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2020

Οι εξελίξεις κατά τη διάρκεια του 2019 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο, καθιστούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο. Η πανδημία του Covid-19, επιβαρύνει το κλίμα αβεβαιότητας στο σύνολο της χώρας αλλά και παγκοσμίως καθώς οι επιπτώσεις της πανδημίας στο σύνολο της οικονομίας θα είναι ορατές στο μεσοπρόθεσμο μέλλον.

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 2019 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 εταιρίας 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 εταιρίας 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 υπεύθυνη 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 εταιρίας 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 εταιρίας. Η ατομική ελευθερία και τα ανθρώπινα δικαιώματα αποτελούν αυτονόητες αξίες.

Σε διεθνές επίπεδο έχει δοθεί ιδιαίτερη σημασία στην διαφορετικότητα με την ύπαρξη ομάδων (AAM, GLAM, HLN, or MBN) για τον σεβασμό και την προάσπιση των ιδιαιτεροτήτων.

Η εταιρία έχει φροντίσει ώστε το εργασιακό περιβάλλον να είναι ασφαλές και ευχάριστο για όλους τους εργαζομένους. Ιατροί εργασίας και τεχνικοί ασφαλείας φροντίζουν για την υγεία και ασφάλεια των υπαλλήλων στον χώρο εργασίας. Συνέπεια καθαρισμού βρίσκεται καθημερινά στα γραφεία μας παρέχοντας υπηρεσίες υγιεινής και καθαριότητας σε όλους του χώρους του γραφείου.



Σε όλες της θέσης εργασίας παρέχονται ευκαιρίες εκπαίδευσης συνεχούς ή κατ' επιλογήν. Στις διοικητικές θέσεις παρέχονται ευκαιρίες εκπαίδευσης βάση της ανάγκης του εργαζομένου. Στις θέσεις των συμβούλων υπάρχει πρόγραμμα συνεχούς εκπαίδευσης ανά επίπεδο/θέση. Παράλληλα το πρόγραμμα προαγωγών που ακολουθείτε όλα τα χρόνια παραμένει σταθερό και αφορά στην συνεχή αξιολόγηση με συγκεκριμένα κριτήρια (γνωστά στον υπάλληλο εκ των προτέρων), ανάλογα την θέση. Μια από τις βασικές παροχές της εταιρίας στους νέους υπαλλήλους είναι η υποστήριξή τους σε μεταπτυχιακές σπουδές. Η εταιρία 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

Σημαντικό γεγονός μετά την 31/12/2019, ήταν η ραγδαία εξάπλωση του COVID-19. Η παγκόσμια οικονομία εισήλθε σε μια περίοδο πρωτοφανής κρίσης στον τομέα της περίθαλψης της υγείας, η οποία έχει ήδη προκαλέσει σημαντική παγκόσμια αναστάτωση στις επιχειρηματικές δραστηριότητες και την καθημερινή ζωή. Από τα μέσα Μαρτίου η Ελληνική Κυβέρνηση ξεκίνησε να λαμβάνει μέτρα τόσο για τον περιορισμό της εξάπλωσης του COVID-19 όσο και την άμβλυνση των οικονομικών επιπτώσεων της πανδημίας του COVID-19 στις πληγείσες επιχειρήσεις και πολίτες (παροχή έκτακτων επιδομάτων και ενισχύσεων, προστασία των εργασιακών σχέσεων, παράταση της προθεσμίας και αναστολή είσπραξης φορολογικών και ασφαλιστικών οφειλών κ.λ.π.).

Η εταιρία μας αμέσως ανταπεξήλθε στο νέα δεδομένα κάνοντας χρήση της τηλεργασίας για όλο το προσωπικό και παρακολουθεί τις εξελίξεις καθημερινά ώστε να προσαρμόζει την πολιτική της αναλόγως.

Τέλος, υπενθυμίζουμε ότι η σύμβαση για την ένταξη μας στο Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης της Aon Hewitt Cyprus υπεγράφη τον Οκτώβριο του 2018, η λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων από τους σχετικούς φορείς Κύπρου και Ελλάδος ολοκληρώθηκε το καλοκαίρι του 2020. Μέχρι τέλος του έτους σχεδιάζουμε την πλήρη υλοποίηση του συνταξιοδοτικού μας προγράμματος με την ένταξη των υπαλλήλων μας στο εν λόγω Ταμείο.

Αθήνα, 30 Ιουνίου 2020

Ο Διαχειριστής
Τσόπελας Γεώργιος
Α.Δ.Τ. X517621

Εν συνεχεία, μετά τον έλεγχο της Έκθεσης του Διαχειριστή, ο Μοναδικός Εταίρος αποφασίζει την έγκριση της ως άνω Έκθεσης του Διαχειριστή και των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της διαχειριστικής περιόδου 1.1.2019 έως 31.12.2019, που προσαρτώνται στο παρόν πρακτικό.



McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη ΕΠΕ

Πλ. Ποντος 6, 105 57 Αθήνα

Α.Φ.Μ 099441170 ΔΟΥ: Δ' Αθηνών

ΘΕΜΑ 2°: Επί του δεύτερου θέματος της ημερήσιας διάταξης ο Μοναδικός Εταίρος αποφάσισε την απαλλαγή του Διαχειριστή κ. Τσόπελα Γεώργιου και των ελεγκτών από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τη χρήση 1.1.2019 έως 31.12.2019.

ΘΕΜΑ 3°: Επί του τρίτου θέματος της ημερήσιας διάταξης ο Πρόεδρος προτείνει τον διορισμό της «ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΚ (ΕΛΛΑΣ) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε. » με έδρα Χειμάρρας 8B, Μαρούσι, ΤΚ 15125, με ΑΜ ΣΟΕΛ 107 και ΑΦΜ 094316657, ως τον ελεγκτή των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση 2020.

Κατόπιν της ως άνω εισήγησης του Προέδρου και μετά από συζήτηση, ο Μοναδικός Εταίρος αποφασίζει να διοριστεί η «ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΚ (ΕΛΛΑΣ) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε. » με έδρα Χειμάρρας 8B, Μαρούσι, ΤΚ 15125, με ΑΜ ΣΟΕΛ 107 και ΑΦΜ 094316657, ως ο ελεγκτής των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση 2020.

Μετά τη λήψη των αποφάσεων αυτών, οι παριστάμενοι δηλαδή, ο Πρόεδρος της Συνελεύσεως, ο νόμιμος εκπρόσωπος του Μοναδικού Εταίρου και η Συμβολαιογράφος υπογράφουν το πρακτικό αυτό.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Η ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΓΡΑΦΟΣ



Ο ΠΛΗΡΕΞΟΥΣΙΟΣ ΤΟΥ
ΜΟΝΑΔΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΟΥ



McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

**ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019**

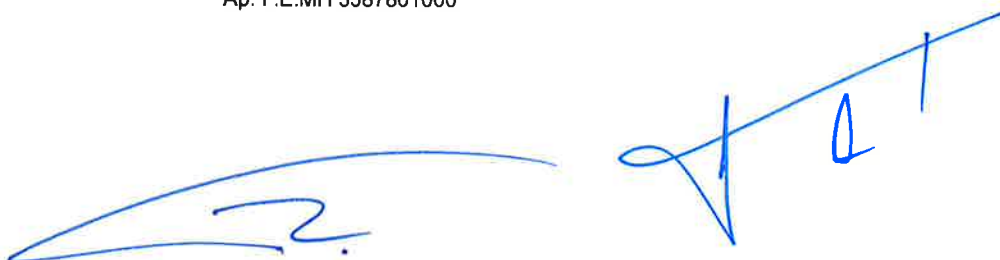
**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

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.»	2
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	Error! Bookmark not defined.
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσεως που έληξε	9
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2019	10
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019	11
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019	12
1. Πληροφορίες για την McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.	13
1.1 Γενικές πληροφορίες	13
2. Πλαίσιο κατάρτισης και βάση παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	14
2.1 Βάση παρουσίασης	14
2.2 Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις	14
2.3 Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων	17
2.4 Μεταβολές στις λογιστικές αρχές	21
3. Βασικές λογιστικές αρχές	25
3.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	25
3.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	25
3.3 Χρηματοοικονομικά μέσα	26
3.4 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	28
3.5 Εταιρικό κεφάλαιο	28
3.6 Αποθεματικά	28
3.7 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	29
3.8 Παροχές στο προσωπικό	29
3.9 Φορολογία εισοδήματος (Τρέχουσα και Αναβαλλόμενη)	30
3.10 Αναγνώριση Εσόδων	31
3.11 Αναγνώριση Εξόδων	33
3.12 Διανομή Μερισμάτων	33
3.13 Μισθώσεις	33
3.14 Συναλλαγματικές μετατροπές	35
3.15 Επिमέτρηση της εύλογης αξίας	35
4. Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου	37
4.1 Κίνδυνος αγοράς	37
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος	37
4.3 Κίνδυνος ρευστότητας	38
4.4 Κίνδυνος μακροοικονομικού και επιχειρησιακού περιβάλλοντος στην Ελλάδα	38
5. Έσοδα	39
6. Έξοδα	40
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. Δικαιώματα χρήσης παγίων	46
10. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	46
11. Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	47
12. Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	47
13. Προπληρωμένα έξοδα	48
14. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	48
15. Ίδια κεφάλαια	49
16. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	49
17. Υποχρεώσεις Μισθώσεων	51
18. Λοιπές προβλέψεις	52
19. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	52
20. Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων μερών	53
21. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	58
21.1 Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις	58
21.2 Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις	58
21.3 Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως μισθωτής	58
21.4 Απαιτήσεις από λειτουργικές ή χρηματοδοτικές μισθώσεις – Ως εκμισθωτής	58
21.5 Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες	58
21.6 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	58
22. Διανομή μερίσματος	59
23. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	59

ΠΡΟΣ ΤΗΝ

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

ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ
2019

Μοναδικός εταίρος της εταιρείας "McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη ΕΠΕ" είναι η εταιρεία Cas Holdings Inc.

Σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της εταιρείας, σας παρουσιάζουμε τη δραστηριότητα της εταιρείας κατά την περίοδο 01 Ιανουαρίου 2019 μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2019.

ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Τα κυριότερα σημεία της περασμένης χρήσης είναι τα εξής:

Ο κύκλος εργασιών της κλειόμενης χρήσεως ανήλθε σε 30.212.948,37 ευρώ έναντι 28.382.661,72 ευρώ της προηγούμενης χρήσεως και σημείωσε ζημιές προ φόρων 345.435,92 ευρώ ενώ η προηγούμενη χρήση σημείωσε ζημιές προ φόρων ύψους 709.294,44 ευρώ.

Τα μικτά αποτελέσματα της περιόδου ανήλθαν στα 6.521.834,66 ευρώ και μετά την αφαίρεση των εξόδων, διοίκησης, χρηματοπιστωτικών και αποσβέσεων οι ζημιές ανήλθαν σε 345.435,92 ευρώ.

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 ανέρχονται στο ποσό 13.098.900,66 ευρώ έναντι 12.920.237,07 ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

Αριθμοδείκτες

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας για τις χρήσεις 2019 και 2018 έχουν ως εξής:

Α) Δείκτες οικονομικής διάρθρωσης	2019	2018
- Κυκλοφορούν ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	93,65%	96,78%
- Πάγιο Ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	0,12%	0,38%
- Ίδια κεφάλαια/ Σύνολο υποχρεώσεων	41,29%	63,66%
- Σύνολο υποχρεώσεων / Σύνολο παθητικού	70,78%	61,10%
- Ίδια κεφάλαια / Σύνολο παθητικού	29,22%	38,90%
- Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	148,33%	177,10%

Β) Δείκτες απόδοσης και αποδοικότητας	2019	2018
- Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων και τόκων / Πωλήσεις υπηρεσιών	-1,14%	-2,41%
- Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων / Ίδια κεφάλαια	-2,64%	-5,49%
- Μικτά αποτελέσματα / Πωλήσεις υπηρεσιών	21,59%	20,75%

ΑΚΙΝΗΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η εταιρεία δεν έχει ακίνητα στην κυριότητα της.

ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα.

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2020

Οι εξελίξεις κατά τη διάρκεια του 2019 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο, καθιστούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο. Η πανδημία του Covid-19, επιβαρύνει το κλίμα αβεβαιότητας στο σύνολο της χώρας αλλά και παγκοσμίως καθώς οι επιπτώσεις της πανδημίας στο σύνολο της οικονομίας θα είναι ορατές στο μεσοπρόθεσμο μέλλον.

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

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

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 2019 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 ανθρώπινα δικαιώματα αποτελούν αυτονόητες αξίες.

Σε διεθνές επίπεδο έχει δοθεί ιδιαίτερη σημασία στην διαφορετικότητα με την ύπαρξη ομάδων (AAM, GLAM, HLN, or MBN) για τον σεβασμό και την προάσπιση των ιδιαιτεροτήτων.

Η εταιρεία 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 της θέσης εργασίας παρέχονται ευκαιρίες εκπαίδευσης συνεχούς ή κατ' επιλογήν.

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

Σημαντικό γεγονός μετά την 31/12/2019, ήταν η ραγδαία εξάπλωση του COVID-19. Η παγκόσμια οικονομία εισήλθε σε μια περίοδο πρωτοφανής κρίσης στον τομέα της περίθαλψης της υγείας, η οποία έχει ήδη προκαλέσει σημαντική παγκόσμια αναστάτωση στις επιχειρηματικές δραστηριότητες και την καθημερινή ζωή. Από τα μέσα Μαρτίου η Ελληνική Κυβέρνηση ξεκίνησε να λαμβάνει μέτρα τόσο για τον περιορισμό της εξάπλωσης του COVID-19 όσο και την άμβλυνση των οικονομικών επιπτώσεων της πανδημίας του COVID-19 στις πληγείσες επιχειρήσεις και πολίτες (παροχή έκτακτων επιδομάτων και ενισχύσεων, προστασία των εργασιακών σχέσεων, παράταση της προθεσμίας και αναστολή εισπράξης φορολογικών και ασφαλιστικών οφειλών κ.λ.π.).

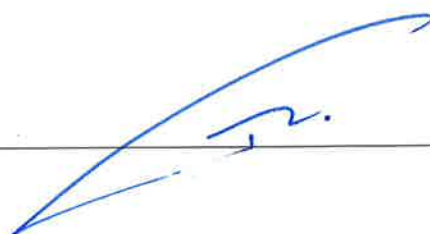
Η εταιρεία μας αμέσως ανταπεξήλθε στο νέα δεδομένα κάνοντας χρήση της τηλεργασίας για όλο το προσωπικό και παρακολουθεί τις εξελίξεις καθημερινά ώστε να προσαρμόζει την πολιτική της αναλόγως.

Τέλος, υπενθυμίζουμε ότι η σύμβαση για την ένταξη μας στο Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης της Aon Hewitt Cyprus υπεγράφη τον Οκτώβριο του 2018, η λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων από τους σχετικούς φορείς Κύπρου και Ελλάδος ολοκληρώθηκε το καλοκαίρι του 2020. Μέχρι τέλος του έτους σχεδιάζουμε την πλήρη υλοποίηση του συνταξιοδοτικού μας προγράμματος με την ένταξη των υπαλλήλων μας στο εν λόγω Ταμείο.

Αθήνα, 12 Οκτωβρίου 2020



Ο Διαχειριστής
Τσόπελας Γεώργιος
Α.Δ.Τ. Χ517621



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 2019, 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 2019, 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 περιλαμβάνονται στην 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 ουσιώδης 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.

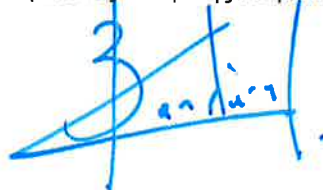
Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2019.
- 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, 26 Οκτωβρίου 2020

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 2019

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

		31.12.2019	31.12.2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
	Σημ.		
<u>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	8	54.904,24	126.894,68
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	10	584,53	0,01
Δικαιώματα χρήσης παγίων	9	1.099.555,71	0,00
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	11	567.715,17	199.806,69
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	7	1.118.531,96	741.295,78
		2.841.291,61	1.067.997,16
<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	12	19.460.761,56	12.122.042,28
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	5(α)	9.081.796,37	6.315.633,12
Προπληρωμές εξόδων	13	80.700,46	32.638,61
Φόρος εισοδήματος εισπρακτέος	7	627.930,14	628.136,83
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	14	12.729.156,51	13.050.617,86
		41.980.345,04	32.149.068,70
Σύνολο ενεργητικού		44.821.636,65	33.217.065,86
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
<u>Ίδια κεφάλαια</u>			
Εταιρικό κεφάλαιο	15	19.200,00	19.200,00
Λοιπά αποθεματικά	15	412.653,95	412.653,95
Αποτελέσματα εις νέον		12.667.046,71	12.488.383,12
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		13.098.900,66	12.920.237,07
<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
<u>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</u>			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	16	825.486,00	717.268,00
Υποχρεώσεις μισθώσεων	17	1.031.821,48	0,00
Λοιπές προβλέψεις	18	1.564.072,40	1.426.412,19
		3.421.379,88	2.143.680,19
<u>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</u>			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	19	27.871.272,97	18.102.885,46
Υποχρεώσεις μισθώσεων	17	399.988,83	0,00
Λοιπές προβλέψεις	18	30.094,31	50.263,14
		28.301.356,11	18.153.148,60
Σύνολο υποχρεώσεων		31.722.735,99	20.296.828,79
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		44.821.636,65	33.217.065,86

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

*Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 16 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της σωρευτικής επίδρασης. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται. Βλέπε Σημείωση 2.4.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2019
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες	5α	30.212.948,37	28.382.661,72
Κόστος παροχής υπηρεσιών	6α	(23.691.113,71)	(22.493.181,72)
Μικτό κέρδος		6.521.834,66	5.889.480,00
Λοιπά έσοδα και κέρδη	5β	19.199,13	180.650,36
Παροχές σε εργαζομένους	6β	(1.449.118,36)	(1.164.951,60)
Έξοδα ταξιδίων	6γ	(962.285,42)	(1.043.035,24)
Έξοδα ενοικίων	6δ	(27.389,94)	(431.340,50)
Αποσβέσεις	6ε	(389.538,77)	(114.250,94)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	6στ	(3.998.614,51)	(4.000.694,68)
Ζημιές προ χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και φόρων		(285.913,21)	(684.142,60)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	5γ	29.974,23	8.696,73
Χρηματοοικονομικά έξοδα	6ζ	(89.496,95)	(33.848,57)
Ζημία προ φόρων		(345.435,93)	(709.294,44)
Φόρος Εισοδήματος	7	412.483,37	(79.892,19)
Κέρδος / (Ζημία) μετά από φόρους		67.047,45	(789.186,63)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) μετά από φόρους			
Στοιχεία που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:			
Αναλογιστικά κέρδη και (ζημιές) επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	16	(76.456,00)	25.519,00
Φόρος που αντιστοιχεί σε στοιχεία του λοιπού συνολικού εισοδήματος	7	18.349,44	(6.379,75)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) της χρήσης, καθαρά από φόρους		(58.106,56)	19.139,25
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημιές μετά από φόρους			
		8.940,89	(770.047,38)

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

*Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 16 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της σωρευτικής επίδρασης. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται. Βλέπε Σημείωση 2.4.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	Εταιρικό Κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
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
Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16 την 1.1.2019		0,00	0,00	169.722,70	169.722,70
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019		19.200,00	412.653,95	12.658.105,82	13.089.959,77
Κέρδη μετά από φόρους		0,00	0,00	67.047,45	67.047,45
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		0,00	0,00	(58.106,56)	(58.106,56)
Συγκεντρωτικά συνολικά κέρδη		0,00	0,00	8.940,89	8.940,89
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2019		19.200,00	412.653,95	12.667.046,71	13.098.900,66

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

*Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 16 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της σωρευτικής επίδρασης. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται. Βλέπε Σημείωση 2.4.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Λειτουργικές Δραστηριότητες			
Ζημία προ φόρων		(345.435,92)	(709.294,44)
Προσαρμογές για συμφωνία κέρδους προ φόρων με καθαρές ταμειακές ροές:			
Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων και δικαιωμάτων χρήσης παγίων	8,9	389.273,29	114.250,94
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	10	265,48	0,00
Ζημία / (κέρδος) από πώληση παγίων περιουσιακών Στοιχείων	8	0,01	0,01
Κίνηση προβλέψεων	12,16,18	135.625,38	144.555,90
Πρόστιμα και προσαυξήσεις		0,00	204,76
Χρηματοοικονομικά έσοδα		(29.974,23)	(8.696,73)
Χρηματοοικονομικά έξοδα		89.496,95	33.848,57
Προσαρμογές κεφαλαίου κίνησης:			
(Αύξηση) / μείωση εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων και συμβατικών περιουσιακών στοιχείων	5(α),12,13	(9.910.339,32)	22.009.432,06
Αύξηση / (μείωση) εμπορικών και λοιπών Υποχρεώσεων	19	9.768.387,51	(19.546.199,66)
		97.299,15	2.038.101,41
Τόκοι εισπραχθέντες		30.180,92	5.755,05
Τόκοι πληρωθέντες		(75.868,95)	(21.761,57)
Φόροι εισπραχθέντες		0,00	4.203,52
Καθαρές ταμειακές ροές από / (σε) λειτουργικές δραστηριότητες		51.611,11	2.026.298,41
Επενδυτικές Δραστηριότητες			
Αγορά παγίων περιουσιακών στοιχείων	8	(5.120,52)	(18.378,57)
Αγορά άυλων περιουσιακών στοιχείων	10	(850,00)	0,00
Καθαρές ταμειακές ροές (σε) επενδυτικές δραστηριότητες		(5.970,52)	(18.378,57)
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες			
Πληρωμές υποχρεώσεων μίσθωσης - κεφάλαιο	4,17	(367.101,94)	0,00
Καθαρές ταμειακές ροές (σε) / από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(367.101,94)	0,00
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(321.461,35)	2.007.919,83
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατά την 1 Ιανουαρίου		13.050.617,86	11.042.698,03
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατά την 31 Δεκεμβρίου		12.729.156,51	13.050.617,86

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

*Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 16 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της σωρευτικής επίδρασης. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν επαναδιατυπώνεται. Βλέπε Σημείωση 2.4.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(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.

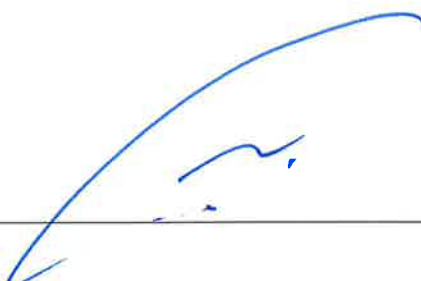
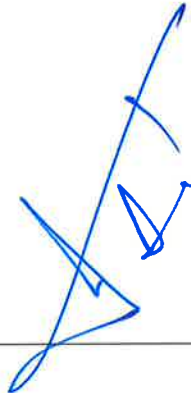
Μοναδικός εταίρος της Εταιρείας "McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μονοπρόσωπη ΕΠΕ" είναι η Εταιρεία CAS Holdings Inc.

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 20.

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

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε. για το έτος 2019 εγκρίθηκαν στις 16 Οκτωβρίου 2020. Ο μοναδικός εταίρος της Εταιρείας δεν έχει τη δυνατότητα να τροποποιήσει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις μετά τη δημοσίευσή τους.



McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(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 εκτιμήσεις επαναξιολογούνται 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 2019
(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 Εταιρεία χρησιμοποιεί πίνακα με τον οποίο υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων και συμβατικών περιουσιακών στοιχείων της. Ο πίνακας αυτός βασίζεται στην εμπειρία του παρελθόντος αλλά προσαρμόζεται με τρόπο τέτοιο ώστε να αντανάκλα προβλέψεις για τη μελλοντική χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών αλλά και του οικονομικού περιβάλλοντος. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, επικαιροποιούνται τα ιστορικά ποσοστά που χρησιμοποιούνται και αναλύονται οι εκτιμήσεις της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης.

Η συσχέτιση μεταξύ των ιστορικών στοιχείων, της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης και των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών περιλαμβάνει σημαντικές εκτιμήσεις. Το ύψος των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις αλλαγές των συνθηκών και των προβλέψεων της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης. Επιπλέον η εμπειρία του παρελθόντος αλλά και οι προβλέψεις που γίνονται για το μέλλον ενδέχεται να μην οδηγήσουν σε συμπεράσματα ενδεικτικά του πραγματικού ύψους αθέτησης υποχρεώσεων πελατών στο μέλλον.

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 12.

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, πληθωρισμού και τα ποσοστά θνησιμότητας. Λόγω της μακροχρόνιας φύσης των προγραμμάτων, οι παραδοχές αυτές υπόκεινται σε σημαντική αβεβαιότητα. Βλέπε σημείωση 16.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

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 ανταλλάγμα. Η Εταιρεία εξετάζει τόσο την πιθανότητα όσο και την έκταση μιας αναστροφής εσόδου.

Εκτιμήσεις σχετικά με την εξάπλωση του Covid-19

Στις αρχές του 2020, με τη ραγδαία εξάπλωση του COVID-19 η παγκόσμια οικονομία εισήλθε σε μια περίοδο πρωτοφανής κρίσης στον τομέα της περιθαλψής της υγείας, η οποία έχει ήδη προκαλέσει σημαντική παγκόσμια αναστάτωση στις επιχειρηματικές δραστηριότητες και την καθημερινή ζωή. Από τα μέσα Μαρτίου η Ελληνική Κυβέρνηση ξεκίνησε να λαμβάνει μέτρα τόσο για τον περιορισμό της εξάπλωσης του COVID-19 όσο και την άμβλυνση των οικονομικών επιπτώσεων της πανδημίας του COVID-19 στις πληγείσες επιχειρήσεις και πολίτες (παροχή έκτακτων επιδομάτων και ενισχύσεων, προστασία των εργασιακών σχέσεων, παράταση της προθεσμίας και αναστολή είσπραξης φορολογικών και ασφαλιστικών οφειλών κ.λ.π.).

Δεδομένου ότι την 31 Δεκεμβρίου 2019 δεν ήταν γνωστή ακόμη η κατάσταση που επρόκειτο να διαμορφωθεί, το συμβάν θεωρείται ως μη διορθωτικό γεγονός και ως εκ τούτου δεν απεικονίζεται στην αναγνώριση και επιμέτρηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019.

Οι οικονομικές επιπτώσεις της τρέχουσας κρίσης στην παγκόσμια οικονομία και στις συνολικές επιχειρηματικές δραστηριότητες δεν μπορούν να εκτιμηθούν με εύλογη βεβαιότητα σε αυτό το στάδιο λόγω του ρυθμού επέκτασης της πανδημίας και του υψηλού επιπέδου αβεβαιότητας που προκύπτει από την αδυναμία να προβλεφθεί αξιόπιστα το αποτέλεσμα. Παρόλα αυτά το 2020, η Εταιρεία στην Ελλάδα σε επίπεδο 8μήνου έχει καταγράψει τα καλύτερα αποτελέσματα των τελευταίων 12 ετών (με σημαντική αύξηση πωλήσεων και περιορισμό του κόστους).

Η Εταιρεία σε Παγκόσμιο αλλά και Εθνικό επίπεδο, έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα για την προστασία της δημόσιας υγείας, των εργαζομένων και των συνεργατών τους, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες οδηγίες των υγειονομικών αρχών, ενώ παράλληλα παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί τις επιπτώσεις στις δραστηριότητές της. Εφαρμόζει προαιρετική προσέλευση στο γραφείο (κάτω από ειδικές συνθήκες) και προωθεί σε μεγάλο βαθμό την τηλεργασία από το σπίτι (άνω του 80% εργάζεται μόνιμα από την αρχή της πανδημίας από το σπίτι). Η Εταιρεία θα συνεχίσει να παρακολουθεί στενά την κατάσταση και θα εκτιμήσει την ανάγκη για επαναπροσδιορισμό των μέτρων και της πολιτικής της σε περίπτωση που η περίοδος διαταραχής παρατείνεται ή η κατάσταση επιδεινώνεται.



McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(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 2019 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 2019.

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις**

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 έχουν ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο για όλες τις μισθώσεις, με ορισμένες εξαιρέσεις. Η λογιστική των εκμισθωτών παραμένει ουσιαστικά αμετάβλητη. Η επίδραση από την εφαρμογή του προτύπου στην Εταιρεία περιγράφεται στη Σημείωση 2.4.

- **ΔΠΧΑ 9: Δικαίωμα Προπληρωμής με Αρνητική Αποζημίωση (Τροποποίηση)**

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 δεν έχει επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

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

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 η τροποποίηση αυτή δεν έχει επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ ΕΔΔΠΧΑ 23: Αβεβαιότητα σχετικά με τις Θεωρήσεις Φόρου Εισοδήματος**

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 δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει τις επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, σε ενδεχόμενο έλεγχο από τις φορολογικές αρχές.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

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

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, πώς 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 λόγω του μοντέλου λειτουργίας της Εταιρείας (μικρές αυξομειώσεις στον αριθμό των υπαλλήλων κατ' έτος, συγκεκριμένες μισθολογικές κατηγορίες ανά βαθμίδα και χρόνια υπηρεσίας, κλπ) δεν αναμένουμε τυχόν τροποποίηση αυτού, άρα και σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2015 -2017, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν έχει επίδραση στις 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 δημιουργήσαν τα διανεμητέα κέρδη έχουν αναγνωρισθεί.
- **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.

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

- **Εννοιολογικό πλαίσιο Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

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 προσπάθειά 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.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

• 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 η τροποποίηση αυτή δε θα έχει επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

• ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που λαμβάνουν με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές 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. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η τροποποίηση αυτή δε θα έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

• Αναμόρφωση Επιτοκίου Αναφοράς – ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται, αναδρομικά, για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Τον Σεπτέμβριο του 2019, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) εξέδωσε τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7, με τις οποίες ολοκληρώνεται η πρώτη φάση των εργασιών του αναφορικά με τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διαπραπезικών επιτοκίων δανεισμού στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η δεύτερη φάση επικεντρώνεται σε θέματα που επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση όταν ένα υφιστάμενο επιτόκιο αναφοράς αντικατασταθεί από ένα επιτόκιο μηδενικού κινδύνου. Οι τροποποιήσεις αναφέρονται σε θέματα που προκύπτουν στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε περιόδους που προηγούνται της αντικατάστασης ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο, και αντιμετωπίζουν τις επιπτώσεις σε συγκεκριμένες απαιτήσεις λογιστικής αντιστάθμισης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση». Οι τροποποιήσεις προβλέπουν προσωρινές διευκολύνσεις εφαρμόσιμες σε υφιστάμενες σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται από την αναμόρφωση των επιτοκίων αναφοράς, επιτρέποντας τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης κατά την περίοδο της αβεβαιότητας πριν από την αντικατάσταση ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο σχεδόν μηδενικού κινδύνου. Επίσης, οι τροποποιήσεις εισάγουν στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» πρόσθετες γνωστοποιήσεις γύρω από την αβεβαιότητα που προκύπτει από την αναμόρφωση των επιτοκίων αναφοράς. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η τροποποίηση αυτή δε θα έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

• ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε σχέδιο προτύπου για την αναβολή της ημερομηνίας έναρξης εφαρμογής των τροποποιήσεων την 1η Ιανουαρίου 2023. Οι τροποποιήσεις έχουν στόχο την επίτευξη συνέπειας στην εφαρμογή των απαιτήσεων του προτύπου, βοηθώντας τις εταιρείες να καθορίσουν κατά πόσο ο δανεισμός και οι λοιπές υποχρεώσεις με αβέβαιη ημερομηνία διακανονισμού ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Οι τροποποιήσεις

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

επηρεάζουν την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, ενώ δεν τροποποιούν τις υφιστάμενες απαιτήσεις αναφορικά με την επιμέτρηση ή το χρόνο αναγνώρισης ενός περιουσιακού στοιχείου, υποχρέωσης, εσόδου ή εξόδου ή τις γνωστοποιήσεις επί των στοιχείων αυτών. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις απαιτήσεις ταξινόμησης για το δανεισμό, τον οποίο μπορεί να διακανονίσει μία εταιρεία εκδίδοντας συμμετοχικούς τίτλους. 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.

- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων, ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις, IAS 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και Ετήσιες Αναβαθμίσεις ΔΠΧΑ (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε, περιορισμένου πεδίου, τροποποιήσεις σε πρότυπα, ως κατωτέρω:

- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων:** οι τροποποιήσεις επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για Χρηματοοικονομικές Αναφορές χωρίς αλλαγή στις λογιστικές απαιτήσεις του προτύπου για συνενώσεις επιχειρήσεων.
- **ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις:** οι τροποποιήσεις απαγορεύουν τη μείωση του κόστους των ενσώματων ακίνητοποιήσεων με ποσά που λαμβάνονται από την πώληση στοιχείων που παράγονται ενώ η εταιρεία προετοιμάζει το περιουσιακό στοιχείο για την προοριζόμενη χρήση του. Τα έσοδα από τις πωλήσεις και το σχετικό κόστος αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.
- **ΔΛΠ 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία:** οι τροποποιήσεις προσδιορίζουν τις δαπάνες εκπλήρωσης μιας σύμβασης, στο πλαίσιο της αξιολόγησης της σύμβασης εάν είναι επαχθής.
- Μικρές τροποποιήσεις διενεργήθηκαν στις **Ετήσιες Αναβαθμίσεις** στα πρότυπα **ΔΠΧΑ 1- Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**, στο **ΔΠΧΑ 9- Χρηματοοικονομικά Μέσα**, στο **ΔΠΛ 41-Γεωργία** και στα ενδεικτικά παραδείγματα που συνοδεύουν το **ΔΠΧΑ 16-Μισθώσεις**

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.

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις-Εκπτώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον Covid-19 (Τροποποιήσεις)**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται, αναδρομικά, για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουνίου 2020. Επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή, συμπεριλαμβανομένων και των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που δεν έχουν ακόμη εγκριθεί για έκδοση κατά την 28^η Μαΐου 2020. Το ΣΔΛΠ τροποποίησε το πρότυπο απαλλάσσοντας τους μισθωτές από την εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 16 αναφορικά με τη λογιστική τροποποίησης μίσθωσης για εκπτώσεις ενοικίου που προκύπτουν ως άμεση συνέπεια της πανδημίας Covid-19. Η τροποποίηση παρέχει πρακτική διευκόλυνση στον μισθωτή να αντιμετωπίσει λογιστικά οποιαδήποτε αλλαγή ή έκπτωση επί μισθωμάτων ως συνέπεια του Covid-19, με τον ίδιο τρόπο βάσει των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 16, εάν η αλλαγή ή έκπτωση δεν θεωρείτο τροποποίηση της μίσθωσης, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- Η αλλαγή στις πληρωμές μισθωμάτων οδηγεί σε αναθεωρημένο αντάλλαγμα που είναι ουσιαστικά ίδιο με ή μικρότερο από το αντάλλαγμα για το μίσθωμα αμέσως πριν από την αλλαγή,
- Οποιαδήποτε μείωση στις πληρωμές μισθωμάτων επηρεάζει πληρωμές που οφείλονται την ή πριν από την 30^η Ιουνίου 2021,
- Δεν υπάρχει ουσιαστική αλλαγή σε άλλους όρους και προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Η τροποποίηση δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις αυτές δε θα επηρεάσουν σημαντικά τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

2.4 Μεταβολές στις λογιστικές αρχές

Η Εταιρεία εφάρμοσε για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» την 1^η Ιανουαρίου 2019, χρησιμοποιώντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση, βάσει της οποίας η αναδρομική επίδραση της εφαρμογής του προτύπου καταχωρήθηκε την ημερομηνία αυτή. Τα συγκριτικά στοιχεία δεν έχουν αναδιατυπωθεί.

Η Εταιρεία χρησιμοποίησε την εξαίρεση που παρέχεται από το πρότυπο αναφορικά με τον προσδιορισμό των μισθώσεων. Αυτό πρακτικά σημαίνει πως εφάρμοσε τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 σε όλες τις συμβάσεις που ήταν σε ισχύ κατά την 1 Ιανουαρίου 2019 και είχαν αναγνωρισθεί ως μισθώσεις με βάσει το ΔΛΠ 17 και την ΕΔΔΠΧΑ 4. Επιπλέον η Εταιρεία χρησιμοποιεί τις εξαιρέσεις του προτύπου αναφορικά με τις μισθώσεις παγίων χρονικής περιόδου μικρότερης των 12 μηνών που δεν περιλαμβάνουν δικαιώματα προαίρεσης αγοράς και με τις μισθώσεις χαμηλής αξίας. Τέλος η Εταιρεία εφαρμόζει ένα ενιαίο προεξοφλητικό επιτόκιο σε μισθώσεις με παρεμφερή χαρακτηριστικά.

Σημειώνεται ότι για τις περιπτώσεις μισθώσεων στις οποίες η Εταιρεία είναι εκμισθωτής, υπήρξε επίπτωση από την εφαρμογή του νέου προτύπου σε περίπτωση υπομίσθωσής η οποία χαρακτηρίστηκε ως χρηματοδοτική γεγονός που είχε ως αποτέλεσμα την αναγνώριση απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις. Η Εταιρεία αξιολόγησε τις επιπτώσεις της εφαρμογής του προτύπου στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα λειτουργικά αποτελέσματα καθώς και στη χρηματοοικονομική της θέση.



McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ο ακόλουθος πίνακας συνοψίζει την επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16 στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας κατά την 1 Ιανουαρίου 2019:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	ΔΛΠ 17 01.01.2019	ΔΠΧΑ 16 Προσαρμογές	ΔΠΧΑ 16 01.01.2019
<u>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	126.894,68	0,00	126.894,68
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0,01	0,00	0,01
Δικαιώματα χρήσης παγίων	0,00	1.283.128,97	1.283.128,97
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	199.806,69	491.675,85	691.482,54
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	741.295,78	(53.597)	687.699,14
	1.067.997,16	1.721.208,82	2.789.205,34
<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	12.122.042,28	118.837,69	12.240.879,97
Συμβατικά Περιουσιακά Στοιχεία	6.315.633,12	0,00	6.315.633,12
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	118.837,69	32.267.906,39
Σύνολο ενεργητικού	33.217.065,86	1.840.045,87	35.057.111,73
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
<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	12.488.383,12	169.722,70	12.658.105,82
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	12.920.237,07	169.722,70	13.089.959,77
<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
<u>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</u>			
Προβλέψεις για Αποζημίωση προσωπικού	717.268,00	0,00	717.268,00
Υποχρεώσεις μισθώσεων	0,00	1.314.630,75	1.314.630,75
Λοιπές προβλέψεις	1.426.412,19	0,00	1.426.412,19
	2.143.680,19	1.314.630,75	3.458.310,94
<u>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</u>			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	18.102.885,46	0,00	18.102.885,46
Υποχρεώσεις μισθώσεων	0,00	355.692,42	355.692,42
Λοιπές προβλέψεις	50.263,14	0,00	50.263,14
	18.153.148,60	355.692,42	18.508.841,02
Σύνολο υποχρεώσεων	20.296.828,79	1.670.323,17	21.967.151,96
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	33.217.065,86	1.840.045,87	35.057.111,73

Εταιρεία ως μισθωτής

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η Εταιρεία έχει συμβάσεις μίσθωσης για ακίνητα και μεταφορικά μέσα. Προγενέστερα της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16, η Εταιρεία (ως μισθωτής), ταξινομούσε τις μισθώσεις ως λειτουργικές καθώς ένα σημαντικό μέρος των κινδύνων και των οφελών της ιδιοκτησίας διατηρούνταν από τον εκμισθωτή και δεν κεφαλαιοποιούνταν. Οι πληρωμές για λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονταν στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, η Εταιρεία εφάρμοσε ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο για όλες τις μισθώσεις, εκτός από κάποιες εξαιρέσεις για τις μισθώσεις χαμηλής αξίας και τις μισθώσεις παγίων χρονικής περιόδου μικρότερης των 12 μηνών που δεν περιλαμβάνουν δικαιώματα προαίρεσης αγοράς. Το πρότυπο παρέχει συγκεκριμένες απαιτήσεις μετάβασης καθώς και πρακτικές διευκόλυνσης, οι οποίες εφαρμόστηκαν από την Εταιρεία.

Η Εταιρεία αναγνώρισε δικαιώματα χρήσης παγίων και υποχρεώσεις για τις μισθώσεις αυτές που προηγουμένως ταξινομούσαν ως λειτουργικές, εκτός από τις μισθώσεις που περιλαμβάνονται στις παραπάνω εξαιρέσεις. Το δικαίωμα χρήσης παγίου αναγνωρίστηκε ως ίσο με την υποχρέωση μίσθωσης, προσαρμοσμένο κατά το ποσό τυχόν προπληρωμένου ποσού μίσθωσης που σχετίζεται με τη μίσθωση που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση οικονομικής θέσης αμέσως πριν την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής. Η υποχρέωση μίσθωσης αναγνωρίστηκε ως η παρούσα αξία των υπολειπομένων πληρωμών, προεξοφλημένη με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.

Τα δικαιώματα χρήσης και οι υποχρεώσεις από μισθώσεις παρουσιάζονται διακριτά στα κονδύλια «Δικαιώματα χρήσης παγίων» και «Υποχρεώσεις μισθώσεων» αντίστοιχα. Οι μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από υπομισθώσεις περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά στοιχεία» και «Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις» αντίστοιχα.

Η Εταιρεία εφάρμοσε τις πρακτικές διευκόλυνσης όπως παρακάτω:

- Χρησιμοποίησε ένα ενιαίο προεξοφλητικό επιτόκιο για χαρτοφυλάκια μισθώσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά.
- Αξιολόγησε την ύπαρξη επαχθών συμβάσεων, αμέσως πριν την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής.
- Εξαίρεσε τις αρχικές άμεσες δαπάνες, από την επιμέτρηση των δικαιωμάτων χρήσης παγίων κατά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής.
- Αξιολόγησε, με βάση την προγενέστερη εμπειρία, τη διάρκεια των μισθώσεων των οποίων η σύμβαση περιλαμβάνει όρο επέκτασης ή λύσης.

Ο παρακάτω πίνακας περιλαμβάνει τη συμφωνία των δεσμεύσεων από λειτουργικές μισθώσεις της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018 με τις υποχρεώσεις μισθώσεων που αναγνωρίστηκαν κατά την 1η Ιανουαρίου 2019:

Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018	1.871.200
Χρήση πρακτικής διευκόλυνσης για βραχυχρόνιες μισθώσεις	(26.941)
Λοιπές προσαρμογές	13.435
Ακαθάριστες υποχρεώσεις από μισθώσεις κατά την 1 Ιανουαρίου 2019	1.857.694
Προεξόφληση	(187.371)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις κατά την 1 Ιανουαρίου 2019	1.670.322

Η διαφορά που προκύπτει μεταξύ των δεσμεύσεων από λειτουργικές μισθώσεις που γνωστοποιήθηκαν σύμφωνα με το ΔΛΠ 17 στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2018, προεξοφλημένων με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού κατά την 1η Ιανουαρίου 2019, και των υποχρεώσεων από μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση οικονομικής θέσης κατά την 1η Ιανουαρίου 2019 προκύπτει κυρίως από τη χρήση της πρακτικής διευκόλυνσης για βραχυχρόνιες μισθώσεις.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Κατά την 1 Ιανουαρίου 2019, το μέσο σταθμικό προεξοφλητικό επιτόκιο που εφαρμόστηκε για μισθώσεις ήταν 4,19% για την Εταιρεία.

Εταιρεία ως εκμισθωτής

Η Εταιρεία συνάπτει ορισμένες συμφωνίες υπομισθώσεων με τρίτους και ως εκ τούτου ενεργεί ως ενδιάμεσος εκμισθωτής. Σύμφωνα με το νέο πρότυπο η Εταιρεία, ως ενδιάμεσος εκμισθωτής, κατατάσσει την υπομίσθωση ως χρηματοδοτική μίσθωση ή λειτουργική μίσθωση ως εξής:

(α) εάν η κύρια μίσθωση είναι βραχυπρόθεσμη μίσθωση που η Εταιρεία, ως μισθωτής, έχει εφαρμόσει την παράγραφο 6 του προτύπου, η υπομίσθωση κατατάσσεται ως λειτουργική μίσθωση.

(β) διαφορετικά, η υπομίσθωση κατατάσσεται σε σχέση με το δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου που προκύπτει από την κύρια μίσθωση και όχι με αναφορά στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο.

Η Εταιρεία έχει αξιολογήσει όλες τις υπομισθώσεις βάσει των παραπάνω κριτηρίων και τις χαρακτηρίζει ως λειτουργικές ή χρηματοδοτικές. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 17, η Εταιρεία κατηγοριοποιούσε τις υπομισθώσεις αυτές ως λειτουργικές και αναγνώριζε έσοδα από μισθώσεις. Με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, κάποιες από τις παραπάνω συμβάσεις υπομίσθωσης κατηγοριοποιούνται πλέον ως χρηματοδοτικές μισθώσεις και για αυτές τις συμβάσεις η Εταιρεία αναγνώρισε στην κατάσταση οικονομικής θέσης τα κατεχόμενα περιουσιακά στοιχεία που τελούν υπό χρηματοδοτική μίσθωση και τα παρουσιάζει ως απαίτηση ποσού ίσου με την καθαρή επένδυση στη μίσθωση.

Η επίδραση της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16 στη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων, για την δωδεκάμηνη περίοδο που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019 είναι:

	Σημ.	1.1.2019 έως 31.12.2019
Μείωση στα λειτουργικά έξοδα και έσοδα ενοικίων		(288.469)
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων	6(ε)	312.162
Χρηματοοικονομικό κόστος δικαιωμάτων μισθώσεων	6(ζ)	62.860
Έσοδα από την υπομίσθωση περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	5(β)	(22.655)
Συνολικό κόστος μισθώσεων με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16		352.367
Καθαρή μείωση στα κέρδη προ φόρων		63.898

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(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 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι αποσβέσεις χρήσης των άυλων περιουσιακών στοιχείων εμφανίζονται στη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και συγκεκριμένα στη γραμμή «Αποσβέσεις».

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

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 της 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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

την ημερομηνία συναλλαγής δηλαδή κατά την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο.

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 12)

Αναφορικά με την απομείωση των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων, καθώς και των συμβατικών περιουσιακών στοιχείων, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 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 31.12.2019 δε προχώρησε σε σχηματισμό επιπλέον πρόβλεψης (Σημείωση 12).

ii. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναφέρονται σε εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις.

Αρχική αναγνώριση



McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

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.

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,

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

να σχηματίσουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου εταιρικού τους κεφαλαίου. Κατά τη διάρκεια της ζωής της Εταιρείας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού.

3.7 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

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. 18).

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).

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

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

Πρόγραμμα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών

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

3.9 Φορολογία εισοδήματος (Τρέχουσα και Αναβαλλόμενη)

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

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

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

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

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

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.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

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

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

3.10 Αναγνώριση Εσόδων

A) Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες για παροχή υπηρεσιών

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 αντιστοιχεί 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 2019
(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 προσυμφωνημένη 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 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 επηρεάζει το εύρος εκπτώσεων που συνήθως παρέχονται για τις εν λόγω υπηρεσίες, στη συγκεκριμένη κατηγορία πελατών, στη συγκεκριμένη γεωγραφική περιοχή ή αγορά) και εγείρει υποχρέωση 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 2019
(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.

Β) 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 βραχυχρόνιες μισθώσεις και μισθώσεις χαμηλής αξίας 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

Η Εταιρεία κατά την αρχική σύναψη μιας σύμβασης αξιολογεί αν η εν λόγω σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μίσθωση. Μια σύμβαση αποτελεί, ή εμπεριέχει, μίσθωση εάν η σύμβαση μεταβιβάζει το δικαίωμα ελέγχου της χρήσης ενός αναγνωριζόμενου περιουσιακού στοιχείου για συγκεκριμένη χρονική περίοδο έναντι ανταλλάγματος. Την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση, η Εταιρεία αναγνωρίζει το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης και την υποχρέωση από τη μίσθωση.

ι) Η Εταιρεία ως μισθωτής

Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων επιμετρούνται στο κόστος τους, μειωμένο κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση και την απομείωση της αξίας τους και προσαρμοσμένο κατά την επαναμέτρηση των αντίστοιχων υποχρεώσεων μισθώσεων. Το κόστος των δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων αποτελούνται από:

- α) το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης από τη μίσθωση
- β) τυχόν μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί
- γ) τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνθηκε η Εταιρεία και
- δ) εκτίμηση του κόστους με το οποίο θα επιβαρυνθεί η Εταιρεία προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει τον χώρο όπου έχει

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

τοποθετηθεί ή να αποκαταστήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Εκτός των περιπτώσεων όπου η Εταιρεία είναι σχετικά βέβαιη ότι το μισθωμένο πάγιο θα περιέλθει στην κατοχή της στο τέλος της σύμβασης μίσθωσης, τα αναγνωρισμένα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη μικρότερη διάρκεια μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου παγίου και των όρων της σύμβασης μίσθωσης. Τα δικαιώματα χρήσης παγίων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, είτε κάθε ένα ξεχωριστά είτε ως μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών.

Υποχρεώσεις μισθώσεων

Η υποχρέωση μίσθωσης περιλαμβάνει τις παρακάτω πληρωμές:

- α) τα σταθερά μισθώματα, περιλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων, μειωμένα κατά τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης,
- β) τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο, τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,
- γ) τα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβάλλει η Εταιρεία βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας,
- δ) την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι η Εταιρεία θα εξασκήσει το εν λόγω δικαίωμα και
- ε) την καταβολή ποινής για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια μίσθωσης αποτυπώνει την εξάσκηση δικαιώματος του μισθωτή για καταγγελία της μίσθωσης.

Τα μεταβλητά μισθώματα που δεν εξαρτώνται από κάποιον δείκτη, αναγνωρίζονται ως έξοδο στην περίοδο που επέρχεται το γεγονός ή η συνθήκη και γίνεται η πληρωμή.

Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, εάν το πραγματικό επιτόκιο δεν προσδιορίζεται ευθέως από τη σύμβαση μίσθωσης. Μεταγενέστερα της έναρξης μίσθωσης, το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επαναμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση στη σύμβαση, ή οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της σύμβασης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς του περιουσιακού στοιχείου. Οι επαναμετρήσεις αυτές καταχωρούνται σε μια γραμμή στη σημείωση των δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων ως μετατροπές.

Οι υποχρεώσεις διακρίνονται σε βραχυπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο μέρος, αναλόγως με την περίοδο αποπληρωμής (μικρότερη ή μεγαλύτερη από 12 μήνες).

Βραχυχρόνιες μισθώσεις και μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας

Η Εταιρεία εφαρμόζει την εξαίρεση σχετικά με τις βραχυχρόνιες μισθώσεις (δηλαδή μισθώσεις διάρκειας μικρότερης ή ίσης των 12 μηνών, από την ημερομηνία έναρξης της σύμβασης μίσθωσης, όπου δεν υπάρχει το δικαίωμα αγοράς του περιουσιακού στοιχείου). Επίσης εφαρμόζει την εξαίρεση σχετικά με περιουσιακά στοιχεία χαμηλής αξίας. Πληρωμές μισθωμάτων για βραχυχρόνιες και χαμηλής αξίας μισθώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Σημαντικές εκτιμήσεις στον προσδιορισμό της διάρκειας μισθώσεων με δικαίωμα ανανέωσης

Η Εταιρεία προσδιορίζει τη διάρκεια μίσθωσης ως τη συμβατική διάρκεια μίσθωσης, συμπεριλαμβανομένης της χρονικής περιόδου που καλύπτεται από α) δικαίωμα επέκτασης της μίσθωσης, εάν είναι σχετικά βέβαιο ότι το δικαίωμα θα εξασκηθεί ή από β) δικαίωμα λύσης της σύμβασης, εάν είναι σχετικά βέβαιο ότι το δικαίωμα δε θα εξασκηθεί.

Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα για κάποιες μισθώσεις, να επεκτείνει τη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης. Η Εταιρεία αξιολογεί εάν υπάρχει σχετική βεβαιότητα ότι θα εξασκηθεί το δικαίωμα ανανέωσης, λαμβάνοντας

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

υπόψη όλους τους σχετικούς παράγοντες που δημιουργούν οικονομικό κίνητρο, να εξασκήσει το δικαίωμα ανανέωσης. Μεταγενέστερα της ημερομηνίας έναρξης της μίσθωσης, η Εταιρεία επανεξετάζει τη διάρκεια της μίσθωσης, εάν υπάρξει ένα σημαντικό γεγονός ή αλλαγή στις συνθήκες που εμπίπτουν στον έλεγχό του και επηρεάζουν την επιλογή εξάσκησης (ή όχι) του δικαιώματος ανανέωσης (όπως για παράδειγμα μια αλλαγή στην επιχειρηματική στρατηγική της Εταιρείας).

ii) Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

Οι μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία δε 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 και αναγνωρίζονται καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης με σταθερή μέθοδο ως έσοδα μίσθωσης.

Η Εταιρεία συνάπτει ορισμένες συμφωνίες υπομισθώσεων με τρίτους και ως εκ τούτου ενεργεί ως ενδιάμεσος εκμισθωτής. Η Εταιρεία, ως ενδιάμεσος εκμισθωτής, κατατάσσει την υπομίσθωση ως χρηματοδοτική μίσθωση ή λειτουργική μίσθωση ως εξής:

- α) εάν η κύρια μίσθωση είναι βραχυπρόθεσμη μίσθωση που η Εταιρεία, ως μισθωτής, έχει εφαρμόσει την παραγράφου 6 του προτύπου, η υπομίσθωση κατατάσσεται ως λειτουργική μίσθωση.
- β) διαφορετικά, η υπομίσθωση κατατάσσεται σε σχέση με το δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου που προκύπτει από την κύρια μίσθωση και όχι με αναφορά στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο.

Η Εταιρεία έχει αξιολογήσει όλες τις υπομισθώσεις βάσει των παραπάνω κριτηρίων και τις χαρακτηρίζει ως λειτουργικές ή χρηματοοικονομικές.

3.14 Συναλλαγματικές μετατροπές

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

(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.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

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

Την 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018, 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.

	31.12.2019	31.12.2018
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (σημ. 11)	567.715,17	199.806,69
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις (σημ. 12)	19.460.761,56	12.122.042,28
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημ. 14)	12.729.156,51	13.050.617,86
	32.757.633,24	25.372.466,83
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις		
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις (σημ. 19)	27.871.272,97	18.102.885,46
	27.871.272,97	18.102.885,46
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		Επίπεδο
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (σημ. 11)		ιεραρχίας
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις (σημ. 12)		Επίπεδο 3
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημ. 14)		Επίπεδο 3
		Επίπεδο 1
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις		Επίπεδο
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις (σημ. 19)		ιεραρχίας
		Επίπεδο 3

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.

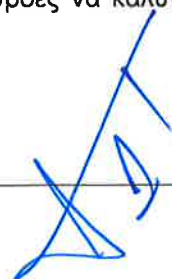
Κίνδυνος επιτοκίου

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 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.



McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(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:

31.12.2019	Λιγότερο από 3 μήνες	4 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 έτη	Σύνολο
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	2.523.979,57	1.147.214,85	24.161.624,91	38.453,64	27.871.272,97
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (Σημ. 17)	113.774,94	336.898,48	1.088.788,82	0,00	1.539.462,24
Σύνολο	2.637.754,51	1.484.113,33	25.250.413,	38.453,64	29.410.735,21

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

4.4 Κίνδυνος μακροοικονομικού και επιχειρησιακού περιβάλλοντος στην Ελλάδα

Οι εξελίξεις κατά τη διάρκεια του 2019 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 2019
 (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 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Έσοδα συμβουλευτικών υπηρεσιών εσωτερικού	24.866.100,00	17.530.479,00
Έσοδα συμβουλευτικών υπηρεσιών εξωτερικού	5.346.848,37	10.852.182,72
Σύνολο εσόδων από συμβόλαια με πελάτες	30.212.948,37	28.382.661,72

Η μείωση στα έσοδα συμβουλευτικών υπηρεσιών εξωτερικού προκύπτει από την εργασία του μεγαλύτερου αριθμού των υπαλλήλων μας σε έργα Ελλήνων πελατών.

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

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Τράπεζες	16.236.000,00	10.051.250,00
Εμπόριο	2.636.500,00	286.339,00
Ενέργειας	4.756.300,00	6.576.190,00
Ασφαλιστικές	1.288.500,00	377.500,00
Διαμεταφορών	(171.200,00)	239.200,00
Άλλες (public, social sector)	120.000,00	0,00
Σύνολο εσόδων από συμβόλαια με πελάτες ανά κλάδο	24.866.100,00	17.530.479,00

Οι απαιτήσεις από συμβόλαια με πελάτες την 31η Δεκεμβρίου 2019 και την 31η Δεκεμβρίου 2018 έχουν ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Εμπορικές απαιτήσεις (σημ. 12)	19.984.806,53	12.759.901,35
Συμβατικά Περιουσιακά Στοιχεία	9.081.796,37	6.315.633,12

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 31.12.2018 η πληρωμή κατέστη απαιτητή κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης.

Η Εταιρεία δεν εντόπισε ενδείξεις απομείωσης των συμβατικών περιουσιακών στοιχείων.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

β) Λοιπά έσοδα και κέρδη

Τα λοιπά έσοδα και κέρδη αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Έσοδα από την υπομίσθωση περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	0,00	141.493,08
Λοιπά έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	18.575,22	16.490,69
Λοιπά έσοδα	623,91	22.666,59
Σύνολο	19.199,13	180.650,36

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

Αναλυτικότερα για την αναγνώριση των εσόδων από την υπομίσθωση περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης βλέπε τη Σημείωση 5(γ) και τη Σημείωση 2.4 για τη νέα λογιστική αντιμετώπιση των σχετικών εσόδων.

γ) Χρηματοοικονομικά έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Έσοδα από τόκους καταθέσεων τραπεζών	7.318,84	8.696,73
Έσοδα από την υπομίσθωση περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	22.655,39	0,00
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	29.974,23	8.696,73

Αναλυτικότερα για την αναγνώριση των εσόδων από την υπομίσθωση περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης βλέπε τη Σημείωση 2.4 για τη νέα λογιστική αντιμετώπιση των σχετικών εσόδων.

6. Έξοδα

α) Κόστος πωληθέντων

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Κόστος αμοιβών προσωπικού	7.445.356,27	6.407.237,81
Κόστος παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών από συνδεδεμένες	15.769.442,16	14.817.217,36
Κόστος παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών από τρίτους	476.315,28	1.268.726,55
Σύνολο	23.691.113,71	22.493.181,72

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

Η μείωση του κόστους παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών από τρίτους είναι συγκυριακή και προκύπτει από την επιλογή της εταιρείας και τις ανάγκες του κάθε project για κάλυψη των αναγκών του πελάτη.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

β) Παροχές σε εργαζομένους

Οι παροχές σε εργαζομένους αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Αποδοχές προσωπικού	501.027,44	466.115,92
Παρεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού	448.531,78	250.100,10
Εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις έμμισθου προσωπικού	123.064,48	103.468,23
Αποζημιώσεις απολύσεως ή εξόδου από την υπηρεσία	240.869,28	200.711,45
Προβλέψεις αμοιβών προσωπικού	135.625,38	144.555,90
Σύνολο	1.449.118,36	1.164.951,60

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 2019 και 2018 έχει ως ακολούθως:

	31.12.2019	31.12.2018
Άτομα		
Μισθωτοί	49	46
Σύνολο	49	46

γ) Έξοδα ταξιδίων

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Έξοδα ταξιδίων εξωτερικού	960.444,43	1.035.620,61
Έξοδα ταξιδίων εσωτερικού	1.840,99	7.414,63
Σύνολο	962.285,42	1.043.035,24

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:

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Έξοδα από μίσθωση εδαφικών εκτάσεων και κτιρίων	476,73	356.448,00
Έξοδα από μίσθωση οχημάτων	26.913,21	74.892,50
	27.389,94	431.340,50

Με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, τα έξοδα από μισθώσεις αφορούν μισθώσεις χαμηλής αξίας και παγίων χρονικής περιόδου μικρότερης των 12 μηνών που δεν περιλαμβάνουν δικαιώματα προαίρεσης αγοράς.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

ε) Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Εγκαταστάσεις σε κτίρια τρίτων	46.471,29	85.478,36
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	30.639,66	28.772,58
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	265,48	0,00
Δικαιωμάτων χρήσης παγίων	312.162,34	0,00
Σύνολο	389.538,77	114.250,94

στ) Λοιπά έξοδα και ζημιές

Τα λοιπά έξοδα και ζημιές αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Διάφορα έξοδα	3.040.941,24	2.974.677,05
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	584.174,06	663.908,99
Παροχές τρίτων	176.242,65	188.150,41
Φόροι - τέλη	195.178,98	172.647,45
Συναλλαγματικές διαφορές	59,23	593,98
Λοιπές έξοδα και ζημιές	2.018,35	716,80
Σύνολο	3.998.614,51	4.000.694,68

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.

ζ) Χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Διάφορα έξοδα τραπεζών	13.008,65	21.761,57
Χρηματοοικονομικό κόστος αναλογιστικής μελέτης	13.628,00	12.087,00
Χρηματοοικονομικά έξοδα μισθώσεων	62.860,30	0,00
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	89.496,95	33.848,57

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

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 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Τρέχων φόρος εισοδήματος	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος	412.483,37	(79.892,19)
Σύνολο φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	412.483,37	(79.892,19)
	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Φόρος που αντιστοιχεί στα αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) παροχών αποζημίωσης προσωπικού	18.349,44	(6.379,75)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	18.349,44	(6.379,75)

Ο φορολογικός συντελεστής στην Ελλάδα για την περίοδο που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019, είναι 24% (31 Δεκεμβρίου 2018: 29%), όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 22 του Νόμου 4646/2019, σύμφωνα με το οποίο, τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα των νομικών προσώπων, φορολογούνται με συντελεστή 24% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2019 και εφεξής.

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.

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

	31.12.2019	31.12.2018
Ζημία προ φόρων	(345.435,92)	(709.294,44)
Φόρος εισοδήματος με τον ονομαστικό συντελεστή 24%	82.904,62	205.695,39
Μη εκπιπτόμενα έξοδα	(144.459,88)	(159.588,65)
Επίδραση από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	(32.230,17)	(116.512,60)
Φορολογική επίδραση ζημιών για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	0,00	(9.486,33)
Φορολογική επίδραση ζημιών προηγούμενων χρήσεων για τις οποίες δεν είχε αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	506.268,80	0,00
Σύνολο ωφέλειας/ (επιβάρυνσης) φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	412.483,37	(79.892,19)

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

	31.12.2019	31.12.2018
Προκαταβολές / Πληρωμές φόρων	630.378,51	630.378,51

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Λοιποί φόροι δήλωσης εισοδήματος	(2.448,37)	(2.241,68)
Σύνολο	627.930,14	628.136,83

7.2 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος έχει ως εξής:

Υπόλοιπο, 1η Ιανουαρίου 2018	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
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	412.483,37
Χρέωση / (Πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	18.349,44
Χρέωση / (Πίστωση) στα ίδια κεφάλαια	(53.596,64)
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2019	1.118.531,95

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

	31.12.2019	31.12.2018
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	335,65	15.901,27
Δικαιώματα χρήσης παγίων	(38.261,10)	0,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(140,28)	0,00
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	156.321,60	162.835,00
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	198.116,64	179.317,00
Λοιπές προβλέψεις	382.600,01	369.168,83
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	419.559,43	14.073,68
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	1.118.531,95	741.295,78

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 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	(15.565,62)	(2.273,36)
Δικαιώματα χρήσης παγίων	(38.261,10)	0,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(140,28)	0,00
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	47.083,24	(26.053,60)
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	18.799,64	(26.879,09)
Λοιπές προβλέψεις	13.431,18	(22.852,71)
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	405.485,76	(8.213,18)
Σύνολο	430.832,82	(86.271,94)

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.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019

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

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 2019 και 2018 ανέρχεται σε €703.453,00 και €2.812.906,35 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			
01.01.2018	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
Αγορές	0,00	5.120,52	5.120,52
Μειώσεις	0,00	(462,17)	(462,17)
31.12.2019	1.025.563,58	1.097.712,80	2.123.276,38
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
01.01.2018	(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)
Αποσβέσεις παγίων	(46.471,29)	(30.639,66)	(77.110,95)
Μειώσεις	0,00	462,16	462,16
31.12.2019	(1.011.333,04)	(1.057.039,10)	(2.068.372,14)
Αναπόσβεστη αξία			
31.12.2019	14.230,54	40.673,70	54.904,24
31.12.2018	60.701,83	66.192,85	126.894,68

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 2019 και 2018 καθώς δεν υπήρχε ένδειξη απομείωσης.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

9. Δικαιώματα χρήσης παγίων

Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αναγνωρισμένα ως πάγια περιουσιακά στοιχεία από μισθώσεις παρουσιάζονται ξεχωριστά στον παρακάτω πίνακα:

	ΑΚΙΝΗΤΑ	ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	1.157.622,31	125.506,67	1.283.128,98
Προσθήκες	0,00	128.589,08	128.589,08
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	1.157.622,31	254.095,75	1.411.718,05
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις	(245.372,90)	(66.789,44)	(312.162,34)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	(245.372,90)	(66.789,44)	(312.162,34)
Αναπόσβεστη αξία			
31.12.2019			1.099.555,71

Η Εταιρεία μισθώνει συγκεκριμένες κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων κατά τη διάρκεια των δραστηριοτήτων της, κυρίως ακίνητα και μεταφορικά μέσα. Η σύμβαση μίσθωσης ακινήτων για χώρους γραφείων είχε αρχική διάρκεια 12 έτη (ήτοι 20/9/2007 έως 19/9/2019) και συμφωνήθηκε εντός του 2019 παράταση της συμβατικής διάρκειας μίσθωσης έως την 19/09/2023. Οι μισθώσεις των μεταφορικών μέσων έχουν διάρκεια μίσθωσης από 3 έτη έως 5 έτη.

Υπάρχουν συμβόλαια μίσθωσης που περιλαμβάνουν επιλογές επέκτασης της διάρκειας μίσθωσης και τερματισμού. Η Εταιρεία έχει επίσης ορισμένες μισθώσεις με όρους μίσθωσης 12 μηνών ή λιγότερο και μισθώσεις εξοπλισμού γραφείου (π.χ. laptops) με χαμηλή αξία. Η Εταιρεία εφαρμόζει τις εξαιρέσεις αναγνώρισης «βραχυπρόθεσμης μίσθωσης» και «μίσθωσης περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας» για αυτές τις μισθώσεις.

Για δεσμεύσεις σε νέες μισθώσεις μετά από την ημερομηνία αναφοράς βλέπε Σημείωση 21.3.

10. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

	Λογισμικά προγράμματα
Αξία κτήσης	
01.01.2018	18.319,37
31.12.2018	18.319,37
Προσθήκες	850,00
31.12.2019	19.169,37
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	
01.01.2018	(18.319,36)
31.12.2018	(18.319,36)
Προσθήκες	(265,48)
31.12.2019	(18.584,84)
Αναπόσβεστη αξία	
31.12.2019	584,53
31.12.2018	0,01

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Το κονδύλι της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» αφορά κυρίως λογισμικό με αξία κτήσης €18.319,37 το οποίο έχει αποσβεσθεί πλήρως κατά τις ημερομηνίες αναφοράς.

Εντός της χρήσης 2019, πραγματοποιήθηκε προσθήκη άυλου παγίου η οποία αφορούσε λογισμικό με αξία κτήσης €850,00 το οποίο έχει εναπομένονσα περίοδο απόσβεσης 2 έτη.

11. Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

	31.12.2019	31.12.2018
Δοσμένες εγγυήσεις ενοικίων	199.806,69	199.806,69
Μακροπρόθεσμη απαίτηση από χρηματοδοτική μίσθωση	367.908,48	0,00
Σύνολο	567.715,17	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.

Η μακροπρόθεσμη απαίτηση από χρηματοδοτική μίσθωση προκύπτει από υπομίσθωση μέρους του μισθωμένου ακινήτου η οποία μετά από σχετική αξιολόγηση χαρακτηρίστηκε ως χρηματοδοτική. Η σύμβαση υπομίσθωσης είχε αρχική διάρκεια της οποίας ήταν 9 χρόνια και συμφωνήθηκε εντός του 2019 παράταση της συμβατικής διάρκειας μίσθωσης έως 18/09/2023.

Για την ανάλυση των μη προεξοφλημένων μελλοντικών εισπρακτέων μισθωμάτων από χρηματοδοτικές μισθώσεις, βλέπε Σημείωση 21.4. Για το βραχυπρόθεσμο μέρος της απαίτησης από χρηματοδοτική μίσθωση, βλέπε Σημείωση 12.

12. Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2019	31.12.2018
Πελάτες - συνδεδεμένες εταιρείες	11.468.146,93	8.246.511,62
Πελάτες-τρίτοι	8.516.659,60	4.513.389,73
Εμπορικές απαιτήσεις από συμβόλαια με πελάτες	19.984.806,53	12.759.901,35
Πρόβλεψη απομείωσης εμπορικών απαιτήσεων	(651.340,00)	(651.340,00)
Καθαρό ποσό εμπορικών απαιτήσεων	19.333.466,53	12.108.561,35
Λοιποί χρεώστες	1.879,80	10.373,82
Απαιτήσεις από επανατιμολογήσεις δαπανών	1.647,86	3.107,11
Βραχυπρόθεσμη απαίτηση από χρηματοδοτική μίσθωση (σημ.11)	123.767,37	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	127.295,03	13.480,93
Σύνολο	19.460.761,56	12.122.042,28

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 20. Η αύξηση των απαιτήσεων αυτών προκύπτει από την μη είσπραξη των εν λόγω απαιτήσεων κατά το έτος 2019.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η αύξηση των εμπορικών απαιτήσεων από τρίτους προέρχεται από μεγάλες τιμολογήσεις κατά τον Δεκέμβριο 2019.

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.

Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται το σύνολο των απαιτήσεων από πελάτες:

	31.12.2019	31.12.2018
Μη ληξιπρόθεμα υπόλοιπα	7.857.968	3.854.278
Ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	11.602.793	8.267.764
Σύνολο απαιτήσεων από πελάτες	19.460.761	12.122.042

Στις 31 Δεκεμβρίου, η ανάλυση παλαιότητας των ανοιχτών εμπορικών απαιτήσεων, που ήταν ληξιπρόθεσμες, είναι ως ακολούθως:

	31.12.2019	31.12.2018
31 - 120 ημέρες	0,00	9.544
Πάνω από 120 ημέρες	11.602.793	8.258.221
Σύνολο	11.602.793	8.267.765

13. Προπληρωμένα έξοδα

Τα προπληρωμένα έξοδα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2019	31.12.2018
Λοιπές παροχές προσωπικού	35.380,97	0,00
Ενοίκια	19.071,39	18.861,08
Παροχές τρίτων	23.801,07	5.035,29
Λοιπα έξοδα	2.447,03	8.742,24
Σύνολο	80.700,46	32.638,61

Οι λοιπές παροχές προσωπικού αφορούν έξοδα επιμόρφωσης προσωπικού και παρατηρείται αύξηση των σχετικών εξόδων, καθώς είχαμε έναν υπάλληλο σε MBA.

14. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Ταμείο	14.361,02	14.543,97
Καταθέσεις Όψεως σε Ευρώ	12.714.795,49	13.036.073,89
Σύνολο	12.729.156,51	13.050.617,86

Οι λογαριασμοί καταθέσεων όψεως είναι εκφρασμένοι σε ευρώ και τακίζονται 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.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Τα έσοδα από τόκους τραπεζικών καταθέσεων όψεως ανέρχονται, για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2019 και 2018, σε €7.318,84 και €8.696,73 αντίστοιχα και συμπεριλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα στις συνημμένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος (σημ. 5).

15. Ίδια κεφάλαια

Το εταιρικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 19.200,00 αποτελούμενο από 640 εταιρικά μερίδια αξίας € 30,00 το έκαστο και ήταν ολοσχερώς καταβλημένο.

	31.12.2019	31.12.2018
Αριθμός μεριδίων	640	640
Ονομαστική αξία / μερίδιο	30,00	30,00
Αξία Εταιρικού κεφαλαίου	19.200,00	19.200,00

Τα λοιπά αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Τακτικό αποθεματικό	412.653,95	412.653,95
Αφορολόγητα αποθεματικά	0,00	0,00
Σύνολο	412.653,95	412.653,95

Η φύση των αποθεματικών αναλύθηκε ανωτέρω στη σημείωση 3.6.

16. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού

Ο λογαριασμός στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	825.486,00	717.268,00
Σύνολο	825.486,00	717.268,00

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

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης.

Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στην συνημμένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2019 και την 31 Δεκεμβρίου 2018 και την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 2019 και 2018.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η κίνηση της πρόβλεψης, αναλύεται ως ακολούθως:

	31.12.2019	31.12.2018
Καθαρή υποχρέωση 1 Ιανουαρίου	717.268,00	711.021,00
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής	13.628,00	12.087,00
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	18.134,00	19.679,00
Κόστος που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης	31.762,00	31.766,00
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες - χρηματοοικονομικές παραδοχές	84.470,00	(18.958,00)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες - λόγω εμπειρίας	(8.014,00)	(6.561,00)
(Κέρδος) / Ζημία που καταχωρείται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	76.456,00	(25.519,00)
Καθαρή υποχρέωση 31 Δεκεμβρίου	825.486,00	717.268,00

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:

	31.12.2019	31.12.2018
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,00%	1,90%
Πληθωρισμός	1,50%	1,75%
Ποσοστό αύξησης αποζημίωσης απόλυσης	2,25%	2,50%
Μέση διάρκεια υποχρέωσης προγράμματος καθορισμένων παροχών	17,08	17,51

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

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

Προεξοφλητικό επιτόκιο:	2019	2018
0,5% Αύξηση	-7,9%	-8,0%
0,5% Μείωση	8,7%	8,8%
Μελλοντική αύξηση πληθωρισμού	2019	2018
0,5% Αύξηση	0,0%	0,0%
0,5% Μείωση	0,0%	0,0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2019	2018
0,5% Αύξηση	8,5%	8,7%
0,5% Μείωση	-7,8%	-8,0%

Οι ακόλουθες πληρωμές εισφορών αναμένονται να γίνουν στα επόμενα χρόνια από το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών:

	31.12.2019	31.12.2018
Πάνω από 10 έτη	1.218.422,00	1.267.074,00
Σύνολο αναμενόμενων πληρωμών	1.218.422,00	1.267.074,00

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

17. Υποχρεώσεις Μισθώσεων

Τα υπόλοιπα των υποχρεώσεων μισθώσεων και οι κινήσεις της περιόδου έχουν ως εξής:

Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2019	1.670.323,17
Προσθήκες	128.589,08
Χρηματοοικονομικό κόστος	62.860,30
Αποπληρωμές	<u>(429.962,24)</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2019	<u>1.431.810,31</u>
Βραχυπρόθεσμο υπόλοιπο	399.988,83
Μακροπρόθεσμο υπόλοιπο	1.031.821,48

Τα παρακάτω ποσά αναγνωρίστηκαν στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων:

	01.01 -
Σημ.	<u>31.12.2019</u>
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων	312.162,34
Χρηματοοικονομικό κόστος υποχρεώσεων μισθώσεων	62.860,30
Έξοδα βραχυπρόθεσμων μισθώσεων	26.266,64
Μεταβλητές μισθώσεις	<u>1.123,00</u>
Συνολικό ποσό που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων	<u>402.412,28</u>

Για την ανάλυση ληκτότητας των υποχρεώσεων μισθώσεων βλέπε Σημείωση 4.3.

Οι συνολικές αποπληρωμές των υποχρεώσεων από μισθώσεις που διενεργήθηκαν εντός της χρήσης, αναλύονται ως εξής:

	01.01 -
	<u>31.12.2019</u>
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις	429.962,24
Αποπληρωμές βραχυπρόθεσμων μισθώσεων	<u>26.266,64</u>
Σύνολο	<u>456.228,88</u>

Πληροφορίες σχετικά με τις μισθώσεις στις οποίες συμβάλλεται η Εταιρεία ως μισθωτής αναλύονται στη Σημείωση 9.

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές που σχετίζονται με μισθώσεις οι οποίες δεν έχουν ξεκινήσει γνωστοποιούνται στη Σημείωση 21.

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
 (Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

18. Λοιπές προβλέψεις

Οι λοιπές προβλέψεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Πρόβλεψη επιδόματος προσωπικού	1.594.166,71	1.476.675,33
Σύνολο	1.594.166,71	1.476.675,33
	31.12.2019	31.12.2018
Μακροπρόθεσμο μέρος	1.564.072,40	1.426.412,19
Βραχυπρόθεσμο μέρος	30.094,31	50.263,14
	1.594.166,71	1.476.675,33

Η κίνηση πρόβλεψης για επιδόματα προσωπικού είναι ως εξής:

Πρόβλεψη 01.01.2018	1.351.798,43
Πρόβλεψη χρήσης	175.140,04
Χρησιμοποιημένη πρόβλεψη	(50.263,14)
Πρόβλεψη 31.12.2018	1.476.675,33
Πρόβλεψη χρήσης	117.491,38
Πρόβλεψη 31.12.2019	1.594.166,71

19. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

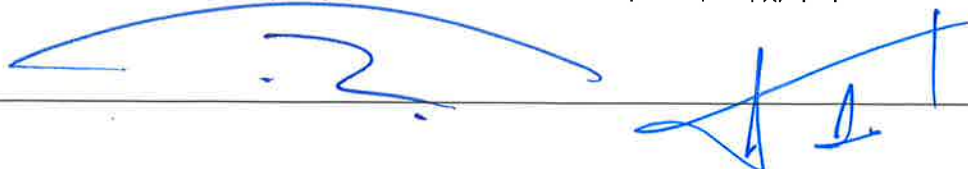
Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	22.463.429,49	14.676.852,88
Δεδουλευμένες έκτακτες αμοιβές σε στελέχη της Εταιρείας	2.404.301,00	1.055.215,00
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	1.799.906,46	1.234.747,84
Προμηθευτές - τρίτοι	229.662,55	107.483,21
Πιστωτές διάφοροι	247.549,45	229.577,61
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	240.089,78	215.672,54
Λοιπά δεδουλευμένα έξοδα	486.334,24	583.336,38
Σύνολο εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	27.871.272,97	18.102.885,46

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 αύξηση των εν λόγω υποχρεώσεων λόγω μη πληρωμής του μεγαλύτερου αριθμού αυτών εντός της χρήσης 2019. Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται εκτενέστερα στη σημείωση 20.

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



McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

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.

20. Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων μερών

i) Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος εμφανίζονται έσοδα και κόστη, που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιρειών της. Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται η μητρική Εταιρεία καθώς και οι Εταιρείες 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 εταιρειών της κατά τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019 και 2018 και τα ανοιχτά ενδοεταιρικά υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019 και 2018 αναλύονται ανά Εταιρεία ως ακολούθως (σε ευρώ):

	01.01 31.12.2019		01.01 31.12.2018	
	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη	Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη	Πωλήσεις υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη				
MCKINSEY & COMPANY Inc Bahrain	0,00	0,00	0,00	1.915,00
MCKINSEY & COMPANY, AB	0,00	0,00	98,95	0,00
FINALTA ENTERPRISES LIMITED	30.672,13	12,94	0,00	1.015,60
MCKINSEY INTERNATIONAL INC.PORTUGUESE	56.841,49	100.777,48	30.091,29	15.407,40
MCKINSEY & COMPANY D.O.O BEORGAD	66.052,77	889,19	0,00	14,30
MCKINSEY & COMPANY INC CROATIA	864,29	1.550,12	4.355,10	0,00
MCKINSEY & COMPANY INTERNATIONAL - SAUDI BRANCH	0,00	5.898,11	0,00	0,00
MCKINSEY GLOBAL LIMITED	10.847,71	(10.847,71)	0,00	260.964,40
MCKINSEY RECOVERY & TRANSFORMATION SERVICES US LLC	0,00	0,00	0,00	2.132,80
MCKINSEY & COMPANY, INC, SWITZERLAND	2.572.377,62	8.495,25	1.589.054,87	1.151,80
MCKINSEY & COMPANY, INC HUNGARY	22.347,54	2.371,00	105.892,85	56.849,40
MCKINSEY & COMPANY INC INTERN. SAUDI ARABIA	590,26	0,00	1.398,47	62.758,10
MCKINSEY & COMPANY, INC ITALY	2.252.403,38	870.986,55	1.422.157,49	161.347,20
MCKINSEY & COMPANY, INC UNITED KINGDOM	3.124.700,42	697.318,37	2.912.688,35	814.341,80
MCKINSEY & COMPANY, INC UNITED STATES	5.414.998,43	207.208,40	6.021.039,76	227.948,70
MCKINSEY & COMPANY, INC IRELAND	460,00	21.523,56	5.404,24	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC NORWAY	165.108,44	1.516,79	52.962,88	6.074,00
MCKINSEY & COMPANY, INC ISRAEL	81.694,68	9.209,01	97.762,70	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC MALAYSIA	1.367,91	4.127,20	14.536,38	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC FRANCE	394.217,47	419.784,31	483.075,82	7.506,40
MCKINSEY & COMPANY POLAND SP.ZO.O	215.920,09	296.029,86	232.881,17	162.538,40
MCKINSEY & COMPANY, CANADA	0,00	0,00	986,44	0,00
MCKINSEY & COMPANY, DENMARK P/S	142.358,93	47.295,39	144.209,12	15.830,20

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

MCKINSEY & COMPANY, KB	414.889,54	5.352,22	154.427,06	994,51
MCKINSEY & COMPANY, MOROCCO, SARL	44.434,92	14,25	5.368,75	345,51
MCKINSEY & COMPANY, Inc BELGIUM	66.948,27	279.382,55	245.498,77	4.514,11
MCKINSEY&COMPANY,Inc.do BRASIL CON.LTDA	8.209,97	4.290,29	45.275,21	2.034,11
MCKINSEY & COMPANY,Inc. JAPAN	19.849,84	2.111,05	817,49	2.193,11
MCKINSEY & COMPANY,Inc. PRAGUE	181.679,50	4.396,80	60.422,59	80.799,11
MCKINSEY & COMPANY,Inc.THE NETHERLANDS	146.825,60	6.792,09	150.195,19	215.445,11
MCKINSEY & COMPANY,Inc INDIA BRANCH	3.935,73	6.340,34	5.288,69	1.825,31
MCKINSEY & COMPANY,Inc AUSTRIA	45.951,88	0,00	264.307,23	8.056,31
MCKINSEY & COMPANY, S.L	828.548,27	537.881,12	391.248,32	(26.496,93)
MCKINSEY & COMPANY, SRL	59.132,46	13.043,98	256.324,38	9.676,91
MCKINSEY&CONSULTING COMPANY,INC SANGHAI	4.699,25	0,00	7.172,09	63.155,21
MCK.DANISMANLIK HITMETLERI LIM.SIRKETI	4.546,45	47.574,06	1.216,05	5.529,21
MCKINSEY PACIFIC RIM, INC	0,00	0,00	40,48	2.934,61
MCKINSEY & COMPANY, INC QATAR	0,00	783.088,11	0,00	525.191,81
P.T MCKINSEY INDONESIA	1.348,57	0,00	0,00	0,01
MCKINSEY & COMPANY, COLOMBIA INC	0,00	0,00	(800,42)	0,01
MCKINSEY & COMPANY, INC HONG KONG	638,31	1.633,61	1.300,22	0,01
MCKINSEY & COMPANY, INC GERMAN BRANCH	1.457.073,29	261.623,62	2.124.773,00	322.874,71
MCKINSEY & COMPANY, INC KAZAKHSTAN	(4.017,07)	1.150,00	165.612,27	0,01
MCKINSEY & COMPANY, INC LUXEMBOURG	0,00	0,00	1.299,99	0,01
MCKINSEY & COMPANY LME LIMITED	48.257,08	(102.856,19)	128.786,15	231.991,51
MC KINSEY & COMPANY,INC.WASHINGTON D.C.	0,00	95,24	178.699,89	0,01
MCK KNOWLEDGE CENTER POLAND Sp.Z.o.o	80.639,58	1.150,00	59.642,57	0,01
MCKINSEY & COMPANY SINGAPORE, Pte Ltd	87.899,02	6.558,74	111.449,52	0,01
MCKINSEY & COMPANY, Inc FINLAND	1.578,12	0,00	1.824,75	3.152,41
MCKINSEY & COMPANY,INC.(KITZBUHEL BR.)	25.821,96	0,00	39.149,87	0,01
MCKINSEY AND COMPANY AFRICA (Pty) Ltd	131.381,77	45,90	121.846,02	(25.788,32)
MCKINSEY INCORPORATED - KOREA BRANCH	3.653,92	9.502,28	690,90	888,21
MCKINSEY KNOWLEDGE CENTRE BELGIUM, INC	11.407,07	0,00	49.272,99	0,01
McK Business Consultancy LLC (Egypt)	0,00	0,00	20,29	0,01
MCKINSEY & COMPANY INC INTERNATIONAL - UAE	0,00	0,00	(1.298,44)	30.318,61
MCKINSEY SOLUTIONS SPRL	0,00	42,24	(5.939,92)	89,61
RISK DYNAMICS S.A	14.340,06	0,00	0,00	126,61
MCKINSEY & COMPANY, INC SLOVAKIA	0,00	0,00	184,00	0,01
MCKINSEY & COMPANY (THAILAND) Co.Ltd.,	0,00	0,00	36,96	0,01
MCKINSEY & COMPANY (AZERBAIJAN), INC	0,00	41.786,60	0,00	31.191,01
MCKINSEY & COMPANY SAS	0,00	0,00	0,00	447,81
MCKINSEY & CO., (PHILS)	0,00	(13,80)	0,00	218,41
MCKINSEY ASIA, LLC (TAIWAN)	0,00	0,00	9.144,54	0,01
MCKINSEY & COMSULTING COMPANY INC. SHANGHAI	0,00	36.218,90	0,00	(1.322,56)
MCKINSEY & COMPANY SI - SUCURSAL ANGOLA	0,00	0,00	3,63	0,01
MCKINSEY & COMPANY KAZAKHSTAN LLP	(9.890,33)	0,00	180.374,77	0,01
ORPHOZ SAS	0,00	0,00	96.300,00	0,01
MCKINSEY & COMPANY INDIA LLP	0,61	44,64	56,23	0,01
ABERKYN NEDERLAND B.V	114.233,07	34.291,87	0,00	0,01
VERYDAY AB	67.841,60	0,00	0,00	0,01
McKinsey & Company Pakistan (Private) Limited	0,00	185,05	0,00	0,01
McKinsey & Company, Inc. International - Abu Dhabi Branch	0,00	18.124,21	0,00	0,01
McKinsey Business Consultancy, A Limited Liability Company	0,00	29.035,78	0,00	0,01
McKinsey EMEA Shared Services Sp. z o.o.	0,00	1.265,00	0,00	0,01
Συνολικό ποσό συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη	18.415.681,87	4.714.296,37	17.968.627,96	3.288.183,11

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη	31.12.2019		31.12.2018	
	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις
Συγγενείς εταιρείες				
MCKINSEY & COMPANY Inc Bahrain	0,00	1.915,02	0,00	0,00
MCKINSEY INTERNATIONAL, INC	0,00	15.407,40	0,00	0,00
Mckinsey & Company, Inc. Switzerland	2.164.362,34	90.852,13	874.249,21	89.700,27
MCKINSEY & COMPANY, INC HUNGARY	132.794,26	70.279,82	110.446,72	13.430,36
MCK&COMPANY, INC INTERNAT.-SAUDI ARABIA	2.936,92	89.482,71	2.346,66	26.724,58
Mckinsey & Company, Inc. Italy	2.648.943,82	1.129.886,31	736.776,87	968.539,03
Mckinsey & Company, Inc. United Kingdom	3.872.701,16	2.570.550,14	2.061.349,22	1.756.208,31
MCKINSEY & COMPANY, INC	16.331,90	0,00	0,00	0,00
Mckinsey & Company, Inc. United States	7.667.447,80	2.790.174,71	5.845.904,57	2.562.225,95
MCKINSEY & COMPANY, INC NORWAY	218.071,32	6.222,62	52.962,88	148,53
MCKINSEY & COMPANY, INC. ISRAEL	95.452,64	284.591,20	93.410,60	284.591,20
MCKINSEY & COMPANY, INC MALAYSIA	16.009,67	10.633,78	14.641,76	10.633,78
MCKINSEY & COMPANY, INC FRANCE	521.164,86	184.349,22	184.834,95	176.842,79
MCKINSEY & COMPANY POLAND SP.ZO.O	208.193,58	448.721,82	233.219,41	286.183,38
MCKINSEY & COMPANY, CANADA	986,44	45.539,95	986,44	45.539,95
LLC MCKINSEY & COMPANY CIS	0,00	26.816,33	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY DENMARK P/S	286.568,05	132.295,75	144.209,12	116.465,55
MCKINSEY & COMPANY KB	322.924,27	28.443,92	154.533,40	27.449,39
MC KINSEY & COMPANY MOROCCO SARL	51.228,10	1.647,50	6.793,18	1.301,92
MCKINSEY & COMPANY, Inc BELGIUM	142.508,04	170.940,18	190.574,89	166.426,06
MCKINSEY&COMPANY, Inc.do BRASIL CON.LTDA	53.485,18	2.766,08	45.275,21	731,97
MCKINSEY & COMPANY, Inc FINLAND	4.880,96	3.445,69	3.302,84	293,23
MCKINSEY & COMPANY, INC JAPAN	21.187,51	134.737,43	1.337,67	132.544,26
MCKINSEY & COMPANY, Inc. MEXICO S.C	0,00	11.190,64	0,00	11.190,64
MCK & CO, Inc PRAGUE-ORGANIZACHI SLOZKA	242.102,09	92.244,80	60.422,59	11.445,69
MCKINSEY & COMPANY, INC THE NETHERLANDS	219.493,67	282.528,52	153.398,16	67.083,34
MCKINSEY & COMPANY, INC INDIA BRANCH	16.645,56	0	14.535,20	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC AUSTRIA	74.890,55	68.652,36	162.957,96	60.596,02
MCKINSEY & COMPANY INC CROATIA	12.094,96	0,00	11.230,67	0,00
MCKINSEY & COMPANY, S.L	792.435,85	0,00	391.248,32	1.374,35
MCKINSEY & COMPANY, S.R.L.	5.146,57	102.006,73	24.458,87	92.329,81
MCKINSEY & COMPANY SINGAPORE, Pte Ltd	199.404,61	214,29	111.505,59	214,29
MCK & CONSULTING COMPANY INC, SHANGHAI	13.110,45	64.071,64	8.411,20	2.238,97
MCKINSEY BUSINESS CONSULTANCY LLC	0,00	24,91	0,00	24,91
MCK.DANISMANLIK HIZMETLERI LIM.SIRKETI	9.598,75	22.826,80	5.052,30	17.297,58
MCKINSEY PACIFIC RIM, INC	40,48	52.635,41	40,48	49.700,77
MCKINSEY INCORPORATED - KOREA BRANCH	4.217,31	888,20	563,39	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC QATAR	374,14	541.704,48	374,14	16.512,66
MCKINSEY & COMPANY, UKRAINE LLC	0,00	926,27	0,00	926,27
P.T MCKINSEY INDONESIA	1.348,57	40.757,83	0,00	40.757,83
MCKINSEY & COMPANY COLOMBIA, INC	0,00	673,99	0,00	673,99
MCKINSEY & COMPANY, INC PERU	19,06	0,00	19,06	0,00
MCKINSEY KNOWLEDGE CENTRE BELGIUM, INC	65.434,60	0,00	54.027,53	0,00
MCKINSEY & CO., (PHILS)	0,00	218,47	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC HONG KONG	2.056,46	5.312,29	1.418,15	5.312,29
MCKINSEY & COMPANY, INC IRELAND	5.864,24	7.314,89	5.404,24	7.314,89
MC KINSEY & COMPANY, INC. WASHINGTON D.C.	46.103,97	1.151,55	46.103,97	1.151,55
MCKINSEY SOLUTIONS SPRL	0,00	6.043,44	0,00	5.953,76
MCKINSEY & COMPANY, INC. THAILAND	36,96	0,00	36,96	0,00
MCKINSEY & COMPANY CHILE LIMITADA	0,00	196,80	0,00	196,80
MCKINSEY & COMPANY, INC SLOVAKIA	184,00	409,43	184,00	409,43
MCK KNOWLEDGE CENTER POLAND Sp.Z.o.o	140.282,15	667,53	59.642,57	667,53

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

MCKINSEY & COMPANY, Inc GERMAN BRANCH	1.310.686,22	523.636,00	2.157.031,13	200.761,24
MCKINSEY & COMPANY INC.KAZAKHSTAN	0,00	13.693,59	0,00	9.676,52
RISK DYNAMICS S.A	14.340,06	225,89	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INC LUXEMBOURG	1.538,24	59.996,49	1.538,24	59.996,49
MCK RECOVERY & TRANSFORMATION SERV.US	0,00	2.132,84	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY, NIGERIA GLOBAL LTD	0,00	287.701,44	0,00	287.701,44
MCKINSEY BUSINESS CONSULTANCY LLC-EGYPT	1.067,81	0,00	1.067,81	0,00
MCKINSEY & COMPANY LME LIMITED	150.722,87	138.129,42	260.465,26	0,00
MCKINSEY & COMPANY SAS	0,00	447,87	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY UNIT TRUST	0,00	622,06	0,00	622,06
MCKINSEY ARGENTINA S.R.L	0,00	315,56	0,00	315,56
MCKINSEY & COMPANY, INC.INTERNATIONAL	5.514,31	0,00	5.514,31	0,00
MCKINSEY ASIA, INC	9.144,54	0,00	9.144,54	0,00
MCKINSEY & COMPANY SERVICES AB	98,95	0,00	98,95	0,00
MCKINSEY & COMPANY INC AFRICA LTD-KENYA	3.013,56	1.241,23	3.013,56	1.241,23
MCKINSEY AND COMPANY AFRICA (Pty) Ltd	253.227,79	431.106,46	121.846,02	456.894,78
MCKINSEY & COMPANY, INC (KITZBUHEL)	95.985,41	0,00	69.632,18	0,00
MCKINSEY INTERNATIONAL, INC-PORTUGUESE	86.932,78	132.359,72	30.091,29	132.359,72
MCKINSEY & COMPANY CIS	0,00	0,00	0,00	26.816,33
ORPHOZ GMBH & CO KG	0,00	1.263,25	0,00	1.263,25
MCKINSEY & COMPANY d.o.o BEOGRAD	66.289,61	14,37	236,84	0,00
MCKINSEY GLOBAL LIMITED	10.894,71	260.964,44	47,00	0,00
MCKINSEY&COMPANY SL SUCURSAL EM ANGOLA	3,63	496,31	3,63	496,31
MCK RECOVERY & TRANSFORMATION SERV.AUSTRALIA	0,00	629,88	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY AZARBAIJAN, INC	0,00	37.985,93	0,00	0,00
FINALTA ENTERPRICES LIMITED	0,00	2.047,37	0,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY INC INTERNATIONAL UAE	0,00	30.775,83	0,00	0,00
MCK RECOVERY & TRANS.SERV. AUSTRALIA CO	0,00	0,00	0,00	629,88
MCKINSEY & COMPANY AZERBAIJAN, INC	0,00	0,00	0,00	6.794,85
FINALTA ENTERPRICES LIMITED	0,00	0,00	0,00	1.031,68
MCK & COMPANY INC INTERNATIONAL UAE	0,00	0,00	0,00	457,20
RISK DYNAMICS SPRL	0,00	0,00	0,00	99,20
ORPHOZ SAS	0,00	0,00	96.300,00	0,00
MCKINSEY & COMPANY KAZAKHSTAN LLP	42.684,61	0,00	52.574,94	0,00
MCKINSEY & COMPANY, INDIA LLP	56,84	0,00	0,00	0,00
VERYDAY AB	67.841,60	0,00	0,00	0,00
ABERKYN NEDERLAND B.V	13.650,00	0,00	0,00	0,00
McKinsey Business Consultancy, A Limited Liability Company	0,00	0,00	56,23	0,00
Finalta	30.672,13	0,00	0,00	0,00
Συνολικά ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη	22.463.429,49	11.468.146,93	14.676.852,88	8.246.511,62

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

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

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

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019

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

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

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

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019 καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στα Διευθυντικά Στελέχη μικτές αποδοχές συνολικού ύψους €3.307.973,43 (31.12.2018: €1.938.137,96).

Τέλος αναφέρεται ότι στις παροχές που λήφθηκαν κατά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 155.018,30 (31.12.2018: € 0) που αφορά τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη που περιλαμβάνονται στην μισθοδοσία της Εταιρείας.



McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

21. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

21.1 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.

21.2 Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις

Δεν υφίστανται

21.3 Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως μισθωτής

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές δεσμεύσεις από συμβάσεις μίσθωσης οι οποίες δεν έχουν τεθεί σε ισχύ μέχρι και τη λήξη της περιόδου αναφοράς.

21.4 Απαιτήσεις από λειτουργικές ή χρηματοδοτικές μισθώσεις – Ως εκμισθωτής

Η Εταιρεία δεν έχει υπογράψει συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης ως εκμισθωτής.

Η Εταιρεία έχει υπογράψει συμφωνία χρηματοδοτικής μίσθωσης ως εκμισθωτής. Οι μελλοντικές ελάχιστες εισπράξεις μισθωμάτων χρηματοδοτικών μισθώσεων έχουν ως ακολούθως:

	31.12.2019	31.12.2018
Εντός 1 έτους	141.493,08	141.493,08
Από 2 μέχρι 5 έτη	389.105,97	0,00
Σύνολο μελλοντικών εισπρακτέων μισθωμάτων χρηματοδοτικών μισθώσεων	530.599,05	141.493,08

21.5 Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Δεν υφίστανται

21.6 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τη χρήση 2010. Με βάση το γενικό κανόνα για την πενταετή παραγραφή, το δικαίωμα του Δημοσίου για καταλογισμό φόρου μέχρι και τη χρήση 2013 έχει παραγραφεί στις 31 Δεκεμβρίου 2019, εκτός αν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των ειδικών διατάξεων περί παρατάσεως της εν λόγω περιόδου. Με βάση τα ανωτέρω, η Εταιρεία δεν διατηρεί πρόβλεψη για την αντιμετώπιση τυχόν πρόσθετων φόρων, προστίμων, και σχετικών προσαυξήσεων σε ενδεχόμενο μελλοντικό φορολογικό έλεγχο

Για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες 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 στο άρθρο 82, §5 του Ν.2238/1994 και στο άρθρο 65α του Ν.4172/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ο έλεγχος για την έκδοση της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2011 έως 2018 διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις της §5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Μ.Ε.Π.Ε.
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019
(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

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 2019 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.

22. Διανομή μερίσματος

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

23. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Στις αρχές του 2020, η ραγδαία εξάπλωση του COVID-19 επέφερε αρνητικές οικονομικές συνέπειες στην Ελλάδα. Το συμβάν θεωρείται ως μη διορθωτικό γεγονός και ως εκ τούτου δεν απεικονίζεται στην αναγνώριση και επιμέτρηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019. Βλέπε Σημείωση 2.2 και Έκθεση Διαχείρισης.

Επιπρόσθετα η σύμβαση για την ένταξη μας στο Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης της Aon Hewitt Cyprus υπεγράφη τον Οκτώβριο του 2018, η λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων από τους σχετικούς φορείς Κύπρου και Ελλάδος ολοκληρώθηκε το καλοκαίρι του 2020. Μέχρι τέλος του έτους σχεδιάζουμε την πλήρη υλοποίηση του συνταξιοδοτικού μας προγράμματος με την ένταξη των υπαλλήλων μας στο εν λόγω Ταμείο.

Με εξαίρεση τα παραπάνω γεγονότα, δεν υπήρξαν άλλα μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2019, που να επηρεάζουν σημαντικά την κατανόηση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και θα έπρεπε να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα παρατιθέμενα κονδύλια.

Αθήνα, 12 Οκτωβρίου 2020

Ο ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

McKinsey Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε.
Ώθωνος 6, 10557 Αθήνα
ΑΦΜ: 099441170 - ΔΟΥ Δ' ΑΘΗΝΩΝ
Τηλ. 210 3672400 - Fax: 210 3672444