



ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

II. Αξιολόγηση Επιχ.

DEMO Company

ΕΚΘΕΣΗ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

Έτος : 2014

A. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ – ΚΑΘΑΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑ

I. ΠΩΛΗΣΕΙΣ

Οι Πωλήσεις της χρήσης που μελετάμε ανήλθαν σε 2.500.000,00 € και ΜΕΙΩΘΗΚΑΝ κατά 500.000,00€, Ποσοστό: 16,67%

ΕΙΣΠΡΑΞΕΙΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ

Οι Εισπράξεις από την κανονική δραστηριότητα της επιχείρησης διαμορφώθηκαν σε 2.505.000,00€. Οι εισπράξεις των πωλήσεων της χρήσης από την κανονική δραστηριότητα της επιχείρησης ήταν 2.475.000,00€ ποσοστό 99,00%

II. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ

1. Το Κόστος Πωληθέντων (με ενσωματωμένες Αποσβέσεις) της χρήσης αποτελεί το 66,00% του Κύκλου Εργασιών και ΑΥΞΗΘΗΚΕ σε σχέση με την προηγούμενη χρήση κατά 3,33 Ποσοστιαίες μονάδες

2. Το Κόστος Πωληθέντων (χωρίς Αποσβέσεις) της χρήσης αποτελεί το 66,00% του Κύκλου Εργασιών και ΑΥΞΗΘΗΚΕ σε σχέση με την προηγούμενη χρήση κατά 3,33 Ποσοστιαίες μονάδες

III. ΜΙΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Τα μικτά αποτελέσματα της χρήσης ανήλθαν σε 850.000,00 € ήτοι 34,00% του Κύκλου Εργασιών. Σε σχέση με την προηγούμενη χρήση ΜΕΙΩΘΗΚΑΝ κατά 3,33 ποσοστιαίες μονάδες και η μείωση προήλθε από μείωση των πωλήσεων και αύξηση του κόστους πωληθέντων ως ποσοστό επί των πωλήσεων

IV. ΆΛΛΑ ΕΣΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ

Τα άλλα έσοδα Εκμετάλλευσης ανήλθαν σε 10.000,00€ ΜΕΙΩΘΗΚΑΝ από την προηγούμενη χρήση κατά 40.000,00€

V. ΕΞΟΔΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

Τα έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης της χρήσης ανήλθαν σε 672.000,00€ ήτοι 26,88% του Κύκλου Εργασιών

1. Σε σχέση με την προηγούμενη χρήση σε ΑΞΙΕΣ €

ΜΕΙΩΘΗΚΑΝ κατά 230.000,00 ήτοι 25,50%

2. Σε σχέση με την προηγούμενη χρήση σε ποσοστό % των Πωλήσεων

ΜΕΙΩΘΗΚΑΝ κατά 3,19 Ποσοστιαίες μονάδες

VI.ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ, ΦΟΡΩΝ, ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ (ΚΠΤΦΑ)

Τα Κέρδη προ Τόκων, Φόρων και Αποσβέσεων ανήλθαν σε 188.000,00€ ήτοι 7,52% του Κύκλου Εργασιών. Σε σχέση με την προηγούμενη χρήση: ΜΕΙΩΘΗΚΑΝ κατά 1,41 Ποσοστιαίες μονάδες

VII.ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ, ΦΟΡΩΝ (ΚΠΤΦ)

Τα Κέρδη προ Τόκων και Φόρων ανήλθαν σε 188.000,00€ ήτοι 7,52% του Κύκλου Εργασιών. Σε σχέση με την προηγούμενη χρήση: ΜΕΙΩΘΗΚΑΝ κατά 1,41 Ποσοστιαίες μονάδες

VIII. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

Τα Χρηματοοικονομικά έσοδα στην μελετώμενη χρήση ανήλθαν σε 45.000,00€ ήτοι 1,80% του Κύκλου Εργασιών

1. Σε σχέση με την προηγούμενη χρήση σε ΑΞΙΕΣ €

ΜΕΙΩΘΗΚΑΝ κατά 15.000,00 ήτοι 25,00%

2. Σε σχέση με την προηγούμενη χρήση σε ποσοστό % των Πωλήσεων

ΜΕΙΩΘΗΚΑΝ κατά 0,20 Ποσοστιαίες μονάδες

IX. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΛΛΑ ΕΣΟΔΑ

Τα διάφορα άλλα έσοδα ανήλθαν σε 1.500,00€ και ΜΕΙΩΘΗΚΑΝ από την προηγούμενη χρήση κατά 500,00€

X. ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ (προ φόρων)

Τα αποτελέσματα προ φόρων ανήλθαν σε 144.500,00€ ήτοι 5,78% του Κύκλου Εργασιών. Σε σχέση με την προηγούμενη χρήση:

ΜΕΙΩΘΗΚΑΝ κατά 1,22 Ποσοστιαίες μονάδες

XI. ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ ΠΡΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗ

Τα καθαρά κέρδη προς διάθεση της χρήσης ανήλθαν σε 121.925,00€. Αποτελεί δε το 4,88% των πωλήσεων της τρέχουσας χρήσης

Το Καθαρό Εισόδημα Μειώθηκε από την προηγούμενη χρήση κατά 42.575,00€ Ποσοστό 25,88%

B. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΧΡΗΣΗΣ

B1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Το κυκλοφορούν ενεργητικό στο τέλος της μελετώμενης χρήσης ανέρχεται σε 356.500,00€ Αποτελεί το 14,26% του κύκλου εργασιών, ενώ στην προηγούμενη χρήση αποτελούσε το 16,50% του κύκλου εργασιών.

1. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι Απαιτήσεις της μελετώμενης χρήσης ανέρχονται σε 75.000,00€.

Αποτελούν το 21,04% του Κυκλοφορούντος Ενεργητικού.

Αποτελούν το 3,00% του Κύκλου Εργασιών.

Εισπράττονται σε 12,78ημέρες, ενώ την προηγούμενη χρήση σε 6,08 ημέρες

Οι Εισπράξεις των πωλήσεων από την κανονική δραστηριότητα της επιχείρησης διαμορφώθηκαν σε 2.505.000,00€

Οι απαιτήσεις μειώθηκαν κατά 25,00% ενώ οι πωλήσεις μειώθηκαν 16,67% Οι Πελάτες φαίνεται ότι δεν εμπιστεύονται και δεν στηρίζουν τις επιλογές της επιχείρησης.

2. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Τα αποθέματα της μελετώμενης χρήσης ανέρχονται σε 78.500,00€.

Αποτελούν το 22,02% του Κυκλοφορούντος Ενεργητικού.

Αποτελούν το 3,14% του Κύκλου Εργασιών.

Η επιχείρηση ανακυκλώνει τα αποθέματα της κάθε 20,30 Ημέρες, ενώ στην προηγούμενη χρήση ανακύκλωνε κάθε 10,19 ημέρες

Τα αποθέματα μειώθηκαν κατά 25,24% ενώ οι πωλήσεις μειώθηκαν 16,67%

3. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Τα κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού της μελετώμενης χρήσης ανέρχονται σε 278.000,00€.

Αποτελούν το 77,98% του Κυκλοφορούντος Ενεργητικού.

Αποτελούν το 11,12% του Κύκλου Εργασιών.

Σε σχέση με την προηγούμενη χρήση Μειώθηκαν κατά 28,72%

4. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

Τα Διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών της μελετώμενης χρήσης ανέρχονται σε 158.000,00€.

Αποτελούν το 44,32% του Κυκλοφορούντος Ενεργητικού.

Αποτελούν το 6,32% του Κύκλου Εργασιών.

Σε σχέση με την προηγούμενη χρήση Μειώθηκαν κατά 21,00%

5. ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Τα υπόλοιπα στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού της μελετώμενης χρήσης ανέρχονται σε 45.000,00€.

Αποτελούν το 12,62% του Κυκλοφορούντος Ενεργητικού.

Αποτελούν το 1,80% του Κύκλου Εργασιών.

Σε σχέση με την προηγούμενη χρήση Μειώθηκαν κατά 50,00%

B2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις στο τέλος της μελετώμενης χρήσης ανέρχονται σε 183.575,00€

Αποτελούν το 7,34% του κύκλου εργασιών, ενώ στην προηγούμενη χρήση αποτελούσαν το 8,08% του κύκλου εργασιών

Μέσα στην χρήση οι βραχυπρόθεσμες πιστώσεις προς την επιχείρηση ανανεώνονταν κάθε 47,13 ημέρες

1. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΙ ΠΛΗΡΩΤΕΟΙ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ

Οι προμηθευτές και οι λοιποί πληρωτέοι λογαριασμοί βραχυπρόθεσμοι στο τέλος της μελετώμενης χρήσης ανέρχονται σε 45.000,00€

Αποτελούν το 24,51% των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων.

Αποτελούν το 1,80% του Κύκλου Εργασιών

Οι Αγορές της χρήσης ανήλθαν σε 1.623.500,00€. Αποτελούν το 64,94% των Πωλήσεων και το 98,39% του Κόστους Πωληθέντων (χωρίς Αποσβέσεις)

Οι Πληρωμές των αγορών για την κανονική δραστηριότητα της επιχείρησης ανήλθαν σε 1.628.500,00€ Μέσα στην χρήση πληρώθηκαν για αγορές της κανονικής δραστηριότητας 1.588.500,00€ ποσοστό 97,84% των αγορών. Εξοφλήθηκαν όλα τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων τέλους προηγούμενης χρήσης

Οι προμηθευτές και οι λοιποί πληρωτέοι λογαριασμοί βραχυπρόθεσμοι αυξήθηκαν κατά 12,50% ενώ οι πωλήσεις μειώθηκαν 16,67% Η επιχειρηματική δραστηριότητα φαίνεται ότι γίνεται με αργό ρυθμό και πιθανόν να έχει γίνει δέσμευση κεφαλαίων σε αποθέματα που δεν πωλούνται.

2. ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΠΛΗΡΩΤΕΑ

Τα Γραμμάτια πληρωτέα της μελετώμενης χρήσης ανέρχονται σε 8.000,00€

Αποτελούν το 4,36% των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων.

Αποτελούν το 0,32% του Κύκλου Εργασιών

Σε σχέση με την προηγούμενη χρήση:

Μειώθηκαν κατά 20,00%

3. ΕΝΤΟΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ

Ο βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός της μελετώμενης χρήσης ανέρχονται σε 86.000,00€

Αποτελούν το 46,85% των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων.

Αποτελούν το 3,44% του Κύκλου Εργασιών

Ο βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός αυξήθηκε κατά 14,67% ενώ οι πωλήσεις μειώθηκαν 16,67% Η επιχειρηματική δραστηριότητα φαίνεται ότι γίνεται με αργό ρυθμό και πιθανόν να έχει γίνει δέσμευση κεφαλαίων σε αποθέματα που δεν πωλούνται.

4. ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

(πλην Προμηθευτών και Τραπεζικών υποχρεώσεων)

Οι λοιπες βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της μελετώμενης χρήσης ανέρχονται σε 52.575,00€

Αποτελούν το 28,64% των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων.

Αποτελούν το 2,10% του Κύκλου Εργασιών

Σε σχέση με την προηγούμενη χρήση: Μειώθηκαν κατά 58,76%

Γ. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

1. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Στην μελετώμενη χρήση η καθαρή αξία του πάγιου ενεργητικού είναι 504.000,00€ και αποτελεί το 58,57% του ενεργητικού, ενώ στην προηγούμενη χρήση αποτελούσε το 52,45% του ενεργητικού Η επιχείρηση σε σχέση με την προηγούμενη χρήση μείωσε τα πάγια της κατά 42.000,00€, ποσοστό 7,69%

1. 1. ΑΪΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της μελετώμενης χρήσης είναι 80.000,00€ και αποτελούν το 15,87% του παγίου ενεργητικού.

Αυξήθηκαν από την προηγούμενη χρήση κατά 20.000,00, ποσοστό 33,33%

1. 2 ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις της μελετώμενης χρήσης είναι 370.000,00€ και αποτελούν το 73,41% του παγίου ενεργητικού.

Αυξήθηκαν από την προηγούμενη χρήση κατά 9.000,00, ποσοστό 2,49%

1. 3 ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες 8.000,00€ και αποτελούν το 1,59% του παγίου ενεργητικού.

Μειώθηκαν από την προηγούμενη χρήση κατά 12.000,00, ποσοστό 60,00%

1. 4 ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΓΙΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Τα υπόλοιπα στοιχεία του παγίου ενεργητικού στην μελετώμενη χρήση είναι 46.000,00€ και αποτελούν το 9,13% του παγίου ενεργητικού.

Μειώθηκαν από την προηγούμενη χρήση κατά 59.000,00, ποσοστό 56,19%

2. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Τα ίδια κεφάλαια της επιχείρησης στην μελετώμενη χρήση είναι 416.925,00€ και αποτελούν το 48,45% των συνολικών κεφαλαίων.

Μειώθηκαν από την προηγούμενη χρήση κατά 90.075,00€, ποσοστό 17,77%

3. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις της μελετώμενης χρήσης είναι 260.000,00€ και αποτελούν το 30,21% του παθητικού και το 58,61% των συνολικών υποχρεώσεων, ενώ στην προηγούμενη χρήση οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αποτελούσαν το 28,00% του παθητικού και το 54,59% των συνολικών υποχρεώσεων.

3. 1 ΕΝΤΟΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ

Ο έντοκος μακροπρόθεσμος δανεισμός είναι 200.000,00€ και αποτελεί το 76,92% των συνολικών μακροπροθέσμων υποχρεώσεων ενώ στην προηγούμενη χρήση αποτελούσε το 76,50% των συνολικών μακροπροθέσμων υποχρεώσεων.

Ο έντοκος μακροπρόθεσμος δανεισμός της επιχείρησης σε σχέση με την προηγούμενη χρήση Μειώθηκε κατά 23.000,00€, ποσοστό 10,31%

3. 2 ΥΠΟΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι υπόλοιπες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις είναι 95.000,00€ και αποτελεί το 36,54% των συνολικών μακροπροθέσμων υποχρεώσεων ενώ στην προηγούμενη χρήση αποτελούσε το 34,65% των συνολικών μακροπροθέσμων υποχρεώσεων.

Οι υπόλοιπες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις της επιχείρησης σε σχέση με την προηγούμενη χρήση Μειώθηκε κατά 6.000,00€, ποσοστό 5,94%

Πίνακας 1 (Έκθεση Αξιολόγησης Χρήσης)

III.Αριθμοδείκτες

DEMO Company

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

Έτος : 2014

I. ΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

I - 1. ΓΕΝΙΚΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	
Κυκλοφορούν ενεργητικό Μ. Ο / βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις Μ. Ο	2,00
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε το μέσο όρο του κυκλοφορούντος ενεργητικού(συμπεριλαμβάνονται οι μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού), με τον μέσο όρο των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων (συμπεριλαμβάνονται οι μεταβατικοί παθητικού)	
Ο Δείκτης αυτός μετράει το περίσσευμα των ρευστών κεφαλαίων πάνω από τις τρέχουσες υποχρεώσεις. Το πλεόνασμα των κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων πάνω από τις τρέχουσες υποχρεώσεις, παρέχει ένα περιθώριο ασφαλείας για τα άτομα που έχουν επενδύσει χρηματικά ποσά στην επιχείρηση. Τιμή του δείκτη γύρω στο 2 κρίνεται ικανοποιητική.	

I - 2. ΑΜΕΣΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	
(Κυκλοφορούν ενεργ. - Αποθέμα)Μ. Ο / Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μ. Ο	1,57
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε το μέσο όρο του κυκλοφορούντος ενεργητικού αφού αφαιρέσουμε τα αποθέματα(συμπεριλαμβάνονται οι μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού), με τον μέσο όρο των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων (συμπεριλαμβάνονται οι μεταβατικοί παθητικού)	
Ο Δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της επιχείρησης να εξυπηρετήσει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της ρευστοποιώντας τα αμέσως ρευστοποιήσιμα στοιχεία. Αφαιρούνται τα αποθέματα διότι αφ ενός παρουσιάζουν μεταξύ των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων την μικρότερη ρευστότητα, αφ ετέρου από την ρευστοποίηση των αποθεμάτων είναι πολύ πιθανό να προκύψει ζημιά. Τιμή του δείκτη > 1 κρίνεται ικανοποιητικός.	

I - 3. ΤΑΜΙΑΚΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	
Διαθέσιμα Μ. Ο / βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις Μ. Ο	0,84
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε το μέσο όρο των Διαθεσίμων, με τον μέσο όρο των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων (συμπεριλαμβάνονται οι μεταβατικοί παθητικού)	
Ο Δείκτης αυτός δείχνει πόσες φορές τα διαθέσιμα περιουσιακά στοιχεία μιας επιχείρησης καλύπτουν τις τρέχουσες και ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις της. Η Τιμή του δείκτη είναι συνήθως <1. Ακόμα και οι Τράπεζες δεν εμφανίζουν ταμιακή ρευστότητα μεγαλύτερη της μονάδας.	

I - 4. ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	
Ετήσιες Πωλήσεις / Απαιτήσεις Μ. Ο	28,57

Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε τις Πωλήσεις, με τον μέσο όρο των Απαιτήσεων	
Ο Δείκτης αυτός δείχνει πόσες φορές μέσα στην χρήση, η επιχείρηση εισπράττει τις απαιτήσεις της Η Τιμή του δείκτη για να είναι ικανοποιητικός πρέπει να είναι αρκετά μεγαλύτερη της μονάδας, εξαρτάται δε και από τον κλάδο που ανήκει η επιχείρηση καθώς και από τις συνθήκες που επικρατούν στην αγορά.	

I - 5. ΜΕΣΟΣ ΧΡΟΝΟΣ ΕΙΣΠΡΑΞΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	
(Απαιτήσεις Μ. Ο * 365 ημέρες) / Ετήσιες Πωλήσεις	12,78
Υπολογίζεται εάν το αποτέλεσμα του πολλαπλασιασμού του μέσου όρου των Απαιτήσεων με τις 365 ημέρες, το διαιρέσουμε με τις ετήσιες Πωλήσεις	
Ο Δείκτης αυτός δείχνει σε πόσες ημέρες η επιχείρηση περιμένει να εισπράξει τις απαιτήσεις της, από την στιγμή που πραγματοποιηθούν οι πωλήσεις. Όσο μικρότερος είναι ο χρόνος αυτός, τόσο μεγαλύτερη είναι η ταχύτητα εισπράξης, άρα μικρότερος ο χρόνος δέσμευσης των κεφαλαίων, καλύτερη η θέση της επιχείρησης από απόψεως χορηγουμένων πιστώσεων και μικρότερη η πιθανότητα ζημιών από επισφαλείς απαιτήσεις.	

I - 6. ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	
Κόστος Πωληθέντων / Αποθέματα Μ. Ο.	17,98
Υπολογίζεται εάν το Κόστος Πωληθέντων το διαιρέσουμε με τον Μέσο όρο των Αποθεμάτων	
Ο Δείκτης αυτός μετράει τον μέσο ρυθμό ταχύτητας με τον οποίο τα αποθέματα εισέρχονται και εξέρχονται από την Επιχείρηση. Δείχνει πόσες φορές η επιχείρηση ξεπουλήσε τα εμπορεύματα της και έπρεπε να ξαναγεμίσει τις αποθήκες της μέσα σε ένα οικονομικό έτος. Υψηλή τιμή του δείκτη πιθανόν να αποτελεί ένδειξη επιτυχούς διαχείρισης των αποθεμάτων και καλής ταμειακής θέσης της επιχείρησης, ενώ χαμηλή πιθανόν ότι η επιχειρηματική δραστηριότητα γίνεται με αργούς ρυθμούς, που έχει σαν αποτέλεσμα την δέσμευση κεφαλαίων στα αποθέματα σε σχέση με τις πωλήσεις, επίσης η επιχείρηση είναι υποχρεωμένη να διατηρεί υψηλή ρευστότητα για να ικανοποιεί τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της.	

I - 7. ΜΕΣΟΣ ΧΡΟΝΟΣ ΠΑΡΑΜΟΝΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	
(Μέσα αποθέματα*365 ημέρες) / Κόστος πωληθέντων	20,30
Υπολογίζεται εάν το γινόμενο του πολλαπλασιασμού του μέσου όρου αποθεμάτων επί 365 ημέρες το διαιρέσουμε με το Κόστος Πωληθέντων.	
Ο δείκτης αυτός μετρά πόσες ημέρες παραμένουν τα αποθέματα στην επιχείρηση από την αγορά έως την πώληση. Στις Βιομηχανικές επιχειρήσεις που κάνουν και την εμπορία των προϊόντων που παράγουν, ο κύκλος διαρκεί πιο πολλές ημέρες από την αγορά μέχρι την πώληση των αποθεμάτων εφ' όσον μεσολαβεί η φάση της βιομηχανοποίησης. Γι αυτό το περιθώριο κέρδους μιας βιομηχανικής μονάδας θα πρέπει να είναι μεγαλύτερο από αυτό μιας εμπορικής μονάδας για να καλύψει την καθυστέρηση λόγω βιομηχανοποίησης, αλλά και την επένδυση κεφαλαίων σε αποθέματα πρώτων και βοηθητικών υλικών. Όσο μικρότερος είναι ο χρόνος παραμονής των αποθεμάτων στην αποθήκη και με την προϋπόθεση ότι δεν γίνεται αναγκαστική ρευστοποίηση, τόσο μεγαλύτερος θα είναι ο βαθμός ρευστότητας της επιχείρησης. Όσο μεγαλύτερος είναι ο χρόνος παραμονής των αποθεμάτων στην επιχείρηση, μικραίνει ο βαθμός ρευστότητας της.	

I - 8. ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗ ΒΡΑΧΥΧΡΟΝΙΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	
(Κόστος Πωληθέντων-Αποσβέσεις) / Μ. Ο. Βραχυχρονίων υποχρεώσεων	7,75

Υπολογίζεται εάν από το κόστος πωληθέντων αφαιρεθούν οι αποσβέσεις και την διαφορά αυτή την διαιρέσουμε με τον μέσο όρο των βραχυχρονίων υποχρεώσεων	
Ο δείκτης αυτός μας δείχνει πόσες φορές μέσα στην χρήση ανανεώθηκαν οι ληφθείσες από την επιχείρηση πιστώσεις. Η παρακολούθηση του δείκτη αυτού για σειρά ετών μας δείχνει εάν υπάρχει μεταβολή στην πιστοληπτική πολιτική της επιχείρησης.	

I - 9. ΧΡΟΝΟΣ ΕΞΟΦΛΗΣΗΣ ΒΡΑΧΥΧΡΟΝΙΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	
(Μ. Ο Βραχυχρονίων υποχρεώσ*365 ημέρες) / (Κόστος πωληθέντων-Αποσβέσεις)	47,13
Υπολογίζεται εάν το γινόμενο του πολλαπλασιασμού του μέσου όρου των βραχυχρονίων υποχρεώσεων επί 365 ημέρες το διαιρέσουμε με το κόστος πωληθέντων αφού αφαιρέσουμε από αυτό τις αποσβέσεις	
Ο δείκτης αυτός μας δείχνει σε πόσες ημέρες η επιχείρηση πληρώνει τους βραχυπρόθεσμους πιστωτές της. Σε συνδυασμό με τις ημέρες είσπραξης των απαιτήσεων της από τους πελάτες της γίνεται φανερό η διαμορφούμενη ρευστότητα της επιχείρησης αλλά και η πιστοληπτική της ικανότητα. Εάν η επιχείρηση παρακολουθεί στενά την περίοδο πληρωμής των υποχρεώσεων της, τότε προσπαθεί να έχει ισορροπία ανάμεσα στην ανάγκη να έχει ταμιακά διαθέσιμα και να κρατά ευχαριστημένους τους προμηθευτές της. Εάν ο χρόνος πληρωμής των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων είναι μεγαλύτερος από τον χρόνο είσπραξης των απαιτήσεων, τότε η επιχείρηση έχει δημιουργήσει μια πηγή χρηματοδότησης που αποτελεί μια αποτελεσματική χρησιμοποίηση ξένων κεφαλαίων.	

I - 10. ΑΜΥΝΤΙΚΟΥ ΧΡΟΝΙΚΟΥ ΔΙΑΣΤΗΜΑΤΟΣ	
(Κυκλοφορούν Μ. Ο - Απόθεμα Μ. Ο) / Μ. Ο. ημερήσια Λειτουργικά έξοδα	52,50
Υπολογίζεται εάν την διαφορά του μέσου όρου του κυκλοφορούντος ενεργητικού μείον τον μέσο όρο των αποθεμάτων την διαιρέσουμε με τον μέσο όρο των ημερήσιων λειτουργικών εξόδων.	
Ο δείκτης του αμυντικού χρονικού διαστήματος μετρά τον αριθμό των ημερών που οι απαιτήσεις των εργασιών της επιχείρησης για ρευστοποιήσιμα περιουσιακά στοιχεία μπορούν να ικανοποιηθούν από το απόθεμα των αμυντικών περιουσιακών στοιχείων της, χωρίς η επιχείρηση να βασίζεται σε επιπρόσθετες εισροές από τις πωλήσεις ή άλλες πηγές. Με τον όρο αμυντικά περιουσιακά στοιχεία εννοούμε τα μετρητά, τα εμπορεύσιμα χρεόγραφα και τις απαιτήσεις. Ο μέσος όρος των ημερησίων λειτουργικών δαπανών βρίσκεται εάν διαιρέσουμε το σύνολο των λειτουργικών δαπανών (κόστος πωληθέντων +δαπάνες διοικήσεως +δαπάνες διαθέσεως +διάφορες καθημερινές πληρωμές)με 365 ημέρες. Στις λειτουργικές δαπάνες δεν περιλαμβάνονται εκείνες που δεν συνεπάγεται εκροή μετρητών, όπως αποσβέσεις, προπληρωθέντα έξοδα, προκαταβολές για αγορά πρώτων και βοηθητικών υλικών.	

I - 11. ΠΟΣΟΣΤΟΥ ΕΠΙΣΦΑΛΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	
(επισφαλείς + Επίδικες απαιτήσεις) / Σύνολο Απαιτήσεων (%)	2,67
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε το σύνολο επισφαλών απαιτήσεων με τις συνολικές απαιτήσεις.	
Ο δείκτης αυτός μας δείχνει σε τι ποσοστό % οι επισφαλείς απαιτήσεις συμμετέχουν στο σύνολο των απαιτήσεων. Η παρακολούθηση της τάσης του δείκτη αυτού διαχρονικά συμβάλλει στην αξιολόγηση της ποιότητας και της ρευστότητας των απαιτήσεων. Αύξηση του δείκτη αυτού παρέχει ένδειξη επιδείνωσης της δυνατότητας είσπραξης των απαιτήσεων.	

I - 12. ΗΜΕΡΩΝ ΚΑΛΥΨΗΣ	
((Βραχυπρ. υποχρ. -(Κυκλοφορούν Ενεργ. -Αποθέματα))/(Κεφ. Κίν. από τις εργασίες της Επιχείρησης)) * 365 ημέρες	0,00

<p>Δεν υπολογίζεται εάν οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις είναι μικρότερες από κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία άμεσης ρευστότητας (κυκλοφορούν-αποθέματα). Στην περίπτωση αυτή η τιμή του δείκτη θα είναι αρνητική. Υπολογίζεται εάν από τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αφαιρεθούν τα αμέσως ρευστοποιήσιμα περιουσιακά στοιχεία και την διαφορά αυτή την διαιρέσουμε με το γινόμενο του καθαρού κεφαλαίου κίνησης από τις εργασίες της επιχείρησης επί 365 ημέρες. Το καθαρό κεφάλαιο κίνησης είναι το άθροισμα των καθαρών κερδών μετά από φόρους συν τις αποσβέσεις της χρήσης.</p>	
<p>Ο δείκτης αυτός δίνει ένα μέτρο συναφές με τον αριθμοδείκτη άμεσης ρευστότητας, έχει όμως επιπρόσθετα το πλεονέκτημα ότι η διαφορά μεταξύ βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων και περιουσιακών στοιχείων άμεσα ρευστοποιήσιμα, σχετίζεται με την ικανότητα της επιχείρησης να δημιουργεί κεφάλαιο κίνησης από τις εργασίες της. Οι μικρότερες τιμές του δείκτη είναι προτιμότερες από τις μεγαλύτερες γιατί σημαίνει μικρότερο χρονικό διάστημα για την κάλυψη των υποχρεώσεων.</p>	

I - 13. ΧΡΟΝΙΚΗ ΚΑΛΥΨΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΤΡΗΤΑ	
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις που λήγουν σε 30 ημέρες / Διαθεσιμότητα μετρητών σε 30 ημέρες	3,74
<p>1. Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις που λήγουν σε 30 ημέρες υπολογίζονται: (α) Προμηθευτές (β) Βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός διά 12 μήνες (γ) Φόροι και άλλες βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δια 12 μήνες 2. Η διαθεσιμότητα μετρητών σε 30 ημέρες υπολογίζεται: (α) Μετρητά (β) Εμπορεύσιμα χρεόγραφα (γ) Πελάτες δια 12 μήνες</p>	
<p>Ο δείκτης αυτός δείχνει σε αριθμό ημερών πότε η επιχείρηση θα μπορεί να πληρώσει υποχρεώσεις που λήγουν σε 30 ημέρες. Εάν η τιμή είναι μικρότερη από 30 ημέρες μπορεί να χαρακτηριστεί ως ευνοϊκή εξέλιξη, ενώ εάν η τιμή του δείκτη είναι μεγαλύτερη από 30 ημέρες πιθανόν η επιχείρηση να παρουσιάσει καθυστέρηση στην ικανοποίηση των υποχρεώσεων της. Ο υπολογισμός της χρονικής περιόδου κάλυψης των υποχρεώσεων σε μετρητά αποκτά την μεγαλύτερη δυνατή χρησιμότητα όταν θεωρείται σαν ένδειξη του πότε θα πρέπει ο πελάτης να πληρώνει.</p>	

II. ΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΙΑΚΗΣ ΔΟΜΗΣ & ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ

II - 1. ΣΧΕΣΕΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Αυτονομίας)	
Ίδια Κεφάλαια / συνολικά Κεφάλαια	48,45
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε το σύνολο (όχι μέσο όρο) των ιδίων κεφαλαίων της επιχείρησης με το σύνολο του παθητικού ή του ενεργητικού της στον ισολογισμό.	
<p>Εκφράζει την σχέση μεταξύ του ιδίου κεφαλαίου και του συνόλου των κεφαλαίων που είναι διαθέσιμα στην επιχείρηση. Οι τιμές που παίρνει είναι από 0-100. Οι τιμές που πλησιάζουν προς το 100 είναι προτιμότερες. Ένας υψηλός δείκτης δεν προδιαθέτει αρνητικά για την ρευστότητα στα επόμενα χρόνια αφού από την πλευρά των ξένων κεφαλαίων η πίεση για ταμιακές εκροές για εξυπηρέτηση τους θα είναι χαμηλή και αντιμετωπίσιμη. Επίσης ο δείκτης αυτός δίνει και μια εικόνα της αυτονομίας που μπορεί να έχει μια επιχείρηση και της ανεξαρτησίας της από δανεικά κεφάλαια και άλλους πιστωτές.</p>	

II - 2. ΥΠΕΡΧΡΕΩΣΗΣ (Ξένα προς Ίδια Κεφάλαια)	
Ξένα Κεφάλαια / Ίδια Κεφάλαια (%)	106,39
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε το σύνολο των υποχρεώσεων (μακροπρόθεσμες + βραχυπρόθεσμες) με το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων.	
<p>Δείχνει την σχέση των ιδίων κεφαλαίων προς τα ξένα κεφάλαια της επιχείρησης Όσο μεγαλύτερος είναι ο δείκτης (και πάνω από το 100), τόσο υπερχρεωμένη είναι η επιχείρηση. Χρησιμοποιείται από τους δανειστές της</p>	

επιχείρησης για να εκτιμήσουν τον βαθμό ασφάλειας που τους εξασφαλίζουν τα ίδια κεφάλαια, αλλά και από την διοίκηση και τους μετόχους της επιχείρησης για να διαπιστώσουν το επίπεδο στο οποίο έχει φθάσει η χρήση κεφαλαιακής μόχλευσης.

II - 3. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

Ίδια Κεφάλαια / Καθαρή αξία παγίων(%)

82,72

Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε τα ίδια κεφάλαια με την καθαρή αξία των παγίων.

Ο δείκτης αυτός μετράει την σχέση μεταξύ λειτουργικών μη κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων και ιδίων κεφαλαίων. Ο δείκτης χρησιμοποιείται στον προσδιορισμό του τρόπου χρηματοδότησης των παγίων της επιχείρησης. Μια αυξητική τάση της τιμής του αριθμοδείκτη δείχνει ότι η επέκταση του κεφαλαιουχικού εξοπλισμού της επιχείρησης έχει χρηματοδοτηθεί περισσότερο από ίδιο κεφάλαιο παρά από δανειακά κεφάλαια.

II - 4. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΠΡΟΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Σύνολο Υποχρεώσεων

0,80

Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού με το σύνολο των υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων και των μεταβατικών λογαριασμών Ενεργητικού και Παθητικού.

Ο δείκτης αυτός δείχνει την σχέση των κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού με το σύνολο των υποχρεώσεων. Ο δείκτης αυτός είναι μια ένδειξη της μακροχρόνιας ρευστότητας της επιχείρησης. Τιμές >1 σημαίνουν ότι τα κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία υπερκαλύπτουν το σύνολο των υποχρεώσεων της επιχείρησης.

II - 5. ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ

Δανειακές Υποχρεώσεις / Σύνολο Ενεργητικού (%)

51,55

Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε το σύνολο των δανείων της επιχείρησης, όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό με το σύνολο του ενεργητικού.

Ο δείκτης αυτός δείχνει την σχέση των δανείων προς το σύνολο των κεφαλαίων κάθε μορφής που χρησιμοποιούνται με οποιονδήποτε τρόπο από την επιχείρηση. Χρησιμεύει στην εκτίμηση της δανειακής επιβάρυνσης της επιχείρησης

II - 6. ΠΑΓΙΩΝ ΠΡΟΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Καθαρή αξία παγίων / Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

1,94

Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε το καθαρό πάγιο ενεργητικό με τις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Δείχνει την σχέση των παγίων με τις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Φανερώνει σε κάποιο μέτρο την ασφάλεια των μακροχρόνιων πιστωτών της επιχείρησης από την ρευστοποίηση των παγίων. Επίσης μας δείχνει σε ποιο βαθμό μπορεί η επιχείρηση να αντλήσει επιπρόσθετα ξένα κεφάλαια με την ίδια εξασφάλιση. Τιμές >1 είναι προτιμότερες τόσο για του φορείς της επιχείρησης που δείχνει ότι μπορούν να πάρουν επιπρόσθετα ξένα κεφάλαια όσο και για μακροπρόθεσμους πιστωτές ότι τα κεφάλαια τους έχουν επαρκή εξασφάλιση.

II - 7. ΠΑΓΙΑ ΠΡΟΣ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

Καθαρή αξία παγίων / Σύνολο Παθητικού	0,59
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε την καθαρή αξία του πάγιου ενεργητικού με το σύνολο του παθητικού.	
Ο δείκτης αυτός δείχνει την σχέση του πάγιου ενεργητικού με το σύνολο του παθητικού ή ενεργητικού και τον βαθμό που τα κεφάλαια έχουν επενδυθεί σε πάγια στοιχεία, σε σύγκριση με τα βραχυπρόθεσμης μορφής περιουσιακά στοιχεία.	

II - 8. ΠΑΛΑΙΟΤΗΤΑ ΠΑΓΙΩΝ	
Σύνολο Αποσβέσεων Παγίων Ισολογισμού/ Αξία Κτήσεως Παγίων	0,09
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε το σύνολο των αποσβέσεων του ισολογισμού με την αξία κτήσεως των παγίων του ισολογισμού.	
Ο δείκτης αυτός δείχνει την σχέση των παγίων στην αξία κτήσης τους και των αποσβέσεων που έχουν γίνει σε αυτά. Χρησιμεύει στην εκτίμηση της παλαιότητας των παγίων για την πιθανή αντικατάσταση αυτών.	

II - 9. ΑΥΤΟΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ	
Αποθεματικά / Μετοχοποιημένα Κεφάλαια	0,20
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε το σύνολο των αποθεματικών (του λογαριασμού ιδίων κεφαλαίων) με το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου.	
Δείχνει την σχέση των αποθεματικών προς τα μετοχοποιημένα κεφάλαια. Χρησιμεύει στην διάγνωση της πιστοληπτικής ικανότητας της επιχείρησης αλλά και την πολιτική της διοίκησης ή των ιδιοκτητών αναφορικά με τις μακροχρόνιες επενδυτικές προθέσεις τους.	

II - 10. ΕΝΤΑΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
Ετήσιες Αποσβέσεις / Ετήσιο Εργατικό Κόστος	0,00
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε τις ετήσιες αποσβέσεις των παγίων με το ετήσιο εργατικό κόστος της επιχείρησης.	
Δείχνει τον βαθμό αυτοματοποίησης της παραγωγής βιομηχανικών επιχειρήσεων και χρησιμεύει στην εκτίμηση του τρόπου λειτουργίας και της ανταγωνιστικότητας μιας επιχείρησης.	

II - 11. ΚΑΛΥΨΗΣ ΤΟΚΩΝ	
Κέρδη προ τόκων & Φόρων / Τόκοι	4,18
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε τα κέρδη προ τόκων και φόρων με τους ετήσιους τόκους	
Ο δείκτης αυτός μετράει τον βαθμό στον οποίο τα κέρδη της επιχείρησης μπορούν να μειωθούν, χωρίς αυτό να προκαλέσει οποιοδήποτε πρόβλημα στο να ικανοποιήσει την επιβάρυνση από τους ετήσιους τόκους.	

II - 12. ΑΝΑΝΕΩΣΗΣ ΠΑΓΙΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ	
Αποσβέσεις περιόδου / Μεταβολή Παγίων περιόδου Μ. Ο προ αποσβέσεων	0,00
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε το σύνολο των αποσβέσεων της χρήσης με την μεταβολή των	

παγίων στην ίδια χρονική περίοδο.
Ο δείκτης αυτός δείχνει το ποσοστό των νέων επενδύσεων που χρηματοδοτήθηκαν από τις αποσβέσεις.

II - 13. ΚΑΛΥΨΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	
Κέρδη προ τόκων & Φόρων / Ετήσια χρηματοοικονομικά Έξοδα	4,18
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε τα κέρδη προ τόκων και φόρων με τα ετήσια χρηματοοικονομικά έξοδα.	
Δείχνει την δυνατότητα της επιχείρησης να δημιουργεί έσοδα τέτοια που να έχει την δυνατότητα να πληρώνει εκτός από όλα τα άλλα έξοδα που χρειάζεται για να λειτουργήσει και τα χρηματοοικονομικά έξοδα.	

II - 14. ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΣΥΝΟΛΟΥ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	
(Κέρδη προ φόρων +χρηματοοικονομικά έξοδα) / Σύνολο Παθητικού	0,22
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε τα κέρδη προ φόρων και χρηματοοικονομικών εξόδων με το σύνολο του παθητικού.	
Δείχνει την αποδοτικότητα της επιχείρησης ανεξάρτητα από τις πηγές προέλευσης των κεφαλαίων της. Επίσης δείχνει την ικανότητα της διοίκησης της επιχείρησης να παράγει κέρδη με σωστή χρησιμοποίηση των ιδίων και ξένων κεφαλαίων. Ο υπολογισμός της αποδοτικότητας του συνόλου των απασχολούμενων κεφαλαίων αποτελεί κατά κάποιο τρόπο οδηγό στις περιπτώσεις που κάποια επιχείρηση πρόκειται να εξαγοράσει κάποια άλλη επιχείρηση ή να αναλάβει νέες δραστηριότητες. Εάν ο δείκτης αυτός είναι χαμηλότερος από το κόστος των δανειακών κεφαλαίων, τυχόν αύξηση αυτών θα μειώσει τα κέρδη της επιχείρησης. Επίσης ένας χαμηλός δείκτης μπορεί εύκολα να μηδενισθεί σε περιόδους κρίσεως της επιχείρησης.	

II - 15. ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	
Καθαρά αποτελ. προ φόρων / Ίδια Κεφάλαια (%)	34,66
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε τα καθαρά κέρδη προ φόρων με το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων.	
Ο δείκτης αυτός δείχνει την κερδοφόρα δυναμικότητα μιας επιχείρησης και μας πληροφορεί για το εάν επιτεύχθηκε ο στόχος ενός ικανοποιητικού αποτελέσματος. Ένας υψηλός δείκτης αποτελεί ένδειξη ότι η επιχείρηση πηγαίνει καλά και μπορεί να οφείλεται είτε στην επιτυχημένη διοίκηση της, είτε σε ευνοϊκές οικονομικές συνθήκες, είτε στη σωστή χρησιμοποίηση των κεφαλαίων της. Σε αυτή την τελευταία περίπτωση ωφελούνται οι μέτοχοι επειδή τα ξένα κεφάλαια κοστίζουν λιγότερο από ότι αυτά αποδίδουν στην επιχείρηση.	

II - 16. ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ	
Αποδοτικότητα Ιδίων / Αποδοτικότητα Απασχολούμενων Κεφαλαίων (%)	186,27
Υπολογίζεται εάν το ποσοστό απόδοσης των ιδίων κεφαλαίων το διαιρέσουμε με το ποσοστό % των συνολικών κεφαλαίων.	
Ο δείκτης αυτός δείχνει την σχέση απόδοσης των ιδίων κεφαλαίων προς αυτή του συνόλου των κεφαλαίων που έχουν επενδυθεί στην επιχείρηση. Η κεφαλαιακή ή χρηματοοικονομική μόχλευση είναι η χρησιμοποίηση δανειακών κεφαλαίων με σκοπό την αύξηση της απόδοσης των ιδίων κεφαλαίων. Η επίδραση των δανειακών κεφαλαίων στα κέρδη μιας επιχείρησης είναι θετική, όταν η αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων είναι μεγαλύτερη από την αποδοτικότητα του συνόλου των απασχολούμενων κεφαλαίων. Εάν ο δείκτης είναι > 1, τότε η επίδραση από την χρήση των ξένων κεφαλαίων στα κέρδη της επιχείρησης είναι επωφελής για την επιχείρηση. Εάν ο δείκτης είναι < 1, τότε η επίδραση από την χρήση των ξένων κεφαλαίων στα κέρδη της επιχείρησης είναι αρνητική και η	

επιχείρηση δανείζεται με επαχθείς όρους. Εάν ο δείκτης είναι = 1, τότε η επίδραση από την χρήση των ξένων κεφαλαίων στα κέρδη της επιχείρησης είναι μηδενική και δεν υπάρχει ωφέλεια για την επιχείρηση.

II - 17. ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΕΞΟΦΛΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Καθαρά πάγια / Ταμιακή ροή

3,49

Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε την καθαρή αξία των παγίων με την ταμιακή ροή.

Ο δείκτης αυτός δείχνει την χρονική διάρκεια κατά την οποία το σύνολο των επενδύσεων μιας επιχείρησης σε πάγια θα αποδεδουλευθεί με την μορφή κερδών και αποσβέσεων. Όσο μεγαλύτερος είναι ο δείκτης αυτός, τόσο περισσότερος χρόνος χρειάζεται μέχρι να εξοφληθούν τα πάγια με εισροές μόνο από τη δραστηριότητα της επιχείρησης.

II - 18. ΠΟΣΟΣΤΟΥ ΑΥΤΟΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ

Ταμιακή ροή / Πωλήσεις (%)

5,78

Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε την ταμιακή ροή με τις ετήσιες πωλήσεις επί %.

Ο δείκτης αυτός δείχνει το ποσοστό % αυτοχρηματοδότησης μιας επιχείρησης. Όσο μεγαλύτερος είναι ο δείκτης, τόσο μεγαλύτερο είναι το ποσοστό της χρηματοδότησης μιας επιχείρησης από τα ίδια κεφάλαια της.

II - 19. ΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΞΕΝΑ

Ίδια Κεφάλαια / Ξένα Κεφάλαια

0,94

Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε τα ίδια κεφάλαια με τα δανειακά κεφάλαια (μακροπρόθεσμες + βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις).

Ο δείκτης αυτός δείχνει την ασφάλεια που παρέχει η επιχείρηση στους δανειστές της. Εάν ο δείκτης είναι > 1, τότε οι φορείς της επιχείρησης συμμετέχουν με περισσότερα κεφάλαια από ότι οι πιστωτές της. Όσο μεγαλύτερη είναι αυτή η σχέση τόσο μεγαλύτερη ασφάλεια παρέχεται στους πιστωτές της επιχείρησης.

II - 20. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΟΥ ΔΑΝΕΙΣΜΟΥ ΠΡΟΣ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις / Ίδια κεφάλαια %

62,36

Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε τις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με τα ίδια κεφάλαια.

Ο δείκτης αυτός δείχνει την σχέση % των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων της επιχείρησης προς τα ίδια κεφάλαια αυτής.

III. ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ

III - 1. ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ

(Πωλήσεις - Κόστος Πωληθέντων) / Πωλήσεις (%)

34,00

Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε τα μικτά κέρδη εκμεταλλεύσεως με τις πωλήσεις της χρήσης.	
<p>Ο δείκτης αυτός είναι σημαντικός για τις βιομηχανικές και εμπορικές επιχειρήσεις, διότι παρέχει ένα μέτρο αξιολόγησης της αποδοτικότητας τους. Μια επιχείρηση θεωρείται επιτυχημένη, όταν έχει μεγάλο ποσοστό μικτού κέρδους, που να της επιτρέπει να καλύπτει τα λειτουργικά και άλλα έξοδα της και συγχρόνως της αφήνει ικανοποιητικό καθαρό κέρδος σε σχέση με τις πωλήσεις και τα ίδια κεφάλαια που απασχολεί. Ένας υψηλός δείκτης δείχνει την ικανότητα της διοίκησης να επιτυγχάνει φθηνές αγορές και να πουλάει σε υψηλές τιμές ενώ ένας χαμηλός δείκτης δείχνει το αντίθετο.</p>	

III - 2. ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	
Κόστος Πωληθέντων / Πωλήσεις (%)	66,00
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε το κόστος πωληθέντων με τις πωλήσεις	
<p>Ο δείκτης αυτός δείχνει την σχέση του κόστους των πωληθέντων προϊόντων ή εμπορευμάτων με τις πωλήσεις και μετρά την αποτελεσματικότητα ελέγχου του κόστους πωληθέντων.</p>	

III - 3. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΚΕΡΔΩΝ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ	
Λειτουργικά κέρδη / Πωλήσεις (%)	4,42
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε τα κέρδη προ χρηματοοικονομικών εξόδων και φόρων με τις πωλήσεις.	
<p>Ο δείκτης αυτός μετράει την αποδοτικότητα των πωλήσεων από την κανονική δραστηριότητα της επιχείρησης, δηλαδή πόσο επικερδείς είναι οι δραστηριότητες των αγορών, της παραγωγής και διάθεσης της επιχείρησης.</p>	

III - 4. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ	
% μεταβολής καθαρών κερδών / % μεταβολής αποτελεσμάτων προ τόκων και φόρων	1,04
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε το ποσοστό μεταβολής των ολικών αποτελεσμάτων (κερδών εκμετάλλευσης) προς το ποσοστό μεταβολής των μερικών αποτελεσμάτων (κερδών προ τόκων και φόρων)	
<p>Χρησιμοποιείται στην αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας της κεφαλαιακής μόχλευσης από την διοίκηση και στην πρόβλεψη των μεταβολών στα καθαρά κέρδη της επιχείρησης σε σχέση με μεταβολές στα ολικά αποτελέσματα εκμετάλλευσης.</p>	

III - 5. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗΣ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ	
% μεταβολής αποτελεσμάτων προ τόκων και φόρων / % μεταβολής πωλήσεων	1,79
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε το ποσοστό μεταβολής των μερικών αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης προ τόκων και φόρων με το ποσοστό μεταβολής των πωλήσεων.	
<p>Χρησιμοποιείται στην αξιολόγηση της λειτουργικής μόχλευσης η οποία αναφέρεται στον βαθμό χρησιμοποίησης στοιχείων σταθερού κόστους (π.χ. Πάγια) σε σχέση με στοιχεία του μεταβλητού κόστους (π.χ. Εργατικά) σε μια επιχείρηση με στόχο την πρόβλεψη μελλοντικών διακυμάνσεων των κερδών σε σχέση με πιθανές διακυμάνσεις στον όγκο πωλήσεων.</p>	

III - 6. ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ή ΟΓΚΟΥ ΠΩΛΗΣΕΩΝ**Πωλήσεις / Σύνολο Ενεργητικού Μ. Ο****2,63**

Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε τις πωλήσεις μιας χρήσης με το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων της επιχείρησης, που χρησιμοποιούνται κατά τη διάρκεια της ίδιας χρήσης για να πετύχει τις πωλήσεις της.

Ο δείκτης αυτός εκτιμά την εντατικότητα με την οποία χρησιμοποιεί η επιχείρηση τα περιουσιακά της στοιχεία για να επιτύχει τους στόχους πωλήσεων της. Ένας υψηλός δείκτης εκμετάλλευσης ενεργητικού σημαίνει ότι η επιχείρηση χρησιμοποιεί εντατικά τα περιουσιακά της στοιχεία προκειμένου να πραγματοποιεί τις πωλήσεις της. Ένας χαμηλός δείκτης αποτελεί ένδειξη όχι εντατικής χρησιμοποίησης των περιουσιακών της στοιχείων. Ο δείκτης αυτός στην ουσία μας δείχνει εάν υπάρχει υπερεπένδυση κεφαλαίων στην επιχείρηση σε σχέση με το ύψος των πωλήσεων της.

III - 7. ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ**Πωλήσεις / Πάγιο Ενεργητικό καθαρό χρήσης Μ. Ο****4,96**

Είναι το πηλίκο της διαίρεσης των πωλήσεων της χρήσης με τον μέσο όρο του συνόλου του παγίου ενεργητικού που χρησιμοποίησε η επιχείρηση στην χρήση.

Δείχνει τον βαθμό χρησιμοποίησης των παγίων περιουσιακών στοιχείων από την επιχείρηση σε σχέση με τις πωλήσεις της. Επίσης παρέχει ένδειξη του εάν υπάρχει υπερεπένδυση σε πάγια. Όσο μεγαλύτερος είναι ο δείκτης, τόσο πιο εντατική είναι η χρησιμοποίηση των παγίων περιουσιακών στοιχείων της επιχείρησης σε σχέση με τις πωλήσεις της. Μείωση του δείκτη αυτού διαχρονικά μπορεί να σημαίνει ότι υπάρχει υπερεπένδυση κεφαλαίων σε πάγια σε σχέση με την δυνατότητα της επιχείρησης για πωλήσεις.

III - 8. ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΙΝΗΣΗΣ**Καθαρές Πωλήσεις / Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης****14,46**

Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε τις πωλήσεις της χρήσης με το καθαρό κεφάλαιο κίνησης. Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης = Κυκλοφορούν ενεργητικό-Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ο δείκτης αυτός δείχνει πόσα € καθαρών πωλήσεων πραγματοποιεί η επιχείρηση για κάθε € καθαρού κεφαλαίου κίνησης που δεν χρηματοδοτήθηκε από τους βραχυπρόθεσμους πιστωτές. Ένας υψηλός δείκτης είναι δυνατόν να αντικατοπτρίζει μια έλλειψη καθαρού κεφαλαίου κίνησης και χαμηλή κυκλοφοριακή ταχύτητα ανανεώσεως των αποθεμάτων ή της ταχύτητας είσπραξης των απαιτήσεων. Μια χαμηλή τιμή του δείκτη είναι δυνατό να είναι αποτέλεσμα ενός πλεονάσματος του καθαρού κεφαλαίου κίνησης, τοποθετημένου σε προσωρινές επενδύσεις.

III - 9. ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**Καθαρές Πωλήσεις / Ίδια Κεφάλαια Μ. Ο χωρίς επιχορηγήσεις****3,03**

Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε τις πωλήσεις με το μέσο σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της χρήσης χωρίς τις επιχορηγήσεις.

Δείχνει το βαθμό ανακύκλωσης των ιδίων κεφαλαίων της επιχείρησης με βάση τις πωλήσεις. Όσο μεγαλύτερος είναι ο δείκτης τόσο καλύτερη είναι η θέση της επιχείρησης, διότι κάνει μεγάλες πωλήσεις με μικρό ύψος ιδίων κεφαλαίων και ενδεχομένως να έχουμε αυξημένα κέρδη. Σε χαμηλή τιμή του δείκτη οι ζημιές θα είναι ανάλογα μεγαλύτερες λόγω των αυξημένων χρηματοοικονομικών εξόδων που δημιουργούν τα ξένα κεφάλαια.

III - 10. ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ

Κέρδη μετά από φόρους / Πωλήσεις (%)	4,88
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους με τις πωλήσεις της χρήσης.	
Δείχνει το ποσοστό καθαρού κέρδους που επιτυγχάνει μια επιχείρηση από τις πωλήσεις της. Όσο μεγαλύτερος είναι ο δείκτης τόσο πιο επικερδής είναι η επιχείρηση.	

III - 11. ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	
(καθαρά. Κέρδη + Χρηματοοικονομικά έξοδα) / Συνολικά Κεφάλαια (ίδια+υποχρεώσεις) %	21,85
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε τα καθαρά κέρδη προ χρηματοοικονομικών εξόδων και φόρων με το σύνολο των απασχολούμενων κεφαλαίων στην χρήση.	
Ο δείκτης αυτός δείχνει την αποδοτικότητα της επιχείρησης ανεξάρτητα από τις πηγές προέλευσης των κεφαλαίων της.	

III - 12. ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	
Κέρδη μετά από φόρους / Σύνολο Ενεργητικού (%)	14,17
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους με το σύνολο του ενεργητικού	
Ο δείκτης αυτός μετράει την απόδοση των συνολικών περιουσιακών στοιχείων μιας επιχείρησης.	

III - 13. ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ(ΕΞΙΣΩΣΗ Du Pont)	
100*(Πωλήσεις / Συν. Ενεργ.)*(Κέρδη προ τόκων και φόρων / Πωλήσεις)	21,85
Υπολογίζεται εάν πολλαπλασιάσουμε το πηλίκο της διαίρεσης των πωλήσεων δια του συνόλου του ενεργητικού, με το πηλίκο της διαίρεσης των καθαρών κερδών προ τόκων και φόρων με τις πωλήσεις.	
Ο σύνθετος αυτός δείκτης είναι σημαντικός, διότι δείχνει την σπουδαιότητα της ταχύτητας κυκλοφορίας του ενεργητικού και του καθαρού κέρδους μιας επιχείρησης και βοηθά να ανακαλύψουμε πιθανούς τρόπους, με τους οποίους μπορεί να αυξηθούν τα λειτουργικά της κέρδη σε σχέση με το ύψος των απασχολούμενων στην επιχείρηση περιουσιακών στοιχείων. Η αύξηση της απόδοσης του ενεργητικού είναι δυνατόν να επιτευχθεί είτε με: (α) Αύξηση του καθαρού κέρδους από τις πωλήσεις των προϊόντων της, είτε με μείωση του κόστους πωληθέντων, είτε με αύξηση της τιμής πώλησης. (β) Αύξηση της ταχύτητας κυκλοφορίας του ενεργητικού, είτε με αύξηση του όγκου πωλήσεων, είτε με μείωση των απασχολούμενων στην επιχείρηση περιουσιακών στοιχείων.	

III - 14. ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ	
Κέρδη προ τόκων και φόρων / Σύνολο Ενεργητικού (%)	21,85
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε τα καθαρά κέρδη προ χρηματοοικονομικών εξόδων και φόρων με το σύνολο του ενεργητικού.	
Δείχνει την αναλογία των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης προς το σύνολο του ενεργητικού. Μετρά την αποδοτικότητα των περιουσιακών στοιχείων της επιχείρησης.	

III - 15. ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΡΟΒΛΕΨΗΣ ΖΗΜΙΩΝ

Πρόβλεψη ζημιών / Σύνολο απαιτήσεων %	50,67
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε το σύνολο για προβλέψεις ζημιών με τις συνολικές απαιτήσεις.	
Η παρακολούθηση της τάσης του δείκτη αυτού είναι χρήσιμη για την αξιολόγηση της ρευστότητας των απαιτήσεων. Αύξηση του δείκτη παρέχει ένδειξη αδυναμίας εισπράξεως των απαιτήσεων.	

III - 16. ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	
Κέρδη προ χρηματοοικονομικών εξόδων και φόρων / Πωλήσεις (%)	7,52
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε τα κέρδη προ χρηματοοικονομικών εξόδων και φόρων με τις πωλήσεις της χρήσης.	
Δείχνει την αποτελεσματικότητα των πωλήσεων και κατ επέκταση της επιχείρησης	

III - 17. ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΜΕΣΟ ΥΨΟΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	
Πωλήσεις / Απαιτήσεις Μ. Ο. %	28,57
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε τις πωλήσεις της χρήσης με το μέσο σύνολο των απαιτήσεων.	
Υψηλός δείκτης σημαίνει μικρό χρόνο δέσμευσης των κεφαλαίων και καλύτερη θέση από άποψη χορήγησης πιστώσεων προς την επιχείρηση.	

III - 18. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΠΩΛΗΣΕΩΝ%	
(Πωλήσεις τρέχουσας - προηγούμενης) / πωλήσεις προηγούμενης χρήσης %	-16,67
Δείχνει την μεταβολή των πωλήσεων της τρέχουσας από την προηγούμενη χρήση.	

IV. ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΞΟΔΩΝ

IV - 1. ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ ΠΑΓΙΩΝ	
Αποσβέσεις Χρήσεως / Πάγια προ Αποσβέσεων (%)	0,00
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε τις αποσβέσεις της χρήσης με το σύνολο των παγίων προ αποσβέσεων.	
Ο δείκτης αυτός το ποσοστό των παγίων στοιχείων το οποίο αποσβένει μια επιχείρηση από κάθε μονάδα παγίων εντός μιας χρονικής περιόδου.	

IV - 2. ΣΥΝΤΗΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ	
Έξοδα συντήρησης & Επισκευών / αξία κτήσεως παγίων %	0,91

IV - 3. ΕΞΟΔΩΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ	
Έξοδα Λειτουργίας / Πωλήσεις Καθαρές (%)	26,88
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε τα έξοδα λειτουργίας (διοίκησης +έρευνας +διάθεσης) με τις πωλήσεις της χρήσης	
Ο δείκτης αυτός εκφράζει την σχέση που υπάρχει ανάμεσα στα έξοδα λειτουργίας της επιχείρησης και στις πωλήσεις που αυτή πραγματοποιεί. Επίσης φανερώνει την δυνατότητα της διοίκησης της επιχείρησης να διαμορφώνει τα έξοδα της ανάλογα με τις πωλήσεις της.	

IV - 4. ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	
Αμοιβές & Έξοδα προσωπικού/ καθαρές πωλήσεις	0,16
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε τις αμοιβές και τα έξοδα του προσωπικού με τις πωλήσεις της χρήσης.	
Ο δείκτης αυτός δείχνει έμμεσα την επίδραση που ασκούν οι αμοιβές των απασχολουμένων στην επιχείρηση επί των κερδών αυτών.	

IV - 5. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ή ΟΡΓΑΝΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	
Κόστος Λειτουργίας / Πωλήσεις Καθαρές (%)	92,88
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε το κόστος λειτουργίας (έξοδα λειτουργίας +κόστος πωληθέντων) με τις πωλήσεις της χρήσης.	
Όσο μεγαλύτερος είναι αυτός ο δείκτης τόσο μικρότερη είναι η αποδοτικότητα της επιχείρησης, διότι το ποσοστό λειτουργικών κερδών που παραμένει σε αυτή βρίσκεται σε σημείο τέτοιο που πιθανόν να μην φθάνει για να εξυπηρετήσει τα χρηματοοικονομικά και τα άλλα έξοδα της επιχείρησης.	

IV - 6. ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ	
Αποσβέσεις Χρήσεως / Πωλήσεις Καθαρές (%)	0,00
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε της αποσβέσεις της χρήσης με το σύνολο των πωλήσεων της χρήσης.	
Ο δείκτης αυτός δείχνει το ποσοστό πωλήσεων που απορροφάται από τις αποσβέσεις.	

IV - 7. ΑΜΟΙΒΕΣ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΩΝ ΠΡΟΣ ΑΡΙΘΜΟ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΩΝ	
Σύνολο αμοιβών / Αριθμός απασχολούμενων	40.000,00
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε το σύνολο των αμοιβών των απασχολούμενων στην επιχείρηση με τον μέσο αριθμό απασχολούμενων στην επιχείρηση.	

IV - 8. ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΩΝ	
Καθαρά κέρδη(προ φόρων) / Αμοιβές απασχολούμενων (%)	36,13
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε τα καθαρά κέρδη προ φόρων με τις συνολικές αμοιβές των απασχολούμενων.	
Δείχνει έμμεσα την επίδραση των αμοιβών στα καθαρά κέρδη της επιχείρησης.	

IV - 9. ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	
(Κόστος Πωληθέντων +Οργανικά έξοδα) / καθαρές πωλήσεις	0,95
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε το άθροισμα του κόστους πωληθέντων και των οργανικών εξόδων (διοίκηση + διάθεση + έρευνα + χρηματοοικονομικά) με τις πωλήσεις.	
Δείχνει τη σχέση του συνολικού κόστους εκμετάλλευσης (πλην έκτακτων και ανόργανων εξόδων και εσόδων) με τις πωλήσεις, και εκφράζει το ποσοστό των καθαρών πωλήσεων που απορροφάται από το συνολικό κόστος εκμετάλλευσης. Με τον δείκτη αυτό έχουμε σαφή ένδειξη του εάν μια επιχείρηση έχει την ικανότητα να δημιουργεί κέρδη.	

IV - 10. ΠΑΓΙΑ ΠΡΟΣ ΑΡΙΘΜΟ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΩΝ	
Καθαρά πάγια / Αριθμός απασχολούμενων	50.400,00
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε την αξία των καθαρών παγίων με τον αριθμό των απασχολούμενων στην επιχείρηση.	
Ο δείκτης αυτός δείχνει κατά πόσο η επιχείρηση είναι εντάσεως εργασίας ή εντάσεως κεφαλαίου. Είναι επιθυμητό ο δείκτης αυτός να εμφανίζει ανοδική πορεία, αλλά θα πρέπει να συνοδεύεται και από αύξηση της αξίας των πωλήσεων κατά απασχολούμενο.	

V. ΔΕΙΚΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ

V - 1. ΑΠΟΔΟΣΗ ΣΕ ΤΑΜΙΑΚΗ ΡΟΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	
Ταμιακή ροή ανά μετοχή / χρηματιστηριακή τιμή μετοχής	0,14
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε την ταμιακή ροή (καθαρά κέρδη προ φόρων + αποσβέσεις) με την χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής.	
Η ταμιακή ροή κατά μετοχή είναι σημαντικό μέγεθος για τους επενδυτές στο χρηματιστήριο, τους δανειστές, τις τράπεζες και γενικά για τους ενδιαφερόμενους για μια επιχείρηση.	

V - 2. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΩΝ ΚΕΡΔΩΝ	
Σύνολο μερισμάτων / Καθαρά κέρδη προ φόρων	6,92
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε το συνολικό μέρισμα με το σύνολο των κερδών προ φόρων της ίδιας χρήσης.	
Όσο μεγαλύτερο είναι το ποσοστό των διανεμομένων κερδών τόσο μεγαλύτερο είναι το μέρισμα που δίνεται στους	

μετόχους. Αντίθετα όσο μικρότερο είναι το ποσοστό των διανεμομένων κερδών, τόσο μεγαλύτερο είναι το ύψος των παρακρατούμενων κερδών με την μορφή αποθεματικών για μελλοντικές επενδύσεις.

V - 3. ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΜΕΤΟΧΗΣ

Ίδια κεφάλαια / Αριθμός μετοχών	0,83
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων από τον ισολογισμό με το σύνολο των μετοχών όλων των κατηγοριών που κυκλοφορούν.	
Δείχνει την εσωτερική (λογιστική) αξία μιας μετοχής. Χρησιμεύει στο να διαπιστωθεί εάν μια μετοχή στο χρηματιστήριο είναι υπερτιμημένη.	

V - 4. ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΠΡΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ

Εσωτερική Αξία / Χρηματιστηριακή αξία μετοχής	0,42
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε την εσωτερική αξία μιας μετοχής με την χρηματιστηριακή αξία της μετοχής.	
Δείχνει πόσες φορές την εσωτερική της αξία διαπραγματεύεται η τιμή των μετοχών μιας επιχείρησης στην αγορά και παρέχει ένδειξη εάν μια μετοχή είναι υπερτιμημένη ή υποτιμημένη στην χρηματιστηριακή αγορά.	

V - 5. ΚΑΛΥΨΗΣ ΚΑΤΑΒΑΛΛΟΜΕΝΩΝ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ

Καθαρά κέρδη χρήσεως προ φόρων / Σύνολο μερισμάτων	0,14
Υπολογίζεται εάν τα καθαρά κέρδη προ φόρων δια το σύνολο των καταβαλλομένων μερισμάτων.	
Ο δείκτης δείχνει την ικανότητα της επιχείρησης να καταβάλει μερίσματα και στο μέλλον. Όσο μεγαλύτερος είναι ο δείκτης τόσο ασφαλείς αισθάνονται οι μέτοχοι της επιχείρησης.	

V - 6. ΔΕΙΚΤΗΣ ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ

Μέρισμα ανά μετοχή / τιμή στο χρηματιστήριο	1,00
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε το μέρισμα κατά μετοχή με την τιμή της μετοχής στο χρηματιστήριο.	
Η τρέχουσα μερισματική απόδοση δείχνει την απόδοση που απολαμβάνουν οι επενδυτές από τα μερίσματα των μετοχών που έχουν επενδύσει τα κεφάλαια τους. Όσο μεγαλύτερη είναι η μερισματική απόδοση μιας μετοχής τόσο πιο ελκυστική είναι η μετοχή για τους επενδυτές.	

V - 7. ΔΕΙΚΤΗΣ ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Σύνολο μερισμάτων / Ίδια κεφάλαια	2,40
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε το συνολικό μέρισμα της χρήσεως της επιχείρησης με το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της.	
Δείχνει την απόδοση των ιδίων κεφαλαίων μιας επιχείρησης με βάση τα καταβαλλόμενα από αυτή μερίσματα. Επίσης δείχνει και την διαφορά της αποτίμησης της μερισματικής απόδοσης μεταξύ του λογιστικού συστήματος και του χρηματιστηρίου, διότι η χρηματιστηριακή αξία των μετοχών είναι συνήθως μεγαλύτερη από την εσωτερική (λογιστική)αξία της μετοχής.	

V - 8. ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΑΜΙΑΚΗΣ ΡΟΗΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	
(Καθαρά κέρδη προ φόρων +Αποσβέσεις) / Αριθμός μετοχών	0,29
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε την ταμιακή ροή με τον αριθμό των μετοχών σε κυκλοφορία.	
Δείχνει τα κατά μετοχή κέρδη μιας επιχειρήσεως.	

V - 9. ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΙΜΗΣ ΠΡΟΣ ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	
Τιμή / κέρδη ανά μετοχή	5,32
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε την τρέχουσα χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής με τα κατά μετοχή κέρδη της προηγούμενης ή τρέχουσας χρήσεως.	
Ο δείκτης αυτός δείχνει πόσα € είναι διατεθειμένος να καταβάλλει ένας επενδυτής για κάθε € κέρδους της επιχείρησης. Ο δείκτης αυτός είναι πάντα θετικό μέγεθος και δεν υπολογίζεται όταν η επιχείρηση έχει ζημιές.	

V - 10. ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	
Κέρδη χρήσεως προ φόρων/ Αριθμός μετοχών	0,29
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε τα καθαρά κέρδη προ φόρων δια του αριθμού των μετοχών σε κυκλοφορία.	
Δείχνει τα κατά μετοχή κέρδη της επιχείρησης. Χρησιμεύει βασικά για διαχρονική παρακολούθηση της κατά μετοχή πορείας των κερδών της επιχείρησης ενδοεταιρικά.	

V - 11. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΞΙΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ	
Χρηματιστηριακή αξία μετοχών / πωλήσεις χρήσεως	0,40
Υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε το σύνολο της χρηματιστηριακής αξίας όλων των μετοχών στο χρηματιστήριο, με τις πωλήσεις της επιχείρησης στην χρήση.	
Δείχνει την ανακύκλωση της αξίας των μετοχών σε πωλήσεις της εταιρείας. Χρησιμοποιείται για να διαπιστωθεί αν η μετοχή είναι υπερτιμημένη ή υποτιμημένη.	

Πίνακας 2 ()

IV. Διάγνωση Ισολ/μού

ΔΙΑΓΝΩΣΗ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Εταιρία DEMO Company. Περίοδος: 2014

Ρευστότητα

Γενική Ρευστότητα

Η ρευστότητα της εταιρείας (2,00) είναι εξαιρετική. Ικανοποιεί τις αξιώσεις των βραχυπρόθεσμων πιστωτών της χωρίς πρόβλημα. Διατηρεί ευνοϊκή πιστοληπτική διαβάθμιση από τρίτους. Διατηρεί επαρκές κεφάλαιο κίνησης

Άμεση Ρευστότητα

Η άμεση ρευστότητα (1,57) της επιχείρησης είναι ικανοποιητική. Φαίνεται να υπάρχει περιθώριο ασφαλείας για τη Διοίκηση, ώστε να είναι σε θέση να αντιμετωπίσει πιθανή ανεπιθύμητη εξέλιξη στη ροή των κεφαλαίων κίνησης. Να ερευνηθεί μήπως υπάρχουν επισφαλείς απαιτήσεις που δύσκολα θα εισπραχθούν.

Η επιχείρηση διατηρεί χαμηλά αποθέματα.

Τα αποθέματα δεν δημιουργούν πρόβλημα στη ρευστότητα. Αντιθέτως, αναλογικά είναι χαμηλότερα από τη μεταβολή των πωλήσεων. Να ελεγχθεί μήπως υπάρχουν ελλείψεις εμπορευμάτων και χαθούν πωλήσεις.

Μέση διάρκεια κυκλώματος μετατροπής.

Ο χρόνος που εισπράττονται οι πωλήσεις είναι μικρότερος κατά (14,1) ημέρες από το χρόνο που πληρώνονται οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Χρονική κάλυψη υποχρεώσεων σε μετρητά

Δεν θα παρουσιαστούν καθυστερήσεις στην ικανοποίηση των υποχρεώσεων της επιχείρησης τις πρώτες 30 μέρες.

Αριθμοδείκτης αμυντικού χρονικού διαστήματος

Η επιχείρηση μπορεί να συνεχίσει τη λειτουργία της για 52,5 ημέρες χωρίς πρόσθετη χρηματοδότηση κάτω από συνθήκες διακοπής πραγματοποίησης εσόδων.

Κυκλοφοριακή Ταχύτητα

Κυκλοφοριακή Ταχύτητα απαιτήσεων

Φαίνεται ότι οι απαιτήσεις εισπράττονται σε σύντομο χρονικό διάστημα (Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Απαιτ. = 28,57).

Μέση Διάρκεια είσπραξης απαιτήσεων

Η μέση διάρκεια είσπραξης απαιτήσεων (12,78 ημέρες) είναι μεταξύ 0 και 30 ημέρες συνεπάγεται ότι

είναι άριστη

Κυκλοφοριακή ταχύτητα βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων

Εντός της χρήσης οι πιστώσεις προς την επιχείρηση ανανεώθηκαν 7,7 Φορές.

Μέσος χρόνος παραμονής βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων

Η επιχείρηση εισπράττει τις απαιτήσεις της σε λιγότερες ημέρες από ότι πληρώνει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της.

Κυκλοφοριακή ταχύτητα αποθεμάτων

Υπάρχει κυκλοφοριακή ταχύτητα. Τα αποθέματα ρευστοποιούνται ικανοποιητικά.

Τα αποθέματα παραμένουν στην αποθήκη της επιχείρησης 20,3 ημέρες

Αριθμοδείκτες διαρθρώσεως κεφαλαίων

Αριθμοδείκτης οικονομικής μόχλευσης

Το κόστος δανεισμού είναι μικρότερο από το ποσοστό απόδοσης επί του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων. Η επίδραση των ξένων κεφαλαίων στα κέρδη είναι επωφελής για την επιχείρηση. Η διοίκηση της επιχείρησης έχει περιθώριο να κάνει μεγαλύτερη χρήση οικονομικής μόχλευσης.

Αριθμοδείκτης Ιδίων κεφαλαίων προς δανειακά κεφάλαια

Οι μέτοχοι έχουν μεγαλύτερη συμμετοχή στην επιχείρηση από ότι οι πιστωτές. Οι πιστωτές της επιχείρησης αισθάνονται ασφαλείς.

Αριθμοδείκτης Καθαρής Θέσης

Το 48,45 % της συνολικής επένδυσης σε περιουσιακά στοιχεία έχει χρηματοδοτηθεί από τους μετόχους της επιχείρησης και το υπόλοιπο 51,55 % από τους πιστωτές της. Η θέση της επιχείρησης είναι ασφαλής.

Αριθμοδείκτης κυκλοφοριακών περoυσιακών στοιχείων (Κυκλοφορούν ενεργητικό)

Τα Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία δεν καλύπτουν το σύνολο των υποχρεώσεων της επιχείρησης

Αριθμοδείκτης παγίων περoυσιακών στοιχείων

Τα κεφάλαια των μακροπρόθεσμων πιστωτών είναι ασφαλή. Η επιχείρηση μπορεί να πάρει επιπλέον μακροπρόθεσμα κεφάλαια με την ίδια εξασφάλιση.

Αριθμοδείκτης Ιδίων κεφαλαίων προς πάγια περιουσιακά στοιχεία

Μέρος του καθαρού κεφαλαίου κίνησης καλύπτεται από τους επιχειρηματίες.

Πίνακας 3 (Διάγνωση Ισολογισμού)

ΚΡΙΣΙΜΑ ΣΗΜΕΙΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΟΜΑΛΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Έτος : 2014

α/α	ΓΕΓΟΝΟΣ	ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΗ - ΟΡΙΑ	ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	ΟΡΙΑ	
				ΕΝΤΟΣ	ΕΚΤΟΣ
1	Πωλήσεις	Αύξηση Πωλήσεων από προηγούμενη χρήση	Μείωση: 16,67%		(X)
2	Πάγιο Ενεργητικό	< 50% του Ενεργητικού	58,57%		(X)
3	Κεφάλαιο Κίνησης	Να είναι Θετικό	172.925,00€	(X)	
4	Μεταβολή Βραχυχρονίων υποχρεώσεων	Μεταβολή % βραχυχρονίων υποχρεώσεων να είναι μικρότερη από την μεταβολή % των πωλήσεων	Μετ. Βραχ: -24,30% Μετ. Πωλ.: -16,67%	(X)	
5	Σχέση Εισπράξεων και Πληρωμών	Ο χρόνος Είσπραξης να είναι μικρότερος από τον χρόνο Πληρωμών	Χρόνος Είspr.: 12,78 Χρόνος Πληρ.: 47,13	(X)	
6	Αποθέματα	Ο χρόνος παραμονής των αποθεμάτων στην επιχείρηση να είναι μικρότερος των 180 ημερών	Τιμή: 20,30	(X)	
7	Κέρδη προ τόκων και φόρων	Να είναι θετικά	Τιμή: 188.000,00€	(X)	
8	Κέρδη προ φόρων	Να είναι θετικά	Τιμή: 144.500,00€	(X)	
9	Χρεωστικοί Τόκοι	Να απορροφούν λιγότερο από το 30% των Κερδών προ τόκων και φόρων	Τιμή: 23,94%	(X)	
10	Βραχυπρόθεσμος Τραπεζικός Δανεισμός	Να καλύπτεται πλήρως από τα θεωρούμενα ως ρευστοποιήσιμα στοιχεία του Ενεργητικού	Βραχ. τραπ. υπ. = 86.000,00€ Ρευστ. Στοιχ. = 291.750,00	(X)	
11	Λειτουργική Ταμιακή Ροή	Να είναι Θετική	Τιμή: 144.500,00€	(X)	
12	Λειτουργική Ταμιακή Ροή σε σχέση με τα καθαρά Κέρδη	Η λειτουργική Ταμιακή Ροή να καλύπτει σε ποσοστό μεγαλύτερο του 50 % των καθαρών Κερδών μετά από φόρους.	Λειτ. Ταμ. Ροή/Καθ. Κέρ. μετά φόρ.: 118,52%	(X)	
13	Δείκτης Γενικής Ρευστότητας	Να είναι > 1. 5	Τιμή: 2,00	(X)	
14	Δείκτης Άμεσης Ρευστότητας	Να είναι > 1	Τιμή: 1,57	(X)	
15	Σχέση Ιδίων προς Ξένα Κεφάλαια	Να μην είναι μικρότερη του 33, 3 %	Τιμή: 93,99%	(X)	

Πίνακας 4 (Κρίσιμα Σημεία)

DEMO Company

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ

Έτος : 2014

A. ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ (CASH – FLOW)

1. ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ

Το συνολικό κεφάλαιο κίνησης της επιχείρησης στην μελετώμενη χρήση είναι 356.500,00 €
Αποτελεί το 14,26 % του κύκλου εργασιών, ενώ στην προηγούμενη χρήση αποτελούσε το 16,50 % του κύκλου εργασιών.

Σε σχέση με την προηγούμενη χρήση: Μειώθηκε κατά 138.500,00 , ποσοστό 27,98 %

Το συνολικό κεφάλαιο κίνησης του κλάδου αποτελούν το 43,77 % του κύκλου εργασιών, ενώ της επιχείρησης που αποτελούν το 14,26 % του κύκλου εργασιών της σε σχέση με τον κλάδο είναι μικρότερη κατά 29,51 %

2. ΙΔΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ

Σε στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού δεν έχουν τοποθετηθεί ίδια κεφάλαια της επιχείρησης
Στην προηγούμενη χρήση δεν είχε τοποθετήσει ίδια κεφάλαια σε στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού

3. ΚΑΘΑΡΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ

Το καθαρό κεφάλαιο κίνησης της επιχείρησης στην μελετώμενη χρήση είναι 172.925,00 € και αποτελεί το 6,92 % του κύκλου εργασιών

Το καθαρό κεφάλαιο κίνησης του κλάδου αποτελούν το 38,19 % του κύκλου εργασιών, ενώ της επιχείρησης που αποτελούν το 6,92 % του κύκλου εργασιών της σε σχέση με τον κλάδο είναι μικρότερη κατά 31,27 %

3. 1 Μελετώμενη χρήση

Η επιχείρηση κινεί τα στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού και με βραχυπρόθεσμα κεφάλαια αλλά και με μακροπρόθεσμα.

3. 2 ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗ ΧΡΗΣΗ

Στην προηγούμενη χρήση ήταν 252.500,00 € και αποτελούσε το 8,42 % του κύκλου εργασιών.

3. 3 ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΙΝΗΣΗΣ

Σε σχέση με την προηγούμενη χρήση
Μειώθηκε κατά 79.575,00 € ποσοστό 31,51 %

4. CASH – FLOW (ΑΥΤΟΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ)

4. 1 Καθαρό cash-flow

Το καθαρό cash-flow στην μελετώμενη χρήση ανήλθε σε 121.925,00 €

Ποσοστό 4,88 % του κύκλου εργασιών

Στην προηγούμενη χρήση ήταν 164.500,00 €

Ποσοστό 5,48 % του κύκλου εργασιών

Το καθαρό cash-flow του κλάδου αποτελούν το 6,42 % του κύκλου εργασιών, ενώ της επιχείρησης που

4. 2 Αυτοχρηματοδότηση

Η αυτοχρηματοδότηση στην μελετώμενη χρήση είναι 26.425,00 €, ενώ στην προηγούμενη χρήση ήταν -27.000,00 €

B. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ

I. ΠΗΓΕΣ ΚΑΙ ΧΡΗΣΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

1. ΠΗΓΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Τα κεφάλαια που άντλησε η επιχείρηση στην μελετώμενη χρήση από διάφορες πηγές είναι 288.500,00 €

Τα κεφάλαια αυτά προήλθαν:

Το 38,82% από μείωση κατά 112.000,00€ του λογαριασμού Χρηματοοικονομικά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού

Το 14,56% από μείωση κατά 42.000,00€ του λογαριασμού Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων

Το 9,19% από μείωση κατά 26.500,00€ του λογαριασμού Αποθέματα

Το 8,67% από μείωση κατά 25.000,00€ του λογαριασμού Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις, Κυκλοφορούν Ενεργητικό

Το 8,67% από μείωση κατά 25.000,00€ του λογαριασμού Λοιπά Στοιχεία, Κυκλοφορούντος Ενεργητικού

Το 4,16% από μείωση κατά 12.000,00€ του λογαριασμού Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

Το 3,81% από αύξηση κατά 11.000,00€ του λογαριασμού Έντοκα Δάνεια, Βραχυπρόθεσμα

Το 4,16% από μείωση κατά 12.000,00€ του λογαριασμού Προκαταβολές, Κυκλοφορούν Ενεργητικό

Το 2,77% από μείωση κατά 8.000,00€ του λογαριασμού Απαιτήσεις Τρέχοντος Φόρου

Το 3,47% από μείωση κατά 10.000,00€ του λογαριασμού Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις

Το 1,73% από αύξηση κατά 5.000,00€ του λογαριασμού Προμηθευτές & Λοιποί Πληρωτέοι Λογαρ. Βραχυπρ

2 ΧΡΗΣΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Τα κεφάλαια που άντλησε η επιχείρηση (288.500,00 €) στην μελετώμενη χρήση τα χρησιμοποίησε ως εξής:

Το 19,54 % από μείωση κατά 52.000,00 € του λογαριασμού Λοιπές Υποχρεώσεις, Βραχυπρόθεσμες

Το 17,48 % από μείωση κατά 46.500,00 € του λογαριασμού Δικαιώματα Μειοψηφίας

Το 16,00 % από μείωση κατά 42.575,00 € του λογαριασμού Αποθεματικά

Το 16,00 % από μείωση κατά 42.575,00 € του λογαριασμού Κέρδη εις νέο (Σωρευμένες Ζημίες)

Το 8,62 % από μείωση κατά 22.925,00 € του λογαριασμού Τρέχων Φόρος

Το 8,64 % από μείωση κατά 23.000,00 € του λογαριασμού Έντοκα Δάνεια

Το 7,52 % από αύξηση κατά 20.000,00 € του λογαριασμού Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Το 3,38 % από αύξηση κατά 9.000,00 € του λογαριασμού Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

Το 2,26 % από μείωση κατά 6.000,00 € του λογαριασμού Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Το 0,19 % από μείωση κατά 500,00 € του λογαριασμού Εκδοθέν Κεφάλαιο

Το 0,38 % από μείωση κατά 1.000,00 € του λογαριασμού Κεφάλαια Μετόχων Μητρικής

II. ΠΗΓΕΣ ΚΑΙ ΧΡΗΣΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ

1 ΠΗΓΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Τα κεφάλαια που άντλησε η επιχείρηση στην μελετώμενη χρήση από διάφορες πηγές είναι 288.500,00 €

Τα κεφάλαια αυτά προήλθαν

A. Από ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΣΤΟΙΧΕΪΑ

Που είναι 71.000,00 € και αποτελούν το 24,61 % των πηγών.

Ειδικότερα δε:

I . Από Μείωση Μακροπρόθεσμων Στοιχείων

Που είναι 71.000,00 € και αποτελούν το 100,00 % των μακροπροθέσμων στοιχείων και το 24,61 % των πηγών.

B . Από ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΣΤΟΙΧΕΪΑ

Που είναι 266.500,00 € και αποτελούν το 92,37 % των πηγών.

Ειδικότερα δε:

I . Από Αύξηση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αυξήθηκαν κατά 16.000,00 € και αποτελούν το 6,00 % των βραχυπροθέσμων στοιχείων των πηγών και το 5,55 % του συνόλου των πηγών

II . Από μείωση του κυκλοφορούντος ενεργητικού

Το κυκλοφορούν ενεργητικό μειώθηκε κατά 250.500,00 € και αποτελεί το 94,00 % των βραχυπροθέσμων στοιχείων των πηγών και το 86,83 % του συνόλου των πηγών

2. ΧΡΗΣΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Τα κεφάλαια 266.075,00 € (Σύνολο Χρήσεων Κεφαλαίων) τα χρησιμοποίησε

A . ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΣΤΟΙΧΕΪΑ

Σε μακροπρόθεσμα στοιχεία 191.150,00 € και αποτελούν το 71,84 % του συνόλου των χρήσεων

III . Μείωση Μακροπρόθεσμων Στοιχείων

Για μείωση μακροπροθέσμων στοιχείων 162.150,00 € που αποτελούν το 84,83 % των μακροπροθέσμων στοιχείων των χρήσεων και το 60,94 % του συνόλου των χρήσεων

(A) Τα ίδια Κεφάλαια των μετόχων μειώθηκαν 86.650,00 € και είναι το 45,33 % των μακροπροθέσμων στοιχείων των χρήσεων και το 32,57 % του συνόλου των χρήσεων

(B Τα δικαιώματα μειοψηφίας μειώθηκαν 46.500,00 € και είναι το 24,33 % των μακροπροθέσμων στοιχείων των χρήσεων και το 17,48 % του συνόλου των χρήσεων

(C) Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μειώθηκαν 29.000,00 € και είναι το 15,17 % των μακροπροθέσμων στοιχείων των χρήσεων και το 10,90 % του συνόλου των χρήσεων

B . ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΣΤΟΙΧΕΪΑ

Σε βραχυπρόθεσμα στοιχεία 74.925,00 € και αποτελούν το 28,16 % των χρήσεων.

Ειδικότερα δε:

I . Μείωση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων

Για μείωση βραχυπρόθεσμων στοιχείων 74.925,00 € και αποτελούν το 100,00 % των μακροπροθέσμων στοιχείων των χρήσεων και το 28,16 % του συνόλου των χρήσεων

ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ

Τα ταμειακά διαθέσιμα στο τέλος της χρήση ανήλθαν σε 158.000,00 €, ενώ στην αρχή της χρήσης ήταν 200.000,00 €

Η ταμειακή εισροή στην μελετώμενη χρήση παρουσίασε θετική μεταβολή κατά 43.000,00 € αυξάνοντας τα ταμειακά διαθέσιμα του τέλους της χρήσης σε σχέση με την αρχή της χρήσης κατά 21,50 %

Η μεταβολή αυτή στην διάρκεια της χρήσης προήλθε:

1. Από την λειτουργία της η επιχείρηση δημιούργησε

Θετική ταμειακή εισροή 50.000,00 €

2. Από επενδυτικές δραστηριότητες

Αρνητική ταμειακή εισροή 10.000,00 €

3. Από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες

Θετική ταμειακή εισροή 3.000,00 €

Πίνακας 5 (Χρημ/οικ. Μεταβολές)

VII. Διαχρονική Ανάλ.

DEMO Company

ΔΙΑΧΡΟΝΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ

Έτος : 2014

ΕΞΕΛΙΞΗ ΒΑΣΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ

I. ΠΩΛΗΣΕΙΣ

Οι πωλήσεις της επιχείρησης μειώνονται με μέσο ρυθμό 16,67%

1. 1 Τα αποθέματα μειώνονται με μέσο ρυθμό 25,24%

Ο μέσος ρυθμός μείωσης των πωλήσεων είναι μεγαλύτερος από τον μέσο ρυθμό μείωσης των αποθεμάτων. Και αυτό είναι ευνοϊκό για την επιχείρηση.

1. 2 Οι απαιτήσεις μειώνονται με μέσο ρυθμό 25,00%

Ο μέσος ρυθμός μείωσης των πωλήσεων είναι μεγαλύτερος από τον μέσο ρυθμό μείωσης των απαιτήσεων. Φαίνεται ότι η επιχείρηση εφαρμόζει σωστή εισπρακτική πολιτική.

Ο μέσος ρυθμός μείωσης των πωλήσεων είναι μεγαλύτερος από τον μέσο ρυθμό μείωσης των βραχυχρόνιων υποχρεώσεων. Αυτό δεν είναι καλό για την ρευστότητα της επιχείρησης.

II. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Τα Κέρδη προ φόρων μειώνονται με μέσο ρυθμό 31,19%

Πίνακας 6 (Διαχρονική Ανάλυση)

VIII.ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

1.Συνοπτικός Ισολογισμός

DEMO Company
ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ
(2014 / ΤΕΛΙΚΟΣ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2014	2013
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	370.000,00	361.000,00
Επενδύσεις σε Ακίνητα	0,00	0,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	80.000,00	60.000,00
Βιολογικά Πάγια	0,00	0,00
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	8.000,00	20.000,00
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	13.000,00	23.000,00
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά στοιχεία	33.000,00	82.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΓΙΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	504.000,00	546.000,00
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Αποθέματα	78.500,00	105.000,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	278.000,00	390.000,00
Απαιτήσεις Τρέχοντος Φόρου	12.000,00	20.000,00
Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις, Κυκλοφορούν Ενεργητικό	75.000,00	100.000,00
Προκαταβολές, Κυκλοφορούν Ενεργητικό	8.000,00	20.000,00
Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων	158.000,00	200.000,00
Λοιπά Στοιχεία, Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	25.000,00	50.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	356.500,00	495.000,00
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	860.500,00	1.041.000,00
ΠΑΘΗΤΙΚΟ	2014	2013
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Κεφάλαια Μετόχων Μητρικής	100.000,00	101.000,00
Εκδοθέν Κεφάλαιο	337.500,00	338.000,00
Αποθεματικά	45.425,00	88.000,00
Κέρδη εις νέο (Σωρευμένες Ζημίες)	41.925,00	84.500,00
Εγγεγραμμένο Κεφάλαιο	0,00	0,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων μετόχων	524.850,00	611.500,00
Δικαιώματα Μειοψηφίας	20.000,00	66.500,00
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	416.925,00	507.000,00
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Έντοκα Δάνεια	200.000,00	223.000,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	95.000,00	101.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΜΑΚΡ/ΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	260.000,00	291.500,00
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Έντοκα Δάνεια, Βραχυπρόθεσμα	86.000,00	75.000,00
Τρέχων Φόρος	22.575,00	45.500,00
Προμηθευτές & Λοιποί Πληρωτέοι Λογαρ. Βραχυπρ	45.000,00	40.000,00
Λοιπές Υποχρεώσεις, Βραχυπρόθεσμες	30.000,00	82.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	183.575,00	242.500,00
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	443.575,00	534.000,00
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	860.500,00	1.041.000,00

Πίνακας 7 (Συν. Ισολογισμός)

2. Συγκεντρωτικός Ισολογισμός

DEMO Company
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ
(2014 / ΤΕΛΙΚΟΣ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2014	2013
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	504.000,00	546.000,00
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	356.500,00	495.000,00
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	860.500,00	1.041.000,00

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	2014	2013
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	416.925,00	507.000,00
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	443.575,00	534.000,00
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	860.500,00	1.041.000,00

Πίνακας 8 (Συγκεντρωτικός Ισολ.)

3.Ισολογισμός

DEMO Company
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ
(2014 / ΤΕΛΙΚΟΣ)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια		
Ακίνητα	120.000,00	80.000,00
Μηχανολογικός εξοπλισμός	20.000,00	101.000,00
Λοιπός εξοπλισμός	200.000,00	160.000,00
Επενδύσεις σε ακίνητα	0,00	0,00
Επενδύσεις σε ακίνητα	0,00	0,00
Λοιπά ενσώματα στοιχεία	30.000,00	20.000,00
Σύνολο	370.000,00	361.000,00
Άυλα πάγια στοιχεία		
Δαπάνες ανάπτυξης	40.000,00	30.000,00
Υπεραξία	10.000,00	10.000,00
Λοιπά άυλα	30.000,00	20.000,00
Σύνολο	80.000,00	60.000,00
Αναβαλλόμενοι φόροι	13.000,00	23.000,00
Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή	3.000,00	40.000,00
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		
Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες	8.000,00	20.000,00
Δάνεια και απαιτήσεις	10.000,00	22.000,00
Χρεωστικοί τίτλοι	5.000,00	5.000,00
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	12.000,00	10.000,00
Λοιπά	3.000,00	5.000,00
Σύνολο	38.000,00	62.000,00
Σύνολο μη κυκλοφορούντων	504.000,00	546.000,00
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Αποθέματα		
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα	30.000,00	40.000,00
Εμπορεύματα	20.000,00	25.000,00
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά	10.000,00	15.000,00
Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία	5.500,00	10.000,00
Προκαταβολές για αποθέματα	10.000,00	10.000,00
Λοιπά Αποθέματα	3.000,00	5.000,00
Σύνολο	78.500,00	105.000,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές		
Εμπορικές απαιτήσεις	75.000,00	100.000,00
Δουλευμένα έσοδα περιόδου	12.000,00	20.000,00
Λοιπές απαιτήσεις	15.000,00	30.000,00
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	10.000,00	20.000,00
Προπληρωμένα έξοδα	8.000,00	20.000,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	158.000,00	200.000,00
Σύνολο	278.000,00	390.000,00
Σύνολο κυκλοφορούντων	356.500,00	495.000,00
Σύνολο ενεργητικού	860.500,00	1.041.000,00
Καθαρή θέση		
Καταβληθέντα κεφάλαια		
Κεφάλαιο	228.000,00	228.000,00

Υπερ το αρτιο	4.500,00	4.000,00
Καταθέσεις ιδιοκτητών	5.000,00	5.000,00
Ίδιοι τίτλοι	100.000,00	101.000,00
Σύνολο	337.500,00	338.000,00
Διαφορές εύλογης αξίας		
Διαφορές αξίας ενσωμάτων παγίων	1.000,00	1.500,00
Διαφορές αξίας διαθέσιμων για πώληση	10.000,00	10.000,00
Διαφορές αξίας στοιχείων αντιστάθμισης ταμειακών ροών	1.000,00	1.000,00
Σύνολο	12.000,00	12.500,00
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο		
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	2.000,00	2.000,00
Αφορολόγητα αποθεματικά	1.500,00	1.500,00
Αποτελέσματα εις νέο	41.925,00	84.500,00
Σύνολο	45.425,00	88.000,00
Δικαιώματα που δεν ακούν έλεγχο	20.000,00	66.500,00
Καθαρή θέση ιδιοκτητών μητρικής	0,00	0,00
Συναλλαγματικές διαφορές	2.000,00	2.000,00
Σύνολο καθαρής θέσης	416.925,00	507.000,00
Υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Δάνεια	200.000,00	223.000,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	6.000,00	6.000,00
Κρατικές επιχορηγήσεις	12.000,00	20.000,00
Αναβαλλόμενοι φόροι	7.000,00	10.000,00
Προβλέψεις		
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	5.000,00	5.000,00
Λοιπές προβλέψεις	30.000,00	27.500,00
Σύνολο	35.000,00	32.500,00
Σύνολο	260.000,00	291.500,00
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Τραπεζικά δάνεια	86.000,00	75.000,00
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπροθέσμων δανείων	2.000,00	2.000,00
Εμπορικές υποχρεώσεις	45.000,00	40.000,00
Φόρος Εισοδήματος	22.575,00	45.500,00
Λοιποί φόροι και τέλη	10.000,00	20.000,00
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	4.000,00	15.000,00
Λοιπές υποχρεώσεις	6.000,00	15.000,00
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	3.000,00	15.000,00
Έσοδα επόμενων χρήσεων	5.000,00	15.000,00
Σύνολο	183.575,00	242.500,00
Σύνολο υποχρεώσεων	443.575,00	534.000,00
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων	860.500,00	1.041.000,00

Πίνακας 9 (Πλήρης Ισολογισμός)

ΙΧ.ΕΞΕΛΙΞΗ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

1.Εξέλιξη Ισολογισμού (Ποσά)

DEMO Company

ΕΞΕΛΙΞΗ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (ΠΟΣΑ)		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΤΕΛΙΚΟΣ 2013	ΤΕΛΙΚΟΣ 2014
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	361.000,00	370.000,00
Επενδύσεις σε Ακίνητα	0,00	0,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	60.000,00	80.000,00
Βιολογικά Πάγια	0,00	0,00
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	20.000,00	8.000,00
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	23.000,00	13.000,00
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά στοιχεία	82.000,00	33.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΓΙΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	546.000,00	504.000,00
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Αποθέματα	105.000,00	78.500,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	390.000,00	278.000,00
Απαιτήσεις Τρέχοντος Φόρου	20.000,00	12.000,00
Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις, Κυκλοφορούν Ενεργητικό	100.000,00	75.000,00
Προκαταβολές, Κυκλοφορούν Ενεργητικό	20.000,00	8.000,00
Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων	200.000,00	158.000,00
Λοιπά Στοιχεία, Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	50.000,00	25.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	495.000,00	356.500,00
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.041.000,00	860.500,00

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	ΤΕΛΙΚΟΣ 2013	ΤΕΛΙΚΟΣ 2014
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0,00	0,00
Κεφάλαια Μετόχων Μητρικής	101.000,00	100.000,00
Εκδοθέν Κεφάλαιο	338.000,00	337.500,00
Αποθεματικά	88.000,00	45.425,00
Κέρδη εις νέο (Σωρευμένες Ζημίες)	84.500,00	41.925,00
Εγγεγραμμένο Κεφάλαιο	0,00	0,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων μετόχων	611.500,00	524.850,00
Δικαιώματα Μειοψηφίας	66.500,00	20.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	507.000,00	416.925,00
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Έντοκα Δάνεια	223.000,00	200.000,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	101.000,00	95.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΜΑΚΡ/ΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	291.500,00	260.000,00
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Έντοκα Δάνεια, Βραχυπρόθεσμα	75.000,00	86.000,00
Τρέχων Φόρος	45.500,00	22.575,00
Προμηθευτές & Λοιποί Πληρωτέοι Λογαρ. Βραχυπρ	40.000,00	45.000,00
Λοιπές Υποχρεώσεις, Βραχυπρόθεσμες	82.000,00	30.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	242.500,00	183.575,00
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	534.000,00	443.575,00
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	1.041.000,00	860.500,00

Πίνακας 10 (Εξέλ.Ισολ.Ποσά)

2.Εξέλιξη Ισολογισμού (Μεταβολή)

DEMO Company

ΕΞΕΛΙΞΗ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (ΜΕΤΑΒΟΛΗ)	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2013 - 2014
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	9.000,00
Επενδύσεις σε Ακίνητα	0,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	20.000,00
Βιολογικά Πάγια	0,00
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	-12.000,00
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	-10.000,00
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά στοιχεία	-49.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΓΙΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	-42.000,00
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Αποθέματα	-26.500,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	-112.000,00
Απαιτήσεις Τρέχοντος Φόρου	-8.000,00
Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις, Κυκλοφορούν Ενεργητικό	-25.000,00
Προκαταβολές, Κυκλοφορούν Ενεργητικό	-12.000,00
Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων	-42.000,00
Λοιπά Στοιχεία, Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	-25.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	-138.500,00
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	-180.500,00

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	2013 - 2014
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0,00
Κεφάλαια Μετόχων Μητρικής	-1.000,00
Εκδοθέν Κεφάλαιο	-500,00
Αποθεματικά	-42.575,00
Κέρδη εις νέο (Σωρευμένες Ζημίες)	-42.575,00
Εγγεγραμμένο Κεφάλαιο	0,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων μετόχων	-86.650,00
Δικαιώματα Μειοψηφίας	-46.500,00
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	-90.075,00
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Έντοκα Δάνεια	-23.000,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	-6.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΜΑΚΡ/ΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	-31.500,00
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Έντοκα Δάνεια, Βραχυπρόθεσμα	11.000,00
Τρέχων Φόρος	-22.925,00
Προμηθευτές & Λοιποί Πληρωτέοι Λογαρ. Βραχυπρ	5.000,00
Λοιπές Υποχρεώσεις, Βραχυπρόθεσμες	-52.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	-58.925,00
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	-90.425,00
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-180.500,00

Πίνακας 11 (Εξέλ.Ισολ.Μεταβ.)

3.Εξέλιξη Ισολογισμού (Μεταβ %)

DEMO Company

ΕΞΕΛΙΞΗ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (ΜΕΤΑΒΟΛΗ %)	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2013 - 2014
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	2,49
Επενδύσεις σε Ακίνητα	0,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	33,33
Βιολογικά Πάγια	0,00
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	-60,00
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	-43,48
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά στοιχεία	-59,76
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΓΙΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	-7,69
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Αποθέματα	-25,24
Χρηματοοικονομικά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	-28,72
Απαιτήσεις Τρέχοντος Φόρου	-40,00
Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις, Κυκλοφορούν Ενεργητικό	-25,00
Προκαταβολές, Κυκλοφορούν Ενεργητικό	-60,00
Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων	-21,00
Λοιπά Στοιχεία, Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	-50,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	-27,98
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	-17,34

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	2013 - 2014
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0,00
Κεφάλαια Μετόχων Μητρικής	-0,99
Εκδοθέν Κεφάλαιο	-0,15
Αποθεματικά	-48,38
Κέρδη εις νέο (Σωρευμένες Ζημιές)	-50,38
Εγγεγραμμένο Κεφάλαιο	0,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων μετόχων	-14,17
Δικαιώματα Μειοψηφίας	-69,92
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	-17,77
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Έντοκα Δάνεια	-10,31
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	-5,94
ΣΥΝΟΛΟ ΜΑΚΡ/ΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	-10,81
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Έντοκα Δάνεια, Βραχυπρόθεσμα	14,67
Τρέχων Φόρος	-50,38
Προμηθευτές & Λοιποί Πληρωτέοι Λογαρ. Βραχυπρ	12,50
Λοιπές Υποχρεώσεις, Βραχυπρόθεσμες	-63,41
ΣΥΝΟΛΟ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	-24,30
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	-16,93
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-17,34

Πίνακας 12 (Εξέλ.Ισολ.Μεταβ.%)

Χ.ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

1.Διάρθρωση Ισολογισμού (Ποσά)

DEMO Company

ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (ΠΟΣΑ)		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΤΕΛΙΚΟΣ 2013	ΤΕΛΙΚΟΣ 2014
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	361.000,00	370.000,00
Επενδύσεις σε Ακίνητα	0,00	0,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	60.000,00	80.000,00
Βιολογικά Πάγια	0,00	0,00
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	20.000,00	8.000,00
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	23.000,00	13.000,00
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά στοιχεία	82.000,00	33.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΓΙΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	546.000,00	504.000,00
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Αποθέματα	105.000,00	78.500,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	390.000,00	278.000,00
Απαιτήσεις Τρέχοντος Φόρου	20.000,00	12.000,00
Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις, Κυκλοφορούν Ενεργητικό	100.000,00	75.000,00
Προκαταβολές, Κυκλοφορούν Ενεργητικό	20.000,00	8.000,00
Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων	200.000,00	158.000,00
Λοιπά Στοιχεία, Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	50.000,00	25.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	495.000,00	356.500,00
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.041.000,00	860.500,00

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	ΤΕΛΙΚΟΣ 2013	ΤΕΛΙΚΟΣ 2014
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0,00	0,00
Κεφάλαια Μετόχων Μητρικής	101.000,00	100.000,00
Εκδοθέν Κεφάλαιο	338.000,00	337.500,00
Αποθεματικά	88.000,00	45.425,00
Κέρδη εις νέο (Σωρευμένες Ζημιές)	84.500,00	41.925,00
Εγγεγραμμένο Κεφάλαιο	0,00	0,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων μετόχων	611.500,00	524.850,00
Δικαιώματα Μειοψηφίας	66.500,00	20.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	507.000,00	416.925,00
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Έντοκα Δάνεια	223.000,00	200.000,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	101.000,00	95.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΜΑΚΡ/ΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	291.500,00	260.000,00
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Έντοκα Δάνεια, Βραχυπρόθεσμα	75.000,00	86.000,00
Τρέχων Φόρος	45.500,00	22.575,00
Προμηθευτές & Λοιποί Πληρωτέοι Λογαρ. Βραχυπρ	40.000,00	45.000,00
Λοιπές Υποχρεώσεις, Βραχυπρόθεσμες	82.000,00	30.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	242.500,00	183.575,00
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	534.000,00	443.575,00
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	1.041.000,00	860.500,00

Πίνακας 13 (Διάρθρ Ισολ Ποσά)

2.Διάρθρωση Ισολογισμού (%)

DEMO Company

ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (ΠΟΣΟΣΤΑ %)		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΤΕΛΙΚΟΣ 2013	ΤΕΛΙΚΟΣ 2014
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	34,68	43,00
Επενδύσεις σε Ακίνητα	0,00	0,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5,76	9,30
Βιολογικά Πάγια	0,00	0,00
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	1,92	0,93
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	2,21	1,51
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά στοιχεία	7,88	3,83
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΓΙΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	52,45	58,57
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Αποθέματα	10,09	9,12
Χρηματοοικονομικά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	37,46	32,31
Απαιτήσεις Τρέχοντος Φόρου	1,92	1,39
Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις, Κυκλοφορούν Ενεργητικό	9,61	8,72
Προκαταβολές, Κυκλοφορούν Ενεργητικό	1,92	0,93
Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων	19,21	18,36
Λοιπά Στοιχεία, Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	4,80	2,91
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	47,55	41,43
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	100,00	100,00

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	ΤΕΛΙΚΟΣ 2013	ΤΕΛΙΚΟΣ 2014
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0,00	0,00
Κεφάλαια Μετόχων Μητρικής	9,70	11,62
Εκδοθέν Κεφάλαιο	32,47	39,22
Αποθεματικά	8,45	5,28
Κέρδη εις νέο (Σωρευμένες Ζημίες)	8,12	4,87
Εγγεγραμμένο Κεφάλαιο	0,00	0,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων μετόχων	58,74	60,99
Δικαιώματα Μειοψηφίας	6,39	2,32
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	48,70	48,45
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Έντοκα Δάνεια	21,42	23,24
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	9,70	11,04
ΣΥΝΟΛΟ ΜΑΚΡ/ΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	28,00	30,21
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Έντοκα Δάνεια, Βραχυπρόθεσμα	7,20	9,99
Τρέχων Φόρος	4,37	2,62
Προμηθευτές & Λοιποί Πληρωτέοι Λογαρ. Βραχυπρ	3,84	5,23
Λοιπές Υποχρεώσεις, Βραχυπρόθεσμες	7,88	3,49
ΣΥΝΟΛΟ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	23,29	21,33
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	51,30	51,55
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	100,00	100,00

Πίνακας 14 (Διάρθρ Ισολ %)

ΧΙ.ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ

1.Αποτελέσματα Χρήσης

DEMO Company
(2014 / ΤΕΛΙΚΟΣ)

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ	2014	2013
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	2.500.000,00	3.000.000,00
Κόστος Πωλήσεων	1.650.000,00	1.880.000,00
Μικτό αποτέλεσμα	850.000,00	1.120.000,00
Λοιπα συνήθη έσοδα	10.000,00	50.000,00
Λειτουργικά έξοδα	672.000,00	902.000,00
Έξοδα διοίκησης	330.000,00	450.000,00
Έξοδα διάθεσης	300.000,00	400.000,00
Λοιπά έξοδα και ζημιές	40.000,00	50.000,00
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό)	2.000,00	2.000,00
Εσοδα (Έξοδα) από επενδύσεις	0,00	0,00
Κέρδη και ζημιές από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων	0,00	0,00
Κέρδη και ζημιές από απομέτρηση στην εύλογη αξία	0,00	0,00
Αποτελέσματα από συγγενείς κοινοπραξίες	0,00	0,00
Κέρδος από αγορά οντότητας ή τμήματος σε τιμή ευκαιρίας	0,00	0,00
Εσοδα επενδύσεων	0,00	0,00
Λοιπά έσοδα και κέρδη	0,00	0,00
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	188.000,00	268.000,00
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	1.500,00	2.000,00
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	45.000,00	60.000,00
Αποτελέσματα προ φόρων	144.500,00	210.000,00
Φόροι Εισοδήματος	22.575,00	45.500,00
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	121.925,00	164.500,00
Στους ιδιοκτήτες στη μητρική	37.733,00	76.050,00
Σε δικαιώματα που δεν ασκούν έλεγχο	4.193,00	8.450,00

Πίνακας 15 (Αποτελ Χρήσης)

2.Εξέλιξη Αποτελεσμάτων χρήσης (Ποσά)

DEMO Company

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (ΠΟΣΑ)

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ	<u>ΤΕΛΙΚΟΣ 2013</u>	<u>ΤΕΛΙΚΟΣ 2014</u>
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	3.000.000,00	2.500.000,00
Κόστος Πωλήσεων	1.880.000,00	1.650.000,00
Μικτό αποτέλεσμα	1.120.000,00	850.000,00
Λοιπα συνήθη έσοδα	50.000,00	10.000,00
Λειτουργικά έξοδα		
Έξοδα διοίκησης	450.000,00	330.000,00
Έξοδα διάθεσης	400.000,00	300.000,00
Λοιπά έξοδα και ζημίες	50.000,00	40.000,00
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό)	2.000,00	2.000,00
Εσοδα (Έξοδα) από επενδύσεις	0,00	0,00
Κέρδη και ζημίες από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων	0,00	0,00
Κέρδη και ζημίες από απομέτρηση στην εύλογη αξία	0,00	0,00
Αποτελέσματα από συγγενείς κοινοπραξίες	0,00	0,00
Κέρδος από αγορά οντότητας ή τμήματος σε τιμή ευκαιρίας	0,00	0,00
Εσοδα επενδύσεων	0,00	0,00
Λοιπά έσοδα και κέρδη	0,00	0,00
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	268.000,00	188.000,00
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	2.000,00	1.500,00
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	60.000,00	45.000,00
Αποτελέσματα προ φόρων	210.000,00	144.500,00
Φόροι Εισοδήματος	45.500,00	22.575,00
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	164.500,00	121.925,00
Στους ιδιοκτήτες στη μητρική	76.050,00	37.733,00
Σε δικαιώματα που δεν ασκούν έλεγχο	8.450,00	4.193,00

Πίνακας 16 (Εξέλ.Αποτ.Χρ.)

3.Εξέλιξη Αποτελεσμάτων χρήσης (Μεταβ)

DEMO Company

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (ΜΕΤΑΒΟΛΗ)

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ	<u>2013 - 2014</u>
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	-500.000,00
Κόστος Πωλήσεων	-230.000,00
Μικτό αποτέλεσμα	-270.000,00
Λοιπα συνήθη έσοδα	-40.000,00
Λειτουργικά έξοδα	
Έξοδα διοίκησης	-120.000,00
Έξοδα διάθεσης	-100.000,00
Λοιπά έξοδα και ζημίες	-10.000,00
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό)	0,00
Εσοδα (Έξοδα) από επενδύσεις	0,00
Κέρδη και ζημίες από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων	0,00
Κέρδη και ζημίες από απομέτρηση στην εύλογη αξία	0,00
Αποτελέσματα από συγγενείς κοινοπραξίες	0,00
Κέρδος από αγορά οντότητας ή τμήματος σε τιμή ευκαιρίας	0,00
Εσοδα επενδύσεων	0,00
Λοιπά έσοδα και κέρδη	0,00
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	-80.000,00
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	-500,00
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	-15.000,00
Αποτελέσματα προ φόρων	-65.500,00
Φόροι Εισοδήματος	-22.925,00
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	-42.575,00
Στους ιδιοκτήτες στη μητρική	-38.317,00
Σε δικαιώματα που δεν ασκούν έλεγχο	-4.257,00

Πίνακας 17 (Εξέλ.Αποτ.Χρ. Μεταβ.)

4.Εξέλιξη Αποτελεσμάτων χρήσης (%)

DEMO Company

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (ΜΕΤΑΒΟΛΗ %)

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ	<u>2013 - 2014</u>
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	-16,67
Κόστος Πωλήσεων	-12,23
Μικτό αποτέλεσμα	-24,11
Λοιπα συνήθη έσοδα	-80,00
Λειτουργικά έξοδα	
Έξοδα διοίκησης	-26,67
Έξοδα διάθεσης	-25,00
Λοιπά έξοδα και ζημίες	-20,00
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό)	0,00
Εσοδα (Έξοδα) από επενδύσεις	0,00
Κέρδη και ζημίες από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων	0,00
Κέρδη και ζημίες από απομέτρηση στην εύλογη αξία	0,00
Αποτελέσματα από συγγενείς κοινοπραξίες	0,00
Κέρδος από αγορά οντότητας ή τμήματος σε τιμή ευκαιρίας	0,00
Εσοδα επενδύσεων	0,00
Λοιπά έσοδα και κέρδη	0,00
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	-29,85
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	-25,00
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	-25,00
Αποτελέσματα προ φόρων	-31,19
Φόροι Εισοδήματος	-50,38
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	-25,88
Στους ιδιοκτήτες στη μητρική	-50,38
Σε δικαιώματα που δεν ασκούν έλεγχο	-50,38

Πίνακας 18 (Εξέλ.Αποτ.Χρ. Μεταβ.%)

XII.Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων

DEMO Company
ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΕΤΟΣ	
	2014 ΤΕΛΙΚΟΣ	2013 ΤΕΛΙΚΟΣ
Μεταβολή στο Εκδοθέν Κεφάλαιο	-500,00	338.000,00
Μεταβολή στα Αποθεματικά	-42.575,00	88.000,00
Μεταβολή στις Ίδιες μετοχές	-1.000,00	101.000,00
Μεταβολή στα Κέρδη εις νέο	-42.575,00	84.500,00
Μεταβολή στο Εγγεγραμμένο Κεφάλαιο	0,00	0,00
Μεταβολή στα Δικαιώματα μειοψηφίας	-46.500,00	66.500,00
ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	-90.075,00	507.000,00

Πίνακας 19 (Ίδια Κεφάλαια)

XIII. ΠΗΓΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ

1. Πηγές Χρήσεις Κεφ. (Μεταβ)

DEMO Company

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΗΓΩΝ - ΧΡΗΣΕΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΧΡΗΣΕΙΣ-ΠΗΓΕΣ ΜΕΤΑΒ.)	
ΧΡΗΣΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	2013 - 2014
I. ΓΙΑ ΑΥΞΗΣΗ	
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	9.000,00
Επενδύσεις σε Ακίνητα	0,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	20.000,00
Βιολογικά Πάγια	0,00
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	0,00
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	0,00
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά στοιχεία	0,00
Αποθέματα	0,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	0,00
Απαιτήσεις Τρέχοντος Φόρου	0,00
Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις, Κυκλοφορούν Ενεργητικό	0,00
Προκαταβολές, Κυκλοφορούν Ενεργητικό	0,00
Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων	0,00
Λοιπά Στοιχεία, Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	0,00
II. ΓΙΑ ΜΕΙΩΣΗ	
Κεφάλαια Μετόχων Μητρικής	1.000,00
Εκδοθέν Κεφάλαιο	500,00
Αποθεματικά	42.575,00
Κέρδη εις νέο (Σωρευμένες Ζημίες)	42.575,00
Εγγεγραμμένο Κεφάλαιο	0,00
Δικαιώματα Μειοψηφίας	46.500,00
Έντοκα Δάνεια	23.000,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	6.000,00
Έντοκα Δάνεια, Βραχυπρόθεσμα	0,00
Τρέχων Φόρος	22.925,00
Προμηθευτές & Λοιποί Πληρωτέοι Λογαρ. Βραχυπρ	0,00
Λοιπές Υποχρεώσεις, Βραχυπρόθεσμες	52.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΣΕΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	266.075,00

ΠΗΓΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		2013 - 2014
I. ΑΠΟ ΑΥΞΗΣΗ		
Κεφάλαια Μετόχων Μητρικής		0,00
Εκδοθέν Κεφάλαιο		0,00
Αποθεματικά		0,00
Κέρδη εις νέο (Σωρευμένες Ζημίες)		0,00
Εγγεγραμμένο Κεφάλαιο		0,00
Δικαιώματα Μειοψηφίας		0,00
Έντοκα Δάνεια		0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		0,00
Έντοκα Δάνεια, Βραχυπρόθεσμα		11.000,00
Τρέχων Φόρος		0,00
Προμηθευτές & Λοιποί Πληρωτέοι Λογαρ. Βραχυπρ		5.000,00
Λοιπές Υποχρεώσεις, Βραχυπρόθεσμες		0,00
II. ΑΠΟ ΜΕΙΩΣΗ		
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις		0,00
Επενδύσεις σε Ακίνητα		0,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		0,00
Βιολογικά Πάγια		0,00
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες		12.000,00
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις		10.000,00
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά στοιχεία		49.000,00

Αποθέματα	26.500,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	112.000,00
Απαιτήσεις Τρέχοντος Φόρου	8.000,00
Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις, Κυκλοφορούν Ενεργητικό	25.000,00
Προκαταβολές, Κυκλοφορούν Ενεργητικό	12.000,00
Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων	42.000,00
Λοιπά Στοιχεία, Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	25.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΠΗΓΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	288.500,00

Πίνακας 20 (Πηγές Χρήσεις Κεφ. Μεταβ.)

2.Πηγές Χρήσεις Κεφ. (Μεταβ %)

DEMO Company

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΗΓΩΝ - ΧΡΗΣΕΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΧΡΗΣΕΙΣ-ΠΗΓΕΣ %)	
ΧΡΗΣΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	2013 - 2014
I. ΓΙΑ ΑΥΞΗΣΗ	
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	3,38
Επενδύσεις σε Ακίνητα	0,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7,52
Βιολογικά Πάγια	0,00
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	0,00
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	0,00
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά στοιχεία	0,00
Αποθέματα	0,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	0,00
Απαιτήσεις Τρέχοντος Φόρου	0,00
Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις, Κυκλοφορούν Ενεργητικό	0,00
Προκαταβολές, Κυκλοφορούν Ενεργητικό	0,00
Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων	0,00
Λοιπά Στοιχεία, Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	0,00
II. ΓΙΑ ΜΕΙΩΣΗ	
Κεφάλαια Μετόχων Μητρικής	0,38
Εκδοθέν Κεφάλαιο	0,19
Αποθεματικά	16,00
Κέρδη εις νέο (Σωρευμένες Ζημίες)	16,00
Εγγεγραμμένο Κεφάλαιο	0,00
Δικαιώματα Μειοψηφίας	17,48
Έντοκα Δάνεια	8,64
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2,26
Έντοκα Δάνεια, Βραχυπρόθεσμα	0,00
Τρέχων Φόρος	8,62
Προμηθευτές & Λοιποί Πληρωτέοι Λογαρ. Βραχυπρ	0,00
Λοιπές Υποχρεώσεις, Βραχυπρόθεσμες	19,54
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΣΕΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	100,00

ΠΗΓΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	
	2013 - 2014
I. ΑΠΟ ΑΥΞΗΣΗ	
Κεφάλαια Μετόχων Μητρικής	0,00
Εκδοθέν Κεφάλαιο	0,00
Αποθεματικά	0,00
Κέρδη εις νέο (Σωρευμένες Ζημίες)	0,00
Εγγεγραμμένο Κεφάλαιο	0,00
Δικαιώματα Μειοψηφίας	0,00
Έντοκα Δάνεια	0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00
Έντοκα Δάνεια, Βραχυπρόθεσμα	3,81
Τρέχων Φόρος	0,00
Προμηθευτές & Λοιποί Πληρωτέοι Λογαρ. Βραχυπρ	1,73
Λοιπές Υποχρεώσεις, Βραχυπρόθεσμες	0,00
II. ΑΠΟ ΜΕΙΩΣΗ	
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	0,00
Επενδύσεις σε Ακίνητα	0,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0,00
Βιολογικά Πάγια	0,00
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	4,16
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	3,47
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά στοιχεία	16,98
Αποθέματα	9,19

Χρηματοοικονομικά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	38,82
Απαιτήσεις Τρέχοντος Φόρου	2,77
Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις, Κυκλοφορούν Ενεργητικό	8,67
Προκαταβολές, Κυκλοφορούν Ενεργητικό	4,16
Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων	14,56
Λοιπά Στοιχεία, Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	8,67
ΣΥΝΟΛΟ ΠΗΓΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	116,98

Πίνακας 21 (Πηγές Χρήσεις Κεφ. Μεταβ.%)

3.Πηγές Χρήσεις Κεφ. (Ποσά)

DEMO Company

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΗΓΩΝ - ΧΡΗΣΕΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΧΡΗΣΕΙΣ-ΠΗΓΕΣ)		
ΧΡΗΣΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	ΤΕΛΙΚΟΣ 2013	ΤΕΛΙΚΟΣ 2014
I. ΓΙΑ ΑΥΞΗΣΗ		
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	361.000,00	370.000,00
Επενδύσεις σε Ακίνητα	0,00	0,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	60.000,00	80.000,00
Βιολογικά Πάγια	0,00	0,00
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	20.000,00	0,00
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	23.000,00	0,00
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά στοιχεία	82.000,00	0,00
Αποθέματα	105.000,00	0,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	390.000,00	0,00
Απαιτήσεις Τρέχοντος Φόρου	20.000,00	0,00
Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις, Κυκλοφορούν Ενεργητικό	100.000,00	0,00
Προκαταβολές, Κυκλοφορούν Ενεργητικό	20.000,00	0,00
Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων	200.000,00	0,00
Λοιπά Στοιχεία, Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	50.000,00	0,00
II. ΓΙΑ ΜΕΙΩΣΗ		
Κεφάλαια Μετόχων Μητρικής	0,00	100.000,00
Εκδοθέν Κεφάλαιο	0,00	337.500,00
Αποθεματικά	0,00	45.425,00
Κέρδη εις νέο (Σωρευμένες Ζημίες)	0,00	41.925,00
Εγγεγραμμένο Κεφάλαιο	0,00	0,00
Δικαιώματα Μειοψηφίας	0,00	20.000,00
Έντοκα Δάνεια	0,00	200.000,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	95.000,00
Έντοκα Δάνεια, Βραχυπρόθεσμα	0,00	0,00
Τρέχων Φόρος	0,00	22.575,00
Προμηθευτές & Λοιποί Πληρωτέοι Λογαρ. Βραχυπρ	0,00	0,00
Λοιπές Υποχρεώσεις, Βραχυπρόθεσμες	0,00	30.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΣΕΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	1.431.000,00	266.075,00

ΠΗΓΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	ΤΕΛΙΚΟΣ 2013	ΤΕΛΙΚΟΣ 2014
I. ΑΠΟ ΑΥΞΗΣΗ		
Κεφάλαια Μετόχων Μητρικής	101.000,00	0,00
Εκδοθέν Κεφάλαιο	338.000,00	0,00
Αποθεματικά	88.000,00	0,00
Κέρδη εις νέο (Σωρευμένες Ζημίες)	84.500,00	0,00
Εγγεγραμμένο Κεφάλαιο	0,00	0,00
Δικαιώματα Μειοψηφίας	66.500,00	0,00
Έντοκα Δάνεια	223.000,00	0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	101.000,00	0,00
Έντοκα Δάνεια, Βραχυπρόθεσμα	75.000,00	86.000,00
Τρέχων Φόρος	45.500,00	0,00
Προμηθευτές & Λοιποί Πληρωτέοι Λογαρ. Βραχυπρ	40.000,00	45.000,00
Λοιπές Υποχρεώσεις, Βραχυπρόθεσμες	82.000,00	0,00
II. ΑΠΟ ΜΕΙΩΣΗ		
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	0,00	0,00
Επενδύσεις σε Ακίνητα	0,00	0,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00
Βιολογικά Πάγια	0,00	0,00
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	0,00	8.000,00
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	0,00	13.000,00
Λοιπά μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά στοιχεία	0,00	33.000,00
Αποθέματα	0,00	78.500,00

Χρηματοοικονομικά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	0,00	278.000,00
Απαιτήσεις Τρέχοντος Φόρου	0,00	12.000,00
Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις, Κυκλοφορούν Ενεργητικό	0,00	75.000,00
Προκαταβολές, Κυκλοφορούν Ενεργητικό	0,00	8.000,00
Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων	0,00	158.000,00
Λοιπά Στοιχεία, Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	0,00	25.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΠΗΓΩΝ ΚΕΦΑΛΙΩΝ	1.244.500,00	288.500,00

Πίνακας 22 (Πηγές Χρήσεις Κεφ.)

XIV.ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ

1.Μεταβ. Κεφ. Κιν. (Ποσά)

DEMO Company

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΙΝΗΣΕΩΣ (ΠΟΣΑ)		
ΤΙΤΛΟΙ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	ΤΕΛΙΚΟΣ 2013	ΤΕΛΙΚΟΣ 2014
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ	495.000,00	356.500,00
Μείον		
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	242.500,00	183.575,00
ΚΑΘΑΡΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ	252.500,00	172.925,00

Πίνακας 23 (Κεφ. Κίνησης)

2.Μεταβ. Κεφ. Κιν. (Μεταβ.)

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΙΝΗΣΕΩΣ (ΜΕΤΑΒ.)	
ΤΙΤΛΟΙ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	2013 - 2014
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ	-138.500,00
Μείον	
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	-58.925,00
ΚΑΘΑΡΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ	-79.575,00

Πίνακας 24 (Μεταβολή Κεφ. Κίνησης)

3.Μεταβ. Κεφ. Κιν. (Μεταβ. %)

DEMO Company

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΙΝΗΣΕΩΣ (ΜΕΤΑΒ. %)	
ΤΙΤΛΟΙ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	2013 - 2014
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ	-27,98
Μείον	
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	-24,30
ΚΑΘΑΡΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ	-31,51

Πίνακας 25 (Μεταβολή Κεφ. Κίνησης (%))

ΧV.Εξέλιξη Τάσεων Βασ. Οικ. Μεγ/θών

DEMO Company

ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΑΣΕΩΝ ΒΑΣΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ		
ΤΑΣΕΙΣ ΜΕΓΕΘΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	ΤΕΛΙΚΟΣ 2013	ΤΕΛΙΚΟΣ 2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Πάγια	100,00	92,31
Αποθέματα	100,00	74,76
Απαιτήσεις	100,00	75,00
Διαθέσιμα	100,00	79,00
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Ίδια Κεφάλαια	100,00	82,23
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	100,00	89,19
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	100,00	75,70
ΤΑΣΕΙΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	ΤΕΛΙΚΟΣ 2013	ΤΕΛΙΚΟΣ 2014
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	100,00	83,33
Κόστος πωλήσεων	100,00	87,77
Μικτά Κέρδη / Ζημίες χωρίς αποσβέσεις	100,00	75,89
Λειτουργικά έξοδα	100,00	74,50
Κέρδη (Ζημίες) προ Φόρων, Τόκων, Αποσβέσεων (Κ. Π. Τ. Φ. Α.)	100,00	70,15
Χρηματοοικονομικά έξοδα	100,00	75,00
Καθαρά Κέρδη Χρήσης (προ φόρων)	100,00	68,81
ΚΑΘΑΡΟ ΚΕΡΔΟΣ (μετά από φόρους)	100,00	74,12

Πίνακας 26 (Τάσεις Οικ.Μεγ.)

1.Ενεργητικό (Πάγια)

2.Ενεργητικό (Αποθέματα)

3.Ενεργητικό (Απαιτήσεις)

4.Ενεργητικό (Διαθέσιμα)

5. Παθητικό (Ιδια)

9.Κόστος Πωλ. προ αποσβέσεων

10.Μικτά Κέρδη/Ζημίες προ αποσβέσεων

11.Κόστος Πωλ. μετά αποσβέσεων

12.Μικτά Κέρδη μετά αποσβέσεων

13.Κέρδη προ φόρων

XVI.Κατάσταση Ταμειακών Ροών

DEMO Company

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ	ΤΕΛΙΚΟΣ 2013	ΤΕΛΙΚΟΣ 2014
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	20.000,00	50.000,00
Ταμειακές ροές μετά από επενδυτικές δραστηριότητες	3.000,00	-10.000,00
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	7.000,00	3.000,00
Μεταβολή στα Διαθέσιμα και Ισοδύναμα διαθεσίμων	30.000,00	43.000,00
Διαθέσιμα στην αρχή της χρήσης	170.000,00	200.000,00
Διαθέσιμα στο τέλος της χρήσης	200.000,00	158.000,00

Πίνακας 27 (Ταμειακές Ροές)

XVII.Νεκρό Σημείο & Ανάλ. Ευαισθ.

DEMO Company

ΜΕΛΕΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΑΙ ΟΛΙΚΟΥ ΝΕΚΡΟΥ ΣΗΜΕΙΟΥ		
ΝΕΚΡΟ ΣΗΜΕΙΟ (ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ)	ΤΕΛΙΚΟΣ 2013	ΤΕΛΙΚΟΣ 2014
Πωλήσεις (Π)	3.050.000,00	2.510.000,00
Σταθερές Λειτουργικές Δαπάνες (Σ)	844.000,00	349.250,00
Μεταβλητές Λειτουργικές Δαπάνες (Μ)	1.880.000,00	1.929.250,00
ΝΕΚΡΟ ΣΗΜΕΙΟ (ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ) (Σ / (Π-Μ)) %	72,14	60,14
ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ		
-Ως προς πωλήσεις (1-(Σ+Μ)/Π) 100%	10,69	9,22
-Ως προς Μεταβλητές Δαπάνες ((Π-Σ)/Μ -1) 100%	17,34	12,00
ΝΕΚΡΟ ΣΗΜΕΙΟ (ΜΕ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ)	ΤΕΛΙΚΟΣ 2013	ΤΕΛΙΚΟΣ 2014
Πωλήσεις (Π)	3.050.000,00	2.510.000,00
Σταθερές Δαπάνες (Σ)	844.000,00	349.250,00
Μεταβλητές Δαπάνες (Μ)	1.880.000,00	1.929.250,00
ΝΕΚΡΟ ΣΗΜΕΙΟ (ΜΕ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ) (Σ / (Π-Μ)) 100%	72,14	60,14
ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ		
-Ως προς πωλήσεις (1-(Σ+Μ)/Π) 100%	10,69	9,22
-Ως προς Μεταβλητές Δαπάνες ((Π-Σ)/Μ -1) 100%	17,34	12,00

Πίνακας 28 (Ανάλυση Ευαισθησίας)

1. Νεκρό Σημείο

2.Ανάλυση Ευαισθησίας ως προς Πωλήσεις

3.Ανάλυση Ευαισθησίας ως προς Μετ. Δαπάνες

XVIII.ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

1.Αριθμοδείκτες (Ποσά)

DEMO Company

ΕΞΕΛΙΞΗ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

I. ΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	2013	2014
1. ΓΕΝΙΚΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ Κυκλοφορούν ενεργητικό Μ. Ο / βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις Μ. Ο	2,04	2,00
2. ΑΜΕΣΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (Κυκλοφορούν ενεργ. - Απόθεμα)Μ. Ο / Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μ. Ο	1,61	1,57
3. ΤΑΜΙΑΚΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ Διαθέσιμα Μ. Ο / βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις Μ. Ο	0,82	0,84
4. ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ Ετήσιες Πωλήσεις / Απαιτήσεις Μ. Ο	60,00	28,57
5. ΜΕΣΟΣ ΧΡΟΝΟΣ ΕΙΣΠΡΑΞΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ (Απαιτήσεις Μ. Ο * 365 ημέρες) / Ετήσιες Πωλήσεις	6,08	12,78
6. ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ Κόστος Πωληθέντων / Αποθέματα Μ. Ο.	35,81	17,98
7. ΜΕΣΟΣ ΧΡΟΝΟΣ ΠΑΡΑΜΟΝΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ (Μέσα αποθέματα*365 ημέρες) / Κόστος πωληθέντων	10,19	20,30
8. ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗ ΒΡΑΧΥΧΡΟΝΙΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (Κόστος Πωληθέντων-Αποσβέσεις) / Μ. Ο. Βραχυχρονίων υποχρεώσεων	15,51	7,75
9. ΧΡΟΝΟΣ ΕΞΟΦΛΗΣΗΣ ΒΡΑΧΥΧΡΟΝΙΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (Μ. Ο Βραχυχρονίων υποχρεώσ*365 ημέρες) / (Κόστος πωληθέντων-Αποσβέσεις)	23,54	47,13
10. ΑΜΥΝΤΙΚΟΥ ΧΡΟΝΙΚΟΥ ΔΙΑΣΤΗΜΑΤΟΣ (Κυκλοφορούν Μ. Ο - Απόθεμα Μ. Ο) / Μ. Ο. ημερήσια Λειτουργικά έξοδα	25,58	52,50
11. ΠΟΣΟΣΤΟΥ ΕΠΙΣΦΑΛΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ (επισφαλείς + Επίδικες απαιτήσεις) / Σύνολο Απαιτήσεων (%)	5,00	2,67
12. ΗΜΕΡΩΝ ΚΑΛΥΨΗΣ ((Βραχυπρ. υποχρ. -(Κυκλοφορούν Ενεργ. -Αποθέματα))/(Κεφ. Κίν. από τις εργασίες της Επιχείρησης)) * 365 ημέρες	0,00	0,00
13. ΧΡΟΝΙΚΗ ΚΑΛΥΨΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΤΡΗΤΑ Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις που λήγουν σε 30 ημέρες / Διαθεσιμότητα μετρητών σε 30 ημέρες	2,69	3,74

II. ΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΔΟΜΗΣ & ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ	2013	2014
1. ΣΧΕΣΕΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Αυτονομίας) Ίδια Κεφάλαια / συνολικά Κεφάλαια	48,70	48,45
2. ΥΠΕΡΧΡΕΩΣΗΣ (Ξένα προς Ίδια Κεφάλαια) Ξένα Κεφάλαια / Ίδια Κεφάλαια (%)	105,33	106,39
3. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ Ίδια Κεφάλαια / Καθαρή αξία παγίων(%)	92,86	82,72
4. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΠΡΟΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Σύνολο Υποχρεώσεων	0,93	0,80
5. ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ Δανειακές Υποχρεώσεις / Σύνολο Ενεργητικού (%)	51,30	51,55
6. ΠΑΓΙΩΝ ΠΡΟΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ Καθαρή αξία παγίων / Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1,87	1,94
7. ΠΑΓΙΑ ΠΡΟΣ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ Καθαρή αξία παγίων / Σύνολο Παθητικού	0,52	0,59
8. ΠΑΛΑΙΟΤΗΤΑ ΠΑΓΙΩΝ Σύνολο Αποσβέσεων Παγίων Ισολογισμού/ Αξία Κτήσεως Παγίων	0,09	0,09

9. ΑΥΤΟΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ Αποθεματικά / Μετοχοποιημένα Κεφάλαια	0,39	0,20
10. ΕΝΤΑΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ Ετήσιες Αποσβέσεις / Ετήσιο Εργατικό Κόστος	0,00	0,00
11. ΚΑΛΥΨΗΣ ΤΟΚΩΝ Κέρδη προ τόκων & Φόρων / Τόκοι	4,47	4,18
12. ΑΝΑΝΕΩΣΗΣ ΠΑΓΙΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ Αποσβέσεις περιόδου / Μεταβολή Παγίων περιόδου Μ. Ο προ αποσβέσεων	0,00	0,00
13. ΚΑΛΥΨΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ Κέρδη προ τόκων & Φόρων / Ετήσια χρηματοοικονομικά Έξοδα	4,47	4,18
14. ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΣΥΝΟΛΟΥ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Κέρδη προ φόρων + χρηματοοικονομικά έξοδα) / Σύνολο Παθητικού	0,26	0,22
15. ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ Καθαρά αποτελ. προ φόρων / Ίδια Κεφάλαια (%)	41,42	34,66
16. ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ Αποδοτικότητα Ιδίων / Αποδοτικότητα Απασχολουμένων Κεφαλαίων (%)	410,65	186,27
17. ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΕΞΟΦΛΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ Καθαρά πάγια / Ταμιακή ροή	2,60	3,49
18. ΠΟΣΟΣΤΟΥ ΑΥΤΟΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ Ταμιακή ροή / Πωλήσεις (%)	7,00	5,78
19. ΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΞΕΝΑ Ίδια Κεφάλαια / Ξένα Κεφάλαια	0,95	0,94
20. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΟΥ ΔΑΝΕΙΣΜΟΥ ΠΡΟΣ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις / Ίδια κεφάλαια %	57,50	62,36

III. ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ	2013	2014
1. ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (Πωλήσεις - Κόστος Πωληθέντων) / Πωλήσεις (%)	37,33	34,00
2. ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ Κόστος Πωληθέντων / Πωλήσεις (%)	62,67	66,00
3. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΚΕΡΔΩΝ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ Λειτουργικά κέρδη / Πωλήσεις (%)	3,75	4,42
4. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ % μεταβολής καθαρών κερδών / % μεταβολής αποτελεσμάτων προ τόκων και φόρων	0,00	1,04
5. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗΣ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ % μεταβολής αποτελεσμάτων προ τόκων και φόρων / % μεταβολής πωλήσεων	0,00	1,79
6. ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ή ΟΓΚΟΥ ΠΩΛΗΣΕΩΝ Πωλήσεις / Σύνολο Ενεργητικού Μ. Ο	5,76	2,63
7. ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ Πωλήσεις / Πάγιο Ενεργητικό καθαρό χρήσης Μ. Ο	5,49	4,96
8. ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΙΝΗΣΗΣ Καθαρές Πωλήσεις / Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης	11,88	14,46
9. ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ Καθαρές Πωλήσεις / Ίδια Κεφάλαια Μ. Ο χωρίς επιχορηγήσεις	6,67	3,03
10. ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ Κέρδη μετά από φόρους / Πωλήσεις (%)	5,48	4,88
11. ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (καθαρά. Κέρδη + Χρηματοοικονομικά έξοδα) / Συνολικά Κεφάλαια (ίδια+υποχρεώσεις) %	25,74	21,85
12. ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ Κέρδη μετά από φόρους / Σύνολο Ενεργητικού (%)	15,80	14,17
13. ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ(ΕΞΙΣΩΣΗ Du Pont) 100*(Πωλήσεις / Συν. Ενεργ.)*(Κέρδη προ τόκων και φόρων / Πωλήσεις)	25,74	21,85
14. ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ Κέρδη προ τόκων και φόρων / Σύνολο Ενεργητικού (%)	25,74	21,85
15. ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΡΟΒΛΕΨΗΣ ΖΗΜΙΩΝ Πρόβλεψη ζημιών / Σύνολο απαιτήσεων %	47,50	50,67
16. ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	8,93	7,52

Κέρδη προ χρηματοοικονομικών εξόδων και φόρων / Πωλήσεις (%)		
17. ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΜΕΣΟ ΥΨΟΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ Πωλήσεις / Απαιτήσεις Μ. Ο. %	60,00	28,57
18. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΠΩΛΗΣΕΩΝ% (Πωλήσεις τρέχουσας - προηγούμενης) / πωλήσεις προηγούμενης χρήσης %	0,00	-16,67

IV. ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΞΟΔΩΝ	2013	2014
1. ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ ΠΑΓΙΩΝ Αποσβέσεις Χρήσεως / Πάγια προ Αποσβέσεων (%)	0,00	0,00
2. ΣΥΝΤΗΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ Έξοδα συντήρησης & Επισκευών / αξία κτήσεως παγίων %	90,91	0,91
3. ΕΞΟΔΩΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ Έξοδα Λειτουργίας / Πωλήσεις Καθαρές (%)	30,07	26,88
4. ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ Αμοιβές & Έξοδα προσωπικού/ καθαρές πωλήσεις	0,20	0,16
5. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ή ΟΡΓΑΝΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ Κόστος Λειτουργίας / Πωλήσεις Καθαρές (%)	92,73	92,88
6. ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ Αποσβέσεις Χρήσεως / Πωλήσεις Καθαρές (%)	0,00	0,00
7. ΑΜΟΙΒΕΣ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΩΝ ΠΡΟΣ ΑΡΙΘΜΟ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΩΝ Σύνολο αμοιβών / Αριθμός απασχολούμενων	40.000,00	40.000,00
8. ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΩΝ Καθαρά κέρδη(προ φόρων) / Αμοιβές απασχολούμενων (%)	35,00	36,13
9. ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ (Κόστος Πωληθέντων +Οργανικά έξοδα) / καθαρές πωλήσεις	0,95	0,95
10. ΠΑΓΙΑ ΠΡΟΣ ΑΡΙΘΜΟ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΩΝ Καθαρά πάγια / Αριθμός απασχολούμενων	36.400,00	50.400,00

V. ΔΕΙΚΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ	2013	2014
1. ΑΠΟΔΟΣΗ ΣΕ ΤΑΜΙΑΚΗ ΡΟΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ Ταμιακή ροή ανά μετοχή / χρηματιστηριακή τιμή μετοχής	0,14	0,14
2. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΩΝ ΚΕΡΔΩΝ Σύνολο μερισμάτων / Καθαρά κέρδη προ φόρων	4,76	6,92
3. ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΜΕΤΟΧΗΣ Ίδια κεφάλαια / Αριθμός μετοχών	1,01	0,83
4. ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΠΡΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ Εσωτερική Αξία / Χρηματιστηριακή αξία μετοχής	0,34	0,42
5. ΚΑΛΥΨΗΣ ΚΑΤΑΒΑΛΛΟΜΕΝΩΝ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ Καθαρά κέρδη χρήσεως προ φόρων / Σύνολο μερισμάτων	0,21	0,14
6. ΔΕΙΚΤΗΣ ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Μέρισμα ανά μετοχή / τιμή στο χρηματιστήριο	0,67	1,00
7. ΔΕΙΚΤΗΣ ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ Σύνολο μερισμάτων / Ίδια κεφάλαια	1,97	2,40
8. ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΑΜΙΑΚΗΣ ΡΟΗΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ (Καθαρά κέρδη προ φόρων +Αποσβέσεις) / Αριθμός μετοχών	0,42	0,29
9. ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΙΜΗΣ ΠΡΟΣ ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ Τιμή / κέρδη ανά μετοχή	5,60	5,32
10. ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ Κέρδη χρήσεως προ φόρων/ Αριθμός μετοχών	0,42	0,29
11. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΞΙΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ Χρηματιστηριακή αξία μετοχών / πωλήσεις χρήσεως	0,50	0,40

Ποσά σε Ευρώ (€)

Πίνακας 29 (Αριθμοδείκτες (Ποσά))

2.Αριθμοδείκτες (Τάσεις)

DEMO Company

ΤΑΣΕΙΣ ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΩΝ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ

	2013	2014
I. ΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ		
1. ΓΕΝΙΚΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ Κυκλοφορούν ενεργητικό Μ. Ο / βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις Μ. Ο	100,00	97,91
2. ΑΜΕΣΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (Κυκλοφορούν ενεργ. - Απόθεμα)Μ. Ο / Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μ. Ο	100,00	97,48
3. ΤΑΜΙΑΚΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ Διαθέσιμα Μ. Ο / βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις Μ. Ο	100,00	101,88
4. ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ Ετήσιες Πωλήσεις / Απαιτήσεις Μ. Ο	100,00	47,62
5. ΜΕΣΟΣ ΧΡΟΝΟΣ ΕΙΣΠΡΑΞΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ (Απαιτήσεις Μ. Ο * 365 ημέρες) / Ετήσιες Πωλήσεις	100,00	210,00
6. ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ Κόστος Πωληθέντων / Αποθέματα Μ. Ο.	100,00	50,22
7. ΜΕΣΟΣ ΧΡΟΝΟΣ ΠΑΡΑΜΟΝΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ (Μέσα αποθέματα*365 ημέρες) / Κόστος πωληθέντων	100,00	199,12
8. ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗ ΒΡΑΧΥΧΡΟΝΙΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (Κόστος Πωληθέντων-Αποσβέσεις) / Μ. Ο. Βραχυχρονίων υποχρεώσεων	100,00	49,95
9. ΧΡΟΝΟΣ ΕΞΟΦΛΗΣΗΣ ΒΡΑΧΥΧΡΟΝΙΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (Μ. Ο Βραχυχρονίων υποχρεώσ*365 ημέρες) / (Κόστος πωληθέντων-Αποσβέσεις)	100,00	200,19
10. ΑΜΥΝΤΙΚΟΥ ΧΡΟΝΙΚΟΥ ΔΙΑΣΤΗΜΑΤΟΣ (Κυκλοφορούν Μ. Ο - Απόθεμα Μ. Ο) / Μ. Ο. ημερήσια Λειτουργικά έξοδα	100,00	205,21
11. ΠΟΣΟΣΤΟΥ ΕΠΙΣΦΑΛΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ (επιφαλείς + Επίδικες απαιτήσεις) / Σύνολο Απαιτήσεων (%)	100,00	53,33
12. ΗΜΕΡΩΝ ΚΑΛΥΨΗΣ ((Βραχυπρ. υποχρ. -(Κυκλοφορούν Ενεργ. -Αποθέματα))/(Κεφ. Κίν. από τις εργασίες της Επιχείρησης)) * 365 ημέρες	0,00	0,00
13. ΧΡΟΝΙΚΗ ΚΑΛΥΨΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΤΡΗΤΑ Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις που λήγουν σε 30 ημέρες / Διαθεσιμότητα μετρητών σε 30 ημέρες	100,00	139,28
II. ΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΔΟΜΗΣ & ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ		
1. ΣΧΕΣΕΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Αυτονομίας) Ίδια Κεφάλαια / συνολικά Κεφάλαια	100,00	99,48
2. ΥΠΕΡΧΡΕΩΣΗΣ (Ξένα προς Ίδια Κεφάλαια) Ξένα Κεφάλαια / Ίδια Κεφάλαια (%)	100,00	101,01
3. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ Ίδια Κεφάλαια / Καθαρή αξία παγίων(%)	100,00	89,09
4. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΠΡΟΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Σύνολο Υποχρεώσεων	100,00	86,70
5. ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ Δανειακές Υποχρεώσεις / Σύνολο Ενεργητικού (%)	100,00	100,49
6. ΠΑΓΙΩΝ ΠΡΟΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ Καθαρή αξία παγίων / Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	100,00	103,49
7. ΠΑΓΙΑ ΠΡΟΣ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ Καθαρή αξία παγίων / Σύνολο Παθητικού	100,00	111,67
8. ΠΑΛΑΙΟΤΗΤΑ ΠΑΓΙΩΝ Σύνολο Αποσβέσεων Παγίων Ισολογισμού/ Αξία Κτήσεως Παγίων	100,00	100,00
9. ΑΥΤΟΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ Αποθεματικά / Μετοχοποιημένα Κεφάλαια	100,00	51,62

10. ΕΝΤΑΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ Ετήσιες Αποσβέσεις / Ετήσιο Εργατικό Κόστος	0,00	0,00
11. ΚΑΛΥΨΗΣ ΤΟΚΩΝ Κέρδη προ τόκων & Φόρων / Τόκοι	100,00	93,53
12. ΑΝΑΝΕΩΣΗΣ ΠΑΓΙΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ Αποσβέσεις περιόδου / Μεταβολή Παγίων περιόδου Μ. Ο προ αποσβέσεων	0,00	0,00
13. ΚΑΛΥΨΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ Κέρδη προ τόκων & Φόρων / Ετήσια χρηματοοικονομικά Έξοδα	100,00	93,53
14. ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΣΥΝΟΛΟΥ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Κέρδη προ φόρων + χρηματοοικονομικά έξοδα) / Σύνολο Παθητικού	100,00	84,86
15. ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ Καθαρά αποτελ. προ φόρων / Ίδια Κεφάλαια (%)	100,00	83,68
16. ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ Αποδοτικότητα Ιδίων / Αποδοτικότητα Απασχολούμενων Κεφαλαίων (%)	100,00	45,36
17. ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΕΞΟΦΛΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ Καθαρά πάγια / Ταμιακή ροή	100,00	134,15
18. ΠΟΣΟΣΤΟΥ ΑΥΤΟΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ Ταμιακή ροή / Πωλήσεις (%)	100,00	82,57
19. ΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΞΕΝΑ Ίδια Κεφάλαια / Ξένα Κεφάλαια	100,00	99,00
20. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΟΥ ΔΑΝΕΙΣΜΟΥ ΠΡΟΣ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις / Ίδια κεφάλαια %	100,00	108,46

III. ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ

	2013	2014
1. ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (Πωλήσεις - Κόστος Πωληθέντων) / Πωλήσεις (%)	100,00	91,07
2. ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ Κόστος Πωληθέντων / Πωλήσεις (%)	100,00	105,32
3. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΚΕΡΔΩΝ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ Λειτουργικά κέρδη / Πωλήσεις (%)	100,00	117,79
4. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ %μεταβολής καθαρών κερδών / % μεταβολής αποτελεσμάτων προ τόκων και φόρων	0,00	0,00
5. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗΣ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ % μεταβολής αποτελεσμάτων προ τόκων και φόρων / % μεταβολής πωλήσεων	0,00	0,00
6. ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ή ΟΓΚΟΥ ΠΩΛΗΣΕΩΝ Πωλήσεις / Σύνολο Ενεργητικού Μ. Ο	100,00	45,62
7. ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ Πωλήσεις / Πάγιο Ενεργητικό καθαρό χρήσης Μ. Ο	100,00	90,28
8. ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΙΝΗΣΗΣ Καθαρές Πωλήσεις / Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης	100,00	121,68
9. ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ Καθαρές Πωλήσεις / Ίδια Κεφάλαια Μ. Ο χωρίς επιχορηγήσεις	100,00	45,45
10. ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ Κέρδη μετά από φόρους / Πωλήσεις (%)	100,00	88,94
11. ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (καθαρά. Κέρδη + Χρηματοοικονομικά έξοδα) / Συνολικά Κεφάλαια (ίδια+υποχρεώσεις) %	100,00	84,86
12. ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ Κέρδη μετά από φόρους / Σύνολο Ενεργητικού (%)	100,00	89,67
13. ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ(ΕΞΙΣΩΣΗ Du Pont) 100*(Πωλήσεις / Συν. Ενεργ.)*(Κέρδη προ τόκων και φόρων / Πωλήσεις)	100,00	84,86
14. ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ Κέρδη προ τόκων και φόρων / Σύνολο Ενεργητικού (%)	100,00	84,86
15. ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΡΟΒΛΕΨΗΣ ΖΗΜΙΩΝ Πρόβλεψη ζημιών / Σύνολο απαιτήσεων %	100,00	106,67
16. ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΠΩΛΗΣΕΩΝ Κέρδη προ χρηματοοικονομικών εξόδων και φόρων / Πωλήσεις (%)	100,00	84,18
17. ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΜΕΣΟ ΥΨΟΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	100,00	47,62

Πωλήσεις / Απαιτήσεις Μ. Ο. %		
18. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΠΩΛΗΣΕΩΝ% (Πωλήσεις τρέχουσας - προηγούμενης) / πωλήσεις προηγούμενης χρήσης %	0,00	0,00

IV. ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΞΟΔΩΝ	2013	2014
1. ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ ΠΑΓΙΩΝ Αποσβέσεις Χρήσεως / Πάγια προ Αποσβέσεων (%)	0,00	0,00
2. ΣΥΝΤΗΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ Έξοδα συντήρησης & Επισκευών / αξία κτήσεως παγίων %	100,00	1,00
3. ΕΞΟΔΩΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ Έξοδα Λειτουργίας / Πωλήσεις Καθαρές (%)	100,00	89,40
4. ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ Αμοιβές & Έξοδα προσωπικού/ καθαρές πωλήσεις	100,00	80,00
5. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ή ΟΡΓΑΝΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ Κόστος Λειτουργίας / Πωλήσεις Καθαρές (%)	100,00	100,16
6. ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ Αποσβέσεις Χρήσεως / Πωλήσεις Καθαρές (%)	0,00	0,00
7. ΑΜΟΙΒΕΣ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΩΝ ΠΡΟΣ ΑΡΙΘΜΟ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΩΝ Σύνολο αμοιβών / Αριθμός απασχολούμενων	100,00	100,00
8. ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΩΝ Καθαρά κέρδη(προ φόρων) / Αμοιβές απασχολούμενων (%)	100,00	103,21
9. ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ (Κόστος Πωληθέντων +Οργανικά έξοδα) / καθαρές πωλήσεις	100,00	99,94
10. ΠΑΓΙΑ ΠΡΟΣ ΑΡΙΘΜΟ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΩΝ Καθαρά πάγια / Αριθμός απασχολούμενων	100,00	138,46

V. ΔΕΙΚΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ	2013	2014
1. ΑΠΟΔΟΣΗ ΣΕ ΤΑΜΙΑΚΗ ΡΟΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ Ταμιακή ροή ανά μετοχή / χρηματιστηριακή τιμή μετοχής	100,00	103,21
2. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΩΝ ΚΕΡΔΩΝ Σύνολο μερισμάτων / Καθαρά κέρδη προ φόρων	100,00	145,33
3. ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΜΕΤΟΧΗΣ Ίδια κεφάλαια / Αριθμός μετοχών	100,00	82,23
4. ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΠΡΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ Εσωτερική Αξία / Χρηματιστηριακή αξία μετοχής	100,00	123,35
5. ΚΑΛΥΨΗΣ ΚΑΤΑΒΑΛΛΟΜΕΝΩΝ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ Καθαρά κέρδη χρήσεως προ φόρων / Σύνολο μερισμάτων	100,00	68,81
6. ΔΕΙΚΤΗΣ ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Μέρισμα ανά μετοχή / τιμή στο χρηματιστήριο	100,00	150,00
7. ΔΕΙΚΤΗΣ ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ Σύνολο μερισμάτων / Ίδια κεφάλαια	100,00	121,60
8. ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΑΜΙΑΚΗΣ ΡΟΗΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ (Καθαρά κέρδη προ φόρων +Αποσβέσεις) / Αριθμός μετοχών	100,00	68,81
9. ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΙΜΗΣ ΠΡΟΣ ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ Τιμή / κέρδη ανά μετοχή	100,00	95,04
10. ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ Κέρδη χρήσεως προ φόρων/ Αριθμός μετοχών	100,00	68,81
11. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΞΙΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ Χρηματιστηριακή αξία μετοχών / πωλήσεις χρήσεως	100,00	80,00

Ποσά σε Ευρώ (€)

Πίνακας 30 (Αριθμοδείκτες (Τάσεις))

