

Παράρτημα 1

Spreadsheet ΒΑΛΣΑΜΙΔΗΣ Ανώνυμη Τεχνική Εταιρεία Ανελκυστήρων

ΓΑΛΕΡΙΣΤΕΛΛΗΜΟ ΓΕΡΑΝΑ

ΒΑΣΣΑΜΙΔΗΣ Ανώνυμη Τεχνική Εταιρεία Ανελκυστήρων
Ισολογισμός 31/12/2005

Λογ/σμοί Αποτελεσμάτων Χρήσεως	χωρίς Factoring	με Factoring (1)	με Factoring (2)
Μήνες	12	12	12
Κύκλος Εργασιών	5.330.328	5.330.328	5.330.328
Κόστος Πωληθέντων	4.390.499	4.390.499	4.390.499
Άλλα Έσοδα Εκμετάλλευσης	6.600	6.600	6.600
Έξοδα Διοίκησης-Λειτουργίας	614.613	614.613	614.613
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	28.516	28.516	28.516
Πιστωτικοί Τόκοι	305	305	305
Λοιπά Έσοδα	3.492	3.492	3.492
Λοιπά Έξοδα	7.192	7.192	7.192
Αποσβέσεις ενσωματ. στο λειτ. κόστος	34.373	34.373	34.373
Κέρδη προ Φόρων	299.906	299.906	299.906
Λογ/σμοί Ισολογισμού			
Διαθέσιμα	55.716	568.176	55.716
Πελάτες - Γραμμάτια - Επιταγές	3.627.181	3.114.721	3.114.721
Χρεώστες Διάφοροι	44.018	44.018	44.018
Αποθέματα	1.585.883	1.585.883	1.585.883
Μειωτικά Στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	0	0	0
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	5.312.798	5.312.798	4.800.338
Πάγια (Αξία Κτήσης)	130.968	130.968	130.968
Τράπεζες	412.188	412.188	412.188
Προμηθευτές - Γραμμάτια - Επιταγές	3.307.926	3.307.926	2.795.466
Πιστωτές Διάφοροι	9.863	9.863	9.863
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	4.886.944	4.886.944	4.374.484
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0	0	0
Μετοχικό Κεφάλαιο	400.000	400.000	400.000
Ίδια Κεφάλαια	445.065	445.065	445.065
Σύνολο Παθητικού	5.362.121	5.362.121	4.849.661
Αριθμοδείκτες			
Μεταβολές			
Μεταβολή Πωλήσεων	-	0,0%	0,0%
Μεταβολή Κερδών προ Φόρων	-	0,0%	0,0%
Μεταβολή Εξόδων Διοίκησης-Λειτουργίας	-	0,0%	0,0%
Μεταβολή Χρηματοοικονομικών Εξόδων	-	0,0%	0,0%
Δείκτες			
Μικτό Περιθώριο Κέρδους	18,3%	18,3%	18,3%
Έξοδα Διοίκησης-Λειτουργίας / Πωλήσεις	11,5%	11,5%	11,5%
Λειτουργικά Κέρδη	303.300	303.300	303.300
Κεφάλαιο Κίνησης	425.854	425.854	425.854
Κεφαλαιακή Διάρθρωση			
Συνολικές Υποχρεώσεις / Πωλήσεις	92,2%	92,2%	82,6%
Ξένα / Ίδια Κεφάλαια	11,0	11,0	9,9
Ρευστότητα			
Γενική Ρευστότητα	1,1	1,1	1,1

Άμεση Ρευστότητα	0,8	0,8	0,7
Κυκλοφοριακές Ταχύτητες			
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Απαιτήσεων	248	213	213
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Υποχρεώσεων	275	275	232
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Αποθεμάτων	132	132	132
Καθαρές Λειτουργικές Ανάγκες	105	70	113
Αποδοτικότητα			
Σύνολο Εξόδ. & Τόκων/Μικτό Κέρδος %	68,43%	68,43%	68,43%

Χρήση Window Dressing

Στο τέλος της χρήσης, έστω ότι εκχωρείται ποσοστό 30% των υπαρχουσών εισπρακτέων επιταγών πελατείας της εταιρείας, δηλαδή €512.460 (€1.708.200 x 30%), με αποτέλεσμα τη μείωση των εμφανιζόμενων στον Ισολογισμό επιταγών σε €1.195.740. Το ποσό αυτό αξιοποιείται στη συνέχεια για αποπληρωμή μέρους των οφειλών προς τους Προμηθευτές.

Στη στήλη "χωρίς Factoring" απεικονίζονται τα μεγέθη του ισολογισμού της εταιρείας όπως αυτός δημοσιεύθηκε.

Στη στήλη "με Factoring (1)" απεικονίζονται τα μεγέθη του ισολογισμού της εταιρείας, κατόπιν των εξής τροποποιήσεων:

1. Μείωση των εισπρακτέων επιταγών κατά €512.460.
2. Αύξηση των ρευστών διαθεσίμων κατά €512.460.

Στη στήλη "με Factoring (2)" απεικονίζονται τα μεγέθη του ισολογισμού της εταιρείας, κατόπιν των εξής τροποποιήσεων:

1. Μείωση των εισπρακτέων επιταγών κατά €512.460.
2. Μείωση του κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά €512.460.
3. Μείωση των υποχρεώσεων προς προμηθευτές κατά €512.460.
4. Μείωση του συνόλου των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά €512.460.
5. Μείωση του συνόλου του παθητικού κατά €512.460.