



Financial Accounting

HARRISON . HORNGREN . THOMAS

11

Ανάλυση των Επιδόσεων: Η Ποιότητα των Κερδών, η Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως και η Κατάσταση των Συνολικών Εσόδων

Αντικείμενο μάθησης

1. Αξιολόγηση της ποιότητας των κερδών

Αξιολόγηση της ποιότητας των κερδών

Συστατικά της ποιότητας των κερδών

Σωστή αναγνώριση
των εσόδων και
εξόδων

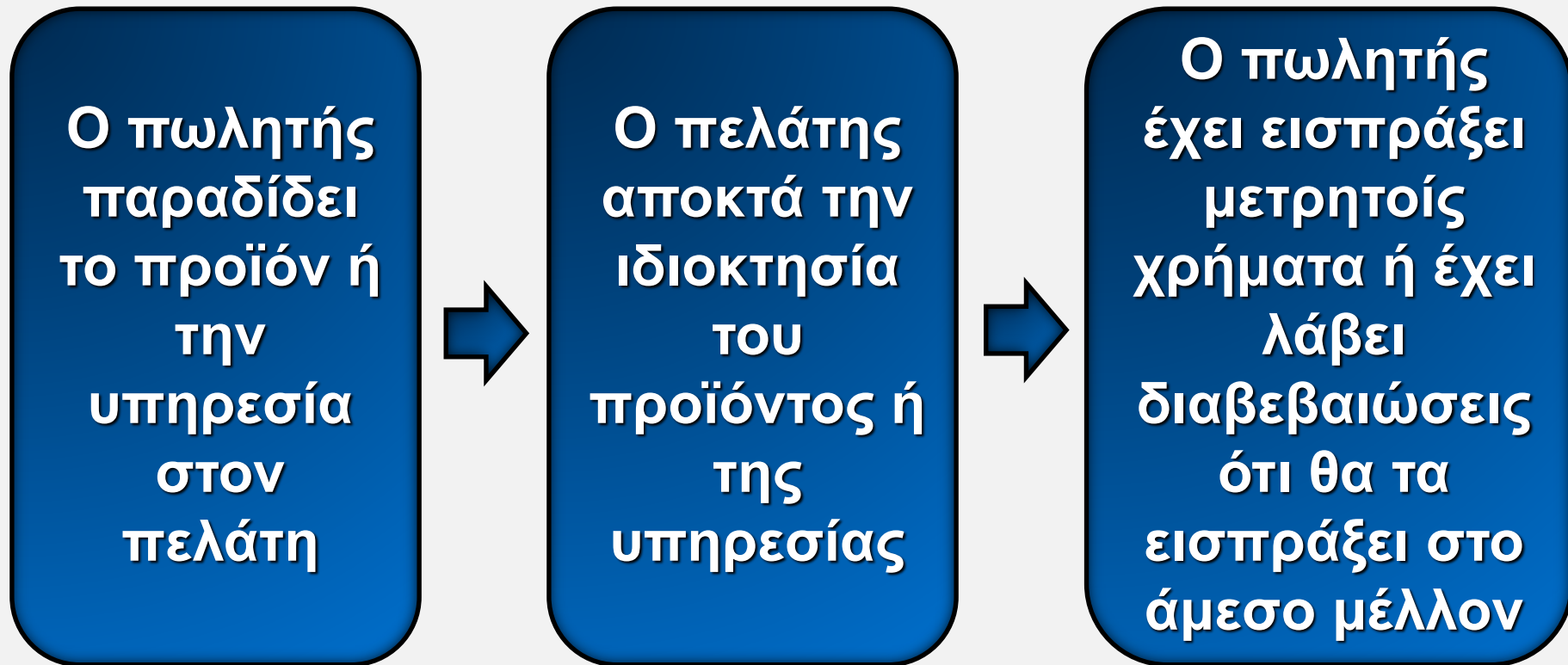
Υψηλός και συνεχώς
βελτιούμενος δείκτης
μικτό
περιθώριο/καθαρές
πωλήσεις

Μειούμενα ή σταθερά
λειτουργικά έξοδα σε
σύγκριση με τις
πωλήσεις

Υψηλός και συνεχώς
βελτιούμενος δείκτης
λειτουργικά
κέρδη/πωλήσεις

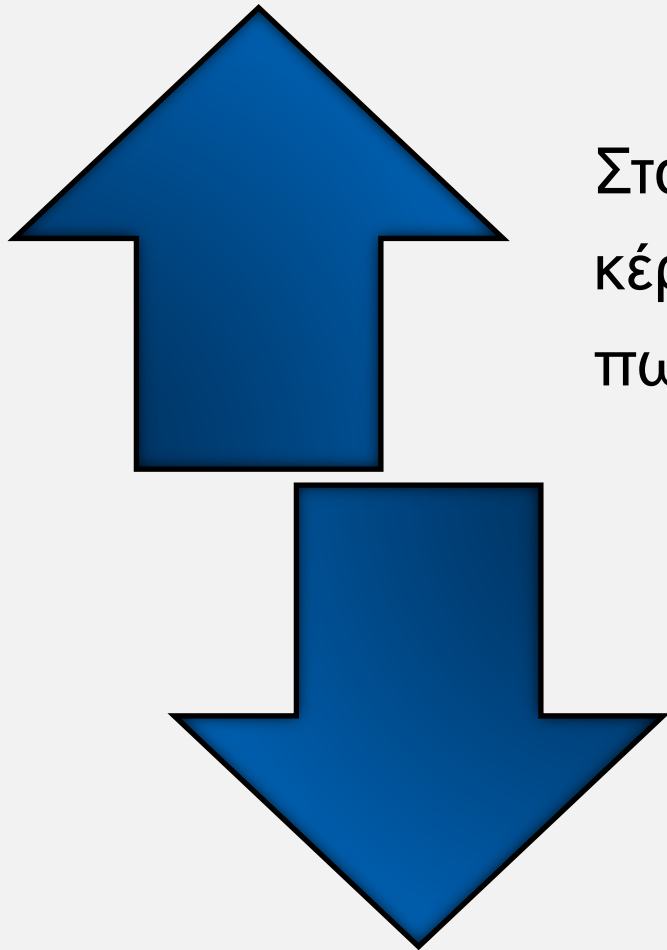
Αναγνώριση των εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν πραγματοποιούνται



Κόστος πωληθέντων και Μικτό κέρδος

Ένδειξη βελτίωσης της ποιότητας των κερδών



Σταθερή αύξηση του μικτού κέρδους ως ποσοστό των καθαρών πωλήσεων

Σταθερή μείωση του κόστους πωληθέντων ως ποσοστό των καθαρών πωλήσεων

Λειτουργικά και Λοιπά έξοδα

- ◆ Οι κυριότερες λειτουργικές δαπάνες περιλαμβάνουν αμοιβές προσωπικού, έξοδα για οργανισμούς κοινής ωφέλειας και για αγορά αναλώσιμων υλικών
- ◆ Όσο μικρότερα είναι σε σχέση με τις πωλήσεις, τόσο πιο αποτελεσματική είναι η λειτουργία της εταιρείας
- ◆ Η μείωση των λειτουργικών εξόδων μπορεί είτε να βοηθήσει είτε να προκαλέσει μεγαλύτερη ζημιά στα καθαρά κέρδη

Λειτουργικά κέρδη

- ◆ Η βελτίωση των λειτουργικών κερδών σε σχέση με τις καθαρές πωλήσεις αντανακλά βελτίωση της ποιότητας των κερδών
- ◆ Τα λειτουργικά κέρδη είναι συνάρτηση όλων των επιμέρους στοιχείων:
 - Πωλήσεις
 - Κόστος πωληθέντων
 - Μικτό περιθώριο κέρδους
 - Λειτουργικά έξοδα

11

Ανάλυση των Επιδόσεων: Η Ποιότητα των Κερδών, η Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως και η Κατάσταση των Συνολικών Εσόδων

Αντικείμενο μάθησης

2. Λογιστική απεικόνιση των κερδών/ζημιών από συναλλαγματικές ισοτιμίες

Λογιστική απεικόνιση των κερδών/ζημιών από συναλλαγματικές ισοτιμίες

Διεθνείς συναλλαγές

- ◆ Συνηθισμένες σε πολλές επιχειρήσεις
- ◆ Μπορούν να επηρεάσουν σημαντικά τα κέρδη που δηλώνονται
- ◆ Αγορές και πωλήσεις μπορούν να γίνουν σε διαφορετικό νόμισμα από το εγχώριο

Δολλάριο έναντι ξένων νομισμάτων

Παράδειγμα: Έστω ότι στις 28 Ιουλίου η Gap, Inc. πωλεί με πίστωση αγαθά στην Republica αξίας 1 εκατ. πέσος. Τη στιγμή εκείνη η ισοτιμία ήταν 1 πέσο = \$0,086. Στις 28 Αυγούστου, το 1 πέσο αντιστοιχεί σε \$0,083. Η Gap, Inc. θα κάνει τις κολουθες εγγραφές (αγνοείστε το κόστος πωληθέντων):

	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
28/07	Απαιτήσεις από Republica	86.000	
	Πωλήσεις		86.000
	<i>1 εκατ. πέσος x \$0,086 = \$86.000</i>		
28/08	Ταμειακά διαθέσιμα (1 εκατ.x\$0,083)	83.000	
	Ζημία από συναλλαγματικές διαφορές	3.000	
	Απαιτήσεις από Republica		86.000

Δολλάριο έναντι ξένων νομισμάτων

Παράδειγμα: Έστω ότι η Gar, Inc. Αγόρασε ρολόγια με πίστωση από μια ελβετική εταιρεία, την Excel, Ltd., αξίας 20.000 ελβετικών φράγκων. Στις 15 Σεπτεμβρίου, η Gar, Inc. έγινε η παραλαβή όταν η ισοτιμία ήταν $1\text{SFR}=1,15\$$. Η Gar, Inc. Πλήρωσε την οφειλή της 2 εβδομάδες αργότερα όταν η ισοτιμία του φράγκου ήταν $\$1,10$.

	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
15/09	Αποθέματα (20.000 SFR x \$1,15)	23.000	
	Λογαριασμοί πληρωτέοι-Excel, Ltd.		23.000
29/09	Λογαριασμοί πληρωτέοι-Excel, Ltd.	23.000	
	Ταμειακά διαθέσιμα (20.000 SFR x \$1.10)		22.000
	Κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές		1.000

Αναφορά κερδών και ζημιών από συναλλαγματικές διαφορές στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως

◆ Κέρδη και ζημίες

- Αναφέρονται ως Λοιπά έσοδα και κέρδη ή Λοιπά έξοδα και ζημιές

Για παράδειγμα, αν οι δύο προηγούμενες συναλλαγές ήταν οι μοναδικές για το έτος, η Gap, Inc. Θα συνδύαζε την ζημιά των \$3.000 με το κέρδος των \$1.000 και θα ανέφερε καθαρή ζημιά \$2.000 στην ΚΑΧ

Λοιπά έξοδα και ζημιές:

Ζημιά από συναλλαγματικές διαφορές.....	\$ 2.000
---	----------

11

Ανάλυση των Επιδόσεων: Η Ποιότητα των Κερδών, η Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως και η Κατάσταση των Συνολικών Εσόδων

Αντικείμενο μάθησης

3. Λογιστική απεικόνιση άλλων λογαριασμών στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως

Τόκοι έσοδα και τόκοι έξοδα

◆ Τόκοι έσοδα

- Αντιπροσωπεύουν μια απόδοση από επενδυμένα κεφάλαια

◆ Τόκοι έξοδα

- Αντιπροσωπεύουν το κόστος δανεισμού κεφαλαίων

Δεν σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες της εταιρείας, αλλά με τις χρηματοδοτικές

Αναφέρονται ξεχωριστά το κάθε ένα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης

Φόρος εισοδήματος

**Φόρος
εισοδήματος**

Λογαριασμός
Κατάστασης
Αποτελεσμάτων
Χρήσης

=

- ▶ Έξοδο στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης
- ▶ Βοηθάει στον υπολογισμό των καθαρών κερδών

**Φόρος
εισοδήματος
πληρωτέος**

Λογαριασμός
Ισολογισμού

=

- ▶ Βραχυπρόθεσμη υποχρέωση στον ισολογισμό
- ▶ Το ποσό του φόρου που πρέπει να καταβληθεί στο κράτος

Φόρος εισοδήματος

$$\begin{array}{|c|} \hline \text{Φόρος} \\ \text{εισοδήματος} \\ \hline \end{array} = \begin{array}{|c|} \hline \text{Κέρδη πρό} \\ \text{φόρων} \\ \hline \end{array} \times \begin{array}{|c|} \hline \text{Φορολογικός} \\ \text{συντελεστή} \\ \hline \end{array}$$

Λογαριασμός
Κατάστασης
Αποτελεσμάτων
Χρήσης

Από την
Κατάσταση
Αποτελεσμάτων
Χρήσης

$$\begin{array}{|c|} \hline \text{Φόρος} \\ \text{εισοδήματος} \\ \text{πληρωτέος} \\ \hline \end{array} = \begin{array}{|c|} \hline \text{Φορολογητέο} \\ \text{εισόδημα} \\ \hline \end{array} \times \begin{array}{|c|} \hline \text{Φορολογικός} \\ \text{συντελεστής} \\ \hline \end{array}$$

Λογαριασμός
Ισολογισμού

Από τη
φορολογική
δήλωση

Φόρος εισοδήματος

Παράδειγμα: Έστω ότι στο τέλος του 2014, η Gap, Inc. αναφέρει κέρδη προ φόρων \$2 δις. Ο φορολογικός συντελεστής της Gap, Inc. είναι 40%. Ο φόρος εισοδήματος είναι ίσος με τον φόρο εισοδήματος πληρωτέο. Στις 31 Ιανουαρίου 2015 (το τέλος της χρήσης 2014) η Gap, Inc. θα καταχωρίσει τον φόρο εισοδήματος ως εξής:

2015	Λογαριασμός	Χρέωση	Πίστωση
31/01	Φόρος εισοδήματος (\$2.000 x 0,40)	800	
	Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		800
	<i>Καταχώρηση φόρου εισοδήματος</i>		

Φόρος εισοδήματος

Η Gap, Inc. θα αναφέρει τα εξής στις οικονομικές καταστάσεις του 2014:

2015	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
31/12	Φόρος εισοδήματος (\$2.000 x 0.40)	800	
	Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		800
	<i>Καταχώρηση φόρου εισοδήματος</i>		

Κατάσταση αποτελεσμάτων (σε εκατομ.)

Κέρδη προ φόρων.....	\$ 2.000
Φόρος εισοδήματος.....	<u>800</u>
Καθαρά κέρδη.....	<u>\$ 1.200</u>

Ισολογισμός

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις:	
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος.....	\$ 800

Φόρος εισοδήματος

Για τις περισσότερες εταιρείες

- ◆ Ο φόρος εισοδήματος και ο φόρος εισοδήματος πληρωτέος διαφέρουν
- ◆ Ορισμένα έσοδα και έξοδα επηρεάζουν διαφορετικά τα κέρδη από λογιστικής και από φορολογικής πλευράς
- ◆ Η συνηθέστερη διαφορά μεταξύ των λογιστικών κερδών και του φορολογητέου εισοδήματος υπάρχει όταν η εταιρεία χρησιμοποιεί τη σταθερή μέθοδο αποσβέσεων στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις και την επιταχυνόμενη στις δηλώσεις φορολογίας εισοδήματος

Φόρος εισοδήματος

Παράδειγμα: Έστω το 2014 η Gap, Inc. είχε λογιστικά κέρδη προ φόρων \$2 δισ. Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, και φορολογητέο εισόδημα \$1.600 εκατ. στη δήλωση φορολογητέου εισοδήματος. Η εταιρεία χρησιμοποιεί τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης για λογιστικούς σκοπούς (έστω \$200 εκατ.), και την επιταχυνόμενη για φορολογικούς σκοπούς (έστω, \$600 εκατ.). Η εταιρεία θα καταχωρίσει φόρο εισοδήματος για το 2014 ως εξής (ποσά σε εκατ. και φορολογικός συντελεστής 40%):

2015	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
31/01	Φόρος εισοδήματος (\$2.000 x 0,40)	800	
	Φόρος εισοδήματος πληρωτέος (\$1.600 x 0,40)		640
	Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση		160

Φόρος εισοδήματος

Στις οικονομικές καταστάσεις του 2014 η Gap, Inc. θα αναφέρει

2015	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
31/01	Φόρος εισοδήματος (\$2.000 x 0,40)	800	
	Φόρος εισοδήματος πληρωτέος (\$1.600 x 0,40)		640
	Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση		160

Κατάσταση αποτελεσμάτων (σε εκατομ.)

Κέρδη προ φόρων.....	\$ 2.000
Φόρος εισοδήματος.....	<u>(800)</u>
Καθαρά κέρδη.....	<u>\$ 1.200</u>

Ισολογισμός (σε εκατομ.)

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις:	
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος.....	\$ 640
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις:	
Αναβαλλόμενοι φόροι.....	160*

* Με την υπόθεση ότι το αρχικό υπόλοιπο της Αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης ήταν μηδέν

Παράδειγμα

Μέσα στο 2014, η Brave Heights Corp. ανέφερε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της κέρδη προ φόρων \$500.000. Το φορολογητέο εισόδημα της εταιρείας είναι \$440.000. Ο φορολογικός συντελεστής της εταιρείας για το 2014, είναι 40%.

Ζητείται

1. Να καταχωρίσετε τις ημερολογιακές εγγραφές για το φόρο εισοδήματος του 2014.
2. Πόσο φόρο εισοδήματος θα πρέπει να πληρώσει η εταιρεία το 2014;
3. Στην αρχή του 2014, το υπόλοιπο του λογ/μού Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση της εταιρείας ήταν \$32.000. Τι ποσό θα αναφέρει η εταιρεία στον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2014 σχετικά με το λογαριασμό αυτό;

Παράδειγμα

Μέσα στο 2014, η Brave Heights Corp. ανέφερε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της κέρδη προ φόρων \$500.000. Το φορολογητέο εισόδημα της εταιρείας είναι \$440.000. Ο φορολογικός συντελεστής της εταιρείας για το 2014, είναι 40%. Να καταχωρίσετε τις ημερολογιακές εγγραφές για το φόρο εισοδήματος του 2014

2014	Λογαριασμοί	Χρέωση	Πίστωση
31/12	Φόρος εισοδήματος (\$500.000 x 0,40)	200.000	
	Φόρος εισοδήματος πληρωτέος (\$440.00 x 0,40)		176.000
	Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση		24.000

Φόρος εισοδήματος για το 2014 = **\$176.000**

Παράδειγμα

Στις αρχές του 2014, το υπόλοιπο του λογ/μού Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ήταν \$32.000. Τι ποσό θα αναφέρει η εταιρεία στον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2014 σχετικά με το λογαριασμό αυτό;

Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση

	32.000	Αρχής
	24.000	Μέσα στο 2014
	56.000	Τέλους

Ποιό ποσό εσόδων προδικάζει μελλοντικά κέρδη;

$$\boxed{\text{Εκτιμώμενη αξία κοινών μετοχών}} = \frac{\text{Εκτιμώμενο ετήσιο ύψος κοινών μετοχών}}{\text{Επιτόκιο κεφαλαιοποίησης της επένδυσης}}$$

$$\boxed{\text{Τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία της εταιρείας}} = \text{Αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία} \times \text{Τρέχουσα τιμή ανά μετοχή}$$

Κανόνας για την απόφαση επένδυσης

Αν η Εκτιμώμενη Αξία της Εταιρίας		Απόφαση:	
Είναι μεγαλύτερη	→	Τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία της εταιρείας	→ Αγοράστε μετοχές επειδή πιστεύετε ότι η τιμή τους θα αυξηθεί
Είναι ίση	→		→ Κρατάτε τις μετοχές επειδή πιστεύετε ότι η τιμή τους θα παραμείνει σταθερή
Είναι μικρότερη	→		→ Πουλάτε τις μετοχές επειδή πιστεύετε ότι η τιμή τους θα μειωθεί

		Απόφαση:	
Η εκτιμώμενη αξία της Gap, Inc 18.920 εκατομ. \$	Είναι μεγαλύτερη της	Τρέχουσας χρηματιστηριακής αξίας της 15.090 εκατομ. \$	→ Αγοράστε μετοχές
40,86 \$/μετοχή*	Είναι μεγαλύτερη της	32,59 \$/μετοχή	→ Αγοράστε μετοχές

Διακοπείσες δραστηριότητες

- ◆ Πώληση ή διακοπή λειτουργίας τμήματος της εταιρείας
- ◆ Κέρδη ή ζημιές αναφέρονται καθαρά από φόρους
- ◆ Τυπικά δεν λαμβάνονται υπόψη από τους αναλυτές στις προβλέψεις για τα μελλοντικά κέρδη

Μεταβολή λογιστικών μεθόδων

Μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις

- ◆ Παραδείγματα:
 - Εκτιμώμενη διάρκεια ζωής κτιρίου
 - Εκτιμώμενο ποσοστό απαιτήσεων ανεπίδεκτων είσπραξης
- ◆ Οι εταιρείες αναφέρουν νέα ποσά για την τρέχουσα και μελλοντικές περιόδους

Μεταβολές στα λογιστικά πρότυπα

- ◆ Παράδειγμα:
 - Αλλαγή στην μέθοδο αποτίμησης αποθεμάτων (από FIFO σε LIFO)
- ◆ Οι εταιρείες προβαίνει σε αναδρομική επαναδιατύπωση
 - Όλων των σχετικών ποσών προηγούμενων περιόδων

11

Ανάλυση των Επιδόσεων: Η Ποιότητα των Κερδών, η Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως και η Κατάσταση των Συνολικών Εσόδων

Αντικείμενο μάθησης

4. Υπολογισμός των κερδών ανά μετοχή

Υπολογισμός των κερδών ανά μετοχή

Καθαρά κέρδη – Προνομιούχα μερίσματα

Σταθμικός μέσος αριθμός των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία

Κέρδη ανά μετοχή

- ◆ Βασικό μέτρο της επιτυχίας μιας εταιρείας
- ◆ Δύο υπολογισμοί:
 - Βασικός
 - Αραίωση

Επιπτώσεις των προνομιούχων μερισμάτων στα κέρδη ανά μετοχή

Κέρδη ανά μετοχή

- ◆ Κέρδη ανά μετοχή των κοινών μετοχών
- ◆ Οι προνομιούχες μετοχές έχουν προτεραιότητα στα μερίσματα
- ◆ Προνομιούχα μερίσματα
 - Πρέπει να αφαιρεθούν από τα καθαρά κέρδη και όλα τα επιμέρους κέρδη αρχής γενομένης από τα κέρδη από συνεχιζόμενες δραστηριότητες
 - Δεν αφαιρούνται από τις διακοπείσες δραστηριότητες ή τα έκτακτα αποτελέσματα

Αραίωση των κερδών ανά μετοχή

- ◆ Όταν οι προνομιούχες μετοχές μετατρέπονται σε κοινές, τα κέρδη ανά μετοχή «αραιώνουν» - μειώνονται
- ◆ Οι ΑΕ με πολύπλοκες δομές ιδίων κεφαλαίων παρουσιάζουν 2 κέρδη ανά μετοχή:
 - **Βασικά Κέρδη ανά μετοχή** – Βασίζονται στον πραγματικό αριθμό των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία
 - **Αραιωμένα Κέρδη ανά μετοχή** – Βασίζονται στον πραγματικό αριθμό των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία συν τον αριθμό των πρόσθετων μετοχών που μπορεί να προέλθουν από τη μετατροπή των προνομιούχων μετοχών ή άλλων χρεογράφων που επιφέρουν αραίωση

Παράδειγμα

Στον ισολογισμό της Kalispell Company εμφανίζονται τα εξής:

Προνομιούχο μετοχικό κεφάλαιο, ονομαστικής αξίας \$20, 2%,
εκδοθείσες 11.000 μετοχές \$220.000

Κοινό μετοχικό κεφάλαιο, ονομαστικής αξίας \$2,50,
εκδοθείσες 1.100.000 μετοχές 2,750.000

Ίδιες κοινές μετοχές, 120.000 μετοχές στο κόστος 480.000

Μέσα στο 2014, η εταιρεία πραγματοποίησε καθαρά κέρδη \$6.200.000. Να υπολογίσετε τα κέρδη ανά μετοχή για το 2014.

Προνομιούχο μέρισμα

$$\$220.000 \times 2\% = \$4.400$$

**Μέσος σταθμικός αριθμός
κοινών μετοχών σε κυκλοφορία**

$$1.100.000 - 120.000 = 980.000$$

Παράδειγμα

Να υπολογίσετε τα κέρδη ανά μετοχή για το 2014.

$$\frac{\text{Καθαρά κέρδη – Προνομιούχο μέρισμα}}{\text{Μέσος σταθμικός αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία}} = \text{Κέρδη ανά μετοχή}$$
$$\frac{\$6.200.000 - \$4.400}{980,000} = \$6,32$$

11

Ανάλυση των Επιδόσεων: Η Ποιότητα των Κερδών, η Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως και η Κατάσταση των Συνολικών Εσόδων

Αντικείμενο μάθησης

- 5. Ανάλυση** της κατάστασης των συνολικών πρόσθετων κερδών, των υποσημειώσεων και των συμπληρωματικών αποκαλύψεων

Κατάσταση των συνολικών πρόσθετων κερδών, υποσημειώσεις και συμπληρωματικές αποκαλύψεις

Αναφορά των Συνολικών Πρόσθετων Κερδών

- ◆ Οι μεταβολές των ιδίων κεφαλαίων από άλλες πηγές εκτός από τους μετόχους της εταιρείας
- ◆ Καθαρά κέρδη συν:
 - Μη πραγματοποιημένα κέρδη (ζημίες) από διαθέσιμα προς πώληση χρεόγραφα
 - Κέρδη/ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές
- ◆ Έμφανίζονται, σε ξεχωριστή κατάσταση, ή
 - Σε συνδυασμό με τα καθαρά κέρδη σε μια ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και συνολικών πρόσθετων κερδών

Αναφορά των Συνολικών Πρόσθετων Κερδών

Πίνακας 11-2

A1		B	Γ	Δ
	A	B	Γ	Δ
1	The Gap, Inc. Ενοποιημένη Κατάσταση			
2	Αποτελεσμάτα και Πρόσθετων Συνολικών Κερδών			
3	(σε εκατ. \$)	02/02/2013	28/01/2012	29/01/2011
4				
5	Καθαρά κέρδη	1.135	833	1.204
6	Λοιπά πρόσθετα έσοδα (καθαρά από φόρους):			
7	Συναλλαγματικές διαφορές, καθαρές από			
8	φόρο (φορολογικά οφέλη)	(71)	24	37
9	Μεταβολές της εύλογης αξίας παραγώγων			
10	χρηματοοικονομικών προϊόντων	28	(11)	(31)
11	Προσαρμογές από ανακατάταξη των μη πραγματοποιημένων			
12	κερδών (ζημιών) από παράγωγα προϊόντα (καθαρά από			
13	φορολογικά οφέλη)	(5)	31	24
14	Συνολικά πρόσθετα κέρδη (ζημιές) καθαρά από φόρους	(48)	44	30
15	Αποτελέσματα και συνολικά πρόσθετα κέρδη	1.087	877	1.234
16				

Συμπληρωματικές πληροφορίες στις Υποσημειώσεις

- ◆ Η Υποσημείωση 1 στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Gap, Inc. Περιλαμβάνει τα εξής:
 - Αρχές ενοποίησης
 - Τον τρόπο προσδιορισμού της οικονομικής περιόδου αναφοράς
 - Την πολιτική που εφαρμόζεται στην αναγνώριση εσόδων
 - Τα είδη κόστους που περιλαμβάνονται στο κόστος πωληθέντων και στα λειτουργικά έξοδα
 - Τον τρόπο υπολογισμού ενοικίων, εξόδων διαφήμισης, ανταμοιβής προσωπικού με μετοχές, κέρδη ανά μετοχή, συνολικά πρόσθετα κέρδη, κα

Συμπληρωματικές πληροφορίες στις Υποσημειώσεις

- ◆ Άλλες υποσημειώσεις περιλαμβάνουν:
 - Υποσημείωση 2: Πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τις οικονομικές καταστάσεις
 - Υποσημείωση 4: Υπεραξία κα άυλα πάγια
 - Υποσημείωση 5: Μακροπρόθεσμα δάνεια, συμπεριλαμβανομένων των τόκων
 - Υποσημείωση 10: Ανταμοιβή του προσωπικού μέσω μετοχών
 - Υποσημείωση 11: Μισθώσεις
 - Υποσημείωση 12: Φόροι εισοδήματος
 - Υποσημείωση 13: Συνταξιοδοτικά προγράμματα προσωπικού
 - Υποσημείωση 14: Κέρδη ανα μετοχή
 - Υποσημείωση 16: Πληροφορίες για τους τομείς

11

Ανάλυση των Επιδόσεων: Η Ποιότητα των Κερδών, η Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως και η Κατάσταση των Συνολικών Εσόδων

Αντικείμενο μάθησης

6. **Διαφοροποίηση** των αρμοδιοτήτων της διοίκησης και των ελεγκτών όσον αφορά την παρουσίαση της εταιρίας

Διαφοροποίηση των αρμοδιοτήτων της διοίκησης και των ελεγκτών όσον αφορά την παρουσίαση της εταιρίας

Ευθύνη της διοίκησης

- ◆ Συντάσσει έκθεση σχετικά με τον εσωτερικό χρηματοοικονομικό έλεγχο
- ◆ Δηλώνει ότι έχει αξιολογήσει τους εσωτερικούς ελέγχους με βάση ανεπτυγμένα πλαίσια
 - Οι έλεγχοι αποδείχτηκαν αποτελεσματικοί
 - Επαληθεύτηκαν από εξωτερικούς ελεγκτές

Πιστοποιητικό εξωτερικών ελεγκτών

- ◆ Εξετάζουν τις οικονομικές καταστάσεις των εισηγμένων επιχειρήσεων
- ◆ Αποφαινόνται αν οι καταστάσεις αυτές συμμορφώνονται με τις ΓΠΛΑ
- ◆ Αποφασίζουν αν οι εσωτερικοί έλεγχοι ακολουθούν συγκεκριμένα πρότυπα
- ◆ Εκδίδουν πιστοποιητικό σχετικά με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και το σύστημα εσωτερικών ελέγχων
- ◆ Ο έξωτερικός έλεγχος παρέχει αξιοπιστία στις οικονομικές καταστάσεις και το σύστημα εσωτερικών ελέγχων

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.