



**ΔΗΜΟΚΡΙΤΕΙΟ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΘΡΑΚΗΣ**  
**ΤΜΗΜΑ ΟΙΚΟΝΟΜΚΩΝ ΕΠΙΣΤΗΜΩΝ**

# ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Δρ. Ιωάννης Ντόκας  
Επίκουρος Καθηγητής Λογιστικής

# Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Αποτελεί μια από τις σημαντικότερες λογιστικές καταστάσεις. Παρέχει πληροφορίες σχετικά με τις πηγές και τις χρήσεις των ρευστών διαθεσίμων.

Ειδικότερα παρέχει «απαντήσεις» σε ερωτήματα όπως:

- **Ποια ή ποιες είναι οι πηγές προέλευσης των ρευστών διαθεσίμων;**
- **Με ποιο τρόπο χρησιμοποιούνται τα ρευστά διαθέσιμα;**
- **Ποια ήταν η μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα κατά την διάρκεια μιας λογιστικής χρήσης;**

# Κατάσταση Ταμειακών Ροών

- Μπορεί η επιχείρηση να δημιουργεί ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα;
- Η υπό μελέτη επιχείρηση είναι συγκρίσιμη ως προς τις αποδόσεις της με άλλες ομοειδείς επιχειρήσεις;
- Η αύξηση της συγκρισιμότητας επιτυγχάνεται μέσω του περιορισμού των επιδράσεων που επέρχονται από τη χρησιμοποίηση διαφορετικών λογιστικών χειρισμών για τις ίδιες συναλλαγές και οικονομικά γεγονότα.

# Διαθέσιμα – Ταμειακά ισοδύναμα

Ως ταμειακά διαθέσιμα ορίζονται τα μετρητά στο ταμείο της επιχείρησης και οι καταθέσεις σε τραπεζικούς λογαριασμούς .

Ταμειακά ισοδύναμα είναι οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας που είναι άμεσα μετατρέψιμες σε συγκεκριμένα ποσά ταμειακών διαθεσίμων και που υπόκεινται σε ασήμαντο κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους. Τα ταμειακά ισοδύναμα αποσκοπούν στην αντιμετώπιση των βραχυχρόνιων ταμειακών αναγκών της οντότητας και όχι για επένδυση ή για άλλους σκοπούς.

Μια επένδυση χαρακτηρίζεται ως ταμειακό ισοδύναμο, μόνο όταν έχει σύντομη λήξη (π.χ. λήξη σε τρεις μήνες ή λιγότερο από την ημερομηνία της απόκτησής της).

# Παρατήρηση

- Οι ταμειακές ροές δεν περιλαμβάνουν κινήσεις μεταξύ στοιχείων που αποτελούν ταμειακά διαθέσιμα ή ταμειακά ισοδύναμα. Αυτό γίνεται γιατί τα στοιχεία αυτά συνιστούν μέρος της ταμειακής διαχείρισης μιας επιχείρησης και όχι μέρος των επιχειρηματικών, επενδυτικών και χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων της.
- Η ταμειακή διαχείριση περιλαμβάνει την επένδυση του ταμειακού πλεονάσματος, σε ταμειακά ισοδύναμα.

# Περιεχόμενα και Μορφή

## ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ

Περιλαμβάνουν τις ταμειακές εισροές και εκροές από την λειτουργική δραστηριότητα πχ ροές από πώληση ή αγορά εμπορευμάτων και υπηρεσιών, πληρωμή αμοιβών κλπ.

## ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ

Περιλαμβάνουν τις ταμειακές εισροές και εκροές από την επενδυτική δραστηριότητα πχ αγορά και πώληση εξοπλισμού, επενδυτικών τίτλων κλπ.

## ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ

Περιλαμβάνουν τις ταμειακές εισροές και εκροές από την χρηματοοικονομική δραστηριότητα πχ δανεισμός, αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση νέων μετοχών, πληρωμή τόκων δανείων, καταβολή μερισμάτων κλπ.

Η κατάσταση ταμειακών ροών βοηθά τους χρήστες της προκειμένου να αντιληφθούν το επίπεδο ρευστότητας και κατ' επέκταση το βαθμό φερεγγυότητας της επιχείρησης, την χρηματοοικονομική ευκαμψία και την ποιότητα των κερδών.

## Σπουδαιότητα της Κατάστασης Ταμειακών Ροών

Οι χρήστες της κατάστασης ταμειακών ροών μιας επιχείρησης (οντότητας) μπορούν να αξιολογούν την ικανότητα αυτής:

A) Να ρευστοποιεί τα κέρδη της

B) Να καταβάλλει μερίσματα και τόκους

Γ) Να χρηματοδοτεί επενδυτικές ευκαιρίες οι οποίες προάγουν την επιχείρηση και αποτελούν την βάση για την δημιουργία μελλοντικών ταμειακών ροών.

# Ρευστότητα

Η έννοια της ρευστότητας συνδέεται με την ικανότητα μιας επιχείρησης να εξοφλεί την ώρα τους τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Η δημιουργία των αναγκαίων χρηματοροών για την εξυπηρέτηση αυτής της κατηγορίας υποχρεώσεων συνδέεται με το βαθμό ρευστοποίησης των κερδών, δηλαδή την ποιότητα του εμπορικού χαρτοφυλακίου απαιτήσεων.



# Χρηματοοικονομική Ευκαμψία

Ως έννοια αναφέρεται στην ικανότητα μιας επιχείρησης (οντότητας) να εξασφαλίζει τις αναγκαίες ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες για την κάλυψη έκτακτων αναγκών συμπεριλαμβανομένων και πιθανών επενδυτικών ευκαιριών.

# Χρηματοοικονομική Ευκαμψία

## Εξασφάλιση ταμειακών εισροών:

- Ρευστοποίηση περιουσιακών στοιχείων
- Δανεισμός από πιστωτικά ιδρύματα
- Εξασφάλιση χρηματικών διαθεσίμων από έκδοση και διάθεση νέων μετοχών
- Μείωση λειτουργικού κόστους
- Μείωση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις

# Ποιότητα Κερδών

Μια επιχείρηση έχει την δυνατότητα με διάφορες μεθόδους να καθορίζει το χρόνο αναγνώρισης των εσόδων και των εξόδων προβάλλοντας έτσι μέσω των οικονομικών καταστάσεων ένα προκαθορισμένο ύψος κερδών.

Η Κατάσταση Ταμειακών Ροών επιτρέπει να εκτιμηθεί η ποιότητα των κερδών μέσα από την σύγκριση των ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες με το αποτέλεσμα χρήσης παρουσιάζοντας ουσιαστικά τους λόγους της όποιας διαφοροποίησης.

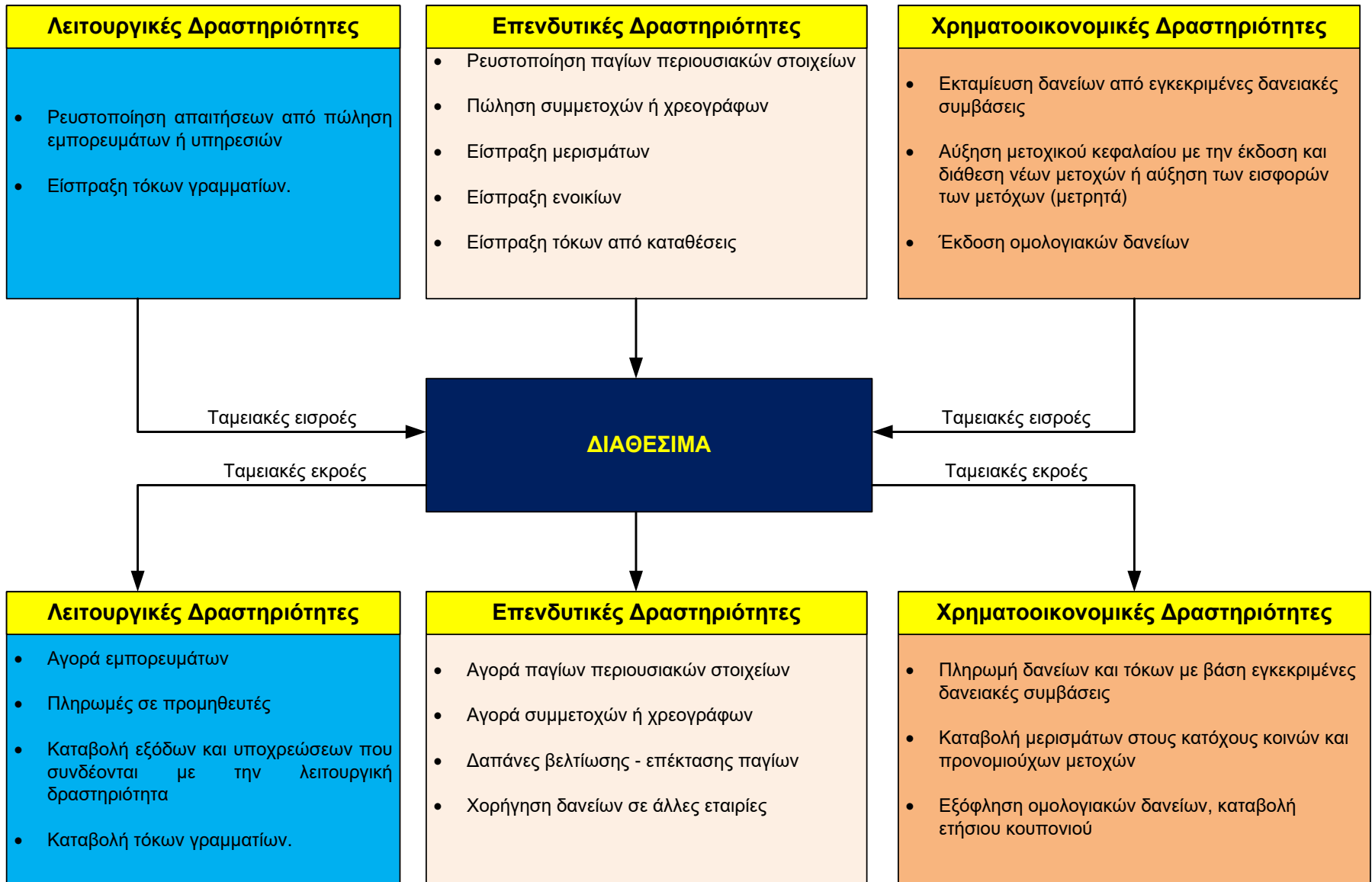
# Αδέσμευτες Ταμειακές Ροές

Είναι η διαφορά μεταξύ ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες και των απαραίτητων καθαρών ταμειακών εκροών για την χρηματοδότηση επενδύσεων και χρεών.

**Οι Αδέσμευτες Ταμειακές Ροές χρησιμοποιούνται για την λήψη αποφάσεων σχετικά:**

- α)** Μερισματική πολιτική της επιχείρησης
- β)** Ανάληψη και Χρηματοδότηση νέων επενδύσεων
- γ)** Πληρωμή υποχρεώσεων
- δ)** Αποτίμηση μετοχών
- ε)** Αποτίμηση επιχειρήσεων προς εξαγορά

# Περιεχόμενα και Μορφή



# Παράδειγμα 1

- Να κατηγοριοποιηθούν ανά δραστηριότητα οι παρακάτω συναλλαγές

ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ	ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗ	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ
Αγορά εμπορευμάτων με μετρητά	x		
Διανομή μερίσματος στους κατόχους μετοχών			x
Εξόφληση προμηθευτή	x		
Είσπραξη προκαταβολής από πελάτη	x		
Προκαταβολή σε προμηθευτή	x		
Εκταμίευση Δανείου			x
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με την έκδοση νέων μετοχών			x
Πώληση Ακινήτου		x	
Αγορά πρώτων υλών	x		
πληρωμή φόρων	x		
Καταβολή τόκων δανείου			x
Είσπραξη γραμματίων από πελάτες	x		
Ρευστοποίηση εμπορικών απαιτήσεων	x		
Αγορά επενδυτικών τίτλων		x	
Είσπραξη μερισμάτων		x	
Πληρωμή οφειλών σε ασφαλιστικά ταμεία	x		
Καταβολή ενοικίων	x		
Είσπραξη ενοικίων		x	

# Προετοιμασία της Κατάστασης Ταμειακών Ροών

## Πηγές πληροφόρησης

- (1) Δύο διαδοχικοί ισολογισμοί
- (2) Τρέχουσα Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως
- (3) Δεδομένα των συναλλαγών της χρήσης.

# Προετοιμασία της Κατάστασης Ταμειακών Ροών

## Παράδειγμα 2

Την 01/01/2014 ξεκινά την λειτουργία της η εκπαιδευτική εταιρία «Μάθηση ΑΕ» με αρχικό κεφάλαιο 50.000€ αποτελούμενο από 50.000 μετοχές (ονομαστική τιμή μετοχής 1€). Κατά την διάρκεια της χρήσης η επιχείρηση αγόρασε έπιπλα αξίας 30.000€ και εξοπλισμό αξίας 10.000€. Επίσης σύναψε μακροπρόθεσμο δάνειο 50.000€, ενώ πραγματοποίησε έσοδα ύψους 150.000€ από τα οποία εισέπραξε έως το τέλος της χρήσης το 80%. Τα λειτουργικά έξοδα χρήσης ανέρχονται σε 70.000€ ενώ στις 31/12/2014 οφείλονταν το 50% αυτών. Επίσης οφείλεται ο φόρος εισοδήματος της χρήσεως (συντελεστής 30%). Οι αποσβέσεις χρήσεως ανέρχονται σε 3.000€.



# Προετοιμασία της Κατάστασης Ταμειακών Ροών

<b>"ΜΑΘΗΣΗ ΑΕ" ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ</b>			
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>1/1/2014</b>	<b>Αύξηση/Μείωση</b>
Έπιπλα	30.000	0	Αύξηση
Εξοπλισμός	10.000	0	Αύξηση
Αποσβεσθείσα Αξία	<u>-3.000</u>	0	Αύξηση
<b>Σύνολο Παγίων</b>	<b>37.000</b>	<b>0</b>	Αύξηση
Απαιτήσεις	30.000	0	Αύξηση
Διαθέσιμα	<u>145.000</u>	<u>50.000</u>	Αύξηση
<b>Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού</b>	<b>175.000</b>	<b>50.000</b>	Αύξηση
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>212.000</b>	<b>50.000</b>	Αύξηση
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>1/1/2014</b>	<b>Αύξηση / Μείωση</b>
Μετοχικό Κεφάλαιο	50.000	50.000	-
Αποτέλεσμα εις Νέον	<u>53.900</u>	<u>0</u>	Αύξηση
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>103.900</b>	<b>50.000</b>	Αύξηση
Μακροπρόθεσμο δάνειο	50.000	0	Αύξηση
Έξοδα πληρωτέα	35.000	0	Αύξηση
Φόροι πληρωτέοι	<u>23.100</u>	<u>0</u>	Αύξηση
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>	<b>108.100</b>	<b>0</b>	Αύξηση
<b>Σύνολο Παθητικού</b>	<b>212.000</b>	<b>50.000</b>	Αύξηση

## Κατάσταση Αποτ. Χρήσεων 31/12/2014

Κύκλος Εργασιών	150.000
Λειτουργικά έξοδα (εκτός αποσβέσεων)	-70.000
Αποσβέσεις	<u>-3.000</u>
<b>Κέρδη πρό Φόρων</b>	<b>77.000</b>
Φόρος εισοδήματος	<u>-23.100</u>
<b>Κέρδη μετά Φόρων</b>	<b>53.900</b>

## ΑΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΗΣ "ΜΑΘΗΣΗΣ ΑΕ" 31/12/2014	
Ταμειακές Ροές από Λειτουργ. Δραστηριότητες	
Εισροές: Έσοδα + Απαιτήσεις (01/1/2014)-Απαιτήσεις (31/12/2014)	120.000
Εκροές: Λειτουργ. Έξοδα + έξοδα πληρ (01/01/2014)-έξοδα πληρ (31/12/2014)	-35.000
Εκροές: φόροι +φόροι πληρ (01/01/2014)-φόροι πληρ (31/12/2014)	0
<b>(I) Ταμειακές Ροές από Λειτουργ. Δραστηριότητες (εισροή)</b>	<b>85.000</b>
Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες	
Εκροή (Αγορά παγίων)	-40.000
<b>(II) Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες (εκροή)</b>	<b>-40.000</b>
Ταμειακές Ροές από Χρηματοοικονομικές Δραστηριότητες	
Εισροές: Μακροπρόθεσμο Δάνειο	50.000
<b>(III) Ταμειακές Ροές από Χρηματοοικονομικές Δραστηριότητες (εισροή)</b>	<b>50.000</b>
<b>ΑΥΞΗΣΗ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 2014 (I)+(II)+(III)</b>	<b>95.000</b>
Διαθέσιμα 01/1/2014	50.000
Διαθέσιμα 31/12/2014	145.000

## ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΗΣ "ΜΑΘΗΣΗΣ ΑΕ" 31/12/2014	
Ταμειακές Ροές από Λειτουργ. Δραστηριότητες	
Κέρδη μετά φόρων	53.900
(πλέον) Αποσβέσεις	3.000
(μείον) Αύξηση απαιτήσεων	-30.000
(πλέον) αύξηση φόρων	23.100
(πλέον) αύξηση βρα υποχρεώσεων	35.000
<b>(I) Ταμειακές Ροές από Λειτουργ. Δραστηριότητες (εισροές)</b>	<b>85.000</b>
Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες	
Εκροή (Αγορά παγίων)	-40.000
<b>(II) Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες (εκροή)</b>	<b>-40.000</b>
Ταμειακές Ροές από Χρηματοοικονομικές Δραστηριότητες	
Εισροές: Μακροπρόθεσμο Δάνειο	50.000
<b>(III) Ταμειακές Ροές από Χρηματοοικονομικές Δραστηριότητες (εισροή)</b>	<b>50.000</b>
<b>ΑΥΞΗΣΗ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 2014 (I)+(II)+(III)</b>	<b>95.000</b>
Διαθέσιμα 01/1/2014	50.000
Διαθέσιμα 31/12/2014	145.000

## Άμεση – Έμμεση Μέθοδος

Η κατάρτιση της Κατάστασης Ταμειακών Ροών γίνεται με δύο μεθόδους την άμεση και την έμμεση. Η διαφορά είναι στον τρόπο υπολογισμού των ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες.

# Έμμεση Μέθοδος

Ο υπολογισμός των καθαρών ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες ξεκινά από τα κέρδη μετά φόρων και τα προσαρμόζει για τα ποσά των λογιστικών γεγονότων τα οποία δεν έχουν δημιουργήσει ταμειακές ροές, αλλά και τα ποσά τα οποία έχουν δημιουργήσει ταμειακές ροές αλλά δεν έχουν επίδραση στα αποτελέσματα χρήσης.

# Υπόδειγμα υπολογισμού ταμειακών Ροών από Λειτουργικές Δραστηριότητες (Εμμεση Μέθοδος)

Κέρδη μετά φόρων	X
Αποσβέσεις	X
Προβλέψεις	X
Ζημιά από εκποίηση παγίων	X
Κέρδος από εκποίηση παγίων	(X)
Ζημιά από συναλλαγματικές ισοτιμίες	X
Κέρδος από συναλλαγματικές ισοτιμίες	(X)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	X
Χρηματοοικονομικά έσοδα	(X)
Ζημιές από ρευστοποίηση μετοχών και λοιπών τίτλων	X
Κέρδη από ρευστοποίηση μετοχών και λοιπών τίτλων	(X)
Μείωση αποθεμάτων	X
Αύξηση αποθεμάτων	(X)
Μείωση εμπορικών απαιτήσεων	X
Αύξηση εμπορικών απαιτήσεων	(X)
Μείωση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από λειτουργική δραστηριότητα	(X)
Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από λειτουργική δραστηριότητα	X
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΡΟΗ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>	<b>X/(X)</b>

## Μη Ταμειακές Συναλλαγές

- α) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με την εισφορά ενός ακινήτου από τους μετόχους.
- β) Εξαγορά επιχείρησης με την έκδοση νέων μετοχών
- γ) Αγορά πρώτων υλών με πίστωση
- δ) Απόκτηση Παγίων με χρηματοδοτική μίσθωση

## ΕΞΕΤΑΣΗ ΕΙΔΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

**(Α) Φόροι:** Παρουσιάζονται στην ΚΤΡ ως ξεχωριστό κονδύλι. Συνήθως εμφανίζονται στις λειτουργικές δραστηριότητες γεγονός που δεν αποκλείει την κατάταξή τους και σε άλλες κατηγορίες. Εξαρτάται από το είδος της συναλλαγής από το οποίο προκύπτει ο φόρος. Για παράδειγμα ο φόρος εισοδήματος που προέρχεται από κύριες δραστηριότητες (πχ εμπορικές στην περίπτωση μιας εμπορικής οντότητας) κατατάσσεται στις ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες. Ο φόρος που προκύπτει από μια αγορά παγίου κατατάσσεται στις ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες.

# ΕΞΕΤΑΣΗ ΕΙΔΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

## Παράδειγμα

Υποθέτουμε ότι η επιχείρηση ΧΖΔ φορολογείται με συντελεστή 30% και κατέβαλλε φόρο εισοδήματος 340€ για την χρήση 2015. Η επιχείρηση κατά την διάρκεια της χρήσης ρευστοποίησε ένα οικόπεδο με ζημιά 400€ η οποία φορολογικά έχει αναγνωρισθεί (ο φόρος επί της ζημιάς αυτής δεν περιλαμβάνεται στα 340€).

## ΛΥΣΗ

Η έκπτωση φόρου λόγω της ζημιάς είναι :  $400 * 0,3 = 120€$ . Οπότε στις ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες θα πρέπει κατά το ποσό αυτό (120€) να αναγνωρισθεί μια θετική επίδραση φόρου, ενώ η συνολική εκροή για φόρο εισοδήματος στις λειτουργικές δραστηριότητες θα είναι 220€ (340-120).



# ΕΞΕΤΑΣΗ ΕΙΔΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

**(B) Τόκοι και Μερίσματα:** Περιλαμβάνονται στην ΚΤΡ και δεν επιτρέπεται ο συμψηφισμός των εσόδων από τόκους με τα έξοδα από τόκους. Η ταξινόμηση τους στις διάφορες κατηγορίες χαρακτηρίζεται από υποκειμενικότητα (με βάση το πρότυπο 7 αφήνεται στην κρίση της οντότητας). Ωστόσο η ταξινόμηση που θα επιλέγεται θα πρέπει να ακολουθείται με συνέπεια, ώστε οι καταστάσεις να είναι συγκρίσιμες.

**Σημείωση:** Για ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα οι τόκοι που καταβλήθηκαν, καθώς και οι τόκοι και τα μερίσματα που εισπράχθηκαν, κατατάσσονται στις λειτουργικές ταμειακές ροές.

**ΑΣΚΗΣΕΙΣ**

**ΑΣΚΗΣΗ 1:** Δίνονται οι ισολογισμοί της Εμπορικής Επιχείρησης ΧΧΧ για τα έτη 2012 και 2013 και η ΚΑΧ για το 2013. Να συνταχθεί η ΚΤΡ με την άμεση και την έμμεση μέθοδο.

ΕΤΗΣΙΟΙ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΧΡΗΣΕΩΝ 2012, 2013					
	31/12/2012	31/12/2013		31/12/2012	31/12/2013
Πάγια	200.000	270.000	Μετοχκό Κεφάλαιο	150.000	240.000
Αποσβεσθείσα Αξία	80.000	90.000	Παρακρατηθέντα Κέρδη		<u>20.000</u>
<b>Σύνολο Παγίων</b>	<b>120.000</b>	<b>180.000</b>	<b>Ίδια Κεφάλαια</b>	<b>150.000</b>	<b>260.000</b>
Αποθέματα	20.000	30.000	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	170.000	90.000
Απαιτήσεις	170.000	100.000			
Διαθέσιμα	10.000	40.000			
<b>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</b>	<b>200.000</b>	<b>170.000</b>			
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>320.000</b>	<b>350.000</b>	<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>	<b>320.000</b>	<b>350.000</b>

Η αύξηση των Παγίων προήλθε από αγορά.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 2013	
Κύκλος Εργασιών	190.000
Κόστος Πωληθέντων	<u>100.000</u>
<b>Μικτό Κέρδος</b>	<b>90.000</b>
Έξοδα Χρήσεως	60.000
Αποσβέσεις	<u>10.000</u>
<b>Καθαρό Κέρδος</b>	<b>20.000</b>

# ΛΥΣΗ ΑΣΚΗΣΗΣ 1

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 31/12/2013 (ΑΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ)		
<b>(Α) ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>		
Ταμειακές Εισροές		
Πωλήσεις +Απαιτήσεις Αρχής -Απαιτήσεις Τέλους	260.000	
Ταμειακές Εκροές		
Πληρωμή εξόδων χρήσεως		60.000
Πληρωμή σε Προμηθευτές(Αγορές+Βραχ υποχ/σεις αρχής - Βραχ υποχ/σεις τέλους)		<u>190.000</u>
		<b>250.000</b>
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Λειτ. Δραστηριότητες (Εισροή)	<b>10.000</b>	
<b>(Β) ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>		
Ταμειακές Εκροές (Αγορά Παγίων)		<u>70.000</u>
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Επενδ. Δραστηριότητες (Εκροή)	<b>70.000</b>	
<b>(Γ) ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>		
Ταμειακές Εισροές (Αύξηση Κεφαλαίου)	<u>90.000</u>	
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Χρημ. Δραστηριότητες (Εισροή)	<b>90.000</b>	
Ταμειακά Διαθέσιμα 01/01/2013	10.000	
Ταμειακά Διαθέσιμα 31/12/2013	40.000	
<b>Αύξηση Διαθεσίμων</b>		<b>30.000</b>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 31/12/2013 (ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ)		
<b>(Α) ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>		
Κέρδη Χρήσης	20.000	
(πλέον) Αποσβέσεις	10.000	
(μείον) Αύξηση Αποθεμάτων	-10.000	
(πλέον) Μείωση Απαιτήσεων	70.000	
(μείον) Μείωση Βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	<u>-80.000</u>	
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες (εισροή)	<b>10.000</b>	
<b>(Β) ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>		
Ταμειακές Εκροές (Αγορά Παγίων)		<u>-70.000</u>
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες (Εκροή)		<b>-70.000</b>
<b>(Γ) ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>		
Ταμειακές Εισροές (Αύξηση Κεφαλαίου)	<u>90.000</u>	
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Χρημ. Δραστηριότητες (Εισροή)	<b>90.000</b>	
Ταμειακά Διαθέσιμα 01/01/2013	10.000	
Ταμειακά Διαθέσιμα 31/12/2013	40.000	
<b>Αύξηση Διαθεσίμων</b>		<b>30.000</b>

## ΑΣΚΗΣΗ 2

Ιδρύεται η ανώνυμη εμπορική εταιρία Χ με μετοχικό κεφάλαιο ύψους 100.000€ (10.000 μετοχές). Οι μέτοχοι εισφέρουν ένα ακίνητο αξίας 60.000€ και μετρητά 40.000€. Η εταιρία ξεκινά την λειτουργία της την 01/01/2014. Κατά την διάρκεια της χρήσης 2014 πραγματοποιεί τις ακόλουθες συναλλαγές:

1. Αγορά εμπορευμάτων αξίας 30.000€ το 50% με μετρητά και τα υπόλοιπα με υπογραφή γραμματίων στα οποία προστέθηκε τόκος 600€. Στη συνέχεια για την μεταφορά των εμπορευμάτων στην αποθήκη της κατέβαλλε το ποσό των 500€.
2. Πωλήθηκαν εμπορεύματα αξίας 40.000€ το 60% με μετρητά και το υπόλοιπο ποσό με πίστωση. Η επιχείρηση κατέβαλλε για την μεταφορά των εμπορευμάτων στις αποθήκες του πελάτη της το ποσό των 400€.
3. Προμηθευτής της επιχείρησης χορήγησε έκπτωση 500€ η οποία θεωρήθηκε προκαταβολή για μελλοντική αγορά.
4. Η επιχείρηση προκατέβαλλε σε Προμηθευτή της το ποσό των 9.500€.
5. Η επιχείρηση υπέβαλλε αίτημα στην τράπεζα «ΧΔ» για την έγκριση μακροπρόθεσμου δανείου ύψους 40.000€.
6. Η επιχείρηση αγόρασε εμπορεύματα αξίας 35.000€ με συμψηφισμό των προκαταβολών σε προμηθευτές και με την αποδοχή εντόκων γραμματίων αξίας 26.000€.

7. Η επιχείρηση αγόρασε μετοχές άλλων εταιριών συνολικής αξίας 20.000€. Το 40% αυτών αποτελούν μακροπρόθεσμη επένδυση.
8. Στο τέλος του πρώτου εξαμήνου η επιχείρηση προχώρησε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με την εισφορά από τους μετόχους ενός οικοπέδου αξίας 40.000€.
9. Η τράπεζα «ΧΔ» ενέκρινε μακροπρόθεσμο δάνειο ύψους 25.000€. Η επιχείρηση προχώρησε στην εκταμίευση του ποσού.
10. Την 01/7/2014 η επιχείρηση προχώρησε στην αγορά μηχανολογικού εξοπλισμού αξίας 10.000€ με επιβάρυνση του λογαριασμού όψεως στην τράπεζα «ΧΔ». Ο μηχανολογικός εξοπλισμός παρελήφθη από την επιχείρηση την 01/10/2014.
11. Κατά την χρήση 2014 οι αμοιβές προσωπικού και οι εργοδοτικές εισφορές ανέρχονταν στα ποσά των 15.000€ και 6.000€ αντίστοιχα, εκ των οποίων έως το τέλος της χρήσης 2014 είχε καταβάλλει το 50%.
12. Τα έξοδα ενοικίων και ασφαλιστρών ανέρχονταν για την χρήση 2014 σε 2.000€ και 1.000€ αντίστοιχα και έως το τέλος της χρήσης οφείλονταν το 50%. Επίσης κατέβαλλε για γενικά έξοδα το ποσό των 1.000€.
13. Η επιχείρηση πούλησε εμπορεύματα αξίας 20.000€ το 50% με μετρητά και το υπόλοιπο με αποδοχή εκ μέρους του πελάτη γραμματίων στα οποία προστέθηκαν τόκοι 500€.
14. Στις 30/11/2014 η εταιρία προχώρησε σε νέα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση 5.000 μετοχών και τιμή διάθεσης 12 €/μετοχή.
15. Το 40% των απαιτήσεων της εταιρίας από πελάτες χαρακτηρίστηκε επισφαλές. Η επιχείρηση προχώρησε σε σχηματισμό πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις η οποία ανέρχονταν στο 10% των επισφαλειών της.

- Η απογραφή στις 31/12/2014 έδειξε ότι τα μένοντα εμπορεύματα ανέρχονται σε 40.000€, ενώ οφείλονταν στην επιχείρηση διάφορα λειτουργικά έσοδα ύψους 20.000€. Η επιχείρηση ακολουθεί για τον υπολογισμό των αποσβέσεων την σταθερή μέθοδο απόσβεσης με συντελεστή 10%, ενώ η αποσβεστέα αξία ταυτίζεται με την τιμή κτήσης. Τέλος να ληφθεί υπόψη ότι η προς τα πάνω αναπροσαρμογή της αξίας του οικοπέδου κατά 5.000€. Η επιχείρηση όφειλε τον φόρο εισοδήματος για την χρήση 2014.
- (Α) Να υπολογισθεί λογιστικά το αποτέλεσμα χρήσης και να γίνουν οι εγγραφές που αφορούν την διανομή των αποτελεσμάτων χρησιμοποιώντας τις πρόσθετες πληροφορίες.
- (Β) να συνταχθούν οι ακόλουθες λογιστικές καταστάσεις σύμφωνα με τα **Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα 1 και 7.**
- Κατάσταση Οικονομικής Θέσης
- Κατάσταση Συνολικών Εσόδων
- Πίνακας Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων
- Κατάσταση Ταμειακών Ροών για την χρήση 2014, με την άμεση και την έμμεση μέθοδο.
- 
- **Πρόσθετες Πληροφορίες:** Από τα κέρδη μετά φόρων προβλέπεται κράτηση για τακτικό αποθεματικό 5% και διανομή μερίσματος 35%. Δίνεται επίσης φορολογικός συντελεστής 30%, ενώ έξοδα ύψους 1.990€ δεν εκπίπτουν του φόρου.

# ΛΥΣΗ ΑΣΚΗΣΗ 2

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΕΝΑΡΞΗΣ 01/01/2014			
Ακίνητο	60.000	Μετοχικό Κεφάλαιο	100.000
Διαθέσιμα	40.000		
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>100.000</b>	<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>	<b>100.000</b>

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31/12/2014			
<b>Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία</b>		<b>Καθαρή Θέση</b>	
Κτήριο	60,000	Μετοχικό Κεφάλαιο	190,000
Μηχανολογικός Εξοπλισμός	10,000	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	10,000
Οικόπεδο	45,000	Αποθεματικό αναπρ εύλογης αξίας παγίων	5,000
Συμμετοχές	8,000	Τακτικό Αποθεματικό	727
(μείον) Αποσβεσθείσα Αξία	<u>6,250</u>	Αποτέλεσμα εις Νέον	<u>8,972</u>
<b>Σύνολο Μη Κυκλοφορ.Περ Στοιχείων</b>	<b>116,750</b>	<b>Σύνολο Καθαρής Θέσης</b>	<b>214,699</b>
Απόθεμα Εμπορευμάτων	<u>40,000</u>	Μακροπρόθεσμο Δάνειο	25,000
<b>Σύνολο Αποθεμάτων</b>	<b>40,000</b>	Προβλέψεις	<u>640</u>
Πελάτες	9,600	<b>Σύνολο Μακρ. Υποχρεώσεων</b>	<b>25,640</b>
Επισφαλείς Πελάτες	6,400		
Γραμμάτια εισπρακτέα	10,500	Αμοιβές προσωπικού πληρωτέες	7,500
Λειτουργικά έσοδα εισπρακτέα	20,000	Ασφάλιστρα πληρωτέα	500
Χρεόγραφα	<u>12,000</u>	Ενοίκια πληρωτέα	1,000
<b>Σύνολο Απαιτήσεων</b>	<b>58,500</b>	Εργοδοτικές εισφορές πληρωτέες	3,000
Ταμείο	15,600	Γραμμάτια πληρωτέα	41,600
Καταθέσεις Όψεως	<u>75,000</u>	Φόροι πληρωτέοι	7,080
<b>Σύνολο Διαθεσίμων</b>	<b>90,600</b>	Μερίσματα πληρωτέα	<u>4,831</u>
		<b>Σύνολο Βραχ. Υποχρεώσεων</b>	<b>65,511</b>
<b>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</b>	<b>189,100</b>	<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>	<b>91,151</b>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>305,850</b>	<b>Σύνολο Παθητικού</b>	<b>305,850</b>



## ΛΥΣΗ ΑΣΚΗΣΗ 2

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ 31/12/2014	
Κύκλος Εργασιών	59,600
Κόστος Πωληθέντων	<u>25,000</u>
<b>Μικτό Αποτέλεσμα</b>	<b>34,600</b>
(πλέον )διαφ Λειτουργικά έσοδα	20,000
(μειον) Αμοιβές Προσωπικού	15,000
(μείον) Εργοδοτικές Εισφορές	6,000
(μειον) Ενοίκια	2,000
(μείον) Ασφάλιστρα	1,000
(μειον) Γενικά Έξοδα	<u>1,000</u>
<b>Μερικά Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης</b>	<b>29,600</b>
(μείον) Τόκοι χρεωστικοί	1,600
(πλέον Τόκοι πιστωτικοί	500
(μείον) Αποσβέσεις	6,250
(μειον) προβλέψεις	<u>640</u>
<b>Αποτελέσματα Χρήσης προ φόρων</b>	<b>21,610</b>
(μειον) Φόρος εισοδήματος	7,080
<b>Αποτελέσματα Χρήσης μετά φόρων</b>	<b>14,530</b>
πλέον κέρδη από επανεκτίμηση ακινήτου	5,000
<b>Συνολικά Συγκεντρωτικά Έσοδα</b>	<b>19,530</b>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ							
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό υπερ το άρτιον	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικό Εύλογης Αξίας	Διανεμομενα μερίσματα	Κέρδη εις Νέον	Σύνολο
1/1/2014	100,000						100,000
Αύξηση ΜΚ	90,000	10,000					100,000
Συνολικά Κέρδη Χρήσης			727	5,000	4,831	8,972	19,530
<b>Σύνολο</b>	<b>190,000</b>	<b>10,000</b>	<b>727</b>	<b>5,000</b>	<b>4,831</b>	<b>8,972</b>	<b>219,530</b>

# Λύση Άσκησης2

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΑΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ)		
<b>(Α) ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΛΕΙΤ. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>		
Εισπράξεις από Πελάτες	33,100	
Πληρωμές σε Προμηθευτές	-23,400	
Πληρωμές Εξόδων	-13,000	
		<b>-3,300</b>
<b>(Β) ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>		
Αγορά Μετοχών	-20,000	
Αγορά Μηχανολογικού εξοπλισμού	<u>-10,000</u>	
		<b>-30,000</b>
<b>(Γ) ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΧΡΗΜ. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>		
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	60,000	
Μακροπρόθεσμο Δάνειο	25,000	
Έσοδα από Τόκους	500	
		85,500
Πληρωμή Τόκων		-1,600
		<b>83,900</b>
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ 01/01/2014	40,000€	
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ 31/12/2014	90,600€	
<b>ΚΑΘΑΡΕΣ ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ</b>		<b>50,600</b>

# Λύση Άσκησης 2

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ)		
<b>(Α) ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΛΕΙΤ. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>		
Αποτελέσματα Χρήσης μετά φόρων	14,530	
Αποσβέσεις	6,250	
Προβλέψεις	640	
Αύξηση Αποθεμάτων	-40,000	
Αύξηση Απαιτήσεων	-46,500	
Αύξηση Γραμμάτων πληρωτέων	41,600	
Φόροι πληρωτέοι	7,080	
Τόκοι χρεωστικοί	1,600	
Τόκοι πιστωτικοί	-500	
Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (οφειλόμενα έξοδα)	12,000	
		<b>-3,300</b>
<b>(Β) ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>		
Αγορά Μετοχών	-20,000	
Αγορά Μηχανολογικού εξοπλισμού	-10,000	
		<b>-30,000</b>
<b>(Γ) ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΧΡΗΜ. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>		
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	60,000	
Μακροπρόθεσμο Δάνειο	25,000	
Έσοδα από Τόκους	500	
		<b>85,500</b>
Πληρωμή Τόκων		-1,600
		<b>83,900</b>
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ 01/01/2014	40,000€	
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ 31/12/2014	90,600€	
<b>ΚΑΘΑΡΕΣ ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ</b>		<b>50,600</b>