



TENTH EDITION

Financial Accounting

HARRISON . HORNGREN . THOMAS

1

Οικονομικές Καταστάσεις

Αντικείμενο μάθησης

1. **Εξηγήστε** γιατί η λογιστική είναι η γλώσσα των επιχειρήσεων

Εξηγήστε γιατί η λογιστική είναι η γλώσσα των επιχειρήσεων

Η λογιστική είναι ένα πληροφοριακό σύστημα

- ◆ Μετράει τις δραστηριότητες της εταιρείας
- ◆ Μετατρέπει τις πληροφορίες σε αναφορές
- ◆ Επικοινωνεί τα αποτελέσματα στους αρμόδιους για τη λήψη αποφάσεων
- ◆ Είναι η «γλώσσα των επιχειρήσεων»

Εξηγήστε γιατί η λογιστική είναι η γλώσσα των επιχειρήσεων

Πίνακας 1-1 | Η ροή της λογιστικής πληροφόρησης

Λαμβάνονται αποφάσεις

Πραγματοποιούνται συναλλαγές

Οι επιχειρήσεις αναφέρουν αποτελέσματα



Ποιός χρησιμοποιεί λογιστικές πληροφορίες;

Μεμονωμένα άτομα



Επενδυτές και πιστωτές

Ρυθμιστικές αρχές

Μη κερδοσκοπικοί οργανισμοί

- ◆ Διαχειρίζονται τους προσωπικούς τραπεζικούς λογαριασμούς τους
- ◆ Αποφασίζουν αν θα νοικιάσουν ή αγοράσουν
- ◆ Προϋπολογίζουν τα μηνιαία έσοδα και έξοδα

Ποιός χρησιμοποιεί λογιστικές πληροφορίες;

Μεμονωμένα άτομα

ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΤΕΣ

Ρυθμιστικές αρχές

Μη κερδοσκοπικοί οργανισμοί

- ◆ Οι **ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ** θέλουν να ξέρουν τι έσοδα μπορούν να προσδοκούν από μια επένδυση
- ◆ Οι **ΠΙΣΤΩΤΕΣ** θέλουν να ξέρουν πότε θα πληρωθούν

Ποιός χρησιμοποιεί λογιστικές πληροφορίες;

Μεμονωμένα άτομα

ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΤΕΣ

Ρυθμιστικές αρχές

Μη κερδοσκοπικοί οργανισμοί

- ◆ Η εφορία και οι οργανισμοί τοπικής αυτοδιοίκησης απαιτούν από τις επιχειρήσεις την καταβολή φόρων
- ◆ Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς απαιτεί από τις επιχειρήσεις την παροχή οικονομικών αναφορών

Ποιός χρησιμοποιεί λογιστικές πληροφορίες;

Μεμονωμένα άτομα

ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΤΕΣ

Ρυθμιστικές αρχές

Μη κερδοσκοπικοί οργανισμοί



- ◆ Καταθέτουν περιοδικές αναφορές στην εφορία και τους οργανισμούς τοπικής αυτοδιοίκησης

Δύο είδη λογιστικής

Χρηματοοικονομική

Για όσους λαμβάνουν αποφάσεις έξω από την οικονομική μονάδα

- ◆ επενδυτές
- ◆ πιστωτές
- ◆ κυβερνητικές υπηρεσίες
- ◆ το κοινό

Διοικητική

Πληροφορίες για τα διευθυντικά στελέχη

- ◆ προϋπολογισμοί
- ◆ προβλέψεις
- ◆ προγνώσεις

Οργανωτική μορφή μιας επιχείρησης

Πίνακας 1-2 | Οι διάφορες μορφές επιχειρηματικής οργάνωσης

	Ατομική επιχείρηση	Ομόρρυθμη εταιρία	Εταιρεία περιορισμένης ευθύνης	Ανώνυμη εταιρεία
1. Ιδιοκτησία	Ένας ιδιοκτήτης	Δύο ή περισσότεροι	Μέλη	Μέτοχοι, συνήθως πολλοί ιδιοκτήτες
2. Προσωπική ευθύνη των ιδιοκτητών για τα χρέη της επιχείρησης	Ο ιδιοκτήτης είναι προσωπικά υπεύθυνος	Οι ομόρρυθμοι εταίροι είναι προσωπικά υπεύθυνοι για το σύνολο οι ετερόρρυθμοι όχι	Τα μέλη δεν είναι προσωπικά υπεύθυνα	Οι μέτοχοι δεν είναι προσωπικά υπεύθυνοι

Οργανωτική μορφή μιας επιχείρησης

Ατομική επιχείρηση

- ◆ Αποτελείται από ένα άτομο
- ◆ Είναι συνήθως μικρά εμπορικά καταστήματα ή μεμονωμένοι πάροχοι υπηρεσιών
- ◆ Ο ιδιοκτήτης είναι προσωπικά υπεύθυνος για όλα τα χρέη της επιχείρησης
- ◆ Τα αρχεία της επιχείρησης δεν πρέπει να περιλαμβάνουν τα προσωπικά οικονομικά στοιχεία του ιδιοκτήτη

Οργανωτική μορφή μιας επιχείρησης

Ομόρρυθμη εταιρεία

- ◆ Δύο ή περισσότεροι συν-ιδιοκτήτες
- ◆ Τα κέρδη και οι ζημιές διαμοιράζονται στους εταίρους
- ◆ Εμπορικά καταστήματα, επαγγελματικά γραφεία παροχής υπηρεσιών, κτηματομεσιτικές εταιρείες, εταιρείες έρευνας για φυσικό αέριο και πετρέλαιο
- ◆ Έχουν αμοιβαία εκπροσώπηση και απεριόριστη ευθύνη
- ◆ Η ετερόρρυθμη εταιρεία μειώνει τον κίνδυνο των συν-ιδιοκτητών

Οργανωτική μορφή μιας επιχείρησης

Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (ΕΠΕ)

- ◆ Η εταιρεία φέρει ευθύνη για τα χρέη της (όχι ο ιδιοκτήτης)
- ◆ Μπορεί να έχει έναν ιδιοκτήτη ή περισσότερους που καλούνται μέλη
- ◆ Τα μέλη έχουν περιορισμένη ευθύνη
- ◆ Τα κέρδη της ΕΠΕ διαμοιράζονται μεταξύ των μελών όπως συμβαίνει στην περίπτωση των εταίρων.

Οργανωτική μορφή μιας επιχείρησης

Ανώνυμη Εταιρεία (ΑΕ)

- ◆ Μια επιχείρηση που ανήκει στους μετόχους
- ◆ Δυνατότητα άντλησης μεγάλων ποσών κεφαλαίου από προσφορά μετοχών στο κοινό
- ◆ Ιδρύεται σύμφωνα με τους εκάστοτε ισχύοντες νόμους
- ◆ Διαφοροποιείται νομικά από τους ιδιοκτήτες της
- ◆ Οι μέτοχοι δεν έχουν προσωπικές υποχρεώσεις για τα χρέη της ΑΕ

Οργανωτική μορφή μιας επιχείρησης

Ανώνυμη Εταιρεία (ΑΕ)

◆ Διπλή φορολόγηση

- ▶ Η ΑΕ καταβάλλει φόρο εισοδήματος
- ▶ Οι μέτοχοι φορολογούνται με βάση τη διανομή μερίσματος
- ◆ Οι μέτοχοι εκλέγουν το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο
 - ▶ Καθορίζει τις πολιτικές
 - ▶ Διορίζει τα στελέχη

1

Οικονομικές Καταστάσεις

Αντικείμενο μάθησης

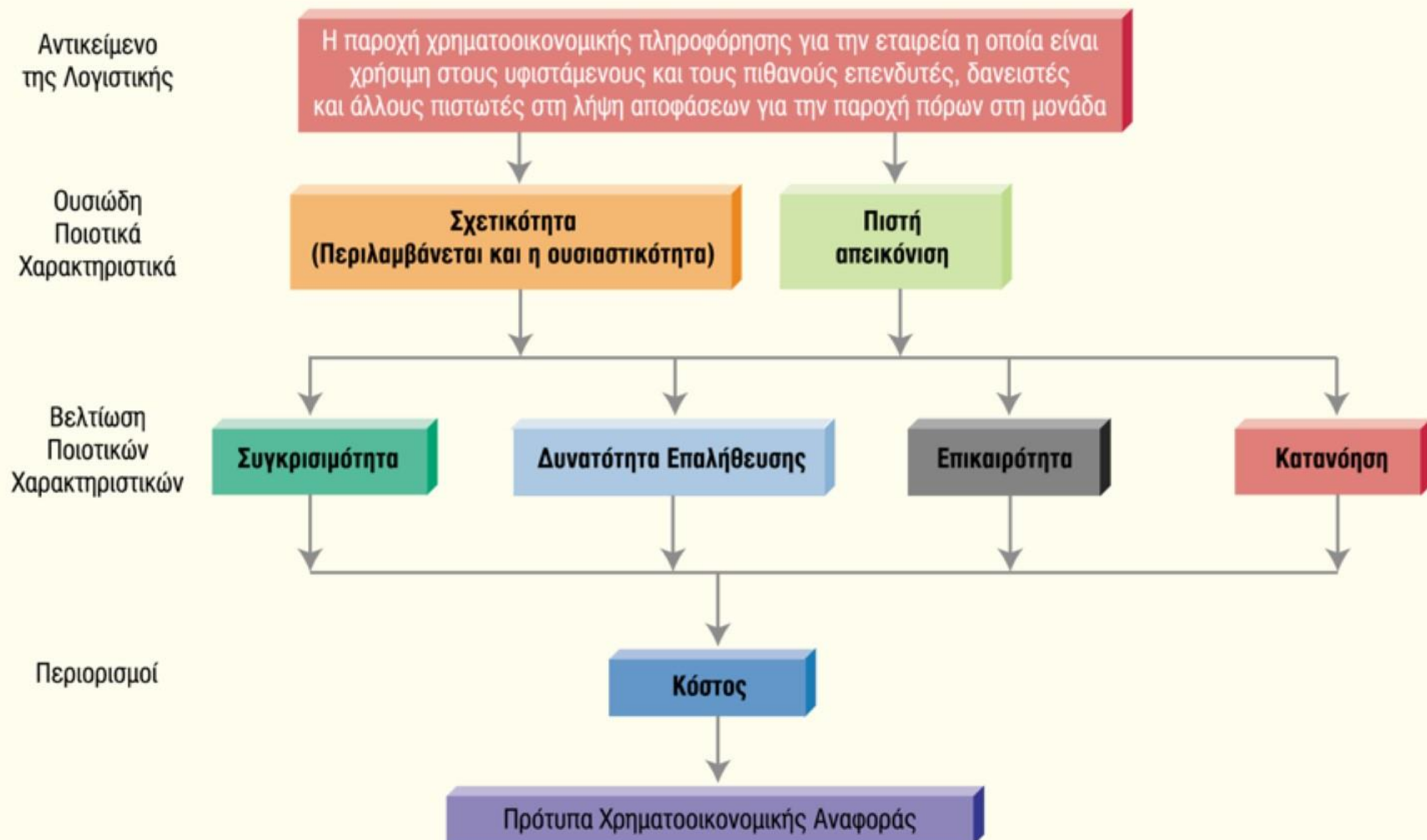
2. **Ερμηνεία και εφαρμογή** των θεμελιωδών λογιστικών εννοιών, υποθέσεων και αρχών

Ερμηνεία και εφαρμογή των θεμελιωδών λογιστικών εννοιών, υποθέσεων και αρχών

Οι λογιστές ακολουθούν επαγγελματικά πλαίσια εργασίας για την επιμέτρηση και τη γνωστοποίηση χρηματοοικονομικών πληροφοριών.

- ◆ Γενικά Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές (ΓΠΛΑ - GAAP)
- ◆ Η Επιτροπή Χρηματοοικονομικών Λογιστικών Προτύπων (ΕΧΛΠ - FASB) συντάσσουν τις ΓΠΛΑ στις ΗΠΑ

Πίνακας 1-3 | Εννοιολογικές βάσει της λογιστικής



Πίνακας 1-3 | Εννοιολογικές βάσεις της λογιστικής

Αντικείμενο της Λογιστικής

Η παροχή χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για την εταιρεία η οποία είναι χρήσιμη στους υφιστάμενους και τους πιθανούς επενδυτές, δανειστές και άλλους πιστωτές στη λήψη αποφάσεων για την παροχή πόρων στη μονάδα

Ουσιώδη Ποιοτικά Χαρακτηριστικά

Σχετικότητα
(Περιλαμβάνεται και η ουσιαστικότητα)

Πιστή απεικόνιση

Για να είναι **σχετική**, η πληροφορία θα πρέπει

- ◆ Να μπορεί να επηρεάσει τον επενδυτή
- ◆ Να βοηθήσει στην πρόγνωση ή επιβεβαίωση της αξίας
- ◆ Να είναι ουσιαστική

Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Πίνακας 1-3 | Εννοιολογικές βάσεις της λογιστικής

Αντικείμενο της Λογιστικής

Η παροχή χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για την εταιρεία η οποία είναι χρήσιμη στους υφιστάμενους και τους πιθανούς επενδυτές, δανειστές και άλλους πιστωτές στη λήψη αποφάσεων για την παροχή πόρων στη μονάδα

Ουσιώδη Ποιοτικά Χαρακτηριστικά

Σχετικότητα
(Περιλαμβάνεται και η ουσιαστικότητα)

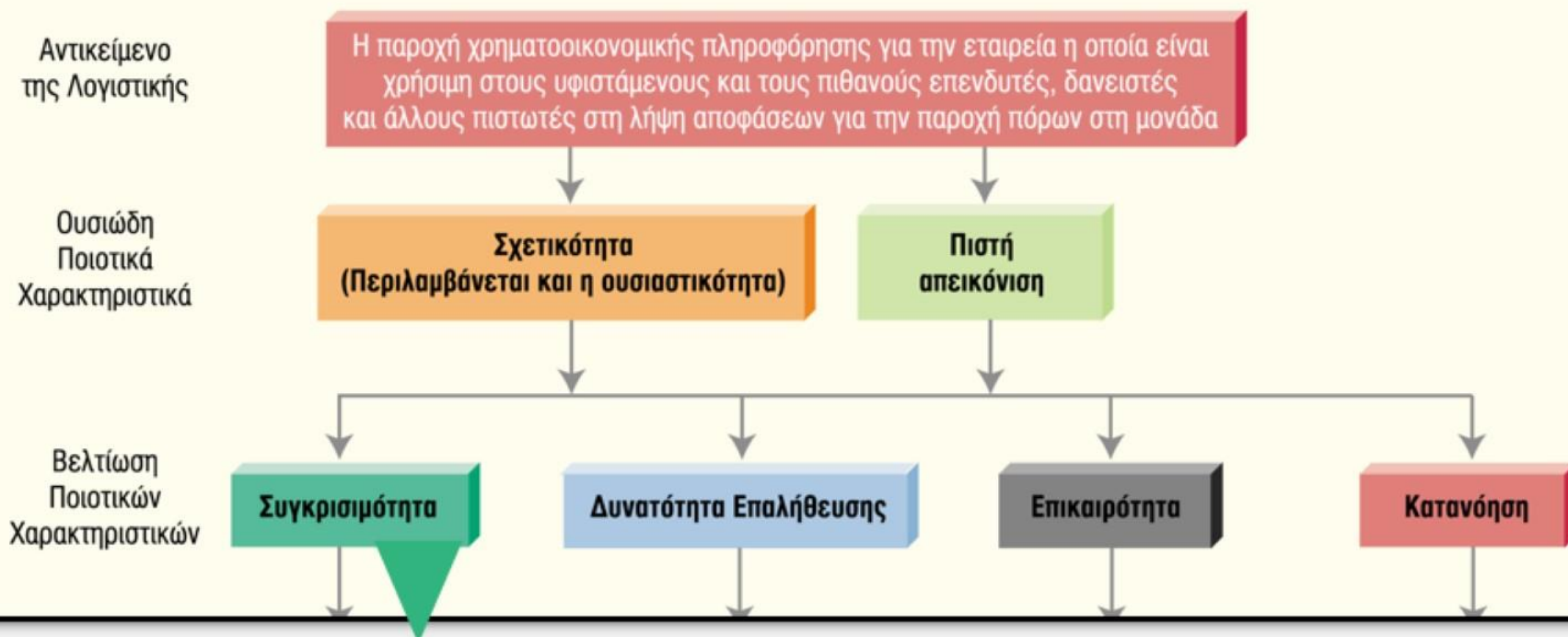
Πιστή απεικόνιση

Για να **απεικονίζει πιστά**, η πληροφορία θα πρέπει

- ◆ Να είναι πλήρης, ουδέτερη και ακριβής
- ◆ Να επικεντρώνεται στην οικονομική ουσία μιας συναλλαγής ή ενός γεγονότος

Η πιστή απεικόνιση καθιστά την πληροφορία αξιόπιστη στους χρήστες

Πίνακας 1-3 | Εννοιολογικές βάσεις της λογιστικής



Συγκρισιμότητα: Η λογιστική πληροφορία θα πρέπει να μπορεί να συγκριθεί με πληροφορίες από άλλες εταιρείες στην ίδια χρονική περίοδο

Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Πίνακας 1-3 | Εννοιολογικές βάσεις της λογιστικής



Επαληθευσιμότητα: Η πληροφορία θα πρέπει να μπορεί να ελεγχθεί για ακρίβεια, πληρότητα και αξιοπιστία

Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

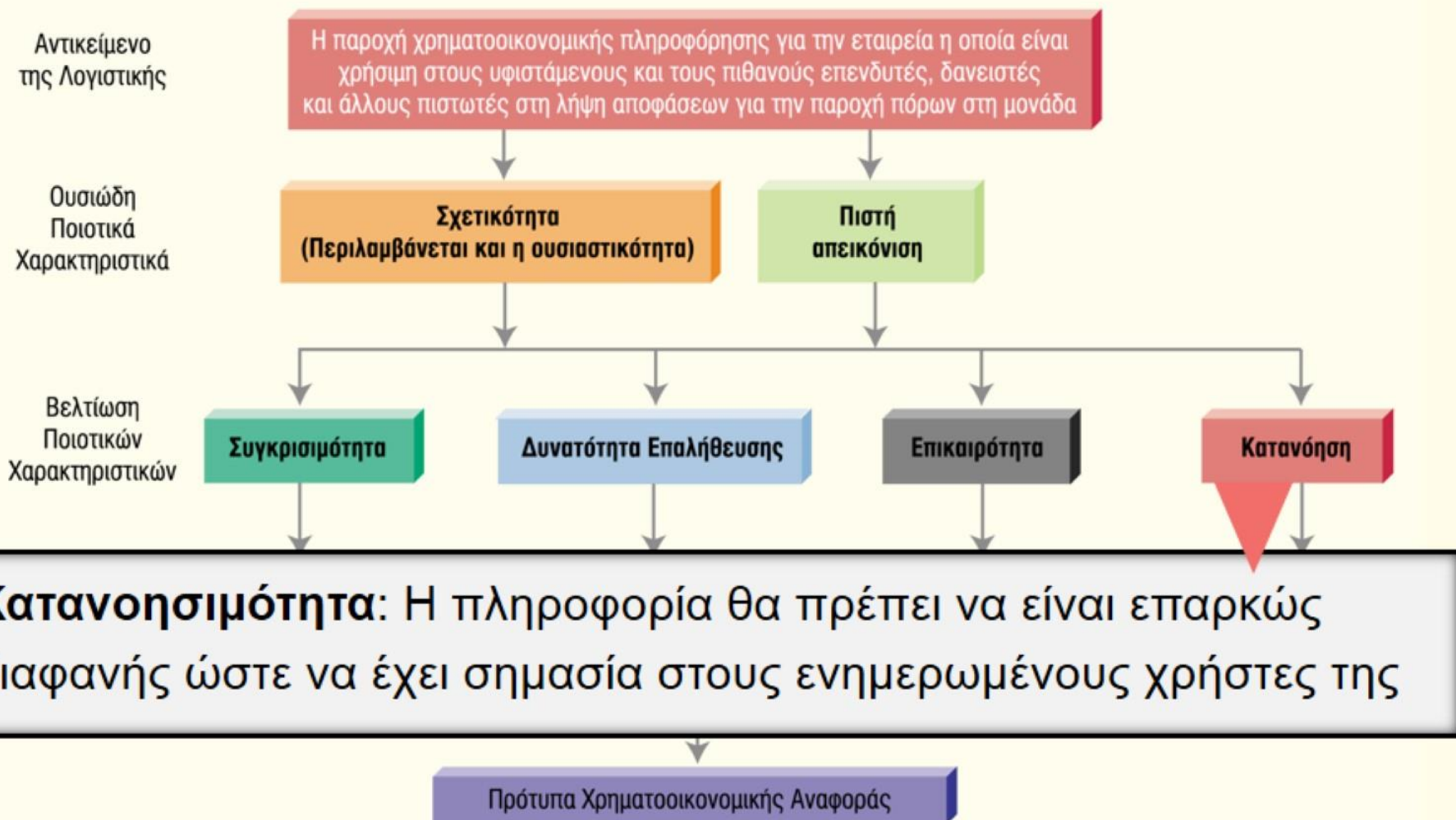
Πίνακας 1-3 | Εννοιολογικές βάσεις της λογιστικής



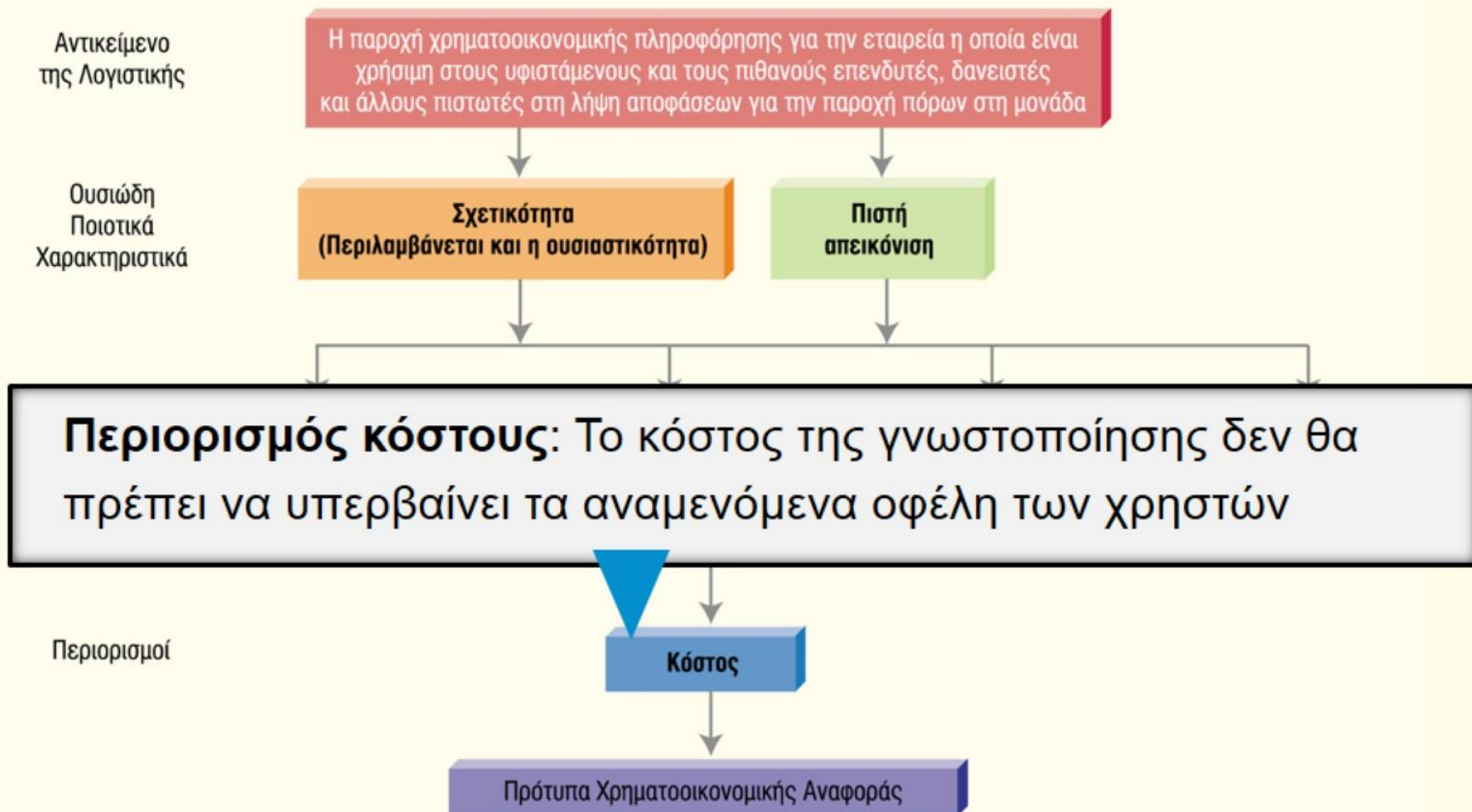
Επικαιρότητα: Η πληροφορία πρέπει να είναι διαθέσιμη στους χρήστες αρκετά νωρίς ώστε να τους βοηθήσει στη λήψη αποφάσεων

Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Πίνακας 1-3 | Εννοιολογικές βάσεις της λογιστικής



Πίνακας 1-3 | Εννοιολογικές βάσεις της λογιστικής



Υποθέσεις και Αρχές

Η υπόθεση της οντότητας: Η οικονομική οντότητα ξεχωρίζει από άλλες οντότητες και μεμονωμένα άτομα ως αυτοτελής οικονομική μονάδα

Η υπόθεση της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας: Η οντότητα θα συνεχίσει τις δραστηριότητές της για μεγάλο χρονικό διάστημα

Αρχή του ιστορικού κόστους: Τα περιουσιακά στοιχεία πρέπει να καταχωρούνται στο αρχικό κόστος

Η υπόθεση της σταθερής νομισματικής μονάδας: Αγνοείται η επίδραση του πληθωρισμού, βάσει της υπόθεσης ότι η αγοραστική δύναμη του νομίσματος είναι σχετικά σταθερή.

1

Οικονομικές Καταστάσεις

Αντικείμενο μάθησης

3. **Εφαρμογή** της λογιστικής εξίσωσης στις επιχειρήσεις

Εφαρμογή της λογιστικής εξίσωσης στις επιχειρήσεις

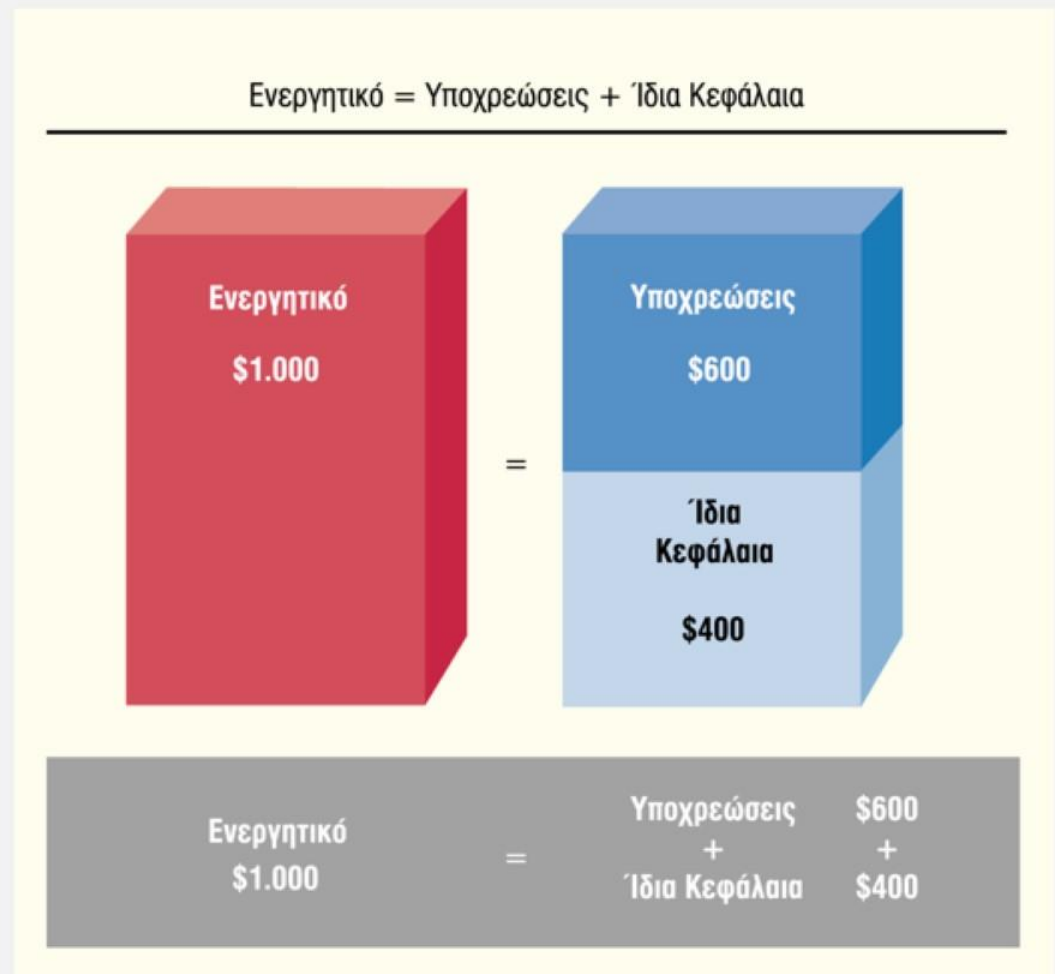
Ενεργητικό

και

Υποχρεώσεις

Οι οικονομικές καταστάσεις βασίζονται στη λογιστική ισότητα

Πίνακας 1-4 | Η λογιστική ισότητα



Εφαρμογή της λογιστικής εξίσωσης στις επιχειρήσεις

Ενεργητικό και Υποχρεώσεις

Ενεργητικό

- Οικονομικοί πόροι
- Αναμενόμενα μελλοντικά οφέλη

Υποχρεώσεις

- Εξωτερικές διεκδικήσεις
- Αναμενόμενη μελλοντική θυσία

Ίδια κεφάλαια

- Εσωτερικές διεκδικήσεις
- Το μερίδιο των μετόχων στα περιουσιακά στοιχεία

Ενεργητικό και Υποχρεώσεις

Στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων της **The Gap, Inc.'s**

Ενεργητικό

- ◆ Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα
- ◆ Αποθέματα
- ◆ Εδαφικές εκτάσεις, κτίρια και εξοπλισμός

Υποχρεώσεις

- ◆ Λογαριασμοί πληρωτέοι
- ◆ Δημοτικοί φόροι και φόροι εισοδήματος πληρωτέοι
- ◆ Μακροπρόθεσμα δάνεια
- ◆ Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμης υποχρέωσης

Εφαρμογή της λογιστικής εξίσωσης στις επιχειρήσεις

Ίδια Κεφάλαια



Η λογιστική ισότητα μπορεί να αποδοθεί ως εξής

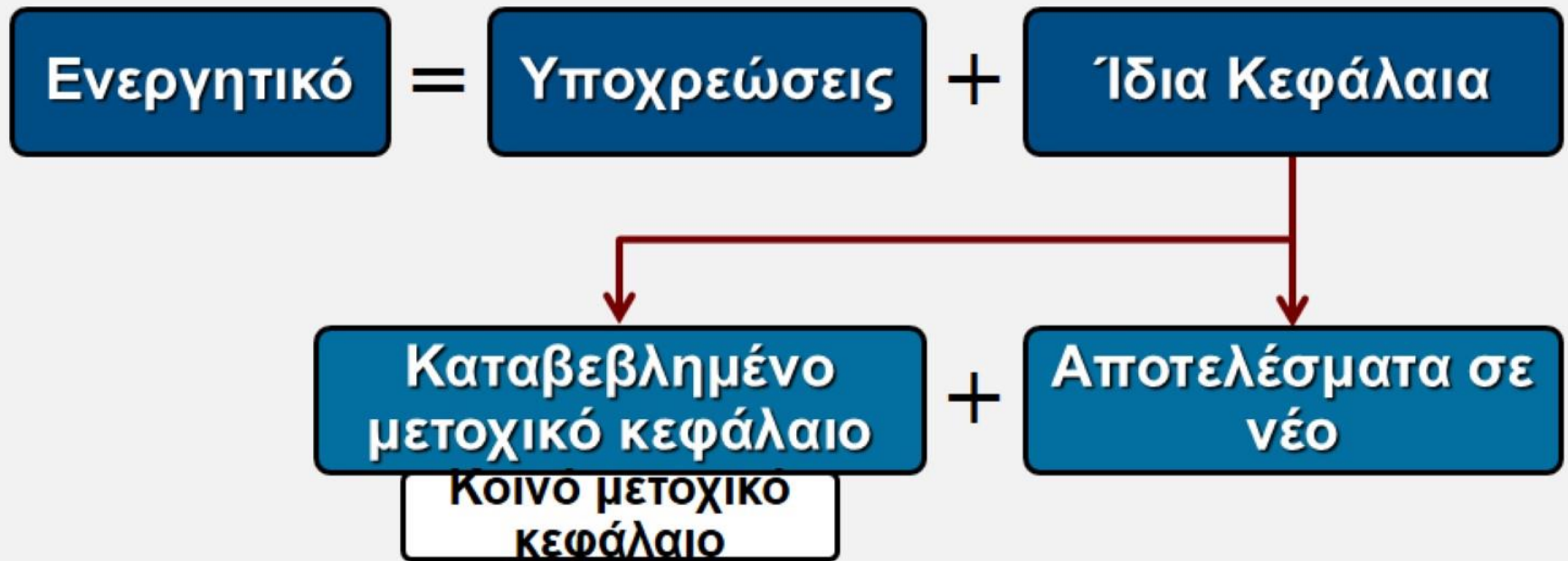
- ◆ Ενεργητικό = Υποχρεώσεις + Ίδια Κεφάλαια
- ◆ Ενεργητικό = Υποχρεώσεις + Καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο + Αποτελέσματα σε νέο

Ίδια Κεφάλαια



Καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο: το ποσό που έχουν επενδύσει στην επιχείρηση οι μέτοχοι

Ίδια Κεφάλαια



Αποτελέσματα σε νέο: το ποσό που αποκτήθηκε από την κερδοφορία της επιχείρησης και παρακρατήθηκε για να χρησιμοποιηθεί

Ίδια Κεφάλαια

$$\text{Ενεργητικό} = \text{Υποχρεώσεις} + \text{Ίδια Κεφάλαια}$$

The diagram shows a flow from the 'Ίδια Κεφάλαια' box in the first equation to two boxes: 'Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο' and 'Αποτελέσματα σε νέο'. Red arrows indicate this flow. A plus sign is placed between these two boxes.

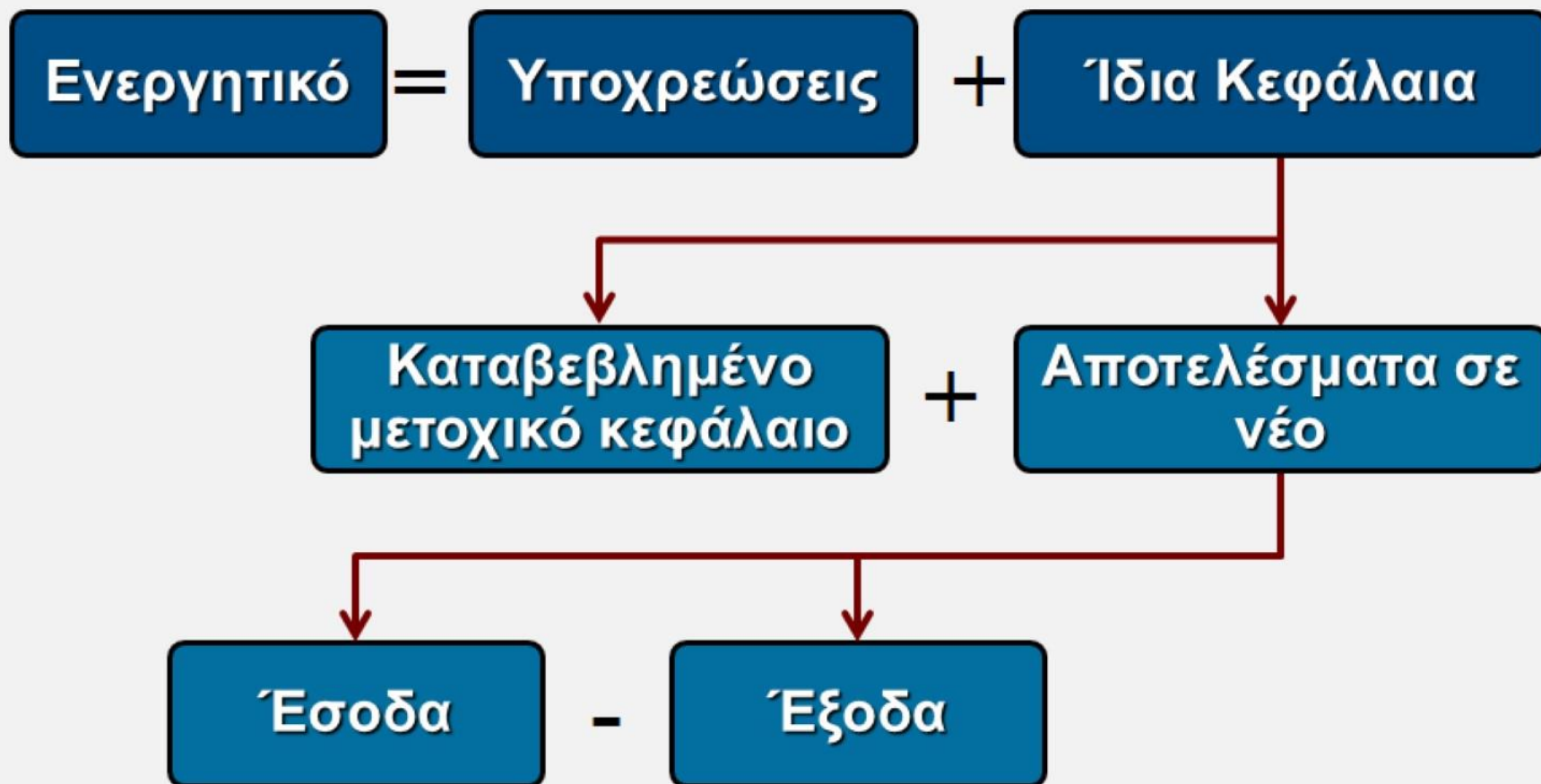
$$\text{Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο} + \text{Αποτελέσματα σε νέο}$$

A red arrow points from the 'Αποτελέσματα σε νέο' box to the 'Έσοδα' box.

$$\text{Έσοδα}$$

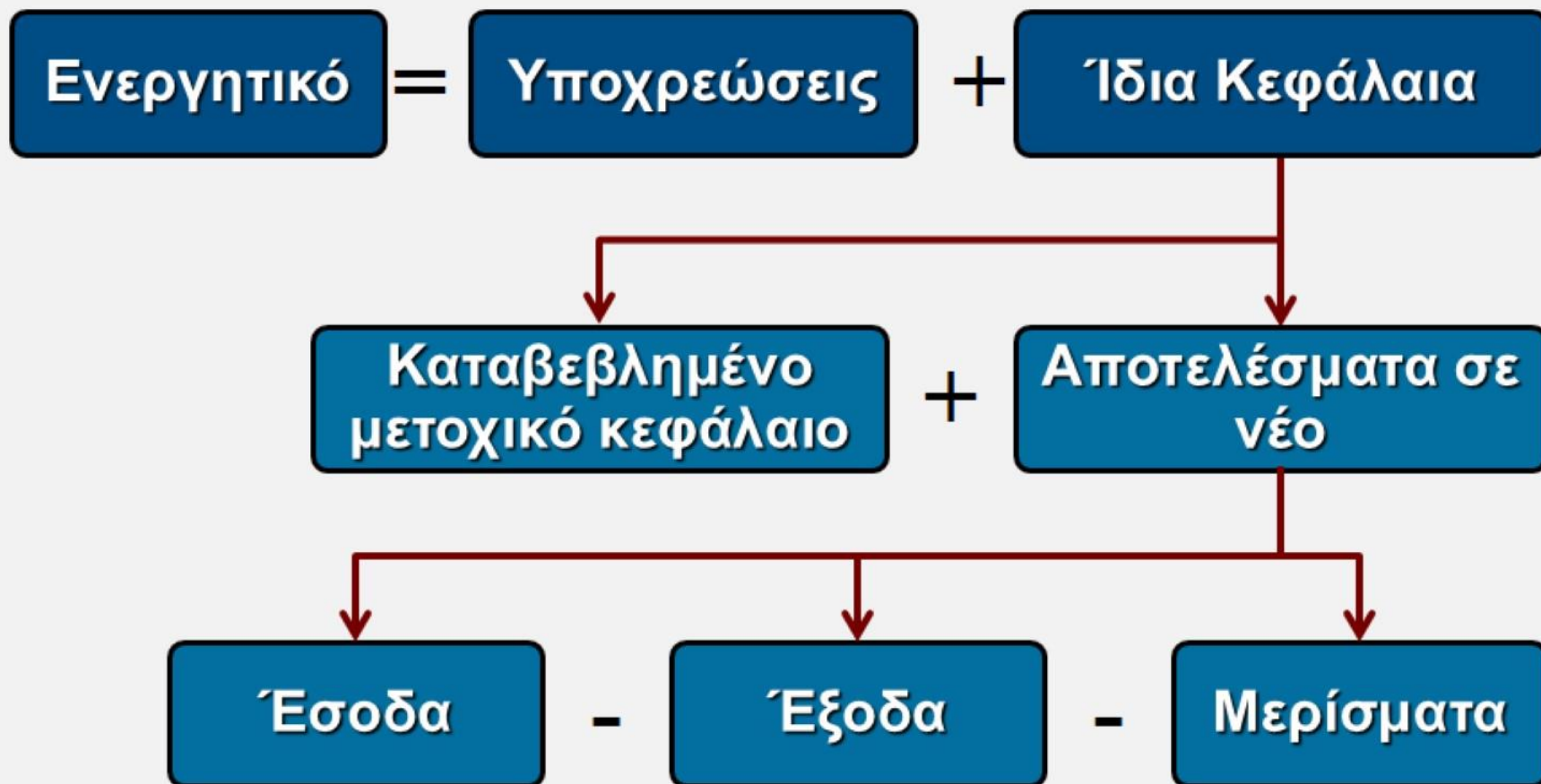
Έσοδα: Εισροές πόρων που αυξάνουν τα Ίδια Κεφάλαια μέσα από την παροχή υπηρεσιών ή την πώληση αγαθών σε πελάτες

Ίδια Κεφάλαια



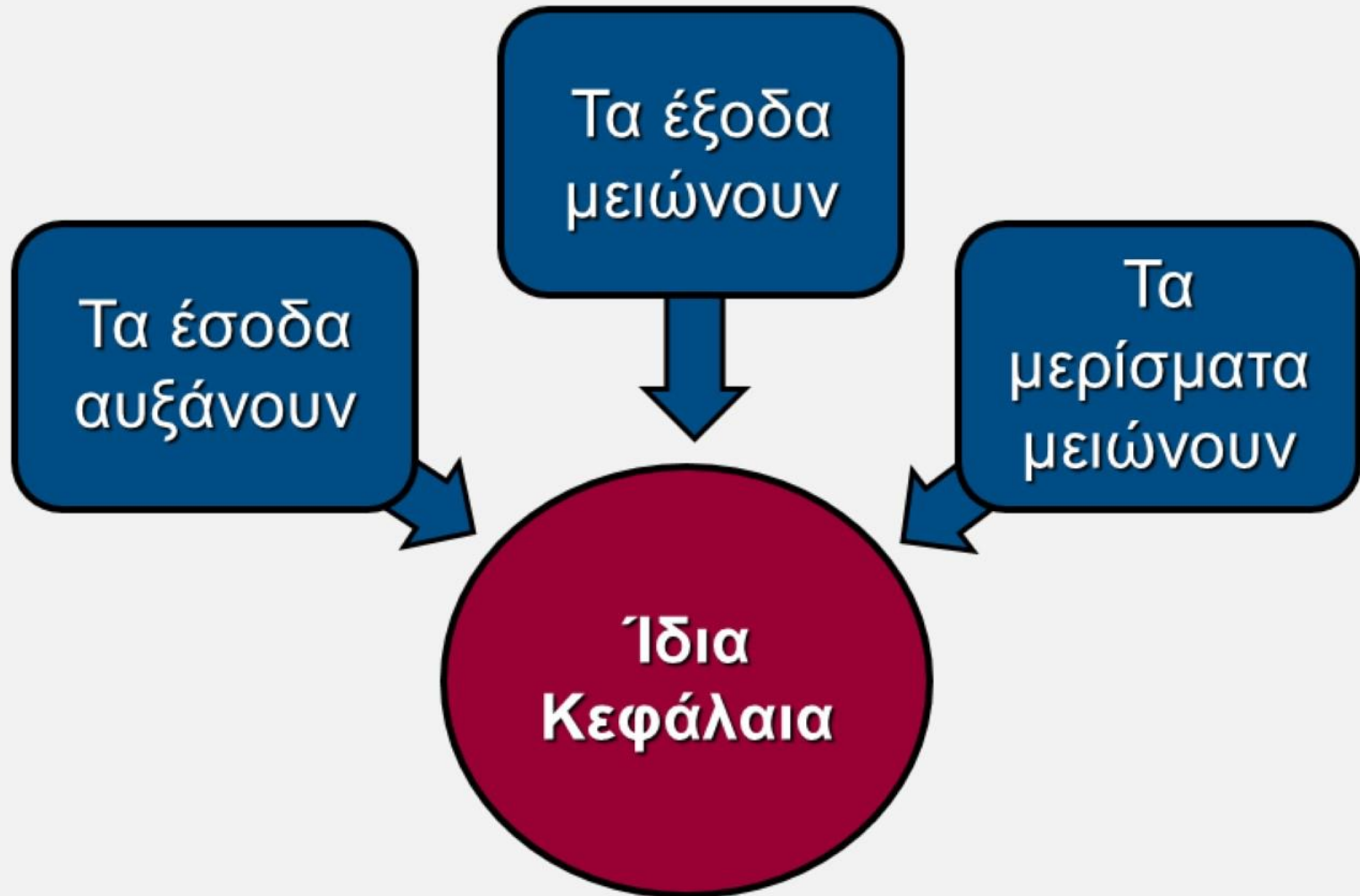
Έξοδα: Εκροές πόρων που μειώνουν τα Ίδια Κεφάλαια

Ίδια Κεφάλαια



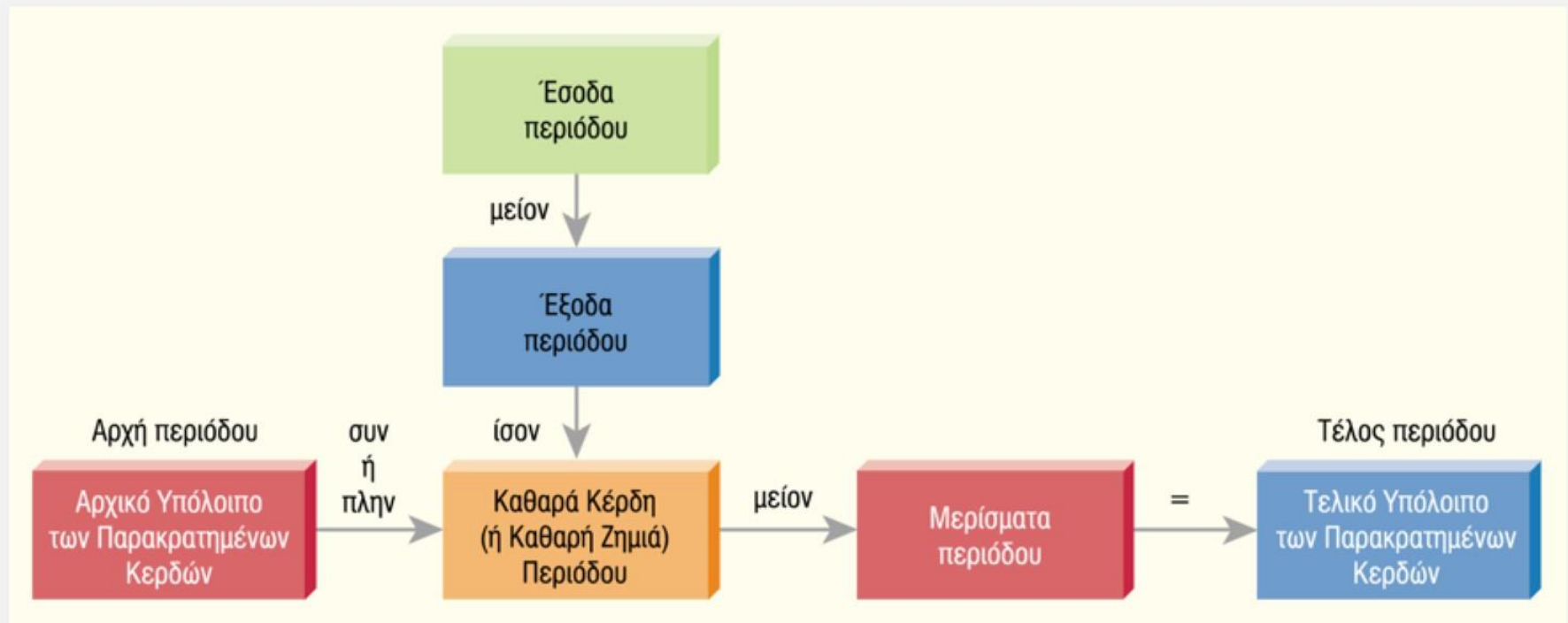
Μερίσματα: Διανομές στοιχείων Ενεργητικού (συνήθως μετρητών) προς τους μετόχους που προήλθαν από τα καθαρά κέρδη

Ίδια Κεφάλαια



Ίδια Κεφάλαια

Πίνακας 1-5 | Τα συστατικά στοιχεία των Αποτελεσμάτων σε νέο



Παράδειγμα

Η Blue Diamond Corporation έχει κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία ύψους **\$360** εκατ., ενσώματα πάγια αξίας **\$600** εκατ., και λοιπά περιουσιακά στοιχεία αξίας **\$220** εκατ. Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις είναι ύψους **\$210** εκατ. και οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις **\$560** εκατ.

Ζητείται

1. Να χρησιμοποιήσετε τα δεδομένα αυτά για να αποδώσετε την λογιστική ισότητα της εταιρείας.
2. Ποιό είναι το σύνολο των πόρων που έχει στην κατοχή της;
3. Πόσα οφείλει η εταιρεία σε πιστωτές;
4. Τι μέρος των περιουσιακών της στοιχείων ανήκει στους μετόχους;

Παράδειγμα

Η Blue Diamond Corporation έχει κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία ύψους **\$360** εκατ., ενσώματα πάγια αξίας **\$600** εκατ., και λοιπά περιουσιακά στοιχεία αξίας **\$220** εκατ. Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις είναι ύψους **\$210** εκατ. και οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις **\$560** εκατ. **Λογιστική ισότητα:**

Ενεργητικό	=	Υποχρεώσεις	+	Ίδια Κεφάλαια
\$ 360		\$ 210		
600		560		
220				
<hr/>		<hr/>		<hr/>
\$ 1.180	=	\$ 770	+	\$ 410
<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>

(Ποσά σε εκατ.)

Παράδειγμα

Η Blue Diamond Corporation έχει κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία ύψους **\$360** εκατ., ενσώματα πάγια αξίας \$600 εκατ., και λοιπά περιουσιακά στοιχεία αξίας **\$220** εκατ. Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις είναι ύψους **\$210** εκατ. και οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις **\$560** εκατ. **Ποιό είναι το σύνολο των πόρων;**

Ενεργητικό	=	Υποχρεώσεις	+	Ίδια Κεφάλαια
\$ 360		\$ 210		
600		560		
220				
<hr/>		<hr/>		<hr/>
\$ 1.180	=	\$ 770	+	\$ 410
<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>

(Ποσά σε εκατ.)

Παράδειγμα

Η Blue Diamond Corporation έχει κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία ύψους **\$360** εκατ., ενσώματα πάγια αξίας \$600 εκατ., και λοιπά περιουσιακά στοιχεία αξίας **\$220** εκατ. Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις είναι ύψους **\$210** εκατ. και οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις **\$560** εκατ. **Πόσα οφείλει σε πιστωτές;**

Ενεργητικό	=	Υποχρεώσεις	+	Ίδια Κεφάλαια
\$ 360		\$ 210		
600		560		
220				
<hr/>		<hr/>		<hr/>
\$ 1.180	=	\$ 770	+	\$ 410
<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>

(Ποσά σε εκατ.)

Παράδειγμα

Η Blue Diamond Corporation έχει κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία ύψους **\$360** εκατ., ενσώματα πάγια αξίας \$600 εκατ., και λοιπά περιουσιακά στοιχεία αξίας **\$220** εκατ. Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις είναι ύψους **\$210** εκατ. και οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις **\$560** εκατ. **Τι μέρος ανήκει στους μετόχους;**

Ενεργητικό	=	Υποχρεώσεις	+	Ίδια Κεφάλαια
\$ 360		\$ 210		
600		560		
220				
<hr/>		<hr/>		<hr/>
\$ 1.180	=	\$ 770	+	\$ 410
<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>

(Ποσά σε εκατ.)



& σκέψου

- (1) Αν το ενεργητικό μίας επιχείρησης είναι 360.000\$ και οι υποχρεώσεις της 120.000\$, πόσο είναι το μετοχικό κεφάλαιο;
- (2) Αν το μετοχικό κεφάλαιο μίας εταιρίας είναι 180.000\$ και οι υποχρεώσεις της 100.000\$ πόσο είναι το ενεργητικό;
- (3) Μια εταιρία ανακοίνωσε μηνιαία έσοδα 325.000\$ και έξοδα 85.000\$. Πόσο είναι το αποτέλεσμα της δραστηριότητας για το συγκεκριμένο μήνα;
- (4) Αν το αρχικό υπόλοιπο των Παρακρατηθέντων Κερδών ήταν 150.000\$, τα έσοδα 75.000\$, τα έξοδα 35.000\$ και η εταιρία ανακοίνωσε και κατέβαλε μέρισμα 10.000\$, ποιο θα είναι το τελικό υπόλοιπο των Παρακρατηθέντων Κερδών;

Απαντήσεις

- (1) 240.000\$ (360.000\$ - 120.000\$)
- (2) 280.000\$ (180.000\$ - 100.000\$)
- (3) Καθαρά έσοδα 240.000\$ (325.000\$ - 85.000\$)
- (4) 180.000\$ (150.000\$ + 75.000\$ - 35.000\$ - 10.000\$)

1

Οικονομικές Καταστάσεις

Αντικείμενο μάθησης

4. **Αξιολόγηση** των επιχειρηματικών δράσεων της εταιρείας με τη βοήθεια των οικονομικών καταστάσεων

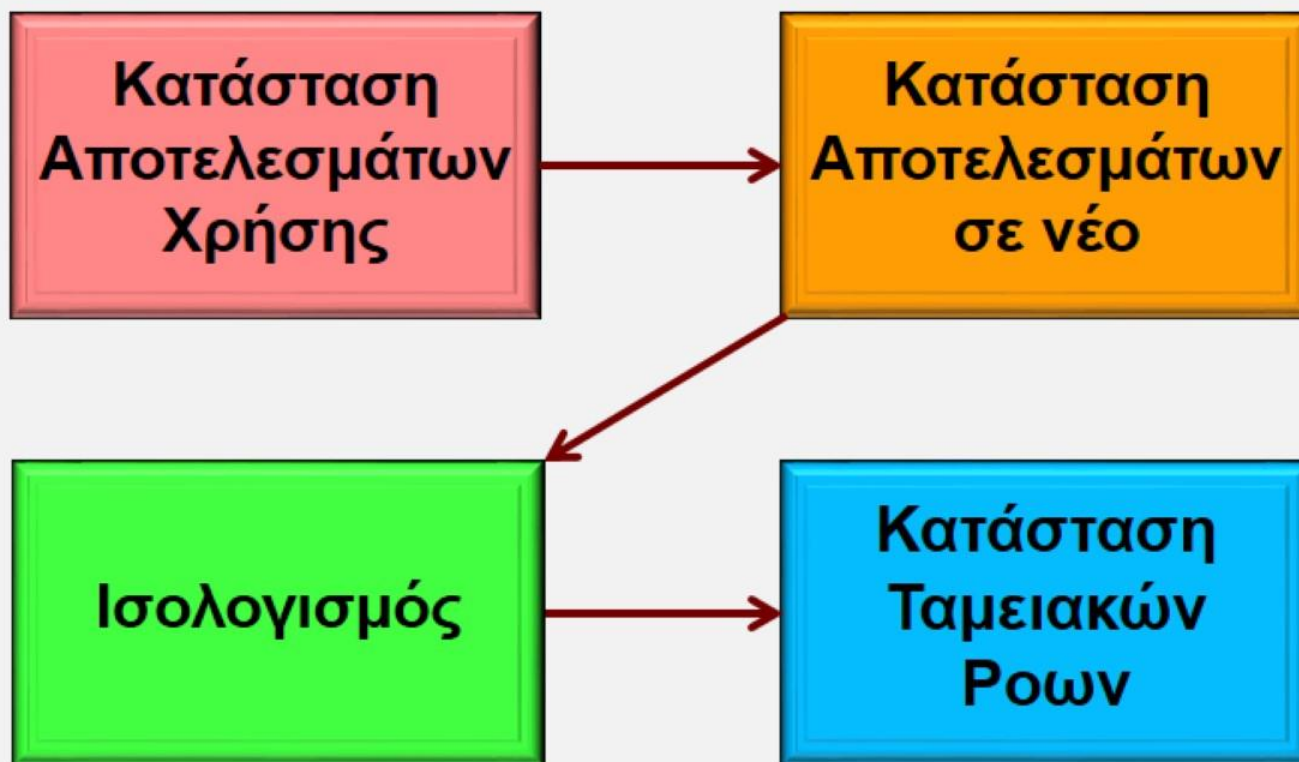
Αξιολόγηση των επιχειρηματικών δράσεων της εταιρείας με τη βοήθεια των οικονομικών καταστάσεων

Πίνακας 1-6

Ερώτημα	Οικονομική Κατάσταση	Απάντηση
1. Πόσο καλή ήταν η απόδοση της εταιρείας κατά τη διάρκεια του έτους;	Λογαριασμός Αποτελεσμάτων Χρήσεως	Έσοδα - έξοδα = Καθαρά κέρδη ή Καθαρές Ζημιές
2. Γιατί μεταβλήθηκαν τα Αποτελέσματα σε νέο κατά τη διάρκεια του έτους;	Πίνακας αποτελεσμάτων σε νέο	Αποτελέσματα σε νέο έναρξης + Καθαρά κέρδη (ή - καθαρή ζημιά) - Αναγγεληθέντα μερίσματα = Αποτελέσματα σε νέο λήξης
3. Ποια είναι η οικονομική κατάσταση της εταιρείας στο τέλος του έτους;	Ισολογισμός	Ενεργητικό = Υποχρεώσεις + Ίδια Κεφάλαια
4. Ποιο είναι το ποσό των μετρητών που η επιχείρηση εισέπραξε και ξόδεψε κατά τη διάρκεια του έτους;	Κατάσταση Ταμειακών Ροών	Λειτουργικές Ταμιακές Ροές ± Επενδυτικές Ταμιακές Ροές ± Χρηματοοικονομικές Ταμιακές Ροές = Αύξηση (μείωση) ταμιακών διαθεσίμων

Αξιολόγηση των επιχειρηματικών δράσεων της εταιρείας με τη βοήθεια των οικονομικών καταστάσεων

Ροή δεδομένων από τη μια οικονομική κατάσταση στην άλλη



Η Κατάσταση Αποτελεσμάτων παρουσιάζει το αποτέλεσμα από τη λειτουργία της επιχείρησης

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

- ◆ Παρουσιάζει
 - ▶ Έσοδα και κέρδη
 - ▶ Έξοδα και ζημίες
 - ▶ Τα καθαρά κέρδη ή τις καθαρές ζημίες *της περιόδου*

Καθαρά κέρδη = Σύνολο εσόδων και κερδών – Σύνολο εξόδων και ζημιών

Η Κατάσταση Αποτελεσμάτων παρουσιάζει το αποτέλεσμα από τη λειτουργία της επιχείρησης

Πίνακας 1-7 | Κατάσταση Αποτελεσμάτων της The Gap, Inc.

A1				
	A	B	Γ	Δ
	The Gap, Inc.			
1	Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως	Χρήση 2011	Χρήση 2012	
2	Εκφρασμένα σε εκατ. \$	12μηνο που έληξε		
3		28 Ιαν. 2012	29 Ιαν. 2011	
4	Καθαρές πωλήσεις	\$ 14.549	\$ 14.664	
5	Κόστος πωληθέντων και ενοίκια χώρων	9.275	8.775	
6	Λειτουργικά έξοδα	3.836	3.921	
7	Καθαροί τόκοι (το 2011 ήταν έσοδα)	69	(14)	
8	Φόρος εισοδήματος	536	778	
9	Σύνολο εξόδων	13.716	13.460	
10	Καθαρά κέρδη	\$ 833	\$ 1.204	
11				

Η Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε νέο παρουσιάζει τι έκανε μια εταιρεία με τα καθαρά της κέρδη

Αποτελέσματα σε νέο

- ◆ Το τμήμα των καθαρών κερδών που παρακρατήθηκε
- ◆ Τα Καθαρά κέρδη αυξάνουν τα αποτελέσματα σε νέο
 - ◆ Οι Καθαρές ζημίες και τα μερίσματα μειώνουν τα αποτελέσματα σε νέο
 - ◆ Τα Καθαρά κέρδη (Καθαρές ζημίες) μεταφέρονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε νέο, από την Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως
 - ◆ Οι επιχειρήσεις δεν υποχρεούνται να διανείμουν μερίσματα

Η Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε νέο παρουσιάζει τι έκανε μια εταιρεία με τα καθαρά της κέρδη

Πίνακας 1-8 | Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε νέο της The Gap, Inc.

	A	B	Γ	Δ
1	The Gap, Inc. Αποτελέσματα σε νέο Ομίλου για τις δύο χρήσεις που έληξαν στις 28 Ιανουαρίου 2012			
2	Εκφρασμένα σε εκατ. \$			
3	Κέρδη σε νέο 30 Ιανουαρίου 2010	\$ 10.815		
4	Καθαρά κέρδη της χρήσης που έληξε στις 29/1/2011	1,204		
5	Διανεμηθέντα μερίσματα για τη χρήση που έληξε στις 29/1/2011	(252)		
6	Κέρδη σε νέο 29/1/2011	11.767		
7	Καθαρά κέρδη της χρήσης που έληξε στις 29/1/2012	833		
8	Διανεμηθέντα μερίσματα για τη χρήση που έληξε στις 28/1/2012	(236)		
9	Κέρδη σε νέο στις 28/1/2012	\$ 12.364		
10				

Ο Ισολογισμός μετράει την οικονομική θέση

Ισολογισμός

- ◆ Καλείται επίσης **κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης**
- ◆ Περιλαμβάνει τρία τμήματα:
 - ▶ Ενεργητικό
 - ▶ Υποχρεώσεις
 - ▶ Ίδια Κεφάλαια
- ◆ Την ημερομηνία που λήγει η οικονομική χρήση

Το Ενεργητικό στον Ισολογισμό

Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

◆ Αναμένεται να μετατραπούν σε μετρητά, να πωληθούν ή να αναλωθούν μέσα στους επόμενους 12 μήνες ή μέσα στο λειτουργικό κύκλο της επιχείρησης αν υπερβαίνει το έτος

◆ Περιλαμβάνουν

- ▶ Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα
- ▶ Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις
- ▶ Απαιτήσεις
- ▶ Αποθέματα
- ▶ Προπληρωμένα έξοδα

Ταμειακά διαθέσιμα είναι τα ρευστά στοιχεία του ενεργητικού που χρησιμοποιούνται ως μέσο συναλλαγής
Τα *Ταμειακά ισοδύναμα* περιλαμβάνουν έντοκες καταθέσεις ή άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις εύκολα ρευστοποιήσιμες.

Το Ενεργητικό στον Ισολογισμό

Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

- ◆ Αναμένεται να μετατραπούν σε μετρητά, να πωληθούν ή να αναλωθούν μέσα στους επόμενους 12 μήνες ή μέσα στο λειτουργικό κύκλο της επιχείρησης αν υπερβαίνει το έτος
- ◆ Περιλαμβάνουν
 - ▶ Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοζύγια
 - ▶ Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις → Περιλαμβάνουν μετοχές και ομολογίες άλλων εταιρειών τις οποίες σκοπεύει η εταιρεία να πωλήσει μέσα στον επόμενο χρόνο
 - ▶ Απαιτήσεις
 - ▶ Αποθέματα
 - ▶ Προπληρωμένα έξοδα

Το Ενεργητικό στον Ισολογισμό

Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

- ◆ Αναμένεται να μετατραπούν σε μετρητά, να πωληθούν ή να αναλωθούν μέσα στους επόμενους 12 μήνες ή μέσα στο λειτουργικό κύκλο της επιχείρησης αν υπερβαίνει το έτος
- ◆ Περιλαμβάνουν
 - ▶ Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα
 - ▶ Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις
 - ▶ Απαιτήσεις
 - ▶ Αποθέματα
 - ▶ Προπληρωμένα έξοδα



Ποσά εισπρακτέα από πελάτες από την πώληση αγαθών ή παροχή υπηρεσιών

Το Ενεργητικό στον Ισολογισμό

Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

- ◆ Αναμένεται να μετατραπούν σε μετρητά, να πωληθούν ή να αναλωθούν μέσα στους επόμενους 12 μήνες ή μέσα στο λειτουργικό κύκλο της επιχείρησης αν υπερβαίνει το έτος
- ◆ Περιλαμβάνουν
 - ▶ Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα
 - ▶ Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις
 - ▶ Απαιτήσεις
 - ▶ Αποθέματα → Αγαθά που η επιχείρηση πωλεί στους πελάτες
 - ▶ Προπληρωμένα έξοδα

Το Ενεργητικό στον Ισολογισμό

Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

- ◆ Αναμένεται να μετατραπούν σε μετρητά, να πωληθούν ή να αναλωθούν μέσα στους επόμενους 12 μήνες ή μέσα στο λειτουργικό κύκλο της επιχείρησης αν υπερβαίνει το έτος
- ◆ Περιλαμβάνουν
 - ▶ Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα
 - ▶ Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις
 - ▶ Απαιτήσεις
 - ▶ Αποθέματα
 - ▶ Προπληρωμένα έξοδα

Ποσά πληρωμένα προκαταβολικά για έξοδα π.χ. διαφήμισης, ενοικίων, ασφάλισης και προμηθειών

Το Ενεργητικό στον Ισολογισμό

Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

- ◆ Αναμένεται να επιφέρουν οφέλη στην εταιρεία για μεγάλα χρονικά διαστήματα
- ◆ Περιλαμβάνουν
 - ▶ Ενσώματα πάγια
 - ▶ Συσσωρευμένες αποσβέσεις
 - ▶ Μακροπρόθεσμες επενδύσεις
 - ▶ Άυλα πάγια στοιχεία



Περιλαμβάνουν εδαφικές εκτάσεις, κτίρια, και εξοπλισμό

Το Ενεργητικό στον Ισολογισμό

Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

- ◆ Αναμένεται να επιφέρουν οφέλη στην εταιρεία για μεγάλα χρονικά διαστήματα
- ◆ Περιλαμβάνουν
 - ▶ Ενσώματα πάγια
 - ▶ Συσσωρευμένες αποσβέσεις →
 - ▶ Μακροπρόθεσμες επενδύσεις
 - ▶ Άυλα πάγια στοιχεία

Ποσό του ιστορικού κόστους των παγίων που έχει επιμεριστεί διαχρονικά στα έξοδα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων καθώς το πάγιο χρησιμοποιείται για την δημιουργία κέρδους

Το Ενεργητικό στον Ισολογισμό

Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

- ◆ Αναμένεται να επιφέρουν οφέλη στην εταιρεία για μεγάλα χρονικά διαστήματα
- ◆ Περιλαμβάνουν
 - ▶ Ενσώματα πάγια
 - ▶ Συσσωρευμένες αποσβέσεις
 - ▶ Μακροπρόθεσμες επενδύσεις →
 - ▶ Άυλα πάγια στοιχεία

Μετοχές και ομολογίες άλλων εταιρειών που η εταιρεία δεν σκοπεύει να πωλήσει εντός του επόμενου χρόνου

Το Ενεργητικό στον Ισολογισμό

Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

- ◆ Αναμένεται να επιφέρουν οφέλη στην εταιρεία για μεγάλα χρονικά διαστήματα
- ◆ Περιλαμβάνουν
 - ▶ Ενσώματα πάγια
 - ▶ Συσσωρευμένες αποσβέσεις
 - ▶ Μακροπρόθεσμες επενδύσεις
 - ▶ Άυλα πάγια στοιχεία →

Πάγια που δεν έχουν φυσική υπόσταση, όπως ευρεσιτεχνίες, εμπορικά σήματα και η υπεραξία

Το Ενεργητικό στον Ισολογισμό

Πίνακας 1-9 | Ισολογισμός της The Gap, Inc.

	A	B	Γ	Δ
1	The Gap, Inc.			
2	Ισολογισμός Ομίλου			
2	Εκφρασμένος σε εκατομ. \$	28 Ιαν. 2012	29 Ιαν. 2011	
3	Κυκλοφορούν ενεργητικό:			
4	Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	\$ 1.885	\$ 1.561	
5	Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις	0	100	
6	Αποθέματα εμπορευμάτων	1.615	1.620	
7	Λοιπές απαιτήσεις	809	645	
8	Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού:	4.309	3.926	
9	Μακροπρόθεσμα στοιχεία ενεργητικού			
10	Πάγιες ακινητοποιήσεις	2.523	2.563	
11	Λοιπά μακροπρόθεσμα πάγια	590	576	
12	Σύνολο Ενεργητικού :	\$ 7.422	\$ 7.065	
13	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
14	Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπροθέσμων δανείων	\$ 59	\$ 3	
15	Λογαριασμοί πληρωτέοι	1.066	1.049	
16	Δεδουλευμένα έξοδα και άλλες βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	998	993	
17	Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι	5	50	
18	Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων:	2.128	2.095	
19	Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
20	Μακροπρόθεσμα δάνεια	1.606	0	
21	Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	933	890	
22	Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων	2.539	890	
23				
24	Σύνολο υποχρεώσεων:	4.667	2.985	
25	Ίδια κεφάλαια			
26	Μετοχικό κεφάλαιο	55	55	
27	Αποθεματικά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.867	2.939	
28	Κέρδη σε νέο	12.364	11.767	
29	Συσσωρευμένο πρόσθετο (συνολικό εισόδημα)	229	185	
30	Ίδιες Μετοχές	(12.760)	(10.866)	
31	Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	2.755	4.080	
32	Σύνολο παθητικού	\$ 7.422	\$ 7.065	
33				

Οι Υποχρεώσεις στον Ισολογισμό

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

- ◆ Χρέη πληρωτέα μέσα σε ένα χρόνο ή μέσα στο λειτουργικό κύκλο της επιχείρησης αν υπερβαίνει το έτος
- ◆ Περιλαμβάνουν
 - ▶ Λογαριασμούς πληρωτέους →
 - ▶ Φόρους εισοδήματος πληρωτέου
 - ▶ Δεδουλευμένα έξοδα
 - ▶ Το βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων

Οφειλές προς τους προμηθευτές και τους εμπόρους για αγορές αποθεμάτων

Οι Υποχρεώσεις στον Ισολογισμό

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

- ◆ Χρέη πληρωτέα μέσα σε ένα χρόνο ή μέσα στο λειτουργικό κύκλο της επιχείρησης αν υπερβαίνει το έτος
- ◆ Περιλαμβάνουν
 - ▶ Λογαριασμούς πληρωτέους
 - ▶ Φόρους εισοδήματος πληρωτέους → Φορολογικές υποχρεώσεις προς το κράτος
 - ▶ Δεδουλευμένα έξοδα
 - ▶ Το βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων

Οι Υποχρεώσεις στον Ισολογισμό

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

- ◆ Χρέη πληρωτέα μέσα σε ένα χρόνο ή μέσα στο λειτουργικό κύκλο της επιχείρησης αν υπερβαίνει το έτος
- ◆ Περιλαμβάνουν
 - ▶ Λογαριασμούς πληρωτέους
 - ▶ Φόρους εισοδήματος πληρωτέους
 - ▶ Δεδουλευμένα έξοδα →
 - ▶ Το βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων

Περιλαμβάνουν τόκους δανείων πληρωτέους, δεδουλευμένες υποχρεώσεις για μισθούς, οργανισμούς κοινής ωφέλειας και άλλα έξοδα που οφείλονται αλλά δεν έχουν εξοφληθεί

Οι Υποχρεώσεις στον Ισολογισμό

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

- ◆ Χρέη πληρωτέα μέσα σε ένα χρόνο ή μέσα στο λειτουργικό κύκλο της επιχείρησης αν υπερβαίνει το έτος
- ◆ Περιλαμβάνουν
 - ▶ Λογαριασμοί πληρωτέοι
 - ▶ Φόρους εισοδήματος πληρωτέους
 - ▶ Δεδουλευμένα έξοδα
 - ▶ Το βραχυπρόθεσμο μέρος → μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων

Το τμήμα των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων που θα πρέπει να εξοφλήσει η εταιρεία στον επόμενο χρόνο

Οι Υποχρεώσεις στον Ισολογισμό

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

- ◆ Χρέη πληρωτέα μετά από ένα χρόνο ή μετά από το λειτουργικό κύκλο της εταιρείας αν υπερβαίνει το έτος
- ◆ Περιλαμβάνουν
 - ▶ Μακροπρόθεσμα γραμμάτια πληρωτέα
 - ▶ Ομολογίες πληρωτέες

Οι Υποχρεώσεις στον Ισολογισμό

Πίνακας 1-9 | Ενοποιημένος Ισολογισμός The Gap, Inc.

	Β	Γ	Δ
The Gap, Inc.			
Ισολογισμός Ομίλου			
2	28 Ιαν. 2012	29 Ιαν. 2011	
3	Κυκλοφορούν ενεργητικό:		
4	\$ 1.885	\$ 1.561	
5	0	100	
6	1.615	1.620	
7	809	645	
8	4.309	3.926	
9	Μακροπρόθεσμα στοιχεία ενεργητικού		
10	2.523	2.563	
11	590	576	
12	\$ 7.422	\$ 7.065	
13	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
14	\$ 59	\$ 3	
15	1.066	1.049	
16	998	993	
17	5	50	
18	2.128	2.095	
19	Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
20	1.606	0	
21	933	890	
22	2.539	890	
23			
24	4.667	2.985	
25	Ίδια κεφάλαια		
26	55	55	
27	2.867	2.939	
28	12.364	11.767	
29	229	185	
30	(12.760)	(10.866)	
31	2.755	4.080	
32	\$ 7.422	\$ 7.065	
33			

Τα Ίδια Κεφάλαια στον Ισολογισμό

Ίδια Κεφάλαια

- ◆ Αντιπροσωπεύουν την ιδιοκτησία των μετόχων στα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας

- ◆ Περιλαμβάνουν

- ▶ Μετοχικό κεφάλαιο →
- ▶ Αποθεματικό από υπέρ το άρτιο έκδοση μετοχών
- ▶ Αποτελέσματα σε νέο
- ▶ Ίδιες μετοχές
- ▶ Διαφορές αναπροσαρμογής

Αντιπροσωπεύει την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί στους μετόχους

Τα Ίδια Κεφάλαια στον Ισολογισμό

Ίδια Κεφάλαια

- ◆ Αντιπροσωπεύουν την ιδιοκτησία των μετόχων στα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας
- ◆ Περιλαμβάνουν
 - ▶ Μετοχικό κεφάλαιο
 - ▶ Αποθεματικό από υπέρ το άρτιο έκδοση μετοχών →
 - ▶ Αποτελέσματα σε νέο
 - ▶ Ίδιες μετοχές
 - ▶ Διαφορές αναπροσαρμογής

Το ποσό των χρημάτων που εισέπραξε η εταιρεία κατά την αρχική πώληση των μετοχών πάνω από την ονομαστική αξία

Τα Ίδια Κεφάλαια στον Ισολογισμό

Ίδια Κεφάλαια

- ◆ Αντιπροσωπεύουν την ιδιοκτησία των μετόχων στα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας
- ◆ Περιλαμβάνουν
 - ▶ Μετοχικό κεφάλαιο
 - ▶ Αποθεματικό από την υπέρ το άρτιο έκδοση μετοχών
 - ▶ Αποτελέσματα σε νέο →
 - ▶ Ίδιες μετοχές
 - ▶ Διαφορές αναπροσαρμογής

Μέρος των Καθαρών κερδών που παρακρατούνται από την επιχείρηση για μελλοντική χρήση

Τα Ίδια Κεφάλαια στον Ισολογισμό

Ίδια Κεφάλαια

- ◆ Αντιπροσωπεύουν την ιδιοκτησία των μετόχων στα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας
- ◆ Περιλαμβάνουν
 - ▶ Μετοχικό κεφάλαιο
 - ▶ Αποθεματικό από την υπέρ το άρτιο έκδοση μετοχών
 - ▶ Αποτελέσματα σε νέο
 - ▶ Ίδιες μετοχές →
 - ▶ Διαφορές αναπροσαρμογής

Ποσά που καταβλήθηκαν από την εταιρεία για την επαναγορά μετοχών της

Τα Ίδια Κεφάλαια στον Ισολογισμό

Ίδια Κεφάλαια

- ◆ Αντιπροσωπεύουν την ιδιοκτησία των μετόχων στα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας
- ◆ Περιλαμβάνουν
 - ▶ Μετοχικό κεφάλαιο
 - ▶ Αποθεματικό από την υπέρ το άρτιο έκδοση μετοχών
 - ▶ Αποτελέσματα σε νέο
 - ▶ Ίδιες μετοχές
 - ▶ Διαφορές αναπροσαρμογής →

Κέρδη ή ζημιές από διαφορές αναπροσαρμογής συμμετοχών, χρεογράφων και λοιπών περιουσιακών στοιχείων που επιτρέπεται από την ΕΧΛΠ να παρακάμψουν την Κατάσταση Αποτελεσμάτων και να καταχωρηθούν άμεσα στα Ίδια Κεφάλαια

Τα Ίδια Κεφάλαια στον Ισολογισμό

Πίνακας 1-9 | Ενοποιημένος Ισολογισμός The Gap, Inc.

	A	B	Γ	Δ
1	The Gap, Inc.			
1	Ισολογισμός Ομίλου			
2	Εκφρασμένος σε εκατομ. \$	28 Ιαν. 2012	29 Ιαν. 2011	
3	Κυκλοφορούν ενεργητικά:			
4	Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	\$ 1.885	\$ 1.561	
5	Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις	0	100	
6	Αποθέματα εμπορευμάτων	1.615	1.620	
7	Λοιπές απαιτήσεις	809	645	
8	Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού:	4.309	3.926	
9	Μακροπρόθεσμα στοιχεία ενεργητικού			
10	Πάγιες ακινητοποιήσεις	2.523	2.563	
11	Λοιπά μακροπρόθεσμα πάγια	590	576	
12	Σύνολο Ενεργητικού :	\$ 7.422	\$ 7.065	
13	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
14	Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπροθέσμων δανείων	\$ 59	\$ 3	
15	Λογαριασμοί πληρωτέοι	1.066	1.049	
16	Δεδουλευμένα έξοδα και άλλες βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	998	993	
17	Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι	5	50	
18	Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων:	2.128	2.095	
19	Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
20	Μακροπρόθεσμα δάνεια	1.606	0	
21	Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	933	890	
22	Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων	2.539	890	
23				
24	Σύνολο υποχρεώσεων:	4.667	2.985	
25	Ίδια κεφάλαια			
26	Μετοχικό κεφάλαιο	55	55	
27	Αποθεματικά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.867	2.939	
28	Κέρδη σε νέο	12.364	11.767	
29	Συσσωρευμένο πρόσθετο (συνολικό εισόδημα)	229	185	
30	Ίδιες Μετοχές	(12.760)	(10.866)	
31	Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	2.755	4.080	
32	Σύνολο παθητικού	\$ 7.422	\$ 7.065	
33				

Η Κατάσταση Ταμειακών Ροών μετράει τις ταμειακές εισπράξεις και πληρωμές

Η Κατάσταση Ταμειακών Ροών παρουσιάζει τρία είδη δραστηριοτήτων

- ◆ **Λειτουργικές:** Ταμειακές ροές από την πώληση αγαθών και την παροχή υπηρεσιών στους πελάτες
- ◆ **Επενδυτικές:** Ταμειακές ροές από την αγορά ή πώληση μη κυκλοφορούντων στοιχείων του Ενεργητικού
- ◆ **Χρηματοοικονομικές:**
 - ▶ Δανεισμός και αποπληρωμή δανείων
 - ▶ Μεταβολές του μετοχικού κεφαλαίου, όπως έκδοση μετοχών, καταβολή μερισμάτων, και επαναγορά ιδίων μετοχών

**Πίνακας 1-10 | Ενοποιημένη Κατάσταση
Ταμειακών Ροών της The Gap, Inc.**

A1	A	B	Γ	Δ	Ε
1	The Gap, Inc.				
2	Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών				
3	Εκφρασμένη σε εκατομ. \$	12-μηνη χρήση που έληξε			
4		28 Ιαν. 2012	29 Ιαν. 2011		
5	Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες:				
6	Καθαρά κέρδη	\$ 833	\$ 1.204		
7	Προσαρμογές καθαρών κερδών με τις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	530	540		
8	Καθαρά ταμειακά διαθέσιμα από λειτουργικές δραστηριότητες	1.363	1.744		
9	Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:				
10	Αγορές ενσώματων ακινητοποιήσεων	(548)	(557)		
11	Καθαρές μεταβολές άλλων παγίων	94	128		
12	Καθαρές εκροές για επενδυτικές δραστηριότητες	(454)	(429)		
13	Καθαρές εισροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες:				
14	Σύναψη δανείων	1.651	3		
15	Έκδοση μετοχών	75	81		
16	Επαναγορές κοινών μετοχών	(2.092)	(1.959)		
17	Πληρωθέντα μερίσματα	(236)	(252)		
18	Καθαρές εκροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(602)	(2.127)		
19	Επίπτωση συναλλαγματικών ισοτιμιών στα ταμειακά διαθέσιμα	17	25		
20	Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών διαθεσίμων & ισοδυνάμων	324	(787)		
21	Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα έναρξης χρήσης	1.561	2.348		
22	Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα τέλους χρήσης	\$ 1.885	\$ 1.561		

Παράδειγμα

Έστω ότι η SB Technology, Inc., επεκτείνει τις εργασίες της στην Αυστραλία. Αναγνωρίστε τις οικονομικές καταστάσεις όπου οι ενδιαφερόμενοι μπορούν να βρουν τις ακόλουθες πληροφορίες για την εταιρεία. Σε κάποιες περιπτώσεις, περισσότερες καταστάσεις αναφέρουν τα δεδομένα.

Οικονομικές καταστάσεις

- | | |
|-------------------------------|---|
| α. Έσοδα | α. Κατάσταση αποτελεσμάτων |
| β. Μερίσματα | β. Κατάσταση αποτελεσμάτων σε νέο, Κατάσταση Ταμειακών Ροών |
| γ. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | γ. Ισολογισμός |
| δ. Σύνολο ενεργητικού | δ. Ισολογισμός |
| ε. Γενικά έξοδα | ε. Κατάσταση αποτελεσμάτων |

Παράδειγμα

Αναγνωρίστε τις οικονομικές καταστάσεις όπου οι ενδιαφερόμενοι μπορούν να βρουν τις ακόλουθες πληροφορίες για την εταιρεία.

Οικονομικές καταστάσεις

στ. Τελικό υπόλοιπο
ταμείου

ζ. Αγορά κτιρίου με
μετρητά

η. Τελικό υπόλοιπο
αποτελεσμάτων σε
νέο

θ. Καθαρά κέρδη

στ. Ισολογισμός, Κατάσταση
Ταμειακών Ροών

ζ. Κατάσταση Ταμειακών Ροών

η. Ισολογισμός, Κατάσταση
αποτελεσμάτων σε νέο

θ. Κατάσταση αποτελεσμάτων,
Κατάσταση αποτελεσμάτων σε
νέο, Κατάσταση Ταμειακών
Ροών

Παράδειγμα

Αναγνωρίστε τις οικονομικές καταστάσεις όπου οι ενδιαφερόμενοι μπορούν να βρουν τις ακόλουθες πληροφορίες για την εταιρεία.

- ι. Φόρος εισοδήματος
- κ. Μετοχικό κεφάλαιο
- λ. Φόρος εισοδήματος πληρωτέος
- μ. Μακροπρόθεσμο δάνειο
- ν. Προσαρμογή καθαρών κερδών με τα ταμειακά διαθέσιμα από λειτουργικές δραστηριότητες

Οικονομικές καταστάσεις

- ι. Κατάσταση αποτελεσμάτων
- κ. Ισολογισμός
- λ. Ισολογισμός
- μ. Ισολογισμός
- ν. Κατάσταση Ταμειακών Ροών

1

Οικονομικές Καταστάσεις

Αντικείμενο μάθησης

5. **Κατάρτιση** οικονομικών καταστάσεων και ανάλυση των σχέσεων μεταξύ τους

Κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων και ανάλυση των σχέσεων μεταξύ τους

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

- ◆ Αναφέρει τα έσοδα (καθαρές πωλήσεις) και τα έξοδα της χρήσης
- ◆ Αναφέρει τα Καθαρά κέρδη ή την Καθαρή ζημία
 - ▶ Όταν τα έσοδα υπερβαίνουν τα έξοδα υπάρχει καθαρό κέρδος
 - ▶ Όταν τα έξοδα υπερβαίνουν τα έσοδα υπάρχει καθαρή ζημία

Κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων και ανάλυση των σχέσεων μεταξύ τους

Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε νέο

- ◆ Αρχίζει με το υπόλοιπο έναρξης των Αποτελεσμάτων σε νέο
- ◆ Προστίθενται τα Καθαρά κέρδη (ή αφαιρείται η Καθαρή ζημία)
- ◆ Τα Καθαρά κέρδη προέρχονται απευθείας από την Κατάσταση Αποτελεσμάτων
- ◆ Αφαιρούνται τα δηλωμένα Μερίσματα
- ◆ Προκύπτει το υπόλοιπο τέλους των Αποτελεσμάτων σε νέο

Κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων και ανάλυση των σχέσεων μεταξύ τους

Ισολογισμός

- ◆ Παρουσιάζει το Ενεργητικό, τις Υποχρεώσεις και τα Ίδια Κεφάλαια στο τέλος της χρήσης
- ◆ Το Ενεργητικό ισούται με το άθροισμα των Υποχρεώσεων και των Ιδίων Κεφαλαίων
- ◆ Παρουσιάζει τα Αποτελέσματα σε νέο, τα οποία προέρχονται από την Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε νέο

Κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων και ανάλυση των σχέσεων μεταξύ τους

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

- ◆ Παρουσιάζει τις ταμειακές ροές από λειτουργικές, επενδυτικές, και χρηματοοικονομικές δραστηριότητες
- ◆ Κάθε κατηγορία έχει ως αποτέλεσμα είτε ταμειακή εισροή (αύξηση) είτε ταμειακή εκροή (μείωση)
- ◆ Αναφέρει αν τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα αυξήθηκαν ή μειώθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους
- ◆ Δείχνει το υπόλοιπο τέλους των ταμειακών διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων

Κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων και ανάλυση των σχέσεων μεταξύ τους

Πίνακας 1-11 | Σχέσεις μεταξύ των οικονομικών καταστάσεων (σε εκατ. \$)

A1		A	B	Γ	Δ	E
1	The Gap, Inc, Προσαρμοσμένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως Για τη 12- μηνη χρήση που έληξε στις 28/1/2012					
2	Καθαρές πωλήσεις		\$ 14.549			
3	Έξοδα		13.716			
4	Καθαρά κέρδη		\$ 833			
5						

A1		A	B	Γ	Δ	E
1	Αποτελέσματα κερδών σε νέο Ομίλου					
2	Κέρδη σε νέο έναρξης		\$ 11.767			
3	Καθαρά κέρδη		833			
4	Ανακωθθέντα μερίσματα		(236)			
5	Κέρδη σε νέο τέλους		\$ 12.364			
6						

1

Πίνακας 1-11 | Σχέσεις μεταξύ των οικονομικών καταστάσεων (σε εκατ. \$)

A1					
	A	B	Γ	Δ	E
1	Αποτελέσματα κερδών σε νέο Ομίλου				
2	Κέρδη σε νέο έναρξης	\$ 11.767			
3	Καθαρά κέρδη	833			
4	Ανακοινωθέντα μερίσματα	(236)			
5	Κέρδη σε νέο τέλους	\$ 12.364			
6					

A1					
	A	B	Γ	Δ	E
1	Ισολογισμός Ομίλου (προσαρμοσμένος)				
2	Ενεργητικό				
3	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	\$ 1.885			
4	Όλα τα άλλα στοιχεία του ενεργητικού	5.537			
5	Σύνολο ενεργητικού	\$ 7.422			
6	Υποχρεώσεις				
7	Σύνολο υποχρεώσεων	\$ 4.667			
8	Ίδια κεφάλαια				
9	Μετοχικό κεφάλαιο	2.922			
10	Αποτελέσματα σε νέο	12.364			
11	Λοιπά ίδια κεφάλαια	(12.531)			
12	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2.755			
13	Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	\$ 7.422			
14					

2

A1					
	A	B	Γ	Δ	E
1	Ισολογισμός Ομίλου (προσαρμοσμένος)				
2	Ενεργητικό				
3	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	\$ 1.885			
4	Όλα τα άλλα στοιχεία του ενεργητικού	5.537			
5	Σύνολο ενεργητικού	<u>\$ 7.422</u>			
6	Υποχρεώσεις				
7	Σύνολο υποχρεώσεων	\$ 4.667			
8	Ίδια κεφάλαια				
9	Μετοχικό κεφάλαιο	2.922			
10	Αποτελέσματα σε νέο	12.364			
11	Λοιπά ίδια κεφάλαια	(12.531)			
12	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2.755			
13	Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	<u>\$ 7.422</u>			
14					

A1					
	A	B	Γ	Δ	E
1	Κατάσταση Ταμειακών ροών Ομίλου				
2	Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	\$ 1.363			
3	Καθαρές ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων	(454)			
4	Καθαρές ταμειακές ροές χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων	(602)			
5	Επιπτώσεις στα διαθέσιμα από μεταβολές ισοτιμιών	17			
6	Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών διαθεσίμων & ισοδυνάμων	324			
7	Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα έναρξης χρήσης	1.561			
8	Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα τέλους χρήσης	<u>\$ 1.885</u>			
9					

3

➤ Κατευθυντήριες γραμμές για τη λήψη αποφάσεων

Τι αναζητούν όσοι λαμβάνουν αποφάσεις όταν αξιολογούν μίαν εταιρία;

Οι κατευθυντήριες γραμμές που ακολουθούν διευκρινίζουν τον τρόπο με τον οποίο ο κόσμος χρησιμοποιεί τις οικονομικές καταστάσεις Σε όλο το βιβλίο περιλαμβάνονται τέτοιου είδους κατευθυντήριες γραμμές για να δείξουμε την βοήθεια που παρέχει η λογιστική πληροφόρηση στη λήψη αποφάσεων.

Ας υποθέσουμε πως σκέφτεστε να κάνετε μίαν επένδυση στην εταιρία The Gap, Inc. Πως προτίθεστε να το κάνετε; Από που θα πάρετε τις πληροφορίες που χρειάζεστε; Τι ψάχνετε ακριβώς;

Απόφαση	Κατευθυντήριες γραμμές
1. Μπορεί η εταιρία να πουλήσει τα προϊόντα της;	1. Καθαρές πωλήσεις στον λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσεως. Οι πωλήσεις αυξάνονται η μειώνονται;
2. Ποια είναι τα βασικά κριτήρια των κερδών για να αναζητήσουμε τάσεις;	2. α. Μικτά κέρδη (Πωλήσεις - Κόστος πωλήσεων) β. Λειτουργικά έσοδα (Μικτά κέρδη - Λειτουργικές δαπάνες) γ. Καθαρά κέρδη Και τα τρία κριτήρια πρέπει να αυξάνονται διαχρονικά
3. Τι ποσοστό των πωλήσεων καταλήγει τελικά ως κέρδος;	3. Διαιρέστε τα καθαρά κέρδη με τα έσοδα από πωλήσεις. Εξετάστε την τάση του λόγου αυτού από χρόνο σε χρόνο
4. Μπορεί η εταιρία να εισπράξει τις απαιτήσεις της;	4. Από τους ισολογισμούς της εταιρίας συγκρίνετε την ποσοστιαία αύξηση των εισπρακτέων λογαριασμών με την ποσοστιαία αύξηση των πωλήσεων. Αν οι απαιτήσεις αυξάνονται πολύ πιο γρήγορα από τις πωλήσεις, οι εισπράξεις θα γίνονται βραδύτερα με αποτέλεσμα μείωση των ταμειακών διαθεσίμων.
5. Μπορεί η εταιρία να πληρώσει α. τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της; β. τις βραχυπρόθεσμες και τις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις της;	5. Με βάση τον ισολογισμό συγκρίνετε α. Τις απαιτήσεις με τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι απαιτήσεις πρέπει να είναι κάπως μεγαλύτερες από τις υποχρεώσεις. β. Το σύνολο του ενεργητικού με το σύνολο των υποχρεώσεων. Το πρώτο πρέπει να είναι σημαντικά μεγαλύτερο του δεύτερου.
6. Από πού προέρχονται τα ταμειακά διαθέσιμα της εταιρίας; Πως χρησιμοποιούνται αυτά;	6. Στην κατάσταση ταμειακών ροών, οι λειτουργικές δραστηριότητες πρέπει να αποδίδουν τον κύριο όγκο των ταμειακών εισροών σε όλα περίπου τα χρόνια. Εξετάστε τις ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες για να διαπιστώσετε αν η εταιρία αγοράζει μακροπρόθεσμα πάγια - κτίρια και εγκαταστάσεις καθώς και άυλα πάγια για αν διαπιστώσετε αν πρόκειται για αναπτυξιακές επενδύσεις.

1

Οικονομικές Καταστάσεις

Αντικείμενο μάθησης

6. **Αξιολόγηση** των επιχειρηματικών αποφάσεων από ηθική άποψη

Αξιολόγηση των επιχειρηματικών αποφάσεων από ηθική άποψη

Οικονομικός παράγοντας

Η απόφαση πρέπει να μεγιστοποιεί τα οικονομικά οφέλη

Νομικός παράγοντας

Βασίζεται στην πρόταση ότι οι ελεύθερες κοινωνίες κυβερνώνται με νόμους

Ηθικός παράγοντας

Αναγνωρίζει ότι παρόλο που ορισμένες δραστηριότητες μπορεί να είναι τόσο οικονομικά προσοδοφόρες όσο και σύνομες, μπορεί να μην είναι σωστές

Απόφαση

1. Ποιό είναι το πρόβλημα;
2. Ποιοί είναι οι εμπλεκόμενοι και ποιές οι επιπτώσεις για τον καθένα;
3. Αξιολογείστε τις εναλλακτικές λύσεις.
4. Αποφασίστε και να είστε έτοιμοι να αντιμετωπίσετε τις συνέπειες.

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 τον εισηγητή 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.