

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΤΗΣ**  
**«ΣΕΡΑΦΕΙΜ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ»**  
**ΑΡ.ΓΕΜΗ: 126503552000**  
**ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ 1<sup>ης</sup> ΥΠΕΡΔΩΔΕΚΑΜΗΝΗΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ (6.8.2013–31.12.2014)**

Κύριοι εταίροι,

Σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της εταιρείας, υποβάλλουμε τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας **«ΣΕΡΑΦΕΙΜ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ»** της 31/12/2014 (1η υπερδωδεκάμηνη εταιρική χρήση 6.8.2013 – 31.12.2014).

Οι οικονομικές καταστάσεις, συντάχθηκαν με βάση τα ελληνικά λογιστικά πρότυπα, περιλαμβάνουν τον Ισολογισμό, την Κατάσταση του Λογαριασμού Αποτελεσμάτων χρήσης, την Διάθεση των Κερδών και το Προσάρτημα.

Στη συνέχεια σας εκθέτουμε στοιχεία σχετικά με την δραστηριότητα της εταιρείας κατά τη διάρκεια της χρήσεως, την οικονομική της θέση καθώς και την προβλεπόμενη πορεία της.

**I. ΕΙΚΟΝΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΚΑΙ ΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ:**

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στον τομέα της παροχής εξειδικευμένων συμβουλευτικών υπηρεσιών προς επιχειρήσεις καθώς και την πώληση εξειδικευμένων συγγραμμάτων.

Στην 1η αυτή χρήση ο κύκλος εργασιών της εταιρείας μας ανήλθε σε € 87.590.59 Ευρώ, ποσό που, κρίνεται ιδιαίτερα ικανοποιητικό για το διάστημα που λειτούργησε η εταιρεία και δεδομένο των οικονομικών συνθηκών που επικρατούν.

Τα μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως ανήλθαν συνολικά σε € 53.635.67 (61% επί του τζίρου).

Τα καθαρά αποτελέσματα πρό φόρων ανήλθαν σε κέρδη ποσού € 9.315.41 Το αποτέλεσμα αυτό αντικατοπτρίζει το θετικό κλίμα της εταιρείας και τις προοπτικές της για το μέλλον.

Οι βασικοί Αριθμοδείκτες της χρήσης αντικατοπτρίζουν την θετική εικόνα της εταιρείας κατά την 31/12/2014

<b>ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ</b>	<b>Χρήση 2014</b>	<b>ΕΡΜΗΝΕΙΑ</b>
<u>«Κυκλοφορούν» ενεργητικό</u> Σύνολο ενεργητικού	99%	Το σύνολο του Ενεργητικού της εταιρείας είναι σχεδόν το σύνολο των στοιχείων Κυκλοφορούντος Ενεργητικού (απαιτήσεις και διαθέσιμα)
<u>Ίδια κεφάλαια</u> Σύνολο υποχρεώσεων	61%	Απεικονίζει το βαθμό της οικονομικής αυτάρκειας της οικονομικής μονάδας.
<u>«Κυκλοφορούν» ενεργητικό</u> <u>χωρίς αποθέματα</u> Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	112%	Απεικονίζει την άμεση ρευστότητα της οικονομικής μονάδας.
<u>«Κυκλοφορούν» ενεργητικό</u> Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	160%	Απεικονίζει τη γενική ρευστότητα της οικονομικής μονάδας.
<u>Καθαρά αποτελέσματα</u> <u>εκμεταλλεύσεως</u> Πωλήσεις αποθεμάτων και υπηρεσιών	11%	Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση της οικονομικής μονάδας, χωρίς το συνυπολογισμό των έκτακτων και ανόργανων αποτελεσμάτων
<u>Καθαρά αποτελέσματα</u> <u>χρήσεως προ φόρων</u> Ίδια κεφάλαια	72%	Απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της οικονομικής μονάδας.
<u>Μικτά αποτελέσματα</u> Πωλήσεις αποθεμάτων και υπηρεσιών	61%	Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των συνολικών πωλήσεων.
<u>Μικτά αποτελέσματα</u> Κόστος πωλήσεων αποθεμάτων και υπηρεσιών	158%	Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί του κόστους πωλήσεων

## **II. Περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει η εταιρεία:**

*Η εταιρεία δραστηριοποιείται σε ένα περιβάλλον έντονου ανταγωνισμού. Η ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών και το υψηλό επίπεδο των συνεργατών της, σε συνδυασμό με την ορθολογική διοίκηση, όπως υποδεικνύουν και τα αποτελέσματα της χρήσης, δίνουν τη δυνατότητα αποτελεσματικής αντιμετώπισης του ανταγωνισμού και των κινδύνων που συνεπάγεται η γενικότερη οικονομική κρίση.*

Όπως προκύπτει και από την ανωτέρω ανάλυση των σχετικών αριθμοδεικτών δεν διαφαίνονται κίνδυνοι ρευστότητας. Το κυκλοφορούν ενεργητικό καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις και η εταιρεία είναι σε θέση ανά πάσα στιγμή να αντιμετωπίσει τις υποχρεώσεις της, όποτε καταστεί αναγκαίο, εδραιώνοντας την καλή φήμη της στην αγορά.

Η εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε συναλλαγματικό κίνδυνο δεδομένου ότι οι συναλλαγές της γίνονται κατά κανόνα σε εγχώριο νόμισμα.

#### **Πιστωτικός κίνδυνος**

Ο κυριότερος χρηματοοικονομικός κίνδυνος που αντιμετωπίζει κάθε εταιρεία, λόγω και της γενικής οικονομικής κρίσης είναι ο πιστωτικός κίνδυνος. Για την αντιμετώπιση του κινδύνου η διοίκηση εξετάζει το ενδεχόμενο έναρξης νέων συνεργασιών που θα οδηγούσε στην διασπορά του κινδύνου. Επιπλέον υπάρχει, από την μεριά της διοίκησης, ικανός πιστωτικός έλεγχος των πελατών της ώστε να προλαμβάνεται όποιος τέτοιος κίνδυνος ενδέχεται να ανακύψει.

Ο κίνδυνος αυτός αντιμετωπίζεται αποτελεσματικά, μέχρι σήμερα.

#### **Κίνδυνος από τη διακύμανση των επιτοκίων**

Λόγω έλλειψης τραπεζικού δανεισμού η εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο από τη διακύμανση του επιτοκίου.

Η εταιρεία δεν κάνει χρήση παραγώγων ή άλλων χρηματοοικονομικών μέσων.

### **III. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ**

Θεωρούμε ότι, η εταιρεία εκμεταλλευόμενη την δυναμική της, αλλά και στηριζόμενη στην καλή της οργάνωση και την αφοσίωση των εξειδικευμένων συνεργατών της, στην τρέχουσα χρήση θα αυξήσει σημαντικά τον κύκλο εργασιών της. Παρά τις όποιες παροδικές δυσκολίες της αγοράς, η διοίκηση είναι πεπεισμένη ότι θα επιτύχει ένα θετικό αποτέλεσμα και στην παρούσα χρήση.

Αφού σας εκθέσαμε τα ανωτέρω συμπληρωματικά στοιχεία της διαχείρισης και των προοπτικών της εταιρείας, παρακαλούμε τους εταίρους :

1. Να εγκρίνουν των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2014.
2. Να απαλλάξουν από κάθε ευθύνη τον διαχειριστή Σεραφείμ Αθανάσιο.

Σέρρες, 01.07.2015  
Ο Διαχειριστής  
ΣΕΡΑΦΕΙΜ ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ