

# Πρόβλημα στο Τέλος του Κεφαλαίου

Στις 31 Δεκεμβρίου 2014, ο ισολογισμός της εταιρίας ΤΕΧΝΟΔΟΜΗ ΑΕ περιλάμβανε τα εξής:

	(σε εκατ. \$)
Απαιτήσεις .....	382
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων .....	(52)

Για την εκτίμηση των επισφαλών απαιτήσεων, η εταιρία χρησιμοποιεί τόσο την μέθοδο του ποσοστού επί των πωλήσεων όσο και την κατανομή των ληκτοτήτων (ηλικία των απαιτήσεων).

## Ερωτήσεις

1. Ποιο ποσό από τις απαιτήσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2014 αναμένει να εισπράξει η εταιρία; Δηλαδή, ποια είναι η καθαρή πραγματοποιήσιμη αξία των απαιτήσεων της εταιρίας;
2. Προβείτε στις παρακάτω ημερολογιακές εγγραφές για την εταιρία.
  - α. Με βάση το ποσοστό επί των πωλήσεων, το εκτιμώμενο κόστος (έξοδο) των επισφαλών απαιτήσεων ανέρχεται σε 40 εκατ. \$.
  - β. Διαγραφές απαιτήσεων ανεπίδεκτων είσπραξης ύψους 58 εκατ. \$. Καταχωρήστε τα δεδομένα σε ένα λογαριασμό T και υπολογίστε το μη προσαρμοσμένο υπόλοιπο του στις 31 Δεκεμβρίου 2015.
  - γ. Στις 31 Δεκεμβρίου 2015, η κατανομή ληκτοτήτων έδειξε πως από τις συνολικές απαιτήσεις των 409 εκατ. \$ ένα ποσό 47 εκατ. \$ θα είναι ανεπίδεκτο είσπραξης. Τα σχετικά ποσά να μεταφερθούν στο λογαριασμό Προβλέψεις Επισφαλών Απαιτήσεων και να υπολογισθεί το προσαρμοσμένο υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2015.
3. Πώς θα είναι οι λογαριασμοί απαιτήσεων και των σχετικών προβλέψεων στις 31 Δεκεμβρίου 2015;
4. Πώς θα εμφανιστούν οι παραπάνω συναλλαγές στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης της εταιρίας της 31ης Δεκεμβρίου 2015;

## Απαντήσεις

### 1η Ερώτηση

	(σε εκατ. \$)
Καθαρή πραγματοποιήσιμη αξία (382 \$ - 52 \$) .....	330 \$

### 2η Ερώτηση

A1				
	A	B	Γ	Δ
1			(σε εκατ. €)	
2	α.	Έξοδα Επισφαλών Απαιτήσεων	40	
3		Προβλέψεις Επισφαλών Απαιτήσεων		40
4				
5	β.	Προβλέψεις Επισφαλών Απαιτήσεων	58	
6		Απαιτήσεις		58
7				

**Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων**

	31/12/2014	52
Διαγραφές 2015	58	Κόστος 2015
		40
		Μη προσαρμοσμένο υπόλοιπο
	31/12/2015	34

A1				
	A	B	Γ	Δ
1			(σε εκατ. €)	
2	γ.	Έξοδα Επισφαλών Απαιτήσεων (47€ - 34€)	13	
3		Προβλέψεις Επισφαλών Απαιτήσεων		13
4				

**Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων**

	31/12/2015	34
	Κόστος 2015	13
		Προσαρμοσμένο υπόλοιπο
	31/12/2015	47

**3η Ερώτηση**

	(σε εκατ. \$)
Απαιτήσεις .....	409
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων .....	(47)
Καθαρές απαιτήσεις .....	<u>362</u>

**4η Ερώτηση**

	(σε εκατ. \$)
Έξοδα: έξοδα επισφαλών απαιτήσεων για το 2015 (40 \$ + 13 \$) .....	53 \$

**ΕΠΑΝΑΛΗΨΗ | Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις και Απαιτήσεις από Πελάτες**

**Γρήγορος έλεγχος** (οι απαντήσεις περιλαμβάνονται στη σελίδα...)

- Στις 31/12/2014, η σχολή τένις ΡΑΚΕΤΑ ΑΕ κατείχε επενδύσεις σε διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα εύλογης αξίας των 90.000 \$. Οι επενδύσεις αυτές είχαν αγοραστεί την 1η Ιανουαρίου 2014 αντί 76.000 \$. Ποιο είναι το κατάλληλο ποσό με το οποίο θα εμφανιστούν οι επενδύσεις αυτές στον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2014;
 

α. 90.000	β. 76.000
γ. 14.000 \$ κέρδος	δ. Δεν μπορεί να προσδιοριστεί από τα δεδομένα
- Τι θα εμφανιστεί στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως της ΡΑΚΕΤΑ ΑΕ, για τη χρήση 2014 όσον αφορά τα διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα;
 

α. 90.000	β. 14.000 \$ κέρδος
γ. 76.000	δ. Δεν μπορεί να προσδιοριστεί από τα δεδομένα

Χρησιμοποιείστε τις παρακάτω πληροφορίες για να απαντήσετε στις ερωτήσεις 3 -7.  
 Το 2014, η εταιρία ΧΑΒΑΛΕΣ ΑΕ εμφάνισε τα εξής δεδομένα:





διάστημα κατά το οποίο η απαίτηση δεν έχει εξοφληθεί από τον πελάτη.

**Κόστος επισφαλών απαιτήσεων ή ανείσπρακτων απαιτήσεων (uncollectible-account expense):** Κόστος που υφίσταται ο πωλητής όταν χορηγεί πιστώσεις και το οποίο ξεκινά από την αδυναμία είσπραξης απαιτήσεων από πελάτες.

**Έξοδα επισφαλών απαιτήσεων (bad-debt expense ή doubtful-account expense):** Μια άλλη ονομασία του κόστους ανείσπρακτων απαιτήσεων.

**Κυκλοφοριακή ταχύτητα απαιτήσεων (accounts receivable turnover):** Η σχέση των καθαρών πωλήσεων προς το μέσο όρο των καθαρών απαιτήσεων.

**Λοιπά συνολικά έσοδα/ζημιές (other comprehensive income):** Ορισμένα είδη εσόδων, εξόδων, κερδών και ζημιών που επιτρέπεται να εξαιρεθούν από την Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως. Τα κονδύλια αυτά είτε περιλαμβάνονται σε μια ξεχωριστή κατάσταση, είτε σε μια συνδυαστική κατάσταση καθαρών κερδών και συνολικών εσόδων/ζημιών. Στο τέλος της περιόδου, τα κονδύλια των λοιπών εσόδων/ζημιών για την περίοδο αυτή αναφέρονται ως συσσωρευμένα λοιπά συνολικά έσοδα/ζημιές και αποτελούν μέρος των ιδίων κεφαλαίων.

**Μέθοδος άμεσης διαγραφής (direct write-off method):** Μια μέθοδος λογιστικής απεικόνισης των επισφαλών απαιτήσεων κατά τη οποία η εταιρία αναμένει μέχρις ότου η οφειλή ενός πελάτη καταστεί ανεπίδεκτη είσπραξης και στη συνέχεια χρεώνει το λογαριασμό Κόστος (Έξοδα) Απαιτήσεων Ανεπίδεκτων Είσπραξης και πιστώνει το λογαριασμό Απαιτήσεις.

**Μέθοδος ποσοστού των πωλήσεων (percent-of-sales method):** Μέθοδος μέτρησης των απαιτήσεων ανεπίδεκτων είσπραξης ως ποσοστό επί των πωλήσεων. Καλείται επίσης Μέθοδος Προσέγγισης μέσω των Αποτελεσμάτων Χρήσεως (income statement approach) επειδή επικεντρώνεται στο ύψος του εξόδου που θα περιληφθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως.

**Μέθοδος πρόβλεψης (allowance method):** Μέθοδος καταχώρισης απωλειών από τη μη είσπραξη απαιτήσεων με βάση εκτιμήσεις του ποσού των χρημάτων που η εταιρία δεν αναμένει να εισπράξει από τους πελάτες της.

**Μέσος χρόνος είσπραξης απαιτήσεων ή μέση διάρκεια απαιτήσεων (day's sales in receivables):**

Η σχέση των μέσων καθαρών απαιτήσεων προς τις ημερήσιες πωλήσεις. Υποδεικνύει πόσες ημέρες ημερήσιων πωλήσεων παραμένουν ως απαιτήσεις και αναμένεται η εξόφληση τους.

**Μη πραγματοποιημένα κέρδη/ζημιές (unrealized gains/loss):** Κέρδη και ζημιές που οφείλονται στις διακυμάνσεις των τιμών επενδυτικών τίτλων στην αγορά και όχι στις πωλήσεις αυτών των τίτλων.

**Όροι αποστολής (shipping terms):** Οι όροι που παρέχει ο πωλητής με τους οποίους καθορίζεται η ημερομηνία κατά την οποία η ιδιοκτησία του πωληθέντος αγαθού θα περιέλθει στον αγοραστή.

**Πιστωτής (creditor):** Το άτομο στο οποίο οφείλονται χρήματα.

**Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων (allowance for doubtful accounts ή provision for bad debts):** Μία άλλη ονομασία των προβλέψεων για απαιτήσεις ανεπίδεκτες είσπραξης.

**Πρόβλεψη για ανείσπρακτες απαιτήσεις (allowance for uncollectible accounts):** Η εκτιμώμενη απώλεια από τη μη είσπραξη απαιτήσεων.

**Συσσωρευμένα λοιπά συνολικά έσοδα/ζημιές (accumulated other comprehensive income):** Το σωρευτικό ποσό των κονδυλίων που αναφέρονται ως λοιπά συνολικά έσοδα/ζημιές και τα οποία αποτελούν μέρος των ιδίων κεφαλαίων.

**Τόκος (interest):** Το κόστος του ατόμου που δανείζεται χρήματα. Ο τόκος είναι έσοδο για τον δανειστή και έξοδο για τον δανειολήπτη.

**Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση (available-for-sale securities):** Χρεόγραφα (τίτλοι) που δεν έχουν ταξινομηθεί ως διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα ή ως χρεόγραφα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη τους.

**Χρεόγραφα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη τους (held-to-maturity securities):** Χρεόγραφα τα οποία διακρατεί ο επενδυτής με πρόθεση και δυνατότητα να κρατήσει μέχρι τη ημερομηνία λήξης που αναφέρεται πάνω σ' αυτά.

**Χρεώστης (debtor):** Το άτομο που οφείλει χρήματα.

**FOB:** Συνοπτική ονομασία της έκφρασης «ελεύθερα επί πλοίου» που χρησιμοποιείται στους όρους φόρτωσης και αποστολής. Βλ. Επίσης Όροι Αποστολής.

## ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΤΕ ΤΗΝ ΠΡΟΟΔΟ ΣΑΣ

### Μικρές ασκήσεις

**A5-1.** Να απαντήσετε στις παρακάτω ερωτήσεις αναφορικά με τις επενδύσεις.

1. Ποιο είναι το ποσό με το οποίο εμφανίζεται στον ισολογισμό ένα διαπραγματεύσιμο χρεόγραφο;
2. Εξηγήστε γιατί ένα διαπραγματεύσιμο χρεόγραφο είναι πάντα ένα στοιχείο του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

**A5-2.** Η εταιρία ΦΙΝΟΣ ΑΕ διαθέτει ένα χαρτοφυλάκιο διαπραγματεύσιμων χρεογράφων. Ας υποθέσουμε ότι στις 15 Οκτωβρίου, η εταιρία κατάβαλλε ένα ποσό 160.000 \$ για την απόκτηση μετοχών της ΑΝΑΝΕΩΣΗ ΑΕ για να αυξήσει το χαρτοφυλάκιο της. Στις 31 Δεκεμβρίου, η αγοραία αξία των μετοχών αυτών ήταν 172.000 \$. Στην περίπτωση αυτή να αναφερθεί τι θα εμφανίσει η εταιρία στον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου καθώς και στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης.

**A5-3.** Στις 16 Δεκεμβρίου, η ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕ αγόρασε μετοχές της ΠΟΡΤΑ ΑΕ έναντι 85.000 \$ ως διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα.

1. Ας υποθέσουμε ότι στις 31 Δεκεμβρίου, η αξία των μετοχών μειώθηκε στις 78.000 \$. Να προβείτε στην αντίστοιχη ημερολογιακή εγγραφή για να προσαρμόσετε την επένδυση στις μετοχές της ΠΟΡΤΑ ΑΕ στην τρέχουσα αξία τους.
2. Υποδείξτε τον τρόπο με τον οποίο η ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕ θα εμφανίσει την συγκεκριμένη επένδυση στον ισολογισμό της και πως θα εμφανίσει τα μη πραγματοποιημένα κέρδη/ζημιές στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως.

**A5-4.** Στις 23 Δεκεμβρίου 2014 η εταιρία ΑΘΛΗΤΙΚΗ ΑΕ πούλησε ένα φορτίο αθλητικών ειδών στην ΣΠΟΡ ΑΕ που έχει έδρα τη Καβάλα. Οι όροι της πώλησης είναι «FOB προορισμός». Το φορτηγό που μετέφερε την παραγγελία έπαθε βλάβη και έφτασε στη Καβάλα στις 2 Ιανουαρίου 2015. Η αξία της παραγγελίας, συμπεριλαμβανομένου και του ΦΠΑ είναι 308.000 \$. Η χρήση της ΑΘΛΗΤΙΚΗ ΑΕ λήγει στις 31 Δεκεμβρίου. Τι θα εμφανίσει η εταιρία στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως του 2014;

**A5-5.** Αναφερόμαστε πάλι στα δεδομένα της παραπάνω άσκησης. Οι όροι πώλησης είναι 2/10, καθαρές 30. Τι σημαίνει αυτό; Ποια θα είναι τα πιθανά οφέλη για την ΣΠΟΡ ΑΕ; Πόσο χρόνο έχει η εταιρία για να ωφεληθεί από αυτή την προσφορά;

**A5-6.** Ας υποθέσουμε πως όταν το προσωπικό της ΣΠΟΡ ΑΕ επιθεώρησε την παραγγελία ανακάλυψε πως ένα μέρος του αθλητικού ρουχισμού αξίας 6.100 \$ ήταν ελαττωματικό. Ειδοποιήθηκε αμέσως η ΑΘΛΗΤΙΚΗ ΑΕ και η παραγγελία επεστράφη. Σε τι είδους εγγραφές θα προβεί η ΑΘΛΗΤΙΚΗ ΑΕ;

**A5-7.** Τελειώνοντας το πανεπιστήμιο βρήκατε δουλειά στο τμήμα εισπράξεων της εταιρίας ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕ. Ο διευθυντής της εταιρίας σας ζήτησε να του προτείνετε ένα σύστημα σωστής διαχείρισης των χρημάτων που εισπράττει η εταιρία από τους πελάτες της μέσω του ταχυδρομείου. Ετοιμάστε ένα προσχέδιο του βασικού στοιχείου του προτεινόμενου συστήματος και εξηγήστε γιατί αυτό το στοιχείο είναι σημαντικό.

**A5-8.** Κατά τον πρώτο χρόνο της λειτουργίας της η εταιρία ΣΟΚΟΛΟΤΟΠΟΙΑ ΑΕ πραγματοποίησε συνολικά πωλήσεις 483.000 \$ με πίστωση. Σύμφωνα με την εμπειρία των επιχειρήσεων του κλάδου, τα ανεπίδεκτα εισπράξης ποσά θα ανέλθουν σε 2% επί των πωλήσεων. Στις 31 Δεκεμβρίου 2014, οι απαιτήσεις της εταιρίας ανέρχονταν σε 49.000 \$. Για τον υπολογισμό των επισφαλών απαιτήσεων η εταιρία χρησιμοποιεί την μέθοδο των προβλέψεων.

1. Να προβείτε στις σχετικές ημερολογιακές εγγραφές όσον αφορά το κόστος επισφαλών απαιτήσεων χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του ποσοστού επί των πωλήσεων.
2. Δείξτε πώς πρέπει να εμφανίσει τις απαιτήσεις η εταιρία στον ισολογισμό της την 31η Δεκεμβρίου 2014.

**A5-9.** Να προβείτε στην λογιστική απεικόνιση των απαιτήσεων της εταιρίας ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΑΕ στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

### **Ζητείται:**

1. Να ανοίξετε λογαριασμούς Τ με υπόλοιπα έναρξης τα εξής:
    - Απαιτήσεις 303.000 \$
    - Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις 26.000 \$.
- Να ενημερωθούν οι παραπάνω λογαριασμοί από τις εξής συναλλαγές:
- α. Έσοδα από παροχή υπηρεσιών με πίστωση 1.978.000 \$
  - β. Είσπραξη απαιτήσεων 2.010.000 \$
  - γ. Διαγραφή απαιτήσεων ανεπίδεκτων εισπραξης 29.000 \$
  - δ. Κόστος επισφαλών απαιτήσεων (μέθοδος προβλέψεων) 35.000 \$
2. Ποια θα είναι τα υπόλοιπα λήξεως των λογαριασμών Απαιτήσεις και Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις;
  3. Δείξτε τον τρόπο με τον οποίο η εταιρία θα εμφανίσει τις Απαιτήσεις στον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2014.

**A5-10.** Απαντήστε στις παρακάτω ερωτήσεις αναφορικά με απαιτήσεις και ανεπίδεκτες εισπράξεις. Στις ερωτήσεις στις οποίες η απάντηση είναι «λάθος» να εξηγηθεί το γιατί.

1. Σωστό ή λάθος; Οι πωλήσεις με πίστωση αυξάνουν τις απαιτήσεις. Οι εισπράξεις και οι διαγραφές μειώνουν τις απαιτήσεις.
2. Σωστό ή λάθος; Ο σωστός τρόπος αποτύπωσης των πιστωτικών όρων είναι “FOB σημείο φόρτωσης».
3. Τι ενδιαφέρει πιο πολύ τους επενδυτές όταν σκέφτονται να αγοράσουν μετοχές μιας εταιρίας: το συνολικό ποσό που οφείλουν στην εταιρία οι πελάτες της ή το καθαρό ποσό που η εταιρία αναμένει να εισπράξει;
4. Αναφέρατε τον τρόπο προσδιορισμού των καθαρών εσόδων από πωλήσεις.
5. Αναφέρατε τον τρόπο προσδιορισμού των καθαρών απαιτήσεων.
6. Σωστό ή λάθος; Η μέθοδος άμεσης διαγραφής όσον αφορά την λογιστική απεικόνιση των ανεπίδεκτων εισπραξης οφειλών υποτιμάει το ενεργητικό.
7. Η ΛΑΪΚΗ τράπεζα δάνεισε 150.000 στην εταιρία ΔΕΛΤΑ αποδεχόμενη ένα γραμμάτιο διάρκειας έξι μηνών με επιτόκιο 6%. Ποιο από τα δυο μέρη έχει τόκους εισπρακτέους και ποιο τόκους πληρωτέους; Έξοδα από Τόκους; Έσοδα από τόκους; Ποιο είναι το ποσό των τόκων που θα λογίσει κάθε ένα από τα μέρη ένα μήνα μετά την υπογραφή του γραμματίου από τη ΔΕΛΤΑ.
8. Από τη στιγμή που οι τόκοι του γραμματίου της ΔΕΛΤΑ καταστούν δεδουλευμένοι, τι επίδραση θα έχει στο ενεργητικό της εταιρίας, τις υποχρεώσεις και τα ίδια κεφάλαια (θα αυξηθούν, θα μειωθούν ή θα παραμείνουν ως έχουν;).
9. Σωστό ή λάθος; Οι πωλήσεις με πιστωτικές κάρτες αυξάνουν τις απαιτήσεις.
10. Σωστό ή λάθος; Οι εταιρίες με μεγάλη ρευστότητα πρακτορεύουν συνήθως τις απαιτήσεις τους.

### **A5-11.**

1. Υπολογίστε το ποσό των τόκων για τα έτη 2014, 2015 και 2016 ενός γραμματίου εισπρακτέου αξίας 220.000 \$ που παρέλαβε στις 31 Μαΐου 2014 η ΤΡΑΠΕΖΑ ΥΠΟΘΗΚΩΝ από την εταιρία ΚΑΠΠΑ ΑΕ, διάρκειας δύο ετών, με επιτόκιο 5%.
2. Ποιο από τα δυο μέρη έχει
  - α. Ένα γραμμάτιο εισπρακτέο;
  - β. Ένα γραμμάτιο πληρωτέο;
  - γ. Έσοδα από τόκους;
  - δ. Έξοδα από τόκους;
3. Τι ποσό θα εισπράξει συνολικά η τράπεζα αν η εταιρία εξοφλήσει το γραμμάτιο νωρίτερα, ως πούμε στις 30 Νοεμβρίου 2014;

**A5-12.** Στις 31 Αυγούστου 2014, η Χ δανείστηκε 5.000 \$ από την Τράπεζα υπογράφοντας ένα γραμμάτιο με το οποίο ανελάμβανε την υποχρέωση να καταβάλλει στην τράπεζα το κεφάλαιο πλέον τόκων στις 31 Αυγούστου 2015. Το επιτόκιο του δανείου ήταν 6%. Η λογιστική χρήση της τράπεζας λήγει στις 30 Ιουνίου 2015. Να προβείτε στις ημερολογιακές εγγραφές της τράπεζας (α) κατά το δανεισμό στις 31 Αυγούστου 2014 έναντι ενός γραμματίου εισπρακτέου, (β) στις 30 Ιουνίου 2015 όταν οι τόκοι του γραμματίου κατέστησαν δεδουλευμένοι και (γ) κατά την είσπραξη του κεφαλαίου και των τόκων στις 31 Αυγούστου 2015, την ημερομηνία λήξης του γραμματίου.

**A5-13.** Το 2015 η εταιρία ΕΝΔΥΜΑΤΑ ΑΕ παρουσίασε παρακάτω ποσά στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις. Για λόγους συγκρισιμότητας παρέχονται και τα αντίστοιχα στοιχεία του 2014.

	(σε \$)	
	2015	2014
Κυκλοφορούν ενεργητικό.....		
Ταμειακά διαθέσιμα .....	18.600	18.000
Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις.....	27.500	20.500
Απαιτήσεις.....	161.000	154.000
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις.....	(14.200)	(12.200)
Αποθέματα .....	393.000	404.000
Προπληρωθέντα ασφάλιστρα .....	4.100	4.100
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	590.000	588.400
Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων....	203.000	220.000
Καθαρές πωλήσεις .....	1.593.000	1.462.000

### Ζητείται:

1. Να υπολογιστεί ο δείκτης άμεσης ρευστότητας της εταιρίας στο τέλος του 2015 (στρογγυλοποίηση στα δύο δεκαδικά ψηφία). Πως συγκρίνεται αυτός ο δείκτης με τον μέσο όρο του κλάδου που είναι 0,92;
2. Να συγκριθούν ο μέσος όρος είσπραξης απαιτήσεων για το 2015 με τους όρους χορήγησης πίστωσης της εταιρίας που είναι οι 30 ημέρες.

## Ασκήσεις

### Ομάδα Α

**E5-14A.** Η επενδυτική εταιρία ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΑΕ έχει συχνά πλεονάζοντα χρήματα για επενδύσεις. Ας υποθέσουμε λοιπόν ότι η ΜΕΤΟΧΙΚΗ αγόρασε 1.240 μετοχές της εταιρίας Γ ΑΕ στην τιμή των 57 \$ ανά μετοχή με πρόθεση να τις πουλήσει με την παρέλευση ενός μηνός. Η αγορά έλαβε χώρα στις 15 Δεκεμβρίου 2014. Στις 31 Δεκεμβρίου η τρέχουσα τιμή των μετοχών της Γ ήταν 58 \$ ανά μετοχή.

### Ζητείται:

1. Τι είδους επένδυση είναι αυτή για την ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΑΕ; Αιτιολογήστε την απάντησή σας.
2. Να καταχωρηθεί η αγορά των μετοχών της Γ από την ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΑΕ στις 15 Δεκεμβρίου καθώς και η προσαρμογή της αξίας των μετοχών στις 31 Δεκεμβρίου στην τρέχουσα αξία τους.
3. Να δείξετε τον τρόπο εμφάνισης της επένδυσης αυτής στον ισολογισμό της ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΑΕ την 31 Δεκεμβρίου καθώς και τον τρόπο εμφάνισης τυχόν κερδών/ζημιών στην κατάσταση αποτελεσμάτων της για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014.
4. Ας υποθέσουμε ότι η ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΑΕ δεν σκοπεύει να μεταχειριστεί τις μετοχές της Γ ως διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα αλλά να τις κρατήσει ως βραχυπρόθεσμη επένδυση. Πως θα μεταβληθούν οι απαντήσεις σας στα ζητήματα 1-3; Συμβουλευτείτε τον Πίνακα 5-2.



**E5-15A.** Τον Ιούλιο η εταιρία ΔΙΑΚΟΣΜΗΤΙΚΗ ΑΕ προέβη στις παρακάτω συναλλαγές:

2/7	Πώλησε στην Δ εμπορεύματα αξίας 450 \$ με πίστωση, και όρους 2/10, κ/30
10/7	Πώλησε στην Μ εμπορεύματα αξίας 2.500 \$ με πίστωση και όρους 2/10, κ/30
11/7	Εισέπραξε πληρωμή από τη Δ για την πώληση της 2/7
15/7	Η Μ επέστρεψε εμπορεύματα αξίας 350 \$ από την αγορά της 10/7
19/7	Εισέπραξε από την Μ το υπόλοιπο των πωλήσεων της 10/7

### Ζητείται:

1. Να καταχωρηθούν οι παραπάνω συναλλαγές στο Ημερολόγιο της εταιρίας.
2. Να υπολογιστούν οι καθαρές πωλήσεις του Ιουλίου.

**E5-16A.** Στις 31 Δεκεμβρίου 2014, το υπόλοιπο του λογαριασμού Απαιτήσεις της εταιρίας ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΑΕ ανερχόταν σε 96.000 \$. Πριν από τις προσαρμογές τέλους χρήσεως, ο λογαριασμός Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις είχε πιστωτικό υπόλοιπο 1.340 \$. Το 2014 τα έσοδα από πωλήσεις με πίστωση ανήλθαν σε 608.000 \$. Σύμφωνα με εκτιμήσεις της εταιρίας, το κόστος των επισφαλών απαιτήσεων για όλη τη χρήση θα ανέλθουν σε ποσοστό 1% των πωλήσεων με πίστωση. Να γίνουν οι εγγραφές τέλους χρήσεως για το κόστος των Επισφαλών Απαιτήσεων. Να δείξετε πώς θα εμφανιστούν οι Απαιτήσεις και οι Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων στον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2014.

**E5-17A.** Στις 30 Νοεμβρίου, ο λογαριασμός απαιτήσεων της εταιρίας CATERING ΑΕ είχε υπόλοιπο 43.000 \$, ενώ ο λογαριασμός προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις είχε πιστωτικό υπόλοιπο 3.700 \$. Μέσα στο Δεκέμβριο, η εταιρία πραγματοποίησε πωλήσεις με πίστωση ύψους 195.000 \$. Τον Δεκέμβριο οι εισπράξεις απαιτήσεων ανήλθαν σε 164.000 \$ ενώ οι διαγραφές επισφαλών απαιτήσεων ανήλθαν σε 2,820 \$. Το κόστος των επισφαλών απαιτήσεων εκτιμάται σε ποσοστό 1% των πωλήσεων με πίστωση.

### Ζητείται:

1. Να γίνουν οι ημερολογιακές εγγραφές των πωλήσεων, των εισπράξεων, των διαγραφών επισφαλών απαιτήσεων του κόστους των επισφαλών απαιτήσεων για τον Δεκέμβριο χρησιμοποιώντας την μέθοδο των προβλέψεων. Δεν χρειάζεται αιτιολόγηση των εγγραφών.
2. Να δείξετε τα υπόλοιπα λήξεως των απαιτήσεων, των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις και των καθαρών απαιτήσεων στις 31 Δεκεμβρίου. Ποιο ποσό αναμένει να εισπράξει η εταιρία;
3. Να δείξετε πώς θα παρουσιάσει η εταιρία τις απαιτήσεις και τις καθαρές πωλήσεις στον ισολογισμό και την κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως αντίστοιχα για το μήνα που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου.

**E5-18A.** Στις 31 Δεκεμβρίου 2014, προ των αναπροσαρμογών τέλους χρήσεως, το υπόλοιπο του λογαριασμού απαιτήσεων της εταιρίας ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΕ ανερχόταν, σε 360.000 \$. Ο λογαριασμός Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις είχε πιστωτικό υπόλοιπο 22.500 \$. Η κατανομή με βάση τη ληκτότητα των απαιτήσεων της εταιρίας είχε ως εξής:

Υπόλοιπο	Κατανομή Ληκτοτήτων των Απαιτήσεων			
	1-30 ημέρες	31-60 ημέρες	61-90 ημέρες	Άνω των 90 ημερών
360.000 \$	140.000	100.000	80.000	40.000
Εκτίμηση ανείσπρακτων	0,5%	2,0%	8,0%	50,0%

**Ζητείται:**

1. Με βάση την κατανομή ληκτότητας των απαιτήσεων της εταιρίας θεωρείτε το μη προσαρμοσμένο υπόλοιπο του λογαριασμού προβλέψεων επαρκές; Πολύ υψηλό η πολύ χαμηλό;
2. Να προβείτε στην εγγραφή που απαιτείται από την κατανομή ληκτότητας. Καταρτίστε ένα λογαριασμό T για τις προβλέψεις.
3. Να δείξετε πώς θα εμφανίσει τον λογαριασμό Απαιτήσεις στον ισολογισμό της η εταιρία στις 31 Δεκεμβρίου.

**E5-19A.** Ας υποθέσουμε ότι η Εταιρία ΦΡΕΣΚΑ ΛΑΧΑΝΙΚΑ ΑΕ είχε τα παρακάτω έσοδα, επιστροφές πωλήσεων, προβλέψεις και διαγραφές απαιτήσεων (σε \$):

Μήνας	Έσοδα παροχής υπηρεσιών	Επιστροφές πωλήσεων	Διαγραφές απαιτήσεων κατά μήνα			
			Μάρτιος	Απρίλιος	Μάιος	Σύνολο
Μάρτιος	3.750		50	88		138
Απρίλιος	3.950			64	33	97
Μάιος	4.050	106			53	53
	11.750	106	50	152	86	288

Ας υποθέσουμε ότι, σύμφωνα με εκτιμήσεις της εταιρίας, οι απαιτήσεις που θα εισπραχθούν δεν θα ισοδυναμούν με το 2,5% των ακαθάριστων πωλήσεων με πίστωση.

**Ζητείται:**

1. Να γίνουν οι ημερολογιακές εγγραφές των εσόδων από παροχή υπηρεσιών (όλες με πίστωση), του κόστους των επισφαλών απαιτήσεων, των επιστροφών των πωλήσεων των προβλέψεων και των διαγραφών απαιτήσεων κατά τη διάρκεια του Μαΐου. Να συμπεριληφθούν και οι αιτιολογήσεις των εγγραφών.

**E5-20A.** Να καταχωρηθούν στο Ημερολόγιο της εταιρίας ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΕ οι παρακάτω συναλλαγές που αφορούν γραμμάτια εισπρακτέα. Ποιο είναι το ποσό των εσόδων από τόκων που εισέπραξε η εταιρία αυτό το χρόνο; Για τον υπολογισμό των τόκων να χρησιμοποιηθεί έτος 365 ημερών και να στρογγυλοποιηθούν οι αριθμοί στον πλησιέστερο ακέραιο. Η λογιστική χρήση της εταιρίας λήγει στις 31 Οκτωβρίου.

1/08	Η εταιρία δάνεισε 5.000 \$ στον Κ αποδεχόμενη ένα γραμμάτιο διάρκειας ενός έτους με επιτόκιο 7%
6/10	Παρείχε υπηρεσίες στην εταιρία ΓΑΜΜΑ αποδεχόμενη ένα γραμμάτιο αξίας 12.000 \$ με διάρκεια 90 ημέρες και επιτόκιο 6%.
16/10	Αποδέχθηκε ένα γραμμάτιο αξίας 2.000 \$ από την εταιρία ΒΗΤΑ διάρκειας έξι μηνών με επιτόκιο 5%.
31/10	Οι τόκοι του έτους κατέστησαν δεδουλευμένοι.

**E15-21A.** Στις 31 Δεκεμβρίου 2014 η εταιρία ΔΟΚΟΣ ΑΕ δημοσιοποίησε τα εξής στοιχεία για τις 31 Δεκεμβρίου 2014 και 2013 αντίστοιχα:

A1						
	A	B	Γ	Δ	E	ΣΤ
1	<b>Συνοπτικοί Ισολογισμοί</b>					
2						
3		<b>Τέλος Έτους</b>			<b>Τέλος Έτους</b>	
4		<b>2014</b>	<b>2013</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
5	<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό:</b>			<b>Ίδια Κεφάλαια:</b>	€ 147.000	€ 147.500
6	Αποθέματα	€ 198.000	€ 194.000	Μακροπρόθ. υποχρεώσεις	20.000	21.000
7	Απαιτήσεις (καθαρές)	61.000	75.000	<b>Βραχυπρόθ. υποχρεώσεις:</b>		
8	Διαπραγματεύσ. χρεόγραφα	27.000	16.000	Πιστωτές	20.000	21.500
9	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.000	2.000	Λοιπές	112.000	114.000
10	Ταμειακά διαθέσιμα	11.000	7.000			
11			10.000			
12	Σύνολο ενεργητικού	€ 299.000	€ 304.000	Σύνολο Παθητικού	€ 299.000	€ 304.000
13						
14	<b>Αποτελέσμ. χρήσεως (μερικά):</b>	<b>2014</b>				
15	Έσοδα από πωλήσεις	€ 780.000				
17						

**Ζητείται:**

1. Να υπολογιστεί (α) ο δείκτης άμεσης ρευστότητας και (β) ο μέσος χρόνος είσπραξης απαιτήσεων για το 2014. Να αξιολογηθεί κάθε ένας δείκτης ως ισχυρός ή αδύναμος. Η εταιρία παρέχει πιστώσεις για (καθαρές) 30 ημέρες.
2. Προτείνετε στην εταιρία δύο τρόπους επιτάχυνσης των εισπράξεων από απαιτήσεις.

**E15-22A.** Η εταιρία πώλησης ηλεκτρονικών ειδών και παρεμφερών προϊόντων ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΕ εμφάνισε τα ακόλουθα στοιχεία (σε εκατ. \$):

	2015	2014
Καθαρές πωλήσεις .....	750.000	689.000
Απαιτήσεις στο τέλος του έτους .....	6.810	5.310

**Ζητείται:**

1. Να υπολογιστεί ο μέσος χρόνος είσπραξης απαιτήσεων για το 2015.
2. Ο μέσος χρόνος είσπραξης απαιτήσεων είναι μεγάλος ή μικρός; Η εταιρία COMPUTERS ΑΕ χρειάζεται 39 ημέρες για να εισπράξει τις απαιτήσεις της ενώ η ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΗ ΑΕ χρειάζεται 33 ημέρες. Γιατί η περίοδος είσπραξης της συγκεκριμένης εταιρίας είναι τόσο διαφορετική;

**Ομάδα Β**

**E15-23B.** Η επενδυτική τραπεζική εταιρία ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΑΕ έχει συχνά πλεονάζοντα χρήματα για επενδύσεις. Ας υποθέσουμε λοιπόν ότι η ΜΕΤΟΧΙΚΗ αγόρασε 825 μετοχές της εταιρίας ΜΚΡ ΑΕ στη τιμή των 59 \$ ανά μετοχή και πως η πρόθεση της είναι να πουλήσει τις μετοχές αυτές μετά την παρέλευση ενός μηνός. Η αγορά έλαβε χώρα στις 15 Δεκεμβρίου 2014. Στις 31 Δεκεμβρίου η τρέχουσα τιμή των μετοχών της Γ ήταν 62 \$ ανά μετοχή.

**Ζητείται:**

1. Τι είδους επένδυση είναι αυτή για την ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΑΕ; Αιτιολογείστε την απάντησή σας.
2. Να καταχωρηθεί η αγορά των μετοχών της ΜΚΡ από την ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΑΕ στις 15 Δεκεμβρίου καθώς και η προσαρμογή της αξίας των μετοχών στην 31 Δεκεμβρίου στην τρέχουσα αξία τους.

3. Να δείξετε τον τρόπο εμφάνισης της επένδυσης αυτής στον ισολογισμό της ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΑΕ την 31 Δεκεμβρίου καθώς και τον τρόπο εμφάνισης τυχόν κερδών/ζημιών στα αποτελέσματα της για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014.
4. Ας υποθέσουμε ότι η ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΑΕ δεν σκοπεύει να μεταχειριστεί τις μετοχές της ΜΚΡΑΕ ως διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα αλλά να τις διακρατήσει ως βραχυπρόθεσμη επένδυση. Πως θα μεταβληθούν οι απαντήσεις σας στα ζητήματα 1-3; Συμβουλευτείτε τον Πίνακα 5-2.

**E5-24B.** Τον Νοέμβριο η εταιρία ΝΗΜΑΤΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΕ προέβη στις παρακάτω συναλλαγές:

8/11	Πώληση στην Τ εμπορεύματα αξίας 650 \$ με πίστωση, και όρους 2/10, κ/30.
15/11	Πούλησε στην Ρ εμπορεύματα αξίας 1.800 \$ με πίστωση και όρους 2/10, κ/30
16/11	Η Ρ επέστρεψε εμπορεύματα αξίας 500 \$ από την αγορά στις 15/11.
17/11	Εισέπραξε πληρωμή από την Τ για την πώληση της 8/11.
24/11	Εισέπραξε από την Ρ το υπόλοιπο των πωλήσεων της 15/11

### Ζητείται:

1. Να καταχωρηθούν οι παραπάνω συναλλαγές στο Ημερολόγιο της εταιρίας.
2. Να υπολογιστούν οι καθαρές πωλήσεις του Ιουλίου.

**E5-25B.** Στις 31 Δεκεμβρίου 2014, το υπόλοιπο του λογαριασμού Απαιτήσεις της εταιρίας ΤΑΞΙ-ΔΙΩΤΙΚΗ ΑΕ ανερχόταν σε 82.000 \$. Πριν από τις προσαρμογές τέλους χρήσεως, ο λογαριασμός Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις είχε πιστωτικό υπόλοιπο 730 \$. Το 2014 τα έσοδα από πωλήσεις με πίστωση ανήλθαν σε 795.000 \$. Σύμφωνα με εκτιμήσεις της εταιρίας, το κόστος των επισφαλών απαιτήσεων για όλη τη χρήση θα ανέλθουν σε ποσοστό 2% των πωλήσεων με πίστωση. Να γίνουν οι εγγραφές τέλους χρήσεως όσον αφορά το κόστος των Επισφαλών Απαιτήσεων. Να δείξετε πώς θα εμφανιστούν οι Απαιτήσεις και οι Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων στον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2014.

**E5-26B.** Στις 30 Σεπτεμβρίου, ο λογαριασμός απαιτήσεων της εταιρίας ΕΣΤΙΑΣΗ ΑΕ είχε υπόλοιπο 56.000 \$, ενώ ο λογαριασμός προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις είχε πιστωτικό υπόλοιπο 3.000 \$. Μέσα στο Οκτώβριο, η εταιρία πραγματοποίησε πωλήσεις με πίστωση ύψους 323.000 \$. Τον Οκτώβριο Οι εισπράξεις απαιτήσεων ανήλθαν σε 257.000 \$ ενώ οι διαγραφές ανείσπρακτων απαιτήσεων ανήλθαν σε 3.600 \$. Το κόστος των επισφαλών απαιτήσεων εκτιμάται σε ποσοστό 3% των πωλήσεων με πίστωση.

### Ζητείται:

1. Να γίνουν οι ημερολογιακές εγγραφές των πωλήσεων, των εισπράξεων, των διαγραφών επισφαλών απαιτήσεων και του κόστους των επισφαλών απαιτήσεων για τον μήνα Οκτώβριο χρησιμοποιώντας την μέθοδο των προβλέψεων. Δεν χρειάζεται αιτιολόγηση των εγγραφών.
2. Να δείξετε τα υπόλοιπα λήξεως των απαιτήσεων, των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις και των καθαρών απαιτήσεων στις 31 Οκτωβρίου. Ποιο ποσό αναμένει να εισπράξει η εταιρία;
3. Να δείξετε πώς θα παρουσιάσει η εταιρία τις απαιτήσεις και τις καθαρές πωλήσεις στον ισολογισμό και στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως αντίστοιχα για το μήνα που έληξε στις 31 Οκτωβρίου.

**E5-27B.** Στις 31 Δεκεμβρίου 2014, το υπόλοιπο του λογαριασμού απαιτήσεων της εταιρίας ΒΙΟ-ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΕ ανερχόταν, σε 260.000 \$. Ο λογαριασμός προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις είχε πιστωτικό υπόλοιπο 16.000 \$. Η κατανομή με βάση τη ληκτότητα των απαιτήσεων της εταιρίας είχε ως εξής:

Κατανομή Ληκτότητας των Απαιτήσεων				
Υπόλοιπο	1-30 ημέρες	31-60 ημέρες	61-90 ημέρες	Άνω των 90 ημερών
260.000 \$	100.000 \$	80.000 \$	60.000 \$	20.000 \$
Εκτίμηση ανείσπρακτων	0,5%	5,0%	6,0%	60,0%

**Ζητείται:**

1. Με βάση την κατανομή ληκτότητας των απαιτήσεων της εταιρίας θεωρείτε το μη προσαρμοσμένο υπόλοιπο του λογαριασμού προβλέψεων επαρκές; Πολύ υψηλό η πολύ χαμηλό;
2. Να προβείτε στην εγγραφή που απαιτείται από την κατανομή ληκτότητας. Καταρτίστε ένα λογαριασμό Ταυ για τις προβλέψεις.
3. Να δείξετε πώς θα εμφανίσει τον λογαριασμό Απαιτήσεις στον ισολογισμό της η εταιρία στις 31 Δεκεμβρίου.

**E5-28B.** Ας υποθέσουμε ότι η Εταιρία ΦΡΕΣΚΑ ΨΑΡΙΚΑ ΑΕ είχε τα παρακάτω έσοδα, επιστροφές πωλήσεων, προβλέψεις και διαγραφές ανείσπρακτων απαιτήσεων (σε \$):

Μήνας	Έσοδα παροχής υπηρεσιών	Επιστροφές πωλήσεων	Διαγραφές απαιτήσεων κατά μήνα			
			Μάρτιος	Απρίλιος	Μάιος	Σύνολο
Μάρτιος	4.800 \$		43	81		124
Απρίλιος	5.000			100	31	131
Μάιος	5.300	104			219	219
	15.100 \$	104 \$	43 \$	181 \$	250 \$	474\$

Ας υποθέσουμε ότι, σύμφωνα με εκτιμήσεις της εταιρίας, οι απαιτήσεις που θα εισπραχθούν δεν θα ξεπεράσουν το 4,0% των ακαθάριστων πωλήσεων με πίστωση.

**Ζητείται:**

1. Να γίνουν οι ημερολογιακές εγγραφές των εσόδων από παροχή υπηρεσιών (όλες με πίστωση), του κόστους των επισφαλών απαιτήσεων, των επιστροφών των πωλήσεων των προβλέψεων και των διαγραφών απαιτήσεων κατά τη διάρκεια του Μαΐου. Να συμπεριληφθούν και οι αιτιολογήσεις των εγγραφών.

**E5-29B.** Να καταχωρηθούν στο Ημερολόγιο της εταιρίας ΜΕΣΗΤΙΚΗ ΑΕ οι παρακάτω συναλλαγές που αφορούν γραμμάτια εισπρακτέα. Ποιο είναι το ποσό των εσόδων από τόκους που εισέπραξε η εταιρία αυτό το χρόνο; Για τον υπολογισμό των τόκων να χρησιμοποιηθεί έτος 365 ημερών και να στρογγυλοποιηθούν οι αριθμοί. Η λογιστική χρήση της εταιρίας λήγει στις 31 Ιουλίου.

1/5	Η εταιρία δάνεισε 19.000 \$ στον Ρ αποδεχόμενη ένα γραμμάτιο διάρκειας ενός έτους με επιτόκιο 6%
6/7	Παρείχε υπηρεσίες στην εταιρία ΕΨΙΛΟΝ αποδεχόμενη ένα γραμμάτιο αξίας 15.000 \$ με διάρκεια 90 ημέρες και επιτόκιο 5%
16/7	Αποδέχθηκε ένα γραμμάτιο αξίας 5.000 \$ από την εταιρία ΛΑΜΔΑ διάρκειας έξι μηνών με επιτόκιο 4%.
31/7	Οι τόκοι του έτους κατέστησαν δεδουλευμένοι

**E5-30B.** Στις 31 Δεκεμβρίου 2014 η εταιρία ΙΝΔΙΚΗ ΑΕ δημοσιοποίησε τα εξής στοιχεία για τις 31 Δεκεμβρίου 2014 και 3013 αντίστοιχα:

A1						
	A	B	Γ	Δ	Ε	ΣΤ
1	<b>Συνοπτικοί Ισολογισμοί</b>					
2						
3		<b>Τέλος Έτους</b>			<b>Τέλος Έτους</b>	
4		<b>2014</b>	<b>2013</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
5	<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό:</b>			<b>Ίδια Κεφάλαια:</b>	€ 153.000	€ 153.500
6	Αποθέματα	€ 201.000	€ 197.000	Μακροπρόθ. υποχρεώσεις	19.000	21.000
7	Απαιτήσεις (καθαρές)	62.000	76.000	<b>Βραχυπρόθ. υποχρεώσεις:</b>		
8	Διαπραγματεύσ. χρεόγραφα	29.000	18.000	Πιστωτές	23.000	24.500
9	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5.000	5.000	Λοιπές	109.000	110.000
10	Ταμειακά διαθέσιμα	7.000	13.000			
11						
12	Σύνολο ενεργητικού	<u>€ 304.000</u>	<u>€ 309.000</u>	Σύνολο Παθητικού	<u>€ 304.000</u>	<u>€ 309.000</u>
13						
14	<b>Αποτελέσματα χρήσεως:</b>	<b>2014</b>				
15	Έσοδα από πωλήσεις	€ 812.500				
17						

### Ζητείται:

1. Να υπολογιστεί (α) ο δείκτης άμεσης ρευστότητας και (β) ο μέσος χρόνος είσπραξης απαιτήσεων για το 2014. Να αξιολογηθεί κάθε ένας δείκτης ως ισχυρός ή αδύναμος. Η εταιρία παρέχει πιστώσεις για (καθαρές) 30 ημέρες.
2. Προτείνετε στην εταιρία δύο τρόπους επιτάχυνσης των εισπράξεων από απαιτήσεις.

**E5-31B.** Η εταιρία πώλησης ηλεκτρονικών ειδών και παρεμφερών προϊόντων ELECTRONICS ΑΕ εμφάνισε τα ακόλουθα στοιχεία (σε εκατ. \$):

	2015	2014
Καθαρές πωλήσεις .....	750.500	683.000
Απαιτήσεις στο τέλος του έτους .....	4.870	5.210

### Ζητείται:

1. Να υπολογιστεί ο μέσος χρόνος είσπραξης απαιτήσεων για το 2015.
2. Ο μέσος χρόνος είσπραξης απαιτήσεων είναι μεγάλος ή μικρός; Η εταιρία DIGITAL ΑΕ χρειάζεται 39 ημέρες για να εισπράξει τις απαιτήσεις της ενώ η ΕΦΟΠΛΙΣΤΙΚΗ ΑΕ χρειάζεται 33 ημέρες. Γιατί η περίοδος είσπραξης της συγκεκριμένης εταιρίας είναι τόσο διαφορετική;

## Ερωτήσεις Πολλαπλών Επιλογών

**ΠΕ5-32.** Η ΔΙΕΘΝΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑ που δραστηριοποιείται σε όλη των χώρα κατέχει πολλά είδη επενδύσεων. Ας υποθέσουμε πως στις 5 Δεκεμβρίου η τράπεζα κατέβαλλε το ποσό των 650.000 \$ για την αγορά διαπραγματεύσιμων χρεόγραφων. Δυο εβδομάδες αργότερα, η τράπεζα εισέπραξε μερίσματα ύψους 45.000 \$. Στις 31 Δεκεμβρίου τα χρεόγραφα αυτά διαπραγματεύονταν στην αγορά στη τιμή των 655.000 \$. Η κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως της τράπεζας θα περιλαμβάνει

α. Μη πραγματοποιημένη ζημία 5.000 \$.	β. Μη πραγματοποιημένο κέρδος 5.000 \$.
γ. Μη πραγματοποιημένο κέρδος 50.000 \$.	δ. Μη πραγματοποιημένη ζημία 3.000 \$.

**ΠΕ5-33.** Επανερχόμενοι στα παραπάνω δεδομένα, τι θα εμφανίζει ο ισολογισμός της τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου;

- α.** Επένδυση σε διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα ύψους 650.000 \$.
- β.** Μη πραγματοποιημένο κέρδος 5.000 \$.
- γ.** Επένδυση σε διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα ύψους 655.000 \$.
- δ.** Έσοδα από μερίσματα 45.000 \$.

**ΠΕ5-34.** Σύμφωνα με την μέθοδο των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις, ποιες θα είναι οι επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις από την εγγραφή καταχώρισης του κόστους επισφαλών απαιτήσεων;

- α.** Μείωση των Ιδίων Κεφαλαίων και αύξηση των Υποχρεώσεων.
- β.** Μείωση του ενεργητικού και καμμία επίδραση στα καθαρά κέρδη.
- γ.** Αύξηση των εξόδων και των Ιδίων Κεφαλαίων
- δ.** Μείωση των καθαρών κερδών και του Ενεργητικού

**Ε5-35.** Η εταιρία ΕΜΠΟΡΙΟ ΑΕ χρησιμοποιεί την μέθοδο της ηλικίας των απαιτήσεων για να προσαρμόζει τις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις στο τέλος της περιόδου. Στις 31 Δεκεμβρίου 2014, το υπόλοιπο του λογαριασμού Απαιτήσεις ήταν 220.000 \$ ενώ το υπόλοιπο του λογαριασμού Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις πιστωτικό υπόλοιπο 3.000 \$ (πριν από την προσαρμογή). Η ανάλυση των απαιτήσεων έδειξε τις εξής ληκτότητες:

Τρέχουσες .....	170.000 \$
Με καθυστέρηση 60 ημερών .....	41.000
Με καθυστέρηση άνω των 60 ημερών .....	9.000
	220.000

Με βάση προηγούμενη εμπειρία της, η εταιρία εκτιμάει ότι το ποσοστό των λογαριασμών που θα καταστούν ανείσπρακτες μεταξύ των τριών αυτών ομάδων είναι 2,0%, 8,0% και 20,0% αντίστοιχα. Με βάση αυτά τα δεδομένα, η εγγραφή προσαρμογής για επισφαλείς απαιτήσεις θα αφορά το ποσό των

- α.** 5.480 \$.
- β.** 12.480 \$.
- γ.** 11.480 \$.
- δ.** 8.480 \$.

**ΠΕ5-36.** Ποιο θα είναι το καθαρό υπόλοιπο των απαιτήσεων στον ισολογισμό της παραπάνω εταιρίας;

**ΠΕ5-37.** Η εταιρία ΑΝΑΨΥΚΤΙΚΑ ΑΕ χρησιμοποιεί τη μέθοδο του ποσοστού επί των πωλήσεων για την εκτίμηση των επισφαλών απαιτήσεων. Οι καθαρές πωλήσεις με πίστωση της τρέχουσα περιόδου ανέρχονται σε 100.000 \$ και η διοίκηση εκτιμάει πως το ποσοστό των οφειλών που δεν θα εισπραχθούν θα ανέλθει σε 2%. Το πιστωτικό υπόλοιπο των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις πριν από την προσαρμογή ανέρχεται σε 3.000 \$. Το ύψος του κόστους που θα εμφανισθεί στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως θα είναι

- α.** 5.000 \$.
- β.** 1.500 \$.
- γ.** 2.000 \$.
- δ.** 6.000 \$.

**ΠΕ5-38.** Αναφορικά με την παραπάνω ερώτηση, ποιο θα είναι το υπόλοιπο των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις μετά την προσαρμογή;

- α.** 2.000 \$.
- β.** 5.000 \$.
- γ.** 1.000 \$.
- δ.** 1.500 \$.

**ΠΕ5-39.** Ας επανέλθουμε στις ερωτήσεις 5-37 και 5-38. Τον επόμενο χρόνο η εταιρία ΑΝΑΨΥΚΤΙΚΑ ΑΕ διέγραψε 2.000 \$ από παλαιότερες απαιτήσεις ως ανεπίδεκτες είσπραξης Ποιο θα είναι τώρα το υπόλοιπο των προβλέψεων;

**Οι ερωτήσεις 5-40 έως 5-44 θα βασιστούν στα εξής δεδομένα:**

Την 1η Αυγούστου 2014 η εταιρία ΝΟΒΑ ΑΕ πούλησε εξοπλισμό και αποδέχθηκε ένα γραμμάτιο εισπρακτέο σε έξι μήνες, αξίας 30.000 \$ με επιτόκιο 11%. Η χρήση της εταιρίας λήγει στις 31 Δεκεμβρίου.

**ΠΕ5-40.** Πόσα θα είναι τα δεδουλευμένο έσοδα από τόκους στις 31 Δεκεμβρίου 2014;

- |                     |                     |
|---------------------|---------------------|
| <b>α.</b> 1.650 \$. | <b>β.</b> 1.100 \$. |
| <b>γ.</b> 3.300 \$. | <b>δ.</b> 1.375 \$. |

**ΠΕ5-41.** Στην περίπτωση που η εταιρία δεν προβεί στις 31 Δεκεμβρίου 2014 στην απαραίτητη εγγραφή προσαρμογής για τους δεδουλευμένους τόκους

- α.** Θα υποτιμηθούν τα καθαρά κέρδη και το ενεργητικό.
- β.** Θα υποτιμηθούν τα καθαρά κέρδη και θα υπερτιμηθούν οι υποχρεώσεις.
- γ.** Θα υπερτιμηθούν τα καθαρά κέρδη και το ενεργητικό.
- δ.** Θα υπερτιμηθούν τα καθαρά κέρδη και θα υποτιμηθούν οι υποχρεώσεις.

**ΠΕ5-42.** Ποιο είναι το ποσό των τόκων που αναμένει να εισπράξει η εταιρία κατά την ημερομηνία λήξης του γραμματίου (1 Φεβρουαρίου 2015);

- |                     |                     |
|---------------------|---------------------|
| <b>α.</b> 3.300 \$. | <b>β.</b> 1.375 \$. |
| <b>γ.</b> 1.650 \$. | <b>δ.</b> 1.100 \$. |

**ΠΕ5-43.** Ποιος από τους παρακάτω λογαριασμούς θα πιστώσει η εταιρία στην ημερολογιακή εγγραφή της 1ης Φεβρουαρίου, ημέρα που λήγει το γραμμάτιο, υποθέτοντας ότι θα εισπράξει το σύνολο της αξίας του;

- |                              |                             |
|------------------------------|-----------------------------|
| <b>α.</b> Τόκοι πληρωτέοι    | <b>β.</b> Τόκοι εισπρακτέοι |
| <b>γ.</b> Γραμμάτια πληρωτέα | <b>δ.</b> Ταμείο            |

**ΠΕ5-44.** Να γίνει η ημερολογιακή εγγραφή την ημέρα της λήξης (1 Φεβρουαρίου 2015).

**ΠΕ5-45.** Ποια από τα παρακάτω περιλαμβάνονται στον υπολογισμό του δείκτη άμεσης ρευστότητας;

- α.** Προπληρωθέντα έξοδα και Ταμειακά Διαθέσιμα
- β.** Αποθέματα και Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις
- γ.** Ταμειακά διαθέσιμα και Απαιτήσεις
- δ.** Αποθέματα και Προπληρωθέντα Έξοδα

**ΠΕ5-46.** Ποιος θα είναι ο μέσος χρόνος είσπραξης απαιτήσεων μίας εταιρίας με καθαρές πωλήσεις με πίστωση ύψους 1.095.000 \$, καθαρές απαιτήσεις έναρξης 90.000 \$ και λήξης 114.000 \$;

- |                     |                     |
|---------------------|---------------------|
| <b>α.</b> 40 ημέρες | <b>β.</b> 37 ημέρες |
| <b>γ.</b> 34 ημέρες | <b>δ.</b> 44 ημέρες |

**ΠΕ5-47.** Οι όροι πώλησης μίας εταιρίας είναι «2/10, κ/30» και ο μέσος χρόνος είσπραξης των απαιτήσεων είναι 31 ημέρες. Ο μέσος χρόνος είναι:

- |                          |   |
|--------------------------|---|
| <b>α.</b> Περίπου σωστός | <b>β.</b> Πολύ υψηλός                                 |
| <b>γ.</b> Πολύ χαμηλός   | <b>δ.</b> Δεν μπορεί να εκτιμηθεί με αυτά τα δεδομένα |



## Προβλήματα

### Ομάδα Α

**Π5-48Α.** Στο τέταρτο τρίμηνο του 2014, η εταιρία ΠΕΡΙΟΔΙΚΗ ΑΕ δημιούργησε ταμειακό πλεόνασμα το οποίο χρησιμοποίησε για να επενδύσει σε διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα ως εξής:

#### 2014

16/11	Αγόρασε 2500 κοινές μετοχές ως επένδυση σε διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα καταβάλλοντας 8 \$ ανά μετοχή.
16/12	Εισέπραξε μέρισμα 0,23 \$ ανά μετοχή από τα διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα
31/12	Προσάρμοσε τα διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα στην εύλογη αξία τους των 7 \$ ανά μετοχή

#### Ζητείται:

1. Να ανοιχτούν λογαριασμοί Ταυ για τα Ταμειακά Διαθέσιμα (να συμπεριληφθεί το υπόλοιπο έναρξης 38.000 \$), για τις Επενδύσεις σε Διαπραγματεύσιμα Χρεόγραφα, για τα Έσοδα από Μερίσματα καθώς και για τα Μη Πραγματοποιημένα κέρδη/ζημιές.
2. Να γίνουν οι ημερολογιακές εγγραφές των παραπάνω συναλλαγών και η μεταφορά τους στους αντίστοιχους λογαριασμούς Ταυ.
3. Να δειχθεί πώς θα εμφανισθούν οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις στον Ισολογισμό της εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014.
4. Να δείξετε τι θα πρέπει να εμφανισθεί στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως της εταιρίας στις 31 Δεκεμβρίου.
5. Η εταιρία πούλησε τα διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα στις 14 Ιανουαρίου 2015 αντί 19.850 \$. Να γίνει η σχετική ημερολογιακή εγγραφή.
6. Έστω ότι οι συγκεκριμένοι τίτλοι είχαν κατηγοριοποιηθεί ως «διαθέσιμοι προς πώληση». Ας υποθέσουμε ακόμα πως η εύλογη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ήταν 10 \$ ανά μετοχή και ότι πουλήθηκαν την 1η Ιανουαρίου 2016 στην τιμή των 10,50 \$ ανά μετοχή. Να επαναληφθούν τα βήματα 3-4 για το 2014 και 2015 και να γίνει η σχετική εγγραφή της πώλησης των τίτλων την 1η Ιανουαρίου 2016. Ακολουθείστε το παράδειγμα του Πίνακα 5-2.

**Π5-49Α.** Όλες οι πωλήσεις της εταιρίας ΓΕΩΡΓΙΟΥ ΑΕ γίνονται με πίστωση. Ο λογιστής της εταιρίας Μ παραλαμβάνει και ανοίγει την εισερχόμενη αλληλογραφία. Οι διαδικασίες της εταιρίας απαιτούν από τον Μ να διαχωρίζει τις επιταγές των πελατών από τα αποκόμματα των εμβασμάτων, τα οποία αναφέρουν τα ποσά που πρέπει να πιστώσει στους λογαριασμούς απαιτήσεων από πελάτες. Ο Μ καταθέτει τις επιταγές στην τράπεζα. Στο τέλος της μέρας, υπολογίζει το συνολικό ποσό που μεταφέρθηκε στους λογαριασμούς των πελατών και το συγκρίνει με το αντίγραφο της κατάθεσης. Η διαδικασία αυτή εξασφαλίζει ότι όλες οι εισπράξεις έχουν κατατεθεί στην τράπεζα.

#### Ζητείται:

Έχοντας προσληφθεί ως σύμβουλος από την εταιρία να συντάξετε μια έκθεση προς τη διοίκηση της εταιρίας στην οποία να αξιολογείτε τις διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου της εταιρίας όσον αφορά τις εισπράξεις από πελάτες. Στην περίπτωση που το σύστημα είναι αποτελεσματικό, προσδιορίστε τα ισχυρά χαρακτηριστικά του. Αν το σύστημα έχει αδυναμίες, να προτείνετε τρόπους ισχυροποίησης των ελέγχων.

**Π5-50Α.** Το πρόβλημα αυτό αφορά την λογιστική μεταχείριση των πωλήσεων, των απαιτήσεων, των επισφαλών απαιτήσεων και των γραμματίων εισπρακτέων της εταιρίας ΛΑΜΔΑ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ ΑΕ που δραστηριοποιείται στον μεταφορικό κλάδο. Εφόσον οι πωλήσεις της πραγματοποιούνται με

πίστωση, η εταιρία δεν αναμένει να εισπράξει το 100% των απαιτήσεων της. Στις 31 Ιουλίου 2014 και 2015 αντίστοιχα, η εταιρία ανέφερε τα εξής ποσά στον ισολογισμό της (σε εκατ. \$):

	31 Ιουλίου	
	2015	2014
Απαιτήσεις .....	6.990	5.830
Μείον: Προβλέψεις ανείσπρακτων απαιτήσεων .....	(1.419)	(860)
Καθαρές απαιτήσεις .....	5.571	4.970

Μέσα στη χρήση που έληξε στις 31 Ιουλίου 2015, η εταιρία είχε έσοδα από παροχή υπηρεσιών και εισέπραξε χρήματα από τους πελάτες της. Ας υποθέσουμε ότι το κόστος επισφαλών απαιτήσεων για τη συγκεκριμένη χρήση ανήλθε σε ποσοστό 4% των εσόδων από παροχή υπηρεσιών με πίστωση και ότι η εταιρία προέβη στη διαγραφή ανείσπρακτων απαιτήσεων καθώς και σε διάφορες άλλες απαραίτητες προσαρμογές (βλ. παρακάτω). Στις 31 Ιουλίου 2015, η εταιρία εμφάνισε τα παραπάνω υπόλοιπα.

### Ζητείται:

1. Να ανοιχθούν οι λογαριασμοί Ταυ για τις Απαιτήσεις και τις Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις με τα υπόλοιπα της 31ης Ιουλίου 2014.
2. Να γίνουν οι ημερολογιακές εγγραφές των συναλλαγών που ακολουθούν για τη χρήση που έληξε στις 31 Ιουλίου 2015 (δεν απαιτείται αιτιολόγηση).
  - α. Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών ανήλθαν σε 98.480 εκατ. \$, από τα οποία 10% εισπράχθηκαν τοις μετρητοίς και τα υπόλοιπα με πίστωση.
  - β. Οι εισπράξεις από πελάτες με πίστωση ανήλθαν σε 84.341 εκατ. \$.
  - γ. Το κόστος επισφαλών απαιτήσεων ανήλθε σε 4% των εσόδων από παροχή υπηρεσιών με πίστωση.
  - δ. Οι διαγραφές ανείσπρακτων απαιτήσεων ανήλθαν σε 2.986 εκατ. \$.
  - ε. Την 1η Ιουλίου η εταιρία αποδέχθηκε ένα γραμμάτιο εισπρακτέο ενός μεγάλου πελάτη αξίας 203 εκατ. \$, δίμηνης διάρκειας με επιτόκιο 6% έναντι μίας αντίστοιχης ληξιπρόθεσμης απαίτησης. Η εταιρία προέβη στην κατάλληλη εγγραφή τέλους χρήσεως για την τακτοποίηση των τόκων του γραμματίου.
  - στ. Στις 31 Ιουλίου 2015, το αντίγραφο του τραπεζικού λογαριασμού της εταιρίας εμφάνιζε 58 εκατ. \$ ακάλυπτων επιταγών από πελάτες.
3. Να μεταφερθούν οι εγγραφές σας στους λογαριασμούς Ταυ των Απαιτήσεων και Προβλέψεων για Επισφαλείς Απαιτήσεις.
4. Να υπολογιστούν τα υπόλοιπα λήξεως των Απαιτήσεων και των Προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις και να συγκριθούν με τα πραγματικά υπόλοιπα της 31ης Ιουλίου 2014. Τα ποσά πρέπει να συμφωνούν. Τι ποσό αναμένει να εισπράξει η εταιρία από τους πελάτες της μετά την 31η Ιουλίου 2015;
5. Να δειχθεί το καθαρό αποτέλεσμα των παραπάνω συναλλαγών στα καθαρά κέρδη της εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Ιουλίου 2015.

**Π5-51Α.** Στις 30 Σεπτεμβρίου 2015, τα αρχεία της εταιρίας ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΗ ΑΕ περιλάμβαναν τους εξής λογαριασμούς:

Απαιτήσεις .....	473.000
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις.....	(15.100)

Κατά τη διάρκεια του χρόνου, η εταιρία εκτίμησε ότι το κόστος επισφαλών απαιτήσεων θα ανέλθει σε 1% των πωλήσεων με πίστωση. Στο τέλος του χρόνου (31 Δεκεμβρίου) η εταιρία κατανέμει της απαιτήσεις της κατά ληκτότητα και προσαρμόζει το υπόλοιπο των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις ώστε να αντιστοιχεί με την παρακάτω κατανομή ληκτότητας.

Κατανομή Ληκτότητας των Απαιτήσεων				
Απαιτήσεις	1-30 ημέρες	31-60 ημέρες	61-90 ημέρες	Άνω των 90 ημερών
427.000 \$	259.000 \$	93.000 \$	39.000 \$	36.000 \$
Εκτίμηση ανείσπρακτων	0,2%	2,0%	15,0%	35,0%

Το τελευταίο τρίμηνο του 2015, η εταιρία πραγματοποίησε τις εξής συναλλαγές:

30/11	Διέγραψε ως ανεπίδεκτο είσπραξης ένα λογαριασμό απαιτήσεων ύψους 3.100 \$ της εταιρίας XXX και ένα λογαριασμό απαιτήσεων ύψους 800 \$ της εταιρίας ΨΨΨΨ.
31/12	Προσάρμοσε τις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις και καταχώρισε το κόστος επισφαλών απαιτήσεων στο τέλος του χρόνου με βάση τη ληκτότητα των απαιτήσεων.

### Ζητείται:

1. Να καταχωρηθούν στο Ημερολόγιο οι συναλλαγές του τελευταίου τριμήνου του 2015. Δεν απαιτείται αιτιολόγηση.
2. Να ανοιχθεί ο λογαριασμός Ταυ για τις προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων με το κατάλληλο υπόλοιπο έναρξης και να μεταφερθούν σ' αυτόν οι παραπάνω εγγραφές.
3. Χρησιμοποιώντας έναν συγκριτικό ισολογισμό για τα έτη 2014 και 2015, να δειχθεί πως θα εμφανίσει η εταιρία τις απαιτήσεις της. Στις 31 Δεκεμβρίου 2014, οι απαιτήσεις της εταιρίας ανέρχονταν σε 408.000 \$ και οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις σε 9.700 \$.

**Π5-52Α.** Ας υποθέσουμε ότι οι ορκωτοί λογιστές της εταιρίας ΝΑΥΑΓΙΟ ΑΕ συμβούλευσαν τον πελάτη τους να προσαρμόσει τις χρηματοοικονομικές του καταστάσεις ώστε να εναρμονίζονται με τα ΓΠΛΑ. Οι λογαριασμοί της εταιρίας στις 31 Δεκεμβρίου 2014 περιλαμβάνουν τα εξής:

Αποθέματα .....	28.000 \$
Απαιτήσεις .....	29.000
Επενδύσεις σε διαπραγματεύσιμους τίτλους .....	14.000
Προπληρωθέντα έξοδα .....	6.000
Ταμειακά διαθέσιμα .....	21.000
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού .....	98.000
Λογαριασμοί πληρωτέοι.....	30.000
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις .....	27.000
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων .....	57.000

Οι ορκωτοί λογιστές συμβούλευσαν την εταιρία στα εξής ζητήματα:

- Τα ταμειακά διαθέσιμα περιλαμβάνουν ένα ποσό 9.000 \$ το οποίο αφορά δεσμευμένο ποσό μέχρι το 2016.
- Η τρέχουσα αξία των διαπραγματεύσιμων τίτλων είναι 12.000 \$. Η εταιρία αγόρασε τους τίτλους δύο εβδομάδες πρωύτερα.
- Μέχρι σήμερα η εταιρία χρησιμοποιούσε την άμεση μέθοδο διαγραφής των ανεπίδεκτων εί-

σπραξης απαιτήσεων. Μέσα στο 2014, η εταιρία διέγραψε απαιτήσεις ύψους 500 \$. Η κατανομή των ληκτοτήτων των απαιτήσεων της εταιρίας στο τέλος της χρήσης εμφάνιζε επισφαλείς απαιτήσεις ύψους 1.700 \$.

- Τα καθαρά κέρδη της εταιρίας για το 2014 ανέρχονταν σε 46.000 \$.

### Ζητείται:

1. Η επαναδιατύπωση των βραχυπρόθεσμων λογαριασμού της εταιρίας ώστε να συμφωνεί για τις ΓΠΛΑ.
2. Ο υπολογισμός του δείκτη γενικής ρευστότητας και του δείκτη άμεσης ρευστότητας πριν και μετά τις διορθώσεις σας.
3. Να προσδιοριστούν τα ακριβή καθαρά κέρδη της εταιρίας για το 2014.

**Π5-53Α.** Η εταιρία ΤΡΟΦΙΜΑ ΑΕ πραγματοποίησε τις εξής συναλλαγές:

2014	
31/10	Πούλησε εμπορεύματα στην ΨΥΚΤΙΚΗ ΑΕ αποδεχόμενη ένα γραμμάτιο αξίας 24.000 \$ διάρκειας 3 μηνών με επιτόκιο 6%.
31/12	Πρόέβη σε εγγραφή τακτοποίησης για τους δεδουλευμένους τόκους του παραπάνω γραμματίου.
2015	
31/1	Εισέπραξε την αξία του γραμματίου της ΨΥΚΤΙΚΗ ΑΕ.
18/2	Αποδέχθηκε από την ΚΡΕΑΤΟΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΕ ένα γραμμάτιο αξίας 6.800 \$ διάρκειας 3 μηνών με επιτόκιο 7,75%.
19/2	Πούλησε το παραπάνω γραμμάτιο στην τράπεζα ΧΧ αντί 6.600 \$. (η διαφορά να χρεωθεί στα έξοδα χρηματοδότησης).
11/11	Δάνεισε 15.000 \$ στην ΑΒΓ ΑΕ αποδεχόμενη ένα γραμμάτιο 90 ημερών με επιτόκιο 4,75%.
31/12	Οι τόκοι του γραμματίου της ΑΒΓ ΑΕ κατέστησαν δεδουλευμένοι.

### Ζητείται:

1. Να καταχωρηθούν στο Ημερολόγιο οι παραπάνω συναλλαγές. Τα ποσά να στρογγυλοποιηθούν στο πλησιέστερο ακέραιο. Δεν απαιτείται αιτιολόγηση.
2. Να καταρτιστεί ο συγκριτικός ταξινομημένος ισολογισμός της εταιρίας στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και 2015.

**Π5-54Α.** Οι συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας Κ.ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ για της χρήσεις 2013, 2014 και 2015 περιλάμβαναν τα εξής επιλεγμένα κονδύλια:

	(σε εκατ. \$)		
	2015	2014	2013
<b>Ισολογισμός</b>			
Κυκλοφορούν ενεργητικό:			
Αποθέματα .....	365	330	300
Απαιτήσεις .....	277	266	234
(Μείον: Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων) .....	(7)	(6)	(4)
Επενδύσεις σε διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα .....	145	165	120
Προπληρωμένα έξοδα .....	60	5	45
Ταμειακά διαθέσιμα .....	100	80	60
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού .....	940	840	755
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων .....	585	650	685
<b>Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως</b>			
Καθαρές πωλήσεις .....	5.940	5.200	4.320

**Ζητείται:**

1. Να υπολογιστούν οι εξής δείκτες για το 2015 και 2014:
  - α. Δείκτης γενικής ρευστότητας
  - β. Δείκτης άμεσης ρευστότητας
  - γ. Μέση διάρκεια απαιτήσεων
2. Ποιοι δείκτες παρουσίασαν βελτίωση από το 2014 στο 2015 και ποιοι χειροτέρευση; Αυτή η τάση είναι ευνοϊκή ή δυσμενής;
3. Να προταθούν στη εταιρία δυο τρόποι βελτίωσης των ταμειακών ροών από τις απαιτήσεις.

**Ομάδα Β**

**Π5-55B.** Στο τέταρτο τρίμηνο του 2014, η εταιρία Μ.ΜΑΝΩΛΗΣ απέκτησε ταμειακά περισσεύματα, τα οποία χρησιμοποίησε για να επενδύσει σε διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα ως εξής:

**2014**

17/11	Αγόρασε 2.100 κοινές μετοχές ως επένδυση σε διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα καταβάλλοντας 11 \$ ανά μετοχή.
19/12	Εισέπραξε μέρισμα 0,47 \$ ανά μετοχή από τα διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα
31/12	Προσάρμοσε τα διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα στην εύλογη αξία τους των 9 \$ ανά μετοχή

**Ζητείται:**

1. Να ανοιχτούν λογαριασμοί Ταυ για τα Ταμειακά Διαθέσιμα (να συμπεριληφθεί το υπόλοιπο έναρξης 29.000 \$), για τις Επενδύσεις σε Διαπραγματεύσιμα Χρεόγραφα, για τα Έσοδα από Μερίσματα καθώς και για τα Μη Πραγματοποιημένα κέρδη/ζημιές.
2. Να γίνουν οι ημερολογιακές εγγραφές των παραπάνω συναλλαγών και η μεταφορά τους στους αντίστοιχους λογαριασμούς Ταυ.
3. Να δειχθεί πώς θα εμφανισθούν οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις στον ισολογισμό της εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014.
4. Να δείξετε τι θα πρέπει να εμφανισθεί στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως της εταιρίας στις 31 Δεκεμβρίου 2014.
5. Η εταιρία πούλησε τα διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα στις 11 Ιανουαρίου 2015 αντί 21.928 \$. Να γίνει η σχετική ημερολογιακή εγγραφή.
6. Έστω ότι οι συγκεκριμένοι τίτλοι είχαν κατηγοριοποιηθεί ως «διαθέσιμοι προς πώληση». Ας υποθέσουμε ακόμα πως η εύλογη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ήταν 10 \$ ανά μετοχή και ότι πουλήθηκαν την 1η Ιανουαρίου 2016 στην τιμή των 9 \$ ανά μετοχή. Να επαναληφθούν τα βήματα 3-4 για το 2014 και 2015 και να γίνει η σχετική εγγραφή της πώλησης των τίτλων την 1η Ιανουαρίου 2016. Ακολουθείστε το παράδειγμα του Πίνακα 5-2.

**Π5-56B.** Όλες οι πωλήσεις της εταιρίας ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ ΑΕ γίνονται με πίστωση επομένως όλες οι εισπράξεις έρχονται ταχυδρομικά. Ο πρόεδρος της εταιρίας μόλις επέστρεψε από ένα κλαδικό συνέδριο με νέες ιδέες όσον αφορά την επιχείρηση. Μεταξύ όλων των άλλων, ο πρόεδρος σκοπεύει να εγκαθιδρύσει ισχυρότερες διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου όσον αφορά τις εισπράξεις μετρητών από πελάτες.

**Ζητείται:**

Να αναλάβετε το ρόλο του διοικητή της εταιρίας και να συντάξετε μια έκθεση προς τη προσωπικό της περιγράφοντας διαδικασίες με τις οποίες θα διασφαλίζεται ότι όλες οι χρηματικές εισπράξεις από πελάτες θα κατατίθενται στην τράπεζα και όλα τα εισπραττόμενα ποσά κάθε μέρας θα μεταφέρονται στους λογαριασμούς των πελατών.

**Π5-57B.** Το πρόβλημα αυτό αφορά την λογιστική μεταχείριση των πωλήσεων, των απαιτήσεων, των επισφαλών απαιτήσεων και των γραμματίων εισπρακτέων της εταιρίας FAST-MΕΤΑΦΟΡΙΚΗ ΑΕ που δραστηριοποιείται στον μεταφορικό κλάδο. Εφόσον οι πωλήσεις της πραγματοποιούνται με πίστωση, η εταιρία δεν αναμένει να εισπράξει το 100% των απαιτήσεων της. Στις 31 Ιουλίου 2014 και 2015 αντίστοιχα, η εταιρία ανέφερε τα εξής ποσά στον ισολογισμό της (σε εκατ. \$):

	31 Ιουλίου	
	2015	2014
Απαιτήσεις .....	6.095	5.836
Μείον: Προβλέψεις εισπρακτέων απαιτήσεων .....	(1.821)	(759)
Καθαρές απαιτήσεις .....	4.274	5.077

Μέσα στη χρήση που έληξε στις 31 Ιουλίου 2015, η εταιρία είχε έσοδα από παροχή υπηρεσιών και εισέπραξε χρήματα από τους πελάτες της. Έστω ότι το κόστος επισφαλών απαιτήσεων για τη συγκεκριμένη χρήση ανήλθε σε ποσοστό 5% των εσόδων από παροχή υπηρεσιών με πίστωση και ότι η εταιρία πρόβη στη διαγραφή ανείσπρακτων απαιτήσεων καθώς και σε διάφορες άλλες απαραίτητες προσαρμογές (βλ. παρακάτω). Στις 31 Ιουλίου 2015, η εταιρία εμφάνισε τα παραπάνω υπόλοιπα.

### Ζητείται:

1. Να ανοιχθούν οι λογαριασμοί Ταυ για τις Απαιτήσεις και τις Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις με τα υπόλοιπα της 31ης Ιουλίου 2014.
2. Να γίνουν οι ημερολογιακές εγγραφές των συναλλαγών της εταιρίας που ακολουθούν για τη χρήση που έληξε στις 31 Ιουλίου 2015 (δεν απαιτείται αιτιολόγηση).
  - α. Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών ανήλθαν σε 99.484 εκατ. \$, από τα οποία 10% εισπράχθηκαν τοις μετρητοίς και το υπόλοιπο με πίστωση.
  - β. Οι εισπράξεις από πελάτες με πίστωση ανήλθαν σε 85.706 εκατ. \$.
  - γ. Το κόστος των επισφαλών απαιτήσεων ανήλθε σε 5% των εσόδων από παροχή υπηρεσιών με πίστωση.
  - δ. Οι διαγραφές ανείσπρακτων απαιτήσεων ανήλθαν σε 3.415 εκατ. \$.
  - ε. Την 1η Ιουλίου η εταιρία αποδέχθηκε ένα γραμμάτιο εισπρακτέο ενός μεγάλου πελάτη αξίας 198 εκατ. \$, δίμηνης διάρκειας με επιτόκιο 6% έναντι μίας αντίστοιχης ληξιπρόθεσμης απαίτησης. Η εταιρία πρόβη στην κατάλληλη εγγραφή τέλους χρήσεως για την τακτοποίηση των τόκων του γραμματίου.
  - στ. Στις 31 Ιουλίου 2015, το αντίγραφο του τραπεζικού λογαριασμού της εταιρίας εμφάνιζε 42 εκατ. \$ ακάλυπτων επιταγών από πελάτες.
3. Να μεταφερθούν οι εγγραφές σας στους λογαριασμούς Ταυ Απαιτήσεις και Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις.
4. Να υπολογιστούν τα υπόλοιπα λήξεως των Απαιτήσεων και των Προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις και να συγκριθούν με τα πραγματικά υπόλοιπα της 31ης Ιουλίου 2014. Τα ποσά πρέπει να συμφωνούν. Τι ποσό αναμένει να εισπράξει η εταιρία από τους πελάτες της μετά την 31η Ιουλίου 2015;
5. Να δειχθεί η καθαρή επίδραση των παραπάνω συναλλαγών στα καθαρά κέρδη της χρήσης που έληξε στις 31 Ιουλίου 2015.

**Π5-58B.** Στις 30 Σεπτεμβρίου 2015, τα αρχεία της εταιρίας ΠΕΡΙΣΤΕΡΗΣ ΑΕ περιλάμβαναν τους εξής λογαριασμούς:

Απαιτήσεις .....	462.000
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις.....	(15.300)

Κατά τη διάρκεια του χρόνου, η εταιρία εκτίμησε ότι το κόστος επισφαλών απαιτήσεων θα ανέλθει σε 1% των πωλήσεων με πίστωση. Στο τέλος του χρόνου (31 Δεκεμβρίου) η εταιρία κατανέμει της απαιτήσεις της κατά ληκτότητα και προσαρμόζει το υπόλοιπο των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις ώστε να αντιστοιχεί με την παρακάτω κατανομή ληκτότητας.

Κατανομή Ληκτότητας των Απαιτήσεων				
Απαιτήσεις	1-30 ημέρες	31-60 ημέρες	61-90 ημέρες	Άνω των 90 ημερών
438.000 \$	255.000 \$	78.000 \$	26.000 \$	79.000 \$
Εκτίμηση ανείσπρακτων	0,3%	3,0%	12,0%	25,0%

Το τελευταίο τρίμηνο του 2015, η εταιρία πραγματοποίησε τις εξής συναλλαγές:

30/11	Διέγραψε ως ανεπίδεκτο είσπραξης ένα λογαριασμό απαιτήσεων ύψους 2.500 \$ της εταιρίας ΔΔΔ και ένα λογαριασμό απαιτήσεων ύψους 900 \$ της εταιρίας ΚΚΚΚ.
31/12	Προσάρμοσε τις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις και καταχώρισε το κόστος επισφαλών απαιτήσεων στο τέλος του χρόνου με βάση τη ληκτότητα των απαιτήσεων

### Ζητείται:

1. Να καταχωρηθούν στο Ημερολόγιο οι συναλλαγές του τελευταίου τριμήνου του 2015. Δεν απαιτείται αιτιολόγηση.
2. Να ανοιχθεί ο λογαριασμός Ταυ για τις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις με το κατάλληλο υπόλοιπο έναρξης και να μεταφερθούν σ' αυτόν οι παραπάνω εγγραφές.
3. Χρησιμοποιώντας έναν συγκριτικό ισολογισμό για τα έτη 2014 και 2015, να δειχθεί πως θα εμφανίσει η εταιρία τις απαιτήσεις της. Στις 31 Δεκεμβρίου 2014, οι απαιτήσεις της εταιρίας ανέρχονταν σε 432.000 \$ και οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις σε 7.300 \$.

**Π5-59B.** Ας υποθέσουμε ότι οι ορκωτοί λογιστές της εταιρίας Ν.ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΑΕ συμβούλευσαν τον πελάτη τους να προσαρμόσει τις χρηματοοικονομικές του καταστάσεις ώστε να εναρμονίζονται με τις ΓΠΛΑ. Οι λογαριασμοί της εταιρίας στις 31 Δεκεμβρίου 2014 περιλαμβάνουν τα εξής: Οι ορκωτοί λογιστές συμβούλευσαν την εταιρία στα εξής ζητήματα:

Αποθέματα .....	28.000 \$
Απαιτήσεις .....	31.000
Επενδύσεις σε διαπραγματεύσιμους τίτλους (στο κόστος) .....	9.000
Προπληρωθέντα έξοδα .....	7.000
Ταμειακά διαθέσιμα .....	15.000
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού .....	98.000
Λογαριασμοί πληρωτέοι.....	30.000
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις .....	19.000
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων .....	49.000

- Τα ταμειακά διαθέσιμα περιλαμβάνουν ένα ποσό 4.000 \$ το οποίο είναι δεσμευμένο μέχρι το 2016.
- Η τρέχουσα αξία των διαπραγματεύσιμων τίτλων είναι 8.700 \$. Η εταιρία αγόρασε τους τίτλους δύο εβδομάδες προωτέρα.
- Μέχρι σήμερα η εταιρία χρησιμοποιούσε την μέθοδο άμεσης διαγραφής των ανεπίδεκτων είσπραξης απαιτήσεων. Μέσα στο 2014., η εταιρία διέγραψε απαιτήσεις ύψους 600 \$. Η κατανο-

μή των ληκτοτήτων των απαιτήσεων της εταιρίας στο τέλος της χρήσης εμφάνιζε ανείσπρακτες απαιτήσεις ύψους 2.400 \$.

- Τα καθαρά κέρδη της εταιρίας για το 2014 ανέρχονταν σε 54.000 \$.

**Ζητείται:**

1. Η επαναδιατύπωση των βραχυπρόθεσμων λογαριασμών της εταιρίας ώστε να συμφωνεί με τις ΓΠΛΑ.
2. Ο υπολογισμός του δείκτη γενικής ρευστότητας και του δείκτη άμεσης ρευστότητας πριν και μετά τις διορθώσεις σας.
3. Να προσδιοριστούν τα ακριβή καθαρά κέρδη της εταιρίας για το 2014.

**Π5-60B.** Η εταιρία ΔΙΑΤΡΟΦΗ ΑΕ πραγματοποίησε τις ακόλουθες συναλλαγές

<b>2014</b>	
31/10	Πώλησε αγαθά στην ΤΡΟΦΙΜΑ ΑΕ αποδεχόμενη γραμμάτιο αξίας 36.000 \$, διάρκειας 3 μηνών με επιτόκιο 5%
31/12	Προέβη σε εγγραφή τακτοποίησης για τους δεδουλευμένους τόκους του παραπάνω γραμματίου
<b>2015</b>	
31/1	Εισέπραξε την αξία του γραμματίου της ΤΡΟΦΙΜΑ ΑΕ
18/2	Αποδείχθηκε γραμμάτιο αξίας 7.400 \$, 3μηνης διάρκειας, με επιτόκιο 4,5% από την ΑΒΓ ΑΕ
19/2	Πώλησε το γραμμάτιο της ΑΒΓ ΑΕ στην τράπεζα ΠΙΣΤΩΤΙΚΗ, και έλαβε 7.200 \$ σε μετρητά (η διαφορά να χρεωθεί στα έξοδα χρηματοδότησης)
11/11	Δάνεισε 15.500 \$ στην ΨΥΚΤΙΚΗ ΑΕ αποδεχόμενη γραμμάτιο 3μηνης διάρκειας με επιτόκιο 6%.
31/12	Οι τόκοι του γραμματίου της ΨΥΚΤΙΚΗΣ ΑΕ κατέστησαν δεδουλευμένοι.

**Ζητείται:**

1. Να καταχωρηθούν στο Ημερολόγιο οι παραπάνω συναλλαγές. Τα ποσά να στρογγυλοποιηθούν στο πλησιέστερο ακέραιο. Δεν απαιτείται αιτιολόγηση.
2. Να καταρτιστεί ο συγκριτικός ταξινομημένος ισολογισμός της εταιρίας που θα περιλαμβάνει τα έτη 2014 και 2015.

**Π5-61B.** Οι συγκριτικοί ισολογισμοί της εταιρίας Μ.ΜΑΜΙΑ ΑΕ για τις χρήσεις 2013, 2014 και 2015 περιλάμβαναν τα εξής επιλεγμένα στοιχεία:

	<b>(σε εκατ. \$)</b>		
	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Ισολογισμός</b>			
<b>Κυκλοφορούν Ενεργητικό:</b>			
Αποθέματα .....	365	325	315
Απαιτήσεις .....	297	266	254
(Μείον: Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων) .....	(7)	(6)	(4)
Επενδύσεις σε διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα .....	140	175	115
Προπληρωμένα έξοδα .....	45	20	30
Ταμειακά διαθέσιμα .....	<u>110</u>	<u>90</u>	<u>60</u>
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού .....	950	870	770
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων .....	545	630	645
<b>Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως .....</b>			
Καθαρές πωλήσεις .....	5.960	5.210	4.340



**Ζητείται:**

1. Να υπολογιστούν οι εξής δείκτες για το 2015 και 2014:
  - α. Δείκτης γενικής ρευστότητας
  - β. Δείκτης άμεσης ρευστότητας
  - γ. Μέση διάρκεια απαιτήσεων
2. Ποιοι δείκτες παρουσίασαν βελτίωση από το 2014 στο 2015 και ποιοι χειροτέρευση; Αυτή η τάση είναι ευνοϊκή ή δυσμενής;
3. Να προταθούν στη εταιρία δυο τρόποι βελτίωσης των ταμειακών ροών από τις απαιτήσεις.

**Ασκήσεις και Προβλήματα Ιδιαίτερου Ενδιαφέροντος**

**A+Π5-62.** Η εταιρία ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ ΑΕ πραγματοποιεί πωλήσεις με πίστωση και διαχειρίζεται μόνη τις απαιτήσεις της. Η εμπειρία της κατά τα τελευταία τρία χρόνια έδειξε τα εξής:

	Μετρητοίς	Με πίστωση	Σύνολο
Πωλήσεις .....	250.000 \$	250.000 \$	500.000 \$
Κόστος πωληθέντων .....	125.000	125.000	250.000
Κόστος επισφαλών απαιτήσεων .....	–	12.000	12.000
Λοιπά έξοδα .....	82.500	82.500	165.000

Ο ιδιοκτήτης της εταιρίας εξετάζει αν πρέπει να δέχεται πιστωτικές κάρτες. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του, οι πωλήσεις θα μπορούσαν να αυξηθούν κατά 10%, αλλά οι πωλήσεις μετρητοίς θα παράμεναν οι ίδιες. Στην περίπτωση που αρχίσει να δέχεται πιστωτικές κάρτες, τα λοιπά έξοδα του θα μειωθούν κατά 8.000 \$, αλλά οι πάροχοι πιστωτικών καρτών θα τον χρεώσουν με προμήθειες 3% στις πωλήσεις με κάρτα. Ο ιδιοκτήτης υπολογίζει ότι η αύξηση των πωλήσεων θα προέλθει από τις πωλήσεις με πιστωτική κάρτα.

**Ζητείται:**

1. Πρέπει η εταιρία να αρχίσει να πουλάει με πιστωτικές κάρτες; Να υπολογιστούν τα καθαρά κέρδη για την τρέχουσα κατάσταση καθώς και μετά την αποδοχή πωλήσεων με πιστωτικές κάρτες.

**A+Π5-63.** Έστω ότι στις 31 Ιανουαρίου 2015 και στις 31 Ιανουαρίου 2014 η εταιρία ΥΠΕΡΒΟΛΗ ΑΕ εμφάνισε καθαρές απαιτήσεις ύψους 2.582 εκατ. \$ και 2.269 εκατ. \$ αντίστοιχα, μετά την αφαίρεση προβλέψεων 71 εκατ. \$ και 67 εκατ. \$ αντίστοιχα. Για τη χρήση που έληξε στις 31 Ιανουαρίου 2015, η εταιρία πραγματοποίησε συνολικά έσοδα 26.667 εκατ. \$ (όλα με πίστωση) και καταχώρισε κόστος επισφαλών απαιτήσεων 8 χιλ. \$.

**Ζητείται:**

Με βάση τα παραπάνω δεδομένα να υπολογιστούν τα εξής για τη χρήση που έληξε στις 31 Ιανουαρίου 2015:

1. Οι διαγραφές ανείσπρακτων απαιτήσεων
2. Οι εισπράξεις από τους πελάτες.

**A+Π5-64.** Οι ισολογισμοί για το 2014 και 2013 της εταιρίας ΤΗΛΕΣΚΟΠΙΚΗ ΑΕ, η οποία σχεδιάζει και κατασκευάζει συστήματα τηλεσκοπίων περιλάμβαναν τις εξής πληροφορίες (σε χιλ. \$):

	31/12/2014	31/12/2013
Απαιτήσεις (μετά από προβλέψεις ύψους 1.000 και 930 αντίστοιχα)	8.300	8.500

Το 2014 η εταιρία πραγματοποίησε πωλήσεις ύψους 16.500 \$ (με πίστωση), από τις οποίες επεστράφησαν προϊόντα αξίας 900 \$ εκατ. Οι όροι πώλησης που προσφέρει η εταιρία στους πελάτες της είναι 2/10,κ/30. Το 75% των εισπράξεων από απαιτήσεις πραγματοποιήθηκε στην περίοδο της χορήγησης έκπτωσης. Το 2014, η εταιρία διέγραψε ανείσπρακτες απαιτήσεις ύψους 130 \$.

### Ζητείται:

1. Να υπολογιστεί το κόστος για επισφαλείς απαιτήσεις που καταχώρισε η εταιρία το 2014.
2. Να υπολογιστούν οι χρηματικές εισπράξεις της εταιρίας το 2014.
3. Να ανοιχτούν λογαριασμοί Ταυ για τις Απαιτήσεις και τις Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις, και να καταχωρήσετε με τα υπόλοιπα έναρξης τους. Να μεταφερθούν σ' αυτούς οι σχετικές συνοπτικές ημερολογιακές εγγραφές ώστε να καταχωρηθούν τα εξής (για το έτος 2014).
  - α. Οι πωλήσεις
  - β. Οι εισπράξεις
  - γ. Οι επιστροφές των πωλήσεων
  - δ. Οι διαγραφές των ανείσπρακτων απαιτήσεων
  - ε. Το κόστος για επισφαλείς απαιτήσεις

## ΜΕΛΕΤΗ ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΩΝ

**Περίπτωση 1.** Το 2014 μια πυρκαγιά κατέστρεψε τα λογιστικά αρχεία της εταιρίας ΔΟΥΥΦΟΡΙΚΗ ΑΕ. Τα μόνα λογιστικά στοιχεία που ανευρέθηκαν είναι τα παρακάτω υπόλοιπα που αφορούν τις 31 Δεκεμβρίου 2014. Ο Γενικός Διευθυντής γνωρίζει επίσης ότι το κόστος για επισφαλείς απαιτήσεις ανέρχεται σε ποσοστό 5% των εσόδων από παροχή υπηρεσιών.

Απαιτήσεις στις 31/12/2014 .....	180.000 \$
Μείον: Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων .....	(22.000)
Σύνολο εσόδων (εκτός του κόστους επισφαλών απαιτήσεων) .....	670.000
Εισπράξεις από πελάτες .....	840.000
Διαγραφές ανείσπρακτων απαιτήσεων .....	30.000
Απαιτήσεις 31/12/2013 .....	110.000

Να συνταχθεί η συνοπτική Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως της εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014. Οι μέτοχοι θέλουν να μάθουν αν η εταιρία πραγματοποίησε κέρδη στη χρήση αυτή. Για να υπολογίσετε τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών χρησιμοποιείτε ένα λογαριασμό Ταυ για τις Απαιτήσεις. Υποθέστε ότι όλες οι πωλήσεις έχουν γίνει με πίστωση.

**Περίπτωση 2.** Έστω ότι εργάζεστε στο τμήμα δανείων της τράπεζας ΗΗΗΗ. Ο Κ Κοκκίνου, ιδιοκτήτης της εταιρίας καλλυντικών ΔΕΡΜΑ ΑΕ σας υπέβαλλε αίτημα για την χορήγηση ενός δανείου 500.000 \$ με σκοπό την επέκταση της δραστηριότητάς του. Ως εξασφάλιση του δανείου ο Κοκκίνου προτείνει την ενεχυρίαση απαιτήσεων και για το λόγο αυτό σας παρέδωσε τις παρακάτω πληροφορίες που προέρχονται από τις πιο πρόσφατες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρίας:

	(σε χιλ. \$)		
	2015	2014	2013
Πωλήσεις .....	1.475	1.001	902
Κόστος πωληθέντων .....	876	647	605
Μικτά κέρδη .....	599	354	297
Λοιπά έξοδα .....	518	287	253
Καθαρά κέρδη/ζημιά (προ φόρων) .....	<u>81</u>	<u>67</u>	<u>44</u>
Απαιτήσεις .....	128	107	94
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις .....	13	11	9

### Ζητείται:

Να αναλυθούν οι τάσεις των πωλήσεων, του μέσου χρόνου είσπραξης των απαιτήσεων και των ταμειακών εισπράξεων από τους πελάτες για τα έτη 2014 και 2015. Θα χορηγούσατε το δάνειο στην εταιρία; Αιτιολογείστε την απόφαση σας με αριθμητικά δεδομένα.

## Θέμα Ηθικής

Η εταιρία ΠΙΣΤΩΤΙΚΗ ΑΕ δραστηριοποιείται στη χορήγηση καταναλωτικών δανείων. Για το σκοπό αυτό συνάπτει δάνεια με τράπεζες, τα οποία επαναχορηγεί με υψηλότερα επιτόκια. Για την διατήρηση του πιστωτικού ορίου που της έχει χορηγήσει, η τράπεζα με την οποία συνεργάζεται η εταιρία απαιτεί από αυτήν την υποβολή τριμηνιαίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Το κύριο περιουσιακό στοιχείο της ΠΙΣΤΩΤΙΚΗ ΑΕ, είναι τα Γραμμάτια εισπρακτέα. Επομένως, οι λογαριασμοί για επισφαλείς Απαιτήσεις και Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις είναι ιδιαίτερα σημαντικοί για την εταιρία.

Ο ιδιοκτήτης της εταιρίας προτιμάει να δείχνει ότι τα καθαρά κέρδη της ακολουθούν μια ομαλή ανοδική πορεία αντί να παρουσιάζουν αύξηση σε ορισμένες περιόδους και μείωση σε κάποιες άλλες. Για το λόγο αυτό, υποτιμάει το κόστος για επισφαλές απαιτήσεις σε ορισμένες περιόδους ενώ σε κάποιες άλλες το υπερτιμάει. Σύμφωνα με το σκεπτικό της, οι υπερτιμήσεις εξομαλύνονται διαχρονικά από τις υποτιμήσεις.

### Ζητείται:

1. Να διατυπωθεί το ηθικό ζήτημα σε αυτή τη περίπτωση.
2. Ποιοι είναι οι εμπλεκόμενοι; Ποιες είναι οι πιθανές επιπτώσεις για τον καθένα από αυτούς;
3. Να αναλυθούν οι εναλλακτικές λύσεις από οικονομική, νομική και ηθική άποψη.
4. Τι θα κάνατε εσείς; Πως θα δικαιολογούσατε την απόφαση σας;

## Ομαδική Εργασία

Ο Κώστας και ο Νίκος εργάστηκαν για μεγάλο χρονικό διάστημα στην αντιπροσωπεία αντιγραφικών μηχανημάτων Xerox ως πωλητές. Σε αυτό το χρονικό διάστημα έγιναν στενοί φίλοι και απέκτησαν σημαντική εμπειρία σε όλη τη γκάμα των προϊόντων της εταιρίας. Έτσι άρπαξαν την ευκαιρία να χρησιμοποιήσουν την εμπειρία αυτή και να εκπληρώσουν το όνειρο τους δημιουργώντας τη δική τους εταιρία. Το Πανεπιστήμιο της πόλης τους επεκτείνει τις εγκαταστάσεις του και δεν υπάρχει κοντά σ' αυτό ούτε ένα κατάστημα παραγωγής αντιγράφων. Η εμπορική κίνηση στην περιοχή αυξάνεται με γρήγορους ρυθμούς, συνέχεια ανεγείρονται νέα κτίρια γραφείων και κατοικιών και ο πληθυσμός στην περιοχή αυτή της πόλης μεγαλώνει.

Ο Κώστας και ο Νίκος θέλουν να ανοίξουν ένα κατάστημα παραγωγής αντιγράφων κοντά στο Πανεπιστήμιο. Βρήκαν ένα μικρό κατάστημα απέναντι από την είσοδο του Πανεπιστημίου που καλύπτει τις ανάγκες τους. Ο καθένας από αυτούς διαθέτει 35.000 \$ που μπορούν να επενδυθούν

στην επιχείρησή τους, αλλά σύμφωνα με τους υπολογισμούς τους θα χρειαστούν 200.000 \$ για να εκσυγχρονίσουν το κατάστημα και για να αγοράσουν εξοπλισμό. Η Xerox μπορεί να τους μισθώσει δύο μεγάλα φωτοτυπικά μηχανήματα έναντι ενός μηνιαίου ενοικίου 6.000 \$. Έχοντας αρκετά χρήματα για να αντιμετωπίσουν τους πρώτους έξι μήνες, οι δύο φίλοι είναι σίγουροι πως μπορούν να επιτύχουν στη δουλειά αυτή. Η συνεργασία τους είναι πολύ καλή και η πιστοληπτική τους ικανότητα είναι εξαιρετική. Αυτό που χρειάζεται είναι να δανειστούν 130.000 \$ για να ξεκινήσουν την επιχείρησή τους, να τη διαφημίσουν, και να την λειτουργήσουν για τους πρώτους έξι μήνες.

### Ζητείται:

Πρέπει να αναλάβετε δύο ρόλους, (α) του Κώστα και του Νίκου και (β) του υπεύθυνου δανείων της τράπεζας.

1. Αφού γνωρίσετε καλά τη δραστηριότητα ενός καταστήματος παραγωγή αντιγράφων επισκεπτόμενοι μία σχετική επιχείρηση, να υποβάλλετε αίτημα στην τράπεζα για την χορήγηση δανείου ύψους 130.000 \$, με περίοδο αποπληρωμής τριών χρόνων. Το δάνειο θα χορηγηθεί προσωπικά στους δύο συνεταιίρους και όχι στην εταιρία τους. Το αίτημα πρέπει να περιλαμβάνει όλες τις λεπτομέρειες του επιχειρηματικού σχεδίου σας που χρειάζεται η τράπεζα για τη χορήγηση του δανείου. Να συμπεριλάβετε έναν προϋπολογισμό για κάθε ένα από τους πρώτους έξι μήνες δραστηριότητας του καταστήματος σας.
2. Αφού γνωρίσετε τον τρόπο με τον οποίο μια τράπεζα χορηγεί δάνεια σε επιχειρήσεις επισκεπτόμενοι μια τράπεζα, να προβείτε στην σύνταξη της απάντησης στο αίτημα της εταιρίας. Πρέπει να προσδιορίσετε με κάθε λεπτομέρεια τις απαιτήσεις της τράπεζας για την έγκριση του δανείου.
3. Αν χρειαστεί, προβείτε σε τροποποιήσεις του αιτήματός σας ή της απάντησης της τράπεζας ώστε να επιτευχθεί συμφωνία μεταξύ των δύο μερών.

### Απαντήσεις γρήγορου ελέγχου

1. α
2. β
3. δ (94.000 X 0,03)
4. γ (1500 + 2.820)
5. β (2.280 - 1.500)
6. α
7. γ (26.000 - 2.280)
8. β (3600-70)-(200-70)
9. δ (450.000 + 1.820.000 - 525.000)
10. δ (15.000 X 0,07 X 4/12 X ¼)
11. γ [40.000+(40.000 X 0,05 X 6/12)]
12. α
13. δ [(36.000 + 46.000)/2]/(621.500/365)
14. γ (2.500 + 10.000 + 6.400)/(9.000 + 3.000)

