

**ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ**

**ΣΧΟΛΗ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ
ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΤΕ**

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

**Δρ. ΑΘΙΑΝΟΣ
Καθηγητής**

ΣΕΡΡΕΣ, ΙΟΥΝΙΟΣ 2015



Άδειες Χρήσης

Το παρόν εκπαιδευτικό υλικό υπόκειται σε άδειες χρήσης Creative Commons. Για εκπαιδευτικό υλικό, όπως εικόνες, που υπόκειται σε άλλου τύπου άδειας χρήσης, η άδεια χρήσης αναφέρεται ρητώς.



Το έργο αυτό αδειοδοτείται από την Creative Commons Αναφορά Δημιουργού - Παρόμοια Διανομή 4.0 Διεθνές Άδεια. Για να δείτε ένα αντίγραφο της άδειας αυτής, επισκεφτείτε <http://creativecommons.org/licenses/by-sa/4.0/deed.el>.

Χρηματοδότηση

Το παρόν εκπαιδευτικό υλικό έχει αναπτυχθεί στα πλαίσια του εκπαιδευτικού έργου του διδάσκοντα.

Το έργο «**Ανοικτά Ακαδημαϊκά Μαθήματα στο ΤΕΙ Κεντρικής Μακεδονίας**» έχει χρηματοδοτήσει μόνο τη αναδιαμόρφωση του εκπαιδευτικού υλικού.

Το έργο υλοποιείται στο πλαίσιο του Επιχειρησιακού Προγράμματος «Εκπαίδευση και Δια Βίου Μάθηση» και συγχρηματοδοτείται από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ευρωπαϊκό Κοινωνικό Ταμείο) και από εθνικούς πόρους.



ΑΣΚΗΣΗ 1^η

Ανάλυση τάσης και κοινού μεγέθους.

Ισολογισμός

	31 ^η Δεκεμβρίου		
	2004	2003	2002
Ταμείο	30	25	20
Εισπρακτέοι Λογαριασμοί	90	70	50
Αποθέματα Εμπορευμάτων	80	70	60
Προκαταβολές Εξόδων	10	10	10
Γήπεδα – Οικόπεδα	30	30	30
Κτήρια – Εγκαταστάσεις	70	75	80
Μηχανήματα – Εξοπλισμός	<u>60</u>	<u>50</u>	<u>40</u>
Σύνολο Ενεργητικού	<u>370</u>	<u>330</u>	<u>290</u>
Πληρωτέοι Λογαριασμοί	50	40	30
Φόροι	20	15	10
Έξοδα Χρήσεως Πληρωτέα	15	10	5
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	45	45	45
Μετοχικό Κεφάλαιο	150	150	150
Παρακρατηθέντα Κέρδη	<u>90</u>	<u>70</u>	<u>50</u>
Σύνολο Παθητικού	<u>370</u>	<u>330</u>	<u>290</u>

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	31 ^η Δεκεμβρίου	
	2004	2003
Πωλήσεις	800	750
Κόστος Πωληθέντων	440	410
Λειτουργικά Έξοδα	<u>300</u>	<u>295</u>
Κέρδη προ Φόρων	60	45
Φόρος Εισοδήματος	<u>20</u>	<u>15</u>
Καθαρά Κέρδη	<u><u>40</u></u>	<u><u>30</u></u>

Ζητούνται:

1. Ανάλυση τάσης των αποτελεσμάτων χρήσης και του ισολογισμού για την ανωτέρω επιχείρηση, συγκρίνοντας τα έτη 2004 και 2003.
2. Ανάλυση κοινού μεγέθους για την ίδια χρονική περίοδο.
3. Σχολιάστε την απόδοση και την κατάσταση της επιχείρησης, συγκρίνοντας τα έτη 2004 και 2003.

ΛΥΣΗ (Ανάλυση Τάσης)

Ισολογισμός

1.

	2004	2003	31 ^η Δεκεμβρίου Ποσά	Δ%
Ταμείο	30	25	5	20.0
Εισπρακτέοι Λογαριασμοί	90	70	20	28.6
Αποθέματα Εμπορευμάτων	80	70	10	14.3
Προκαταβολές Εξόδων	10	10	0	0
Γήπεδα – Οικόπεδα	30	30	0	0
Κτήρια – Εγκαταστάσεις	70	75	(5)	(6.7)
Μηχανήματα – Εξοπλισμός	<u>60</u>	<u>50</u>	<u>10</u>	20.0
Σύνολο Ενεργητικού	<u>370</u>	<u>330</u>	<u>40</u>	12.1
Πληρωτέοι Λογαριασμοί	50	40	10	25.0
Φόροι	20	15	5	33.3
Έξοδα Χρήσεως Πληρωτέα	15	10	5	50.0
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	45	45	0	0
Μετοχικό Κεφάλαιο	150	150	0	0
Παρακρατηθέντα Κέρδη	<u>90</u>	<u>70</u>	<u>20</u>	28.6
Σύνολο Παθητικού	<u>370</u>	<u>330</u>	<u>40</u>	12.1

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

31^η Δεκεμβρίου

	2004	2003	Ποσά	Δ%
Πωλήσεις	800	750	50	6.7
Κόστος Πωληθέντων	440	410	30	7.3
Λειτουργικά Έξοδα	<u>300</u>	<u>295</u>	<u>5</u>	1.7
Κέρδη προ Φόρων	60	45	15	33.3
Φόρος Εισοδήματος	<u>20</u>	<u>15</u>	<u>5</u>	33.3
Καθαρά Κέρδη	<u><u>40</u></u>	<u><u>30</u></u>	<u><u>10</u></u>	33.3

ΔΥΣΗ (Ανάλυση Κοινού Μεγέθους)

Ισολογισμός

2.

	31 ^η Δεκεμβρίου	
	2004	2003
Ταμείο	8.1%	7.6%
Εισπρακτέοι Λογαριασμοί	24.3	21.2
Αποθέματα Εμπορευμάτων	21.6	21.2
Προκαταβολές Εξόδων	2.7	3.0
Γήπεδα – Οικόπεδα	8.1	9.1
Κτήρια – Εγκαταστάσεις	18.9	22.7
Μηχανήματα – Εξοπλισμός	16.2	15.2
Σύνολο Ενεργητικού	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>
Πληρωτέοι Λογαριασμοί	13.5%	12.1%
Φόροι	5.4	4.5
Έξοδα Χρήσεως Πληρωτέα	4.1	3.0
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	12.2	13.6
Μετοχικό Κεφάλαιο	40.5	45.5
Παρακρατηθέντα Κέρδη	24.3	21.2
Σύνολο Παθητικού	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	31 ^η Δεκεμβρίου	
	2004	2003
Πωλήσεις	100.0%	100.0%
Κόστος Πωληθέντων	55.0	54.7
Λειτουργικά Έξοδα	<u>37.5</u>	<u>39.3</u>
Κέρδη προ Φόρων	7.5	6.0
Φόρος Εισοδήματος	<u>2.5</u>	<u>2.0</u>
Καθαρά Κέρδη	<u>5.0%</u>	<u>4.0%</u>

3. Τα καθαρά κέρδη της επιχείρησης αυξήθηκαν κατά 33% καθώς επίσης και από 4% σε 5% επί των πωλήσεων. Το κόστος πωληθέντων (7.3%) παρατηρούμε ότι αυξάνει γρηγορότερα απ' ότι οι πωλήσεις (6.7%), με αποτέλεσμα να αυξάνει και ως ποσοστό επί των πωλήσεων. Τα λειτουργικά έξοδα (1.7%) επιβραδύνουν σε σχέση με τις πωλήσεις (6.7%), με συνέπεια να μειώνονται και ως ποσοστό επί των πωλήσεων (39.3% - 37.5%).

Όλα τα κυκλοφορούντα ενεργητικά της επιχείρησης αυξάνουν σταθερά, με εξαίρεση τα έξοδα προκαταβολών. Τα Μηχανήματα – Εξοπλισμός κινούνται ανοδικά, ενώ αντίθετα τα Κτήρια – Εγκαταστάσεις μειώνονται, με αποτέλεσμα μια μικρή συνολική αύξηση στα πάγια ενεργητικά. Οι τρέχουσες υποχρεώσεις της επιχείρησης επίσης αυξάνονται τόσο ως συνολικό ποσό όσο και ως ποσοστό επί των συνόλου του παθητικού. Όσον αφορά τις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και το μετοχικό κεφάλαιο, δεν παρουσιάζουν καμία μεταβολή, ως συνολικά ποσά, αντιθέτως μειώνονται ως ποσοστά επί του συνόλου του παθητικού.

Ολοκληρώνοντας, οι 35,000€ από τις 40,000€ της αύξησης που παρατηρήθηκε στο σύνολο του ενεργητικού, αφορούν το κυκλοφορούν ενεργητικό. Η αύξηση αυτή των 40,000€ χρηματοδοτήθηκε κατά 50% από τις λειτουργικές δραστηριότητες της επιχείρησης (παρακρατηθέντα κέρδη 20,000€, αντί να τα διανέμει ως μέρισμα) και το υπόλοιπο 50% από την αύξηση των τρεχουσών υποχρεώσεων (πληρωτέοι λογαριασμοί 10,000€, φόροι 5,000€, Έξοδα Χρήσεως Πληρωτέα 5,000€).