

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1 ΘΕΩΡΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟΥΣ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

	Σελ.
1. Κριτική, μελέτη και σύγκριση των πληροφοριών των οικονομικών καταστάσεων.....	17
2. Η συμβολή της Λογιστικής στην ανάλυση και κριτική των ισολογισμών.	18
3. Ο όρος ανάλυση και κριτική διερεύνηση ισολογισμών.	18
4. Σκοποί της ανάλυσης και κριτικής διερεύνησης ισολογισμών.	19
5. Είδη ανάλυσης και κριτικής διερεύνησης ισολογισμών.	19
6. Αντικείμενα της αναλύσεως των ισολογισμών. – Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.....	20
6.1. Η έννοια της οντότητας	20
6.2. Μεγέθους οντοτήτων.....	21
6.3. Δυνατότητα κατάρτισης συνοπτικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων από τις πολύ μικρές οντότητες	23
6.3.1. Οι οντότητες της παρ. 2 (γ) του άρθρου 1, του Ν. 4308/2014	23
6.3.2. Οι λοιπές πολύ μικρές οντότητες	24
6.3.3. Οι πολύ μικρές οντότητες των παραγράφων 2α και 2β του άρθρου 1 του Ν. 4308/2014 (ανώνυμες εταιρείες, Ε.Π.Ε., Ι.Κ.Ε, ετερόρρυθμες κατά μετοχές και ομόρρυθμες και ετερόρρυθμες εταιρείες των οποίων όλοι οι άμεσοι ή έμμεσοι εταίροι των προσώπων αυτών έχουν περιορισμένη ευθύνη)	24
6.3.3.1. Μικρές οντότητες - Δυνατότητα κατάρτισης συνοπτικού προσαρτήματος	25
6.4. Μεσαίες οντότητες	26
6.4.1. Έννοια μεσαίων οντοτήτων	26
6.4.2. Χρηματοοικονομικές καταστάσεις μεσαίων οντοτήτων.....	26
6.5. Μεγάλες οντότητες	26
6.5.1. Έννοια μεγάλων οντοτήτων	26
6.5.2. Χρηματοοικονομικές καταστάσεις των μεγάλων οντοτήτων..	26
6.6. Οι από 1.1.2016 αλληλαγές στη νομοθεσία για τους ελεγκτές των χρηματοοικονομικών καταστάσεων των επιχειρήσεων.....	27
6.6.1. Έλεγχος ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Μεγάλων και μεσαίων ανώνυμων εταιρειών, εταιρειών περιορισμένης ευθύνης, ιδιωτικών κεφαλαιουχικών εταιρειών και ομορρυθμών ή ετερόρρυθμων εταιρειών, όταν όλοι οι εταίροι των προσώπων αυτών έχουν περιορισμένη ευθύνη.....	27
6.6.2. Μικρές οντότητες - Προαιρετικός ο έλεγχος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	27

	Σελ.
4.1. Γενικά.....	49
4.2. Δείκτης «Ανεξαρτησίας από τα αποθέματα»	52
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1.2.	
ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ	
Δείκτες ανάπτυξης της διαχειριστικής πολιτικής.	55
ΒΑΘΜΟΣ ΚΑΛΥΨΕΩΣ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΠΟ ΤΟΥΣ ΕΤΗΣΙΟΥΣ ΠΟΡΟΥΣ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ	
1.1. Γενικά.....	56
1.2. Αντικατάσταση φθαρμένου υλικού με νέες επενδύσεις	57
1.3. Συμμετοχή της επιχείρησης στη χρηματοδότηση των επιχειρήσεων της....	57
1.4. Χρησιμοποίηση διαρκών κεφαλαίων προς αύξηση των πάγιων πόρων ..	58
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ή έλεγχος του μεγέθους του εμφανιζόμενου ποσού στον ισολογισμό ως υπόλοιπο αποθεμάτων τέλους χρήσεως	
1. Δείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας των αποθεμάτων	60
1.1. Δείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας των αποθεμάτων.	60
1.2. Εξεύρεση του κύκλου των αποθεμάτων σε ημέρες	61
1.3. Συμπεράσματα στην περίπτωση που ο άνω δείκτης δείχνει υψηλά αποθέματα στο τέλος της χρήσεως.....	61
1.4. Θέμα για μελέτη.....	62
1.5. Ανεξαρτησία από τα αποθέματα.	63
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ	
1. «Δείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας των απαιτήσεων από πελάτες».....	65
1.1. Δείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας των απαιτήσεων από πελάτες»....	65
1.2. Εξεύρεση της κυκλοφοριακής ταχύτητας των παρερχομένων προς τους πελάτες πιστώσεων	66
1.3. Ερμηνεία των δεικτών.....	67
2. Θέμα για μελέτη.....	67
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΩΝ	
Αγορές αποθεμάτων και υπηρεσιών με πίστωση	70
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	71
Αρχές οι οποίες λαμβάνονται υπόψη για την κατάρτιση του αριθμοδείκτη της κυκλοφοριακής ταχύτητας των υποχρεώσεων προς τους προμηθευτές	71
ΕΡΓΑΣΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 1.2.	72

Σελ.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2**Η ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ****Γενικά περί της κατάστασης Ταμειακών Ροών**

1. Εισαγωγή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων στη χώρα μας	78
2. Η κατάσταση ταμειακών ροών	79
3. Παρουσίαση της κατάστασης ταμειακών ροών.	80
3.1. Επιχειρηματικές (ή λειτουργικές) δραστηριότητες	80
3.2. Επενδυτικές δραστηριότητες	82
3.3. Χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	83
4. Παρουσίαση της κατάστασης ταμειακών ροών	84
4.1. «Λειτουργική ή επιχειρηματική δραστηριότητα ταμειακών ροών» ονομάζουμε τις εισπράξεις και τις πληρωμές των οικονομικών μονάδων από την κύρια δραστηριότητά τους	84
4.2. «Χρηματοοικονομική δραστηριότητα ταμειακών ροών» ονομάζουμε τις εισπράξεις και τις πληρωμές της οικονομικής μονάδας από και προς τους ιδιοκτήτες της (εταίρους, μετόχους) και από και προς τρίτους (κυρίως τις τράπεζες)	85
4.3. «Επενδυτική δραστηριότητα» είναι οι εισπράξεις / πληρωμές από / για την επενδυτική δραστηριότητα των οικονομικών μονάδων	86
4.4. Εμφάνιση ταμειακών ροών από επιχειρηματικές (ή λειτουργικές) δραστηριότητες	87
5. Εμφάνιση ταμειακών ροών από επιχειρηματικές (ή λειτουργικές) δραστηριότητες.....	93
5.1. Άμεση μέθοδος	93
5.2. Έμμεση μέθοδος	97
5.3. Αποσβέσεις, Προβλέψεις	99
5.4. Αποτέλεσμα (κέρδος ή ζημία) από τις μεταβολές επενδυτικών στοιχείων.....	101
5.5. Εμφάνιση καθαρών ταμειακών ροών	105
5.6. Έκτακτα κονδύλια	106
5.7. Τόκοι και μερίσματα	106
5.8. Φόρος εισοδήματος	107
5.9. Μη ταμειακές συναλλαγές	107
5.10. Άλλες γνωστοποιήσεις σχετικές με τα διαθέσιμα	107
5.11. Συμπεράσματα από την ανάγνωση των στοιχείων της κατάστασης ταμειακών ροών	108
5.11.1. Επιχειρηματικές (ή λειτουργικές) δραστηριότητες.....	108
5.11.2. Επενδυτικές δραστηριότητες.	108

	Σελ.
5.11.3. Χρηματοοικονομικές δραστηριότητες.....	109
5.12. Διαδικασία κατάρτισης κατάστασης ταμειακών ροών	110
6. Κατάσταση χρηματοροών βάσει Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων.....	115
6.1. Ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις (Εμμεση μέθοδος)	116
6.2. Ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις (Εμμεση μέθοδος) ..	117

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3

Λυμένες ασκήσεις για μελέτη προς κατανόηση των ταμειακών ροών.....	118
--	-----

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ

Α. Κεφάλαια και περιουσιακά στοιχεία επιχειρήσεων

1. Ανάγκη των επιχειρήσεων σε κεφάλαια	172
2. Κατάταξη των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	174
2.1. Διάκριση των στοιχείων του ενεργητικού	174
2.2. Διάκριση των κεφαλαίων στο παθητικό	175
3. Κατάταξη των κεφαλαίων στο παθητικό	176
4. Σχέση περιουσίας και κεφαλαίου	176

Β. Κεφάλαιο κίνησης

5. Εισαγωγή στο κεφάλαιο κίνησης	177
6. Η κυκλοφορία του κεφαλαίου της επιχείρησης	178
6.1. Λυμένη άσκηση για μελέτη προς κατανόηση των αριθμοδεικτών και του κεφαλαίου κίνησης	181
6.2. Εργασίες για μελέτη προς κατανόηση των αριθμοδεικτών κεφαλαίου κίνησης και των ταμειακών ροών	187
Εργασία 1η:.....	187
Εργασία 2η:.....	192

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5

Γ. Προσδιορισμός των αναγκών σε κεφάλαια για τη χρηματοδότηση του κύκλου εκμετάλλευσης βιομηχανικής μονάδας

7. Οι ανάγκες των επιχειρήσεων σε κεφάλαια	199
8. Μέθοδοι προσδιορισμού των αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης	200
8.1. Μέθοδος των προϋπολογισμών	200
8.2. Μέθοδος των χρόνων ανάληψης	201
9. Παραδείγματα.....	203

	Σελ.
9.1. Παράδειγμα βάσει της μεθόδου των αναλήψεων	203
9.1.1. Δεν δίδεται το προϋπολογισθέν κέρδος	203
9.1.2. Δίδεται το προϋπολογισθέν κέρδος	205

ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ (Δείκτες Απόδοσης και Αποδοτικότητας)

10. Έννοια αποδοτικότητας	206
11. Οι δείκτες απόδοσης και αποδοτικότητας που καθιερώνει τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	207
11.1. Δείκτες απόδοσης και αποδοτικότητας	207
11.2. Μέτρηση της απόδοσης της οικονομικής μονάδας χωρίς το συνυπολογισμό των εκτάκτων και ανόργανων εσόδων	207
11.3. Μέτρηση της συνολικής απόδοσης της οικονομικής μονάδας (με συνυπολογισμό των εκτάκτων και ανόργανων εσόδων)	208
11.4. Μέτρηση της αποδοτικότητας ιδίων κεφαλαίων	208
11.5. Μέτρηση του ποσοστού μικτού κέρδους επί των συνολικών πωλήσεων.....	210
11.6. Μέτρηση του ποσοστού μικτού κέρδους επί του κόστους πωλήσεων.....	210
12. Αποδοτικότητα επιχειρήσεως και ιδίου κεφαλαίου	210
13. Η επιχειρηματική εξίσωση και οι κατηγορίες αποτελεσμάτων	211

ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

14. Ρευστότητα	213
15. Ο δείκτης της έμμεσης ρευστότητας	216
16. Διάστημα ασφαλείας σε διαθέσιμα.....	218
17. Εργασία 5ου μαθήματος	219

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6

«Αναμενόμενες ταμειακές ροές» Pro forma financial statement	222
Άσκηση 1η. Εμπορική ανώνυμη εταιρεία Α	223
Άσκηση 2η. Εμπορική ανώνυμη εταιρεία Β	230
Άσκηση 3η. Βιομηχανική ανώνυμη εταιρεία Δ	247

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 7

ΜΕΘΟΔΟΙ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Εισαγωγή στην ανάλυση των οικονομικών καταστάσεων	273
1.1. Έννοια.....	273
1.2. Σκοπός.....	273

	Σελ.
1.3. Στάδια ανάπτυξης οικονομικών καταστάσεων	274
1.3.1. Συγκέντρωση στοιχείων κατά ομάδες	274
1.3.2. Έλεγχος ότι οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάσει τις διατάξεις της ισχύουσας λογιστικής νομοθεσίας (Ν. 4308/2014)	276
1.3.3. Ανάλυση και μελέτη των οικονομικών καταστάσεων	276
1.4. Αρχές εφαρμογής των συγκριτικών καταστάσεων	276

ΜΕΘΟΔΟΙ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2. Οριζόντια ή διαχρονική ή δυναμική ανάλυση οικονομικών καταστάσεων...	279
2.1. Γενικά περί οριζόντιας ανάλυσης	279
2.2. Μειονεκτήματα της οριζόντιας ανάλυσης	279
2.3. Παρεχόμενες πληροφορίες από την οριζόντια ανάλυση	280
3. Κάθετη ή στατική ή διαστρωματική ανάλυση οικονομικών καταστάσεων....	285
3.1. Γενικά περί κάθετης ανάλυσης ή «διαστρωματικής ανάλυσης»	285
3.2. Οι «οικονομικές καταστάσεις 100% ή κοινού μεγέθους» εμφανίζουν μόνο τα κάθετα ποσοστά των οικονομικών δεδομένων	286
4. Διαχρονική σύγκριση καταστάσεων ποσοστού τάσης (ποσοστά τάσης ή α- ριθμοδείκτες τάσης ή σειρές δεικτών τάσης)	297
5. Η κατά επιχειρησιακές συγκρίσεις ανάλυση	302

ΣΥΓΚΡΙΣΗ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ

6. Σύγκριση αριθμοδεικτών διαφορετικών επιχειρήσεων του ίδιου κλάδου σε δεδομένη χρονική στιγμή	305
7. Διαχρονική σύγκριση αριθμοδεικτών της ίδιας επιχείρησης	308
8. Ολοκληρωμένη και πλήρη ανάλυση	310

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 8

ΣΧΕΣΗ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΠΡΟΣ ΤΑ ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ

Μέρος πρώτο

Κόστος ειδικό για επιχειρηματικές αποφάσεις

1. Εξειδικευμένοι τύποι κόστους	311
2. Διαχωρισμός του σταθερού κόστους	312
3. Διαχωρισμός σε σταθερό και μεταβλητό κόστος - Αριθμητική μέθοδος της συγκρίσεως.....	313
4. Διαχωρισμός του μεταβλητού κόστους	314
5. Ανάλυση του κόστους σε σταθερό και μεταβλητό βάσει του περιθωρίου κέρδους.....	314

Σελ.

Σχηματική παράστασης του περιθωρίου κέρδους με βάση το μεταβλητό κόστος (ή μοναδικό περιθώριο συμμετοχής)

6. Διαχωρισμός του πλήρους κόστους σε σταθερό και μεταβλητό	315
7. Ασκήσεις για την κατανόηση του άμεσου, έμμεσου, σταθερού και μεταβλητού κόστους.....	316
Άσκηση 7.1:.....	316
Άσκηση 7.2:.....	317
8. Άσκηση για την κατανόηση του περιθωρίου κέρδους με βάση το μεταβλητό κόστος (ή περιθώριο συμμετοχής)	317
Άσκηση 8.1:.....	317
9. Άσκηση προς κατανόηση του περιθωρίου κέρδους με βάση το μεταβλητό κόστος (ή περιθώριο συμμετοχής)	319
Άσκηση 9.1:.....	319
Άσκηση 9.2:.....	320
10. Άσκηση προς κατανόηση του σημείου εξίσωσης συνολικών εσόδων και συνολικού κόστους	320
11. Άσκηση προς κατανόηση του προβλεπόμενου κέρδους	321

Μέρος δεύτερο

Το ουδέτερο ή αδρανές ή νεκρό σημείο του κύκλου εργασιών

12. Έννοια νεκρού σημείου	322
13. Προσδιορισμός του νεκρού σημείου	322
14. Πωλήσεις νεκρού σημείου - Ο συντελεστής μεταβλητών δαπανών	323
15. Ο αριθμοδείκτης του περιθωρίου κέρδους	323
16. Προσδιορισμός αποτελέσματος οικονομικής μονάδος	324
17. Ασκήσεις.....	324
Άσκηση 17.1. Προσδιορισμός του νεκρού σημείου του κύκλου εργασιών και του περιθωρίου κέρδους	324
Άσκηση 17.2. Άσκηση προς κατανόηση του περιθωρίου κέρδους με βάση το μεταβλητό κόστος (ή περιθώριο συμμετοχής)	325