Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2024.01.10 [illegible]:26:28 EET
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

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

Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Τηλέφωνο: 2103604815-9

E-mail: info@acci.gr

Αθήνα,10/01/2024

Αριθ. Πρωτ.:3195057

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **3Κ Ανώνυμη Επενδυτική Εταιρεία**, το διακριτικό τίτλο **3Κ Επενδυτική Α.Ε.** και αριθμό ΓΕΜΗ **131346301000**.

Την **10/01/2024** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3966799 οι εγκεκριμένες από την 21/12/2023 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/07/2022 έως 30/06/2023.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3966800 η από 21/12/2023 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/07/2023 έως 30/06/2024:

- 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 ΤΚ ,), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 107.

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΣΤΑΘΟΠΟΥΛΟΣ ΚΩΣΤΑΣ του ΚΩΣΤΑΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 42201.

Αναπληρωματικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΧΑΤΖΗΔΑΜΙΑΝΟΥ ΑΝΔΡΕΑΣ του ΓΕΩΡΓΙΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το 1974-01-01 00:00:00.0, με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 61391.

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

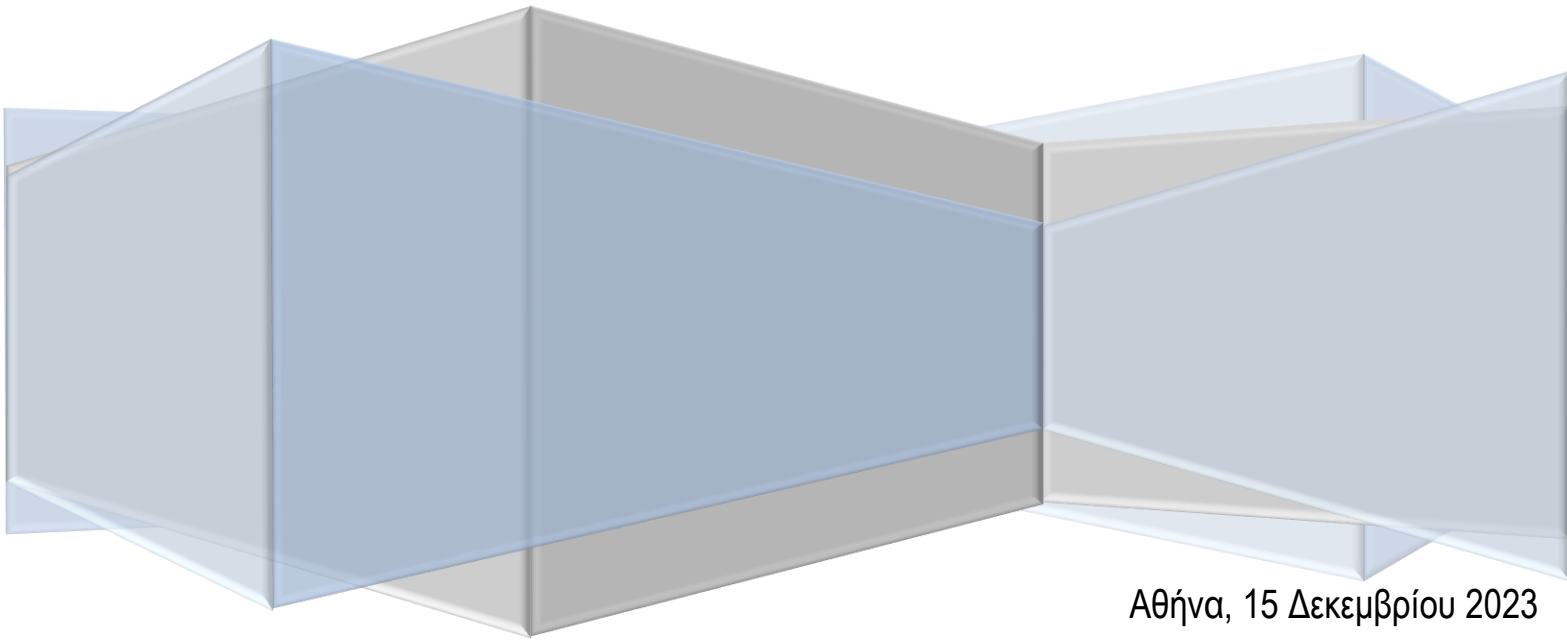
Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity

Η παρούσα ανακοίνωση αποτελεί προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 26 του ν.4919/2022 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

3Κ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Α.Ε.

Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της 30.06.2023

(σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς)



Αθήνα, 15 Δεκεμβρίου 2023

Πίνακας Περιεχομένων

Έκθεση Διαχείρισης του Διευθύνοντος Συμβούλου της Εταιρείας Σελ. 2

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή Σελ. 7

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

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

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες Σελ. 15
2. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές Σελ. 16
3. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές, εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών Σελ. 27
4. Κύκλος εργασιών Σελ. 32
5. Κέρδη / (ζημιές) από αποτίμηση συμμετοχών Σελ. 32
6. Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα Σελ. 32
7. Κέρδη / (ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων Σελ. 33
8. Πραγματοποιηθέντα έσοδα / (έξοδα) επενδύσεων Σελ. 33
9. Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) Σελ. 34
10. Φόρος εισοδήματος Σελ. 34
11. Αναβαλλόμενος φόρος Σελ. 35
12. Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων Σελ. 37
13. Ενσώματα πάγια στοιχεία Σελ. 38
14. Δικαίωμα χρηματοδοτικής μίσθωσης παγίων Σελ. 39
15. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις Σελ. 40
16. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα Σελ. 40
17. Λοιπές απαιτήσεις Σελ. 40
18. Ίδια Κεφάλαια Σελ. 41
19. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις Σελ. 43
20. Λοιπές υποχρεώσεις Σελ. 43
21. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις Σελ. 44
22. Αμοιβές ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή Σελ. 44
23. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών Σελ. 45
24. Διαχείριση κινδύνων Σελ. 45
25. Αναμόρφωση κονδυλίων προηγούμενης χρήσης Σελ. 49
26. Μακροοικονομικό περιβάλλον Σελ. 49
27. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων Σελ. 49

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
Προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων
της 3Κ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
περιόδου 01.07.2022 – 30.06.2023

Διαχειριστική Χρήση	Κεφάλαιο Αρχής Περιόδου (χιλ. €) (α)	Κεφάλαιο Διαθέσιμο προς Επένδυση (Μετά από Αυξήσεις ή Μειώσεις Κεφαλαίου ή μερίσματα) (χιλ. €) (β)	Κεφάλαιο Τέλους Περιόδου (χιλ. €) (γ)	Απόδοση ((γ/β)-1)*100
23/07/2014 – 30/06/2015	1.050,00	1.115,00	1.595,55	43,1%
01/07/2015 – 30/06/2016	1.595,55	2.130,55	4.046,55	89,9%
01/07/2016 – 30/06/2017	4.046,55	3.469,05	3.703,15	6,7%
01/07/2017 – 30/06/2018	3.703,15	3.439,15	4.001,77	16,4%
01/07/2018 – 30/06/2019	4.001,77	3.704,77	5.204,83	40,5%
01/07/2019 – 30/06/2020	5.204,83	4.554,83	4.260,83	-6,45%
01/07/2020 – 30/06/2021	4.260,83	3.670,30	6.535,82	78,07%
01/07/2021 – 30/06/2022	6.535,82	5.522,97	6.617,25	19,81%
01/07/2022 – 30/06/2023	6.617,25	6.117,25	7.774,29	27,09%

Αξιότιμοι κ.κ. Μέτοχοι,

Ο παραπάνω πίνακας αποτυπώνει τις αποδόσεις των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας. Δεν είναι δόκιμο να υπολογίσει κάποιος την συγκεντρωτική απόδοση, παρότι μαθηματικά εφικτό, καθώς οι διανομές κεφαλαίου στους μετόχους είναι σημαντικές όμως η δυνατότητα επανεπένδυσης δεν υπάρχει. Σε ένα αμοιβαίο κεφάλαιο η επανεπένδυση θεωρείται δεδομένη και σε μια εισηγμένη σε χρηματιστήριο εταιρεία ο επενδυτής μπορεί να αγοράσει επιπλέον μετοχές. Αυτό όμως δεν μπορεί να γίνει σε μια μη εισηγμένη εταιρεία.

Τα γεγονότα που ζούμε και τα επιτόκια επιδρούν στις αγορές, στις αποτιμήσεις εταιριών και στις προσδοκίες για μελλοντικές κερδοφορίες. Τα εταιρικά κέρδη σε παγκόσμιο επίπεδο, ιστορικά, αυξάνονται με ρυθμό περίπου 8%. Αυτό σημαίνει ότι διπλασιάζονται κάθε 9 περίπου έτη. Αυτό σημαίνει ότι κατά μέσο όρο οι μετοχές διπλασιάζουν την αξία τους (συμπεριλαμβανομένων και των μερισμάτων) κάθε 9 περίπου έτη.

Διακυμάνσεις υπήρχαν και θα υπάρχουν. Ουσιαστικά οι διακυμάνσεις είναι μέρος του παιχνιδιού. Όπως έχουμε αναφέρει και στο παρελθόν, ακόμη και μείωση της αξίας της εταιρίας μας κατά 50% πρέπει να τη θεωρούμε στα πλαίσια του φυσιολογικού και πάντα να είμαστε προετοιμασμένοι για κάτι τέτοιο. Όμως αυτό δεν ακυρώνει το μακροπρόθεσμο στόχο μας να αυξάνουμε την αξία μας με πάνω από 10% κατά μέσο όρο κάθε έτος.

Η υιοθέτηση ενός μακροπρόθεσμου ορίζοντα είναι ουσιώδης αρχή για ένα επιτυχημένο επενδυτή. Ο Jeff Bezos στο πρώτο του γράμμα προς τους μετόχους του το 1997, έγραψε: «Όλα έχουν να κάνουν με τον μακροπρόθεσμο ορίζοντα. Αν ότι κάνεις έχει να κάνει με 3τές πλάνο τότε ανταγωνίζεσαι με πολλούς. Αν όμως προτίθεσαι να επενδύσεις με 7ετές πλάνο τότε ανταγωνίζεσαι με ένα ποσοστό αυτών καθώς λίγες μόνο εταιρίες έχουν κάτι ανάλογο. Μεγεθύνοντας τον επενδυτικό ορίζοντα εμπλέκεται κανείς σε στόχους που δεν θα μπορούσε με άλλο τρόπο να έχει. Στην Amazon, προτιμούμε να δουλεύουμε με 5ετή έως και 7ετή ορίζοντα. Φυτεύουμε σπόρους και τους αφήνουμε να μεγαλώσουν. Και είμαστε πολύ πεισματάρηδες. Λέμε, είμαστε πεισματάρηδες στο όραμά μας αλλά προσαρμοστικοί στη λεπτομέρεια.». Αυτό, περιγράφει πλήρως την προσέγγισή μας.

Το μοντέλο λειτουργίας μας βασίζεται στις παρακάτω δραστηριότητες:

Έσοδα από τη διαχείριση κεφαλαίων	+	Αμοιβή απόδοσης όταν επιτυγχάνουμε υπεραπόδοση	+	Επενδύσεις σε προϊόντα που διαχειριζόμαστε ή άλλους τίτλους στη δευτερογενή αγορά

Με εξαίρεση τα ομολογιακά προϊόντα, για όλες τις υπόλοιπες επενδύσεις που κάνουμε (για τα μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια που διαχειριζόμαστε ή τα κεφάλαια της Εταιρείας), επιδιώκουμε και υπολογίζουμε σε μακροπρόθεσμη βάση να μας αποδίνουν άνω του 10% ετησίως.

Αυτό σημαίνει ότι θα υπάρχουν βραχυπρόθεσμα διακυμάνσεις ακόμη και αρνητικές ή και πολύ αρνητικές. Οι υπολογισμοί μας όμως γίνονται για να μας αποφέρουν οι επενδύσεις που κάνουμε άνω του 10%.

Επιπλέον, επιδιώκουμε την κερδοφορία περισσότερο από την ανάπτυξη καθώς το μέγεθος δεν είναι απαραίτητα συνδεδεμένο με την αξία. Όμως ταυτόχρονα είμαστε διατεθειμένοι να θυσιάσουμε βραχυπρόθεσμα κέρδη προκείμενου να επιτύχουμε μακροπρόθεσμη ανάπτυξη και κερδοφορία.

Παρακάτω παραθέτουμε τις επενδυτικές και επιχειρηματικές μας αρχές ώστε να είναι κατανοητός και προβλέψιμος ο τρόπος που λειτουργούμε και παίρνουμε αποφάσεις:

Οι Επενδυτικές μας Αρχές

- Διατηρούμε θέσεις μακροπρόθεσμα σε επιχειρήσεις υψηλής ποιότητας που διοικούνται από ανθρώπους που σεβόμαστε
- Υπολογίζουμε πάντα την εσωτερική αξία της επιχείρησης που μας ενδιαφέρει
- Επενδύουμε με στόχο άνω του 10% CARG, ισχυρές ταμειακές ροές και αξιολογούμε τη συνολική απόδοση του κεφαλαίου σε μακροπρόθεσμες περιόδους
- Πρέπει πάντα να είμαστε προετοιμασμένοι για το απροσδόκητο, η μεταβλητότητα είναι καλή για εμάς και υπάρχει για να δημιουργεί ευκαιρίες

Οι Επιχειρηματικές μας Αρχές

- Διαχειριζόμαστε τις επιχειρήσεις και τις σχέσεις μας με ακεραιότητα
- Αντιμετωπίζουμε το κεφάλαιο των επενδυτών και των μετόχων μας σαν να είναι δικό μας
- Στόχος μας είναι να προσελκύσουμε άτομα υψηλού επιπέδου που λαμβάνουν αποφάσεις όπως οι ιδιοκτήτες
- Έχουμε ενσωματώσει ισχυρές ESG πρακτικές σε κάθε έκφανση των λειτουργιών μας που μας επιτρέπει να διασφαλίσουμε ότι το επιχειρηματικό μας μοντέλο είναι βιώσιμο

Γνωρίζουμε ότι οι προκλήσεις είναι πολλές και δε θα μπορούμε πάντα να πετυχαίνουμε τους στόχους μας. Όμως έχετε τη δέσμευση μας να αναπτύξουμε και να μεγαλώσουμε την Εταιρεία με πειθαρχημένο τρόπο στην απόδοση των κεφαλαίων και πάντα με γνώμονα τις προαναφερόμενες αρχές.

Με εκτίμηση

Γεώργιος Κουφόπουλος
Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος

Σύμφωνα με το Νόμο και το καταστατικό της Εταιρείας, σας παρουσιάζουμε τη δραστηριότητα της Εταιρείας κατά την 9η εταιρική χρήση, που περιέλαβε το χρονικό διάστημα από 01.07.2022 έως 30.06.2023.
Με απόφαση της Διοίκησης, η Εταιρεία συντάσσει οικειοθελώς τις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.).

Δραστηριότητα Εταιρείας

Η 3Κ Ανώνυμη Επενδυτική Εταιρεία (www.3kinvestments.gr) με διακριτικό τίτλο "3Κ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε." είναι εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων. Στις 30/06/2023 η Εταιρεία συμπλήρωσε την 9η διαχειριστική της χρήση.

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

Οικονομικά στοιχεία

Την κλειόμενη χρήση η Εταιρεία εμφάνισε έσοδα από μερίσματα ποσού € 300.000,00, σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση όπου εμφάνισε έσοδα από μερίσματα ύψους € 1.318.714,24, παρουσίασαν δηλαδή μείωση € (1.018.714,24) ή ποσοστό (77,25%).

Τα συνολικά έξοδα, περιλαμβανομένων των αποσβέσεων της χρήσης, μειώθηκαν από € (74.230,18) την προηγούμενη χρήση, σε € (50.596,74) την τρέχουσα χρήση, παρουσίασαν δηλαδή μείωση € 23.633.44 ή ποσοστό (31,84%). Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) αυξήθηκαν κατά € (3.024,53), ήτοι 132,66%, δηλαδή από έξοδα € (2.279,83) την προηγούμενη χρήση, σε έξοδα € (5.304,36) την τρέχουσα χρήση. Η αύξηση αυτή οφείλεται κατά κύριο λόγο στη αύξηση των τραπεζικών εξόδων.

Η Εταιρεία εμφάνισε στην κλειόμενη χρήση κέρδη προ φόρων ποσού € 868.838,80 έναντι κερδών προ φόρων ποσού € 1.133.947,85, την προηγούμενη χρήση, σημειώθηκε δηλαδή μεταβολή € (265.109,05) ή ποσοστό (23,38%). Αντίστοιχα τα καθαρά κέρδη χρήσης ανήλθαν σε € 1.676.377,20 έναντι καθαρών κερδών € 1.167.498,60 την προηγούμενη χρήση, παρουσίασαν δηλαδή μεταβολή € 508.878,60 ή ποσοστό 43,59%. Η αύξηση των καθαρών κερδών κατά τη χρήση που έληξε στις 30.06.2023, οφείλεται κυρίως στην επιστροφή του αναβαλλόμενου φόρου από τη συμμετοχή της Εταιρείας στην θυγατρική της.

Το μη κυκλοφορούν ενεργητικό από € 4.360.839,95 τη χρήση που έληξε 30.06.2022 αυξήθηκε σε € 6.956.315,08 τη χρήση που έληξε 30.06.2023, παρουσίασε δηλαδή αύξηση € 2.595.475,13 ή ποσοστό 59,52%, ενώ το κυκλοφορούν ενεργητικό από € 3.155.595,83 τη χρήση που έληξε 30.06.2022 μειώθηκε σε € 2.057.223,79 τη χρήση που έληξε 30.06.2023, δηλαδή μειώθηκε κατά € (1.098.372,04) ή ποσοστό (34,81%). Η κύρια αιτία για την μείωση του κυκλοφορούντος ενεργητικού, καθώς και για την αύξηση του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού, είναι η εξαγορά χρεογράφων του χαρτοφυλακίου της και η αντίστοιχη αγορά ακινήτου.

Υπήρξε αύξηση των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας από € 6.617.251,97 τη χρήση που έληξε 30.06.2022, σε € 7.774.294,10 τη χρήση που έληξε 30.06.2023. Τα ίδια κεφάλαια παρουσίασαν συνεπώς αύξηση κατά ποσό € 1.157.042,13 ή ποσοστό 17,49%. Επίσης, το σύνολο των υποχρεώσεων της Εταιρείας αυξήθηκε σε € 1.239.244,27 τη χρήση που έληξε 30.06.2023 έναντι € 899.183,81 τη χρήση που έληξε 30.06.2022, αυξήθηκε δηλαδή κατά € 340.060,96 ή ποσοστό 37,82%. Η μεταβολή των υποχρεώσεων οφείλεται στο συνδυασμό της μείωσης της υποχρέωσης από αναβαλλόμενη φορολογία και στην ταυτόχρονη αύξηση των υποχρεώσεων προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, λόγω δανείου για την αγορά ακινήτου.

Η Εταιρεία διαθέτει ένα (1) ακίνητο, δεν έχει υποκαταστήματα και δεν υπάρχουν δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης.

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

Δεν υπάρχουν εκκρεμή εργασιακά θέματα.

Αριθμοδείκτες

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ	30.06.2023	30.06.2022
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	22,82%	41,98%
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	77,18%	58,02%
Σύνολο Ενεργητικού / Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	115,94%	113,59%
Σύνολο Υποχρεώσεων / Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων	13,75%	11,96%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων / Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων	86,25%	88,04%

Διανομή κερδών

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προτείνει προς έγκριση από την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα πραγματοποιηθεί εντός του 2023, τη διανομή κερδών προς τους προνομιούχους μετόχους από τα φορολογηθέντα κέρδη εις νέον της κλειόμενης χρήσης, ποσού € 235.534,38. Επιπλέον προτείνει προς έγκριση, την καταβολή μερίσματος στους κοινούς μετόχους από τα φορολογηθέντα κέρδη εις νέον της κλειόμενης χρήσης ποσού € 54.307,31, καθώς και από τα φορολογηθέντα κέρδη προηγούμενων χρήσεων ποσού 385.692,69, που αναλύεται ως εξής:

- 19.007,56€ πρώτο μέρισμα
- 35.299,75€ πρόσθετο μέρισμα
- 385.692,69€ προηγούμενων χρήσεων

Περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων

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

Πιστωτικός κίνδυνος (Credit risk)

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

Κίνδυνος Αγοράς (Market risk)

- **Κίνδυνος τιμών**: Η Εταιρεία διαθέτει επενδύσεις σε διαπραγματεύσιμα χρηματοπιστωτικά μέσα, όπως ενδεικτικά: μετοχές, ομόλογα καθώς και σε μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α/Κ). Η Εταιρεία για την αποτελεσματικότερη αντιμετώπιση του κινδύνου αγοράς, έχει αναθέσει την διαχείριση του χαρτοφυλακίου της, σε θυγατρική της εταιρεία, η οποία είναι εξειδικευμένη εταιρεία διαχείρισης.

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

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

Κίνδυνος Συγκέντρωσης (Concentration risk)

Από τον ορισμό του όρου «άνοιγμα» στην Απόφαση 1/459/27.12.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, προκύπτει ότι πρόκειται για την παροχή πιστώσεων σε πελάτες ή τρίτους. Η Εταιρία δεν έχει άδεια και δεν μπορεί να παρέχει πιστώσεις. Με μια ευρύτερη ερμηνεία του όρου και αν θεωρήσει κανείς ότι και οι καταθέσεις σε τράπεζες μπορούν να θεωρηθούν πιστώσεις ισχύουν τα κάτωθι:
Η Εταιρεία λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα έτσι ώστε τα διαθέσιμα της Εταιρίας, να είναι τοποθετημένα σε τέσσερα διαφορετικά είδη επενδύσεων (μετρητά, μετοχές, ομόλογα και αμοιβαία κεφάλαια), σε περισσότερους του ενός εκδότες.

Κίνδυνος Ρευστότητας (Liquidity risk)

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

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

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων γεγονότα , τα οποία να αφορούν την Εταιρία και για τα οποία να επιβάλλεται σχετική αναφορά σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Το Δ.Σ. εγκρίνει ομόφωνα την Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση για την εταιρική χρήση 01.07.2022 - 30.06.2023, η οποία καταρτίσθηκε σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, των Αποτελεσμάτων Χρήσης και Συνολικού Εισοδήματος , της Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και της Κατάστασης Ταμειακών Ροών της Εταιρείας, ενώ η έκθεση του Δ.Σ. απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρείας και τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά την χρήση που έληξε στις 30.06.2023 και που επηρέασαν τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Ταυτόχρονα, εξουσιοδοτεί τον Αντιπρόεδρο του Δ.Σ. & Διευθύνοντα Σύμβουλο να την υπογράψει και να την υποβάλει προς έγκριση στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Αθήνα, 15 Δεκεμβρίου 2023

Για την 3Κ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΑΝΤ. ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΝ 100164

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
Ορκωτοί Ελεγκτές-Λογιστές Α.Ε.
Χειμάρρας 8Β, Μαρούσι
151 25 Αθήνα

Τηλ.: 210 2886 000
Φαξ: 210 2886 905
ey.com

Building a better working world

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «**3Κ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «3Κ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 30ης Ιουνίου 2023, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «3Κ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 30η Ιουνίου 2023, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και σύμφωνα με το Ν.4548/2018.

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 Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην "Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων", και σε οποιεσδήποτε άλλες πληροφορίες οι οποίες είτε απαιτούνται από ειδικές διατάξεις του νόμου είτε η Εταιρεία

ενσωμάτωσε προαιρετικά, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό, πέραν των όσων αναφέρονται σχετικά με την Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου στην "Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων" κατωτέρω, εφόσον αναφέρονται τέτοια θέματα.

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

Building a better working world

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 χρηματοοικονομικές 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 Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 30η Ιουνίου 2023.

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

Αθήνα, 15 Δεκεμβρίου 2023

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΚΩΣΤΑΣ ΣΤΑΘΟΠΟΥΛΟΣ
Αρ Μ ΣΟΕΛ 42201
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Χειμάρρας 8Β
151 25 Μαρούσι
Αρ Μ ΣΟΕΛ 107

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(ποσά σε Ευρώ)

	Σημείωση	Από 01.07.2022 έως 30.06.2023	Από 01.07.2021 έως 30.06.2022
Κύκλος εργασιών	4	300.000,00	1.318.714,24
Μικτά κέρδη		**300.000,00**	**1.318.714,24**
Πραγματοποιηθέντα έσοδα / (έξοδα) επενδύσεων	8	76.176,75	79.056,07
Λοιπά έσοδα		328,02	309,34
Κέρδη / (ζημιές) από αποτίμηση συμμετοχών	5	199.160,00	25.761,00
Καθαρά έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		**575.664,77**	**1.423.840,65**
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	6	(44.781,68)	(69.220,53)
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	13	(254,25)	(254,25)
Αποσβέσεις μισθωτικού δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων	14	(5.560,81)	(4.755,40)
Σύνολο εξόδων		**(50.596,74)**	**(74.230,18)**
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		**525.068,03**	**1.349.610,47**
Κέρδη / (ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων	7	349.075,13	(213.382,79)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)	9	(5.304,36)	(2.279,83)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		**868.838,80**	**1.133.947,85**
Φόρος εισοδήματος	10	807.538,40	33.550,75
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους		**1.676.377,20**	**1.167.498,60**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 μέχρι και 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Αθήνα, 15 Δεκεμβρίου 2023

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

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

(ποσά σε Ευρώ)

	Από 01.07.2022 έως 30.06.2023	Από 01.07.2021 έως 30.06.2022
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) χρήσης που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	**1.676.377,20**	**1.167.498,60**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (έξοδα) χρήσης που καταχωρήθηκαν απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	**-**	**-**
Σύνολο λοιπών συνολικών εισοδημάτων / (εξόδων) χρήσης μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	**-**	**-**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα / (έξοδα) χρήσης μετά το φόρο εισοδήματος	**1.676.377,20**	**1.167.498,60**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 μέχρι και 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Αθήνα, 15 Δεκεμβρίου 2023

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

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(ποσά σε Ευρώ)

	Σημείωση	30.06.2023	30.06.2022
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	15	4.555.988,00	4.356.828,00
Ενσώματα πάγια στοιχεία	13	2.391.385,87	840,00
Δικαίωμα χρηματοδοτικής μίσθωσης παγίων	14	8.361,21	2.773,75
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		580,00	398,20
Σύνολο μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		**6.956.315,08**	**4.360.839,95**
Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Λοιπές απαιτήσεις	17	12.954,04	13.338,19
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	12	1.778.905,01	2.537.139,28
Απαιτήσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	10	31.461,58	-
Απαιτήσεις από λοιπούς φόρους		-	50,57
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	16	233.903,16	605.067,79
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		**2.057.223,79**	**3.155.595,83**
Σύνολο Ενεργητικού		**9.013.538,87**	**7.516.435,78**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο		1.501.500,00	1.501.500,00
Αποθεματικά		222.653,89	188.738,85
Αποτελέσματα εις νέον		6.050.140,21	4.927.013,12
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	18	**7.774.294,10**	**6.617.251,97**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	11	2.264,83	829.751,16
Έντοκα δάνεια από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	19.2	1.149.415,87	-
Υποχρεώσεις από επιμέτρηση μισθωμάτων ακινήτων	14, 19.1	1.769,88	-
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		**1.153.450,58**	**829.751,16**
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος		-	54.019.89
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους		3.224,53	-
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	14, 19.1	6.721,83	2.951,67
Έντοκα δάνεια από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	19.2	50.584,13	-
Λοιπές υποχρεώσεις	20	25.263,70	12.461,09
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		**85.794,19**	**69.432,65**
Σύνολο Υποχρεώσεων		**1.239.244,77**	**899.183,81**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		**9.013.538,87**	**7.516.435,78**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 μέχρι και 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Αθήνα, 15 Δεκεμβρίου 2023

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

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αφορολόγητο Αποθεματικό από Υπεραξία Εταιρικών Ομολόγων	Τακτικό Αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.07.2021	**1.501.500,00**	**7.666,18**	**137.097,62**	**4.889.552,14**	**6.535.815,94**
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) χρήσης	-	-	-	1.167.498,60	**1.167.498,60**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	-	-	-	-	**-**
Σχηματισμός αποθεματικών	-	-	43.975,05	(43.975,05)	**-**
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	**-**
Διανομή μερίσματος	-	-	-	(1.086.062,57)	**(1.086.062,57)**
Υπόλοιπο 30.06.2022	**1.501.500,00**	**7.666,18**	**181.072,67**	**4.927.013,12**	**6.617.251,97**
	Σημείωση 18	Σημείωση 18	Σημείωση 18	Σημείωση 18	

(ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αφορολόγητο Αποθεματικό από Υπεραξία Εταιρικών Ομολόγων	Τακτικό Αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.07.2022	**1.501.500,00**	**7.666,18**	**181.072,67**	**4.927.013,12**	**6.617.251,97**
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) χρήσης	-	-	-	1.676.377,20	**1.676.377,20**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	-	-	-	-	**-**
Σχηματισμός αποθεματικών	-	21.411,50	12.503,54	(33.915,04)	**-**
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	**-**
Διανομή μερίσματος	-	-	-	(519.335,07)	**(519.335,07)**
Υπόλοιπο 30.06.2023	**1.501.500,00**	**29.077,68**	**193.576,21**	**6.050.140,21**	**7.774.294,10**
	Σημείωση 18	Σημείωση 18	Σημείωση 18	Σημείωση 18	

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 μέχρι και 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(ποσά σε Ευρώ)

	Σημείωση	Από 01.07.2022 έως 30.06.2023	Από 01.07.2021 έως 30.06.2022
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		**868.838,80**	**1.133.947,85**
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για :			
Αποσβέσεις άυλων και ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	13, 14	5.815,06	5.009,65
Διαφορά αποτίμησης χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	7	(349.075,13)	213.382,79
Διαφορά αποτίμησης συμμετοχών σε θυγατρικές	5	(199.160,00)	(25.761,00)
(Κέρδη) / ζημιές από πώληση χρεογράφων		(19.184,03)	(17.007,48)
(Έσοδα) / έξοδα επενδυτικής δραστηριότητας		(56.507,07)	(61.302,71)
Μη ταμειακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπές προσαρμογές		**(618.111,17)**	**114.321,25**
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων		46.662,57	(69.930,72)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων		(35.677,24)	45.624,10
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λειτουργικών απαιτήσεων		**10.985,33**	**(24.306,62)**
Καταβληθέντας φόρος εισοδήματος		(99.043.08)	-
Εισπραχθέντας φόρος εισοδήματος		1.223.92	-
Καταβληθέντες λοιποί φόροι – τέλη		3.224.53	-
Καθαρή αύξηση / (μείωση) λειτουργικών υποχρεώσεων		**(94.594,63)**	**-**
Σύνολο καθαρών εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		**167.118,33**	**1.223.962,48**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά άυλων και ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	13, 14	(2.401.948,39)	4.400,81
Πληρωμές για αγορές συμμετοχών και χρεογράφων		(931.197,50)	(1.891.601,00)
Εισπράξεις από πωλήσεις συμμετοχών και χρεογράφων		2.038.506,90	2.106.786,59
Κέρδη / (ζημιές) από πώληση χρεογράφων		19.184,03	17.007,48
Έσοδα / (έξοδα) επενδυτικής δραστηριότητας		56.507,07	61.302,71
Σύνολο καθαρών εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		**(1.218.947,89)**	**297.896,59**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Μερίσματα πληρωθέντα	18.2.3	(519.335,07)	(1.086.062,57)
Είσπραξη δανείου	19	1.200.000,00	-
Σύνολο καθαρών εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		**680.664,93**	**(1.086.062,57)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)		**(371.164,63)**	**435.796,50**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		605.067,79	169.271,29
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	16	**233.903,16**	**605.067,79**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 μέχρι και 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

1. Γενικές πληροφορίες

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

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό του ενός εκατομμυρίου πεντακοσίων ενός χιλιάδων και πεντακοσίων ευρώ (€ 1.501.500,00) διαιρούμενο σε:
(α) 144.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εννέα ευρώ και δέκα λεπτών (€ 9,10) η καθεμία και
(β) 21.000 προνομιούχες ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εννέα ευρώ και δέκα λεπτών (€ 9,10) η καθεμία.

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

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

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

Συνοπτικά οι βασικές πληροφορίες για την Εταιρεία έχουν ως εξής:

Μετοχική σύνθεση εταιρίας :

Μέτοχοι	Κοινές	Μετοχικό Κεφάλαιο	%	Προνομιούχες	Μετοχικό Κεφάλαιο	%
ΚΑΝΕΛΛΟΠΟΥΛΟΣ ΤΑΚΗΣ-ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ	61.875	563.062,50	42,97%			
ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	47.100	428.610,00	32,71%	21.000	191.100,00	100,00%
ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ ΓΕΡΑΣΙΜΟΣ	15.000	136.500,00	10,42%			
ΜΑΡΓΑΡΙΤΗ ΑΝΝΑ	6.100	55.510,00	4,24%			
ΚΑΝΕΛΛΟΠΟΥΛΟΣ ΝΕΛΛΟΣ-ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ	4.125	37.537,50	2,86%			
ΛΙΖΑΡΔΟΣ ΘΕΟΔΩΡΟΣ	3.300	30.030,00	2,29%			
ΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ	1.650	15.015,00	1,15%			
ΜΠΟΖΝΟΥ ΕΥΦΗΜΙΑ	1.650	15.015,00	1,15%			
ΚΑΡΑΧΡΗΣΤΟΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ	1.650	15.015,00	1,15%			
ΛΙΟΝΤΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	1.550	14.105,00	1,06%			
ΣΥΝΟΛΟ	**144.000**	**1.310.400,00**	**100,00%**	**21.000**	**191.100,00**	**100,00%**

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, του οποίου η θητεία λήγει στις 29/12/2024, εξελέγη από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 24/06/2020 και συγκροτήθηκε σε σώμα με την από 24/06/2020 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της, ως ακολούθως :

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:

Τάκης-Παναγιώτης Κανελλόπουλος	Πρόεδρος – Μη εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Κουφόπουλος	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Νικόλαος Καμπάνης	Μη εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Μητρέλης	Μη εκτελεστικό Μέλος

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

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 30.06.2023 έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 15.12.2023 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

2. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

2.1 Βάση παρουσίασης

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

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

- τα χρεόγραφα του χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, τα οποία αποτιμήθηκαν σε τρέχουσα αξία, κατά την ημερομηνία αναφοράς και
- τις συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες οι οποίες αποτιμήθηκαν σε εύλογη αξία κατά την ημερομηνία αναφοράς

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

Τα ποσά απεικονίζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

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

2.1.1 Αρχή συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Η Εταιρία τηρεί την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, σύμφωνα με το IAS 1.

Ο υψηλός πληθωρισμός έχει οδηγήσει σε υψηλότερα επιτόκια. Ταυτόχρονα η γεωπολιτική αβεβαιότητα δημιουργεί διακυμάνσεις όμως και ευκαιρίες.
Η Ελληνική οικονομία φαίνεται καλύτερα προετοιμασμένη να αντιμετωπίσει τις προκλήσεις. Είμαστε προσεκτικοί και συντηρητικοί. Ο χρονικός ορίζοντας των επενδύσεων μας είναι μακροπρόθεσμος και επιδιώκουμε να εκμεταλλευτούμε

ευκαιρίες που θα παρουσιαστούν.

Με βάση την τρέχουσα αξιολόγηση της Διοίκησης δεν αναμένεται απόκλιση από την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

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

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

2.2.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2023 ή μεταγενέστερα.

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ 2: Γνωστοποίηση των Λογιστικών Πολιτικών (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή κρίσης επί της σημαντικότητας στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αντικαθιστούν την απαίτηση γνωστοποίησης «σημαντικών» λογιστικών πολιτικών με την απαίτηση γνωστοποίησης «ουσιωδών» λογιστικών πολιτικών. Επίσης, προστίθενται οδηγίες και επεξηγηματικά παραδείγματα στη Δήλωση Πρακτικής για να βοηθήσουν στην εφαρμογή της έννοιας του ουσιώδους κατά τη διενέργεια κρίσεων στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή και ισχύουν για αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και αλλαγές σε λογιστικές εκτιμήσεις που πραγματοποιούνται κατά ή μετά την έναρξη αυτής της περιόδου. Οι τροποποιήσεις εισάγουν νέο ορισμό της λογιστικής εκτίμησης ως νομισματικά ποσά στις οικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα επιμέτρησης, εάν δεν προκύπτουν από διόρθωση σφάλματος προηγούμενης περιόδου. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ποιες είναι οι αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και πώς διαφέρουν από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και τις διορθώσεις λαθών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 12 Αναβαλλομένη φορολογία σχετιζόμενη με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις από μια μεμονωμένη συναλλαγή (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις περιορίζουν το πεδίο εφαρμογής και παρέχουν περαιτέρω σαφήνεια σχετικά με την εξαίρεση της αρχικής αναγνώρισης του ΔΛΠ 12, καθορίζοντας τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες πρέπει να αντιμετωπίσουν λογιστικά την αναβαλλόμενη φορολογία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που προκύπτουν από μια μεμονωμένη συναλλαγή, όπως μισθώσεις και υποχρεώσεις παροπλισμού. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την εφαρμογή κρίσης, συμπεριλαμβανομένου της εξέτασης της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας, όπου οι πληρωμές για τον διακανονισμό μιας υποχρέωσης εκπίπτουν φορολογικά, εάν οι εκπτώσεις αυτές αποδίδονται, για φορολογικούς σκοπούς, στην υποχρέωση ή στο σχετικό περιουσιακό στοιχείο. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, η αρχική εξαίρεση αναγνώρισης δεν ισχύει για συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, δημιουργούν ίσες φορολογητέες και εκπεστέες προσωρινές διαφορές. Ισχύει μόνο εάν η αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου μίσθωσης και υποχρέωσης μίσθωσης (ή υποχρέωσης παροπλισμού και περιουσιακού στοιχείου παροπλισμού) δημιουργεί προσωρινές φορολογητέες ή εκπεστέες διαφορές που δεν είναι ίσες. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

2.2.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΛΠ 12 Διεθνής Φορολογική Μεταρρύθμιση - Πρότυποι Κανόνες του Πυλώνα ΙΙ (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται με την έκδοσή τους, αλλά ορισμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης εφαρμόζονται αργότερα. Ο Οργανισμός Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ) δημοσίευσε τους πρότυπους κανόνες του Πυλώνα ΙΙ, τον Δεκέμβριο του 2021, για να διασφαλίσει ότι οι μεγάλες πολυεθνικές εταιρείες θα υπόκεινται σε ελάχιστο φορολογικό συντελεστή 15%. Στις 23 Μαΐου 2023, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 12 - Διεθνή Φορολογική Μεταρρύθμιση - Πρότυποι Κανόνες του Πυλώνα ΙΙ. Οι τροποποιήσεις εισάγουν μια υποχρεωτική προσωρινή εξαίρεση στη λογιστική αναγνώριση αναβαλλόμενων φόρων που προκύπτουν από την εφαρμογή των πρότυπων κανόνων του Πυλώνα ΙΙ και στις πρόσθετες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων των επηρεαζόμενων οικονομικών οντοτήτων. Οι τροποποιήσεις απαιτούν, για περιόδους κατά τις οποίες έχει θεσπιστεί (ουσιαστικά) η νομοθεσία του Πυλώνα ΙΙ, αλλά δεν έχει ακόμη τεθεί σε ισχύ, τη γνωστοποίηση γνωστών ή εύλογα εκτιμώμενων πληροφοριών που βοηθούν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν την έκθεση της οικονομικής οντότητας στους κανόνες του Πυλώνα ΙΙ. Για να συμμορφωθεί με αυτές τις απαιτήσεις μια οικονομική οντότητα, απαιτείται να γνωστοποιεί ποιοτικές και ποσοτικές πληροφορίες στο τέλος της περιόδου αναφοράς, σχετικά με την έκθεσή της στο φόρο εισοδήματος που σχετίζεται με τους κανόνες του Πυλώνα ΙΙ. Η γνωστοποίηση του τρέχοντος φόρου που σχετίζεται με τους κανόνες του Πυλώνα ΙΙ και οι γνωστοποιήσεις σε σχέση με περιόδους πριν από την έναρξη ισχύος της νομοθεσίας απαιτούνται για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023, αλλά δεν απαιτούνται για ενδιάμεσες περιόδους που λήγουν την ή πριν από τις 31 Δεκεμβρίου 2023. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία.

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 1 για την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την έννοια του δικαιώματος αναβολής διακανονισμού υποχρέωσης, την απαίτηση να υπάρχει το δικαίωμα αυτό κατά την περίοδο αναφοράς και ότι η πρόθεση εξάσκησης του δικαιώματος από τη διοίκηση αλλά και το δικαίωμα αντισυμβαλλομένου για διακανονισμό της υποχρέωσης μέσω μεταβίβασης συμμετοχικών τίτλων της εταιρείας, δεν επηρεάζουν την βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη ταξινόμηση. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μόνο οι όροι συμμόρφωσης με τους οποίους μια οικονομική οντότητα πρέπει να συμμορφώνεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς, θα επηρεάσουν την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης. Ακόμη, απαιτούνται πρόσθετες γνωστοποιήσεις για μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις που προκύπτουν από συμβάσεις δανείων που υπόκεινται στην τήρηση ορών συμμόρφωσης εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία.

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε συμβάσεις πώλησης και επαναμίσθωσης (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις αποσκοπούν στη βελτίωση των απαιτήσεων που εφαρμόζει ο πωλητής-μισθωτής για την επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης, που προκύπτει από μια συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης κατά το ΔΠΧΑ 16, ενώ δεν αλλάζει την λογιστική αντιμετώπιση για μισθώσεις που δεν σχετίζονται με συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης. Ειδικότερα, ο πωλητής-μισθωτής καθορίζει τις «πληρωμές μισθωμάτων» ή τις «αναθεωρημένες πληρωμές μισθωμάτων» ώστε να μην αναγνωρίζει κέρδος ή ζημιά που σχετίζεται με το δικαίωμα χρήσης που διατηρεί. Η εφαρμογή αυτών των απαιτήσεων δεν εμποδίζει τον πωλητή-μισθωτή να αναγνωρίσει, στα αποτελέσματα χρήσης, οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία που σχετίζεται με τη μερική ή πλήρη λύση μιας μίσθωσης. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης που πραγματοποιούνται μετά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής, που είναι η αρχή της ετήσιας περιόδου αναφοράς κατά την οποία η οικονομική οντότητα εφάρμοσε για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία.

- **ΔΛΠ 7 Κατάσταση Ταμειακών Ροών και ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις - Συμφωνίες χρηματοδότησης της εφοδιαστικής αλυσίδας (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν τις απαιτήσεις που υπάρχουν ήδη στα ΔΠΧΑ και απαιτούν από την οικονομική οντότητα να γνωστοποιεί τους όρους και τις συνθήκες των συμφωνιών χρηματοδότησης της εφοδιαστικής αλυσίδας. Επιπρόσθετα, οι οντότητες υποχρεούνται να γνωστοποιούν στην αρχή και στο τέλος της περιόδου αναφοράς τη λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων των συμφωνιών χρηματοδότησης και τα κονδύλια στα οποία παρουσιάζονται οι εν λόγω υποχρεώσεις, καθώς και τη λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και τα κονδύλια παρουσίασής τους, για τα οποία οι πάροχοι χρηματοδότησης έχουν ήδη διακανονίσει τις αντίστοιχες εμπορικές υποχρεώσεις. Οι οντότητες θα πρέπει επίσης να γνωστοποιούν το είδος και την επίδραση των μη ταμειακών μεταβολών στην λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων των συμφωνιών χρηματοδότησης, οι οποίες εμποδίζουν τη συγκρισιμότητα της λογιστικής αξίας των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις απαιτούν από την οικονομική οντότητα να γνωστοποιεί στην αρχή και στο τέλος της περιόδου αναφοράς το εύρος των ημερομηνιών λήξης πληρωμής των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων των συμφωνιών χρηματοδότησης καθώς και των συγκρίσιμων εμπορικών υποχρεώσεων που δεν αποτελούν μέρος αυτών των συμφωνιών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία.

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

Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχεί ΔΫ ι δ

- **ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος: Πυλώνας Δύο (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023, αλλά δεν απαιτούνται για ενδιάμεσες περιόδους που λήγουν την ή πριν την 31η Δεκεμβρίου 2023. Ο Οργανισμός Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ) δημοσίευσε τους πρότυπους κανόνες του δεύτερου πυλώνα τον Δεκέμβριο του 2021 για να διασφαλίσει ότι οι μεγάλες πολυεθνικές εταιρείες θα υπόκεινται σε ελάχιστο φορολογικό συντελεστή 15%. Στις 23 Μαΐου 2023, το ΣΔΛΠ δημοσίευσε τη Διεθνή Φορολογική Μεταρρύθμιση-Πυλώνας Δύο Πρότυποι Κανόνες - Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12. Οι τροποποιήσεις εισάγουν μια υποχρεωτική προσωρινή εξαίρεση στη λογιστική αντιμετώπιση των αναβαλλόμενων φόρων που προκύπτουν από τη δικαιοδοτική εφαρμογή των πρότυπων κανόνων του δεύτερου πυλώνα και απαιτήσεις γνωστοποίησης για τις επηρεαζόμενες οντότητες σχετικά με την πιθανή έκθεση σε φόρους εισοδήματος του δεύτερου πυλώνα. Οι τροποποιήσεις απαιτούν, για περιόδους κατά τις οποίες η νομοθεσία του δεύτερου πυλώνα έχει (ουσιαστικά) τεθεί σε ισχύ αλλά δεν έχει ακόμη τεθεί σε ισχύ, γνωστοποίηση γνωστών ή ευλόγως εκτιμήσιμων πληροφοριών που βοηθούν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν την έκθεση της οντότητας που προκύπτει από τους φόρους εισοδήματος του δεύτερου πυλώνα. Για να συμμορφωθεί με αυτές τις απαιτήσεις, η οικονομική οντότητα υποχρεούται να γνωστοποιεί ποιοτικές και ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με την έκθεσή της σε φόρους εισοδήματος του Πυλώνα δύο στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Η εξαίρεση εφαρμόζεται αναδρομικά και αμέσως μετά την έκδοση των τροποποιήσεων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία.

2.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

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

2.4 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

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

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

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

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

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

2.5 Εφαρμογή Δ.Π.Χ.Α 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα»

Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα»:

Παρακάτω παρατίθενται οι προβλέψεις του ΔΠΧΑ 9 αναφορικά με την ταξινόμηση και επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού.

Α. Κατάταξη και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9) μεταγενέστερα της αρχικής τους αναγνώρισης θα ταξινομούνται και θα επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων («ΕΑΜΚΑ»), ή στην εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων («ΕΑΜΛΣΕ»), ή στο αποσβεσμένο κόστος («ΑΚ»). Η ταξινόμηση τους στις παραπάνω κατηγορίες ταξινόμησης, βασίζεται στα παρακάτω κριτήρια:

- Στην αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου το οποίο ακολουθεί η Εταιρεία για την διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων, καθώς και
- βάσει των συμβατικών χαρακτηριστικών των ταμειακών ροών τους (αξιολόγηση "SPPI", δηλαδή εάν οι σχετικές ταμειακές ροές αποτελούνται μόνο από πληρωμές κεφαλαίου και τόκους).

Η αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου είναι εξαιρετικά σημαντικής σημασίας για την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού στις παραπάνω κατηγορίες κατά την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Το επιχειρηματικό μοντέλο που ακολουθεί η Εταιρεία, αναφέρεται στο τρόπο με τον οποίο διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά της στοιχεία για την επίτευξη ενός συγκεκριμένου επιχειρηματικού στόχου. Εξετάζεται εάν ο σκοπός του επιχειρηματικού μοντέλου είναι η διακράτηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και η είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών ή η πώληση τους.
Επιπρόσθετα, η Εταιρεία κατά την αρχική αναγνώριση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, διεξάγει την αξιολόγηση "SPPI", προκειμένου να διαπιστώσει εάν αποτελείται από αποκλειστικές πληρωμές κεφαλαίου και τόκων, εφόσον το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο πρόκειται σύμφωνα με το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας να διακρατηθεί μέχρι τη λήξη ή διακράτηση μέχρι τη λήξη και μεταγενέστερή πώληση του όταν κριθεί απαραίτητο. Πιο συγκεκριμένα:

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούνται στο **αποσβεσμένο κόστος**, όταν διακρατούνται μέχρι τη λήξη τους στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου, στόχος του οποίου είναι η συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών κατά τη διάρκεια ζωής τους. Οι συμβατικές ταμειακές ροές αποτελούν αποκλειστικές πληρωμές κεφαλαίου και τόκων. Τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία ενεργητικού, υπόκεινται στις απαιτήσεις απομείωσης του ΔΠΧΑ 9 (π.χ. Λοιπές εμπορικές απαιτήσεις).

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούνται στην **εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων** όταν το επιχειρηματικό μοντέλο στο οποίο διακρατούνται, περιλαμβάνει την πρόθεση της διακράτησης για την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών αλλά προσδοκάτε η μεταγενέστερη πώληση τους όταν κριθεί απαραίτητο. Ωστόσο, το αποτέλεσμα της πώλησης τους αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την αποαναγνώριση τους (π.χ. Χρωστικοί τίτλοι).

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούνται στην **εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων**, όταν αποτυγχάνουν την δοκιμή SPPI. Τα χρηματοοικονομικά αυτά περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν ταμειακές ροές διαφορετικές από κεφάλαιο και τόκους, όπως επενδύσεις σε κεφάλαια της χρηματαγοράς (π.χ. Παράγωγα). Ωστόσο, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 9, η Εταιρεία μπορεί να επιλέξει αμετάκλητα κατά την αρχική αναγνώριση των επενδύσεων σε συμμετοχικούς τίτλους που δεν διακρατούνται για διαπραγμάτευση καθώς ούτε αποτελεί ενδεχόμενο αντάλλαγμα (στην περίπτωση όπου αναγνωρίζεται από τον αποκτώντα έχει εφαρμογή το ΔΠΧΑ 3), να τους επιμετρά στην **εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων**. Η Εταιρεία αντίστοιχα αναγνωρίζει όλες τις μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία των επενδύσεων σε συμμετοχικούς τίτλους στην κατάσταση λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Επιπλέον η Εταιρεία καταχωρεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στη κατηγορία χρεόγραφα χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, τα χρεόγραφα του εμπορικού χαρτοφυλακίου, που αποκτώνται με σκοπό την βραχυπρόθεσμη πώληση ή αποτελούν μέρος ενός υπό διαχείριση χαρτοφυλακίου, για το οποίο υπάρχει ένδειξη επίτευξης κέρδους από βραχυπρόθεσμες μεταβολές των τιμών.

Η Εταιρεία κατηγοριοποιεί χρηματοοικονομικά στοιχεία στη κατηγορία χρεόγραφα χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων όταν:

- αυτό θα έχει ως αποτέλεσμα τη μείωση των διακυμάνσεων, που θα προέκυπταν, εάν τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά

μέσα τηρούνταν στο κόστος εξαγοράς τους και τα σχετιζόμενα με αυτά παράγωγα ως διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς ή,
- μία ομάδα χρηματοπιστωτικών στοιχείων ενεργητικού τυγχάνει διαχείρισης σύμφωνα με την τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων ή επενδύσεων και αναφέρεται στη Διοίκηση σε εύλογη αξία ή,
- εμπεριέχουν ενσωματωμένα παράγωγα, τα οποία επηρεάζουν σημαντικά τις ταμειακές ροές.

Β. Απομείωση των Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών στοιχείων

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 από την Εταιρεία επέφερε αλλαγές στην αντιμετώπιση των ζημιών απομείωσης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Το ΔΠΧΑ 9 αντικατέστησε το χειρισμό του ΔΛΠ 39, σύμφωνα με τον οποίο μόνο οι πραγματοποιηθείσες ζημιές έπρεπε να αναγνωριστούν ως απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Το νέο πρότυπο επέφερε την προσέγγιση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας ("Expected credit losses"), σύμφωνα με το οποίο γίνεται εκτίμηση των μελλοντικών πιστωτικών ζημιών και αναγνωρίζονται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές. Το νέο υπόδειγμα απομείωσης του ΔΠΧΑ 9 αναγνωρίζει τις ζημίες απομείωσης πριν αυτές πραγματοποιηθούν. Σύμφωνα με το νέο υπόδειγμα απομείωσης, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται και επιμετρούνται στα τρία στάδια παρακάτω με βάση κάποια κριτήρια. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί λογικές και βάσιμες πληροφορίες οι οποίες είναι διαθέσιμες χωρίς αδικαιολόγητο κόστος ή προσπάθεια, προκείμενου να αξιολογήσει τον πιστωτικό κίνδυνο των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική τους αναγνώριση και να τον συγκρίνει αντίστοιχα με τον κίνδυνο της ημερομηνίας της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9. Ανάλογα με τον προσδιορισμό του πιστωτικού κινδύνου, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται στα παρακάτω στάδια και επιμετρούνται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για τους επόμενους 12 μήνες ή για την συνολική ζωή των στοιχείων αντίστοιχα. Πιο συγκεκριμένα:

Στάδιο 1: 0-30 ημέρες καθυστέρησης. Τα χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος θεωρείται χαμηλός από την αρχική τους αναγνώριση και παρουσιάζουν χαμηλό κίνδυνο αθέτησης δεδομένου ότι ο δανειολήπτης έχει αδιαμφισβήτητη ικανότητα να ανταποκριθεί στις συμβατικές του υποχρεώσεις στο βραχυπρόθεσμο μέλλον, κατατάσσονται στο Στάδιο 1. Σε αυτό το στάδιο, ο δανειολήπτης δεν έχει υπερβεί τις 30 ημέρες καθυστέρησης της οφειλής του. Λαμβάνονται υπόψιν πιστωτικά γεγονότα τα οποία είναι πιθανόν να συμβούν τους επόμενους 12 μήνες και να προκαλέσουν ζημίες. Κατ' επέκταση, στο Στάδιο 1 επιμετρούνται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για τους επόμενους 12 μήνες. Ωστόσο, τα χρηματοοικονομικά μέσα δεν θεωρείται ότι εμπεριέχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο λόγω της ύπαρξης εξασφάλισης και δεν ταξινομούνται απαραίτητα στο στάδιο 1.

Στάδιο 2: 30-90 ημέρες καθυστέρησης. Τα χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει παρουσιάσει σημαντική αύξηση από την αρχική αναγνώριση ή δυσμενείς μεταβολές στις οικονομικές και επιχειρηματικές συνθήκες έχουν μειώσει την ικανότητα του δανειολήπτη να αποπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις, κατατάσσονται στο στάδιο 2. Ο πιστωτικός κίνδυνος ενδέχεται να αυξάνεται σημαντικά προτού το χρηματοοικονομικό μέσο καταστεί απομειωμένης πιστωτικής αξίας ή πριν από την εμφάνιση πραγματικής αθέτησης. Στο στάδιο 2, τα χρηματοοικονομικά μέσα δεν έχουν υποστεί απομείωση ενώ επιμετρούνται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για την συνολική διάρκεια ζωής των χρηματοοικονομικών μέσων.

Στάδιο 3: 90 ή περισσότερες ημέρες καθυστέρησης. Στο στάδιο 3 ταξινομούνται τα χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία, έχει συμβεί το πιστωτικό γεγονός, καθώς ο δανειολήπτης έχει υπερβεί τις 90 ημέρες καθυστέρησης. Η Εταιρεία μπορεί να κατατάξει ένα χρηματοοικονομικό μέσο στο στάδιο 3, όταν υπάρχει εσωτερική ή εξωτερική πληροφόρηση που υποδεικνύει ότι η είσπραξη των οφειλόμενων ποσών στην Εταιρεία δεν είναι πιθανό να εισπραχθούν εξ' ολοκλήρου. Στο στάδιο αυτό η πρόβλεψη θα βασιστεί στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Κατά την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου, τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία εμπεριέχουν συγκρίσιμο πιστωτικό κίνδυνο (π.χ. Ομόλογα), όσο αυξάνεται η αναμενόμενη διάρκεια ζωής τους, τόσο ενδέχεται να αυξάνεται ο πιστωτικός τους κίνδυνος.

Απομείωση

Στα πλαίσια των όσων ορίζει το ΔΠΧΑ 9 για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, η Εταιρεία υιοθετεί την γενική προσέγγιση (General approach), με βάση την οποία αναγνωρίζει και ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού του χαρτοφυλακίου στα παραπάνω στάδια (Στάδιο 1, Στάδιο 2, Στάδιο 3). Η Εταιρεία θεωρεί ότι η μη είσπραξη των απαιτήσεων για διάστημα μεγαλύτερο των 90 ημερών, συνίστανται πιστωτικό γεγονός και τις ταξινομεί στο Στάδιο 3 για την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη την διάρκεια ζωής τους.

2.6 Παύση απεικόνισης

2.6.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

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

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

2.6.2 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

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

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

2.7 Συμψηφισμός

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

2.8 Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα και έξοδα

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους που αφορούν όλα τα έντοκα χρηματοπιστωτικά μέσα που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο που αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Στις χρήσεις που έληξαν στις 30.06.2022 και 30.06.2023 αντίστοιχα, τα ανωτέρω έσοδα καταχωρήθηκαν στα αποτελέσματα.

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

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

2.9 Μερίσματα

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

2.10 Ενσώματα πάγια στοιχεία

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

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

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

Κτίρια: Έως 25 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός: Έως 10 έτη

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

2.11 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

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

Η Εταιρεία δεν εμφανίζει στα πάγια της άυλα περιουσιακά στοιχεία.

2.12 Μισθώσεις

Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Κατά την ημερομηνία έναρξης μίας μισθωτικής περιόδου η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης προβαίνοντας σε επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης του στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος.
Το κόστος του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού περιλαμβάνει:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης,
- τις τυχόν καταβολές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν πριν ή κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, μειωμένες με τα κίνητρα μίσθωσης που εισπράχθηκαν,
- τα αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τον μισθωτή και
- μία εκτίμηση των δαπανών που θα βαρύνουν την Εταιρεία κατά την απομάκρυνση του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού.

Αρχική επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης στην παρούσα αξία των ανεξόφλητων καταβολών μισθωμάτων κατά την ημερομηνία αυτήν. Η Εταιρεία προεξοφλεί τις καταβολές μισθωμάτων χρησιμοποιώντας το επιτόκιο του αλληλόχρεου λογαριασμού της Τράπεζας της Ελλάδος, προς επιχειρήσεις.
Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, οι καταβολές μισθωμάτων που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης συμπεριλαμβάνουν τις σταθερές καταβολές (μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης), τις τυχόν μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων, τα ποσά που αναμένεται να καταβάλλει η Εταιρεία ως εγγυήσεις, την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς και τις καταβολές ποινών για τον τερματισμό της μίσθωσης.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού με το μοντέλο του κόστους. Η Εταιρεία εφαρμόζει τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 16 αναφορικά με την απόσβεση του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού, το οποίο και εξετάζει για τυχόν απομείωση.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης, αυξάνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης, μειώνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά τα μισθώματα που έχουν καταβληθεί και επιμετρώντας εκ νέου την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά τυχόν επανεκτίμηση ή τροποποίηση της μίσθωσης.

2.13 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

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

2.14 Φόροι εισοδήματος

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

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

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

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

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

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται υπό την προϋπόθεση ότι οι φορολογικές αρχές παρέχουν το δικαίωμα συμψηφισμού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή και η διοίκηση προτίθεται να διακανονίσει το καθαρό ποσό που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.
Οι απαιτήσεις ή υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους που αφορούν στοιχεία τα οποία καταχωρούνται σε χρέωση ή πίστωση των Λοιπών συνολικών εισοδημάτων, καταχωρούνται επίσης σε χρέωση ή πίστωση των Λοιπών συνολικών εισοδημάτων και μεταφέρονται στα αποτελέσματα, όταν μεταφερθούν στα αποτελέσματα και τα σχετιζόμενα κέρδη ή ζημίες.

2.15 Μετοχικό κεφάλαιο

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

2.16 Τομείς δραστηριότητας

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

2.17 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

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

2.18 Καθαρά κέρδη ανά μετοχή

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

2.19 Συγκριτικά στοιχεία

Τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης χρήσης αναπροσαρμόζονται, όταν είναι απαραίτητο, προκειμένου να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της τρέχουσας χρήσης.

2.20 Γνωστοποιήσεις σχετικές με την αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων, απεικονίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης. Η Εταιρεία τόσο τη χρήση που έληξε 30.06.2023 όσο και στη χρήση που έληξε 30.06.2022 δε διαθέτει επενδύσεις αποτιμώμενες στο αναπόσβεστο κόστος.
Τα κονδύλια «Λοιπές απαιτήσεις» και «Λοιπές υποχρεώσεις», εκκαθαρίζονται άμεσα και κατατάσσονται στο στάδιο 1, ενώ οι αξίες των υποχρεώσεων αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

2.21 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

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

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

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες επηρεάζουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τα έξοδα που αναγνωρίστηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Η Διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι οι πολιτικές, εκτιμήσεις και παραδοχές που έχουν διενεργηθεί για τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων αντικατοπτρίζουν επαρκώς τα γεγονότα και τις συνθήκες που επικρατούσαν κατά την 30η Ιουνίου 2023.

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

Περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού

Αρχική Αναγνώριση
Η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της, όταν η Εταιρεία καθίσταται συμβαλλόμενη του χρηματοοικονομικού μέσου.

Αρχική Επιμέτρηση
Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων κατά την αρχική τους αναγνώριση, γίνεται με βάση τα συμβατικά χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών τους καθώς και το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης της Εταιρείας. Η Εταιρεία κατά την αρχική αναγνώριση επιμετρά τα χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία τους πλέον ή μείον το κόστος συναλλαγής που αποδίδεται άμεσα κατά την απόκτηση ή την έκδοση του χρηματοοικονομικού μέσου. Εξαίρεση αποτελούν τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων, για τα οποία τα έξοδα συναλλαγής αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την απόκτηση ή έκδοση του χρηματοοικονομικού μέσου.
Οι εμπορικές απαιτήσεις, οι οποίες δεν περιλαμβάνουν ένα σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης, αναγνωρίζονται από την Εταιρεία στην τιμή συναλλαγής τους.

Κατάταξη και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού
Για σκοπούς μεταγενέστερης επιμέτρησης, όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, κατατάσσονται και επιμετρούνται στις κάτωθι κατηγορίες:

1. Στο αποσβεσμένο κόστος («ΑΚ»)
2. Στην Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών Εισοδημάτων («ΕΑΜΛΣΕ»)
3. Στην Εύλογη αξία μέσω των Αποτελεσμάτων («ΕΑΜΚΑ»)

Η Εταιρεία κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ως επιμετρούμενα στις παραπάνω κατηγορίες βάσει:

- του επιχειρηματικού μοντέλου της Εταιρείας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων («Business Model»), καθώς και βάσει
- των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων («SPPI test»).

Η αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου της Εταιρείας σύμφωνα με το οποίο διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά της στοιχεία είναι θεμελιώδης για την κατάταξη τους και επιμέτρηση τους στις παραπάνω κατηγορίες. Η Εταιρεία αξιολογεί το επιχειρηματικό της μοντέλο σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων. Το επιχειρηματικό μοντέλο προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο η Εταιρεία διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού για την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών, την μετέπειτα πώληση τους ή και τα δύο. Η Εταιρεία αξιολογεί το επιχειρηματικό της μοντέλο βάσει σεναρίων που αναμένεται να συμβούν εύλογα από την Εταιρεία ενώ χρησιμοποιεί σχετική πληροφόρηση η οποία είναι διαθέσιμη κατά την διάρκεια της αξιολόγησης. Συνεπώς, η αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου δεν βασίζεται σε ακραία σενάρια.

Η Εταιρεία κατά την αρχική αναγνώριση αξιολογεί τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, προκειμένου να τα κατατάξει και επιμετρήσει στο Αποσβεσμένο κόστος ή στην Εύλογη Αξία μέσω των λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων. Ειδικότερα, η Εταιρεία εξετάζει εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, αποτελούνται αποκλειστικά από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολειπόμενου κεφαλαίου («SPPI test»).

1) Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού στο Αποσβεσμένο κόστος

Η Εταιρεία επιμετρά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος όταν ικανοποιούνται οι παρακάτω προϋποθέσεις:

1. Το επιχειρηματικό μοντέλο στο οποίο διακρατούνται, έχει ως στόχο την κατοχή τους μέχρι την λήξη, για την συλλογή των συμβατικών ταμειακών ροών του (δηλαδή «Hold to collect»).
2. Επιτυγχάνεται η δοκιμή SPPI. Οι συμβατικοί όροι των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, δημιουργούν ταμειακές ροές σε καθορισμένες ημερομηνίες οι οποίες αποτελούνται αποκλειστικά από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, η Εταιρεία χρησιμοποιεί για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατατάσσονται σε αυτήν την κατηγορία υπόκεινται στις απαιτήσεις απομείωσης του ΔΠΧΑ 9.

2) Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού στην Εύλογη Αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Η Εταιρεία επιμετρά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων όταν ικανοποιούνται οι παρακάτω προϋποθέσεις:

1. Το επιχειρηματικό μοντέλο στο οποίο διακρατούνται, έχει ως στόχο την κατοχή τους για την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών αλλά ενδέχεται η μετέπειτα πώληση τους αν κριθεί απαραίτητο («hold to collect and sell»).
2. Επιτυγχάνεται η δοκιμή SPPI. Αντίστοιχα με την παραπάνω κατηγορία, οι συμβατικοί όροι των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων οδηγούν σε ταμειακές ροές σε συγκεκριμένες ημερομηνίες οι οποίες αποτελούνται αποκλειστικά από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων.

Επομένως, η Εταιρεία διακρατά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία («επιμετρούμενα στην ΕΑΜΛΣΕ»), προκειμένου να εισπράξει τις συμβατικές ταμειακές ροές, ενώ παράλληλα αναμένει την πώληση τους σε περίπτωση που υφίστανται ανάγκη.

3) Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού στην Εύλογη Αξία μέσω των Αποτελεσμάτων

Η Εταιρεία επιμετρά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία αποτυγχάνουν την δοκιμή SPPI (αποκλειστικές πληρωμές κεφαλαίου και τόκων), στην Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με ταμιακές ροές που δεν είναι μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων ταξινομούνται και αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ανεξάρτητα από το επιχειρηματικό μοντέλο. Πιο συγκεκριμένα, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία δεν διακρατούνται στο πλαίσιο του επιχειρηματικού μοντέλου «Διακράτηση με σκοπό την είσπραξη» (“Hold to collect”) και «Διακράτηση με σκοπό την είσπραξη ή την μετέπειτα πώληση τους» (“Hold to collect and sell”) ταξινομούνται από την Εταιρεία στην ΕΑΜΚΑ. Εξαίρεση αποτελούν οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους, για τα οποία η Εταιρεία έκανε την αμετάκλητη επιλογή κατά την αρχική αναγνώριση τους και τις επιμετρά στην Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ενώ σε διαφορετική περίπτωση θα επιμετρούνταν στην Εύλογη αξία μέσω των Αποτελεσμάτων. Μεταγενέστερες

μεταβολές στην εύλογη αξία τους αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ενώ τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων δεν υπόκεινται στις απαιτήσεις απομείωσης του ΔΠΧΑ 9.

Η Εταιρεία αξιολογεί το επιχειρηματικό της μοντέλο σε κάθε περίοδο αναφοράς προκειμένου να εντοπίσει αν έχει επέλθει κάποια αλλαγή σε σχέση με το επιχειρηματικό μοντέλο της προηγούμενης περιόδου. Για την τρέχουσα περίοδο αναφοράς, η Εταιρεία δεν έχει εντοπίσει κάποια μεταβολή στο επιχειρηματικό της μοντέλο. Ωστόσο, σε περίπτωση αλλαγής του επιχειρηματικού μοντέλου, εφόσον η Εταιρεία έχει κάνει την αμετάκλητη επιλογή κατά την αρχική αναγνώριση να προσδιορίσει ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού στην ΕΑΜΚΑ, δεν υπάρχει η δυνατότητα να το επαναταξινομήσει στην Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή στο Αποσβεσμένο κόστος.

Η Εταιρεία κατηγοριοποιεί χρηματοοικονομικά στοιχεία στη κατηγορία χρεόγραφα χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων όταν μία ομάδα χρηματοπιστωτικών στοιχείων ενεργητικού τυγχάνει διαχείρισης σύμφωνα με την τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων ή επενδύσεων και αναφέρεται στη Διοίκηση σε εύλογη αξία.

Η συμμετοχή στην 3K Investment Partners Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων αποτιμάται, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α 13, στο επίπεδο 3 εύλογης αξίας (μη παρατηρήσιμα δεδομένα). Η μεθοδολογία αποτίμησης βασίζεται σε δύο προσεγγίσεις.
Η πρώτη μέθοδος βασίζεται σε ένα ποσοστό επί του συνολικού ενεργητικού των κεφαλαίων υπό διαχείριση, ενώ η δεύτερη εστιάζει στην κερδοφορία της εταιρείας. Η Εταιρεία θεωρεί αυτές τις δύο μεθόδους ισάξιες, συνεισφέροντας εξίσου στον συνολικό υπολογισμό της αποτίμησης.
Από τις δύο προαναφερθείσες μεθόδους, σταθμίζοντας ισόποσα (50%) τα αποτελέσματά τους, προκύπτει ότι η αξία της θυγατρικής κατά την ημερομηνία αναφοράς ανέρχεται σε 4.555 χιλ. €. (Σημείωση 15).

4) Επενδύσεις σε Συμμετοχικούς τίτλους

Τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία ανταποκρίνονται στον ορισμό του συμμετοχικού τίτλου σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις» επιμετρούνται στην Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Στο πλαίσιο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, η Εταιρεία μπορεί κατά την αρχική αναγνώριση να κάνει την αμετάκλητη επιλογή και να παρουσιάσει στα λοιπά συνολικά έσοδα μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία οι οποίες διαφορετικά θα επιμετρούνταν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Απαραίτητη προϋπόθεση για να είναι εφικτό η Εταιρεία να κάνει την παραπάνω αμετάκλητη επιλογή είναι ότι οι συμμετοχικοί τίτλοι δεν διακρατούνται για διαπραγμάτευση καθώς ούτε αποτελούν ενδεχόμενο αντάλλαγμα (στην περίπτωση όπου αναγνωρίζεται από τον αποκτώντα έχει εφαρμογή το ΔΠΧΑ 3). Σε περίπτωση όπου η Εταιρεία προβεί στην παραπάνω επιλογή, αναγνωρίζει στα αποτελέσματα τα μερίσματα από την εν λόγω επένδυση τα οποία δεν αντιπροσωπεύουν σαφώς την ανάκτηση ως μέρος του κόστους της επένδυσης. Επιπρόσθετα, όλα τα κέρδη και οι ζημίες εμφανίζονται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εισοδημάτων.
Η Εταιρεία πραγματοποιεί την παραπάνω αμετάκλητη επιλογή χωριστά για κάθε χρηματοοικονομικό μέσο (δηλαδή για κάθε μετοχή).

Αναταξινόμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού

Η Εταιρεία επαναταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού μόνο σε περίπτωση όπου το επιχειρηματικό μοντέλο που χρησιμοποιεί για την διαχείριση τους υποστεί αλλαγή. Γενικά, αλλαγές στο επιχειρηματικό μοντέλο αναμένεται ότι θα είναι σπάνιες και καθορίζονται από την Διοίκηση της Εταιρείας. Τέτοιου είδους αλλαγές υφίστανται λόγω εξωτερικών ή εσωτερικών αλλαγών οι οποίες είναι σημαντικές για την λειτουργία της Εταιρείας και μπορούν να αποδεικνύονται σε τρίτους. Συνεπώς, ένα χαρακτηριστικό παράδειγμα αλλαγής του επιχειρηματικού μοντέλου είναι όταν η Εταιρεία αρχίζει ή παύει να ασκεί μια δραστηριότητα η οποία θεωρείται σημαντική για την λειτουργία της. Ωστόσο, δεν θεωρούνται αλλαγές στο επιχειρηματικό μοντέλο οι μεταβολές στην πρόθεση που σχετίζονται με συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, η προσωρινή εξαφάνιση μιας συγκεκριμένης αγοράς χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού καθώς και η μεταβίβαση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού μεταξύ τμημάτων της Εταιρείας τα οποία διαθέτουν διαφορετικά επιχειρηματικά μοντέλα.
Η αναταξινόμηση πρέπει να εφαρμόζεται προοπτικά από την ημερομηνία αναταξινόμησης. Ημερομηνία αναταξινόμησης θεωρείται η πρώτη ημέρα της περιόδου αναφοράς, μετά την μεταβολή του επιχειρηματικού μοντέλου. Συνεπώς, τα αναγνωρισμένα αποτελέσματα χρήσης ή τόκοι τα οποία είχαν αναγνωριστεί προηγουμένως δεν επαναδιατυπώνονται.
Επιπρόσθετα, ο προσδιορισμός ο οποίος κάνει η Εταιρεία κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού είναι αμετάκλητος. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία η Εταιρεία έχει προσδιορίσει ως επιμετρούμενο στην ΕΑΜΚΑ καθώς και οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους για τους οποίους η Εταιρεία έχει κάνει την αμετάκλητη επιλογή να τις επιμετρήσει στην ΕΑΜΛΣΕ, δεν είναι εφικτό να αναταξινομηθούν.
Παρ’ όλα αυτά κατά την διάρκεια της τρέχουσας χρήσης που έληξε στις 30.06.3023, η Εταιρεία δεν πραγματοποίησε κάποια αλλαγή στο επιχειρηματικό της μοντέλο και κατ’ επέκταση δεν προέβη σε αναταξινομήσεις.

Απομείωση

Το ΔΠΧΑ 9 εισάγει την προσέγγιση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας («Expected Credit Loss») η οποία εφαρμόζεται σε όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά το υπόδειγμα των πραγματοποιηθέντων ζημιών του ΔΛΠ 39 και βασίζεται στο υπόδειγμα των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών και αναγνωρίζει τις ζημίες απομείωσης πριν την πραγματοποίηση τους. Ως αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες νοείται η σταθμισμένη βάσει πιθανοτήτων εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών κατά την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Η Εταιρεία κατά την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, λαμβάνει υπόψιν το ποσό και τον χρόνο των πληρωμών.

Η Εταιρεία αξιολογεί τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες σε κάθε ημερομηνία αναφοράς λαμβάνοντας υπόψιν πληροφορίες που σχετίζονται με τα χρηματοοικονομικά μέσα και αφορούν το μέλλον. Η Εταιρεία αναγνωρίζει αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, οι οποίες αντανακλούν λογικές και βάσιμες πληροφορίες και είναι διαθέσιμες κατά την ημερομηνία αναφοράς χωρίς αδικαιολόγητο κόστος ή προσπάθεια. Οι πληροφορίες αφορούν γεγονότα του παρελθόντος, τις τρέχουσες συνθήκες καθώς και προβλέψεις για μελλοντικά γεγονότα. Επιπρόσθετα, η επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημίων αντικατοπτρίζει ένα αμερόληπτο και σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων ποσό και την διαχρονική αξία του χρήματος. Για σκοπούς επιμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημίων του εμπορικού χαρτοφυλακίου (Χρεωστικοί τίτλοι, εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις), η Εταιρεία εφαρμόζει την «γενική προσέγγιση». Η εκτίμηση των αναμενόμενων υστερήσεων ταμειακών ροών επιτυγχάνεται βάσει των ιστορικών δεδομένων της Εταιρείας. Η Εταιρεία αναγνωρίζει και κατατάσσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο κατά την αρχική αναγνώριση στο Στάδιο 1. Σε κάθε μεταγενέστερη επιμέτρηση, το χρηματοοικονομικό στοιχείο κατατάσσεται στο Στάδιο 1 είτε στο Στάδιο 2 είτε στο Στάδιο 3 ανάλογα με τις ημέρες αποπληρωμής των λογαριασμών. Κατ΄επέκταση, η Εταιρεία επιμετρά τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής ή για τους επόμενους 12 μήνες ανάλογα την κατάταξη του σε Στάδια. Πιο συγκεκριμένα:

Χρεωστικοί τίτλοι

Στάδιο 1: Οι χρεωστικοί τίτλοι κατά την αρχική τους αναγνώριση, κατατάσσονται στο Στάδιο 1. Στο στάδιο αυτό, ταξινομούνται οι απαιτήσεις του εμπορικού χαρτοφυλακίου οι οποίες χαρακτηρίζονται από 0-30 ημέρες καθυστέρησης από την ημερομηνία εξόφλησης του τιμολογίου καθώς και από χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο και χαμηλό κίνδυνο αθέτησης καθώς ο δανειολήπτης μπορεί αδιαμφισβήτητα να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του. Στο Στάδιο 1, επιμετρούνται οι πιστωτικές ζημίες, οι οποίες αναμένεται να συμβούν για τους επόμενους 12 μήνες.

Στάδιο 2: Επιμετρούνται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες του χρηματοοικονομικού μέσου καθ' όλη την διάρκεια ζωής του, οι οποίες προκύπτουν από τα πιστωτικά γεγονότα που ενδέχεται να συμβούν καθ' όλη την διάρκεια ζωής. Στο Στάδιο 2, κατατάσσονται οι εμπορικές απαιτήσεις και χρεωστικοί τίτλοι με 30- 90 ημέρες καθυστέρησης από την ημερομηνία εξόφλησης. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, εάν ο πιστωτικός κίνδυνος έχει υποστεί σημαντική αύξηση, τότε το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού κατατάσσεται στο Στάδιο 2. Στο Στάδιο 2, το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο δεν έχει υποστεί απομείωση.

Στάδιο 3: Επιμετρούνται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες του χρηματοοικονομικού μέσου καθ' όλη την διάρκεια ζωής του. Στο Στάδιο 3, κατατάσσονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με περισσότερες από 90 ημέρες καθυστέρησης από την ημερομηνία εξόφλησης. Οι εμπορικές απαιτήσεις και οι χρεωστικοί τίτλοι για τα οποία έχει συμβεί το πιστωτικό γεγονός και ορίζονται ως απομειωμένα, μεταφέρονται στο Στάδιο 3. Οικονομικές δυσκολίες του χρεώστη αποτελούν αντικειμενικό τεκμήριο, για να προσδιοριστεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ως απομειωμένο και να μεταφερθεί στο Στάδιο 3.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει την πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε κάθε ημερομηνία αναφοράς βασιζόμενη σε παραμέτρους κινδύνου. Παρακάτω παρατίθενται τα κύρια στοιχεία τα οποία λαμβάνονται υπόψιν για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών της Εταιρείας.

Πιθανότητα Αθέτησης (Probability of Default «PD»): Αντιπροσωπεύει την πιθανότητα ο χρεώστης να αθετήσει τη χρηματοοικονομική του υποχρέωση (περισσότερο από 90 ημέρες καθυστέρησης), όπως αυτή αξιολογείται και προσαρμόζεται για να λαμβάνει υπόψη εκτιμήσεις για τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες που ενδέχεται να επηρεάσουν τον κίνδυνο αθέτησης. Η πιθανότητα αθέτησης επιμετράτε ως η εκτιμώμενη πιθανότητα αθέτησης καθ' όλη την υπολειπόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου και χρησιμοποιείται για την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των απαιτήσεων. Η πιθανότητα αθέτησης αντανακλά την εκτιμώμενη πιθανότητα αθέτησης σε ένα δεδομένο χρονικό ορίζοντα. Η Εταιρεία επιμετρά την πιθανότητα αθέτησης χρησιμοποιώντας ιστορικά στοιχεία, παραδοχές και μελλοντικές εκτιμήσεις.

Άνοιγμα σε Αθέτηση (Exposure at Default «EAD»): Αυτή η παράμετρος κινδύνου αντιπροσωπεύει την εκτίμηση του ανοίγματος σε μελλοντική ημερομηνία αθέτησης. Ως άνοιγμα σε αθέτηση χρησιμοποιείται το υπόλοιπο της απαίτησης από τον χρεώστη στο οποίο είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία κατά την ημερομηνία επιμέτρησης της πρόβλεψης απομείωσης.

Ζημία σε Περίπτωση Αθέτησης (Loss Given Default «LGD»): Αντιπροσωπεύει την προσδοκία της Εταιρείας για την έκταση της ζημίας που θα πραγματοποιηθεί σε περίπτωση αθέτησης. Το LGD εκφράζεται ως το ποσοστό ζημίας ανά μονάδα ανοίγματος σε αθέτηση. Υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού και των μελλοντικών αναμενόμενων ταμειακών ροών του μέσου που προσδοκάτε να εισπραχθούν και βασίζεται σε ιστορικά δεδομένα. Αυτή η παράμετρος λαμβάνει επίσης υπόψιν την επίδραση που θα έχει η ανάκτηση των αναμενόμενων ταμειακών ροών που προκύπτουν από εξασφαλίσεις που κατέχει η εταιρεία.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη ζημίας σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

Φόρος εισοδήματος

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

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

Αναβαλλόμενοι φόροι

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις είναι τα ποσά των φόρων εισοδήματος που είναι ανακτήσιμα σε μελλοντικές περιόδους και αφορούν σε:
α) εκπεστέες προσωρινές διαφορές,
β) μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές και
γ) μεταφερόμενους αχρησιμοποίητους πιστωτικούς φόρους

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις είναι τα ποσά των φόρων εισοδήματος που θα καταβληθούν σε μελλοντικές περιόδους, που αφορούν σε φορολογητέες χρονικές διαφορές.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει μια αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ή υποχρέωση εάν αναμένει να ανακτήσει ή να τακτοποιήσει τη λογιστική αξία αυτής της απαίτησης ή υποχρέωσης.
Οι απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου θα μπορεί να συμψηφιστεί το μελλοντικό φορολογικό όφελος.

Εύλογη αξία επενδύσεων σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις

Οι θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις της Εταιρείας, δεν είναι εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές ούτε υπάρχουν σχετικά παρατηρήσιμα δεδομένα, συνεπώς η εύλογη αξία των θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων προσδιορίζεται με τη χρήση διαφόρων μεθόδων αποτίμησης οι οποίες βασίζονται κυρίως σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα καθώς και μέσα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση, και ταξινομούνται στο 3ο επίπεδο της ιεραρχίας της εύλογης αξίας.
Η Εταιρεία για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων, ενδέχεται να χρησιμοποιεί τιμές με τις οποίες πραγματοποιήθηκαν οι τελευταίες συναλλαγές δεδομένης της απουσίας ενεργού αγοράς ή παρόμοιων συναλλαγών ή άλλων δεδομένων παρατηρήσιμων στην αγορά.

4. Κύκλος εργασιών

Τα καθαρά έσοδα από μερίσματα αναλύονται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	Από 01.07.2022 έως 30.06.2023	Από 01.07.2021 έως 30.06.2022
Έσοδα από μερίσματα θυγατρικών		
3K Investment Partners ΜΑΕΔΑΚ	300.000,00	1.318.714,24
Σύνολο	**300.000,00**	**1.318.714,24**
Κύκλος εργασιών	**300.000,00**	**1.318.714,24**

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

5. Κέρδη / (ζημιές) από αποτίμηση συμμετοχών

Τα κέρδη ποσού ευρώ 199.160,00 για τη χρήση που έληξε 30.06.2023, καθώς και τα κέρδη ποσού ευρώ 25.761,00 για τη χρήση που έληξε 30.06.2022, προκύπτουν από την αποτίμηση της συμμετοχής της Εταιρείας στην 3K Investment Partners Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚ, η οποία υπολογίσθηκε στην εύλογη αξία στις 30/06/2023 και 30/06/2022 αντίστοιχα. Η συμμετοχή στην 3K Investment Partners Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων αποτιμάται, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α 13, στο επίπεδο 3 εύλογης αξίας (μη παρατηρήσιμα δεδομένα). Η μεθοδολογία αποτίμησης βασίζεται σε δύο προσεγγίσεις. Η πρώτη μέθοδος βασίζεται σε ένα ποσοστό επί του συνολικού ενεργητικού των κεφαλαίων υπό διαχείριση, ενώ η δεύτερη εστιάζει στην κερδοφορία της εταιρείας. Οι δύο παραπάνω μέθοδοι αξιολογούνται ως ισάξιες, συνεισφέροντας εξίσου στον συνολικό υπολογισμό της αποτίμησης.

6. Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα

Τα γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	Από 01.07.2022 έως 30.06.2023	Από 01.07.2021 έως 30.06.2022
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	(31.792,62)	(30.976,11)
Τηλεπικοινωνίες – ταχυδρομικά	(560,94)	(581,50)
Ενοίκια κτιρίων και λοιπά έξοδα κτιρίων	(7.222,03)	(3.627,04)
Φόροι –Τέλη	(1.234,85)	(26.529,59)
Ενοίκια μεταφορικών μέσων και έξοδα μεταφορών	(2.400,00)	(2.400,00)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	(148,80)	-
Συνδρομές – εισφορές	(1.280,32)	(422,25)
Λοιπά διάφορα έξοδα	(142,12)	(4.684,04)
Σύνολο	**(44.781,68)**	**(69.220,53)**

Δαπάνες μισθοδοσίας δεν καταχωρήθηκαν, καθώς η Εταιρεία για τις χρήσεις που έληξαν στις 30/06/2023 και 30/06/2022 δεν απασχόλησε έμμισθο προσωπικό.

7. Κέρδη / (ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων

Τα κέρδη από αποτίμηση επενδύσεων αναλύονται ως εξής:

(ποσά σε Ευρώ)

	Από 01.07.2022 έως 30.06.2023	Από 01.07.2021 έως 30.06.2022
Ομόλογα	75.254,50	(126.975,00)
Αμοιβαία Κεφάλαια	270.220,63	(78.509,19)
Μετοχές	3.600,00	(7.898,60)
Σύνολο	**349.075,13**	**(213.382,79)**

8. Πραγματοποιηθέντα έσοδα / (έξοδα) επενδύσεων

Τα πραγματοποιηθέντα έσοδα / (έξοδα) από επενδύσεις αναλύονται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	Από 01.07.2022 έως 30.06.2023	Από 01.07.2021 έως 30.06.2022
Έσοδα από επενδύσεις		
Έσοδα χρεογράφων	56.992,72	62.048,59
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	50.863,43	19.323,48
Σύνολο	**107.856,15**	**81.372,07**
Έξοδα από επενδύσεις		
Ζημιές από πώληση χρεογράφων	(31.679,40)	(2.316,00)
Σύνολο	**(31.679,40)**	**(2.316,00)**
Σύνολο πραγματοποιηθέντων εσόδων / (εξόδων) από επενδύσεις	**76.176,75**	**79.056,07**

9. Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)

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

(ποσά σε Ευρώ)

	Από 01.07.2022 έως 30.06.2023	Από 01.07.2021 έως 30.06.2022
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Από καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	-	164,69
Σύνολο	-	**164,69**
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τραπεζικά έξοδα	(4.818,71)	(1.533,95)
Έξοδα χρεογράφων	(485,65)	(910,57)
Σύνολο	**(5.304,36)**	**(2.444,52)**
Σύνολο καθαρών χρηματοοικονομικών εσόδων / (εξόδων)	**(5.304,36)**	**(2.279,83)**

10. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	Από 01.07.2022 έως 30.06.2023	Από 01.07.2021 έως 30.06.2022
Φόρος εισοδήματος	(19.744,83)	(59.050,62)
Διαφορές φόρου εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων	(203,10)	-
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημείωση 11)	827.486,33	92.601,37
Σύνολο	**807.538,40**	**33.550,75**

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

(ποσά σε Ευρώ)

	Από 01.07.2022 έως 30.06.2023	Από 01.07.2021 έως 30.06.2022
Κέρδη προ φόρων	**868.838,80**	**1.133.947,85**
Φόρος με βάση τον τρέχοντα φορολογικό συντελεστή το 2022 :22% (2021 : 22%)	(191.144,54)	(249.468,53)
Αύξηση / (μείωση) προερχόμενη από :		
Μη φορολογικά εκπιπτόμενες δαπάνες (Μόνιμες φορολογικές διαφορές)	(158,25)	(6.420,79)
Αφορολόγητα και ειδικώς φορολογηθέντα έσοδα	71.585,23	334.495,77
Διαφορές Λογιστικής – Φορολογικής βάσης για τις οποίες δεν υπολογίζεται Αναβαλλόμενος φόρος	927.459,05	(67.734,67)
Διαφορές φόρου εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων	(203,10)	-
Επίδραση από μεταβολή φορολογικού συντελεστή	-	22.678,96
Φόρος εισοδήματος	**807.538,40**	**33.550,75**
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	**92,94%**	**2,96%**

Η υποχρέωση/(απαίτηση) του φόρου εισοδήματος την 30.06.2023 και 30.06.2022 αναλύεται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2023	30.06.2022
Τρέχων φόρος εισοδήματος		
Υποχρέωση φόρου εισοδήματος χρήσης	19.744,83	59.050,62
Αύξηση / (μείωση) προερχόμενη από :		
Λοιποί παρακρατούμενοι και προκαταβληθέντες φόροι εισοδήματος	(51.206,41)	(3.806,81)
Σύνολο	**(31.461,58)**	**55.243,81**

Η έννοια της προκαταβολής φόρου εισοδήματος αποτελεί χρηματική καταβολή έναντι μελλοντικού οικονομικού οφέλους, που στην συγκεκριμένη περίπτωση είναι η μη πληρωμή φόρου κατά το ποσό αυτό για το επόμενο έτος. Ως εκ τούτου η προκαταβολή φόρου εισοδήματος της χρήσης 01.07.2022-30.06.2023, που θα καταβληθεί εντός της χρήσης 01.07.2023-30.06.2024, θα λογιστικοποιηθεί εντός της χρήσης 01.07.2023-30.06.2024, στην χρήση δηλαδή στην οποία η Εταιρεία θα λάβει το οικονομικό όφελος από την μη καταβολή φόρου εισοδήματος.
Κατά τον χρόνο σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η προκαταβολή φόρου εισοδήματος για τη χρήση 01.07.2022-30.06.2023 υπολογίσθηκε σε ποσό € 8.185,63, ενώ ο φόρος εισοδήματος της κλειόμενης χρήσης είναι πιστωτικός € 22.275,94. Το ανωτέρω ποσό δύναται να μεταβληθεί κατά τον χρόνο υποβολής της φορολογικής δήλωσης.

11. Αναβαλλόμενος φόρος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	Υπόλοιπο 01/07/2021	Αναγνώριση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Αναγνώριση στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	Υπόλοιπο 30/06/2022
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους				
Διαφορές αποσβέσεων	1.599,35	(459.27)	-	1.140,08
Διαφορές αποσβέσεων από επιμέτρηση μισθωμάτων	56,41	(17,27)	-	39,14
Λοιπές Προβλέψεις	3.120,86	(858,75)	-	2.262,11
Σύνολο απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους	**4.776,62**	**(1.335,29)**	**-**	**3.441,33**
Υπόλοιπο απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους την 30/06/2022	**4.776,62**	**(1.335,29)**	**-**	**3.441,33**

(ποσά σε Ευρώ)

	Υπόλοιπο 01/07/2022	Αναγνώριση Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Αναγνώριση στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	Υπόλοιπο 30/06/2023
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους				
Διαφορές αποσβέσεων	1.140,08	(459.27)	-	680,81
Διαφορές αποσβέσεων από επιμέτρηση μισθωμάτων	39,14	(10,43)	-	28,71
Λοιπές Προβλέψεις	2.262,11	1.956,09	-	4.218,20
Σύνολο απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους	**3.441,33**	**1.486,39**	**-**	**4.927,72**
Υπόλοιπο απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους την 30/06/2023	**3.441,33**	**1.486,39**	**-**	**4.927,72**

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	Υπόλοιπο 01/07/2021	Αναγνώριση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Αναγνώριση στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	Υπόλοιπο 30/06/2022
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους				
Διαφορές από αποτίμηση συμμετοχών σε θυγατρικές και χαρτοφυλακίου που αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(927.129,15)	93.936,66	-	(833.192,49)
Σύνολο υποχρεώσεων από αναβαλλόμενους φόρους	**(927.129,15)**	**93.936,66**	**-**	**(833.192,49)**
Υπόλοιπο υποχρεώσεων από αναβαλλόμενους φόρους την 30/06/2022	**(927.129,15)**	**93.936,66**	**-**	**(833.192,49)**

(ποσά σε Ευρώ)

	Υπόλοιπο 01/07/2022	Αναγνώριση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Αναγνώριση στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	Υπόλοιπο 30/06/2023
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους				
Διαφορές από αποτίμηση συμμετοχών σε θυγατρικές και χαρτοφυλακίου που αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(833.192,49)	825.999,94	-	(7.192,55)
Σύνολο υποχρεώσεων από αναβαλλόμενους φόρους	**(833.192,49)**	**825.999,94**	**-**	**(7.192,55)**
Υπόλοιπο υποχρεώσεων από αναβαλλόμενους φόρους την 30/06/2023	**(833.192,49)**	**825.999,94**	**-**	**(7.192,55)**

12. Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Το χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αναλύεται ως εξής :

	(ποσά σε Ευρώ) **30/06/2022** **Εύλογη Αξία**
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	
Μετοχές	457.610,40
Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια	1.239.660,00
Σύνολο	**1.697.270,40**
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου που υποχρεωτικά αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	839.868,88
Σύνολο	**839.868,88**
Σύνολο χρεογράφων χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	**2.537.139,28**

	(ποσά σε Ευρώ) **30/06/2023** **Εύλογη Αξία**
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	
Μετοχές	126.000,00
Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια	542.815,50
Σύνολο	**668.815,50**
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου που υποχρεωτικά αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.110.089,51
Σύνολο	**1.110.089,51**
Σύνολο χρεογράφων χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	**1.778.905,01**

Το κονδύλι «Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια», ποσού € 542.815,50, αφορά χρεόγραφο το οποίο είναι ενεχυριασμένο, στα πλαίσια της δανειακής σύμβασης της Εταιρείας με την Optima Bank (Σημείωση 19.2).

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

13. Ενσώματα πάγια στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αναλύονται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	Οικόπεδα - Κτίρια	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολα
Αξία κτήσης 01 Ιουλίου 2021	-	2.542,46	**2.542,46**
Προσθήκες / (Πωλήσεις)	-	-	-
Αξία κτήσης 30 Ιουνίου 2022	**-**	**2.542,46**	**2.542,46**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01 Ιουλίου 2021	-	(1.448,21)	(1.448,21)
Αποσβέσεις χρήσης	-	(254,25)	(254,25)
Σωρευμένες αποσβέσεις 30 Ιουνίου 2022	**-**	**(1.702,46)**	**(1.702,46)**
Αναπόσβεστη αξία 30.06.2022	**-**	**840,00**	**840,00**
Αξία κτήσης 01 Ιουλίου 2022	-	2.542,46	**2.542,46**
Προσθήκες / (Πωλήσεις)	2.390.800,12	-	2.390.800,12
Αξία κτήσης 30 Ιουνίου 2023	**2.390.800,12**	**2.542,46**	**2.393.342,58**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01 Ιουλίου 2022	-	(1.702,46)	(1.702,46)
Αποσβέσεις χρήσης	-	(254,25)	(254,25)
Σωρευμένες αποσβέσεις 30 Ιουνίου 2023	**-**	**(1.956,71)**	**(1.956,71)**
Αναπόσβεστη αξία 30.06.2023	**2.390.800,12**	**585,75**	**2.391.385,87**

Στις 08.06.2023 η Εταιρεία προχώρησε σε αγορά επαγγελματικού ακινήτου επί της οδού Πανεπιστημίου 25-29, με χρήση δανείου ύψους € 1.200.000,00 (Σημείωση 19.2), ενώ το υπόλοιπο ποσό καλύφθηκε από ίδια κεφάλαια της Εταιρείας.

Το ανωτέρω πάγιο αποτιμήθηκε με βάση το ιστορικό κόστος, το οποίο συμπεριλαμβάνει όλες τις δαπάνες και τους φόρους που καταβλήθηκαν για την απόκτηση του. Η αξία κτήσης του ακινήτου αναλύεται σε:

- Οικόπεδο: € 1.499.000,00, που δεν αποσβένεται
- Κτίριο: € 891.800,12, το οποίο θα αποσβεσθεί σε 25 έτη

14. Δικαίωμα Χρηματοδοτικής μίσθωσης παγίων

Το μισθωτικό δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αναλύεται ως εξής :

	(ποσά σε Ευρώ) **Κτίρια – Εγκαταστάσεις τρίτων**
Αξία κτήσης 01 Ιουλίου 2021	11.929,96
Προσθήκες/Αναπροσαρμογές	(4.400,81)
Αξία κτήσης 30 Ιουνίου 2022	**7.529,15**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01 Ιουλίου 2021	(4.618,08)
Μείωση αποσβέσεων	4.618,08
Αποσβέσεις χρήσης του Δ.Π.Χ.Α. 16	(4.755,40)
Σωρευμένες αποσβέσεις 30 Ιουνίου 2022	**(4.755,40)**
Αναπόσβεστη αξία 30.06.2022	**2.773,75**
Αξία κτήσης 01 Ιουλίου 2022	7.529,15
Προσθήκες/Αναπροσαρμογές	11.148,27
Αξία κτήσης 30 Ιουνίου 2023	**18.677,42**
Σωρευμένες αποσβέσεις 01 Ιουλίου 2022	(4.755,40)
Μείωση αποσβέσεων	-
Αποσβέσεις χρήσης του Δ.Π.Χ.Α. 16	(5.560,81)
Σωρευμένες αποσβέσεις 30 Ιουνίου 2023	**(10.316,21)**
Αναπόσβεστη αξία 30.06.2023	**8.361,21**

Οι υποχρεώσεις που προκύπτουν από το μισθωτικό δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αναλύονται ως εξής:

	30.06.2023	(ποσά σε Ευρώ) 30.06.2022
Υπόλοιπο την 1η Ιουλίου	2.951,67	7.568,30
Αποτίμηση μισθωμάτων ακινήτων τρίτων σε παρούσα αξία	18.677,42	7.529,15
Πληρωμή υποχρέωσης χρηματοδοτικής μίσθωσης	(10.185,71)	(4.577,48)
Υπόλοιπο την 30η Ιουνίου	**8.491,71**	**2.951,67**

	30.06.2023	(ποσά σε Ευρώ) 30.06.2022
Υπόλοιπο την 30η Ιουνίου	**8.491,71**	**2.951,67**
Βραχυπρόθεσμη υποχρέωση (έως 1 έτος)	6.721,83	2.951,67
Μακροπρόθεσμη υποχρέωση (από 1 έως 5 έτη)	1.769,88	-
Μακροπρόθεσμη υποχρέωση (άνω των 5 ετών)	-	-

Οι αποπληρωμές του ενοικίου για τη χρήση που έληξε στις 30.06.2023 ανήλθαν σε ποσό ευρώ 5.888,09. Αντίστοιχα οι τόκοι για τη χρήση που έληξε στις 30.06.2023 ήταν ποσό ευρώ 279,86, ενώ οι αποσβέσεις της χρήσης ανήλθαν σε ποσό ευρώ 5.560,81.

15. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις αναλύονται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2023	30.06.2022
3K Investment Partners ΜΑΕΔΑΚ	4.555.988,00	4.356.828,00
Σύνολο	**4.555.988,00**	**4.356.828,00**

Η Εταιρεία προχώρησε στις 30.11.2014 σε εξαγορά του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της 3K Investment Partners Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (πρώην ING Investment Partners Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων) από την NN Investment Partners Holdings NV (πρώην ING Investment Management Europe BV), το οποίο και εξακολουθεί να διακρατεί έως και την 30/06/2023. Εντός της κλειόμενης χρήσης δεν υπήρξε καμία νέα συμμετοχή ή πώληση μετοχών.

Η συμμετοχή στην 3K Investment Partners Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων αποτιμάται, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α 13, στο επίπεδο 3 εύλογης αξίας (μη παρατηρήσιμα δεδομένα). Η μεθοδολογία αποτίμησης βασίζεται σε δύο προσεγγίσεις.
Η πρώτη μέθοδος βασίζεται σε ένα ποσοστό επί του συνολικού ενεργητικού των κεφαλαίων υπό διαχείριση, ενώ η δεύτερη εστιάζει στην κερδοφορία της εταιρείας. Οι δύο παραπάνω μέθοδοι αξιολογούνται ως ισάξιες, συνεισφέροντας εξίσου στον συνολικό υπολογισμό της αποτίμησης.

16. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αναλύονται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2023	30.06.2022
Ταμείο	595,37	597,77
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα & χρηματιστηριακές σε €	233.307,79	604.470,02
Σύνολο	**233.903,16**	**605.067,79**

Οι καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα έχουν κατηγοριοποιηθεί στο Στάδιο 1.

Το κονδύλι «Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα & χρηματιστηριακές σε €», περιλαμβάνει απαίτηση από χρηματιστηριακό λογαριασμό στην Eurobank Equities ΑΕΠΕΥ, ποσού ευρώ 590,94 κατά την 30.06.2023, και ποσού ευρώ 227.694,44 κατά την 30.06.2022.
Στο ανωτέρω κονδύλι περιλαμβάνεται επίσης και κατάθεση ποσού € 145.000,00 στην Optima Bank, ποσό το οποίο είναι ενεχυριασμένο, στα πλαίσια της δανειακής σύμβασης της Εταιρείας με την συγκεκριμένη τράπεζα (Σημείωση 19.2).

17. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2023	30.06.2022
Έξοδα επομένων χρήσεων	12.954,04	13.338,19
Σύνολο	**12.954,04**	**13.338,19**

Οι απαιτήσεις της Εταιρείας, που περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιποί χρεώστες διάφοροι» έχουν κατηγοριοποιηθεί στο Στάδιο 1.

Οι εύλογες αξίες τόσο των απαιτήσεων από πελάτες όσο και των λοιπών απαιτήσεων προσεγγίζουν τις λογιστικές αξίες των βιβλίων, καθώς η επίδραση που προέρχεται από την παρούσα αξία του χρήματος είναι ασήμαντη.

18. Ίδια Κεφάλαια

18.1 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 30.06.2023 ανέρχεται στο ποσό του ενός εκατομμυρίου πεντακοσίων ενός χιλιάδων και πεντακοσίων ευρώ (€ 1.501.500,00) διαιρούμενο σε:
(α) 144.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εννέα ευρώ και δέκα λεπτών (€ 9,10) η καθεμία και
(β) 21.000 προνομιούχες ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εννέα ευρώ και δέκα λεπτών (€ 9,10) η καθεμία.

Οι προνομιούχες μετοχές φέρουν τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:
α) φέρουν δικαίωμα ψήφου
β) δικαιούνται προνομιακό μέρισμα
γ) δικαιούνται εκτός του προνομιακού μερίσματος και κάθε άλλου μερίσματος που διανέμεται στις κοινές μετοχές
δ) έπονται των κοινών ονομαστικών μετοχών, σε περίπτωση εκκαθάρισης της Εταιρείας
ε) είναι μετατρέψιμες σε κοινές μετοχές, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις
στ) καταλαμβάνουν προτεραιότητα αναφορικά με την άσκηση του δικαιώματος της πρώτης άρνησης

Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, το ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα πρέπει να είναι τουλάχιστον € 25.000.

18.2 Αποθεματικά και Αποτελέσματα εις νέον

18.2.1 Τακτικό Αποθεματικό

Σύμφωνα με το άρθρο 158 του Ν.4548/2018, όπως ισχύει, για το σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού αφαιρείται τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των καθαρών πραγματοποιηθέντων κερδών κάθε χρήσης. Η αφαίρεση αυτή παύει να είναι υποχρεωτική, σύμφωνα με το νόμο, όταν το τακτικό αποθεματικό φτάσει σε ποσό ίσο τουλάχιστο με το ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου. Τα κέρδη από αποτίμηση συμμετοχών και επενδύσεων, δεν θεωρούνται πραγματοποιηθέντα κέρδη, και συνεπώς δεν λαμβάνονται υπόψη κατά τον σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού.

Η Εταιρεία στις 30.06.2023 δεν διαθέτει αφορολόγητα αποθεματικά που να εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 72 του Ν.4172/2013. Η Εταιρεία, τηρεί αφορολόγητο αποθεματικό από κέρδη εταιρικών ομολόγων, βάση της ΠΟΛ.1059/2015, και του Ν.3156/2003.

Η τελευταία Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων με ημερομηνία 16 Νοεμβρίου 2022 ενέκρινε τις αποφάσεις της Συνέλευσης του Διοικητικού Συμβουλίου της 08 Νοεμβρίου 2022, αναφορικά με την έγκριση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση 01.07.2021-30.06.2022.

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

18.2.2 Κατάσταση μεταβολών Αποθεματικών

	Τακτικό Αποθεματικό	Αφορολόγητο Αποθεματικό από Υπεραξία Εταιρικών Ομολόγων	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.07.2021	**137.097,62**	**7.666,18**	**144.763,80**
Σχηματισμός αποθεματικών από υπόλοιπο κερδών εις νέο	43.975,05	-	**43.975,05**
Υπόλοιπο 30.06.2022	**181.072,67**	**7.666,18**	**188.738,85**

	Τακτικό Αποθεματικό	Αφορολόγητο Αποθεματικό από Υπεραξία Εταιρικών Ομολόγων	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.07.2022	**181.072,67**	**7.666,18**	**188.738,85**
Σχηματισμός αποθεματικών από υπόλοιπο κερδών εις νέο	12.503,54	21.411,50	**33.915,04**
Υπόλοιπο 30.06.2023	**193.576,21**	**29.077,68**	**222.653,89**

18.2.3 Αποτελέσματα εις νέον

Κίνηση Αποτελεσμάτων εις νέον

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2023	30.06.2022
Υπόλοιπο την 1η Ιουλίου	**4.927.013,12**	**4.889.552,14**
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) χρήσης	1.676.377,20	1.167.498,60
Σχηματισμός αποθεματικών	(33.915,04)	(43.975,05)
Διανομή μερίσματος	(519.335,07)	(1.086.062,57)
Υπόλοιπο την 30η Ιουνίου	**6.050.140,21**	**4.927.013,12**

18.2.4 Διανομή μερίσματος

Με βάση τον Ν.4548/2018, οι εταιρείες υποχρεούνται στην ετήσια καταβολή μερίσματος. Συγκεκριμένα, διανέμεται σαν μέρισμα, σύμφωνα με τον Α.Ν. 148/67, το 35% των μετά φόρων κερδών, μετά την κράτηση του κατά νόμου τακτικού αποθεματικού. Ωστόσο, είναι δυνατή η παρέκκλιση από τα ως άνω ισχύοντα, κατόπιν ειδικής εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων με την απαιτούμενη απαρτία και πλειοψηφία.

Για τη χρήση που έληξε την 30η Ιουνίου 2023 το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει προς έγκριση στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, τη διανομή κερδών προς τους προνομιούχους μετόχους από τα φορολογηθέντα κέρδη εις νέον της κλειόμενης χρήσης, ποσού € 235.534,38. Επιπλέον προτείνει προς έγκριση, την καταβολή μερίσματος στους κοινούς μετόχους ποσού € 440.000,00.

Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από αποτίμηση συμμετοχών και επενδύσεων, καθώς και η συνδεδεμένη με τα ανωτέρω αναβαλλόμενη φορολογία, δεν θεωρούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018, ως πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές και συνεπώς εξαιρούνται από τη διανομή μερίσματος.

19. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

19.1 Επιμέτρηση παρούσας αξίας μισθωμάτων ακινήτων

Από την 01.01.2019 τέθηκε σε εφαρμογή το Δ.Π.Χ.Α. 16, με βάση το οποίο η Εταιρεία υποχρεούται να αναγνωρίσει ως περιουσιακό της στοιχείο το ακίνητο το οποίο μισθώνει ως έδρα της. Η Εταιρεία υπολόγισε την παρούσα αξία των μισθωμάτων για το διάστημα από 01.07.2021 έως και 31.01.2023, οπότε και έληγε το μισθωτήριο συμβόλαιο, στο ποσό των € 7.529,15, ενώ από την 01.02.2023 έως και τη λήξη της μίσθωσης στις 30.09.2024, η παρούσα αξία των μισθωμάτων υπολογίσθηκε στο ποσό των € 11.148,27, το οποίο και αποσβένεται μέχρι τη λήξη της μίσθωσης. Ως επιτόκιο προεξόφλησης χρησιμοποιήθηκε το επιτόκιο του αλληλόχρεου λογαριασμού της Τράπεζας της Ελλάδος, προς επιχειρήσεις, του Φεβρουαρίου 2023, ύψους 5,79%.

Παράλληλα, η Εταιρεία υποχρεούται να παρακολουθεί την υποχρέωση που προκύπτει από το μίσθωμα, με βάση την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16, η οποία ανήλθε κατά την ημερομηνία της τελευταίας επιμέτρησης στο ποσό των € 11.148,27. Το υπόλοιπο της υποχρέωσης στις 30.06.2023 ποσού € 8.491,71, αναλύεται σε € 6.721,83 από βραχυπρόθεσμη υποχρέωση, και σε € 1.769,88 από μακροπρόθεσμη υποχρέωση (Σημείωση 14).

19.2 Δάνεια από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα

Την 1η Ιουνίου 2023 η Εταιρεία σύναψε σύμβαση δανείου με την «Τράπεζα Optima Bank A.E.», προκειμένου να χρηματοδοτήσει μερικώς, αγορά επαγγελματικού ακινήτου, επί της οδού Πανεπιστημίου 25-29.

Το αρχικό ποσό του δανείου ανέρχεται σε € 1.200.000,00, με 15ετή διάρκεια και επιτόκιο: Euribor 3μήνου + 2,00%. Η αποπληρωμή ξεκινάει στις 06.07.2023 και λήγει στις 07.06.2038. Το ποσό που προβλέπεται να καταβληθεί εντός της χρήσης 01.07.2023-30.06.2024 ανέρχεται σε € 50.584,13 και απεικονίζεται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, ενώ το υπολειπόμενο ποσό € 1.149.415,87 αφορά μακροπρόθεσμη υποχρέωση και αναμένεται να καταβληθεί μέχρι τη λήξη του δανείου.

Οι τόκοι επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης, εντός της οποίας καταβλήθηκαν.

Στα πλαίσια της δανειακής σύμβασης της Εταιρείας με την Optima Bank, ενεχυριάσθηκε χρεόγραφο ποσού € 542.815,50, καθώς και κατάθεση ποσού € 145.000,00.

20. Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής :

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2023	30.06.2022
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επομένων χρήσεων	20.227,30	11.282,27
Προμηθευτές	5.036,40	1.178,82
Σύνολο	**25.263,70**	**12.461,09**

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

21. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

21.1 Φορολογικά θέματα

Οι φορολογικές αρχές δεν έχουν ελέγξει τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας για τις χρήσεις 23.07.2014-30.06.2015, 01.07.2015-30.06.2016, 01.07.2016-30.06.2017, 01.07.2017-30.06.2018, 01.07.2018-30.06.2019, 01.07.2019-30.06.2020, 01.07.2020-30.06.2021, 01.07.2021-30.06.2022 και 01.07.2022-30.06.2023, επομένως οι φορολογικές υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές.
Όμως, σύμφωνα όμως με την απόφαση 1738/2017 του Συμβουλίου της Επικρατείας, καθώς και την ΠΟΛ 1154/04-10-2017, κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων έχει παραγραφεί το δικαίωμα του Δημοσίου για φορολογικό έλεγχο για τις χρήσεις πριν τις 30.06.2016, και επομένως εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρίας ότι δεν θα επιβληθούν επιπλέον φόροι και προσαυξήσεις για τις χρήσεις αυτές.
Σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο, είναι πιθανόν να επιβληθούν επιπλέον φόροι και προσαυξήσεις για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, τα ποσά των οποίων δεν μπορούν να προσδιοριστούν με ακρίβεια επί του παρόντος. Ωστόσο εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρείας ότι δεν θα έχουν επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

21.2 Προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις

Η Εταιρεία δεν έχει καμία επίδικη υπόθεση.

21.3 Δεσμεύσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2023	30.06.2022
Έως ένα (1) έτος	6.721,83	2.951,67
Από ένα (1) έτος έως πέντε (5) έτη	1.769,88	-
Σύνολο	**8.491,71**	**2.951,67**

Το σύνολο των δεσμεύσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις της Εταιρείας, αφορά δεσμεύσεις προς την ΕΥΡΩΚΤΙΡΙΟΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΑΕ σχετικά με λειτουργική μίσθωση κτιρίου για τη στέγαση των γραφείων της Εταιρείας, η οποία λήγει στις 30.09.2024.

22. Αμοιβές ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Η ελεγκτική εταιρεία ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΑΕ είναι ο νόμιμος ανεξάρτητος ορκωτός ελεγκτής λογιστής για τις χρήσεις που λήξανε στις 30 Ιουνίου 2023 και 30 Ιουνίου 2022, αντίστοιχα. Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται οι συνολικές καθαρές αμοιβές, χωρίς Φ.Π.Α. και λοιπά έξοδα διενέργειας ελέγχου, για τις ελεγκτικές υπηρεσίες που παρασχέθηκαν στην Εταιρεία από τις εταιρείες ορκωτών Ελεγκτών:

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2023	30.06.2022
Αμοιβές που χρεώθηκαν για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων	8.240,00	5.150,00
Σύνολο	**8.240,00**	**5.150,00**

23. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Ως συνδεδεμένα μέρη για την Εταιρεία νοούνται:

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

Στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας της Εταιρείας, εντός της χρήσης που έληξε 30.06.2023:

i. Η Εταιρεία εισέπραξε μέρισμα ποσού € 300.000,00, από τη θυγατρική της, 3Κ Investment Partners Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚ. Η Εταιρεία κατέβαλε στην θυγατρική της, 3Κ Investment Partners Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚ, για τη χρήση που έληξε στις 30.06.2023, ποσό € 13.818,14, ως αμοιβή για υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου. Κατά τη χρήση που έληξε στις 30.06.2022 η ανωτέρω αμοιβή ανήλθε στο ποσό των € 16.837,48. Δεν πραγματοποιήθηκαν άλλες συναλλαγές με θυγατρικές εταιρείες ή λοιπά συνδεδεμένα μέλη.

ii. Η Εταιρεία, μέσα στη χρήση, κατέβαλε στους μετόχους ποσό € 519.335,07.

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

iv. Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη.

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

24. Διαχείριση κινδύνων

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

Πιστωτικός κίνδυνος (Credit risk)

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

Κίνδυνος Αγοράς (Market risk)

- **Κίνδυνος τιμών**: Η Εταιρεία διαθέτει επενδύσεις σε διαπραγματεύσιμα χρηματοπιστωτικά μέσα, όπως ενδεικτικά: μετοχές, ομόλογα καθώς και σε μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α/Κ). Η Εταιρεία για την αποτελεσματικότερη αντιμετώπιση του κινδύνου αγοράς, έχει αναθέσει την διαχείριση του χαρτοφυλακίου της, σε θυγατρική της εταιρεία, η οποία είναι εξειδικευμένη εταιρεία διαχείρισης.

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

- **Επιτοκιακός κίνδυνος**: Τα χρηματικά διαθέσιμα της Εταιρείας τοποθετούνται σε λογαριασμούς άμεσης ζήτησης με χαμηλό επιτόκιο. Συγκεκριμένα, ακόμα και στην περίπτωση μηδενισμού του επιτοκίου που φέρουν οι εν λόγω

καταθέσεις, η επίπτωση στις ετήσιες ταμειακές εισροές θα είναι αμελητέα. Αναφορικά με τις επενδύσεις σε ομόλογα, η Εταιρεία θεωρεί ότι δεν εκτίθεται σημαντικά στις διακυμάνσεις επιτοκίων που επικρατούν στην αγορά και τα οποία δύναται να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική της θέση. Η Εταιρεία παρακολουθεί σε μηνιαία βάση τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Συνεπώς, κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, οποιεσδήποτε διακυμάνσεις επιτοκίων δεν δύνανται να επηρεάσουν σημαντικά μελλοντικές ταμειακές ροές και συνεπώς τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

Κίνδυνος Συγκέντρωσης (Concentration risk)

Από τον ορισμό του όρου «άνοιγμα» στην Απόφαση 1/459/27.12.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, προκύπτει ότι πρόκειται για την παροχή πιστώσεων σε πελάτες ή τρίτους. Η Εταιρία δεν έχει άδεια και δεν μπορεί να παρέχει πιστώσεις. Με μια ευρύτερη ερμηνεία του όρου και αν θεωρήσει κανείς ότι και οι καταθέσεις σε τράπεζες μπορούν να θεωρηθούν πιστώσεις ισχύουν τα κάτωθι:
Η Εταιρεία λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα έτσι ώστε τα διαθέσιμα της Εταιρίας, να είναι τοποθετημένα σε τέσσερα διαφορετικά είδη επενδύσεων (μετρητά, μετοχές, ομόλογα και αμοιβαία κεφάλαια), σε περισσότερους του ενός εκδότες.

Κίνδυνος Ρευστότητας (Liquidity risk)

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

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζεται η ανάλυση ανοίγματος ρευστότητας για τη λήξη των χρήσεων που έληξαν στις 30.06.2023 και 30.06.2022 αντίστοιχα:

24.1 Ανάλυση ανοίγματος ρευστότητας

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2023				
	Έως 1 μήνα	**1 έως 12 μήνες**	**1 έως 5 έτη**	**Λήξη μεγαλύτερη των 5 ετών**	**Σύνολο**
Ενεργητικό					
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	233.903,16	-	-	-	**233.903,16**
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	1.276.507,51	-	-	502.397,50	**1.778.905,01**
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	4.555.988,00	**4.555.988,00**
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	-	-	580,00	-	**580,00**
Απαιτήσεις από φόρους	-	-	-	-	**-**
Λοιπές απαιτήσεις	-	-	-	-	**-**
Σύνολο	**1.510.410,67**	**-**	**580,00**	**5.058.385,50**	**6.569.376,17**
Υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις από φόρους	-	3.224,53	-	-	**3.224,53**
Λοιπές υποχρεώσεις	5.036,40	-	-	-	**5.036,40**
Σύνολο	**5.036,40**	**3.224,53**	**-**	**-**	**8.260,93**
Άνοιγμα ρευστότητας	**1.505.374,27**	**(3.224,53)**	**580,00**	**5.058.385,50**	**6.561.115,24**

(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2022				
	Έως 1 μήνα	**1 έως 12 μήνες**	**1 έως 5 έτη**	**Λήξη μεγαλύτερη των 5 ετών**	**Σύνολο**
Ενεργητικό					
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	605.067,79	-	-	-	**605.067,79**
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2.537.139,28	-	-	-	**2.537.139,28**
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	4.356.828,00	**4.356.828,00**
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	-	-	398,20	-	**398,20**
Απαιτήσεις από φόρους	-	50,57	-	-	**50,57**
Λοιπές απαιτήσεις	-	-	-	-	**-**
Σύνολο	**3.142.207,07**	**50,57**	**398,20**	**4.356.828,00**	**7.499.483,84**
Υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις από φόρους	-	54.019,89	-	-	**54.019,89**
Λοιπές υποχρεώσεις	1.178,82	-	-	-	**1.178,82**
Σύνολο	**1.178,82**	**54.019,89**	**-**	**-**	**55.198,71**
Άνοιγμα ρευστότητας	**3.141.028,25**	**(53.969,32)**	**398,20**	**4.356.828,00**	**7.444.285,13**

25. Αναμόρφωση κονδυλίων προηγούμενης χρήσης

Δεν έγιναν αναμορφώσεις κονδυλίων προηγούμενης χρήσης.

26. Μακροοικονομικό περιβάλλον

Η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία και η τεταμένη κατάσταση στη Μέση Ανατολή προκάλεσε την άμεση διακοπή των σχέσεων από και προς τις εν λόγω χώρες, που όμως δεν θεωρούνται σημαντικές. Η εφαρμογή κυρώσεων διεθνώς ενέτεινε την οικονομική αβεβαιότητα παγκοσμίως, ενώ ταυτόχρονα επιτείνει τις πληθωριστικές πιέσεις σε όλους τους τομείς της οικονομίας. Οι δυνητικές επιπτώσεις ενδέχεται να περιλαμβάνουν την επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών της αγοράς. Στην παρούσα φάση είναι δύσκολο να γίνει αποτίμηση της κατάστασης και να προβλεφθεί αν και κατά πόσο ενδέχεται να επηρεαστεί η διάθεση, αλλά και η αγοραστική δύναμη των καταναλωτών δεδομένης και της αύξησης του ενεργειακού κόστους και του πληθωρισμού. Οι επιδράσεις από την πανδημία έχουν εξομαλυνθεί και δεν αναμένεται να έχουν αρνητικές επιπτώσεις για την Εταιρεία στο μέλλον.

27. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρία και για τα οποία να επιβάλλεται σχετική αναφορά σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Αθήνα, 15 Δεκεμβρίου 2023

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

3Κ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

από 01.07.2022 έως 30.06.2023

(δημοσιευμένα βάσει του Ν.4548/2018, άρθρο 149 για επιχειρήσεις που συντάσουν ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα Δ.Π.Χ.Α.)

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

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Διεύθυνση έδρας Εταιρίας:	Καρνεάδου 25-27-29, 10675 Αθήνα
Αριθμός Γ.Ε.Μ.Η.:	131346301000
Αρμόδια Υπηρεσία:	ΕΒΕΑ Τμήμα Μητρώου Γ.Ε.ΜΗ.
Διεύθυνση Διαδικτύου Εταιρίας:	www.3kinvestments.gr
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:	Τάκης-Παναγιώτης Κανελλόπουλος Πρόεδρος
	Γεώργιος Κουφόπουλος Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
	Νικόλαος Καμπάνης Μη Εκτελεστικό Μέλος
	Ιωάννης Μητρέλης Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο:	15 Δεκεμβρίου 2023
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής:	Κώστας Σταθόπουλος Α.Μ. ΣΟΕΛ: 42201
Ελεγκτική Εταιρία:	ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΑΕ
Τύπος εκθέσεως ελέγχου ελεγκτών:	Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2023	30.06.2022
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό		
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	4.555.988,00	4.356.828,00
Ενσώματα πάγια στοιχεία	2.391.385,87	840,00
Δικαίωμα χρηματοδοτικής μίσθωσης παγίων	8.361,21	2.773,75
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	580,00	398,20
Σύνολο μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	**6.956.315,08**	**4.360.839,95**
Κυκλοφορούν Ενεργητικό		
Λοιπές απαιτήσεις	12.954,04	13.338,19
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	1.778.905,01	2.537.139,28
Απαιτήσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	31.461,58	-
Απαιτήσεις από λοιπούς φόρους	-	50,57
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	233.903,16	605.067,79
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	**2.057.223,79**	**3.155.595,83**
Σύνολο Ενεργητικού	**9.013.538,87**	**7.516.435,78**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	1.501.500,00	1.501.500,00
Αποθεματικά	222.653,89	188.738,85
Αποτελέσματα εις νέον	6.050.140,21	4.927.013,12
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	**7.774.294,10**	**6.617.251,97**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	2.264,83	829.751,16
Έντοκα δάνεια από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.149.415,87	-
Υποχρεώσεις από επιμέτρηση μισθωμάτων ακινήτων	1.769,88	-
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	**1.153.450,58**	**829.751,16**
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	54.019,89
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους	3.224,53	-
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	6.721,83	2.951,67
Έντοκα δάνεια από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	50.584,13	-
Λοιπές υποχρεώσεις	25.263,70	12.461,09
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	**85.794,19**	**69.432,65**
Σύνολο Υποχρεώσεων	**1.239.244,77**	**899.183,81**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	**9.013.538,87**	**7.516.435,78**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2023	30.06.2022
Κύκλος εργασιών	300.000,00	1.318.714,24
Μικτά κέρδη	**300.000,00**	**1.318.714,24**
Πραγματοποιηθέντα έσοδα / (έξοδα) επενδύσεων	76.176,75	79.056,07
Λοιπά έσοδα	328,02	309,34
Κέρδη / (ζημιές) από αποτίμηση συμμετοχών	199.160,00	25.761,00
Καθαρά έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	**575.664,77**	**1.423.840,65**
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	(44.781,68)	(69.220,53)
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	(254,25)	(254,25)
Αποσβέσεις μισθωτικού δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων	(5.560,81)	(4.755,40)
Σύνολο εξόδων	**(50.596,74)**	**(74.230,18)**
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	**525.068,03**	**1.349.610,47**
Κέρδη / (ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων	349.075,13	(213.382,79)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)	(5.304,36)	(2.279,83)
Κέρδη προ φόρων	**868.838,80**	**1.133.947,85**
Φόρος εισοδήματος	807.538,40	33.550,75
Κέρδη μετά από φόρους	**1.676.377,20**	**1.167.498,60**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ
(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2023	30.06.2022
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	**1.676.377,20**	**1.167.498,60**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(έξοδα) χρήσης που καταχωρήθηκαν απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα/(έξοδα) χρήσης μετά το φόρο εισοδήματος	**1.676.377,20**	**1.167.498,60**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2023	30.06.2022
Καθαρή θέση έναρξη χρήσης (01.07.2022 και 01.07.2021 αντίστοιχα)	**6.617.251,97**	**6.535.815,94**
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) χρήσης	1.676.377,20	1.167.498,60
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	-	-
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	-	-
Διανομή μερίσματος	(519.335,07)	(1.086.062,57)
Καθαρή θέση λήξης χρήσης (30.06.2023 και 30.06.2022 αντίστοιχα)	**7.774.294,10**	**6.617.251,97**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
(ποσά σε Ευρώ)

	30.06.2023	30.06.2022
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	**868.838,80**	**1.133.947,85**
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για :		
Αποσβέσεις αύλων και ενσώματων παγίων στοιχείων	5.815,06	5.009,65
Διαφορά αποτίμησης χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(349.075,13)	213.382,79
Διαφορά αποτίμησης συμμετοχών σε θυγατρικές	(199.160,00)	(25.761,00)
(Κέρδη) / ζημιές από πώληση χρεογράφων	(19.184,03)	(17.007,48)
(Έσοδα) / έξοδα επενδυτικής δραστηριότητας	(56.507,07)	(61.302,71)
Μη ταμειακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπές προσαρμογές	**(618.111,17)**	**114.321,25**
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	46.662,57	(69.930,72)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων	(35.677,24)	45.624,10
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λειτουργικών απαιτήσεων	**10.985,33**	**(24.306,62)**
Καταβληθέντας φόρος εισοδήματος	(99.043,08)	-
Εισπραχθέντας φόρος εισοδήματος	1.223,92	-
Καταβληθέντες λοιποί φόροι - τέλη	3.224,53	-
Καθαρή αύξηση / (μείωση) λειτουργικών υποχρεώσεων	**(94.594,63)**	**-**
Σύνολο καθαρών εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**167.118,33**	**1.223.962,48**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά άυλων και ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	(2.401.948,39)	4.400,81
Πληρωμές για αγορές συμμετοχών και χρεογράφων	(931.197,50)	(1.891.601,00)
Εισπράξεις από πωλήσεις συμμετοχών και χρεογράφων	2.038.506,90	2.106.786,59
Κέρδη / (ζημιές) από πώληση χρεογράφων	19.184,03	17.007,48
Έσοδα / (έξοδα) επενδυτικής δραστηριότητας	56.507,07	61.302,71
Σύνολο καθαρών εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(1.218.947,89)**	**297.896,59**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μερίσματα πληρωθέντα	(519.335,07)	(1.086.062,57)
Είσπραξη δανείου	1.200.000,00	-
Σύνολο καθαρών εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**680.664,93**	**(1.086.062,57)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	**(371.164,63)**	**435.796,50**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξη χρήσης	605.067,79	169.271,29
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**233.903,16**	**605.067,79**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρείας, αναφέρονται στη Σημείωση 21.1.

2. Η Εταιρεία κατά την 30.06.2023 και την 30.06.2022 δεν απασχολούσε έμμισθο προσωπικό.

3. Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη, αναφέρονται στη Σημείωση 23.

4. Η Εταιρεία δεν έχει επίδικες υποθέσεις.

5. Η Εταιρεία απαλλάσσεται από την υποχρέωση κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

6. Την 1η Ιουνίου 2023 η Εταιρεία σύναψε σύμβαση δανείου με την «Τράπεζα Optima Bank A.E.», αρχικού ποσού 1.200.000,00€ με 15ετή διάρκεια, προκειμένου να χρηματοδοτήσει μερικώς, αγορά επαγγελματικού ακινήτου, επί της οδού Πανεπιστημίου 25-29.

7. Στα πλαίσια της δανειακής σύμβασης της Εταιρείας με την Optima Bank, ενεχυριάσθηκε χρεόγραφο ποσού € 542.815,50, καθώς και κατάθεση ποσού € 145.000,00.

8. Η Εταιρεία, απέκτησε την 30.11.2014 πλειοψηφική συμμετοχή στην εταιρεία 3Κ Investment Partners ΜΑΕΔΑΚ (Σημείωση 15).

9. Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρεία και για τα οποία να επιβάλλεται σχετική αναφορά σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Σημείωση 27).

10. Οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 30.06.2023, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της 15 Δεκεμβρίου 2023 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Το Διοικητικό Συμβούλιο, με βάση την από 15.12.2023 απόφασή του, προτείνει προς έγκριση από την Τακτική Γενική Συνέλευση του 2023, τη διανομή κερδών προς τους προνομιούχους μετόχους από τα φορολογηθέντα κέρδη εις νέον της κλειόμενης χρήσης, ποσού € 235.534,38. Επιπλέον προτείνει προς έγκριση, την καταβολή μερίσματος στους κοινούς μετόχους από τα φορολογηθέντα κέρδη εις νέον της κλειόμενης χρήσης ποσού € 54.307,31, καθώς και από τα φορολογηθέντα κέρδη προηγούμενων χρήσεων ποσού 385.692,69, που αναλύεται ως εξής: € 19.007,56 πρώτο μέρισμα, € 35.299,75 πρόσθετο μέρισμα και € 385.692,69 προηγούμενων χρήσεων.

Αθήνα, 15 Δεκεμβρίου 2023

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