



Εκπαίδευση Αριθμοδείκτες

Αριθμοδείκτες Αποδοτικότητας

Αριθμοδείκτες Κεφαλαιακής Διάρθρωσης

Αριθμοδείκτες Ρευστότητας

Αριθμοδείκτες Δραστηριότητας

Αριθμοδείκτες Φερεγγυότητας

Αριθμοδείκτες Επενδυτικοί

- Ξένα προς Ίδια Κεφάλαια
- Ίδια προς Ξένα (Κεφαλαιακής επάρκειας)
- Δανειακή Επιβάρυνση
- Συντελεστής Μόχλευσης (Gearing Ratio)
- Ίδια Κεφάλαια προς Πάγια Ενεργητικού
- Δείκτης Μακροπρόθεσμου Χρέους
- Αξία της Επιχείρησης
- **Καθαρή Θέση της Επιχείρησης**



- **ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ - (Capital Ratios)**
- Καθαρή Θέση της Επιχείρησης

Καθαρή Θέση της Επιχείρησης = Σύνολο ενεργητικού - Σύνολο υποχρεώσεων

Είναι το σύνολο των χρημάτων που έχουν επενδυθεί στην επιχείρηση κατά την έναρξη της συν τυχόν παρακρατηθέντα κέρδη κατά τη διάρκεια λειτουργίας της.

Δείχνει τη λογιστική αξία που θα προκύψει και θα απομείνει στους μετόχους, αν πουληθούν όλα τα περιουσιακά στοιχεία και αποπληρωθούν όλες οι υποχρεώσεις προς τους πιστωτές της.

Επιχειρηματικές δράσης για βελτίωση του Δείκτη

Αύξηση του Συνόλου του Ενεργητικού, δηλαδή των περιουσιακών στοιχείων της Επιχείρησης χωρίς αντίστοιχη αύξηση των υποχρεώσεων

Μείωση του Συνόλου των Υποχρεώσεων μέσω αποπληρωμής με Καινούρια χρήματα (ΑΜΚ)

Αύξησης των πωλήσεων με λιγότερες ημέρες πίστωσης





Μείωση των εξόδων με περισσότερες ημέρες πίστωσης



- ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ - (Capital Ratios)
- Καθαρή Θέση της Επιχείρησης

Καθαρή Θέση της Επιχείρησης = Σύνολο ενεργητικού - Σύνολο υποχρεώσεων

Αποτελέσματα Επιχειρηματικών δράσεων για την βελτίωση του Δείκτη - **μεταβολή παραμέτρων με ΑΠΟΛΥΤΟΥΣ ΑΡΙΘΜΟΥΣ**





Αλλαγή Απόλυτων Αριθμών	Αρχική	Μεταβολή σε απολ. Τιμές	Απολυτη Μεταβολή	Απολυτη Μετ. Δείκτη	Ποσοστιαία Μετ. Δείκτη	Μεταβολή Ενεργητικού (Παγίων)	Μεταβολή Ενεργητικού (Κυκλοφορούν)	Μεταβολή Υποχρ. Δημόσιο	Μεταβολή Υποχρ. Τραπ. Προμηθ..	Μεταβολή σε Ολα
 Ενεργητικό (Πάγια)	120.000	130.000	8,3%	10.000	16,7%					
 Ενεργητικό (Κυκλοφορούν)	40.000	50.000	25,0%	10.000	33,3%	130.000	120.000	120.000	120.000	130.000
Σύνολο Ενεργητικού	160.000	160.000	0,0%			40.000	50.000	40.000	40.000	50.000
 Συνολικές Υποχρεώσεις - Δημόσιο	40.000	35.000	-12,5%	5.000	16,7%	170.000	170.000	160.000	160.000	180.000
 Συνολικές Υποχρεώσεις - Τραπ. Προμηθ.	90.000	80.000	-11,1%	10.000	33,3%	40.000	40.000	35.000	40.000	35.000
Καθαρή Θέση της Επιχείρησης	30.000	65.000		35.000	116,7%	40.000	40.000	35.000	40.000	65.000
						10.000,00	10.000,00	5.000,00	10.000,00	35.000,00
						33,3%	33,3%	16,7%	33,3%	116,7%



- ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ - (Capital Ratios)
- Καθαρή Θέση της Επιχείρησης

Καθαρή Θέση της Επιχείρησης = Σύνολο ενεργητικού - Σύνολο υποχρεώσεων

Αποτελέσματα Επιχειρηματικών δράσεων για την βελτίωση του Δείκτη - **μεταβολή παραμέτρων με ΠΟΣΟΣΤΑ**

Αλλαγή Ποσοστών Μεταβολών	Αρχική	Μεταβολή σε ποσοστά %	Απολυτη Τιμή	Απολυτη Μετ. Δείκτη	Ποσοστιαία Μετ. Δείκτη	Μεταβολή Ενεργητικού (Παγίων)	Μεταβολή Ενεργητικού (Κυκλοφορούν)	Μεταβολή Υποχρ. Δημόσιο	Μεταβολή Υποχρ. Τραπ. Προμηθ..	Μεταβολή σε Ολα
 Ενεργητικό (Πάγια)	120.000	10,0%	132.000	12.000	13,3%	132.000	120.000	120.000	120.000	132.000
 Ενεργητικό (Κυκλοφορούν)	40.000	10,0%	44.000	4.000	13,3%	40.000	44.000	40.000	40.000	44.000
Σύνολο Ενεργητικού	160.000	10,0%	176.000			172.000	164.000	160.000	160.000	176.000
 Συνολικές Υποχρεώσεις - Δημόσιο	40.000	-10,0%	36.000	4.000	13,3%	40.000	40.000	36.000	40.000	36.000
 Συνολικές Υποχρεώσεις - Τραπ. Προμηθ.	90.000	-10,0%	81.000	9.000	30,0%	90.000	90.000	90.000	81.000	81.000
Καθαρή Θέση της Επιχείρησης	30.000	96,7%	59.000	29.000	96,7%	42.000	34.000	34.000	39.000	59.000
						12.000,00	4.000,00	4.000,00	9.000,00	29.000,00
						40,0%	13,3%	13,3%	30,0%	96,7%

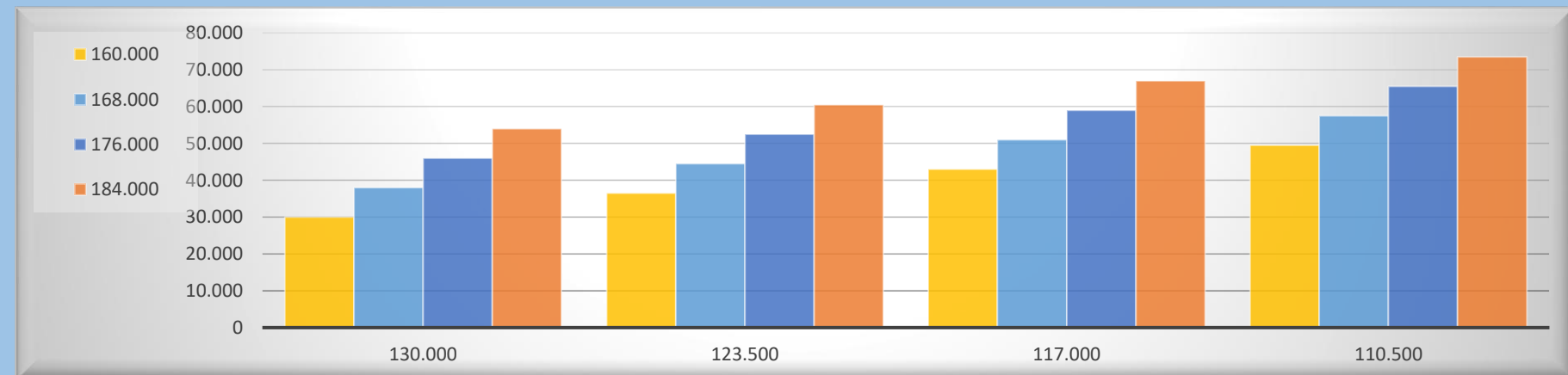


- ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ - (Capital Ratios)
- Καθαρή Θέση της Επιχείρησης

Καθαρή Θέση της Επιχείρησης = Σύνολο ενεργητικού - Σύνολο υποχρεώσεων

Ευαίσθητες Επιχειρηματικών δράσεων για την βελτίωση του Δείκτη με διαστήματα +5% για το Σύνολο Ενεργητικού και -5% για τις Υποχρεώσεις

Interval	5%	Σύνολο Ενεργητικού			
Interval	-5%	160.000	168.000	176.000	184.000
Σύνολο Υποχρεώσεων	130.000	30.000	38.000	46.000	54.000
Σύνολο Υποχρεώσεων	123.500	36.500	44.500	52.500	60.500
Σύνολο Υποχρεώσεων	117.000	43.000	51.000	59.000	67.000
Σύνολο Υποχρεώσεων	110.500	49.500	57.500	65.500	73.500





- ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ - (Capital Ratios)
- Καθαρή Θέση της Επιχείρησης

Καθαρή Θέση της Επιχείρησης = Σύνολο ενεργητικού - Σύνολο υποχρεώσεων

Σενάρια Λύσεων για συγκεκριμένη Στόχευση

Σενάρια βελτίωσης της Αξίας από 30,000 σε 45,000

1. Αύξηση του Ενεργητικού (κυκλοφορούν) .. από 120,000 σε 135,000
2. Αύξηση των Παγίωναπο 40,000σε 55,000
3. Μείωση Υποχρεώσεων προς Δημόσιο.....απο 40,000σε 25,000
4. Μείωση Υποχρεώσ. προς Τράπεζες /Προμ..απο 90,000σε 75,000

Ενεργητικό (Πάγια)	120.000	135.000	120.000	120.000	120.000
Ενεργητικό (Κυκλοφορούν)	40.000	40.000	55.000	40.000	40.000
Σύνολο Ενεργητικού	160.000	175.000	175.000	160.000	160.000
Συνολικές Υποχρεώσεις - Δημόσιο	40.000	40.000	40.000	25.000	40.000
Συνολικές Υποχρεώσεις - Τραπ. Προμηθ.	90.000	90.000	90.000	90.000	75.000
Καθαρή Θέση της Επιχείρησης	30.000	45.000	45.000	45.000	45.000

Μεταβολή

120.000	12,5%	0,0%	0,0%	0,0%
40.000	0,0%	37,5%	0,0%	0,0%
160.000	9,4%	9,4%	0,0%	0,0%
40.000	0,0%	0,0%	-37,5%	0,0%
90.000	0,0%	0,0%	0,0%	-16,7%
30.000	50,0%	50,0%	50,0%	50,0%

Δεδομένα

Αποτελέσματα



- ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ - (Capital Ratios)
- Καθαρή Θέση της Επιχείρησης

Καθαρή Θέση της Επιχείρησης = Σύνολο ενεργητικού - Σύνολο υποχρεώσεων

Σενάρια Λύσεων για συγκεκριμένη Στόχευση

- Σενάρια βελτίωσης της Αξίας από 30,000 σε 45,000
1. **Αύξηση** του Ενεργητικού (κυκλοφορούν) .. από 120,000 σε 135,000
 2. **Αύξηση** των Παγίωναπο 40,000σε 55,000
 3. **Μείωση** Υποχρεώσεων προς Δημόσιο.....απο 40,000σε 25,000
 4. **Μείωση** Υποχρεώσ. προς Τράπεζες / Προμ..απο 90,000σε 75,000

Μαθηματική Αποτύπωση

Δεδομένα
Αποτελέσματα

Ενεργητικό (Πάγια)	120.000	135.000	120.000	120.000	120.000	A	$A = F - B + D + E$	A	A	A
Ενεργητικό (Κυκλοφορούν)	40.000	40.000	55.000	40.000	40.000	B	B	$B = - (A - D - E - F) / 2$	B	B
Σύνολο Ενεργητικού	160.000	175.000	175.000	160.000	160.000	$C = A + B$	$C = A + B$	$C = A + B$	$C = A + B$	$C = A + B$
Συνολικές Υποχρεώσεις - Δημόσιο	40.000	40.000	40.000	25.000	40.000	D	D	D	$D = A + B - E - F$	D
Συνολικές Υποχρεώσεις - Τραπ. Προμηθ.	90.000	90.000	90.000	90.000	75.000	E	E	E	E	$E = A + B - D - F$
Καθαρή Θέση της Επιχείρησης	30.000	45.000	45.000	45.000	45.000	$F = (A + B) - (D + E)$	F	F	F	F