



# Financial Accounting

HARRISON . HORNGREN . THOMAS

Prepared by  
Coby Harmon

University of California, Santa Barbara  
Westmont College

# 5

## Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις και Απαιτήσεις από Πελάτες

### Αντικείμενο μάθησης

1. Λογιστική απεικόνιση των βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων

# Λογιστική απεικόνιση των βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων

## Λόγοι για επενδύσεις σε άλλες εταιρείες

Οι εταιρείες επενδύουν σε ομόλογα ή σε μετοχές άλλων εταιρειών για δύο τουλάχιστον λόγους:

1. Διαθέτουν ταμειακά πλεονάσματα
2. Για λόγους στρατηγικής, όπως η απόκτηση της δυνατότητας επηρεασμού των αποφάσεων μιας άλλης εταιρείας

# Λόγοι για επενδύσεις σε άλλες εταιρείες

Για να χαρακτηριστεί μια επένδυση ως στοιχείο του **κυκλοφορούντος ενεργητικού** πρέπει να ικανοποιεί δύο κριτήρια:

- ◆ να είναι **ρευστοποιήσιμη** (να μετατρέπεται εύκολα σε μετρητά), και
- ◆ Ο επενδυτής να **προτίθεται** είτε

- να τη μετατρέψει σε μετρητά μέσα σε ένα χρόνο ή μέσα στο λειτουργικό κύκλο, ανάλογα ποιο είναι μεγαλύτερο, ή

- να τη χρησιμοποιήσει για την εξόφληση βραχυπρόθεσμης υποχρέωσης

**Εναλλακτικά**, η επένδυση θεωρείται στοιχείο του κυκλοφορούντος ενεργητικού

# Λόγοι για επενδύσεις σε άλλες εταιρείες

## Κατηγορίες επενδύσεων σε χρεόγραφα

---

Διαπραγματεύσιμα

Διαθέσιμα  
προς  
πώληση

Διακρατούμενα  
μέχρι τη λήξη



- ◆ Επενδύσεις σε υποχρεώσεις (ομόλογα, γραμμάτια, κλπ.) ή μετοχικές επενδύσεις
- ◆ Η πώλησή τους αναμένεται να γίνει σύντομα με διαπραγμάτευση στην ελεύθερη αγορά
- ◆ Προκαλούν κέρδη ή ζημιές σε καθημερινή βάση, λόγω των μεταβολών της τιμής τους στην αγορά

# Λόγοι για επενδύσεις σε άλλες εταιρείες

## Κατηγορίες επενδύσεων σε χρεόγραφα

---

Διαπραγματεύσιμα

Διαθέσιμα  
προς πώληση

Διακρατούμενα  
μέχρι τη λήξη



- ◆ Αγοράζονται με πρόθεση να πωληθούν σε κάποια στιγμή στο μέλλον
- ◆ Δεν ταξινομούνται ως διαπραγματεύσιμα ή διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

# Λόγοι για επενδύσεις σε άλλες εταιρείες

## Κατηγορίες επενδύσεων σε χρεόγραφα

---

Διαπραγματεύσιμα

Διαθέσιμα  
προς πώληση

Διακρατούμενα  
μέχρι τη λήξη



- ◆ Υποχρεώσεις (ομόλογα, γραμμάτια, ή άλλοι τίτλοι χωρίς συγκεκριμένη λήξη)
- ◆ Ο επενδυτής προτίθεται και μπορεί να κρατήσει μέχρι τη λήξη

# Λόγοι για επενδύσεις σε άλλες εταιρείες

Πίνακας 5-1 | Κατηγορίες επενδύσεων σε χρεόγραφα

Τύπος Χρεογράφου	Διαθέσιμα			Παρακρατούμενα μέχρι τη λήξη	
	Διαπραγματεύσιμα	προς πώληση			
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
Περιουσιακό στοιχείο	Κυκλοφορούν	Κυκλοφορούν	Μακροπρόθεσμο	Κυκλοφορούν	Μακροπρόθεσμο
Αρχική αναγνώριση	Στο κόστος	Στο κόστος	Στο κόστος	Στο κόστος	Στο κόστος
Μεταγενέστερη αποτίμηση	Εύλογη αξία	Εύλογη αξία	Εύλογη αξία	Αναπόσβεστη αξία	Αναπόσβεστη αξία
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/ζημιές*	Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως (λοιπά έσοδα, κέρδη & ζημιές)	Άλλα πρόσθετα εισοδήματα	Άλλα πρόσθετα εισοδήματα	Δεν υπάρχει	Δεν υπάρχει
Κεφάλαια	5	5	8	8	8

\* Μη πραγματοποιημένα κέρδη/μη πραγματοποιηθείσες ζημιές είναι τα κέρδη/ζημιές που προκύπτουν από την μεταβολή της τιμής πώλησης ενός στοιχείου του ισολογισμού σε σχέση με το κόστος απόκτησης του.



# Διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα

Στις 18 Δεκεμβρίου 2014, η ΑΛΦΑ ΑΕ αγόρασε 5.000 μετοχές της ΒΗΤΑ ΑΕ ως διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα. Έστω, ότι οι μετοχές της ΒΗΤΑ είναι η μοναδική βραχυπρόθεσμη επένδυση της ΑΛΦΑ. Η ΑΛΦΑ αγόρασε το 2014 μετοχές της ΒΗΤΑ προς €20/μετοχή, καταβάλλοντας €100.000 μετρητοίς. Η ΑΛΦΑ ΑΕ θα καταχωρήσει την απόκτηση της επένδυσης στο κόστος ως εξής:

	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
18/12	Επένδυση σε διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα	100.000	
	Ταμειακά διαθέσιμα		100.000
	<i>Αγορά χρεογράφων</i>		

# Διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα

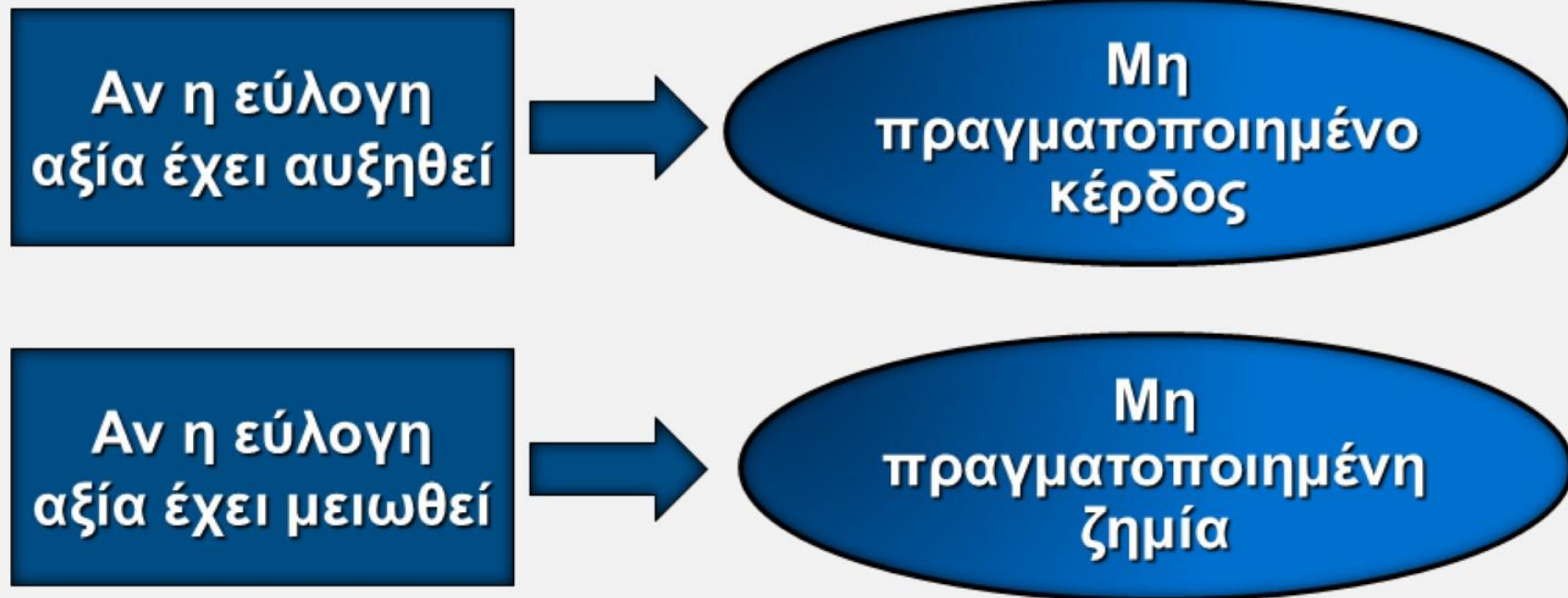
Έστω ότι στις 31 Δεκεμβρίου, η ΑΛΦΑ εισέπραξε από τη ΒΗΤΑ μέρισμα ύψους €4.000. Η ΑΛΦΑ ΑΕ θα καταχωρήσει το έσοδο ως εξής:

	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
31/12	Ταμειακά διαθέσιμα	4.000	
	Έσοδα από μερίσματα		4.000
	<i>Είσπραξη μερίματος</i>		

# Διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα

## Μη πραγματοποιημένα κέρδη/ζημιές

Τα διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα εμφανίζονται στον ισολογισμό στην τρέχουσα εύλογη αξία τους



**Μη πραγματοποιημένα κέρδη/ζημιές.** Η χρήση της ΑΛΦΑ κλείνει στις 31/12/2014. Την ημερομηνία αυτή, η τρέχουσα αξία της επένδυσης στη ΒΗΤΑ είναι €110.000. Η ΑΛΦΑ προσαρμόζει την επένδυση στην τρέχουσα εύλογη αξία της με την ακόλουθη εγγραφή:

	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
	Επένδυση σε διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα	10.000	
	Μη πραγματοποιημένα κέρδη από διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα		10.000
	<i>Προσαρμογή επένδυσης στην εύλογη αξία</i>		

Επένδυση σε διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα

100.000	
<b>10.000</b>	
110.000	

Μη πραγματοποιημένα κέρδη από διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα

	10.000
--	--------

**Μη πραγματοποιημένα κέρδη/ζημιές.** Στις 31/12/2015 που λήγει η χρήση της ΑΛΦΑ ΑΕ, η εύλογη αξία των μετοχών της ΒΗΤΑ είναι €105.000. Κατά την κατάρτιση του ισολογισμού του 2015, η ΑΛΦΑ προβαίνει στην ακόλουθη εγγραφή:

Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
Μη πραγματοποιημένα κέρδη από διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα	5.000	
Επένδυση σε διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα		5.000
<i>Προσαρμογή επένδυσης στην εύλογη αξία</i>		

Επένδυση σε διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα

100.000	<b>5.000</b>
10.000	
105.000	

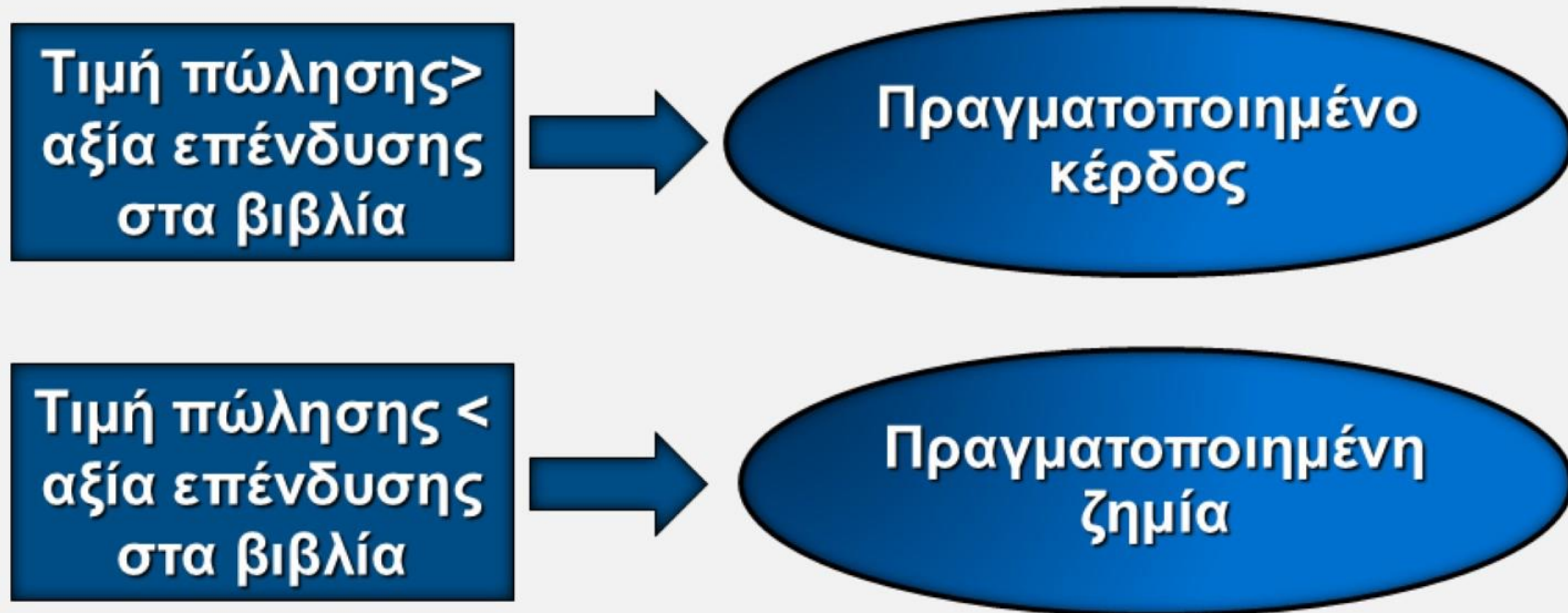
Μη πραγματοποιημένα κέρδη από διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα

<b>5.000</b>	
--------------	--

# Διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα

## Πραγματοποιημένα κέρδη/ζημιές

Πραγματοποιούνται μόνο όταν ο επενδυτής πωλήσει την επένδυσή  
ΤΟΥ



**Πραγματοποιημένα κέρδη/ζημιές.** Στις 19 Ιουνίου 2016 η ΑΛΦΑ πωλεί τις μετόχες της ΒΗΤΑ στην τιμή των €107.000. Η εγγραφή θα είναι η εξής:

	<b>Λογαριασμοί</b>	<b>Χρέωση</b>	<b>Πίστωση</b>
	<b>Ταμειακά διαθέσιμα</b>	<b>107.000</b>	
	<b>Επένδυση σε διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα</b>		<b>105.000</b> <b>2.000</b>
	<b>Κέρδη από πώληση διαπραγματεύσιμων χρεογράφων</b>		
	<i>Πώληση χρεογράφων με κέρδος</i>		

# Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

## Παρόμοια με Διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα

- ◆ Καταχώρηση αρχικής αγοράς
- ◆ Καταχώρηση εσόδου από μερίσματα
- ◆ Προσαρμογές στην εύλογη αξία

## Αντίθετα από Διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα

- ◆ Μη πραγματοποιημένα κέρδη/ζημιές αναφέρονται ως Σωρευτικά λοιπά συνολικά κέρδη/ζημιές της περιόδου
  - ▶ Εμφανίζεται στα ίδια κεφάλαια



# Παρουσίαση των επενδύσεων στον Ισολογισμό και την ΚΑΧ

Πίνακας 5-2

Περιοδικές Εκθέσεις			
<b>Διαπραγματεύσιμα Χρεόγραφα (ΔΧ)</b>			
<b>Ισολογισμός</b>	2014	2015	2016
Ενεργητικό .....	4.000	0	0
Επενδύσεις σε ΔΧ .....	110.000	105.000	0
<hr/>			
<b>Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης</b>	2014	2015	2016
Έσοδα από Μέρισμα .....	4.000	0	0
Μη πραγματοποιημένα Κέρδη (ζημιές).. .....	(10.000)	(5.000)	0
Πραγματοποιημένα Κέρδη από Πώληση .....	0	0	2.000

# Παρουσίαση των επενδύσεων στον Ισολογισμό και την ΚΑΧ

Πίνακας 5-2

Περιοδικές Εκθέσεις			
<b>Χρεόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση (ΧΔΠ)</b>			
	2014	2015	2016
Ενεργητικό	4.000	0	0
Επενδύσεις σε ΧΔΠ	110.000	105.000	0
Ίδια Κεφάλαια			
Λοιπά Σωρευτικά Κ/Ζ	10.000	5.000	0
.....	2014	2015	2016
	4.000	0	0
	0	0	0
	0	0	0

# Παράδειγμα

Μια εταιρεία επενδύσεων έχει συχνά μετρητά διαθέσιμα για επενδύσεις. Έστω ότι αγοράζει 1.000 μετοχές της εταιρείας ΑΛΦΑ ΑΕ αντί €57/μετοχή. Η επενδυτική εταιρεία σκοπεύει να κρατήσει τις μετοχές αυτές για ένα μήνα και μετά να τις πωλήσει. Η αγορά έγινε στις 15/12/2014. Στις 31/12/2014, η αγοραία αξία της μετοχής είναι €58/μετοχή.

## Ζητείται

1. Τι είδος επένδυσης είναι αυτό για την επενδυτική εταιρεία; Αιτιολογήστε την απάντηση

## Διαπραγματεύσιμη

Η εταιρεία σχεδιάζει να την πωλήσει σε σύντομο χρονικό διάστημα

**Παράδειγμα.** 2. Καταχωρίστε την εγγραφή αγοράς της επένδυσης στις 15/12 και της προσαρμογής στην εύλογη αξίας στις 31/12.

	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
15/12	Επένδυση σε διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα	57.000	
	Ταμειακά διαθέσιμα		57.000
	(1.000 μετοχές x €57)		
31/12	Επένδυση σε διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα	1.000	
	Μη πραγματοποιημένο κέρδος		1.000
	[(1.000 μετοχές x €58) - €57.000]		

**Παράδειγμα.** 3. Να δείξετε πώς θα αναφερθεί η επένδυση στον ισολογισμό της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου, και το κέρδος ή η ζημιά στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

## Ισολογισμός

Κυκλοφορούν ενεργητικό:

Επενδύσεις σε διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα	58.000
--	--------

## Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης

Λοιπά έσοδα και κέρδη:

Μη πραγματοποιημένα κέρδη από διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα	1.000
--	-------

**Παράδειγμα.** 4. Έστω ότι η εταιρεία **δεν** σκοπεύει να μεταχειριστεί τις μετοχές ως διαπραγματεύσιμες, αλλά εξακολουθεί να σχεδιάζει να τις αντιμετωπίσει ως βραχυπρόθεσμη επένδυση. Πώς θα αλλάξουν οι απαντήσεις στα ερωτήματα 1-3;

### **Ζητείται**

1. Τι είδος επένδυσης είναι αυτό για την επενδυτική εταιρεία;  
Αιτιολογήστε την απάντηση

## **Διαθέσιμη προς πώληση**

Από τα δεδομένα προκύπτει ότι δεν είναι διαπραγματεύσιμη

**Παράδειγμα.** 2. Καταχωρίστε την εγγραφή αγοράς της επένδυσης στις 15/12 και της προσαρμογής στην εύλογη αξία στις 31/12.

	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
15/12	Επένδυση σε Διαθέσιμα προς πώληση χρεόγραφα	57.000	
	Ταμειακά διαθέσιμα		57.000
	(1.000 μετοχές x €57)		
31/12	Επένδυση σε Διαθέσιμα προς πώληση χρεόγραφα	1.000	
	Μη πραγματοποιημένο κέρδος		1.000
	[(1.000 μετοχές x €58) - €57.000]		

**Παράδειγμα.** 3. Να δείξετε πώς θα αναφερθεί η επένδυση στον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου, και το κέρδος ή η ζημιά στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

## Ισολογισμός

Κυκλοφορούν ενεργητικό:

Επενδύσεις σε διαθέσιμα προς πώληση χρεόγραφα	58.000
---	--------

Ίδια κεφάλαια:

Σωρευμένα συνολικά πρόσθετα κέρδη	1.000
-----------------------------------	-------

## Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης

Λοιπά συνολικά έσοδα:

Μη πραγματοποιημένα κέρδη από διαθέσιμα προς πώληση χρεόγραφα	1.000
---	-------



# Ηθική και δείκτης γενικής ρευστότητας

$$\text{Δείκτης γενικής ρευστότητας} = \frac{\text{Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού}}{\text{Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων}}$$

Υπάρχουν διάφορες στρατηγικές για την αύξηση του δείκτη γενικής ρευστότητας:

1. Η προώθηση ενός προγράμματος αύξησης πωλήσεων
2. Η αποπληρωμή ορισμένων βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων πριν από το τέλος του έτους
3. Χαρακτηρισμός επενδύσεων ως άλλα στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού

# 5

## Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις και Απαιτήσεις από Πελάτες

### Αντικείμενο μάθησης

2. **Εφαρμογή** των ΓΠΛΑ για τη σωστή αναγνώριση των εσόδων

# Εφαρμογή των ΓΠΛΑ για τη σωστή αναγνώριση των εσόδων

## Αναγνώριση εσόδων

- ◆ Όταν έχει εκπληρωθεί η υποχρέωση
  - ▶ το αγαθό ή την υπηρεσία έχει μεταφερθεί στον πελάτη
  - ▶ Η τιμή είναι καθορισμένη ή προσδιοριστέα
  - ▶ Η είσπραξη είναι διασφαλισμένη
- ◆ Το έσοδο είναι η χρηματική αξία των αγαθών ή των υπηρεσιών που μεταβιβάστηκαν
- ◆ Καθορίζεται από τους όρους αποστολής και τα κίνητρα που προσφέρει ο πωλητής

## Εφαρμογή των ΓΠΛΑ για τη σωστή αναγνώριση των εσόδων

Έστω ότι η ΤΗΛΕΦΩΝΙΚΗ ΑΕ παραδίδει ένα φορτίο προϊόντων στην ΠΑΡΟΧΟΙ ΑΕ. Στο φορτίο υπάρχουν 30.000 κινητά τηλέφωνα, τα οποία πωλούνται αντί €100 το ένα με πίστωση. Η ΤΗΛΕΦΩΝΙΚΗ ΑΕ καταχωρεί την πώληση ως εξής:

	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
	<b>Απαιτήσεις</b>	<b>3.000.000</b>	
	<b>Έσοδα από πωλήσεις</b>		<b>3.000.000</b>
	<i>(30.000 x \$100)</i>		

# Όροι αποστολής

Η ιδιοκτησία αλλάζει και  
αναγνωρίζεται έσοδο

Όροι αποστολής

**Ελεύθερα επί  
πλοίου (FOB) σε  
συγκεκριμένο σημείο**

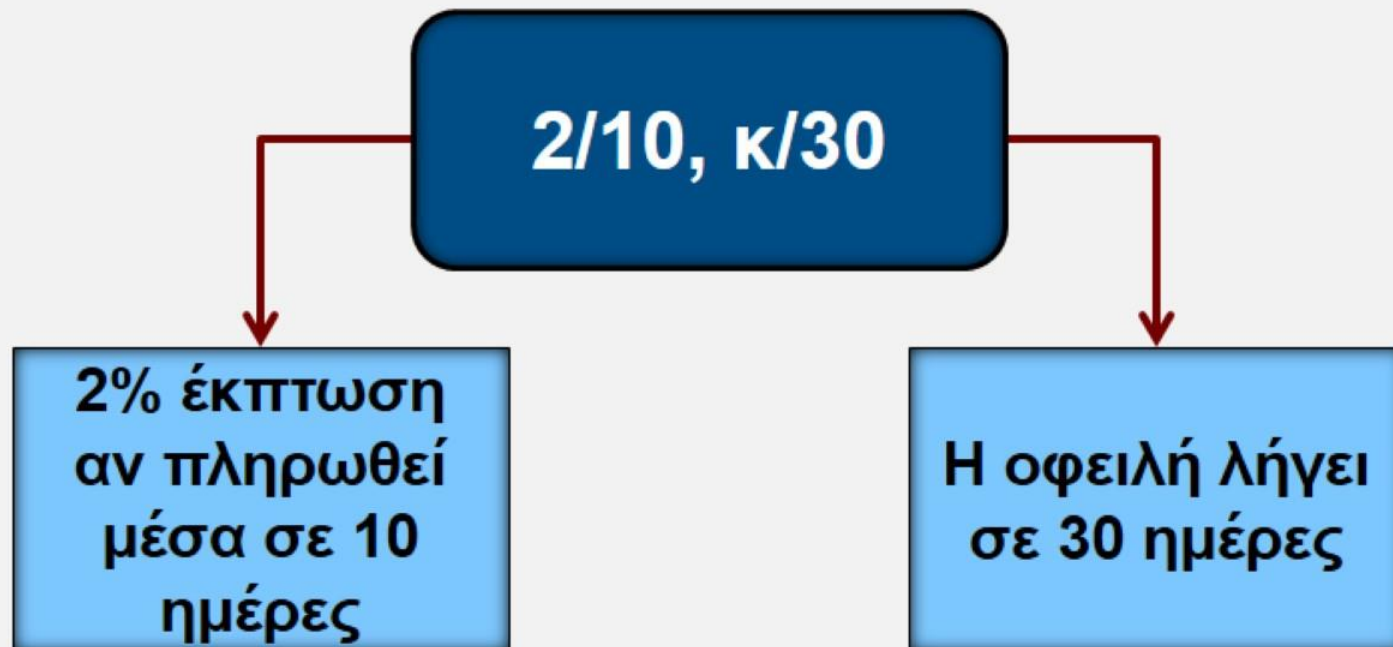
Στο σημείο που τα αγαθά  
φορτώνονται στο πλοίο

**Ελεύθερα επί  
πλοίου (FOB) σε  
συγκεκριμένο  
προορισμό**

Στο σημείο παράδοσης των αγαθών

# ΕΚΠΤΩΣΕΙΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ

- ◆ Εκπτώσεις για πρόωρη εξόφληση
- ◆ Τυπικό κίνητρο



# ΕΚΠΤΩΣΕΙΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ

- ◆ Εκπτώσεις για πρόωρη εξόφληση
- ◆ Τυπικό κίνητρο 2/10, κ/30

Αν η ΠΑΡΟΧΟΙ ΑΕ εξοφλήσει το τιμολόγιο μέσα σε 10 μέρες δικαιούται έκπτωση €60.000 ( $€ 3.000.000 \times 2\%$ ). Η είσπραξη της απαίτησης θα καταχωρηθεί ως εξής:

	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
	Ταμειακά διαθέσιμα	2.940.000	
	Εκπτώσεις πωλήσεων	60.000	
	<b>Απαιτήσεις</b>		<b>3.000.000</b>

# Επιστροφές πωλήσεων και παροχές

- ◆ Το δικαίωμα επιστροφής ελαττωματικών ή μη ικανοποιητικών προϊόντων με επιστροφή χρημάτων ή με ανταλλαγή

Έστω ότι από τα 30.000 τηλέφωνα που πώλησε η ΤΗΛΕΦΩΝΙΚΗ ΑΕ, τα 100 επεστράφησαν επειδή καταστράφηκαν κατά τη μεταφορά. Η ΤΗΛΕΦΩΝΙΚΗ ΑΕ θα προβεί στην ακόλουθη εγγραφή :

	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
	Επιστροφές πωλήσεων και παροχές	10.000	
	Απαιτήσεις		10.000



# 5

## Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις και Απαιτήσεις από Πελάτες

### Αντικείμενο μάθησης

3. Λογιστικός χειρισμός και έλεγχος των εισπρακτέων λογαριασμών

# Λογιστικός χειρισμός και έλεγχος των εισπρακτέων λογαριασμών

## Είδη απαιτήσεων

- ◆ Το τρίτο στοιχείο από πλευράς ρευστότητας
- ◆ Χρηματικές αξιώσεις από τρίτους
- ◆ Δημιουργούνται κυρίως από:
  - ▶ Πώληση αγαθών και υπηρεσιών (απαιτήσεις από πελάτες)
  - ▶ Δανεισμό χρημάτων

# Λογιστικός χειρισμός και έλεγχος των εισπρακτέων λογαριασμών

Εγγραφές  
καταχώρισης  
απαιτήσεων

## Παροχή υπηρεσιών με πίστωση

Απαιτήσεις.....	XXX
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών....	XXX
<i>Παροχή υπηρεσιών με πίστωση</i>	

## Δανεισμός με υπογραφή γραμματίου

Γραμμάτια εισπρακτέα.....	XXX
Ταμειακά διαθέσιμα.....	XXX
<i>Δανεισμός με υπογραφή γραμματίου</i>	

# Λογιστικός χειρισμός και έλεγχος των εισπρακτέων λογαριασμών

## Λογαριασμοί εισπρακτέοι

- ◆ Ποσά που θα εισπραχθούν από πελάτες από την πώληση αγαθών και υπηρεσιών
- ◆ Καλούνται και Απαιτήσεις ή Πελάτες
- ◆ Λειτουργεί ως λογαριασμός ελέγχου
  - ▶ Συγκεντρώνει όλα τα ποσά που πρόκειται να εισπραχθούν από πελάτες
  - ▶ Αναλυτικά καθολικά για την παρακολούθηση κάθε πελάτη ξεχωριστά

# Λογιστικός χειρισμός και έλεγχος των εισπρακτέων λογαριασμών

## Γενικό Καθολικό

### Λογ/μοί εισπρακτέοι

Υπολ.	9.000
-------	-------



**Σύνολο  
\$9.000**

## Αναλυτικά Καθολικά

### Γεωργίου ΟΕ

Υπολ.	5.000
-------	-------

### Νικολάου ΕΠΕ

Υπολ.	1.000
-------	-------

### Τακτική ΑΕ

Υπολ.	3.000
-------	-------

# Λογιστικός χειρισμός και έλεγχος των εισπρακτέων λογαριασμών

## Γραμμάτια εισπρακτέα

- ◆ ο πελάτης υπογράφει μια γραπτή υπόσχεση να πληρώσει στον δανειστή
  - ▶ ένα συγκεκριμένο ποσό σύν τόκους
  - ▶ σε μια τακτή λήξη
- ◆ Μπορεί να απαιτεί την παροχή εξασφάλισης για το δάνειο ή την πίστωση

# Λογιστικός χειρισμός και έλεγχος των εισπρακτέων λογαριασμών

## Λοιπές απαιτήσεις

◆ Διάφορες κατηγορίες απαιτήσεων, εκτός των απαιτήσεων από πελάτες και των γραμματίων εισπρακτέων

### ◆ Παραδείγματα

- ▶ Τόκοι εισπρακτέοι
- ▶ Προκαταβολές στους υπαλλήλους

# Εσωτερικοί έλεγχοι των ταμειακών εισπράξεων από πωλήσεις με πίστωση

- ◆ Διακριτές αρμοδιότητες διαχείρισης χρημάτων και λογιστικής απεικόνισης εισπράξεων
- ◆ Ο λογιστής δεν πρέπει να διαχειρίζεται χρήματα
- ◆ Το άνοιγμα της αλληλογραφίας που περιέχει τις επιταγές και η καθημερινή κατάθεση των χρημάτων πρέπει να γίνεται από τον επιβλέποντα και όχι από τον λογιστή
- ◆ Σύστημα τραπεζικών θυρίδων



Ζητήματα	Σχέδια δράσης
<p>Ποιά είναι τα οφέλη και το κόστος παροχής πίστωσης σε πελάτες;</p>	<p>Οφέλη: αύξηση των πωλήσεων. Κόστος: κίνδυνος μη είσπραξης</p>
<p>Προβείτε σε πιστωτικό έλεγχο των πιθανών πελατών.</p>	<p>Παροχή πίστωσης σε αξιόπιστους πελάτες.</p>
<p>Σχεδιάστε το σύστημα του εσωτερικού ελέγχου ώστε να διαχωριστούν οι αρμοδιότητες.</p>	<p>Διαχωρισμός των αρμοδιοτήτων διαχείρισης μετρητών και λογιστικής παρακολούθησης με σκοπό την αποφυγή κλοπής των χρημάτων των πελατών από υπαλλήλους.</p>
<p>Παρακολουθείστε στενά τις πληρωμές των πελατών σας. Αν παραστεί ανάγκη, στείλτε δεύτερη και τρίτη ειδοποίηση σε πελάτες που καθυστερούν τις πληρωμές τους</p>	<p>Επιδίωξη είσπραξης οφειλών από πελάτες για την μεγιστοποίηση των ταμειακών ροών</p>

Ζητήματα	Σχέδια δράσης
<p>Μέτρηση και αναφορά στον ισολογισμό τηςκαθαής υλοποιήσιμης αξίας των απαιτήσεων, το ποσό που αναμένετε να εισπράξετε. Αυτό είναι το κατάλληλο ποσό για την αναφορά των απαιτήσεων.</p>	<p><b>Αναφορά απαιτήσεων στην καθαρή υλοποιήσιμη αξία:</b></p> <p>Ισολογισμός</p> <p>Απαιτήσεις €1.000</p> <p>Μείον:Πρόβλεψη ανείσπρακτων απαιτήσεων (80)</p> <p>Καθαρές απαιτήσεις € 920</p>
<p>Μέτρηση και αναφορά του εξόδου που συνδέεται με την αποτυχία είσπραξης απαιτήσεων (κόστος επισφαλών απαιτήσεων) και περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα χρήσεως.</p>	<p><b>Μέτρηση του εξόδου από τη μη εισπραξη απαιτήσεων:</b></p> <p>Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως</p> <p>Έσοδα πωλήσεων €8.000</p> <p>Έξοδα:</p> <p>Κόστος ανείσπρακτων απαιτήσεων 190</p>

# 5

## Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις και Απαιτήσεις από Πελάτες

### Αντικείμενο μάθησης

4. **Αξιολόγηση** της εισπραξιμότητας των απαιτήσεων με τη χρήση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις

# Αξιολόγηση της εισπραξιμότητας των απαιτήσεων με τη χρήση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις

## Οφέλη από πώληση με πίστωση

- ◆ Οι πελάτες μπορούν να αγοράσουν με πίστωση, άρα αυξάνονται οι πωλήσεις και τα κέρδη

## Κόστη από πώληση με πίστωση

- ◆ Η εταιρεία δεν μπορεί να εισπράξει από ορισμένους πελάτες της
- ◆ Καταχωρείται ως έξοδο επισφαλών απαιτήσεων

# Μέθοδος των προβλέψεων

- ◆ Καταγράφει απώλειες είσπραξης με βάση εκτιμήσεις που στηρίζονται στην εμπειρία που έχει αποκομίσει η εταιρεία
- ◆ Καταγράφει έξοδο επισφαλών απαιτήσεων
- ◆ δημιουργεί λογαριασμό Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις
  - ▶ Αντίθετος λογαριασμός των απαιτήσεων
  - ▶ Ποσό των απαιτήσεων δεν περιμένει να εισπράξει η εταιρεία

# Μέθοδος των προβλέψεων

## ΑΒΓ ΑΕ

### Ισολογισμός

Κυκλοφορούν ενεργητικό:

Ταμειακά διαθέσιμα 330

Απαιτήσεις 500

Μείον: Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων (25) 475

Αποθέματα 812

Προπληρωμένα έξοδα 40

**Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού 1.657**

# Μέθοδος των προβλέψεων

Εναλλακτική  
παρουσίαση

## ΑΒΓ ΑΕ

### Ισολογισμός

Κυκλοφορούν ενεργητικό:

Ταμειακά διαθέσιμα	330
Απαιτήσεις, καθαρές από προβλέψεις 25	475
Αποθέματα	812
Προπληρωμένα έξοδα	<u>40</u>
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>	<b>1.657</b>

# Μέθοδος των προβλέψεων

Δύο βασικοί τρόποι για την εκτίμηση των  
επισφαλών απαιτήσεων:

Το ποσοστό επί  
των πωλήσεων



Προσέγγιση  
από πλευράς  
ΚΑΧ

Η ηλικία των  
απαιτήσεων

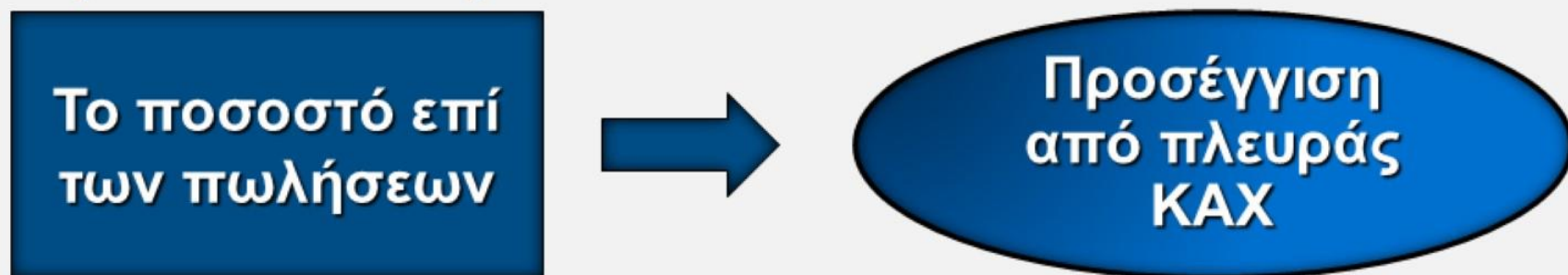


Προσέγγιση  
από πλευράς  
ισολογισμού



# Μέθοδος των προβλέψεων

Δύο βασικοί τρόποι για την εκτίμηση των επισφαλών απαιτήσεων:



Εκτίμηση %  
επισφαλών  
απαιτήσεων

X

Έσοδο από  
πωλήσεις

=

Επισφαλείς  
απαιτήσεις -  
Έξοδο

**Ποσοστό επί των πωλήσεων.** Έστω στις 29/09/2012 οι λογαριασμοί της Apple έχουν τα ακόλουθα υπόλοιπα, πριν τις προσαρμογές τέλους χρήσης:

<b>Απαιτήσεις</b>	<b>Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων</b>
<b>11.028</b>	<b>10</b>

Το Τμήμα πιστώσεων εκτιμά ότι το κόστος των απαιτήσεων που δεν θα εισπραχθούν ανέρχεται σε 0,0005 (1/20 του 1%) των συνολικών εσόδων που είναι \$156.508 εκατ. Η εγγραφή για την καταχώρηση του εξόδου αυτού για τη συγκεκριμένη χρήση ενημερώνει ταυτόχρονα και τις προβλέψεις ως εξής:

**Ποσοστό επί των πωλήσεων.** Το Τμήμα πιστώσεων εκτιμά ότι το κόστος των απαιτήσεων που δεν θα εισπραχθούν ανέρχεται σε 0,0005 (1/20 του 1%) των συνολικών εσόδων που είναι \$156.508 εκατ. Η εγγραφή για την καταχώρηση του εξόδου αυτού για τη συγκεκριμένη χρήση ενημερώνει ταυτόχρονα και τις προβλέψεις ως εξής:

$$\text{Κόστος επισφαλών απαιτήσεων} = \$156.508 \times 0,0005 = \$78$$

	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
29/09	Κόστος επισφαλών απαιτήσεων	78	
	Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων		78

## Ποσοστό επί των πωλήσεων.

Απαιτήσεις		Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	
11.028			10
		Προσ.	78
		Υπόλ.	88

Καθαρές απαιτήσεις, \$10.940

Χρησιμοποιεί την αρχή της αναγνώρισης των εξόδων

Uncollectible-Account Expense	
78	



**Ηλικία των απαιτήσεων.** Έστω στις 29/09/2012 οι λογαριασμοί της Apple έχουν τα ακόλουθα υπόλοιπα, πριν τις προσαρμογές τέλους χρήσης

<b>Απαιτήσεις</b>	<b>Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων</b>
<b>11.028</b>	<b>10</b>

Η κατανομή των ληκτοτήτων της Apple δείχνει ότι δεν θα εισπράξει \$98.

# Ηλικία των απαιτήσεων.

Πίνακας 5-3 | Ηλικία απαιτήσεων που είναι σε εκκρεμότητα

Ληκτότητα των Λογαριασμών (ποσά κατά προσέγγιση)					
Πελάτης	1-30 Ημέρες	31-60 Ημέρες	61-90 Ημέρες	Άνω των 90 Ημερών	Συνολικό Υπόλοιπο
AB	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮
ΓΔ	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮
Σύνολο .....	\$10.164	\$ 600	\$ 200	\$ 64	<u>\$11.028</u>
Εκτιμώμενο ανεισπρακτό ποσοστό.....	x 0,75%	x 1%	x 5%	x 10%	
Οι Προβλέψεις για τα Υπόλοιπα των Ανεισπρακτων ποσών θα είναι.....	<u>\$ 76*</u> +	<u>\$ 6</u> +	<u>\$ 10</u> +	<u>\$ 6*</u> =	<u>\$ 98</u>

\*Οι αριθμοί έχουν στρογγυλοποιηθεί

**Ηλικία των απαιτήσεων.** Η μέθοδος της ηλικίας θα αυξήσει το υπόλοιπο των προβλέψεων (\$10) στο απαιτούμενο ποσό, όπως προσδιορίζεται από την κατανομή των ληκτοτήτων (\$98). Η ενημέρωση των προβλέψεων στο τέλος της χρήσεως θα γίνει με την εξής εγγραφή:

$$\begin{array}{l} \text{Πρόβλεψη για} \\ \text{επισφαλείς απαιτήσεις} \end{array} = \$98 - \$10 = \$88$$

	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
29/09	Κόστος επισφαλών απαιτήσεων	88	
	Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων		88



# Ηλικία των απαιτήσεων.

Απαιτήσεις		Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	
11.028			10
		Προσ.	88
		Υπολ.	98

Καθαρό ποσό απαιτήσεων, \$10.930

Κόστος επισφαλών απαιτήσεων	
88	

**Διαγραφή επισφαλών απαιτήσεων.** Έστω ότι στις αρχές του 2013, η Apple έχει αυτούς του λογαριασμούς απαιτήσεων από πελάτες:

Απαιτήσεις από Χ	
9	

Απαιτήσεις από Ψ	
3	

Λοιπές Απαιτήσεις	
11.016	

Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	
	98

Σύνολο απαιτήσεων = \$11.028	
------------------------------	--

Καθαρές απαιτήσεις = \$10.930	
-------------------------------	--

**Διαγραφή επισφαλών απαιτήσεων.** Στις αρχές του έτους το τμήμα πιστώσεων ανακοινώνει ότι η εταιρεία δεν θα μπορέσει να εισπράξει τις απαιτήσεις της από τον πελάτη Χ. Η Apple θα διαγράψει την απαίτηση με την εξής εγγραφή:

	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
31/01	Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	9	
	Απαιτήσεις από Χ		9

<b>Ενεργητικό</b>	<b>=</b>	<b>Υποχρεώσεις</b>	<b>+</b>	<b>Ίδια κεφάλαια</b>
+ 9				
- 9		0	+	0

**Διαγραφή επισφαλών απαιτήσεων.** Στις αρχές του έτους το τμήμα πιστώσεων ανακοινώνει ότι η εταιρεία δεν θα μπορέσει να εισπράξει τις απαιτήσεις της από τον πελάτη X. Η Apple θα διαγράψει την απαίτηση με την εξής εγγραφή:

	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
31/01	Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	9	
	Απαιτήσεις από X		9

Απαιτήσεις από X		Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	
9	9	9	98
0			89

**Διαγραφή επισφαλών απαιτήσεων.** Μετά την διαγραφή οι λογαριασμοί θα έχουν ως εξής:

<b>Απαιτήσεις από Χ</b>	
9	9
<b>Απαιτήσεις από Ψ</b>	
3	
<b>Λοιπές απαιτήσεις</b>	
11.016	

**Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων**

9	98
	89

**Σύνολο απαιτήσεων = \$11.019**

**Καθαρές απαιτήσεις = \$10.930**

# Επίπτωση της διαγραφής

## Μέρος Ισολογισμού (πριν τη διαγραφή)

Κυκλοφορούν ενεργητικό:

Απαιτήσεις	11.028
Μείον: Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	<u>(98)</u>
Καθαρές απαιτήσεις	<u>10.930</u>

## Μέρος Ισολογισμού (μετά τη διαγραφή)

Κυκλοφορούν ενεργητικό:

Απαιτήσεις	11.019
Μείον: Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	<u>(89)</u>
Καθαρές απαιτήσεις	<u>10.930</u>

# Μέθοδος των προβλέψεων

Πίνακας 5-4 | Σύγκριση των μεθόδων εκτίμησης των επισφαλών απαιτήσεων



# Παράδειγμα

Στις 30/11 η High Peaks ΑΕ είχε υπόλοιπο €34.000 στις Απαιτήσεις και πιστωτικό υπόλοιπο €3.000 στις Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων. Μέσα στο Δεκέμβριο η εταιρεία είχε πωλήσεις με πίστωση €159.000. Οι εισπράξεις απαιτήσεων τον Δεκέμβριο ήταν €130.000, και οι διαγραφές ανείσπρακτων απαιτήσεων €2.700. Το κόστος επισφαλών απαιτήσεων εκτιμήθηκε στο 1% των πωλήσεων επί πιστώσει.

## Ζητείται:

1. Να γίνουν οι ημερολογισκές εγγραφές πωλήσεων, εισπράξεων απαιτήσεων, διαγραφής ανείσπρακτων απαιτήσεων και κόστος επισφαλών απαιτήσεων, με τη μέθοδο των προβλέψεων μέσα στο Δεκέμβριο. Δεν απαιτούνται αιτιολογήσεις.
2. Να δείξετε πώς θα αναφέρει η εταιρεία τις Απαιτήσεις και τις Καθαρές πωλήσεις στον ισολογισμό και την κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης στις 31/12.



**Παράδειγμα.** Μέσα στο Δεκέμβριο η εταιρεία είχε πωλήσεις με πίστωση €159.000. Οι εισπράξεις απαιτήσεων τον Δεκέμβριο ήταν €130.000, και οι διαγραφές ανείσπρακτων απαιτήσεων €2.700.

	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
<b>Δεκ</b>	<b>Απαιτήσεις</b>	<b>159.000</b>	
	<b>Έσοδα από πωλήσεις</b>		<b>159.000</b>
<b>Δεκ</b>	<b>Ταμειακά διαθέσιμα</b>	<b>130.000</b>	
	<b>Απαιτήσεις</b>		<b>130.000</b>
<b>Δεκ</b>	<b>Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων</b>	<b>2.700</b>	
	<b>Απαιτήσεις</b>		<b>2.700</b>

**Παράδειγμα.** Η εταιρεία είχε πωλήσεις με πίστωση €159.000. Το κόστος επισφαλών απαιτήσεων εκτιμήθηκε στο 1% των πωλήσεων επί ΠΙΣΤΩΣΕΙ.

	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
Δεκ	Κόστος επισφαλών απαιτήσεων	1/590	
	Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων		1.590

Απαιτήσεις		Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	
34.000	130.000		3.000
159.000	2.700	2.700	1.590
Υπολ. 60.300		Υπολ.	1.890

**Καθαρές απαιτήσεις = € 58.410**

**Παράδειγμα.** Να δείξετε πώς θα αναφέρει η εταιρεία τις Απαιτήσεις και τις Καθαρές πωλήσεις στον ισολογισμό και την κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης στις 31/12.

## Ισολογισμός

Κυκλοφορούν ενεργητικό:

Απαιτήσεις	60.300
Μείον: Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	<u>(1.890)</u>
Καθαρές απαιτήσεις	58.410

## Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης

Καθαρές πωλήσεις	159.000
------------------	---------

# Μέθοδος άμεσης διαγραφής

- ◆ Καταχωρεί το έξοδο όταν η απαίτηση από ένα συγκεκριμένο πελάτη καταστεί ανεπίδεκτη είσπραξης
- ◆ Δεν συμβαδίζει με τις ΓΠΛΑ
  1. Δεν χρησιμοποιεί προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις
  2. Οι απαιτήσεις μπορεί να εμφανίζονται υπερτιμημένες
  3. Αδυνατεί να αναγνωρίσει το κόστος των επισφαλών απαιτήσεων στην ίδια περίοδο με την πραγματοποίηση των εσόδων από πωλήσεις

# Μέθοδος άμεσης διαγραφής

Η ημερολογιακή εγγραφή της διαγραφής της απαίτησης από τον πελάτη Χ με την μέθοδο της άμεσης διαγραφής θα είναι:

	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
31/12	Κόστος επισφαλών απαιτήσεων	9	
	Απαιτήσεις από Χ		9

# Υπολογισμός των ταμειακών εισπράξεων από πελάτες

Καταχώριση  
εσόδου με  
πίστωση

	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
	Απαιτήσεις	1.800	
	Έσοδα από πωλήσεις		1.800

## Απαιτήσεις

Υπόλοιπο αρχής	200	
Πωλήσεις με πίστωση	1.800	

# Υπολογισμός των ταμειακών εισπράξεων από πελάτες

Διαγραφή  
επισφαλών  
απαιτήσεων

	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
	Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	100	
	Απαιτήσεις		100

## Απαιτήσεις

Υπόλοιπο αρχής	200	Διαγραφή επισφαλών απαιτήσεων	100
Πωλήσεις με πίστωση	1.800		

# Υπολογισμός των ταμειακών εισπράξεων από πελάτες

Καταχώριση  
είσπραξης  
οφειλής

	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
	Ταμειακά διαθέσιμα	1.500	
	Απαιτήσεις		1.500

## Απαιτήσεις

Υπόλοιπο αρχής	200	Διαγραφή επισφ. απαιτήσεων	100
Πωλήσεις με πίστωση	1.800	<b>Εισπράξεις από πελάτες</b>	<b>1.500</b>
Υπόλοιπο τέλους	400		



# Υπολογισμός των ταμειακών εισπράξεων από πελάτες

- ◆ Ο λογαριασμός απαιτήσεων περιλαμβάνει συνήθως 5 στοιχεία
- ◆ Μπορείτε να υπολογίσετε τις εισπράξεις αν γνωρίζετε τις πωλήσεις, τις διαγραφές και τα υπόλοιπα αρχής και τέλους

## Απαιτήσεις

Υπόλοιπο αρχής	200	Διαγραφή επισφ. απαιτήσεων	100
Πωλήσεις με πίστωση	1.800	<b>Εισπράξεις από πελάτες</b>	<b>1.500</b>
Υπόλοιπο τέλους	400		

# 5

## Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις και Απαιτήσεις από Πελάτες

### Αντικείμενο μάθησης

5. Λογιστική απεικόνιση των γραμματίων εισπρακτέων

# Λογιστική απεικόνιση των γραμματίων εισπρακτέων

## Όροι

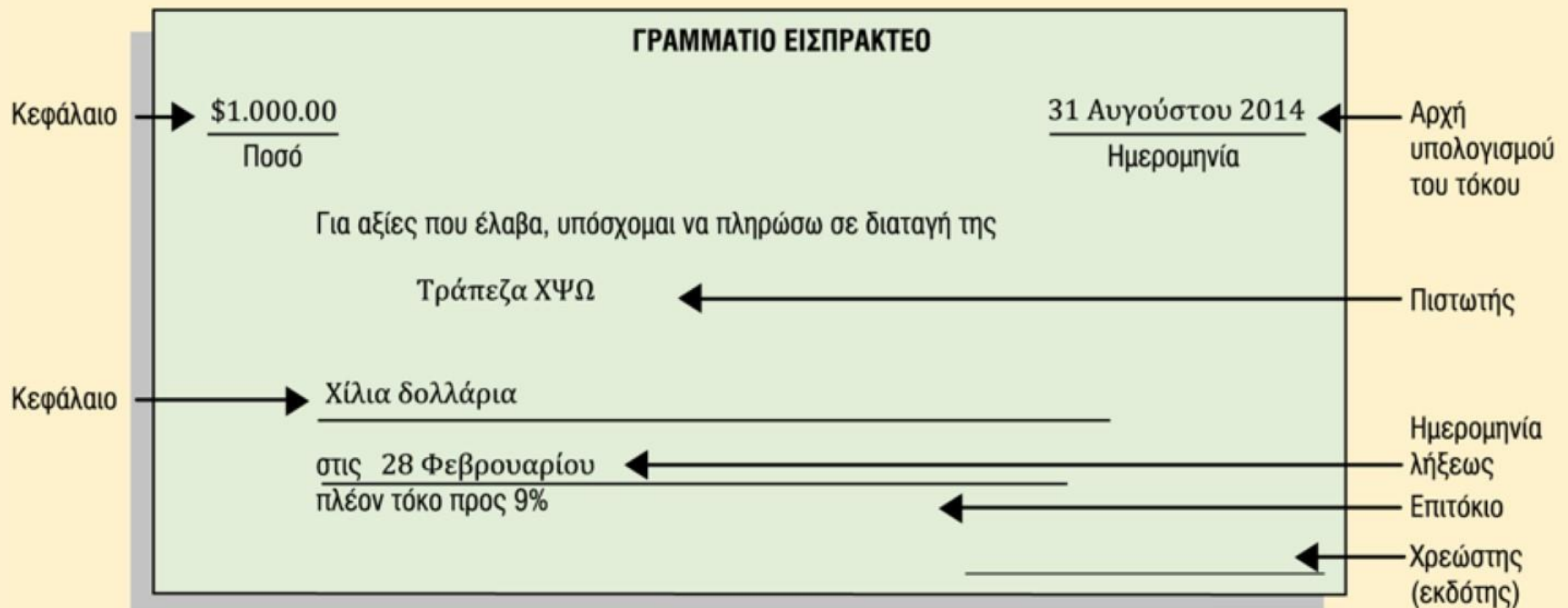
Πιστωτής	Το μέρος στο οποίο οφείλεται ένα χρηματικό ποσό
Χρεώστης	Το μέρος που δανείστηκε και οφείλει το ποσό
Τόκος	Το κόστος του δανεισμού χρημάτων, υπολογίζεται με βάση ετήσιο ποσοστό, το επιτόκιο
Ημ/νία λήξης	Η ημερομηνία στην οποία πρέπει να καταβληθεί το κεφάλαιο και οι τόκοι
Αξία λήξης	Το σύνολο του κεφαλαίου και των τόκων
Κεφάλαιο	Το αρχικό ποσο των χρημάτων που δάνεισε ο πιστωτής
Χρονική διάρκεια	Το χρονικό διάστημα μεταξύ της υπογραφής του γραμματίου από τον χρεώστη και της ημέρας εξόφλησης

Ταξινομούνται είτε στο κυκλοφορούν ή στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό

# Λογιστική απεικόνιση των γραμματίων εισπρακτέων

## Κεφάλαιο

Πίνακας 5-5 | Γραμμάτιο εισπρακτέο που αφορά δανεισμό χρημάτων



# Λογιστική απεικόνιση των γραμματίων εισπρακτέων

Πίνακας 5-5 | Γραμμάτιο εισπρακτέο που αφορά δανεισμό χρημάτων

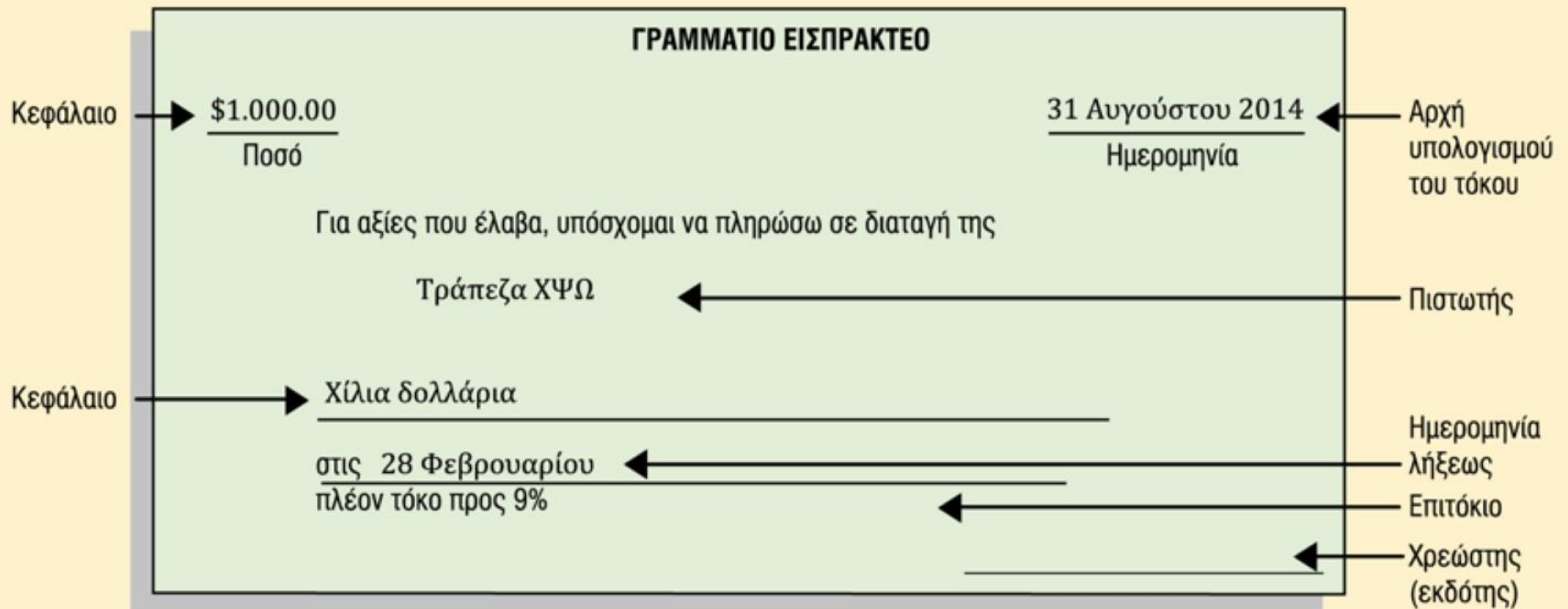
## Αρχή υπολογισμού τόκου



# Λογιστική απεικόνιση των γραμματίων εισπρακτέων

Πίνακας 5-5 | Γραμμάτιο εισπρακτέο που αφορά δανεισμό χρημάτων

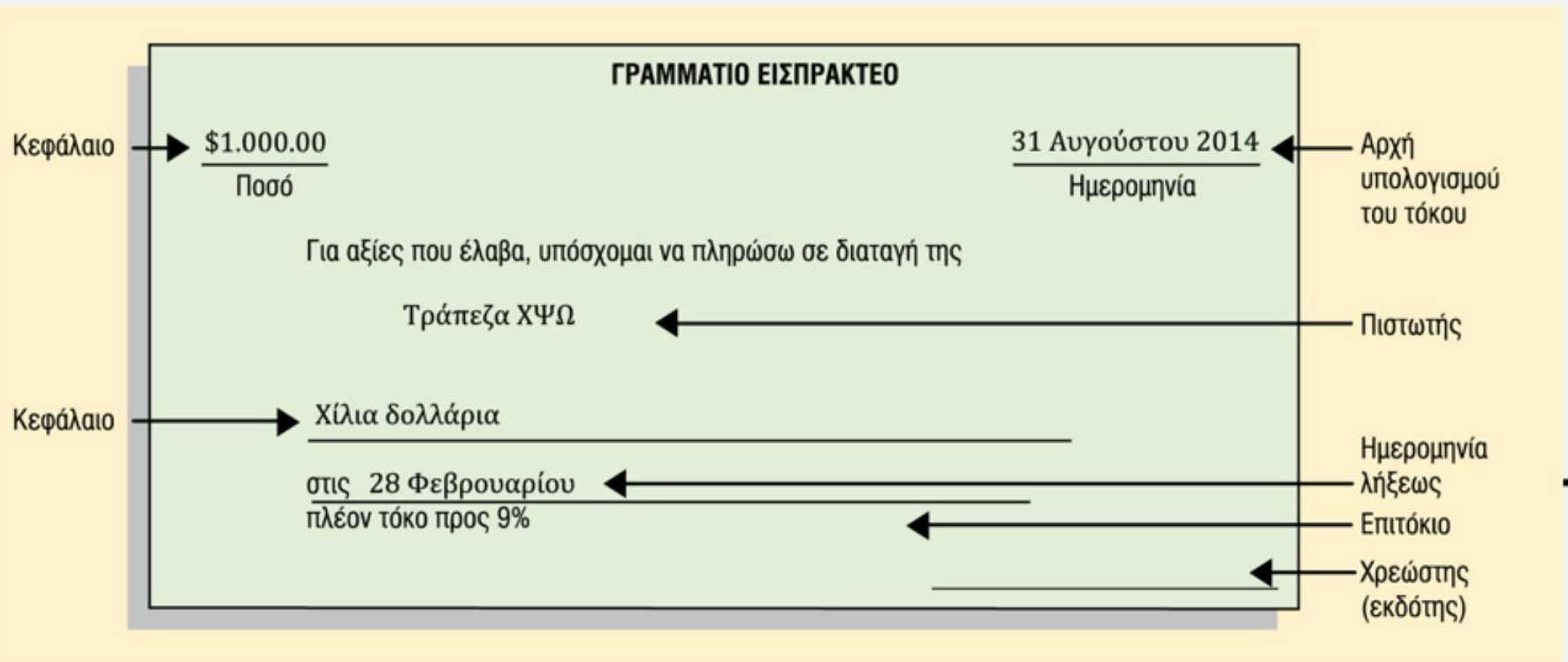
Πιστωτής



# Λογιστική απεικόνιση των γραμματίων εισπρακτέων

Πίνακας 5-5 | Γραμμάτιο εισπρακτέο που  
αφορά δανεισμό χρημάτων

Ημ/νία λήξης

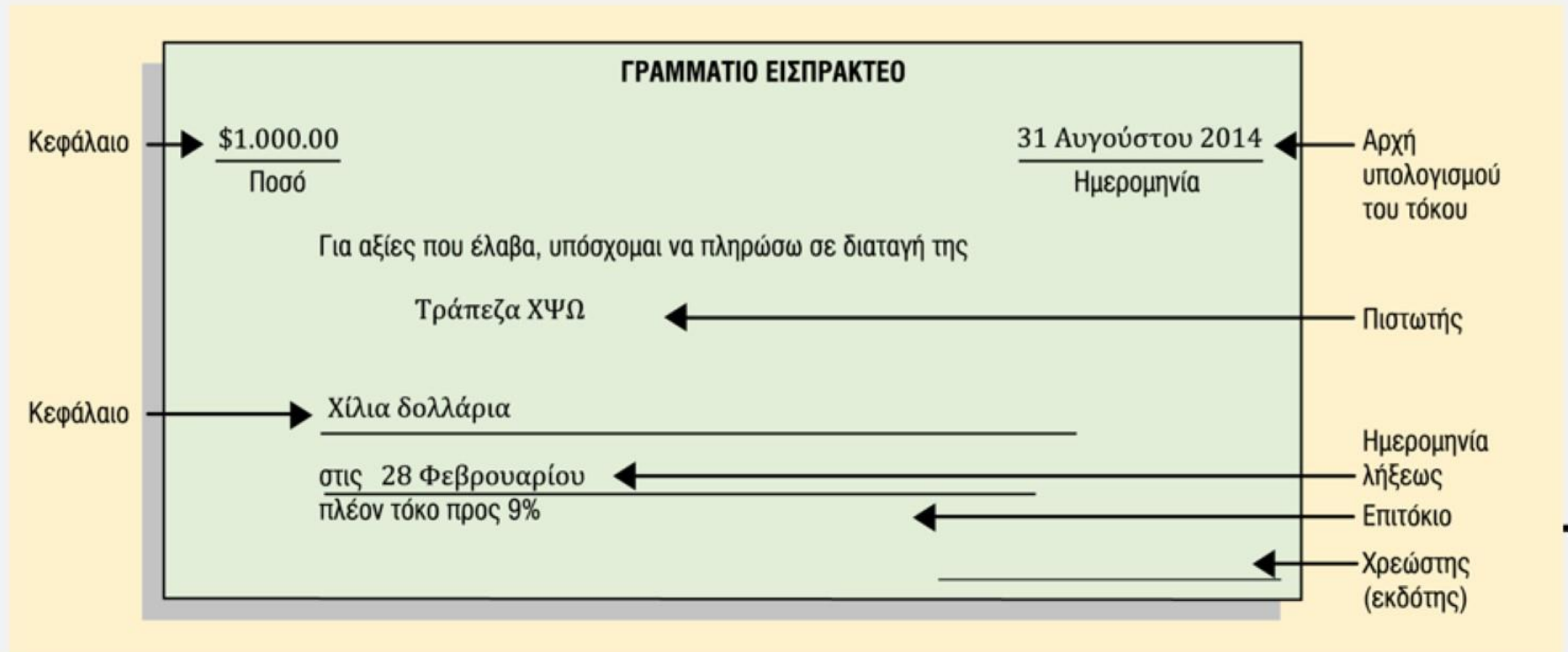


# Λογιστική απεικόνιση των γραμματίων

## ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΩΝ

Πίνακας 5-5 | Γραμματίο εισπρακτέο που αφορά δανεισμό χρημάτων

**ΕΠΙΤΌΚΙΟ**

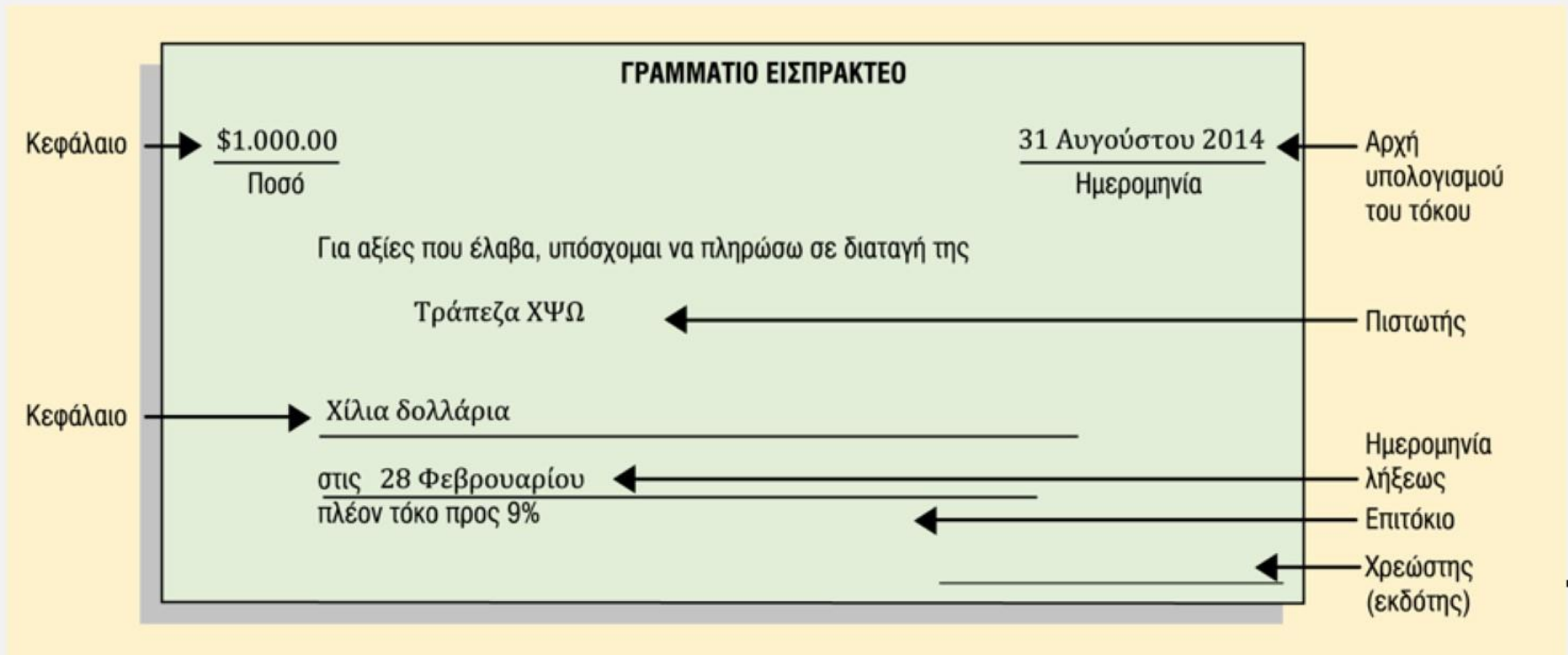




# Λογιστική απεικόνιση των γραμματίων εισπρακτέων

Πίνακας 5-5 | Γραμμάτιο εισπρακτέο που αφορά δανεισμό χρημάτων

Χρεώστης



# Λογιστικός χειρισμός γραμματίων εισπρακτέων

Ας πάρουμε την περίπτωση που περιγράφεται στον Πίνακα 5-5. Εδώ πρόκειται για δανεισμό από τράπεζα και όχι για πώληση με πίστωση μιας εταιρείας. Ο Χ υπέγραψε το γραμμάτιο και η τράπεζα ΧΨΩ του κατέβαλε τα \$1.000. Η εγγραφή της τράπεζας:

	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
31/08	Γραμμάτια πληρωτέα	1.000	
	Ταμειακά διαθέσιμα		1.000
	<i>Χορήγηση δανείου</i>		

# Λογιστικός χειρισμός γραμματίων εισπρακτέων

Η τράπεζα θα έχει έσοδα από τόκους τον Σεπτέμβρη, τον Οκτώβρη, το Νοέμβρη και τον Δεκέμβρη. Στις 31/12/2014, η εγγραφή του τόκου για τους 4 μήνες θα είναι:

	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
31/12	Τόκοι εισπρακτέοι	30	
	Τόκοι έσοδα		30
	<i>Τόκοι γραμματίων εισπρακτέων</i>		

Υπολογισμός τόκων:

$$\$1.000 \quad \times \quad 0.09 \quad \times \quad 4/12 \quad = \quad \$30$$

# Λογιστικός χειρισμός γραμματίων εισπρακτέων

Η τράπεζα θα αναφέρει τα ακόλουθα ποσά στις οικονομικές της καταστάσεις στις 31/12/ 2014:

---

## Ισολογισμός

Κυκλοφορούν ενεργητικό:

Γραμμάτιο εισπρακτέο.....	\$1,000
Τόκος εισπρακτέος.....	30

## Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως

Έσοδα από τόκους.....	\$30
-----------------------	------

---

# Λογιστικός χειρισμός γραμματίων εισπρακτέων

28/02/2015 θα

εισπραχθούν τα

χρήματα του δανείου:

## Ισολογισμός

Κυκλοφορούν ενεργητικό:

Γραμμάτιο εισπρακτέο..... \$1,000

Τόκος εισπρακτέος..... 30

## Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως

Έσοδα από τόκους..... \$30

	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
28/02	Ταμειακά διαθέσιμα	1.045	
	Γραμμάτια εισπρακτέα		1.000
	Τόκοι εισπρακτέοι		30
	Τόκοι έσοδα		15

Τόκοι έσοδα για Ιανουάριο - Φεβρουάριο =  $\$1.000 \times 0.09 \times 2/12 = \$15$

# Λογιστικός χειρισμός γραμματίων εισπρακτέων Τόκοι

- ◆ Αναφέρεται σε ετήσια βάση
- ◆ Χρησιμοποιείται κλάσμα για περιόδους μικρότερες του έτους
  - ▶ Μήνες/12
  - ▶ Ημέρες/365

# 5

## Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις και Απαιτήσεις από Πελάτες

### Αντικείμενο μάθησης

6. **Επιτάχυνση** των ταμειακών ροών από απαιτήσεις

# Επιτάχυνση των ταμειακών ροών από απαιτήσεις

## Στρατηγικές μείωσης του πιστωτικού κύκλου:

- ◆ Εκπτώσεις επί των πωλήσεων
- ◆ Τόκους σε λογαριασμούς πελατών που υπερβαίνουν συγκεκριμένες λήξεις
- ◆ Αποτελεσματικές πιστωτικές και εισπρακτικές πολιτικές
- ◆ Έμφαση στις πωλήσεις με πιστωτικές κάρτες



# Πιστωτικές κάρτες

Η Apple, Inc. Πωλεί ηλεκτρονικό εξοπλισμό και περιφερειακά συστήματα αντί \$5.000. Ο πελάτης πληρώνει με την πιστωτική του κάρτα VISA. Η VISA χρεώνει τις επιχειρήσεις με 2% (αμοιβή παρόχου).

$$\text{Αμοιβή παρόχου} = \$5.000 \times 2\% = \$100$$

	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
	Ταμειακά διαθέσιμα	4.900	
	Έκπτωση λόγω πιστωτικής κάρτας	100	
	Έσοδα από Πωλήσεις		5.000

# Πώληση (πρακτόρευση) απαιτήσεων

- ◆ Πώληση απαιτήσεων σε άλλη επιχείρηση (πράκτορας)
- ◆ Ο πράκτορας καταβάλλει μικρότερο τίμημα
- ◆ Άμεση είσπραξη χρημάτων
- ◆ Μεγάλο κόστος και χάνεται ο έλεγχος της είσπραξης
- ◆ Χρησιμοποιείται από εταιρείες με
  - ▶ Αδύναμη ή ανεπαρκή πιστωληπτική ικανότητα
  - ▶ Σημαντική επιβάρυνση από δάνεια

## Πώληση (πρακτόρευση) απαιτήσεων

Έστω ότι μια εταιρεία θέλει να επιταχύνει τις ταμειακές τις ροές και για αυτό πωλεί απαιτήσεις ύψους €100.000 έναντι €95.000. Η εγγραφή θα είναι:

	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
	Ταμειακά διαθέσιμα	95.000	
	Έξοδα χρηματοδότησης	5.000	
	Απαιτήσεις		100.000

# 5

## Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις και Απαιτήσεις από Πελάτες

### Learning Objective

7. **Αξιολόγηση** της ρευστότητας με τη βοήθεια δύο νέων αριθμοδεικτών

# Δείκτης άμεσης ρευστότητας

$$\text{Δείκτης άμεσης ρευστότητας} = \frac{\text{Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα} + \text{Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις} + \text{Καθαρές τρέχουσες απαιτήσεις}}{\text{Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων}}$$

- ◆ Όσο μεγαλύτερος ο δείκτης τόσο πιο εύκολα μπορούν να εξυπηρετηθούν οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρίας
- ◆ Ο δείκτης άμεσης ρευστότητας της Apple είναι 1.04
  - ▶ \$1.04 για την αποπληρωμή \$1 βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων
  - ▶ Εξαιρετικός δείκτης
- ◆ Η τιμή που καθιστά αποδεκτό τον δείκτη εξαρτάται από τον κλάδο που ανήκει η εταιρεία

# Μέσος χρόνος είσπραξης απαιτήσεων

## Μέσος χρόνος είσπραξης απαιτήσεων

$$1. \text{ Μέσος χρόνος ημερήσιων πωλήσεων} = \frac{\text{Καθαρές πωλήσεις}}{365 \text{ ημέρες}}$$

$$2. \text{ Μέση διάρκεια χορήγησης πιστώσεων} = \frac{\text{Μέσος όρος καθαρών απαιτήσεων}^*}{\text{Μέσος όρος ημερήσιων πωλήσεων}}$$

$$* \text{ Μέσος όρος καθαρών απαιτήσεων} = \frac{\text{Καθαρές απαιτήσεις αρχής} + \text{Καθαρές απαιτήσεις τέλους}}{2}$$

# Παράδειγμα

Η Arcadia, Inc. ανέφερε τα ακόλουθα στις 31 Δεκεμβρίου 2013, και 2014:

	A	B	C	D	E	F
1	<b>Ισολογισμός</b>					
2		Χρήση			Χρήση	
3		<b>2014</b>	<b>2013</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
4	<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό:</b>			<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις:</b>		
5	Ταμειακά διαθέσιμα	\$ 6,000	\$ 12,000	Λογαριαμοί πληρωτέοι	\$ 15,000	\$ 16,500
6	Διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα	22,000	11,000	Λοιπές βραχυπρ. υποχρεώσεις	107,000	109,000
7	Καθαρές απαιτήσεις	56,000	70,000	Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	15,000	16,000
8	Αποθέματα	193,000	189,000			
9	Λοιπά στοιχεία κυκλ. ενεργητικού	3,000	3,000	Ίδια κεφάλαια	143,000	143,500
10	Σύνολο ενεργητικού	<b>\$ 280,000</b>	<b>\$ 285,000</b>	Σύνολο υποχρ. και ιδίων κεφαλ.	<b>\$ 280,000</b>	<b>\$ 285,000</b>
11						
12	<b>Κατάσταση Αποτελεσμ. Χρήσεως:</b>	<b>2014</b>				
13	Έσοδα από πωλήσεις	<b>\$ 728,000</b>				
14						

	A	B	C	D	E	F
1	<b>Ισολογισμός</b>					
2		<b>Χρήση</b>			<b>Χρήση</b>	
3		<b>2014</b>	<b>2013</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
4	<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό:</b>			<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις:</b>		
5	Ταμειακά διαθέσιμα	\$ 6,000	\$ 12,000	Λογαριαμοί πληρωτέοι	\$ 15,000	\$ 16,500
6	Διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα	22,000	11,000	Λοιπές βραχυπρ. υποχρεώσεις	107,000	109,000
7	Καθαρές απαιτήσεις	56,000	70,000	Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	15,000	16,000
8	Αποθέματα	193,000	189,000			
9	Λοιπά στοιχεία κυκλ. ενεργητικού	3,000	3,000	Ίδια κεφάλαια	143,000	143,500
10	Σύνολο ενεργητικού	<u>\$ 280,000</u>	<u>\$ 285,000</u>	Σύνολο υποχρ. και ιδίων κεφαλ.	<u>\$ 280,000</u>	<u>\$ 285,000</u>
11						
12	<b>Κατάσταση Αποτελεσμ. Χρήσεως:</b>	<b>2014</b>				
13	Έσοδα από πωλήσεις	\$ 728,000				
14						

**Υπολογίστε το δείκτη άμεσης  
ρευστότητας της εταιρείας**

**\$6.000                    +                    \$22.000                    +                    \$56.000**

**\$15.000 + \$107.000**

**0.69**

**Αδύναμος**



	A	B	C	D	E	F
1	<b>Ισολογισμός</b>					
2		<b>Χρήση</b>			<b>Χρήση</b>	
3		<b>2014</b>	<b>2013</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
4	<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό:</b>			<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις:</b>		
5	Ταμειακά διαθέσιμα	\$ 6,000	\$ 12,000	Λογαριαμοί πληρωτέοι	\$ 15,000	\$ 16,500
6	Διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα	22,000	11,000	Λοιπές βραχυπρ. υποχρεώσεις	107,000	109,000
7	Καθαρές απαιτήσεις	56,000	70,000	Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	15,000	16,000
8	Αποθέματα	193,000	189,000			
9	Λοιπά στοιχεία κυκλ. ενεργητικού	3,000	3,000	Ίδια κεφάλαια	143,000	143,500
10	Σύνολο ενεργητικού	<b>\$ 280,000</b>	<b>\$ 285,000</b>	Σύνολο υποχρ. και ιδίων κεφαλ.	<b>\$ 280,000</b>	<b>\$ 285,000</b>
11						
12	<b>Κατάσταση Αποτελεσμ. Χρήσεως:</b>	<b>2014</b>				
13	Έσοδα από πωλήσεις	\$ 728,000				
14						

**Υπολογίστε το μέσο χρόνο  
είσπραξης απαιτήσεων της  
εταιρείας**

# Παράδειγμα

## Μέσος χρόνος είσπραξης απαιτήσεων

$$\begin{aligned} 1. \text{ Μέσος χρόνος ημερήσιων πωλήσεων} &= \frac{\text{Καθ. πωλήσεις}}{365 \text{ ημέρες}} = \frac{\$728.000}{365 \text{ ημέρες}} = \mathbf{\$1.995} \\ 2. \text{ Μέση διάρκεια χορήγησης πιστώσεων} &= \frac{\text{Μ.Ο. καθαρών απαιτήσεων}}{\text{Μ.Ο. ημερήσιων πωλήσεων}} = \frac{(\$56.000 + \$70.000) / 2}{\$1.995} = \mathbf{31.6 \text{ ημέρες}} \end{aligned}$$

31.6 ημέρες διάρκεια πιστώσεων είναι ένας αποδεκτός αριθμός

# Πνευματικά δικαιώματα

---

Το έργο αυτό προστατεύεται από τον νόμο περί πνευματικών δικαιωμάτων των Η.Π.Α. και παρέχεται αποκλειστικά για χρήση από τους εισηγητές κατά την διδασκαλία των μαθημάτων τους και την αξιολόγηση των σπουδαστών. Διάθεση ή πώληση οποιουδήποτε μέρους του έργου (συμπεριλαμβανομένου και του διαδικτύου) θα καταστρέψει την ακεραιότητα του έργου και δεν επιτρέπεται. Το έργο και το υλικό του δεν θα πρέπει να διατίθεται στους σπουδαστές παρά μόνο από τους εισηγητές που χρησιμοποιούν το αντίστοιχο βιβλίο στο μάθημά τους. Όλοι οι αποδέκτες του έργου αυτού αναμένεται να συμμορφωθούν με τους περιορισμούς αυτούς και να τιμήσουν τους εκπαιδευτικούς στόχους και τις ανάγκες άλλων εισηγητών που βασίζονται στο υλικό αυτό.