ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: ΝΤΕΜΟΥ ΑΓΓΕΛΙΚΗ
Τηλέφωνο: 2103382124
Fax: 2103616464
E-mail: ademou@acci.gr

Αθήνα, 06/11/2018
Αριθ. Πρωτ.: 1014470

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «**ΤΡΙΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**».

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΥ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ
Ανακοινώνει ότι:

Την **06/11/2018** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1555446,** οι εγκεκριμένες από την **10/09/2017 Γενική Συνέλευση** των μετόχων οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«ΤΡΙΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»,** το διακριτικό τίτλο **«TRIAS ENERGY S.A.»** και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. **7558701000** για τη χρήση **01/01/2016 έως 31/12/2016.**
Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Σχετικό έγγραφο Ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Νότιος Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 8215 / 01/11/2018).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

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

Ισολογισμός – Ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις πολύ μικρών οντοτήτων
ΤΡΙΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ Α.Φ.Μ. : 998476096, Φορολογικό έτος : 2016, περιόδου (01/01/2016 - 31/12/2016) - ΓΕ.Μ.Η.:

Ποσά σε μονάδες ευρώ

		2016		2015
Περιουσιακά στοιχεία				
Πάγια		201.632,07		263.893,94
Μείον: Αποσβεσμένα	2.306,05		64.567,92	
Μείον: Απομειωμένα		2.306,05		64.567,92
		199.326,02		**199.326,02**
Απαιτήσεις		206.281,67		209.515,87
Προκαταβολές και έσοδα εισπρακτέα		28.277,43		39.000,00
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα		1.194,59		
Σύνολο ενεργητικού		**435.079,71**		**447.841,89**
Καθαρή θέση και υποχρεώσεις				
Κεφάλαια και αποθεματικά		126.958,67		153.534,61
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		308.121,04		294.307,28
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων		**435.079,71**		**447.841,89**

Κατάσταση Αποτελεσμάτων για πολύ μικρές οντότητες της 31/12/2016
ΤΡΙΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ Α.Φ.Μ. : 998476096, Φορολογικό έτος : 2016, περιόδου (01/01/2016 - 31/12/2016) - ΓΕ.Μ.Η.:

	2016	2015
Λοιπά έξοδα και ζημιές	(2.115,81)	(3.604,16)
Τόκοι και συναφή κονδύλια (καθαρό ποσό)	(24.460,13)	(17.765,99)
Αποτέλεσμα προ φόρων	**(26.575,94)**	**(21.370,15)**
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	**(26.575,94)**	**(21.370,15)**

Γλυφάδα, 30/06/2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΠΑΝΑΓΙΩΤΟΠΟΥΛΟΣ ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΑΔΤ Ξ447468	ΣΙΣΚΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΑΔΤ ΑΚ510312	FOROCOM ΙΚΕ ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΑΠΕΤΑΝΑΚΗΣ ΑΜΑ 26666 Α' ΤΑΞΗΣ

ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ

ΤΡΙΑΣ ΑΕ ΑΦΜ. 998476096 αφορά περίοδο χρήσης από 01/01/2016 έως 31/12/2016 – Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. : 7558701000

Η ανωτέρω οικονομική οντότητα **ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ** νομικής μορφής με την επωνυμία **ΤΡΙΑΣ ΑΕ** ΑΦΜ. **998476096** και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. **7558701000** επί της οδού **Ξάνθου 3 Γλυφάδα** συνέταξε ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις πολύ μικρών οντοτήτων και κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης (**Β5 και Β6**) που απεικονίζουν σύμφωνα με τον Νόμο τα οικονομικά στοιχεία και αφορούν περίοδο **από 01/01/2016 έως 31/12/2016**.

Ισολογισμός – Ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις πολύ μικρών οντοτήτων ΤΡΙΑΣ ΑΕ (ΔΙΠΛΟΓΡΑΦΙΚΑ) Α.Φ.Μ. : 998476096, περιόδου από 01/01/2016 έως 31/12/2016 , Γ.Ε.ΜΗ.: 7558701000 ποσά σε €

		2016		2015
Περιουσιακά στοιχεία				
Πάγια		201.632,07		263.893,94
Μείον: Αποσβεσμένα	2.306,05		64.567,92	
Μείον: Απομειωμένα	0,00	2.306,05	0,00	64.567,92
		199.326,02		**199.326,02**
Αποθέματα		0,00		0,00
Απαιτήσεις		206.281,67		209.515,87
Προκαταβολές και έσοδα εισπρακτέα		28.277,43		39.000,00
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα		1.194,59		0,00
Σύνολο ενεργητικού		**435.079,71**		**447.841,89**
Καθαρή θέση και υποχρεώσεις				
Κεφάλαια και αποθεματικά		126.958,67		153.534,61
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		0,00		0,00
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		308.121,04		294.307,28
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων		**435.079,71**		**447.841,89**

Κατάσταση Αποτελεσμάτων για πολύ μικρές οντότητες
ΤΡΙΑΣ ΑΕ (ΔΙΠΛΟΓΡΑΦΙΚΑ) Α.Φ.Μ. : 998476096, περιόδου από 01/01/2016 έως 31/12/2016 , Γ.Ε.ΜΗ.: 7558701000 ποσά σε €

	2016	2015
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	**0,00**	**0,00**
Λοιπά συνήθη έσοδα	0,00	0,00
Μεταβολές αποθεμάτων (εμπορεύματα, προϊόντα, ημικατ/μένα)	0,00	0,00
Αγορές εμπορευμάτων και υλικών	0,00	0,00
Παροχές σε εργαζόμενους	0,00	0,00
Αποσβέσεις ενσωμάτων παγίων και άϋλων στοιχείων	0,00	0,00
Λοιπά έξοδα και ζημιές	-2.115,81	-3.604,16
Λοιπά έσοδα και κέρδη	0,00	0,00
Τόκοι και συναφή κονδύλια (καθαρό ποσό)	-24.460,13	-17.765,99
Αποτέλεσμα προ φόρων	**-26.575,94**	**-21.370,15**
Φόροι	0,00	0,00
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	**-26.575,94**	**-21.370,15**

Η παραπάνω οντότητα εντάσσεται σύμφωνα με τον Νόμο στις πολύ μικρές οντότητες και είναι υπόχρεη στην σύνταξη (Β5 και Β6) Ισολογισμού. Να σημειώσουμε πληροφοριακά πως το σύνολο καθαρής θέσης ανέρχεται σε 126.958,67 ευρώ εκ των οποίων τα 330.000,00 αποτελούν το καταβλημένο κεφάλαιο της εταιρείας.

Πρόσθετες πληροφορίες για την οντότητα σύμφωνα με το άρθ.29 Ν.4308/2014	
Συνεχιζόμενη δραστηριότητα (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.
Προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη Δ.Σ. (Παρ. 25 άρθρου 29)	Δεν υπάρχουν τέτοια κονδύλια.
Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις-εγγυήσεις (Παρ. 16 άρθρου 29)	Δεν συντρέχει περίπτωση καθώς δεν βρέθηκαν συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων και εγγυητικές επιστολές προς διαφόρους τρίτους.
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.

Ξάνθου 3 Γλυφάδα, 30/06/2017
Για την οντότητα ο επιτηδευματίας

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΠΑΝΑΓΙΩΤΟΠΟΥΛΟΣ ΘΕΟΔΩΡΟΣ	ΣΙΣΚΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	FOROCOM ΙΚΕ ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΑΠΕΤΑΝΑΚΗΣ ΑΜΑ 26666 Α ΤΑΞΗΣ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΕΤΑΙΡΙΑΣ «ΤΡΙΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ»

Προς την τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων

Κύριοι μέτοχοι,

Υποβάλλουμε συνημμένως στη γενική συνέλευσή σας τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας για την χρήση 01/01/2016-31/12/2016 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. **Ανάλυση της εξέλιξης και των επιδόσεων των δραστηριοτήτων της οντότητας.**

Ο κύκλος εργασιών της κλειομένης χρήσεως ανήλθε σε 0,00€ και τα αποτελέσματα προ φόρων -26.575,94€. Η εταιρία πραγματοποίησε ζημιά χρήσης **-26.575,94€**, και η φορολογική της υποχρέωση ανήλθε σε 0,00€. Το τακτικό αποθεματικό της κλειόμενης χρήσης 2016 διαμορφώθηκε σε 0,00€ και το αποτέλεσμα εις νέο της χρήσης σε -26.575,94€. Στη συνέχεια για πληρέστερη πληροφόρηση θα παραθέσουμε ανάλυση των επιδόσεων της εταιρείας σύμφωνα με τα οικονομικά της στοιχεία τα οποία πρέπει να θεωρούνται ότι ανταποκρίνονται στην εμφανιζόμενη εικόνα του ισολογισμού της κλειόμενης χρήσης 2016.

Προβλεπόμενη πορεία της εταιρίας :

Το Διοικητικό Συμβούλιο βλέπει με συγκρατημένη αισιοδοξία την τρέχουσα χρήση και προσδοκεί σε μία σταθεροποιητική πορεία της εταιρίας λόγω και της οικονομικής κρίσης και του αυξημένου ανταγωνισμού. Με την λήξη της εταιρικής Χρήσης έτος 2016 η οντότητα ΤΡΙΑΣ ΑΕ παρουσιάζει, σύμφωνα με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, τα παρακάτω οικονομικά στοιχεία:

- ✓ **<u>Καθαρές πωλήσεις</u>** : Ανήλθαν στο 2016 σε **0,00€**, έναντι **0,00€** στο 2015, ήτοι παρουσίασαν εντός του 2016 **μία μείωση λόγω της οικονομικής ύφεσης και του ανταγωνισμού που υφίσταται ο χώρος στον οποίο δραστηριοποιείται η εταιρεία** κατά **0,00€** ή ποσοστό **0,00%**.

- ✓ **<u>Μικτά κέρδη</u>**: Ανήλθαν στο 2016 σε **-1.087,00€** έναντι **0,00€** στο 2015, ήτοι παρουσίασαν στην κλειόμενη χρήση **μία μείωση** κατά **1.087,00€** ή ποσοστό **0,00%.**

- ✓ **<u>Αποτελέσματα προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων:</u>** Ο **EBITDA** της εταιρείας στο 2016 ανήλθε σε **0,00€** έναντι **0,00€** στο 2015 παρουσιάζοντας **μία στάσιμη μηδενική πορεία** κατά **0,00€**, ποσοστιαία μεταβολή **0,00€**.

- ✓ **<u>Το κονδύλι Λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως εξής:</u>**

Είδος λειτουργικού εξόδου	Αξία το 2016	%
Παροχές σε εργαζόμενους	0,00€	0,00%
Απομείωση αποθεμάτων (αφορά μόνο τον Λ/σμό 61.04)	0,00€	0,00%
Διάφορα λειτουργικά έξοδα	1.447,00€	5,59%
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	24.460,13€	94,41%
Αποσβέσεις	0,00€	0,00%
Προβλέψεις (εκτός από προβλέψεις για το προσωπικό) όλος ο 68 εκτός του Λογ/σμού 68.01	0,00€	0,00%
Κέρδη από αναστροφή προβλέψεων (αφορά 76.02 έως 76.05 & 76.09) - Καταχωρούμε αρνητικά	0,00€	0,00%
Έξοδα σε ιδιοπαραγωγή όλος ο 80 εκτός του Λ/σμού 80.04	0,00€	0,00%
Σύνολο	**25.907,13€**	**100,00%**

Τα σημαντικότερα κονδύλια των λειτουργικών εξόδων είναι οι Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα 24.460,13€ με ποσοστό 94,41%. Παρατηρούμε πως οι αποσβέσεις διαμορφώθηκαν στα 0,00€ το 2016 από 0,00€ το 2015, στάσιμες κατά 0,00% στα πλαίσια μιας συντηρητικής επενδυτικής πολιτικής.

Άλλα σημαντικά γεγονότα :

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

1. **Αρχές και αξίες της εταιρίας :**

Η ΤΡΙΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ έχει στρατηγικά επιλέξει να λειτουργεί με τρόπο υπεύθυνο και να αναλαμβάνει τις ευθύνες για τις όποιες επιπτώσεις έχει η λειτουργία της απέναντι σε όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη στα οποία απευθύνεται και επηρεάζει. Στο πλαίσιο αυτό, υλοποιούνται συστηματικά με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, μια σειρά από δράσεις, με στόχο:

- ✓ Τη λειτουργία της εταιρείας με σεβασμό στο περιβάλλον,
- ✓ τους εργαζόμενους,
- ✓ τους πελάτες,
- ✓ τους προμηθευτές,
- ✓ τις τοπικές κοινωνίες
- ✓ και τις κρατικές αρχές

Οι αξίες μας αποτυπώνονται στις λέξεις :

- ✓ «**Ακεραιότητα**» καθώς ενεργούμε με ειλικρίνεια σεβόμενοι τις ανάγκες των πελατών μας.
- ✓ «**Σεβασμός στον άνθρωπο**» καθώς είναι η κινητήρια δύναμη της επιτυχίας μας. Η εταιρεία συμπεριφέρεται στο προσωπικό με σεβασμό και αξιοπρέπεια.
- ✓ «**Υψηλές επιδόσεις**» με συνεχή βελτίωση της απόδοσής μας, μελετώντας προσεκτικά τα αποτελέσματα και φροντίζοντας να μη διακυβεύεται ποτέ η ακεραιότητά μας και ο σεβασμός προς τον άνθρωπο.
- ✓ «**Ομαδικότητα**» καθώς μοιραζόμαστε γνώσεις, ιδέες και εμπειρία, δείχνουμε εμπιστοσύνη στους συναδέλφους μας για να επιτύχουμε τα καλύτερα δυνατά αποτελέσματα.

2. Κυριότεροι κίνδυνοι.

Η εταιρεία εκτίθεται σε ορισμένους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως :

- ✓ κίνδυνο ρευστότητας, κεφαλαίου
- ✓ καθώς και σε κινδύνους που πηγάζουν από τη γενικότερη οικονομική ύφεση και αβεβαιότητα που μπορεί να χαρακτηρίζει την Ελληνική αλλά και την παγκόσμια αγορά.

Αναφορικά με τον κίνδυνο ρευστότητας, επισημαίνουμε πως παρακολουθούμε προσεκτικά τις προγραμματισμένες πληρωμές για τις υποχρεώσεις της εταιρείας, καθώς και των ταμειακών εκροών από την καθημερινή της δραστηριότητα.

3. Περιβαλλοντικά ζητήματα.

Στα πλαίσια λειτουργίας των δραστηριοτήτων της εταιρεία μας, στόχος μας είναι η όσο το δυνατό λιγότερη κατανάλωση πόρων με εφαρμογή πολιτικών στοχεύουμε στη μείωση της κατανάλωσης της ενέργειας της εταιρείας μας.

- ✓ Ανακύκλωση υλικών και αναλωσίμων. Τα απορρίμματα όπως π.χ. χαρτί, toner και οικιακές μπαταρίες ανακυκλώνονται σε τακτική βάση συμβάλλοντας στη μείωση της άμεσης περιβαλλοντικής μας επίδρασης.
- ✓ Λάμπες τεχνολογίας LED σε όλους τους χώρους της εταιρείας μας μειώνοντας την κατανάλωση ενέργειας.

4. Εργασιακά ζητήματα.

Η Εταιρεία ΤΡΙΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ σέβεται τις Διεθνείς Αρχές Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων που συμπεριλαμβάνονται στη Διεθνή Διακύρηξη για τα Ανθρώπινα Δικαιώματα του Οργανισμού Ηνωμένων Εθνων και ειδικότερα μεταξύ άλλων τις αρχές:

- ✓ της ίσης μεταχείρισης
- ✓ σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων
- ✓ της διαφορετικότητας

- ✓ της παροχής ίσων ευκαιριών προς όλους τους εργαζόμενους της και
- ✓ της αποφυγής χρήσης παιδικής ή καταναγκαστικής εργασίας.

Η διασφάλιση των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, αποτελεί βασικό ζήτημα για την εταιρεία μας με γνώμονα τη διασφάλιση της ισοτιμίας, της ίσης μεταχείρισης κάθε πελάτη και αποτρέπει κάθε είδους ρατσιστικής συμπεριφοράς.
Η Εταιρεία φροντίζει για την διασφάλιση των κατάλληλων συνθηκών εργασίας και την τήρηση των βασικών κανόνων υγείας και ασφάλειας με στόχο την διατήρηση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας χωρίς κίνδυνο εργατικού ατυχήματος.

5. Χρηματοοικονομικοί και Μη Χρηματοοικονομικοί δείκτες.

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

2015

$$\text{Αριθμοδείκτης Γενικής ή έμμεσης ρευστότητας. (Current ratio)} = \frac{\text{Κυκλοφορούν ενεργητικό}}{\text{Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις}} = \frac{0{,}00}{0{,}00} = \mathbf{0{,}00}$$

2016

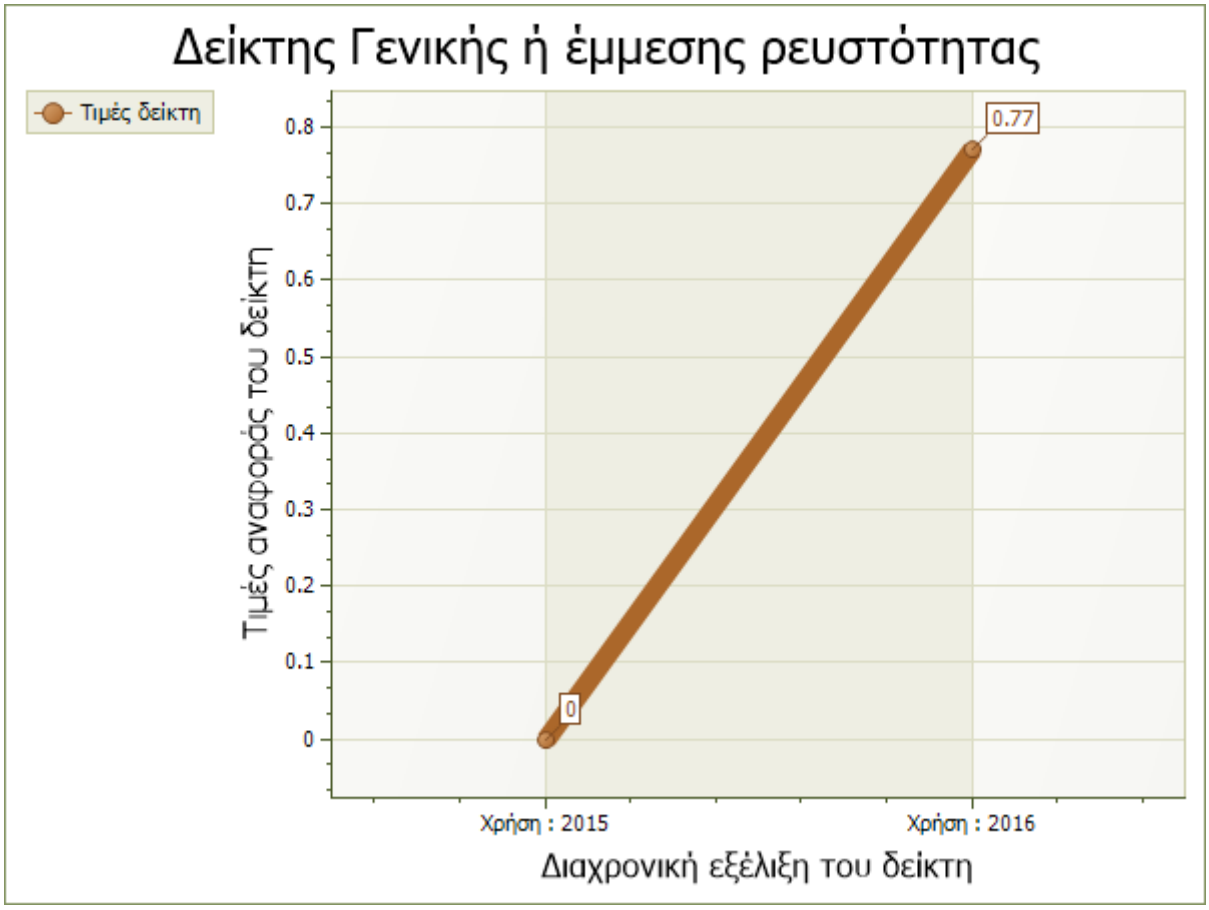
$$\text{Αριθμοδείκτης Γενικής ή έμμεσης ρευστότητας. (Current ratio)} = \frac{\text{Κυκλοφορούν ενεργητικό}}{\text{Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις}} = \frac{235.753{,}69}{308.121{,}04} = \mathbf{0{,}77}$$

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 μια προσωρινή μη ικανοποιητική επάρκεια ρευστότητας για την εταιρεία που όμως βελτιώνεται σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

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

Τύπος = Κυκλοφορούν ενεργητικό - Αποθέματα / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

$$\text{Αριθμοδείκτης Ειδικής ή άμεσης ρευστότητας. (Acid-test Ratio)} = \frac{\text{Κυκλοφορούν ενεργητικό – Αποθέματα}}{\text{Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις}} = \frac{0{,}00 - 0{,}00}{0{,}00} = \mathbf{0{,}00}$$

2016

$$\text{Αριθμοδείκτης Ειδικής ή άμεσης ρευστότητας. (Acid-test Ratio)} = \frac{\text{Κυκλοφορούν ενεργητικό - Αποθέματα}}{\text{Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις}} = \frac{235.753{,}69 - 28.277{,}43}{308.121{,}04} = \mathbf{0{,}67}$$

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.

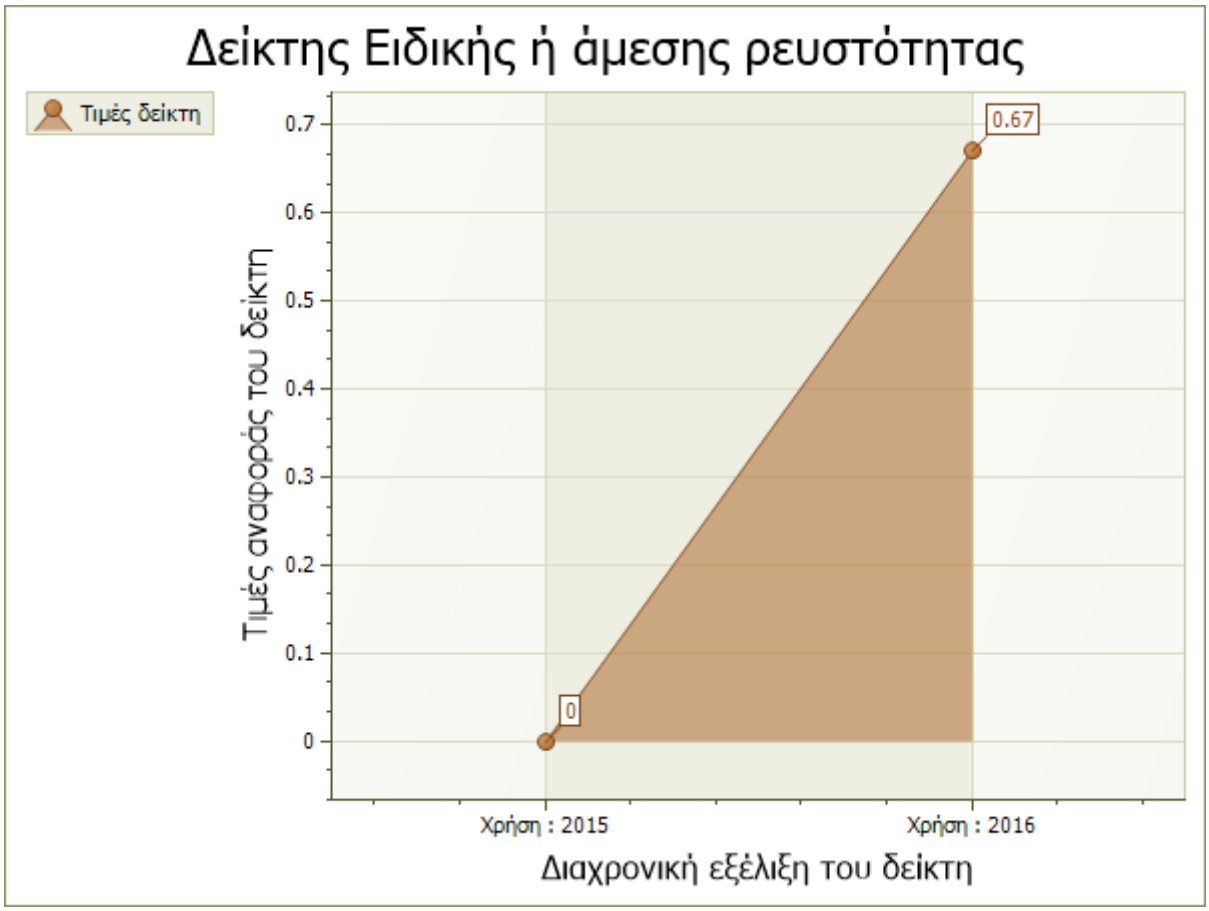
Απαιτείται αρκετό χρονικό διάστημα μέχρι την πώλησή τους και υπάρχει αβεβαιότητα ως προς τη δυνατότητα πώλησης όλων των αποθεμάτων αλλά και ως προς την αξία που θα εισπραχθεί κατά την πώλησή τους. Επομένως υπάρχει μεγάλη πιθανότητα να πραγματοποιηθούν ζημιές όταν αυτά ρευστοποιηθούν.

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 μια προσωρινή μη ικανοποιητική επάρκεια

άμεσης ρευστότητας για την εταιρεία που όμως βελτιώνεται σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Αριθμοδείκτης Ταμειακής ρευστότητας. (Cash Ratio)

Τύπος = Διαθέσιμο ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

2015

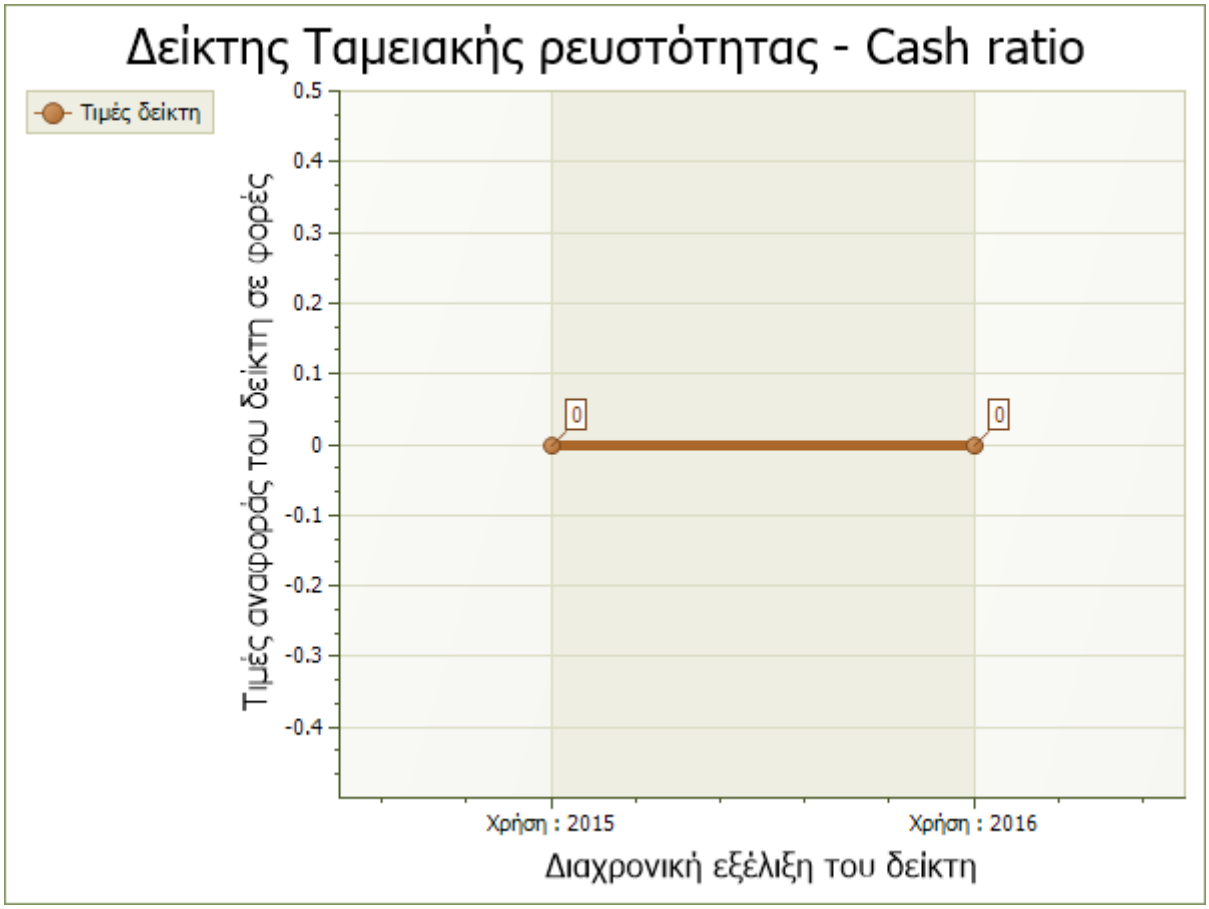
$$\text{Αριθμοδείκτης Ταμειακής ρευστότητας. (Cash Ratio)} = \frac{\text{Διαθέσιμο ενεργητικό}}{\text{Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις}} = \frac{0{,}00}{0{,}00} = \mathbf{0{,}00}$$

2016

$$\text{Αριθμοδείκτης Ταμειακής ρευστότητας. (Cash Ratio)} = \frac{\text{Διαθέσιμο ενεργητικό}}{\text{Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις}} = \frac{1.194{,}59}{308.121{,}04} = \mathbf{0{,}00}$$

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 πως ο δείκτης είναι ιδιαίτερα άσχημος καθώς είναι μηδέν στην κλειόμενη χρήση.

Αριθμοδείκτης Αμυντικού χρονικού διαστήματος (Defensive Interval Ratio)

Τύπος = Διαθέσιμα + Χρεόγραφα + Απαιτήσεις / Προβλεπόμενα ημερήσια έξοδα

		2015				
Αριθμοδείκτης Αμυντικού χρονικού διαστήματος (Defensive Interval Ratio)	=	Διαθέσιμα + Χρεώγραφα + Απαιτήσεις / Προβλεπόμενα ημερήσια έξοδα	=	0,00 / (0,00 + 0,00 + 0,00 + 0,00 + 0,00 - 0,00) / 360	=	**0,00 σε ημέρες**

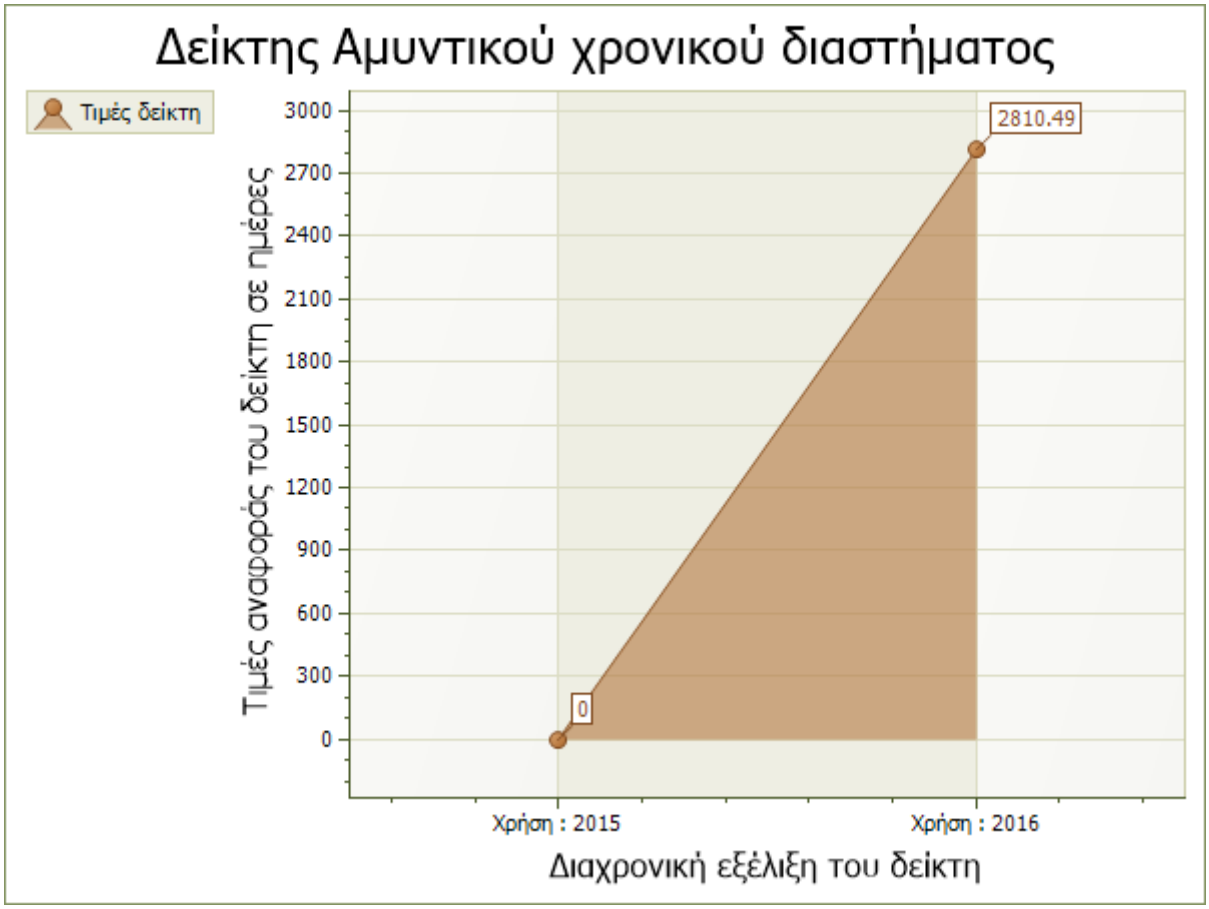
2016

Αριθμοδείκτης Αμυντικού χρονικού διαστήματος (Defensive Interval Ratio)	=	Διαθέσιμα + Χρεώγραφα + Απαιτήσεις / Προβλεπόμενα ημερήσια έξοδα	=	207.476,26 / (1.087,00 + 24.820,13 + 0,00 + 668,81 + 0,00 - 0,00) / 360	=	**2.810,49 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

2015

$$\text{Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Ενεργητικού (Asset Turnover Ratio)} = \frac{\text{Σύνολο πωλήσεων}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{0{,}00}{0{,}00} = \mathbf{0{,}00}$$

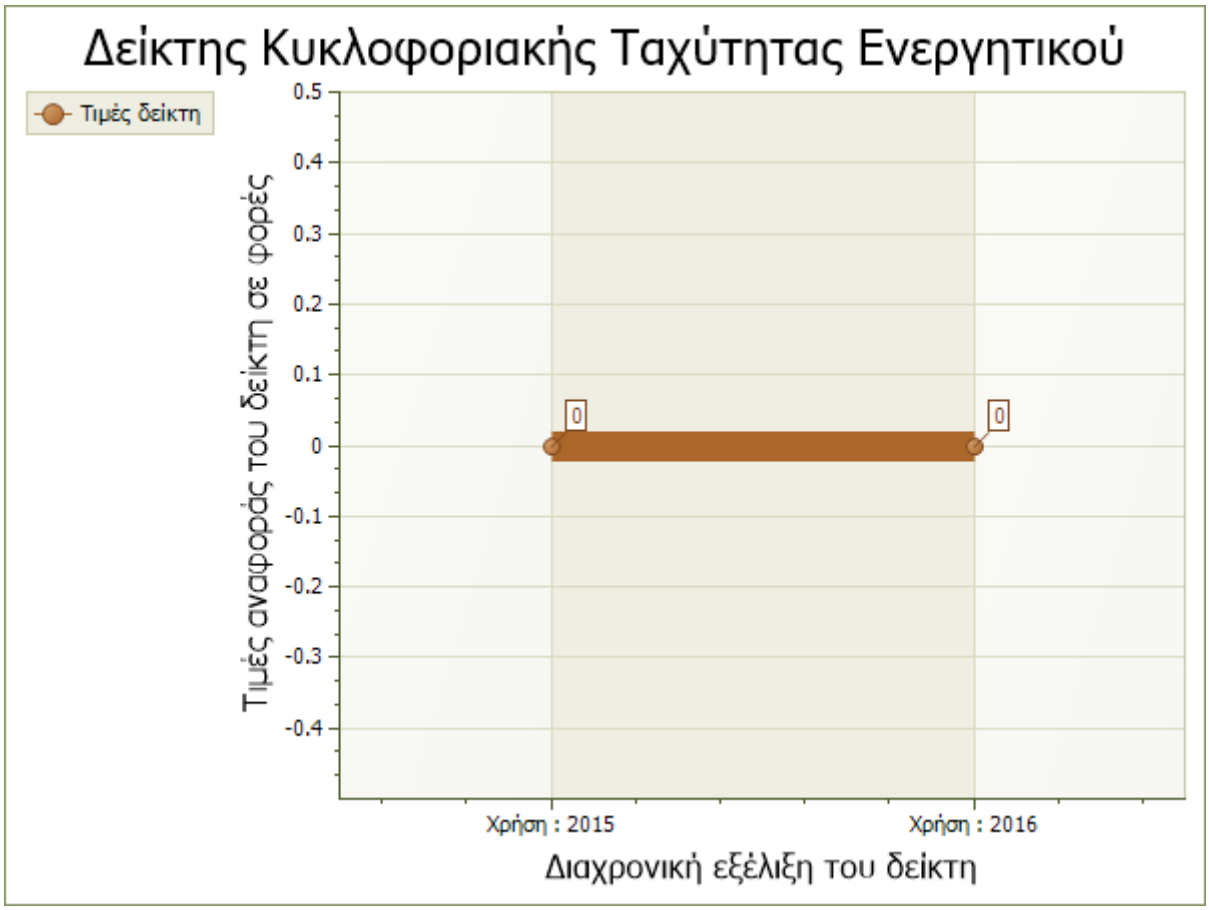
2016

$$\text{Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Ενεργητικού (Asset Turnover Ratio)} = \frac{\text{Σύνολο πωλήσεων}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{0{,}00}{435.079{,}71} = \mathbf{0{,}00}$$

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 πως ο ρυθμός επένδυσης είναι μηδενικός στην κλειόμενη χρήση.

Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Παγίων (Fixed Asset Turnover Ratio)

Τύπος = Σύνολο πωλήσεων / Καθαρά πάγια

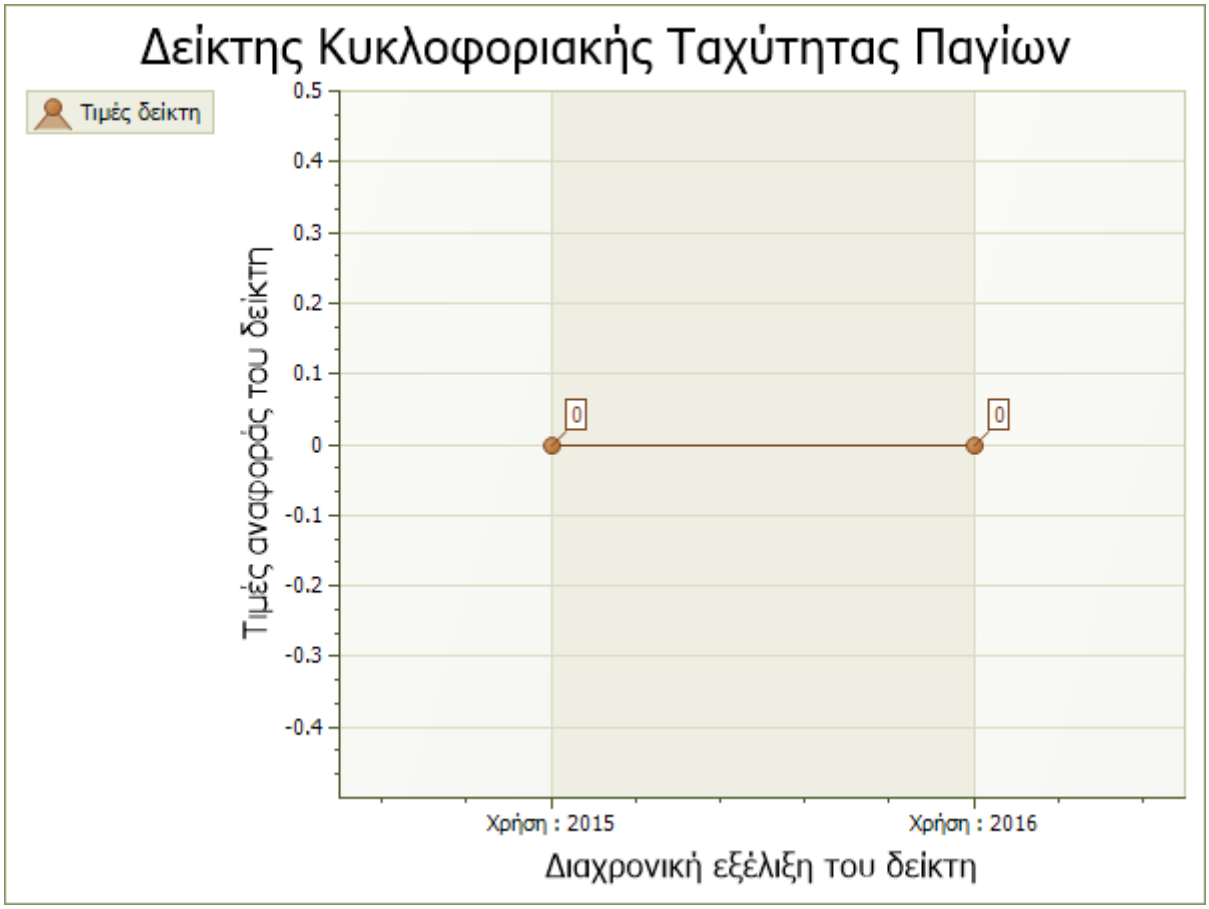
2015

$$\text{Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Παγίων (Fixed Asset Turnover Ratio)} = \frac{\text{Σύνολο πωλήσεων}}{\text{Καθαρά Πάγια}} = \frac{0,00}{(0,00 + 0,00)} = \mathbf{0,00}$$

2016

$$\text{Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Παγίων (Fixed Asset Turnover Ratio)} = \frac{\text{Σύνολο πωλήσεων}}{\text{Καθαρά Πάγια}} = \frac{0,00}{(196.526,02 + 2.800,00)} = \mathbf{0,00}$$

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 πως ο ρυθμός χρησιμοποίησης των παγίων είναι μηδενικός στην κλειόμενη χρήση.

Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Αποθεμάτων (Inventory Turnover Ratio)

Τύπος = Κόστος πωληθέντων / Αποθέματα

2015

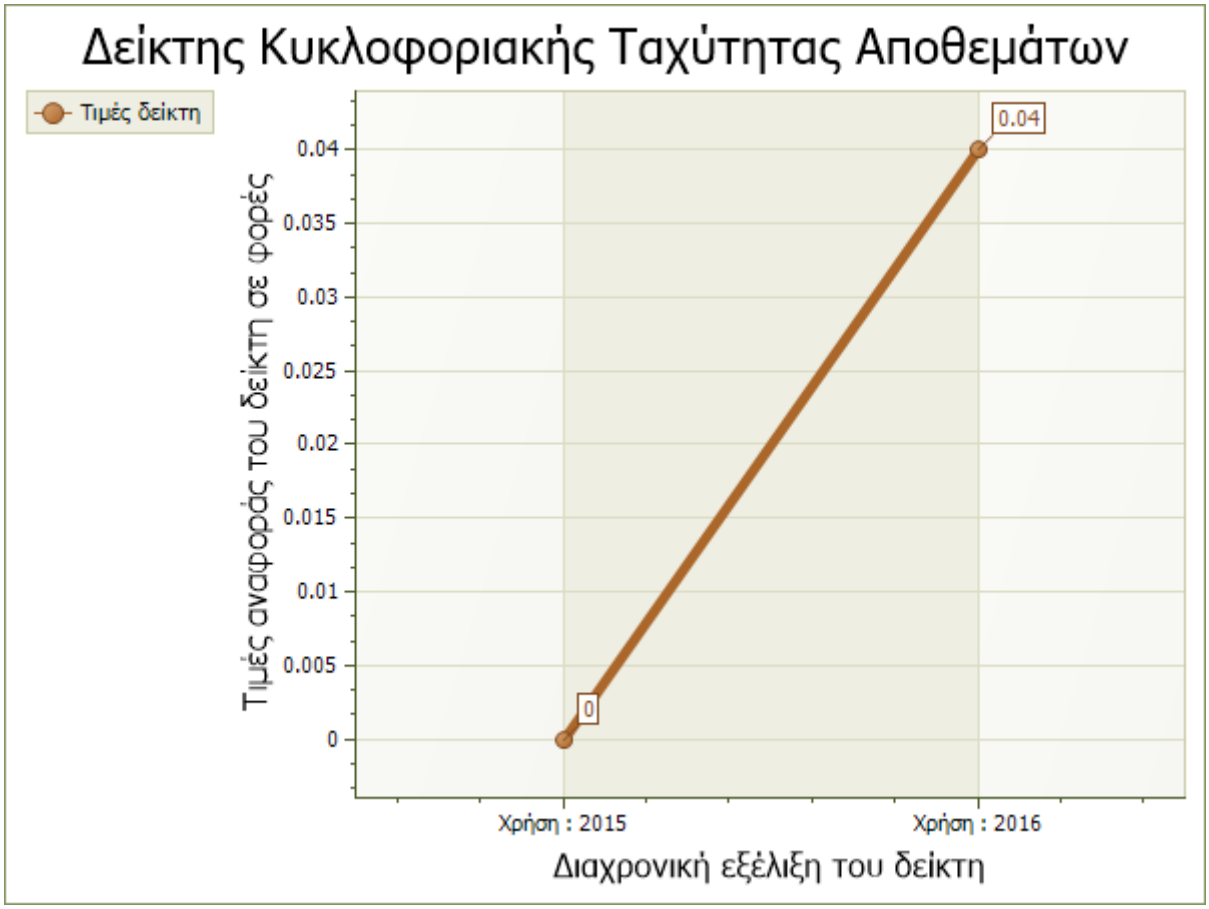
Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Αποθεμάτων (Inventory Turnover Ratio)	=	Κόστος πωληθέντων / Αποθέματα	=	0,00 / 0,00	=	**0,00**

2016

Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Αποθεμάτων	=	Κόστος πωληθέντων	=	1.087,00	=	**0,04**

(Inventory Turnover Ratio) Αποθέματα 28.277,43

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 ανοδική τάση (σε σχέση με την προηγούμενη χρήση) που δείχνει αποτελεσματική διαχείριση 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 κλειόμενη χρήση τα λιμνάζοντα εμπορεύματα είναι : 9.000,00 σε ημέρες.

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

Τύπος = Εμπορικές απαιτήσεις Χ 360 / Συνολικές Πωλήσεις

2015

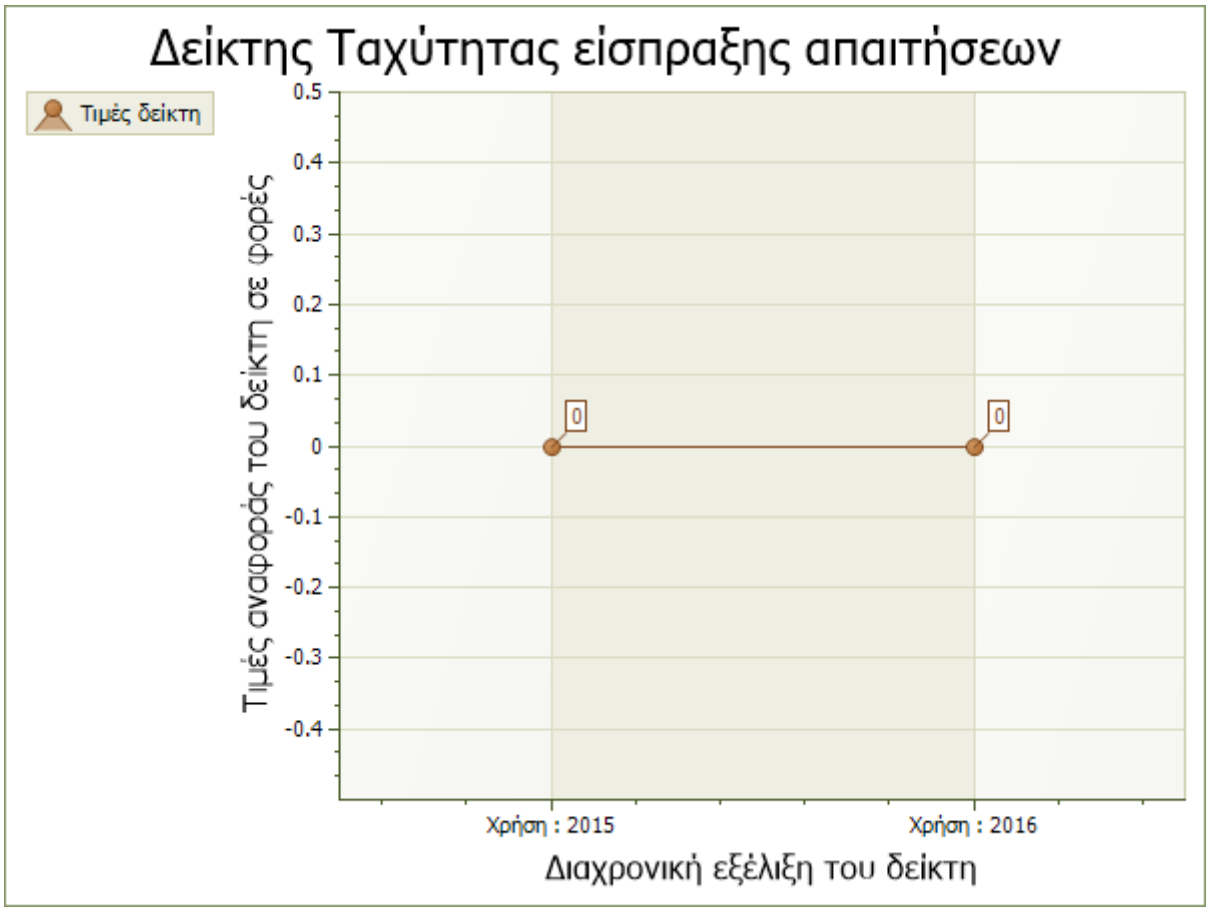
$$\text{Δείκτης Ταχύτητας είσπραξης απαιτήσεων (Receivables Turnover Ratio)} = \frac{\text{Εμπορικές απαιτήσεις X 360}}{\text{Συνολικές πωλήσεις}} = \frac{0{,}00 \text{ X } 360}{0{,}00} = \textbf{0,00 ημέρες}$$

2016

$$\text{Δείκτης Ταχύτητας είσπραξης απαιτήσεων (Receivables Turnover Ratio)} = \frac{\text{Εμπορικές απαιτήσεις X 360}}{\text{Συνολικές πωλήσεις}} = \frac{0{,}00 \text{ X } 360}{0{,}00} = \textbf{0,00 ημέρες}$$

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 πως η ταχύτητα είσπραξης των απαιτήσεων είναι μηδενική στην κλειόμενη χρήση.

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

Τύπος = Εμπορικές υποχρεώσεις Χ 360 / Κόστος πωληθέντων

2015

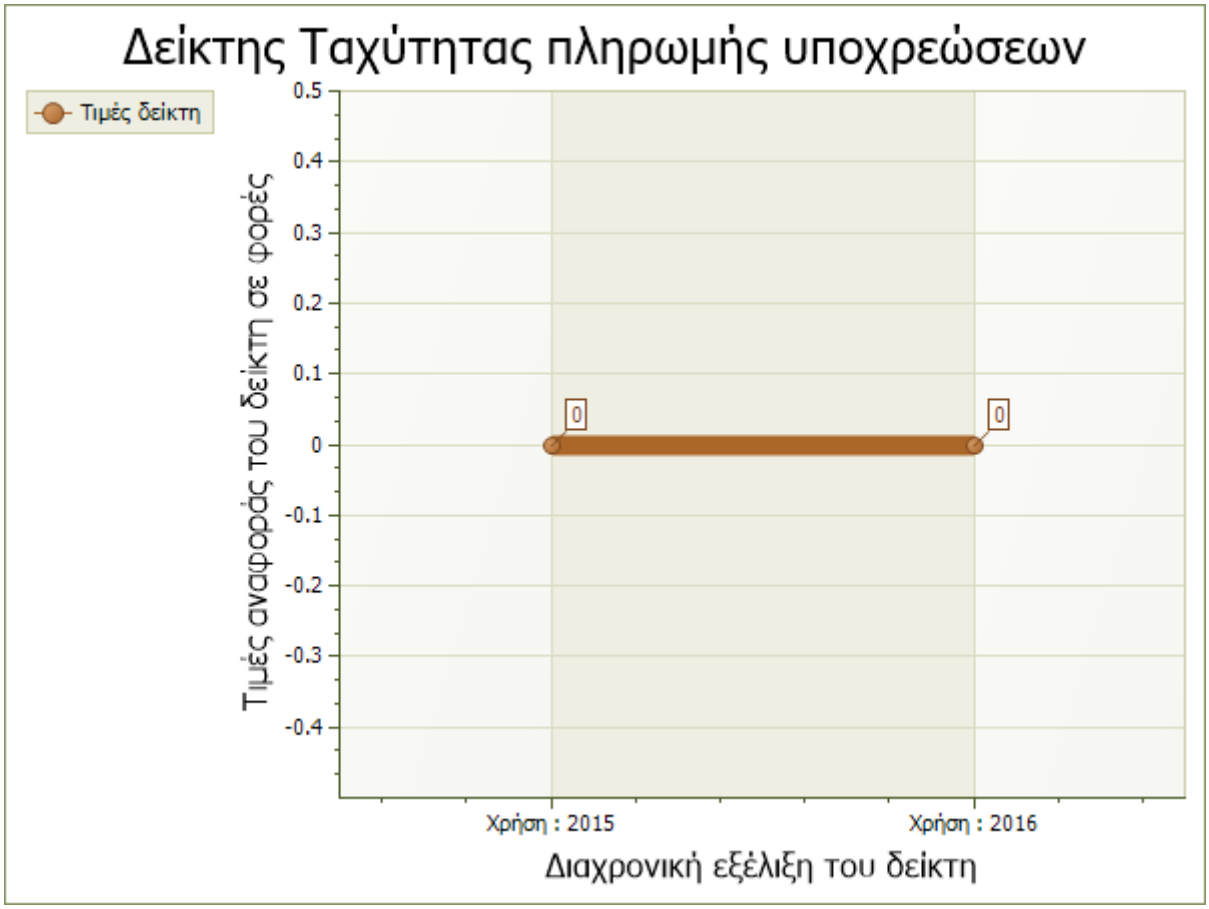
$$\text{Δείκτης Ταχύτητας πληρωμής υποχρεώσεων (Trade Creditors to Purchases Ratio)} = \frac{\text{Εμπορικές υποχρεώσεις X 360}}{\text{Κόστος πωληθέντων}} = \frac{\text{0,00 X 360}}{\text{0,00}} = \textbf{0,00 ημέρες}$$

2016

$$\text{Δείκτης Ταχύτητας πληρωμής υποχρεώσεων (Trade Creditors to Purchases Ratio)} = \frac{\text{Εμπορικές υποχρεώσεις X 360}}{\text{Κόστος πωληθέντων}} = \frac{\text{0,00 X 360}}{\text{1.087,00}} = \textbf{0,00 ημέρες}$$

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 η ταχύτητα πληρωμής των υποχρεώσεων είναι μηδενική στην κλειόμενη χρήση.

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

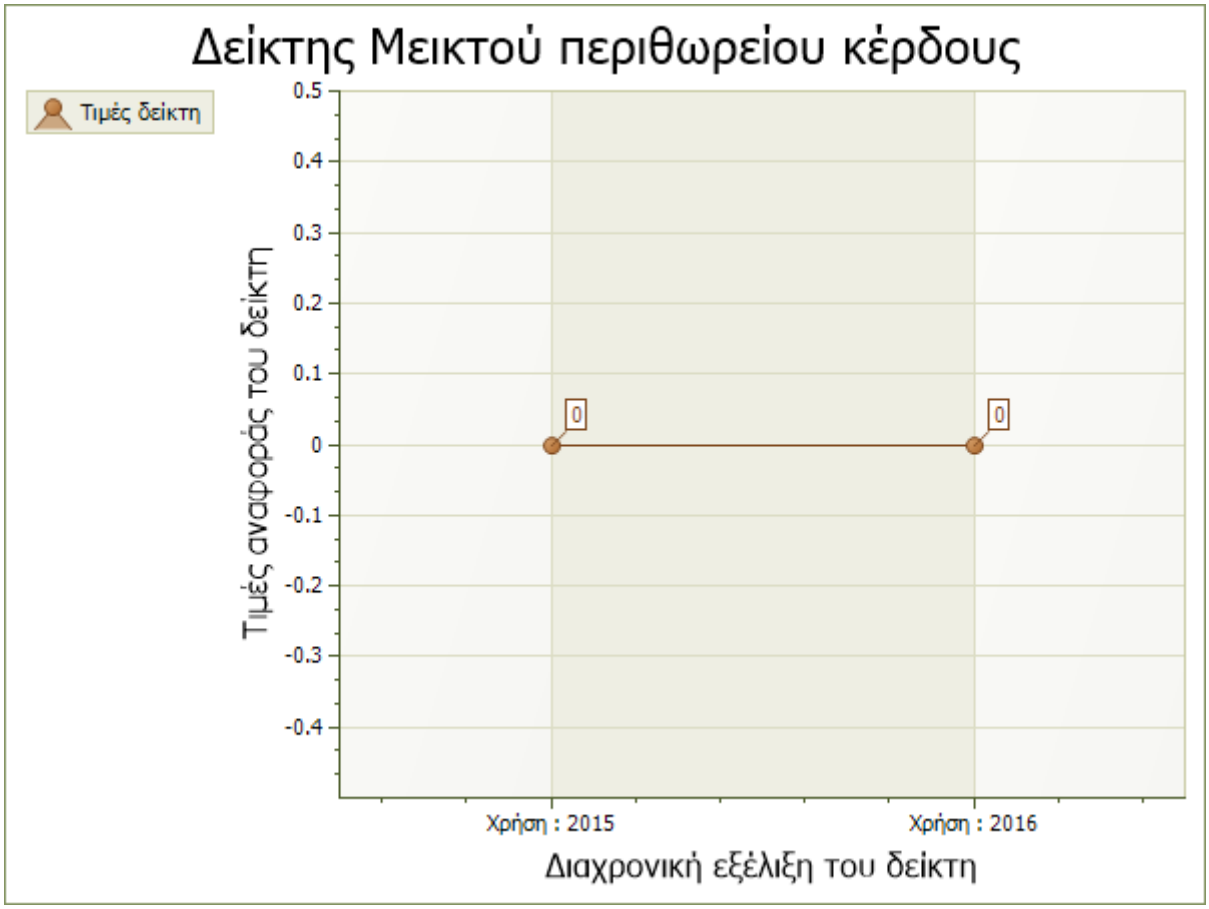
2015

$$\text{Δείκτης Μεικτού περιθωρίου κέρδους (Gross Profit Margin)} = \frac{\text{Μικτό αποτέλεσμα}}{\text{Πωλήσεις Χ 100}} = \frac{0{,}00}{0{,}00 \text{ Χ } 100} = \mathbf{0{,}00}$$

2016

$$\text{Δείκτης Μεικτού περιθωρίου κέρδους (Gross Profit Margin)} = \frac{\text{Μικτό αποτέλεσμα}}{\text{Πωλήσεις Χ 100}} = \frac{-1.087{,}00}{0{,}00 \text{ Χ } 100} = \mathbf{0{,}00}$$

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 στην κλειόμενη χρήση η εταιρεία δεν ήταν καθόλου επικερδές.

Μετά από τα παραπάνω κύριοι μέτοχοι παρακαλείσθε όπως:

- Εγκρίνετε τις οικονομικές καταστάσεις καθώς και τη διάθεση των αποτελεσμάτων της χρήσεως 01/01/2016-31/12/2016.
- Απαλλάξετε το Δ.Σ. από κάθε ευθύνη αποζημιώσεως για τα πεπραγμένα της χρήσεως 01/01/2016-31/12/2016.

Μετά από συζήτηση η έκθεση εγκρίνεται ως έχει.

Γλυφάδα, αυθημερόν
Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Παναγιωτόπουλος Θεόδωρος

Ισολογισμός – Ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις πολύ μικρών οντοτήτων
ΤΡΙΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ Α.Φ.Μ. : 998476096, Φορολογικό έτος : 2016, περιόδου (01/01/2016 - 31/12/2016) - ΓΕ.Μ.Η.:

Ποσά σε μονάδες ευρώ

		2016		2015
Περιουσιακά στοιχεία				
Πάγια		201.632,07		263.893,94
Μείον: Αποσβεσμένα	2.306,05		64.567,92	
Μείον: Απομειωμένα		2.306,05		64.567,92
		199.326,02		**199.326,02**
Απαιτήσεις		206.281,67		209.515,87
Προκαταβολές και έσοδα εισπρακτέα		28.277,43		39.000,00
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα		1.194,59		
Σύνολο ενεργητικού		**435.079,71**		**447.841,89**
Καθαρή θέση και υποχρεώσεις				
Κεφάλαια και αποθεματικά		126.958,67		153.534,61
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		308.121,04		294.307,28
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων		**435.079,71**		**447.841,89**

Κατάσταση Αποτελεσμάτων για πολύ μικρές οντότητες της 31/12/2016
ΤΡΙΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ Α.Φ.Μ. : 998476096, Φορολογικό έτος : 2016, περιόδου (01/01/2016 - 31/12/2016) - ΓΕ.Μ.Η.:

	2016	2015
Λοιπά έξοδα και ζημιές	(2.115,81)	(3.604,16)
Τόκοι και συναφή κονδύλια (καθαρό ποσό)	(24.460,13)	(17.765,99)
Αποτέλεσμα προ φόρων	**(26.575,94)**	**(21.370,15)**
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	**(26.575,94)**	**(21.370,15)**

Γλυφάδα, 30/06/2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΠΑΝΑΓΙΩΤΟΠΟΥΛΟΣ ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΑΔΤ Ξ447468	ΣΙΣΚΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΑΔΤ ΑΚ510312	FOROCOM ΙΚΕ ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΑΠΕΤΑΝΑΚΗΣ ΑΜΑ 26666 Α' ΤΑΞΗΣ