ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: Λασιθιωτάκης Εμμ.
Τηλέφωνο: 2103382226

Αθήνα, **02/03/2018**
Αριθ. Πρωτ.: **718845**

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Την **02/03/2018** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **1340149**, οι **ετήσιες οικονομικές καταστάσεις** για την **χρήση 01/07/2015 - 30/06/2016** της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**ΝΕΥΡΟΨΥΧΙΑΤΡΙΚΟ ΘΕΡΑΠΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ ΤΖΕΡΑΝΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**», τον διακριτικό τίτλο «**ΨΥΧΙΚΗ ΔΟΜΗ**» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. **000903001000**, η οποία είχε Αρ. ΜΑΕ. **28018/01ΑΤ/Β/92/1896**.

Σχετικό έγγραφο ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Βόρειος Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 2441/18 - 28/02/2018).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Κοινοποίηση:
1. Εταιρεία: «**ΝΕΥΡΟΨΥΧΙΑΤΡΙΚΟ ΘΕΡΑΠΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ ΤΖΕΡΑΝΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**»
   Δ/νση: ΠΕΝΤΕΛΗΣ 1,
   Τ.Κ.: 15236, ΝΕΑ ΠΕΝΤΕΛΗ

2. **Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Βόρειος Τομέας**
   Δ/νση Ανάπτυξης
   Τμήμα Ανωνύμων Εταιριών
   Λεωφ. Μεσογείων 372, 15341, Αγ. Παρασκευή

Η γνησιότητα της παρούσας, μπορεί να ελεγχθεί, στην Ηλ. Δ/νση: https://www.businessregistry.gr/ - επιλογή «Δημοσιότητα».

Υπόδειγμα Β.1: Ισολογισμός – Ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις

ΝΕΥΡΟΨΥΧΙΑΤΡΙΚΟ ΘΕΡΑΠΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛ.ΤΖΕΡΑΝΗ ΑΕ Α.Φ.Μ. : 094355820, Φορολογικό έτος : 2015, περιόδου (01/07/2015 - 30/06/2016) - ΓΕ.Μ.Η.: 903001000

Ποσά σε μονάδες ευρώ

	30/06/2016	30/06/2015
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια		
Ακίνητα	1.002.709,71	1.003.510,26
Μηχανολογικός εξοπλισμός	0,30	0,30
Λοιπός εξοπλισμός	2.889,42	3.583,20
Σύνολο	**1.005.599,43**	**1.007.093,76**
Άυλα πάγια στοιχεία		
Λοιπά άυλα	50,08	50,08
Σύνολο	**50,08**	**50,08**
Σύνολο μη κυκλοφορούντων	**1.005.649,51**	**1.007.143,84**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Αποθέματα		
Λοιπά αποθέματα	4.550,92	7.693,83
Σύνολο	**4.550,92**	**7.693,83**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές		
Εμπορικές απαιτήσεις	565.495,62	936.611,57
Λοιπές απαιτήσεις	119.515,19	107.631,56
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	123.901,20	96.593,86
Σύνολο	**808.912,01**	**1.140.836,99**
Σύνολο κυκλοφορούντων	**813.462,93**	**1.148.530,82**
Σύνολο ενεργητικού	**1.819.112,44**	**2.155.674,66**
Καθαρή θέση		
Καταβλημένα κεφάλαια		
Κεφάλαιο	1.523.600,00	1.523.600,00
Σύνολο	**1.523.600,00**	**1.523.600,00**
Διαφορές εύλογης αξίας		
Διαφορές αξίας ενσωμάτων παγίων	310.546,28	310.546,28
Σύνολο	**310.546,28**	**310.546,28**
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο		
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	42.359,03	42.359,03
Αποτελέσματα εις νέο	(311.662,38)	74.150,31
Σύνολο	**(269.303,35)**	**116.509,34**
Σύνολο καθαρής θέσης	**1.564.842,93**	**1.950.655,62**
Υποχρεώσεις		
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Τραπεζικά δάνεια	15.000,00	15.000,00
Εμπορικές υποχρεώσεις	9.886,61	4.318,91
Λοιποί φόροι και τέλη	18.676,00	4.947,98
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	52.016,33	52.877,02
Λοιπές υποχρεώσεις	158.690,57	127.875,13
Σύνολο	**254.269,51**	**205.019,04**
Σύνολο υποχρεώσεων	**254.269,51**	**205.019,04**
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων	**1.819.112,44**	**2.155.674,66**

Κατάστασης Αποτελεσμάτων κατά λειτουργία – Ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της

ΝΕΥΡΟΨΥΧΙΑΤΡΙΚΟ ΘΕΡΑΠΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛ.ΤΖΕΡΑΝΗ ΑΕ Α.Φ.Μ. : 094355820, Φορολογικό έτος :

	30/06/2016	30/06/2015
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	**406.922,68**	**824.407,38**
Κόστος πωλήσεων	(683.958,02)	(671.146,74)
Μικτό αποτέλεσμα	**(277.035,34)**	**153.260,64**
	(277.035,34)	**153.260,64**
Έξοδα διοίκησης	(100.294,51)	(102.611,62)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	(8.491,66)	(905,19)
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	**(385.821,51)**	**49.743,83**
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	8,82	953,06
Αποτέλεσμα προ φόρων	**(385.812,69)**	**50.696,89**
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	**(385.812,69)**	**50.696,89**

Στοιχεία κατάστασης μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

ΝΕΥΡΟΨΥΧΙΑΤΡΙΚΟ ΘΕΡΑΠΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛ.ΤΖΕΡΑΝΗ ΑΕ Α.Φ.Μ. : 094355820, Φορολογικό έτος :

	30/06/2016	30/06/2015
Υπόλοιπο έναρξης, της κλειόμενης χρήσης		
Ακολουθεί ανάλυση μεταβολών - προσαρμογών στα Ίδια κεφάλαια		
Μεταβολές στην Καθαρή θέση		
Καταβλημένα κεφάλαια		
Κεφάλαιο		1.523.600,00
Σύνολο μεταβολών καθαρής θέσης		**1.523.600,00**
Μεταβολές στις Διαφορές εύλογης αξίας		
Διαφορές αξίας ενσωμάτων παγίων		310.546,28
Σύνολο μεταβολών στις διαφορές εύλογης αξίας		**310.546,28**
Μεταβολές στα Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο		
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού		42.359,03
Αποτελέσματα εις νέο	(385.812,69)	74.150,31
Σύνολο μεταβολών στα Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο	**(385.812,69)**	**116.509,34**
Υπόλοιπο λήξης, της κλειόμενης χρήσης	**1.564.842,93**	**1.950.655,62**

ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΣΠΥΡΟΣ ΤΖΕΡΑΝΗΣ

ΑΔΤ:ΑΚ 096142

ΜΕΛΟΣ ΔΣ

ΑΝΝΑ ΚΑΝΕΛΛΟΠΟΥΛΟΥ

ΑΔΤ:Ν 247074

ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΣΤΑΥΡΟΠΟΥΛΟΣ

ΑΔΤ:ΑΖ 584436

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ

ΝΕΥΡΟΨΥΧΙΑΤΡΙΚΟ ΘΕΡΑΠΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛ.ΤΖΕΡΑΝΗ ΑΕ ΑΦΜ. 094355820 αφορά περίοδο χρήσης από 01/07/2015 έως 30/06/2016 – Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. : 903001000

Η ανωτέρω οικονομική οντότητα ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ νομικής μορφής με την επωνυμία ΝΕΥΡΟΨΥΧΙΑΤΡΙΚΟ ΘΕΡΑΠΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛ.ΤΖΕΡΑΝΗ ΑΕ ΑΦΜ. 094355820 και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 903001000 επί της οδού Λ.ΠΕΝΤΕΛΗΣ 1 Ν.ΠΕΝΤΕΛΗ συνέταξε ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις Β.1 και κατάσταση αποτελεσμάτων κατά λειτουργία ή κατά είδος (Β.2.1 ή Β.2.2) που απεικονίζουν σύμφωνα με τον Νόμο τα οικονομικά στοιχεία και αφορούν περίοδο από 01/07/2015 έως 30/06/2016.

Ισολογισμός – Ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις ΝΕΥΡΟΨΥΧΙΑΤΡΙΚΟ ΘΕΡΑΠΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛ.ΤΖΕΡΑΝΗ ΑΕ Α.Φ.Μ. : 094355820, περιόδου από 01/07/2015 έως 30/06/2016 , Γ.Ε.ΜΗ.: 903001000 ποσά σε €

	30/6/2016	30/6/2015
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια		
Ακίνητα	1.002.709,71	1.003.510,26
Μηχανολογικός εξοπλισμός	0,30	0,30
Λοιπός εξοπλισμός	2.889,42	3.583,20
Λοιπά ενσώματα στοιχεία	0,00	0,00
Σύνολο	**1.005.599,43**	**1.007.093,76**
Άυλα πάγια στοιχεία		
Λοιπά άυλα	50,08	50,08
Σύνολο	**50,08**	**50,08**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		
Λοιπά	0,00	0,00
Σύνολο	**0,00**	**0,00**

Σύνολο μη κυκλοφορούντων	**1.005.649,51**	**1.007.143,84**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Αποθέματα		
Λοιπά αποθέματα	4.550,92	7.693,83
Σύνολο	**4.550,92**	**7.693,83**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές		
Εμπορικές απαιτήσεις	565.495,62	936.611,57
Λοιπές απαιτήσεις	119.515,19	107.631,56
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	123.901,20	96.593,86
Σύνολο	**808.912,01**	**1.140.836,99**
Σύνολο κυκλοφορούντων	**813.462,93**	**1.148.530,82**
Σύνολο ενεργητικού	**1.819.112,44**	**2.155.674,66**
Καθαρή θέση		
Καταβλημένα κεφάλαια		
Κεφάλαιο	1.523.600,00	1.523.600,00
Ίδιοι τίτλοι	0,00	0,00
Σύνολο	**1.523.600,00**	**1.523.600,00**
Διαφορές εύλογης αξίας		
Διαφορές αξίας ενσωμάτων παγίων	310.546,28	310.546,28
Διαφορές αξίας στοιχείων αντιστάθμ. ταμειακών ροών	0,00	0,00
Σύνολο	**310.546,28**	**310.546,28**
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο		
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	42.359,03	42.359,03
Αποτελέσματα εις νέο	-311.662,38	74.150,31
Σύνολο	**-269.303,35**	**116.509,34**
Συναλλαγματικές διαφορές	0,00	0,00
Σύνολο καθαρής θέσης	**1.564.842,93**	**1.950.655,62**
Προβλέψεις		
Λοιπές προβλέψεις	0,00	0,00
Σύνολο	**0,00**	**0,00**
Υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Αναβαλλόμενοι φόροι (μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων)	0,00	0,00
Σύνολο	**0,00**	**0,00**

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Τραπεζικά δάνεια	15.000,00	15.000,00
Εμπορικές υποχρεώσεις	9.886,61	4.318,91
Λοιποί φόροι και τέλη	18.676,00	4.947,98
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	52.016,33	52.877,02
Λοιπές υποχρεώσεις	158.690,57	127.875,13
Έσοδα επόμενων χρήσεων	0,00	0,00
Σύνολο	**254.269,51**	**205.019,04**
Σύνολο υποχρεώσεων	**254.269,51**	**205.019,04**
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων	**1.819.112,44**	**2.155.674,66**

Κατάστασης Αποτελεσμάτων κατά λειτουργία – Ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις

ΝΕΥΡΟΨΥΧΙΑΤΡΙΚΟ ΘΕΡΑΠΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛ.ΤΖΕΡΑΝΗ ΑΕ Α.Φ.Μ. : 094355820, περιόδου από 01/07/2015 έως 30/06/2016 , Γ.Ε.ΜΗ.: 903001000 ποσά σε €

	30/6/2016	30/6/2015
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	406.922,68	824.407,38
Κόστος πωλήσεων	-683.958,02	-671.146,74
Μικτό αποτέλεσμα	-277.035,34	153.260,64
Λοιπά συνήθη έσοδα	0,00	0,00
	-277.035,34	153.260,64
Έξοδα διοίκησης	-100.294,51	-102.611,62
Λοιπά έξοδα και ζημιές	-8.491,66	-905,19
Λοιπά έσοδα και κέρδη	0,00	0,00
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	-385.821,51	49.743,83
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	8,82	953,06
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	0,00	0,00
Αποτέλεσμα προ φόρων	-385.812,69	50.696,89

Φόροι εισοδήματος	0,00	0,00
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	-385.812,69	50.696,89

Κατάσταση Αποτελεσμάτων κατ' είδος – Ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις

ΝΕΥΡΟΨΥΧΙΑΤΡΙΚΟ ΘΕΡΑΠΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛ.ΤΖΕΡΑΝΗ ΑΕ Α.Φ.Μ. : 094355820, περιόδου από 01/07/2015 έως 30/06/2016 , Γ.Ε.ΜΗ.: 903001000 ποσά σε €

	30/6/2016	30/6/2015
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	406.922,68	824.407,38
Μεταβολές αποθεμάτων (εμπορεύματα, προϊόντα, ημικατ/μένα)	4.550,92	7.693,83
Αγορές εμπορευμάτων και υλικών	-47.861,58	-52.341,62
Παροχές σε εργαζόμενους	-656.605,76	-655.205,01
Αποσβέσεις	-1.686,33	-2.298,14
Λοιπά έξοδα και ζημίες	-90.268,47	-71.622,85
Λοιπά έσοδα και κέρδη	0,00	0,00
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	-384.948,54	50.633,59
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	8,82	953,06
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	-872,97	-889,76
Αποτέλεσμα προ φόρων	-385.812,69	50.696,89
Φόροι εισοδήματος	0,00	0,00
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	-385.812,69	50.696,89

Η παραπάνω οντότητα εντάσσεται σύμφωνα με τον Νόμο στις μικρές οντότητες και είναι υπόχρεη στην σύνταξη (Β1 και Β.2.1 ή Β.2.2) Ισολογισμού.

Πρόσθετες πληροφορίες για την οντότητα σύμφωνα με το άρθ.29 Ν.4308/2014

Η οντότητα λειτουργεί με την παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, ή όχι ; (Παρ. 3 (στ) άρθρου 29)	**Η διοίκηση εκτιμά ότι η παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι ενδεδειγμένη για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.**
Εκκαθάριση (Παρ. 3(ζ) άρθρου 29)	**Η οντότητα δεν έχει τεθεί σε εκκαθάριση**
Κατηγορία οντότητας (Παρ. 3(η) άρθρου 29)	**Η εταιρεία ανήκει στην κατηγορία (πολύ μικρή, μικρή, μεσαία, μεγάλη, δημοσίου συμφέροντος) οντότητα.**
Κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων (Παρ. 3(θ) άρθρου 29)	**Η διοίκηση δηλώνει ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σε πλήρη συμφωνία με τον παρόντα νόμο.**
Παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της οντότητας ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα (Παρ. 4 άρθρου 29)	**Η Εταιρεία διενήργησε σχετική αξιολόγηση και δεν εντόπισε παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.**
Συνοπτική αναφορά των λογιστικών πολιτικών που ακολουθεί η οντότητα για τα επιμέρους στοιχεία των χρηματοοικονομικών της καταστάσεων. (Παρ. 5 άρθρου 29)	**Οι λογιστική πολιτική που ακολουθεί η οντότητα είναι αυτή του ιστορικού κόστους αξιών όπως αυτά αποτυπώνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.**
Παρεκκλίσεις υποχρέωσης της παραγράφου 2 του άρθρου 16 (Παρ. 6 άρθρου 29)	**Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας παρεκκλίσεως.**
Συσχέτιση περιουσιακού στοιχείου με περισσότερα από ένα κονδύλια του Ισολογισμού. (Παρ. 7 άρθρου 29)	**Δεν υπάρχουν περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που σχετίζεται με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού.**
Πίνακας ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων (Παρ. 8 άρθρου 29)	**ο κατώτερο πίνακας ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων απεικονίζει τις μεταβολές διαχωρισμένα σε τυχόν ιδιοχρησιμ/μενα και επενδυτικά ακίνητα και σε Άυλα πάγια της οντότητας.**

	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα						Επενδυτικά ακίνητα		Άϋλα		
	10.	11.	12.								
	Γη (οικόπεδα)	Διαμορφώσεις γης υποκείμενες σε απόσβεση	Κτήρια - τεχνικά έργα	13. Μηχανολογικός εξοπλισμός	14. Μεταφορικά μέσα	15. Λοιπός εξοπλισμός	16. Κτήρια - τεχνικά έργα	17. Βιολογικά στοιχεία	18.01 Δαπάνες ανάπτυξης	18.02 Υπεραξία	18.03 Λοιπά άϋλα
Μικτή λογιστική αξία 01.01.2015	**988.838,34**	**2.391,13**	**12.280,79**	**0,30**	**0,00**	**3.583,20**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**50,08**
Προσθήκες περιόδου											
Τόκοι περιόδου											
Μειώσεις περιόδου											
Μεταφορές											
Λοιπά											
Μικτή λογιστική αξία 31.12.2015	**988.838,34**	**2.391,13**	**1.627.282,03**	**42.028,81**	**0,00**	**154.552,43**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**24.529,81**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις 01.01.2015	**0,00**	**0,00**	**1.615.001,24**	**42.028,51**	**0,00**	**150.777,23**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**24479,73**
Αποσβέσεις περιόδου		0,00	800,55	0,00	0,00	885,78	0,00	0,00			0,00
Μειώσεις αποσβεσθέντων περιόδου											
Απομειώσεις περιόδου											
Αναστροφές απομειώσεων περιόδου											
Λοιπές μειώσεις απομειώσεων											
Σωρευμένες αποσβέσεις	**0,00**	**0,00**	**1.615.801,79**	**42.028,51**	**0,00**	**151.663,01**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**24.479,73**
και απομειώσεις 31.12.2015											
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2015	**988.838,34**	**2.391,13**	**11.480,24**	**0,30**	**0,00**	**2.889,42**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**50,08**

Περίπτωση επιμέτρησης στην εύλογη αξία (Παρ. 10 άρθρου 29)	**Δεν υφίστανται.**
Χρέος της οντότητας που καλύπτεται από εξασφαλίσεις (Παρ. 13 άρθρου 29)	**Δεν υφίστανται.**
Τα ποσά των υποχρεώσεων της οντότητας που καθίστανται απαιτητά μετά από πέντε (5) έτη από την ημερομηνία του ισολογισμού. (Παρ. 14 άρθρου 29)	**Δεν υφίστανται.**
Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις-εγγυήσεις (Παρ. 16 άρθρου 29)	**Δεν συντρέχει περίπτωση καθώς δεν βρέθηκαν συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων και εγγυητικές επιστολές προς διαφόρους τρίτους.**
Έσοδα ή έξοδα ιδιαίτερου ύψους ή ιδιαίτερης συχνότητας ή σημασίας (Παρ. 17 άρθρου 29)	**Δεν υπάρχουν τέτοια κονδύλια.**
Ποσά τόκων περιόδου με το οποίο αυξήθηκε το κόστος απόκτησης αγαθών και υπηρεσιών σύμφωνα με το άρθρο 20. (Παρ. 18 άρθρου 29)	**Δεν υφίστανται.**
Μέσος όρος απασχολούμενων στη περίοδο. (Παρ. 23α άρθρου 29)	**Εδώ εισάγετε τον Μέσο όρο απασχολουμένων.**
Προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη Δ.Σ. (Παρ. 25 άρθρου 29)	**Δεν υπάρχουν τέτοια κονδύλια.**
Χρηματοοικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν (Παρ. 34 άρθρου 29)	**Συντάχθηκαν οι κατά νόμο χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα υποδείγματα του Ν.4308/2014.**
Σημειώσεις	**Η πρώτη εφαρμογή των κανόνων αποτιμήσεως και συντάξεως χρηματοοικονομικών καταστάσεων αντιμετωπίζεται ως αλλαγή λογιστικών αρχών και μεθόδων.**

Για την οντότητα ο επιτηδευματίας

Λ.ΠΕΝΤΕΛΗΣ 1 Ν.ΠΕΝΤΕΛΗ,

ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΣΠΥΡΟΣ ΤΖΕΡΑΝΗΣ ΑΔΤ:ΑΚ 096142	ΜΕΛΟΣ ΔΣ ΑΝΝΑ ΚΑΝΕΛΛΟΠΟΥΛΟΥ ΑΔΤ:Ν 247074	ΛΟΓΙΣΤΗΣ ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΣΤΑΥΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΔΤ:ΑΖ 584436

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ «ΝΕΥΡΟΨΥΧΙΑΤΡΙΚΟ ΘΕΡΑΠΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛ.ΤΖΕΡΑΝΗ ΑΕ»

Προς την τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων

Κύριοι μέτοχοι,

Υποβάλλουμε συνημμένως στη γενική συνέλευσή σας τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας για την χρήση (περίοδος χρήσης από : 01/07/2015 έως : 30/06/2016) σύμφωνα με τον Ν.4308/2014 που καθορίζει τη κατηγορία της οντότητας το υπόδειγμα των ανωτέρω οικονομικών καταστάσεων με τις παρατηρήσεις μας πάνω σε αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

1. Εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας :

Ο κύκλος εργασιών της κλειομένης χρήσεως ανήλθε σε 406.922,68€ και τα αποτελέσματα προ φόρων -385.812,69€. Η εταιρία πραγματοποίησε ζημιά χρήσης -385.812,69€, και η φορολογική της υποχρέωση ανήλθε σε 0,00€. Το τακτικό αποθεματικό της κλειόμενης χρήσης 2015 διαμορφώθηκε σε 0,00€ και το αποτέλεσμα εις νέο σε -385.812,69€.

2. Οικονομική θέση της εταιρίας :

Η οικονομική κατάσταση της εταιρίας πρέπει να θεωρείται ότι ανταποκρίνεται στην εμφανιζόμενη εικόνα του ισολογισμού της κλειόμενης χρήσης.

3. Προβλεπόμενη πορεία της εταιρίας :

Το Διοικητικό Συμβούλιο βλέπει με συγκροτημένη αισιοδοξία την τρέχουσα χρήση και προσδοκεί σε μία σταθεροποιητική πορεία της εταιρίας λόγω και της οικονομικής κρίσης.

4. Κατεχόμενα από την εταιρία χρεόγραφα (Λ/σμοί Ε.Λ.Π. 34.03, 43.01): 0,00 €

5. Κατεχόμενα από την εταιρεία χρηματικά διαθέσιμα (Λ/σμοί Ε.Λ.Π. 38.00) : 10.037,18 €

6. Άλλα σημαντικά γεγονότα :

Από την λήξη της κλειόμενης χρήσεως μέχρι την ημέρα συντάξεως της παρούσας εκθέσεως δεν έχουν συμβεί σημαντικά γεγονότα.

7. Στη συνέχεια για την αρτιότερη πληροφόρηση των Μετόχων θα αναλύσουμε κάποιους βασικούς αριθμοδείκτες.

Αριθμοδείκτες ρευστότητας

Αριθμοδείκτης Γενικής ή έμμεσης ρευστότητας. (Current ratio)

Αριθμοδείκτης Γενικής ή έμμεσης ρευστότητας. (Current ratio) = Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

30/6/2015

$$\text{Αριθμοδείκτης Γενικής ή έμμεσης ρευστότητας. (Current ratio)} = \frac{\text{Κυκλοφορούν ενεργητικό}}{\text{Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις}} = \frac{1.158.530,83}{215.019,05} = 5,39$$

30/6/2016

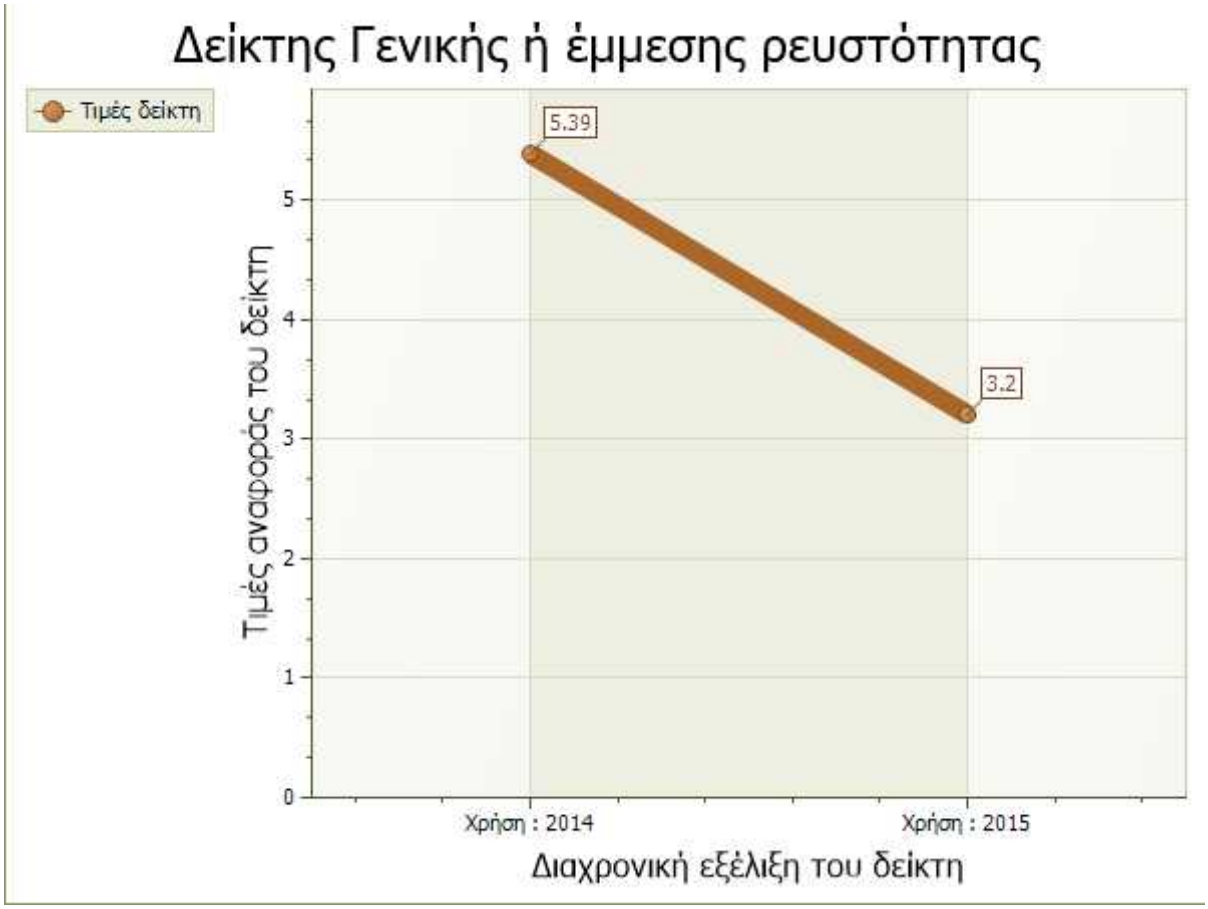
$$\text{Αριθμοδείκτης Γενικής ή έμμεσης ρευστότητας. (Current ratio)} = \frac{\text{Κυκλοφορούν ενεργητικό}}{\text{Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις}} = \frac{813.462,93}{254.269,51} = 3,20$$

Ο αριθμοδείκτης γενικής ρευστότητας μας δείχνει την ισορροπία μεταξύ βραχυχρόνιων στοιχείων που συνθέτουν τον ισολογισμό. (δηλαδή σε τι ποσοστό οι βραχυχρόνιες απαιτήσεις που έχει μια επιχείρηση μπορούν να καλύψουν τις βραχυχρόνιες υποχρεώσεις της. Εκτός από το μέτρο της ρευστότητας μιας επιχείρησης μας δείχνει και το περιθώριο ασφαλείας που διατηρεί ώστε να είναι σε θέση να αντιμετωπίσει κάποια ανεπιθύμητη εξέλιξη στη ροή των κεφαλαίων κίνησης. Επειδή σπάνια υπάρχει ακριβής αντιστοιχία μεταξύ των εισερχόμενων κεφαλαίων και των εξοφλούμενων υποχρεώσεων, γι' αυτό μια επιχείρηση θα πρέπει να διατηρεί επαρκή κυκλοφοριακά στοιχεία για να είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις τρέχουσες υποχρεώσεις της όταν καταστούν ληξιπρόθεσμες.

Όσο μεγαλύτερος είναι ο αριθμοδείκτης γενικής ρευστότητας τόσο καλύτερη, από πλευράς ρευστότητας, είναι η θέση της συγκεκριμένης επιχείρησης. Γενικά ένας δείκτης κυκλοφοριακής ρευστότητας μεγαλύτερος του 2 θεωρείται καλή ένδειξη, όμως μπορεί να ποικίλλει ανάλογα με τον τύπο της επιχείρησης και τον κλάδο στον οποίο αυτή ανήκει.
Μια συνεχής μείωση του δείκτη είναι ένδειξη ότι αρχίζει να αναπτύσσεται μια όχι ευνοϊκή κατάσταση για την επιχείρηση, κάτι το οποίο θα πρέπει να διερευνηθεί. Ένας χαμηλός αριθμοδείκτης κεφαλαίου κίνησης παρέχει ένδειξη ύπαρξης μεγαλύτερου βαθμού κινδύνου στην επιχείρηση από ότι ένας υψηλός αριθμοδείκτης.

Σε γενικές γραμμές όσο χαμηλότερος ο δείκτης τόσο πιο μεγάλος ο κίνδυνος μη δυνατότητας αποπληρωμών και δημιουργίας «υπερθέρμανσης» με συνέπεια πτώση πωλήσεων. Αντίθετα υπέρμετρα υψηλός δείκτης μπορεί να σημαίνει μη αποδοτική κατανομή κεφαλαίων της επιχείρησης. Μπορεί δηλαδή να μη χρησιμοποιεί τις χρηματοδοτικές δυνατότητες που υπάρχουν με αποτέλεσμα να μη μεγεθύνεται στην αγορά της, όσο θα μπορούσε. Μπορεί ακόμα να κρύβει την ύπαρξη απαξιωμένων ή κατεστραμμένων αποθεμάτων, η αξία των οποίων δεν εμφανίζεται στα λογιστικά βιβλία της επιχείρησης, καθώς και δυσκολία αυτής να εισπράξει τις απαιτήσεις της.

Στη συνέχεια της έκθεσης ακολουθεί γράφημα που περιέχει τις τιμές του κλάσματος που προσδιορίζουν την απόδοση του αριθμοδείκτη Γενικής ή έμμεσης ρευστότητας (Current ratio) που εξετάζουμε.



Ο παραπάνω δείκτης μας δείχνει πόσες φορές καλύπτονται οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της επιχείρησης από το κυκλοφορούν ενεργητικό. Παρατηρούμε πως και στις δύο χρήσεις ο δείκτης είναι μεγαλύτερος της τιμής 2 φορές που θεωρείται αρκετά ικανοποιητική η απόδοση του δείκτη.

Αριθμοδείκτης Ειδικής ή άμεσης ρευστότητας. (Acid-test Ratio)

Τύπος = Κυκλοφορούν ενεργητικό - Αποθέματα / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

30/6/2015

$$\text{Αριθμοδείκτης Ειδικής ή άμεσης ρευστότητας. (Acid-test Ratio)} = \frac{\text{Κυκλοφορούν ενεργητικό – Αποθέματα}}{\text{Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις}} = \frac{1.158.530,83 – 7.693,83}{215.019,05} = 5,35$$

30/6/2016

$$\text{Αριθμοδείκτης Ειδικής ή άμεσης ρευστότητας. (Acid-} = \frac{\text{Κυκλοφορούν ενεργητικό - Αποθέματα}}{} = 813.462,93 – 4.550,92 = 3,18$$

test Ratio)	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	254.269,51

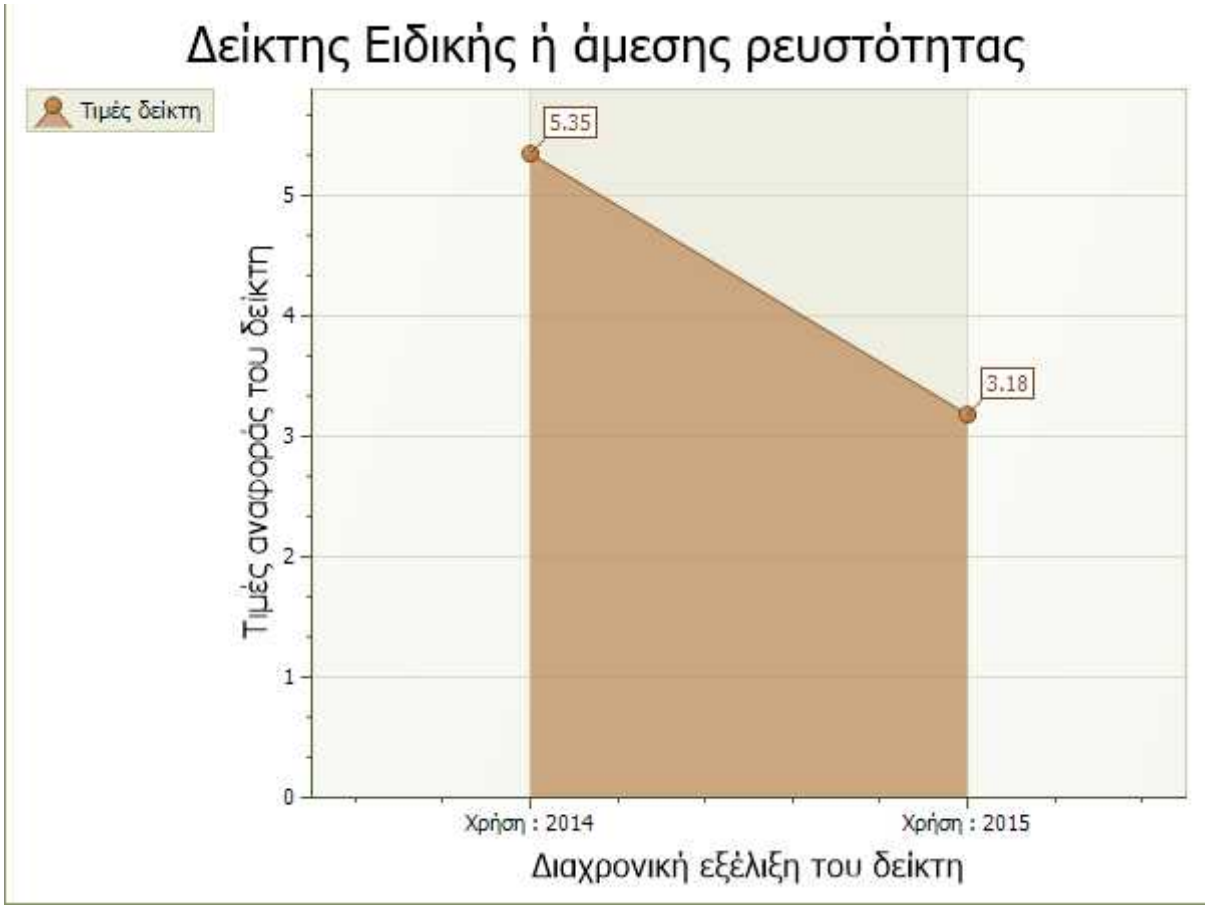
Ο αριθμοδείκτης ειδικής ρευστότητας περιλαμβάνει όλα εκείνα τα στοιχεία τα οποία μετατρέπονται εύκολα και γρήγορα σε ρευστά και αγνοεί όλα εκείνα τα στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού τα οποία δε μετατρέπονται εύκολα σε μετρητά. Σε σχέση με τον προηγούμενο δείκτη εδώ δεν περιλαμβάνονται τα αποθέματα πρώτων και βοηθητικών υλών, ημικατεργασμένων και ετοίμων προϊόντων, γιατί είναι το στοιχείο εκείνο, του κυκλοφορούντος ενεργητικού, με τη μικρότερη ρευστότητα.

Απαιτείται αρκετό χρονικό διάστημα μέχρι την πώλησή τους και υπάρχει αβεβαιότητα ως προς τη δυνατότητα πώλησης όλων των αποθεμάτων αλλά και ως προς την αξία που θα εισπραχθεί κατά την πώλησή τους. Επομένως υπάρχει μεγάλη πιθανότητα να πραγματοποιηθούν ζημιές όταν αυτά ρευστοποιηθούν.

Ο αριθμοδείκτης ειδικής ρευστότητας μας δείχνει πόσες φορές τα ταχέως ρευστοποιήσιμα στοιχεία της επιχείρησης καλύπτουν τις βραχυχρόνιες υποχρεώσεις της και πόσο ευπρόσβλητη είναι μια επιχείρηση σε πιθανή μεταβολή του οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο λειτουργεί. Για να είναι περισσότερο αξιόπιστος ο δείκτης θα πρέπει να εξετάζεται διαχρονικά, σε σύγκριση με όμοιες επιχειρήσεις του ίδιου κλάδου και με το μέσο όρο του κλάδου αυτού.

Γενικά, αν τα αμέσως ρευστοποιήσιμα στοιχεία μιας επιχείρησης (κυκλοφορούν μείον αποθέματα) είναι ίσα ή μεγαλύτερα των τρεχουσών υποχρεώσεων τότε η επιχείρηση έχει καλή τρέχουσα οικονομική κατάσταση. Όσο μεγαλύτερος είναι ο αριθμοδείκτης, τόσο μεγαλύτερη ρευστότητα έχει η επιχείρηση. Γενικά, ένας δείκτης άμεσης ρευστότητας μεγαλύτερος του 1,5 θεωρείται καλή ένδειξη. Αν ο δείκτης είναι αρκετά μικρότερος της μονάδας, η επιχείρηση πιθανόν να μην μπορέσει να ικανοποιήσει μια ξαφνική απαίτηση καταβολής μετρητών. Όσο μικρότερος είναι ο δείκτης τόσο μεγαλύτερη είναι η έκθεση στον κίνδυνο αυτό.

Στη συνέχεια της έκθεσης ακολουθεί το γράφημα με τις τιμές που χαρακτηρίζουν την απόδοση του αριθμοδείκτη Ειδικής ή άμεσης ρευστότητας (Acid-test Ratio).



Ο παραπάνω δείκτης μας δείχνει πόσες φορές τα άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία που κατέχει η επιχείρηση μπορούν να καλύψουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της. Παρατηρούμε πως και στις δύο χρήσεις ο δείκτης είναι μεγαλύτερος της τιμής 1,5 φορές που θεωρείται αρκετά ικανοποιητική η απόδοση του δείκτη.

Αριθμοδείκτης Ταμειακής ρευστότητας. (Cash Ratio)

Τύπος = Διαθέσιμο ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

30/6/2015

$$\text{Αριθμοδείκτης Ταμειακής ρευστότητας. (Cash Ratio)} = \frac{\text{Διαθέσιμο ενεργητικό}}{\text{Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις}} = \frac{96.593,86}{215.019,05} = 0,45$$

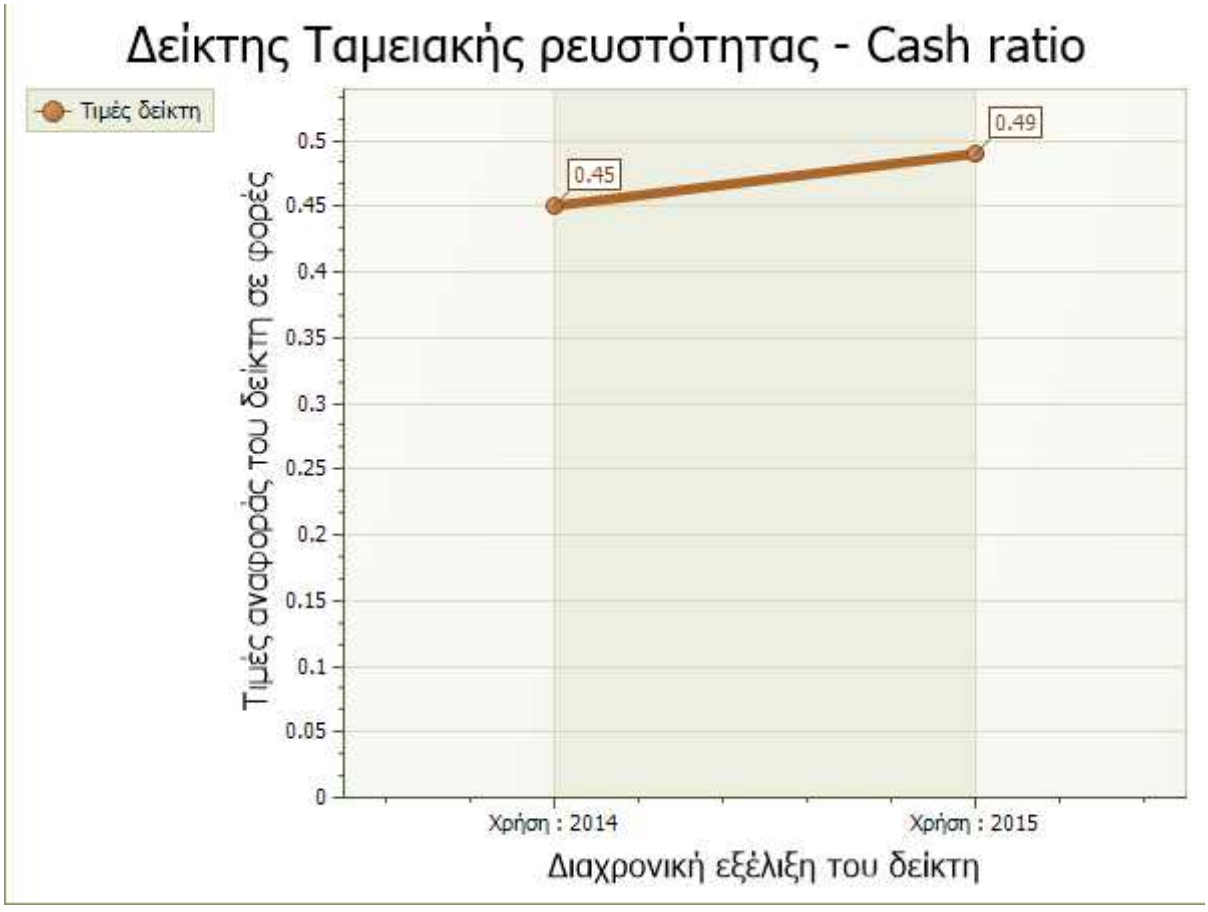
30/6/2016

$$\text{Αριθμοδείκτης Ταμειακής ρευστότητας. (Cash Ratio)} = \text{Διαθέσιμο ενεργητικό} = 123.901,20 = 0,49$$

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	254.269,51

Ο αριθμητής Διαθέσιμο Ενεργητικό περιλαμβάνει μετρητά, καταθέσεις όψεως, επιταγές και γενικά όσα στοιχεία είναι ισοδύναμα με μετρητά. Ο δείκτης ταμειακής ρευστότητας μας δίνει την εικόνα της επάρκειας (ή όχι) μετρητών στην επιχείρηση σε σχέση με τις τρέχουσες λειτουργικές της ανάγκες και θα πρέπει να εξετάζεται διαχρονικά, σε σύγκριση με όμοιες επιχειρήσεις του ίδιου κλάδου και με το μέσο όρο του κλάδου αυτού ώστε να είναι περισσότερο αξιόπιστος. Η ταμειακή ρευστότητα εκφράζει την ικανότητα μιας επιχείρησης να εξοφλήσει τις τρέχουσες και ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις της με τα μετρητά που διαθέτει. Πιο συγκεκριμένα ο δείκτης ταμειακής ρευστότητας μας δείχνει πόσες φορές τα διαθέσιμα περιουσιακά στοιχεία μιας επιχείρησης καλύπτουν τις ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις της.

Στη συνέχεια της έκθεσης ακολουθεί το γράφημα με τις τιμές που χαρακτηρίζουν την απόδοση του αριθμοδείκτη Ταμειακής ρευστότητας (Cash Ratio).



Ο παραπάνω δείκτης μας δείχνει πόσες φορές η εταιρεία μπορεί να καλύψει τις υποχρεώσεις της. Παρατηρούμε μια προσωρινή μη ικανοποιητική επάρκεια ταμειακής ρευστότητας για την εταιρεία που όμως βελτιώνεται σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Αριθμοδείκτης Αμυντικού χρονικού διαστήματος (Defensive Interval Ratio)

Τύπος = Διαθέσιμα + Χρεόγραφα + Απαιτήσεις / Προβλεπόμενα ημερήσια έξοδα

30/6/2015

$$\text{Αριθμοδείκτης Αμυντικού χρονικού διαστήματος (Defensive Interval Ratio)} = \frac{\text{Διαθέσιμα + Χρεώγραφα + Απαιτήσεις}}{\text{Προβλεπόμενα ημερήσια έξοδα}} = \frac{1.150.837,00}{\text{(671.146,74 + 102.611,62 + 0,00 + 905,19 + 0,00 - 2.298,14) / 360}} = 536,41 \text{ σε ημέρες}$$

30/6/2016

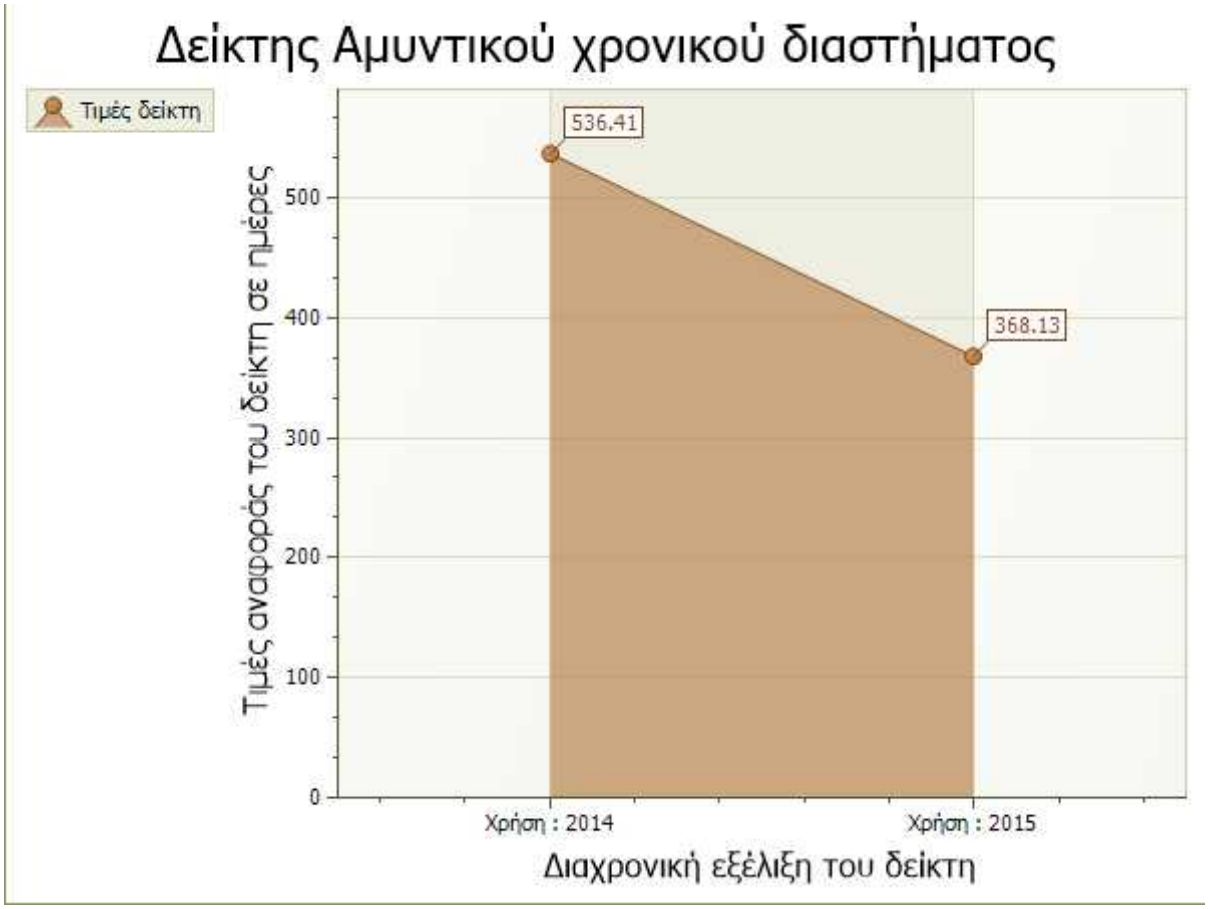
$$\text{Αριθμοδείκτης Αμυντικού χρονικού διαστήματος (Defensive Interval Ratio)} = \frac{\text{Διαθέσιμα + Χρεώγραφα + Απαιτήσεις}}{\text{Προβλεπόμενα ημερήσια έξοδα}} = \frac{808.912,01}{\text{(683.958,02 + 100.294,51 + 0,00 + 8.491,66 + 0,00 - 1.686,33) / 360}} = 368,13 \text{ σε ημέρες}$$

Τα προβλεπόμενα ημερήσια έξοδα υπολογίζονται ως εξής : (Κόστος Πωληθέντων + Έξοδα (Διοικητικής Λειτουργίας + Έξοδα Λειτουργίας Διάθεσης + Έξοδα Λειτουργίας Ερευνών και Ανάπτυξης + Χρηματοοικονομικά Έξοδα – Αποσβέσεις Ενσωματωμένες στο Λειτουργικό Κόστος) / 360 ημέρες.

Ο αριθμοδείκτης αμυντικού χρονικού διαστήματος αποτελεί ένα πολύ συντηρητικό μέτρο του βαθμού ικανότητας μιας επιχείρησης να καλύπτει τις λειτουργικές της δαπάνες από τα αμυντικά της στοιχεία βασιζόμενος στα αμέσως ρευστοποιημένα στοιχεία της επιχείρησης (μετρητά, εισηγμένα στο χρηματιστήριο χρεόγραφα και απαιτήσεις) και όχι στα λειτουργικά της

έσοδα. Ο αριθμοδείκτης αμυντικού χρονικού διαστήματος μετρά, σε αριθμό ημερών, το χρονικό διάστημα που μια επιχείρηση μπορεί να λειτουργεί με τη χρησιμοποίησή των στην κατοχή της αμυντικών περιουσιακών στοιχείων χωρίς να καταφεύγει στη χρησιμοποίηση των εσόδων που προέρχονται από τις δραστηριότητές της. Αύξηση του δείκτη από έτος σε έτος είναι ένδειξη ευνοϊκής εξέλιξης για την επιχείρηση, ενώ αντίθετα μείωση του δείκτη είναι ένδειξη εμφάνισης μιας μη ενθαρρυντικής κατάστασης.

Στη συνέχεια της έκθεσης ακολουθεί το γράφημα με τις τιμές που χαρακτηρίζουν την απόδοση του αριθμοδείκτη αμυντικού χρονικού διαστήματος.



Παρατηρούμε μια καθοδική τάση (σε σχέση με την προηγούμενη χρήση) του ημερολογιακού αριθμού ικανότητας της εταιρείας.

Αριθμοδείκτες δραστηριότητας

Η χρησιμοποίηση των αριθμοδεικτών δραστηριότητας (activity ratios) βοηθά να προσδιορίσουμε το βαθμό μετατροπής ορισμένων περιουσιακών στοιχείων, όπως είναι τα αποθέματα και οι απαιτήσεις, σε ρευστά. Με άλλα λόγια αυτή η κατηγορία δεικτών μας δείχνει πόσο αποτελεσματικά διαχειρίζεται μια επιχείρηση τους πόρους της, με σκοπό τη δημιουργία πωλήσεων.

Πιο συγκεκριμένα, η διοίκηση της επιχείρησης προκειμένου να πετύχει την πιο αποτελεσματική διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης θα πρέπει να παρακολουθεί συνέχεια και με την απαιτούμενη προσοχή τις διαδικασίες για τη γρήγορη μετατροπή των απαιτήσεων και αποθεμάτων σε μετρητά.

Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Ενεργητικού (Asset Turnover Ratio)

Τύπος = Σύνολο πωλήσεων / Σύνολο ενεργητικού

30/6/2015

$$\text{Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Ενεργητικού (Asset Turnover Ratio)} = \frac{\text{Σύνολο πωλήσεων}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{824.407,38}{2.165.674,67} = 0,38$$

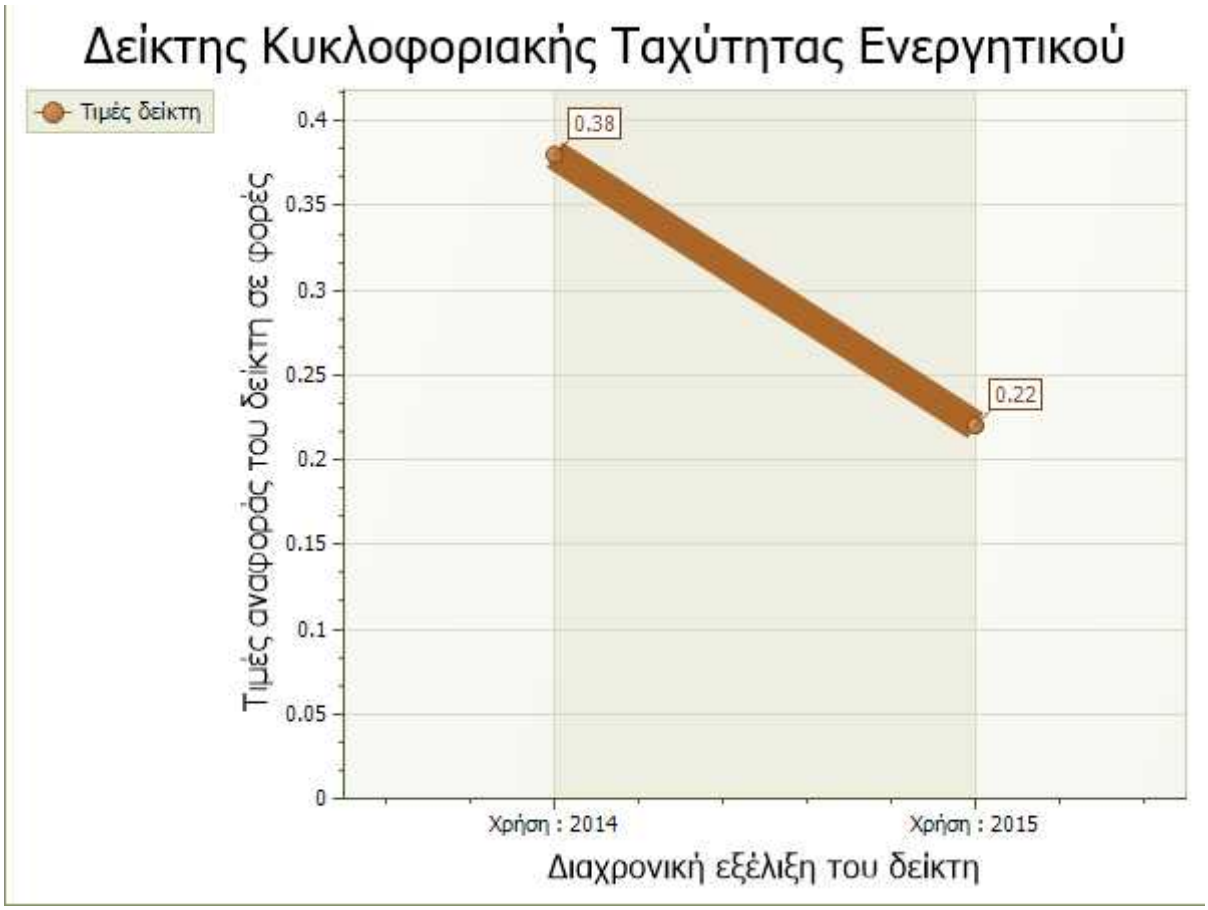
30/6/2016

$$\text{Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Ενεργητικού (Asset Turnover Ratio)} = \frac{\text{Σύνολο πωλήσεων}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{406.922,68}{1.819.112,44} = 0,22$$

Η κυκλοφοριακή ταχύτητα ενεργητικού ή χρησιμοποίηση ενεργητικού ή εκμετάλλευση ενεργητικού εκφράζει το βαθμό χρησιμοποίησης του Ενεργητικού σε σχέση με τις πωλήσεις μιας επιχείρησης. Παρέχει δηλαδή ένδειξη για το πόσο η επιχείρηση χρησιμοποιεί εντατικά τα περιουσιακά της στοιχεία προκειμένου να πραγματοποιεί τις πωλήσεις της.

Πιο συγκεκριμένα, δείχνει τα έσοδα τα οποία δημιουργεί κάθε ευρώ που έχει επενδυθεί στο ενεργητικό της επιχείρησης. Για παράδειγμα, αν η κυκλοφοριακή ταχύτητα ενεργητικού μιας επιχείρησης είναι ίση με 1, αυτό σημαίνει ότι πραγματοποιήθηκαν πωλήσεις ενός ευρώ για κάθε

ένα ευρώ που επενδύθηκε στο ενεργητικό της επιχείρησης. Ένας υψηλός δείκτης παρέχει μια σημαντική ένδειξη ότι η επιχείρηση χρησιμοποιεί εντατικά τα περιουσιακά της στοιχεία προκειμένου να πραγματοποιήσει τις πωλήσεις της. Στην περίπτωση ενός χαμηλού δείκτη η επιχείρηση θα πρέπει να αυξήσει το βαθμό αξιοποίησης των περιουσιακών της στοιχείων ή θα πρέπει να ρευστοποιήσει κάποια από τα περιουσιακά της στοιχεία αφού είναι πιθανό να μη χρησιμοποιούνται παραγωγικά.



Παρατηρούμε μια καθοδική τάση (σε σχέση με την προηγούμενη χρήση) επένδυσης του ενεργητικού της εταιρείας σε σχέση με τις πωλήσεις.

Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Παγίων (Fixed Asset Turnover Ratio)

Τύπος = Σύνολο πωλήσεων / Καθαρά πάγια

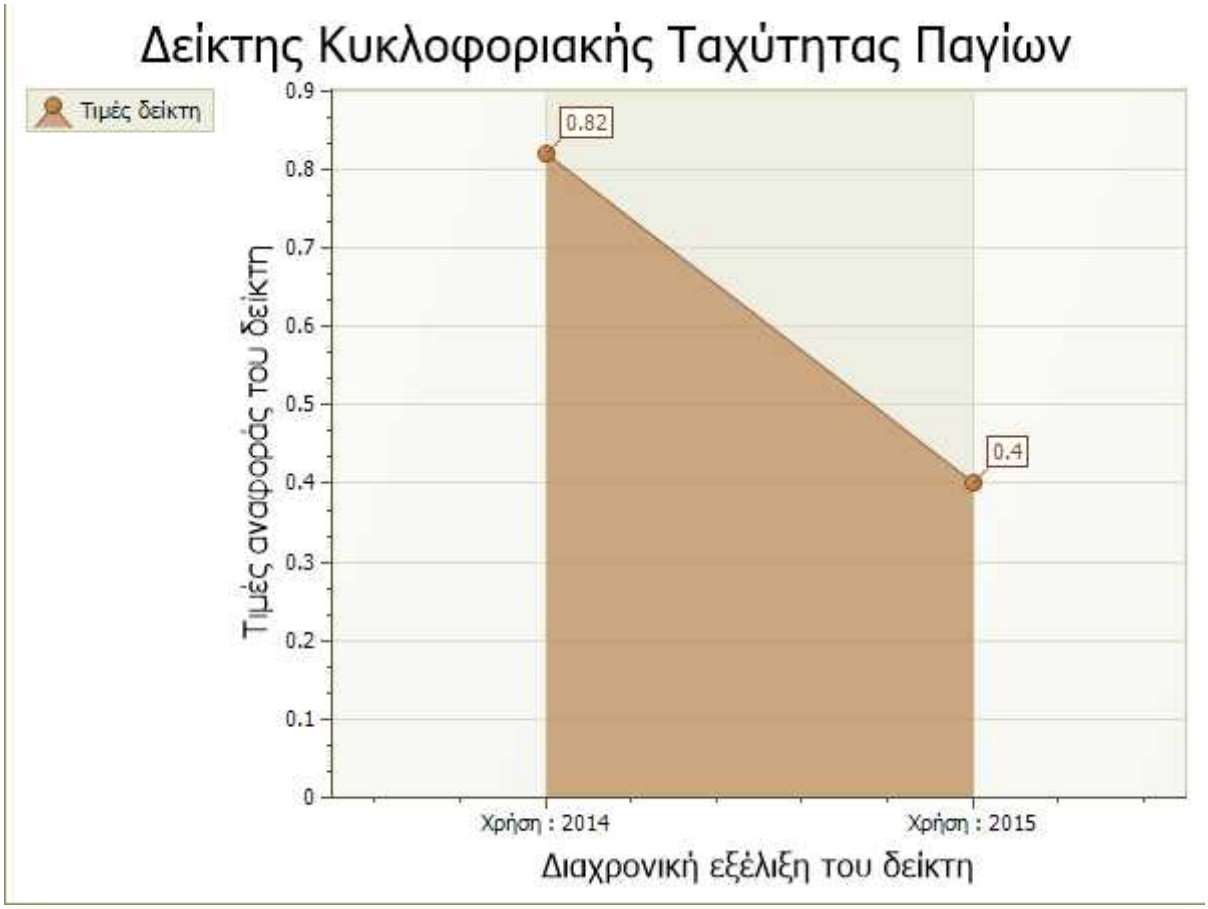
30/6/2015

$$\text{Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Παγίων (Fixed Asset Turnover Ratio)} = \frac{\text{Σύνολο πωλήσεων}}{\text{Καθαρά Πάγια}} = \frac{824.407,38}{(1.007.093,76 + 50,08)} = 0,82$$

30/6/2016

$$\text{Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Παγίων (Fixed Asset Turnover Ratio)} = \frac{\text{Σύνολο πωλήσεων}}{\text{Καθαρά Πάγια}} = \frac{406.922,68}{(1.005.599,43 + 50,08)} = 0,40$$

Στον παρονομαστή του παραπάνω λόγου τα καθαρά πάγια ισούνται με τα πάγια μείον τις αποσβέσεις. Ο δείκτης αυτός μας δείχνει το βαθμό χρησιμοποίησης των παγίων μιας επιχείρησης σε σχέση με τις πωλήσεις της, ή αλλιώς ποιο είναι το ύψος των πωλήσεων που αντιστοιχεί σε μια μονάδα του Πάγιου Ενεργητικού. Παρέχει ένδειξη αν υπάρχει ή όχι υπερεπένδυση σε πάγια στοιχεία στην επιχείρηση σε σχέση με το ύψος των πωλήσεων που πραγματοποιεί. Γενικά, όσο υψηλότερος ο δείκτης (μέσα σε ορισμένα πλαίσια για να αποφευχθεί ο κίνδυνος υπερθέρμανσης), τόσο πιο εντατική η χρήση των Παγίων και τόσο πιο αποδοτικό για την επιχείρηση. Διαχρονική παρακολούθηση του δείκτη παρέχει πληροφορίες για το εάν η διοίκηση μιας επιχείρησης γίνεται περισσότερο ή λιγότερο αποτελεσματική στη χρησιμοποίηση του πάγιου ενεργητικού της.



Παρατηρούμε μια καθοδική τάση (σε σχέση με την προηγούμενη χρήση) χρησιμοποίησης των παγίων της εταιρείας σε σχέση με τις πωλήσεις.

Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Αποθεμάτων (Inventory Turnover Ratio)

Τύπος = Κόστος πωληθέντων / Αποθέματα

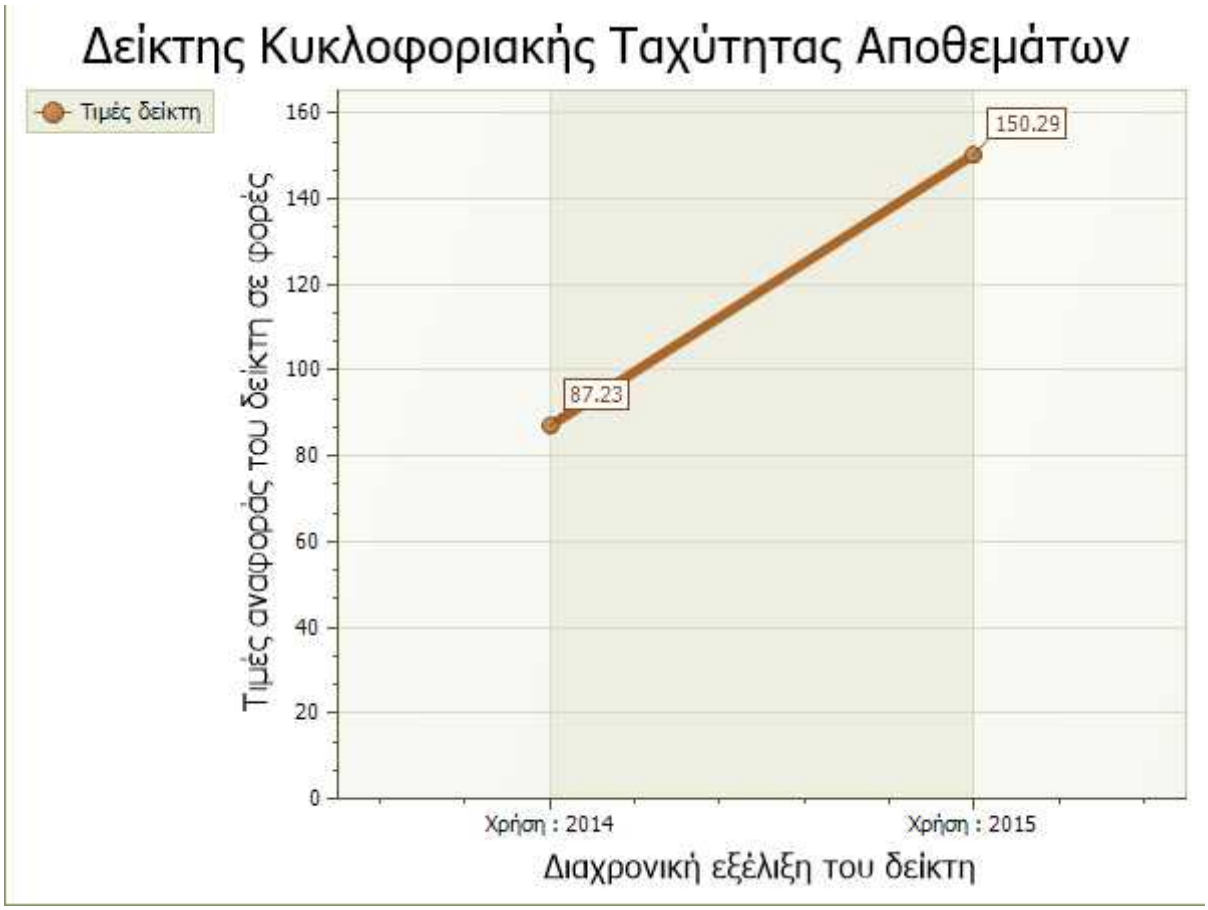
30/6/2015

$$\text{Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Αποθεμάτων (Inventory Turnover Ratio)} = \frac{\text{Κόστος πωληθέντων}}{\text{Αποθέματα}} = \frac{671.146,74}{7.693,83} = 87,23$$

30/6/2016

$$\text{Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Αποθεμάτων (Inventory Turnover Ratio)} = \frac{\text{Κόστος πωληθέντων}}{\text{Αποθέματα}} = \frac{683.958,02}{4.550,92} = 150,29$$

Ο δείκτης αυτός εκφράζει τη συχνότητα με την οποία ανανεώνονται τα αποθέματα μέσα στη χρήση σε σχέση με τις πωλήσεις της επιχείρησης. Με άλλα λόγια ο αριθμοδείκτης δείχνει τον αριθμό των περιπτώσεων που τα αποθέματα πωλούνται και αντικαθίστανται κατά τη διάρκεια της λογιστικής χρήσης. Γενικά, όσο υψηλότερος είναι ο δείκτης τόσο πιο αποτελεσματικά λειτουργεί η επιχείρηση αφού έχουμε μείωση εξόδων αποθήκευσης και μείωση κινδύνου μη πώλησης λόγω αλλοιώσεων, καταστροφών και αλλαγής προτιμήσεων των καταναλωτών.



Παρατηρούμε μία καθοδική τάση (σε σχέση με την προηγούμενη χρήση) που απαιτεί προσοχή καθώς μειώνεται ο ρυθμός ανανέωσης του αποθέματος.

Αν διαιρέσουμε τον αριθμό των ημερών του έτους με το δείκτη έχουμε σε ημέρες το χρόνο που παρέμειναν τα λιμνάζοντα αποθέματα στην επιχείρηση έως ότου πωλήθηκαν. Την προηγούμενη χρήση τα λιμνάζοντα εμπορεύματα είναι : 4,13 σε ημέρες ενώ την κλειόμενη χρήση οι ημέρες ανέρχονται σε : 2,40

Δείκτης Ταχύτητας είσπραξης εμπορικών απαιτήσεων – πελατών (Receivables Turnover Ratio) σε ημέρες

Τύπος = Εμπορικές απαιτήσεις Χ 360 / Συνολικές Πωλήσεις

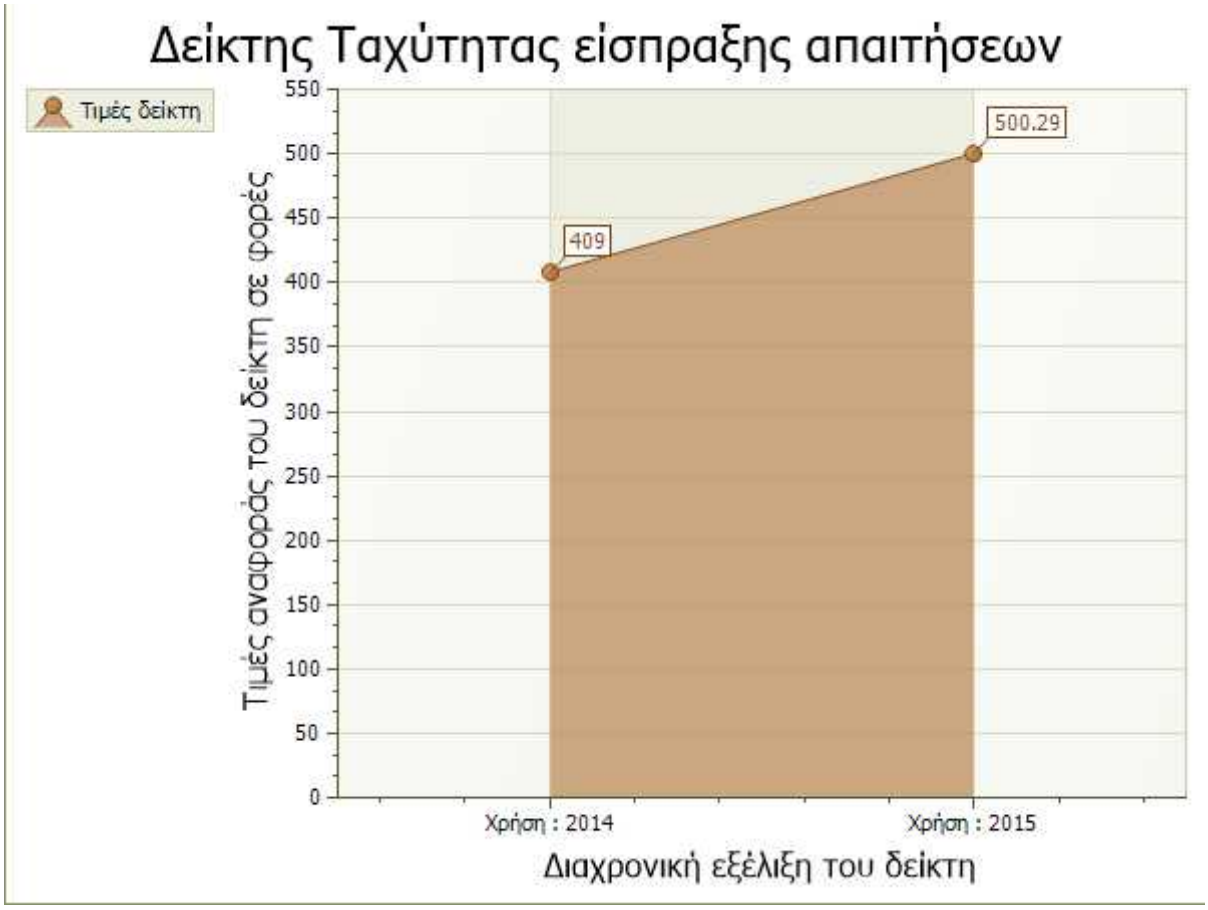
30/6/2015

$$\text{Δείκτης Ταχύτητας είσπραξης απαιτήσεων (Receivables Turnover Ratio)} = \frac{\text{Εμπορικές απαιτήσεις X 360}}{\text{Συνολικές πωλήσεις}} = \frac{\text{936.611,57 X 360}}{\text{824.407,38}} = \text{409,00 ημέρες}$$

30/6/2016

$$\text{Δείκτης Ταχύτητας είσπραξης απαιτήσεων (Receivables Turnover Ratio)} = \frac{\text{Εμπορικές απαιτήσεις X 360}}{\text{Συνολικές πωλήσεις}} = \frac{\text{565.495,62 X 360}}{\text{406.922,68}} = \text{500,29 ημέρες}$$

Ο δείκτης αυτός παρουσιάζει την ταχύτητα με την οποία ανακυκλώνονται οι εισπρακτέοι λογαριασμοί μιας επιχείρησης μέσα σε ένα έτος. (δείχνει δηλαδή πόσες φορές κατά μέσο όρο, εισπράττονται κατά τη διάρκεια της χρήσης οι απαιτήσεις της επιχείρησης. Αν διαιρέσουμε τον αριθμό των ημερών του έτους με το δείκτη έχουμε σε ημέρες το χρόνο που μεσολαβεί μεταξύ δύο εισπράξεων. Όσο μεγαλύτερος ο δείκτης ταχύτητας είσπραξης απαιτήσεων τόσο μικρότερο το χρονικό διάστημα το οποίο μεσολαβεί για την ολοκλήρωση του κυκλώματος και συνεπώς γρηγορότερη είσπραξη των εμπορικών απαιτήσεων από μέρους της επιχείρησης. Συνεπώς μεγαλύτερες τιμές αυτού του αριθμοδείκτη είναι προτιμότερες από τις μικρότερες. Αναφερόμαστε βέβαια πάντα σε τιμές μεγαλύτερες της μονάδας αφού τιμές μικρότερες της μονάδας σημαίνει ανυπαρξία κυκλοφοριακής ταχύτητας. Αξίζει να σημειωθεί η σχέση μεταξύ του αριθμοδείκτη κυκλοφοριακής ταχύτητας εισπρακτέων και των αριθμοδεικτών ρευστότητας. Όσο μεγαλύτερη είναι η τιμή του πρώτου τόσο μεγαλύτερη είναι η εμπιστοσύνη στα συμπεράσματα που αντλούνται από τη χρησιμοποίηση των αριθμοδεικτών ρευστότητας και αυτό γιατί ο αριθμοδείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας εισπρακτέων αποτελεί ένδειξη για την ποιότητα και τη ρευστότητα των απαιτήσεων.



Παρατηρούμε μία ανοδική τάση (σε σχέση με την προηγούμενη χρήση) που δείχνει αποτελεσματικό ρυθμό είσπραξης των απαιτήσεων.

Δείκτης Ταχύτητας πληρωμής εμπορικών υποχρεώσεων – προμηθευτών (Trade Creditors to Purchases Ratio) σε ημέρες

Τύπος = Εμπορικές υποχρεώσεις X 360 / Κόστος πωληθέντων

30/6/2015

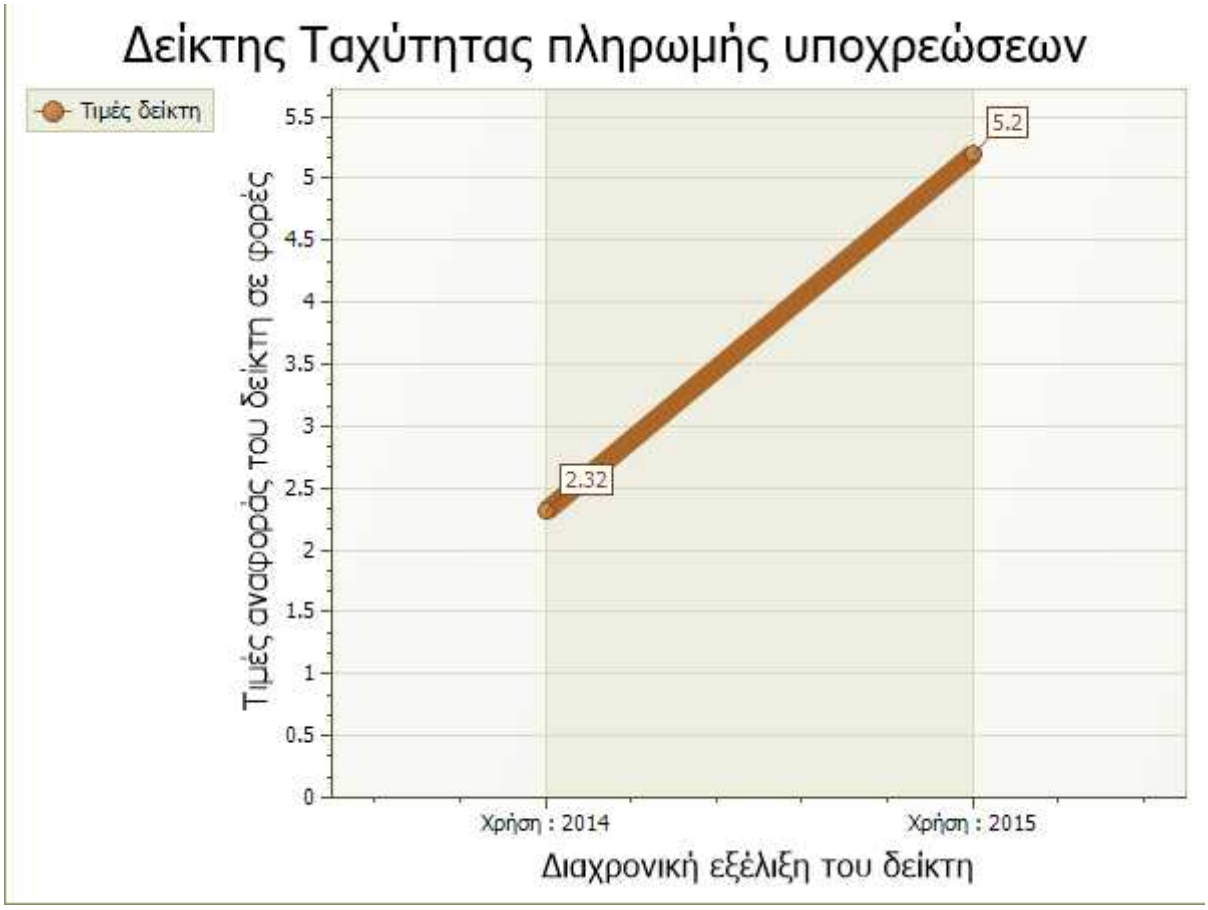
$$\text{Δείκτης Ταχύτητας πληρωμής υποχρεώσεων (Trade Creditors to Purchases Ratio)} = \frac{\text{Εμπορικές υποχρεώσεις X 360}}{\text{Κόστος πωληθέντων}} = \frac{4.318,91 \text{ X } 360}{671.146,74} = 2,32 \text{ ημέρες}$$

30/6/2016

$$\text{Δείκτης Ταχύτητας πληρωμής υποχρεώσεων (Trade Creditors to Purchases Ratio)} = \frac{\text{Εμπορικές υποχρεώσεις X 360}}{\text{Κόστος πωληθέντων}} = \frac{9.886{,}61 \text{ X } 360}{683.958{,}02} = 5{,}20 \text{ ημέρες}$$

Ο δείκτης αυτός μας δείχνει πόσες φορές κατά μέσο όρο, πληρώνονται κατά τη διάρκεια της χρήσης οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της επιχείρησης. Αν διαιρέσουμε τον αριθμό των ημερών του έτους με το δείκτη έχουμε σε ημέρες το χρόνο που μεσολαβεί μεταξύ δύο πληρωμών. Όσο μεγαλύτερος ο δείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας υποχρεώσεων τόσο μικρότερο το χρονικό διάστημα το οποίο μεσολαβεί για την εξόφληση των απαιτήσεων από μέρους της επιχείρησης. Συνεπώς μικρότερες τιμές αυτού του αριθμοδείκτη είναι προτιμότερες από τις μεγαλύτερες. Αν συγκρίνουμε την ταχύτητα είσπραξης απαιτήσεων με την ταχύτητα πληρωμής υποχρεώσεων και η πρώτη είναι μεγαλύτερη από τη δεύτερη, τότε σημαίνει ότι οι υποχρεώσεις της επιχείρησης εξοφλούνται σε μεγαλύτερο χρονικό διάστημα από ότι εισπράττονται οι απαιτήσεις.

Μας συμφέρει να εισπράττουμε πιο σύντομα από ότι πληρώνουμε και για να το πετύχουμε αυτό πρέπει οι εισπρακτέες επιταγές να λήγουν όσο το δυνατόν συντομότερα και να παρατείνουμε τις πληρωμές όσο το δυνατόν περισσότερο εφόσον προβλέπεται από την συμφωνία μας με τους προμηθευτές.



Παρατηρούμε πως στη κλειόμενη χρήση η ταχύτητα πληρωμής των υποχρεώσεων (σε σχέση με την προηγούμενη χρήση) έχει αυξηθεί. Αρνητικό συμπέρασμα

Αριθμοδείκτες αποδοτικότητας

Αποδοτικότητα ονομάζουμε την πιθανότητα του κεφαλαίου να παράγει κέρδος καθώς και την ικανότητα που έχει η επιχείρηση να πραγματοποιεί κέρδη από τις διάφορες δραστηριότητές της κυρίως όμως από την κύρια δραστηριότητά της. Η αποδοτικότητα κάθε επιχείρησης είναι το αποτέλεσμα ενός μεγάλου αριθμού επιχειρηματικών αποφάσεων, καθώς επίσης και της πολιτικής που ακολουθεί κάθε φορά σε θέματα τιμών, διαφήμισης κλπ.

Η ανάλυση της αποδοτικότητας μας πληροφορεί σχετικά με το βαθμό αποτελεσματικότητας με τον οποίο διοικείται. Το γεγονός λοιπόν, ότι η ύπαρξη των περισσότερων επιχειρήσεων είναι συνυφασμένη με την πραγματοποίηση κερδών, αυτό καθιστά απόλυτα αναγκαία την ανάλυση αποδοτικότητας.

Δείκτης Μεικτού περιθωρίου κέρδους (Gross Profit Margin)

Τύπος = Μικτό αποτέλεσμα / Πωλήσεις Χ 100

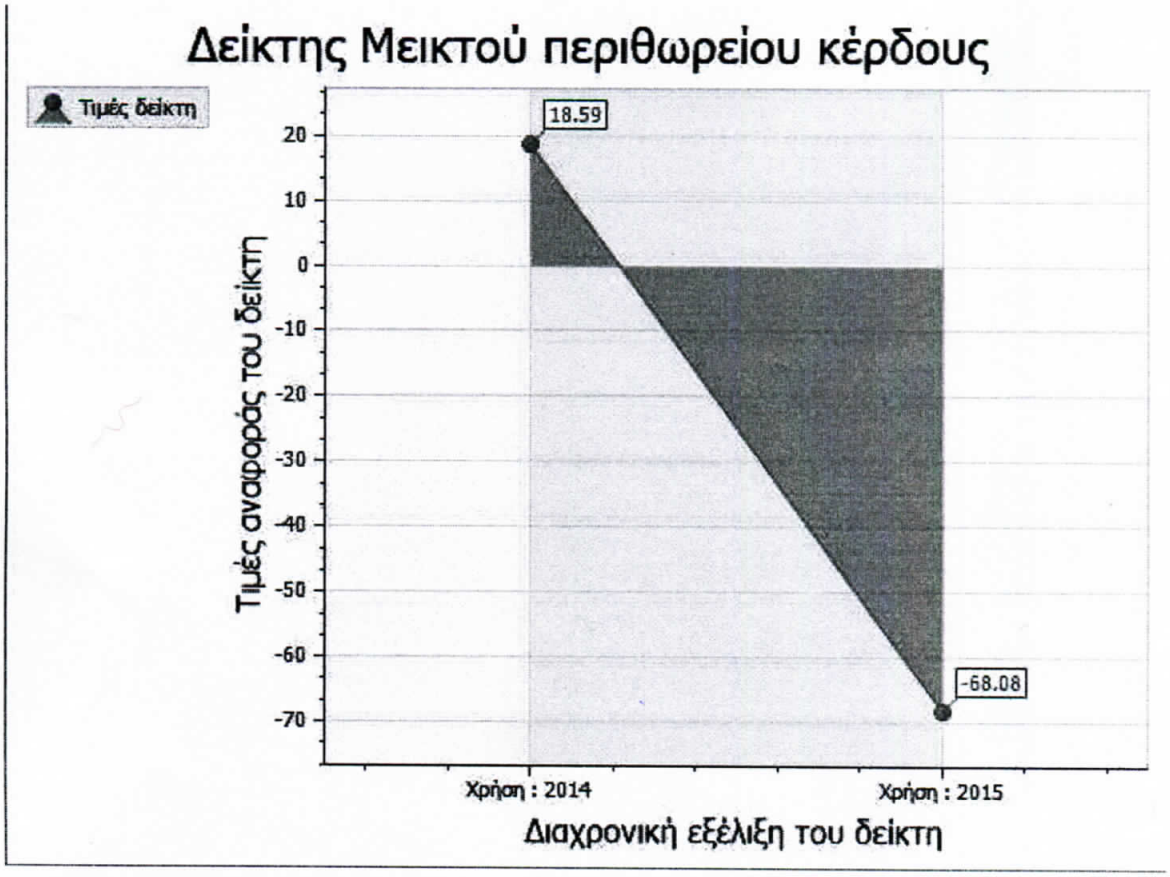
30/6/2016

$$\text{Δείκτης Μεικτού περιθωρίου κέρδους (Gross Profit Margin)} = \frac{\text{Μικτό αποτέλεσμα}}{\text{Πωλήσεις Χ 100}} = \frac{153.260,64}{824.407,38 \text{ Χ 100}} = 18,59$$

30/6/2016

$$\text{Δείκτης Μεικτού περιθωρίου κέρδους (Gross Profit Margin)} = \frac{\text{Μικτό αποτέλεσμα}}{\text{Πωλήσεις Χ 100}} = \frac{-277.035,34}{406.922,68 \text{ Χ 100}} = -68,08$$

Ο αριθμοδείκτης μεικτού κέρδους μας δείχνει την αποτελεσματικότητα της εκμετάλλευσης καθώς και τον τρόπο με τον οποίο καθορίζει την τιμή του προϊόντος η επιχείρηση. Όσο μεγαλύτερος είναι ο αριθμοδείκτης μεικτού κέρδους τόσο καλύτερη, από άποψης κερδών, είναι η θέση της επιχείρησης γιατί μπορεί να αντιμετωπίσει χωρίς δυσκολία τυχών αύξηση του κόστους των πωλούμενων προϊόντων της. Με άλλα λόγια μπορούμε να πούμε ότι η επίδραση από μια ενδεχόμενη αύξηση του κόστους πωληθέντων θα είναι λιγότερο δυσμενής σε μια επιχείρηση που έχει υψηλό αριθμοδείκτη μεικτού κέρδους από ότι θα είναι σε μια άλλη με χαμηλό το σχετικό αριθμοδείκτη. Ένας υψηλός αριθμοδείκτης μεικτού κέρδους δείχνει την ικανότητα της διοίκησης μιας επιχείρησης να επιτυγχάνει φθηνές αγορές και να πωλεί σε υψηλές τιμές. Αντίθετα, ένας χαμηλός αριθμοδείκτης μεικτού κέρδους δείχνει μια όχι καλή πολιτική της διοίκησης στον τομέα αγορών και πωλήσεων.



Παρατηρούμε πως στη κλειόμενη χρήση η εταιρεία μείωσε την κερδοφορία της έναντι της προηγούμενης χρήσης.

Μετά από τα παραπάνω κύριοι μέτοχοι παρακαλείσθε όπως:

- Εγκρίνετε τις οικονομικές καταστάσεις καθώς και τη διάθεση των αποτελεσμάτων της χρήσεως (περίοδος χρήσης από : 01/07/2015 έως : 30/06/2016).
- Απαλλάξετε το Δ.Σ. από κάθε ευθύνη αποζημιώσεως για τα πεπραγμένα της χρήσεως (περίοδος χρήσης από : 01/07/2015 έως : 30/06/2016).

- Μετά από συζήτηση η έκθεση εγκρίνεται ως έχει.

ο Πρόεδρος	Μέλος Δ.Σ	Μέλος Δ.Σ.
ΣΠΥΡΟΣ ΤΖΕΡΑΝΗΣ	ΑΝΝΑ ΚΑΝΕΛΛΟΠΟΥΛΟΥ	ΕΛΕΝΗ ΛΥΚΑΚΗ

Υπόδειγμα Β.1: Ισολογισμός – Ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις

ΝΕΥΡΟΨΥΧΙΑΤΡΙΚΟ ΘΕΡΑΠΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛ.ΤΖΕΡΑΝΗ ΑΕ Α.Φ.Μ. : 094355820, Φορολογικό έτος : 2015, περιόδου (01/07/2015 - 30/06/2016) - ΓΕ.Μ.Η.: 903001000

Ποσά σε μονάδες ευρώ

	30/06/2016	30/06/2015
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια		
Ακίνητα	1.002.709,71	1.003.510,26
Μηχανολογικός εξοπλισμός	0,30	0,30
Λοιπός εξοπλισμός	2.889,42	3.583,20
Σύνολο	**1.005.599,43**	**1.007.093,76**
Άυλα πάγια στοιχεία		
Λοιπά άυλα	50,08	50,08
Σύνολο	**50,08**	**50,08**
Σύνολο μη κυκλοφορούντων	**1.005.649,51**	**1.007.143,84**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Αποθέματα		
Λοιπά αποθέματα	4.550,92	7.693,83
Σύνολο	**4.550,92**	**7.693,83**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές		
Εμπορικές απαιτήσεις	565.495,62	936.611,57
Λοιπές απαιτήσεις	119.515,19	107.631,56
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	123.901,20	96.593,86
Σύνολο	**808.912,01**	**1.140.836,99**
Σύνολο κυκλοφορούντων	**813.462,93**	**1.148.530,82**
Σύνολο ενεργητικού	**1.819.112,44**	**2.155.674,66**
Καθαρή θέση		
Καταβλημένα κεφάλαια		
Κεφάλαιο	1.523.600,00	1.523.600,00
Σύνολο	**1.523.600,00**	**1.523.600,00**
Διαφορές εύλογης αξίας		
Διαφορές αξίας ενσωμάτων παγίων	310.546,28	310.546,28
Σύνολο	**310.546,28**	**310.546,28**
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο		
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	42.359,03	42.359,03
Αποτελέσματα εις νέο	(311.662,38)	74.150,31
Σύνολο	**(269.303,35)**	**116.509,34**
Σύνολο καθαρής θέσης	**1.564.842,93**	**1.950.655,62**
Υποχρεώσεις		
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Τραπεζικά δάνεια	15.000,00	15.000,00
Εμπορικές υποχρεώσεις	9.886,61	4.318,91
Λοιποί φόροι και τέλη	18.676,00	4.947,98
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	52.016,33	52.877,02
Λοιπές υποχρεώσεις	158.690,57	127.875,13
Σύνολο	**254.269,51**	**205.019,04**
Σύνολο υποχρεώσεων	**254.269,51**	**205.019,04**
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων	**1.819.112,44**	**2.155.674,66**

Κατάστασης Αποτελεσμάτων κατά λειτουργία – Ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της

ΝΕΥΡΟΨΥΧΙΑΤΡΙΚΟ ΘΕΡΑΠΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛ.ΤΖΕΡΑΝΗ ΑΕ Α.Φ.Μ. : 094355820, Φορολογικό έτος :

	30/06/2016	30/06/2015
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	**406.922,68**	**824.407,38**
Κόστος πωλήσεων	(683.958,02)	(671.146,74)
Μικτό αποτέλεσμα	**(277.035,34)**	**153.260,64**
	(277.035,34)	**153.260,64**
Έξοδα διοίκησης	(100.294,51)	(102.611,62)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	(8.491,66)	(905,19)
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	**(385.821,51)**	**49.743,83**
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	8,82	953,06
Αποτέλεσμα προ φόρων	**(385.812,69)**	**50.696,89**
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	**(385.812,69)**	**50.696,89**

Στοιχεία κατάστασης μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

ΝΕΥΡΟΨΥΧΙΑΤΡΙΚΟ ΘΕΡΑΠΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛ.ΤΖΕΡΑΝΗ ΑΕ Α.Φ.Μ. : 094355820, Φορολογικό έτος :

	30/06/2016	30/06/2015
Υπόλοιπο έναρξης, της κλειόμενης χρήσης		
Ακολουθεί ανάλυση μεταβολών - προσαρμογών στα Ίδια κεφάλαια		
Μεταβολές στην Καθαρή θέση		
Καταβλημένα κεφάλαια		
Κεφάλαιο		1.523.600,00
Σύνολο μεταβολών καθαρής θέσης		**1.523.600,00**
Μεταβολές στις Διαφορές εύλογης αξίας		
Διαφορές αξίας ενσωμάτων παγίων		310.546,28
Σύνολο μεταβολών στις διαφορές εύλογης αξίας		**310.546,28**
Μεταβολές στα Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο		
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού		42.359,03
Αποτελέσματα εις νέο	(385.812,69)	74.150,31
Σύνολο μεταβολών στα Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο	**(385.812,69)**	**116.509,34**
Υπόλοιπο λήξης, της κλειόμενης χρήσης	**1.564.842,93**	**1.950.655,62**

ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΣΠΥΡΟΣ ΤΖΕΡΑΝΗΣ

ΑΔΤ:ΑΚ 096142

ΜΕΛΟΣ ΔΣ

ΑΝΝΑ ΚΑΝΕΛΛΟΠΟΥΛΟΥ

ΑΔΤ:Ν 247074

ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΣΤΑΥΡΟΠΟΥΛΟΣ

ΑΔΤ:ΑΖ 584436