

ΠΕΡΙΛΗΨΗ- (405) ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΙΚ. ΚΑΙ ΣΤΑΤ. ΔΕΔΟΜ.

A. Η Επιχείρηση (γενικά)

Η Επιχείρηση, απέναντι στον νόμο, είναι **νομικό** πρόσωπο, κατ' αναλογία προς την έννοια του **φυσικού** προσώπου. Γεννιέται νομικά με κάποιο συμβόλαιο, καταχωρείται σε βιβλία που τηρούνται από το κράτος, ζει, αποκτά περιουσία, διέπεται από νόμους κλπ και πεθαίνει σε προκαθορισμένη ημερομηνία ή εάν το θελήσουν οι γεννήτορές της ή εάν δεν μπορεί να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις της.

Από τη σύστασή της αποκτά και τα πρώτα της χρήματα δηλαδή το αρχικό της **κεφάλαιο**, τα οποία όμως χρωστάει στη λήξη της σε αυτούς που της τα έδωσαν, δηλαδή στους μετόχους της. Στους μετόχους της, χρωστάει επίσης, τα **κέρδη** που πραγματοποιεί κάθε χρόνο, καθώς και όσα χρήματα δεν μοιράζει που προέρχονται από τα κέρδη της και ονομάζονται **αποθεματικά**.

Κατά τη λειτουργία της, συμβαίνει να **δανείζεται** χρήματα από τράπεζες και άλλους. Τα χρήματα αυτά τα χρωστάει σε αυτούς από τους οποίους δανείστηκε, σε προκαθορισμένο χρονικό διάστημα. Αν το διάστημα αυτό είναι μεγάλο, διαρκεί κάποια έτη, ονομάζεται **μακροπρόθεσμος δανεισμός**, εάν τα χρωστά σε μικρό χρονικό διάστημα, ονομάζονται **βραχυπρόθεσμος δανεισμός**.

Χρωστάει επίσης και σε όποιους της κάνουν κάποιες διευκολύνσεις, δηλαδή σε αυτούς που θα έπρεπε να πληρώσει γιατί αγόρασε κάτι, και ενώ έπρεπε να τους πληρώσει, τους χρωστάει. Είναι σαν να της δανείζουν αυτοί με ένα ποσό ίσο με το ποσό της αξίας της αγοράς, η επιχείρηση να μην τους ξεχρεώνει την ώρα της αγοράς και να τους **χρωστάει το 'δάνειο' που της έκαναν**. Αυτοί ονομάζονται **προμηθευτές**.

Με αυτό το μηχανισμό βλέπουμε ότι η επιχείρηση μαζεύει χρήματα, από τους μετόχους της, από τράπεζες, από προμηθευτές της και από άλλους που για κάποιο λόγο της δίνουν χρήματα.

Όλα αυτά τα χρήματα, που η επιχείρηση, τα χρωστάει, ονομάζονται **Παθητικό**.

Τα χρήματα που μαζέψε η επιχείρηση, κάπου τα τοποθετεί. Τα τοποθετεί στο **ταμείο**, σε πράγματα που αγόρασε για να πραγματοποιήσει το σκοπό για τον οποίο συστάθηκε και ονομάζονται **πάγια**, σε **εμπορεύματα** που αγοράζει, σε **ομόλογα**, σε **συμμετοχές** σε άλλες επιχειρήσεις, σε διευκολύνσεις προς τους **πελάτες** της από τις πωλήσεις που πραγματοποιεί, κατ' αναλογία προς τον μηχανισμό των προμηθευτών προς αυτήν και γενικά τα χρήματα που μαζεύει, **τα τοποθετεί 'κάπου' και αυτό το 'κάπου' της τα χρωστάει**.

Όλα αυτά τα χρήματα, που η επιχείρηση, τοποθέτησε κάπου και της τα χρωστάνε, ονομάζονται **Ενεργητικό**.

Όλα αυτά, απεικονίζονται, μέσα σε κάποιες **οικονομικές καταστάσεις**.

Η κυριότερη από αυτές ονομάζεται **ισολογισμός** και έχει μορφή δύο στηλών. Στην μία στήλη εμφανίζεται το **ενεργητικό** (το που έχει τοποθετήσει τα χρήματα η επιχείρηση, το που τα έχει επενδύσει), και στην άλλη το **παθητικό** (το από που πήρε τα χρήματα η επιχείρηση).

Άρα ο ισολογισμός, είναι μία οικονομική κατάσταση, που παρουσιάζει την **οικονομική θέση της επιχείρησης**, μιας και παρουσιάζει το τι κατέχει η επιχείρηση και το τι χρωστάει. Πιο σωστά, ο ισολογισμός είναι μία οικονομική κατάσταση που απεικονίζει την περιουσιακή διάρθρωση της επιχείρησης.

Στο παθητικό φαίνονται οι πηγές προέλευσης των κεφαλαίων της επιχείρησης και στο ενεργητικό φαίνονται οι χρήσεις τους δηλαδή οι επενδύσεις της επιχείρησης.

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΠΑΘΗΤΙΚΟ
ΠΑΓΙΟ	ΚΕΦΑΛΑΙΑ
Ασώματα Πάγια	Ίδια κεφάλαια
Ενσώματα Πάγια	Αποθεματικά
Συμμετοχές	Λοιπά
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ
Αποθέματα	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
Απαιτήσεις	Μακροπρόθεσμες
Χρεόγραφα	Βραχυπρόθεσμες
Ταμείο	Τράπεζες
	Προμηθευτές
	Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Μία άλλη οικονομική κατάσταση, είναι η **κατάσταση Αποτελεσμάτων χρήσης**, όπου φαίνεται το τι οικονομικό αποτέλεσμα (κέρδος ή ζημία), είχε η επιχείρηση από την λειτουργία της στον χρόνο που πέρασε, δηλαδή στην χρήση.

Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)

- Κόστος πωλήσεων

= Μικτά αποτελέσματα

- Έξοδα

= Καθαρά κέρδη

B. Βοηθήματα Διοίκησης Επιχειρήσεων

1. Έξοδα, Έξοδα μισθοδοσίας, Αποσβέσεις παγίων

2. Σταθερά και Μεταβλητά έξοδα

3. Το Νεκρό Σημείο λειτουργίας της επιχείρησης και ο Υπολογισμός του

4. ΜΑΡΚΕΤΙΝΓΚ- Μεριδίο αγοράς

5. ΧΡΟΝΙΚΗ ΑΞΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΣ – ΔΑΝΕΙΑ

Γ. ΒΑΣΙΚΕΣ ΓΝΩΣΕΙΣ

1. Έξοδα, Έξοδα μισθοδοσίας, Αποσβέσεις Παγίων (βλ. αρχείο 7-ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ-1-2.xls & 8-ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ-3.xls)

Έξοδο είναι η κατανάλωση χρημάτων για την πραγματοποίηση κάποιου οφέλους, το οποίο θα μας αποδώσει το όφελος του μέσα στην χρήση, στην οποία πραγματοποιείται. Βαρύνει εξ ολοκλήρου τα αποτελέσματα της χρήσης μέσα στην οποία πραγματοποιείται. (Π.χ. ενοίκιο)

Έξοδα μισθοδοσίας

Κάθε εργαζόμενος αμείβεται με 14 μισθούς (12 μήνες + 1 μισθό δώρο Χριστουγέννων + 1/2 μισθό δώρο Πάσχα + 1/2 μισθό επίδομα αδειας). Κάθε μήνα γίνεται παρακράτηση από τον εργαζόμενο το 15% του μικτού μισθού. Η εταιρία επίσης επιβαρύνεται με το 30% του μικτού μισθού του εργαζόμενου. Τον επόμενο της πληρωμής μήνα η εταιρία πρέπει να καταβάλλει στο Ι.Κ.Α. αυτά που παρακράτησε από τον εργαζόμενο και την δική της υποχρέωση.

ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑ

Υπάλληλοι	Μισθός	ΙΚΑ	ΙΚΑ	Καθαρό πληρωτέο	Δαπάνη μισθών
		εργαζόμενου	Εργοδότη		
		15%	30%		
1	1000	150	300	850	1300
2	1200	180	360	1020	1560
Σύνολο	2200	330	660	1870	2860

Αρα έχουμε: ((2200 X 14) = 30800) + ((660 X 14) = 9240)

Σύνολο ετήσιας δαπάνης για την εταιρία = 30800 + 9240 = 40040

ΑΣΚΗΣΗ Η επιχείρηση EUROPLEX Α.Ε. απασχολεί 3 εργαζόμενους με βασικούς μηνιαίους μισθούς 1100, 1200, 1500 € αντίστοιχα. Αν το ΙΚΑ εργαζόμενου είναι 15%, και το ΙΚΑ εργοδότη είναι 25%, τότε η ετήσια δαπάνη μισθοδοσίας της επιχείρησης είναι : (=66500)

Αγορά παγίων ή επένδυση είναι η κατανάλωση χρημάτων για την πραγματοποίηση κάποιου οφέλους, το οποίο θα μας αποδώσει το όφελος του μέσα σε πολλές χρήσεις και όχι μόνο μέσα στην χρήση στην οποία πραγματοποιείται (πχ. Μία μηχανή). Εξ αυτού του γεγονότος προκύπτει η ανάγκη, για το πιο μέρος του ποσού που δόθηκε για την αγορά, θα νοείται ως έξοδο σε κάθε χρήση και θα βαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης εκείνης (και φυσικά μέχρι την συμπλήρωση του ποσού της αγοράς).

Αν υποθέσουμε ότι το πάγιο έχει εκτιμώμενη λογιστική διάρκεια ζωής 5 χρόνια, τότε θα πρέπει να μερίσουμε το ποσό στα πέντε και να μεταφέρουμε στα έξοδα, κάθε χρόνο, το 1/5 του ποσού, δηλαδή το 20%. Το 20% αυτό το ονομάζουμε συντελεστή απόσβεσης.

Δηλαδή δεν θεωρούμε αρχικά, ότι το ποσό που δώσαμε για την αγορά, είναι έξοδο. Το θεωρούμε επένδυση. Το έξοδο το γεννάμε λογιστικά. Έτσι σχεδιάζουμε έναν πίνακα, με ποσά ίσα με το 20% του ποσού της αγοράς, για το παράδειγμά μας, το οποίο ποσό που θα νοείται ως έξοδο για κάθε χρόνο και θα βαρύνει τα αποτελέσματα. Αυτό το ποσό το ονομάζουμε **απόσβεση** και το παρακολουθούμε χωριστά.

Παράδειγμα:

Έστω ότι το ποσό της αγοράς, δηλαδή η αξία κτήσης του παγίου, ήταν 1000 ευρώ, και ο συντελεστής απόσβεσης 20%.

Έτος	Απόσβεση	Σύνολο Αποσβ	Υπόλοιπο Αξίας
1	200	200	800
2	200	400	600
3	200	600	400
4	200	800	200
5	200	999 (=1000-1)	1

Κάθε χρόνο, η απόσβεση, δηλαδή το λογιστικό έξοδο βαρύνει τα αποτελέσματα είναι το 200 ευρώ.

ΑΣΚΗΣΗ Αγοράσατε ένα νέο πάγιο αξίας €1,000 πριν 3 χρόνια, που έχει συντελεστή απόσβεσης 20% (σταθερή μέθοδος). Να υπολογίσετε την καθαρή του αξία σήμερα.(=400)

2. Σταθερά και Μεταβλητά έξοδα (βλ. αρχείο 12-ΝΕΚΡΟ - ΣΗΜΕΙΟ.xls)

Από τα βασικότερα θέματα στις επιχειρήσεις είναι ο διαχωρισμός των εξόδων, σε σταθερά και μεταβλητά.

Οι επιχειρήσεις είναι πιο ευσταθείς, όταν έχουν λίγα σταθερά έξοδα.

Σταθερά, ονομάζονται τα έξοδα, τα οποία τρέχουν σε κάθε περίπτωση, άσχετα με το αν λειτουργεί ή όχι η επιχείρηση. Ένας τρόπος να το φανταστεί κανείς αυτό, είναι να θεωρήσει την επιχείρηση κλειστή για κάποιο λόγο. Π.χ. Γιορτή.

Ας αναλογισθούμε, ποιά έξοδα τρέχουν.....

Τρέχουν λοιπόν: Ενοίκια, Μισθοί κ.α.

Μεταβλητά, ονομάζονται τα έξοδα, τα οποία τρέχουν εφόσον λειτουργεί η επιχείρηση (βέβαια τρέχουν και τα σταθερά, τα οποία και διαχωρίσαμε)..

Αν υποθέσουμε, χωρίς να μειώνουμε την γενικότητα, ότι έχουμε ένα προϊόν και εκφράσουμε το μεταβλητό κόστος ανά μονάδα προϊόντος, τότε έχουμε:

Μεταβλητό κόστος = Χ μονάδες προϊόντος * κόστος προϊόντος ανά μονάδα

Όπου το κόστος μονάδος περιλαμβάνει τόσο το κόστος απόκτησης (παραγωγής ή προμήθειας) όσο και το αναλογούν στην μονάδα του προϊόντος κόστος από τα μεταβλητά έξοδα.

Με βάση τα ανωτέρω, το κόστος της επιχείρησης μπορεί να εκφρασθεί ως εξής:

Κόστος = Σ + Μ = Σ + Χ * ΚΜ

Το κέρδος είναι: Πωλήσεις – Κόστος = Χ*Τ – Σ – Χ * ΚΜ = Χ * (Τ-ΚΜ) – Σ

Το κέρδος λοιπόν είναι μεγαλύτερο (πέρα από την τιμή πώλησης T και την πωλούμενη ποσότητα X), όταν η επιχείρηση έχει: Μικρά Σταθερά έξοδα Σ, και Μικρό κόστος ανά μονάδα (αγοράς ή παραγωγής και αναλογούντων μεταβλητών εξόδων)

3. Το Νεκρό Σημείο Λειτουργίας της επιχείρησης και ο Υπολογισμός του

Νεκρό σημείο λειτουργίας της επιχείρησης, είναι το ύψος εκείνο των πωλήσεων το οποίο αν θα πραγματοποιήσουμε, θα βρεθούμε σε κατάσταση να μην κερδίσουμε και να μην χάσουμε. Δηλαδή το ύψος εκείνο των πωλήσεων που ισοφαρίζει τόσο τα σταθερά όσο και τα μεταβλητά έξοδα. Όσο πιο μικρό είναι, τόσο το καλύτερο για την επιχείρηση. Από τα παραπάνω και με βάση το ότι, εκ του ορισμού του Νεκρού Σημείου, θέλουμε: Κέρδος = Πωλήσεις – Κόστος = 0, έχουμε

$$X * (T-KM) - \Sigma = 0 \Rightarrow X * (T-KM) = \Sigma \Rightarrow X = \Sigma / (T-KM)$$

Η ίδια σχέση αν πολλαπλασιασθεί με την τιμή Πώλησης μας δίνει το Νεκρό Σημείο σε αναγκαία αξία πωλήσεων (αναγκαίο τζίρο)

$$X * T = \Sigma * T / (T-KM) \text{ και τελικά μετά από λίγες πράξεις:}$$

$$\text{Νεκρό Σημείο σε αναγκαίες Πωλήσεις (τζίρο): } \Pi = \Sigma / (1-KM/T)$$

Γενικά: **Νεκρό Σημείο = Σταθερά έξοδα / (Πωλήσεις – Μεταβλητά έξοδα)**

Ή: **Νεκρό Σημείο = Σταθερά έξοδα / (ΤΙΜΗ ΠΩΛΗΣΗΣ – ΤΙΜΗ ΑΓΟΡΑΣ)**

Παράδειγμα:

Η εκδοτική επιχείρηση ΚΑΠΠΑ Α.Ε. σχεδιάζει την έκδοση ενός εγχειριδίου ιατρικής. Το κόστος της έκδοσης διαμορφώνεται ως εξής:

Α. Σταθερά κόστη

- Διορθώσεις, δοκίμια κ.λπ. 5000€. + - Εικονογράφηση 11.000€ + - Στοιχειοθέτηση 16.000€

- Ολικό σταθερό κόστος 32.000€.

Β.) Μεταβλητό κόστος ανά αντίτυπο

- Χαρτί, εκτύπωση, βιβλιοδεσία 4€. + - Προμήθεια βιβλιοπωλείων 2,5€ + - Συγγραφικά δικαιώματα 3€ - Γενικά έξοδα διάθεσης 2,5€

- Ολικό ΜΚ ανά αντίτυπο 12€.

Γ.) Τιμή πώλησης ανά αντίτυπο 15€.

Εφαρμόζοντας τον τύπο για την εξεύρεση της ποσότητας νεκρού σημείου, έχουμε:

$N\Sigma = 32.000 / (15-12) = 10.667$ αντίτυπα. Άρα, για να αποκομίσει κέρδος η επιχείρηση πρέπει να διαθέσει περισσότερα από 10.667 αντίτυπα.

ΑΣΚΗΣΗ Δίδονται Τιμή Πώλησης = €12 ανά μονάδα, Μεταβλητά έξοδα = €9 ανά μονάδα, και Σταθερά έξοδα = €11,400. Αν η Τιμή Πώλησης αυξηθεί κατά 10% , να υπολογισθεί το Νεκρό Σημείο σε ποσότητα. (=2476)

4. ΜΑΡΚΕΤΙΝΓΚ- Μεριδίο αγοράς

Είναι το ποσοστό των πωλήσεων σε Ευρο ή ποσότητες που πραγματοποιεί η επιχείρηση έναντι του συνόλου των πωλήσεων των επιχειρήσεων (του κλάδου) που δραστηριοποιούνται στο ίδιο αντικείμενο, εντός μιας χρονικής περιόδου. Πχ. Δίνονται οι πωλήσεις στον κλάδο βιομηχανικού παγωτού το 2008 : ALGITA = 40 εκ. ΕΒΓΑ = 60 εκ, ΔΕΛΤΑ = 80 εκ, ΚΡΙ-ΚΡΙ = 20 εκ. Να ευρεθεί το μερίδιο αγοράς της ΔΕΛΤΑ.

Διαιρούμε τις πωλήσεις της ΔΕΛΤΑ δια του συνόλου των πωλήσεων του κλάδου:

$$\text{Μεριδίο ΔΕΛΤΑ} = 80/200 = 40\%$$

5. ΧΡΟΝΙΚΗ ΑΞΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΣ- ΔΑΝΕΙΑ (βλ. αρχείο 15-FINANCE.xls)

Α. ΧΡΟΝΙΚΗ ΑΞΙΑ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΣ

1. ΤΕΛΙΚΗ ΑΞΙΑ

Ο υπολογισμός της τελικής αξίας πραγματοποιείται με τον παρακάτω τύπο.

$$TA_n = PA \cdot (1+i)^n \quad (1)$$

όπου, TA_n = τελική αξία μετά από (n) έτη, PA = παρούσα αξία, i = ετήσιο επιτόκιο , n = αριθμός ετών

ΑΣΚΗΣΗ Ποσό 5.000 € καταθέτεται σε λογαριασμό προθεσμίας με ετήσιο επιτόκιο 5%. Ποιο θα είναι το ποσό που θα συσσωρευτεί μετά από 3 έτη; (=5788)

Παραδείγματα

1ο. Ποσό 150.000 € καταθέτεται σε λογαριασμό προθεσμίας με ετήσιο επιτόκιο 19%. Ποιο θα είναι το ποσό που θα συσσωρευτεί μετά από 3 έτη;

$$TA_3 = PA \cdot (1+i)^3 = 150.000 \cdot (1+0,19)^3 = 252.774 \text{ €}.$$

2ο. Στο προηγούμενο παράδειγμα γίνεται η υπόθεση ότι το κεφάλαιο ανατοκίζεται κάθε εξάμηνο. Να προσδιορισθεί το ποσό που θα συσσωρευτεί μετά από 3 έτη.

Για να υπολογιστεί σε αυτή την περίπτωση το ποσό χρησιμοποιείται ο παρακάτω τύπος.

$$TA_n = PA \cdot \left(1 + \frac{i}{m}\right)^{m \cdot n} \quad (2)$$

Επομένως το ζητούμενο ποσό είναι $TA_3 = 150.000 \cdot \left(1 + \frac{0,19}{2}\right)^{2 \times 3} = 258.569 \text{ €}.$

2. ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΞΙΑ

Από τον τύπο (1) προκύπτει ότι η παρούσα αξία δίνεται από τη σχέση

$$ΠΑ = \frac{TA_n}{(1+i)^n} \quad (3)$$

ΑΣΚΗΣΗ Ποιο ποσό πρέπει να κατατεθεί σήμερα με ετήσιο επιτόκιο 5% προκειμένου να συγκεντρωθεί μετά από 3 έτη κεφάλαιο ύψους 5.788 € ; (=5000)

ΑΣΚΗΣΕΙΣ-ΣΟΣ

2N1) Αγοράσατε ένα νέο πάγιο αξίας €560,000 πριν 3 χρόνια, που έχει συντελεστή απόσβεσης 20% (σταθερή μέθοδος). Να υπολογίσετε την καθαρή του αξία σήμερα. = 224000=560000-(3*0,2*560000)

2N2) Αγοράσατε ένα νέο πάγιο αξίας €34,000 πριν 2 χρόνια, που έχει συντελεστή απόσβεσης 15% (σταθερή μέθοδος). Να υπολογίσετε την καθαρή του αξία σήμερα. = 23800=34000-(0,15*2*34000)

3B1) Δίδονται Τιμή Πώλησης = €12 ανά μονάδα, Μεταβλητά έξοδα = €9 ανά μονάδα, και Σταθερά έξοδα = €30,000. Να υπολογισθεί το Νεκρό Σημείο σε ποσότητα. = 10000=30000/(12-9)

3B2) Δίδονται Τιμή Πώλησης = €12 ανά μονάδα, Μεταβλητά έξοδα = €9 ανά μονάδα, και Σταθερά έξοδα = €30,000. Αν η Τιμή Πώλησης αυξηθεί κατά 10%, να υπολογισθεί το Νεκρό Σημείο σε ποσότητα. = 7142,857=30000/(13,2-9)

3B3) Δίδονται Τιμή Πώλησης = €12 ανά μονάδα, Μεταβλητά έξοδα = €9 ανά μονάδα, και Σταθερά έξοδα = €30,000. Αν τα Μεταβλητά έξοδα ανά μονάδα μειωθούν κατά 10%, να υπολογισθεί το Νεκρό Σημείο σε ποσότητα. = 7692,307=30000/(12-8,1)

3B4) Δίδονται Τιμή Πώλησης = €12 ανά μονάδα, Μεταβλητά έξοδα = €9 ανά μονάδα, και Σταθερά έξοδα = €30,000. Αν τα Σταθερά έξοδα αυξηθούν κατά 10%, να υπολογισθεί το Νεκρό Σημείο σε ποσότητα. = 11000=33000/(12-9)

3B5) Δίδονται Τιμή Πώλησης = €12 ανά μονάδα, Μεταβλητά έξοδα = €9 ανά μονάδα, και Σταθερά έξοδα = €30,000. Αν πουληθούν 30,000 μονάδες, να υπολογισθεί το Κέρδος προ Τόκων και Φόρων. = 60000=30000*12-30000*9-30000

9A1) Να ευρεθεί η μελλοντική αξία 100 € που κατατέθηκαν με 12% ετήσιο επιτόκιο, ετησίως ανατοκισζόμενο, μετά από 2 χρόνια. = 125,44

9A2) Να ευρεθεί η μελλοντική αξία 100 € που κατατέθηκαν με 12% ετήσιο επιτόκιο, εξαμηνιαίως ανατοκισζόμενο, μετά από 2 χρόνια. = 126,24

9A3) Να ευρεθεί η μελλοντική αξία 10.000 € που κατατέθηκαν με 6% ετήσιο επιτόκιο, ετησίως ανατοκισζόμενο, μετά από 1 χρόνο. = 10600

9A4) Να ευρεθεί η μελλοντική αξία 10.000 € που κατατέθηκαν με 6% ετήσιο επιτόκιο, ετησίως ανατοκισζόμενο, μετά από 5 χρόνια. = 13382,25

9A7) Να ευρεθεί η παρούσα αξία 100 € που θα πάρετε μετά από 2 χρόνια με 12% ετήσιο επιτόκιο, με εξαμηνιαία προεξόφληση. = 79,2=100*0,7921

ΤΥΠΟΛΟΓΙΟ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

$E = Π + ΚΑΘ.ΠΕΡ.(ΚΠ) \text{ ή } E = Π + ΚΠ + ΚΕΡΔΗ \text{ ή } E = Π + ΚΠ + ΕΣΟΔΑ - ΕΞΟΔΑ \text{ ή } E + ΕΞ = Π + ΚΠ + ΕΣ$

$E = ΠΑΓΙΑ + ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ + ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ + ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ$

$Π + ΚΠ = ΞΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ + ΤΡΑΠΕΖΕΣ + ΦΟΡΟΙ) + (ΙΔ.ΚΕΦ. + ΚειςΝ)$

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ

$ΑΑ + ΑΓ - ΤΑ = ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ(ΚΠ) \rightarrow Π - ΚΠ = ΜΚ \rightarrow ΜΚ - ΕΞ = ΚΕΡΔΗ$

$Π - ΚΠ = ΜΚ \rightarrow ΜΚ - ΕΞ = ΚΠΤΦ \rightarrow ΚΠΤΦ - Το = ΚΠΦ \rightarrow ΚΠΦ - Φ = ΚΑΘ. ΚΕΡΔΗ$

$Π - ΚΠ (\text{Παραγωγής}) = ΜΚ \rightarrow ΜΚ - ΕΞ (\text{Διοίκησης} + \text{Διάθεσης}) = ΚΠΤΦ$

$Π - \text{Μεταβλητά Κόστη} = \text{Περιθώριο Συνεισφοράς} \rightarrow ΠΣ - \text{Σταθερά Κόστη} = ΚΕΡΔΗ \text{ ΝΕΚΡΟ}$

$ΣΗΜΕΙΟ = ΠΑΓΙΑ / (ΤΠ - ΤΑ)$

ΤΑΜΕΙΑΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ

$ΑΑ (\text{ταμείου}) + \text{Εισπράξεις} - \text{Πληρωμές} = ΤΑ (\text{ταμείου})$

$$TA_n = ΠΑ \cdot (1+i)^n \quad ΠΑ = \frac{TA_n}{(1+i)^n}$$