

Πίνακας Περιεχομένων

## **ΠΡΟΛΟΓΟΣ**

### **ΜΕΡΟΣ Α**

#### **ΟΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ**

#### **ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1 ΟΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΟΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΠΟΥ ΤΙΣ ΔΙΕΠΟΥΝ**

1.1	Η Χρηματοοικονομική και η Διοικητική Λογιστική	15
1.2	Οι οικονομικές καταστάσεις των επιχειρήσεων και τα λογιστικά πρότυπα	17
1.3	Θεμελιώδεις παραδοχές και αρχές της λογιστικής	20
1.3.1	Παραδοχές Λογιστικής	20
1.3.2	Αρχές Λογιστικής	23
1.3.3	Περιορισμοί Λογιστικής	23
1.4	Οι βασικές λογιστικές αρχές σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	25
1.5	Ποιοτικά Χαρακτηριστικά Χρήσιμων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών	27
1.6	Παρουσίαση χρηματοοικονομικών καταστάσεων (Presentation of Financial Statements) σύμφωνα με το ΔΛΠ1	28
1.6.1	Οι οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με το ΔΛΠ 1	29
1.6.2	Κατάσταση οικονομικής θέσης (ισολογισμός)	32
1.6.3	Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων	34
1.6.4	Κατάσταση ταμειακών ροών	36
1.6.5	Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	36
1.6.6	Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις	36
1.7	Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση	37
1.7.1	Πληροφορίες σχετικά με τους οικονομικούς πόρους μιας οικονομικής οντότητας, τις απαιτήσεις και τις μεταβολές των πόρων και των απαιτήσεων	38
1.7.2	Ποιοτικά χαρακτηριστικά και κόστος παραγωγής χρήσιμων χρηματοοικονομικών πληροφοριών	39
1.7.3	Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων	40
1.7.4	Αναγνώριση των στοιχείων των οικονομικών καταστάσεων	41
1.7.5	Μέτρηση των στοιχείων των οικονομικών καταστάσεων	42
1.8	Οντότητες εντασσόμενες στην τήρηση Δ.Π.Χ.Α.	43

#### **ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2**

#### **ΟΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ**

2.1	Κατάταξη οντοτήτων σε κατηγορίες μεγέθους με βάση τα ΕΛΠ	46
2.1.1	Χρηματοοικονομικές καταστάσεις οντοτήτων	49
2.1.2	Διευκρινήσεις κριτηρίων κατάταξης οντοτήτων σε κατηγορίες μεγέθους	50
2.1.3	Οι βασικές λογιστικές αρχές σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (ΕΛΠ)	52
2.1.4	Γενικές αρχές σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων	53
2.1.5	Ρυθμίσεις Ελέγχου Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	55
2.1.6	Υποβολή και δημοσίευση οικονομικών καταστάσεων	57

#### **ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3**

#### **ΕΝΝΟΙΟΛΟΓΙΚΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

3.1 Ισολογισμός ή Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	61
3.2 Ταξινόμηση στοιχείων Ισολογισμού	62
3.3 Η βασική εξίσωση του οικονομικού αποτελέσματος	70
3.3.1 Οργανικά και μη έσοδα και έξοδα	71
3.4 Η Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως ή Κατάσταση εισοδήματος (income statement)	72
3.5 Παραδείγματα σύνταξης της Κατάστασης Αποτελεσμάτων και του Ισολογισμού	76
Παράδειγμα 1	76
Παράδειγμα 2	78
Παράδειγμα 3	80
Παράδειγμα 4: Σύνταξη Κατάστασης Αποτελεσμάτων βιομηχανικής εταιρείας	86
3.6 Έννοια και σημασία των ταμειακών ροών	87
3.6.1 Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 7 Κατάσταση Ταμειακών Ροών	89
3.7 Κατάρτιση της κατάστασης ταμειακών ροών	92
3.7.1 Λειτουργικές δραστηριότητες (Operating activities)	93
3.7.2 Επενδυτικές δραστηριότητες (Investing activities)	93
3.7.3 Χρηματοδοτικές δραστηριότητες (Financing activities)	94
3.7.4 Μέθοδοι υπολογισμού ταμειακών ροών	94
3.8 Οι Σημειώσεις ή το Προσάρτημα των Οικονομικών Καταστάσεων	100
3.8.1 Περιεχόμενο υποδείγματος Προσαρτήματος Ν. 4308/2014 του ΣΟΛ	105
3.9 Η κατάσταση μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων	107

#### **ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4**

##### **ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

4.1 Κατηγοριοποίηση οντοτήτων και ομίλων για σκοπούς ενοποίησης	110
4.2 Προϋποθέσεις υποχρεωτικής ενοποίησης	111
4.3 Κατηγορίες οντοτήτων που απαλλάσσονται από ενοποίηση	113
4.4 Κανόνες κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων	115
4.5 Σημειώσεις των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων	120
4.6 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	122
4.6 Παράδειγμα κατάρτισης ενοποιημένων καταστάσεων	128

#### **ΜΕΡΟΣ Β**

##### **Η ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

#### **ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5**

##### **ΕΝΝΟΙΑ ΤΗΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

5.1 Ανάλυση των οικονομικών καταστάσεων	140
5.1.1 Συγκριτική ανάλυση των μεγεθών των οικονομικών καταστάσεων	141
5.1.2 Συμπληρωματικές πληροφορίες	142
5.2 Χρήστες των αναφορών της ανάλυσης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	143
5.3 Τεχνικές ανάλυσης δεδομένων οικονομικών καταστάσεων	146
5.4 Κάθετη ανάλυση και καταστάσεις κοινού μεγέθους	146
Κατάσταση Αποτελεσμάτων Κοινού Μεγέθους	150
5.4.1 Χρησιμότητα Καταστάσεων Κοινού Μεγέθους	152

5.5 Ανάλυση αριθμοδεικτών	152
5.5.1 Σύγκριση και συσχέτιση αριθμοδεικτών	154
5.5.2 Κατηγορίες αριθμοδεικτών	154
5.6 Οριζόντια ανάλυση	155
5.6.1 Ανάλυση τάσεων ή έτους βάσης	156
5.6.2 Συγκριτική ποσοστιαία ανάλυση	156
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6</b>	
<b>ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ</b>	
6.1 Αριθμοδείκτες αποδοτικότητας	160
6.1.1 Αριθμοδείκτες αποδοτικότητας σε σχέση με τα επενδεδυμένα κεφάλαια και το ενεργητικό	161
6.1.1.1 Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων	161
6.1.1.2 Αποδοτικότητα συνολικών απασχολούμενων ή επενδεδυμένων κεφαλαίων	164
6.1.1.3 Αποδοτικότητα ενεργητικού (Return on Assets – ROA)	165
6.1.1.4 Κέρδη προ φόρων και επιτοκίων δανεισμού (EBIT)	167
6.1.1.5 Κέρδη προ φόρων, επιτοκίων δανεισμού και αποσβέσεων (EBITDA)	167
6.1.2 Αριθμοδείκτες αποδοτικότητας σε σχέση με τις πωλήσεις	167
6.1.2.1 Αποδοτικότητα Πωλήσεων ή Καθαρού κέρδους	168
6.1.2.2 Αριθμοδείκτης μικτού κέρδους	169
6.1.3 Αριθμοδείκτης αποτελεσματικότητας στοιχείων ενεργητικού ή Δείκτης Κυκλοφοριακής ταχύτητας	170
6.1.3.1 Ανάλυση Dupont	170
6.2 Έννοια ρευστότητας	172
6.2.1 Η έννοια της φερεγγυότητας	172
6.2.2 Ορισμός ρευστότητας	174
6.2.3 Αριθμοδείκτες ρευστότητας (liquidity ratios)	174
6.2.3.1 Γενική ή Τρέχουσα ή Κυκλοφοριακή ρευστότητα (current ratio)	174
6.2.3.2 Αριθμοδείκτης ειδικής ρευστότητας	176
6.2.3.3 Αριθμοδείκτης ταμειακής ρευστότητας	177
6.2.3.4 Αριθμοδείκτης ρευστότητας λειτουργικής ταμειακής ροής	178
6.3 Λειτουργική αποτελεσματικότητα ή δραστηριότητα	178
6.3.1 Κυκλοφοριακή Ταχύτητα ή Αποτελεσματικότητα Ενεργητικού	178
6.3.2 Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Αποθεμάτων	179
6.3.3 Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Υποχρεώσεων	181
6.3.4 Κύκλος μετατροπής μετρητών	182
6.3.5 Κυκλοφοριακή ταχύτητα παγίων (Fixed asset turnover)	183
6.4 Κεφαλαιακή διάρθρωση και αλυσίδα μόχλευσης	184
6.4.1 Αριθμοδείκτες κεφαλαιακής διάρθρωσης (capital structure ratios)	185
6.4.1.1 Αριθμοδείκτης συνολικών υποχρεώσεων προς ίδια κεφάλαια	185
6.4.1.2 Δείκτης μακροπρόθεσμου χρέους	185
6.4.1.3 Αριθμοδείκτης χρέους	186
6.4.1.4 Αριθμοδείκτης Κάλυψης Χρηματοοικονομικών Εξόδων	187
6.4.1.5 Αριθμοδείκτης Ιδίων Κεφαλαίων προς Συνολικές Υποχρεώσεις	187
6.4.1.6 Αριθμοδείκτης Πάγιου Ενεργητικού προς Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	188
6.4.1.7 Αριθμοδείκτης επάρκειας ταμειακών ροών	188

6.5 Επενδυτικοί ή χρηματιστηριακοί αριθμοδείκτες (investment ratios)	189
6.5.1 Δείκτης κερδών ανά μετοχή	189
6.5.2 Τιμή Μετοχής προς Κέρδη (P/E Ratio)	189
6.5.3 Δείκτης ποσοστού διανεμομένων κερδών	190
6.5.4 Δείκτης μερισματικής απόδοσης	190
6.5.5 Παράδειγμα επενδυτικών αριθμοδεικτών	190
6.6 Πρόβλεψη χρεοκοπίας κατά Altman	191

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ 7**

### **ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

7.1 Οικονομικές καταστάσεις εταιρείας Jumbo AE 2009-2013	196
7.2 Κατάσταση κοινού μεγέθους Οικονομικής Θέσης	199
7.3 Κατάσταση κοινού μεγέθους της Κατάστασης Αποτελεσμάτων	200
7.4 Κατάσταση κοινού μεγέθους της Κατάστασης Ταμειακών Ροών	201
7.5 Οριζόντια ποσοστιαία ανάλυση Κατάστασης Αποτελεσμάτων	202
7.6 Κατάρτιση Αριθμοδεικτών	203
7.7 Παρουσίαση και ανάλυση αποτελεσμάτων	206
7.8 Μελέτη περίπτωσης: Η εταιρεία «Ηλεκτρονική Αθηνών»	211
7.9 Παραδείγματα χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	213
7.10 Παράδειγμα Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	233

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ 8**

### **ΚΑΝΟΝΕΣ ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗΣ ΕΛΠ (Ν. 4308/2014)**

8.1 Κανόνες επιμέτρησης ΕΛΠ	248
8.1.1 Ενσώματα και άυλα πάγια στοιχεία	248
8.1.2 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	251
8.1.3 Επιμέτρηση αποθεμάτων και υπηρεσιών	253
8.1.4 Προκαταβολές δαπανών και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	253
8.1.5 Υποχρεώσεις	254
8.1.6 Κρατικές επιχορηγήσεις και αναβαλλόμενοι φόροι	255
8.1.7 Επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία	254
8.1.8 Στοιχεία της κατάστασης αποτελεσμάτων	260
8.1.9 Στοιχεία της καθαρής θέσης	263
8.1.10 Συναλλαγές και στοιχεία σε ξένο νόμισμα	263
8.1.11 Μεταβολές λογιστικών πολιτικών και εκτιμήσεων και διόρθωση λαθών	264

#### **ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α**

**ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑΤΟΣ (ΣΗΜΕΙΩΣΕΩΝ) ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΕΛΠ  
(Ν.4308/2014)**

#### **ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β**

**ΟΡΙΣΜΟΙ ΕΛΠ (Ν/4308/2014)**

#### **ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Γ**

**ΥΠΟΔΕΙΓΜΑΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΕΛΠ  
(Ν.4308/2014)**

#### **ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Δ**

**ΤΟ ΣΧΕΔΙΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΤΩΝ ΕΛΠ**