

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗ
ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ 'ΙΤΕQ ΑΝΩΝΥΜΗ
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ &
ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΕ'**

Κύριοι Μέτοχοι,

υποβάλλουμε συνημμένα στη γενική συνέλευσή σας τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για τη χρήση 01/01/2015 - 31/12/2015 καθώς επίσης και την έκθεση πεπραγμένων της χρήσης και παρακαλούμε όπως τις εγκρίνετε.

1. Οικονομική Κατάσταση της εταιρείας

Τα κυριότερα σημεία της δραστηριότητας της παρούσας χρήσης είναι τα εξής:

1.1 Ο κύκλος εργασιών έφθασε το ποσό των 218.762,17€ έναντι 307.311,77 ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

1.2 Το σύνολο της αξίας των παγίων στοιχείων μετά την αφαίρεση των αποσβέσεων έφθασε στο ποσό των 98.049,67 € έναντι 106.056,43 ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

1.3 Το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται στο ποσό των 66.060,00 ευρώ.

1.4 Το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού έφθασε το ποσό των 104.887,85ευρώ.

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ					
α. Οικονομικής Διάρθρωσης		31/12/2015		31/12/2014	
1.	<u>ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>	<u>104887,85</u>	50,75%	<u>177054,14</u>	62,10%
	ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	205242,52		285370,57	
2.	<u>ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>	<u>98049,67</u>	47,80%	<u>106056,43</u>	37,20%
	ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	205242,52		285370,57	
3.	<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u>	<u>69278,44</u>	53,07%	<u>93595,00</u>	50,00%
	ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	130159,56		186285,17	
4.	<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u>	<u>69278,44</u>	33,65%	<u>93595,00</u>	32,63%
	ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	205242,52		285370,57	
5.	<u>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</u>	<u>130159,56</u>	63,41%	<u>186285,17</u>	65,26%
	ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	205242,52		285370,57	
6.	<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u>	<u>69278,44</u>	70,41%	<u>93595,00</u>	87,74%
	ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	98049,67		106056,43	
7.	<u>ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>	<u>104887,85</u>	80,76%	<u>177054,14</u>	95,16%
	ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	130159,56		186285,17	
8.	<u>ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΕΩΣ</u>	<u>-25271,71</u>	-24,04%	<u>-9231,03</u>	-5,21%
	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	104887,85		177054,14	
9.	<u>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</u>	<u>-22316,56</u>	-10,10%	<u>32259,47</u>	10,42%
	ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	-22316,56		32259,47	

	ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	218.762,17		307311,77	
10.	<u>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων</u> ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	<u>-22316,56</u> 69278,44	-31,88%	<u>32259,47</u> 93595,00	34,40%
11.	<u>ΜΙΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ</u> ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	<u>169461,47</u> 218.762,17	77,52%	<u>242669,65</u> 307311,77	78,82%

Επεξηγήσεις σχετικά με τους χρησιμοποιούμενους αριθμοδείκτες:

1. Ο λόγος του κυκλοφορούντος ενεργητικού προς το σύνολο του ενεργητικού μας δείχνει το ποσοστό χρησιμοποίησης των **αποθεμάτων** (εμπορευμάτων, προϊόντων ετοίμων και ημιτελών καθώς και των α' & β' υλών) **απαιτήσεων** (από πελάτες και από διάφορους χρεώστες) και **διαθεσίμων** (ταμείο και λογ. όψεως) της εταιρείας.
2. Το ποσοστό αξίας των **παγίων** (κτιρίων, μηχανημάτων, μεταφορικών μέσων, επίπλων και λοιπού εξοπλισμού) και λοιπών **μακροπρόθεσμων** απαιτήσεων ως προς το σύνολο του ενεργητικού, δείχνει το μέγεθος της περιουσίας της εταιρείας που έχει παγιοποιηθεί.
3. Ο τρίτος δείκτης, ο οποίος μας δείχνει την δυνατότητα της εταιρείας να αντεπεξέλθει χρησιμοποιώντας **δικά της κεφάλαια -χωρίς δανεισμό- στις υποχρεώσεις της**.
4. Σχετικός με τον προηγούμενο δείκτη είναι κι αυτός, ο οποίος μας δείχνει το ποσοστό των υποχρεώσεων της εταιρείας προς τους μετόχους της σε σχέση με το σύνολο του παθητικού της.

Το μεγαλύτερο ποσοστό σημαίνει ότι η εταιρεία χρησιμοποιεί **δικά της κεφάλαια και αυτοχρηματοδοτείται σε μεγαλύτερο βαθμό**.

5. Αυτός ο δείκτης δείχνει τις **υποχρεώσεις της εταιρείας σε τρίτους** (προμηθευτές, τράπεζες, φόρους, ασφαλιστικούς οργανισμούς και διάφορους άλλους πιστωτές) σε σχέση με το σύνολο του παθητικού της.

Είναι βελτιωμένο το μέγεθος αυτό, αφού μικραίνει το ποσοστό των υποχρεώσεων σε τρίτους.

6. Δείκτης της **παγιοποίησης των ιδίων κεφαλαίων** – Το ποσοστό 70% δείχνει ότι περίπου το 2/3 των κεφαλαίων της εταιρείας έχει μετατραπεί σε πάγιο ενεργητικό (κτιρίων, μηχανημάτων, μεταφορικών μέσων, επίπλων και λοιπού εξοπλισμού) ένα ποσοστό που για τις δραστηριότητες της εταιρείας είναι λογικό.
7. Το 80% των **βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων** (προμηθευτές, τράπεζες, φόροι, ασφαλιστικοί οργανισμοί) της εταιρείας αποτελούν το **κυκλοφορούν ενεργητικό** (αποθέματα εμπορευμάτων, προϊόντων ετοίμων και ημιτελών καθώς και των α' & β' υλών, απαιτήσεις από πελάτες και από διάφορους χρεώστες και διαθεσίμων ταμείου και λογ. όψεως) της εταιρείας.
8. Το **κεφάλαιο κίνησης είναι αρνητικό** (δηλ. σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού - βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) τμήμα των ακινητοποιήσεων χρηματοδοτείται από βραχυπρόθεσμα κεφάλαια.

Το άμεσα διαθέσιμο κεφάλαιο της εταιρείας δεν αρκεί για να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της.

9. Σε χαμηλό επίπεδο (λόγω ζημιών) από πέρυσι κινούνται τα **καθαρά αποτελέσματα εκμετάλλευσης** σε σχέση με τον κύκλο εργασιών της εταιρείας.
10. Η **απόδοση των ιδίων κεφαλαίων** για την χρήση 2015 είναι αρνητική ως προς τα καθαρά αποτελέσματα χρήσης προ φόρων.
11. Στο ίδιο περίπου επίπεδο τα **αποτελέσματα που προέρχονται από την εκμετάλλευση** (κύκλος εργασιών – κόστος πωλήσεων).

2. Παρουσίαση αποτελεσμάτων χρήσης

Ο κύκλος εργασιών της χρήσης παρουσίασε μια μεγάλη μείωση, και το αποτέλεσμα της χρήσης είναι ζημιόγono κατά 22 χιλ. € πρό φόρων. Μετά το φόρο οι ζημιές ανήλθαν στο ποσό των 24 χιλ. € το οποίο προτείνεται να μειώσει τη καθαρή θέση της επιχείρησης και να συμψηφιστεί με μελλοντικά κέρδη.

Η πραγματική οικονομική κατάσταση της εταιρείας πρέπει να θεωρείται ότι ανταποκρίνεται στην εμφανιζόμενη εικόνα του Ισολογισμού της χρήσης 1/1/2015 έως 31/12/2015.

3. Προοπτικές για το μέλλον

Η εταιρεία είναι αισιόδοξη για τη μελλοντική της πορεία. Οι προσπάθειες για βελτίωση των υπηρεσιών της και για επίτευξη χαμηλών εξόδων θα πρέπει να είναι συνεχείς προκειμένου να οδηγήσουν σε καλύτερα αποτελέσματα. Τα νέα project που έχουν τεθεί σε εφαρμογή έχουν θα βελτιώσουν τον κύκλο εργασιών.

4. Κατεχόμενα από την εταιρεία χρεόγραφα

Η εταιρεία κατά την χρήση 1/1/2015 έως 31/12/2015 δεν είχε στην κατοχή της χρεόγραφα.

5. Ακίνητα της εταιρείας

Εντός της χρήσης δεν αποκτήθηκαν ακίνητα.

6. Άλλα σημαντικά γεγονότα

Από τη λήξη της κλειόμενης χρήσεως 31/12/2015 μέχρι την ημέρα της σύνταξης της παρούσας έκθεσης δεν συνέβησαν άλλα σημαντικά γεγονότα που θα έπρεπε να αναφερθούν στην παρούσα έκθεση και η όλη πορεία των εργασιών της εταιρείας βαίνει ομαλά.

ΚΑΛΛΙΘΕΑ 31 Μαΐου 2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ
ΓΡΑΦΕΙΟ 'ΤΖΙΟΥΒΕΛΗΣ
ΙΩΑΝΝΗΣ'

ΓΙΑΝΝΑΤΟΥ ΙΩΑΝΝΑ

ΠΑΠΑΚΩΣΤΑΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ

ΠΑΝΟΠΟΥΛΟΣ ΚΩΝ/ΝΟΣ