

1

Πανεπιστήμιο Μακεδονίας
Μεταπτυχιακό στην Φορολογική και Χρηματοοικονομική
Διοίκηση Στρατηγικών Αποφάσεων

Τίτλος Θέματος:

Ανάπτυξη μοντέλου μέσω Excel με σκοπό την πρόβλεψη της
εξέλιξης των μηνιαίων χρηματοροών (Cash Flow)

Όνομα: Μυρσίνη

Επίθετο: Χασαπίδη Λουλούδη

Τμήμα: Οργάνωση και Διοίκηση Επιχειρήσεων

Μεταπτυχιακό: Φορολογική και Χρηματοοικονομική Διοίκηση Στρατηγικών
Αποφάσεων

Επιβλέπων Καθηγητής: Ελευθεριάδης Ιορδάνης

mail: mirsinixl@gmail.com

ΑΜ: mtf48019

Θεσσαλονίκη, Φεβρουάριος 2020

¹ (Πανεπιστήμιο Μακεδονίας, 2020)

Περίληψη

Ο σκοπός της διπλωματικής είναι η δημιουργία μοντέλου μέσω Excel το οποίο προβλέπει την εξέλιξη των μηνιαίων χρηματοροών. Για την κατανόηση των ωφελειών της εφαρμογής, αυτή αναπτύχθηκε σε μεταποιητική επιχείρηση και πιο συγκεκριμένα βιοτεχνία παραγωγής δαπέδων εξωτερικού χώρου (ντεκ) η οποία θα έχει την νομική μορφή της ομόρρυθμης εταιρίας.

Οι μηνιαίες και ετήσιες χρηματοροές υπολογίζονται λαμβάνοντας υπόψη βασικές παραμέτρους όπως: η παραγωγική δυναμικότητα, οι πωλήσεις σε ποσότητα και αξία, ο χρόνος ωρίμανσης εισπραξής, οι αγορές α και β υλών, ο χρόνος διατήρησης αποθεμάτων, ο χρόνος ωρίμανσης πληρωμών, οι δαπάνες παραγωγής, οι δαπάνες διοίκησης και η μισθοδοσία. Σημειώνεται ότι στον υπολογισμό των χρηματοροών οι πιστώσεις (είτε στις πωλήσεις, είτε στις εισπράξεις) παίζουν σημαντικό ρόλο, καθώς επηρεάζουν άμεσα την ταμειακή εξέλιξη της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Τα Οικονομικά Αποτελέσματα, τα οποία επίσης προβλέπονται από την εφαρμογή, είναι τα οφέλη που προέρχονται από την λογιστική απεικόνιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Θα αποτυπώνονται δε αυτά στις οικονομικές καταστάσεις (Έντυπο Ν και Ε3).

Η κατάσταση των χρηματοροών είναι οι πραγματικές ταμειακές χρηματικές ροές με βάση τις πληρωμές ή τις εισπράξεις. Τέλος, με την εν λόγω εφαρμογή η διοίκηση έχει ρεαλιστική 'εικόνα' για την πραγματική κατάσταση της επιχείρησης, και της δίνεται η δυνατότητα να αναπτύξουν, βραχυχρόνια (αλλά και μακροχρόνια), την αποδοτικότερη στρατηγική.

Το μοντέλο του Cash Flow μπορεί να μπορεί να προσαρμοσθεί σε οποιαδήποτε επιχειρηματική δραστηριότητα (εμπορική, παροχής υπηρεσιών κλπ)

ΛΕΞΕΙΣ ΚΛΕΙΔΙΑ: Cash Flow, Χρηματοροές, Excel, Οικονομικά αποτελέσματα, Δαπάνες Διοίκησης, Δαπάνες Παραγωγής, Μισθοδοσία, Καθαρές αποδοχές εργαζομένου, Εργοδοτικές εισφορές, Εισφορές εργαζομένου, Ασφαλιστικές εισφορές εργοδότη, Αγορές α' και β' υλών, Πωλήσεις, Βιομηχανική επιχείρηση, Ομόρρυθμη Εταιρεία, Ετερόρρυθμη Εταιρεία, Πώληση/ Αγορά με βάση την τιμολόγηση, Πώληση/ Αγορά με βάση την εισπραξη/ πληρωμή, Ετήσιες και μηνιαίες μελλοντικές χρηματικές ροές.

Summary / Περίληψη στα Αγγλικά

The purpose of the thesis is to create a model through Excel that predicts the evolution of monthly finances. In order to understand the benefits of the application, it was developed into a manufacturing company and more specifically an outdoor decking craft that would have the legal form of a corporation.

Monthly and annual finances are calculated taking into account key parameters such as: production capacity, sales in quantity and value, maturity of collection, purchases of raw materials, stock retention time, payment maturity, production costs, administration costs and payroll. It is noted that credits (either sales or receipts) play an important role in the calculation of cash flows, as they directly affect the cash flow of the business. The Financial Results, which are also foreseen by the application, are the benefits of accounting for the business. These will be reflected in the financial statements (Form N and E3).

The balance sheet is the actual cash flow based on payments or receipts. Finally, with this implementation management has a realistic 'view' of the real situation of the business, and is given the opportunity to develop short-term (but also long-term) more efficient strategy.

The Cash Flow model can be adapted to any business (commercial, service, etc.)

Περιεχόμενα

Περίληψη.....	2
Summary/ Περίληψη στα Αγγλικά	3
Πίνακας εικόνων, εξισώσεων, πινάκων, διαγραμμάτων.....	4
1. Εισαγωγή.....	9
1.1 Αναγκαιότητα εφαρμογής.....	9
1.2 Εξέταση σκοπιμότητας ίδρυσης παραγωγικής μονάδας	10
1.3 Κατάσταση χρηματοροών ως εργαλείο βιωσιμότητας.....	13
1.4 Ομόρρυθμη Εταιρεία.....	17
1.5 Βασικά στοιχεία εξεταζόμενης επιχείρησης.....	18
1.6 Αρχιτεκτονική της εφαρμογής	19
1.7 Επιχειρηματική ιδέα του επιχειρηματία.....	25
2. Πωλήσεις – Αγορές.....	26
2.1 Πωλήσεις	26
2.1.1. Ετήσιες Πωλήσεις	27
2.1.2 Μηνιαίες Πωλήσεις.....	27
2.2 Αγορές	33
2.2.1. Ετήσιες Αγορές α΄ υλών.....	35
2.2.2. Μηνιαίες Αγορές α΄ υλών.....	37
2.3 Μικτό Κέρδος (Πωλήσεις – Αγορές).....	48
3. Μισθοδοσία- Δαπάνες Παραγωγής- Δαπάνες Διοίκησης	50
3.1 Μισθοδοσία	52
3.1.1 Ετήσια ανάλυση Μισθοδοσίας	55
3.1.2 Μηνιαία ανάλυση Μισθοδοσίας.....	57
3.2 Δαπάνες Παραγωγής.....	61
3.2.1 Ετήσια ανάλυση Δαπάνης Παραγωγής	64
3.2.2 Μηνιαία ανάλυση Δαπάνης Παραγωγής	65
3.3 Δαπάνες Διοίκησης	67
3.3.1 Ετήσια ανάλυση Δαπάνης Διοίκησης	70
3.3.2 Ετήσια ανάλυση Δαπάνης Διοίκησης	71
4. Οικονομικά αποτελέσματα – Χρηματοροές Cash Flow	74
4.1 Οικονομικά αποτελέσματα	74
4.1.1 Ετήσια Οικονομικά Αποτελέσματα	74
4.1.2 Μηνιαία Οικονομικά Αποτελέσματα	81
4.2 Χρηματοροές	90
5. Παράμετροι	99

6. Συμπέρασμα	101
Βιβλιογραφία – Ηλεκτρονικές πηγές	107

Πίνακας εικόνων, εξισώσεων, πινάκων, διαγραμμάτων

Εικόνα 1: Πρακτική εφαρμογή προϊόντος Ντεκ	11
Εικόνα 2: Πρακτική εφαρμογή προϊόντος Ντεκ	12
Εικόνα 3: Προϊόν Ντεκ.....	12
Εικόνα 4: Πρακτική εφαρμογή προϊόντος Ντεκ	13
Εικόνα 5: Επιχειρηματική ιδέα επιχειρηματία.....	25

Διάγραμμα 1: Ανάλυση δομής των δαπανών	20
Διάγραμμα 2: Περιγραφή του πίνακα των δαπανών	20
Διάγραμμα 3: Κεντρικός Πίνακας Dashboard - Παράμετροι	21
Διάγραμμα 4: Μηνιαίες εισπράξεις- δαπάνες –χρηματοροές 2020-2021	103
Διάγραμμα 5: Μηνιαίες χρηματοροές 2020-2026.....	105
Διάγραμμα 6: Μηνιαία έσοδα – έξοδα – χρηματοροές 2020- 2026	104
Διάγραμμα 7: Κύκλος εργασιών – EBITDA 2020-2026.....	106

Εξίσωση 1: Πωλήσεις σε ποσότητα (ανά μήνα)	29
Εξίσωση 2: Πωλήσεις σε αξία (ανά μήνα).....	29
Εξίσωση 3: Συνολική αναγκαία ποσότητα α' ύλης (σε ποσότητα).....	39
Εξίσωση 4: Α' ύλη (σε αξία).....	40
Εξίσωση 5: Μικτά Κέρδη (σε αξία)	48
Εξίσωση 6: Μικτό αποτέλεσμα (σε %).....	49
Εξίσωση 7: Κέρδη προ φόρων και αποσβέσεων/ Ζημίες.....	76
Εξίσωση 8: Καθαρά Κέρδη (σε %)	77
Εξίσωση 9: Συνολικές Δαπάνες	83
Εξίσωση 10: Μηνιαία χρηματοροή	97

Πίνακας 1.α: Αριθμός επιχειρήσεων ανά νομική μορφή (με βάση τον αριθμό εργαζομένων που απασχολούν)	10
Πίνακας 1.β: Αριθμός επιχειρήσεων κατά τάξεις μεγέθους (με βάση τον αριθμό εργαζομένων που απασχολούν).....	10
Πίνακας 1.γ : Αρχιτεκτονική εφαρμογή του Cash Flow	19
Πίνακας 2: Ημερήσια δυναμικότητα προϊόντων Ντεκ 1 και Ντεκ 2, Τιμή μονάδας ανα m ² σε ευρώ, Ποσοστά και ημέρες εξόφλησης του πελάτη.	27
Πίνακας 3: Πωλήσεις σε ποσότητα και σε τιμή και το ποσό σε αξία των εισπράξεων 2020-2026	27
Πίνακας 4: Συνάρτηση υπολογισμού πωλήσεων σε ποσότητα των μήνα Μάρτιο 2020.....	29
Πίνακας 5: Συνάρτηση υπολογισμού συνολικών πωλήσεων σε ποσότητα το 2020	29

Πίνακας 6: Υπολογισμός πωλήσεων σε αξία του μήνα Μάρτιου 2020	29
Πίνακας 7: Μηνιαίες Πωλήσεις σε ποσότητα και σε τιμή και το ποσό των εισπράξεων 2020 (σε αξία)	31
Πίνακας 8: Μηνιαίες Πωλήσεις σε ποσότητα και σε τιμή και το ποσό των εισπράξεων 2021 (σε αξία)	31
Πίνακας 9: Μηνιαίες Πωλήσεις σε ποσότητα και σε τιμή και το ποσό των εισπράξεων 2022 (σε αξία)	32
Πίνακας 10: Μηνιαίες Πωλήσεις σε ποσότητα και σε τιμή και το ποσό των εισπράξεων 2023 (σε αξία).....	32
Πίνακας 11: Μηνιαίες Πωλήσεις σε ποσότητα και σε τιμή και το ποσό των εισπράξεων 2024 (σε αξία).....	32
Πίνακας 12: Μηνιαίες Πωλήσεις σε ποσότητα και σε τιμή και το ποσό των εισπράξεων 2025 (σε αξία).....	33
Πίνακας 13: Μηνιαίες Πωλήσεις σε ποσότητα και σε τιμή και το ποσό των εισπράξεων 2026 (σε αξία).....	33
Πίνακας 14: Αναγκαίες ποσότητες (ποσότητα/ m ²), Αγορές (σε ημέρες), Αγορές (Τιμολόγηση)	34
Πίνακας 15: Ετήσιες αναγκαίες ποσότητες και Ετήσιες αγορές ποσοτήτων α' υλών 2020- 2026	35
Πίνακας 16: Ετήσιες αγορές (σε αξία) και Ετήσιες πληρωμές των α' υλών 2020 – 2026.....	37
Πίνακας 17: Αναγκαίες ποσότητες και αγορές ποσοτήτων α' υλών το 2020	38
Πίνακας 18: Υπολογισμός αναγκαίας α' ύλης σε ποσότητα (σε μονάδες) του μήνα Μάρτιου 2020 .	39
Πίνακας 19: Αγορές α' υλών (σε αξία), Πληρωμές των α' υλών και Πωλήσεις – Αγορές 2020	41
Πίνακας 20: Υπολογισμός αναγκαίας αγοράς α' ύλης σε αξία του μήνα Μάρτιου 2020	42
Πίνακας 21: Αναγκαίες ποσότητες και αγορές ποσοτήτων α' υλών το 2021	42
Πίνακας 22: Αγορές α' υλών (σε αξία), Πληρωμές των α' υλών και Πωλήσεις – Αγορές 2021.....	43
Πίνακας 23: Αναγκαίες ποσότητες και αγορές ποσοτήτων α' υλών το 2022	43
Πίνακας 24: Αγορές α' υλών (σε αξία), Πληρωμές των α' υλών και Πωλήσεις – Αγορές 2022.....	44
Πίνακας 25: Αναγκαίες ποσότητες και αγορές ποσοτήτων α' υλών το 2023	44
Πίνακας 26: Αγορές α' υλών (σε αξία), Πληρωμές των α' υλών και Πωλήσεις – Αγορές 2023.....	45
Πίνακας 27: Αναγκαίες ποσότητες και αγορές ποσοτήτων α' υλών το 2024	45
Πίνακας 28: Αγορές α' υλών (σε αξία), Πληρωμές των α' υλών και Πωλήσεις – Αγορές 2024.....	46
Πίνακας 29: Αναγκαίες ποσότητες και αγορές ποσοτήτων α' υλών το 2025	46
Πίνακας 30: Αγορές α' υλών (σε αξία), Πληρωμές των α' υλών και Πωλήσεις – Αγορές 2025.....	47
Πίνακας 31: Αναγκαίες ποσότητες και αγορές ποσοτήτων α' υλών το 2026	47
Πίνακας 32: Αγορές α' υλών (σε αξία), Πληρωμές των α' υλών και Πωλήσεις – Αγορές 2026.....	48
Πίνακας 33: Πωλήσεις – Αγορές α' υλών (σε αξία), Μικτό Κέρδος (σε αξία), Μικρό Κέρδος (σε %).	50
Πίνακας 34: Άμεση ή Οριακή Μέθοδος Κοστολόγησης	51
Πίνακας 35: Πλήρης ή Απορροφητική Μέθοδος Κοστολόγησης.....	51
Πίνακας 36: Μικτό και Καθαρό Αποτέλεσμα.....	52
Πίνακας 37: Θέσεις εργασίας και ημερομηνίες έναρξης της εργασίας.....	53
Πίνακας 38: Ειδικότητες προσωπικού, μηνιαίες αμοιβές, ετήσιες αμοιβές το 2020-2026	56
Πίνακας 39: Ειδικότητες προσωπικού και οι μηνιαίες αμοιβές	56
Πίνακας 40: Ειδικότητες προσωπικού και οι μηνιαίες αμοιβές με επιπλέον πεδία εισαγωγής νέων θέσεων εργασίας.....	57
Πίνακας 41: Ετήσιες και Μηνιαίες Αμοιβές προσωπικού του 2020.....	58
Πίνακας 42: Ετήσιες και Μηνιαίες Αμοιβές προσωπικού του 2021	59

Πίνακας 43: Ετήσιες και Μηνιαίες Αμοιβές προσωπικού του 2022	59
Πίνακας 44: Ετήσιες και Μηνιαίες Αμοιβές προσωπικού του 2023	60
Πίνακας 45: Ετήσιες και Μηνιαίες Αμοιβές προσωπικού του 2024.....	60
Πίνακας 46: Ετήσιες και Μηνιαίες Αμοιβές προσωπικού του 2025	60
Πίνακας 47: Δαπάνες παραγωγής της επιχείρησης Ντεκ ΟΕ.....	61
Πίνακας 48: Δαπάνες παραγωγής με επιπλέον πεδία εισαγωγής δαπανών.....	64
Πίνακας 49: Ετήσιες Δαπάνες Παραγωγής 2020-2026.....	64
Πίνακας 50: Μηνιαίες Δαπάνες Παραγωγής 2020.....	65
Πίνακας 51: Μηνιαίες Δαπάνες Παραγωγής 2021	66
Πίνακας 52: Μηνιαίες Δαπάνες Παραγωγής 2022.....	66
Πίνακας 53: Μηνιαίες Δαπάνες Παραγωγής 2023	66
Πίνακας 54: Μηνιαίες Δαπάνες Παραγωγής 2024.....	66
Πίνακας 55: Μηνιαίες Δαπάνες Παραγωγής 2025.....	66
Πίνακας 56: Κατηγορίες Διοικητικών Δαπανών.....	69
Πίνακας 57: Κατηγορίες Διοικητικών Δαπανών με επιπλέον πεδία εισαγωγής δαπανών.....	70
Πίνακας 58: Ετήσιες Διοικητικές Δαπάνες 2020 -2026.....	71
Πίνακας 59: Μηνιαίες Διοικητικές Δαπάνες 2020.....	72
Πίνακας 60: Μηνιαίες Διοικητικές Δαπάνες 2021	73
Πίνακας 61: Μηνιαίες Διοικητικές Δαπάνες 2022.....	73
Πίνακας 62: Μηνιαίες Διοικητικές Δαπάνες 2023	73
Πίνακας 63: Μηνιαίες Διοικητικές Δαπάνες 2024.....	73
Πίνακας 64: Μηνιαίες Διοικητικές Δαπάνες 2025	74
Πίνακας 65: Ετήσια οικονομικά αποτελέσματα, φορολογία, ασφαλιστικές εισφορές και διανομή κερδών 2020 – 2026.....	76
Πίνακας 66: Οικονομικά αποτελέσματα κερδών προ φόρων και αποσβέσεων /Ζημίες με του υπολογισμό του ποσοστού των καθαρών κερδών	77
Πίνακας 67: Κλιμακα συντελεστών Εισφοράς αλληλεγγύης.....	79
Πίνακας 68: Οικονομικά αποτελέσματα, φορολογία, ασφαλιστικές εισφορές και διανομή κερδών 2020.....	86
Πίνακας 69: Οικονομικά αποτελέσματα, φορολογία, ασφαλιστικές εισφορές και διανομή κερδών 2021	87
Πίνακας 70: Οικονομικά αποτελέσματα, φορολογία, ασφαλιστικές εισφορές και διανομή κερδών 2022.....	88
Πίνακας 71: Οικονομικά αποτελέσματα, φορολογία, ασφαλιστικές εισφορές και διανομή κερδών 2023	89
Πίνακας 72: Οικονομικά αποτελέσματα, φορολογία, ασφαλιστικές εισφορές και διανομή κερδών 2024.....	89
Πίνακας 73: Οικονομικά αποτελέσματα, φορολογία, ασφαλιστικές εισφορές και διανομή κερδών 2025.....	90
Πίνακας 74: Ετήσιες Χρηματοροές 2020 - 2026	92
Πίνακας 75: Ετήσιες Χρηματοροές 2020 - 2026 με τον υπολογισμό των ταμειακών ροών	93
Πίνακας 76: Μηνιαίες Χρηματοροές 2020	95
Πίνακας 77: Μηνιαίες Χρηματοροές 2021	96
Πίνακας 78: Μηνιαίες Χρηματοροές 2022	96
Πίνακας 79: Μηνιαίες Χρηματοροές 2023	96

Πίνακας 80: Μηνιαίες Χρηματοροές 2024	97
Πίνακας 81: Μηνιαίες Χρηματοροές 2025	97
Πίνακας 82: Μηνιαίες χρηματοροές 2020 με την συνάρτηση υπολογισμού των χρηματοροών	98
Πίνακας 83: Παράμετροι για την Ημερήσια Παραγωγική Δυναμικότητα, Τιμή Πώλησης, Μισθοδοσία, Προμήθειες πωλητών, Κεφάλαιο	99
Πίνακας 84: Παράμετροι για τον Κύκλο Εργασιών, φορολογία, Διανομή κερδών, Εισπράξεις, Αγορές α' και β' υλών	100

1. Εισαγωγή

1.1 Αναγκαιότητα εφαρμογής

Σήμερα η αποτύπωση της οικονομικής κατάστασης μιας επιχείρησης γίνεται μέσω των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα για τις επιχειρήσεις που τηρούν διπλογραφικό σύστημα, μέσω του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσης. Για τις επιχειρήσεις που τηρούν απλογραφικό σύστημα, η αποτύπωση γίνεται μέσω των φορολογικών δηλώσεων (Ε3 και Ν). Σε όλες τις προαναφερόμενες περιπτώσεις οι οικονομικές καταστάσεις αποτυπώνουν σε συγκεκριμένη ημερομηνία (συνήθως την 31^η Δεκεμβρίου) και φωτογραφικά την οικονομική εικόνα της επιχείρησης. Έχουν παρουσιασθεί περιπτώσεις όπου ενώ η επιχείρηση εμφανίζει κέρδη, η ρευστότητά της είναι χαμηλή ή και αρνητική. Σε πολλές δε περιπτώσεις, εταιρίες που εμφάνιζαν ικανοποιητική κερδοφορία, έφταναν στο σημείο να χρεοκοπήσουν. Αυτό συνέβαινε διότι παρόλο που είχαν κέρδη, είχαν πρόβλημα ρευστότητας (διαθεσίμων) και δεν ήταν σε θέση να εξυπηρετήσουν τις υποχρεώσεις τους κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Στις επιχειρήσεις που τηρούν διπλογραφικό σύστημα το πρόβλημα της ρευστότητας ενδέχεται να εντοπισθεί κάνοντας χρήση κάποιων αριθμοδεικτών. Στις υπόλοιπες αυτό καθίσταται αδύνατο.

Σκοπός λοιπόν της παρούσης διπλωματικής εργασίας αποτελεί η δημιουργία εφαρμογής σε περιβάλλον excel μέσω της οποίας μπορεί να γίνει υπολογισμός, με μεγάλη σχετικά ακρίβεια, της εξέλιξης των χρηματοροών οι οποίες προκύπτουν από τα συνολικά έσοδα και έξοδα της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Σημειώνεται ότι το excel αποτελεί παγκοσμίως το πλέον διαδεδομένο και βασικό εργαλείο των λογιστών και στελεχών οικονομικής και εμπορικής διεύθυνσης.

Η κατάσταση χρηματοροών είναι ένα πολύ σημαντικό και χρήσιμο εργαλείο για μια εταιρία, καθώς παρέχει σημαντικές και κρίσιμες πληροφορίες για την βιωσιμότητα της.

Τέτοιες πληροφορίες είναι οι ακόλουθες:

- Ο έλεγχος επάρκειας των ταμιακών διαθεσίμων
- Ο έγκαιρος εντοπισμός μελλοντικής ταμιακής ανεπάρκειας, με αποτέλεσμα την ύπαρξη επαρκούς χρόνου για την αντιμετώπισή της

- Η πραγματική οικονομική απόδοση της επιχειρηματική δραστηριότητας
- Η πιστωτική πολιτική (πωλήσεων και αγορών) που ακολουθεί η εταιρία και τί αποτελέσματα επιφέρει.
- Ο υπολογισμός του κεφαλαίου κίνησης
- Ο καθορισμός της επιχειρησιακής στρατηγικής

1.2 Εξέταση σκοπιμότητας ίδρυσης παραγωγικής μονάδας (Μελέτη περίπτωσης)

Σήμερα στην Ελλάδα ποσοστό άνω του 90% των επιχειρήσεων είναι πολύ μικρές (κύκλος εργασιών μέχρι 2 εκατ.) και μικρές επιχειρήσεις (με κύκλο εργασιών μέχρι 10 εκατ.). Το μεγαλύτερο ποσοστό εξ αυτών είναι είτε ατομικές επιχειρήσεις είτε προσωπικές (Ομόρρυθμες και Ετερόρρυθμες Εταιρίες).

ΝΟΜΙΚΗ ΜΟΡΦΗ	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ
ΑΤΟΜΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ	124.615
ΟΜΟΡΡΥΘΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΟΕ)	35.566
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΑΕ)	20.887
ΕΤΕΡΟΡΡΥΘΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΕΕ)	12.149
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (ΕΠΕ)	8.026
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ	4.282
ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΙΚΕ)	2.527
ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ (ΙΚΕ)	1.379
ΣΩΜΑΤΕΙΟ	1.326
ΕΤΑΙΡΕΙΑ Α.Ν. 89/67	1.189
ΝΟΜΙΚΟ ΠΡΟΣΩΠΟ ΙΔΙΩΤΙΚΟΥ ΔΙΚΑΙΟΥ	1.001
ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	872
ΣΥΛΛΟΓΟΣ	768
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΤΙΡΙΩΝ (ΠΟΛΥΚΑΤΟΙΚΙΕΣ ΚΛΠ)	759
ΚΟΙΝΩΝΙΑ ΑΣΤΙΚΟΥ ΔΙΚΑΙΟΥ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ	706
ΝΟΜΙΚΟ ΠΡΟΣΩΠΟ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΔΙΚΑΙΟΥ	633
ΑΓΡΟΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ	543
ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	471
ΑΘΛΗΤΙΚΟ ΣΩΜΑΤΕΙΟ	469

Πίνακας 1.α²: Αριθμός επιχειρήσεων ανά νομική μορφή μεγέθους

ΕΥΡΟΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ					
	Αριθμός εργαζομένων	2015 (1)	% επί του συνόλου	2014 (2)	% επί του συνόλου	ΔΙΑΦΟΡΑ (1 - 2)
1-10	198.375	89,245	192.054	89,574	6.321	3,291
11-50	20.379	9,168	18.973	8,849	1.406	7,411
51-250	3.008	1,353	2.869	1,338	139	4,845
251-500	305	0,137	297	0,139	8	2,694
501-1.000	126	0,057	137	0,064	-11	-8,029
1.001-1.500	41	0,018	36	0,017	5	13,889
1.501-2.000	17	0,008	18	0,008	-1	-5,556
2.001-2.500	5	0,002	5	0,002	0	0,000
2.501-3.000	4	0,002	2	0,001	2	100,000
3.001-4.000	3	0,001	3	0,001	0	0,000
≥4.001	18	0,008	15	0,007	3	20,000
ΣΥΝΟΛΟ	222.281	100	214.409	100	7.872	+ 3,671

Πίνακας 1.β³: Αριθμός επιχειρήσεων κατά τάξεις (με βάση τον αριθμό εργαζομένων που απασχολούν)

Για τις επιχειρήσεις των οποίων ο κύκλος εργασιών είναι πάνω από 1,5 εκατ. καθώς και για τις επιχειρήσεις που έχουν νομική μορφή ΑΕ, ΕΠΕ ή ΙΚΕ ακολουθείται το διπλογραφικό λογιστικό σύστημα. Για τις υπόλοιπες τηρείται το απλογραφικό.

² (Το 89,245% των ελληνικών επιχειρήσεων απασχολεί μέχρι 10 εργαζομένους)

³ (Το 89,245% των ελληνικών επιχειρήσεων απασχολεί μέχρι 10 εργαζομένους)

Η ιδέα δημιουργίας της εξεταζόμενης εφαρμογής προήλθε από την ανάγκη αποτελεσματικής οικονομικής διαχείρισης των πολύ μικρών επιχειρήσεων (ατομικών, ΟΕ και ΕΕ).

Στην παρούσα εργασία ως παράδειγμα θα χρησιμοποιηθεί το σενάριο ίδρυσης μεταποιητικής επιχείρησης με αντικείμενο δραστηριότητας την παραγωγή δαπέδων εξωτερικού χώρου (ντεκ) από PVC, προϊόν το οποίο δεν παράγεται από άλλη ομοειδή εταιρία στην Ελλάδα. Ομοειδή προϊόντα αποτελούν τα δάπεδα εξωτερικού χώρου από πολυεστέρα, η αντοχή των οποίων είναι μικρής χρονικής διάρκειας (μετά από 1-2 χρόνια καταστρέφονται από την υπεριώδη ακτινοβολία και τις καιρικές συνθήκες)

Βασικές πρώτες ύλες είναι: pvc, ξύλο, πλαστικοποίηση, σταθεροποιητές, χρώματα, κερί κ.α.

Το Ντεκ είναι αρκετά ανθεκτικό σε αντίξοες συνθήκες εξαιτίας των α' υλών που έχουν χρησιμοποιηθεί για την παραγωγή του και εξαιτίας της μεθοδολογίας παραγωγής του (δικόχλιο εξντρούντερ).

Παρακάτω παρατίθενται μερικές πρακτικές εφαρμογές Ντεκ.

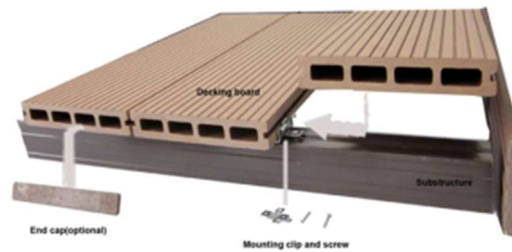


Εικόνα 1⁴: Πρακτική εφαρμογή προϊόντος Ντεκ

⁴ (Dieyeshop.gr by Xyloefarmoges, 2020)



Εικόνα 2⁵: Πρακτική εφαρμογή προϊόντος Ντεκ



Εικόνα 3⁶: Προϊόν Ντεκ

Η εξεταζόμενη εφαρμογή μπορεί να προσαρμοσθεί σε οποιαδήποτε επιχειρηματική δραστηριότητα (μεταποίηση, εμπόριο, υπηρεσίες). Στην παρούσα εργασία επιλέχθηκε επιχείρηση που ανήκει στον κλάδο της μεταποίησης.

Επίσης επιλέχθηκε η νομική μορφή της Ομόρρυθμου Εταιρίας που τηρεί απλογραφικό λογιστικό σύστημα. Σημειώνεται ότι απλογραφικό σύστημα τηρεί το μεγαλύτερο ποσοστό των ατομικών και προσωπικών επιχειρήσεων, το ύψος των οποίων ανέρχεται 170 χιλιάδες περίπου.

⁵ (Κουνουβέλης Α.Ε., 2020)

⁶ (Βελέντζας Home, 2020)



Εικόνα 4⁷: Πρακτική εφαρμογή προϊόντος Ντεκ

1.3 Κατάσταση χρηματοροών ως εργαλείο βιωσιμότητας

Οι πληροφορίες που παρουσιάζονται στις χρηματοροές είναι ιδιαίτερα χρήσιμες καθώς απεικονίζουν τη δυνατότητα μίας οντότητας να παράγει ταμειακά διαθέσιμα από την λειτουργία της αλλά και τον τρόπο που χρησιμοποιεί αυτές τις χρηματοροές. Οι καταστάσεις χρηματοροών αποτελούν μία ένδειξη ως προς την ποιότητα των κερδών μίας οικονομικής οντότητας.

Η δυνατότητα της συνέχισης μίας οντότητας (Going concern) άρα και η βιωσιμότητας της εξαρτάται αρχικά από την ικανότητα της να καλύπτει τις ταμειακές της ανάγκες. Θα πρέπει να λάβουμε υπόψη ότι οι οντότητες πτωχεύουν από έλλειψη διαθεσίμων και όχι κερδών, καθώς και το γεγονός ότι η πλέον αξιόπιστη μέθοδος αποτίμησης της αξίας μίας οντότητας καθώς και της βιωσιμότητας της βασίζεται στην ανάλυση των ταμειακών της ροών.

Η κατάσταση χρηματοροών (Cash flow statement) παρέχουν στους χρήστες των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων πληροφορίες σχετικά με την δυνατότητα μίας οντότητας να δημιουργεί ταμιακά διαθέσιμα, καθώς και πληροφορίες για την χρήση αυτών. Αξιολογώντας την σημασία των σχετικών πληροφοριών θεωρούμε την σύνταξη της κατάστασης χρηματοροών (Cash flow statement) απαραίτητη και αναπόσπαστο τμήμα των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Όμως τα Ε.Λ.Π καθορίζουν τη σύνταξη της κατάστασης χρηματοροών υποχρεωτική μόνο για την κατηγορία των μεγάλων οντοτήτων.

Δύο είναι τα σημεία τα οποία αποτελούν την κεντρική ιδέα κατά την εφαρμογή των θεμάτων που καλύπτονται:

⁷ (Βελέντζας Home, 2020)

1. Οι χρηματοροές κάθε οντότητας ταξινομούνται και παρουσιάζονται σε τρεις (3) επιμέρους κατηγορίες:

(α) Λειτουργικές δραστηριότητες (οι κύριες δραστηριότητες δημιουργίας εσόδων της οντότητας)

(β) Επενδυτικές δραστηριότητες (η απόκτηση και διάθεση μακροπροθέσμων περιουσιακών στοιχείων και άλλων επενδύσεων οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονται στα ταμιακά ισοδύναμα)

(γ) Χρηματοδοτικές δραστηριότητες (οι δραστηριότητες που καταλήγουν σε μεταβολές στο μέγεθος και στη συγκρότηση των ιδίων κεφαλαίων και του δανεισμού της οντότητας).

2. Οι χρηματοροές οι οποίες προέρχονται από λειτουργικές δραστηριότητες μπορούν να παρουσιασθούν είτε με την άμεση είτε με την έμμεση μέθοδο (στα Ε.Λ.Π ισχύει μόνο η έμμεση μέθοδο).

Βασικές έννοιες

Ταμιακά διαθέσιμα (cash): Είναι αυτά που αποτελούνται από μετρητά στο ταμείο της οντότητας και από καταθέσεις αυτής, που μπορούν να αναληφθούν άμεσα.

Ταμιακά ισοδύναμα (cash equivalents): Είναι οι βραχυπρόθεσμες, υψηλής ρευστότητας επενδύσεις που είναι άμεσα μετατρέψιμες σε συγκεκριμένα ποσά ταμιακών διαθεσίμων και που υπόκεινται σε ασήμαντο κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους. Τα ταμιακά ισοδύναμα κατέχονται για την αντιμετώπιση των βραχυχρόνιων ταμιακών αναγκών και όχι για επένδυση ή για άλλους σκοπούς. Δεν θεωρούνται ως ταμιακά ισοδύναμα οι συμμετοχές στο κεφάλαιο άλλων οντοτήτων, εκτός από την περίπτωση των προνομιούχων μετοχών που αγοράστηκαν λίγο πριν τη λήξη τους και σε συγκεκριμένη ημερομηνία εξαγοράς από τον εκδότη.

Πολλές επιχειρήσεις τηρούν αλληλόχρεους λογαριασμούς ή λογαριασμούς υπέρ-αναλήψεων (overdrafts). Οι λογαριασμοί αυτοί ανεξάρτητα από το υπόλοιπο που παρουσιάζουν θα πρέπει να περιλαμβάνονται στα ταμιακά ισοδύναμα της οντότητας.

Χρηματοροές (cash flow): Είναι οι κινήσεις (εισροές και οι εκροές) των ταμειακών διαθεσίμων και των ταμειακών ισοδυνάμων.

Η Χρησιμότητα της κατάστασης χρηματοροών (Usefulness of cash flow)

Η κατάσταση χρηματοροών όταν χρησιμοποιείται σε συνδυασμό με τις λοιπές χρηματοοικονομικές καταστάσεις, παρέχει πληροφορίες που επιτρέπουν στους χρήστες να εκτιμούν μεταβολές στην καθαρή περιουσία μιας οντότητας, την χρηματοοικονομική της δομή και τις δυνατότητες της να επηρεάζει τα ποσά και τον χρόνο των ταμειακών ροών για να τις προσαρμόζει στην αλλαγή των συνθηκών και των ευκαιριών.

Οι πληροφορίες για τις χρηματοροές είναι χρήσιμες:

- Στην αξιολόγηση της δυνατότητας της οντότητας να δημιουργεί μετρητά και ταμειακά ισοδύναμα.
- Επιτρέπουν στους χρήστες να αναπτύξουν μοντέλα για να εκτιμούν και να συγκρίνουν την παρούσα αξία των μελλοντικών χρηματοροών διαφορετικών οντοτήτων.
- Αυξάνουν τη συγκρισιμότητα των λειτουργικών αποτελεσμάτων, των διαφόρων οντοτήτων γιατί περιορίζουν τις διακυμάνσεις που προκύπτουν από διαφορετικούς λογιστικούς χειρισμούς για τις ίδιες συναλλαγές και γεγονότα.
- Πληροφορίες για τις ιστορικές χρηματοροές χρησιμοποιούνται συχνά ως ένδειξη του ποσού, του χρόνου και τις βεβαιότητας των μελλοντικών ταμιακών ροών.

Οι επιχειρήσεις χρειάζονται μετρητά για:

- Να διεξάγουν τις λειτουργικές τους δραστηριότητες,
- Να αποπληρώνουν τις υποχρεώσεις τους,
- Απόδοση προς τους επενδυτές.

Το κέρδος δεν είναι ίδιο με τα μετρητά και η κερδοφορία δεν σημαίνει ρευστότητα (επικερδής επιχειρήσεις χρεοκοπούν).

Λογιστικό κέρδος \neq Κέρδος σε μετρητά⁸

⁸ (Δημητρίου, Κατάσταση χρηματοροών ως εργαλείο βιωσιμότητας, 2018)

Είναι πολύ γνωστή η φράση «το κέρδος είναι σύμβολο, αλλά τα μετρητά πραγματικότητα»

Τα «μετρητά» είναι πιο σημαντικά από τα «κέρδη» για σκοπούς βραχυπρόθεσμης σταθερότητας και βιωσιμότητας μια οντότητας. Η παρουσίαση της Κατάστασης αποτελεσμάτων και της κατάστασης Οικονομικής Θέσης (Ισολογισμού) δεν είναι αρκετή για να αξιολογήσουμε πλήρως την χρηματοοικονομική κατάσταση και ευρωστία μιας οντότητας. Είναι αρκετά τα παραδείγματα «κερδοφόρων» εταιρειών που πτώχευσαν λόγω προβλημάτων ρευστότητας, π.χ Polly Peck, Mirror Group Newspapers κ.λ.π.

Η κατάσταση χρηματοροών θα πρέπει να απεικονίζει τις ταμειακές ροές στη διάρκεια της περιόδου, ταξινομημένες σε τρεις (3) επιμέρους κατηγορίες:

- Ταμειακές ροές από (για) λειτουργικές δραστηριότητες,
- Ταμειακές ροές από (για) επενδυτικές δραστηριότητες και
- Ταμειακές ροές από (για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες.

Η κατάταξη των ροών μίας οντότητας σε μία από τις τρεις προαναφερθείσες κατηγορίες γίνεται με τρόπο ο οποίος αρμόζει περισσότερο στα χαρακτηριστικά της.

Η ιδιαίτερη παρουσίαση των χρηματοροών αυτών είναι σημαντική καθώς δίνουν ένδειξη του βαθμού στο οποίο οι εργασίες της οντότητας παράγουν ικανοποιητικές ροές μετρητών για :

- την διατήρηση της ικανότητας της να συνεχίσει τις δραστηριότητες της
- την δυνατότητα της να αποπληρώσει τα δάνεια της & να καταβάλλει μερίσματα στους επενδυτές της, και
- την δυνατότητα της να προχωρεί σε καινούργιες επενδύσεις.

Οι τόκοι και μερίσματα που εισπράττονται και καταβάλλονται μπορούν να ταξινομηθούν ως λειτουργικές, επενδυτικές ή χρηματοδοτικές χρηματοροές εφόσον, όμως, ταξινομούνται με συνέπεια από περίοδο σε περίοδο. Συνήθως, οι καταβληθέντες τόκοι παρουσιάζονται ως λειτουργικές ροές χωρίς όμως αυτό να είναι κανόνας.⁹

⁹ (Δημητρίου, 2018)

1.4 Ομόρρυθμη Εταιρεία

Η ομόρρυθμη εταιρεία¹⁰ είναι μία προσωπική εταιρεία που η διοίκηση βασίζεται σε δύο ή περισσότερα άτομα και έχει ως σκοπό το κέρδος. Τα μέλη της εταιρείας συμμετέχουν εξίσου στους κινδύνους, στα κέρδη, στις υποχρεώσεις, ανεξάρτητα από τα ποσοστά συμμετοχής του κάθε εταίρου. Τα πλεονεκτήματα της ομόρρυθμης εταιρείας είναι ότι κατανέμεται ο εργασιακός και οικονομικός φόρτος στους εταίρους. Επίσης, υπάρχει η δυνατότητα συνδυασμού γνώσεων, ταλέντων, ικανοτήτων και δεξιοτήτων, καθώς συνεργάζονται τουλάχιστον δύο άτομα. Τα μειονεκτήματα είναι ότι οι εταίροι έχουν την απεριόριστη ευθύνη της εταιρείας και ότι υπάρχει δυσκολία μεταβίβασης της εταιρείας, σε περίπτωση που χρειαστεί. Επίσης, ένα ιδιαίτερα σημαντικό μειονέκτημα είναι ότι υπάρχει δυσκολία συνεργασίας μεταξύ εταίρων, καθώς οι προσωπικές διαμάχες υπερτερούν σε σχέση με τις καλές συνεργασίες, αφού συνήθως δεν ανταποκρίνονται οι προσδοκίες που έχουν ο ένας για των άλλων.

Η ετερόρρυθμη εταιρεία είναι μια προσωπική εταιρεία που η διοίκηση βασίζεται μόνο στους ομόρρυθμους εταίρους με σκοπό το κέρδος. Μία ετερόρρυθμη εταιρεία αποτελείται από τους ομόρρυθμους εταίρους, οι οποίοι φέρουν απεριόριστη ευθύνη της επιχείρησης, και τους ετερόρρυθμους εταίρους, οι οποίοι δεν συμμετέχουν ενεργά στην διοίκηση και φέρουν περιορισμένη ευθύνη. Η μορφή της ομόρρυθμης και της ετερόρρυθμης εταιρείας έχει αρκετά κοινά όσον αφορά την λειτουργία και την δομή, αντιθέτως, η διαφορά των μορφών έχει να κάνει με την ευθύνη του κάθε εταίρου και την ενεργή συμμετοχή στην διοίκηση.

Η αναφορά της ετερόρρυθμης εταιρείας δεν είναι τυχαία, καθώς η μελέτη περίπτωσης θα απευθύνεται κατά αντιστοιχία και σε ετερόρρυθμη. Αυτό συμβαίνει διότι έχουν ίδια φορολογική κλίμακα, καθώς από την φορολογική νομοθεσία αντιμετωπίζεται με τον ίδιο τρόπο. Και στα δύο είδη νομικών μορφών (ΟΕ και ΕΕ) ακολουθούν απλογραφικό λογιστικό σύστημα και δεν απαιτείται να τηρούν αυστηρούς λογιστικούς κανόνες (δημοσιεύσεις Οικονομικών Καταστάσεων). Επίσης, το εταιρικό κεφάλαιο διαιρείται σε κάθε εταίρο με την μορφή των εταιρικών μεριδίων βάση του ύψους των εισφορών κάθε εταίρου και η μεταβίβαση του απαιτεί και τροποποίηση του καταστατικού, καθώς και τις απαραίτητες ενέργειες δημοσιότητας. Το διαδραστικό Cash Flow απευθύνεται και στα δύο ήδη νομικών

¹⁰ (Παχής, 2018)

μορφών, αφού δεν απαιτείται να γίνει καμία μορφοποίηση στους βασικούς 'πυλώνες' του μοντέλου του excel.

Όσον αφορά το καταστατικό είναι ένα έγγραφο το οποίο ορίζει ρητά τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις των εταίρων. Το έγγραφο αυτό θα πρέπει να ορίζεται πριν την έναρξη λειτουργίας της συνεργασίας και θα πρέπει να καλύπτει θέματα όπως, η ημερομηνία δημιουργίας της εταιρίας, τα ονόματα και διευθύνσεις όλων των εταίρων, τα γεγονότα δημιουργίας, τον σκοπό, την διάρκεια λειτουργίας, την ονομασία και την τοποθεσία, το ποσό που έχει επενδυθεί από κάθε εταίρο, η αναλογία κερδών και ζημιών που αντιστοιχεί σε κάθε εταίρο, τα δικαιώματα των εταίρων, ο τύπος των λογιστικών εγγράφων και οι όροι που αφορούν τη λύση της εταιρίας και τη διανομή των περιουσιακών στοιχείων.

1.5 Βασικά στοιχεία εξεταζόμενης επιχείρησης

Για την ανάλυση της εφαρμογής υπολογισμού χρηματοροών, εξετάζεται η βιωσιμότητα ίδρυσης μεταποιητική επιχείρησης παραγωγής δαπέδων εξωτερικού χώρου από PVC με τη νομική μορφή της Ομόρρυθμης Εταιρίας και την ενδεικτική επωνυμία ΝΤΕΚ ΟΕ.

Για την ευκολία των υπολογισμών, η υπό ίδρυση επιχείρηση θα παράγει μόνο 2 κωδικούς προϊόντων (Ντεκ 1 και Ντεκ 2).

Το διαθέσιμο κεφάλαιο για την υλοποίηση της επένδυσης και για το αναγκαίο κεφάλαιο εκκίνησης, ανέρχεται σε 200,000 ευρώ. Εκτιμάται ότι για την αγορά και εγκατάσταση του μηχανολογικού και λοιπού εξοπλισμού θα απαιτηθεί το ποσό των 150,000 ευρώ. Επίσης σαν παραδοχή λαμβάνεται η μη χρήση δανειακών ή άλλων κεφαλαίων (πχ επιχορηγήσεις).

Η ίδρυση της εταιρίας θα γίνει τον Ιανουάριο του 2020, ενώ η έναρξη της παραγωγικής δραστηριότητας θα πραγματοποιηθεί τον Μάρτιο του ίδιου έτους. Τέλος, οι παραγωγικές εγκαταστάσεις της θα φιλοξενηθούν σε μισθωμένο χώρο, σε περιοχή όπου μπορεί να λάβει τις σχετικές άδειες λειτουργίας.

Το δίκτυο πωλήσεων θα αναπτυχθεί αποκλειστικά σε εμπόρους χονδρικής στην Ελλάδα αλλά και στο εξωτερικό. Η ΝΤΕΚ ΟΕ θα τηρεί το απλογραφικό λογιστικό σύστημα και θα έχει δύο εταίρους οι οποίοι θα μετέχουν με 60% και 40% στο κεφάλαιο και στις κέρδος/ ζημίες αυτής.

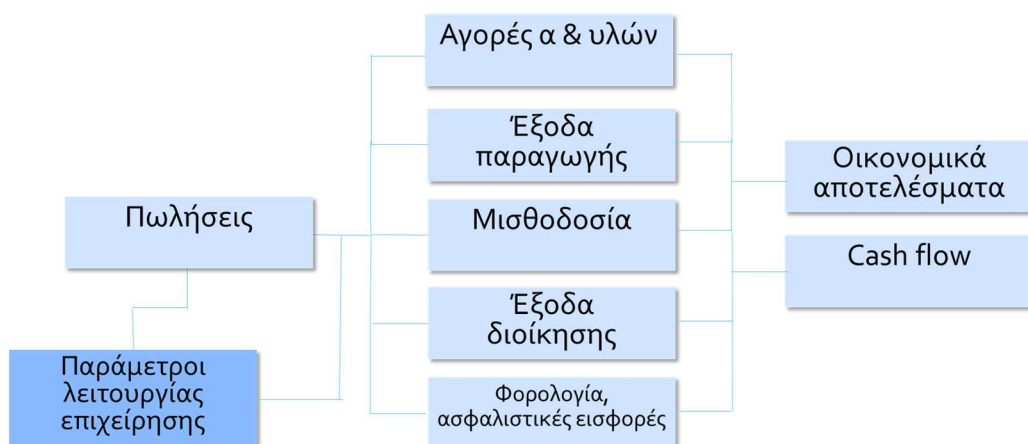
Η πιστωτική πολιτική εισπράξεων θα έχει ως εξής: πίστωση 30 ημερών μετά την έκδοση του τιμολογίου πώλησης. Όσον αφορά τις αγορές, αυτής θα πληρώνονται ως εξής: πληρωμή του συνόλου της αξίας του τιμολογίου σε μία ημέρα μετά την έκδοσή του.

Τέλος, το Cash Flow είναι μια εφαρμογή, που βοηθάει τις επιχειρήσεις να έχουν πιο ξεκάθαρη 'εικόνα' για τα οικονομικά τους στοιχεία και για την πορεία. Συμπερασματικά, με αυτό τον τρόπο δίνεται η δυνατότητα οι επιχειρηματίες να ακολουθήσουν την κατάλληλη στρατηγική ώστε να αποφύγουν 'οικονομικές κρίσεις'. Η ανάλυση τις επόμενης 5ετίας, όσον αφορά τα οικονομικά στοιχεία, θεωρείται εξαιρετικά σημαντική, καθώς μπορεί να προβλεφθεί κάποιο μελλοντικό πρόβλημα με μεγαλύτερη ευκρίνεια.

1.6 Αρχιτεκτονική της εφαρμογής

Σε κάθε επιχειρηματική δραστηριότητα περιλαμβάνονται τα έσοδα και τα έξοδα. Στα έξοδα περιλαμβάνονται:

- Το κόστος α' και β' υλών
- Τα λοιπά έξοδα παραγωγής
- Το κόστος μισθοδοσίας
- Τα έξοδα διοίκησης και διάθεσης και
- Οι υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικές εισφορές (μη αποτελεσματικά έξοδα)



Πίνακας 1.γ : Αρχιτεκτονική εφαρμογή του Cash Flow

Σημειώνεται ότι η εφαρμογή στηρίζεται σε παραδοχές προβλέψεων, που σημαίνει θα πρέπει να προβλεφθούν οι πωλούμενες ποσότητες, κατ' επέκταση και τα προβλεπόμενα έσοδα. Με τη χρήση της εφαρμογής και με βάση την ανάλυση α' και β' υλών ανά μονάδα πωλούμενου προϊόντος, γίνεται αναλυτικός υπολογισμός των αναλωθέντων υλικών και το κόστος κτήσης αυτών. Στις στήλες αναγράφονται οι μηνιαίες ποσότητες και αξίες, ενώ στις γραμμές η περιγραφή.

ΠΩΛΗΣΕΙΣ		2020	Ιαν-20	Φεβ-20	Μαρ-20	Απρ-20	Μαϊ-20	Ιουν-20	Ιουλ-20	Αυγ-20	Σεπ-20	Οκτ-20	Νοε-20	Δεκ-20
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ					40%	45%	50%	60%	65%	40%	65%	65%	70%	75%
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ)	ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑ	20.638	-	-	1.496	1.683	1.785	2.244	2.431	816	2.431	2.321	2.499	2.933
NTEK 1	100	12.140	-	-	880	990	1.050	1.320	1.430	480	1.430	1.365	1.470	1.725
NTEK 2	70	8.498	-	-	616	693	735	924	1.001	336	1.001	956	1.029	1.208
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ)	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	440.682	-	-	31.944	35.937	38.115	47.916	51.909	17.424	51.909	49.550	53.361	62.618
NTEK 1	23,0	279.220	-	-	20.240	22.770	24.150	30.360	32.890	11.040	32.890	31.395	33.810	39.675
NTEK 2	19,0	161.462	-	-	11.704	13.167	13.965	17.556	19.019	6.384	19.019	18.155	19.551	22.943

Διάγραμμα 1: Ανάλυση δομής των δαπανών

Ο υπολογισμός των λοιπών δαπανών (μισθοδοσία, δαπάνες διοίκησης κλπ) γίνεται με συνδεδεμένους πίνακες διπλής εισόδου. Στην κατηγορία των δαπανών, στις στήλες αναφέρονται οι μηνιαίες δαπάνες και στις γραμμές η αναλυτική περιγραφή της δαπάνης.

ΔΑΠΑΝΕΣ		2020	Ιαν-20	Φεβ-20	Μαρ-20	Απρ-20	Μαϊ-20	Ιουν-20	Ιουλ-20	Αυγ-20	Σεπ-20	Οκτ-20	Νοε-20	Δεκ-20
ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ & INTERNET	100	1.100	-	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
ΚΙΝΗΤΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ	120	1.320	-	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
ΚΑΥΣΙΜΑ	300	3.200	50	150	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ ΚΤΙΡΙΩΝ	30	330	-	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
ΛΟΓΙΣΤΗΣ	200	2.700	500	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ	2.000	20.000	-	-	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000
ΔΙΑΦΟΡΑ	400	4.800	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΠΩΛΗΤΩΝ (%)	10%	36.028	-	-	-	2.130	3.461	3.739	4.465	5.058	2.892	4.041	5.034	5.209
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΡΩΟΔΗΣ	200	3.000	-	1.000	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
ΣΥΝΟΛΑ		72.478	950	2.000	3.350	5.480	6.811	7.089	7.815	8.408	6.242	7.391	8.384	8.559

Διάγραμμα 2: Περιγραφή του πίνακα των δαπανών

Οι προαναφερόμενοι πίνακες εσόδων και εξόδων τροφοδοτούνται από έναν κεντρικό πίνακα (dashboard), στον οποίο αναφέρονται όλες οι παράμετροι λειτουργίας της επιχείρησης.

ΠΑΡΑΜΕΤΡΟΙ			ΠΑΡΑΜΕΤΡΟΙ						
ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑ	NTEK 1	100	ΑΥΞΗΣΗ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	2020	2021	2022	2023	2024	2025
	NTEK 2	70	% παραγωγικής δυναμ/τας		75%	85%	90%	92%	94%
			μέση μηνιαία παραγωγή	2.510	2.926	3.098	3.193	3.236	3.305
			κύκλος εργασιών	440.682	643.236	749.777	793.881	818.202	829.165
ΤΙΜΗ ΠΩΛΗΣΗΣ	NTEK 1	23	ΕΒΙΤΔΑ	16.633	64.124	81.054	88.653	101.186	105.602
	NTEK 2	19	Φορολογητέα κέρδη	1.633	49.124	66.054	73.653	86.186	90.602
ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑ	ημ/νία πρόσληψη	καθαρές αποδοχές	ΦΟΡΟΙ-ΑΣΦ/ΚΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ	2020	2021	2022	2023	2024	2025
ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	1/2/20	1200	% φόρου εισοδήματος	24%	24%	24%	24%	24%	24%
ΤΕΧΝΙΤΗΣ 1	1/2/20	800	% προκαταβολής φόρου	100%	100%	100%	100%	100%	100%
ΤΕΧΝΙΤΗΣ 2	1/9/21	750	% ασφ/κών εισφορών	26,95%	26,95%	26,95%	26,95%	26,95%	26,95%
ΑΝΕΙΔΙΚΕΥΤΟΣ 1	1/2/20	650	* η καταβολή των φόρων και των ασφαλιστικών εισφορών των σταθμών γίνεται την επόμενη χρήση						
ΑΝΕΙΔΙΚΕΥΤΟΣ 2	1/9/22	600	ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ *	2020	2021	2022	2023	2024	2025
ΒΟΗΘΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗ	1/2/20	700	% διανομής κερδών	100%	100%	100%	100%	85%	85%
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΣ ΥΠΑΛΛΗΛΟΣ	1/9/21	600	διανομή κερδών	1.633	49.124	66.054	62.605	62.605	73.258
			* η διανομή γίνεται την επόμενη χρήση						
επιχειρηματικές αμοιβές		2.000					ημέρες	%	
προμήθειες πωλητών		10%	ΕΙΣΠΡΑΞΕΙΣ	NTEK 1	ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ		0	0%	
				NTEK 2	ΕΞΟΦΛΗΣΗ		10	100%	
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΚΚΙΝΗΣΗΣ		412			ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ		0	0%	
ΑΥΞΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		40.000			ΕΞΟΦΛΗΣΗ		10	100%	
			Α & Β ΥΛΕΣ	τιμή κτήσης	προκαταβολή	εξόφληση	ημέρες πίστωσης	ημέρες αποθεμάτων	
			ρνς	1,10	0%	100%	1	30	
			ξύλο	0,33	0%	100%	1	30	
			πλαστικοποιητής	1,00	0%	100%	1	30	
			σταθεροποιητής	5,00	0%	100%	1	30	
			χρώμα	5,00	0%	100%	1	30	
			κερί	3,00	0%	100%	1	30	
			υλικά συσκευασίας	1,00	0%	100%	1	30	

Διάγραμμα 3: Κεντρικός Πίνακας Dashboard - Παράμετροι

Με τη χρήση της εφαρμογής υπολογισμού χρηματοροών, δίνεται η δυνατότητα αποτύπωσης των επιπτώσεων που προκύπτουν από αλλαγές στις τιμές των παραμέτρων (πχ τιμή πώλησης, τιμή κτήσης κλπ)

Η συγκεκριμένη αρχιτεκτονική είναι ο βασικός κορμός για την δομή που θα ακολουθηθεί στο Cash Flow. Το Cash Flow θα αντικατοπτρίζει την πραγματική κατάσταση της επιχείρησης στο παρόν, αλλά και μέλλον. Όσον αφορά την μελλοντική κατάσταση της επιχείρησης, θα γίνει κατά προσέγγιση με δεδομένα από την υφιστάμενη κατάσταση. Σε περίπτωση που υπάρξει ανάγκη προσαρμογής των δεδομένων στο Cash Flow, τότε μπορεί να πραγματοποιηθεί με μεγάλη ευκολία, καθώς ο σκοπός είναι να αποτυπώνετε στο Cash Flow η ρεαλιστική 'εικόνα' της επιχείρησης.

Η ανάλυση των παραμέτρων λειτουργίας της επιχείρησης έχει ως σκοπό την δημιουργία αποτελεσμάτων και συμπερασμάτων. Τα αποτελέσματα που δημιουργούνται είναι τα 'Οικονομικά αποτελέσματα' και το Cash Flow - Χρηματοροές. Τα 'Οικονομικά αποτελέσματα' εφαρμόζονται στα πλαίσια της Ελληνικής νομοθεσίας και βασίζονται σε συγκεκριμένα μοντελοποιημένα έγγραφα, όπως ο Ισολογισμός, το Έντυπο Ν και το Έντυπο Ε3. Το αποτελέσματα του Cash Flow - Χρηματοροών βασίζονται στα ίδια δεδομένα

πωλήσεων, αγορών και δαπανών και την ίδια νομοθεσία, αλλά τα τελικά αποτελέσματα είναι πιο ρεαλιστικά, καθώς λαμβάνονται υπόψη και οι δυναμικές παράμετροι, όπως ο χρόνος ωρίμανσης είσπραξης απαιτήσεων, η καταβολή των φόρων και του ΕΦΚΑ μη μισθωτών κλπ. Στην συγκεκριμένη μελέτη περίπτωσης θα υλοποιηθεί ένα excel που θα απεικονίζει διαδραματικά το Cash Flow της εταιρείας.

Αναλυτικότερα, είναι σημαντικό να διευκρινιστούν κάποιες ορολογίες για την καλύτερη κατανόηση της εφαρμογής του Cash Flow.

Αρχικά, η **Πώληση**¹¹ είναι η συναλλαγή μεταξύ του πωλητή και του μελλοντικού αγοραστή ή αγοραστή (η αγορά-στόχος) όπου τα χρήματα ανταλλάσσονται με αγαθά ή υπηρεσίες. Οι **Αγορές α' & β' υλών** είναι τα υλικά που χρειάζεται να αγοραστούν από τα νομικά πρόσωπα για την δημιουργία μία μονάδα προϊόντος.

Τα **Έξοδα παραγωγής** είναι τα κόστη που απαιτούνται για την παραγωγή του προϊόντος που επιθυμεί κάθε εταιρεία, στην συγκεκριμένη μελέτη περίπτωση στην παραγωγή του προϊόντος Ντεκ. Το κόστος παραγωγής χωρίζεται σε δύο κατηγορίες, το μεταβλητό και το σταθερό κόστος. Το σταθερό κόστος είναι το κόστος που με κάθε επιπλέον μονάδα παραγωγής προϊόντος δεν επηρεάζεται η μηνιαία/ ετήσια δαπάνη, ενώ το μεταβλητό κόστος είναι το κόστος που εξαρτάται από τις μονάδες παραγωγής προϊόντος. Επίσης, με τον όρο **Μισθοδοσία**¹² εννοούνται οι μηνιαίες αμοιβές των εργαζομένων/ υπαλλήλων που παρέχουν υπηρεσίες σε μία επιχείρηση. Ως κόστος μισθοδοσίας θεωρούνται οι καθαρές αποδοχές του εργαζόμενου/ υπαλλήλου και οι ασφαλιστικές του εισφορές στο δημόσιο.

Τα **Έξοδα διοίκησης** είναι τα κόστη που δημιουργούνται από τις διοικητικές λειτουργίες μίας επιχείρησης.

Η **Φορολογία** είναι ο ετήσιος υπολογισμός του φόρου ενός φυσικού ή/και νομικού προσώπου σύμφωνα με την νομοθεσία της εκάστοτε χώρας- Κυβέρνησης.

Τα **Οικονομικά Αποτελέσματα** είναι τα αποτελέσματα που απαιτείται να ακολουθούν οι νομικές οντότητες σε μία συγκεκριμένη χρονική περίοδο ανάλογα με την νομική τους μορφή βασισμένα σε κρατικά έγγραφα και πλατφόρμες.

¹¹ (Roytes to finance, 2020)

¹² (Παχής, 2018)

Οι **Χρηματοροές (Cash Flow)** είναι η διαφορά των εισροών και των εκροών μίας επιχείρησης στη διάρκεια μίας λογιστικής περιόδου ή/και μίας συγκεκριμένης χρονικής περιόδου οι οποία μπορεί να είναι θετική, αρνητική ή μηδέν και προσαρμόζεται για κάθε προηγούμενη λογιστική ή περιοδική εγγραφή.

Η **Ημερήσια Παραγωγική Δυναμικότητα** είναι η μέγιστη ημερήσια ποσότητα προϊόντος παραγωγής Ντεκ οι οποία μπορεί να παραχθεί. Σύμφωνα με την προδιαγραφές που θέσαμε για τα δύο προϊόντα Ντεκ αλλά και με την δομή της επιχείρησης, η ημερήσια παραγωγική δυναμικότητα του Ντεκ 1 είναι 100 m² και του Ντεκ 2 είναι 70 m².

Επίσης, η **Παραγωγικής δυναμικότητα** (σε %) είναι η μέγιστη ποσοστιαία δυνατή παραγωγή προϊόντος Ντεκ οι οποία μπορεί να παραχθεί σε μία συγκεκριμένη περίοδο (μέρα, μήνα, έτος).

Η **Μέση μηνιαία παραγωγή** είναι η παραγωγή που μπορεί να παραχθεί κατά μέσο όρο την διάρκεια ενός μήνα.

Ο **Κύκλος εργασιών**¹³ είναι ο τζίρος της επιχείρησης για ένα συγκεκριμένο χρονικό διάστημα (συνήθως ένα έτος). Αναλυτικότερα, πρόκειται για το χρηματικό ποσό που προέρχεται από την πώληση των προϊόντων ή υπηρεσιών μιας επιχείρησης.

Ο **E.B.I.T.D.A.**¹⁴ είναι τα αρχικά γράμματα του Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization, δηλαδή τα κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων. Το κέρδος από επιχειρηματική δραστηριότητα θεωρείται το σύνολο των εσόδων από τις επιχειρηματικές συναλλαγές με την αφαίρεση των επιχειρηματικών δαπανών, των αποσβέσεων και των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις.

Τα **Φορολογητέα κέρδη**¹⁵ είναι το κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα που θα φορολογηθούν σύμφωνα με την εκάστοτε νομοθεσία της κάθε χώρας.

Η **Διανομή Κερδών** είναι τα φορολογητέα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα που διανέμονται στους εταίρους κάθε χρόνο.

¹³ (Παχής, 2018)

¹⁴ (Νασόπουλος, 2018)

¹⁵ (Νασόπουλος, 2018)

Η **Απόσβεση**¹⁶ είναι η μείωση της αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου μιας επιχείρησης λόγω φθοράς από τον χρόνο, αλλά και από την χρήση του μέσα στο χρόνο. Από λογιστικής σκοπιάς, είναι η διαδικασία που κατανέμεται το κόστος για την απόκτηση του στην διάρκεια της χρήσης ενός πάγιου περιουσιακού στοιχείου.

¹⁶ (Νασόπουλος, 2018)

1.7 Επιχειρηματική ιδέα του επιχειρηματία

Πωλήσεις 30.00 m ² x 23€	= 690.000€
Υλικά 50% των πωλήσεων	= 345.000€
Μισθός 4 άτομα x 15.000€	= 60.000€
Διάφορα Έξοδα 7.000€ ανά μήνα	= 84.000€
<u>Προμήθειες Πωλητών 10% των πωλήσεων</u>	<u>= 66.000€</u>
Κέρδος	=135.000€

Εικόνα 5: Επιχειρηματική ιδέα επιχειρηματία

Η επιχείρηση δημιουργείται με απώτερο σκοπό το κέρδους. Επίσης, η επιχείρηση δημιουργείται με σκοπό την υλοποίηση μία επιχειρηματικής ιδέας η οποία μπορεί να προέρχεται είτε από την εφαρμογή της τεχνογνωσίας του επιχειρηματία ή την κάλυψη της ανάγκης μίας ανικανοποίητης ομάδας πελατών.

Αρχικά, η πρώτη πρακτική εφαρμογή της επιχειρηματικής ιδέας βασίζεται στην κοινή λογική, πιο συγκεκριμένα, η σκέψη του επιχειρηματία είναι ότι, ο επιθυμητός ετήσιος τσίρος είναι περίπου ίσος με 690.000€, καθώς ο αρχικός στόχος είναι η πώληση 30.000 m² Ντεκ δαπέδων σε τιμή μονάδα 23€. Επιπλέον, η δαπάνες που θα απαιτούνται για την παραγωγή 30.000 m² Ντεκ δαπέδων είναι, πρώτον, τα υλικά παραγωγής με κόστος 50% των πωλήσεων δηλαδή 345.000€, δεύτερον, η μισθοδοσία με κόστος 60.000€ δηλαδή τέσσερα άτομα προσωπικό, τρίτον, τα διάφορα έξοδα με κόστος 84.000€ δηλαδή 7.000€ το μήνα, και τέλος, τις προμήθειες των πωλητών με κόστος 66.000€ δηλαδή το 10% των πωλήσεων. Συμπερασματικά, με πρώτη ματιά φαίνεται ότι, η επιχείρηση το πρώτο έτος λειτουργίας θα επιφέρει κέρδος 135.000€ (=690.000€ (πωλήσεις) – 345.000€ (υλικά) – 60.000€ (μισθοδοσία) – 84.000€ (διάφορα έξοδα) – 66.000€ (προμήθειες)). Στην πράξη αν μελετηθούν αναλυτικότερα τα στοιχεία, τα κέρδη είναι πολύ μικρότερα από τα αναμενόμενα. Τα θεωρητικά συμπεράσματα και η πρακτική εφαρμογή της πλατφόρμας του Cash Flow, που θα μελετηθεί παρακάτω, αποδεικνύει ότι υπάρχει μεγάλη ανισότητα της θεωρίας και της πράξης όσον αφορά την κερδοφορία της επιχείρησης και τα οφέλη του επιχειρηματία.

2. Πωλήσεις – Αγορές

2.1 Πωλήσεις

Στην ενότητα των Πωλήσεων θα αναλυθούν οι ετήσιες και μηνιαίες πωλήσεις. Για μία εταιρεία, οι πωλήσεις είναι η σημαντικότερη μεταβλητή, καθώς υπάρχουν πολλές άλλες, όπως οι μεταβλητές δαπάνες, που συνδέονται άμεσα με τις πωλήσεις. Στην ενότητα αυτή, υπολογίζονται οι ποσότητες σε τετραγωνικά μέτρα και σε αξία για κάθε προϊόν (Ντεκ 1 και Ντεκ 2), καθώς και τα μηνιαία και ετήσια πραγματικά έσοδα από τις εισπράξεις.

Έχει οριστεί ως παραδοχή στην συγκεκριμένη μελέτη περίπτωσης ότι ο πελάτης εξοφλεί το σύνολο του ποσού (100%) σε χρονικό πλαίσιο 10 ημερών και δεν καταθέτει προκαταβολή. Για παράδειγμα, στον Πίνακα 2, το προϊόν Ντεκ 1 έχει δύο επιλογές τρόπου εξόφλησης, με προκαταβολή και με καταβολή του υπολειπόμενου ποσού.. Στην εφαρμογή Cash Flow, υπάρχει η δυνατότητα να οριστεί το διάστημα ωρίμανσης είσπραξης (σε ημέρες) της προκαταβολής από την ημερομηνία παραγγελίας και το ποσοστό (%) του ποσού που πρέπει να κατατεθεί για κάθε έναν κωδικό, καθώς επίσης και το χρόνο ωρίμανσης είσπραξης του υπολειπόμενου ποσού με το ποσοστό του. Το Cash Flow είναι έτσι διαμορφωμένο ώστε να προσαρμόζονται οι αλλαγές των ημερών και των ποσοστών.

Η μέγιστη ημερήσια παραγωγική δυναμικότητα ανά βάρδια εργασίας του κάθε προϊόντος Ντεκ 1 και Ντεκ 2 είναι 100 m^2 (τετραγωνικά μέτρα) και 70 m^2 αντίστοιχα. Η τιμή μονάδας του κάθε προϊόντος Ντεκ 1 και Ντεκ 2 είναι 23€ και 19€ αντίστοιχα, σύμφωνα με τον Πίνακα 2.

Ανάπτυξη μοντέλου μέσω excel με σκοπό την πρόβλεψη της εξέλιξης των μηνιαίων χρηματοροών (Cash Flow)

ΠΩΛΗΣΕΙΣ		
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ		
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ)	ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑ	
NTEK 1	100	
NTEK 2	70	
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ)	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	
NTEK 1	23,0	
NTEK 2	19,0	
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΕΙΣΠΡΑΞΕΙΣ)	ΗΜΕΡΕΣ	%
NTEK 1 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ	0	0%
NTEK 1 ΕΞΟΦΛΗΣΗ	10	100%
NTEK 2 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ	0	0%
NTEK 2 ΕΞΟΦΛΗΣΗ	10	100%

Πίνακας 2: Ημερήσια δυναμικότητα προϊόντων Ντεκ 1 και Ντεκ 2, Τιμή μονάδας ανα m² σε ευρώ, Ποσοστά και ημέρες εξόφλησης του πελάτη.

2.1.1. Ετήσιες Πωλήσεις

Ο πίνακας 3 δείχνει τις ετήσιες πωλήσεις σε ποσότητα και σε αξία από το 2020 έως το 2026, καθώς και τις ετήσιες εισπράξεις σε αξία. Σε παρακάτω πίνακες θα αναλυθούν οι ετήσιες πωλήσεις και οι μηνιαίες πωλήσεις, καθώς και από πού προέρχονται τα ποσά που αναγράφονται στον Πίνακα 3.

ΠΩΛΗΣΕΙΣ			2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ				75%	85%	90%	92%	94%	96%
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ)	ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑ		20.638	30.124	35.114	37.179	38.318	38.831	39.658
NTEK 1	100		12.140	17.720	20.655	21.870	22.540	22.842	23.328
NTEK 2	70		8.498	12.404	14.459	15.309	15.778	15.989	16.330
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ)	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ		440.682	643.236	749.777	793.881	818.202	829.165	846.806
NTEK 1	23,0		279.220	407.560	475.065	503.010	518.420	525.366	536.544
NTEK 2	19,0		161.462	235.676	274.712	290.871	299.782	303.799	310.262
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΕΙΣΠΡΑΞΕΙΣ)	ΗΜΕΡΕΣ	%	419.810	645.475	746.812	792.611	816.581	827.495	846.250
NTEK 1 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ	0	0%	-	-	-	-	-	-	-
NTEK 1 ΕΞΟΦΛΗΣΗ	10	100%	265.995	408.978	473.187	502.205	517.393	524.308	536.191
NTEK 2 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ	0	0%	-	-	-	-	-	-	-
NTEK 2 ΕΞΟΦΛΗΣΗ	10	100%	153.815	236.496	273.625	290.406	299.188	303.187	310.058

Πίνακας 3: Πωλήσεις σε ποσότητα και σε τιμή και το ποσό σε αξία των εισπράξεων 2020-2026

2.1.2 Μηνιαίες Πωλήσεις

Ο υπολογισμός των μηνιαίων πωλήσεων είναι ιδιαίτερα απαιτητικός, καθώς πρέπει να επεξεργαστούν κάποιες βασικές παραδοχές. Οι βασικές παραδοχές μελέτης για τον

υπολογισμό των μηνιαίων πωλήσεων είναι ο βαθμός απασχόλησης του μηχανολογικού εξοπλισμού (μέση ημερήσια παραγωγικότητα) ανά μήνα και οι εργάσιμες ημέρες του μήνα.

Η **παραγωγική δυναμικότητα** σε ποσοστό (%) είναι ιδιαίτερα σημαντική καθώς έχει άμεση σχέση με τις πωλήσεις. Έχει οριστεί ότι η ημερήσια μέγιστη παραγωγική δυναμικότητα είναι 100 m² Ντεκ 1 και 70 m² Ντεκ 2, αλλά αυτό δεν σημαίνει ότι υπάρχει η δυνατότητα να πωληθούν όλα τα προϊόντα τα οποία παράγονται. Επίσης, λόγω του ότι η επιχείρηση βρίσκεται στους πρώτους μήνες λειτουργίας, οι πωλήσεις ορίζονται ότι θα είναι το 40% της παραγωγικής δυναμικότητας τον πρώτο μήνα λειτουργίας και 45% τον δεύτερο και ούτω κάθε εξής. Επίσης, ορίζεται ότι από μήνα σε μήνα τα ποσοστά τις παραγωγικής δυναμικότητας θα αυξάνονται και θα μειώνονται με βάση την ζήτηση που προβλέπεται να υπάρχει. Πιο συγκεκριμένα, στον Πίνακα 4, η παραγωγική δυναμικότητα του Μαΐου είναι 50%, του Ιουνίου 60% και του Ιουλίου 65%. Από την επόμενη χρονιά λειτουργίας της επιχείρησης, γίνεται παραδοχή ότι το ποσοστό (%) θα σταθεροποιηθεί, καθώς θα έχει αναπτυχθεί ένας σταθερός κύκλος- δίκτυο πελατών. Πιο συγκεκριμένα, στον Πίνακα 8 η παραγωγική δυναμικότητα του 2021 είναι 70-75%, στον Πίνακα 9 η παραγωγική δυναμικότητα του 2022 είναι 80% και τα αντιστοιχία τα επόμενα έτη.

Οι πωλήσεις δεν επηρεάζονται μόνο από το ποσοστό της παραγωγικής δυναμικότητας, αλλά και από τον αριθμό των **εργάσιμων ημερών** του κάθε μήνα και την **ημερήσια δυναμικότητα**. Ο υπολογισμός των πωλήσεων κάθε μήνα ισούται με τον πολλαπλασιασμό των εργάσιμων ημερών (ανά μήνα) επί της μέγιστης ημερήσια δυναμικότητας (σε m²), επί του ποσοστού που έχει οριστεί ως ποσοστό (%) απασχόλησης της παραγωγικής δυναμικότητας. Για παράδειγμα, οι πωλήσεις τον Μάρτιο του 2020 σε ποσότητα ισούνται με 22 μέρες εργάσιμων ημερών επί την μέγιστη ημερήσια παραγωγική δυναμικότητα (100 m²) του προϊόντος Ντεκ 1 επί 40% της παραγωγικής δυναμικότητας. Συμπερασματικά, το σύνολο των πωλήσεων του Ντεκ 1 σε ποσότητα ισούται με 880 m². Το αντίστοιχο ισχύει και στην περίπτωση των πωλήσεων του προϊόντος Ντεκ 2 που ισούται με 616 m². Συμπερασματικά, οι πωλήσεις των δύο προϊόντων σε ποσότητα ισούται με 1.496 m² (=880 m² + 616 m²), καθώς είναι το συνολικό άθροισμα του υποπίνακα Πωλήσεις (Ποσότητα) του Πίνακα 5. Τέλος, οι ετήσιες πωλήσεις είναι το οριζόντιο άθροισμα των μηνιαίων συνόλων του Πίνακα 5 και ισούται με 20.638 m² (Ντεκ 1 12.140 m² + Ντεκ 2 8.498 m²).

Πωλήσεις σε ποσότητα (ανά μήνα) = εργάσιμες ημέρες (σε ημέρες) x ημερήσια δυναμικότητα (σε m²) x ποσοστό παραγωγικής δυναμικότητας (%)

Εξίσωση 1: Πωλήσεις σε ποσότητα (ανά μήνα)

ΠΩΛΗΣΕΙΣ		2020	Ιαν-20	Φεβ-20	Μαρ-20	Απρ-20	Μαϊ-20	Ιουν-20	Ιουλ-20	Αυγ-20	Σεπ-20	Οκτ-20	Νοε-20	Δεκ-20
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ					40%	45%	50%	60%	65%	40%	65%	65%	70%	75%
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ)	ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑ	20.638	-	-	1.496	1.683	1.785	2.244	2.431	816	2.431	2.321	2.499	2.933
NTEK 1	100	12.140	-	-	=H(NETWORKDAYS(L\$4;M\$4)-1)*\$E9*L6			1.430	480	1.430	1.365	1.470	1.725	
NTEK 2	70	8.498	-	-	NETWORKDAYS(ημερομηνία_έναρξης; ημερομηνία_λήξης [αργίες])			1.001	336	1.001	956	1.029	1.208	

Πίνακας 4: Συνάρτηση υπολογισμού πωλήσεων σε ποσότητα των μήνα Μάρτιο 2020

ΠΩΛΗΣΕΙΣ		2020	Ιαν-20	Φεβ-20	Μαρ-20	Απρ-20	Μαϊ-20	Ιουν-20	Ιουλ-20	Αυγ-20	Σεπ-20	Οκτ-20	Νοε-20	Δεκ-20
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ					40%	45%	50%	60%	65%	40%	65%	65%	70%	75%
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ)	ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑ	=SUM(B:UB)	-	-	1.496	1.683	1.785	2.244	2.431	816	2.431	2.321	2.499	2.933
NTEK 1	100	SUM(αριθμός1; [αριθμός2]; ...)	-	-	880	990	1.050	1.320	1.430	480	1.430	1.365	1.470	1.725
NTEK 2	70	8.498	-	-	616	693	735	924	1.001	336	1.001	956	1.029	1.208

Πίνακας 5: Συνάρτηση υπολογισμού συνολικών πωλήσεων σε ποσότητα το 2020

Για τον υπολογισμό των πωλήσεων σε αξία (€), υπολογίζεται η ποσότητα πώλησης (σε m²) επί την τιμή μονάδας. Πιο συγκεκριμένα, οι πωλήσεις του Ντεκ 1 σε αξία είναι οι πωλήσεις του Ντεκ 1 σε ποσότητα επί την τιμή μονάδας, το αντίστοιχο ισχύει και για το προϊόν Ντεκ 2. Για παράδειγμα, οι πωλήσεις του Ντεκ 1 σε αξία ισούνται με 880 m² επί την τιμή μονάδας 23€, δηλαδή 20.240€. Δηλαδή, οι πωλήσεις του ενός προϊόντος ισούνται με 20.240€. Συμπερασματικά, οι πωλήσεις των δύο προϊόντων σε αξία ισούνται με 31.944€ (=20.240€ + 11.704€), καθώς είναι το συνολικό άθροισμα του υποπίνακα 'Πωλήσεις (Ποσότητες)' στον Πίνακα 6. Τέλος, οι ετήσιες πωλήσεις είναι το οριζόντιο άθροισμα των μηνιαίων συνόλων του Πίνακα 6.

Πωλήσεις σε αξία (ανα μήνα)=Πωλήσεις σε ποσότητα (ανα μήνα) x τιμή μονάδας (σε m²)

Εξίσωση 2: Πωλήσεις σε αξία (ανά μήνα)

ΠΩΛΗΣΕΙΣ		2020	Ιαν-20	Φεβ-20	Μαρ-20	Απρ-20	Μαϊ-20	Ιουν-20	Ιουλ-20	Αυγ-20	Σεπ-20	Οκτ-20	Νοε-20	Δεκ-20
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ					40%	45%	50%	60%	65%	40%	65%	65%	70%	75%
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ)	ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑ	20.638	-	-	1.496	1.683	1.785	2.244	2.431	816	2.431	2.321	2.499	2.933
NTEK 1	100	12.140	-	-	880	990	1.050	1.320	1.430	480	1.430	1.365	1.470	1.725
NTEK 2	70	8.498	-	-	616	693	735	924	1.001	336	1.001	956	1.029	1.208
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ)	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	440.682	-	-	31.944	35.937	38.115	47.916	51.909	17.424	51.909	49.550	53.361	62.618
NTEK 1	23,0	279.220	-	-	=+\$E28*\$L9	22.770	24.150	30.360	32.890	11.040	32.890	31.395	33.810	39.675
NTEK 2	19,0	161.462	-	-	11.704	13.167	13.965	17.556	19.019	6.384	19.019	18.155	19.551	22.943

Πίνακας 6: Υπολογισμός πωλήσεων σε αξία του μήνα Μάρτιου 2020

Όπως προαναφέρθηκε, οι πληρωμές των πελατών γίνονται χωρίς προκαταβολή. Η εξόφληση της επιχείρησης Ντεκ ΟΕ πραγματοποιείται εντός δεκαήμερου από την πώληση. Στον πίνακα 7 στον τελευταίο υποπίνακα 'Πωλήσεις (Εισπράξεις)' παρατηρείται ότι στις γραμμές των προκαταβολών για το προϊόν Ντεκ 1 και Ντεκ 2 δεν υπάρχουν εισπράξεις, αφού η πολιτική εισπράξεων της επιχείρησης δεν ακολουθεί την μέθοδο της προκαταβολής. Πιο συγκεκριμένα, τον Μάρτιο του 2020 το συνολικό των πωλήσεων του προϊόντος Ντεκ 1 σε αξία ανέρχεται στις 20.240€, αλλά το συνολικό ποσό που θα εισπράξει για την συγκεκριμένη αξία των πωλήσεων θα πραγματοποιηθεί σε 10 ημέρες από την ημερομηνία πωλήσεις. Καταλήγουμε στο συμπέρασμα ότι το ποσό που πραγματικά θα εισπράξει η επιχείρηση είναι περίπου το 0,66667 (=20 ημέρες είσπραξης/30 ημέρες του μήνα πωλήσεων) του ποσού των πωλήσεων του μήνα. Οπότε, αν πολλαπλασιαστεί το 20.240€ με το 0,66667 ισούται με 13.493€, δηλαδή την πραγματική μηνιαία είσπραξη της επιχείρησης. Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση του προϊόντος Ντεκ 2 με πραγματική είσπραξη 7.803€. Η παραδοχή οι οποία ακολουθείται από το Cash Flow είναι ότι υπάρχει ομοιόμορφη ημερήσια κατανομή των πωλήσεων στο διάστημα μεταξύ των μηνών. Το Cash Flow είναι έτσι διαμορφωμένο ώστε να προσαρμόζεται ανάλογα με τις πωλήσεις που έχουν πραγματοποιηθεί κατά την διάρκεια του μήνα, καθώς και να εφαρμόζεται στο χρονικό πλαίσιο το οποίο επιλέγεται. Εν κατακλείδι, το σύνολο των εισπράξεων τον Μάρτιο του 2020 ανέρχονται στα 21.296€ (=13.493€+7.803€)

Για παράδειγμα, το σύνολο του Απριλίου ανέρχεται στο ποσό των 34.606€. Το σύνολο αυτό προέρχεται από το 0,3333 του προηγούμενου μήνα συν το 0,66667 του τρέχοντος μήνα. Δηλαδή, το ποσό των εισπράξεων για της πωλήσεις που πραγματοποιήθηκαν το τελευταίο δεκαήμερο του Μαρτίου ($0,3333 * 31.944€ = 10.648€$) συν το ποσό των εισπράξεων για της πωλήσεις που πραγματοποιήθηκαν το πρώτο εικοσαήμερο του Απριλίου ($0,66667 * 35.937€ = 23.958€$). Συνεπάγεται ότι το συνολικό ποσό είσπραξης τον μήνα Απρίλιο ανέρχεται στα 34.606€ (=10.648€+23.958€).

ΠΩΛΗΣΕΙΣ			2020	Ιαν-20	Φεβ-20	Μαρ-20	Απρ-20	Μαϊ-20	Ιουν-20	Ιουλ-20	Αυγ-20	Σεπ-20	Οκτ-20	Νοε-20	Δεκ-20
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ						40%	45%	50%	60%	65%	40%	65%	65%	70%	75%
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ)	ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑ		20.638	-	-	1.496	1.683	1.785	2.244	2.431	816	2.431	2.321	2.499	2.933
NTEK 1	100		12.140	-	-	880	990	1.050	1.320	1.430	480	1.430	1.365	1.470	1.725
NTEK 2	70		8.498	-	-	616	693	735	924	1.001	336	1.001	956	1.029	1.208
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ)	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ		440.682	-	-	31.944	35.937	38.115	47.916	51.909	17.424	51.909	49.550	53.361	62.618
NTEK 1	23,0		279.220	-	-	20.240	22.770	24.150	30.360	32.890	11.040	32.890	31.395	33.810	39.675
NTEK 2	19,0		161.462	-	-	11.704	13.167	13.965	17.556	19.019	6.384	19.019	18.155	19.551	22.943
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΕΙΣΠΡΑΞΕΙΣ)	ΗΜΕΡΕΣ	%	419.810	-	-	21.296	34.606	37.389	44.649	50.578	28.919	40.414	50.336	52.091	59.532
NTEK 1 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ	0	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTEK 1 ΕΞΟΦΛΗΣΗ	10	100%	265.995	-	-	13.493	21.927	23.690	28.290	32.047	18.323	25.607	31.893	33.005	37.720
NTEK 2 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ	0	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTEK 2 ΕΞΟΦΛΗΣΗ	10	100%	153.815	-	-	7.803	12.679	13.699	16.359	18.531	10.596	14.807	18.443	19.086	21.812

Πίνακας 7: Μηνιαίες Πωλήσεις σε ποσότητα και σε τιμή και το ποσό των εισπράξεων 2020 (σε αξία)

Όσον αφορά το **2021**, ακολουθείται το ίδιο μοτίβο με το 2020 καθώς η μοναδική διαφορά είναι στο ποσοστό απασχόλησης της παραγωγικής δυναμικότητας (%). Ο υπολογισμός των πωλήσεων σε ποσότητα και σε αξία κάθε ημερολογιακής περιόδου είναι αντίστοιχος με τον υπολογισμό των πωλήσεων το 2020. Το ποσοστό της παραγωγικής δυναμικότητας το 2021 είναι μεγαλύτερο διότι πλέον η επιχείρηση έχει ολοκληρώσει την είσοδο στην αγορά και έχει αποκτήσει το 'δίκτυο' πελατών. Το ποσοστό δυναμικότητας από το Ιανουάριο μέχρι τον Ιούνιο είναι 75% και από τον Ιούλιο μέχρι το Δεκέμβριο είναι 70%. Αυτά τα ποσοστά τοποθετούνται ενδεικτικά, καθώς μπορεί να γίνει εύκολα προσαρμογή των ποσοστών ανάλογα με τις πελατειακές συνθήκες.

ΠΩΛΗΣΕΙΣ			2021	Ιαν-21	Φεβ-21	Μαρ-21	Απρ-21	Μαϊ-21	Ιουν-21	Ιουλ-21	Αυγ-21	Σεπ-21	Οκτ-21	Νοε-21	Δεκ-21
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ			75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ)	ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑ		30.124	2.678	2.550	2.933	2.678	2.678	2.805	2.499	952	2.618	2.499	2.618	2.618
NTEK 1	100		17.720	1.575	1.500	1.725	1.575	1.575	1.650	1.470	560	1.540	1.470	1.540	1.540
NTEK 2	70		12.404	1.103	1.050	1.208	1.103	1.103	1.155	1.029	392	1.078	1.029	1.078	1.078
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ)	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ		643.236	57.173	54.450	62.618	57.173	57.173	59.895	53.361	20.328	55.902	53.361	55.902	55.902
NTEK 1	23,0		407.560	36.225	34.500	39.675	36.225	36.225	37.950	33.810	12.880	35.420	33.810	35.420	35.420
NTEK 2	19,0		235.676	20.948	19.950	22.943	20.948	20.948	21.945	19.551	7.448	20.482	19.551	20.482	20.482
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΕΙΣΠΡΑΞΕΙΣ)	ΗΜΕΡΕΣ	%	645.475	58.988	55.358	59.895	58.988	57.173	58.988	55.539	31.339	44.044	54.208	55.055	55.902
NTEK 1 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ	0	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTEK 1 ΕΞΟΦΛΗΣΗ	10	100%	408.978	37.375	35.075	37.950	37.375	36.225	37.375	35.190	19.857	27.907	34.347	34.883	35.420
NTEK 2 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ	0	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTEK 2 ΕΞΟΦΛΗΣΗ	10	100%	236.496	21.613	20.283	21.945	21.613	20.948	21.613	20.349	11.482	16.137	19.861	20.172	20.482

Πίνακας 8: Μηνιαίες Πωλήσεις σε ποσότητα και σε τιμή και το ποσό των εισπράξεων 2021 (σε αξία)

Το 2022 και έπειτα, η παραγωγική δυναμικότητα ανέρχεται ενδεικτικά στο ποσοστό των 85%, 90%, 92%, 94% και 96% αντίστοιχα σε κάθε ημερολογιακή χρονιά. Το 2022, οι ετήσιες πωλήσεις με βάση την τιμολόγηση είναι 475.065€ για το Ντεκ 1 και 274.712€ για το Ντεκ 2, δηλαδή συνολικά 749.777€ (475.065€ + 274.712€). Η πολιτική είσπραξης είναι η ίδια. Φυσικά, υπάρχει η δυνατότητα προσαρμοστικότητας στο Cash Flow ανάλογα με τις

Ανάπτυξη μοντέλου μέσω excel με σκοπό την πρόβλεψη της εξέλιξης των μηνιαίων χρηματοροών (Cash Flow)

ανάγκες της εταιρείας. Συμπερασματικά, ακολουθείται η ίδια μεθοδολογία εφαρμογής και στους επόμενους μήνες ανάλυσης.

ΠΩΛΗΣΕΙΣ			2022	Ιαν-22	Φεβ-22	Μαρ-22	Απρ-22	Μαϊ-22	Ιουν-22	Ιουλ-22	Αυγ-22	Σεπ-22	Οκτ-22	Νοε-22	Δεκ-22
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ			85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ)	ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑ		35.114	3.035	2.890	3.324	2.890	3.179	3.179	3.035	1.301	3.035	3.035	3.179	3.035
NTEK 1	100		20.655	1.785	1.700	1.955	1.700	1.870	1.870	1.785	765	1.785	1.785	1.870	1.785
NTEK 2	70		14.459	1.250	1.190	1.369	1.190	1.309	1.309	1.250	536	1.250	1.250	1.309	1.250
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ)	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ		749.777	64.796	61.710	70.967	61.710	67.881	67.881	64.796	27.770	64.796	64.796	67.881	64.796
NTEK 1	23,0		475.065	41.055	39.100	44.965	39.100	43.010	43.010	41.055	17.595	41.055	41.055	43.010	41.055
NTEK 2	19,0		274.712	23.741	22.610	26.002	22.610	24.871	24.871	23.741	10.175	23.741	23.741	24.871	23.741
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΕΙΣΠΡΑΞΕΙΣ)	ΗΜΕΡΕΣ	%	746.812	61.831	62.739	67.881	64.796	65.824	67.881	65.824	40.112	52.454	64.796	66.853	65.824
NTEK 1 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ	0	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTEK 1 ΕΞΟΦΛΗΣΗ	10	100%	473.187	39.177	39.752	43.010	41.055	41.707	43.010	41.707	25.415	33.235	41.055	42.358	41.707
NTEK 2 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ	0	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTEK 2 ΕΞΟΦΛΗΣΗ	10	100%	273.625	22.654	22.987	24.871	23.741	24.117	24.871	24.117	14.697	19.219	23.741	24.494	24.117

Πίνακας 9: Μηνιαίες Πωλήσεις σε ποσότητα και σε τιμή και το ποσό των εισπράξεων 2022 (σε αξία)

ΠΩΛΗΣΕΙΣ			2023	Ιαν-23	Φεβ-23	Μαρ-23	Απρ-23	Μαϊ-23	Ιουν-23	Ιουλ-23	Αυγ-23	Σεπ-23	Οκτ-23	Νοε-23	Δεκ-23
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ			90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ)	ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑ		37.179	3.366	3.060	3.366	3.060	3.519	3.213	3.213	1.377	3.060	3.366	3.366	3.213
NTEK 1	100		21.870	1.980	1.800	1.980	1.800	2.070	1.890	1.890	810	1.800	1.980	1.980	1.890
NTEK 2	70		15.309	1.386	1.260	1.386	1.260	1.449	1.323	1.323	567	1.260	1.386	1.386	1.323
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ)	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ		793.881	71.874	65.340	71.874	65.340	75.141	68.607	68.607	29.403	65.340	71.874	71.874	68.607
NTEK 1	23,0		503.010	45.540	41.400	45.540	41.400	47.610	43.470	43.470	18.630	41.400	45.540	45.540	43.470
NTEK 2	19,0		290.871	26.334	23.940	26.334	23.940	27.531	25.137	25.137	10.773	23.940	26.334	26.334	25.137
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΕΙΣΠΡΑΞΕΙΣ)	ΗΜΕΡΕΣ	%	792.611	69.515	67.518	69.696	67.518	71.874	70.785	68.607	42.471	53.361	69.696	71.874	69.696
NTEK 1 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ	0	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTEK 1 ΕΞΟΦΛΗΣΗ	10	100%	502.205	44.045	42.780	44.160	42.780	45.540	44.850	43.470	26.910	33.810	44.160	45.540	44.160
NTEK 2 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ	0	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTEK 2 ΕΞΟΦΛΗΣΗ	10	100%	290.406	25.470	24.738	25.536	24.738	26.334	25.935	25.137	15.561	19.551	25.536	26.334	25.536

Πίνακας 10: Μηνιαίες Πωλήσεις σε ποσότητα και σε τιμή και το ποσό των εισπράξεων 2023 (σε αξία)

ΠΩΛΗΣΕΙΣ			2024	Ιαν-24	Φεβ-24	Μαρ-24	Απρ-24	Μαϊ-24	Ιουν-24	Ιουλ-24	Αυγ-24	Σεπ-24	Οκτ-24	Νοε-24	Δεκ-24
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ			92%	92%	92%	92%	92%	92%	92%	92%	92%	92%	92%	92%	92%
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ)	ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑ		38.318	3.597	3.284	3.284	3.441	3.441	3.128	3.597	1.095	3.284	3.597	3.128	3.441
NTEK 1	100		22.540	2.116	1.932	1.932	2.024	2.024	1.840	2.116	644	1.932	2.116	1.840	2.024
NTEK 2	70		15.778	1.481	1.352	1.352	1.417	1.417	1.288	1.481	451	1.352	1.481	1.288	1.417
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ)	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ		818.202	76.811	70.132	70.132	73.471	73.471	66.792	76.811	23.377	70.132	76.811	66.792	73.471
NTEK 1	23,0		518.422	48.668	44.436	44.436	46.552	46.552	42.320	48.668	14.812	44.436	48.668	42.320	46.552
NTEK 2	19,0		299.782	28.143	25.696	25.696	26.919	26.919	24.472	28.143	8.565	25.696	28.143	24.472	26.919
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΕΙΣΠΡΑΞΕΙΣ)	ΗΜΕΡΕΣ	%	816.581	74.076	72.358	70.132	72.358	73.471	69.018	73.471	41.188	54.547	74.584	70.132	71.245
NTEK 1 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ	0	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTEK 1 ΕΞΟΦΛΗΣΗ	10	100%	517.393	46.935	45.847	44.436	45.847	46.552	43.731	46.552	26.097	34.561	47.257	44.436	45.141
NTEK 2 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ	0	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTEK 2 ΕΞΟΦΛΗΣΗ	10	100%	299.188	27.141	26.511	25.696	26.511	26.919	25.288	26.919	15.091	19.985	27.327	25.696	26.103

Πίνακας 11: Μηνιαίες Πωλήσεις σε ποσότητα και σε τιμή και το ποσό των εισπράξεων 2024 (σε αξία)

ΠΩΛΗΣΕΙΣ			2025	Ιαν-25	Φεβ-25	Μαρ-25	Απρ-25	Μαϊ-25	Ιουν-25	Ιουλ-25	Αυγ-25	Σεπ-25	Οκτ-25	Νοε-25	Δεκ-25
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ			94%	94%	94%	94%	94%	94%	94%	94%	94%	94%	94%	94%	94%
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ)	ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑ		38.831	3.516	3.036	3.356	3.516	3.356	3.356	3.675	1.119	3.516	3.516	3.196	3.675
NTEK 1	100		22.842	2.068	1.786	1.974	2.068	1.974	1.974	2.162	658	2.068	2.068	1.880	2.162
NTEK 2	70		15.989	1.448	1.250	1.382	1.448	1.382	1.382	1.513	461	1.448	1.448	1.316	1.513
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ)	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ		829.165	75.068	64.832	71.656	75.068	71.656	71.656	78.481	23.885	75.068	75.068	68.244	78.481
NTEK 1	23,0		525.366	47.564	41.078	45.402	47.564	45.402	45.402	49.726	15.134	47.564	47.564	43.240	49.726
NTEK 2	19,0		303.799	27.504	23.754	26.254	27.504	26.254	26.254	28.755	8.751	27.504	27.504	25.004	28.755
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΕΙΣΠΡΑΞΕΙΣ)	ΗΜΕΡΕΣ	%	827.495	74.536	68.244	69.381	73.931	72.794	71.656	76.206	42.084	58.007	75.068	70.519	75.068
NTEK 1 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ	0	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTEK 1 ΕΞΟΦΛΗΣΗ	10	100%	524.308	47.227	43.240	43.961	46.843	46.123	45.402	48.285	26.665	36.754	47.564	44.681	47.564
NTEK 2 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ	0	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTEK 2 ΕΞΟΦΛΗΣΗ	10	100%	303.187	27.309	25.004	25.421	27.088	26.671	26.254	27.921	15.419	21.253	27.504	25.837	27.504

Πίνακας 12: Μηνιαίες Πωλήσεις σε ποσότητα και σε τιμή και το ποσό των εισπράξεων 2025 (σε αξία)

ΠΩΛΗΣΕΙΣ			2026	Ιαν-26	Φεβ-26	Μαρ-26	Απρ-26	Μαϊ-26	Ιουν-26	Ιουλ-26	Αυγ-26	Σεπ-26	Οκτ-26	Νοε-26	Δεκ-26
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ			96%	96%	96%	96%	96%	96%	96%	96%	96%	96%	96%	96%	96%
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ)	ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑ		39.658	3.427	3.101	3.590	3.590	3.427	3.590	3.590	1.142	3.590	3.427	3.427	3.754
NTEK 1	100		23.328	2.016	1.824	2.112	2.112	2.016	2.112	2.112	672	2.112	2.016	2.016	2.208
NTEK 2	70		16.330	1.411	1.277	1.478	1.478	1.411	1.478	1.478	470	1.478	1.411	1.411	1.546
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ)	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ		846.806	73.181	66.211	76.666	76.666	73.181	76.666	76.666	24.394	76.666	73.181	73.181	80.150
NTEK 1	23,0		536.544	46.368	41.952	48.576	48.576	46.368	48.576	48.576	15.456	48.576	46.368	46.368	50.784
NTEK 2	19,0		310.262	26.813	24.259	28.090	28.090	26.813	28.090	28.090	8.938	28.090	26.813	26.813	29.366
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΕΙΣΠΡΑΞΕΙΣ)	ΗΜΕΡΕΣ	%	846.250	74.947	68.534	73.181	76.666	74.342	75.504	76.666	41.818	59.242	74.342	73.181	77.827
NTEK 1 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ	0	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTEK 1 ΕΞΟΦΛΗΣΗ	10	100%	536.191	47.487	43.424	46.368	48.576	47.104	47.840	48.576	26.496	37.536	47.104	46.368	49.312
NTEK 2 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ	0	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTEK 2 ΕΞΟΦΛΗΣΗ	10	100%	310.058	27.460	25.110	26.813	28.090	27.238	27.664	28.090	15.322	21.706	27.238	26.813	28.515

Πίνακας 13: Μηνιαίες Πωλήσεις σε ποσότητα και σε τιμή και το ποσό των εισπράξεων 2026 (σε αξία)

2.2 Αγορές

Οι α' ύλες είναι απαραίτητες για την παραγωγή του προϊόντος. Οι αγορές των α' υλών είναι μεγάλη δαπάνη για την επιχείρηση, καθώς μπορεί να απαιτήσουν μεγάλο χρηματικό ποσό από την επιχείρηση. Όσον αφορά τις μεθόδους κοστολόγησης, υπάρχουν δύο κατηγορίες, η πλήρη/ απορροφητική και η άμεση μέθοδος κοστολόγησης. Η Πλήρης/ Απορροφητική μέθοδος κοστολόγησης είναι η μέθοδος που μετράει το κόστος παραγωγής, καθώς ισούται με το άθροισμα των α' υλών, της άμεσης εργασίας και τον Γενικών Βιομηχανικών Εξόδων (ΓΒΕ). Η άμεση εργασία και τα ΓΒΕ είναι δύο κατηγορίες δαπανών που θα αναλυθούν στις επόμενες ενότητες. Επίσης, μία κατηγορία δαπανών που χρειάζεται να αναλυθεί είναι οι αγορές των α' υλών, οι οποίες είναι απαραίτητες για την παρασκευή των προϊόντων.

Για την παραγωγή των προϊόντων, χρειάζονται επτά ομάδες α' υλών. Οι ομάδες των α' υλών είναι το ρνε, το ξύλο, η πλαστικοποίηση, η σταθεροποίηση, το χρώμα, το κερί και τα υλικά συσκευασίας. Για την παραγωγή μίας μονάδας (σε m²) προϊόντος Ντεκ 1 και Ντεκ 2 χρειάζονται 5,735 (σε ποσότητα/ m²) ρνε, 6,373 (σε ποσότητα/ m²) ξύλο, 0,255 (σε

ποσότητα/ m²) πλαστικοποίηση, 0,255 (σε ποσότητα/ m²) σταθεροποιητή, 0,127 (σε ποσότητα/ m²) χρώμα, 0,255 (σε ποσότητα/ m²) κερί και 0,1 (σε ποσότητα/ m²) υλικά συσκευασίας. Οι ποσότητες των α' υλών ανά m² βασίζονται στην απαιτούμενη «συνταγή» για την παραγωγή των προϊόντων. Αντίστοιχα, οι τιμές μονάδες κάθε α' ύλης είναι 1,10€ για το pvc, 0,33€ για το ξύλο, 1€ για την πλαστικοποίηση, 5€ για την σταθεροποίηση, 5€ για το χρώμα, 3€ για το κερί και 1€ για τα υλικά συσκευασίας. Οι τιμές των α' υλών και η περιγραφή τους μπορούν να προσαρμοστούν ανάλογα με το προϊόν που επιλέγεται να παραχθεί. Το Cash Flow είναι έτσι διαμορφωμένο ώστε να μπορεί με ευκολία να προσαρμόζει τις τιμές, τις ποσότητες και τις περιγραφές των α' υλών.

Για να παραχθεί και να πωληθεί μία μονάδα Ντεκ 1 και 2 απαιτείται να έχουν πραγματοποιηθεί οι αγορές των α' υλών. Το περιθώριο ασφαλείας αγορών, όσον αφορά της ημέρες αγοράς πριν την χρήση των α' υλών, είναι απαραίτητο ώστε να υπάρχει φυσιολογική ροή στην γραμμή παραγωγής. Στην συγκεκριμένη μελέτη περίπτωση, ορίζεται το χρονικό πλαίσιο των 30 ημερών πριν από την χρήση των α' υλών. Φυσικά, υπάρχει η δυνατότητα να προσαρμοστεί ο αριθμός των ημερών ανάλογα με το περιθώριο ασφαλείας που επιθυμεί ο επιχειρηματίας.

ΑΓΟΡΕΣ	
ΑΝΑΓΚΑΙΕΣ ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ	ποσότητα /μ2
pvc	5,735
ξύλο	6,373
πλαστικοποιητής	0,255
σταθεροποιητής	0,255
χρώμα	0,127
κερί	0,255
υλικά συσκευασίας	0,100
ΑΓΟΡΕΣ (ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ)	ΗΜΕΡΕΣ
pvc	30
ξύλο	30
πλαστικοποιητής	30
σταθεροποιητής	30
χρώμα	30
κερί	30
υλικά συσκευασίας	30
ΑΓΟΡΕΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΙΣ)	τιμη μονάδας
pvc	1,10
ξύλο	0,33
πλαστικοποιητής	1,00
σταθεροποιητής	5,00
χρώμα	5,00
κερί	3,00
υλικά συσκευασίας	1,00

Πίνακας 14: Αναγκαίες ποσότητες (ποσότητα/ m²), Αγορές (σε ημέρες), Αγορές (Τιμολόγηση)

2.2.1. Ετήσιες Αγορές α' υλών

Στον Πίνακα 15 παρατίθενται οι αναγκαίες ποσότητες α' υλών (ανά μονάδα προϊόντος) με τον αριθμό των ημερών αγοράς τους, καθώς και οι ετήσιες αναγκαίες ποσότητες για τα έτη 2020 έως 2026. Σε παρακάτω πίνακες θα αναλυθεί ο τρόπος υπολογισμού των οικονομικών στοιχείων ανά έτος, καθώς θα γίνουν και μηνιαίες αναλύσεις. Πιο αναλυτικά, στον Πίνακα 15 η αναγκαία ποσότητα του 2020 είναι 118.365 μονάδες για το rnc, 131.517 μον. για το ξύλο, 5.261 μον. για την πλαστικοποίηση, 5.261 μον. για τον σταθεροποιητή, 2.630 μον. για το χρώμα, 5.261 μον. για το κερί και 2.064 μον. για τα υλικά συσκευασίας. Το άθροισμα αυτών των ποσοτήτων ισούται με 270.358 μον. Ομοίως, στον Πίνακα 15 οι αναγκαίες ποσότητες και οι αγορές που πραγματοποιήθηκαν αθροίζονται με τον ίδιο τρόπο, δηλαδή με την άθροιση της κάθετης στήλης.

Στον δεύτερο υποπίνακα 'Αγορές (Ποσότητες)' του Πίνακα 15 αναφέρεται στις αγορές που απαιτείται να πραγματοποιηθούν. Όπως προαναφέρθηκε, η αγορές των α' υλών πραγματοποιούνται 30 ημέρες νωρίτερα από την προβλεπόμενη ημερομηνία χρήσης. Είναι εύλογο να συμπεράνουμε ότι οι ετήσιες αναγκαίες ποσότητες είναι διαφορετικές από τις ετήσιες αγορές των ποσοτήτων.

ΑΓΟΡΕΣ		2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ			75%	85%	90%	92%	94%	96%
ΑΝΑΓΚΑΙΕΣ ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ	ποσότητα /μ2	270.358	394.624	459.987	487.045	501.966	508.691	519.515
rnc	5,735	118.365	172.770	201.386	213.233	219.765	222.710	227.448
ξύλο	6,373	131.517	191.967	223.763	236.925	244.183	247.455	252.720
πλαστικοποιητής	0,255	5.261	7.679	8.951	9.477	9.767	9.898	10.109
σταθεροποιητής	0,255	5.261	7.679	8.951	9.477	9.767	9.898	10.109
χρώμα	0,127	2.630	3.839	4.475	4.739	4.884	4.949	5.054
κερί	0,255	5.261	7.679	8.951	9.477	9.767	9.898	10.109
υλικά συσκευασίας	0,100	2.064	3.012	3.511	3.718	3.832	3.883	3.966
ΑΓΟΡΕΣ (ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ)	ΗΜΕΡΕΣ	305.433	399.301	464.330	490.074	500.897	507.533	520.450
rnc	30	133.721	174.818	203.288	214.559	219.297	222.203	227.858
ξύλο	30	148.579	194.242	225.875	238.398	243.663	246.892	253.175
πλαστικοποιητής	30	5.943	7.770	9.035	9.536	9.747	9.876	10.127
σταθεροποιητής	30	5.943	7.770	9.035	9.536	9.747	9.876	10.127
χρώμα	30	2.972	3.885	4.518	4.768	4.873	4.938	5.064
κερί	30	5.943	7.770	9.035	9.536	9.747	9.876	10.127
υλικά συσκευασίας	30	2.332	3.048	3.545	3.741	3.824	3.874	3.973

Πίνακας 15: Ετήσιες αναγκαίες ποσότητες και Ετήσιες αγορές ποσοτήτων α' υλών 2020- 2026

Είναι εύλογο να σκεφτούμε ότι, η ποσότητα (σε μονάδες m²) της κάθε α' ύλης που χρειάζεται η επιχείρηση αντιστοιχίζεται με μία τιμή μονάδα (σε αξία €). Για παράδειγμα,

στον Πίνακα 16, η ετήσια αγορά που θα χρειαστεί να πραγματοποιήσει η επιχείρηση για το ρnc είναι 147.093€, καθώς ισούται με την ποσότητα της α' ύλης επί την τιμή μονάδας. Οι συνολικές αγορές που θα πραγματοποιηθούν το 2020 για την αγορά των α' υλών ανέρχονται στο ποσό των 266.802€, καθώς είναι το κάθετο άθροισμα της στήλης, στον Πίνακα 16.

Έχει οριστεί ως παραδοχή στην συγκεκριμένη μελέτη περίπτωσης ότι η επιχείρηση Ντεκ εξοφλεί στον προμηθευτή το σύνολο του ποσού σε χρονικό πλαίσιο μίας ημέρας και δεν καταθέτει προκαταβολή. Η παραδοχή αυτή έγινε με σκοπό την καλύτερη κατανόηση του Cash Flow και του μηχανισμού εφαρμογής. Πιο συγκεκριμένα, μία μέρα μετά την ημέρα παράδοσης της α' ύλης πραγματοποιείται η πληρωμή του προμηθευτή. Στον Πίνακα 16, η α' ύλη ρnc έχει δύο επιλογές εξόφλησης, με προκαταβολή και με καταβολή του υπολειπόμενου ποσού, ομοίως και στις υπόλοιπες α' ύλες. Το Cash Flow είναι έτσι διαμορφωμένο ώστε να προσαρμόζονται οι αλλαγές των ημερών και των ποσοστών, καθώς και να εφαρμόζονται επαγωγικά στο χρονικό πλαίσιο το οποίο επιλέγεται. Η κάθε εταιρεία μπορεί να το προσαρμόσει τις μεθόδους πληρωμών με βάση την πολιτική πληρωμών που ακολουθεί. Στην εφαρμογή Cash Flow, υπάρχει η δυνατότητα να οριστεί το διάστημα αναμονής πληρωμής (σε ημέρες) της προκαταβολής και το ποσοστό (%) του ποσού που πρέπει να κατατεθεί για κάθε προϊόν, καθώς επίσης και το διάστημα αναμονής πληρωμής του υπολειπόμενου ποσού με το ποσοστό του.

ΑΓΟΡΕΣ			2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ				75%	85%	90%	92%	94%	96%
ΑΓΟΡΕΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ)	τιμή μονάδας		266.802	348.798	405.602	428.090	437.544	443.341	454.624
ρνσ	1,10		147.093	192.299	223.616	236.014	241.227	244.423	250.643
ξύλο	0,33		49.031	64.100	74.539	78.671	80.409	81.474	83.548
πλαστικοποιητής	1,00		5.943	7.770	9.035	9.536	9.747	9.876	10.127
σταθεροποιητής	5,00		29.716	38.848	45.175	47.680	48.733	49.378	50.635
χρώμα	5,00		14.858	19.424	22.588	23.840	24.366	24.689	25.318
κερί	3,00		17.830	23.309	27.105	28.608	29.240	29.627	30.381
υλικά συσκευασίας	1,00		2.332	3.048	3.545	3.741	3.824	3.874	3.973
ΑΓΟΡΕΣ (ΠΛΗΡΩΜΕΣ)	ΗΜΕΡΕΣ	%	265.781	348.653	405.465	427.991	437.564	443.363	454.586
ρνσ	ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛ	- 0%	-	-	-	-	-	-	-
ξύλο		- 0%	-	-	-	-	-	-	-
πλαστικοποιητής		- 0%	-	-	-	-	-	-	-
σταθεροποιητής		- 0%	-	-	-	-	-	-	-
χρώμα		- 0%	-	-	-	-	-	-	-
κερί		- 0%	-	-	-	-	-	-	-
υλικά συσκευασίας		- 0%	-	-	-	-	-	-	-
ρνσ	ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΑΔΟ	1 100%	146.530	192.224	223.547	235.966	241.244	244.441	250.628
ξύλο		1 100%	48.843	64.075	74.516	78.655	80.415	81.480	83.543
πλαστικοποιητής		1 100%	5.920	7.767	9.032	9.534	9.747	9.876	10.126
σταθεροποιητής		1 100%	29.602	38.833	45.161	47.670	48.736	49.382	50.632
χρώμα		1 100%	14.801	19.417	22.580	23.835	24.368	24.691	25.316
κερί		1 100%	17.761	23.300	27.097	28.602	29.242	29.629	30.379
υλικά συσκευασίας		1 100%	2.323	3.038	3.533	3.729	3.812	3.863	3.961
πωλήσεις			440.682	643.236	749.777	793.881	818.202	829.165	846.806
αγορές			265.781	348.653	405.465	427.991	437.564	443.363	454.586
μικτό κέρδος (Αξία)			174.901	294.583	344.311	365.890	380.638	385.801	392.221
μικτό κέρδος (%)			39,7%	45,8%	45,9%	46,1%	46,5%	46,5%	46,3%

Πίνακας 16: Ετήσιες αγορές (σε αξία) και Ετήσιες πληρωμές των α' υλών 2020 – 2026

2.2.2. Μηνιαίες Αγορές α' υλών

Εκτός από την ανάλυση των ετήσιων αναγκαίων ποσοτήτων, αγορών και τιμών αγοράς των α' υλών, υπολογίζονται και οι μηνιαίες αναλύσεις των α' υλών. Με την μελέτη των μηνιαίων αγορών των α' υλών θα είναι πιο εύκολη η κατανόηση των πινάκων με τις ετήσιες μετρήσεις σε ποσότητα και σε αξία. Στον Πίνακα 17, σε κάθε στήλη αναλύετε η αναγκαία ποσότητα και οι αγορές των α' υλών κάθε μήνα από την ημέρα έναρξης της επιχειρηματικής δραστηριότητας και για την διάρκεια του πρώτου χρόνου (2020).

Πιο αναλυτικά, στον Πίνακα 17, τον μήνα Μάρτιο 2020 η συνολική αναγκαία ποσότητα των α' υλών ανέρχεται στις 19.598 μονάδες. Το σύνολο των αναγκαίων ποσοτήτων προέρχεται από το άθροισμα όλων των ποσοτήτων των α' υλών, δηλαδή 8.580 μονάδες ρνσ, 9.533 μον. ξύλο, 381 μον. πλαστικοποιητών, 381 μον. σταθεροποιητών, 191μον. χρωμάτων, 381 μον. κεριού και 150 μον. υλικών συσκευασίας. Δηλαδή, το κάθετο άθροισμα της στήλης του Μαρτίου 2020, ομοίως πραγματοποιείται και στους υπόλοιπους μήνες του χρόνου, επίσης και στους επόμενους μήνες των επόμενων χρόνων. Το ίδιο μοτίβο εφαρμογής άθροισης πραγματοποιείται και για τις αγορές των α' υλών.

Όπως παρατηρείται στο Πίνακα 17, οι αναγκαίες ποσότητες που θα χρησιμοποιηθούν τον κάθε μήνα ισούνται με την στήλη των αγορών των α' υλών του προηγούμενου μηνά χρήσης. Αυτό συμβαίνει διότι έχει οριστεί σαν παραδοχή ότι θα πραγματοποιείται 30 ημέρες νωρίτερα από την ημερομηνία χρήσης των α' υλών, δηλαδή ένα μήνα. Συμπερασματικά, για την χρήση των α' υλών τον Μάρτιο του 2020 πρέπει να πραγματοποιηθεί η αγορά ένα μήνα νωρίτερα. Ανάλογα με τις ημέρες που θα οριστούν, υπάρχει η δυνατότητα προσαρμογής της αντίστοιχης κατανομής σε κάθε μήνα.

Τέλος, το οριζόντιο άθροισμα της κάθε γραμμής είναι το σύνολο των αναγκαίων ποσοτήτων της κάθε α' ύλης για το 2020. Επαγωγικά, ισχύει το ίδιο και για τα επόμενα έτη εφαρμογής. Επίσης, στον υποπίνακα 'Αναγκαίες Ποσότητες' το κάθετο άθροισμα της πρώτης στήλης ή το οριζόντιο άθροισμα των μηνών της πρώτης γραμμής ισούται με το σύνολο των ετήσιων αναγκαίων ποσοτήτων των α' υλών. Το ίδιο μοτίβο εφαρμογής άθροισης πραγματοποιείται και στον υποπίνακα 'Αγορές (Ποσότητες)' του Πίνακα 17 για τις αγορές των α' υλών.

ΑΓΟΡΕΣ		2020	Ιαν-20	Φεβ-20	Μαρ-20	Απρ-20	Μαϊ-20	Ιουν-20	Ιουλ-20	Αυγ-20	Σεπ-20	Οκτ-20	Νοε-20	Δεκ-20
% ΠΑΡΑΓΟΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ					40%	45%	50%	60%	65%	40%	65%	65%	70%	75%
ΑΝΑΓΚΑΙΕΣ ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ	ποσότητα /μ2	270.358	-	-	19.598	22.047	23.384	29.396	31.846	10.690	31.846	30.399	32.737	38.416
ρνσ	5,735	118.365	-	-	8.580	9.653	10.238	12.870	13.943	4.680	13.943	13.309	14.333	16.819
ξύλο	6,373	131.517	-	-	9.533	10.725	11.375	14.300	15.492	5.200	15.492	14.788	15.925	18.688
πλαστικοποιητής	0,255	5.261	-	-	381	429	455	572	620	208	620	592	637	748
σταθεροποιητής	0,255	5.261	-	-	381	429	455	572	620	208	620	592	637	748
χρώμα	0,127	2.630	-	-	191	215	228	286	310	104	310	296	319	374
κερί	0,255	5.261	-	-	381	429	455	572	620	208	620	592	637	748
υλικά συσκευασίας	0,100	2.064	-	-	150	168	179	224	243	82	243	232	250	293
ΑΓΟΡΕΣ (ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ)	ΗΜΕΡΕΣ	305.433	-	19.598	22.047	23.384	29.396	31.846	10.690	31.846	30.399	32.737	38.416	35.075
ρνσ	30	133.721	-	8.580	9.653	10.238	12.870	13.943	4.680	13.943	13.309	14.333	16.819	15.356
ξύλο	30	148.579	-	9.533	10.725	11.375	14.300	15.492	5.200	15.492	14.788	15.925	18.688	17.063
πλαστικοποιητής	30	5.943	-	381	429	455	572	620	208	620	592	637	748	683
σταθεροποιητής	30	5.943	-	381	429	455	572	620	208	620	592	637	748	683
χρώμα	30	2.972	-	191	215	228	286	310	104	310	296	319	374	341
κερί	30	5.943	-	381	429	455	572	620	208	620	592	637	748	683
υλικά συσκευασίας	30	2.332	-	150	168	179	224	243	82	243	232	250	293	268

Πίνακας 17: Αναγκαίες ποσότητες και αγορές ποσοτήτων α' υλών το 2020

Όσον αφορά τον υπολογισμό των αναγκαίων ποσοτήτων, θεωρείται άμεσα συσχετισμένο με τις πωλήσεις που πραγματοποιούνται τον ίδιο μήνα. Στον Πίνακα 18, εμφανίζεται ο τρόπος υπολογισμού της αναγκαίας ποσότητας α' υλών. Αναλυτικότερα, σύμφωνα με τις πωλήσεις που θα πραγματοποιηθούν τον Μάρτιο του 2020, η πραγματική ποσότητα ρνσ α' ύλης ανέρχονται στις 8.580 μονάδες, δηλαδή το πηλίκο των πωλήσεων σε ποσότητα (1.496 μονάδες) και της αναγκαίας ποσότητα ρνσ ανά μονάδα προϊόντος (5,735 μονάδες/ m²).

Συνολική αναγκαία ποσότητα α' ύλης (σε ποσότητα m²) = Ποσότητα α' υλών (ανα m² προϊόντος) x Πωλήσεις (σε ποσότητα m²)

Εξίσωση 3: Συνολική αναγκαία ποσότητα α' ύλης (σε ποσότητα)

ΠΩΛΗΣΕΙΣ - ΑΓΟΡΕΣ		2020	Ιαν-20	Φεβ-20	Μαρ-20	Απρ-20	Μαί-20	Ιουν-20	Ιουλ-20	Αυγ-20	Σεπ-20	Οκτ-20	Νοε-20	Δεκ-20
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ					40%	45%	50%	60%	65%	40%	65%	65%	70%	75%
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ)	ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑ	20.638	-	-	1.496	1.683	1.785	2.244	2.431	816	2.431	2.321	2.499	2.933
NTEK 1	100	12.140	-	-	880	990	1.050	1.320	1.430	480	1.430	1.365	1.470	1.725
NTEK 2	70	8.498	-	-	616	693	735	924	1.001	336	1.001	956	1.029	1.208
ΑΝΑΓΚΑΙΕΣ ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ	ποσότητα /μ2	270.358	-	-	19.598	22.047	23.384	29.396	31.846	10.690	31.846	30.399	32.737	38.416
ρνσ	5,735	118.365	-	-	=SE66*LS8		10.238	12.870	13.943	4.680	13.943	13.309	14.333	16.819
ξύλο	6,373	131.517	-	-	9.533	10.725	11.375	14.300	15.492	5.200	15.492	14.788	15.925	18.688
πλαστικοποιητής	0,255	5.261	-	-	381	429	455	572	620	208	620	592	637	748
σταθεροποιητής	0,255	5.261	-	-	381	429	455	572	620	208	620	592	637	748
χρώμα	0,127	2.630	-	-	191	215	228	286	310	104	310	296	319	374
κερί	0,255	5.261	-	-	381	429	455	572	620	208	620	592	637	748
υλικά συσκευασίας	0,100	2.064	-	-	150	168	179	224	243	82	243	232	250	293

Πίνακας 18: Υπολογισμός αναγκαίας α' ύλης σε ποσότητα (σε μονάδες) του μήνα Μάρτιου 2020

Εκτός από την ανάλυση των μηνιαίων αναγκαίων ποσοτήτων και αγορών α' υλών (σε ποσότητες), υπολογίζεται και το μηνιαίο κόστος αγοράς των α' υλών σε αξία (€). Με την μελέτη των μηνιαίων αναγκαίων ποσοτήτων α' υλών θα είναι πιο εύκολη η μετατροπή τους σε κόστος αγοράς (σε αξία). Η αναγκαία ποσότητα σε α' ύλες είναι η αρχική 'εικόνα' που έχει η εταιρεία για την αγορά των α' υλών. Η ποσότητα αυτή μπορεί εύκολα να 'μεταφραστεί' σε αξία.

Στον Πίνακα 19, σε κάθε στήλη αναλύονται οι αγορές (σε αξία) και οι πληρωμές των α' υλών κάθε μήνα από την ημέρα έναρξης της επιχειρηματικής δραστηριότητας και για την διάρκεια του πρώτου χρόνου (2020). Πιο αναλυτικά, τον μήνα Μάρτιο 2020 η συνολική αγορές (σε αξία) των α' υλών ανέρχεται στις 17.119€. Το σύνολο των αγορών (σε αξία) προέρχεται από το άθροισμα όλων των αγορών των α' υλών τον Μάρτιο, δηλαδή 10.618€ για την αγορά του ρνσ, 3.539€ για το ξύλο, 429€ για την πλαστικοποίηση, 2.145€ για την σταθεροποίηση, 1.073€ για τα χρώματα, 1.287€ για το κερί και 168€ για τα υλικά συσκευασίας. Δηλαδή, το κάθετο άθροισμα της στήλης του Μαρτίου 2020 του υποπίνακα 'Αγορές (Τιμολογήσεις)' του Πίνακα 19 είναι και το συνολικό κόστος για τις αγορές των α' υλών, ομοίως πραγματοποιείται και στους υπόλοιπους μήνες του χρόνου, επίσης και στους επόμενους μήνες ανάλυσης. Το ίδιο μοτίβο εφαρμογής άθροισης πραγματοποιείται και για τις πληρωμές των α' υλών.

Το ποσό της αγοράς της α΄ ύλης ισούται με το πηλίκο της ποσότητας, που χρειάζεται η επιχείρηση τον συγκεκριμένο μήνα, και της τιμής μονάδα της α΄ ύλης. Στον Πίνακα 20 υποδεικνύεται ο τρόπος με τον οποίο έχει υπολογιστεί το κόστος των α΄ υλών σε αξία (€). Πιο συγκεκριμένα, η ποσότητα του ρnc για τον μήνα Μάρτιο 2020 ανέρχονται στις 9.653 μονάδες και η τιμή μονάδας του ρnc είναι 1,10€, το πηλίκο τους ισούται με 10.618€.

$$\text{Α΄ ύλη (σε αξία)} = \text{Αναγκαία ποσότητα α΄ ύλης (σε m}^2\text{)} \times \text{Τιμή μονάδας α΄ ύλης (σε αξία)}$$

Εξίσωση 4: Α΄ ύλη (σε αξία)

Όπως προαναφέρθηκε στον ετήσιο πίνακα πληρωμών των προμηθευτών, έχει οριστεί ως προϋπόθεση ότι η επιχείρηση Ντεκ ΟΕ εξοφλεί στον προμηθευτή το σύνολο του ποσού σε χρονικό πλαίσιο μίας ημέρας και δεν καταθέτει προκαταβολή. Η μέθοδος πληρωμών ακολουθείται καθ΄ όλη την διάρκεια των μηνιαίων πληρωμών στο χρονικό πλαίσιο μελέτης. Πρακτικά, την ημέρα παράδοσης της α΄ ύλης, πραγματοποιείται και η πληρωμή του προμηθευτή.

Στον Πίνακα 19, στον τελευταίο υποπίνακα 'Αγορές (Πληρωμές)' παρατηρείται ότι στην γραμμή της προκαταβολής για τις α΄ ύλες δεν υπάρχουν πληρωμές, αφού η πολιτική πληρωμών της επιχείρησης δεν ακολουθεί την μέθοδο της προκαταβολής. Επίσης, στον Πίνακα 19, παρατηρείται ότι το ποσό των συνολικών αγορών με βάση την τιμολόγηση (υποπίνακας 'Αγορές (Τιμολογήσεις)') είναι διαφορετικό από το ποσό των συνολικών αγορών με βάση την πληρωμή (υποπίνακας 'Αγορές (Πληρωμές)'). Αυτό συμβαίνει διότι το σύνολο ποσό που θα πληρώσει για τις αγορές θα πραγματοποιηθεί σε μία ημέρα από την ημερομηνία παράδοσης. Αναλυτικότερα, το Μάρτιο του 2020 το σύνολο των αγορών των α΄ υλών με βάση την τιμολόγηση ανέρχεται στις 19.259€, ενώ το σύνολο των αγορών με βάση την πληρωμή ανέρχεται στις 19.187€. Καταλήγουμε στο συμπέρασμα ότι το ποσό που πραγματικά θα πληρώσει η επιχείρηση είναι περίπου το 0,96667 (=29 ημέρες πληρωμών/30 ημέρες του τρεχοντος μήνα για τις αγορές) της δαπάνης του τρέχοντος μήνα και το 0.0333 (=1 ημέρα πληρωμών/30 ημέρες του προηγούμενου μήνα για τις αγορές) του προηγούμενου μήνα. Οπότε, αν πολλαπλασιαστεί το 19.259€ (συνολικό κόστος αγορών α΄ υλών Μαρτίου 2020) με το 0,96667 ισούται με 18.617€, και, αν πολλαπλασιαστεί το 17.119€ (συνολικό κόστος αγορών α΄ υλών Φεβρουαρίου 2020) με το 0,0333 ισούται με 570€. Συμπερασματικά, το συνολικό κόστος που απαιτείται να πληρώσει η επιχείρηση ανέρχεται στο ποσό των 19.187€ (=18.617€ + 570€). Πιο αναλυτικά, το συνολικό κόστος

ισούται με τα επι μέρους κόστη των α' υλών, με πραγματική πληρωμή 10.578 € για το ρnc, 3.526€ για το ξύλο, 427€ για την πλαστικοποίηση, 2.137€ για την σταθεροποίηση, 1.069€ για το χρώμα, 1.282€ για το κερί και 168€ για τα υλικά συσκευασίας. Η παραδοχή οι οποία ακολουθείται από το Cash Flow είναι ότι υπάρχει ομοιόμορφη κατανομή των αγορών στο διάστημα του μήνα. Το Cash Flow είναι έτσι διαμορφωμένο ώστε να προσαρμόζεται ανάλογα με τις αγορές που έχουν πραγματοποιηθεί κατά την διάρκεια του μήνα και να εφαρμόζεται στο χρονικό πλαίσιο το οποίο επιλέγετε.

Τέλος, στον Πίνακα 19, το οριζόντιο άθροισμα της κάθε γραμμής είναι το σύνολο των αναγκαίων αγορών σε αξία (€) της κάθε α' ύλης για το 2020. Επίσης, το κάθετο άθροισμα της στήλης με το ετήσιο κόστος αγοράς του υποπίνακα 'Αγορές (Τιμολογήσεις)' του Πίνακα 19 ή το οριζόντιο άθροισμα της γραμμής με το συνολικό κόστος της αγοράς του ίδιου υποπίνακα είναι το σύνολο των αναγκαίων αγορών σε αξία (€). Το ίδιο μοτίβο εφαρμογής άθροισης πραγματοποιείται και στον υποπίνακα 'Αγορές (Πληρωμές)' του Πίνακα 19 για τις πληρωμές των α' υλών. Επαγωγικά, ισχύει το ίδιο και για τα επόμενα έτη εφαρμογής.

ΑΓΟΡΕΣ			2020	Ιαν-20	Φεβ-20	Μαρ-20	Απρ-20	Μαϊ-20	Ιουν-20	Ιουλ-20	Αυγ-20	Σεπ-20	Οκτ-20	Νοε-20	Δεκ-20
% ΠΑΡΑΓΟΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ						40%	45%	50%	60%	65%	40%	65%	65%	70%	75%
ΑΓΟΡΕΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ)	τιμή μονάδας		266.802	-	17.119	19.259	20.426	25.678	27.818	9.338	27.818	26.554	28.596	33.557	30.639
ρnc	1,10		147.093	-	9.438	10.618	11.261	14.157	15.337	5.148	15.337	14.640	15.766	18.501	16.892
ξύλο	0,33		49.031	-	3.146	3.539	3.754	4.719	5.112	1.716	5.112	4.880	5.255	6.167	5.631
πλαστικοποιητής	1,00		5.943	-	381	429	455	572	620	208	620	592	637	748	683
σταθεροποιητής	5,00		29.716	-	1.907	2.145	2.275	2.860	3.098	1.040	3.098	2.958	3.185	3.738	3.413
χρώμα	5,00		14.858	-	953	1.073	1.138	1.430	1.549	520	1.549	1.479	1.593	1.869	1.706
κερί	3,00		17.830	-	1.144	1.287	1.365	1.716	1.859	624	1.859	1.775	1.911	2.243	2.048
υλικά συσκευασίας	1,00		2.332	-	150	168	179	224	243	82	243	232	250	293	268
ΑΓΟΡΕΣ (ΠΛΗΡΩΜΕΣ)	ΗΜΕΡΕΣ	%	265.781	-	16.548	19.187	20.387	25.503	27.747	9.954	27.202	26.596	28.528	33.392	30.736
ρnc	ΠΡΟΚΑΤΑΒΟ/	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ξύλο	-	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
πλαστικοποιητής	-	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
σταθεροποιητής	-	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
χρώμα	-	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
κερί	-	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
υλικά συσκευασίας	-	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ρnc	ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΑΔ	1	100%	146.530	9.123	10.578	11.240	14.060	15.297	5.488	14.997	14.663	15.728	18.409	16.946
ξύλο	1	100%	48.843	3.041	3.526	3.747	4.687	5.099	1.829	4.999	4.888	5.243	6.136	5.649	
πλαστικοποιητής	1	100%	5.920	369	427	454	568	618	222	606	592	635	744	685	
σταθεροποιητής	1	100%	29.602	1.843	2.137	2.271	2.841	3.090	1.109	3.030	2.962	3.177	3.719	3.423	
χρώμα	1	100%	14.801	922	1.069	1.135	1.420	1.545	554	1.515	1.481	1.589	1.860	1.712	
κερί	1	100%	17.761	1.106	1.282	1.362	1.704	1.854	665	1.818	1.777	1.906	2.231	2.054	
υλικά συσκευασίας	1	100%	2.323	145	168	178	223	242	87	238	232	249	292	269	
πωλήσεις			440.682	-	-	31.944	35.937	38.115	47.916	51.909	17.424	51.909	49.550	53.361	62.618
αγορές			265.781	-	16.548	19.187	20.387	25.503	27.747	9.954	27.202	26.596	28.528	33.392	30.736
μικτό κέρδος (Αξία)			174.901	0	-16.548	12.757	15.550	12.612	20.169	41.955	-9.778	25.313	21.021	19.969	31.881
μικτό κέρδος (%)			39,7%	0,0%	0,0%	39,9%	43,3%	33,1%	42,1%	80,8%	-56,1%	48,8%	42,4%	37,4%	50,9%

Πίνακας 19: Αγορές α' υλών (σε αξία), Πληρωμές των α' υλών και Πωλήσεις – Αγορές 2020

ΑΓΟΡΕΣ		2020	Ιαν-20	Φεβ-20	Μαρ-20	Απρ-20	Μαϊ-20	Ιουν-20	Ιουλ-20	Αυγ-20	Σεπ-20	Οκτ-20	Νοε-20	Δεκ-20
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ					40%	45%	50%	60%	65%	40%	65%	65%	70%	75%
ΑΝΑΓΚΑΙΕΣ ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ	ποσότητα /μ2	270.358	-	-	19.598	22.047	23.384	29.396	31.846	10.690	31.846	30.399	32.737	38.416
ρvc	5,735	118.365	-	-	8.580	9.653	10.238	12.870	13.943	4.680	13.943	13.309	14.333	16.819
ξύλο	6,373	131.517	-	-	9.533	10.725	11.375	14.300	15.492	5.200	15.492	14.788	15.925	18.688
πλαστικοποιητής	0,255	5.261	-	-	381	429	455	572	620	208	620	592	637	748
σταθεροποιητής	0,255	5.261	-	-	381	429	455	572	620	208	620	592	637	748
χρώμα	0,127	2.630	-	-	191	215	228	286	310	104	310	296	319	374
κερί	0,255	5.261	-	-	381	429	455	572	620	208	620	592	637	748
υλικά συσκευασίας	0,100	2.064	-	-	150	168	179	224	243	82	243	232	250	293
ΑΓΟΡΕΣ (ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ)	ΗΜΕΡΕΣ	305.433	-	19.598	22.047	23.384	29.396	31.846	10.690	31.846	30.399	32.737	38.416	35.075
ρvc	30	133.721	-	8.580	9.653	10.238	12.870	13.943	4.680	13.943	13.309	14.333	16.819	15.356
ξύλο	30	148.579	-	9.533	10.725	11.375	14.300	15.492	5.200	15.492	14.788	15.925	18.688	17.063
πλαστικοποιητής	30	5.943	-	381	429	455	572	620	208	620	592	637	748	683
σταθεροποιητής	30	5.943	-	381	429	455	572	620	208	620	592	637	748	683
χρώμα	30	2.972	-	191	215	228	286	310	104	310	296	319	374	341
κερί	30	5.943	-	381	429	455	572	620	208	620	592	637	748	683
υλικά συσκευασίας	30	2.332	-	150	168	179	224	243	82	243	232	250	293	268
ΑΓΟΡΕΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ)	τιμή μονάδας	266.802	-	17.119	19.259	20.426	25.678	27.818	9.338	27.818	26.554	28.596	33.557	30.639
ρvc	1,10	147.093	-	9.438	=+SE104*185	11.261	14.157	15.337	5.148	15.337	14.640	15.766	18.501	16.892
ξύλο	0,33	49.031	-	3.146	3.539	3.754	4.719	5.112	1.716	5.112	4.880	5.255	6.167	5.631
πλαστικοποιητής	1,00	5.943	-	381	429	455	572	620	208	620	592	637	748	683
σταθεροποιητής	5,00	29.716	-	1.907	2.145	2.275	2.860	3.098	1.040	3.098	2.958	3.185	3.738	3.413
χρώμα	5,00	14.858	-	953	1.073	1.138	1.430	1.549	520	1.549	1.479	1.593	1.869	1.706
κερί	3,00	17.830	-	1.144	1.287	1.365	1.716	1.859	624	1.859	1.775	1.911	2.243	2.048
υλικά συσκευασίας	1,00	2.332	-	150	168	179	224	243	82	243	232	250	293	268

Πίνακας 20: Υπολογισμός αναγκαίας αγοράς α' ύλης σε αξία του μήνα Μάρτιου 2020

Η ανάλυση των αναγκαίων ποσοτήτων, των αγορών με βάση την ποσότητα, των αγορών με βάση την τιμολόγηση των α' υλών θεωρείται απαραίτητη για την επεξεργασία του κόστους των α' υλών για το 2020, αλλά και για τα επόμενα χρόνια μελέτης. Η μελέτη που ακολουθήθηκε το 2020 πραγματοποιείται και στις επόμενες χρονιές και μέχρι το 2026. Παρακάτω, παρατίθεται η μηνιαία ανάλυση από το 2021 έως το 2026 με την ίδια μεθοδολογία που έχει ακολουθηθεί για το 2020. Φυσικά, σε περίπτωση επιθυμίας μεταβολής της πολιτικής τιμολόγησης και πληρωμών, η μεταβολές στο Cash Flow είναι πολύ εύκολες να αλλάξουν.

ΑΓΟΡΕΣ		2021	Ιαν-21	Φεβ-21	Μαρ-21	Απρ-21	Μαϊ-21	Ιουν-21	Ιουλ-21	Αυγ-21	Σεπ-21	Οκτ-21	Νοε-21	Δεκ-21
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ		75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
ΑΝΑΓΚΑΙΕΣ ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ	ποσότητα /μ2	394.624	35.075	33.405	38.416	35.075	35.075,25	36.746	32.737	12.471	34.296	32.737	34.296	34.296
ρvc	5,735	172.770	15.356	14.625	16.819	15.356	15.356	16.088	14.333	5.460	15.015	14.333	15.015	15.015
ξύλο	6,373	191.967	17.063	16.250	18.688	17.063	17.063	17.875	15.925	6.067	16.683	15.925	16.683	16.683
πλαστικοποιητής	0,255	7.679	683	650	748	683	683	715	637	243	667	637	667	667
σταθεροποιητής	0,255	7.679	683	650	748	683	683	715	637	243	667	637	667	667
χρώμα	0,127	3.839	341	325	374	341	341	358	319	121	334	319	334	334
κερί	0,255	7.679	683	650	748	683	683	715	637	243	667	637	667	667
υλικά συσκευασίας	0,100	3.012	268	255	293	268	268	281	250	95	262	250	262	262
ΑΓΟΡΕΣ (ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ)	ΗΜΕΡΕΣ	399.301	33.405	38.416	35.075	35.075	36.746	32.737	12.471	34.296	32.737	34.296	34.296	39.752
ρvc	30	174.818	14.625	16.819	15.356	15.356	16.088	14.333	5.460	15.015	14.333	15.015	15.015	17.404
ξύλο	30	194.242	16.250	18.688	17.063	17.063	17.875	15.925	6.067	16.683	15.925	16.683	16.683	19.338
πλαστικοποιητής	30	7.770	650	748	683	683	715	637	243	667	637	667	667	774
σταθεροποιητής	30	7.770	650	748	683	683	715	637	243	667	637	667	667	774
χρώμα	30	3.885	325	374	341	341	358	319	121	334	319	334	334	387
κερί	30	7.770	650	748	683	683	715	637	243	667	637	667	667	774
υλικά συσκευασίας	30	3.048	255	293	268	268	281	250	95	262	250	262	262	303

Πίνακας 21: Αναγκαίες ποσότητες και αγορές ποσοτήτων α' υλών το 2021

Ανάπτυξη μοντέλου μέσω excel με σκοπό την πρόβλεψη της εξέλιξης των μηνιαίων χρηματοροών (Cash Flow)

ΑΓΟΡΕΣ			2021	Ιαν-21	Φεβ-21	Μαρ-21	Απρ-21	Μαϊ-21	Ιουν-21	Ιουλ-21	Αυγ-21	Σεπ-21	Οκτ-21	Νοε-21	Δεκ-21
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ			75%	75%	75%	75%	75%	75%	75%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
ΑΓΟΡΕΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ) <small>τιμη μονάδας</small>			348.798	29.180	33.557	30.639	30.639	32.098	28.596	10.894	29.958	28.596	29.958	29.958	34.724
ρvc	1,10		192.299	16.088	18.501	16.892	16.892	17.696	15.766	6.006	16.517	15.766	16.517	16.517	19.144
ξύλο	0,33		64.100	5.363	6.167	5.631	5.631	5.899	5.255	2.002	5.506	5.255	5.506	5.506	6.381
πλαστικοποιητής	1,00		7.770	650	748	683	683	715	637	243	667	637	667	667	774
σταθεροποιητής	5,00		38.848	3.250	3.738	3.413	3.413	3.575	3.185	1.213	3.337	3.185	3.337	3.337	3.868
χρώμα	5,00		19.424	1.625	1.869	1.706	1.706	1.788	1.593	607	1.668	1.593	1.668	1.668	1.934
κερί	3,00		23.309	1.950	2.243	2.048	2.048	2.145	1.911	728	2.002	1.911	2.002	2.002	2.321
υλικά συσκευασίας	1,00		3.048	255	293	268	268	281	250	95	262	250	262	262	303
ΑΓΟΡΕΣ (ΠΛΗΡΩΜΕΣ) <small>ΗΜΕΡΕΣ %</small>			348.653	29.220	33.411	30.736	30.639	32.049	28.713	11.484	29.323	28.642	29.913	29.958	34.565
ρvc	ΠΡΟΚΑΤΑΒΟ/	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ξύλο	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
πλαστικοποιητής	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
σταθεροποιητής	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
χρώμα	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
κερί	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
υλικά συσκευασίας	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ρvc	ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΑΔ	1	192.224	16.114	18.420	16.946	16.892	17.669	15.830	6.331	16.166	15.791	16.491	16.517	19.057
ξύλο	1	100%	64.075	5.371	6.140	5.649	5.631	5.890	5.277	2.110	5.389	5.264	5.497	5.506	6.352
πλαστικοποιητής	1	100%	7.767	651	744	685	683	714	640	256	653	638	666	667	770
σταθεροποιητής	1	100%	38.833	3.255	3.721	3.423	3.413	3.570	3.198	1.279	3.266	3.190	3.332	3.337	3.850
χρώμα	1	100%	19.417	1.628	1.861	1.712	1.706	1.785	1.599	640	1.633	1.595	1.666	1.668	1.925
κερί	1	100%	23.300	1.953	2.233	2.054	2.048	2.142	1.919	767	1.960	1.914	1.999	2.002	2.310
υλικά συσκευασίας	1	100%	3.038	247	292	269	268	280	251	100	256	250	261	262	302
πωλήσεις			643.236	57.173	54.450	62.618	57.173	57.173	59.895	53.361	20.328	55.902	53.361	55.902	55.902
αγορές			348.653	29.220	33.411	30.736	30.639	32.049	28.713	11.484	29.323	28.642	29.913	29.958	34.565
μικτό κέρδος (Αξία)			294.583	27.953	21.039	31.881	26.534	25.123	31.182	41.877	-8.995	27.260	23.448	25.944	21.337
μικτό κέρδος (%)			45,8%	48,9%	38,6%	50,9%	46,4%	43,9%	52,1%	78,5%	-44,2%	48,8%	43,9%	46,4%	38,2%

Πίνακας 22: Αγορές α' υλών (σε αξία), Πληρωμές των α' υλών και Πωλήσεις – Αγορές 2021

ΑΓΟΡΕΣ			2022	Ιαν-22	Φεβ-22	Μαρ-22	Απρ-22	Μαϊ-22	Ιουν-22	Ιουλ-22	Αυγ-22	Σεπ-22	Οκτ-22	Νοε-22	Δεκ-22
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ			85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
ΑΝΑΓΚΑΙΕΣ ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ <small>ποσότητα /μ2</small>			459.987	39.752	37.859	43.538	37.859	41.644,90	41.645	39.752	17.037	39.752	39.752	41.645	39.752
ρvc	5,735		201.386	17.404	16.575	19.061	16.575	18.233	18.233	17.404	7.459	17.404	17.404	18.233	17.404
ξύλο	6,373		223.763	19.338	18.417	21.179	18.417	20.258	20.258	19.338	8.288	19.338	19.338	20.258	19.338
πλαστικοποιητής	0,255		8.951	774	737	847	737	810	810	774	332	774	774	810	774
σταθεροποιητής	0,255		8.951	774	737	847	737	810	810	774	332	774	774	810	774
χρώμα	0,127		4.475	387	368	424	368	405	405	387	166	387	387	405	387
κερί	0,255		8.951	774	737	847	737	810	810	774	332	774	774	810	774
υλικά συσκευασίας	0,100		3.511	303	289	332	289	318	318	303	130	303	303	318	303
ΑΓΟΡΕΣ (ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ) <small>ΗΜΕΡΕΣ</small>			464.330	37.859	43.538	37.859	41.645	41.645	39.752	17.037	39.752	39.752	41.645	39.752	44.095
ρvc	30		203.288	16.575	19.061	16.575	18.233	18.233	17.404	7.459	17.404	17.404	18.233	17.404	19.305
ξύλο	30		225.875	18.417	21.179	18.417	20.258	20.258	19.338	8.288	19.338	19.338	20.258	19.338	21.450
πλαστικοποιητής	30		9.035	737	847	737	810	810	774	332	774	774	810	774	858
σταθεροποιητής	30		9.035	737	847	737	810	810	774	332	774	774	810	774	858
χρώμα	30		4.518	368	424	368	405	405	387	166	387	387	405	387	429
κερί	30		9.035	737	847	737	810	810	774	332	774	774	810	774	858
υλικά συσκευασίας	30		3.545	289	332	289	318	318	303	130	303	303	318	303	337

Πίνακας 23: Αναγκαίες ποσότητες και αγορές ποσοτήτων α' υλών το 2022

Ανάπτυξη μοντέλου μέσω excel με σκοπό την πρόβλεψη της εξέλιξης των μηνιαίων χρηματοροών (Cash Flow)

ΑΓΟΡΕΣ			2022	Ιαν-22	Φεβ-22	Μαρ-22	Απρ-22	Μαϊ-22	Ιουν-22	Ιουλ-22	Αυγ-22	Σεπ-22	Οκτ-22	Νοε-22	Δεκ-22
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ			85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
ΑΓΟΡΕΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ) τιμη μονάδας			405.602	33.071	38.031	33.071	36.378	36.378	34.724	14.882	34.724	34.724	36.378	34.724	38.518
ρνς	1,10		223.616	18.233	20.967	18.233	20.056	20.056	19.144	8.205	19.144	19.144	20.056	19.144	21.236
ξύλο	0,33		74.539	6.078	6.989	6.078	6.685	6.685	6.381	2.735	6.381	6.381	6.685	6.381	7.079
πλαστικοποιητής	1,00		9.035	737	847	737	810	810	774	332	774	774	810	774	858
σταθεροποιητής	5,00		45.175	3.683	4.236	3.683	4.052	4.052	3.868	1.658	3.868	3.868	4.052	3.868	4.290
χρώμα	5,00		22.588	1.842	2.118	1.842	2.026	2.026	1.934	829	1.934	1.934	2.026	1.934	2.145
κερί	3,00		27.105	2.210	2.542	2.210	2.431	2.431	2.321	995	2.321	2.321	2.431	2.321	2.574
υλικά συσκευασίας	1,00		3.545	289	332	289	318	318	303	130	303	303	318	303	337
ΑΓΟΡΕΣ (ΠΛΗΡΩΜΕΣ) ΗΜΕΡΕΣ %			405.465	33.116	37.866	33.236	36.267	36.378	34.779	15.543	34.063	34.724	36.323	34.779	38.391
ρνς	ΠΡΟΚΑΤΑΒΟ/	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ξύλο	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
πλαστικοποιητής	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
σταθεροποιητής	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
χρώμα	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
κερί	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
υλικά συσκευασίας	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ρνς	ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΑΔΟ	1	223.547	18.263	20.876	18.324	19.995	20.056	19.175	8.569	18.779	19.144	20.025	19.175	21.166
ξύλο	1	100%	74.516	6.088	6.959	6.108	6.665	6.685	6.392	2.856	6.260	6.381	6.675	6.392	7.055
πλαστικοποιητής	1	100%	9.032	738	843	740	808	810	775	346	759	774	809	775	855
σταθεροποιητής	1	100%	45.161	3.689	4.217	3.702	4.039	4.052	3.874	1.731	3.794	3.868	4.046	3.874	4.276
χρώμα	1	100%	22.580	1.845	2.109	1.851	2.020	2.026	1.937	866	1.897	1.934	2.023	1.937	2.138
κερί	1	100%	27.097	2.214	2.580	2.221	2.424	2.431	2.324	1.039	2.276	2.321	2.427	2.324	2.566
υλικά συσκευασίας	1	100%	3.533	279	331	290	317	318	304	136	298	303	317	304	335
πωλήσεις			749.777	64.796	61.710	70.967	61.710	67.881	67.881	64.796	27.770	64.796	64.796	67.881	64.796
αγορές			405.465	33.116	37.866	33.236	36.267	36.378	34.779	15.543	34.063	34.724	36.323	34.779	38.391
μικτό κέρδος (Αξία)			344.311	31.680	23.844	37.730	25.443	31.503	33.102	49.252	-6.293	30.071	28.473	33.102	26.404
μικτό κέρδος (%)			45,9%	48,9%	38,6%	53,2%	41,2%	46,4%	48,8%	76,0%	-22,7%	46,4%	43,9%	48,8%	40,8%

Πίνακας 24: Αγορές α' υλών (σε αξία), Πληρωμές των α' υλών και Πωλήσεις – Αγορές 2022

ΑΓΟΡΕΣ			2023	Ιαν-23	Φεβ-23	Μαρ-23	Απρ-23	Μαϊ-23	Ιουν-23	Ιουλ-23	Αυγ-23	Σεπ-23	Οκτ-23	Νοε-23	Δεκ-23
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ			90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
ΑΝΑΓΚΑΙΕΣ ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ ποσότητα /μ2			487.045	44.095	40.086	44.095	40.086	46.098,90	42.090	42.090	18.039	40.086	44.095	44.095	42.090
ρνς	5,735		213.233	19.305	17.550	19.305	17.550	20.183	18.428	18.428	7.898	17.550	19.305	19.305	18.428
ξύλο	6,373		236.925	21.450	19.500	21.450	19.500	22.425	20.475	20.475	8.775	19.500	21.450	21.450	20.475
πλαστικοποιητής	0,255		9.477	858	780	858	780	897	819	819	351	780	858	858	819
σταθεροποιητής	0,255		9.477	858	780	858	780	897	819	819	351	780	858	858	819
χρώμα	0,127		4.739	429	390	429	390	449	410	410	176	390	429	429	410
κερί	0,255		9.477	858	780	858	780	897	819	819	351	780	858	858	819
υλικά συσκευασίας	0,100		3.718	337	306	337	306	352	321	321	138	306	337	337	321
ΑΓΟΡΕΣ (ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ) ΗΜΕΡΕΣ			490.074	40.086	44.095	40.086	46.099	42.090	42.090	18.039	40.086	44.095	44.095	42.090	47.123
ρνς	30		214.559	17.550	19.305	17.550	20.183	18.428	18.428	7.898	17.550	19.305	19.305	18.428	20.631
ξύλο	30		238.398	19.500	21.450	19.500	22.425	20.475	20.475	8.775	19.500	21.450	21.450	20.475	22.923
πλαστικοποιητής	30		9.536	780	858	780	897	819	819	351	780	858	858	819	917
σταθεροποιητής	30		9.536	780	858	780	897	819	819	351	780	858	858	819	917
χρώμα	30		4.768	390	429	390	449	410	410	176	390	429	429	410	458
κερί	30		9.536	780	858	780	897	819	819	351	780	858	858	819	917
υλικά συσκευασίας	30		3.741	306	337	306	352	321	321	138	306	337	337	321	360

Πίνακας 25: Αναγκαίες ποσότητες και αγορές ποσοτήτων α' υλών το 2023

Ανάπτυξη μοντέλου μέσω excel με σκοπό την πρόβλεψη της εξέλιξης των μηνιαίων χρηματοροών (Cash Flow)

ΑΓΟΡΕΣ		2023	Ιαν-23	Φεβ-23	Μαρ-23	Απρ-23	Μαϊ-23	Ιουν-23	Ιουλ-23	Αυγ-23	Σεπ-23	Οκτ-23	Νοε-23	Δεκ-23
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ		90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
ΑΓΟΡΕΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ)	τιμη μονάδας	428.090	35.016	38.518	35.016	40.268	36.767	36.767	15.757	35.016	38.518	38.518	36.767	41.163
ρνσ	1,10	236.014	19.305	21.236	19.305	22.201	20.270	20.270	8.687	19.305	21.236	21.236	20.270	22.694
ξύλο	0,33	78.671	6.435	7.079	6.435	7.400	6.757	6.757	2.896	6.435	7.079	7.079	6.757	7.565
πλαστικοποιητής	1,00	9.536	780	858	780	897	819	819	351	780	858	858	819	917
σταθεροποιητής	5,00	47.680	3.900	4.290	3.900	4.485	4.095	4.095	1.755	3.900	4.290	4.290	4.095	4.585
χρώμα	5,00	23.840	1.950	2.145	1.950	2.243	2.048	2.048	878	1.950	2.145	2.145	2.048	2.292
κερί	3,00	28.608	2.340	2.574	2.340	2.691	2.457	2.457	1.053	2.340	2.574	2.574	2.457	2.751
υλικά συσκευασίας	1,00	3.741	306	337	306	352	321	321	138	306	337	337	321	360
ΑΓΟΡΕΣ (ΠΛΗΡΩΜΕΣ)	ΗΜΕΡΕΣ	427.991	35.122	38.401	35.133	40.093	36.884	36.767	16.458	34.374	38.401	38.518	36.825	41.017
ρνσ	ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ξύλο	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
πλαστικοποιητής	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
σταθεροποιητής	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
χρώμα	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
κερί	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
υλικά συσκευασίας	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ρνσ	ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΑΔ	235.966	19.369	21.171	19.369	22.104	20.335	20.270	9.073	18.951	21.171	21.236	20.302	22.613
ξύλο	1	78.655	6.456	7.057	6.456	7.368	6.778	6.757	3.024	6.317	7.057	7.079	6.767	7.538
πλαστικοποιητής	1	9.534	783	855	783	893	822	819	367	766	855	858	820	914
σταθεροποιητής	1	47.670	3.913	4.277	3.913	4.466	4.108	4.095	1.833	3.829	4.277	4.290	4.102	4.568
χρώμα	1	23.835	1.957	2.139	1.957	2.233	2.054	2.048	917	1.914	2.139	2.145	2.051	2.284
κερί	1	28.602	2.348	2.566	2.348	2.679	2.465	2.457	1.100	2.297	2.566	2.574	2.461	2.741
υλικά συσκευασίας	1	3.729	296	336	307	350	322	321	144	300	336	337	322	358
πωλήσεις		793.881	71.874	65.340	71.874	65.340	75.141	68.607	68.607	29.403	65.340	71.874	71.874	68.607
αγορές		427.991	35.122	38.401	35.133	40.093	36.884	36.767	16.458	34.374	38.401	38.518	36.825	41.017
μικτό κέρδος (Αξία)		365.890	36.753	26.939	36.741	25.247	38.257	31.840	52.149	-4.971	26.939	33.356	35.049	27.590
μικτό κέρδος (%)		46.1%	51,1%	41,2%	51,1%	38,6%	50,9%	46,4%	76,0%	-16,9%	41,2%	46,4%	48,8%	40,2%

Πίνακας 26: Αγορές α' υλών (σε αξία), Πληρωμές των α' υλών και Πωλήσεις – Αγορές 2023

ΑΓΟΡΕΣ		2024	Ιαν-24	Φεβ-24	Μαρ-24	Απρ-24	Μαϊ-24	Ιουν-24	Ιουλ-24	Αυγ-24	Σεπ-24	Οκτ-24	Νοε-24	Δεκ-24
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ		92%	92%	92%	92%	92%	92%	92%	92%	92%	92%	92%	92%	92%
ΑΝΑΓΚΑΙΕΣ ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ	ποσότητα /μ2	501.966	47.123	43.026	43.026	45.074	45.074,48	40.977	47.123	14.342	43.026	47.123	40.977	45.074
ρνσ	5,735	219.765	20.631	18.837	18.837	19.734	19.734	17.940	20.631	6.279	18.837	20.631	17.940	19.734
ξύλο	6,373	244.183	22.923	20.930	20.930	21.927	21.927	19.933	22.923	6.977	20.930	22.923	19.933	21.927
πλαστικοποιητής	0,255	9.767	917	837	837	877	877	797	917	279	837	917	797	877
σταθεροποιητής	0,255	9.767	917	837	837	877	877	797	917	279	837	917	797	877
χρώμα	0,127	4.884	458	419	419	439	439	399	458	140	419	458	399	439
κερί	0,255	9.767	917	837	837	877	877	797	917	279	837	917	797	877
υλικά συσκευασίας	0,100	3.832	360	328	328	344	344	313	360	109	328	360	313	344
ΑΓΟΡΕΣ (ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ)	ΗΜΕΡΕΣ	500.897	43.026	43.026	45.074	45.074	40.977	47.123	14.342	43.026	47.123	40.977	45.074	46.054
ρνσ	30	219.297	18.837	18.837	19.734	19.734	17.940	20.631	6.279	18.837	20.631	17.940	19.734	20.163
ξύλο	30	243.663	20.930	20.930	21.927	21.927	19.933	22.923	6.977	20.930	22.923	19.933	21.927	22.403
πλαστικοποιητής	30	9.747	837	837	877	877	797	917	279	837	917	797	877	896
σταθεροποιητής	30	9.747	837	837	877	877	797	917	279	837	917	797	877	896
χρώμα	30	4.873	419	419	439	439	399	458	140	419	458	399	439	448
κερί	30	9.747	837	837	877	877	797	917	279	837	917	797	877	896
υλικά συσκευασίας	30	3.824	328	328	344	344	313	360	109	328	360	313	344	352

Πίνακας 27: Αναγκαίες ποσότητες και αγορές ποσοτήτων α' υλών το 2024

Ανάπτυξη μοντέλου μέσω excel με σκοπό την πρόβλεψη της εξέλιξης των μηνιαίων χρηματοροών (Cash Flow)

ΑΓΟΡΕΣ			2024	Ιαν-24	Φεβ-24	Μαρ-24	Απρ-24	Μαϊ-24	Ιουν-24	Ιουλ-24	Αυγ-24	Σεπ-24	Οκτ-24	Νοε-24	Δεκ-24
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ			92%	92%	92%	92%	92%	92%	92%	92%	92%	92%	92%	92%	92%
ΑΓΟΡΕΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ)	τιμή μονάδας		437.544	37.584	37.584	39.374	39.374	35.794	41.163	12.528	37.584	41.163	35.794	39.374	40.229
ρvc	1,10		241.227	20.721	20.721	21.707	21.707	19.734	22.694	6.907	20.721	22.694	19.734	21.707	22.179
ξύλο	0,33		80.409	6.907	6.907	7.236	7.236	6.578	7.565	2.302	6.907	7.565	6.578	7.236	7.393
πλαστικοποιητής	1,00		9.747	837	837	877	877	797	917	279	837	917	797	877	896
σταθεροποιητής	5,00		48.733	4.186	4.186	4.385	4.385	3.987	4.585	1.395	4.186	4.585	3.987	4.385	4.481
χρώμα	5,00		24.366	2.093	2.093	2.193	2.193	1.993	2.292	698	2.093	2.292	1.993	2.193	2.240
κερί	3,00		29.240	2.512	2.512	2.631	2.631	2.392	2.751	837	2.512	2.751	2.392	2.631	2.688
υλικά συσκευασίας	1,00		3.824	328	328	344	344	313	360	109	328	360	313	344	352
ΑΓΟΡΕΣ (ΠΛΗΡΩΜΕΣ)	ΗΜΕΡΕΣ	%	437.564	37.691	37.584	39.314	39.374	35.913	40.984	13.482	36.749	41.044	35.973	39.254	40.201
ρvc	ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ξύλο	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
πλαστικοποιητής	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
σταθεροποιητής	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
χρώμα	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
κερί	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
υλικά συσκευασίας	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ρvc	ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΑΔ	1	241.244	20.786	20.721	21.675	21.707	19.800	22.595	7.433	20.260	22.628	19.833	21.642	22.164
ξύλο	1	100%	80.415	6.929	6.907	7.225	7.236	6.600	7.532	2.478	6.753	7.543	6.611	7.214	7.388
πλαστικοποιητής	1	100%	9.747	840	837	876	877	800	913	300	819	914	801	874	895
σταθεροποιητής	1	100%	48.736	4.199	4.186	4.379	4.385	4.000	4.565	1.502	4.093	4.571	4.007	4.372	4.477
χρώμα	1	100%	24.368	2.100	2.093	2.189	2.193	2.000	2.282	751	2.046	2.286	2.003	2.186	2.239
κερί	1	100%	29.242	2.520	2.512	2.627	2.631	2.400	2.739	901	2.456	2.743	2.404	2.623	2.686
υλικά συσκευασίας	1	100%	3.812	317	328	344	344	314	358	118	321	359	314	343	351
πωλήσεις			818.202	76.811	70.132	70.132	73.471	73.471	66.792	76.811	23.377	70.132	76.811	66.792	73.471
αγορές			437.564	37.691	37.584	39.314	39.374	35.913	40.984	13.482	36.749	41.044	35.973	39.254	40.201
μικτό κέρδος (Αξία)			380.638	39.120	32.548	30.818	34.098	37.558	25.808	63.328	-13.371	29.088	40.838	27.538	33.270
μικτό κέρδος (%)			46,5%	50,9%	46,4%	43,9%	46,4%	51,1%	38,6%	82,4%	-57,2%	41,5%	53,2%	41,2%	45,3%

Πίνακας 28: Αγορές α' υλών (σε αξία), Πληρωμές των α' υλών και Πωλήσεις – Αγορές 2024

ΑΓΟΡΕΣ			2025	Ιαν-25	Φεβ-25	Μαρ-25	Απρ-25	Μαϊ-25	Ιουν-25	Ιουλ-25	Αυγ-25	Σεπ-25	Οκτ-25	Νοε-25	Δεκ-25
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ			94%	94%	94%	94%	94%	94%	94%	94%	94%	94%	94%	94%	94%
ΑΝΑΓΚΑΙΕΣ ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ	ποσότητα /μ2		508.691	46.054	39.774	43.961	46.054	43.960,98	43.961	48.148	14.654	46.054	46.054	41.868	48.148
ρvc	5,735		222.710	20.163	17.414	19.247	20.163	19.247	19.247	21.080	6.416	20.163	20.163	18.330	21.080
ξύλο	6,373		247.455	22.403	19.348	21.385	22.403	21.385	21.385	23.422	7.128	22.403	22.403	20.367	23.422
πλαστικοποιητής	0,255		9.898	896	774	855	896	855	855	937	285	896	896	815	937
σταθεροποιητής	0,255		9.898	896	774	855	896	855	855	937	285	896	896	815	937
χρώμα	0,127		4.949	448	387	428	448	428	428	468	143	448	448	407	468
κερί	0,255		9.898	896	774	855	896	855	855	937	285	896	896	815	937
υλικά συσκευασίας	0,100		3.883	352	304	336	352	336	336	368	112	352	352	320	368
ΑΓΟΡΕΣ (ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ)	ΗΜΕΡΕΣ		507.533	39.774	43.961	46.054	43.961	43.961	48.148	14.654	46.054	46.054	41.868	48.148	44.896
ρvc	30		222.203	17.414	19.247	20.163	19.247	19.247	21.080	6.416	20.163	20.163	18.330	21.080	19.656
ξύλο	30		246.892	19.348	21.385	22.403	21.385	21.385	23.422	7.128	22.403	22.403	20.367	23.422	21.840
πλαστικοποιητής	30		9.876	774	855	896	855	855	937	285	896	896	815	937	874
σταθεροποιητής	30		9.876	774	855	896	855	855	937	285	896	896	815	937	874
χρώμα	30		4.938	387	428	448	428	428	468	143	448	448	407	468	437
κερί	30		9.876	774	855	896	855	855	937	285	896	896	815	937	874
υλικά συσκευασίας	30		3.874	304	336	352	336	336	368	112	352	352	320	368	343

Πίνακας 29: Αναγκαίες ποσότητες και αγορές ποσοτήτων α' υλών το 2025

Ανάπτυξη μοντέλου μέσω excel με σκοπό την πρόβλεψη της εξέλιξης των μηνιαίων χρηματοροών (Cash Flow)

ΑΓΟΡΕΣ			2025	Ιαν-25	Φεβ-25	Μαρ-25	Απρ-25	Μαϊ-25	Ιουν-25	Ιουλ-25	Αυγ-25	Σεπ-25	Οκτ-25	Νοε-25	Δεκ-25
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ			94%	94%	94%	94%	94%	94%	94%	94%	94%	94%	94%	94%	94%
ΑΓΟΡΕΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ)	τιμή μονάδας		443.341	34.744	38.401	40.229	38.401	38.401	42.058	12.800	40.229	40.229	36.572	42.058	39.218
ρνς	1,10		244.423	19.155	21.171	22.179	21.171	21.171	23.187	7.057	22.179	22.179	20.163	23.187	21.622
ξύλο	0,33		81.474	6.385	7.057	7.393	7.057	7.057	7.729	2.352	7.393	7.393	6.721	7.729	7.207
πλαστικοποιητής	1,00		9.876	774	855	896	855	855	937	285	896	896	815	937	874
σταθεροποιητής	5,00		49.378	3.870	4.277	4.481	4.277	4.277	4.684	1.426	4.481	4.481	4.073	4.684	4.368
χρώμα	5,00		24.689	1.935	2.139	2.240	2.139	2.139	2.342	713	2.240	2.240	2.037	2.342	2.184
κερί	3,00		29.627	2.322	2.566	2.688	2.566	2.566	2.811	855	2.688	2.688	2.444	2.811	2.621
υλικά συσκευασίας	1,00		3.874	304	336	352	336	336	368	112	352	352	320	368	343
ΑΓΟΡΕΣ (ΠΛΗΡΩΜΕΣ)	ΗΜΕΡΕΣ	%	443.363	34.915	38.279	40.169	38.462	38.401	41.936	13.776	39.315	40.229	36.694	41.875	39.313
ρνς	ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛ	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ξύλο	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
πλαστικοποιητής	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
σταθεροποιητής	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
χρώμα	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
κερί	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
υλικά συσκευασίας	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ρνς	ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΑΔ	100%	244.441	19.256	21.104	22.146	21.205	21.171	23.120	7.595	21.675	22.179	20.230	23.087	21.674
ξύλο	1	100%	81.480	6.419	7.035	7.382	7.068	7.057	7.707	2.532	7.225	7.393	6.743	7.696	7.225
πλαστικοποιητής	1	100%	9.876	778	853	895	857	855	934	307	876	896	817	933	876
σταθεροποιητής	1	100%	49.382	3.890	4.263	4.474	4.284	4.277	4.671	1.534	4.379	4.481	4.087	4.664	4.379
χρώμα	1	100%	24.691	1.945	2.132	2.237	2.142	2.139	2.335	767	2.189	2.240	2.043	2.332	2.189
κερί	1	100%	29.629	2.334	2.558	2.684	2.570	2.566	2.802	921	2.627	2.688	2.452	2.798	2.627
υλικά συσκευασίας	1	100%	3.863	293	335	351	336	336	366	120	344	352	321	366	344
πωλήσεις			829.165	75.068	64.832	71.656	75.068	71.656	71.656	78.481	23.885	75.068	75.068	68.244	78.481
αγορές			443.363	34.915	38.279	40.169	38.462	38.401	41.936	13.776	39.315	40.229	36.694	41.875	39.313
μικτό κέρδος (Αξία)			385.801	40.154	26.553	31.488	36.607	33.255	29.720	64.705	-15.430	34.839	38.374	26.369	39.168
μικτό κέρδος (%)			46,5%	53,5%	41,0%	43,9%	48,8%	46,4%	41,5%	82,4%	-64,6%	46,4%	51,1%	38,6%	49,9%

Πίνακας 30: Αγορές α' υλών (σε αξία), Πληρωμές των α' υλών και Πωλήσεις – Αγορές 2025

ΑΓΟΡΕΣ			2026	Ιαν-26	Φεβ-26	Μαρ-26	Απρ-26	Μαϊ-26	Ιουν-26	Ιουλ-26	Αυγ-26	Σεπ-26	Οκτ-26	Νοε-26	Δεκ-26
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ			96%	96%	96%	96%	96%	96%	96%	96%	96%	96%	96%	96%	96%
ΑΝΑΓΚΑΙΕΣ ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ	ποσότητα /μ2		519.515	44.896	40.620	47.034	47.034	44.896,32	47.034	47.034	14.965	47.034	44.896	44.896	49.172
ρνς	5,735		227.448	19.656	17.784	20.592	20.592	19.656	20.592	20.592	6.552	20.592	19.656	19.656	21.528
ξύλο	6,373		252.720	21.840	19.760	22.880	22.880	21.840	22.880	22.880	7.280	22.880	21.840	21.840	23.920
πλαστικοποιητής	0,255		10.109	874	790	915	915	874	915	915	291	915	874	874	957
σταθεροποιητής	0,255		10.109	874	790	915	915	874	915	915	291	915	874	874	957
χρώμα	0,127		5.054	437	395	458	458	437	458	458	146	458	437	437	478
κερί	0,255		10.109	874	790	915	915	874	915	915	291	915	874	874	957
υλικά συσκευασίας	0,100		3.966	343	310	359	359	343	359	359	114	359	343	343	375
ΑΓΟΡΕΣ (ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ)	ΗΜΕΡΕΣ		520.450	40.620	47.034	47.034	44.896	47.034	47.034	14.965	47.034	44.896	44.896	49.172	45.832
ρνς	30		227.858	17.784	20.592	20.592	19.656	20.592	20.592	6.552	20.592	19.656	19.656	21.528	20.066
ξύλο	30		253.175	19.760	22.880	22.880	21.840	22.880	22.880	7.280	22.880	21.840	21.840	23.920	22.295
πλαστικοποιητής	30		10.127	790	915	915	874	915	915	291	915	874	874	957	892
σταθεροποιητής	30		10.127	790	915	915	874	915	915	291	915	874	874	957	892
χρώμα	30		5.064	395	458	458	437	458	458	146	458	437	437	478	446
κερί	30		10.127	790	915	915	874	915	915	291	915	874	874	957	892
υλικά συσκευασίας	30		3.973	310	359	359	343	359	359	114	359	343	343	375	350

Πίνακας 31: Αναγκαίες ποσότητες και αγορές ποσοτήτων α' υλών το 2026

ΑΓΟΡΕΣ			2026	Ιαν-26	Φεβ-26	Μαρ-26	Απρ-26	Μαί-26	Ιουν-26	Ιουλ-26	Αυγ-26	Σεπ-26	Οκτ-26	Νοε-26	Δεκ-26
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ			96%	96%	96%	96%	96%	96%	96%	96%	96%	96%	96%	96%	96%
ΑΓΟΡΕΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ)	τιμη μονάδας		454.624	35.483	41.085	41.085	39.218	41.085	41.085	13.073	41.085	39.218	39.218	42.953	40.035
ρνς	1,10		250.643	19.562	22.651	22.651	21.622	22.651	22.651	7.207	22.651	21.622	21.622	23.681	22.072
ξύλο	0,33		83.548	6.521	7.550	7.550	7.207	7.550	7.550	2.402	7.550	7.207	7.207	7.894	7.357
πλαστικοποιητής	1,00		10.127	790	915	915	874	915	915	291	915	874	874	957	892
σταθεροποιητής	5,00		50.635	3.952	4.576	4.576	4.368	4.576	4.576	1.456	4.576	4.368	4.368	4.784	4.459
χρώμα	5,00		25.318	1.976	2.288	2.288	2.184	2.288	2.288	728	2.288	2.184	2.184	2.392	2.230
κερί	3,00		30.381	2.371	2.746	2.746	2.621	2.746	2.746	874	2.746	2.621	2.621	2.870	2.675
υλικά συσκευασίας	1,00		3.973	310	359	359	343	359	359	114	359	343	343	375	350
ΑΓΟΡΕΣ (ΠΛΗΡΩΜΕΣ)	ΗΜΕΡΕΣ	%	454.586	35.596	40.899	41.085	39.280	41.023	41.085	14.006	40.152	39.280	39.218	42.828	40.132
ρνς	ΠΡΟΚΑΤΑΒΟ/	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ξύλο	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
πλαστικοποιητής	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
σταθεροποιητής	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
χρώμα	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
κερί	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
υλικά συσκευασίας	-	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ρνς	ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΑΔ	1	250.628	19.631	22.548	22.651	21.656	22.617	22.651	7.722	22.136	21.656	21.622	23.612	22.126
ξύλο	1	100%	83.543	6.544	7.516	7.550	7.219	7.539	7.550	2.574	7.379	7.219	7.207	7.871	7.375
πλαστικοποιητής	1	100%	10.126	793	911	915	875	914	915	312	894	875	874	954	894
σταθεροποιητής	1	100%	50.632	3.966	4.555	4.576	4.375	4.569	4.576	1.560	4.472	4.375	4.368	4.770	4.470
χρώμα	1	100%	25.316	1.983	2.278	2.288	2.187	2.285	2.288	780	2.236	2.187	2.184	2.385	2.235
κερί	1	100%	30.379	2.380	2.733	2.746	2.625	2.741	2.746	936	2.683	2.625	2.621	2.862	2.682
υλικά συσκευασίας	1	100%	3.961	300	357	359	343	358	359	122	351	343	343	374	351
πωλήσεις			846.806	73.181	66.211	76.666	76.666	73.181	76.666	76.666	24.394	76.666	73.181	73.181	80.150
αγορές			454.586	35.596	40.899	41.085	39.280	41.023	41.085	14.006	40.152	39.280	39.218	42.828	40.132
μικτό κέρδος (Αξία)			392.221	37.585	25.313	35.580	37.385	32.158	35.580	62.659	-15.758	37.385	33.963	30.352	40.018
μικτό κέρδος (%)			46.3%	51,4%	38,2%	46,4%	48,8%	43,9%	46,4%	81,7%	-64,6%	48,8%	46,4%	41,5%	49,9%

Πίνακας 32: Αγορές α' υλών (σε αξία), Πληρωμές των α' υλών και Πωλήσεις – Αγορές 2026

2.3 Μικτό Κέρδος (Πωλήσεις – Αγορές)

Εκτός από την ανάλυση υπολογισμού των πωλήσεων και των αγορών ανά έτος και ανά μήνα, χρήσιμο είναι να υπάρχει η δυνατότητα υπολογισμού του μικτού κέρδους. Το μικτό κέρδος υπολογίζεται με την αφαίρεση των αγορών των α' υλών από τις πωλήσεις των προϊόντων Ντεκ 1 και Ντεκ 2. Το μικτό αποτέλεσμα μπορεί να είναι θετικό ή αρνητικό ή μηδέν, σε κάθε επιχείρηση ο στόχος είναι να υπάρχει θετικό πρόσημο, δηλαδή κέρδος.

$$\text{Μικτά Κέρδη/ Ζημία (σε αξία)} = \text{Πωλήσεις προϊόντων (σε αξία)} - \text{Αγορές α' υλών (σε αξία)}$$

Εξίσωση 5: Μικτά Κέρδη (σε αξία)

Στο κάτω μέρος κάθε πίνακα που αναφέρεται στις αγορές (σε αξία) και στις πληρωμές των α' υλών, παρατηρείται ότι υπάρχουν τα σύνολα για της πωλήσεις και της αγορές ανά μήνα και ανά έτος. Στον παρακάτω πίνακα, είναι εύκολο να διακρίνουμε από ποιο υποπίνακα αντλήθηκαν τα στοιχεία. Στην γραμμή των μικτών κερδών αφαιρούνται οι αγορές από τις πωλήσεις (Πωλήσεις – Αγορές). Επίσης, υπολογίζεται η ποσοστιαία μεταβολή των μικτών κερδών σε σχέση με τις πωλήσεις που πραγματοποιήθηκαν τον τρέχον μήνα.

Πιο συγκεκριμένα, σε κάθε μήνα και κάθε ημερολογιακή χρονιά τα επί μέρους μικτά αποτελέσματα είναι θετικά, εκτός από μερικές εξαιρέσεις. Σύμφωνα με τα ποσά, όσον αφορά τις πωλήσεις, τα ποσοστά παραγωγικής δυναμικότητας, της αγοράς των α' υλών, καταλήγουν σε θετικά αποτελέσματα κερδών. Αυτό το γεγονός είναι ιδιαίτερα ενθαρρυντικό για την επένδυση του επιχειρηματία. Τα αρνητικά αποτελέσματα διακρίνονται μόνο τους πρώτους μήνες λειτουργίας και τον Αύγουστο (και αυτό λόγω καλοκαιρινής άδειας) κάθε ημερολογιακού έτους. Όσον αφορά τον πρώτο μήνα λειτουργίας, η επιχείρηση έχει πραγματοποιήσει την έναρξη της τον Μάρτιο του 2020, δηλαδή μπορεί να υλοποιήσει τις πρώτες πωλήσεις τον Μάρτιο, αλλά για να είναι σε ετοιμότητα, απαιτείται να έχει πραγματοποιήσει αγορές των α' υλών 30 ημέρες νωρίτερα. Οι 30 μέρες θεωρούνται επαρκείς για την διατήρηση των ελάχιστων αποθεμάτων των α' υλών. Συμπεραίνουμε ότι, τον μήνα Φεβρουάριο και πριν ακόμα πραγματοποιήσει η επιχείρηση τις πρώτες πωλήσεις, το μικτό αποτέλεσμα της επιχείρησης είναι αισθητά αρνητικό. Επίσης, αρνητικό πρόσημο εμφανίζεται τον μήνα Αύγουστο, αυτό οφείλεται στην υπολειτουργία της επιχείρησης τον μήνα αυτό, αλλά και στις έντονα αυξημένες πωλήσεις του επόμενου μήνα. Όπως είναι γνωστό, ο Αύγουστος είναι ένας μήνας ο οποίος δεν λειτουργεί με την μέγιστη απόδοση, καθώς είναι η περίοδος των αδειών/ διακοπών, με συμπέρασμα οι πωλήσεις να είναι πολύ χαμηλές. Επιπλέον, οι αυξημένες πωλήσεις του Σεπτεμβρίου επηρεάζουν έντονα τις αγορές των α' υλών τον Αύγουστο. Συμπεραίνουμε ότι, αν και το αρνητικό πρόσημο δείχνει κακή 'εικόνα' της επιχείρησης, αυτό δεν την καθιστά ανίκανη να εμφανίσει μελλοντικά κέρδη.

Η ποσοστιαία μεταβολή των μικτών κερδών έχει άμεση σχέση με τις πωλήσεις που πραγματοποιούνται την τρέχουσα περίοδο. Πιο συγκεκριμένα, ισούται με την διαίρεση του μικτού αποτελέσματος διά των πωλήσεων επί τις εκατό. Με αυτόν τον τρόπο, η επιχείρηση έχει καθαρή εικόνα για την απόδοση της σε έμμεση συνάρτηση με της αγορές.

$$\text{Μικτό αποτέλεσμα (σε \%)} = (\text{Μικτό αποτέλεσμα} / \text{Πωλήσεις}) \times 100$$

Εξίσωση 6: Μικτό αποτέλεσμα (σε %)

ΠΩΛΗΣΕΙΣ - ΑΓΟΡΕΣ			2020	Ιαν-20	Φεβ-20	Μαρ-20	Απρ-20	Μαϊ-20	Ιουν-20	Ιουλ-20	Αυγ-20	Σεπ-20	Οκτ-20	Νοε-20	Δεκ-20
% ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑΣ						40%	45%	50%	60%	65%	40%	65%	65%	70%	75%
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΗ)	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ		440.682	-	-	31.944	35.937	38.115	47.916	51.909	17.424	51.909	49.550	53.361	62.618
ΝΤΕΚ 1	23,0		279.220	-	-	20.240	22.770	24.150	30.360	32.890	11.040	32.890	31.395	33.810	39.675
ΝΤΕΚ 2	19,0		161.462	-	-	11.704	13.167	13.965	17.556	19.019	6.384	19.019	18.155	19.551	22.943
ΑΓΟΡΕΣ (ΠΛΗΡΩΜΕΣ)	ΗΜΕΡΕΣ	%	265.781	-	16.548	19.187	20.387	25.503	27.747	9.954	27.202	26.596	28.528	33.392	30.736
ξύλο	1	100%	48.843	-	3.041	3.526	3.747	4.687	5.099	1.829	4.999	4.888	5.243	6.136	5.649
πλαστικοποιητής	1	100%	5.920	-	369	427	454	568	618	222	606	592	635	744	685
σταθεροποιητής	1	100%	29.602	-	1.843	2.137	2.271	2.841	3.090	1.109	3.030	2.962	3.177	3.719	3.423
χρώμα	1	100%	14.801	-	922	1.069	1.135	1.420	1.545	554	1.515	1.481	1.589	1.860	1.712
κερί	1	100%	17.761	-	1.106	1.282	1.362	1.704	1.854	665	1.818	1.777	1.906	2.231	2.054
υλικά συσκευασίας	1	100%	2.323	-	145	168	178	223	242	87	238	232	249	292	269
πωλήσεις			440.682	-	-	31.944	35.937	38.115	47.916	51.909	17.424	51.909	49.550	53.361	62.618
αγορές			265.781	-	16.548	19.187	20.387	25.503	27.747	9.954	27.202	26.596	28.528	33.392	30.736
μικτό κέρδος (Αξία)			174.901	0	-16.548	11.443	15.550	12.612	20.169	41.955	-9.778	25.313	21.021	19.969	31.881
μικτό κέρδος (%)			39,7%	0,0%	0,0%	39,9%	43,3%	33,1%	42,1%	80,8%	-56,1%	48,8%	42,4%	37,4%	50,9%

Πίνακας 33: Πωλήσεις – Αγορές α’ υλών (σε αξία), Μικτό Κέρδος (σε αξία), Μικρό Κέρδος (σε %)

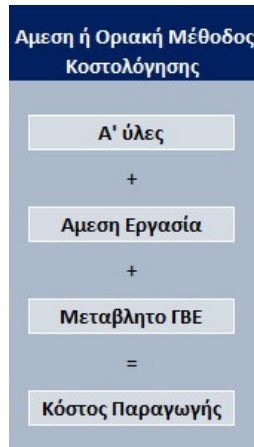
3. Μισθοδοσία- Δαπάνες Παραγωγής- Δαπάνες Διοίκησης

Η μισθοδοσία, οι δαπάνες παραγωγής και διοίκησης είναι τρεις από τις βασικότερες κατηγορίες δαπανών μίας επιχείρησης. Σύμφωνα με την λογιστική, οι δαπάνες μπορούν να μελετηθούν με δύο μεθόδους, την Άμεση/ Οριακή ή την Πλήρη/ Απορροφητική Μέθοδο Κοστολόγησης. Η κάθε επιχείρηση αποφασίζει με ποιον τρόπο επιθυμεί να υλοποιήσει την μελέτη των δαπανών της. Στο συγκεκριμένο Cash Flow θα μελετηθούν με βάση την Πλήρη μέθοδο, καθώς είναι πιο εύκολο να μετρηθούν με ακρίβεια και σαφήνεια τα μεταβλητά και τα σταθερά Γενικά Βιομηχανικά Έξοδα χωρίς να χρειάζεται να γίνει κάποιος διαχωρισμός.

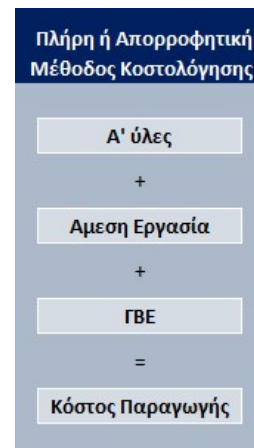
Η Άμεση/ Οριακή μέθοδος κοστολόγησης είναι μια μέθοδος που μετράει το κόστος παραγωγής με το άθροισμα των α’ υλών, της άμεσης εργασίας και των μεταβλητών Γενικών Βιομηχανικών Εξόδων (ΓΒΕ). Τα Γενικά Βιομηχανικά Έξοδα χωρίζονται σε μεταβλητά και σταθερά. Τα μεταβλητά ΓΒΕ είναι τα έξοδα που μεταβάλλονται από περίοδο σε περίοδο και έχουν άμεση εξάρτηση με το μέγεθος της παραγωγής του προϊόντος, ενώ τα σταθερά ΓΒΕ είναι αμετάβλητα έξοδα που διατηρούν ένα σταθερό ποσό, ανεξάρτητα από το μέγεθος της παραγωγής. Στα ΓΒΕ συμπεριλαμβάνονται δαπάνες όπως, η έμμεση εργασία (πωλητές, εξωτερικούς συνεργάτες, λογιστές κλπ), έμμεση υλικά (αναλώσιμα υλικά, εξοπλισμός συντήρησης, καύσιμα κλπ) και άλλα διάφορα ΓΒΕ. Επίσης, οι άμεση εργασία είναι η εργασία που προσφέρετε στην επιχείρηση με σκοπό την ανάπτυξη μονάδων παραγωγής, δηλαδή οι μισθωτοί.

Η Πλήρης/ Απορροφητική μέθοδος κοστολόγησης είναι η μέθοδος που ακολουθείται στην συγκεκριμένη μελέτη περίπτωσης και μετράει το κόστος παραγωγής με το άθροισμα

των Α' ύλων, της άμεσης εργασίας και τον Γενικών Βιομηχανικών Εξόδων (ΓΒΕ). Για την μέγιστη διευκόλυνση στο Cash Flow, τα ΓΒΕ χωρίζονται σε δαπάνες/ έξοδα παραγωγής και σε δαπάνες/ έξοδα διοίκησης. Το σύνολο του ποσού των δύο δαπανών είναι και το σύνολο των ΓΒΕ της επιχείρησης.



Πίνακας 34: Άμεση ή Οριακή Μέθοδος Κοστολόγησης



Πίνακας 35: Πλήρης ή Απορροφητική Μέθοδος Κοστολόγησης

Μία βασική παραδοχή που ορίζεται είναι ότι το κόστος παραγωγής δεν έχει μεταβολές από τα ημικατεργασμένα και έτοιμα προϊόντα. Πιο αναλυτικά, το κόστος παραγωγής ισούται με το κόστος παραχθέντων, καθώς δεν υπάρχουν ημικατεργασμένα προϊόντα στην αρχή και στο τέλος της περιόδου. Επίσης, το κόστος παραχθέντων ισούται με το κόστος πωληθέντων, καθώς δεν υπάρχουν έτοιμα προϊόντα στην αρχή και στο τέλος της περιόδου. Στα έξοδα Διοίκησης και έξοδα Πωλήσεων συμπεριλαμβάνονται οι διοικητικές δαπάνες. Παρακάτω, στην αναλυτική μελέτη της κάθε δαπάνης συμπεριλαμβάνονται οι α' ύλες, η άμεση εργασία και τα ΓΒΕ της παραγωγής, τα έξοδα διοίκησης και τα έξοδα πωλήσεων. Συμπερασματικά, το σύνολο των δαπανών ισούται με το κόστος πωληθέντων και τα σταθερά/ μεταβλητά έξοδα διοίκησης και πωλήσεων. Εν κατακλείδι, το αποτέλεσμα που θα αντληθεί θα είναι το καθαρό αποτέλεσμα απευθείας, και όχι το μικτό αποτέλεσμα, καθώς υπολογίζονται οι συνολικές δαπάνες χωρίς να διαχωρίζονται τα έξοδα διοίκησης και πωλήσεων από τα ΓΒΕ παραγωγής.

	Κόστος Παρααγωγής
+	Ημικατεργασμένα προϊόντα Αρχής
-	Ημικατεργασμένα προϊόντα Τέλους
=	Κόστος Παραχθέντων
+	Έτοιμα προϊόντα Αρχής
-	Έτοιμα προϊόντα Τέλους
=	Κόστος Πωληθέντων
	Πωλήσεις
-	Κόστος πωληθέντων
=	Μικτά Αποτελέσματα
-	Σταθερά/ Μεταβλητά Έξοδα Διοίκησης
-	Σταθερά/ Μεταβλητά Έξοδα Πωλήσεων
=	Καθαρά Αποτελέσματα

Πίνακας 36: Μικτό και Καθαρό Αποτέλεσμα

3.1 Μισθοδοσία

Μισθωτός θεωρείται το φυσικό πρόσωπο, δηλαδή ο εργαζόμενος, που έναντι αμοιβής παρέχει εξαρτημένη εργασία στο φυσικό ή νομικό πρόσωπο που τον απασχολεί, δηλαδή τον εργοδότη. Στην συγκεκριμένη περίπτωση, η ομόρρυθμή εταιρεία Ντεκ απασχολεί 4 άτομα για να καλύψει τις επιχειρηματικές τις ανάγκες.

Η επιχείρηση θα απασχολεί υπαλλήλους οι οποίοι θα παρέχουν κυρίως πνευματική εργασία, αλλά και εργάτες οι οποίοι θα παρέχουν κυρίως σωματική εργασία. Όλες οι κατηγορίες των εργαζομένων θα αμείβονται με βάση την ελληνική νομοθεσία που ακολουθείται για την μισθοδοσία και την ασφάλιση των μισθωτών. Σύμφωνα με την τελευταία απόφαση του Υπουργείου Εργασίας με αριθμό 4241/127/30.1.2019¹⁷, ο εργοδότης δεσμεύεται για την κατώτατη αμοιβή των εργαζομένων του. Στο συγκεκριμένο νόμο αναφέρει ότι ο νόμιμος κατώτατος μισθός ανέρχεται στα 650€ (μικτή αμοιβή) και νόμιμο ημερομίσθιο 29,04€. Από της 1 Φεβρουαρίου 2019, δεν ισχύει το κριτήριο ηλικιακών διακρίσεων για των κατώτατο μισθό. Ο νομοθετημένος κατώτατος μισθός και ημερομίσθιο συμπεριλαμβάνει και κάποιες δικλείδες προσαυξήσεων του κατώτατου μισθού, όπως οι προσαυξήσεις λόγω προϋπηρεσίας ή επιδόματος γάμου. Επίσης, μπορεί να υπάρξει αύξηση του μηνιαίου εισοδήματος του εργαζομένου σε περίπτωση εργασίας Αργιών/Κυριακής, υπερωρίας ή νυχτερινής εργασίας. Στην μελέτη περίπτωσης της ομόρρυθμής εταιρείας Ντεκ, θα οριστεί ως κριτήριο ότι δεν θα υπάρχουν τέτοιου είδους εργασίες.

¹⁷ (ΑΧΤΣΙΟΓΛΟΥ, 2020)

Το ανθρώπινο δυναμικό που θα χρειαστεί η επιχείρηση από την πρώτη μέρα εργασίας είναι αναγκαίο και απαραίτητο ώστε να μπορέσει να ανταπεξέλθει στις υποχρεώσεις της. Αρχικά, στο τμήμα παραγωγής χρειάζεται τρία άτομα, ένα υπεύθυνο παραγωγής που θα καθοδηγεί το έργο, έναν εργαζόμενο τεχνικού και έναν ανειδίκευτο εργάτη ο οποίος θα δραστηριοποιούνται στο εκτελεστικό τομέα. Επίσης, για την κατάλληλη διοίκηση είναι απαραίτητη μία θέση μισθωτού, δηλαδή του βοηθού λογιστή. Συμπεραίνεται ότι, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις και ρήτρες που έχουν οριστεί, η επιχείρηση θα χρειαστεί τέσσερα άτομα για τους πρώτους μήνες λειτουργίας της.

ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ				
α/α	ειδικότητα	περιγραφή	μήνας πρόσληψης	μήνας αποχώρησης
1	ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26
2	ΤΕΧΝΙΤΗΣ 1	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26
3	ΤΕΧΝΙΤΗΣ 2	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Σεπ-21	31-Δεκ-26
4	ΑΝΕΙΔΙΚΕΥΤΟΣ 1	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26
5	ΑΝΕΙΔΙΚΕΥΤΟΣ 2	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Σεπ-22	31-Δεκ-26
6	ΒΟΗΘΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26
7	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΣ ΥΠΑΛΛΗΛΟΣ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Σεπ-21	31-Δεκ-26

Πίνακας 37: Θέσεις εργασίας και ημερομηνίες έναρξης της εργασίας

Μελλοντικά, είναι σημαντικό να αναφερθεί ότι αναμένεται αύξηση των πωλήσεων καθώς και αύξηση των θέσεων εργασίας. Είναι εύλογο να συμπεράνουμε ότι καθώς αυξάνονται οι απαιτήσεις από τον αριθμό των πελατών και οι υποχρεώσεις προς αυτούς, αυξάνονται και οι θέσεις εργασίας. Στην συγκεκριμένη περίπτωση, αναμένεται ότι στα επόμενα δύο χρόνια θα χρειαστεί να δημιουργηθούν τρεις θέσεις εργασίας, δηλαδή μία ακόμα θέση τεχνικού, μια επιπλέον θέση ανειδίκευτου εργάτη και μία θέση διοικητικού υπαλλήλου. Πιο ειδικά, προβλέπετε ότι το Σεπτέμβριο του 2021 θα χρειασθούν να 'ανοίξουν' οι θέσεις του τεχνικού και του διοικητικού υπαλλήλου και το Σεπτέμβριο του 2022 η θέση του ανειδίκευτου εργάτη.

Την μισθοδοσία της επιχείρησης θα την αναλάβει εξολοκλήρου ο βοηθός λογιστή. Ο συντονισμός των πληρωμών και των ενεργειών είναι ιδιαίτερα σημαντικές για την εύρυθμη λειτουργία της επιχείρησης. Αρχικά, η εξελίξει της τεχνολογίας έχει βοηθήσει στην δημιουργία πληροφοριακών συστημάτων, όπως η ΣΕΠΕ, ΟΑΕΔ και ΙΚΑ-ΕΤΑΜ, τα οποία καθορίζουν το νομικό πλαίσιο μισθοδοσίας. Αυτά τα πληροφοριακά συστήματα συνδέονται

σε ένα σύστημα με ονομασία ‘ΕΡΓΑΝΗ’¹⁸. Στα συγκεκριμένα πληροφοριακά συστήματα απαιτείται να υποβληθούν ορισμένα ηλεκτρονικά έντυπα όπως το Ε3 (Ενιαίο Έντυπο Αναγγελίας Πρόσληψης), το Ε4 (Πίνακας προσωπικού (τροποποιητικών αποδοχών, συμπληρωματικός ωραρίου ή/και ετήσιος)) και το Ε4 (Συμπληρωματικός Πίνακας προσωπικού). Επιπλέον, εκτός από τα παραπάνω ηλεκτρονικά έντυπα, υπάρχουν και άλλα έγγραφα που χρησιμοποιούνται αναλόγως με την απασχόληση του εργαζομένου, για παράδειγμα, μερικής ή/και εκ περιτροπής εργασία, υπερωριακής απασχόλησης και ορισμένου ή αορίστου χρόνου.

Στην συγκεκριμένη μελέτη περίπτωσης, γίνεται η παραδοχή ότι οι εργαζόμενοι δεν θα απασχολούνται επιπλέον ώρες από τις αναμενόμενες, δηλαδή 40 ώρες την εβδομάδα.

Όσον αφορά τα δώρα και τα επιδόματα, θα ακολουθείται η νομοθεσία σύμφωνα με τον ν.1082/1980 και την απόφαση του Υπουργείου Εργασίας 19040/1981, τα οποία ρυθμίζουν τον υπολογισμό των επιδομάτων εορτών. Τα επιδόματα εορτών τα δικαιούνται οι απασχολούμενοι του ιδιωτικού τομέα, και όχι του δημοσίου. Στα επιδόματα αδειας συμπεριλαμβάνονται το δώρο Πάσχα, το δώρο Χριστουγέννων και το επίδομα αδειας. Το δώρο Πάσχα είναι ίσο με το μισό μηνιαίο μισθό του απασχολούμενου, σε περίπτωση που απασχολείται από την 1^η Ιανουαρίου του ίδιου έτους. Σε περίπτωση που είναι μικρότερο το χρονικό πλαίσιο από την 1^η Ιανουαρίου, τότε μειώνεται αναλογικά με το διάστημα εργασίας, αναλυτικότερα για κάθε 8 ημέρες εργασιακής σχέσης αντιστοιχεί το ένα δεκαπεντικοστό (1/15) του μηνιαίου μισθού. Το δώρο Χριστουγέννων είναι ίσο με ένα μηνιαίο μισθό, σε περίπτωση που ο εργαζόμενος απασχολείται από την 1^η Μαΐου του ίδιου έτους. Σε περίπτωση που είναι μικρότερο το χρονικό πλαίσιο από την 1^η Μαΐου, τότε μειώνεται αναλογικά με το διάστημα εργασίας, αναλυτικότερα για κάθε 19 ημέρες εργασιακής σχέσης αντιστοιχούν τα δύο εικοσιπεντικοστά (2/25) του μηνιαίου μισθού. Τέλος, το επίδομα αδειας μετριέται με έναν συντελεστή προσαύξησης του δώρου εορτών 0,5 διά 12 ($0,5/12=0,04166$), που το 0,5 απεικονίζει τον μισό μισθό και το 12 τους μήνες του έτους στους οποίους επιμερίζεται το επίδομα.

Όπως είναι γνωστό, ο μισθός του εργαζομένου αποτελείται από 3 μέρη την καθαρή αμοιβή, τις εργοδοτικές εισφορές και τις εισφορές του μισθωτού στον Ενιαίο Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης (ΕΦΚΑ). Αρχικά, η καθαρές αποδοχές του μισθωτού είναι το ποσό των χρημάτων που καταλήγουν στον ίδιο τον μισθωτό προς ανάλωση. Δεύτερον, οι

¹⁸ (Κέντρο Πληροφορικής υποστήριξης και ανέργων)

εργοδοτικές εισφορές είναι οι εισφορές που οφείλει ο εργοδότης να πληρώσει στο ΕΦΚΑ με ποσοστό από 19% έως και 25% των καθαρών αποδοχών. Τέλος, οι εισφορές του εργαζομένου είναι οι εισφορές που οφείλει ο εργαζόμενος στο ΕΦΚΑ για την ασφάλισή του με ποσοστό από 25% έως και 32% των καθαρών αποδοχών.

Πιο συγκεκριμένα, υπάρχουν διαφορετικές βαθμίδες ασφάλισης ανάλογα με τον κλάδο που δραστηριοποιείτε ο κάθε εργαζόμενος. Για παράδειγμα, τα ένσημα της θέσεις του εργατοτεχνίτη θεωρούνται βαρέα και ανθυγιεινά, οπότε τα ποσοστά εισφορών στο ΕΦΚΑ είναι μεγαλύτερα σε σύγκριση με τα ένσημα της θέσεις υπάλληλου γραφείου. Αναλυτικότερα, τα ποσοστά εργοδοτικών εισφορών και εισφορών εργαζομένου για τον εργατοτεχνίτη/ υπάλληλο παραγωγής είναι 30,21% και 19,45% (ίσο με 49,66%) των καθαρών αποδοχών αντίστοιχα, σύμφωνα με την κατηγορία των ενσήμων ΜΙΚΤΑ ΒΑΡΕΑ ΙΚΑ-TEAM. Όσον αφορά τον υπάλληλο γραφείου, τα ποσοστά είναι 28,06% και 16% (ίσο με 44,06%) των καθαρών αποδοχών, σύμφωνα με την κατηγορία των ενσήμων ΜΙΚΤΑ ΙΚΑ-TEAM.

3.1.1 Ετήσια ανάλυση Μισθοδοσίας

Παρακάτω παραπείθεται στιγμιότυπο από το excel που απεικονίζει την μισθοδοσία τις επιχείρησης για την επόμενη επταετία. Το αριστερό μέρος του Πίνακα 38 υπάρχουν πέντε στήλες οι οποίες απεικονίζουν την ανάγκη για ανθρώπινο δυναμικό, όπως αναφέρθηκε και παραπάνω. Αναλυτικότερα, αναγράφεται η αρίθμηση των εργαζομένων με την ειδικότητα κάθε θέσης εργασίας (ανειδίκευτος εργάτης, τεχνικός παραγωγής, υπεύθυνος παραγωγής, βοηθός λογιστή και διοικητικός υπάλληλος). Στην συνέχεια του πίνακα, η περιγραφή της αμοιβής του κάθε μισθωτού σε καθαρή αμοιβή και εισφορές στο ΕΦΚΑ. Στην συνέχεια, η ημερομηνία πρόσληψης καθενός, καθώς απαιτείται να γνωρίζει η επιχείρηση για την ημερομηνία έναρξης οφειλής. Τέλος, στην τελευταία στήλη αναπαριστάτε η καθαρή αμοιβή σε ποσό του εργαζομένου μηνιαίος καθώς και η εισφορές στον ΕΦΚΑ. Για παράδειγμα, η καθαρή αμοιβή του υπεύθυνου παραγωγής ανέρχονται στα 1.200€ τον μήνα και οι συνολικές του εισφορές ανέρχονται στα 596€, δηλαδή το συνολικό κόστος του υπεύθυνου παραγωγής για την επιχείρηση είναι 1.796€ τον μήνα. Στο κάτω μέρος της στήλης του Πίνακα 38 υπάρχουν τα μηνιαία μερικά σύνολα των καθαρών αποδοχών και των εισφορών (Σύνολο Καθαρών Αμοιβών, Σύνολο Εισφορών ΕΦΚΑ) και συνολικά το μηνιαίο συνολικό κόστος όλων των εργαζομένων σε περίπτωση εργασίας όλων των μισθωτών. Για παράδειγμα, το συνολικό κόστος των καθαρών αποδοχών των επτά

απασχολούμενων που θα χρειαστεί η επιχείρηση μέχρι το τέλος της πενταετίας ανέρχεται στα 5.300€. Επίσης, το συνολικό κόστος των εισφορών προς το δημόσιο ανέρχεται στα 2.559€. Αθροιστικά, η συνολική δαπάνη για τους επτά εργαζόμενους ανέρχεται στα 7.859€.

ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ						2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
α/α	ειδικότητα	περιγραφή	μήνας πρόσληψης	μήνας αποχώρησης	αμοιβές - εισφορές							
1	ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26	1.200 596	15.600 6.555	16.800 8.343	16.800 8.343	16.800 8.343	16.800 8.343	16.800 8.343	16.800 8.343
2	ΤΕΧΝΙΤΗΣ 1	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26	800 397	10.400 4.370	11.200 5.562	11.200 5.562	11.200 5.562	11.200 5.562	11.200 5.562	11.200 5.562
3	ΤΕΧΝΙΤΗΣ 2	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Σεπ-21	31-Δεκ-26	750 372	- -	3.375 1.117	10.500 5.028	10.500 5.214	10.500 5.214	10.500 5.214	10.500 5.214
4	ΑΝΕΙΔΙΚΕΥΤΤΟΣ 1	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26	650 323	8.450 3.551	9.100 4.519	9.100 4.519	9.100 4.519	9.100 4.519	9.100 4.519	9.100 4.519
5	ΑΝΕΙΔΙΚΕΥΤΤΟΣ 2	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Σεπ-22	31-Δεκ-26	600 298	- -	- 894	3.000 4.171	8.400 4.171	8.400 4.171	8.400 4.171	8.400 4.171
6	ΒΟΗΘΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26	700 308	9.100 3.393	9.800 4.318	9.800 4.318	9.800 4.318	9.800 4.318	9.800 4.318	9.800 4.318
7	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΣ ΥΠΑΛΛΗΛΟΣ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Σεπ-21	31-Δεκ-26	600 264	- -	2.700 793	8.400 3.568	8.400 3.701	8.400 3.701	8.400 3.701	8.400 3.701
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΑΜΟΙΒΩΝ					5.300	43.550	52.975	68.800	74.200	74.200	74.200	74.200
ΣΥΝΟΛΟ ΕΙΣΦΟΡΩΝ ΕΦΚΑ					2.559	17.869	24.652	32.232	35.829	35.829	35.829	35.829
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ					7.859	61.419	77.627	101.032	110.029	110.029	110.029	110.029

Πίνακας 38: Ειδικότητες προσωπικού, μηνιαίες αμοιβές, ετήσιες αμοιβές το 2020-2026

Στο δεξί μέρος του Πίνακα 38 υπάρχουν οι επτά στήλες με τα ετήσια μισθολογικά κόστη για την κάθε χρονία. Σε κάθε στήλη απεικονίζει το κάθε έτος από την ημέρα έναρξης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, δηλαδή από το Μάρτιο του 2020 έως το Δεκέμβριο του 2026. Οι υπολογισμοί είναι βασισμένοι σύμφωνα με την υφισταμένη μισθολογική νομοθεσία. Σε περίπτωση που αλλάξει η νομοθεσία και τα ποσοστά των εισφορών μπορεί να γίνει προσαρμογή και στα δεδομένα των στοιχείων και των συναρτήσεων στο Cash Flow. Ο σκοπός του Cash Flow είναι να προσεγγίσει όσο το δυνατόν περισσότερο το πραγματικό κόστος της εταιρείας για την μισθοδοσία.

ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ					
α/α	ειδικότητα	περιγραφή	μήνας πρόσληψης	μήνας αποχώρησης	αμοιβές - εισφορές
1	ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26	1.200 596
2	ΤΕΧΝΙΤΗΣ 1	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26	800 397
3	ΤΕΧΝΙΤΗΣ 2	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Σεπ-21	31-Δεκ-26	750 372
4	ΑΝΕΙΔΙΚΕΥΤΤΟΣ 1	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26	650 323
5	ΑΝΕΙΔΙΚΕΥΤΤΟΣ 2	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Σεπ-22	31-Δεκ-26	600 298
6	ΒΟΗΘΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26	700 308
7	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΣ ΥΠΑΛΛΗΛΟΣ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Σεπ-21	31-Δεκ-26	600 264
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΑΜΟΙΒΩΝ					5.300
ΣΥΝΟΛΟ ΕΙΣΦΟΡΩΝ ΕΦΚΑ					2.559
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ					7.859

Πίνακας 39: Ειδικότητες προσωπικού και οι μηνιαίες αμοιβές

Μελετώντας τον Πίνακα 38, στον πρώτο χρόνο λειτουργίας παρατηρούμε ότι θα υπάρχουν τέσσερις θέσεις εργασίας. Στην κάθετη στήλη του 2020 εμφανίζονται συνολικά οι δαπάνες ανά εργαζόμενο. Εκτός από την δαπάνη ανά εργαζόμενο, αναγράφεται σε κάθε έναν, το ποσό της καθαρής αμοιβής και το ποσό των εισφορών. Για παράδειγμα, οι καθαρές αποδοχές του υπεύθυνου παραγωγής το 2020 ανέρχονται στα 15.600€ και οι εισφορές του στα 6.555€, δηλαδή συνολικά 22.155€. Συμπερασματικά, η συνολική άθροιση των ποσών στην στήλη είναι και συνολικό ετήσιο κόστος για την μισθοδοσία των εργαζομένων για το συγκεκριμένο έτος.

Επίσης, είναι σημαντικό να τονιστεί ότι το Cash Flow έχει διαμορφωθεί ώστε να μπορεί να προσαρμόζει και επιπλέον μισθωτούς σε περίπτωση που χρειαστεί. Ανάλογα με την δραστηριότητα της επιχείρησης και τον ‘φόρτο’ εργασίας, μπορούν να τοποθετηθούν νέες θέσεις εργασίας, αφού υπάρχουν διαθέσιμα πεδία. Ένα από τα πλεονεκτήματα του Cash Flow είναι η προσαρμοστικότητα και η διαδραστικότητα που έχει να κάνει με τα ποσά που μπορούν να καταχωρηθούν και τα αποτελέσματα που μπορούν να επιφέρουν.

ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ					
α/α	ειδικότητα	περιγραφή	μήνας πρόσληψης	μήνας αποχώρησης	αμοιβές - εισφορές
1	ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26	1.200 596
2	ΤΕΧΝΙΤΗΣ 1	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26	800 397
3	ΤΕΧΝΙΤΗΣ 2	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Σεπ-21	31-Δεκ-26	750 372
4	ΑΝΕΙΔΙΚΕΥΤΟΣ 1	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26	650 323
5	ΑΝΕΙΔΙΚΕΥΤΟΣ 2	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Σεπ-22	31-Δεκ-26	600 298
6	ΒΟΗΘΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26	700 308
7	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΣ ΥΠΑΛΛΗΛΟΣ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Σεπ-21	31-Δεκ-26	600 264
8		ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ κ.λπ.	1-Ιαν-27	31-Δεκ-27	
9		ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ κ.λπ.	1-Ιαν-27	31-Δεκ-27	
10		ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ κ.λπ.	1-Ιαν-27	31-Δεκ-27	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΑΜΟΙΒΩΝ					5.300
ΣΥΝΟΛΟ ΕΙΣΦΟΡΩΝ ΕΦΚΑ					2.559
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ					7.859

Πίνακας 40: Ειδικότητες προσωπικού και οι μηνιαίες αμοιβές με επιπλέον πεδία εισαγωγής νέων θέσεων εργασίας

3.1.2 Μηνιαία ανάλυση Μισθοδοσίας

Εκτός από το ετήσιο κόστος μισθοδοσίας, είναι εύκολο να υπολογιστεί και το μηνιαίο κόστος. Στον πίνακα 41 απεικονίζεται η αναλυτικότερη περιγραφή των αμοιβών στα πλαίσια μίας χρονικής περιόδου. Το 2020, όπως προαναφέρθηκε, θα εργαστούν τέσσερα

άτομα οι οποίοι θα προσληφθούν αρχές Φεβρουαρίου. Αναλυτικότερα ορίζεται ότι, η καθαρή αμοιβή του κάθε εργαζομένου ορίζεται ότι θα καταβάλετε στο τέλος του ίδιου μήνα και οι εισφορές στον ΕΦΚΑ κάθε επόμενο μήνα από τον μήνα αναφοράς. Όσον αφορά την καταβολή των εισφορών, έχει οριστεί ήδη από τον νόμο ότι η καταβολή τους γίνεται τον επόμενο μήνα από τον μήνα που δημιουργούνται οι οφειλές. Για παράδειγμα, για τον μισθό του Φεβρουαρίου, ο υπεύθυνος παραγωγής λαμβάνει την καθαρή αμοιβή των 1200€ τον Φεβρουάριο, ο οποίος είναι και ο πρώτος μήνας εργασίας του, και τον Μάρτιο καταβάλλεται το ποσό των εισφορών 596€ στην αρμόδια αρχή. Συγκεντρωτικά, η συνολική άθροιση της κάθε κάθετης στήλης είναι το μηνιαίο μισθολογικό κόστος όλων των εργαζομένων. Αρχικά, αθροίζεται το σύνολο των καθαρών αποδοχών Φεβρουαρίου με ποσό 3.350€ και των ασφαλιστικών εισφορών με μηδενικό ποσό, και εν τέλει, το άθροισμα των δύο ποσών είναι και η συνολική δαπάνη της επιχείρησης. Επίσης, το Μάρτιο του 2020, το σύνολο των καθαρών αποδοχών ανέρχεται στο ποσό των 3.350€ και των ασφαλιστικών εισφορών ανέρχεται στο ποσό των 1.624€, δηλαδή οι συνολικές εισφορές του προηγούμενου μήνα. Είναι σημαντικό να σχολιαστεί ότι, τα ποσά των καθαρών αποδοχών του Απριλίου είναι μεγαλύτερα, καθώς συμπεριλαμβάνονται τα δώρα του Πάσχα. Επίσης, τα ποσά των ασφαλιστικών εισφορών του Απριλίου έχουν ανάλογη αύξηση αλλά βρίσκονται στο πεδίο των εισφορών Μαΐου, διότι, όπως και προαναφέρθηκε, η πληρωμή των εισφορών γίνεται τον επόμενο μήνα. Αντίστοιχα, πραγματοποιούνται οι ανάλογες αυξήσεις τον Αύγουστο, λόγω του επιδόματος αδείας και του Δεκεμβρίου, λόγω του δώρου Χριστουγέννων. Στο Cash Flow αποτυπώνονται οι μήνες πληρωμής στην περίπτωση της μισθοδοσίας για να γίνεται πιο κατανοητό.

ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ						2020	Ιαν-20	Φεβ-20	Μαρ-20	Απρ-20	Μαϊ-20	Ιουν-20	Ιουλ-20	Αυγ-20	Σεπ-20	Οκτ-20	Νοε-20	Δεκ-20	
α/α	ειδικότητα	πεγραφή	μήνας πρόσληψης	μήνας αποχώρησης	αμοιβές - εισφορές														
1	ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΠΑΡΑΤΟΠΗΣ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26	1.200 596	15.600 6.555	-	1.200 -	1.200 596	1.800 596	1.200 894	1.200 596	1.200 596	1.800 596	1.200 894	1.200 596	1.200 596	1.200 596	2.400 596
2	ΤΕΧΝΙΤΗΣ 1	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26	800 397	10.400 4.370	-	800 -	800 397	1.200 397	800 596	800 397	800 397	1.200 397	800 596	800 397	800 397	800 397	1.600 397
3	ΤΕΧΝΙΤΗΣ 2	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Σεπ-21	31-Δεκ-26	750 372	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	ΑΝΕΠΙΔΕΚΤΟΣ 1	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26	650 323	8.450 3.551	-	650 -	650 323	975 484	650 323	650 323	975 323	650 484	650 323	650 323	650 323	650 323	1.300 323
5	ΑΝΕΠΙΔΕΚΤΟΣ 2	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Σεπ-22	31-Δεκ-26	600 298	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	ΒΟΗΘΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26	700 308	9.100 3.393	-	700 -	700 308	1.050 308	700 463	700 308	700 308	1.050 308	700 463	700 308	700 308	700 308	1.400 308
7	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΣ ΥΠΑΛΛΗΛΟΣ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Σεπ-21	31-Δεκ-26	600 264	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΑΜΟΙΒΩΝ					5.300	43.550	-	3.350	3.350	5.025	3.350	3.350	3.350	5.025	3.350	3.350	3.350	3.350	6.700
ΣΥΝΟΛΟ ΕΙΣΦΟΡΩΝ ΕΦΚΑ					2.559	17.869	-	-	1.624	1.624	2.437	1.624	1.624	1.624	2.437	1.624	1.624	1.624	1.624
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ					7.859	61.419	-	3.350	4.974	6.649	5.787	4.974	4.974	6.649	5.787	4.974	4.974	4.974	8.324

Πίνακας 41: Ετήσιες και Μηνιαίες Αμοιβές προσωπικού του 2020

Στον πίνακα 42 και στον πίνακα 43 παρουσιάζονται και τα υπόλοιπα έτη με την μηνιαία ανάλυση, όπως πραγματοποιήθηκε και στον προηγούμενο Πίνακα 41. Ο Πίνακας 42 αφορά το μηνιαίο μισθολογικό κόστος του 2021 για την επιχείρηση. Η μοναδική εξαίρεση που πραγματοποιείται, όσον αφορά τις ασφαλιστικές εισφορές και την προαναφερόμενη νομοθεσία, είναι ότι η πληρωμή των εισφορών του δώρου Χριστουγέννων προστίθενται τον Φεβρουάριο, και όχι τον επόμενο μήνα από την μήνα δημιουργία της οφειλής. Το Σεπτέμβριο του 2021 υπάρχει η προοπτική ότι θα χρειαστούν δύο επιπλέον άτομα προσωπικό. Όπως παρατηρείτε στο Πίνακα 42, προσλαμβάνεται ένας εργαζόμενος με την ιδιότητα του τεχνίτη και ένας διοικητικός υπάλληλος.

ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ						2021	Jan-21	Φεβ-21	Μαρ-21	Απρ-21	Μαϊ-21	Ιουν-21	Ιουλ-21	Αυγ-21	Σεπ-21	Οκτ-21	Νοε-21	Δεκ-21	
α/α	ειδικότητα	περιγραφή	μήνας πρόσληψης	μήνας αποχώρησης	αμοιβές - εισφορές														
1	ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26	1.200	16.800	1.200	1.200	1.200	1.800	1.200	1.200	1.200	1.800	1.200	1.200	1.200	2.400	
					596	8.343	596	1.192	596	596	894	596	596	894	596	596	596	596	
2	ΤΕΧΝΙΤΗΣ 1	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26	800	11.200	800	800	800	1.200	800	800	1.200	800	800	800	800	800	1.600
					397	5.562	397	795	397	397	596	397	397	596	397	397	397	397	
3	ΤΕΧΝΙΤΗΣ 2	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Σεπ-21	31-Δεκ-26	750	3.375	-	-	-	-	-	-	-	-	-	750	750	1.125	
					372	1.117	-	-	-	-	-	-	-	-	-	372	372	372	
4	ΑΝΕΙΔΙΚΕΥΤΟΣ 1	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26	650	9.100	650	650	975	650	650	650	975	650	650	650	650	1.300	
					323	4.519	323	646	323	323	484	323	323	484	323	323	323	323	
5	ΑΝΕΙΔΙΚΕΥΤΟΣ 2	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Σεπ-22	31-Δεκ-26	600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
					298	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6	ΒΟΗΘΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26	700	9.800	700	700	700	1.050	700	700	1.050	700	700	700	700	1.400	
					308	4.318	308	617	308	308	463	308	308	463	308	308	308	308	
7	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΣ ΥΠΑΛΛΗΛΟΣ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Σεπ-21	31-Δεκ-26	600	2.700	-	-	-	-	-	-	-	-	600	600	600	900	
					264	793	-	-	-	-	-	-	-	-	264	264	264	264	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΑΜΟΙΒΩΝ					5.300	52.975	3.350	3.350	3.350	5.025	3.350	3.350	3.350	5.025	4.700	4.700	4.700	8.725	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΙΣΦΟΡΩΝ ΕΦΚΑ					2.559	24.652	1.624	3.249	1.624	1.624	2.437	1.624	1.624	1.624	2.437	2.261	2.261	2.261	
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ					7.859	77.627	4.974	6.599	4.974	6.649	5.787	4.974	4.974	6.649	7.137	6.961	6.961	10.986	

Πίνακας 42: Ετήσιες και Μηνιαίες Αμοιβές προσωπικού του 2021

Το 2022, προσδοκάτε ότι θα αναπτυχθεί σε ικανοποιητικό επίπεδο η επιχείρηση Ντεκ ΟΕ και την ίδια περίοδο θα δημιουργηθεί ανάγκη μίας επιπλέον θέσεις εργασίας στο τμήμα παραγωγής, στην θέση του ανειδίκευτου εργάτη. Η έναρξη εργασίας θα πραγματοποιηθεί τον Σεπτέμβριο του 2022.

ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ						2022	Jan-22	Φεβ-22	Μαρ-22	Απρ-22	Μαϊ-22	Ιουν-22	Ιουλ-22	Αυγ-22	Σεπ-22	Οκτ-22	Νοε-22	Δεκ-22
α/α	ειδικότητα	περιγραφή	μήνας πρόσληψης	μήνας αποχώρησης	αμοιβές - εισφορές													
1	ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26	1.200	16.800	1.200	1.200	1.200	1.800	1.200	1.200	1.200	1.800	1.200	1.200	1.200	2.400
					596	8.343	596	1.192	596	596	894	596	596	894	596	596	596	596
2	ΤΕΧΝΙΤΗΣ 1	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26	800	11.200	800	800	800	1.200	800	800	1.200	800	800	800	800	1.600
					397	5.562	397	795	397	397	596	397	397	596	397	397	397	397
3	ΤΕΧΝΙΤΗΣ 2	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Σεπ-21	31-Δεκ-26	750	10.500	750	750	1.125	750	750	750	1.125	750	750	750	750	1.500
					372	5.028	372	559	372	372	559	372	372	559	372	372	372	372
4	ΑΝΕΙΔΙΚΕΥΤΟΣ 1	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26	650	9.100	650	650	975	650	650	650	975	650	650	650	650	1.300
					323	4.519	323	646	323	323	484	323	323	484	323	323	323	323
5	ΑΝΕΙΔΙΚΕΥΤΟΣ 2	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Σεπ-22	31-Δεκ-26	600	3.900	-	-	-	-	-	-	-	-	600	600	600	1.200
					298	894	-	-	-	-	-	-	-	-	298	298	298	298
6	ΒΟΗΘΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Φεβ-20	31-Δεκ-26	700	9.800	700	700	700	1.050	700	700	1.050	700	700	700	700	1.400
					308	4.318	308	617	308	308	463	308	308	463	308	308	308	308
7	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΣ ΥΠΑΛΛΗΛΟΣ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	1-Σεπ-21	31-Δεκ-26	600	8.400	600	600	600	900	600	600	900	600	600	600	600	1.200
					264	3.568	264	396	264	264	397	264	264	397	264	264	264	264
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΑΜΟΙΒΩΝ					5.300	68.800	4.700	4.700	4.700	7.050	4.700	4.700	4.700	7.050	5.300	5.300	5.300	10.600
ΣΥΝΟΛΟ ΕΙΣΦΟΡΩΝ ΕΦΚΑ					2.559	32.232	2.261	4.204	2.261	2.261	3.392	2.261	2.261	2.261	3.392	2.559	2.559	2.559
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ					7.859	101.032	6.961	8.904	6.961	9.311	8.092	6.961	6.961	9.311	8.692	7.859	7.859	13.159

Πίνακας 43: Ετήσιες και Μηνιαίες Αμοιβές προσωπικού του 2022

Ανάπτυξη μοντέλου μέσω excel με σκοπό την πρόβλεψη της εξέλιξης των μηνιαίων χρηματοροών (Cash Flow)

ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ				2023	Ιαν-23	Φεβ-23	Μαρ-23	Απρ-23	Μαϊ-23	Ιουν-23	Ιουλ-23	Αυγ-23	Σεπ-23	Οκτ-23	Νοε-23	Δεκ-23
α/α	ειδικότητα	περιγραφή	αμοιβές- επιχορηγ.													
1	ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ	1.200	16.800	1.200	1.200	1.200	1.800	1.200	1.200	1.200	1.800	1.200	1.200	1.200	2.400
		ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	596	8.343	596	1.192	596	596	894	596	596	596	894	596	596	596
2	ΤΕΧΝΙΤΗΣ 1	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ	800	11.200	800	800	800	1.200	800	800	800	1.200	800	800	800	1.600
		ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	397	5.562	397	795	397	397	596	397	397	397	596	397	397	397
3	ΤΕΧΝΙΤΗΣ 2	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ	750	10.500	750	750	750	1.125	750	750	750	1.125	750	750	750	1.500
		ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	372	5.214	372	745	372	372	559	372	372	372	559	372	372	372
4	ΑΝΕΙΔΙΚΕΥΤΟΣ 1	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ	650	9.100	650	650	650	975	650	650	650	975	650	650	650	1.300
		ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	323	4.519	323	646	323	323	484	323	323	323	484	323	323	323
5	ΑΝΕΙΔΙΚΕΥΤΟΣ 2	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ	600	8.400	600	600	600	900	600	600	600	900	600	600	600	1.200
		ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	298	4.171	298	596	298	298	447	298	298	298	447	298	298	298
6	ΒΟΗΘΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ	700	9.800	700	700	700	1.050	700	700	700	1.050	700	700	700	1.400
		ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	308	4.318	308	617	308	308	463	308	308	308	463	308	308	308
7	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΣ ΥΠΑΛΛΗΛΟΣ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ	600	8.400	600	600	600	900	600	600	600	900	600	600	600	1.200
		ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	264	3.701	264	529	264	264	397	264	264	264	397	264	264	264
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΑΜΟΙΒΩΝ			5.300	74.200	5.300	5.300	5.300	7.950	5.300	5.300	5.300	7.950	5.300	5.300	5.300	10.600
ΣΥΝΟΛΟ ΕΙΣΦΟΡΩΝ ΕΦΚΑ			2.559	35.829	2.559	5.118	2.559	2.559	3.839	2.559	2.559	2.559	3.839	2.559	2.559	2.559
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ			7.859	110.029	7.859	10.418	7.859	10.509	9.139	7.859	7.859	10.509	9.139	7.859	7.859	13.159

Πίνακας 44: Ετήσιες και Μηνιαίες Αμοιβές προσωπικού του 2023

ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ				2024	Ιαν-24	Φεβ-24	Μαρ-24	Απρ-24	Μαϊ-24	Ιουν-24	Ιουλ-24	Αυγ-24	Σεπ-24	Οκτ-24	Νοε-24	Δεκ-24
α/α	ειδικότητα	περιγραφή	αμοιβές- επιχορηγ.													
1	ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ	1.200	16.800	1.200	1.200	1.200	1.800	1.200	1.200	1.200	1.800	1.200	1.200	1.200	2.400
		ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	596	8.343	596	1.192	596	596	894	596	596	596	894	596	596	596
2	ΤΕΧΝΙΤΗΣ 1	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ	800	11.200	800	800	800	1.200	800	800	800	1.200	800	800	800	1.600
		ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	397	5.562	397	795	397	397	596	397	397	397	596	397	397	397
3	ΤΕΧΝΙΤΗΣ 2	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ	750	10.500	750	750	750	1.125	750	750	750	1.125	750	750	750	1.500
		ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	372	5.214	372	745	372	372	559	372	372	372	559	372	372	372
4	ΑΝΕΙΔΙΚΕΥΤΟΣ 1	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ	650	9.100	650	650	650	975	650	650	650	975	650	650	650	1.300
		ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	323	4.519	323	646	323	323	484	323	323	323	484	323	323	323
5	ΑΝΕΙΔΙΚΕΥΤΟΣ 2	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ	600	8.400	600	600	600	900	600	600	600	900	600	600	600	1.200
		ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	298	4.171	298	596	298	298	447	298	298	298	447	298	298	298
6	ΒΟΗΘΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ	700	9.800	700	700	700	1.050	700	700	700	1.050	700	700	700	1.400
		ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	308	4.318	308	617	308	308	463	308	308	308	463	308	308	308
7	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΣ ΥΠΑΛΛΗΛΟΣ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ	600	8.400	600	600	600	900	600	600	600	900	600	600	600	1.200
		ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	264	3.701	264	529	264	264	397	264	264	264	397	264	264	264
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΑΜΟΙΒΩΝ			5.300	74.200	5.300	5.300	5.300	7.950	5.300	5.300	5.300	7.950	5.300	5.300	5.300	10.600
ΣΥΝΟΛΟ ΕΙΣΦΟΡΩΝ ΕΦΚΑ			2.559	35.829	2.559	5.118	2.559	2.559	3.839	2.559	2.559	2.559	3.839	2.559	2.559	2.559
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ			7.859	110.029	7.859	10.418	7.859	10.509	9.139	7.859	7.859	10.509	9.139	7.859	7.859	13.159

Πίνακας 45: Ετήσιες και Μηνιαίες Αμοιβές προσωπικού του 2024

ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ				2025	Ιαν-25	Φεβ-25	Μαρ-25	Απρ-25	Μαϊ-25	Ιουν-25	Ιουλ-25	Αυγ-25	Σεπ-25	Οκτ-25	Νοε-25	Δεκ-25
α/α	ειδικότητα	περιγραφή	αμοιβές- επιχορηγ.													
1	ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ	1.200	16.800	1.200	1.200	1.200	1.800	1.200	1.200	1.200	1.800	1.200	1.200	1.200	2.400
		ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	596	8.343	596	1.192	596	596	894	596	596	596	894	596	596	596
2	ΤΕΧΝΙΤΗΣ 1	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ	800	11.200	800	800	800	1.200	800	800	800	1.200	800	800	800	1.600
		ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	397	5.562	397	795	397	397	596	397	397	397	596	397	397	397
3	ΤΕΧΝΙΤΗΣ 2	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ	750	10.500	750	750	750	1.125	750	750	750	1.125	750	750	750	1.500
		ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	372	5.214	372	745	372	372	559	372	372	372	559	372	372	372
4	ΑΝΕΙΔΙΚΕΥΤΟΣ 1	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ	650	9.100	650	650	650	975	650	650	650	975	650	650	650	1.300
		ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	323	4.519	323	646	323	323	484	323	323	323	484	323	323	323
5	ΑΝΕΙΔΙΚΕΥΤΟΣ 2	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ	600	8.400	600	600	600	900	600	600	600	900	600	600	600	1.200
		ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	298	4.171	298	596	298	298	447	298	298	298	447	298	298	298
6	ΒΟΗΘΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ	700	9.800	700	700	700	1.050	700	700	700	1.050	700	700	700	1.400
		ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	308	4.318	308	617	308	308	463	308	308	308	463	308	308	308
7	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΣ ΥΠΑΛΛΗΛΟΣ	ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ	600	8.400	600	600	600	900	600	600	600	900	600	600	600	1.200
		ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΦΚΑ	264	3.701	264	529	264	264	397	264	264	264	397	264	264	264
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΑΜΟΙΒΩΝ			5.300	74.200	5.300	5.300	5.300	7.950	5.300	5.300	5.300	7.950	5.300	5.300	5.300	10.600
ΣΥΝΟΛΟ ΕΙΣΦΟΡΩΝ ΕΦΚΑ			2.559	35.829	2.559	5.118	2.559	2.559	3.839	2.559	2.559	2.559	3.839	2.559	2.559	2.559
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ			7.859	110.029	7.859	10.418	7.859	10.509	9.139	7.859	7.859	10.509	9.139	7.859	7.859	13.159

Πίνακας 46: Ετήσιες και Μηνιαίες Αμοιβές προσωπικού του 2025

Συμπερασματικά, είναι σημαντικό να σχολιαστεί ότι η μελέτη περίπτωσης της επιχείρησης Ντεκ ΟΕ είναι προσαρμοσμένο με μερικές προϋποθέσεις πληρωμών που έχουν οριστεί ώστε να μπορέσει να γίνει πιο κατανοητό στην επεξεργασία. Αυτές οι προδιαγραφές και οι προϋποθέσεις μπορούν να προσαρμοστούν ανάλογα με τις ανάγκες της κάθε επιχείρησης. Για παράδειγμα, μια από τις προϋποθέσεις των πληρωμών της μισθοδοσία είναι ότι οι καθαρές αποδοχές θα καταβάλλονται τον μήνα δημιουργία της οφειλής, σε άλλη μελέτη περίπτωσης μπορεί να οριστεί ότι η πληρωμή των καθαρών αποδοχών θα πραγματοποιείται τον επόμενο μήνα από τον μήνα δημιουργίας. Εν κατακλείσει, η προσαρμογή στο Cash Flow είναι εξαιρετικά εύκολη και κατανοητή και μπορεί να προσαρμοστεί σε οποιαδήποτε προδιαγραφεί αρκεί να είναι βασισμένη σε νόμιμες διαδικασίες.

3.2 Δαπάνες Παραγωγής

Εκτός από το μισθολογικό κόστος για την επιχείρηση, υπάρχουν και άλλες δαπάνες όπως οι δαπάνες παραγωγής. Οι δαπάνες παραγωγής είναι οι δαπάνες οι οποίες δημιουργούνται κατά την διάρκεια της παραγωγικής διαδικασίας, δηλαδή όλες οι δαπάνες που έχουν ως απώτερο σκοπό την δημιουργία της υλικής υπόστασης του προϊόντος παραγωγής. Στην συγκεκριμένη μελέτη περίπτωσης, το προϊόν παραγωγής είναι το Ντεκ 1 και το Ντεκ 2. Το Ντεκ 1 και Ντεκ 2 είναι δύο διαφορετικοί κωδικοί προϊόντος που παράγει η επιχείρηση.

Κάποιες από τις βασικότερες δαπάνες παραγωγής είναι το ενοίκιο, η ηλεκτρική ενέργεια, η συντήρηση του εξοπλισμού, η ετήσια αντικατάσταση καλουπιών και άλλα. Αυτές οι κατηγορίες δαπανών θεωρούνται ως οι κύριες δαπάνες σε κάθε επιχείρηση ΟΕ ή/και ΕΕ.

ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ			
			μηνιαία δαπάνη
ΕΝΟΙΚΙΟ	Ιαν-20	Δεκ-26	700
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ	Ιαν-20	Δεκ-26	2.200
ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ	Μαρ-20	Δεκ-26	500
ΑΝΤΙΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΛΟΥΠΙΩΝ (ετήσια)	Μαϊ-21	Δεκ-26	25.000
ΔΙΑΦΟΡΑ	Ιαν-20	Δεκ-26	500
ΣΥΝΟΛΑ			

Πίνακας 47: Δαπάνες παραγωγής της επιχείρησης Ντεκ ΟΕ

Όσον αφορά τα ενοίκια, είναι το μίσθωμα που θα καταβάλλει η επιχείρηση για την ενοικίαση του επαγγελματικού χώρου. Το ενοίκιο που αναφέρθηκε αφορά το τμήμα της παραγωγής. Πιο συγκεκριμένα, ο χώρος που γίνονται όλες οι διαδικασίες για την παρασκευή του προϊόντος Ντεκ. Το ενοίκιο θεωρείται μία από τις δύο πιο κοστοβόρες δαπάνες στο τμήμα παραγωγής. Επίσης, είναι σημαντικό να τονιστεί ότι τον πρώτο μήνα ενοικίασης οποιοδήποτε επαγγελματικού χώρου απαιτείται η καταβολή του ποσού δύο ενοικίων, καθώς με αυτόν τον τρόπο εξασφαλίζονται έξοδα όπως η μεσιτεία και τα διαδικαστικά του συμβολαίου ενοικίασης. Στην μελέτη περίπτωσης, ορίστηκε ότι η πληρωμή του ενοικίου έχει ξεκινήσει από τον Ιανουάριο του 2020, καθώς χρειάζονται να πραγματοποιηθούν μερικές τεχνικές εργασίες ώστε να μπορέσει να ανταπεξέλθει στις ανάγκες των δυνητικών πελατών από τον Μάρτιο και έπειτα. Το ποσό των 700€ που τέθηκε είναι εύλογο συγκριτικά με τις προδιαγραφές που απαιτούνται και με τα δεδομένα της αγοράς.

Δεύτερον, η ηλεκτρική ενέργεια είναι ένα ακόμα σημαντικό ποσό δαπάνης. Πλέον, υπάρχουν αρκετές μεγάλες εταιρείες ηλεκτρικής ενέργειας που έχουν την δυνατότητα να προσφέρουν στην ΟΕ της συγκεκριμένης μελέτης περίπτωσης την φθηνότερη τιμή σε κατανάλωση. Η ηλεκτρική ενέργεια, όπως και ο επαγγελματικός χώρος είναι δύο από τις βασικές δαπάνες παραγωγής που απαιτείται να υπάρχουν από τον πρώτο κιάλας μήνα λειτουργίας τις επιχείρησης. Είναι γεγονός ότι το κόστος είναι αρκετά μεγάλο καθώς λειτουργούν μεγάλες μονάδες παραγωγής που απαιτούν εξαιρετικά μεγάλες ποσότητες ενέργειας για την λειτουργία τους. Η ηλεκτρική ενέργεια είναι ένα μεταβλητό έξοδο και μεταβάλετε ανάλογα με τις πωλήσεις της επιχείρησης. Παρόλα 'υτα, ορίζεται το ποσό των 2.200€ τον μήνα σαν μέσο όρο των αναμενόμενων τιμών ηλεκτρική ενέργειας. Σε περίπτωση που το κόστος της ηλεκτρικής ενέργεια έχει μεγάλες διακυμάνσεις, υπάρχει η δυνατότητα προσαρμογής των ποσών στο Cash Flow.

Τρίτον, η συντήρηση του εξοπλισμού είναι μια μηνιαία δαπάνη που χρειάζεται να κάνει η επιχείρηση, ώστε να διασφαλίζεται η ποιότητα των προϊόντων της. Πιο συγκεκριμένα, ο υπεύθυνος παραγωγής έχει την ευθύνη για την συντήρηση των μηχανημάτων και των εργαλείων που χρησιμοποιούνται κατά την διάρκεια της λειτουργίας της παραγωγής. Το κόστος για την δαπάνη συντήρησης μπορεί να είναι μεταβαλλόμενο από μήνα σε μήνα. Για αυτό τον λόγο, ορίζεται μια σταθερή τιμή κατά μέσο όρο ως δαπάνη για την συντήρηση ώστε οι επιχειρηματίες να έχουν μία πιο ρεαλιστική 'εικόνα' των δαπανών

παραγωγής. Στην μελέτη περίπτωσης της εταιρείας Ντεκ ΟΕ, ορίζεται το κόστος των 500€ τον μήνα για τις δαπάνες συντήρησης.

Τέταρτον, η αντικατάσταση των καλουπιών είναι μια ετήσια δαπάνη που απαιτείται να γίνεται για την διατήρηση της καλής ποιότητας του Ντεκ. Η συγκεκριμένη δαπάνη είναι αρκετά μεγάλη και πραγματοποιείται μία φορά τον χρόνο, αυτό σημαίνει ότι τον μήνα που θα γίνει η αντικατάσταση, οι δαπάνες της επιχείρησης να τριπλασιαστούν. Στην μελέτη περίπτωσης το κόστος αγοράς και αντικατάστασης των καλουπιών ανέρχεται σχεδόν στις 25.000€. Επιλέγετε η πρώτη αντικατάσταση να πραγματοποιηθεί μετά την ολοκλήρωση του πρώτου χρόνου λειτουργίας της επιχείρησης, δηλαδή των Μάιο του 2021. Επίσης, την πρώτη ημερολογιακή περίοδο δεν χρειάζεται να γίνει αντικατάσταση, καθώς η επιχείρηση έχει πραγματοποιήσει την αγορά των καλουπιών με την έναρξη της.

Σε άλλη μελέτη περίπτωση, η επιχείρηση ενδέχεται να μην απαιτούνταν να αντικαταστήσει καλούπια, αλλά κάποιο άλλο είδους εξοπλισμό παραγωγής. Επίσης, ενδέχεται να πραγματοποιηθεί η αντικατάσταση σε πολύ πιο σύντομο χρονικό διάστημα από το ένα έτος. Σε αυτές τις περιπτώσεις, μπορεί να γίνει αντίστοιχη προσαρμογή και στα πεδία του Cash Flow (excel).

Τέλος, είναι γεγονός ότι δεν υπάρχουν μόνο οι παραπάνω δαπάνες παραγωγής κατά την διάρκεια λειτουργίας μια επιχείρησης. Οι παραπάνω δαπάνες είναι μερικές από τις σημαντικότερες, καθώς όλες οι επιχειρήσεις έχουν ανάγκη από επαγγελματικό χώρο, ηλεκτρική ενέργεια και κάποιες μορφές συντήρησης. Επίσης, υπάρχουν και διαφορά κόστη με μικρή αξία για την επιχείρηση τα οποία, αν δεν υπολογιστούν, σωρευτικά μπορεί να προκαλέσουν μεγάλη διαφορά στα ετήσια έξοδα παραγωγής. Στην συγκεκριμένη μελέτη περίπτωσης, έχει οριστεί το ποσό των 500€ για τις διάφορες δαπάνες παραγωγής οι οποίες είτε έχουν να κάνουν με κάποιες επιπλέον μικροδαπάνες της επιχείρησης είτε είναι κάποιες διαφορές που μπορεί να υπάρξουν από το ήδη υπάρχων ποσό των κύριων δαπανών (ενοίκιο, ηλεκτρική ενέργεια κλπ).

Επίσης, το Cash Flow έχει διαμορφωθεί ώστε να μπορεί να προσαρμόζει και άλλες δαπάνες παραγωγής σε περίπτωση που χρειαστεί. Ανάλογα με την δραστηριότητα της επιχείρησης και το αντικείμενο ασχολίας της, μπορεί να διαμορφώσει μία αντίστοιχη λίστα δαπανών παραγωγής, αφού υπάρχουν διαθέσιμα πεδία για την τοποθέτηση των δαπανών. Ένα από τα πλεονεκτήματα του Cash Flow είναι η προσαρμοστικότητα και η

3.2.2 Μηνιαία ανάλυση Δαπάνης Παραγωγής

Στον Πίνακα 50 αναλύονται οι μηνιαίες δαπάνες παραγωγής για την ημερολογιακή περίοδο του 2020 και οι επί μέρους δαπάνες ανά δαπάνη (ενοίκιο, ηλεκτρική ενέργεια κλπ). Όπως παρατηρείται στον Πίνακα 50 δημιουργούνται δαπάνες από τον Ιανουάριο του 2020, ανεξάρτητα από την ημερομηνία έναρξης της. Η δαπάνη του ενοικίου, της ηλεκτρικής ενέργειας και οι διαφορές δαπάνες εμφανίζονται από τον Ιανουάριο, ενώ η δαπάνη της συντήρησης και αντικατάστασης του εξοπλισμού ξεκινάει να υπάρχουν από την πραγματική έναρξη της επιχείρησης Ντεκ. Το ενοίκιο τον Ιανουάριο είναι το διπλάσιο από το αναμενόμενο, διότι είναι ο πρώτος μήνας μίσθωσης του χώρου. Επίσης, το κόστος της ηλεκτρικής ενέργειας των πρώτων δύο μηνών είναι μικρότερο, καθώς δεν λειτουργεί πλήρως η παραγωγή, αφού δεν έχει γίνει έναρξη της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Κάθε κάθετη στήλη του Πίνακα 50 αναπαριστά τις δαπάνες του κάθε μήνα. Στο κάτω μέρος της στήλης είναι σωρευτικά το σύνολο του κάθε μήνα. Για παράδειγμα, η δαπάνες του Μαρτίου είναι συνολικά 3.900€, δηλαδή το άθροισμα του ενοικίου 700€, της ηλεκτρικής ενέργειας 2.200€, της συντήρησης 500€ και των άλλων εξόδων 500€. Το ποσό των 44.600€ είναι το άθροισμα των μηνιαίων συνόλων του 2020, δηλαδή είναι το συνολικό ετήσιο ποσό που θα χρειαστεί για την πληρωμή των δαπανών παραγωγής.

ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ		2020	Ιαν-20	Φεβ-20	Μαρ-20	Απρ-20	Μαϊ-20	Ιουν-20	Ιουλ-20	Αυγ-20	Σεπ-20	Οκτ-20	Νοε-20	Δεκ-20
	μηνιαία δαπάνη													
ΕΝΟΙΚΙΟ	700	9.100	1.400	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ	2.200	24.500	1.000	1.500	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200
ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ	500	5.000	-	-	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
ΑΝΤΙΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΛΟΥΠΙΩΝ (ετήσια)	25.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ΔΙΑΦΟΡΑ	500	6.000	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
ΣΥΝΟΛΑ		44.600	2.900	2.700	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900

Πίνακας 50: Μηνιαίες Δαπάνες Παραγωγής 2020

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι μηνιαίες δαπάνες του 2021. Το συνολικό μηνιαίο ποσό ανέρχεται στα 3.900€, με εξαίρεση των Μάιο που υπάρχουν επιπλέον οι δαπάνες αντικατάστασης καλουπιών. Σωρευτικά, το συνολικό ετήσιο κόστος παραγωγής είναι 71.800€, ελαφρώς αυξημένο σε σύγκριση με την προηγούμενη χρόνια διότι ασκεί επιχειρηματική δραστηριότητα όλο των χρόνων, και έχει επιπλέον το κόστος αντικατάστασης.

Ανάπτυξη μοντέλου μέσω excel με σκοπό την πρόβλεψη της εξέλιξης των μηνιαίων χρηματοροών (Cash Flow)

ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ		2021	Ιαν-21	Φεβ-21	Μαρ-21	Απρ-21	Μαϊ-21	Ιουν-21	Ιουλ-21	Αυγ-21	Σεπ-21	Οκτ-21	Νοε-21	Δεκ-21
	μηνιαία δαπάνη													
ΕΝΟΙΚΙΟ	700	8.400	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ	2.200	26.400	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200
ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ	500	6.000	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
ΑΝΤΙΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΛΟΥΠΙΩΝ (ετήσια)	25.000	25.000	-	-	-	-	25.000	-	-	-	-	-	-	-
ΔΙΑΦΟΡΑ	500	6.000	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
ΣΥΝΟΛΑ		71.800	3.900	3.900	3.900	3.900	28.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900

Πίνακας 51: Μηνιαίες Δαπάνες Παραγωγής 2021

ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ		2022	Ιαν-22	Φεβ-22	Μαρ-22	Απρ-22	Μαϊ-22	Ιουν-22	Ιουλ-22	Αυγ-22	Σεπ-22	Οκτ-22	Νοε-22	Δεκ-22
	μηνιαία δαπάνη													
ΕΝΟΙΚΙΟ	700	8.400	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ	2.200	26.400	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200
ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ	500	6.000	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
ΑΝΤΙΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΛΟΥΠΙΩΝ (ετήσια)	25.000	25.000	-	-	-	-	25.000	-	-	-	-	-	-	-
ΔΙΑΦΟΡΑ	500	6.000	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
ΣΥΝΟΛΑ		71.800	3.900	3.900	3.900	3.900	28.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900

Πίνακας 52: Μηνιαίες Δαπάνες Παραγωγής 2022

ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ		2023	Ιαν-23	Φεβ-23	Μαρ-23	Απρ-23	Μαϊ-23	Ιουν-23	Ιουλ-23	Αυγ-23	Σεπ-23	Οκτ-23	Νοε-23	Δεκ-23
	μηνιαία δαπάνη													
ΕΝΟΙΚΙΟ	700	8.400	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ	2.200	26.400	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200
ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ	500	6.000	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
ΑΝΤΙΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΛΟΥΠΙΩΝ (ετήσια)	25.000	25.000	-	-	-	-	25.000	-	-	-	-	-	-	-
ΔΙΑΦΟΡΑ	500	6.000	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
ΣΥΝΟΛΑ		71.800	3.900	3.900	3.900	3.900	28.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900

Πίνακας 53: Μηνιαίες Δαπάνες Παραγωγής 2023

ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ		2024	Ιαν-24	Φεβ-24	Μαρ-24	Απρ-24	Μαϊ-24	Ιουν-24	Ιουλ-24	Αυγ-24	Σεπ-24	Οκτ-24	Νοε-24	Δεκ-24
	μηνιαία δαπάνη													
ΕΝΟΙΚΙΟ	700	8.400	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ	2.200	26.400	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200
ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ	500	6.000	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
ΑΝΤΙΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΛΟΥΠΙΩΝ (ετήσια)	25.000	25.000	-	-	-	-	25.000	-	-	-	-	-	-	-
ΔΙΑΦΟΡΑ	500	6.000	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
ΣΥΝΟΛΑ		71.800	3.900	3.900	3.900	3.900	28.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900

Πίνακας 54: Μηνιαίες Δαπάνες Παραγωγής 2024

ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ		2025	Ιαν-25	Φεβ-25	Μαρ-25	Απρ-25	Μαϊ-25	Ιουν-25	Ιουλ-25	Αυγ-25	Σεπ-25	Οκτ-25	Νοε-25	Δεκ-25
	μηνιαία δαπάνη													
ΕΝΟΙΚΙΟ	700	8.400	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ	2.200	26.400	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200
ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ	500	6.000	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
ΑΝΤΙΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΛΟΥΠΙΩΝ (ετήσια)	25.000	25.000	-	-	-	-	25.000	-	-	-	-	-	-	-
ΔΙΑΦΟΡΑ	500	6.000	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
ΣΥΝΟΛΑ		71.800	3.900	3.900	3.900	3.900	28.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900

Πίνακας 55: Μηνιαίες Δαπάνες Παραγωγής 2025

3.3 Δαπάνες Διοίκησης

Εκτός από τις δαπάνες παραγωγής για μια επιχείρηση, υπάρχουν και οι δαπάνες διοίκησης. Οι δαπάνες διοίκησης είναι οι δαπάνες που πραγματοποιούνται για την εξυπηρέτηση των αναγκών της διοίκησης ή των διοικητικών μελών με απώτερο σκοπό να αυξήσουν την κερδοφορία της επιχείρησης. Κάποιες από τις βασικότερες δαπάνες διοίκησης είναι η χρήση σταθερής και κινητής τηλεφωνίας, internet, καύσιμα για οχήματα, ασφάλειες κτιρίων, αμοιβή λογιστή, δαπάνες προβολής, προμήθειες πωλητών και διάφορες άλλες δαπάνες. Στον Πίνακα 56 παρατίθενται η περιγραφή δαπανών, καθώς και ο μήνας έναρξης της κάθε δαπάνης και το μηνιαίο κόστος. Το κόστος των δαπανών είναι ενδεικτικό και ακολουθεί τα υπάρχοντα δεδομένα της αγοράς, δηλαδή την καλύτερη δυνατή παροχή υπηρεσιών ή προϊόντων στην καλύτερη δυνατή τιμή. Σε περίπτωση μεταβολής των τιμών ή του ΦΠΑ της αγοράς, υπάρχει η δυνατότητα να γίνει και η αλλαγή των τιμών/ δαπανών στο Cash Flow. Επίσης, η ημερομηνία λήξης των δαπανών είναι ενδεικτική, καθώς πραγματοποιείται μελέτη για την επόμενη πενταετία.

Αρχικά, όσον αφορά τις δαπάνες για σταθερή και κινητή τηλεφωνία, θεωρείται μια απαραίτητη δαπάνη στην σημερινή εποχή. Η χρήση του εταιρικού κινητού ή σταθερού τηλεφώνου είναι σημαντική, καθώς υπάρχει η ανάγκη να γίνονται οι κατάλληλες τηλεφωνικές επικοινωνίες για όφελος της επιχείρησης. Για παράδειγμα, η επικοινωνία με τους πελάτες και προμηθευτές είναι άμεσα συνδεδεμένος με τη χρήση της τηλεφωνίας. Ένα επίσης σημαντικό μέσω επικοινωνία είναι το internet, καθώς είναι πιο εύκολη η εργασία των εργαζομένων που απασχολούνται σε θέσεις γραφείου. Η διαδικτυακή ιστοσελίδα της επιχείρησης αλλά και το mail είναι απαραίτητα μέσα δικτύωσης για να υπάρχει μία κατάλληλη συνθήκη επικοινωνίας με το εξωτερικό περιβάλλον της επιχείρησης, δηλαδή πελάτες, δυνητικούς πελάτες, προμηθευτές, εξωτερικούς συνεργάτες κλπ. Ενδεικτικά, το κόστος της σταθερής τηλεφωνίας και του internet στον επαγγελματικό χώρο ανέρχεται περίπου στα 100€, και της κινητής τηλεφωνίας ανέρχεται στα 120€ τον μήνα.

Επίσης, τα καύσιμα είναι ακόμα μία διοικητική δαπάνη, καθώς τα αναλώσιμα αγαθά που χρησιμοποιούν τα διοικητικά μέλη για της ανάγκες της επιχείρησης θεωρούνται δαπάνες της επιχείρησης. Για παράδειγμα, η βενζίνη ή το πετρέλαιο που θα καταναλωθεί από το όχημα ενός μέλους από την διοίκηση, με σκοπό την εκτέλεση μίας επιχειρηματικής ανάγκης, είναι μία δαπάνη που συμπεριλαμβάνεται στις δαπάνες της επιχείρησης. Στην συγκεκριμένη περίπτωση, το κόστος των καυσίμων ανέρχονται στα 300€, καθώς είναι πολύ

πιθανό να υπάρχουν τουλάχιστον δύο οχήματα που χρησιμοποιούνται για της ανάγκες της επιχείρησης.

Μία τέταρτη διοικητική δαπάνη είναι η ασφάλεια των κτιρίων του εργασιακού χώρου. Είναι δαπάνες που δεν έχουν αλληλένδετη σχέση με το προϊόν που παράγετε. Η ασφάλεια των κτιρίων και το προϊόν είναι δύο 'ασυσχέτιστες' μεταβλητές, καθώς το κόστος της ασφάλεια δεν εξαρτάται τις μονάδες προϊόντος που θα παραχθούν. Οι ασφάλειες κτιρίων διασφαλίζουν την περίπτωση κινδύνου στον εργασιακό χώρο, όπως για παράδειγμα μεγάλη πυρκαγιά, καταστροφή α' υλών/ προϊόντων ή/ και καιρικών συνθηκών. Συνήθως, οι κίνδυνοι έχουν μικρή πιθανότητα εμφάνισης αλλά ταυτόχρονα διασφαλίζουν την ολική καταστροφή που θα μπορούσε να υπάρξει σε μια τέτοια περίπτωση.

Πέμπτον, η θέση του λογιστή είναι μια αναγκαία δαπάνη της επιχείρησης. Ο λογιστής μπορεί να είναι είτε εξωτερικός συνεργάτης είτε εργαζόμενος της επιχείρησης, το κριτήριο επιλογής έχει να κάνει με το όφελος της επιχείρησης, συσχετίζοντας το κόστος του λογιστή (εσωτερικού και εξωτερικού) με της ανάγκες των λογιστικών υποχρεώσεων. Στην συγκεκριμένη περίπτωση, η επιχείρηση Ντεκ ΟΕ παρέχει της υπηρεσίες των λογιστικών σε εξωτερικούς συνεργάτες, καθώς ακόμα δεν έχει την δυνατότητα κάλυψης του κόστους. Είναι γεγονός ότι στις δαπάνες μισθοδοσίας υπάρχει από την ίδρυση της επιχείρησης η θέση του βοηθού λογιστή. Αυτή η θέση είναι διαμορφωμένη ώστε να συντονίζει και να αρχειοθέτη ότι χρειάζεται από λογιστικής σκοπιάς στην επιχείρηση, ενώ ο εξωτερικός συνεργάτης αναλαμβάνει την επίβλεψη και την ορθή πορεία των διαδικασιών. Ο εξωτερικός συνεργάτης μπορεί να ασκεί και συμβουλευτικές υπηρεσίες, εκτός από λογιστικές. Ενδεικτικά, το ποσό του εξωτερικού λογιστή ανέρχεται στο ποσό των 200€.

Μία έκτη διοικητική δαπάνη μπορεί να θεωρηθεί η δαπάνη προβολής. Το τμήμα μάρκετινγκ έχει άμεση σχέση με το τμήμα των δημοσίων σχέσεων και το τμήμα διοίκησης, ειδικότερα όταν η επιχείρηση βρίσκεται στα πρώτα στάδια ίδρυσης της. Συνήθως, το αρχικό χρονικό διάστημα λειτουργία, η επιχείρηση έχει μικρό μέγεθος και πολλά από τα τμήματα της επιχείρησης μπορούν να καλυφθούν από ένα ή δύο άτομα. Η δαπάνη προβολής έχει να κάνει με το τμήμα προώθησης/μάρκετινγκ των προϊόντων στην αγορά, δηλαδή σε δυνητικούς ή υφιστάμενους πελάτες. Η πλειοψηφία των επιχειρήσεων αναθέτουν της προωθητικές τους δραστηριότητες σε εξωτερικούς συνεργάτες. Η προώθηση μέσω social media, επιθετικών διαφημίσεων ή καμπάνιας αναλαμβάνεται από επιχειρήσεις που

ασχολούνται εξολοκλήρου με το συγκεκριμένο αντικείμενο. Ενδεικτικά, το κόστος της δαπάνης προώθησης ανέρχεται στο ποσό των 200€.

Επίσης, ως διοικητική δαπάνη μπορεί να θεωρηθεί και η αμοιβή (σε σχέση με τις πωλήσεις) του πωλητή. Ο πωλητής είναι ένας από του σημαντικότερους κρίκους της επιχείρησης, καθώς μόνο με αυτόν τον τρόπο μπορεί να προσεγγιστεί ένα δυνητικός ή/ και υφιστάμενος πελάτης. Η αμοιβή με βάση τις πωλήσεις που θα πραγματοποιήσει, δηλαδή αμοιβή με προμήθεια, είναι ένας τρόπος παρακίνησης των πωλητών να αυξήσουν την απόδοσή τους. Η αμοιβή του συσχετίζεται με της πωλήσεις του, καθώς το ποσοστό προμήθειάς του ανέρχεται στο 10% επί των πωλήσεων. Αυτό το ποσοστό είναι αρκετά ικανοποιητικό για τον πωλητή, αλλά και για την επιχείρηση.

Τέλος, είναι γεγονός ότι δεν υπάρχουν μόνο οι παραπάνω δαπάνες διοίκησης κατά την διάρκεια λειτουργίας μια επιχείρησης. Οι παραπάνω δαπάνες είναι μερικές από τις σημαντικότερες, καθώς όλες οι επιχειρήσεις έχουν ανάγκη από σταθερή και κινητή τηλεφωνία, Internet, καύσιμα, λογιστή και προωθητικές κινήσεις. Επίσης, υπάρχουν και διαφορά κόστη με μικρή αξία για την επιχείρηση τα οποία, αν δεν υπολογιστούν, σωρευτικά μπορεί να προκαλέσουν μεγάλη διαφορά στα ετήσια έξοδα παραγωγής. Στην συγκεκριμένη μελέτη περίπτωσης, έχει οριστεί το ποσό των 400€ για τις διάφορες δαπάνες διοίκησης οι οποίες είτε έχουν να κάνουν με κάποιες επιπλέον μικροδαπάνες της επιχείρησης είτε είναι κάποιες διαφορές που μπορεί να υπάρξουν από το ήδη υπάρχον ποσό των κύριων δαπανών (τηλεφωνία, internet, δαπάνες προώθησης κλπ).

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ			
περιγραφή	μήνας έναρξης	μήνας λήξης	μηνιαίες δαπάνη (με ΦΠΑ)
ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ & INTERNET	Μαρ-20	Δεκ-26	100
ΚΙΝΗΤΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ	Μαρ-20	Δεκ-26	120
ΚΑΥΣΙΜΑ	Μαρ-20	Δεκ-26	300
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ ΚΤΙΡΙΩΝ	Μαρ-20	Δεκ-26	30
ΛΟΓΙΣΤΗΣ	Μαρ-20	Δεκ-26	200
ΔΙΑΦΟΡΑ	Μαρ-20	Δεκ-26	400
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΠΩΛΗΤΩΝ (%)			10%
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΡΟΒΟΛΗΣ	Μαρ-20	Δεκ-26	200
ΣΥΝΟΛΑ			

Πίνακας 56: Κατηγορίες Διοικητικών Δαπανών

Επίσης, το Cash Flow έχει διαμορφωθεί ώστε να μπορεί να προσαρμόζει και άλλες δαπάνες παραγωγής σε περίπτωση που χρειαστεί. Ανάλογα με την δραστηριότητα της

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ		2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
περιγραφή	μηνιαίες δαπάνη (με ΦΠΑ)							
ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ & INTERNET	100	1.000	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200
ΚΙΝΗΤΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ	120	1.200	1.440	1.440	1.440	1.440	1.440	1.440
ΚΑΥΣΙΜΑ	300	3.200	3.600	3.600	3.600	3.600	3.600	3.600
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ ΚΤΙΡΙΩΝ	30	300	360	360	360	360	360	360
ΛΟΓΙΣΤΗΣ	200	2.500	2.400	2.400	2.400	2.400	2.400	2.400
ΔΙΑΦΟΡΑ	400	4.000	4.800	4.800	4.800	4.800	4.800	4.800
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΠΩΛΗΤΩΝ (%)	10%	36.028	64.687	74.088	79.110	81.443	82.193	84.172
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΡΟΒΟΛΗΣ	200	3.000	3.300	2.400	2.400	2.400	2.400	2.400
ΣΥΝΟΛΑ		51.228	81.787	90.288	95.310	97.643	98.393	100.372

Πίνακας 58: Ετήσιες Διοικητικές Δαπάνες 2020 -2026

3.3.2 Ετήσια ανάλυση Δαπάνης Διοίκησης

Στον παρακάτω πίνακα αναλύονται οι μηνιαίες δαπάνες παραγωγής για την ημερολογιακή περίοδο του 2020 και οι επί μέρους δαπάνες ανά δαπάνη (τηλεφωνία, internet, καύσιμα, δαπάνες προώθησης κλπ). Όπως παρατηρείται στον Πίνακα 59 δημιουργούνται δαπάνες από τον Ιανουάριο του 2020, ανεξάρτητα από την ημερομηνία έναρξης της. Η δαπάνη των καυσίμων και του λογιστή εμφανίζονται από τον Ιανουάριο, ενώ η δαπάνη προβολής ξεκινάν να υπάρχουν από τον Φεβρουάριο. Η πραγματική έναρξη των καυσίμων ως δαπάνη της διοίκησης ξεκινάει ωρίτερα από την ημερομηνία έναρξης της επιχείρησης Ντεκ, διότι υπάρχουν κάποια τεχνοκρατικές διαδικασίες ώστε να γίνει η νόμιμη έναρξη της επιχείρησης. Για να πραγματοποιηθούν αυτές οι διαδικασίες, ο ιδρυτής θα χρειαστεί να χρησιμοποιήσει κάποιο μεταφορικό μέσο για να ανταπεξέλθει στις υποχρεώσεις ίδρυσής. Φυσικά, η κατανάλωση του καυσίμου είναι πολύ μικρότερη από της μελλοντικές ανάγκες που θα έχει (μετά την έναρξη της επιχείρησης) και για αυτό τον λόγο, τον Ιανουάριο το ποσό των καυσίμων είναι το υπο-εξαπλάσιο του μηνιαίου κόστους (300€/6) και τον Φεβρουάριο το ποσό είναι το υπο-διπλάσιο, δηλαδή 50€ και 150€ αντίστοιχα. Επίσης, στα έξοδα λογιστή των Ιανουάριο έχουν τοποθετηθεί 500€ χωρίς να είναι ενεργεί η εταιρεία, αυτό συμβαίνει διότι συμπεριλαμβάνονται τα έξοδα ίδρυσης της επιχείρησης, καθώς ο λογιστής μαζί με τον ιδρυτή κινούν τις διαδικασίες για την ίδρυση. Επίσης, ο πωλητής θα ξεκινήσει να πραγματοποιεί τις πρώτες επικοινωνίες με τον δυνητικούς πελάτες αλλά υλοποίηση της πρώτης παραγγελίας θα λάβει χώρα τον επόμενο μήνα, καθώς χρειάζεται ένα χρονικό διάστημα ο δυνητικός πελάτης να γνωρίσει την επιχείρηση και το προϊόν. Το μεταβαλλόμενο ποσό οφείλετε στην μεταβολή των πωλήσεων

που θα οριστούν παρακάτω και ισούται με της μηνιαίες πωλήσεις επί το 10% της προμήθειας του πωλητή. Τέλος, όσον αφορά τις δαπάνες προβολής και προώθησης, το μάρκετινγκ είναι μείζονος σημασία για τα πρωταρχικό χρονικό διάστημα λειτουργίας της επιχείρησης, καθώς τότε γίνεται η πρώτη επαφή με τον πελάτη και συμπερασματικά απαιτείται μεγαλύτερο κεφάλαιο το οποίο ανέρχεται στα 1000€ για τον μήνα Φεβρουάριο.

Κάθε κάθετη στήλη του Πίνακα 59 αναπαριστά τις δαπάνες του κάθε μήνα. Στο κάτω μέρος της στήλης είναι σωρευτικά το σύνολο του κάθε μήνα. Για παράδειγμα, η δαπάνες του Μαρτίου είναι συνολικά 1.350€, δηλαδή το άθροισμα της τηλεφωνίας και του internet 100€, της κινητής τηλεφωνίας 120€, των καυσίμων 300€, της ασφάλειας κτιρίων 30€, της αμοιβής λογιστή 200€, των άλλων εξόδων 400€ και της δαπάνης προβολής 200€ . Το ποσό των 51.228€ είναι το άθροισμα των μηνιαίων συνόλων του 2020, δηλαδή είναι το συνολικό ετήσιο ποσό που θα χρειαστεί για την πληρωμή των δαπανών διοίκησης.

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ		2020	Ιαν-20	Φεβ-20	Μαρ-20	Απρ-20	Μαϊ-20	Ιουν-20	Ιουλ-20	Αυγ-20	Σεπ-20	Οκτ-20	Νοε-20	Δεκ-20
περιγραφή	μηνιαίες δαπάνη (με ΦΠΑ)													
ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ & INTERNET	100	1.000	-	-	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
ΚΙΝΗΤΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ	120	1.200	-	-	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
ΚΑΥΣΙΜΑ	300	3.200	50	150	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ ΚΤΙΡΙΩΝ	30	300	-	-	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
ΛΟΓΙΣΤΗΣ	200	2.500	500	-	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
ΔΙΑΦΟΡΑ	400	4.000	-	-	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΠΩΛΗΤΩΝ (%)	10%	36.028	-	-	-	2.130	3.461	3.739	4.465	5.058	2.892	4.041	5.034	5.209
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΡΟΒΟΛΗΣ	200	3.000	-	1.000	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
ΣΥΝΟΛΑ		51.228	550	1.150	1.350	3.480	4.811	5.089	5.815	6.408	4.242	5.391	6.384	6.559

Πίνακας 59: Μηνιαίες Διοικητικές Δαπάνες 2020

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι μηνιαίες δαπάνες του 2021. Το συνολικό μηνιαίο ποσό ανέρχεται από το ποσό των 3.000€ έως 7.000€, η μεγάλη διακύμανση που υπάρχει οφείλετε στις μεταβολές που υπάρχουν στις πωλήσεις και κατά συνέπεια στην προμήθεια του πωλητή. Οι πωλήσεις και οι προμήθειες του Σεπτεμβρίου κάθε χρόνου είναι αισθητά μειωμένες διότι το προϊόν Ντεκ χαρακτηρίζετε από την εποχικότητα, όσον αφορά τις πωλήσεις. Σωρευτικά, το συνολικό ετήσιο κόστος διοίκησης είναι 80.887€, ελαφρώς αυξημένο σε σύγκριση με την προηγούμενη χρόνια διότι ασκεί επιχειρηματική δραστηριότητα όλο των χρόνο.

Ανάπτυξη μοντέλου μέσω excel με σκοπό την πρόβλεψη της εξέλιξης των μηνιαίων χρηματοροών (Cash Flow)

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ		2021	Ιαν-21	Φεβ-21	Μαρ-21	Απρ-21	Μαϊ-21	Ιουν-21	Ιουλ-21	Αυγ-21	Σεπ-21	Οκτ-21	Νοε-21	Δεκ-21
περιγραφή	μηνιαίες δαπάνη (με ΦΠΑ)													
ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ & INTERNET	100	1.200	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
ΚΙΝΗΤΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ	120	1.440	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
ΚΑΥΣΙΜΑ	300	3.600	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ ΚΤΙΡΙΩΝ	30	360	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
ΛΟΓΙΣΤΗΣ	200	2.400	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
ΔΙΑΦΟΡΑ	400	4.800	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΠΩΛΗΤΩΝ (%)	10%	64.687	5.953	5.717	5.445	6.262	5.717	5.717	5.990	5.336	2.033	5.590	5.336	5.590
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΡΟΒΟΛΗΣ	200	2.400	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
ΣΥΝΟΛΑ		80.887	7.303	7.067	6.795	7.612	7.067	7.067	7.340	6.686	3.383	6.940	6.686	6.940

Πίνακας 60: Μηνιαίες Διοικητικές Δαπάνες 2021

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ		2022	Ιαν-22	Φεβ-22	Μαρ-22	Απρ-22	Μαϊ-22	Ιουν-22	Ιουλ-22	Αυγ-22	Σεπ-22	Οκτ-22	Νοε-22	Δεκ-22
περιγραφή	μηνιαίες δαπάνη (με ΦΠΑ)													
ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ & INTERNET	100	1.200	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
ΚΙΝΗΤΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ	120	1.440	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
ΚΑΥΣΙΜΑ	300	3.600	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ ΚΤΙΡΙΩΝ	30	360	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
ΛΟΓΙΣΤΗΣ	200	2.400	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
ΔΙΑΦΟΡΑ	400	4.800	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΠΩΛΗΤΩΝ (%)	10%	74.088	5.590	6.480	6.171	7.097	6.171	6.788	6.788	6.480	2.777	6.480	6.480	6.788
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΡΟΒΟΛΗΣ	200	2.400	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
ΣΥΝΟΛΑ		90.288	6.940	7.830	7.521	8.447	7.521	8.138	8.138	7.830	4.127	7.830	7.830	8.138

Πίνακας 61: Μηνιαίες Διοικητικές Δαπάνες 2022

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ		2023	Ιαν-23	Φεβ-23	Μαρ-23	Απρ-23	Μαϊ-23	Ιουν-23	Ιουλ-23	Αυγ-23	Σεπ-23	Οκτ-23	Νοε-23	Δεκ-23
περιγραφή	μηνιαίες δαπάνη (με ΦΠΑ)													
ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ & INTERNET	100	1.200	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
ΚΙΝΗΤΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ	120	1.440	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
ΚΑΥΣΙΜΑ	300	3.600	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ ΚΤΙΡΙΩΝ	30	360	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
ΛΟΓΙΣΤΗΣ	200	2.400	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
ΔΙΑΦΟΡΑ	400	4.800	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΠΩΛΗΤΩΝ (%)	10%	79.110	6.582	7.187	6.534	7.187	6.534	7.514	6.861	6.861	2.940	6.534	7.187	7.187
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΡΟΒΟΛΗΣ	200	2.400	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
ΣΥΝΟΛΑ		95.310	7.932	8.537	7.884	8.537	7.884	8.864	8.211	8.211	4.290	7.884	8.537	8.537

Πίνακας 62: Μηνιαίες Διοικητικές Δαπάνες 2023

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ		2024	Ιαν-24	Φεβ-24	Μαρ-24	Απρ-24	Μαϊ-24	Ιουν-24	Ιουλ-24	Αυγ-24	Σεπ-24	Οκτ-24	Νοε-24	Δεκ-24
περιγραφή	μηνιαίες δαπάνη (με ΦΠΑ)													
ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ & INTERNET	100	1.200	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
ΚΙΝΗΤΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ	120	1.440	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
ΚΑΥΣΙΜΑ	300	3.600	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ ΚΤΙΡΙΩΝ	30	360	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
ΛΟΓΙΣΤΗΣ	200	2.400	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
ΔΙΑΦΟΡΑ	400	4.800	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΠΩΛΗΤΩΝ (%)	10%	81.443	6.970	7.681	7.013	7.013	7.347	7.347	6.679	7.681	2.338	7.013	7.681	6.679
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΡΟΒΟΛΗΣ	200	2.400	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
ΣΥΝΟΛΑ		97.643	8.320	9.031	8.363	8.363	8.697	8.697	8.029	9.031	3.688	8.363	9.031	8.029

Πίνακας 63: Μηνιαίες Διοικητικές Δαπάνες 2024

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ			2025	Ιαν-25	Φεβ-25	Μαρ-25	Απρ-25	Μαϊ-25	Ιουν-25	Ιουλ-25	Αυγ-25	Σεπ-25	Οκτ-25	Νοε-25	Δεκ-25
περιγραφή	μηνιαίες δαπάνη (με ΦΠΑ)														
ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ & INTERNET	100	1.200	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
ΚΙΝΗΤΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ	120	1.440	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
ΚΑΥΣΙΜΑ	300	3.600	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ ΚΤΙΡΙΩΝ	30	360	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
ΛΟΓΙΣΤΗΣ	200	2.400	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
ΔΙΑΦΟΡΑ	400	4.800	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΠΩΛΗΤΩΝ (%)	10%	82.193	7.124	7.507	6.483	7.166	7.507	7.166	7.166	7.166	7.848	2.389	7.507	7.507	6.824
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΡΟΒΟΛΗΣ	200	2.400	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
ΣΥΝΟΛΑ		98.393	8.474	8.857	7.833	8.516	8.857	8.516	8.516	8.516	9.198	3.739	8.857	8.857	8.174

Πίνακας 64: Μηνιαίες Διοικητικές Δαπάνες 2025

4. Οικονομικά αποτελέσματα – Χρηματοροές

4.1 Οικονομικά αποτελέσματα

Τα Οικονομικά αποτελέσματα είναι τα αποτελέσματα της επιχείρησης που προέρχονται από τις πωλήσεις και τις αγορές- δαπάνες σύμφωνα με την τιμολόγηση των προϊόντων και των υπηρεσιών. Όπως προαναφέρθηκε, στην ενότητα με τις αγορές των α΄ υλών υπάρχουν δύο διαφορετικές ημερομηνίες, την ημερομηνία δημιουργία της οφειλής και την ημερομηνία εξόφλησης. Στην παρούσα ενότητα των Οικονομικών αποτελεσμάτων, τα οικονομικά στοιχεία είναι βασισμένα στην ημερομηνία δημιουργία της οφειλής. Τα Οικονομικά αποτελέσματα ακολουθούν την παρούσα ελληνική νομοθεσία, καθώς ο συντελεστής φορολογία των κερδών της επιχειρηματικής δραστηριότητας είναι 24% για τα επόμενα χρόνια.

Τα οικονομικά στοιχεία αναγράφονται και καταχωρούνται στο Ε3 της επιχείρησης. Τα στοιχεία των πωλήσεων, δηλαδή του κύκλο εργασιών, και το κόστος πωληθέντων, οι αποσβέσεις, τα φορολογητέα κέρδη, η φορολογία εισοδήματος, οι ασφαλιστικές εισφορές των εταίρων και το ποσό διανομή κερδών είναι κάποια από τα βασικά πεδία που χρειάζεται να υπολογιστούν και να αποτυπωθούν στο Ε3 αλλά και στο Cash Flow της εταιρείας.

4.1.1 Ετήσια Οικονομικά Αποτελέσματα

Στον Πίνακα 65 αποτυπώνονται τα ετήσια Οικονομικά αποτελέσματα των επόμενων έξι ετών, δηλαδή το διάστημα 2020 με 2026. Τα στατιστικά στοιχεία προέρχονται από τις καταχωρήσεις των μηνιαίων στοιχείων που έχουν υπολογισθεί με βάση τα δεδομένα από προηγούμενες ενότητες. Τα συνολικά ετήσια στοιχεία προέρχονται από το άθροισμα των μηνιαίων στοιχείων. Στο αριστερό μέρος του Πίνακα 65 τοποθετούνται όλα τα οικονομικά

στοιχεία που θα αναλυθούν. Τα οικονομικά στοιχεία είναι στοιχεία όπως, η ποσότητα των πωλήσεων (σε m²), οι πωλήσεις με βάση την τιμολόγηση, η αγορά των α' υλών με βάση την τιμολόγηση, οι διοικητικές δαπάνες, οι δαπάνες παραγωγής, η μισθοδοσία, τα κέρδη προ φόρων & αποσβέσεων /ζημιών και οι αποσβέσεις των παγίων. Επίσης, όσον αφορά το φορολογικό τομέα τα οικονομικά στοιχεία είναι τα φορολογητέα κέρδη/ ζημίες, οι ζημίες εις νέον, ο φορολογικός συντελεστής, ο συντελεστής προκαταβολής φόρου του επόμενου έτους, ο φόρος εισοδήματος, η προκαταβολή φόρου, η προκαταβολή προηγούμενης χρήσης, το τέλος επιτηδεύματος, η εισφορά αλληλεγγύης και η καταβολή του συνολικού φόρου. Εκτός από την ανάλυση των κερδών και του φόρου εισοδήματος, είναι σημαντικό να υπάρχει ο υπολογισμός των ασφαλιστικών εισφορών των εργοδοτών και η διανομή των κερδών της επιχείρησης.

Αρχικά, η ποσότητα και η αξία των ετήσιων πωλήσεων προέρχονται από τα δεδομένα του κεφαλαίου/ ενότητας 'Πωλήσεις'. Οι πωλήσεις που καταγράφονται στο Πίνακα 65 είναι οι πωλήσεις των τιμολογημένων προϊόντων, καθώς αυτή είναι η αξία που θα καταχωρηθεί στην οικονομική κατάσταση της επιχείρησης, όπως το Έντυπο N και το E3. Οι ετήσιες πωλήσεις της επιχείρησης είναι ο κύκλος εργασιών ή το σύνολο των ακαθάριστων εσόδων που θα καταχωρηθούν στο έντυπο E3. Στην συνέχεια του ίδιου πίνακα, αναφέρονται οι δαπάνες της επιχείρησης, όπως οι α' ύλες, οι δαπάνες διοίκησης, οι δαπάνες παραγωγής και η μισθοδοσία. Τα στοιχεία για τις α' ύλες αντλούνται από το κεφάλαιο/ ενότητα 'Αγορές α' υλών', τα στοιχεία για τις διοικητικές δαπάνες, δαπάνες παραγωγής και μισθοδοσία από τα αντίστοιχα κεφάλαια/ ενότητες της μελέτης περίπτωσης. Το ετήσιο άθροισμα των δαπανών αντλείται από το κάθετο άθροισμα των ετήσιων δαπανών.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΜΑΤΑ	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
ΠΟΣΟΤΗΤΑ (m2)	20.638	30.124	35.114	37.179	38.318	38.831	39.658
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ)	440.682	643.236	749.777	793.881	818.202	829.165	846.806
ΑΓΟΡΕΣ Α & Β ΥΛΩΝ	266.802	348.798	405.602	428.090	437.544	443.341	454.624
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΙΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	51.228	80.887	90.288	95.310	97.643	98.393	100.372
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	44.600	71.800	71.800	71.800	71.800	71.800	71.800
ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑ	61.419	77.627	101.032	110.029	110.029	110.029	110.029
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ	424.049	579.112	668.723	705.228	717.016	723.563	736.825
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ & ΑΠΟΣΒ / ΖΗΜΙΕΣ	16.633	64.124	81.054	88.653	101.186	105.602	109.981
% Καθαρών κερδών	3,77%	9,97%	10,81%	11,17%	12,37%	12,74%	12,99%
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	150.000						
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000
ΦΟΡΟΛΟΓΗΤΕΑ ΚΕΡΔΗ	1.633	49.124	66.054	73.653	86.186	90.602	94.981
ΦΟΡΟΙ							
ΦΟΡΟΛΟΓΗΤΕΑ ΚΕΡΔΗ	1.633	49.124	66.054	73.653	86.186	90.602	94.981
ΖΗΜΙΕΣ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	-	-	-	-	-	-	-
ΦΟΡΟΛΟΓΗΤΕΑ ΚΕΡΔΗ / ΖΗΜΙΕΣ	1.633	49.124	66.054	73.653	86.186	90.602	94.981
% ΦΟΡΟΛΟΓΙΑΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	24%	24%	24%	24%	24%	24%	24%
% ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗΣ ΦΟΡΟΥ	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	-	392	11.790	15.853	17.677	20.685	21.744
ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ ΦΟΡΟΥ	-	392	11.790	15.853	17.677	20.685	21.744
ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡ.	-	-	392	11.790	15.853	17.677	20.685
ΤΕΛΟΣ ΕΠΙΤΗΔΕΥΜΑΤΟΣ	-	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
ΕΙΣΦΟΡΑ ΑΛΛΗΛΕΓΥΗΣ	-	-	2.010	3.296	3.980	5.108	5.505
ΚΑΤΑΒΛΗΤΕΟΣ ΦΟΡΟΣ	-	1.784	26.198	24.212	24.480	29.801	29.309
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΤΑΙΡΩΝ							
% ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΙΣΦΟΡΩΝ	26,95%	26,95%	26,95%	26,95%	26,95%	26,95%	26,95%
ΕΤΑΙΡΟΣ Α (60%)	2.222	7.943	10.681	11.910	13.936	14.650	15.358
ΕΤΑΙΡΟΣ Β (40%)	2.222	5.296	7.121	7.940	9.291	9.767	10.239
ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ							
% ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΚΕΡΔΩΝ	0%	100%	100%	100%	85%	85%	85%
ΔΙΑΝΕΜΗΘΕΝΤΑ ΚΕΡΔΗ	-	1.633	49.124	66.054	62.605	73.258	77.011

Πίνακας 65: Ετήσια οικονομικά αποτελέσματα, φορολογία, ασφαλιστικές εισφορές και διανομή κερδών 2020 – 2026

Το κέρδος προ φόρων και αποσβέσεων ισούται με την αφαίρεση του συνόλου των δαπανών από τις πωλήσεις με βάση την τιμολόγηση. Τα κέρδη που υπολογίζονται είναι τα κέρδη πριν από τον υπολογισμό των αποσβέσεων των παγίων και πριν από τον υπολογισμό του ποσού καταβολής φόρου και για αυτό τον λόγο ονομάζονται κέρδη προ φόρων και αποσβέσεων. Επίσης, θα μπορούσε να ονομάζονται και κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων αλλά στην συγκεκριμένη περίπτωση γίνεται η παραδοχή ότι δεν υπάρχουν δάνεια στην επιχείρηση Ντεκ, οπότε δεν υπάρχει η υποχρέωση για καταβολή τόκων.

$$\text{Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων / Ζημίες} = \text{Πωλήσεις} - \text{Σύνολο Δαπανών}$$

Εξίσωση 7: Κέρδη προ φόρων και αποσβέσεων/ Ζημίες

Στον Πίνακα 66 παρουσιάζεται ο υπολογισμός του ποσοστού των καθαρών κερδών, δηλαδή του δείκτη κερδών. Τα ποσοστιαία καθαρά κέρδη ισούνται με το διαίρεση των κερδών προ φόρων και αποσβέσεων/ ζημιών δια τις πωλήσεις την ίδια περίοδο. Ο σκοπός του καθαρού κέρδους (σε %) είναι να 'εκφράζεται' μία 'εικόνα' για τα επίπεδα κερδοφορίας ανά έτος.

$$\text{Καθαρά Κέρδη (σε \%)} = \text{Κέρδη προ φόρων \& αποσβέσεων} / \text{Πωλήσεις (σε αξία)}$$

Εξίσωση 8: Καθαρά Κέρδη (σε %)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΜΑΤΑ	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ)	440.682	643.236	749.777	793.881	818.202	829.165	846.806
ΑΓΟΡΕΣ Α & Β ΥΛΩΝ	266.802	348.798	405.602	428.090	437.544	443.341	454.624
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΙΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	51.228	80.887	90.288	95.310	97.643	98.393	100.372
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	44.600	71.800	71.800	71.800	71.800	71.800	71.800
ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑ	61.419	77.627	101.032	110.029	110.029	110.029	110.029
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ	424.049	579.112	668.723	705.228	717.016	723.563	736.825
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ & ΑΠΟΣΒ / ΖΗΜΙΕΣ	16.633	64.124	81.054	88.653	101.186	105.602	109.981
% Καθαρών κερδών	=+024 /	9,97%	10,81%	11,17%	12,37%	12,74%	12,99%

Πίνακας 66: Οικονομικά αποτελέσματα κερδών προ φόρων και αποσβέσεων /Ζημίες με του υπολογισμό του ποσοστού των καθαρών κερδών

Στον υποπίνακα 'Αποσβέσεις' του Πίνακα 65 αναλύεται ο υπολογισμός των αποσβέσεων κατά προσέγγιση. Ορίζεται ότι η συνολική αξία των παγίων της επιχείρησης είναι 150.000€ και η επιχείρηση Ντεκ ΟΕ θα πραγματοποιεί απόσβεση 10% κάθε χρόνο. Αυτή η μέθοδος απόσβεσης ονομάζεται σταθερή, και ισχύει στις φορολογικές και στις λογιστικές αποσβέσεις. Υπάρχουν δύο κατηγορίες απόσβεσης, η σταθερή και η φθίνουσα.

Όσον αφορά τον **υπολογισμό του φόρου**, τα φορολογητέα κέρδη είναι εύκολα υπολογίσιμα από την δημιουργία της εφαρμογής του Cash Flow, και γενικότερα του Excel, Αλλά υπάρχει και ακόμα μία παράμετρος η οποία είναι ιδιαίτερα σημαντική για τον υπολογισμό του φόρου, και αυτή είναι η φορολογική νομοθεσία. Είναι σημαντικό να τονιστεί ότι δεν υπάρχει σταθερότητα όσον αφορά το νομοθετικό σχήμα της φορολογίας στην Ελλάδα. Αυτό το γεγονός δυσχεραίνει το απόλυτα ορθολογικό υπολογισμό του καταβλητέου φόρου στην συγκεκριμένη μελέτη περίπτωσης. Η τελευταία ανανέωση του φορολογικού νόμου έχει πραγματοποιηθεί με την αλλαγή της Κυβέρνησης το 2019 με τον Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος Ν. 4646/2019¹⁹. Τα βασικά χαρακτηριστικά που θα

¹⁹ (4646/2019, 2019)

χρησιμοποιηθούν στην συγκεκριμένη μελέτη περίπτωσης είναι ο συντελεστής φορολογίας, ο συντελεστής προκαταβολής φόρου, το τέλος επιτηδεύματος και η εισφορά αλληλεγγύης. Ο **συντελεστής φορολογίας και προκαταβολής φόρου** είναι δύο από τους βασικούς συντελεστές που μεταβάλλονται συνεχώς, λόγω μεταρρυθμίσεων. Στον ισχύον φορολογικό νόμο, ο συντελεστής φορολογίας είναι 24% για τα επόμενα πέντε χρόνια και η προκαταβολή φόρου είναι 100%. Ενδέχεται μελλοντικά στα πλαίσια μεταρρυθμίσεων στην ελληνική νομοθεσία, να ψηφιστεί ο νόμος που θα αναφέρει ότι την ημερολογιακή περίοδο του 2021 ο φορολογικός συντελεστής θα ανέρχεται στο 23%, την περίοδο του 2022 θα ανέρχεται στο 22%, το 2023 στο 21% και από το 2024 και μετά στο 20%. Την παρούσα χρονική στιγμή, δεν έχει ψηφιστεί αυτού του είδους η νομοθεσία, και για αυτό τον λόγο στην μελέτη περίπτωσης θα υπολογιστή ο φόρος με συντελεστή φορολογίας το 24% για όλες τις ημερολογιακές χρονιές. Ο συντελεστής προκαταβολή φόρου ανέρχεται στο 100% του τρέχοντος φόρου καθ' όλη την διάρκεια της πενταετίας. Μελλοντικά ενδέχεται να πραγματοποιηθεί μεταρρύθμιση που θα μειώνει την προκαταβολή φόρου στο 95%, αλλά αυτό είναι στην κρίση της εκάστοτε Κυβέρνησης. Στην μελέτη περίπτωσης θα ακολουθηθεί η τρέχουσα νομοθεσία με τον συντελεστή προκαταβολής φόρου στο 100%. Φυσικά, υπάρχει η δυνατότητα μεταβολής των συντελεστών και τον αυτόματο υπολογισμό της φορολογίας στην πρακτική εφαρμογή του Cash Flow, καθώς το Cash Flow είναι διαδραστικό και προσαρμόζεται αυτόματα ανάλογα με τις αλλαγές του φορολογικού περιβάλλοντος.

Το **τέλος επιτηδεύματος** ορίζεται να πραγματοποιείται η καταβολή των 1.000€ κάθε χρόνο, καθώς έτσι έχει θεσμοθετηθεί από τον νόμο για τις ομόρρυθμες και ετερόρρυθμες εταιρείες. Επίσης, η **εισφορά αλληλεγγύης**²⁰ είναι η εισφορά που οι επιχειρήσεις απαιτείται να καταβάλουν σύμφωνα με την φορολογική νομοθεσία. Η εισφορά αλληλεγγύης υπολογίζεται με την ακόλουθη κλίμακα:

Κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα	Εισφορά Αλληλεγγύης (Συντελεστές)
0-12.000	0%
12.001-20.000	2,20%
20.001-30.000	5,00%
30.001-40.000	6,50%

²⁰ (In.gr, 2020)

40.001-65.000	7,50%
65.001-220.000	9,00%
>220.000	10,00%

Πίνακας 67: Κλίμακα συντελεστών Εισφοράς αλληλεγγύης

Η εισφορά αλληλεγγύης επιβάλλεται στις επιχειρήσεις και αφορούν τα κέρδη της προηγούμενης χρονιάς μαζί με την φορολογική δήλωση εισοδήματος.

Κάθε χρόνο η επιχείρηση είναι υποχρεωμένη να πραγματοποιήσει την φορολογική δήλωση Ε3 και το Έντυπο Ν της προηγούμενης χρονιάς. Η δηλώσεις απαιτείται να καταχωρηθούν στη δημόσια ιστοσελίδα Taxisnet²¹ κατά την περίοδο Ιουνίου – Ιουλίου μία φορά τον χρόνο. Αυτό το διάστημα η επιχείρηση απαιτείται να συμπληρώσει τα απαραίτητα έγγραφα εμπρόθεσμα με τον Κύκλο εργασιών (Πωλήσεις), της Αγορές και τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητας της προηγούμενης χρονιάς. Οπότε συμπεραίνεται ότι η καταβολή του φόρου που απαιτείται πραγματοποιείτε τον επόμενο χρόνο, δηλαδή το διάστημα των τεσσάρων τελευταίων μηνών του επόμενου ημερολογιακού έτους από τον χρόνο δημιουργίας της οφειλής. Για να γίνει πιο κατανοητό, για παράδειγμα, για τον υπολογισμό του καταβλητέου φόρου για την ημερολογιακή περίοδο 2022, απαιτείται η επιχείρηση να υποβάλει την φορολογική δήλωση την περίοδο Ιούνιο –Ιούλιο του 2023 για τα ποσά που δημιουργήθηκαν το 2022. Τέλος, στο Έντυπο Ε3 και στο Έντυπο Ν αναγράφεται το ποσό του φόρου εισοδήματος, ο φόρος της προκαταβολής, το τέλος επιτηδεύματος και η εισφορά αλληλεγγύης. Το καταβλητέο ποσό συμπεριλαμβάνει όλα τα ποσά του φόρου εισοδήματος, προκαταβολή φόρου, τέλος επιτηδεύματος και εισφορά αλληλεγγύης, τα οποία ισότιμα επιμερίζονται στους τέσσερις τελευταίους μήνες του επόμενου έτους από το έτος δημιουργίας.

Όσον αφορά τις **ασφαλιστικές εισφορές** των εργοδοτών, θεωρούνται ένα επιπλέον έξοδο προς τον δημόσιο φορέα. Οι εργοδότες, όπως και οι εργαζόμενοι, απασχολούνται σε μία επιχείρηση και είναι απαραίτητο να καλύπτουν και την εργοδοτική τους εισφορά στο δημόσιο, αλλά σε άλλο φορέα, στον ΟΑΕΕ. Το ΟΑΕΕ²² (Οργανισμός Ασφάλισης Ελεύθερων Επαγγελματιών) είναι ο οργανισμός που ασφαλίζονται οι εργοδότες/επιχειρηματίες και είναι συμβεβλημένη με το ΕΦΚΑ. Η καταβολές των ασφαλιστικών

²¹ (<https://www.gsis.gr/>, 2020)

²² (<https://www.oaee.gr/>, 2020)

εισφορών υπολογίζονται με βάση το άρθρο 39 του Ν. 4387/2016²³. Το ποσοστό επί των φορολογητέων κερδών ισούται με 26,95%, αυτό το ποσοστό επιμερίζεται με 20% στο κλάδο των συντάξεων και με 6,95% στον κλάδο της ασθένειας. Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και σε κάθε περίπτωση, το ποσό που καταβάλλει στον ΟΕΑΑ ο κάθε εργοδότης πρέπει να ανέρχεται κατ' ελάχιστο στο ποσό των 185,18€ τον μήνα και το μέγιστο 18.000€. Σε περίπτωση που το υπολογίσιμο ποσό είναι μικρότερο, δεν γίνεται αποδεκτό και η οφειλή ανέρχεται στα 185,18€. Σύμφωνα με μελλοντικές μεταρρυθμίσεις, το άρθρο θα διαφοροποιηθεί αρκετά, καθώς ενδέχεται το ποσό της ασφαλιστικής εισφοράς του κάθε εργοδότη να κυμαίνεται από 210€ έως 500€. Το κριτήριο για την επιλογή του ποσού θα έχει άμεση σχέση με τα έσοδα που επιθυμεί ο κάθε επιχειρηματίας. Η καταβολή των εισφορών είναι μηνιαία και ξεκινάει η καταβολή από την ημερομηνία που δηλώνονται τα κέρδη/ζημιές με το Έντυπο Ε3 και το Έντυπο Ν. Αυτό συμβαίνει διότι η ασφαλιστική εισφορά του εργοδότη έχει άμεση σχέση με το φορολογητέο κέρδος, όπως προαναφέρεται. Το ποσό που καταβάλλεται κάθε μήνα είναι ισόποσο για τους επόμενους 12 μήνες από την δήλωση.

Πιο συγκεκριμένα, στην μελέτη περίπτωσης οι ασφαλιστικές εισφορές του επιχειρηματία είναι τα πρώτα χρόνια χαμηλή σε σύγκριση με τα επόμενα χρόνια που προβλέπετε αρκετά μεγάλη κερδοφορία στην επιχείρηση. Αρχικά, το ημερολογιακό έτος 2020, οι ασφαλιστικές εισφορές είναι στις κατώτερες (185,18€), καθώς δεν έχει δηλωθεί ακόμα το ετήσιο εισόδημα. Το ημερολογιακό έτος 2021, οι ασφαλιστικές εισφορές παραμένουν στις κατώτερες (185,18€), καθώς μέχρι τα μέσα του χρόνου δεν έχει δηλωθεί το ετήσιο εισόδημα και μετά την δήλωση παρατηρείται ότι το κέρδος είναι μικρό ώστε να ξεπερνά ο υπολογισμός τα 185,18€ ($1.633€ * 26,95% < 185,18€$). Κατά συνέπεια, από την 1η Σεπτεμβρίου του 2021 μέχρι τον Αύγουστο του 2022 καταβάλλετε το ποσό των 185,18€ για το ημερολογιακό έτος 2021.

Όσον αφορά το ημερολογιακό έτος 2022, από το διάστημα της φορολογικής δήλωσης των κερδών του 2022 το συνολικό ποσό ασφαλιστικών εισφορών που απαιτείται να καταβάλουν οι δύο μέτοχοι ανέρχεται στις 13.239€ ($= 49.124€ * 26,95%$). Το συνολικό ποσό επιμερίζεται ανάλογα με το ποσοστό συμμετοχής του κάθε εταίρου για την ασφαλιστική του εισφορά, επομένως ο εταίρος Α με ποσοστό συμμετοχής 60% απαιτείται να καταβάλει ετησίως 7.943€ ($= 13.239€ * 60%$) και ο εταίρος Β με ποσοστό συμμετοχής 40% απαιτείται να καταβάλει ετησίως 5.294€ ($= 13.239€ * 40%$). Το μηνιαίο ποσό που καταβάλλει ο εταίρος

²³ (Ενιαίος Φορέας Κοινωνικής Ασφάλισης, 2020)

Α για δώδεκα μήνες ανέρχεται στο ποσό των 662€ (7.943€/12) και του εταίρου Β στο ποσό των 441€ (=5.294€/12). Η καταβολή των ασφαλιστικών εισφορών για το ημερολογιακό έτος 2022 πραγματοποιείται το διάστημα του Σεπτεμβρίου του 2022 έως το Αύγουστο του 2023. Τέλος, την ίδια μέθοδο εφαρμογής των ασφαλιστικών εισφορών των εταίρων εφαρμόζεται και στις επόμενες χρονιές.

Η **διανομή κερδών** είναι ιδιαίτερα σημαντικό κεφάλαιο καθώς θεωρούνται ότι είναι η αμοιβή των εργοδοτών. Το απλογραφικό σύστημα έχει την ευχέρεια να επιλέξει ο επιχειρηματίας για το πότε θα γίνει η διανομή των κερδών, μια ή περισσότερες φορές κατά την διάρκεια ενός χρόνου. Αν το επιθυμεί ο επιχειρηματίας, υπάρχει η δυνατότητα να επιλέξει το ποσοστό των καθαρών ετήσιων κερδών που θα διανέμει και επίσης, μπορεί να επιθυμεί να μην διανέμει κανένα ποσό των κερδών στους μετόχους. Συνήθως, όταν η επιχείρηση είναι σε τεχνολογικό κλάδο ή σε κλάδο με μεγάλη πρόοδο, τότε δεν διανείμει τα κέρδη, με σκοπό να τα επενδύσει στην ανάπτυξη επιπλέον πόρων. Σύμφωνα με την ισχύον νόμο 4646/2019²⁴, το ποσοστό του φόρου μερισμάτων ανέρχεται στο 5%, καθώς την προηγούμενη χρονιά ανερχόταν στο 10%. Ο φόρος μερισμάτων δεν αποτυπώνεται στην εφαρμογή του Cash Flow μέσω συνάρτησης, καθώς δεν είναι απαραίτητο.

Όσον αφορά την διανομή κερδών στην μελέτη περίπτωσης στην επιχείρηση Ντεκ ΟΕ, έχει γίνει η παραδοχή ότι η διανομή κερδών γίνεται μία φορά τον χρόνο με ποσοστό 100%, εφόσον έχουν δηλωθεί τα κέρδη/ ζημίες στο Ε3 και στο Έντυπο Ν. Σε περίπτωση που υπάρχουν ζημίες μέσα στην χρονιά, δεν υπάρχει η δυνατότητα να γίνει διανομή. Σε περίπτωση κερδών, στην μελέτη περίπτωσης, η διανομή των κερδών γίνεται τον Σεπτέμβριο του επόμενου χρόνου. Για παράδειγμα, το 2020 δεν πραγματοποιείται διανομή κερδών, καθώς δεν έχουν δηλωθεί τα κέρδη/ ζημίες της επιχείρησης. Τα ημερολογιακό έτος 2021, η διανομή των κερδών 1.633€ πραγματοποιείται το Σεπτέμβριο του 2022. Τέλος, την ίδια μέθοδο εφαρμογής διανομής κερδών εφαρμόζεται και στις επόμενες χρονιές. Από το 2024 και έπειτα η διανομή των κερδών είναι ίση με το 85% των φορολογητέων κερδών.

4.1.2 Μηνιαία Οικονομικά Αποτελέσματα

Για τον υπολογισμό των ετήσιων οικονομικών στοιχείων, απαιτείται να υπολογιστούν αρχικά τα μηνιαία οικονομικά στοιχεία του κάθε έτους. Είναι γεγονός ότι υπάρχει η δυνατότητα να αντληθούν στοιχεία για τις πωλήσεις και τις αγορές- δαπάνες. Οι

²⁴ (4646/2019, 2019)

ποσότητες και οι αξίες των πωλήσεων, οι αγορές των α' υλών, οι διοικητικές δαπάνες, οι δαπάνες παραγωγής και η μισθοδοσία του Πίνακα 68 είναι απαραίτητες ώστε να υπολογιστούν τα κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων/ ζημιών, αλλά και τα φορολογητέα κέρδη και τους φόρους που οφείλονται στο δημόσιο.

Οι **πωλήσεις** είναι μέγιστης σημασίας για την επιχείρηση. Για τον υπολογισμό των φορολογητέων κερδών, του φόρου και των άλλων οικονομικών στοιχείων, απαιτείται να υπολογιστούν οι μηνιαίες πωλήσεις της επιχείρησης. Τα δεδομένα των πωλήσεων αντλούνται από την ενότητα των πωλήσεων του Cash Flow. Σε περίπτωση που μεταβληθούν τα ποσά στον πίνακα των πωλήσεων, τότε μεταβάλλονται και στον πίνακα των Οικονομικών αποτελεσμάτων. Η ποσότητα (σε m²) των πωλήσεων και η αξία των πωλήσεων με βάση την τιμολόγηση αντλείται από τον αντίστοιχο πίνακα των αντίστοιχο μήνα/ έτους. Επιλέγετε στον πίνακα των οικονομικών αποτελεσμάτων να αντληθούν τα στοιχεία των πωλήσεων με βάση την τιμολόγηση, και όχι με βάση την είσπραξη, διότι στον συγκεκριμένο πίνακα υπολογίζεται το ποσό που καταγράφεται από αποδεικτικά στοιχεία στην επιχείρηση και άρα τα οικονομικά στοιχεία που θα τυπωθούν στις οικονομικές καταστάσεις (Ε3 και Έντυπο Ν). Ενδεικτικά, η ποσότητα (m²) των πωλήσεων των Απρίλιο του 2020 είναι ίσο με 1.683 m² και η πωλήσεις σε αξία με βάση την τιμολόγηση ίσες με 35.937€.

Το **σύνολο των δαπανών** ισούνται με τις συνολικές οφειλές της επιχείρησης προς το δημόσιο, τους προμηθευτές και γενικότερα προς τους πιστωτές. Πιο συγκεκριμένα, οι συνολικές δαπάνες ισούνται με το άθροισμα των αγορών α' & β' υλών, τις διοικητικές δαπάνες, τις δαπάνες παραγωγής και την μισθοδοσία. Όσον αφορά τις δαπάνες διοίκησης, παραγωγής και την μισθοδοσία, οι δαπάνες μεταφέρονται αυτούσιες από τις προηγούμενες ενότητες του Cash Flow. Σε περίπτωση που μεταβληθούν τα ποσά στους πίνακες των δαπανών, τότε μεταβάλλονται και στον πίνακα των Οικονομικών αποτελεσμάτων. Όσον αφορά τις αγορές των α' υλών, μεταφέρεται από τον αντίστοιχο πίνακα των αγορών. Στον πίνακα των αγορών όμως υπάρχουν δύο ποσά αγορών, την αγορά με βάση την τιμολόγηση και με βάση την πληρωμή. Στον συγκεκριμένο πίνακα υπολογίζονται τα οικονομικά αποτελέσματα με βάση την τιμολόγηση, διότι ο στόχος είναι να υπολογιστεί το ποσό που θα καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις (Ε3 και Έντυπο Ν). Το ίδιο συμβαίνει και στις πωλήσεις της επιχείρησης Ντεκ ΟΕ.

Συνολικές Δαπάνες = Αγορές α΄ & β΄ υλών + Διοικητικές Δαπάνες + Δαπάνες παραγωγής + Μισθοδοσία

Εξίσωση 9: Συνολικές Δαπάνες

Σε αντιστοίχιση με το παράδειγμα των πωλήσεων του Απριλίου του 2020, οι δαπάνες για την αγορά α΄ υλών με βάση την τιμολόγηση είναι ίση με 20.426€, οι δαπάνες διοίκησης ίσες με 3.480€, οι δαπάνες παραγωγής ίσες με 3.900€ και οι μισθοδοσία ίση με 6.649€. Το σύνολο των δαπανών του Απριλίου του 2020 είναι ίσο με το άθροισμα των παραπάνω δαπανών (20.426€+3.480€+3.900€+6.649€=34.455€). Κατ' αντιστοιχία ισχύει το ίδιο άθροισμα σε κάθε περίπτωση για τους μήνες του 2020, αλλά και για τα υπόλοιπα έτη στους παρακάτω πίνακες.

Τα **κέρδη προ φόρων και αποσβέσεων / ζημιά** ισούται με τις πωλήσεις με βάση την τιμολόγηση μείον τις συνολικές δαπάνες. Πιο συγκεκριμένα, σε περίπτωση που οι πωλήσεις είναι μεγαλύτερες σε αξία από τις συνολικές δαπάνες, η επιχείρηση έχει κέρδη, και σε περίπτωση που οι πωλήσεις είναι μικρότερες σε αξία από τις συνολικές δαπάνες, η επιχείρηση έχει ζημίες. Στην συγκεκριμένη περίπτωση, η επιχείρηση έχει ζημίες τους πρώτους δύο μήνες λειτουργίας τις επιχείρησης και είναι αρνητικό το ποσό δηλαδή υπάρχει έλλειψη χρημάτων. Το αρνητικό πρόσημο στα κέρδη προέρχεται στο ότι δεν έχουν πραγματοποιηθεί πωλήσεις, διότι η οριστική ημερομηνία έναρξης της επιχείρησης πραγματοποιείται το Μάρτιο του 2020. Από τον Μάρτιο και μετά, το πεδίο κέρδος προ φόρων και αποσβέσεων /ζημίες γίνεται θετικό εξαιτίας της δημιουργίας πωλήσεων.

Επίσης, αν παρατηρηθούν οι παρακάτω πίνακας των Οικονομικών αποτελεσμάτων από το 2020 έως το 2025, μπορεί να παρατηρηθεί ότι κάθε Μάιο και Αύγουστο το πρόσημο των κερδών προ φόρων και αποσβέσεων / ζημιών είναι αρνητικό. Αυτό σημαίνει ότι αυτούς τους μήνες, η επιχείρηση θα φαίνεται ότι έχει ζημίες. Η συνεχής περιοδικότητα ζημιών οφείλεται στην μεγάλη απόκλιση των τιμών τις συνολικής δαπάνης από μήνα σε μήνα και η απόκλιση των τιμών των πωλήσεων από μήνα σε μήνα.

Αρχικά, η εμφάνιση της ζημίας το Μάιο του 2020 οφείλετε στην έντονη αύξηση των πωλήσεων από το μήνα Μάιο στο μήνα Ιούνιο από 1.785 m² σε 2.244 m². Η μεγάλη αύξηση τις ποσότητας των πωλήσεων προκαλεί στην επιχείρηση την αντίστοιχη ανάγκη για αγορά α΄ υλών τον προηγούμενο μήνα, όπως έχει αναφερθεί και σε προηγούμενη ενότητα, καθώς η αγορές των α΄ υλών πραγματοποιούνται ένα μήνα νωρίτερα.

Επιπλέον, η εμφάνιση των ζημιών τον μήνα Μάιο από το 2021 έως το 2025 οφείλετε στην έντονη αύξηση των δαπανών. Αυτή η μεγάλη αύξηση οφείλετε στην αύξηση της δαπάνης παραγωγής. Το κόστος των δαπανών παραγωγής τον Μάιο αυξάνεται διότι πραγματοποιείτε αντικατάσταση των καλουπιών, αυτή η αντικατάσταση είναι ετήσια και υποχρεωτική. Η μεγάλη αύξηση των δαπανών παραγωγής με την σταθερότητα των άλλων στοιχείων δαπάνης και πωλήσεων συνεπάγει την φαινομενική ζημία του μήνα. Τέλος, όμοια αίτια προκαλούν την ζημία για κάθε μήνα Μάιο του χρονικού διαστήματος που μελετάτε.

Επίσης, η εμφάνιση της ζημίας των Αύγουστο του 2020 οφείλετε στις πολύ χαμηλές πωλήσεις του μήνα. Η πολύ μεγάλη πτώση των πωλήσεων οφείλετε στο ότι ο μήνας Αύγουστος είναι ένας μήνας υπολειτουργίας για τις ελληνικές επιχειρήσεις. Αυτό συμβαίνει διότι είναι μια περίοδος καλοκαιρινών διακοπών, και η πλειοψηφία των αδειών του προσωπικού πραγματοποιείται εκείνο το διάστημα. Επίσης, εκτός από μήνας αδειών, είναι και ένας μήνας που αρκετές επιχειρήσεις διατηρούν την παραγωγή τους αδρανή για ένα μικρό χρονικό διάστημα. Επιπλέον, η μεγάλη αύξηση των πωλήσεων του επόμενου μήνα (Σεπτέμβριο) από 816 m² σε 2.431 m² προκαλεί μεγάλες ανάγκες για αγορές α' υλών του μήνα Αυγούστου. Πιο συγκεκριμένα, υπάρχουν αυξημένες απαιτήσεις για αγορά α' υλών, ενώ ταυτόχρονα υπάρχει μικρή ζήτηση του προϊόντος που παράγει η επιχείρηση. Τέλος, όμοια αίτια προκαλούν την ζημία για κάθε Αύγουστο του χρονικού διαστήματος που μελετάτε.

Τέλος, το οριζόντιο άθροισμα των γραμμών ισούται με το ετήσιο άθροισμα του κάθε στοιχείου. Το οριζόντιο άθροισμα των πωλήσεων (σε αξία) είναι το σύνολο των πωλήσεων του έτους. Το ίδιο ισχύει και για τις αγορές των α' υλών, τις δαπάνες παραγωγής, τις δαπάνες διοίκησης, την μισθοδοσία και τα κέρδη προ φόρων και αποσβέσεων/ ζημιών. Για παράδειγμα, το ετήσιο άθροισμα των δαπανών το 2020 ανέρχεται στα 424.049€, καθώς είναι το άθροισμα των μηνιαίων συνόλων δαπανών.

Όσον αφορά τις **αποσβέσεις** των παγίων, η πλειοψηφία των μικρομεσαίων επιχειρήσεων στην Ελλάδα ακολουθούν την σταθερή μέθοδο. Η απόσβεση υπολογίζεται ετησίων στα οικονομικά αποτελέσματα. Η ετήσια απόσβεση της συγκεκριμένης επιχείρησης ανέρχεται στα 15.000€, αφού είναι ίσο με το 10% της αρχικής αξίας των παγίων της επιχείρησης. Για να υπολογιστεί το φορολογητέο κέρδος, η απόσβεση πρέπει να αφαιρεθεί από το κέρδος προ φόρων και αποσβέσεων. Σε περίπτωση που υπάρχουν τόκοι από τυχόν δάνεια, τότε απαιτείται να αφαιρεθούν και αυτοί από τα κέρδη.

Σε περίπτωση που το ετήσιο φορολογητέο ποσό είναι αρνητικό, αυτό σημαίνει ότι υπάρχει ζημία στην επιχείρηση και ότι δεν υπάρχει φορολογία με βάση την φορολογική κλίμακα (24%) από τα κέρδη επιχειρηματικής δραστηριότητας. Στον Πίνακα 68, το φορολογητέο κέρδος για την ημερολογιακή περίοδο 2020 ανέρχεται στα 1.633€, καθώς έχουν αφαιρεθεί οι αποσβέσεις από τα κέρδη προ φόρων και αποσβέσεων. Πιο συγκεκριμένα, από τα κέρδη προ φόρων και αποσβέσεων (16.633€) αφαιρούνται οι αποσβέσεις (15.000€) και ισούται με το φορολογητέο κέρδος (1.633€). Το ίδιο συμβαίνει και στις επόμενες χρονιές μελέτης.

Όσον αφορά τους φόρους της επιχείρησης, σε περίπτωση που το φορολογητέο ποσό είναι θετικό, δηλαδή η επιχείρηση είναι κερδοφόρα την ημερολογιακή χρονιά, τότε υπολογίζεται ο φόρος εισοδήματος. Η φορολογία του κάθε ετήσιου πίνακα Οικονομικών αποτελεσμάτων αφορά το φορολογητέο ποσό του προηγούμενου έτους. Πιο συγκεκριμένα, ο φόρος που απαιτείτε να καταβληθεί το 2021 αφορά το φορολογικό έτος του 2020.

Στην μελέτη περίπτωσης στο πρώτο έτος λειτουργίας της, οι φόροι είναι μηδενικοί, καθώς δεν έχει δηλωθεί ακόμα το πρώτο ετήσιο εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα. Στα μέσα του 2021 πραγματοποιούνται η πρώτη φορολογική δήλωση για το ημερολογιακό έτος 2020. Από την δήλωση των εισοδημάτων και για τους επόμενους τέσσερις μήνες, η επιχείρηση υποχρεούται να καταβάλει το φόρο που αναλογεί σε τέσσερα ίσα μέρη. Ο ίδιος τρόπος πληρωμής πραγματοποιείται και στην καταβολή της προκαταβολής φόρου, του τέλους επιτηδεύματος και της εισφοράς αλληλεγγύης. Επίσης, η προκαταβολή της προηγούμενης χρήσης λειτουργεί αφαιρετικά τον υπολογισμό της καταβολής του φόρου.

Ανάπτυξη μοντέλου μέσω excel με σκοπό την πρόβλεψη της εξέλιξης των μηνιαίων χρηματοροών (Cash Flow)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΜΑΤΑ	2020	Ιαν-20	Φεβ-20	Μαρ-20	Απρ-20	Μαϊ-20	Ιουν-20	Ιουλ-20	Αυγ-20	Σεπ-20	Οκτ-20	Νοε-20	Δεκ-20
ΠΟΣΟΤΗΤΑ (m2)	20.638	-	-	1.496	1.683	1.785	2.244	2.431	816	2.431	2.321	2.499	2.933
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ)	440.682	-	-	31.944	35.937	38.115	47.916	51.909	17.424	51.909	49.550	53.361	62.618
ΑΓΟΡΕΣ Α & Β ΥΛΩΝ	266.802	-	17.119	19.259	20.426	25.678	27.818	9.338	27.818	26.554	28.596	33.557	30.639
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΙΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	51.228	550	1.150	1.350	3.480	4.811	5.089	5.815	6.408	4.242	5.391	6.384	6.559
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	44.600	2.900	2.700	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900
ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑ	61.419	-	3.350	4.974	6.649	5.787	4.974	4.974	6.649	5.787	4.974	4.974	8.324
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ	424.049	3.450	24.319	29.483	34.455	40.176	41.782	24.027	44.775	40.482	42.862	48.815	49.422
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ & ΑΠΟΣΒ / ΖΗΜΙΕΣ	16.633	(3.450)	(24.319)	2.461	1.482	(2.061)	6.134	27.882	(27.351)	11.427	6.687	4.546	13.195
% Καθαριών κερδών	3,77%												
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	150.000												
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	15.000												
ΦΟΡΟΛΟΓΗΤΑ ΚΕΡΔΗ	1.633												
ΦΟΡΟΙ													
ΦΟΡΟΛΟΓΗΤΑ ΚΕΡΔΗ	1.633												
ΖΗΜΙΕΣ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	-												
ΦΟΡΟΛΟΓΗΤΑ ΚΕΡΔΗ / ΖΗΜΙΕΣ	1.633												
% ΦΟΡΟΛΟΓΙΑΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	24%												
% ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗΣ ΦΟΡΟΥ	100%												
ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ ΦΟΡΟΥ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡ.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ΤΕΛΟΣ ΕΠΙΤΗΔΕΥΜΑΤΟΣ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ΕΙΣΦΟΡΑ ΑΛΛΗΛΕΓΥΗΣ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ΚΑΤΑΒΛΗΤΕΟΣ ΦΟΡΟΣ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΤΑΙΡΩΝ													
% ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΙΣΦΟΡΩΝ	26,95%												
ΕΤΑΙΡΟΣ Α (60%)	2.222	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185
ΕΤΑΙΡΟΣ Β (40%)	2.222	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185
ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ													
% ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΚΕΡΔΩΝ	0%												
ΔΙΑΝΕΜΗΘΕΝΤΑ ΚΕΡΔΗ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Πίνακας 68: Οικονομικά αποτελέσματα, φορολογία, ασφαλιστικές εισφορές και διανομή κερδών 2020

Πιο αναλυτικά, στον Πίνακα 69 με τα μηνιαία Οικονομικά αποτελέσματα του 2021 υπολογίζονται οι ετήσιες και οι μηνιαίες οφειλές των φόρων για το φορολογητέο έτος 2020. Το φορολογητέο κέρδος που φορολογείται, όπως προαναφέρθηκε, ανέρχεται στις 1.633€, ο ετήσιος φόρος εισοδήματος του φορολογητέου ποσού του 2020 είναι 392€ (=1.633€* 24%). Η ετήσια προκαταβολή του φόρου για το 2020 είναι ίσο με το φόρο εισοδήματος (392€), καθώς δεν υπάρχει κάποια προηγούμενη καταβολή φόρου (προκαταβολή προηγούμενης χρήσης) ώστε να αφαιρεθεί από την προκαταβολή φόρου. Το τέλος επιτηδεύματος για το ημερολογιακό έτος 2020 αλλά και για κάθε έτος ανέρχεται στα 1.000€ στις ομόρρυθμη/ετερόρρυθμες επιχειρήσεις. Η εισφορά αλληλεγγύης για το ημερολογιακό έτος 2020 είναι μηδενικό καθώς τα φορολογητέα κέρδη είναι μικρότερα από 12.000€. Συμπερασματικά, η πρώτη καταβολή του φόρου για το ημερολογιακό έτος 2020 πραγματοποιείτε το Σεπτέμβριο του 2021 με το ποσό των 446€. Το ίδιο ισχύει και για τους μήνες Οκτώβριο, Νοέμβριο και Δεκέμβριο του 2021. Το ποσό των 446€ είναι ο συνολικός φόρος που απαιτείτε να καταβάλει ο επιχειρηματίας για ‘λογαριασμό’ της επιχείρησης και ισούται με το άθροισμα του φόρου εισοδήματος (98€), την προκαταβολή φόρου (98€) και το τέλος επιτηδεύματος (250€).

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΜΑΤΑ	2021	Ιαν-21	Φεβ-21	Μαρ-21	Απρ-21	Μαϊ-21	Ιουν-21	Ιουλ-21	Αυγ-21	Σεπ-21	Οκτ-21	Νοε-21	Δεκ-21
ΠΟΣΟΤΗΤΑ (m2)	30.124	2.678	2.550	2.933	2.678	2.678	2.805	2.499	952	2.618	2.499	2.618	2.618
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ)	643.236	57.173	54.450	62.618	57.173	57.173	59.895	53.361	20.328	55.902	53.361	55.902	55.902
ΑΓΟΡΕΣ Α & Β ΥΛΩΝ	348.798	29.180	33.557	30.639	30.639	32.098	28.596	10.894	29.958	28.596	29.958	29.958	34.724
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	80.887	7.303	7.067	6.795	7.612	7.067	7.067	7.340	6.686	3.383	6.940	6.686	6.940
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	71.800	3.900	3.900	3.900	3.900	28.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900
ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑ	77.627	4.974	6.599	4.974	6.649	5.787	4.974	4.974	6.649	7.137	6.961	6.961	10.986
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ	579.112	45.358	51.123	46.308	48.800	73.852	44.538	27.108	47.194	43.016	47.760	47.505	56.551
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ & ΑΠΟΣΒ / ΖΗΜΙΕΣ	64.124	11.815	3.327	16.309	8.372	(16.679)	15.357	26.253	(26.866)	12.886	5.601	8.397	(649)
% Καθαρών κερδών	9,97%												
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ													
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	15.000												
ΦΟΡΟΛΟΓΗΤΑ ΚΕΡΔΗ	49.124												
ΦΟΡΟΙ													
ΦΟΡΟΛΟΓΗΤΑ ΚΕΡΔΗ	49.124												
ΖΗΜΙΕΣ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	-												
ΦΟΡΟΛΟΓΗΤΑ ΚΕΡΔΗ / ΖΗΜΙΕΣ	49.124												
% ΦΟΡΟΛΟΓΙΑΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	24%												
% ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗΣ ΦΟΡΟΥ	100%												
ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	392	-	-	-	-	-	-	-	-	98	98	98	98
ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ ΦΟΡΟΥ	392	-	-	-	-	-	-	-	-	98	98	98	98
ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡ.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ΤΕΛΟΣ ΕΠΙΤΗΔΕΥΜΑΤΟΣ	1.000	-	-	-	-	-	-	-	-	250	250	250	250
ΕΙΣΦΟΡΑ ΑΛΛΗΛΕΓΥΗΣ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ΚΑΤΑΒΛΗΤΕΟΣ ΦΟΡΟΣ	1.784	-	-	-	-	-	-	-	-	446	446	446	446
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΤΑΙΡΩΝ													
% ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΙΣΦΟΡΩΝ	26,95%												
ΕΤΑΙΡΟΣ Α (60%)	7.943	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185
ΕΤΑΙΡΟΣ Β (40%)	5.296	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185
ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ													
% ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΚΕΡΔΩΝ	100%												
ΔΙΑΝΕΜΗΘΕΝΤΑ ΚΕΡΔΗ	1.633	-	-	-	-	-	-	-	-	1.633	-	-	-

Πίνακας 69: Οικονομικά αποτελέσματα, φορολογία, ασφαλιστικές εισφορές και διανομή κερδών 2021

Επίσης, στον Πίνακα 70 με τα μηνιαία Οικονομικά αποτελέσματα του 2022 υπολογίζονται οι ετήσιες και οι μηνιαίες οφειλές των φόρων για το φορολογητέο έτος 2021. Το φορολογητέο κέρδος που φορολογείται ανέρχεται στις 49.124€, ο ετήσιος φόρος εισοδήματος του φορολογητέου ποσού του 2021 είναι ίσο με 11.790€ (=49.124€* 24%). Η ετήσια προκαταβολή του φόρου για το 2021 είναι ίσο με το φόρο εισοδήματος (11.790€). Αφαιρετικά στην φορολογία λειτουργεί η προκαταβολή προηγούμενης χρήσης, καθώς η προκαταβολή του προηγούμενου έτους έχει καταβληθεί για την κάλυψη της τρέχουσας φορολογίας. Η προκαταβολή προηγούμενης χρήσης του 2022 είναι ίση με την προκαταβολή φόρου (100%) του 2021, δηλαδή το ποσό των 392€. Το τέλος επιτηδεύματος για το ημερολογιακό έτος 2021 αλλά και για κάθε έτος ανέρχεται στα 1.000€. Η εισφορά αλληλεγγύης για το ημερολογιακό έτος 2021 ανέρχεται στις 2.010€ διότι ακολουθείται μια φορολογική κλίμακα. Πιο συγκεκριμένα, από τα φορολογητέα κέρδη, οι πρώτες 12.000€ έχουν συντελεστή φορολογίας εισφοράς αλληλεγγύης 0%, οι επόμενες 8.000€ φορολογούνται με συντελεστή 2,2% (8.000€*2,2%= 176€), οι επόμενες 10.000€ με συντελεστή 5% (10.000€*5%= 500€), οι επόμενες 10.000€ με συντελεστή 6,5% (10.000€*6,5%= 650€) και τέλος οι επόμενες 9.124€ με συντελεστή 7,5% (9.124€*7,5%=

684€). Δηλαδή το άθροισμα των εισφορών αλληλεγγύης με βάση την φορολογική κλίμακα ισούται με 2.010€ (=176€+500€+650€+684€). Συμπερασματικά, η πρώτη καταβολή του φόρου για το ημερολογιακό έτος 2021 πραγματοποιείτε το Σεπτέμβριο του 2022 με το ποσό των 6.549€. Το ίδιο ισχύει και για τους μήνες Οκτώβριο, Νοέμβριο και Δεκέμβριο του 2022. Το ποσό των 6.549€ είναι ο συνολικός φόρος που απαιτείτε να καταβάλει ο επιχειρηματίας για ‘λογαριασμό’ της επιχείρησης και ισούται με το άθροισμα του φόρου εισοδήματος (2.947€), την προκαταβολή φόρου (2.947€), το τέλος επιτηδεύματος (250€), την εισφορά αλληλεγγύης (503€) και την προκαταβολή προηγούμενης χρήσης (-98€). Τέλος, την ίδια μέθοδο εφαρμογής του φορολογικού νόμου εφαρμόζεται και στις επόμενες χρονιές.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΜΑΤΑ	2022	Ιαν-22	Φεβ-22	Μαρ-22	Απρ-22	Μαϊ-22	Ιουν-22	Ιουλ-22	Αυγ-22	Σεπ-22	Οκτ-22	Νοε-22	Δεκ-22
ΠΟΣΟΤΗΤΑ (m2)	35.114	3.035	2.890	3.324	2.890	3.179	3.179	3.035	1.301	3.035	3.035	3.179	3.035
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ)	749.777	64.796	61.710	70.967	61.710	67.881	67.881	64.796	27.770	64.796	64.796	67.881	64.796
ΑΓΟΡΕΣ Α & Β ΥΛΩΝ	405.602	33.071	38.031	33.071	36.378	36.378	34.724	14.882	34.724	34.724	36.378	34.724	38.518
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΙΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	90.288	6.940	7.830	7.521	8.447	7.521	8.138	8.138	7.830	4.127	7.830	7.830	8.138
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	71.800	3.900	3.900	3.900	3.900	28.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900
ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑ	101.032	6.961	8.904	6.961	9.311	8.092	6.961	6.961	9.311	8.692	7.859	7.859	13.159
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ	668.723	50.872	58.665	51.453	58.036	80.891	53.724	33.881	55.765	51.443	55.966	54.313	63.715
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ & ΑΠΟΣΒ / ΖΗΜΙΣ	81.054	13.923	3.045	19.514	3.674	(13.010)	14.157	30.914	(27.995)	13.353	8.829	13.568	1.081
% Καθαρών κερδών	10,81%												
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ													
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	15.000												
ΦΟΡΟΛΟΓΗΤΕΑ ΚΕΡΔΗ	66.054												
ΦΟΡΟΙ													
ΦΟΡΟΛΟΓΗΤΕΑ ΚΕΡΔΗ	66.054												
ΖΗΜΙΕΣ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	-												
ΦΟΡΟΛΟΓΗΤΕΑ ΚΕΡΔΗ / ΖΗΜΙΕΣ	66.054												
% ΦΟΡΟΛΟΓΙΑΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	24%												
% ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗΣ ΦΟΡΟΥ	100%												
ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	11.790	-	-	-	-	-	-	-	-	2.947	2.947	2.947	2.947
ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ ΦΟΡΟΥ	11.790	-	-	-	-	-	-	-	-	2.947	2.947	2.947	2.947
ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡ.	392	-	-	-	-	-	-	-	-	98	98	98	98
ΤΕΛΟΣ ΕΠΙΤΗΔΕΥΜΑΤΟΣ	1.000	-	-	-	-	-	-	-	-	250	250	250	250
ΕΙΣΦΟΡΑ ΑΛΛΗΛΕΓΥΗΣ	2.010	-	-	-	-	-	-	-	-	503	503	503	503
ΚΑΤΑΒΑΛΗΤΕΟΣ ΦΟΡΟΣ	26.198	-	-	-	-	-	-	-	-	6.549	6.549	6.549	6.549
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΤΑΙΡΩΝ													
% ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΙΣΦΟΡΩΝ	26,95%												
ΕΤΑΙΡΟΣ Α (60%)	10.681	185	185	185	185	185	185	185	185	662	662	662	662
ΕΤΑΙΡΟΣ Β (40%)	7.121	185	185	185	185	185	185	185	185	441	441	441	441
ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ													
% ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΚΕΡΔΩΝ	100%												
ΔΙΑΝΕΜΗΘΕΝΤΑ ΚΕΡΔΗ	49.124	-	-	-	-	-	-	-	-	49.124	-	-	-

Πίνακας 70: Οικονομικά αποτελέσματα, φορολογία, ασφαλιστικές εισφορές και διανομή κερδών 2022

Ανάπτυξη μοντέλου μέσω excel με σκοπό την πρόβλεψη της εξέλιξης των μηνιαίων χρηματοροών (Cash Flow)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΜΑΤΑ	2023	Ιαν-23	Φεβ-23	Μαρ-23	Απρ-23	Μαϊ-23	Ιουν-23	Ιουλ-23	Αυγ-23	Σεπ-23	Οκτ-23	Νοε-23	Δεκ-23
ΠΟΣΟΤΗΤΑ (m2)	37.179	3.366	3.060	3.366	3.060	3.519	3.213	3.213	1.377	3.060	3.366	3.366	3.213
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ)	793.881	71.874	65.340	71.874	65.340	75.141	68.607	68.607	29.403	65.340	71.874	71.874	68.607
ΑΓΟΡΕΣ Α & Β ΥΛΩΝ	428.090	35.016	38.518	35.016	40.268	36.767	36.767	15.757	35.016	38.518	38.518	36.767	41.163
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΙΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	95.310	7.932	8.537	7.884	8.537	7.884	8.864	8.211	8.211	4.290	7.884	8.537	8.537
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΟΓΗΣ	71.800	3.900	3.900	3.900	3.900	28.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900
ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑ	110.029	7.859	10.418	7.859	10.509	9.139	7.859	7.859	10.509	9.139	7.859	7.859	13.159
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ	705.228	54.708	61.373	54.659	63.215	82.690	57.390	35.727	57.636	55.847	58.161	57.063	66.760
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ & ΑΠΟΣΒ / ΖΗΜΙΕΣ	88.653	17.166	3.967	17.215	2.125	(7.549)	11.217	32.880	(28.233)	9.493	13.713	14.811	1.847
% Καθαρών κερδών	11,17%												
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ													
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	15.000												
ΦΟΡΟΛΟΓΗΤΕΑ ΚΕΡΔΗ	73.653												
ΦΟΡΟΙ													
ΦΟΡΟΛΟΓΗΤΕΑ ΚΕΡΔΗ	73.653												
ΖΗΜΙΕΣ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	-												
ΦΟΡΟΛΟΓΗΤΕΑ ΚΕΡΔΗ / ΖΗΜΙΕΣ	73.653												
% ΦΟΡΟΛΟΓΙΑΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	24%												
% ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗΣ ΦΟΡΟΥ	100%												
ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	15.853	-	-	-	-	-	-	-	-	3.963	3.963	3.963	3.963
ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ ΦΟΡΟΥ	15.853	-	-	-	-	-	-	-	-	3.963	3.963	3.963	3.963
ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡ.	11.790	-	-	-	-	-	-	-	-	2.947	2.947	2.947	2.947
ΤΕΛΟΣ ΕΠΙΤΗΔΕΥΜΑΤΟΣ	1.000	-	-	-	-	-	-	-	-	250	250	250	250
ΕΙΣΦΟΡΑ ΑΛΛΗΛΕΓΥΗΣ	3.296	-	-	-	-	-	-	-	-	824	824	824	824
ΚΑΤΑΒΛΗΤΕΟΣ ΦΟΡΟΣ	24.212	-	-	-	-	-	-	-	-	6.053	6.053	6.053	6.053
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΤΑΙΡΩΝ													
% ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΙΣΦΟΡΩΝ	26,95%												
ΕΤΑΙΡΟΣ Α (60%)	11.910	662	662	662	662	662	662	662	662	890	890	890	890
ΕΤΑΙΡΟΣ Β (40%)	7.940	441	441	441	441	441	441	441	441	593	593	593	593
ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ													
% ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΚΕΡΔΩΝ	100%												
ΔΙΑΝΕΜΗΘΕΝΤΑ ΚΕΡΔΗ	66.054	-	-	-	-	-	-	-	-	66.054	-	-	-

Πίνακας 71: Οικονομικά αποτελέσματα, φορολογία, ασφαλιστικές εισφορές και διανομή κερδών 2023

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΜΑΤΑ	2024	Ιαν-24	Φεβ-24	Μαρ-24	Απρ-24	Μαϊ-24	Ιουν-24	Ιουλ-24	Αυγ-24	Σεπ-24	Οκτ-24	Νοε-24	Δεκ-24
ΠΟΣΟΤΗΤΑ (m2)	38.318	3.597	3.284	3.284	3.441	3.441	3.128	3.597	1.095	3.284	3.597	3.128	3.441
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ)	818.202	76.811	70.132	70.132	73.471	73.471	66.792	76.811	23.377	70.132	76.811	66.792	73.471
ΑΓΟΡΕΣ Α & Β ΥΛΩΝ	437.544	37.584	37.584	39.374	39.374	35.794	41.163	12.528	37.584	41.163	35.794	39.374	40.229
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΙΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	97.643	8.320	9.031	8.363	8.363	8.697	8.697	8.029	9.031	3.688	8.363	9.031	8.029
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΟΓΗΣ	71.800	3.900	3.900	3.900	3.900	28.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900
ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑ	110.029	7.859	10.418	7.859	10.509	9.139	7.859	7.859	10.509	9.139	7.859	7.859	13.159
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ	717.016	57.663	60.933	59.496	62.146	82.530	61.620	32.316	61.024	57.890	55.916	60.164	65.318
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ & ΑΠΟΣΒ / ΖΗΜΙΕΣ	101.186	19.148	9.198	10.636	11.325	(9.059)	5.172	44.494	(37.647)	12.242	20.894	6.628	8.153
% Καθαρών κερδών	12,37%												
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ													
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	15.000												
ΦΟΡΟΛΟΓΗΤΕΑ ΚΕΡΔΗ	86.186												
ΦΟΡΟΙ													
ΦΟΡΟΛΟΓΗΤΕΑ ΚΕΡΔΗ	86.186												
ΖΗΜΙΕΣ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	-												
ΦΟΡΟΛΟΓΗΤΕΑ ΚΕΡΔΗ / ΖΗΜΙΕΣ	86.186												
% ΦΟΡΟΛΟΓΙΑΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	24%												
% ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗΣ ΦΟΡΟΥ	100%												
ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	17.677	-	-	-	-	-	-	-	-	4.419	4.419	4.419	4.419
ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ ΦΟΡΟΥ	17.677	-	-	-	-	-	-	-	-	4.419	4.419	4.419	4.419
ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡ.	15.853	-	-	-	-	-	-	-	-	3.963	3.963	3.963	3.963
ΤΕΛΟΣ ΕΠΙΤΗΔΕΥΜΑΤΟΣ	1.000	-	-	-	-	-	-	-	-	250	250	250	250
ΕΙΣΦΟΡΑ ΑΛΛΗΛΕΓΥΗΣ	3.980	-	-	-	-	-	-	-	-	995	995	995	995
ΚΑΤΑΒΛΗΤΕΟΣ ΦΟΡΟΣ	24.480	-	-	-	-	-	-	-	-	6.120	6.120	6.120	6.120
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΤΑΙΡΩΝ													
% ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΙΣΦΟΡΩΝ	26,95%												
ΕΤΑΙΡΟΣ Α (60%)	13.936	890	890	890	890	890	890	890	890	992	992	992	992
ΕΤΑΙΡΟΣ Β (40%)	9.291	593	593	593	593	593	593	593	593	662	662	662	662
ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ													
% ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΚΕΡΔΩΝ	85%												
ΔΙΑΝΕΜΗΘΕΝΤΑ ΚΕΡΔΗ	62.605	-	-	-	-	-	-	-	-	62.605	-	-	-

Πίνακας 72: Οικονομικά αποτελέσματα, φορολογία, ασφαλιστικές εισφορές και διανομή κερδών 2024

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΜΑΤΑ	2025	Ιαν-25	Φεβ-25	Μαρ-25	Απρ-25	Μαϊ-25	Ιουν-25	Ιουλ-25	Αυγ-25	Σεπ-25	Οκτ-25	Νοε-25	Δεκ-25
ΠΟΣΟΤΗΤΑ (m2)	38.831	3.516	3.036	3.356	3.516	3.356	3.356	3.675	1.119	3.516	3.516	3.196	3.675
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΕΙΣ)	829.165	75.068	64.832	71.656	75.068	71.656	71.656	78.481	23.885	75.068	75.068	68.244	78.481
ΑΓΟΡΕΣ Α & Β ΥΛΩΝ	443.341	34.744	38.401	40.229	38.401	38.401	42.058	12.800	40.229	40.229	36.572	42.058	39.218
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΙΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	98.393	8.474	8.857	7.833	8.516	8.857	8.516	8.516	9.198	3.739	8.857	8.857	8.174
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	71.800	3.900	3.900	3.900	3.900	28.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900
ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑ	110.029	7.859	10.418	7.859	10.509	9.139	7.859	7.859	10.509	9.139	7.859	7.859	13.159
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ	723.563	54.977	61.576	59.822	61.326	85.296	62.333	33.075	63.837	57.007	57.188	62.674	64.452
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ & ΑΠΟΣΒ / ΖΗΜΙΣ	105.602	20.091	3.256	11.834	13.743	(13.640)	9.323	45.406	(39.951)	18.062	17.880	5.570	14.029
% Καθαρών κερδών	12,74%												
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ													
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	15.000												
ΦΟΡΟΛΟΓΗΤΕΑ ΚΕΡΔΗ	90.602												
ΦΟΡΟΙ													
ΦΟΡΟΛΟΓΗΤΕΑ ΚΕΡΔΗ	90.602												
ΖΗΜΙΕΣ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	-												
ΦΟΡΟΛΟΓΗΤΕΑ ΚΕΡΔΗ / ΖΗΜΙΕΣ	90.602												
% ΦΟΡΟΛΟΓΙΑΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	24%												
% ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗΣ ΦΟΡΟΥ	100%												
ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	20.685	-	-	-	-	-	-	-	-	5.171	5.171	5.171	5.171
ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ ΦΟΡΟΥ	20.685	-	-	-	-	-	-	-	-	5.171	5.171	5.171	5.171
ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡ.	17.677	-	-	-	-	-	-	-	-	4.419	4.419	4.419	4.419
ΤΕΛΟΣ ΕΠΙΤΗΔΕΥΜΑΤΟΣ	1.000	-	-	-	-	-	-	-	-	250	250	250	250
ΕΙΣΦΟΡΑ ΑΛΛΗΛΕΓΥΗΣ	5.108	-	-	-	-	-	-	-	-	1.277	1.277	1.277	1.277
ΚΑΤΑΒΛΗΤΕΟΣ ΦΟΡΟΣ	29.801	-	-	-	-	-	-	-	-	7.450	7.450	7.450	7.450
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΤΑΙΡΩΝ													
% ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΙΣΦΟΡΩΝ	26,95%												
ΕΤΑΙΡΟΣ Α (60%)	14.650	992	992	992	992	992	992	992	992	1.161	1.161	1.161	1.161
ΕΤΑΙΡΟΣ Β (40%)	9.767	662	662	662	662	662	662	662	662	774	774	774	774
ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ													
% ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΚΕΡΔΩΝ	85%												
ΔΙΑΝΕΜΗΘΕΝΤΑ ΚΕΡΔΗ	73.258	-	-	-	-	-	-	-	-	73.258	-	-	-

Πίνακας 73: Οικονομικά αποτελέσματα, φορολογία, ασφαλιστικές εισφορές και διανομή κερδών 2025

4.2 Χρηματοροές

Οι Χρηματοροές είναι τα αποτελέσματα που προέρχονται από τις πωλήσεις και τις αγορές σύμφωνα με την πραγματική είσπραξη ή πληρωμή των προϊόντων/ υπηρεσιών. Οι χρηματοροές είναι βασισμένες στην ημερομηνία πραγματικής είσπραξης ή πληρωμής και όχι βασισμένες στην τιμολόγηση όπως οι πίνακες των Οικονομικών αποτελεσμάτων.

Στον παρακάτω πίνακα αποτυπώνονται οι ετήσιες Χρηματοροές των επόμενων έξι ετών, δηλαδή το διάστημα 2020 με 2026. Τα στατιστικά στοιχεία προέρχονται από τις καταχωρήσεις των μηνιαίων στοιχείων που είναι καταχωρημένα με βάση τα δεδομένα από τις προηγούμενες ενότητες. Τα συνολικά ετήσια στοιχεία προέρχονται από το άθροισμα των μηνιαίων στοιχείων. Στο αριστερό μέρος του Πίνακα 74 τοποθετούνται όλα τα οικονομικά στοιχεία που θα αναλυθούν. Τα οικονομικά στοιχεία είναι η ποσότητα των πωλήσεων σε m², οι πωλήσεις με βάση την είσπραξη του ποσού απαίτησης, η αγορά των α' υλών, οι διοικητικές δαπάνες, οι δαπάνες παραγωγής, η μισθοδοσία, το ταμειακό πλεόνασμα ή έλλειμμα, οι καταβλητέοι φόροι, οι ασφαλιστικές εισφορές και η διανομή κερδών. Εκτός από την ανάλυση των ταμειακών ροών και του φόρου εισοδήματος, είναι σημαντικό να

υπάρχει ο υπολογισμός των χρηματοροών της επιχείρησης, καθώς και το ποσό αύξησης κεφαλαίου.

Αρχικά, η ποσότητα και η αξία των ετήσιων πωλήσεων προέρχονται από τα δεδομένα της ενότητας 'Πωλήσεις'. Η πωλήσεις που καταγράφονται στο συγκεκριμένο πίνακα είναι οι πωλήσεις με βάση την είσπραξη του ποσού, καθώς αυτό είναι η πραγματική ταμειακή ροή της επιχείρησης. Στην συνέχεια του ίδιου πίνακα, αναφέρονται οι δαπάνες της επιχείρησης, όπως οι α' ύλες, οι δαπάνες διοίκησης, οι δαπάνες παραγωγής και η μισθοδοσία. Τα στοιχεία για τις α' ύλες αντλούνται από το κεφάλαιο/ ενότητα 'Αγορές' και τα στοιχεία για τις διοικητικές δαπάνες, δαπάνες παραγωγής και μισθοδοσία αντλούνται από τα αντίστοιχα κεφάλαια/ ενότητες της μελέτης περίπτωσης. Το άθροισμα των δαπανών ανά έτος αντλείται από το αντίστοιχο άθροισμα της κάθε ενότητας. Το σύνολο των δαπανών είναι και το άθροισμα των επιμέρους δαπανών.

Το ταμειακό πλεόνασμα/ έλλειμμα ισούται με την αφαίρεση του συνόλου των δαπανών από τις πωλήσεις με βάση την είσπραξη του χρηματικού ποσού. Σε περίπτωση που οι συνολικές δαπάνες είναι μικρότερες από τις πωλήσεις με βάση την είσπραξη, τότε υπάρχει ταμειακό πλεόνασμα. Σε περίπτωση που οι συνολικές δαπάνες είναι μεγαλύτερες από τις πωλήσεις με βάση την είσπραξη, τότε υπάρχει ταμειακό έλλειμμα. Στον Πίνακα 74 ετήσιων χρηματοροών της εταιρείας Ντεκ ΟΕ το 2020, το ταμειακό έλλειμμα είναι 3.218€, καθώς οι συνολικές δαπάνες είναι 3.218€ περισσότερα από τις πωλήσεις. Τα επόμενα έτη, οι πωλήσεις υπερτερούν σε σύγκριση με τις συνολικές δαπάνες και για αυτό τον λόγο υπάρχει ταμειακό πλεόνασμα.

ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΕΣ	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
ΠΟΣΟΤΗΤΑ (m2)	20.638	30.124	35.114	37.179	38.318	38.831	39.658
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΕΙΣΠΡΑΞΕΙΣ)	419.810	645.475	746.812	792.611	816.581	827.495	846.250
ΑΓΟΡΕΣ Α & Β ΥΛΩΝ	265.781	348.653	405.465	427.991	437.564	443.363	454.586
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	51.228	80.887	90.288	95.310	97.643	98.393	100.372
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	44.600	71.800	71.800	71.800	71.800	71.800	71.800
ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑ	61.419	77.627	101.032	110.029	110.029	110.029	110.029
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ	423.027	578.967	668.586	705.129	717.035	723.585	736.787
ΤΑΜΕΙΑΚΟ ΠΛΕΟΝΑΣΜΑ / ΕΛΛΕΙΜΜΑ	(3.218)	66.508	78.226	87.482	99.546	103.910	109.463
ΦΟΡΟΙ	-	1.784	26.198	24.212	24.480	29.801	29.309
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΤΑΙΡΩΝ	4.444	4.444	7.376	14.760	18.484	20.975	23.624
ΣΥΝ. ΦΟΡΩΝ & ΑΣΦΑΛ. ΕΙΣΦΟΡΩΝ	4.444	6.228	33.574	38.972	42.964	50.776	52.933
ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ	-	1.633	49.124	66.054	62.605	73.258	77.011
ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΕΣ	32.338	90.984	86.512	68.968	62.945	42.820	22.339
ΑΥΞΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	40.000						

Πίνακας 74: Ετήσιες Χρηματοροές 2020 - 2026

Στον Πίνακα 75, το πεδίο του ταμειακού πλεονάσματος/ ελλείμματος αναλύεται, καθώς, όπως προαναφέρθηκε, είναι η αφαίρεση τις συνολικής δαπάνης από τις πωλήσεις. Επαγωγικά, ο υπολογισμός του ταμειακού πλεονάσματος/ ελλείμματος ισχύει και στα επόμενα έτη.

Όσον αφορά τους φόρους και τις ασφαλιστικές εισφορές των εταιρών, αντλούνται τα στοιχεία από την ενότητα 'Οικονομικά Αποτελέσματα', καθώς τα χρηματικά ποσά παραμένουν σταθερά. Σε κάθε περίπτωση, οι φόροι και οι ασφαλιστικές εισφορές υπολογίζονται με βάση την τιμολόγηση των προϊόντων. Ο ετήσιος φόρος και οι ετήσιες ασφαλιστικές εισφορές είναι το οριζόντιο άθροισμα των δώδεκα μηνιαίων χρηματικών ποσών. Οι ασφαλιστικές εισφορές είναι το άθροισμα των εισφορών και των δύο εταιρών. Τέλος, το σύνολο των φόρων και των ασφαλιστικών εισφορών είναι το άθροισμα του φόρου και των ασφαλιστικών εισφορών των εταιρών.

ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΕΣ	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
ΠΟΣΟΤΗΤΑ (m ²)	20.638	30.124	35.114	37.179	38.318	38.831	39.658
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΕΙΣΠΡΑΞΕΙΣ)	419.810	645.475	746.812	792.611	816.581	827.495	846.250
ΑΓΟΡΕΣ Α & Β ΥΛΩΝ	265.781	348.653	405.465	427.991	437.564	443.363	454.586
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	51.228	80.887	90.288	95.310	97.643	98.393	100.372
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	44.600	71.800	71.800	71.800	71.800	71.800	71.800
ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑ	61.419	77.627	101.032	110.029	110.029	110.029	110.029
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ	423.027	578.967	668.586	705.129	717.035	723.585	736.787
ΤΑΜΕΙΑΚΟ ΠΛΕΟΝΑΣΜΑ / ΕΛΛΕΙΜΑ	=D6-D22	66.508	78.226	87.482	99.546	103.910	109.463

Πίνακας 75: Ετήσιες Χρηματοροές 2020 - 2026 με τον υπολογισμό των ταμειακών ροών

Για τον υπολογισμό των ετήσιων οικονομικών στοιχείων, απαιτείται να υπολογιστούν αρχικά τα μηνιαία οικονομικά στοιχεία του κάθε έτους. Είναι γεγονός ότι υπάρχει η δυνατότητα να αντληθούν στοιχεία για τις ενότητες των πωλήσεων και των δαπανών. Οι πωλήσεις (σε αξία και σε ποσότητα), οι αγορές των α' υλών, οι διοικητικές δαπάνες, οι δαπάνες παραγωγής και η μισθοδοσία του Πίνακα 74 είναι απαραίτητες ώστε να υπολογιστεί το ταμειακό πλεόνασμα/ έλλειμμα αλλά και οι χρηματοροές της εταιρείας.

Τα στοιχεία των πωλήσεων αντλούνται από τον πίνακα των 'Πωλήσεων' του Cash Flow. Σε περίπτωση που μεταβληθούν τα ποσά στον πίνακα των 'Πωλήσεων', τότε μεταβάλλονται και στον πίνακα των 'Χρηματοροών'. Οι πωλήσεις (σε ποσότητα και σε αξία) με βάση την είσπραξη αντλούνται από τον αντίστοιχο πίνακα του αντίστοιχου μήνα και έτους. Στον πίνακα των 'Χρηματοροών' αντλούνται τα στοιχεία των πωλήσεων με βάση την είσπραξη, και όχι με βάση την τιμολόγηση, διότι στον συγκεκριμένο πίνακα υπολογίζεται το ποσό των πραγματικών χρηματοροών. Για παράδειγμα, η ποσότητα (σε m²) των πωλήσεων των Απρίλιο του 2020 είναι ίσο με 1.683 m² και η πωλήσεις σε αξία με βάση την είσπραξη ίσες με 34.606€.

Το σύνολο των δαπανών ισούνται με τις συνολικές οφειλές της επιχείρησης προς το δημόσιο, τους προμηθευτές και γενικότερα προς τους πιστωτές. Πιο συγκεκριμένα, οι συνολικές δαπάνες ανά μήνα ισούνται με το άθροισμα των αγορών α' & β' υλών του μήνα, τις διοικητικές δαπάνες, τις δαπάνες παραγωγής και την μισθοδοσία. Όσον αφορά τις δαπάνες διοίκησης, παραγωγής και την μισθοδοσία, οι δαπάνες μεταφέρονται αυτούσιες από τους πίνακες του Cash Flow των προηγούμενων ενοτήτων. Σε περίπτωση που μεταβληθούν τα ποσά στους πίνακες των δαπανών, τότε μεταβάλλονται και στον πίνακα των 'Χρηματοροών'. Όσον αφορά τις αγορές των α' υλών, μεταφέρεται από τον αντίστοιχο

πίνακα των αγορών. Στον πίνακα των αγορών όμως υπάρχουν δύο ποσά αγορών, την αγορά με βάση την τιμολόγηση και με βάση την πραγματική πληρωμή. Στον συγκεκριμένο πίνακα υπολογίζονται τα οικονομικά στοιχεία με βάση τις πληρωμές. Το ίδιο συμβαίνει, όπως προαναφέρθηκε, στις πωλήσεις της επιχείρησης Ντεκ ΟΕ.

Σε αντιστοιχία με το παράδειγμα των πωλήσεων του Απριλίου του 2020, οι δαπάνες για την αγορά α' υλών με βάση τις πληρωμές είναι ίση με 20.387€, οι δαπάνες διοίκησης ίσες με 3.480€, οι δαπάνες παραγωγής ίσες με 3.900€ και οι μισθοδοσία ίση με 6.649€. Το σύνολο των δαπανών του Απριλίου του 2020 είναι ίσο με το άθροισμα των παραπάνω δαπανών ($20.387€+3.480€+3.900€+6.649€=34.416€$). Κατ' αντιστοιχία ισχύει το ίδιο άθροισμα σε κάθε περίπτωση για τους μήνες του 2020, αλλά και για τα υπόλοιπα έτη στους παρακάτω πίνακες.

Το ταμειακό πλεόνασμα/ έλλειμμα ισούται με τις πωλήσεις με βάση τις εισπράξεις μείον τις συνολικές δαπάνες. Πιο συγκεκριμένα, σε περίπτωση που οι πωλήσεις είναι μεγαλύτερες σε αξία από τις συνολικές δαπάνες, η επιχείρηση έχει ταμειακό πλεόνασμα. Στην συγκεκριμένη μελέτη περίπτωση, η επιχείρηση έχει ταμειακό έλλειμμα τους πρώτους τρεις μήνες λειτουργίας της επιχείρησης, καθώς υπάρχει έλλειψη χρημάτων. Το αρνητικό πρόσημο προέρχεται στο ότι δεν έχουν πραγματοποιηθεί πωλήσεις, διότι η οριστική ημερομηνία έναρξης της επιχείρησης πραγματοποιείται το Μάρτιο του 2020. Επίσης, τον Μάρτιο, ενώ πραγματοποιούνται πωλήσεις, δεν υπάρχει μεγάλο ποσό εισπραξης διότι είναι ο πρώτος μήνας πραγματικής λειτουργίας. Από τον Απρίλιο και μετά, το πεδίο ταμειακό πλεόνασμα γίνεται θετικό εξαιτίας της δημιουργίας πωλήσεων.

Επίσης, αν μελετηθούν οι παρακάτω πίνακες των 'Χρηματοροών' από το 2020 έως το 2025, θα παρατηρηθεί ότι κάθε Μάιο και Αύγουστο υπάρχει ταμειακό έλλειμμα. Αυτό σημαίνει ότι αυτούς τους μήνες, η επιχείρηση θα φαίνεται ότι έχει ζημίες. Η συνεχής περιοδικότητα ζημιών οφείλεται στην μεγάλη απόκλιση των τιμών τις συνολικής δαπάνης από μήνα σε μήνα και η απόκλιση των τιμών των πωλήσεων από μήνα σε μήνα. Το περιοδικότητα αυτή έχει αναλυθεί και στο παραπάνω ενότητα των 'Οικονομικών αποτελεσμάτων'

Τέλος, το οριζόντιο άθροισμα των γραμμών ισούται με το ετήσιο άθροισμα του κάθε οικονομικού στοιχείου. Το οριζόντιο άθροισμα των πωλήσεων (σε αξία) είναι το σύνολο των πωλήσεων του έτους. Το ίδιο ισχύει και για τις αγορές των α' υλών, τις δαπάνες

παραγωγής, τις δαπάνες διοίκησης, την μισθοδοσία και το ταμειακό πλεόνασμα/ έλλειμμα. Για παράδειγμα, το ετήσιο άθροισμα των δαπανών το 2020 ανέρχεται στα 423.027€, καθώς είναι το άθροισμα των μηνιαίων συνόλων δαπανών.

Όσον αφορά τους φόρους, τις ασφαλιστικές εισφορές των εταίρων και την διανομή κερδών, αντλούνται τα στοιχεία από την ενότητα 'Οικονομικά Αποτελέσματα', καθώς τα χρηματικά ποσά παραμένουν σταθερά. Σε κάθε περίπτωση, οι φόροι, οι ασφαλιστικές εισφορές και η διανομή κερδών υπολογίζονται με βάση την τιμολόγηση των προϊόντων. Το 2020, ο μηνιαίος φόρος είναι μηδενικός, από το 2021 και μετά, υπάρχουν μηνιαίοι φόροι. Οι ασφαλιστικές εισφορές ισούται με το σύνολο των εισφορών που απαιτείται να καταβάλλουν οι δύο εταίροι. Πιο συγκεκριμένα, τον Μάρτιο του 2020, οι εισφορές των εταίρων ανέρχονται στα 370€, δηλαδή το άθροισμα των δύο ασφαλιστικών εισφορών 185€ και 185€ αντίστοιχα. Στους πίνακες των μηνιαίων Χρηματοροών, καταγράφεται το σύνολο του φόρου που απαιτείται να καταβάλει η εταιρεία, το σύνολο των ασφαλιστικών εισφορών των εταίρων και το σύνολο των διανεμόμενων κερδών κάθε χρόνο.

ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΕΣ	2020	Ιαν-20	Φεβ-20	Μαρ-20	Απρ-20	Μαϊ-20	Ιουν-20	Ιουλ-20	Αυγ-20	Σεπ-20	Οκτ-20	Νοε-20	Δεκ-20
ΠΟΣΟΤΗΤΑ (m2)	20.638	-	-	1.496	1.683	1.785	2.244	2.431	816	2.431	2.321	2.499	2.933
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΕΙΣΠΡΑΞΕΙΣ)	419.810	-	-	21.296	34.606	37.389	44.649	50.578	28.919	40.414	50.336	52.091	59.532
ΑΓΟΡΕΣ Α & Β ΥΛΩΝ	265.781	-	16.548	19.187	20.387	25.503	27.747	9.954	27.202	26.596	28.528	33.392	30.736
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	51.228	550	1.150	1.350	3.480	4.811	5.089	5.815	6.408	4.242	5.391	6.384	6.559
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	44.600	2.900	2.700	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900
ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑ	61.419	-	3.350	4.974	6.649	5.787	4.974	4.974	6.649	5.787	4.974	4.974	8.324
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ	423.027	3.450	23.748	29.412	34.416	40.001	41.710	24.643	44.159	40.524	42.794	48.650	49.520
ΤΑΜΕΙΑΚΟ ΠΛΕΟΝΑΣΜΑ / ΕΛΛΕΙΜΜΑ	(3.218)	(3.450)	(23.748)	(8.116)	190	(2.612)	2.939	25.935	(15.240)	(110)	7.542	3.441	10.012
ΦΟΡΟΙ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΤΑΙΡΩΝ	4.444	370	370	370	370	370	370	370	370	370	370	370	370
ΣΥΝ. ΦΟΡΩΝ & ΑΣΦΑΛ. ΕΙΣΦΟΡΩΝ	4.444	370	370	370	370	370	370	370	370	370	370	370	370
ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΕΣ	32.338	36.180	12.061	3.575	3.394	412	2.981	28.545	12.935	12.454	19.625	22.696	32.338
ΑΥΞΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	40.000	40.000											

Πίνακας 76: Μηνιαίες Χρηματοροές 2020

Ανάπτυξη μοντέλου μέσω excel με σκοπό την πρόβλεψη της εξέλιξης των μηνιαίων χρηματοροών (Cash Flow)

ΧΡΗΜΑΤΟΡΕΣ	2021	Ιαν-21	Φεβ-21	Μαρ-21	Απρ-21	Μαϊ-21	Ιουν-21	Ιουλ-21	Αυγ-21	Σεπ-21	Οκτ-21	Νοε-21	Δεκ-21
ΠΟΣΟΤΗΤΑ (m2)	30.124	2.678	2.550	2.933	2.678	2.678	2.805	2.499	952	2.618	2.499	2.618	2.618
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΕΙΣΠΡΑΞΕΙΣ)	645.475	58.988	55.358	59.895	58.988	57.173	58.988	55.539	31.339	44.044	54.208	55.055	55.902
ΑΓΟΡΕΣ Α & Β ΥΛΩΝ	348.653	29.220	33.411	30.736	30.639	32.049	28.713	11.484	29.323	28.642	29.913	29.958	34.565
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	80.887	7.303	7.067	6.795	7.612	7.067	7.067	7.340	6.686	3.383	6.940	6.686	6.940
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	71.800	3.900	3.900	3.900	3.900	28.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900
ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑ	77.627	4.974	6.599	4.974	6.649	5.787	4.974	4.974	6.649	7.137	6.961	6.961	10.986
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ	578.967	45.397	50.977	46.406	48.800	73.803	44.655	27.698	46.558	43.061	47.714	47.505	56.392
ΤΑΜΕΙΑΚΟ ΠΛΕΟΝΑΣΜΑ / ΕΛΛΕΙΜΑ	66.508	13.590	4.380	13.489	10.187	(16.631)	14.333	27.841	(15.219)	983	6.494	7.550	(490)
ΦΟΡΟΙ	1.784	-	-	-	-	-	-	-	-	446	446	446	446
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΤΑΙΡΩΝ	4.444	370	370	370	370	370	370	370	370	370	370	370	370
ΣΥΝ. ΦΟΡΩΝ & ΑΣΦΑΛ. ΕΙΣΦΟΡΩΝ	6.228	370	370	370	370	370	370	370	370	816	816	816	816
ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ	1.633	-	-	-	-	-	-	-	-	1.633	-	-	-
ΧΡΗΜΑΤΟΡΕΣ	90.984	45.558	49.568	62.687	72.503	55.502	69.465	96.936	81.346	79.879	85.557	92.290	90.984

Πίνακας 77: Μηνιαίες Χρηματοροές 2021

ΧΡΗΜΑΤΟΡΕΣ	2022	Ιαν-22	Φεβ-22	Μαρ-22	Απρ-22	Μαϊ-22	Ιουν-22	Ιουλ-22	Αυγ-22	Σεπ-22	Οκτ-22	Νοε-22	Δεκ-22
ΠΟΣΟΤΗΤΑ (m2)	35.114	3.035	2.890	3.324	2.890	3.179	3.179	3.035	1.301	3.035	3.035	3.179	3.035
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΕΙΣΠΡΑΞΕΙΣ)	746.812	61.831	62.739	67.881	64.796	65.824	67.881	65.824	40.112	52.454	64.796	66.853	65.824
ΑΓΟΡΕΣ Α & Β ΥΛΩΝ	405.465	33.116	37.866	33.236	36.267	36.378	34.779	15.543	34.063	34.724	36.323	34.779	38.391
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	90.288	6.940	7.830	7.521	8.447	7.521	8.138	8.138	7.830	4.127	7.830	7.830	8.138
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	71.800	3.900	3.900	3.900	3.900	28.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900
ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑ	101.032	6.961	8.904	6.961	9.311	8.092	6.961	6.961	9.311	8.692	7.859	7.859	13.159
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ	668.586	50.917	58.499	51.618	57.925	80.891	53.779	34.543	55.104	51.443	55.911	54.368	63.588
ΤΑΜΕΙΑΚΟ ΠΛΕΟΝΑΣΜΑ / ΕΛΛΕΙΜΑ	78.226	10.914	4.239	16.263	6.870	(15.067)	14.102	31.281	(14.992)	1.011	8.884	12.484	2.236
ΦΟΡΟΙ	26.198	-	-	-	-	-	-	-	-	6.549	6.549	6.549	6.549
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΤΑΙΡΩΝ	7.376	370	370	370	370	370	370	370	370	1.103	1.103	1.103	1.103
ΣΥΝ. ΦΟΡΩΝ & ΑΣΦΑΛ. ΕΙΣΦΟΡΩΝ	33.574	370	370	370	370	370	370	370	370	7.653	7.653	7.653	7.653
ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ	49.124	-	-	-	-	-	-	-	-	49.124	-	-	-
ΧΡΗΜΑΤΟΡΕΣ	86.512	101.527	105.396	121.289	127.788	112.351	126.083	156.995	141.632	85.866	87.097	91.929	86.512

Πίνακας 78: Μηνιαίες Χρηματοροές 2022

ΧΡΗΜΑΤΟΡΕΣ	2023	Ιαν-23	Φεβ-23	Μαρ-23	Απρ-23	Μαϊ-23	Ιουν-23	Ιουλ-23	Αυγ-23	Σεπ-23	Οκτ-23	Νοε-23	Δεκ-23
ΠΟΣΟΤΗΤΑ (m2)	37.179	3.366	3.060	3.366	3.060	3.519	3.213	3.213	1.377	3.060	3.366	3.366	3.213
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΕΙΣΠΡΑΞΕΙΣ)	792.611	69.515	67.518	69.696	67.518	71.874	70.785	68.607	42.471	53.361	69.696	71.874	69.696
ΑΓΟΡΕΣ Α & Β ΥΛΩΝ	427.991	35.122	38.401	35.133	40.093	36.884	36.767	16.458	34.374	38.401	38.518	36.825	41.017
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	95.310	7.932	8.537	7.884	8.537	7.884	8.864	8.211	8.211	4.290	7.884	8.537	8.537
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	71.800	3.900	3.900	3.900	3.900	28.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900
ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑ	110.029	7.859	10.418	7.859	10.509	9.139	7.859	7.859	10.509	9.139	7.859	7.859	13.159
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ	705.129	54.813	61.257	54.776	63.040	82.806	57.390	36.427	56.994	55.730	58.161	57.122	66.613
ΤΑΜΕΙΑΚΟ ΠΛΕΟΝΑΣΜΑ / ΕΛΛΕΙΜΑ	87.482	14.701	6.261	14.920	4.478	(10.932)	13.395	32.180	(14.523)	(2.369)	11.535	14.752	3.083
ΦΟΡΟΙ	24.212	-	-	-	-	-	-	-	-	6.053	6.053	6.053	6.053
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΤΑΙΡΩΝ	14.760	1.103	1.103	1.103	1.103	1.103	1.103	1.103	1.103	1.483	1.483	1.483	1.483
ΣΥΝ. ΦΟΡΩΝ & ΑΣΦΑΛ. ΕΙΣΦΟΡΩΝ	38.972	1.103	1.103	1.103	1.103	1.103	1.103	1.103	1.103	7.536	7.536	7.536	7.536
ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ	66.054	-	-	-	-	-	-	-	-	66.054	-	-	-
ΧΡΗΜΑΤΟΡΕΣ	68.968	100.110	105.268	119.085	122.460	110.425	122.716	153.793	138.166	62.207	66.206	73.422	68.968

Πίνακας 79: Μηνιαίες Χρηματοροές 2023

ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΕΣ	2024	Ιαν-24	Φεβ-24	Μαρ-24	Απρ-24	Μαϊ-24	Ιουν-24	Ιουλ-24	Αυγ-24	Σεπ-24	Οκτ-24	Νοε-24	Δεκ-24
ΠΟΣΟΤΗΤΑ (m2)	38.318	3.597	3.284	3.284	3.441	3.441	3.128	3.597	1.095	3.284	3.597	3.128	3.441
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΕΙΣΠΡΑΞΕΙΣ)	816.581	74.076	72.358	70.132	72.358	73.471	69.018	73.471	41.188	54.547	74.584	70.132	71.245
ΑΓΟΡΕΣ Α & Β ΥΛΩΝ	437.564	37.691	37.584	39.314	39.374	35.913	40.984	13.482	36.749	41.044	35.973	39.254	40.201
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	97.643	8.320	9.031	8.363	8.363	8.697	8.697	8.029	9.031	3.688	8.363	9.031	8.029
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	71.800	3.900	3.900	3.900	3.900	28.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900
ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑ	110.029	7.859	10.418	7.859	10.509	9.139	7.859	7.859	10.509	9.139	7.859	7.859	13.159
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ	717.035	57.770	60.933	59.436	62.146	82.649	61.441	33.271	60.189	57.770	56.095	60.044	65.289
ΤΑΜΕΙΑΚΟ ΠΛΕΟΝΑΣΜΑ / ΕΛΛΕΙΜΑ	99.546	16.306	11.425	10.695	10.212	(9.178)	7.578	40.200	(19.001)	(3.224)	18.489	10.087	5.955
ΦΟΡΟΙ	24.480	-	-	-	-	-	-	-	-	6.120	6.120	6.120	6.120
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΤΑΙΡΩΝ	18.484	1.483	1.483	1.483	1.483	1.483	1.483	1.483	1.483	1.654	1.654	1.654	1.654
ΣΥΝ. ΦΟΡΩΝ & ΑΣΦΑΛ. ΕΙΣΦΟΡΩΝ	42.964	1.483	1.483	1.483	1.483	1.483	1.483	1.483	1.483	7.774	7.774	7.774	7.774
ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ	62.605	-	-	-	-	-	-	-	-	62.605	-	-	-
ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΕΣ	62.945	83.791	93.732	102.944	111.673	101.011	107.105	145.822	125.338	51.736	62.451	64.764	62.945

Πίνακας 80: Μηνιαίες Χρηματοροές 2024

ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΕΣ	2025	Ιαν-25	Φεβ-25	Μαρ-25	Απρ-25	Μαϊ-25	Ιουν-25	Ιουλ-25	Αυγ-25	Σεπ-25	Οκτ-25	Νοε-25	Δεκ-25
ΠΟΣΟΤΗΤΑ (m2)	38.831	3.516	3.036	3.356	3.516	3.356	3.356	3.675	1.119	3.516	3.516	3.196	3.675
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΕΙΣΠΡΑΞΕΙΣ)	827.495	74.536	68.244	69.381	73.931	72.794	71.656	76.206	42.084	58.007	75.068	70.519	75.068
ΑΓΟΡΕΣ Α & Β ΥΛΩΝ	443.363	34.915	38.279	40.169	38.462	38.401	41.936	13.776	39.315	40.229	36.694	41.875	39.313
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	98.393	8.474	8.857	7.833	8.516	8.857	8.516	8.516	9.198	3.739	8.857	8.857	8.174
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	71.800	3.900	3.900	3.900	3.900	28.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900
ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑ	110.029	7.859	10.418	7.859	10.509	9.139	7.859	7.859	10.509	9.139	7.859	7.859	13.159
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ	723.585	55.148	61.454	59.761	61.387	85.296	62.211	34.050	62.922	57.007	57.310	62.491	64.546
ΤΑΜΕΙΑΚΟ ΠΛΕΟΝΑΣΜΑ / ΕΛΛΕΙΜΑ	103.910	19.388	6.790	9.621	12.544	(12.503)	9.445	42.155	(20.839)	1.001	17.758	8.028	10.522
ΦΟΡΟΙ	29.801	-	-	-	-	-	-	-	-	7.450	7.450	7.450	7.450
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΤΑΙΡΩΝ	20.975	1.654	1.654	1.654	1.654	1.654	1.654	1.654	1.654	1.936	1.936	1.936	1.936
ΣΥΝ. ΦΟΡΩΝ & ΑΣΦΑΛ. ΕΙΣΦΟΡΩΝ	50.776	1.654	1.654	1.654	1.654	1.654	1.654	1.654	1.654	9.386	9.386	9.386	9.386
ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ	73.258	-	-	-	-	-	-	-	-	73.258	-	-	-
ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΕΣ	42.820	80.678	85.814	93.780	104.671	90.514	98.305	138.806	116.313	34.670	43.042	41.684	42.820

Πίνακας 81: Μηνιαίες Χρηματοροές 2025

Ο όρος 'χρηματοροές' θεωρείται το σημαντικότερο οικονομικό στοιχείο του Cash Flow. Η μηνιαία χρηματοροή ισούται με το άθροισμα του ταμειακού πλεονάσματος/ελλείμματος και της χρηματοροής του προηγούμενου μήνα μείον το σύνολο των φόρων, των ασφαλιστικών εισφορών των εταίρων και την διανομή των κερδών. Οι χρηματοροές είναι σημαντικές διότι δείχνουν την πραγματική ρευστότητα της εταιρείας και διότι ο επιχειρηματίας έχει πιο ρεαλιστική 'εικόνα' της επιχείρησης. Έτσι, οι εταίροι μπορούν αρκετά υπεύθυνα να λαμβάνουν αποφάσεις για την εταιρεία τους.

$$\text{Μηνιαία χρηματοροή} = \text{Ταμειακό πλεόνασμα/ έλλειμμα} + \text{μηνιαία χρηματοροή προηγούμενου μήνα} - \text{Φόροι} - \text{Ασφαλιστικές εισφορές εταίρων} - \text{Διανομή κερδών}$$

Εξίσωση 10: Μηνιαία χρηματοροή

Το οικονομικό στοιχείο της χρηματοροής είναι αυθεντικότερο στοιχείο από ότι τα κέρδη της εταιρείας διότι δεν συμπεριλαμβάνονται στοιχεία όπως οι αποσβέσεις, οι οποίες είναι υπολογίσιμες σε θεωρητικό επίπεδο. Η πραγματική χρηματοροή της εταιρείας πριν των πρώτο μήνας ημι-λειτουργίας είναι ίση με την αύξηση του κεφαλαίου 40.000€. Τον Ιανουάριο του 2020, το ταμειακό έλλειμμα είναι 3.450€ και η πραγματική χρηματοροή είναι 36.180€, το οποίο ισούται με την αύξηση του κεφαλαίου (40.000€), αφαιρώντας τα ταμειακά ελλείμματα (3.450€) και το σύνολο των φόρων και των ασφαλιστικών εισφορών (370€). Η ετήσια χρηματοροή δεν είναι το άθροισμα των μηνιαίων χρηματοροών, όπως συμβαίνει στο ταμειακό πλεόνασμα/ έλλειμμα, αλλά είναι το χρηματικό ποσό του τελευταίου μήνα του ημερολογιακής χρήσης (Δεκέμβριος). Πιο συγκεκριμένα, στον Πίνακα 82, η χρηματοροή του Απριλίου 2020 ισούται με το ταμειακό πλεόνασμα του Απριλίου συν την χρηματοροή του Μαρτίου (3.575€) μείον το σύνολο των φόρων, των ασφαλιστικών εισφορών (370€) και την διανομή των κερδών (0€). Το ίδιο μοτίβο υπολογισμού των μηνιαίων χρηματοροών ισχύει και για τους υπόλοιπους μήνες και έτη.

ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΕΣ	2020	Ιαν-20	Φεβ-20	Μαρ-20	Απρ-20	Μαϊ-20	Ιουν-20	Ιουλ-20	Αυγ-20	Σεπ-20	Οκτ-20	Νοε-20	Δεκ-20
ΠΟΣΟΤΗΤΑ (m2)	20.638	-	-	1.496	1.683	1.785	2.244	2.431	816	2.431	2.321	2.499	2.933
ΠΩΛΗΣΕΙΣ (ΕΙΣΠΡΑΞΕΙΣ)	419.810	-	-	21.296	34.606	37.389	44.649	50.578	28.919	40.414	50.336	52.091	59.532
ΑΓΟΡΕΣ Α & Β ΥΛΩΝ	265.781	-	16.548	19.187	20.387	25.503	27.747	9.954	27.202	26.596	28.528	33.392	30.736
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	51.228	550	1.150	1.350	3.480	4.811	5.089	5.815	6.408	4.242	5.391	6.384	6.559
ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	44.600	2.900	2.700	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900	3.900
ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑ	61.419	-	3.350	4.974	6.649	5.787	4.974	4.974	6.649	5.787	4.974	4.974	8.324
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ	423.027	3.450	23.748	29.412	34.416	40.001	41.710	24.643	44.159	40.524	42.794	48.650	49.520
ΤΑΜΕΙΑΚΟ ΠΛΕΟΝΑΣΜΑ / ΕΛΛΕΙΜΜΑ	(3.218)	(3.450)	(23.748)	(8.116)	190	(2.612)	2.939	25.935	(15.240)	(110)	7.542	3.441	10.012
ΦΟΡΟΙ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΤΑΙΡΩΝ	4.444	370	370	370	370	370	370	370	370	370	370	370	370
ΣΥΝ. ΦΟΡΩΝ & ΑΣΦΑΛ. ΕΙΣΦΟΡΩΝ	4.444	370	370	370	370	370	370	370	370	370	370	370	370
ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΕΣ	32.338	36.180	12.061	3.575	=+I24+H34-I30-I32		2.981	28.545	12.935	12.454	19.625	22.696	32.338
ΑΥΞΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	40.000	40.000											

Πίνακας 82: Μηνιαίες χρηματοροές 2020 με την συνάρτηση υπολογισμού των χρηματοροών

5. Παράμετροι



Πίνακας 83: Παράμετροι για την Ημερήσια Παραγωγική Δυναμικότητα, Τιμή Πώλησης, Μισθοδοσία, Προμήθειες πωλητών, Κεφάλαιο

Οι πωλήσεις, οι αγορές, η μισθοδοσία, οι διοικητικές δαπάνες και οι δαπάνες παραγωγής στην μελέτη περίπτωσης του Cash Flow στο excel έχουν παραμετροποιηθεί από μία κεντρική πλατφόρμα που καταχωρούνται όλα τα δεδομένα της κάθε εταιρείας αναλόγως με τις προδιαγραφές και τις ανάγκες του. Η πλατφόρμα παραμετροποίησης ονομάζεται 'Dashboard' και καταχωρούνται τα αρχικά δεδομένα της εταιρείας με σκοπό να εφαρμοστούν στους παραπάνω πίνακες πωλήσεων και δαπανών των προηγούμενων ενοτήτων.

Αρχικά, η κάθε εταιρεία ανάλογα με της ανάγκες της μπορεί να καταχωρήσει την ημερήσια παραγωγική δυναμικότητα και την τιμή πώλησης ανά είδος προϊόντος. Στην μελέτη περίπτωσης, η ημερήσια παραγωγική δυναμικότητα του Ντεκ 1 και Ντεκ 2 είναι 100 m² και 70 m² αντίστοιχα και η τιμή πώλησης 23€ και 19€. Τα δεδομένα που καταχωρούνται στο 'Dashboard' είναι τα δεδομένα που έχουν αναφερθεί και στις προηγούμενες ενότητες. Σε περίπτωση που χρειαστεί να πραγματοποιηθεί κάποια προσαρμογή στο Cash Flow, υπάρχει η δυνατότητα να τροποποιηθεί από τον πίνακα 'παραμέτρων'.

Επίσης, στο 'Dashboard' καταχωρούνται τα βασικά χαρακτηριστικά για την μισθοδοσία, όπως η θέση εργασίας, η ημερομηνία πρόσληψης και οι καθαρές αποδοχές. Επίσης, όσον αφορά τις προμήθειες των πωλητών, καταχωρούνται τα ποσοστά των προμηθειών του κάθε εξωτερικού πωλητή. Επιπλέον, το κεφάλαιο εκκίνησης και η αύξηση κεφαλαίου είναι δύο βασικά χαρακτηριστικά που χρειάζεται να καταχωρηθούν και επηρεάζουν άμεσα τις χρηματοροές. Σε συνδυασμό με την αύξηση κεφαλαίου, υπάρχει η δυνατότητα εμφάνιση των πραγματικών χρηματοροών διαγραμματικά το επόμενο έτος.

ΠΑΡΑΜΕΤΡΟΙ						
ΑΥΞΗΣΗ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	2020	2021	2022	2023	2024	2025
% παραγωγικής δυναμ/τα		75%	85%	90%	92%	94%
μέση μηνιαία παραγωγή	2.510	2.926	3.098	3.193	3.236	3.305
κύκλος εργασιών	440.682	643.236	749.777	793.881	818.202	829.165
ΕΒΙΤΔΑ	16.633	64.124	81.054	88.653	101.186	105.602
Φορολογητέα κέρδη	1.633	49.124	66.054	73.653	86.186	90.602
ΦΟΡΟΙ-ΑΣΦ/ΚΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕ	2020	2021	2022	2023	2024	2025
% φόρου εισοδήματος	24%	24%	24%	24%	24%	24%
% προκαταβολής φόρου	100%	100%	100%	100%	100%	100%
% ασφ/κών εισφορών	26,95%	26,95%	26,95%	26,95%	26,95%	26,95%
<small>* η καταβολή των φόρων και των ασφαλιστικών εισφορών των εταιριών γίνεται την επόμενη χρήση</small>						
ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ *	2020	2021	2022	2023	2024	2025
% διανομής κερδών	100%	100%	100%	100%	85%	85%
διανομή κερδών	1.633	49.124	66.054	62.605	62.605	73.258
<small>* η διανομή γίνεται την επόμενη χρήση</small>						
ΕΙΣΠΡΑΞΕΙΣ	ΝΤΕΚ 1	ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ		ημέρες	%	
		ΕΞΟΦΛΗΣΗ		0	0%	
	ΝΤΕΚ 2	ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ		10	100%	
		ΕΞΟΦΛΗΣΗ		0	0%	
				10	100%	
A & B ΥΛΕΣ	τιμή κτήσης	προκαταβολή	εξόφληση	ημέρες πίστωσης	ημέρες αποθεμάτων	
ρνσ	1,10	0%	100%	1	30	
ξύλο	0,33	0%	100%	1	30	
πλαστικοποιητής	1,00	0%	100%	1	30	
σταθεροποιητής	5,00	0%	100%	1	30	
χρώμα	5,00	0%	100%	1	30	
κερί	3,00	0%	100%	1	30	
υλικά συσκευασίας	1,00	0%	100%	1	30	
MIN - MAX ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΩΝ ΑΝΑ ΧΡΗΣΗ	2020	2021	2022	2023	2024	2025
min	412	45.558	85.866	62.207	51.736	34.670
max	36.180	96.936	156.995	153.793	145.822	138.806

Πίνακας 84: Παράμετροι για τον Κύκλο Εργασιών, φορολογία, Διανομή κερδών, Εισπράξεις, Αγορές α' και β' υλών

Επιπλέον, για τον ορθό υπολογισμό του πίνακα πωλήσεων, υπάρχει η δυνατότητα να καταχωρηθούν τα δεδομένα για την αύξηση του Κύκλου εργασιών, όπως δηλαδή η παραγωγική δυναμικότητα (%) ανα έτος. Επίσης, όπως προαναφέρθηκε, ο φορολογικός νόμος μεταβάλετε συνεχώς και για αυτό το λόγο υπάρχουν πεδία προσαρμογής για την καταχώρηση του ετήσιου ποσοστού φόρου εισοδήματος, προκαταβολής φόρου και

ασφαλιστικών εισφορών εταιρών. Επίσης, υπάρχει η δυνατότητα να καταχωρηθεί το ποσοστό διανομής κερδών που πραγματοποιείται κάθε χρόνο.

Όσον αφορά τις εισπράξεις, στο 'Dashboard' καταχωρείται το ποσοστό προκαταβολής και τελικής εξόφλησης, καθώς και τις ημέρες αναμονής για την εξόφληση κάθε προϊόντος Ντεκ 1 και Ντεκ 2. Όσον αφορά τις αγορές των α' και β' υλών καταχωρείται η τιμή κτίσης ανά τεμάχιο, το ποσοστό προκαταβολής και τελικής πληρωμής, καθώς και τις ημέρες πίστωσης των α' και β' υλών.

Τέλος, ως στατιστικά αποτελέσματα, αναγράφεται το μέγιστο και το ελάχιστο ποσό χρηματοροών ανά ημερολογιακή χρήση από το 2020 έως το 2025. Με τα συγκεκριμένα δεδομένα υπάρχει η δυνατότητα να αντληθεί ένα 'feedback' για τα στοιχεία που ήδη έχουν καταχωρήσει και την πορεία της εταιρείας.

6. Συμπέρασμα

Είναι γεγονός ότι με της ενότητα 'Χρηματοροών' της εφαρμογής του Excel, οι διαχειριστές της εταιρείας έχουν πιο καθαρή 'εικόνα' για την οικονομική κατάσταση στο παρόν και στο μέλλον. Ανάλογα με τις συνθήκες που επικρατούν στο εσωτερικό και εξωτερικό περιβάλλον, η εταιρεία που εφαρμόζει το Excel του Cash Flow μπορεί να προσαρμόσει τα δεδομένα της ώστε το Excel να ανταποκρίνεται στην πραγματική 'εικόνα' της επιχείρησης με όσο το δυνατό ρεαλιστικά 'νούμερα'. Οι ρεαλιστικές προβλέψεις για το βραχυπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο μέλλον της επιχείρησης είναι απαραίτητες ώστε ο διαχειριστής της επιχείρησης να διαμορφώσει τις κατάλληλες στρατηγικές μεθόδους για να αποφύγει επιχειρηματικούς κινδύνους και να προσελκύσει επιχειρηματικές ευκαιρίες. Οι στρατηγικοί μέθοδοι εξαρτώνται από ποικίλους παραμέτρους. Αυτοί οι παράμετροι αναλύονται στο Excel του Cash Flow των παραπάνω ενοτήτων.

Εκτός από την ρεαλιστικότερη 'εικόνα' της εταιρείας, ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να αντλήσει τα αίτια κάποιων έντονων αυξομειώσεων στις χρηματικές ροές οποιαδήποτε μεταβλητής. Η μεγάλη ανάλυση των παραμέτρων μελέτης είναι ένα από τα βασικά χαρακτηριστικά τα οποία μπορούν να βοηθήσουν ώστε να υπάρχει ένα ρεαλιστικό 'Feedback' για την πορεία της εταιρείας. Επίσης, η διαχειριστής έχει την δυνατότητα να γνωρίζει το κεφάλαιο εκκίνησης που χρειάζεται ώστε να ξεκινήσει το εγχείρημα της επιχειρηματικότητας. Με το Cash Flow, ο υπολογισμός του κεφαλαίου εκκίνησης βασίζεται σε πιο ρεαλιστικά δεδομένα.

Αν παρατηρηθεί αναλυτικά η ενότητα των 'Οικονομικών αποτελεσμάτων' και των 'Χρηματοροών', καταλήγεται στο συμπέρασμα ότι υπάρχουν χρηματικές διαφορές στα χρηματικά ποσά της εταιρείας. Όμως, είναι γεγονός ότι τα αποτελέσματα των δύο αυτών ενότητων αντλούνται από τα ίδια οικονομικά στοιχεία/ δεδομένα της εταιρείας. Η διαφορά των αποτελεσμάτων οφείλεται στο ότι στις χρηματοροές αποτυπώνονται τα ρεαλιστικά μηνιαία στοιχεία ενώ στις οικονομικές καταστάσεις αποτυπώνονται τα στοιχεία που είναι βασισμένα στην τιμολόγηση. Και στις δύο περιπτώσεις τα δεδομένα για τις δαπάνες και τις πωλήσεις είναι κοινά αλλά στην πράξη αποτυπώνουν διαφορετικά αποτελέσματα στις ταμειακές ροές στην ενότητα των 'Χρηματοροών' και στα κέρδη προ φόρων και αποσβέσεων στην ενότητα των 'Οικονομικών αποτελεσμάτων'.

Ένα από τα σημαντικότερα ευρήματα της μελέτης των ενότητων των οικονομικών αποτελεσμάτων και χρηματοροών είναι η διαφορά στα χρηματικά ποσά τον πρώτο χρόνο λειτουργίας. Το 2020, στην ενότητα των οικονομικών αποτελεσμάτων φαίνεται ότι η εταιρεία έχει κέρδη με αξία 1.633€ και στην ενότητα των χρηματοροών φαίνεται ότι η πραγματική ρευστότητα είναι αρνητική, δηλαδή ότι υπάρχει ταμειακό έλλειμμα 3.218€. Σε πρακτικό επίπεδο, ο διαχειριστής σύμφωνα με τα δημόσια έγγραφα, αναμένει κέρδος αλλά στην πραγματικότητα το/ο ταμείο/ εταιρικός λογαριασμός του είναι ζημιογόνος. Σε τέτοιες περιπτώσεις το Cash Flow είναι απαραίτητο καθώς μόνο με την εφαρμογή του ο διαχειριστής της εταιρείας θα μπορέσει να διακρίνει τα αίτια αυτής της χρηματικής διαφοράς. Επαγωγικά, στα επόμενα έτη μελέτης ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να διακρίνει για ποιο λόγο η ταμειακές ροές είναι μικρότερες ή μεγαλύτερες από τα κέρδη/ ζημίες που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

Στο διάγραμμα 4, αναπαριστώντα διαγραμματικά οι μηνιαίες εισπράξεις, δαπάνες και χρηματοροές για το χρονικό διάστημα το 2020 έως 2021. Πιο συγκεκριμένα, οι εισπράξεις των δύο πρώτων μηνών είναι μηδενικές καθώς δεν είχε πραγματοποιηθεί νόμιμη έναρξη της επιχείρησης που αναλύεται. Στην συνέχεια, υπάρχει μία έντονη αύξηση των πωλήσεων, και κατά συνέπεια και των εισπράξεων, την περίοδο του Αυγούστου του 2020 και 2021 παρατηρείται πτώση της ροής των εισπράξεων διότι είναι ο μήνας που η πλειοψηφία των επιχειρήσεων ημι-λειτουργούν, όπως προαναφέρθηκε και σε παραπάνω ενότητες. Οι δαπάνες, αντλώντας στοιχεία από τις ενότητες των δαπανών (μισθοδοσία, δαπάνες παραγωγής και δαπάνες διοίκησης), μεταβάλλονται αναλογικά με τις πωλήσεις σχεδόν σε όλο το χρονικό διάστημα που αναλύεται στο Διάγραμμα 4. Φυσικά, υπάρχουν και κάποιες

μεταβολές που δεν συμβαδίζουν με τις εισπράξεις αλλά αυτές οφείλονται είτε στην ετήσια αντικατάσταση των καλουπιών (εξοπλισμός συντήρησης) είτε στην μειωμένη ποσότητα αγοράς α΄ και β΄ υλών, καθώς τον Αύγουστο οι πωλήσεις είναι μειωμένες και συμπερασματικά είναι μειωμένες και οι αγορές των α΄ και β΄ υλών του προηγούμενου μήνα. Τέλος, η χρηματοροή ανέρχονται στο ποσό του αρχικού κεφαλαίου που έχουν επενδύσει οι εταίροι, και στην συνέχεια μειώνεται όταν υπάρχουν μεγάλες ποσότητες δαπανών και μικρές ποσότητες εισπράξεων, και αυξάνεται αντίστροφα.



Διάγραμμα 4: Μηνιαίες εισπράξεις- δαπάνες –χρηματοροές 2020-2021

Επίσης, η παραπάνω διαγραμματική απεικόνιση εκφράζεται και στο Διάγραμμα 5 για το χρονικό διάστημα από το 2020 έως το 2026. Παρατηρείται ότι, το χρονικό διάστημα του 2022 οι χρηματοροές της εταιρείας βρίσκονται σε αυξημένα επίπεδα. Επίσης, ο δείκτης των χρηματοροών ακολουθεί μία περιοδική ετήσια κίνηση. Τα έντονα υψηλά επίπεδα χρηματοροών οφείλονται στις αυξημένες πωλήσεις και οι έντονα χαμηλές τιμές οφείλονται στην διανομή των κερδών κάθε Σεπτέμβριο. Με την εφαρμογή του Cash Flow είναι εύκολο να αιτιολογηθεί το 'γιατί' υπάρχουν

αυξομειώσεις. Σε περίπτωση που υπήρχε άγνοια των αιτιών πτώσεις τον χρηματοροών, τότε θα δημιουργούταν διαστρεβλωμένη 'εικόνα' για την πραγματική οικονομική κατάσταση της επιχείρησης.



Διάγραμμα 5: Μηνιαία έσοδα – έξοδα – χρηματοροές 2020- 2026

Στο Διάγραμμα 6 απεικονίζεται η πορεία των μηνιαίων χρηματοροών του χρονικού διαστήματος από το 2020 έως το 2026. Το Διάγραμμα 6 απομονώνει τις χρηματοροές χωρίς την απεικόνιση των δαπανών και των εισπράξεων, όπως το Διάγραμμα 5.



Διάγραμμα 6: Μηνιαίες χρηματοροές 2020-2026

Στο Διάγραμμα 7 απεικονίζεται ο κύκλος εργασιών, ο EBITDA και η διανομή των κερδών την χρονική περίοδο από το 2020 έως το 2025. Ο κύκλος εργασιών παρατηρείται ότι αυξάνετε χρόνο με τον χρόνο. Οι χαμηλότερες πωλήσεις έχουν πραγματοποιηθεί τον πρώτο χρόνο καθώς είναι ο πρωταρχικός χρόνος λειτουργίας της επιχείρησης. Ο EBITDA (Κέρδος προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων) αυξάνεται έντονα από το 2020 στο 2021 καθώς η επιχείρηση αυξάνει τα κέρδη με γρήγορους ρυθμούς. Τέλος, η διανομή των κερδών βρίσκεται σε χαμηλά επίπεδα καθώς τα κέρδη μετά φόρων, τόκων και αποσβέσεων είναι εξαιρετικά χαμηλά, αλλά στην συνέχεια η πορεία των κερδών είναι ανοδική μέχρι το επίπεδο των 80.000€ ανά έτος. Συμπερασματικά, η επιχείρηση αντλεί στοιχεία από τα διαγράμματα με σκοπό να τα χρησιμοποιήσει προς όφελός της και να έχει πιο ρεαλιστική 'εικόνα' για την οικονομική κατάσταση τις εταιρείας.



Διάγραμμα 5: Κύκλος εργασιών – EBITDA 2020-2026

Βιβλιογραφία – Ηλεκτρονικές πηγές

- Karen Berman, Joe Knight with John Case. (2008). Financial intelligence for entrepreneurs: what you really need to know about the numbers
- Andrew Metrick, Ayako Yasuda. (2011). Venture capital & the finance of innovation.
- Norman M. Scarborough, Douglas L. Wilson, Thomas W. Zimmerer. (2009). Effective small business management: an entrepreneurial approach.
- Καραγιώργος Θεοφάνης, Πετρίδης Ανδρέας. (2017). Μηχανογραφημένη κοστολόγηση: θεωρία & πράξη: μηχανογραφική αντιμετώπιση θεμάτων κοστολόγησης εσωλογιστικά με χρήση της ομάδας 9 (Αναλυτική Λογιστική) του Ε.Γ.Λ.Σ.
- Καραγιώργος Θεοφάνης . (2017). Φορολογική πρακτική.
- Καραγιώργος Θεοφάνης . (2018). Χρηματοοικονομική λογιστική.
- Καραγιώργος Θεοφάνης . (2017). Εισαγωγή στη χρηματοοικονομική λογιστική: σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π.
- Καραγιώργος Θεοφάνης . (2016). Λογιστική εταιριών και φορολογία εισοδήματος.
- Καραγιώργος Θεοφάνης, Δρογαλάς Γεώργιος. (2018). Μηχανογραφημένη λογιστική εταιριών.
- Ιωάννης Δ. Καραγιάννης, Αικατερίνη Δ. Καραγιάννη, Δημήτριος Ι. Καραγιάννης. (2017). Εργατικά, μισθοδοσίες, ασφαλιστικά: παραδείγματα, δηλώσεις: στην πράξη
- Απόστολος Α. Μπάλλας, Δημοσθένης Α. Χέβας, Ορέστης Γ. Βλησμάς. (2017). Λογιστική κόστους.
- Καβαλάκη Γιώργη. (2014). Κωδικοποίηση φορολογίας εισοδήματος φυσικών και νομικών προσώπων: Κώδικας φορολογικής διαδικασίας
- Rutledge Ann, Raynes Sylvain. (2010). Elements of structured finance / Ann Rutledge, Sylvain Raynes: with special contribution by Nenad Ilincic.
- Walker Janet. (2009). Accounting in a nutshell : accounting for the non-specialist / Janet Walker.
- Δημήτριος Ν. Σουμπενιώτης, Ιωάννης Α. Ταμπακούδης. (2019). Επιχειρηματικότητα & καινοτομία.
- Δημήτριος Ν. Σουμπενιώτης, Ιωάννης Α. Ταμπακούδης. (2017). Σύγχρονη χρηματοοικονομική ανάλυση & επενδύσεις.
- Λεωνίδας Παχής. (2018). Είδη Επιχειρήσεων. Ανακτήθηκε από: <https://slideplayer.gr/slide/11849723/>

- Εφημερίδα της Κυβερνήσεως της Ελληνικής Δημοκρατίας. (2019). Καθορισμός κατώτατου μισθού και κατώτατου ημερομισθίου για τους υπαλλήλους και τους εργατοτεχνίτες όλης της χώρας. Ανακτήθηκε από: <https://www.e-forologia.gr/lawbank/document.aspx?digest=ED46E87D25113000.1D031AEA53&version=2019/01/30>
- Ενιαίος Φορέας Κοινωνικής Ασφάλισης. (2020). Ανακτήθηκε από: <https://www.efka.gov.gr/el/arthro-39-par-9-dpy>
- Γενική Γραμματεία Πληροφορικών Συστημάτων Δημόσιας Διοίκησης. (2020). Ανακτήθηκε από: <https://www.gsis.gr/>
- Ενιαίος Φορέας Κοινωνικής Ασφάλισης. (2020). Ανακτήθηκε από: <https://www.oaee.gr/>
- ΝΟΜΟΣ 4646/2019. (2020). Ανακτήθηκε από: https://www.kodiko.gr/nomologia/document_navigation/582498/nomos-4646-2019
- Υπουργείο Εργασίας και Κοινωνικών υποθέσεων . (2020). Πληροφοριακό σύστημα εξυπηρέτησης επιχειρήσεων. Ανακτήθηκε από: [https://employees.yeka.gr/\(S\(k4wrajaj1m3z3paydivdsl3f\)\)/login.aspx?ReturnUrl=%2f](https://employees.yeka.gr/(S(k4wrajaj1m3z3paydivdsl3f))/login.aspx?ReturnUrl=%2f)
- Κέντρο Πληροφόρησης εργαζομένων και ανέργων. (2020). Ανακτήθηκε από: <https://www.kepea.gr/article.php?id=1755>
- In.gr. (2020). Ανακτήθηκε από: <https://www.in.gr/2020/01/13/economy/eisfora-allileggyis-erxetai-meiosi-poioid-ofelountai/>
- Πανεπιστήμιο Μακεδονίας. (2020).). Ανακτήθηκε από: <https://www.uom.gr/>
- ΙΚΑ, συντελεστές ΙΚΑ-TEAM ΜΙΚΤΑ. (2020). Ανακτήθηκε από: http://www.ika.gr/gr/infopages/kad/search_kpk1.cfm
- Μπόζος Δημήτρης. Εισφορές ΕΦΚΑ μελών, εταίρων ή και διαχειριστών ΟΕ, ΕΕ, ΕΠΕ, ΙΚΕ. (2020). Ανακτήθηκε από: <https://www.startyouup.gr/el/a/122-eisfores-efka-melwn-etairwn-h-kai-diaxeiristwn-oe-ee-epe-ike>
- Τι είναι.gr, Κύκλος Εργασιών. (2020). Ανακτήθηκε από: <https://ti-einai.gr/kiklos-ergasion/>
- Μπόζος Δημήτρης.(2020). Ασφαλιστικές εισφορές ΕΦΚΑ. Ελεύθερων επαγγελματιών, αυτοαπασχολούμενων. Εταίρων ΟΕ ΕΕ, διαχειριστών και εταίρων ΙΚΕ ΕΠΕ, μελών ΔΣ ΑΕ. Παράλληλη, ταυτόχρονη, επαγγελματική δραστηριότητα: Μισθωτός και ελεύθερος

επαγγελματίας. Ανακτήθηκε από: <https://www.startyouup.gr/el/a/87-asfalistikes-eisfores-efka-eleytherwn-epaggelmatiw-n-aytoapasxoloy-menwn-etairwn-oe-ee-diaxeiristwn-kai-etairwn-ike-epe-melwn-ds-ae-parallh-lh-taytoxronh-epaggelmatikh-drasthriothta-misthw-tos-kai-eleytheros-epaggelmatias>

- Νόμος 1759/1988. (2020). Ανακτήθηκε από: <https://www.e-forologia.gr/lawbank/document.aspx?digest=B19292266B3FE300.1E377A9D38&version=1988/03/18>
- Νόμος 4387/2016 - Εισφορές αυτοπασχολουμένων και ελεύθερων επαγγελματιών. (2017). Ανακτήθηκε από: <https://www.lawspot.gr/nomikes-plirofories/nomothesia/n-4387-2016/arthro-39-nomos-4387-2016-eisfores-aytopasholoy-menon-kai>
- Νασόπουλος Α. Αντώνιος. (2018). Άρθρα Προσδιορισμός φορολογητέου εισοδήματος, αρχικού και οφειλόμενου φόρου, προκαταβολή φόρου για νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες – Πρακτική εφαρμογή . Ανακτήθηκε από: <https://www.taxheaven.gr/circulars/28580>
- Routes To Finance.com. (2020). Ανακτήθηκε από: <https://el.routestofinance.com/5088-successful-selling-2948353-754194>
- Επιχειρώ. (2016).Ανακτήθηκε από: <https://www.epixeiro.gr/article/20004>
- Δημητρίου Δημήτρης. (2018). Κατάσταση χρηματοροών ως εργαλείο βιωσιμότητας. Ανακτήθηκε από: <https://www.linkedin.com/pulse/-dimitris-dimitriou/>

Ανάπτυξη μοντέλου μέσω excel με σκοπό την πρόβλεψη της εξέλιξης των μηνιαίων χρηματοροών (Cash Flow)