



**ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΣΧΕΔΙΟ ΓΙΑ ΤΗΝ ΔΗΜΙΟΥΡΓΙΑ
ΚΕΝΤΡΟΥ ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΧΡΩΜΑΤΩΝ,
ΕΡΓΑΛΕΙΩΝ, ΒΕΡΝΙΚΙΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΚΟΣΜΗΤΙΚΩΝ ΣΤΗΝ
ΑΤΤΙΚΗ**

ΣΥΓΓΡΑΦΗ ΕΡΓΑΣΙΑΣ
ΑΣΚΙΑΝΑΚΗ ΙΩΑΝΝΑ

ΕΠΙΒΛΕΠΩΝ ΚΑΘΗΓΗΤΗΣ
ΜΟΥΣΤΑΚΗΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ

ΧΑΝΙΑ 2020

ΕΥΧΑΡΙΣΤΙΕΣ

Για την εκπόνηση της παρούσας διπλωματικής εργασίας θα ήθελα να ευχαριστήσω τον υπεύθυνο καθηγητή μου κ. Μουστάκη Βασίλη για τις συμβουλές του, που υπήρξαν καθοριστικές για την ολοκλήρωσή της εργασίας. Επίσης την Επιχείρηση “Λεβεντογιάννης Χρώματα” για τις απαραίτητες πληροφορίες που έδωσε για την υλοποίηση της εργασίας.

ΠΕΡΙΛΗΨΗ

Το επιχειρηματικό σχέδιο αποτελεί το πρωταρχικό βήμα για κάθε επιχείρηση, νέα και μη, που επιθυμεί να κάνει νέο ξεκίνημα. Αυτό αποτελεί στην πράξη την ανάλυση της επιχειρηματικής ιδέας σε όλες της τις διαστάσεις.

Στην παρούσα διπλωματική εργασία, αναλύεται το σχέδιο ίδρυσης ενός συγκεκριμένου κέντρου αποθήκευσης και διανομής στην Αττική. Η επιχειρηματική ιδέα, εστιάζει στην προσφορά χρωμάτων, εργαλείων, βερνικιών και διακοσμητικών για κάθε επαγγελματίες και ιδιώτες στοχεύοντας στην αποτελεσματική αξιοποίηση της τεχνολογίας αποθήκευσης και διακίνησης για την παροχή ποιοτικών υπηρεσιών προς τους πελάτες.

Στα πλαίσια της εργασίας εξετάζονται τα ακόλουθα:

Η δυναμική της αγοράς στην Αττική και σε ολόκληρη τη χώρα αφού η συγκεκριμένη αποθήκη αποτελεί τον κεντρικό κόμβο εξυπηρέτησης πελατών από την Αττική αλλά κι ολόκληρη τη χώρα.

Τα οικονομικά στοιχεία κόστους της επένδυσης και λειτουργίας καθώς και τα αναμενόμενα έσοδα. Η οικονομική ανάλυση διεξάγεται μέσω συγκεκριμένων σεναρίων. Μέσα σε αυτά είναι ο υπολογισμός των ισολογισμών, των ταμειακών ροών, των φόρων, όπως και άλλων οικονομικών στοιχείων της επιχείρησης.

Ένα ακόμα σημαντικό στοιχείο στην παρακάτω ανάλυση είναι οι αριθμοδείκτες. Με την βοήθεια αυτών μπορούμε να αποσαφηνίσουμε πολύ σημαντικά στοιχεία για μια επιχείρηση και να κατανοήσουμε την ρευστότητα και κερδοφορία της. Παρακάτω υπολογίζονται και σχολιάζονται οι δείκτες ρευστότητας, δείκτες δραστηριότητας, δείκτες αποδοτικότητας, χρηματοοικονομικοί δείκτες και τέλος οι προβλεπόμενοι αριθμοδείκτες.

Στην παρακάτω πτυχιακή εργασία θα δούμε επίσης τον υπολογισμό της Καθαρής Παρούσας Αξίας ή αλλιώς Παρούσας Αξίας και πως η επένδυση αξίζει να υλοποιηθεί αφού η ΚΠΑ είναι θετική κατά μεγάλο ποσοστό.

Η σημαντικότερη ανάλυση που θα χρησιμοποιήσουμε είναι αυτή του Νεκρού Σημείου. Μετα την ανάλυση του είναι εμφανές ότι η επιχείρηση καλύπτει πλήρως όλα της τα έξοδα, οπότε δεν έχουμε ζημιά. Αντιθέτως έχουμε και υψηλά κέρδη.

Τέλος η εργασία ολοκληρώνεται μέσω ανάλυσης SWOT (Strengths, Weaknesses, Opportunities and Threats) στόχος της οποίας είναι η ανάδειξη όλων των παραγόντων που συμβάλλουν στην επιτυχία του εγχειρήματος.

ABSTRACT

The business plan is the primary step for any business, whether new or not, that wants to make a fresh start. This is in practice an analysis of the business idea in all its dimensions.

This diploma thesis analyzes the plan for the establishment of a specific storage and distribution center in Attica. The business idea focuses on the supply of colors, tools, varnishes and decorative products to professionals and individuals, aiming at the efficient use of storage and handling technology to deliver quality customer service.

In the course of the thesis, the following are considered:

The market dynamics in Attica and across the country, since this warehouse is the central customer service center in Attica and throughout the country.

The financial Costs of investment and operating costs as well as expected revenue. Economic analysis is carried out through specific scenarios. These include the calculation of balance sheets, cash flows, taxes, and other financial elements of the business.

Another conventional element in the please analysis is that with the help of indexes such as liquidity ratios, activity ratios, profitability ratios, financial ratios and projected ratios. We can clarify very important elements for a business and understand its liquidity and profitability.

In the following thesis we will also look at the calculation of Net Present Value (CPV) or otherwise Present Value and how the investment is worth realizing since the CPV is largely positive.

The most important analysis we will use is that of the breakeven point. After analyzing it, it is clear that the company fully covers all its expenses, so we do not have any losses. On the contrary, we also have high profits.

Finally, the work is completed through a SWOT analysis (Strengths, Weaknesses, Opportunities and Threats), which aims at highlighting all the factors that contribute to the success of the project.

Πίνακας περιεχομένων

ΕΥΧΑΡΙΣΤΙΕΣ.....	1
ΠΕΡΙΛΗΨΗ.....	2
ABSTRACT	3
Περιεχόμενα Πινάκων.....	6
Περιεχόμενα Εικόνων	8
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1 ^ο : ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΦΟΡΕΑ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ.....	9
1.1 Ταυτότητα του φορέα.....	9
1.2 Επωνυμία της Επιχείρησης	9
1.3 Απασχόληση Προσωπικού.....	9
1.4 Οικονομικά στοιχεία της επιχείρησης Λεβεντογιάννης Χρώματα.....	10
1.5 Υπολογισμός Φόρων Εισοδήματος	16
1.6 Εσωτερική Οργάνωση	20
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2 ^ο : ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΝΕΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ.....	21
2.1 Γενικές Πληροφορίες.....	21
2.2 Τεχνική περιγραφή των εγκαταστάσεων της νέας Επιχείρησης	21
2.3 Ανάλυση κόστους της νέας Επένδυσης	22
2.4 Ανάλυση χρηματοδοτικού σχήματος της επένδυσης	23
2.5 Προϊόντα και υπηρεσίες.....	24
2.6 Οργάνωση - Ανθρώπινο Δυναμικό Επιχείρησης	24
2.7 Τοποθεσία	26
2.8 Ορισμός της αγοράς και ανάλυση της δομής της.....	27
2.9 Τμηματοποίηση της αγοράς – TARGET GROUP	27
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3 ^ο : ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	29
3.1 Τιμές προϊόντων	29
3.1 Προβλέψεις πωλήσεων	31
3.2 Πρόβλεψη κόστους πωληθέντων.....	36
3.3 Πρόβλεψη μικτών κερδών	37
3.4 Τακτικές Αποσβέσεις.....	38

3.5 Προβλεπόμενα αποτελέσματα χρήσεως	38
3.6 Προβλεπόμενοι Ισολογισμοί	42
3.7 Τι είναι Ταμειακή Ροή και η χρησιμότητα της.....	49
3.8 Προβλεπόμενες ταμειακές ροές	50
3.9 Προστιθέμενη αξία	51
3.10 Πίνακας Αποπληρωμής Δάνειου	52
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4 ^ο : ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΕΙΚΤΩΝ.....	54
4.1 Δείκτες ρευστότητας.....	54
4.2 Δείκτες δραστηριότητας.....	54
4.3 Δείκτες αποδοτικότητας.....	55
4.4 Δείκτες χρηματοοικονομικοί.....	55
4.5 Προβλεπόμενοι αριθμοδείκτες.....	58
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5 ^ο : ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ	61
5.1 Καθαρά παρούσα αξία επένδυσης.....	61
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6 ^ο : ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ.....	62
6.1 Στοιχεία προσδιορισμού του νεκρού σημείου.....	62
6.2 Υπολογισμός και Απεικόνιση του Νεκρού Σημείου	64
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 7 ^ο : ΑΝΑΛΥΣΗ SWOT.....	66
7.1 Τι είναι η ανάλυση SWOT	66
7.2 Τι μελετάμε κατά την ανάλυση SWOT.	66
7.3 Παρουσίαση και Ανάλυση του Πίνακα SWOT	67
ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ	68
ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ	69

Περιεχόμενα Πινάκων

Πίνακας 1: Απασχόληση Προσωπικού.....	9
Πίνακας 2: Εκπαίδευση Προσωπικού.....	10
Πίνακας 3: Ισολογισμός έτους 2016.....	11
Πίνακας 4: Ισολογισμός έτους 2017.....	12
Πίνακας 5: Ισολογισμός έτους 2018.....	13
Πίνακας 6 : Ισολογισμός έτους 2019.....	14
Πίνακας 7: Ισολογισμός έτους 2020.....	15
Πίνακας 8: Συντελεστές Κλιμακωτής Φορολόγησης.....	16
Πίνακας 9: Πράξεις και Υπολογισμός Φόρων Εισοδήματος τα έτη 2016 με 2020.....	16
Πίνακας 10 : Φόρος Εισοδήματος τα έτη 2016 έως 2020.....	17
Πίνακας 11 : Πίνακας Αποτελεσμάτων Χρήσεως έτη 2016 έως 2020.....	18
Πίνακας 12: Δομή των υπηρεσιών Λεβεντογιάννης Χρώματα.....	20
Πίνακας 13 : Ανάλυση αρχικού Κόστους της Επένδυσης.....	22
Πίνακας 14 : Χρηματοδότηση Κόστους της Επένδυσης.....	23
Πίνακας 15 : Ανθρώπινο Δυναμικό.....	25
Πίνακας 16: Τιμή Διακοσμητικών (San Marco) ανά τόνο.....	29
Πίνακας 17: Τιμή Χρωμάτων ανά τόνο.....	29
Πίνακας 18: Τιμή Βερνικιών (Borma Wachs) ανά τόνο.....	30
Πίνακας 19: Τιμή εργαλείων.....	30
Πίνακας 20: Προβλεπόμενες Πωλήσεις σε τόνους απο2021 έως 2025.....	31
Πίνακας 21: Προβλεπόμενες Πωλήσεις σε ποσοστό απο2021 έως 2025.....	31
Πίνακας 22: Προβλεπόμενες Πωλήσεις Εργαλείων μετατροπή από τεμάχια σε τόνους και ανάποδα.....	33
Πίνακας 23: Προβλεπόμενες Πωλήσεις Εργαλείων σε ευρώ (€).....	34
Πίνακας 24: Προβλεπόμενες Πωλήσεις σε € (ευρώ) χωρίς να έχουν συμπεριληφθεί τα εργαλεία.....	35
Πίνακας 25: Προβλεπόμενες Πωλήσεις σε ευρώ από το έτος 2021 έως 2025.....	36
Πίνακας 26: Προβλεπόμενο κόστος πωληθέντων σε ευρώ (€).....	37

Πίνακας 27: Προβλεπόμενα Μικτά Κέρδη νέας επένδυσης.	37
Πίνακας 28: Αποσβέσεις νέας επένδυσης.	38
Πίνακας 29: Έξοδα λειτουργίας νέας επένδυσης.	39
Πίνακας 30: Προβλεπόμενα αποτελέσματα χρήσεως.....	40
Πίνακας 31: Συντελεστές Κλιμακωτής Φορολόγησης.	41
Πίνακας 32: : Πράξεις και Υπολογισμός Φόρων Εισοδήματος τα έτη 2021 με 2025.....	41
Πίνακας 33: Προβλεπόμενος Ισολογισμός έτος 2021.	43
Πίνακας 34: Προβλεπόμενος Ισολογισμός έτος 2022.	44
Πίνακας 35: Προβλεπόμενος Ισολογισμός έτος 2023..	45
Πίνακας 36: Προβλεπόμενος Ισολογισμός έτος 2024	46
Πίνακας 37: Προβλεπόμενος Ισολογισμός έτος 2025.	47
Πίνακας 38: Προβλεπόμενες Ταμειακές Ροές.....	50
Πίνακας 39: Προστιθέμενη Αξία (2019-2023).....	51
Πίνακας 40: Πίνακας αποπληρωμής δανείου.....	53
Πίνακας 41: Προβλεπόμενοι Δείκτες.....	58
Πίνακας 42: Καθαρά Παρούσα Αξία επένδυσης.....	61
Πίνακας 43: Ανάλυση SWOT νέας επένδυσης.	67

Περιεχόμενα Εικόνων

Εικόνα 1: Ανάλυση Νεκρού Σημείου σχηματικά.	63
--	----

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1^ο : ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΦΟΡΕΑ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ

1.1 Ταυτότητα του φορέα

Στην παρακάτω πτυχιακή εργασία θα αναλύσουμε μια πραγματική επιχείρηση. Λόγο πνευματικών δικαιωμάτων δεν θα εμφανίζεται το υπάρχον όνομα της επιχείρησης, έτσι εικονικά θα ονομαστεί ως Λεβεντογιάννης Χρώματα.

1.2 Επωνυμία της Επιχείρησης

Η επωνυμία της ήδη υπάρχουσας επιχείρησης θα είναι Λεβεντογιάννης Χρώματα όπως λέχθηκε και παραπάνω. Η μονάδα αυτή εμπορεύεται χρώματα, εργαλεία, βερνίκια, είδη ξύλου. Η επιχείρηση σύμφωνα με το καταστατικό της εμπορεύεται τα προϊόντα της σε όλη την Κρήτη, την Μακεδονία και την Αττική. Η μεγαλύτερη αγορά της επιχείρησης αυτής είναι στην Αττική.

1.3 Απασχόληση Προσωπικού

Η Λεβεντογιάννης Χρώματα απασχολεί σήμερα 10 άτομα. Η εξέλιξη του αριθμού και της σύνθεσης των απασχολούμενων στην επιχείρηση την τελευταία πενταετία είχε ως εξής :

Πίνακας 1: Απασχόληση Προσωπικού.

ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	2016	2017	2018	2019	2020
Εξυπηρέτηση	2 (άτομα)	2 (άτομα)	2 (άτομα)	3 (άτομα)	3 (άτομα)
Ταμείο	1 (άτομο)	1 (άτομο)	1 (άτομο)	2 (άτομα)	2 (άτομα)
Αποθήκη	1 (άτομο)	1 (άτομο)	1 (άτομο)	1 (άτομο)	1 (άτομο)
E-shop	κανένα	κανένα	κανένα	1 (άτομο)	1 (άτομο)
Πωλήσεις	κανένα	κανένα	κανένα	3 (άτομα)	3 (άτομα)
ΣΥΝΟΛΟ	4 (άτομα)	4 (άτομα)	4 (άτομα)	10 (άτομα)	10 (άτομα)

Στον παραπάνω πίνακα παρατηρείται αύξηση εργατικού προσωπικού κατά έξι άτομα τα έτη 2019, 2020. Σημειώνεται πως η επιχείρηση προσέλαβε ένα άτομο για ηλεκτρονικές πωλήσεις (e-shop) και τρία άτομα για πωλητές, θέσεις οι οποίες πριν δεν υπήρχαν στην επιχείρηση.

Η κατανομή του προσωπικού ανάλογα με την βαθμίδα εκπαίδευσης για το 2019 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα :

Πίνακας 2: Εκπαίδευση Προσωπικού.

Ανώτατη και Ανώτερη Εκπαίδευση	6 (άτομα)
Μέση Εκπαίδευση	1 (άτομο)
Βασική Εκπαίδευση	1 (άτομο)
Εξειδικευμένη Τεχνική Εκπαίδευση	2 (άτομα)
ΣΥΝΟΛΟ	10 (άτομα)

Παρατηρείται παραπάνω πως πάνω από το μισό προσωπικό έχει ανώτατη και ανώτερη εκπαίδευση. Σημειώνεται ότι οι εργασιακές σχέσεις βρίσκονται σε άριστο επίπεδο, δεδομένου ότι η επιχείρηση δίνει πρώτησιση σημασία στην ικανοποίηση των εργαζομένων, την υγιεινή και την ασφάλεια αυτών.

1.4 Οικονομικά στοιχεία της επιχείρησης Λεβεντογιάννης Χρώματα

Παρακάτω παραθέτουμε τους Ισολογισμούς και τις καταστάσεις των Αποτελεσμάτων χρήσεως τα έτη 2016-2020 για την επιχείρηση Λεβεντογιάννης Χρώματα, από τον λογιστή της επιχείρησης:

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ “ΛΕΒΕΝΤΟΓΙΑΝΝΗΣ ΧΡΩΜΜΑΤΑ”
ΕΤΟΣ 2016

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	
Ενσώματες ακινητοποιήσεις		Μετοχικό κεφάλαιο	
Πάγια	1.977,24€	Καταβεβλημένο	314.271,07€
Σύνολο Πάγιου Ενεργητικού	1.977,24€	Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	314.271,07€
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		Προβλέψεις	
Απόθεμα		Για αποζημίωση	
Εμπορεύματα	352.293,83€	προσωπικού	3.650,00€
Σύνολο	352.293,83€	Σύνολο	3.650,00€
Απαιτήσεις		ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Χρεώστες		Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Σύνολο	5.000,00€	Δάνεια τραπεζών	35.000,00€
Διαθέσιμα		Σύνολο	35.000,00€
Ταμείο	1.500,00€	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	12.000,00€	Πιστωτές	12.000,00€
Σύνολο	13.500,00€	Επιταγές πληρωτέες	7.850,00€
Σύνολο Κυκλοφορούντος	370.793,83€	Σύνολο	19.850,00€
Ενεργητικού		Σύνολο Υποχρεώσεων	54.850,00€
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	372.771,07€	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	372.771,07€
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ “ ΛΕΒΕΝΤΟΓΙΑΝΝΗΣ ΧΡΩΜΜΑΤΑ ”
ΕΤΟΣ 2017

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	
Ενσώματες ακινητοποιήσεις		Μετοχικό κεφάλαιο	
Πάγια	3.509,08€	Καταβεβλημένο	354.271,07€
Σύνολο Πάγιου Ενεργητικού	3.509,08€	Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	354.271,07€
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Απόθεμα		Προβλέψεις	
Εμπορεύματα	337.757,31€	Για αποζημίωση προσωπικού	10.001,00€
Σύνολο	337.757,31€	Σύνολο	10.001,00€
Απαιτήσεις		ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Χρεώστες		Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Σύνολο	12.000,00€	Δάνεια τραπεζών	22.340,00€
		Σύνολο	22.340,00€
Διαθέσιμα		Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Ταμείο	15.620,00€	Πιστωτές	11.220,32€
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	28.946,00€		
Σύνολο	44.566,00€	Σύνολο Υποχρεώσεων	33.560,32€
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	370.793,83€		
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	397.832,39€	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	397.832,39€

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ “ΛΕΒΕΝΤΟΓΙΑΝΝΗΣ ΧΡΩΜΜΑΤΑ”
ΕΤΟΣ 2018

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	
Ενσώματες ακινητοποιήσεις		Μετοχικό κεφάλαιο	
Πάγια	4.709,64€	Καταβεβλημένο	354.271,07€
Σύνολο Πάγιου Ενεργητικού	4.709,64€	Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	354.271,07€
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Απόθεμα		Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Εμπορεύματα	304.539,42€	Δάνεια τραπεζών	15.640,00€
Σύνολο	304.539,42€	Σύνολο	15.640,00€
Απαιτήσεις		Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Χρεώστες	15.000,00€	Πιστωτές	8.712,99€
Σύνολο	15.000,00€	Σύνολο	8.712,99€
Διαθέσιμα		Σύνολο Υποχρεώσεων	
Ταμείο	18.322,00€		24.352,99€
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	11.521,00€		
Σύνολο	29.843,00€		
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	373.914,42€		
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	378.624,06€	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	378.624,06€

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ “ΛΕΒΕΝΤΟΓΙΑΝΝΗΣ ΧΡΩΜΜΑΤΑ”
ΕΤΟΣ 2019

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	
Ενσώματες ακινητοποιήσεις		Μετοχικό κεφάλαιο	
Πάγια	6.390,89€	Καταβεβλημένο	354.271,07€
Σύνολο Πάγιου Ενεργητικού	6.390,89€	Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	354.271,07€
		ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Απόθεμα		Δάνεια τραπεζών	11.640,00€
Εμπορεύματα	269.929,56€	Σύνολο	11.640,00€
Πρώτες Ύλες	35.000,00€	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Σύνολο	304.926,56€	Πιστωτές	5.088,38€
		Σύνολο Υποχρεώσεων	16.728,38€
Απαιτήσεις			
Χρεώστες	12.954,00€		
Χρεώστες Διάφοροι	11.632,00€		
Σύνολο	24.586,00€		
Διαθέσιμα			
Ταμείο	11.122,00€		
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	23.971,00€		
Σύνολο	35.093,00€		
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	364.608,56€		
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	370.999,45€	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	370.999,45€

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΄ΛΕΒΕΝΤΟΓΙΑΝΝΗΣ ΧΡΩΜΜΑΤΑ΄
ΕΤΟΣ 2020

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	
Ενσώματες ακινητοποιήσεις		Μετοχικό κεφάλαιο	
Πάγια	6.390,89€	Καταβεβλημένο	354.271,07€
Αποσβέσεις	6.390,86€	Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	354.271,07€
Αναπόσβεστα Πάγια	0,03€	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Σύνολο Πάγιου Ενεργητικού	0,03€	Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		Δάνεια τραπεζών	
Απόθεμα		Σύνολο	10.640,00€
Εμπορεύματα	256.600,00€	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Πρώτες Ύλες	48.382,00€	Πιστωτές	9.988,38€
Σύνολο	304.982,00€	Επιταγές πληρωτέες	526,58
Απαιτήσεις		Σύνολο Υποχρεώσεων	21.154,96€
Χρεώστες	5.954,00€		
Χρεώστες Διάφοροι	6.231,00€		
Σύνολο	12.185,00€		
Διαθέσιμα			
Ταμείο	18.546,00€		
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	39.713,00€		
Σύνολο	58.259,00€		
Σύνολο Κυκλοφορούντος			
Ενεργητικού	375.426,00€		
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	375.426,03€	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	375.426,03€
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	

1.5 Υπολογισμός Φόρων Εισοδήματος

Στη συνέχεια θα υπολογισθεί ο φόρος για το κάθε έτος που η επιχείρηση ήταν ενεργή. Σύμφωνα πάντα με τον παρακάτω πίνακα κλιμακωτής φορολόγησης.

Πίνακας 8: Συντελεστές Κλιμακωτής Φορολόγησης.

Εισόδημα για επιχειρηματική δραστηριότητα	Συντελεστής
0,00 - 20.000,00	22%
20.000,01 - 30.000,00	29%
30.000,01 - 40.000,00	37%
40.000,01 -και πάνω	45%

Παρακάτω δείχνουμε πως έχει υπολογισθεί ο Φόρος Εισοδήματος για την κατάσταση λογαριασμού και αποτελεσμάτων χρήσεων της επιχείρησης σύμφωνα με τους συντελεστές κλιμακωτής φορολόγησης.

Πίνακας 9: Πράξεις και Υπολογισμός Φόρων Εισοδήματος τα έτη 2016 με 2020.

(**) Υπολογισμός φόρων σύμφωνα με τον παραπάνω πίνακα κλιμακωτής φορολόγησης.
Φόρος-2016: $(20.000,00 \cdot 0,22) + (9.999,99 \cdot 0,29) + (9.999,99 \cdot 0,37) + (31.796,79 \cdot 0,45) = 25.308,55\text{€}$
Φόρος-2017: $(20.000,00 \cdot 0,22) + (9.999,99 \cdot 0,29) + (9.999,99 \cdot 0,37) + (31.233,73 \cdot 0,45) = 25.055,17\text{€}$
Φόρος-2018: $(20.000,00 \cdot 0,22) + (9.999,99 \cdot 0,29) + (9.999,99 \cdot 0,37) + (34.891,49 \cdot 0,45) = 26.701,16\text{€}$
Φόρος-2019: $(20.000,00 \cdot 0,22) + (9.999,99 \cdot 0,29) + (9.999,99 \cdot 0,37) + (67.697,15 \cdot 0,45) = 41.463,71\text{€}$
Φόρος-2020: $(20.000,00 \cdot 0,22) + (9.999,99 \cdot 0,29) + (9.999,99 \cdot 0,37) + (94.430,3 \cdot 0,45) = 53.493,63\text{€}$

Πίνακας 10 : Φόρος Εισοδήματος τα έτη 2016 έως 2020

ΈΤΟΣ	ΦΟΡΟΣ
2016	25.308,55€
2017	25.055,17€
2018	26.701,16€
2019	41.463,71€
2020	53.493,63€

Παρατηρώ πως ο φόρος στην επιχείρηση έχει μια μικρή αύξηση από το έτος 2016 έως το 2018. Όμως από την μετάβαση του έτους 2018 στο 2019 έχει αυξηθεί ραγδαία κατά 14.762,55€. Όμοια από το έτος 2019 στο 2020 παρατηρώ μια αύξηση των φορών κατά 12.029,92€. Αυτό μπορεί να δικαιολογηθεί λόγο ότι αυξήθηκε ο κύκλος εργασιών της επιχείρησης και με τα έξοδα να έχουν μια μικρή αύξηση έχω όλο και περισσότερα καθαρά αποτέλεσμα – κέρδη χρήσης προ φόρων, όπως κανείς παρατηρεί στον πίνακα παρακάτω. Έτσι κατά συνέπεια δικαιολογείτε η αύξηση του φόρου.

Στον παρακάτω πίνακα θα παρουσιαστεί η κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσεως της επιχείρησης κατά τα έτη 2016 έως 2020. Πάνω στον πίνακα αυτό παρατηρείτε ο τρόπος υπολογισμού του κάθε στοιχείου που χρειαζόμαστε. Τα κέρδη του έτους υπολογίζονται αν αφαιρέσω από τον Κύκλο Εργασιών το Κόστος Πωληθέντων. Το αποτέλεσμα αυτό μας δίνει τα Μικτά Κέρδη Εκμετάλλευσης. Έπειτα από τα Μικτά Κέρδη Εκμετάλλευσης αφαιρώ τα έξοδα λειτουργίας της επιχείρησης και έχω τα Μερικά Αποτελέσματα κέρδη εκμετάλλευσης κατά συνέπεια τα Καθαρά Αποτελέσματα Κέρδη Χρήσης. Τέλος για να υπολογίσω τα κέρδη κάθε έτους πρέπει πρώτα να υπολογίσω τον Φόρο Εισοδήματος σύμφωνα πάντα με τον πίνακα κλιμακωτής φορολόγησης και να αφαιρέσω τον φόρο αυτό από τα Καθαρά Αποτελέσματα Κέρδη Χρήσης.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ “ ΛΕΒΕΝΤΟΓΙΑΝΝΗΣ ΧΡΩΜΜΑΤΑ ” Έτη 2016 έως 2020					
	2016	2017	2018	2019	2020
<u>I. Αποτελέσματα εκμετάλλευσης</u>					
Κύκλος Εργασιών (Πωλήσεις εμπορευμάτων & Εργασιών)	777.452,91€	775.528,08€	800.339,96€	900.120,57€	1.013.952,50€
<u>Μείον</u> : Κόστος πωληθέντων	-505.344,39€	-504.093,25€	-520.220,97€	-585.078,37€	-659.069,13€
Μικτά Κέρδη Εκμετάλλευσης	272.108,52€	271.434,83€	280.118,99€	315.042,20€	354.883,37
Σύνολο	272.108,52€	271.434,83€	280.118,99€	315.042,20€	354.883,37€
<u>Μείον</u> : Έξοδα λειτουργίας	-200.311,75€	-200.201,12€	-205.227,52€	-207.348,07€	-220.453,09€
Μερικά Αποτελέσματα (κέρδη) εκμετάλλευσης	71.796,77€	71.233,71€	74.891,47€	107.694,13€	134.430,28€
<u>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</u>	71.796,77€	71.233,71€	74.891,47€	107.694,13€	134.430,28€
<u>Κέρδη Χρήσης</u>					
<u>Μείον</u> :					
1. Φόρος Εισοδήματος	-25.308,55€	-25.055,17€	-26.701,16€	-41.463,71€	-53.493,63€
<u>ΚΕΡΔΗ</u>	46.488,22€	46.178,54€	48.190,31€	66.230,42€	80.936,65€

Στην παραπάνω κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσεως παρατηρώ μια μικρή μείωση στον κύκλο εργασιών της επιχείρησης δηλαδή σε πωλήσεις εμπορευμάτων και εργασιών αυτής, κατά 1.924,83€ από το έτος 2016 σε 2017. Το έτος 2017 προς 2018 έχω μικρή αύξηση των κύκλων εργασιών κατά 24.811,88 €. Όμως η αύξηση των πωλήσεων και των εργασιών από το έτος 2018 έως το 2020 είναι εμφανώς μεγαλύτερη από τα προηγούμενα έτη. Κατά την μετάβαση του έτους 2018 σε 2019 η αύξηση ήταν 99.780,61 €, ενώ την μεγαλύτερη αύξηση την είχαμε από το έτος 2019 στο 2020 που ήταν 113.831,93 €.

Το Κόστος Πωληθέντων έχει μια μικρή μείωση από το έτος 2016 στο 2017. Έπειτα από το 2017 έως το 2020 αυξάνεται ομοίως με τον Κύκλο Εργασιών της επιχείρησης. Αυτό είναι λογικό καθώς αρχικά μειώνονται οι πωλήσεις και έπειτα αυξάνονται.

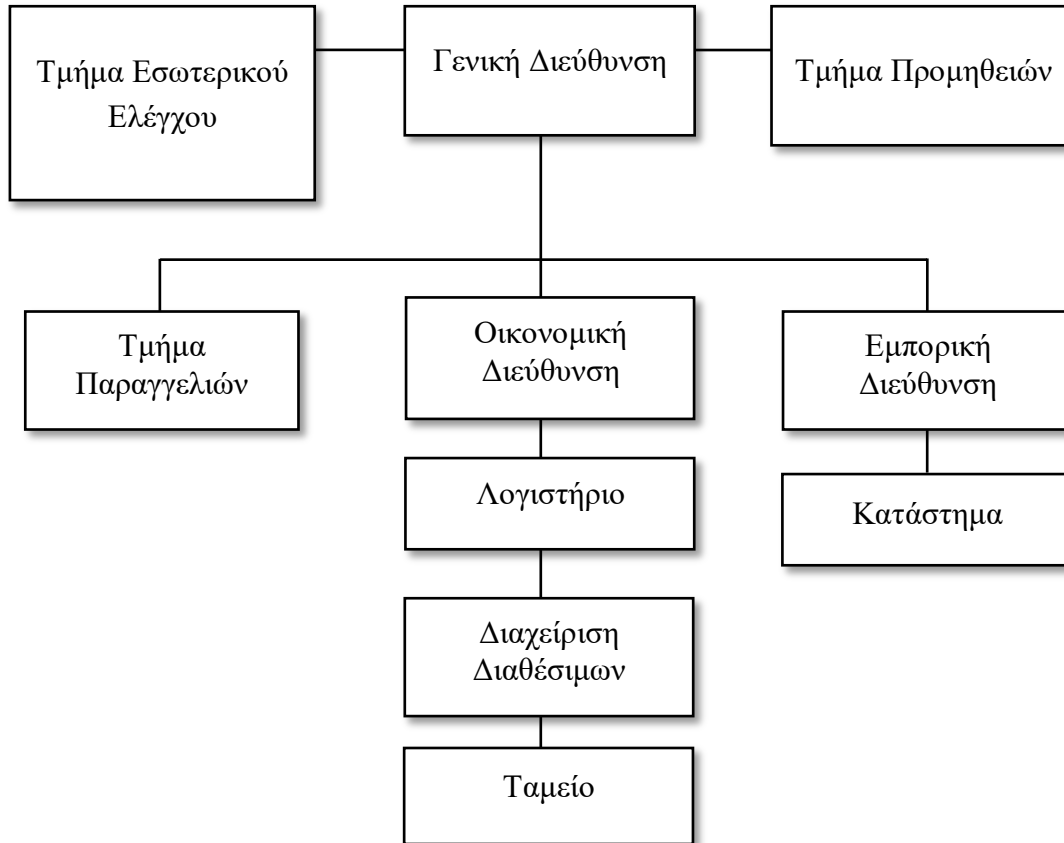
Τα έξοδα λειτουργίας παρατηρείται πως έχουν μια μικρή αύξηση από το έτος 2016 στο 2019, αλλά το έτος 2019 έως 2020 έχουμε μια μεγαλύτερη αύξηση κατά 13.105,02€. Αυτό εν μέρη οφείλεται και στην πρόσληψη των 6 νέων μελών-εργαζομένων στην επιχείρηση.

Καθώς τα Καθαρά Αποτελέσματα Κέρδη Χρήσης έχουν και εκείνα αρχικά μια ελάχιστη μείωση αλλά στην πορεία αυξάνονται σταδιακά, έχει κατά συνέπεια την ίδια συμπεριφορά και ο Φόρος Εισοδήματος της επιχείρησης. Τέλος η επιχείρηση εμφανίζει κέρδος κάθε τέλος του έτους. Από το έτος 2016 στο 2017 είχαμε μια μικρή μείωση, όμως από το έτος 2017 έως 2020 έχουμε μια ανοδική πορεία με αυτή να ανέρχεται στα 80.936,65€.

1.6 Εσωτερική Οργάνωση

Το παρακάτω οργανόγραμμα δείχνει σχηματικά τη δομή των υπηρεσιών της επιχείρησης Λεβεντογιάννης Χρώματα:

Πίνακας 12: Δομή των υπηρεσιών Λεβεντογιάννης Χρώματα.



ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2^ο : ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΝΕΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ

2.1 Γενικές Πληροφορίες

Ως αντικείμενο στην μελέτη αυτή, είναι η παρουσίαση ενός κέντρου αποθήκευσης και διανομής με κύρια εμπορικά προϊόντα τα χρώματα, βερνίκια, διακοσμητικά εσωτερικού και εξωτερικού χώρου και επαγγελματικά ή οικιακά εργαλεία, με κύριο στόχο το χονδρεμπόριο και την διανομή τους σε όλη την χώρα.

Το κέντρο αποθήκευσης και διανομής , είναι προέκταση της ιδιωτικής επιχείρησης με εικονική επωνυμία όπως αναφέρουμε και στα παραπάνω κεφάλαια Λεβεντογιάννης Χρώματα. Επίσης είναι ατομική επιχείρηση η οποία συστήθηκε το 1985 στην αγορά της Κρήτης. Η προέκταση αυτή θα γίνει στο νομό Αττικής πιο συγκεκριμένα στο Δήμο Νίκαιας - Αγίου Ιωάννη Ρέντη. Σκοπός της είναι η επέκταση των προϊόντων της σε όλη την Αττική και ευρύτερα σε όλη την χώρα.

Η νέα αυτή επένδυση θα χρηματοδοτηθεί από τα κεφάλαια που θα αντληθούν από τις εσωτερικές χρηματοροές της, καθώς και από μακροπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό.

Με αυτή την νέα επένδυση θα επιτευχθεί η αύξηση των προϊόντων, ώστε να καλυφθεί η προβλεπόμενη αύξηση της ζήτησης της εγχωρίας αγοράς στο χρόνο της έναρξης της λειτουργείας της νέας μονάδας. Επιπλέον αναμένεται να βελτιωθεί τόσο ή ποιότητα των προϊόντων όσο και το κόστος αυτών. Τέλος, θα βελτιωθεί η διαχείριση των αποθεμάτων και θα διατηρηθεί η ισχυρή κεφαλαιακή διαμόρφωση της επιχείρησης.

2.2 Τεχνική περιγραφή των εγκαταστάσεων της νέας Επιχείρησης

Η επιχείρηση διαθέτει ένα χώρο 700 τετραγωνικών μέτρων. Το κτήριο απαρτίζεται από τους εξής χώρους : Ένα γραφείο 15 τ.μ., ένα χώρο υποδοχής μαζί με το ταμείο 25 τ.μ., ένα ενιαίο χώρο 550τ.μ. αποθήκευσης και διανομής των προϊόντων της επιχείρησης μια έκθεση των προϊόντων 50τ.μ. και ένα χώρο στάθμευσης 60 τ.μ.

Ανάλυση των χώρων της νέας εγκατάστασης,

- Γραφείο: Χώρος εξυπηρέτησης - ενημέρωσης προϊόντων προς τους πελάτες και επικοινωνία με το διοικητικό προσωπικό.
- Υποδοχή - Ταμείο: Χώρος πληρωμών και επικοινωνίας με το αρμόδιο προσωπικό για την καλύτερη και γρήγορη εξυπηρέτηση του πελάτη.
- Ενιαίος χώρος: Είναι ο μεγαλύτερος και πιο σημαντικός χώρος της επιχείρησης αφού εκεί γίνεται η αποθήκευση των προϊόντων από τους προμηθευτές, και έπειτα η διανομή τους προς τους πελάτες.
- Έκθεση προϊόντων: Χώρος με έκθεση κυρίως διακοσμητικών και εργαλείων, ώστε ο πελάτης να μπορεί να δοκιμάσει ή να δει κάποια από αυτά που επιθυμεί πριν την αγορά τους.

- Χώρο στάθμευσης: Χώρος στάθμευσης για του πελάτες , υπαλλήλους και τα οχήματα της επιχείρησης.

2.3 Ανάλυση κόστους της νέας Επένδυσης

Ο παρακάτω πίνακας αναφέρει τις αρχικές δαπάνες δηλαδή τα πάγια της νέας επένδυσης, την αγορά νέου εξοπλισμού και τέλος το συνολικό κόστος αυτών.

Πίνακας 13 : Ανάλυση αρχικού Κόστους της Επένδυσης

ΑΡΧΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ (πάγια)	
Αγορά Φορτηγού	15.000,00 €
Αγορά Χώρου	95.000,00 €
Τεχνικά έργα Χώρου	5.000,00 €
ΑΓΟΡΑ ΑΠΟΘΥΚΕΥΤΙΚΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ	
Αγορά Ραφιών Βαρέου Τύπου	10.000,00 €
Αγορά Αnuψωτικού Κλαρκ	5.000,00 €
Αγορά Παλετοφόρου	500,00 €
ΑΓΟΡΑ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ - ΓΡΑΦΕΙΟΥ	
Αγορά Επίπλων	1.000,00 €
Αγορά Ηλεκτρονικών	1.500,00 €
Γραφική Ύλη	500,00 €
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΑΡΧΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ	
Συνολικό Κόστος Επένδυσης	133.500,00 €
Μείον : Αγορά Χώρου	-95.000,00 €
ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΣΗ	38.500,00 €

2.4 Ανάλυση χρηματοδοτικού σχήματος της επένδυσης

Η επιχείρηση Λεβεντογιάννης Χρώματα που πραγματοποιεί την επένδυση της νέας μονάδας-Αποθήκης, αποτελεί ώριμο φορέα σύμφωνα με τον νομό ΝΟΜΟΣ ΥΠ'ΑΡΙΘ.2601 ΦΕΚ Α'81/15.4.1998(**). Επίσης πρόκειται για ιδιωτική επένδυση αφού αφορά την ίδρυση μιας αποθήκης και κέντρου διανομής της ήδη υπάρχουσας επιχείρησης. Η πραγμάτωση της επένδυσης αυτής στην περιοχή της Αττικής την εντάσσει στην Δ' περιοχή κινήτρων όπως προβλέπεται από τον αναπτυξιακό νομό. Στην περίπτωση αυτή η επιδότησή του επιτοκίου είναι 40% και οι φορολογικές απαλλαγές 100%. Όπως μπορεί κανείς να παρατηρήσει στον παρακάτω πίνακα.

Πίνακας 14 : Χρηματοδότηση Κόστους της Επένδυσης.

I. Ιδία συμμετοχή (40%)	
Μετρητά	53.400,00€
II. Ξένα κεφάλαια (60%)	
Δάνειο τραπεζής με επιτόκιο (12%)	80.100,00€
Σύνολο κόστους επένδυσης	133.500,00€
Μείον : Αγορά Χώρου	-95.000,00
Σύνολο κόστους παραγωγικής επένδυσης	38.500,00 €

Παρατηρήσεις :

- ✚ Φορολογικές απαλλαγές: $133.500,00€ * (100\%) = 133.500,00€$
- ✚ Για την επιδότηση επιτοκίου έχουμε : $12\% * 40\% = 4,8\%$ και $12\% - 4,8\% = 7,2\%$. Το 7,2% είναι το επιτόκιο που οφείλει να πληρώσει η επιχείρηση στην τράπεζα για το δάνειο.
- ✚ Το οικόπεδο αφαιρείται από το κόστος της επένδυσης καθώς δε συνιστάται παραγωγική επένδυση σύμφωνα με τον νομό ΝΟΜΟΣ ΥΠ'ΑΡΙΘ.2601 ΦΕΚ Α'81/15.4.1998.
- ✚ Σύμφωνα με τον αναπτυξιακό νομό η φοροαπαλλαγή της εταιρίας ισχύει για την πρώτη δεκαετία ενώ η επιδότηση επιτοκίου έως και 5 χρόνια.
- ✚ Το ελάχιστο ποσοστό ιδίας συμμετοχής αφορά το 40% της συνολικής επένδυσης.

**** ΝΟΜΟΣ ΥΠ'ΑΡΙΘ.2601 ΦΕΚ Α'81/15.4.1998 :** Ενισχύσεις ιδιωτικών επενδύσεων για την οικονομική και περιφερειακή ανάπτυξη της χώρας και άλλες διατάξεις.

2.5 Προϊόντα και υπηρεσίες

Τα κυρία προϊόντα της Επιχείρησης είναι τα διακοσμητικά , χρώματα και εργαλεία. Η επιχείρηση συνεργάζεται με τις εταιρίες, San Marco και Borma Wachs. Και οι δυο εταιρίες εδρεύουν στην Ιταλία. Η San Marco εμπορεύεται κυρίως διακοσμητικά και χρώματα, με την σειρά των διακοσμητικών της να είναι πρωτοπόρα στην αγορά της Ελλάδας. Ενώ η Borma Wachs εμπορεύεται προϊόντα ξύλου εσωτερικού και εξωτερικού χώρου που παρομοίως δεν υπάρχουν στην αγορά της Ελλάδας.

Το σημαντικότερο είναι πως η επιχείρηση Λεβεντογιάννης Χρώματα έχει την αποκλειστική αντιπροσωπία των δυο αυτών εταιριών στην Ελλάδα. Μεγάλη ζήτηση έχουν τα διακοσμητικά ,τα βερνίκια και τα χρώματα καθώς ο κατάλογος της κάθε σειράς προϊόντων είναι μοναδικός για κάθε είδος υλικού που παρέχει. Ένας ακόμη σημαντικός λόγος ζήτησης είναι ότι είναι οικονομικά, πάρα την μοναδικότητα των αποτελεσμάτων τους.

Επίσης η επιχείρηση διαθέτει ένα μεγάλο κατάλογο εργαλείων. Όπως εξειδικευμένα πιστόλια βαφής, εργαλεία εφαρμογής διακοσμητικών και χρωμάτων και παντός τύπου εργαλεία για επαγγελματική ή οικιακή χρήση ανάλογα με την επιθυμία του πελάτη.

Οι υπηρεσίες που διαθέτει η Επιχείρηση είναι ένα άρτια εξοπλισμένο και εκπαιδευμένο προσωπικό για την επίλυση κάθε απορίας του πελάτη. Επίσης συνεργάζεται με ένα εξωτερικό συνεργείο άρτια εκπαιδευμένο για την εφαρμογή εξειδικευμένων και μη προϊόντων της. Τέλος υπάρχει και η δυνατότητα διανομής των προϊόντων στο χώρο των πελατών.

2.6 Οργάνωση - Ανθρώπινο Δυναμικό Επιχείρησης

Το δυναμικό που θα στελεχώσει την Επιχείρησης θα απαρτίζεται από πτυχιούχους Α.Ε.Ι. Εσωτερικού και Εξωτερικού. Το υπόλοιπο προσωπικό θα απαρτίζεται, από απόφοιτους Σχολών Τεχνικών Επαγγελμάτων, Τ.Ε.Ι. και Λυκείου, με γνώση του αντικειμένου.

Οι υποχρεώσεις και ο τρόπος εργασίας του Προσωπικού θα καθορίζονται με τις ατομικές Συμβάσεις Εργασίας, τον Κανονισμό Εργασίας και τις Οδηγίες Διοικήσεως. Από το προσωπικό, το μεν μόνιμο απασχολείται με Συμβάσεις Εργασίας αορίστου χρόνου, το δε προσωρινό (αν χρειάζεται) απασχολείται με Συμβάσεις Εργασίας περιορισμένου χρόνου.

Η Διοίκηση της Επιχείρησης θα δίνει ιδιαίτερη έμφαση στην ποιοτική αναβάθμιση του δυναμικού της, κυρίως του εμπορικού κλάδου, με συνεχή εκπαίδευση προσωπικού σε ειδικά προγράμματα που θα εκπονούνται ενδοεπιχειρησιακά ή με συμμετοχή σε προγράμματα που οργανώνονται από διάφορους τρίτους εκπαιδευτικούς φορείς.

Η συνεχής εξειδικευμένη εκπαίδευση που οργανώνεται από τους αρμοδίους της Επιχείρησης σε όλα τα τμήματα της, έχει ως στόχο τη συνεχή βελτίωση και αριστοποίηση των παρεχόμενων υπηρεσιών για την απόλυτη ικανοποίηση των πελατών. Η εταιρεία θα απασχολήσει ως μισθωτούς 5 άτομα. Όπως αυτοί παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα.

Πίνακας 15 : Ανθρώπινο Δυναμικό.

ΤΙΤΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΑΣ	ΕΠΙΠΕΔΟ ΕΚΠΕΔΕΥΣΗΣ	ΚΥΡΙΕΣ ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΘΕΣΕΩΝ	ΜΙΣΘΟΣ
Γραμματέας	Πτυχιούχος Τ.Ε.Ι. (με προϋπηρεσία)	Λήψη παραγγελιών & Αλληλογραφίας, Πληρωμές	1	750,00€
Αποθηκάρειος	Πτυχιούχος Τ.Ε.Ι. (με προϋπηρεσία)	Προϋπηρεσία, Εκπληρωμένη Στρατιωτική Θητεία	1	750,00€
Οδηγούς	Απόφοιτος Λυκείου (με προϋπηρεσία)	Προϋπηρεσία, Εκπληρωμένη Στρατιωτική Θητεία, Επαγγελματικό Δίπλωμα Φορτηγού	1	750,00€
Πωλητές	Πτυχιούχος Α.Ε.Ι. (με προϋπηρεσία)	Προϋπηρεσία, Εκπληρωμένη Στρατιωτική Θητεία	2	900,00€
Σύνολο			5 άτομα	4.050,00€

Ώρες λειτουργίας:

8:00-17:00

Πρόγραμμα διακοπών:

02/08-18/08

Πρόγραμμα εκπαίδευσης/ανάπτυξης:

- Πληρωμένα Σεμινάρια σε Η/Υ,
- Ψυχολογία των Πωλήσεων
- Ξένες Γλώσσες
- Εκπαιδευτικά Ταξίδια σε Προμηθευτές -Εταίρες του Εξωτερικού

Πρόγραμμα ΚΙΝΗΤΡΩΝ (Bonus):

- Ποσοστό επί των Πωλήσεων σε περίπτωση Υπερκερδοφορίας

2.7 Τοποθεσία

Το κέντρο αποθήκευσης και διανομής θα βρίσκεται σε κτήριο 700 τ.μ. στο Νομό Αττικής στο Δήμο Νίκαιας - Αγίου Ιωάννη Ρέντη.

Η περιοχή Αγίου Ιωάννη Ρέντη είναι προάστιο του Πειραιά και μέρος του πολεοδομικού συγκροτήματος Αθηνών. Βρίσκεται βορειοανατολικά από το κέντρο του Πειραιά και νοτιοδυτικά από το κέντρο της Αθήνας. Η περιοχή χωρίζεται, στην οικιστική ζώνη η οποία κατέχει μικρό ποσοστό της περιοχής και είναι πυκνοκατοικημένη, και στην βιομηχανική, στην οποία εδρεύουν αρκετές εταιρίες που μετατρέπουν την περιοχή σε ένα δημοφιλές εμπορικό κέντρο των Αθηνών.

Η μεγαλύτερη έκτασή του χρησιμοποιείται περισσότερο από εργοστάσια, βιομηχανίες, αγορές και πολύ λιγότερο σαν τόπος κατοικίας για αυτό θεωρείται ως ένα από τα πιο αραιοκατοικημένα προάστια της Αθήνας στο μέσο των σημαντικότερων συγκοινωνιακών κόμβων.

Συνορεύει στα βόρεια με το Αιγάλεω με όριο την Λεωφόρο Πέτρου Ράλλη, ανατολικά με το Μοσχάτο, νότια με τις συνοικίες Νέο Φάληρο και Καμίνια, και δυτικά με τον δήμο Νίκαιας και την Παλαιά Κοκκινιά με όριο την Οδό Θηβών.

Διασχίζεται από την Εθνική Οδό Αθηνών - Λαμίας ή Λεωφόρο Κηφισού το μεγαλύτερο τμήμα του βρίσκεται στα δυτικά, συνοριακά με τον Πειραιά όπου βρίσκεται το κέντρο της περιοχής. Διασχίζεται στο κέντρο από τις οδούς Μακρυγιάννη και Θεσσαλονίκης. Στο νότιο τμήμα του στα σύνορα με το Νέο Φάληρο κοντά στην Οδό Πειραιώς ο Ρέντης είναι αρκετά πυκνοκατοικημένος εκεί βρίσκεται το κέντρο του οικισμού με σημαντικότερα σημεία την Πλατεία Ελευθερίου Βενιζέλου και την πλατεία Αγίου Ιωάννη Ρέντη.

Το ανατολικό τμήμα του Ρέντη ανατολικά της Εθνικής Οδού είναι χωρισμένο στα δυο : Στο νότιο τμήμα κάτω από τις γραμμές του ΟΣΕ κυριαρχεί σε μια μεγάλη έκταση (άνω των 60 στρεμμάτων) η Κεντρική Λαχαναγορά Αθηνών και στο βόρειο τμήμα πάνω από τις γραμμές του ΟΣΕ οι αθλητικές εγκαταστάσεις του Ολυμπιακού.

Ο λόγος που επιλέχθηκε το σημείο αυτό για να λάβει μέρος η νέα Επιχείρηση είναι η εύκολη πρόσβαση σε κεντρικές οδικές αρτηρίες λόγο ότι είναι στο μέσο των σημαντικότερων συγκοινωνιακών κόμβων, έτσι πετυχαίνουμε γρηγορότερη διανομή και εξυπηρέτηση του πελάτη αλλά και της ιδίας της Επιχείρησης. Τέλος οι περισσότερες μεταφορικές εταιρίες βρίσκονται επίσης στο δήμο Αγίου Ιωάννη Ρέντη έτσι επιλέξαμε αυτό το σημείο για ευκολότερη συνεργασία, με σκοπό μας την γρηγορότερη διανομή των προϊόντων σε όλη την Ελλάδα για την καλύτερη εξυπηρέτηση των συνεργατών και πελατών μας.

2.8 Ορισμός της αγοράς και ανάλυση της δομής της.

Η ανάλυση της αγοράς διαδραματίζει σημαντικό ρόλο στις δραστηριότητες σχεδιασμού μιας επιχείρησης. Παρέχει στους υπεύθυνους λήψης αποφάσεων λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με ζωτικής σημασίας παράγοντες που έχουν αντίκτυπο για το προϊόν και την αγορά-στόχο.

Η Επιχείρηση έχει ήδη σταθερούς πελάτες σε όλη την χώρα. Στόχος της είναι να κρατήσει τους σταθερούς της πελάτες βελτιστοποιώντας της υπηρεσίες της , και δεύτερον να μπορέσει να προσεγγίσει νέους δυνητικούς πελάτες.

Οι δυνητικοί πελάτες που μπορεί να εξυπηρετήσει η επιχείρηση είναι όλοι εκείνοι που εμπορεύονται χρώματα , βερνίκια , εργαλεία και διακοσμητικά παντός τύπου. Η επιχείρηση μπορεί να προσαρμοστεί στην επιθυμία του πελάτη, ώστε να ικανοποιήσει κάθε είδους επιθυμία αλλά και λύσει κάθε είδους πρόβλημα που τυχόν θα παρουσιαστεί. Μπορούν να γίνουν αλλαγές στη συσκευασία , την διανομή ακόμα και στο ίδιο το προϊόν.

2.9 Τμηματοποίηση της αγοράς – TARGET GROUP

Η επιχείρησή Λεβεντογιάννης Χρώματα απευθύνεται σε ελαιοχρωματιστές, επαγγελματίες, εφαρμοστές, επιχειρηματίες, ιδιώτες, ξενοδοχεία, ενοικιαζόμενα δωμάτια, επαγγελματικές μονάδες και εργοστάσια. Τα προϊόντα της αποτελούν από τα βασικότερα είδη για την διακόσμηση τοίχου, ξύλου και μετάλλου, την επισκευή επίπλων. Επίσης διαθέτει μια μεγάλη σειρά εργαλείων επαγγελματικών και μη.

Η αποθήκη μας όπως έχουμε προαναφέρει πρόκειται να δραστηριοποιηθεί στην περιοχή Άγιος Ιωάννης Ρέντη στην Αττική, όπου τόσο ο πληθυσμός των ενδιαφερόμενων μας επιτρέπουν να ευελπιστούμε ότι τα προϊόντα San Marco Borma Wachs και τα εργαλεία θα αποτελέσουν πόλο έλξης για την αγορά της Αττικής. Η περιοχή Αγίου Ιωάννη Ρέντη είναι μια ταχέως επιχειρηματικά και εμπορικά αναπτυσσόμενη περιοχή.

Η τμηματοποίηση της αγοράς είναι ο προσδιορισμός των τμημάτων της αγοράς που είναι διαφορετικά το ένα από το άλλο. Η διαδικασία αυτή συμβάλλει στην δημιουργία ενός προφίλ για κάθε πελάτη ξεχωριστά, προκειμένου να εντοπίσει τους πιο αξιόλογους. Ο σκοπός μας είναι να επικεντρώσουμε στο υποσύνολο των πιθανών πελατών που μπορεί να αγοράσουν τα προϊόντα μας. Αυτό βοηθάει στο να ικανοποιούμε τους πελάτες και να έχουμε υψηλότερη απόδοση της επιχείρησης.

Η αγορά για τα προϊόντα μας τμηματοποιείται ως εξής: σε Γεωγραφική και Συμπεριφοριστική τμηματοποίηση. Η Γεωγραφική τμηματοποίηση είναι η κατηγοριοποίηση των πελατών αναλόγως την γεωγραφική τους θέση και η Συμπεριφοριστική είναι η κατηγοριοποίηση των πελατών

ανάλογα την συμπεριφορά τους ως προς τα προϊόντα, δηλαδή τι προτιμούν να αγοράσουν περισσότερο οι πελάτες και τι απαιτήσεις έχουν από το προϊόν.

Γεωγραφική :

- Βορειά Ελλάδα. Περιλαμβάνει τα γεωγραφικά διαμερίσματα Θράκη, Μακεδονία, Ήπειρος, Θεσσαλία.
- Νοτιά Ελλάδα. Περιλαμβάνει τα γεωγραφικά διαμερίσματα Στερεά Ελλάδα και Πελοπόννησο.
- Κρήτη , Νησιά Αιγαίου , Νησιά Ιονίου.

Συμπεριφοριστική :

- Οικονομικά προϊόντα
- Ποιοτικά προϊόντα
- Οικολογικά Προϊόντα

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3^ο : ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3.1 Τιμές προϊόντων

Παρακάτω παρουσιάζονται οι τιμές των προϊόντων που διαθέτει η επιχείρηση σε τόνους ή σε τεμάχια ανάλογα το υλικό, δηλαδή αν το υλικό είναι σε υγρή ή στέρεη μορφή.

Πίνακας 16: Τιμή Διακοσμητικών (San Marco) ανά τόνο.

ΔΙΑΚΟΣΜΗΤΙΚΑ (San Marco)	
Εσωτερικού Χώρου	15.000,00 € / τόνο
Εξωτερικού Χώρου	10.000,00 € / τόνο
Υποστρώματα	7.000,00 € / τόνο
Τελείωμα Εσωτερικού Χώρου	8.000,00 € / τόνο
Τελείωμα Εξωτερικού Χώρου	8.000,00 € / τόνο

Πίνακας 17: Τιμή Χρωμάτων ανά τόνο.

ΧΡΩΜΑΤΑ	
Οικολογικά	4.000,00 € / τόνο
Πλαστικά	4.000,00€ / τόνο
Ακρυλικά	6.000,00€ / τόνο
Υποστρώματα	3.000,00€ / τόνο
Στόκος	500,00€ / τόνο

Πίνακας 18: Τιμή Βερνικιών (Borma Wachs) ανά τόνο.

ΒΕΡΝΙΚΙΑ (Borma Wachs)	
Συντηρητικά	5.000,00€ / τόνο
Υποστρώματα	8.000,00€ / τόνο
Βερνίκια	10.000,00€ / τόνο
Εποξικά	8.000,00€ / τόνο
Λάκες	10.000,00€ / τόνο
Ακρυλικά	6.000,00€ / τόνο
Στόκος	6.000,00€ / τόνο

Πίνακας 19: Τιμή εργαλείων.

ΕΡΓΑΛΕΙΑ	
Αχάτης Στιλβώματος Χρυσού No 137 (0.1kg)	13,00 € / τεμάχιο
Αχάτης Στιλβώματος Χρυσού No 128 (0.1kg)	12,00 € / τεμάχιο
Αχάτης Στιλβώματος Χρυσού No 111 (0.1kg)	10,00 € / τεμάχιο
Αχάτης Στιλβώματος Χρυσού No 109 (0.1kg)	8,50 € / τεμάχιο
Αχάτης Στιλβώματος Χρυσού No 7 (0.1kg)	7,50 € / τεμάχιο
Αχάτης Στιλβώματος Χρυσού No 3 (0.1kg)	5,50 € / τεμάχιο
Αχάτης Στιλβώματος Χρυσού No 15 (0.1kg)	11,00€ / τεμάχιο
Ρολά (0,250kg)	7,50 € / τεμάχιο
Πινέλα (0,05kg)	3,50 € / τεμάχιο
Σπάτουλες (1,5kg)	35,00 € / τεμάχιο
Ψαρόκολλα	10.000,00 € / τόνο
Κόλλα	9.000,00 € / τόνο
Κιμωλία	7.500,00 € / τόνο
Κόλλα Οστών	15.000,00€ / τόνο
Κουνελόκολλα	8.000,00 € / τόνο
Κόλλα λαδιού	8.500,00 € / τόνο
Κόλλα νερού	9.500,00 € / τόνο

3.1 Προβλέψεις πωλήσεων

Ο κύκλος εργασιών πιο αναλυτικά αυξήθηκε κατά 69,83% ($900.120,57\text{€} / 530.000,00\text{€} = 1,6983 = 69,83\%$) και από 530.000,00€ το 2015 ανήλθε σε 900.120,57€ το 2019. Η άνοδος αυτή προήλθε κυρίως από την αύξηση των πωλήσεων, με την διάθεση νέων εξειδικευμένων προϊόντων των οποίων η επιχείρηση έχει το μονοπώλιο για την αγορά της Ελλάδας. Επίσης τα τελευταία αποτελέσματα χρήσεως του 2019 μας δείχνουν ότι οι συνολικές πωλήσεις αυξήθηκαν κατά 12,45% ($900.120,57\text{€} / 800.339,96\text{€} = 1,1245 = 12,45\%$) που ήταν αποτέλεσμα της αύξησης των τιμών και της διάθεσης νέων προϊόντων των εταιριών San Marco και Borma Wachs.

Όσον αφορά τις προβλεπόμενες πωλήσεις, αυτές αναμένονται να αυξηθούν κατά περίπου 20% το 2021, φθάνοντας 1.216.743,00€ ($1.013.952,50\text{€} * 1,20 = 1.216.743,00\text{€}$). Την αύξηση αυτή την βασίζουμε στην διατήρηση των υψηλών ρυθμών ανάπτυξης της επιχείρησης, στην προσδοκώμενη συνέχιση της ανάκαμψης της κατασκευαστικής και οικοδομικής δραστηριότητας καθώς και στην αυξημένη ζήτηση για προϊόντα των αντιπροσωπειών μας San Marco , Borma Wachs. Πιο συγκεκριμένα οι προβλεπόμενες πωλήσεις για τη προσεχή πενταετία θα έχουν ως εξής:

Πίνακας 20: Προβλεπόμενες Πωλήσεις σε τόνους απο2021 έως 2025.

ΠΩΛΗΣΕΙΣ (σε τόνους)	2021	2022	2023	2024	2025
Διακοσμητικά	15	17	19	22	23
Χρώματα	150	170	170	190	200
Βερνίκια	30	35	45	50	60
Εργαλεία	6,3623	7,318	7,2403	11,3683	16,2463
ΣΥΝΟΛΟ	201,3623	229,3180	241,2403	273,3683	299,2463

Πίνακας 21: Προβλεπόμενες Πωλήσεις σε ποσοστό απο2021 έως 2025.

ΠΩΛΗΣΕΙΣ (%)	2021	2022	2023	2024	2025
Διακοσμητικά	7,45 %	7,41 %	7,87 %	8,04 %	7,69 %
Χρώματα	74,49 %	74,13 %	70,47%	69,5 %	66,83 %
Βερνίκια	14,9 %	15,26 %	18,65 %	18,29 %	20,05 %
Εργαλεία	3,16 %	3,2 %	3,01 %	4,17 %	5,43 %
ΣΥΝΟΛΟ	100%	100%	100%	100%	100%

Παρατηρώ πως τα διακοσμητικά θα έχουν μια ελάχιστη άνοδο το πρώτο έτος αλλά από το έτος 2022 έως 2024 θα έχω σταθερή αύξηση των πωλήσεων εκτός από το έτος 2025 που θα έχω μια μικρή μείωση.

Οι πωλήσεις των χρωμάτων προβλέπονται να έχουν μια σταδιακή μείωση από το έτος 2021 έως 2025. Αυτό θα συμβεί αρχικά επειδή η επιχείρηση έχει στόχο να δώσει περισσότερο βάρος στις πωλήσεις Βερνικιών, Διακοσμητικών και Εργαλείων και κατά δεύτερο λόγο επειδή οι προμηθευτές όλο και περισσότερο αυξάνουν την τιμή αγοράς των προϊόντος χρώματος με αποτέλεσμα η επιχείρηση να μη λαμβάνει ικανοποιητικό κέρδος.

Για τα Βερνίκια και τα Εργαλεία παρατηρώ μια αύξηση από το έτος 2021 έως 2022 όπως προβλέπετε όμως η επιχείρηση θα δώσει περισσότερο βάρος στην πώληση Βερνικιών καθώς είναι περισσότερο κερδοφόρα, έτσι για τα βερνίκια σημειώνεται μια σταδιακή αύξηση πωλήσεων τα έτη 2021 έως 2025. Από την άλλη μπορεί τα εργαλεία να έχουν μια μικρή μείωση από το έτος 2023 προς 2014 αλλά μετά πάλι παρατηρείτε αύξηση των πωλήσεων και σε αυτά.

Παρακάτω θα παρουσιαστούν οι πίνακες προβλεπόμενων πωλήσεων εργαλείων, διακοσμητικών, χρωμάτων, βερνικιών σε τεμάχια ή σε τόνους, σε ευρώ ανά τόνο ή τεμάχιο:

Πίνακας 22: Προβλεπόμενες Πωλήσεις Εργαλείων μετατροπή από τεμάχια σε τόνους και ανάποδα.

ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΕΡΓΑΛΕΙΩΝ (από τεμάχια σε τόνους και το ανάποδο)										
ΕΡΓΑΛΕΙΑ ΑΓΙΟΓΡΑΦΙΑΣ	2021 (τεμ.)	2021 (τόνο)	2022 (τεμ.)	2022 (τόνο)	2023 (τεμ.)	2023 (τόνο)	2024 (τεμ.)	2024 (τόνο)	2025 (τεμ.)	2025 (τόνο)
Αχάτης Στιλβώματος Χρυσού Νο 137(0.1kg)	150	0,015	100	0,01	150	0,015	200	0,02	200	0,02
Αχάτης Στιλβώματος Χρυσού Νο 128(0.1kg)	250	0,025	150	0,015	250	0,025	300	0,03	300	0,03
Αχάτης Στιλβώματος Χρυσού Νο 111(0.1kg)	400	0,04	100	0,01	400	0,04	150	0,015	150	0,015
Αχάτης Στιλβώματος Χρυσού Νο 109(0.1kg)	200	0,02	50	0,005	200	0,02	280	0,028	280	0,028
Αχάτης Στιλβώματος Χρυσού Νο 7(0.1kg)	100	0,01	150	0,015	100	0,01	253	0,0253	253	0,0253
Αχάτης Στιλβώματος Χρυσού Νο 3(0.1kg)	20	0,002	60	0,006	20	0,002	0	0	0	0
Αχάτης Στιλβώματος Χρυσού Νο 15(0.1kg)	3	0,0003	70	0,007	3	0,0003	0	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ	1.123	0,1123	680	0,068	1.123	0,1123	1.183	0,1183	1.183	0,1183
ΓΕΝΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ	2021 (τεμ.)	2021 (τόνο)	2022 (τεμ.)	2022 (τόνο)	2023 (τεμ.)	2023 (τόνο)	2024 (τεμ.)	2024 (τόνο)	2025 (τεμ.)	2025 (τόνο)
Ρολά (0,250kg)	6.000	1,5	6.000	1,5	8.000	2	6.000	1,5	8.000	2
Πινέλα (0,05kg)	5.000	0,25	5.000	0,25	560	0,028	5.000	0,25	560	0,028
Σπάτουλες (1,5kg)	1.000	1,5	1.000	1,5	600	0,9	1.000	1,5	600	0,9
ΣΥΝΟΛΟ	12.000	3,25	12.000	3,25	9.160	1,128	12.000	3,25	9.160	1,128
ΑΓΙΟΓΡΑΦΙΑ	2021 (τεμ.)	2021 (τόνο)	2022 (τεμ.)	2022 (τόνο)	2023 (τεμ.)	2023 (τόνο)	2024 (τεμ.)	2024 (τόνο)	2025 (τεμ.)	2025 (τόνο)
Ψαρόκολλα	0		0		1		2		3	
Κόλλα	1		2		0,5		3		4	
Κιμωλία	0		0,5		1		0		1	
Κόλλα Οστών	0		0,25		1		0		1	
Κουνελόκολλα	0		0,25		0		1		1	
Κόλλα λαδιού	1		0,5		0,5		0,5		3	
Κόλλα νερού	1		0,5		2		1,5		2	
ΣΥΝΟΛΟ	3		4		6		8		15	
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ		6,3623		7,318		7,2403		11,3683		16,2463

Πίνακας 23: Προβλεπόμενες Πωλήσεις Εργαλείων σε ευρώ (€).

ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΕΡΓΑΛΕΙΩΝ (σε ευρώ)											
ΕΡΓΑΛΕΙΑ	Τιμή (€/τεμ)	2021 (τεμ.)	2021 (€)	2022 (τεμ.)	2022 (€)	2023 (τεμ.)	2023 (€)	2024 (τεμ.)	2024 (€)	2025 (τεμ.)	2025 (€)
Αχάτης Στιλβώματος Χρυσού Νο 137 (0.1kg)	13 €/τεμ	150	1.950	100	1.300	150	1.950	200	2.600	200	2.600
Αχάτης Στιλβώματος Χρυσού Νο 128 (0.1kg)	12 €/τεμ	250	3.000	150	1.800	250	3.000	300	3.600	300	3.600
Αχάτης Στιλβώματος Χρυσού Νο 111 (0.1kg)	10 €/τεμ	400	4.000	100	1.000	400	4.000	150	1.500	150	1.500
Αχάτης Στιλβώματος Χρυσού Νο 109 (0.1kg)	8,50 €/τεμ	200	1.700	50	425	200	1.700	280	2.380	280	2.380
Αχάτης Στιλβώματος Χρυσού Νο 7 (0.1kg)	7,50 €/τεμ	100	750	150	1.125	100	750	253	1.897,5	253	1.897,5
Αχάτης Στιλβώματος Χρυσού Νο 3 (0.1kg)	5,50 €/τεμ	20	110	60	330	20	110	0	0	0	0
Αχάτης Στιλβώματος Χρυσού Νο 15 (0.1kg)	11 €/τεμ	3	33	70	770,00	3	33	0	0	0	0
Ρολά (0,250kg)	7,50 €/τεμ	6.000	45.000	6.000	45.000	8	60.000	6.000	45.000	8.000	60.000
Πινέλα (0,05kg)	3,50 €/τεμ	5.000	17.500	5.000	17.500	560	1.960	5.000	17.50	560	1.960
Σπάτουλες (1,5kg)	35 €/τεμ	1.000	35.000	1.000	35.000	600	21.000	1.000	35.000	600	21.000
	Τιμή (€/τόνο)	2021 (τόνοι)	2021 (€)	2022 (τόνοι)	2022 (€)	2023 (τόνοι)	2023 (€)	2024 (τόνοι)	2024 (€)	2025 (τόνοι)	2025 (€)
Ψαρόκολλα	10.000	0	0	0	0	1	10.000	2	20.000	3	30.000
Κόλλα	9.000	1	9.000	2	18.000	0,5	4.500	3	27.000	4	36.000
Κιμωλία	7.500	0	0	0,5	3.750	1	7.500	0	0	1	7.500
Κόλλα Οστών	15.000	0	0	0,25	3.750	1	15.000	0	0	1	15.000
Κουνελόκολλα	8.000	0	0	0,25	2.000	0	0	1	8.000	1	8.000
Κόλλα λαδιού	8.500	1	8.500	0,5	4.250	0,5	4.250	0,5	4.250	3	25.500
Κόλλα νερού	9.500	1	9.500	0,5	4.750	2	19.000	1,5	14.250	2	19.000
			2021 (€)		2022 (€)		2023 (€)		2024 (€)		2025 (€)
	Γενικό ΣΥΝΟΛΟ		136.043		140.750		154.753		182.299		152.977,5

Πίνακας 24: Προβλεπόμενες Πωλήσεις σε € (ευρώ) χωρίς να έχουν συμπεριληφθεί τα εργαλεία.

ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ (2019-2023)											
ΔΙΑΚΟΣΜΗΤΙΚΑ	€/τόνος	2021 (τόνοι)	2021 (€)	2022 (τόνοι)	2022(€)	2023 (τόνοι)	2023(€)	2024 (τόνοι)	2024(€)	2025 (τόνοι)	2025 (€)
Εσωτερικού Χώρου	15.000,00	12	180.000,00	15	225.000,00	15	225.000,00	18	270.000,00	20	300.000,00
Εξωτερικού Χώρου	10.000,00	2,5	25.000,00	1,5	15.000,00	3,5	35.000,00	3,5	35.000,00	2,5	25.000,00
Υποστρώματα	7.000,00	0,3	2.100,00	0,2	1.400,00	0,2	1.400,00	0,2	1.400,00	0,3	2.100,00
Τελείωμα Εσωτερικού Χώρου	8.000,00	0,1	800,00	0,15	1.200,00	0,15	1.200,00	0,15	1.200,00	0,1	800,00
Τελείωμα Εξωτερικού Χώρου	8.000,00	0,1	800,00	0,15	1.200,00	0,15	1.200,00	0,15	1.200,00	0,1	800,00
	Σύνολο	15	280.700,00 €	17	243.000,00€	19	263.000,00€	22	308.800,00€	23	328.700,00€
ΧΡΩΜΑΤΑ	€/τόνος	2021 (τόνοι)	2021 (€)	2022 (τόνοι)	2022(€)	2023 (τόνοι)	2023(€)	2024 (τόνοι)	2024(€)	2025 (τόνοι)	2025 (€)
Οικολογικά	4.000,00	4	16.000,00	5	20.000,00	7	28.000,00	4	16.000,00	8	32.000,00
Πλαστικά	4.000,00	60	240.000,00	80	320.000,00	95	380.000,00	100	400.000,00	102	408.000,00
Ακρυλικά	6.000,00	46	276.000,00	40	240.000,00	34	204.000,00	41	246.000,00	40	240.000,00
Υποστρώματα	3.000,00	10	30.000,00	10	30.000,00	9	27.000,00	15	45.000,00	15	45.000,00
Στόκος	500,00	30	15.000,00	35	17.500,00	25	12.500,00	30	15.000,00	35	17.500,00
	Σύνολο	150	557.000,00€	170	627.500,00€	170	651.500,00€	190	722.000,00€	200	742.500,00€
ΒΕΡΝΙΚΙΑ	€/τόνος	2021 (τόνοι)	2021 (€)	2022 (τόνοι)	2022(€)	2023 (τόνοι)	2023(€)	2024 (τόνοι)	2024(€)	2025 (τόνοι)	2025 (€)
Συντηρητικά	5.000,00	5	25.000,00	5	25.000,00	6	30.000,00	10	50.000,00	13	65.000,00
Υποστρώματα	8.000,00	4	32.000,00	4	32.000,00	4	32.000,00	3	24.000,00	6	48.000,00
Βερνίκια	10.000,00	5	50.000,00	6	60.000,00	7	70.000,00	5	50.000,00	4	40.000,00
Εποξικά	8.000,00	6	48.000,00	8	64.000,00	10	80.000,00	12	96.000,00	14	112.000,00
Λάκες	10.000,00	7	70.000,00	8	80.000,00	10	100.000,00	15	150.000,00	20	200.000,00
Ακρυλικά	6.000,00	2,5	15.000,00	3	18.000,00	3	18.000,00	2	12.000,00	2,5	15.000,00
Στόκος	6.000,00	0,5	3.000,00	1	6.000,00	5	30.000,00	3	18.000,00	0,5	3.000,00
	Σύνολο	30	243.000,00€	35	285.000,00€	45	360.000,00€	50	400.000,00€	60	483.000,00€
		Σύνολο	1.080.700,00€		1.155.500,00€		1.274.500,00€		1.430.800,00€		1.554.2000€

Παρατηρώ πως στα προϊόντα που έχουν μεγάλη ζήτηση και είναι πιο διαδεδομένα στην αγορά, η επιχείρηση το πρώτο έτος αυξάνει στο στοκ της σε αυτά για να είναι προετοιμασμένη για να ανταποκριθεί στη ζήτησή τους. Κυρίως στα προϊόντα: Αχάτης Στιλβώματος Χρυσού Νο 137, Νο 128, Νο 111, Νο 109, Πινέλα, Ρολά, Σπάτουλες και αλλά που μπορείτε να δείτε στον παραπάνω πίνακα.

Επίσης μεγάλες αυξήσεις έχω τα από το έτος 2023 έως 2025 σχεδόν σε όλα τα προϊόντα της, αυτό συμβαίνει διότι η επιχείρηση αυτά τα έτη έχει αναλάβει δημόσια έργα με αποτέλεσμα να χρειάζεται περισσότερο στοκ στην αποθήκη της.

Αξίζει να σημειωθεί πως τα βερνίκια θα έχουν μια σημαντική αύξηση στην πενταετία καθώς μιλούμε για εξειδικευμένα προϊόντα τα οποία δεν θα τα διαθέτει κάποιο άλλο κατάστημα ή επιχείρηση στην αγορά της Ελλάδας.

Επομένως οι προβλεπόμενες πωλήσεις σε αξία για την ερχόμενη πενταετία θα δίνονται από το γινόμενο τιμής επί ποσότητας, όπως έχει προβλεφθεί από τους προηγούμενους πίνακες, οπότε από τους Πίνακες 23 και 24 προσθέτω το τελικό γενικό σύνολο ανά έτος και προκύπτουν οι προβλεπόμενες πωλήσεις σε ευρώ, δηλαδή :

Πίνακας 25: Προβλεπόμενες Πωλήσεις σε ευρώ από το έτος 2021 έως 2025.

ΠΩΛΗΣΕΙΣ	2021 (€)	2022 (€)	2023 (€)	2024 (€)	2025 (€)
Διακοσμητικά	280.700,00	243.000,00	263.000,00	308.800,00	328.700,00
Χρώματα	557.000,00	627.500,00	651.500,00	722.000,00	742.500,00
Βερνίκια	243.000,00	285.000,00	360.000,00	400.000,00	483.000,00
Εργαλεία	136.043,00	140.750,00	154.753,00	182.299,00	152.977,50
ΣΥΝΟΛΟ	1.216.743,00€	1.296.250,00€	1.429.253,00€	1.613.099,00€	1.707.177,50€

Η αύξηση του 20% μεταξύ 2020-2021 αναμένεται να συνεχιστεί και τα επόμενα χρόνια σε μικρότερο όμως βαθμό. Οι αναπτυξιακοί ρυθμοί της επιχείρησης προβλέπονται να συνεχιστούν υποβοηθούμενοι βέβαια από την ολοένα αυξανόμενη ζήτηση των προϊόντων της και τις νέες σειρές προϊόντων των αντιπροσωπειών της.

Τέλος η αύξηση των πωλήσεων από το έτος 2021 έως το 2025 προβλέπεται να είναι 40,30% ($1.707.177,50€ / 1.216.743,00€ = 1,4030$) αυτό είναι ένα πολύ ικανοποιητικό ποσοστό για την άνοδο της επιχείρησης μέσα στην πενταετία.

3.2 Πρόβλεψη κόστους πωληθέντων

Η κατάρτιση του προβλεπόμενου κόστους πωληθέντων εμπορευμάτων θα γίνει με βάση την κοστολογική μέθοδο. Στα αρχικά αποθέματα, ουσιαστικά το απόθεμα προϊόντων που είχαμε την προηγούμενη χρονιά, προσθέτω τις αγορές χρήσης (προσοχή να είναι οι καθαρές αγορές χρήσης), έπειτα προσμετρώ τα τελικά μου αποθέματα δηλαδή ότι δεν πωλήθηκε και έμεινε στην αποθήκη και τα αφαιρώ από το παραπάνω ποσό. Αυτό επαναλαμβάνεται για κάθε έτος, όπως μπορείτε να δείτε στο παρακάτω πίνακα:

Πίνακας 26: Προβλεπόμενο κόστος πωληθέντων σε ευρώ (€).

ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ					
	2021	2022	2023	2024	2025
Αρχικά Αποθέματα	256.600,00€	300.000,00€	400.000,00€	300.000,00€	200.000,00€
(+) Αγορές Χρήσης (καθαρές)	834.282,95€	942.562,50€	829.014,45€	948.514,35€	959.665,38€
(-) Τελικά Αποθέματα	-300.000,00€	-400.000,00€	-300.000,00€	-200.000,00€	-50.000,00€
Κόστος πωληθέντων εμπορευμάτων	790.882,95€	842.562,50€	929.014,45€	1.048.514,35€	1.109.665,38€

Παρατηρείτε μια σταθερή αύξηση του κόστους πωληθέντων εμπορευμάτων από το έτος 2021 μέχρι και το έτος 2025. Αυτό είναι λογικό καθώς και στα προηγούμενα κεφάλαια παρατηρεί κάνεις ότι οι πωλήσεις σταδιακά αυξάνονται οπότε η επιχείρηση ολοένα και περισσότερο χρειάζεται παραπάνω προϊόντα από άλλες χρονιές για πώληση και διανομή.

3.3 Πρόβλεψη μικτών κερδών

Παρακάτω παρουσιάζεται ο πίνακας μικτών κερδών της νέας επένδυσης. Τα μικτά κέρδη υπολογίζονται αν από τις πωλήσεις αφαιρέσω το κόστος πωληθέντων που μόλις υπολογίστηκε παραπάνω. Οπότε έχουμε:

Πίνακας 27: Προβλεπόμενα Μικτά Κέρδη νέας επένδυσης.

ΕΤΟΣ	2021	2022	2023	2024	2025
Πωλήσεις	1.216.743,00€	1.296.250,00€	1.429.253,00€	1.613.099,00€	1.707.177,50€
Μείον : Κόστος πωληθέντων	-790.882,95€	-842.562,50€	-929.014,45€	-1.048.514,35€	-1.109.665,38€
Μικτά Κέρδη	425.860,05 €	453.687,50 €	503.238,55 €	564.584,65 €	597.512,12 €

Παρατηρείτε στον παραπάνω πίνακα ότι έχω ολοένα και περισσότερη αύξηση των μικτών κερδών μέσα στην προβλεπόμενη αυτή πενταετία δηλαδή από το έτος 2021 έως 2025. Αξίζει να σημειωθεί ότι η αύξηση των Μικτών Κερδών από το έτος 2021 έως 2025 ανήλθε περίπου στο ποσοστό 40,30%.

3.4 Τακτικές Αποσβέσεις

Από το συνολικό κόστος της παραγωγικής επένδυσης, που είναι 38.500,00 €, θα υπολογιστούν και οι τακτικές αποσβέσεις. Οι οποίες έχουν ωφέλιμη ζωή 5 χρόνια και μηδενική υπολειμματική αξία. Η μέθοδος απόσβεσης που θα χρησιμοποιηθεί είναι η σταθερή :

Πίνακας 28: Αποσβέσεις νέας επένδυσης.

Πάγια στοιχεία / έτος	2021	2022	2023	2024	2025
Μηχάνημα	1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00	1.100,00
Έπιπλα & εξοπλισμός	2.800,00	2.800,00	2.800,00	2.800,00	2.800,00
Μεταφορικά μέσα	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00
Σύνολο ετήσιων αποσβέσεων	8.900,00€	8.900,00€	8.900,00€	8.900,00€	8.900,00€

Παρατηρήσεις :

- Σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο αποσβέσεως το ποσοστό αποσβέσεως είναι σταθερό και κατανέμεται σε όλα τα χρόνια της ωφέλιμης ζωής του πάγιου περιουσιακού στοιχείου.
- Ο υπολογισμός των αποσβέσεων προϋποθέτει απλή διαίρεση της εκροής με τα χρόνια της ωφέλιμης ζωής του παγίου.

3.5 Προβλεπόμενα αποτελέσματα χρήσεως

3.5.1 Έξοδα διάθεσης και διοίκησης

Παρακάτω θα υπολογισθούν τα λειτουργικά έξοδα της νέας επένδυσης, αν προσθέσω τις αποσβέσεις, τις αμοιβές τρίτων, τα λοιπά έξοδα λειτουργίας και τις διαφημίσεις για κάθε έτος θα πάρω τα λειτουργικά έξοδα της νέας επένδυσης ανά έτος.

Τα λειτουργικά έξοδα διάθεσης και διοίκησης προβλέπονται να διαμορφωθούν σε, (λειτουργικά έξοδα διάθεσης - διοίκησης / προβλεπόμενες πωλήσεις = $113.900,00\text{€} / 1.216.743,00\text{€} = 0.0936$), 9.36% επί του κύκλου εργασιών της επιχείρησης το 2021, σε σύγκριση με (λειτουργικά έξοδα διάθεσης - διοίκησης / προβλεπόμενες πωλήσεις = $220.453,09\text{€} / 1.013.952,50\text{€} = 0.2174$), 21,74% το 2020 (εκτίμηση) και ($207.348,07\text{€} / 900.120,57\text{€} = 0.2304$), 23.04% το 2019. Η βελτίωση αυτή έχει ήδη πραγματοποιηθεί το 2019 και θα είναι αποτέλεσμα της αποτελεσματικής εσωτερικής οργάνωσης της επιχείρησης σε συνδυασμό με την εφαρμογή των νέων εξειδικευμένων προϊόντων στην αγορά και του νέου συστήματος. Πιο αναλυτικά, τα προβλεπόμενα έξοδα λειτουργίας για την επόμενη πενταετία θα είναι:

Πίνακας 29: Έξοδα λειτουργίας νέας επένδυσης.

	2021	2022	2023	2024	2025
Αποσβέσεις	8.900,00€	8.900,00€	8.900,00€	8.900,00€	8.900,00€
Αμοιβές Τρίτων	10.000,00€	10.000,00€	10.000,00€	10.000,00€	10.000,00€
Λοιπά έξοδα λειτουργίας	65.000,00€	50.000,00€	40.000,00€	40.000,00€	30.000,00€
Διαφημίσεις	30.000,00€	10.000,00€	16.000,00€	15.000,00€	22.000,00€
ΣΥΝΟΛΟ	113.900,00€	78.900,00€	74.900,00€	73.900,00€	70.900,00€

Στον παραπάνω πίνακα παρατηρώ μια σημαντική μείωση στα έξοδα λειτουργίας της νέας επένδυσης από τον πρώτο χρόνο λειτουργίας, λόγω του ότι για τη νέα επιχείρηση έγιναν αρκετές διαφημίσεις προϊόντων αυτό έφερε αρχικά ως αποτέλεσμα πιο υψηλά έξοδα λειτουργίας . Όμως η μείωση των εξόδων συνεχίζεται ανοδικά καθώς με το πέρας των ετών παρατηρώ ότι η πολιτική της επιχείρησης μειώνει τα λοιπά έξοδα λειτουργίας. Μετά το πέρας του 2^{ου} έτους (2022) βλέπουμε ότι μειώνει τα λοιπά έξοδα λειτουργίας, όμως αυξάνει τις διαφημίσεις των προϊόντων.

Στον παρακάτω πίνακα θα παρουσιαστεί η κατάσταση λογαριασμού προβλεπόμενων αποτελεσμάτων χρήσεως της επιχείρησης κατά τα έτη 2021 έως 2025.

Πάνω στον πίνακα αυτό παρατηρείτε ο τρόπος υπολογισμού του κάθε στοιχείου που χρειαζόμαστε. Τα κέρδη του έτους υπολογίζονται αν αφαιρέσω από τον Κύκλο Εργασιών το Κόστος Πωληθέντων, το αποτέλεσμα αυτό μας δίνει τα Μικτά Κέρδη Εκμετάλλευσης. Έπειτα αν από τα Μικτά Κέρδη Εκμετάλλευσης αφαιρέσω τα έξοδα λειτουργίας της επιχείρησης και τους χρεωστικούς τόκους παίρνω τα Μερικά Αποτελέσματα κέρδη εκμετάλλευσης.

Έπειτα από τα Μερικά Αποτελέσματα κέρδη εκμετάλλευσης αφαιρώ τα Έκτακτα Έξοδα και έχω ως αποτέλεσμα τα Καθαρά Αποτελέσματα Κέρδη Χρήσης. Όμως για να υπολογίσω τα κέρδη κάθε έτους πρέπει πρώτα να υπολογίσω τον Φόρο Εισοδήματος σύμφωνα πάντα με τον πίνακα κλιμακωτής φορολόγησης και να αφαιρέσω τον φόρο αυτό από τα Καθαρά Αποτελέσματα Κέρδη Χρήσης.

Όλα τα παραπάνω αναπαρίστανται στους παρακάτω δυο πίνακες:

Πίνακας 30: Προβλεπόμενα αποτελέσματα χρήσεως.

Προβλεπόμενα Αποτελέσματα Χρήσεως					
	2021	2022	2023	2024	2025
<u>I. Αποτελέσματα εκμετάλλευσης</u>					
Κύκλος Εργασιών (Πωλήσεις εμπορευμάτων & Εργασιών)	1.216.743,00€	1.296.250,00€	1.429.253,00€	1.613.099,00€	1.707.177,50€
Μείον : Κόστος πωληθέντων	-790.882,95€	-842.562,50€	-929.014,45€	-1.048.514,35€	-1.109.665,38€
Μικτά Κέρδη Εκμετάλλευσης	425.860,05 €	453.687,50 €	503.238,55 €	564.584,65 €	597.512,12 €
Μείον : Έξοδα λειτουργίας	-113.900,00€	-78.900,00€	-74.900,00€	-73.900,00€	-70.900,00€
Μείον : Χρεωστικοί τόκοι	-5.767,20 €	-5.767,20 €	-5.767,20 €	-5.767,20 €	-5.767,20 €
Μερικά Αποτελέσματα (κέρδη) εκμετάλλευσης	306.192,85€	369.020,3€	422.571,35€	484.917,45€	520.844,92€
Μείον : Έκτακτα Έξοδα	-2.433,49€	-2.592,5€	-2.858,51€	-3.226,2€	-3.414,36€
<u>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ Κέρδη Χρήσης</u>	303.759,36€	366.427,8€	419.712,84€	481.691,25€	517.430,56€
Μείον : Φόρος Εισοδήματος	-129.691,71€	-157.892,51€	-159.190,66€	-209.761,06€	-225.843,75€
<u>ΚΕΡΔΗ</u>	174.067,65€	208.535,29€	260.522,18€	271.930,19€	291.586,81€

Παρατηρώ πως κάθε έτος έχω μια μικρή αύξηση των κερδών που αυτό είναι πολύ θετικό για την νέα επιχείρηση. Όμως παρατηρείτε μια πολύ μεγάλη και ικανοποιητική αύξηση σε ποσοστό από την αρχή έως το τέλος της πενταετίας αυτής η οποία είναι 67,75%.

Παρακάτω θα υπολογιστεί ο φόρος, σύμφωνα με τον πίνακα κλιματικής φορολόγησης:

Πίνακας 31: Συντελεστές Κλιμακωτής Φορολόγησης.

Εισόδημα για επιχειρηματική δραστηριότητα	Συντελεστής
0,00 - 20.000,00	22%
20.000,01 - 30.000,00	29%
30.000,01 - 40.000,00	37%
40.000,01 -και πάνω	45%

Παρακάτω δείχνουμε πως έχει υπολογισθεί ο Φόρος Εισοδήματος για την κατάσταση λογαριασμού και αποτελεσμάτων χρήσεων της επιχείρησης σύμφωνα με τους συντελεστές κλιμακωτής φορολόγησης.

Πίνακας 32: : Πράξεις και Υπολογισμός Φόρων Εισοδήματος τα έτη 2021 με 2025.

Φόρος 2021 :

$$(20.000,00*0,22)+(9.999,99*0,29)+(9.999,99*0,37)+(263.759,38*0,45)= 129.691,71\text{€}$$

Φόρος 2022:

$$(20.000,00*0,22)+(9.999,99*0,29)+(9.999,99*0,37)+(326.427,82*0,45)= 157.892,51\text{€}$$

Φόρος 2023:

$$(20.000,00*0,22)+(9.999,99*0,29)+(9.999,99*0,37)+(329.312,86*0,45)= 159.190,66\text{€}$$

Φόρος 2024:

$$(20.000,00*0,22)+(9.999,99*0,29)+(9.999,99*0,37)+(441.691,27*0,45)= 209.761,06\text{€}$$

Φόρος 2025:

$$(20.000,00*0,22)+(9.999,99*0,29)+(9.999,99*0,37)+(477.430,58*0,45)= 225.843,75\text{€}$$

Έκτακτα Έξοδα : Τα έκτακτα έξοδα αφορούν το 0,2% των πωλήσεων.

Οι αποσβέσεις προστίθενται στα έξοδα λειτουργίας, καθώς δεν υπολογίστηκαν στα γενικά επιχειρησιακά έξοδα.

Χρεωστικοί Τόκοι : Σύμφωνα με την ανάλυση που προηγήθηκε για την χρηματοδότηση της επένδυσης, η επιχείρηση δικαιούται επιδότηση επιτοκίου ύψους 40%. Δηλαδή, καθώς το επιτόκιο τραπεζής είναι 12% θα έχουμε $80.100,00 * 7,2\% = 5.767,20 \text{ €}$ που θα είναι οι ετήσιοι χρεωστικοί τόκοι. Οι φορολογικές απαλλαγές επί της επένδυσης είναι 100%. Αρά μέχρι 133.500,00 € δικαιούται φορολογική απαλλαγή για 10 χρόνια.

Ο ορθολογισμός της φορολογικής απαλλαγής του Α' έτους (2021) θα έχει ως εξής:

Έτσι, ο φόρος για ο πρώτο έτος θα είναι: (ο φόρος υπολογίζεται κλιμακωτά),

$$(20.000,00*0,22)+(9.999,99*0,29)+(9.999,99*0,37)+(263.759,38*0,45)-133.500,00\text{€} = 129.691,71\text{€} \rightarrow$$

$$129.691,71\text{€} - 133.500,00\text{€} = \underline{\underline{- 3.808,29\text{€}}}$$

Παρατηρώ ότι ο φόρος είναι αρνητικός αυτό σημαίνει πως από την επόμενη χρονιά θα πρέπει να αφαιρεθεί ο φόρος που θα χρωστάει το δημόσιο. Άρα από την δεύτερη χρονιά η επιχείρηση πληρώνει στο κράτος τον υπόλοιπο φόρου που θα χρωστάει, και από τότε και έπειτα δεν έχουμε άλλη φοροαπαλλαγή. Επομένως μετά η επιχείρηση πληρώνει κανονικά ολόκληρο το φόρο.

3.6 Προβλεπόμενοι Ισολογισμοί

Με βάση τους ανωτέρους υπολογισμούς και την εξαγωγή των προβλεπόμενων Ισολογισμών για την νέα επένδυση δηλαδή το κέντρο αποθήκευσης και διανομής διακοσμητικών, βερνικιών, χρωμάτων και εργαλείων, για την πενταετία 2021-2025 συμπεραίνουμε ότι η πραγματοποίηση της επένδυσης δεν παρουσιάζει ιδιαίτερες δυσκολίες στο να πραγματοποιηθεί.

ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ “ΛΕΒΕΝΤΟΓΙΑΝΝΗΣ ΧΡΩΜΜΑΤΑ”
ΕΤΟΣ 2021

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	
Ενσώματες ακινητοποιήσεις		Μετοχικό κεφάλαιο	
Πάγια	30.000,00€	Καταβεβλημένο	230.000,00€
Αποσβέσεις	8.900,00€	Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	230.000,00€
Σύνολο Πάγιου Ενεργητικού	21.100,00€		
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Απόθεμα		Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Εμπορεύματα	300.000,00€	Δάνεια τραπεζών	113.000,00€
Σύνολο	300.000,00€	Σύνολο	113.000,00€
Απαιτήσεις		Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Χρεώστες	18.900,07€	Πιστωτές	7.000,07€
Σύνολο	18.900,07€	Επιταγές πληρωτέες	28.500,00€
		Σύνολο	35.500,07€
Διαθέσιμα		Σύνολο Υποχρεώσεων	128.500,07€
Ταμείο	20.500,00€		
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	18.000,00€		
Σύνολο	38.500,00€		
Σύνολο Κυκλοφορούντος			
Ενεργητικού	357.400,07€		
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	378.500,07€	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	378.500,07€
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	

ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ “ΛΕΒΕΝΤΟΓΙΑΝΝΗΣ ΧΡΩΜΜΑΤΑ”
ΕΤΟΣ 2022

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	
Ενσώματες ακινητοποιήσεις		Μετοχικό κεφάλαιο	
Πάγια	11.000,00€	Καταβεβλημένο	250.000,00€
Αποσβέσεις	8.900,00€	Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	250.000,00€
Σύνολο Πάγιου Ενεργητικού	2.100,00€		
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		Προβλέψεις	
Απόθεμα		Για αποζημίωση	10.000,00€
Εμπορεύματα	400.000,00€	προσωπικού	
Σύνολο	400.000,00€	Σύνολο	10.000,00€
Απαιτήσεις		ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Χρεώστες	900,07€	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Σύνολο	900,07€	Πιστωτές	22.000,00€
Διαθέσιμα		Επιταγές πληρωτέες	7.500,07€
Ταμείο	8.500,00€	Σύνολο	39.500,07€
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	1.000,00€	Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Σύνολο	9.500,00€	Δάνεια τραπεζών	113.000,00€
Σύνολο Κυκλοφορούντος		Σύνολο	113.000,00€
Ενεργητικού	410.400,07€	Σύνολο Υποχρεώσεων	152.500,07€
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	412.500,07€	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	412.500,07€
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	

ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ “ΛΕΒΕΝΤΟΓΙΑΝΝΗΣ ΧΡΩΜΜΑΤΑ”
ΕΤΟΣ 2023

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	
Ενσώματες ακινητοποιήσεις		Μετοχικό κεφάλαιο	
Πάγια	40.000,00€	Καταβεβλημένο	200.000,00€
Αποσβέσεις	8.900,00€	Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	200.000,00€
Σύνολο Πάγιου Ενεργητικού	31.100,00€		
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		Προβλέψεις	
Απόθεμα		Για αποζημίωση	10.000,00€
Εμπορεύματα	300.000,00€	προσωπικού	
Σύνολο	300.000,00€	Σύνολο	10.000,00€
Απαιτήσεις		ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Χρεώστες	18.900,07€	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Σύνολο	18.900,07€	Πιστωτές	32.000,00€
		Επιταγές πληρωτέες	23.500,07€
		Σύνολο	55.500,07€
Διαθέσιμα		Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Ταμείο	20.500,00€	Δάνεια τραπεζών	113.000,00€
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	18.000,00€	Σύνολο	113.000,00€
Σύνολο	38.500,00€	Σύνολο Υποχρεώσεων	118.500,07€
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	410.400,07€		
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	388.500,07€	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	388.500,07€

ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ “ΛΕΒΕΝΤΟΓΙΑΝΝΗΣ ΧΡΩΜΜΑΤΑ”
ΕΤΟΣ 2024

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	
Ενσώματες ακινητοποιήσεις		Μετοχικό κεφάλαιο	
Πάγια	40.000,00€	Καταβεβλημένο	200.000,00€
Αποσβέσεις	8.900,00€	Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	200.000,00€
Σύνολο Πάγιου Ενεργητικού	31.100,00€		
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		Προβλέψεις	
Απόθεμα		Για αποζημίωση	
Εμπορεύματα	200.000,00€	προσωπικού	
Σύνολο	200.000,00€	Σύνολο	
		1.000,00€	
		ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Απαιτήσεις		Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Χρεώστες	28.900,07€	Πιστωτές	
Σύνολο	28.900,07€	Επιταγές πληρωτέες	
		Σύνολο	
		55.500,07€	
		Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Διαθέσιμα		Δάνεια τραπεζών	
Ταμείο	40.500,00€	Σύνολο	
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	69.000,00€	113.000,00€	
Σύνολο	109.500,00€	Σύνολο Υποχρεώσεων	
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	287.400,07€	118.500,07€	
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	369.500,07€	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	369.500,07€

ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ “ΛΕΒΕΝΤΟΓΙΑΝΝΗΣ ΧΡΩΜΜΑΤΑ”
ΕΤΟΣ 2025

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	
Ενσώματες ακινητοποιήσεις		Μετοχικό κεφάλαιο	
Πάγια	40.000,00€	Καταβεβλημένο	284.389,04€
Αποσβέσεις	8.900,00€	Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	284.389,04€
Σύνολο Πάγιου Ενεργητικού	31.100,00€	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Απόθεμα		Δάνεια τραπεζών	
Εμπορεύματα	50.000,00€	Σύνολο	
Πρώτες Ύλες	118.000,00€	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Σύνολο	168.000,00€	Πιστωτές	29.988,38€
Απαιτήσεις		Επιταγές πληρωτέες	15.526,58€
Χρεώστες	5.954,00€	Προκαταβολές πελατών	20.000,00€
Χρεώστες Διάφοροι	6.231,00€	Σύνολο Υποχρεώσεων	65.154,96€
Σύνολο	12.185,00€		
Διαθέσιμα			
Ταμείο	88.546,00€		
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	49.713,00€		
Σύνολο	138.259,00€		
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	175.426,00€		
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	349.544,00€	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	349.544,00€

Στον ισολογισμό του 2022 παρατηρείται μια αύξηση στο γενικό Σύνολο Ενεργητικού σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά. Όμως έχω ραγδαία μείωση του συνολικού Ενεργητικού Παγίου, αύξηση των Εμπορευμάτων και μείωση των απαιτήσεων της επιχείρησης. Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μένουν σταθερές και οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μειώνονται.

Στον ισολογισμό του 2023 παρατηρείται μια σημαντική μείωση στο Σύνολο Ενεργητικού - Παθητικού. Αλλά έχουμε σημαντική αύξηση των παγίων με τις αποσβέσεις να είναι σταθερές. Τα εμπορεύματα μειώθηκαν κατά 100.000 ευρώ. Αυξήθηκαν όμως οι απαιτήσεις της επιχείρησης, είχαμε αύξηση του ταμείου και των καταθέσεων όψεως και προθεσμίας. Όμως είχαμε μείωση των συνολικών υποχρεώσεων και το μετοχικό κεφάλαιο μειώθηκε. Τέλος αυξήθηκαν οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δηλαδή οι πιστωτές και οι πληρωτέες επιταγές.

Στον ισολογισμό του 2024 παρατηρείται μείωση, με τα εμπορεύματα να μειώνονται. Όμως οι απαιτήσεις και τα διαθέσιμα της επιχείρησης αυξάνονται σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά. Οι προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού μειώθηκαν αφού πλέον θα έχει βρεθεί το κατάλληλο και μόνιμο προσωπικό. Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μένουν σταθερές όπως και τα δάνεια των τράπεζων.

Τέλος στον ισολογισμό του έτους 2025 παρατηρείται ότι το δάνειο αποπληρώθηκε. Όμως ενώ τα εμπορεύματα μειώθηκαν η επιχείρηση για πρώτη φορά διαθέτει πρώτες ύλες, αυτό σημαίνει πως θα μπορεί πλέον να παράγει κάποια προϊόντα μονή της όχι όμως εξολοκλήρου. Εν κατακλείδι, θετικό είναι πως το μετοχικό κεφάλαιο αυξάνεται σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά.

Παρατηρήσεις :

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια των τράπεζων αυξάνονται σε σχέση με το 2020 λόγω του ότι η επιχείρηση παίρνει δάνειο για την νέα επένδυση της ύψους 113.000,00€

Στη χρήση του 2025 η επιχείρηση εξοφλεί εξολοκλήρου το δάνειο των 113.000,00€ για την νέα της επένδυση.

Στα πάγια περιλαμβάνονται έπιπλα, λοιπός εξοπλισμός, μηχανήματα και οι αποσβέσεις αυτών.

3.7 Τι είναι Ταμειακή Ροή και η χρησιμότητα της

Η κατάσταση ταμειακών ροών (ΚΤΡ) έχει σταδιακά αποκτήσει ιδιαίτερη σημασία για την οικονομική ανάλυση των επιχειρήσεων. Η σημασία αυτή σχετίζεται με το γεγονός ότι η ΚΤΡ παρέχει πληροφορίες για σημαντικά θέματα.

Πρώτον, επιτρέπει την βαθύτερη μελέτη της ρευστότητας μιας επιχείρησης και της ικανότητάς της να δημιουργεί επαρκή διαθέσιμα από τις λειτουργίες της.

Δεύτερον, επιτρέπει την εκτίμηση της ποιότητας των κερδών, καλύπτοντας μια βασική αδυναμία της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης που σχετίζεται με την σχετική τουλάχιστον ευχέρεια της διοίκησης μιας επιχείρησης για επιδέξια επιλογή λογιστικών μεθόδων, λογιστικών εκτιμήσεων ή το χρόνο αναγνώρισης εσόδων και εξόδων.

Τρίτον, με τις πληροφορίες που περιέχει διευκολύνει την πρόβλεψη τόσο μελλοντικών κερδών όσο και των μελλοντικών ταμειακών ροών. Τέλος υποδηλώνει σε κάποιο βαθμό, τη χρηματοοικονομική ευκαμψία της επιχείρησης. Με τον ορό χρηματοοικονομική ευκαμψία (financial flexibility) εννοούμε την δυνατότητα μιας επιχείρησης να εξευρίσκει χρηματικά διαθέσιμα για ικανοποίηση αναγκών και εκμετάλλευση ευκαιριών με: πώληση επενδύσεων, έκδοση νέων μετοχών, δανεισμό, μείωση εξόδων, αύξηση επιπέδου δραστηριότητας κλπ.

Η κατάσταση ταμειακών ροών (Cash Flow Statements - CFS) έγινε υποχρεωτική με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (απόφαση 5/204/14-11-2000). Σημειώνεται ότι η κατάρτιση της Κατάστασης Ταμειακών Ροών είναι υποχρεωτική για τις επιχειρήσεις που εφαρμόζουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Η κατάρτιση της ΚΤΡ διευκολύνει τον υπολογισμό των ελεύθερων ταμειακών ροών (free cash flows) που ορίζονται ως οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες αφαιρώντας βέβαια τις καθαρές ταμειακές εκροές για προγραμματισμένες επενδύσεις, άρα μπορούν να χρησιμοποιηθούν για πληρωμή μερίσματος.

3.8 Προβλεπόμενες ταμειακές ροές

Παρακάτω θα υπολογισθούν οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές για κάθε έτος, οι πράξεις υπολογισμού φαίνονται στον πίνακα:

Πίνακας 38: Προβλεπόμενες Ταμειακές Ροές

Ταμειακές Ροές					
	2021	2022	2023	2024	2025
Κανονική λειτουργία					
Κέρδη Χρήσης	174.067,65€	208.535,29€	260.522,18€	271.930,19€	291.586,81€
Αποθέματα	4.982,00€	100.000,00€	100.000,00€	100.000,00€	32.000,00€
Αποσβέσεις	-2.509,14€	0€	0€	0€	0€
Απαιτήσεις	-6.715,07€	18.000,00€	-18.000,00€	-10.000,00€	16.715,07€
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	-24.985,11€	-4.000,00€	-16.000,00€	0€	-9.654.89€
Επενδυτική δραστηριότητα					
Πάγια	-23.609,11€	19.000,00€	-29.000,00€	0€	0€
Χρημα/μικη δραστηριότητα					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-102.360 €	0€	0€	0€	113.000,00€
ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	18.898,22€	141.535,29€	297.522,18€	361.930,19€	443.646,99€

Παρατηρώ ότι όλη την πενταετία έχω ολοένα και αυξημένες Ταμειακές Ροές (TP) τον πρώτο χρόνο έχω αύξηση κατά 48,93%. Το δεύτερο χρόνο η αύξησης μειώνεται αφού είναι 10,21%. Τον δεύτερο χρόνο αυξάνεται η TP σε ποσοστό 21,64% και τον τρίτο έχω πάλι αύξηση 22,57%.

3.9 Προστιθέμενη αξία

Η προστιθέμενη αξία μιας παραγωγικής διαδικασίας είναι η διαφορά των υλικών που χρησιμοποιούνται και καταναλώνονται από την αξία των προϊόντων. Όσον αφορά την ανάλυση της συγκεκριμένης επένδυσης το ενδιαφέρον επικεντρώνεται στην αύξηση της προστιθέμενης αξίας που θα προκαλέσει το σχέδιο της επένδυσης.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η ανάλυση της προστιθέμενης αξίας κατά την περίοδο 2021 – 2025.

Πίνακας 39: Προστιθέμενη Αξία (2019-2023).

Προστιθέμενη Αξία (2019-2023)					
	2021	2022	2023	2024	2025
Πωλήσεις	1.216.743,00€	1.296.250,00€	1.429.253,00€	1.613.099,00€	1.707.177,50€
Μείον: Κόστος πωληθέντων εμπορευμάτων	-790.882,95€	-842.562,50€	-929.014,45€	-1.048.514,35€	-1.109.665,38€
	425.860,05€	453.687,5€	500.238,55€	564.584,65€	597.512,12€
Έξοδα λειτουργίας	113.900,00€	78.900,00€	74.900,00€	73.900,00€	70.900,00€
Χρεωστικοί τόκοι	-5.767,20 €	-5.767,20 €	-5.767,20 €	-5.767,20 €	-5.767,20 €
Έκτακτα έξοδα	-2.433,49€	-2.592,5€	-2.858,51€	-3.226,2€	-3.414,36€
Φόροι	-129.691,71€	-157.892,51€	-159.190,66€	-209.761,06€	-225.843,75€
Κέρδη	174.067,65€	208.535,29€	260.522,18€	271.930,19€	291.586,81€
Προστιθέμενη Αξία	425.860,05€	453.687,5€	500.238,55€	564.584,65€	597.512,12€

Παρατηρώ στον παραπάνω πίνακα πως η Προστιθέμενη αξία αυξάνεται με το πέρας του χρόνου κάθε έτος έχω μια μικρή αύξηση της. Παρατηρώ ότι οι Χρεωστικοί Τόκοι μένουν σταθεροί έως ότου αποπληρωθεί το δάνειο δηλαδή μέχρι το 2025. Τα έξοδα λειτουργίας μειώνονται ελάχιστα και σταδιακά.

Παρατήρηση :

Τα δεδομένα για τον υπολογισμό της προστιθέμενης αξίας έχουν ληφθεί από τους παραπάνω προβλεπόμενους ισολογισμούς.

3.10 Πίνακας Αποπληρωμής Δανείου

Παρακάτω θα παρουσιαστεί ο πίνακας αποπληρωμής δανείου, με μηνιαίο επιτόκιο 12%.

Με την βοήθεια του προγράμματος Microsoft Office Excel υπολογίσαμε τα στοιχεία του παρακάτω πίνακα. Για να υπολογίσω την μηνιαία δόση του δανείου, χρησιμοποίησα την συνάρτηση PMT με βάση σταθερές πληρωμές και σταθερό επιτόκιο.

Προσοχή επειδή μιλάμε για μηνιαία δόση πρέπει να διαιρέσω το ετήσιο επιτόκιο με το 12 αφού τόσοι είναι οι μήνες του χρόνου. Αρά στο excel στο κελί rate συμπληρώνω ετήσιο επιτόκιο/12, στο κελί Nper βάζω πόσες δόσεις θέλω να πληρώσω δηλαδή σε πόσους μήνες, εμείς βάλαμε 24, τέλος στο κελί Pn βάζουμε το ποσό του δανείου.

Η αποπληρωμή του δανείου θα γίνει σε 2 χρόνια δηλαδή σε 24 μήνες με την μηνιαία δόση να είναι σταθερή στα 5.319,30 ευρώ.

Έπειτα χρησιμοποιούμε την συνάρτηση IPMT η οποία επιστρέφει την καταβολή τόκων μιας επένδυσης, για δεδομένη χρονική περίοδο, με βάση περιοδικές, σταθερές πληρωμές και σταθερό επιτόκιο. Έτσι με την IPMT θα υπολογιστεί το ποσό τόκου κάθε μήνα. Έτσι στο κελί rate συμπληρώνω «ετήσιο επιτόκιο»/12, στο per βάζω την περίοδο δηλαδή σε πια δόση βρίσκομαι οπότε στην αρχή το per=1,2,3,4,...,n , με n να ο αριθμός των δόσεων, στο κελί nper βάζω τον αριθμό μηνιαίων δόσεων τέλος στο κελί pn συμπληρώνω το αρχικό ποσό δανεισμού.

Η συνάρτηση PPMT επιστρέφει το ποσό αποπληρωμής του αρχικού κεφαλαίου μιας επένδυσης σε μια δεδομένη περίοδο, με βάση περιοδικές, σταθερές πληρωμές και σταθερό επιτόκιο. Και την χρησιμοποιούμε για να βρούμε το ποσό πληρωμής κεφαλαίου. Έτσι στο κελί rate συμπληρώνω ετήσιο επιτόκιο/12, στο per βάζω την περίοδο δηλαδή σε πια δόση βρίσκομαι οπότε στην αρχή το per=1,2,3,4,...,n , με n να ο αριθμός των δόσεων, στο κουτί nper βάζω τον αριθμό μηνιαίων δόσεων τέλος στο κελί pn συμπληρώνω το αρχικό ποσό δανεισμού.

Για να υπολογίσω το υπόλοιπο κεφαλαίου πρέπει να αφαιρέσω από το αρχικό ποσό δηλαδή το ποσό αρχικού δανεισμού, το ποσό πληρωμής κεφαλαίου έτσι παρατηρώ ότι στην 24η δόση το ποσό υπόλοιπου κεφαλαίου μηδενίζεται.

Τέλος υπολογίζω το συνολικό πληρωτέο τόκο αθροίζοντας τα ποσά τόκου. Και το αποτέλεσμα αυτό το προσθέτω σε απολυτή τιμή με το αρχικό ποσό δανεισμού. Έτσι βρίσκω το συνολικό ποσό που πρέπει να επιστραφεί στην τράπεζα μέχρι το τέλος του 2^{ου} έτους αποπληρωμής του δανείου.

Παρακάτω παρουσιάζετε ο πίνακας αποπληρωμής του δανείου:

Πίνακας 40: Πίνακας αποπληρωμής δανείου.

Α/Α ΔΟΣΗΣ	ΠΟΣΟ ΤΟΚΟΥ	ΠΟΣΟ ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	ΜΗΝΙΑΙΑ ΔΟΣΗ
			113,000.00 €	
1	-1,130.00 €	-4,189.30 €	108,810.70 €	-5,319.30 €
2	-1,088.11 €	-4,231.20 €	104,579.50 €	-5,319.30 €
3	-1,045.80 €	-4,273.51 €	100,305.99 €	-5,319.30 €
4	-1,003.06 €	-4,316.24 €	95,989.75 €	-5,319.30 €
5	-959.90 €	-4,359.40 €	91,630.35 €	-5,319.30 €
6	-916.30 €	-4,403.00 €	87,227.35 €	-5,319.30 €
7	-872.27 €	-4,447.03 €	82,780.32 €	-5,319.30 €
8	-827.80 €	-4,491.50 €	78,288.82 €	-5,319.30 €
9	-782.89 €	-4,536.41 €	73,752.41 €	-5,319.30 €
10	-737.52 €	-4,581.78 €	69,170.63 €	-5,319.30 €
11	-691.71 €	-4,627.60 €	64,543.03 €	-5,319.30 €
12	-645.43 €	-4,673.87 €	59,869.16 €	-5,319.30 €
13	-598.69 €	-4,720.61 €	55,148.55 €	-5,319.30 €
14	-551.49 €	-4,767.82 €	50,380.73 €	-5,319.30 €
15	-503.81 €	-4,815.50 €	45,565.24 €	-5,319.30 €
16	-455.65 €	-4,863.65 €	40,701.59 €	-5,319.30 €
17	-407.02 €	-4,912.29 €	35,789.30 €	-5,319.30 €
18	-357.89 €	-4,961.41 €	30,827.89 €	-5,319.30 €
19	-308.28 €	-5,011.02 €	25,816.87 €	-5,319.30 €
20	-258.17 €	-5,061.13 €	20,755.73 €	-5,319.30 €
21	-207.56 €	-5,111.75 €	15,643.99 €	-5,319.30 €
22	-156.44 €	-5,162.86 €	10,481.13 €	-5,319.30 €
23	-104.81 €	-5,214.49 €	5,266.64 €	-5,319.30 €
24	-52.67 €	-5,266.64 €	0.00 €	-5,319.30 €
Άθροισμα	-14,663.26 €	-113,000.00 €		

ΠΟΣΟ ΔΑΝΕΙΣΜΟΥ	ΜΗΝΙΑΙΟ ΕΠΙΤΟΚΙΟ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΗΝΙΑΙΩΝ ΔΩΣΕΩΝ	ΠΟΣΟ ΔΟΣΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΠΛΗΡΩΜΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟΣ ΠΛΗΡΩΤΕΟΣ ΤΟΚΟΣ
113,000.00€	12.00%	24	-5,319.30 €	-127,663.26 €	-14,663.26 €

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4^ο : ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΕΙΚΤΩΝ

4.1 Δείκτες ρευστότητας

Οι δείκτες ρευστότητας μετρούν την ικανότητα της επιχείρησης να αντιμετωπίσει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της. Η χρηματοοικονομική θέση θεωρείται ότι είναι ισχυρή, όταν η επιχείρηση έχει την ικανότητα να ικανοποιεί απρόσκοπτα τους βραχυπρόθεσμους πιστωτές της και διατηρεί συνθήκες οι οποίες της εξασφαλίζουν την ευνοϊκή πιστοληπτική της κατάσταση.

Ο δείκτης κυκλοφοριακής ρευστότητας ή Γενικής ρευστότητας δείχνει το μέτρο ρευστότητας μιας επιχείρησης και το περιθώριο ασφάλειας ώστε αυτή να είναι σε θέση να ανταποκριθεί στην πληρωμή των καθημερινών απαιτήσεων.

$$\text{Δείκτης Κυκλοφοριακής Ρευστότητας} = \frac{\text{Κυκλοφορούν Ενεργητικό}}{\text{Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις}}$$

Ο δείκτης αυτός πρέπει να λαμβάνει τιμές > 1 . Όσο πιο μεγάλος ο δείκτης τόσο μεγαλύτερο το «περιθώριο ασφάλειας» των βραχυπρόθεσμων δανειστών της επιχείρησης. Ένας δείκτης 2 θεωρείται πολύ καλός.

$$\text{Δείκτης Άμεσης Ρευστότητας} = \frac{\text{Κυκλοφορούν Ενεργητικό} - \text{Αποθέματα}}{\text{Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις}}$$

Ο δείκτης αυτός θεωρείται ικανοποιητικός όταν λαμβάνει τιμές > 1 .

4.2 Δείκτες δραστηριότητας

Οι δείκτες δραστηριότητας μετρούν τον βαθμό της αποτελεσματικής χρησιμοποίησης των διαφόρων κατηγοριών περιουσιακών στοιχείων της επιχείρησης. Στη συγκεκριμένη κυμαίνονται σε μέτρια επίπεδα ενδεικτικό της σχετικά περιορισμένης δυνατότητας της επιχείρησης για εσωτερική χρηματοδότηση.

$$\text{Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Αποθεμάτων} = \frac{\text{Πωλήσεις}}{\text{Μ. Ο αποθεμάτων}}$$

Ο δείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας αποθεμάτων μετράει και δείχνει πόσο γρήγορα πωλούνται τα αποθέματα. Στην προκειμένη περίπτωση ο δείκτης είναι σχετικά μεγάλος, γεγονός που φανερώνει ότι η επιχείρηση διαχειρίζεται με σωστό τρόπο τα αποθέματα της. Οι υπόλοιποι δείκτες είναι σαφείς και δε χρειάζονται περαιτέρω ανάλυση.

$$\text{Μέση Διάρκεια Ανανέωσης Αποθεμάτων} = \frac{360}{\text{Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Αποθεμάτων}}$$

Ο δείκτης αυτός δείχνει την χρονική περίοδο που απαιτείται να περιμένει η επιχείρηση για την πώληση των εμπορευμάτων της.

4.3 Δείκτες αποδοτικότητας

Οι δείκτες αποδοτικότητας δηλώνουν πόσο καλά λειτούργησε η επιχείρηση τη προηγούμενη χρονιά. Όπως παρατηρούμε από το σχετικό πίνακα, βρίσκονται σε ικανοποιητικά επίπεδα σταθερότητας με το δείκτη Μικτό περιθώριο κέρδους να έχεις αυξητικούς ρυθμούς.

Οι δείκτες απόδοσης δείχνουν το πόσο αποτελεσματικά λειτουργεί η εξεταζόμενη επιχείρηση.

$$\text{Δείκτης Μικτού Περιθωρίου Κέρδους} = \frac{\text{Μικτό Κέρδος}}{\text{Πωλήσεις}}$$

$$\text{Αποδοτικότητα πωλήσεων} = \frac{\text{Κέρδη προς διάθεση}}{\text{Πωλήσεις}}$$

4.4 Δείκτες χρηματοοικονομικοί

Με τους δείκτες αυτούς μελετάμε τη σύνθεση και τη δομή του κεφαλαίου, των στοιχείων του παθητικού σε σχέση με το κεφάλαιο, καθώς και τις σχέσεις του κεφαλαίου με τα ενεργητικά στοιχεία της επιχείρησης. Πιο συγκεκριμένα ο δείκτης δανειακής κάλυψης καθιστά ενήμερους τους χρηματοδότες για την ικανότητα της επιχείρησης να ανταπεξέλθει σε ζημιές χωρίς να βλάψει τα συμφέροντα τους.

Δείκτης δανειακής κάλυψης

$$\text{Δείκτης δανειακής κάλυψης} = \frac{\text{Ξένα κεφάλαια (Σύνολο Υποχρεώσεων)}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}}$$

Ο δείκτης αυτός έχει διαφορετική σημασία για τους δανειοδότες της επιχείρησης και διαφορετική για τον επιχειρηματία. Οι δανειοδότες τον προτιμούν μικρό, έτσι ώστε να περιορίζονται οι κίνδυνοι από ενδεχόμενη παύση των πληρωμών ή σε περίπτωση πτώχευσης. Από την άλλη ο επιχειρηματίας όταν η επιχείρηση βρίσκεται σε περίοδο αύξησης των κερδών τον προτιμά να είναι μεγάλος για να έχει τη δυνατότητα δανειοδότησης, έτσι ώστε να έχει μεγαλύτερα αποτελέσματα στην αποδοτικότητα των Ιδίων Κεφαλαίων.

Δείκτης μεικτού κέρδους

$$\text{Δείκτης μεικτού κέρδους} = \frac{\text{Μεικτά Κέρδη Εκμετάλλευσης}}{\text{Κύκλος Εργασιών}}$$

Ο αριθμοδείκτης αυτός, γνωστός και ως μεικτό περιθώριο κέρδους, είναι πολύ σημαντικός διότι παρέχει ένα μέτρο αξιολόγησης της αποδοτικότητας των επιχειρήσεων. Δείχνει δηλαδή τη λειτουργική αποτελεσματικότητα μιας επιχείρησης και την πολιτική τιμών αυτής. Όσο μεγαλύτερος είναι ο αριθμοδείκτης μεικτού κέρδους τόσο καλύτερη από απόψεως κερδών είναι η θέση της επιχείρησης διότι μπορεί να αντιμετωπίσει, χωρίς δυσκολία, μια ενδεχόμενη αύξηση του κόστους των πωλούμενων προϊόντων της. Ένας υψηλός δείκτης μεικτού κέρδους δείχνει την ικανότητα της διοίκησης μιας επιχείρησης να επιτυγχάνει φθηνές αγορές και να πουλάει σε υψηλές τιμές.

Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης

$$\text{Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης} = \frac{\text{Σύνολο Δανείων}}{\text{Σύνολο Παθητικού}}$$

Ο Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης μας δείχνει την σχέση των δανείων προς σύνολο κεφαλαίων κάθε μορφής τα οποία είναι επενδεδυμένα και χρησιμοποιούνται με οποιοδήποτε τρόπο από την επιχείρηση.

Οι τιμές του δείκτη αυτού άνω της μονάδας σημαίνει ότι η συνεισφορά των φορέων της επιχείρησης είναι μεγαλύτερη από την συνεισφορά των πιστωτών. Επίσης, ο δείκτης αυτός μας δείχνει σε τι ποσοστό τα ίδια κεφάλαια είναι σε θέση να καλύψουν μια μονάδα ξένων κεφαλαίων.

Δείκτης αποδοτικότητας ιδίων κεφαλαίων

$$\text{Δείκτης αποδοτικότητας ιδίων κεφαλαίων} = \frac{\text{Καθαρά Κέρδη Χρήσης}}{\text{Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων}}$$

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την κερδοφόρα δυναμικότητα μιας επιχείρησης και παρέχει ένδειξη του κατά πόσο επιτεύχθηκε ο στόχος πραγματοποίησης ενός ικανοποιητικού αποτελέσματος από τη χρήση των κεφαλαίων του μετόχου. Με άλλα λόγια, μετρά την αποτελεσματικότητα με την οποία τα κεφάλαια των φορέων της επιχείρησης απασχολούνται σε αυτήν. Αποτελεί τον βασικό δείκτη τον οποίο η διοίκηση μιας εταιρείας σε περίπτωση θετικού αποτελέσματος τείνει να προβάλει με τον πιο εμφανή τρόπο στον ετήσιο απολογισμό χρήσης.

Δείκτης οικονομικής αυτοτέλειας

$$\text{Δείκτης οικονομικής αυτοτέλειας} = \frac{\text{Ιδία κεφάλαια}}{\text{Σύνολο Υποχρεώσεων}}$$

Στην περίπτωση που ο δείκτης οικονομικής αυτοτέλειας είναι κάτω της μονάδας, δείχνει πιθανή έλλειψη ικανών κεφαλαίων για την επίτευξη του σκοπού της επιχείρησης.

4.5 Προβλεπόμενοι αριθμοδείκτες

Παρακάτω θα υπολογιστούν σύμφωνα με το προηγούμενο υποκεφάλαιο οι δείκτες:

Πίνακας 41: Προβλεπόμενοι Δείκτες.

	2021	2022	2023	2024	2025
<u>Δείκτες ρευστότητας</u>					
Κυκλοφορική ρευστότητα	10,07	10,39	7,39	5,18	2,69
Άμεση ρευστότητα	3,7	0,26	20,07	15,89	0,11
<u>Δείκτες δραστηριότητας</u>					
Κυκλοφοριακή ταχύτητα αποθεμάτων	4,17	4,44	4,9	5,53	5,86
Μέση διάρκεια ανανέωσ. αποθεμάτων	86,33 ημέρες	81,08 ημέρες	73,46 ημέρες	65,09 ημέρες	61,43 ημέρες
Μέσες ημερήσιες πωλήσεις	3.379,84	3.600,69	3.970,14	4.480,83	4.742,15
<u>Δείκτες αποδοτικότητας</u>					
Μικτό περιθώριο κέρδους	35%	35%	35,21%	35%	35%
Αποδοτικότητα πωλήσεων	14,3%	16,09%	18,23%	16,86%	17,08%
<u>Δείκτες χρηματοοικονομικοί</u>					
Δείκτης δανειακής κάλυψης	0,34	0,37	0,31	0,32	0,19
Δείκτης μεικτού κέρδους	35%	35%	35,21%	35%	35%
Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης	0.2985	0.2739	0.2908	0.3058	0
Δείκτης αποδοτικότητας ιδίων κεφαλαίων	1,32	1,46	2,1	2,41	1,82
Δείκτης οικονομικής αυτοτέλειας	1,79	1,64	1,69	1,69	4,36

Εδώ οι δείκτες υπολογίζονται πάνω του 2 για τα έτη 2023 έως 2025 αυτό είναι πολύ καλό γιατί υπάρχει η δυνατότητα της επιχείρησης για εσωτερική χρηματοδότηση. Υπάρχει μόνο μια μεγάλη μείωση του δείκτη ρευστότητας το 2022 και το 2025 αλλά τις χρονιές 2021 , 2023 και 2024 οι δείκτες ρευστότητας είναι πολύ υψηλοί. Ένας ικανοποιητικός δείκτης ρευστότητας είναι μεγαλύτερος του ένα κατά συνέπεια η επένδυση είναι σε πολύ καλό βαθμό αφού όλοι είναι κατά πολύ πάνω του 1.

Καλή άμεση ρευστότητα παρουσιάζεται τα έτη 2021,2023,2024. Ενώ τα έτη 2022 και 2025χω κακή άμεση ρευστότητα. Η ταχύτητα των αποθεμάτων είναι πολύ καλή καθώς αυξάνεται

σταδιακά, αυτό σημαίνει ότι έχω ένα πολύ καλό κύκλο των αποθεμάτων μου δηλαδή τα αποθέματα μου πωλούνται αρκετά γρηγορά.

Η μέση διάρκεια ανανέωσης αποθεμάτων σε ημέρες βλέπω ότι έχει μια σταδιακή μείωση. Αυτό συνεπάγεται ότι θα πρέπει όλο και πιο συχνά να αγοράζει η επιχείρηση προϊόντα. Σε συνδυασμό με μια καλή κυκλοφοριακή ταχύτητα αποθεμάτων όπως εδώ, έχω ένα βέλτιστο αποτέλεσμα καθώς αυτό μου δείχνει ότι τα προϊόντα δεν βρίσκονται πολύ καιρό αποθηκευμένα. Έτσι όλα είναι κινήσιμα και η επιχείρηση δεν έχει πολλά έξοδα αποθήκευσης.

Οι μέσες ημερήσιες πωλήσεις αυξάνονται μέσα στην πενταετία ολοένα και περισσότερο. Ως αποτέλεσμα αυτού έχω περισσότερα κέρδη για την επιχείρηση. Παρατηρώ ότι το μικτό περιθώριο κέρδους παραμένει σταθερό έχοντας μόνο μια μικρή μεταβολή το 2023.

Η αποδοτικότητα των πωλήσεων αυξάνεται μέχρι το έτος 2023 και όμως έχει μια μικρή μείωση αλλά και πάλι παραμένει σε ικανοποιητικό επίπεδο.

Ένας σημαντικός δείκτης είναι ο δείκτης δανειακής κάλυψης ο οποίος μας δείχνει πως η επιχείρηση μπορεί να κάλυψη το δάνειο της αφού είναι θετικός.

Μετέπειτα θα αναλύσουμε τον δείκτη μεικτού κέρδους ο οποίος είναι σχεδόν σταθερός όλη την πενταετία εκτός του έτους 2023 που έχει μια μικρή άνοδο. Αυτός ο δείκτης είναι πολύ σημαντικός διότι παρέχει ένα μέτρο αξιολόγησης της αποδοτικότητας των επιχειρήσεων. Ο δείκτης είναι σε αρκετά ικανοποιητικά επίπεδα, αρά η επιχείρηση έχει την ικανότητα να επιτυγχάνει φθηνές αγορές και να πουλάει σε υψηλές τιμές.

Ο δείκτης δανειακής επιβάρυνσης είναι αρκετά μικρός οπότε δεν χρήζει αξιολόγηση διότι δεν επηρεάζει αρνητικά την επιχείρηση αυτή. Ο παρακάτω δείκτης είναι ίσως και ο πιο σημαντικός στην ανάλυση της επένδυσης. Ο δείκτης αποδοτικότητας ιδίων κεφαλαίων είναι σε πολύ καλά επίπεδα, είναι άνω της μονάδας από τον πρώτο χρόνο κιόλας και έχει την μεγαλύτερη του αύξηση το έτος 2024. Αυτό σημαίνει ότι η επιχείρηση είναι κερδοφόρα αφού μετρά την αποτελεσματικότητα με την οποία τα κεφάλαια των φορέων της επιχείρησης απασχολούνται σε αυτήν.

Ο δείκτης οικονομικής αυτοτέλειας έχει μια μικρή μείωση το πρώτο έτος όμως μετά αυξάνεται σταδιακά και το 2025 έχει την μεγαλύτερη αύξηση. Αφού ο δείκτης σε όλες τις χρονιές είναι άνω της μονάδας τότε η επιχείρηση δείχνει ότι δεν θα έχει έλλειψη ικανών κεφαλαίων για την επίτευξη του σκοπού της.

Εν κατακλείδι μετά την παρουσίαση των αριθμοδεικτών είναι ξεκάθαρο ότι η επιχείρηση είναι σε πολύ ευνοϊκή θέση. Αφού η επιχείρηση είναι κερδοφόρα και έχει την ικανότητα να επιτυγχάνει φθηνές αγορές και να πουλάει σε υψηλές τιμές. Επίσης τα προϊόντα της δεν βρίσκονται πολύ καιρό

αποθηκευμένα ώστε να έχει περισσότερα έξοδα αποθήκευσης. Τέλος έχει την δυνατότητα να καλύψει τους δανεισμούς της εξολοκλήρου χωρίς καθυστερήσεις πληρωμών.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5° : ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ

5.1 Καθαρά παρούσα αξία επένδυσης

Με τη μέθοδο αυτή υπολογίζουμε την παρούσα αξία των καθαρών εισροών της επιχείρησης μετά την υλοποίηση της επένδυσης. Η ανάλυση περιλαμβάνει τα πέντε πρώτα χρόνια μετά την πραγματοποίηση της επένδυσης. Σημειώνουμε ότι ως προεξοφλητικό επιτόκιο λαμβάνεται το επιτόκιο των δανειακών κεφαλαίων μετά την επιδότηση του επιτοκίου.

Για τον προσδιορισμό της καθαρής παρούσας αξίας της εξεταζόμενης επιχείρησης λαμβάνονται υπόψη τα παρακάτω στοιχεία:

Έτσι, η καθαρά παρούσα αξία υπολογίζεται στον παρακάτω πίνακα :

Πίνακας 42: Καθαρά Παρούσα Αξία επένδυσης.

Ταμειακές Ροές					
Αρχική Δαπάνη	2021	2022	2023	2024	2025
-133,500.00 €	18,898.22 €	141,535.29 €	297,522.18 €	361,930.19 €	443,646.99 €
ΚΠΑ					
678,961.27 €	>0				

Όπως παρατηρείται αφού η καθαρά παρούσα αξία είναι θετική και μεγαλύτερη του μηδενός τότε η επένδυση είναι συμφέρουσα. Οπότε μπορεί να προχωρήσει η υλοποίηση αυτής.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6º: ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ

6.1 Στοιχεία προσδιορισμού του νεκρού σημείου

Η ανάλυση του Νεκρού Σημείου είναι ένα σπουδαίο χρηματοοικονομικό μέσο και αποτελεί βασικά μια αναλυτική τεχνική για μελέτη, έρευνα και συμπεράσματα γύρω από τη σχέση των εξόδων, των μεταβλητών εξόδων, των εισπράξεων και των κερδών οποιασδήποτε εκμετάλλευσης.

Κάθε επιχείρηση θα πρέπει να μελετάει με προσοχή τις σχέσεις μεταξύ κόστους, όγκου παραγωγής, εσόδων και κέρδους. Πρέπει να βρει ποιοι παράγοντες επηρεάζουν το κέρδος και πως αυτό διαμορφώνεται κάτω από διαφορετικές συνθήκες οι οποίες υπάρχουν στο περιβάλλον που η επιχείρηση δρα και αναπτύσσεται.

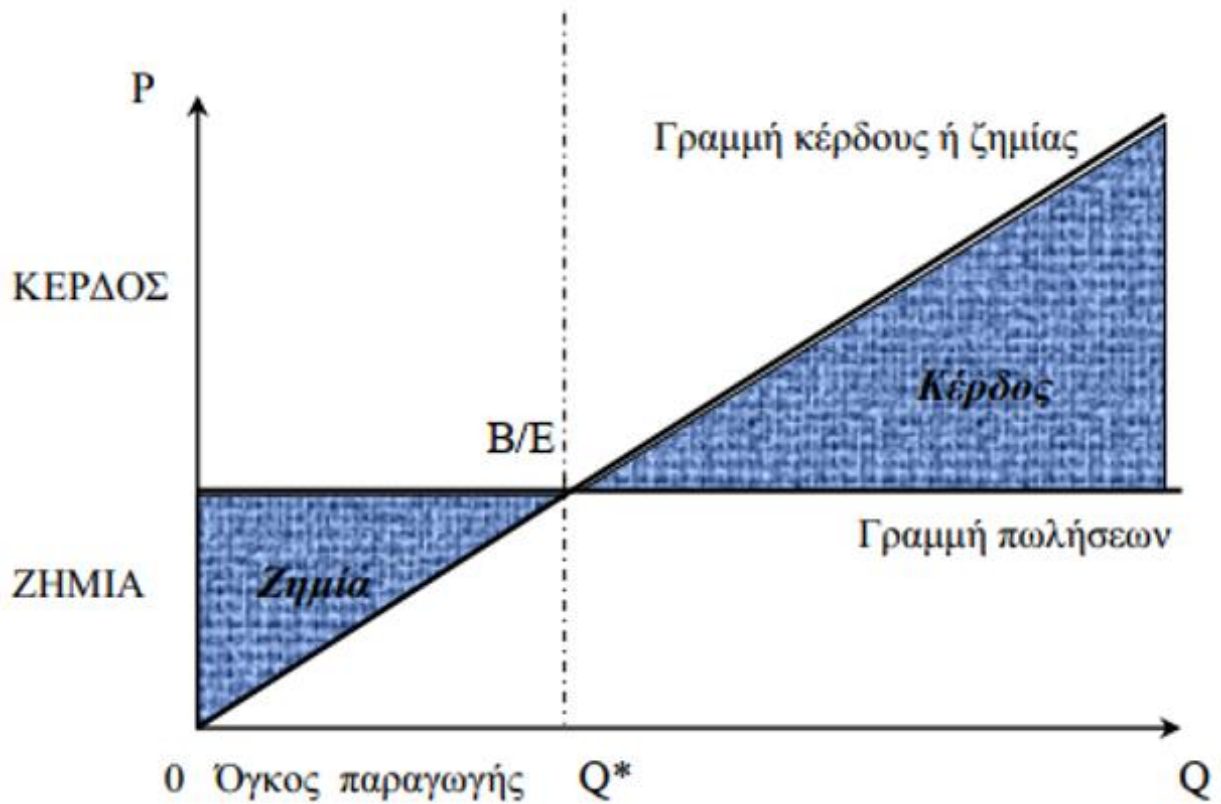
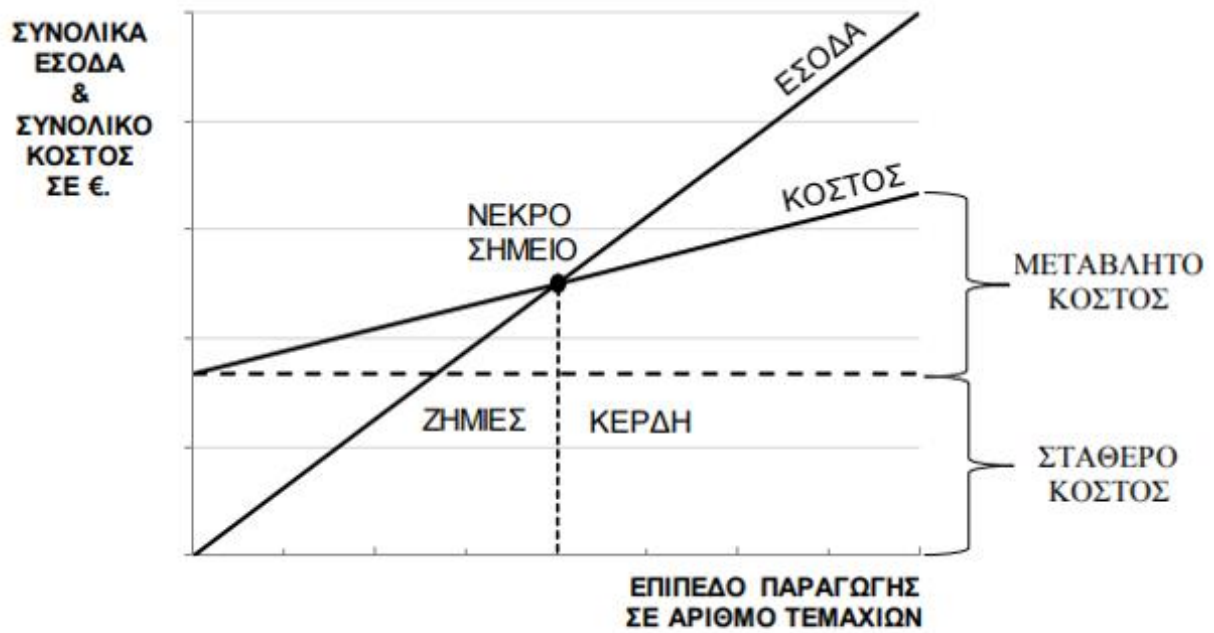
Τα έσοδα της επιχείρησης θα πρέπει να καλύπτουν τα εξής:

- Το κόστος που απαιτείται για την παραγωγή των προϊόντων (π.χ. πρώτες ύλες, κεφαλαιουχικός εξοπλισμός, εργατικά, γενικά έξοδα παραγωγής, κλπ.)
- Το κόστος του Marketing, της προώθησης πωλήσεων και της διαφήμισης για τα προϊόντα της
- Τα γενικά διοικητικά έξοδα.
- Το ποσό του κέρδους που αναμένει να πραγματοποιήσει κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Η λειτουργία του Νεκρού Σημείου. Στην περίπτωση κατά την οποία η επιχείρηση καλύπτει με τις πωλήσεις της τα τρία πρώτα από τα παραπάνω στοιχεία τότε λέμε ότι λειτουργεί στο νεκρό σημείο του κύκλου εργασιών της

Ορισμός: Νεκρό Σημείο μίας Επιχείρησης, είναι το αναγκαίο ύψος των Πωλήσεων (Τζίρου), το οποίο εάν πραγματοποιήσει η Επιχείρηση, καλύπτει όλα της τα έξοδα, δηλαδή δεν πραγματοποιεί ούτε κέρδος ούτε ζημία.

Εικόνα 1: Ανάλυση Νεκρού Σημείου σχηματικά.



6.2 Υπολογισμός και Απεικόνιση του Νεκρού Σημείου

Το νεκρό σημείο μιας επιχείρησης, αποτελείται από δύο συνιστώσες: Τις μεταβλητές δαπάνες (variable cost) και τις σταθερές δαπάνες (fixed cost) της επιχείρησης.

Οι πρώτες, αφορούν τις δαπάνες που προκύπτουν όταν υπάρχει παραγωγή, και αφορούν κόστη όπως τις πληρωμές των εργαζομένων, τις υπερωρίες, τους λογαριασμούς του ρεύματος κλπ. Γενικά, πρόκειται για τις δαπάνες που είναι σε κάποιο βαθμό "ελεγχόμενες" από τη διοίκηση της επιχείρησης.

Οι σταθερές δαπάνες της επιχείρησης, αφορούν τα κόστη που υπάρχουν σε κάθε περίπτωση, ανεξάρτητα από την φάση λειτουργίας της επιχείρησης, δηλαδή υφίστανται ακόμα και όταν η επιχείρηση είναι κλειστή, ή έχει μηδενική παραγωγή. Τέτοιου τύπου δαπάνες, είναι τα κόστη για ενοίκια κτηρίων ή εξοπλισμών, για ασφάλιστρα κλπ.

Η αποσαφήνιση των διαφορών αυτών των δύο ειδών δαπανών είναι απαραίτητη, καθώς η βασική αρχή πάνω στην οποία στηρίζεται η ανάλυση του νεκρού σημείου, είναι η συμπεριφορά του κόστους.

Χαρακτηριστικά μεταβλητά κόστη:

- Κόστος πωληθέντων (αποθέματα αρχής + αγορές περιόδου - αποθέματα τέλους)
- Δαπάνες προσωπικού (κατά ένα μέρος)

Χαρακτηριστικά σταθερά κόστη:

- Φόροι, Τέλη
- Έξοδα συντήρησης
- Δαπάνες προσωπικού (κατά ένα μέρος)

Ο πίνακας των εσόδων ουσιαστικά για την δική μας επένδυση είναι οι προβλεπόμενες πωλήσεις.

Νεκρό Σημείο:

$$N. \Sigma. = \frac{FC}{1 - \frac{VC}{TR}}$$

N.Σ. : Νεκρό Σημείο,

FC: Σταθερό Κόστος,

VC: Μεταβλητό Κόστος,

TR: Συνολικά Έσοδα

Έτσι σύμφωνα με τον παραπάνω τύπο υπολογίζω το Ν.Σ:

	2021	2022	2023	2024	2025
FC	129,691.71 €	157,892.51 €	159,190.66 €	209,761.06 €	225,586.81 €
VC	790,882.95 €	842,562.50 €	929,014.45 €	1,048,514.35 €	1,109,665.38 €
TR	1,216,743.00€	1,296,250.00€	1,429,253.00€	1,613,099.00 €	1,707,177.50 €
Νεκρό Σημείο	370,547.74 €	451,121.46 €	454,830.46 €	599,317.31 €	644,533.75 €

Ο παραπάνω πίνακας μας ενημερώνει για το έτος 2021 ότι για πωλήσεις άνω των 370,547.74 € ξεκινάει να προσμετρά κέρδος προς όφελος της επιχείρησης. Στην δική μας περίπτωση βλέπουμε στον πίνακα ότι η πωλήσεις σε εκείνο το έτος έφτασαν τις 1,216,743€ κατά συνέπεια η επιχείρηση θα είναι κερδοφόρα εκείνη την χρονιά. Το ίδιο συμβαίνει όλα τα έτη καθώς το νεκρό σημείο αυξάνεται αριθμητικά όμως αυξάνονται και οι πωλήσεις με αποτέλεσμα σε κανένα έτος δεν φαίνεται να έχω αρνητικό αποτέλεσμα. Η επιχείρηση σε όλα τα έτη είναι κερδοφόρα.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 7^ο : ΑΝΑΛΥΣΗ SWOT

7.1 Τι είναι η ανάλυση SWOT

Η ανάλυση SWOT είναι ένα εργαλείο στρατηγικού σχεδιασμού το οποίο χρησιμοποιείται για την ανάλυση του εσωτερικού και εξωτερικού περιβάλλοντος μίας επιχείρησης, όταν η επιχείρηση πρέπει να λάβει μία απόφαση σε σχέση με τους στόχους που έχει θέσει ή με σκοπό την επίτευξη τους.

7.2 Τι μελετάμε κατά την ανάλυση SWOT.

Κατά την ανάλυση SWOT μελετώνται τα δυνατά (Strengths) και αδύνατα (Weaknesses) σημεία μίας επιχείρησης, οργανισμού ή και περιοχής, καθώς και οι ευκαιρίες (Opportunities) και οι απειλές (Threats) που υπάρχουν.

Τα δυνατά και αδύνατα σημεία αφορούν το εσωτερικό περιβάλλον της επιχείρησης καθώς προκύπτουν από τους εσωτερικούς πόρους που αυτή κατέχει, όπως ικανότητες προσωπικού και στελεχών, ιδιότητες και χαρακτηριστικά της επιχείρησης, τεχνογνωσία, χρηματοοικονομική υγεία και ικανότητα να ανταποκριθεί σε νέες επενδύσεις και άλλα.

Αντιθέτως οι ευκαιρίες και οι απειλές αντανακλούν μεταβλητές του εξωτερικού περιβάλλοντος της επιχείρησης τις οποίες η επιχείρηση θα πρέπει να εντοπίσει, να προσαρμοστεί σε αυτές ή ακόμα και να τις προσαρμόσει όπου κάτι τέτοιο είναι εφικτό.

7.3 Παρουσίαση και Ανάλυση του Πίνακα SWOT

Στον παραπάνω πίνακα παρουσιάζονται τα Πλεονεκτήματα και οι Αδυναμίες της επιχείρησης καθώς και οι ευκαιρίες και απειλές αυτής. Όπως παρατηρείται τα Πλεονεκτήματα και οι ευκαιρίες της επιχείρησης υπερέχουν σε αριθμό από τις Αδυναμίες και Απειλές αυτής.

Πίνακας 43: Ανάλυση SWOT νέας επένδυσης.

Πλεονεκτήματα	Αδυναμίες
<ul style="list-style-type: none">▪ Αρίστο κλίμα συνεργασίας.▪ Υψηλό επίπεδο γνώσης του αντικειμένου.▪ Ωριμη κοινωνική δομή.▪ Ισχυρό αναπτυξιακό περιβάλλον.▪ Συγκροτημένη διαφημιστική εικόνα.▪ Κατοχυρωμένη θέση στην Ευρωπαϊκή αγορά.▪ Χαμηλό κόστος υπηρεσιών (φθηνότερα χρώματα)▪ Συνεργασία με καταστήματα της Αττικής και άλλα της Κρήτης▪ Καλή φήμη και προϊόντα με επώνυμη ζήτηση▪ Γνώση και εμπειρία του αντικειμένου (Είναι χρόνια στη δουλειά)▪ Έχει γνωστά άλλα καταστήματα και μπορεί να κάνει το διανομέα σε αυτούς	<ul style="list-style-type: none">▪ Εποχικότητα▪ Ανεπάρκεια τεχνικών υποδομών▪ Μικρός αριθμός προσωπικού
Ευκαιρίες και δυνατότητες	Απειλές
<ul style="list-style-type: none">▪ Θετικό χρηματοδοτικό περιβάλλον.▪ Προώθηση νέων προϊόντων στην αγορά.▪ Τάσεις ανάπτυξης της εγχωρίας και ευρωπαϊκής αγοράς.▪ Το καλό όνομα στο χώρο και το χαμηλότερο κόστος προϊόντων θα βοηθήσουν την εταιρία να αναπτυχθεί▪ Εισαγωγή προϊόντων με πιθανό μονοπώλιο στη Κρήτη (Εισαγωγή μονωτικού μόνο από αυτή την εταιρία)▪ Νέοι τρόποι εύρεση και αγοράς προϊόντων (e-shop και E.R.P.)▪ Κενά στην αγορά που θα μπορούσε να καλύψει η επιχείρηση▪ Υπάρχει αύξηση στο κατασκευαστικό κομμάτι στην Ελλάδα και ειδικά στην Κρήτη. Άρα αυξάνονται οι πωλήσεις σε χρώματα, υλικά οικοδομής▪ Εισαγωγή νέων προϊόντων όπως βαφές για αυτοκίνητα κλπ (να ανοιχτεί σε νέους κλάδους η επιχείρηση)	<ul style="list-style-type: none">▪ Ισχυρος ανταγωνισμος▪ Χαλάρωση κοινωνικού ιστού▪ Κακό δίκτυο μεταφορών (καράβι : απεργίες , κακοκαιρία)▪ Είσοδος πολλών επιχειρήσεων τέτοιου είδους στην αγορά▪ Υπερβολική εξάρτηση από έναν προμηθευτή (αύξηση τιμών)▪ Αλλαγή νομοθεσίας (π.χ. ενδεχόμενη αύξηση φορολογίας)

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Όπως φανερώνει εκτενώς και η ανάλυση που προηγήθηκε, η επιχείρηση Λεβεντογιάννης είναι μια ιδιαίτερη αναπτυσσόμενη επιχείρηση στο χώρο της διανομής και πώλησης προϊόντων ξύλου, οικοδομής, βερνικιών, χρωμάτων, εργαλείων και διακοσμητικών. Η οποία προβλέπεται να παρουσιάσει μια ιδιαίτερα θετική εξέλιξη την πενταετία 2021 έως 2025.

Η εξέλιξη αυτή είναι εμφανής, καθώς οι αναπτυξιακοί ρυθμοί της επιχείρησης διαβεβαιώνονται από την ανοδική πορεία που διαγράφουν τα κέρδη χρήσεως, αλλά και από την ανάλυση των αριθμοδεικτών που παραθέτει ικανοποιητικά αποτελέσματα.

Όσον αφορά την επενδυτική της δραστηριότητα, αναμένεται να είναι επικερδής, όπως παρατηρείται και από την ανάλυση της Καθαρής Παρούσας Αξίας.

Επίσης, το νεκρό σημείο της επένδυσης μας βοηθάει να διαπιστώσουμε ότι η επιχείρηση το πετυχαίνει σε μικρό κύκλο εργασιών, γεγονός που συνεπάγεται ικανοποιητικά περιθώρια κέρδους. Με άλλα λόγια, για να υπάρξει ζημιά θα πρέπει η πτώση του κύκλου εργασιών της να είναι κάτω από το ποσοστό της παραγωγικής δυναμικότητας.

Επιπλέον, ίσως η επιχείρηση να έπρεπε να επιστήσσει την προσοχή της στο θέμα της ρευστότητας, καθώς οι συγκεκριμένοι δείκτες παραθέτουν μέτρια αποτελέσματα.

Τέλος, το Εσωτερικό ποσοστό απόδοσης είναι πολύ μεγαλύτερο από το Ποσοστό προεξόφλησης του δάνειου μεγέθους 80.100,00 ευρώ, που σημαίνει ότι η επένδυση συμφέρει και κατά συνέπεια πρέπει να πραγματοποιηθεί.

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

ΠΡΑΚΤΙΚΟΣ ΟΔΗΓΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ, χρονολογία έκδοσης 2012, Εκδόσεις ΤΖΙΟΛΑ, συγγραφέας ΜΟΥΣΤΑΚΗΣ ΒΑΣΙΛΗΣ Σ.

ΜΕΘΟΔΟΛΟΓΙΕΣ ΛΗΨΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΟΤΕΧΝΙΚΩΝ ΑΠΟΦΑΣΕΩΝ, έτος έκδοσης 2002, Εκδόσεις ΠΥΞΙΔΑ, συγγραφείς ΔΟΥΝΙΑΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ και ΜΟΥΣΤΑΚΗΣ ΒΑΣΙΛΗΣ Σ.

ΕΓΧΕΙΡΙΔΙΟ ΕΚΠΟΝΗΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΟΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΕΛΕΤΩΝ, Έμφαση στη χρηματοδότησης & αξιολόγηση παραγωγικών επενδυτικών σχεδίων, 3^η Ανανεωμένη Έκδοση, έτος έκδοσης 2016, Εκδόσεις ΔΙΣΙΓΜΑ ΙΚΕ, συγγραφέας ΝΙΚΟΛΑΙΔΗΣ ΜΙΧΑΗΛ.

ΜΕΘΟΔΟΛΟΓΙΑ, ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΚΑΙ ΘΕΩΡΙΑ ΓΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΟΤΕΧΝΙΚΕΣ ΜΕΛΕΤΕΣ, χρονολογία έκδοσης 2006, Εκδόσεις ΑΘ. ΣΤΑΜΟΥΛΗΣ, συγγραφέας ΚΑΡΒΟΥΝΗΣ ΣΩΤΗΡΗΣ.

ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ, έτος έκδοσης 2010, Εκδόσεις ΜΠΕΝΟΥ ΣΩΤ. ΓΕΩΡΓΙΑ, συγγραφέας ΧΕΒΑΣ ΔΗΜΟΣΘΕΝΗΣ και ΜΠΑΛΛΑΣ ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ.

ΟΙΚΟΝΟΜΟΤΕΧΝΙΚΕΣ ΜΕΛΕΤΕΣ (ΜΕΘΟΔΟΛΟΓΙΑ – ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ – ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ), έτος έκδοσης 2005, Εκδόσεις Γ. ΠΑΡΙΚΟΣ & ΣΙΑ Ε.Ε.(ΕΛΛΗΝ), συγγραφέας ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΥ Χ. ΘΕΟΔΩΡΟΣ.

ΕΡΕΥΝΑ ΑΓΟΡΑΣ, έτος έκδοσης Μάιος 2008, Εκδότης ΣΤΑΜΟΥΛΗΣ, συγγραφέας ΣΙΩΜΚΟΣ Ι. ΓΕΩΡΓΙΟΣ και ΜΑΥΡΟΣ Α. ΔΗΜΗΤΡΗΣ.

SWOT ANALYSIS ΑΝΑΠΤΥΞΤΕ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΑ ΤΟΝ ΕΑΥΤΟ ΣΑΣ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΑΣ, χρονολογία έκδοσης Ιούνιος 2019, Εκδόσεις IWRITE.GR, συγγραφέας ΜΑΝΤΙΚΟΣ Β. ΜΙΧΑΗΛ.