

Οικονομικές μονάδες...

- ❑ Η παραγωγή των οικονομικών αγαθών απαιτεί συντονισμένες ενέργειες οι οποίες επιτελούνται από τις **Οικονομικές μονάδες (Οικονομικοί Οργανισμοί)**.
- ❑ **Οικονομική μονάδα** εννοούμε τον οργανωμένο και συστηματικό συνδυασμό των συντελεστών παραγωγής για την επίτευξη συγκεκριμένων, αντικειμενικών σκοπών.
 - Συντελεστές Παραγωγής :
 - Εργασία
 - Κεφάλαιο
 - Φύση
- ❑ **Φορέας** μιας οικονομικής μονάδας = αυτός στον οποίο ανήκει η οικονομική μονάδα είτε γιατί τη δημιούργησε είτε γιατί την κληρονόμησε ή την αγόρασε ή έγινε ιδιοκτήτης της με κάθε νόμιμο τρόπο.

❑ Διακρίσεις των οικονομικών μονάδων :

- Οι οικονομικές μονάδες με βάση το φορέα διακρίνονται σε:
 - **ιδιωτικές**, όταν ο φορέας τους είναι ιδιώτης ή ιδιώτες
 - **δημόσιες**, όταν ο φορέας τους είναι το Δημόσιο
 - **δημοτικές ή κοινοτικές**, όταν ο φορέας τους είναι Δήμος ή Κοινότητα
 - **μεικτές**, όταν οι φορείς τους είναι από κοινού το Δημόσιο και ιδιώτες
- με βάση την επιδίωξη κέρδους ή όχι :
 - **κοινοφελείς**, οι οποίες επιδιώκουν την εξυπηρέτηση του συμφέροντος του κοινωνικού συνόλου.
 - **ιδιωφελείς ή κερδοσκοπικές μονάδες ή επιχειρήσεις**
- με βάση το αντικείμενο δράσης:
 - Εμπορικές
 - Βιομηχανικές
 - Ασφαλιστικές
 - Τραπεζικές
 - Ναυτιλιακές κ.λπ.

με βάση την νομική τους μορφή:

- **Ατομική επιχείρηση**, είναι η επιχείρηση που ανήκει σε ένα πρόσωπο, το οποίο φέρει την ευθύνη για τις υποχρεώσεις της επιχείρησης.
- **Ομόρρυθμη εταιρεία**, είναι η εταιρεία στην οποία οι εταίροι ευθύνονται προσωπικά, αλληλέγγυα και απεριόριστα για τις υποχρεώσεις της επιχείρησης (ομόρρυθμοι εταίροι).
- **Ετερόρρυθμη εταιρεία**, είναι η εταιρεία όπου οι εταίροι διακρίνονται σε δύο κατηγορίες, τους ομόρρυθμους οι οποίοι ευθύνονται προσωπικά, αλληλέγγυα και απεριόριστα για τις υποχρεώσεις της εταιρείας και τους ετερόρρυθμους οι οποίοι ευθύνονται μέχρι του ποσού της εισφοράς τους στην επιχείρηση.
- **Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης**, είναι η εταιρεία στην οποία οι εταίροι ευθύνονται μέχρι του ποσού της εισφοράς τους.
- **Ανώνυμη εταιρεία**, είναι η εταιρεία στην οποία το κεφάλαιο (μετοχικό κεφάλαιο) διαιρείται σε ισότιμα και μεταβιβαστά μερίδια (μετοχές). Οι εταίροι ευθύνονται μέχρι του ποσού της εισφοράς τους.
- **Συνεταιρισμός**, χαρακτηριστικό αυτής της μορφής της εταιρείας είναι ότι τόσο ο αριθμός των μελών όσο και το κεφάλαιο του μεταβάλλονται γι' αυτό ονομάζονται εταιρείες μεταβλητού κεφαλαίου.
- **Αφανείς εταιρείες**, σ' αυτές τις εταιρείες υπάρχουν οι εμφανείς και αφανείς εταίροι. Είναι μια σύμπραξη δύο ή περισσοτέρων εταίρων (νομικών ή φυσικών προσώπων), από τους οποίους μόνο ένας εμφανίζεται ως διαχειριστής της εταιρείας και στο όνομα του αναπτύσσεται η δραστηριότητα της.
- **Κοινοπραξία**, είναι η σύμπραξη φυσικών ή νομικών προσώπων για την επίτευξη ενός συγκεκριμένου σκοπού

	Ατομική επιχείρηση	Συνεταιρισμός	Ανώνυμη εταιρεία	Εταιρεία περιορισμένης ευθύνης
Ορισμός	Μια επιχείρηση με έναν μοναδικό ιδιοκτήτη	Μια επιχείρηση με δύο ή περισσότερους ιδιοκτήτες που δεν έχει τη μορφή Α.Ε.	Μια επιχείρηση που είναι αυτοτελής οντότητα.	Μια επιχείρηση που κάθε εταίρος είναι υπόλογος μόνο για τις δικές του πράξεις.
Αριθμός ιδιοκτητών	Ένας που αποκαλείται επιχειρηματίας	Δύο ή περισσότεροι που καλούνται εταίροι	Δύο ή περισσότεροι που καλούνται μέτοχοι	Ένας ή περισσότεροι που καλούνται εταίροι
Διάρκεια ζωής της επιχείρησης	Τερματίζεται με απόφαση ή με το θάνατο του ιδιοκτήτη	Τερματίζεται με απόφαση ενός εταίρου ή με το θάνατο του	Απροσδιόριστη	Απροσδιόριστη
Προσωπική ευθύνη ιδιοκτητών για τις οφειλές της επιχείρησης	Ο ιδιοκτήτης είναι προσωπικά υπεύθυνος	Οι συνέταιροι είναι προσωπικά υπεύθυνοι	Οι μέτοχοι δεν είναι προσωπικά υπεύθυνοι.	Οι εταίροι δεν ευθύνονται προσωπικά.
Φορολογία	Δεν είναι ξεχωριστές φορολογικές οντότητες	Ο συνεταιρισμός δεν φορολογείται. Στην πράξη οι συνεταίροι πληρώνουν φόρο στα κέρδη που τους αναλογούν	Ξεχωριστή φορολογική οντότητα. Η εταιρεία πληρώνει φόρο.	Οι εταίροι πληρώνουν φόρο στα κέρδη που τους αναλογούν.
Είδος επιχείρησης	Μικρές επιχειρήσεις	Επαγγελματικοί οργανισμοί ιατρών, δικηγόρων, λογιστών	Μεγάλες πολυεθνικές επιχειρήσεις	Μια εναλλακτική στο συνεταιρισμό

Χαρακτηριστικά επιχείρησης

- α) Έχει **δική της περιουσία**, ανεξάρτητη από την περιουσία του φορέα της.
- β) Παράγει και διαθέτει στην αγορά οικονομικά αγαθά/υπηρεσίες
- γ) Εφαρμόζει την οικονομική αρχή με **σκοπό το κέρδος του φορέα της**.

Σκοπός κάθε οικονομικής μονάδας είναι η επίτευξη του καλύτερου δυνατού αποτελέσματος με το μικρότερο δυνατό κόστος.

Επιχειρηματικοί Στόχοι:

- Οι δύο βασικοί στόχοι κάθε επιχείρησης είναι:
 - **Κερδοφορία** - η ικανότητα πραγματοποίησης αρκετού κέρδους για την προσέλκυση και διακράτηση επενδυτικού κεφαλαίου.
 - **Ρευστότητα** - η ικανότητα κατοχής αρκετών μετρητών για την πληρωμή χρεών κατά τη λήξη τους.

Η χρηματοοικονομική λειτουργία της επιχείρησης

Η χρηματοοικονομική λειτουργία έχει ως αντικείμενο τη διαχείριση της χρηματοδότησης των δραστηριοτήτων ή των λειτουργιών της επιχείρησης και τη λογιστική παρακολούθηση των συναλλαγών της επιχείρησης.

Οι βασικές έννοιες και χρηματοοικονομικές καταστάσεις της επιχείρησης είναι:

- Χρηματικά Διαθέσιμα
- Ταμειακές Ροές
- Πηγές χρηματοδότησης
- Λογαριασμοί της επιχείρησης
- Λογαριασμοί Εκμετάλλευσης
- Κατάσταση ταμειακών ροών
- Ισολογισμός

Η χρηματοοικονομική λειτουργία της επιχείρησης

Χρηματικά Διαθέσιμα: Τα μετρητά ή καλύτερα τα χρηματικά διαθέσιμα ορίζονται με ευρύτερο τρόπο και περιλαμβάνουν χαρτονομίσματα ή κέρματα στο ταμείο, χρήματα που κρατούνται σε τραπεζικούς λογαριασμούς και χρεόγραφα που ρευστοποιούνται άμεσα και είναι διαθέσιμα προς άμεση χρήση.

Ταμειακές Ροές: Η σύνταξη κατάστασης ταμειακών ροών περιλαμβάνει τις εισπράξεις και τις πληρωμές. Οι εισπράξεις ή εισροές μετρητών προέρχονται από ποικίλες πηγές. Χαρακτηριστικά μπορεί να αναφερθούν η είσπραξη τιμολογίων πελατών, τραπεζικών δανείων, επιδοτήσεων/ενισχύσεων, επιταγών, καθώς και η είσπραξη από επιστροφή φόρων (π.χ. ΦΠΑ). Από την άλλη πλευρά, οι πληρωμές ή εκροές μετρητών περιλαμβάνουν δαπάνες για πληρωμή, όπως είναι η μισθοδοσία, οι δόσεις των δανείων και οι πληρωμές των προμηθευτών.

Η χρηματοοικονομική λειτουργία της επιχείρησης

Πηγές χρηματοδότησης: Οι πηγές χρηματοδότησης μίας επιχείρησης ενδέχεται να είναι είτε εσωτερικές είτε εξωτερικές.

Εσωτερικές πηγές χρηματοδότησης	Εξωτερικές πηγές χρηματοδότησης	
	Μακροχρόνιες	Βραχυχρόνιες.
Τα παρακρατούμενα ή μη διανεμόμενα κέρδη, δηλαδή τα κέρδη που δεν διανέμονται στους μετόχους και γυρίζουν στην επιχείρηση.	- Μετοχικό κεφάλαιο, πώληση-έκδοση μετοχών - Δανειακά κεφάλαια, όπως είναι τα ομολογιακά δάνεια, η τραπεζική χρηματοδότηση, τα δάνεια που είναι συνδεδεμένα με την προμήθεια εξοπλισμού, οι κρατικές ενισχύσεις, κλπ.	- Τραπεζική πίστωση - Εμπορική πίστωση (δηλαδή η πληρωμή για την αγορά πρώτων υλών, εξοπλισμού κτλ. μετά από ένα χρονικό διάστημα (π.χ. 3 μήνες) - η χρηματοδοτική μίσθωση (leasing) εξοπλισμού, - οι πιστωτικές κάρτες και - ο ανοιχτός τραπεζικός λογαριασμός
Έσοδα από τη συμπίεση του κεφαλαίου κινήσεως. Αυτή ενδέχεται να προέρχεται από τη σφιχτότερη πολιτική πωλήσεων επί πιστώσει, δηλαδή, από την πίεση στους πελάτες για είσπραξη οφειλών και από τη μείωση των αποθεμάτων της.		
Πώληση περιουσιακών στοιχείων, όπως οικοπέδων, κτιρίων, μηχανημάτων, αλλά και ολόκληρων επιχειρηματικών μονάδων.		

- Οι οικονομικές καταστάσεις είναι επιχειρηματικά έγγραφα που χρησιμοποιούνται για την επικοινωνία πληροφορίας που χρειάζεται για τη λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων.
- Με τη βοήθεια των οικονομικών καταστάσεων γίνεται η **αξιολόγηση των επιχειρηματικών δράσεων** της εταιρείας με τη βοήθεια των οικονομικών καταστάσεων



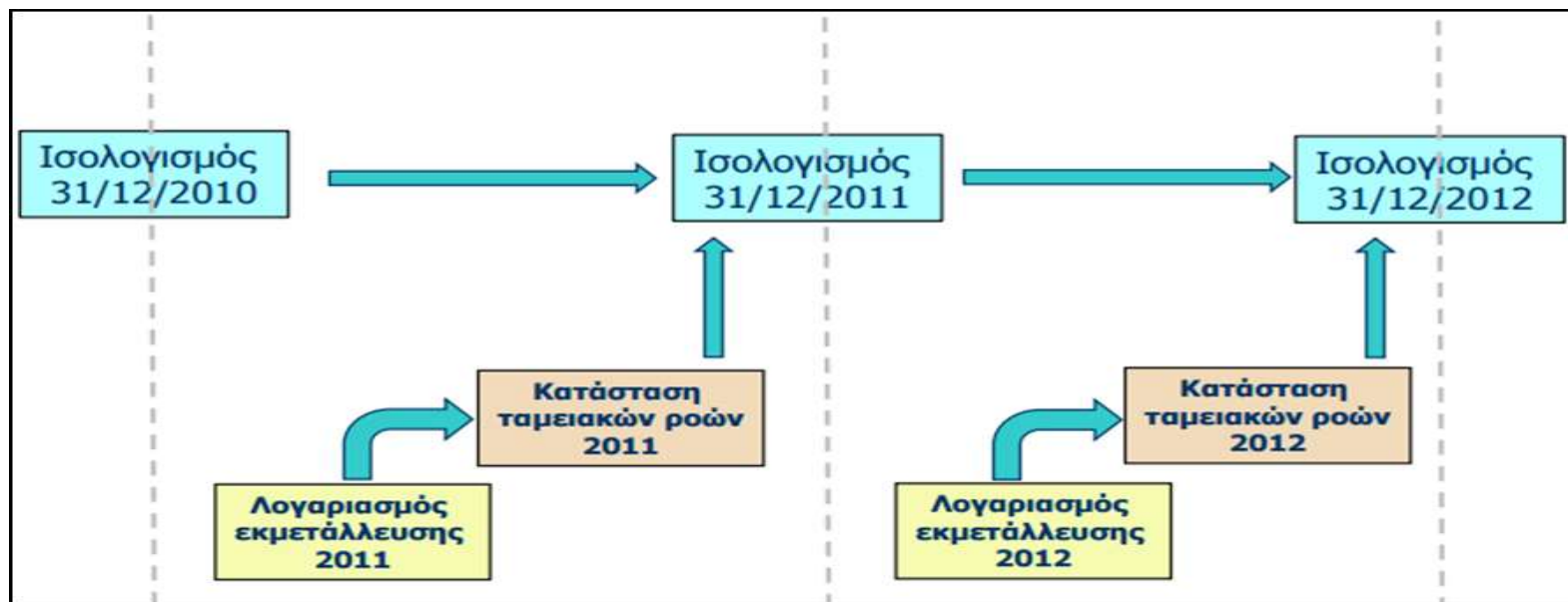
Οικονομικές Καταστάσεις

Οικονομική Κατάσταση	Παρεχόμενη πληροφόρηση και σκοπός	Πως καταρτίζεται;
Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	Παρέχει πληροφόρηση σχετικά με την κερδοφορία για μια συγκεκριμένη περίοδο για την εταιρεία.	Έσοδα – Έξοδα = Καθαρά Κέρδη ή Ζημία
Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε Νέο	Πληροφορεί τους χρήστες για το ποσό των κερδών που διατηρήθηκε και επανεπενδύθηκε στην επιχείρηση.	Αποτελέσματα σε Νέο, έναρξης + Καθαρά κέρδη ή – Καθαρή ζημία -Μερίσματα
Ισολογισμός	Παρέχει πολύτιμη πληροφόρηση στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων για τους οικονομικούς πόρους της εταιρείας (Ενεργητικό) καθώς και για τις υποχρεώσεις της (Υποχρεώσεις). Επιτρέπει στους λήπτες αποφάσεων να διαμορφώσουν γνώμη για την οικονομική κατάσταση της εταιρείας.	Ενεργητικό = Υποχρεώσεις + Ίδια Κεφάλαια
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	Αναφέρει τις ταμειακές εισπράξεις και πληρωμές της επιχείρησης για μια χρονική περίοδο.	Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Η χρηματοοικονομική λειτουργία της επιχείρησης

Λογαριασμοί της επιχείρησης:

Σχήμα 8.1 Η σχέση των τριών οικονομικών καταστάσεων της επιχείρησης



Η χρηματοοικονομική λειτουργία της επιχείρησης

Λογαριασμοί Εκμετάλλευσης (Αποτελέσματα Χρήσης): Ο λογαριασμός εκμετάλλευσης αποτελεί την κατάσταση που δείχνει πώς πηγαίνουμε από τον κύκλο εργασιών (τζίρο) στο τελικό αποτέλεσμα της χρήσης (κέρδη ή ζημιές). **Εικόνα 8.1 Παράδειγμα λογαριασμού εκμετάλλευσης**

	Έτος 1	Έτος 2	Έτος 3	Έτος 4	Έτος 5
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	982000	982000	1082000	1182000	1382000
Μείον: Κόστος παραγωγής	816460	816460	869460	922460	1028460
ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	165540	165540	212540	259540	353540
Μείον : Έξοδα Διοίκησης	50000	50000	50000	50000	50000
Μείον : Έξοδα Διάθεσης	20000	20000	20000	20000	20000
Μείον : Φόροι & τέλη (πλην φόρου Εισοδήματος)	5000	5000	5000	5000	5000
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ	90540	90540	137540	184540	278540
(προ τόκων - αποσβέσεων - φόρων)					
Μείον : τόκοι κατασκευαστικής περιόδου	0	0	0	0	0
Μείον : τόκοι μακροπρόθεσμων δανείων επένδυσης	30000	28118	26047	23769	21264
Μείον : τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων κεφαλαίου	0	12000	6600	3120	360
Μείον : Δόσεις leasing	0	0	0	0	0
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	60540	50422	104893	157651	256916
ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ					
Μείον : Αποσβέσεις	60550	60550	60550	60550	60550
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	-10	-10128	44343	97101	196366
Μείον : Φόρος εισοδήματος	0	0	11086	24275	49092
ΚΑΘΑΡΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	-10	-10128	33257	72825	147275
Μείον : Μερίσματα	0	0	9977	21848	44182
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΠΡΟΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ	-10	-10128	23280	50978	103092

Το «Αποθεματικό εύλογης αξίας» αναφέρεται σε ένα αποθεματικό που δημιουργείται από την αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων μιας εταιρείας σε εύλογη αξία, δηλαδή την αξία που θεωρείται ότι αντιπροσωπεύει την πραγματική αγοραστική τους δύναμη στην τρέχουσα αγορά.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ 31/12/2014	
Κύκλος Εργασιών	59,600
Κόστος Πωληθέντων	25,000
Μικτό Αποτέλεσμα	34,600
(πλέον) διαφ Λειτουργικά έσοδα	20,000
(μειον) Αμοιβές Προσωπικού	15,000
(μείον) Εργοδοτικές Εισφορές	6,000
(μειον) Ενοίκια	2,000
(μείον) Ασφάλιστρα	1,000
(μειον) Γενικά Έξοδα	1,000
Μερικά Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης	29,600
(μείον) Τόκοι χρεωστικοί	1,600
(πλέον Τόκοι πιστωτικοί	500
(μείον) Αποσβέσεις	6,250
(μειον) προβλέψεις	640
Αποτελέσματα Χρήσης προ φόρων	21,610
(μειον) Φόρος εισοδήματος	7,080
Αποτελέσματα Χρήσης μετά φόρων	14,530
πλέον κέρδη από επανεκτίμηση ακινήτου	5,000
Συνολικά Συγκεντρωτικά Έσοδα	19,530

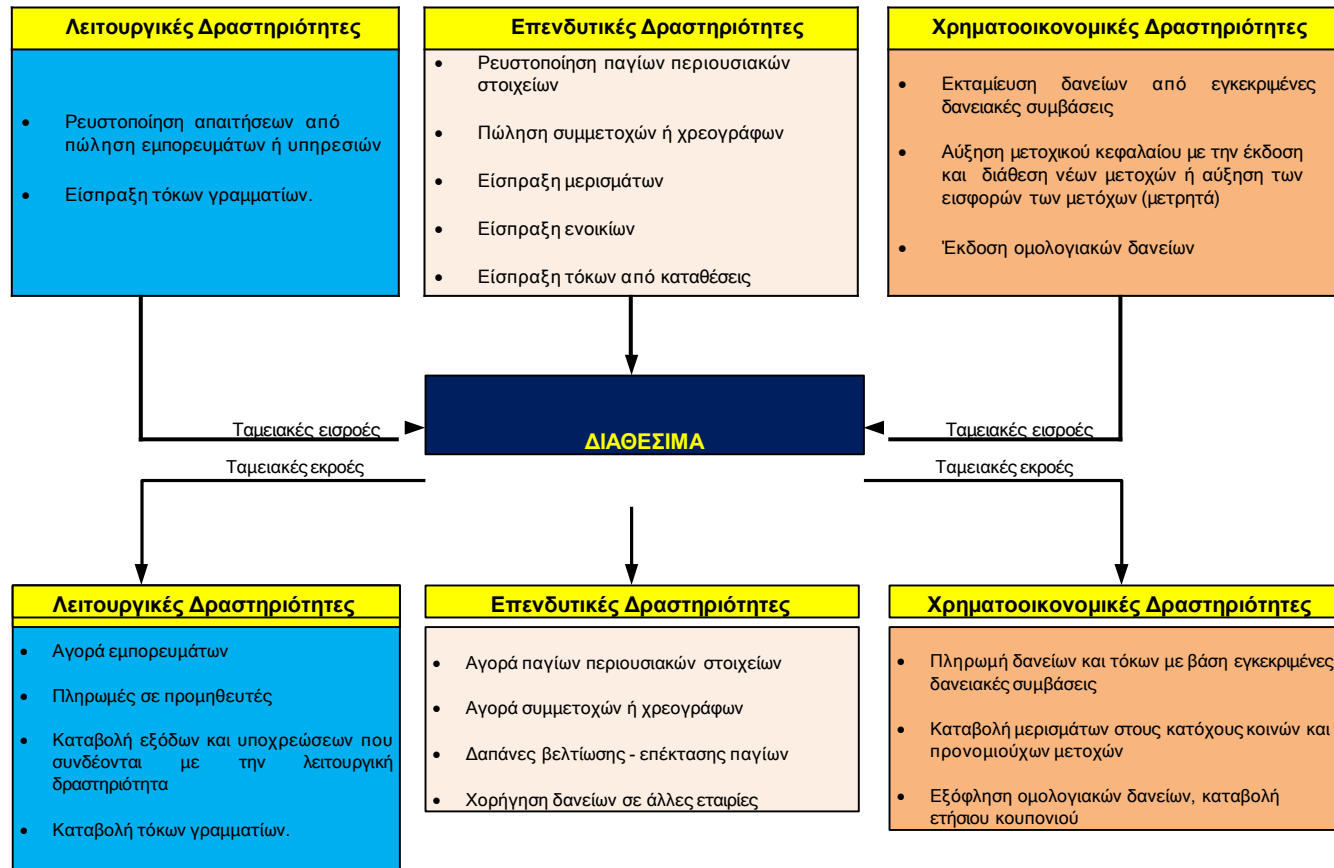
ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ							
	Μετοχικ ό Κεφάλαι ο	Αποθεματικό υπερ το άρτι ον	Τακτικό Αποθεματικ ό	Αποθεματικό Εύλογης Αξίας	Διανεμομενα μερίσματα	Κέρδη εις Νέον	Σύνολο
1/1 /20 14	100,000						100,000
Αύξηση ΜΚ	90,000	10,000					100,000
Συνολικά Κέρδη Χρήσης			727	5,000	4,831	8,972	19,530
Σύνολο	190,000	10,000	727	5,000	4,831	8,972	219,530

Η χρηματοοικονομική λειτουργία της επιχείρησης

Κατάσταση ταμειακών ροών: Με βάση όλα τα παραπάνω σχετικά με τον λογαριασμό εκμετάλλευσης, και επειδή μας ενδιαφέρει το πραγματικό ταμείο ώστε να ελέγχεται η ρευστότητα της επιχείρησης, δημιουργούνται οι πίνακες ταμειακών ροών. **Εικόνα 8.2 Παράδειγμα κατάστασης ταμειακών ροών**

ΚΑΤΑΣΤΡΕΥΑΣΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΔΟΣ		ΕΤΟΣ 1	ΕΤΟΣ 2	ΕΤΟΣ 3	ΕΤΟΣ 4	ΕΤΟΣ 5
A. Εισροές						
Υπόλοιπο ταμείου		47.151	63.084	102.928	138.585	171.964
Αποτελέσματα προ αποσβέσεων και φόρων		60.540	624.222	111.493	160.771	257.276
Μείον πιστώσεις από πελάτες		40.356	40.356	44.466	48.575	56.795
Πλέον πιστώσεις από προμηθευτές		19.573	19.573	21.566	23.559	27.545
Ιδία συμμετοχή	400.000					
Μακροπρόθεσμα δάνεια επένδυσης	300.000					
Αρχικό κεφάλαιο κίνησης	150.000					
Ενισχύσεις Δημοσίου	300.000					
Βραχυπρόθεσμα δάνεια για κεφάλαιο κίνησης		0	0	0	0	0
Μακροπρόθεσμα δάνεια για κεφάλαιο κίνησης		0	0	0	0	0
Εισπράξεις χρεών προηγούμενης χρήσης		0	40.356	40.356	44.466	48.575
ΣΥΝΟΛΟ Α	1.150.000	81.907	145.079	231.877	318.805	448.566
B. Εκροές						
Δαπάνες επένδυσης	1.000.000					
Δαπάνες για αποθέματα	107.849	107.849	107.849	107.849	107.849	107.849
Μείον αποθέματα προηγούμενης χρήσης		107.849	107.849	107.849	107.849	107.849
Χρεολύσια μακροπρόθεσμων δανείων επένδυσης		18.824	20.706	22.777	25.054	27.560
Χρεολύσια μακροπρόθεσμων δανείων κεφ. κίνησης		0	0	0	0	0
Επιστροφή μακροπρόθεσμων δανείων κεφ. κίνησης			0	0	0	0
Φόροι εισοδήματος		0	543	12.736	25.055	49.182
Μερίσματα		0	1.329	38.207	75.165	147.545
Πληρωμές χρεών προηγούμενης χρήσης		0	196.573	19.373	21.566	23.559
ΣΥΝΟΛΟ Β	1.107.849	18.824	42.151	93.202	146.841	247.845
ΣΩΦΕΥΜΕΝΟ ΤΑΜΕΙΑΚΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	42.151	63.084	102.928	138.585	171.964	200.721

Περιεχόμενα και Μορφή



Κατάσταση ταμειακών ροών:

- Να κατηγοριοποιηθούν ανά δραστηριότητα οι παρακάτω συναλλαγές

ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ	ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗ	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ
Αγορά εμπορευμάτων με μετρητά	x		
Διανομή μερίσματος στους κατόχους μετοχών			x
Εξόφληση προμηθευτή	x		
Είσπραξη προκαταβολής από πελάτη	x		
Προκαταβολή σε προμηθευτή	x		
Εκταμίευση Δανείου			x
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με την έκδοση νέων μετοχών			x
Πώληση Ακινήτου		x	
Αγορά πρώτων υλών	x		
πληρωμή φόρων	x		
Καταβολή τόκων δανείου			x
Είσπραξη γραμματίων από πελάτες	x		
Ρευστοποίηση εμπορικών απαιτήσεων	x		
Αγορά επενδυτικών τίτλων		x	
Είσπραξη μερισμάτων		x	
Πληρωμή οφειλών σε ασφαλιστικά ταμεία	x		
Καταβολή ενοικίων	x		
Είσπραξη ενοικίων		x	



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΑΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ)		
(Α) ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΛΕΙΤ. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Εισπράξεις από Πελάτες	33,100	
Πληρωμές σε Προμηθευτές	-23,400	
Πληρωμές Εξόδων	-13,000	
		-3,300
(Β) ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Αγορά Μετοχών	-20,000	
Αγορά Μηχανολογικού εξοπλισμού	-10,000	
		-30,000
(Γ) ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΧΡΗΜ. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	60,000	
Μακροπρόθεσμο Δάνειο	25,000	
Έσοδα από Τόκους	500	
		85,500
Πληρωμή Τόκων		-1,600
		83,900
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ 01/01/2014	40,000€	
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ 31/12/2014	90,600€	
ΚΑΘΑΡΕΣ ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ		50,600

Η χρηματοοικονομική λειτουργία της επιχείρησης

Ισολογισμός: αποτελεί μια στιγμιαία φωτογραφία ή ένα στιγμιότυπο (instant snapshot), συνήθως την τελευταία μέρα του έτους, που παρουσιάζει τα περιουσιακά στοιχεία, τα οποία αξιοποιεί και χρησιμοποιεί η συγκεκριμένη επιχείρηση και τα κεφάλαια που συνδέονται (χρηματοδοτούν) με αυτά τα περιουσιακά στοιχεία (χρηματοδοτικοί πόροι). **Εικόνα 8.3** Παράδειγμα ισολογισμού (1)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ (χλδ €)		ΠΑΘΗΤΙΚΟ (χλδ €)	
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	1200	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	1050
Ακαθάριστα	1600	Μετοχικό	600
- Αποσβέσεις	-400	Αποθεματικά	
Καθαρά	1200	- Από Κέρδη	250
		- Από Επιχορηγήσεις	200
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ	525		
Αποθέματα Π.Υ. κλπ.	55	ΞΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	740
Αποθέματα Προϊόντων	120	Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	
Απαιτήσεις από Πελάτες	350	- Τράπεζες ή Προμηθευτές	500
		Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	
		- Τράπεζες ή Προμηθευτές	240
ΤΑΜΕΙΟ	65		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1790	ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	1790

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

Ι Σ Ο Λ Ο Γ Ι Σ Μ Ο Σ Ε Ν Α Ρ Ξ Η Σ 01/01/2014			
Α κ ί ν η τ ο	60.000	Μ ε τ ο χ ι κ ό Κ ε φ ά λ α ι ο	100.000
Δ ι α θ έ σ ι μ α	40.000		
Ε Ν Ε Ρ Γ Η Τ Ι Κ Ο	100.000	Π Α Θ Η Τ Ι Κ Ο	100.000

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31/12/2014			
Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία		Καθαρή Θέση	
Κτήριο	60,000	Μετοχικό Κεφάλαιο	190,000
Μηχανολογικός Εξοπλισμός	10,000	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	10,000
Οικόπεδο	45,000	Αποθεματικό αναπρ εύλογης αξίας παγίων	5,000
Συμμετοχές	8,000	Τακτικό Αποθεματικό	727
(μείον) Αποσβεσθείσα Αξία	<u>6,250</u>	Αποτέλεσμα εις Νέον	<u>8,972</u>
Σύνολο Μη Κυκλοφορ.Περ Στοιχείων	116,750	Σύνολο Καθαρής Θέσης	214,699
Απόθεμα Εμπορευμάτων	<u>40,000</u>	Μακροπρόθεσμο Δάνειο	25,000
Σύνολο Αποθεμάτων	40,000	Προβλέψεις	<u>640</u>
Πελάτες	9,600	Σύνολο Μακρ. Υποχρεώσεων	25,640
Επισφαλείς Πελάτες	6,400		
Γραμμάτια εισπρακτέα	10,500	Αμοιβές προσωπικού πληρωτέες	7,500
Λειτουργικά έσοδα εισπρακτέα	20,000	Ασφάλιστρα πληρωτέα	500
Χρεόγραφα	<u>12,000</u>	Ενοίκια πληρωτέα	1,000
Σύνολο Απαιτήσεων	58,500	Εργοδοτικές εισφορές πληρωτέες	3,000
Ταμείο	15,600	Γραμμάτια πληρωτέα	41,600
Καταθέσεις Όψεως	75,000	Φόροι πληρωτέοι	7,080
Σύνολο Διαθεσίμων	90,600	Μερίσματα πληρωτέα	<u>4,831</u>
		Σύνολο Βραχ. Υποχρεώσεων	65,511
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	189,100	Σύνολο Υποχρεώσεων	91,151
Σύνολο Ενεργητικού	305,850	Σύνολο Παθητικού	305,850

Η χρηματοοικονομική λειτουργία της επιχείρησης

Διάρθρωση Ισολογισμού

Ενεργητικό = Παθητικό

Σύνολο Ενεργητικού = ΠΕ + ΚΕ

Σύνολο Παθητικού = ΙΚ + ΜΠΔ + ΒΠΔ ή ΤΥ

Καθαρή Θέση = Περιουσιακά στοιχεία – Υποχρεώσεις

Από τη θεμελιώδη λογιστική ταυτότητα μπορούν να προκύψουν και άλλες σχέσεις μεταξύ διαφόρων μεγεθών:

$ΣΕ = ΚΘ + ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ$ (8.5)

$ΣΕ$ = σύνολο του ενεργητικού

$ΚΘ$ = Καθαρή Θέση

$ΠΕ + ΚΕ = ΚΘ + ΤΥ + ΜΠΔ$ (8.6)

ΠΕ= Πάγιο Ενεργητικό

ΚΕ= Κυκλοφορούν Ενεργητικό

ΤΥ= Τρέχουσες Υποχρεώσεις

ΜΠΔ= Μακροπρόθεσμα Δάνεια

Από την Εξίσωση 8.6 προκύπτει κιόλας ότι:

$ΚΘ = ΠΕ + ΚΕ - ΤΥ - ΜΠΔ$ (8.7)

Το κεφάλαιο κίνησης προκύπτει αν από το κυκλοφορούν ενεργητικό αφαιρεθούν οι τρέχουσες υποχρεώσεις της επιχείρησης (Εξίσωση 8.8)

Κεφάλαιο Κίνησης = $ΚΕ - ΤΥ$ (8.8)

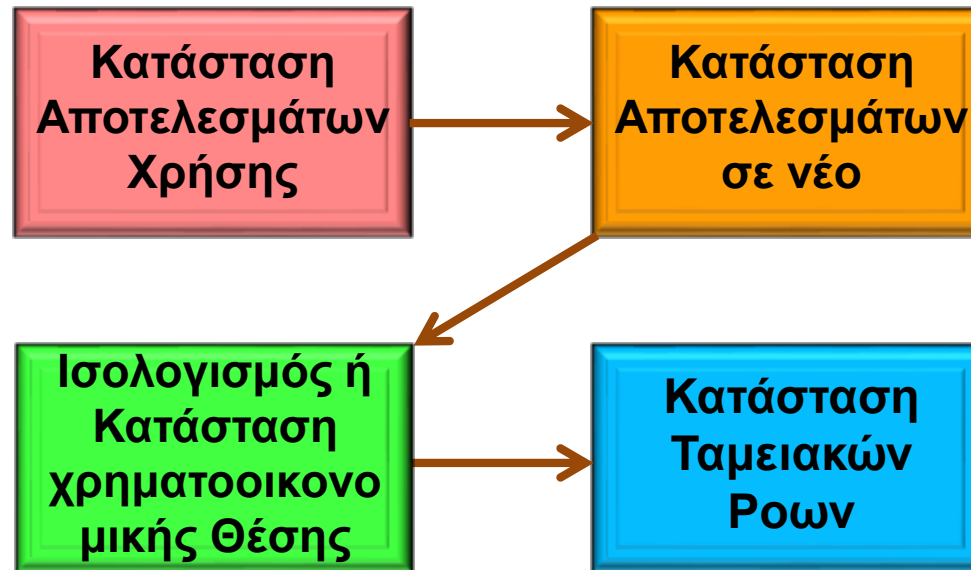
ΚΕ= Κυκλοφορούν Ενεργητικό

ΤΥ= Τρέχουσες Υποχρεώσεις

Ερώτημα	Οικονομική Κατάσταση	Απάντηση
1. Πόσο καλή ήταν η απόδοση της εταιρίας κατά τη διάρκεια του έτους;	Λογαριασμός Αποτελεσμάτων Χρήσεως	Έσοδα - έξοδα = Καθαρά κέρδη ή Καθαρές Ζημιές
2. Γιατί μεταβλήθηκαν τα Αποτελέσματα σε νέο κατά τη διάρκεια του έτους;	Πίνακας αποτελεσμάτων σε νέο	Αποτελέσματα σε νέο έναρξης + Καθαρά κέρδη (ή - καθαρή ζημιά) - Αναγγεληθέντα μερίσματα = Αποτελέσματα σε νέο λήξης
3. Ποια είναι η οικονομική κατάσταση της εταιρίας στο τέλος του έτους;	Ισολογισμός	Ενεργητικό = Υποχρεώσεις + Ίδια Κεφάλαια
4. Ποιο είναι το ποσό των μετρητών που η επιχείρηση εισέπραξε και ξόδεψε κατά τη διάρκεια του έτους;	Κατάσταση Ταμειακών Ροών	Λειτουργικές Ταμιακές Ροές ± Επενδυτικές Ταμιακές Ροές ± Χρηματοοικονομικές Ταμιακές Ροές = Αύξηση (μείωση) ταμιακών διαθεσίμων

Ροή δεδομένων από τη μια οικονομική κατάσταση στην άλλη

- Το διάγραμμα παρουσιάζει τη ροή δεδομένων από τη μια οικονομική κατάσταση στην άλλη. Η σειρά είναι σημαντική.



Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης

Η Κατάσταση Αποτελεσμάτων παρουσιάζει το **αποτέλεσμα από τη λειτουργία της επιχείρησης**.

❑ Η Κατάσταση Αποτελεσμάτων παρουσιάζει

- ▶ Έσοδα και έκτακτα κέρδη
- ▶ Έξοδα και έκτακτες ζημίες
- ▶ Τα καθαρά κέρδη ή τις καθαρές ζημίες της περιόδου

Καθαρά κέρδη = Σύνολο εσόδων και εκτακτων κερδών – Σύνολο εξόδων και εκτάκτων ζημιών > 0

Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε νέο

- Η Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε νέο παρουσιάζει τι έκανε μια εταιρεία με τα καθαρά της κέρδη
- ◆ Αποτελέσματα σε νέον = Το τμήμα των καθαρών κερδών που παρακρατήθηκε.
- ◆ Τα *Καθαρά κέρδη αυξάνουν τα αποτελέσματα σε νέο*
- ◆ Οι *Καθαρές ζημίες και τα μερίσματα μειώνουν τα αποτελέσματα σε νέο*
- ◆ Τα Καθαρά κέρδη (Καθαρές ζημίες) μεταφέρονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε νέο, από την Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως

Ισολογισμός ή Κατάσταση χρηματοοικονομικής Θέσης

- Ο Ισολογισμός μετράει την οικονομική θέση
- Καλείται επίσης **κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης**
- Περιλαμβάνει τρία τμήματα:
 - ▶ Ενεργητικό
 - ▶ Υποχρεώσεις
 - ▶ Ίδια Κεφάλαια
- ◆ Την ημερομηνία που λήγει η οικονομική χρήση

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Η Κατάσταση Ταμειακών Ροών μετράει τις ταμειακές εισπράξεις και πληρωμές

Η Κατάσταση Ταμειακών Ροών παρουσιάζει 3 είδη δραστηριοτήτων

◆ **Λειτουργικές:** Ταμειακές ροές από την πώληση αγαθών και την παροχή υπηρεσιών στους πελάτες

◆ **Επενδυτικές:** Ταμειακές ροές από την αγορά ή πώληση μη κυκλοφορούντων στοιχείων του Ενεργητικού

- Μια εταιρεία αγοράζει έπιπλα και εξοπλισμό, και όταν τα στοιχεία αυτά φθείρονται η εταιρεία τα πωλεί. Οι αγορές και οι πωλήσεις τέτοιων στοιχείων είναι επενδυτικές ταμειακές ροές. Οι επενδυτικές ταμειακές ροές είναι η σημαντικότερη δραστηριότητα μετά από τη λειτουργική.

◆ **Χρηματοοικονομικές:**

- ▶ Δανεισμός και αποπληρωμή δανείων
- ▶ Μεταβολές του μετοχικού κεφαλαίου, όπως έκδοση μετοχών, καταβολή μερισμάτων, και επαναγορά ιδίων μετοχών

Επίπεδα Αποφάσεων

Στρατηγικό

- Θέματα σχεδίασμου παραγωγικών συστημάτων
- Έχουν μακροπρόθεσμες επιπτώσεις στο σύστημα και στο περιβάλλον του
- Απαιτούν τη διάθεση σημαντικών πόρων

Τακτικό

- Θέματα οργάνωσης και λειτουργίας των παραγωγικών συστημάτων
- Έχουν μεσοπρόθεσμες ή βραχυπρόθεσμες επιπτώσεις και δεν απαιτούν μεγάλους πόρους

Λειτουργικό

- Θέματα που αφορούν την καθημερινή λειτουργία του συστήματος παραγωγής

Στρατηγικές Αποφάσεις

1. Η σχεδίαση προϊόντων, υπηρεσιών ή συνδυασμού πακέτου προϊόντων/υπηρεσιών
2. Ο σχεδιασμός της παραγωγικής δυναμικότητας, δηλαδή ο προσδιορισμός του μεγέθους εγκατάστασης που καθορίζει το μέγιστο δυνατό ρυθμό παραγωγής
3. Η σχεδίαση της παραγωγικής διαδικασίας, δηλαδή ο προσδιορισμός του τρόπου παραγωγής ενός προϊόντος (στάδια επεξεργασίας, τύπος ροής, χωροταξική διάταξη)
4. Η επιλογή της κατάλληλης τεχνολογίας και του αναγκαίου εξοπλισμού
5. Η μελέτη εργασίας για τον προσδιορισμό του καλύτερου τρόπου απασχόλησης του ανθρώπινου δυναμικού
6. Η επιλογή του τόπου εγκατάστασης μιας νέας παραγωγικής μονάδας ώστε να μεγιστοποιείται το ανταγωνιστικό πλεονέκτημά της (π.χ. από χαμηλό κόστος παραγωγής ή ταχύτερη εξυπηρέτηση πελατών)
7. Η σχεδίαση του Πληροφοριακού Συστήματος Διοίκησης, το νευρικό σύστημα της επιχείρησης

Τακτικές Αποφάσεις

1. Η πρόβλεψη της ζήτησης: Προσδιορισμός μακροχρόνιας τάσης, εποχικών διακυμάνσεων
2. Ο γενικός (ή συγκεντρωτικός) προγραμματισμός παραγωγής: Σχεδιασμός για ικανοποίηση της ζήτησης με τη μέγιστη δυνατή δυναμικότητα
3. Η διαχείριση των αποθεμάτων
4. Ο χρονικός προγραμματισμός της παραγωγής
5. Η διασφάλιση της ποιότητας
6. Η συντήρηση του εξοπλισμού και των εγκαταστάσεων

Λειτουργικές Αποφάσεις

1. Πόσα άτομα θα απασχοληθούν
2. Σε ποια θέση
3. Πόσες ώρες/υπερωρίες θα εργαστούν
4. Ποια προϊόντα θα αποθεματοποιηθούν
5. Η αποδοχή ποιότητας
παραλαβών/αποστολών

Οικονομική Μονάδα και Επιχείρηση

Οικονομική μονάδα θεωρείται ο συστηματικός συνδυασμός των παραγωγικών συντελεστών (κεφάλαιο, γη) με στόχο την παραγωγή αγαθών και υπηρεσιών για την άμεση ή έμμεση κάλυψη των απεριόριστων αναγκών του ανθρώπου

Χαρακτηριστικά των Οικονομικών Μονάδων

- 1. Συστηματικός συνδυασμός των συντελεστών παραγωγής:** Δεν αρκεί ο οποιοσδήποτε συνδυασμός των τριών συντελεστών παραγωγής, αλλά αυτός πρέπει να είναι συστηματικός, δηλαδή να έχει οργάνωση, προοπτική διάρκειας και να αποβλέπει σε σαφείς και προκαθορισμένους στόχους.
- 2. Κύριος σκοπός τους είναι η παραγωγή αγαθών για την ικανοποίηση των ανθρώπινων αναγκών:** Αυτό σημαίνει ότι η οικονομική μονάδα εξυπηρετεί τον άνθρωπο με την ικανοποίηση των αναγκών του.
- 3. Διαθέτει τα κατάλληλα εργαλεία:** Η οικονομική μονάδα διαθέτει τα κατάλληλα εργαλεία για την εκτέλεση των βασικών λειτουργιών, της παραγωγής και της διανομής, ώστε τα παραγόμενα αγαθά να διανέμονται σε εκείνους που τα έχουν ανάγκη.

Η Ιδιομορφία της Επιχείρησης

Η ιδιομορφία της επιχείρησης, που την ξεχωρίζει από τους άλλους οικονομικούς οργανισμούς, εντοπίζεται στα εξής:

1. Το κεφάλαιο για τη σύστασή της το διαθέτει άμεσα ή έμμεσα (με την έννοια ότι αν δεν έχει δικό του, βρίσκει ξένο, δανειακό) ένα πρόσωπο (ιδιωτικού ή δημοσίου δικαίου) που είναι ο φορέας της επιχείρησης.
2. Ο φορέας επιδιώκει κέρδος ως διαφορά μεταξύ εσόδων και εξόδων, το οποίο περιέχεται σε αυτόν και αποτελεί την ανταμοιβή του για το κεφάλαιο που διέθεσε, την επιχειρηματικότητα που δείχνει και τον κίνδυνο που διατρέχει αντί για κέρδος να υποστεί ζημίες.

Εισροές και Εκροές της Επιχείρησης

- **Εισροές (Inputs):** Αποτελούν τους απαραίτητους πόρους για τη λειτουργία της επιχείρησης, π.χ. πρώτες ύλες, εργασία, εξοπλισμός.
- **Εκροές (Outputs):** Τα παραγόμενα προϊόντα ή οι υπηρεσίες που είναι το αποτέλεσμα του μετασχηματισμού των εισροών μέσω της διαδικασίας της οργάνωσης.



Πιθανές Καταστάσεις μιας Επιχείρησης

- **Εισροές > Εκροές:** Η επιχείρηση έχει ζημία.
- **Εισροές = Εκροές:** Η επιχείρηση βρίσκεται στο νεκρό σημείο.
- **Εισροές < Εκροές:** Η επιχείρηση έχει κέρδος.

Δυναμική Διάσταση της Επιχείρησης

Τρία είναι τα σημαντικότερα στοιχεία που δίνουν τη δυναμική διάσταση της επιχείρησης:

- **Κινητικότητα και μεταβολές:** Αλλαγές στη δομή, στις αποφάσεις, στις εισροές, στις διαδικασίες παραγωγής κ.ά.
- **Αντίδραση και προσαρμογή:** Κάθε επιχείρηση δέχεται επιδράσεις από το εξωτερικό περιβάλλον. Είναι απαραίτητη η συνεχής αντίδραση και προσαρμογή στα νέα δεδομένα για την επιβίωση της.
- **Ανατροφοδότηση (Feedback):** Ο μηχανισμός αυτός επιτρέπει τον συνεχή αυτοέλεγχο. Γίνονται συγκρίσεις της πραγματικής με την επιθυμητή απόδοση και ακολουθούν διορθωτικές ενέργειες στη λειτουργία της επιχείρησης.