



Αρχές χρηματοοικονομικής διοίκησης φαρμακείου

Αρτίκης Παναγιώτης
Αν. Καθηγητής Πανεπιστημίου Πειραιώς

Με τι ασχολείται η Χρηματοοικονομική Διοίκηση;

- Στόχος όλων των επιχειρήσεων είναι η προσφορά προϊόντων και υπηρεσιών που θα ικανοποιούν τις ανάγκες των πελατών τους και θα αποφέρουν κέρδη στην επιχείρηση.
- Η επιχείρηση θα πρέπει να έχει κάνει επενδύσεις.
- Επίσης, θα πρέπει να έχει βρει τα απαραίτητα κεφάλαια για την πραγματοποίηση των επενδύσεων.
- Η χρηματοοικονομική διοίκηση ασχολείται με τις αποφάσεις επενδύσεων και αποφάσεις χρηματοδοτήσεων.

Το Φαρμακείο του σήμερα...

- ✿ Μικρή αυτόνομη επιχειρηματική μονάδα.
- ✿ Δεν έχει ισχυρή ταυτότητα εικόνας και επικοινωνίας με τον καταναλωτή.
- ✿ Έλλειψη σύγχρονης επιχειρησιακής οργάνωσης.
- ✿ Έλλειψη σύγχρονης μηχανογράφησης.
- ✿ Δυσκολεύεται να δημιουργήσει ανταγωνιστικό πλεονέκτημα σε επίπεδα τιμών και υπηρεσιών.

Παράγοντες που επηρεάζουν την Λειτουργία του Φαρμακείου

- ✿ Η πληθυσμιακή πυκνότητα.
- ✿ Η ηλικιακή σύνθεση του πληθυσμού.
- ✿ Η εποχική μετακίνηση πληθυσμών.
- ✿ Η εισοδηματική κατάσταση / φάση της οικονομίας.
- ✿ Ο αριθμός κατοίκων / φαρμακείο.
- ✿ Οι γιατροί ανά ειδικότητα.
- ✿ Το νομοθετικό περιβάλλον.
- ✿ Το περιβάλλον του καταστήματος και η εξυπηρέτηση εκ μέρους του φαρμακοποιού.
- ✿ Το εύρος της γκάμας των προϊόντων που διακινεί.

Ο Φαρμακοποιός - MANAGER Καλείται

- ✿ Να Προγραμματίσει,
- ✿ Να Οργανώσει,
- ✿ Να διευθύνει, και
- ✿ Να Ελέγξει

Τους πόρους της επιχείρησής του, ώστε να επιτευχθούν αποτελεσματικά οι στόχοι της, τόσο ποσοτικοί όσο και ποιοτικοί.

Η πεμπτουσία της δουλείας του φαρμακοποιού - manager είναι η λήψη αποφάσεων και η διοίκηση επιχειρήσεων (οικονομικών μονάδων).

Βασικές Χρηματοοικονομικές Γνώσεις

- ✿ Κάθε οικονομική μονάδα, για να πραγματοποιήσει τους αντικειμενικούς της σκοπούς, χρησιμοποιεί κάποια **περιουσία**.
- ✿ Η περιουσία αυτή περιλαμβάνει ένα σύνολο διάφορων και **ποικίλων περιουσιακών στοιχείων** και ένα **σύνολο δικαιωμάτων** που ασκούνται πάνω σ' αυτά τα στοιχεία.
- ✿ Τα δικαιώματα που ασκούνται πάνω στα περιουσιακά στοιχεία του φαρμακείου είναι οι **υποχρεώσεις της επιχείρησης προς τον ίδιο το φαρμακοποιό και προς τρίτους**.

Βασικές Χρηματοοικονομικές Γνώσεις

Κατά συνέπεια, τα δύο σκέλη της περιουσίας είναι ίσα, δηλαδή:

$$\text{Περιουσιακά στοιχεία} = \text{Υποχρεώσεις οικονομικής μονάδας}$$

- Ο Ισολογισμός, δείχνει ποια περιουσιακά στοιχεία κατέχει και τι οφείλει η επιχείρηση σε μια δεδομένη στιγμή (π.χ. 31/12/2016).
- Οι οικονομικές καταστάσεις βοηθούν τη λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων και δίνουν στο φαρμακοποιοό - manager τις απαραίτητες πληροφορίες.

Βασικές Χρηματοοικονομικές Γνώσεις

- ❁ Ο Λογαριασμός Αποτελεσμάτων ή Λογαριασμός Κερδών και Ζημιών,
υποδηλώνει εάν η επιχείρηση έβγαλε κέρδος ή υπέστη ζημία στη διάρκεια μιας χρονικής περιόδου (π.χ. στη διάρκεια του οικονομικού έτους 2016).
- ❁ Το Ταμειακό Πρόγραμμα (Cash Flow),
της επιχείρησης δείχνει ποια είναι η κατάσταση της από άποψη ρευστότητας, δηλαδή πόσα μετρητά έχει στη διάθεσή της και πως τα ξοδεύει σε μια χρονική στιγμή ή χρονική περίοδο.

Ισολογισμός - Ενεργητικό

- Είναι το σύνολο των πόρων που κατέχει η επιχείρηση και οι οποίοι αποκτήθηκαν έναντι μετρήσιμου κόστους (ο εξοπλισμός, τα αποθέματα, οι απαιτήσεις, το ταμείο).
- Τα στοιχεία του Ενεργητικού από άποψη μορφής διακρίνονται σε:
 - άυλα ή ασώματα, π.χ. έξοδα ίδρυσης & εγκατάστασης, δικαιώματα επωνυμίας, σήματος, κλπ.
 - υλικά και ενσώματα, π.χ. εξοπλισμός, φάρμακα κλπ.
- Τα στοιχεία του Ενεργητικού από οικονομικής άποψης διακρίνονται σε:
 - Κυκλοφορούντα: Στοιχεία που προορίζονται για τις συναλλαγές της οικονομικής μονάδας και τα οποία θα μετατραπούν σε μετρητά στη διάρκεια μιας συγκεκριμένης περιόδου (που συνήθως είναι 1 έτος)
 - Πάγια: Στοιχεία που δεν προορίζονται για μεταπώληση, αναμένεται να διαρκέσουν χρόνια.

Ισολογισμός – Κυκλοφορούν Ενεργητικό

1. Μετρητά

2. Απαιτήσεις / Λογαριασμοί εισπρακτέοι :

οι απαιτήσεις του φαρμακείου, τα ποσά δηλαδή που του οφείλονται λόγω των πωλήσεων επί πιστώσει, αφού το μεγαλύτερο μέρος των πωλήσεων του αφορά πωλήσεις συνταγογραφούμενων φαρμάκων μέσω Ασφαλιστικών Ταμείων.

3. Αποθέματα:

φαρμάκων, παραφαρμάκων και πρώτων υλών

4. Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις:

σε περίπτωση που το φαρμακείο διαθέτει πλεόνασμα (κεφάλαια) επενδυμένα σε ασφαλείς μορφές επένδυσης, π.χ. Ομόλογα, προθεσμιακούς λογαριασμούς, κ.α.)

Ισολογισμός – Κυκλοφορούν Ενεργητικό

ΠΡΟΣΟΧΗ:

Δεν εντάσσονται στα στοιχεία του ενεργητικού (περιουσία φαρμακείου) τυχόν περιουσιακά στοιχεία τρίτων που έχει παραχωρηθεί η χρήση τους (έστω και μέχρις εξαντλήσεως της λειτουργικής τους ζωής) ή έχουν δοθεί ως παρακαταθήκη ή ως δείγματα για διανομή κ.λ.π

Παράδειγμα:

- ✿ Μηχανήματα (πιεσόμετρα, ζυγαριές)
- ✿ Δείγματα δωρεάν
- ✿ Παρακαταθήκες (εμπορεύματα για πώληση με απόδοση μόνο των πωληθέντων)

Ισολογισμός – Παθητικό

ΠΑΘΗΤΙΚΟ: είναι το ενιαίο σύνολο των υποχρεώσεων του φαρμακείου, οι οποίες αφορούν:

- ✿ Υποχρεώσεις της οικονομικής μονάδας στον φορέα της, δηλαδή του φαρμακείου στον φαρμακοποιό.
- ✿ Υποχρεώσεις της οικονομικής μονάδας σε τρίτους, δηλαδή του φαρμακείου στους προμηθευτές, πιστωτές ή δανειστές του.

Ισολογισμός – Παθητικό

ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ :

είναι οι υποχρεώσεις της επιχείρησης που “ωριμάζουν” στη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης και περιλαμβάνουν τους πληρωτέους λογαριασμούς, βραχυπρόθεσμα δάνεια, κλπ.

1. Λογαριασμοί Πληρωτέοι: είναι οι οφειλές του Φαρμακείου από την αγορά προϊόντων και υπηρεσιών επί πιστώσει, π.χ. αγορές εμπορευμάτων από την φαρμακαποθήκη.

2. Βραχυπρόθεσμα Δάνεια (Οφειλές): π.χ. βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δάνειο

Ισολογισμός – Παθητικό

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ :

είναι οι οφειλές της επιχείρησης που δεν είναι άμεσα απαιτητές, π.χ. μακροχρόνιος δανεισμός 5ετούς διάρκειας για αγορά εξοπλισμού, ή 20ετές δάνειο για αγορά ακινήτου.

Ισολογισμός – Παθητικό

Οι υποχρεώσεις του φαρμακείου (οικονομικής μονάδας) στο φορέα της, φαρμακοποιό προσδιορίζονται πάντα σαν η διαφορά μεταξύ:

Ενεργητικό - Υποχρεώσεων σε Τρίτου.

Ενεργητικό = ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ + Υποχρεώσεις σε Τρίτους

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

A. ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ (Περιουσιακά στοιχεία Φαρμακείου)	Σε €
ΠΑΓΙΑ (Εξοπλισμός, έπιπλα, Η/Υ κλπ.)	100.000
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ (Φάρμακα, Καλλυντικά, διάφορα)	80.000
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (Ταμεία)	120.000
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ (Τράπεζα ή Μετρητά)	10.000
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	310.000
B. ΠΑΘΗΤΙΚΟ (Πηγές περιουσίας*)	
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	250.000
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ (Υπόλοιπα λογαριασμών)	50.000
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΙΤΟΥΣ (Δάνεια)	10.000
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	310.000

Οικονομικές Καταστάσεις - Ισολογισμός

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία του Φαρμακείου όπως:

- Η φήμη & και η πελατεία του

Δεν αποτιμώνται ούτε καταγράφονται, πάντοτε όμως, αποτελούν πρόσθετα στοιχεία της Περιουσίας του και συνεπώς

Αυξάνουν την Καθαρή Περιουσία σε περίπτωση ρευστοποίησης ή εκτίμησης της τρέχουσας αξίας του για παροχή εγγυήσεων κ.λ.π.

Ισολογισμός – Κεφάλαιο Κίνησης

Το φαρμακείο, όπως και κάθε εμπορική επιχείρηση, έχει ανάγκη να χρηματοδοτήσει:

- Την αξία των αποθεμάτων του, αποτιμημένη σε κόστος, και
 - Το ύψος των απαιτήσεων του από τους πελάτες επί πιστώσει (Ασφαλιστικά Ταμεία).
- **ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ**: Το κεφάλαιο που χρησιμοποιεί το φαρμακείο για να εξυπηρετήσει τις ανάγκες της καθημερινής λειτουργίας του.
 - Είναι η διαφορά μεταξύ του Κυκλοφορούντος Ενεργητικού και των Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων σε τρίτους.

**ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ = Κυκλοφορούν Ενεργητικό –
Υποχρεώσεις σε τρίτους**

Ισολογισμός – Κεφάλαιο Κίνησης

- ✿ Εάν την 31/12/2016 το φαρμακείο είχε **Αποθέματα €120.000** και **Απαιτήσεις από Ασφαλιστικά Ταμεία** άλλα **€30.000**, καλείται να χρηματοδοτήσει κεφάλαιο ύψους **€150.000**

ΑΛΛΑ

- ✿ Επειδή στην πράξη έχει πίστωση χρόνου για την εξόφληση των αγορών του, η αξία των πιστώσεων που παρέχουν οι προμηθευτές απαλλάσσει το φαρμακείο από ένα μέρος του βάρους χρηματοδότησης.

Ισολογισμός – Κεφάλαιο Κίνησης

ΟΠΟΤΕ

- Με βάση τα παραπάνω δεδομένα, εάν το φαρμακείο χρωστούσε σε προμηθευτές € 50.000, τότε η συνολική αξία του κεφαλαίου κίνησης που χρηματοδοτεί είναι :

ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	€ 120.000
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΧΡΕΩΣΤΕΣ	+ € 30.000
ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	- € 50.000
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ	€ 100.000

Κόστος Πωληθέντων

Οι έννοιες “αποθέματα” και “κόστος πωληθέντων” είναι καταλυτικής σημασίας για την λειτουργία του φαρμακείου.

Αποθέματα: είναι το σύνολο των εμπορευμάτων που διαθέτει το φαρμακείο και προορίζονται για πώληση.

Κόστος Πωληθέντων: Για τις εμπορικές επιχειρήσεις όπως τα φαρμακεία είναι το κόστος των εμπορευμάτων που το φαρμακείο πούλησε στην διάρκεια του έτους.

Ο λογιστικός προσδιορισμός του κόστους πωληθέντων γίνεται μέσω διαφόρων συστημάτων μέτρησης (περιοδικών ή διαρκών) και προκύπτει ως εξής:

$$\text{Κόστος Πωληθέντων} = \text{Αποθέματα Έναρξης} + \text{Αγορές} - \text{Αποθέματα Λήξης}$$

Κόστος Πωληθέντων

ΑΛΛΑ :

Επειδή τα φαρμακεία δεν υποχρεούνται σε πραγματοποίηση ετησίων απογραφών εμπορευμάτων, το κόστος πωληθέντων μπορεί να εκτιμηθεί με την βοήθεια του συντελεστή μικτού περιθωρίου κέρδους. Δηλαδή:

$$\text{Κόστος Πωληθέντων} = 1 - \text{Συντελεστής Μικτού Περιθωρίου Κέρδους}$$

Κόστος Πωληθέντων

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ

Έστω φαρμακείο που πραγματοποιεί πωλήσεις €380.000 σε φάρμακα με μικτό περιθώριο κέρδους 26%.

Οπότε,

$$\text{Κόστος Πωληθέντων (\%)} = 1 - 26\% = 74\%$$

$$\text{Κόστος Πωληθέντων} = \text{Πωλήσεις} \times \% \text{Κόστος Πωληθέντων}$$

και σε αξία,

$$\text{Κόστος Πωληθέντων} = 380.000 \times 74\% = \text{€}281.200$$

Οικονομικές Καταστάσεις – Λογαριασμός Αποτελεσμάτων

Ο Λογαριασμός Αποτελεσμάτων ή Λογαριασμός Κερδών & Ζημιών απεικονίζει το καθαρό εισόδημα της επιχείρησης για μια συγκεκριμένη περίοδο (π.χ. μήνα, τρίμηνο, έτος) και υπολογίζεται ως εξής:

$$\text{Καθαρό Εισόδημα} = \text{Έσοδα} - \text{Έξοδα}$$

Έσοδα: είναι το σύνολο των καθαρών πωλήσεων του φαρμακείου (π.χ. πωλήσεις συνταγογραφούμενων φαρμάκων και OTC, καλλυντικών, κλπ.)

Έξοδα: είναι τα κόστη που “αντιμετωπίζει” η επιχείρηση για τη δημιουργία εσόδων και περιλαμβάνουν το κόστος πωληθέντων, μισθούς, ενοίκια, τόκους δανείων, κλπ.

Προσοχή: Η ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ ΔΟΣΕΩΝ ΔΑΝΕΙΟΥ δεν είναι έξοδο.

Λειτουργικά Έξοδα – Πραγματικά και Τεκμαρτά

ΠΡΑΓΜΑΤΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

- ✿ Μισθοί και Εργοδοτικές Εισφορές
- ✿ Αμοιβές και Παροχές Τρίτων
- ✿ Ενοίκια, ασφάλιστρα, συντηρήσεις
- ✿ Έξοδα δικτύων (ΔΕΗ, ΟΤΕ, κλπ.)
- ✿ Φόροι – Τέλη (π.χ. Δημοτικά τέλη)
- ✿ Διάφορα
- ✿ Αποσβέσεις

ΤΕΚΜΑΡΤΑ (ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΑ) ΕΞΟΔΑ

- ✿ Μισθός Φαρμακοποιού (αυτοαπασχολούμενου)
- ✿ Ενοίκιο Φαρμακείου (σε περίπτωση ιδιόχρησης)

Λειτουργικά Έσοδα – Πραγματικά και Τεκμαρτά

ΠΡΑΓΜΑΤΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

- ✿ Πωλήσεις εμπορευμάτων
- ✿ Πωλήσεις υπηρεσιών
- ✿ Έσοδα κεφαλαίων

ΤΕΚΜΑΡΤΑ ΕΣΟΔΑ

- ✿ Αύξηση της φήμης & πελατείας (αέρας της επιχείρησης)

Σταθερά και Μεταβλητά Έξοδα

ΣΤΑΘΕΡΑ ΕΞΟΔΑ: είναι τα έξοδα που πραγματοποιούνται ανεξαρτήτως ύψους εσόδων (πωλήσεων) του φαρμακείου και περιλαμβάνουν:

- ✿ Μισθούς & εργοδοτικές εισφορές
- ✿ Ενοίκια
- ✿ Ασφάλιστρα
- ✿ Συντηρήσεις
- ✿ Αναλώσιμα
- ✿ Έξοδα προβολής
- ✿ Αποσβέσεις, κ.α.

ΜΕΤΑΒΛΗΤΑ ΕΞΟΔΑ: είναι τα έξοδα που συναρτώνται με τις πωλήσεις και αυξομειώνονται αναλόγως. Το βασικό μεταβλητό έξοδο του φαρμακείου είναι το κόστος πωληθέντων, το οποίο δημιουργείται μόνο αν γίνει πώληση.

ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΜΕΣΩ ΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ “ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ”

ΦΑΡΜΑΚΕΙΟ XXXX
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ XXXX

ΚΑΘΑΡΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ	500.000 €	+
(ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ)	<u>350.000 €</u>	-
ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ	150.000 €	=
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ		
ΜΙΣΘΟΙ	10.000 €	
ΕΝΟΙΚΙΑ	25.000 €	
ΔΕΗ-ΟΤΕ	5.000 €	
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	10.000 €	
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	<u>50.000 €</u>	-
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	100.000 €	=

ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΜΕΣΩ ΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ “ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ”

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	100.000 €
-ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ)	<u>10.000 €</u>
=ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	90.000 €
- ΦΟΡΟΙ ΠΛΗΡΩΤΕΟΙ	<u>27.000 €</u>
= ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ	63.000 €

Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων

Η Χρηματοοικονομική Διοίκηση έχει σκοπό την ανάλυση των οικονομικών καταστάσεων των οικονομικών μονάδων με στόχο :

- ✿ την αποτύπωση της παρούσας χρηματοοικονομικής κατάστασης
- ✿ την εξαγωγή συμπερασμάτων για τη χάραξη της μελλοντικής της πορείας

Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων

Με τη βοήθεια των δεικτών αναλύονται:

1. η αποδοτικότητα
2. το περιθώριο κέρδους
3. η κυκλοφοριακή ταχύτητα
4. η αποτελεσματικότητα στη διαχείριση των αποθεμάτων και πιστώσεων
5. η ρευστότητα
6. η δανειακή επιβάρυνση κ.α.

Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων

ΠΡΟΣΟΧΗ (1) !!!!!

Οι καλύτεροι αριθμοδείκτες είναι αυτοί που επιλέγονται για τη συγκεκριμένη οικονομική μονάδα ανάλογα με τις ανάγκες της για σχετική πληροφόρηση.

ΠΡΟΣΟΧΗ (2) !!!!!

Στην περίπτωση των Φαρμακείων, επειδή τα οικονομικά στοιχεία για την σύνθεση των αριθμοδεικτών δεν προκύπτουν στο σύνολό τους, από λογιστική πληροφόρηση, χρειάζεται προσοχή στα ποσά που θα επιλέγονται.

Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων

1. ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ

$$\text{Συνολική Αποδοτικότητα} = \frac{\text{Συνολικά κέρδη}}{\text{Σύνολο καθαρού ενεργητικού}}$$

Όπου:

Καθαρό Ενεργητικό = Ενεργητικό – Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Συνολικά κέρδη = Καθαρά κέρδη + κόστος ξένων κεφαλαίων

Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων

2. ΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΡΔΟΦΟΡΙΑΣ :

Απεικονίζουν την δυνατότητα του φαρμακείου να καλύψει τα έξοδά του και να βγάλει κέρδη για αμοιβή του φαρμακοποιού

2.1. ΔΕΙΚΤΗΣ ΜΙΚΤΟΥ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ

Εκφράζει τα συνολικά κέρδη που πραγματοποιεί η επιχείρηση ως ποσοστό των καθαρών πωλήσεων της.

$$\text{Μ.Κ.Π.} = \frac{\text{Συνολικά κέρδη}}{\text{Καθαρές Πωλήσεις}} = \frac{75.000 \text{ €}}{500.000 \text{ €}} = 15\%$$

2.2. ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ

Εκφράζει τα καθαρά κέρδη που πραγματοποιεί η επιχείρηση ως ποσοστό των καθαρών πωλήσεων της.

$$\text{Κ.Π.Κ.} = \frac{\text{Καθαρά κέρδη}}{\text{Καθαρές Πωλήσεις}} = \frac{73.000 \text{ €}}{500.000 \text{ €}} = 14,6\%$$

Όπου Συνολικά κέρδη = καθαρά πλέον χρηματοοικονομικών εξόδων

Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων

ΠΡΟΣΟΧΗ !!!!!!!!!!!!!!!

Αν στους προηγούμενους δείκτες αφαιρέσουμε από τα κέρδη την τεκμαρτή αμοιβή του Φαρμακοποιού τα δεδομένα αλλάζουν!!!!

Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ:

Έστω φαρμακείο που έχει συνολικά κέρδη (προ φόρων και τόκων) €90.000, μετά από φόρους 63.000 € και καθαρό ενεργητικό €300.000

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ

$$\text{Συνολική Αποδοτικότητα} = \frac{90.000}{300.000} = 30\%$$

Αν όμως βγάλουμε από τα κέρδη προσωπική εργασία 50.000 € τότε έχουμε:

$$\text{Συνολική Αποδοτικότητα} = \frac{40.000}{300.000} = 13,33\%$$

Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ:

Έστω φαρμακείο που έχει κέρδη προ φόρων 280.000 € και μετά από φόρους 210.000 € και πωλήσεις 1.000.000 €

ΜΙΚΤΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΕΡΔΟΥΣ

$$\text{Μικτό Περιθώριο Κέρδους} = \frac{280.000}{1.000.000} = 28 \%$$

Αν όμως βγάλουμε από τα κέρδη προσωπική εργασία 82.000 € τότε έχουμε:

$$\text{Μικτό Περιθώριο Κέρδους} = \frac{198.000}{1.000.000} = 19,8 \%$$

Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων

3. ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ

3.1. ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΤΑ

Καθαρές Πωλήσεις

Καθαρό Ενεργητικό

1.000.000 €

----- = 1,67 φορές
600.000 €

Ο δείκτης υποδηλώνει πόσο αποτελεσματικά χρησιμοποιούνται τα στοιχεία του ενεργητικού του φαρμακείου.

Μπορεί να αυξηθεί αυξάνοντας τις πωλήσεις και διατηρώντας ίδια στοιχεία ενεργητικού ή μειώνοντας τα στοιχεία του ενεργητικού και διατηρώντας τις πωλήσεις στο ίδιο επίπεδο.

Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων

4.1 ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ

Μετρά το ρυθμό ανακύκλωσης του στοκ, πόσες φορές δηλαδή αγοράζονται αποθέματα, πωλούνται και αντικαθίστανται. Είναι πολύ σημαντικός δείκτης για την λειτουργία του φαρμακείου γιατί τα αποθέματα είναι το μεγαλύτερο μέρος του ενεργητικού του.

$$= \frac{\text{Καθαρές Πωλήσεις}}{\text{Αποθέματα}}$$

π.χ. αποθέματα €250.000, Πωλήσεις €1.000.000

$$\text{Κ.Τ.Α.} = \frac{1.000.000 \text{ €}}{250.000 \text{ €}} = 4 \text{ φορές}$$

Ο δείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας μπορεί να μεγαλώσει εάν αυξηθούν οι πωλήσεις χωρίς να αυξηθούν τα αποθέματα, ή αν μειωθούν και οι πωλήσεις διατηρηθούν στο ίδιο επίπεδο.

Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων

4.2 ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ ΣΕ ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ (ΣΑΕΑ) ΩΣ ΠΡΟΣ ΜΙΚΤΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΕΡΔΟΥΣ

Βοηθά τον φαρμακοποιό - manager να επιλέξει ανάμεσα σε εναλλακτικές προτάσεις και προϊόντα γιατί ενσωματώνει τόσο το στοιχείο του κέρδους και της κυκλοφοριακής ταχύτητας σε ένα τύπο.

$$\text{ΣΑΕΑ} = \frac{\text{ΜΙΚΤΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΕΡΔΟΥΣ}}{\text{ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΟΣ}}$$

οπότε εφαρμόζοντας τον ο φαρμακοποιός μπορεί να συγκρίνει εναλλακτικές με διαφορετικά περιθώρια κέρδους και διαφορετικές κυκλοφοριακές ταχύτητες.

Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ: έστω δυο εναλλακτικές προτάσεις τοποθέτησης προϊόντων ίδιας αξίας, με διαφορετικά περιθώρια κέρδους, και διαφορετική κυκλοφοριακή ταχύτητα.

Τοποθέτηση A

μικτό περιθώριο κέρδους	: 50%
Ανακύκλωση	: 4 φορές

Τοποθέτηση B

μικτό περιθώριο κέρδους	: 35%
Ανακύκλωση	: 6 φορές

Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων

Ποια τοποθέτηση πρέπει να επιλέξει ο φαρμακοποιός ;

Το ΣΑΕΑ της «Α» είναι : $50\% \times 4 = 200\%$

Το ΣΑΕΑ της «Β» είναι : $35\% \times 6 = 210\%$

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑ

- ❁ Η υψηλή κυκλοφοριακή ταχύτητα ενός προϊόντος, ακόμη κι αν αυτό έχει μικρότερο περιθώριο κέρδους, εξασφαλίζει μεγαλύτερη απόδοση.
- ❁ Συνήθως τα προϊόντα στα οποία προσφέρεται υψηλό περιθώριο κέρδους δεν εξασφαλίζεται αντίστοιχη κυκλοφοριακή ταχύτητα.

Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων

4.3 ΜΕΣΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ ΣΕ ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

$$\text{Αποθέματα} \times 365 \text{ ημέρες} \\ = \frac{\text{Καθαρές πωλήσεις}}{\text{Καθαρές πωλήσεις}}$$

Αν τα αποθέματα είναι €150.000 και οι πωλήσεις €600.000

$$\frac{150.000 \times 365}{600.000} = 91,25 \text{ ημέρες}$$

Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων

4.4. ΜΕΣΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΕΙΣΠΡΑΞΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΤΑΜΕΙΑ

Μετρά τον μέσο αριθμό ημερών που μεσολαβεί μέχρι την είσπραξη των απαιτήσεων του φαρμακείου από τα Ασφαλιστικά Ταμεία.

$$\frac{\text{Απαιτήσεις από ταμεία} \times 365 \text{ ημέρες}}{\text{Καθαρές πωλήσεις σε ταμεία}}$$

Αν οι απαιτήσεις είναι 120.000 και οι πωλήσεις 380.000

$$= \frac{120.000 \times 365 \text{ ημέρες}}{380.000} = 115,26 \text{ ημέρες}$$

Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων

5. ΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

5.1. ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ

Συγκρίνει τα στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού, τα οποία μπορούν να μετατραπούν σύντομα σε μετρητά, ώστε να πληρωθούν οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της επιχείρησης.

$$\begin{aligned} & \text{ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ} \\ & (\text{Αποθέματα} + \text{Απαιτήσεις} + \text{Διαθέσιμα}) \\ & = \frac{\text{ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ}}{\text{ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ}} \end{aligned}$$

Αν το Κυκλοφορούν Ενεργητικό είναι 240.000 και οι υποχρεώσεις 80.000

$$= \frac{240.000}{80.000} = 3$$

Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων

4.2. ΑΜΕΣΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ

Είναι παρεμφερής δείκτης με την τρέχουσα ρευστότητα, μετρά την δυνατότητα της επιχείρησης να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της χωρίς να πουλήσει τα αποθέματά της.

ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ - ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ
(Απαιτήσεις + Διαθέσιμα)

$$\text{Α.Ρ.} = \frac{\text{ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ - ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ (Απαιτήσεις + Διαθέσιμα)}}{\text{ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ}}$$

π.χ. αν το Κυκλοφορούν Ενεργητικό είναι €240.000, τα αποθέματα €200.000 και οι υποχρεώσεις €80.000

$$= \frac{40.000}{80.000} = 0,5$$

Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων

- Οι σχέσεις μεταξύ των διαφόρων μεγεθών δημιουργούν αριθμοδείκτες οι οποίοι μπορούν να εφαρμοσθούν όχι μόνο για να μετρηθούν τα ετήσια οικονομικά μεγέθη αλλά και σε επίπεδο λογαριασμών.
- Έτσι με την βοήθεια των αριθμοδεικτών μπορούμε να υπολογίσουμε το μικτό περιθώριο κέρδους ανά μονάδα προϊόντος, κατά κατηγορία προϊόντων, κλπ.

Προσδιορισμός Μικτού Κέρδους

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΥ ΠΟΣΟΣΤΟΥ ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ

Έστω προϊόν περιποίησης προσώπου με:

Χ.Τ. Αγοράς	14,40 €
Λ.Τ. (προ ΦΠΑ)	19,44 €
Τελική Λ.Τ. (Τιμή Καταναλωτή)	22,94 €

1. Ποσοστό Κέρδους στο Κόστος $(5,04 / 14,40) = 35\%$
2. Ποσοστό Κέρδους στην Τιμή Πώλησης $(5,04 / 19,44) = 25,9\%$

ΠΑΝΤΑ ΥΠΟΛΟΓΙΖΟΥΜΕ ΜΕ ΤΟΝ (2) ΤΡΟΠΟ



Τμήμα Οργάνωσης και Διοίκησης Επιχειρήσεων

Diploma in Pharmacy Management

<http://ems.unipi.gr/>

ems@unipi.gr

Diploma in Pharmacy Management

- Το Πρόγραμμα δημιουργήθηκε στο πνεύμα της διαβίου μάθησης και καλύπτει ένα ευρύ φάσμα ταχύρρυθμων μαθημάτων στην Οργάνωση και Διοίκηση φαρμακείων.
- Σκοπός του Προγράμματος είναι να εφοδιάσει τους φαρμακοποιούς με όλα τα εργαλεία και τις δεξιότητες για τη σωστή λειτουργία της επιχείρησής τους.

Diploma in Pharmacy Management

- Αρχές Οργάνωσης & Στελέχωσης Φαρμακείων
- Εισαγωγή στο Μάρκετινγκ και την Προβολή Φαρμακείων
- Ενθουσιάζοντας τον Πελάτη του Φαρμακείου
- Αρχές Χρηματοοικονομικής Διοίκησης Φαρμακείων
- Σύγχρονη Διαχείριση Προϊόντων Φαρμακείου και Merchandising
- Σχεδιασμός & Εκπόνηση Επιχειρηματικού Σχεδίου Φαρμακείου

Diploma in Pharmacy Management

- Διάρκεια κάθε μαθήματος: 6 εβδομάδες
- Δομή προγράμματος: 3 κύκλοι με 2 μαθήματα/κύκλο
- Τρόπος διδασκαλίας: η παρακολούθηση των μαθημάτων από τους συμμετέχοντες γίνεται μέσω της ειδικής εκπαιδευτικής πλατφόρμας του Προγράμματος, κάνοντας χρήση των προσωπικών κωδικών πρόσβασης

Diploma in Pharmacy Management

Διαθέσιμο εκπαιδευτικό υλικό

- Εκπαιδευτικά βίντεο και παρουσιάσεις
- Σημειώσεις των διδασκόντων
- Μελέτες περιπτώσεων
- Παραδείγματα
- Ασκήσεις
- Ηλεκτρονικές Πηγές (άρθρα, ιστολόγια, στατιστικά στοιχεία)
- Βιβλιογραφία

Diploma in Pharmacy Management

Επιτυχής Ολοκλήρωση Προγράμματος

Μετά την επιτυχή ολοκλήρωση του Προγράμματος χορηγείται

Diploma in Pharmacy Management

(Πιστοποιητικό Επιτυχούς Ολοκλήρωσης εκπαίδευσης στην Οργάνωση και Διοίκηση Φαρμακείων)

από το Τμήμα Οργάνωσης και Διοίκησης Επιχειρήσεων, της Σχολής Οικονομικών, Επιχειρηματικών και Διεθνών Σπουδών του Πανεπιστημίου Πειραιώς και το Κέντρο Ερευνών του Πανεπιστημίου Πειραιώς.

Ευχαριστώ πολύ για την
προσοχή σας!