

**ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ**

ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΤΕ

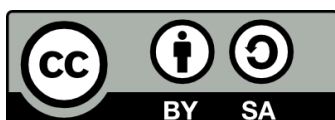
ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ

Καθηγητής Αθιανός Στέργιος

ΣΕΡΡΕΣ, ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΣ 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.



MSc in Finance and Financial Information Systems

INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS 8, 23

Dr. Stergios A. Athianos



MSc in Finance and Financial Information Systems

Παράδειγμα 1 – PART A

Οι χρεώστες της Cafu S.A, κατά την 31/12/2005 είναι €170.000. Βασιζόμενος στην εμπειρία των προηγούμενων ετών ο λογιστής καταχωρίζει γενική πρόβλεψη για κακούς χρεώστες ύψους 5% καθώς και συγκεκριμένη πρόβλεψη €10.000 για κάποιο πελάτη που αντιμετωπίζει προβλήματα ρευστότητας.

Την 31/12/2006 ο συγκεκριμένος πελάτης διαβεβαιώνει ότι θα πληρώσει το υπόλοιπό του. Οι χρεώστες είναι €170.000 και η γενική πρόβλεψη για κακούς χρεώστες παραμένει 5%.

Ερώτηση:

Εξηγήστε το λογιστικό χειρισμό για το 2006, εξαιτίας της αλλαγής στη λογιστική εκτίμηση που είχε γίνει το 2005.

MSc in Finance and Financial Information Systems

Παράδειγμα 1- Λύση

2005

Υπόλοιπο 1/1/2005-Χρεώστες		170.000
- Προβλέψεις		
Γενική (5% x 160.000)	8.000	
Συγκεκριμένη	<u>10.000</u>	<u>(18.000)</u>
		<u><u>152.000</u></u>

Λογαριασμός Προβλέψεων

Υπόλοιπο 31/12/2005		Υπόλοιπο 1/1/2005	18.000
Γενική (5% x 160.000)	8.000		
Συγκεκριμένη	-		
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	<u>10.000</u>		
	<u><u>18.000</u></u>		<u><u>18.000</u></u>

MSc in Finance and Financial Information Systems

Παράδειγμα 2

Την 1/1/1991 η Stergios S.A αγόρασε ένα πάγιο στοιχείο ενεργητικού αξίας €120.000 με ωφέλιμη ζωή 20 έτη και καμία υπολειμματική αξία. Η εταιρεία χρησιμοποιεί την ευθεία μέθοδο απόσβεσης. Τέλος περιόδου χρήσης είναι 31/12. Κατά την 31/12/1993 το πάγιο εμφανιζόταν στον ισολογισμό ως εξής:

Κόστος Παγίου	120.000
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις [3 x (120.000/20)]	<u>(18.000)</u>
Λογιστική Αξία	<u><u>102.000</u></u>

1. Ποιο θα ήταν το αναθεωρημένο ύψος της δαπάνης αποσβέσεως αν την 1/1/1994, με αναθεώρηση, η υπόλοιπη ωφέλιμη ζωή υπολογιζόταν σε 14 έτη (η λογιστική αξία ανακτάτε στην ολότητά της)
2. Ποια θα ήταν η δαπάνη αν η ωφέλιμη ζωή ήταν 9 έτη και η ανακτήσιμη αξία μειωνόταν κατά €50.000.

Παράδειγμα 2 - Λύση

$$a) \frac{€102.000}{14} = €7.286$$

$$b) €102.000 - (50.000) = €52.000$$

$$\frac{€52.000}{9} = €5.778$$

Παράδειγμα 3

- Κατά την ετοιμασία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε την 31/12/2001, η διεύθυνση ανακάλυψε ένα βασικό λάθος που αφορούσε το λογισμικό. Το λάθος είχε ως αποτέλεσμα τα έσοδα να έχουν υπερεκτιμηθεί κατά €100.000 το 1999 και κατά €150.000 το 2000. Ο φορολογικός συντελεστής είναι 30%.

Ερώτηση:

Εξηγήστε το λογιστικό χειρισμό και ετοιμάστε την Κατάσταση Αποτελεσμάτων του έτους 2001, και τη συμφιλίωση του αποθεματικού «συσσωρευμένα κέρδη» με βάση:

1. Τη βασική μέθοδο
2. Την εναλλακτική μέθοδο

MSc in Finance and Financial Information Systems		
	Κατάσταση Αποτελεσμάτων	
	31/12/2001	31/12/2000
Έσοδα	700.000	750.000
Κόστος πωλήσεων	<u>(350.000)</u>	<u>(300.000)</u>
Μικτό κέρδος	350.000	450.000
Έξοδα διάθεσης	(60.000)	(50.000)
Διοικητικά έξοδα	<u>(60.000)</u>	<u>(55.000)</u>
Λειτουργικό κέρδος	230.000	345.000
Χρηματοδοτικά έξοδα	(5.000)	(5.000)
Φορολογία	<u>(675.000)</u>	<u>(102.000)</u>
Καθαρό κέρδος	<u>157.500</u>	<u>238.000</u>
Συμφιλίωση του Αποθεματικού «ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΑ ΚΕΡΑΗ»		
B/F (από μεταφορά)	1,238.000	1.000.000
Κέρδος έτους	<u>157.500</u>	<u>238.000</u>
C/F (σε μεταφορά)	<u>1.395.500</u>	<u>1.238.000</u>

MSc in Finance and Financial Information Systems		
ΛΥΣΗ	Κατάσταση Αποτελεσμάτων – Βασική Μέθοδος	
	31/12/2001	31/12/2000
Έσοδα (€750.000-€150.000)	700.000	600.000
Κόστος πωλήσεων	<u>(350.000)</u>	<u>(300.000)</u>
Μικτό κέρδος	350.000	300.000
Έξοδα διάθεσης	(60.000)	(50.000)
Διοικητικά έξοδα	<u>(60.000)</u>	<u>(55.000)</u>
Λειτουργικό κέρδος	230.000	195.000
Χρηματοδοτικά έξοδα	(5.000)	(5.000)
Φορολογία	<u>(67.500)</u>	<u>(57.000)</u>
Καθαρό κέρδος	<u>157.500</u>	<u>133.000</u>
Συμφιλίωση του Αποθεματικού «ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΑ ΚΕΡΑΗ»		
B/F (από μεταφορά)	1,238.000	1.000.000
Αναπροσαρμογή	<u>(175.000)</u>	<u>(70.000)</u>
Διορθωμένο Υπόλοιπο	1063.000	930.000
Κέρδος έτους	<u>157.500</u>	<u>133.000</u>
C/F (σε μεταφορά)	<u>1.220.500</u>	<u>1.063.000</u>

MSc in Finance and Financial Information Systems

Παράδειγμα 3 – Λύση.

- Αναπροσαρμογές:

$$2001: 1.063.000 - 1.238.000 = (175.000)$$

$$2000: 100.000 \text{ in } 1999 \times 30\% \text{ (tax)} = (70.000)$$

MSc in Finance and Financial Information Systems

ΛΥΣΗ

Κατάσταση Αποτελεσμάτων – Εναλλακτική Μέθοδος

	31/12/2001	31/12/2000
Έσοδα	700.000	750.000
Διόρθωση βασικού λάθους	(250.000)	-
Διορθωμένα έσοδα	<u>450.000</u>	<u>750.000</u>
Κόστος πωλήσεων	<u>(350.000)</u>	<u>(300.000)</u>
Μικτό κέρδος	100.000	450.000
Έξοδα διάθεσης	(60.000)	(50.000)
Διοικητικά έξοδα	<u>(60.000)</u>	<u>(55.000)</u>
Λειτουργικό κέρδος	<u>(20.000)</u>	<u>345.000</u>
Χρηματοδοτικά έξοδα	(5.000)	(5.000)
Φορολογία	<u>7.500</u>	<u>(102.000)</u>
Καθαρό κέρδος	<u>(17.500)</u>	<u>238.000</u>
Συμφιλίωση του Αποθεματικού «ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ»		
B/F (από μεταφορά)	1,238.000	1.000.000
Κέρδος έτους	<u>(17.500)</u>	<u>238.000</u>
C/F (σε μεταφορά)	<u>1.220.500</u>	<u>1.238.000</u>

MSc in Finance and Financial Information Systems

Παράδειγμα 4

- Η επιμέτρηση των αποθεμάτων την 31/12/2006 ήταν λανθασμένη καθώς αποθέματα κόστους €4.2m τα οποία είχαν πωληθεί το Δεκέμβριο του 2006 είχαν, εκ παραδρομής, συμπεριληφθεί στο κόστος αποθεμάτων που εμφανίστηκε στον ισολογισμό την 31/12/2007.

Επίσης το κόστος πωλήσεων για το έτος 2006, δεν συμπεριλάμβανε το σχετικό ποσό, το οποίο όμως συμπεριλήφθηκε στο κόστος πωλήσεων του 2007. Αντίθετα, το ποσό που τιμολογήθηκε για την εν λόγω πώληση συμπεριλήφθηκε στις πωλήσεις του 2006.

Ζητείται:

Ετοιμάστε την κατάσταση αποτελεσμάτων για τα έτη 2006 και 2007, διορθώνοντας αυτό το «βασικό λάθος» με βάση:

- Τη βασική μέθοδο
- Την εναλλακτική μέθοδο

MSc in Finance and Financial Information Systems

	2006	2007 (pro-forma)
Πωλήσεις	50.000	70.000
Κόστος πωλήσεων	<u>(38.000)</u>	<u>(60.000)</u>
EBT	12.000	10.000
Φορολογία	<u>(3.600)</u>	<u>(3.000)</u>
Κέρδη μετά φόρων	8.400	7.000
Αποθεματικά 1/1	<u>13.000</u>	<u>21.400</u>
Αποθεματικά 31/12	<u><u>21.400</u></u>	<u><u>28.400</u></u>

Φορολογικός συντελεστής = 30%

MSc in Finance and Financial Information Systems				
Παράδειγμα 4 – Λύση				
	Βασική Μέθοδος		Εναλλακτική Μέθοδος	
	2006	2007	2006	2007
	(αναπροσαρμοσμένη)			
Πωλήσεις	<u>50.000</u>	<u>70.000</u>	<u>50.000</u>	<u>70.000</u>
Κόστος πωλήσεων	<u>(42.200)</u>	<u>(55.800)</u>	<u>(38.000)</u>	<u>(60.000)</u>
ΕΒΤ	<u>7.800</u>	<u>14.200</u>	<u>12.000</u>	<u>10.000</u>
Φορολογία	<u>(2.340)</u>	<u>(4.260)</u>	<u>(3.600)</u>	<u>(3.000)</u>
Κέρδη μετά φόρων	<u>5.460</u>	<u>9.940</u>	<u>8.400</u>	<u>7.000</u>
	Αποθεματικά			
Αρχικό υπόλοιπο όπως δηλώθηκε προηγούμενως	13.000	21.400	13.000	21.400
Διόρθωση βασικού λάθους (4.2m – 1,26m)		<u>(2.940)</u>		
Διορθωμένο υπόλοιπο	<u>13.000</u>	<u>18.460</u>	<u>13.000</u>	<u>21.400</u>
Καθαρό κέρδος	<u>5.460</u>	<u>9.940</u>	<u>8.400</u>	<u>7.000</u>
Τελικό υπόλοιπο	<u>18.460</u>	<u>28.400</u>	<u>21.400</u>	<u>28.400</u>

MSc in Finance and Financial Information Systems		
Παράδειγμα 4 – Λύση		
1. Κόστος πωλήσεων	2006	2007
Αρχικό υπόλοιπο	38.000	60.000
Διόρθωση βασικού λάθους	<u>4.200</u>	<u>(4.200)</u>
	<u>42.200</u>	<u>55.800</u>
2. Φορολογία		
Αρχικό υπόλοιπο	3.600	3.000
Διόρθωση βασικού λάθους (€4,2 x 30%)	<u>(1.260)</u>	<u>1.260</u>
	<u>2.340</u>	<u>4.260</u>

MSc in Finance and Financial Information Systems

Παράδειγμα 5

Στις 1/1/2011 η Stergios S.A αποφάσισε την αλλαγή της λογιστικής της πολιτικής όσον αφορά στην μέθοδο κοστολόγησης των αποθεμάτων της, από LIFO σε FIFO. Εάν η FIFO είχε επιλεγεί ως μέθοδος πριν το 2011 τότε:

1. Το κόστος πωληθέντων για τις περιόδους προ του 2010 θα ήταν ίσο με €300.000, χαμηλότερο σε σχέση με την προηγούμενη μέθοδο και ο φόρος θα ήταν υψηλότερος κατά €100.000.
2. Το κόστος πωληθέντων για το 2010 θα ήταν €30.000, χαμηλότερο σε σχέση με την προηγούμενη μέθοδο και ο φόρος υψηλότερος κατά €10.000.

MSc in Finance and Financial Information Systems

Παράδειγμα 5

	2011	2010
Πωλήσεις	1.200	1.000
Κόστος Πωληθέντων	<u>(400)</u>	<u>(330)</u>
Μικτό Περιθώριο Κέρδους	800	670
Κόστος Διανομής	(120)	(100)
Δαπάνες Διοίκησης	<u>(100)</u>	<u>(80)</u>
Λειτουργικά Κέρδη	580	490
Χρηματοοικονομικές Δαπάνες	(20)	(10)
Φόροι	<u>(168)</u>	<u>(143)</u>
Καθαρά Κέρδη	<u><u>392</u></u>	<u><u>337</u></u>
Συμφιλίωση του αποθεματικού «Συσσωρευμένα Κέρδη»		
B/F (από μεταφορά)	8.337	8.000
Καθαρά Κέρδη	<u>392</u>	<u>337</u>
C/F (σε μεταφορά)	<u><u>8.729</u></u>	<u><u>8.337</u></u>

MSc in Finance and Financial Information Systems		
Λύση – Βασική Μέθοδος	2011	2010
Πωλήσεις	1.200	1.000
Κόστος Πωληθέντων	<u>(400)</u>	<u>(300)</u>
Μικτό Περιθώριο Κέρδους	800	700
Κόστος Διανομής	(120)	(100)
Δαπάνες Διοίκησης	<u>(100)</u>	<u>(80)</u>
Λειτουργικά Κέρδη	580	520
Χρηματοοικονομικές Δαπάνες	(20)	(10)
Φόροι	<u>(168)</u>	<u>(153)</u>
Καθαρά Κέρδη	<u><u>392</u></u>	<u><u>357</u></u>
Συμφιλίωση του αποθεματικού «Συσσωρευμένα Κέρδη»		
B/F (σε μεταφορά)	8.337	8.000
Μεταβολή Λογιστικής Πολιτικής	<u>220</u>	<u>200</u>
Αναπροσαρμογές	8.557	8.200
Καθαρά Κέρδη	<u>392</u>	<u>357</u>
C/F (σε μεταφορά)	<u><u>8.949</u></u>	<u><u>8.557</u></u>

MSc in Finance and Financial Information Systems		
Σημειώσεις στους Υπολογισμούς		
<ul style="list-style-type: none"> • Η μεταβολή στη λογιστική μεταβολή είχε επίδραση στη μείωση του κόστους πωληθέντων κατά €30.000 για το 2010 και €300.000 για τα προηγούμενα έτη. • Μεταβολή στη Λογιστική Πολιτική 220 (2001) 200 (2000) Πριν το 2010: Κ.Π 300.000 χαμηλότερο (κέρδος). Φόρος 100.000 υψηλότερος (ζημιά). Επομένως, $300.000 - (100.000) = 200.000$, αρχικό υπόλοιπο για το 2010. Για το 2010: Κ.Π 30.000 χαμηλότερο (κέρδος). Φόρος 10.000 υψηλότερο (ζημιά). Επομένως, $30.000 - (10.000) = 20.000$, αρχικό υπόλοιπο για το 2011 = $200 + 20 = 220$. 		

MSc in Finance and Financial Information Systems		
Λύση – Εναλλακτική Μέθοδος	2001	2000
Πωλήσεις	1.200	1.000
Κόστος Πωληθέντων	<u>(400)</u>	<u>(330)</u>
Μικτό Περιθώριο Κέρδους	800	670
Κόστος Διανομής	(120)	(100)
Δαπάνες Διοίκησης	<u>(100)</u>	<u>(80)</u>
Λειτουργικά Κέρδη	580	490
Χρηματοοικονομικές Δαπάνες	(20)	(10)
Μεταβολή στη Λογιστική Πολιτική	330	-
Φόρος	<u>(278)</u>	<u>(143)</u>
Καθαρά Κέρδη	<u>612</u>	<u>337</u>
Συμφιλίωση του αποθεματικού «Συσσωρευμένα Κέρδη»		
B/F (σε μεταφορά)	8.337	8.000
Καθαρά Κέρδη	<u>612</u>	<u>337</u>
C/F (σε μεταφορά)	<u>8.949</u>	<u>8.337</u>

MSc in Finance and Financial Information Systems	
Σημειώσεις στους Υπολογισμούς	
•	Μεταβολές στη Λογιστική Πολιτική $330 = 300 + 30$ (για όλα τα χρόνια)
•	Φόροι $580 - (20) = 560 \times 30\% = 168 + 110$ (μεταβολές στη λογιστική πολιτική – φόροι, $100 + 10$) = 278.

ΔΛΠ 23

Κόστος Δανεισμού

- Σκοπός του Προτύπου
 - Είναι να καθορίσει τον πρότυπο λογιστικό χειρισμό για το κόστος δανεισμού
 - Απαιτεί την καταχώριση του κόστους δανεισμού στα έξοδα της περιόδου που πραγματοποιείται. Επιτρέπει όμως, σαν εναλλακτική μέθοδο, την κεφαλαιοποίηση του κόστους δανεισμού στην περίπτωση που το κόστος είναι αποδοτέο στην *αγορά ή κατασκευή ενός «κατάλληλου» στοιχείου ενεργητικού.*

Ορισμοί

- Κόστος Δανεισμού:
 - Είναι οι τόκοι και οι άλλες δαπάνες / έξοδα που αφορούν δανεισμό κεφαλαίου. Στο κόστος συμπεριλαμβάνονται:
 - Τόκοι υπερανάληψης και βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων δανείων.
 - Απόσβεση άλλων εξόδων που προκύπτουν από τη λήψη δανείων.
 - Απόσβεση διαφοράς που δημιουργείται από την υπέρ το άρτιο λήψη ή υπέρ το άρτιο πληρωμή δανείου.
 - Χρηματοοικονομικές επιβαρύνσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις.
 - Συναλλαγματικές διαφορές από δάνεια σε ξένα συνάλλαγμα.

Ορισμοί

- **«Κατάλληλο»** στοιχείο ενεργητικού είναι το στοιχείο που χρειάζεται σημαντική περίοδο ετοιμασίας πριν από την πώληση ή χρήση του.
- Παραδείγματα:
 - Αποθέματα που χρειάζονται σημαντική περίοδο για να καταστούν κατάλληλα για πώληση π.χ ούισκι.
 - Βιομηχανοστάσια
 - Μονάδες παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας
 - Επενδύσεις σε ακίνητα
- **Δεν συμπεριλαμβάνουν**
 - Στοιχεία ενεργητικού που είναι έτοιμα προς χρήση/πώληση μόλις αποκτηθούν.
 - Αποθέματα που παράγονται τακτικά ή σε μεγάλες ποσότητες με τρόπο επαναλαμβανόμενο και σε σύντομο χρονικό διάστημα.

Λογιστικός Χειρισμός

- **Βασική Μέθοδος:**
 - Το κόστος δανεισμού καταχωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της περιόδου που έχει πραγματοποιηθεί.
- **Εναλλακτική Επιτρεπόμενη Μέθοδο**
 - Το κόστος δανεισμού μπορεί να κεφαλαιοποιηθεί, δηλαδή να καταχωριστεί στο στοιχείο ενεργητικού ως μέρος της αγοράς, κατασκευής ή παραγωγής ενός κατάλληλου στοιχείου ενεργητικού, κατά την περίοδο που πραγματοποιείται.
 - Το κόστος δανεισμού που μπορεί να κεφαλαιοποιηθεί είναι το *άμεσο κόστος* που θα μπορούσε να αποφευχθεί αν δεν υπήρχαν οι δαπάνες για το στοιχείο ενεργητικού.

Κεφαλαιοποίηση

- Κόστος που Κεφαλαιοποιείται
 - Το κόστος δανεισμού που κεφαλαιοποιείται είναι το πραγματικό κόστος αφαιρουμένων των εσόδων από βραχυπρόθεσμες επενδύσεις που έγιναν με τη χρήση των κεφαλαίων από το δανεισμό.
- Συγκεκριμένος Δανεισμός
 - Όταν η επιχείρηση δανειστεί κεφάλαια με (συγκεκριμένο) σκοπό την κατασκευή ενός στοιχείου ενεργητικού, το πραγματικό κόστος δανεισμού μπορεί να επιμετρηθεί με ακρίβεια.

Παράδειγμα 1^ο

- Την 1/10/2011 η Α.Α.Ε ξεκίνησε την κατασκευή ενός εργοστασίου που θα χρειαστεί 4 έτη για να αποπερατωθεί. Η κατασκευή χρηματοδοτείται από ένα 4-ετές ομόλογο των €5 εκατ. που εκδόθηκε την 1/10/2011. Τέλος της περιόδου είναι 30/9/2012.
- Το ομόλογο είχε έξοδα έκδοσης και πώλησης 2% και φέρει τόκο 14%. Κατά τη διάρκεια του πρώτου έτους ένα ποσό του δανείου επενδύθηκε σε «ρέπος» και είχε έσοδα €72.000
- Η εταιρεία ακολουθεί την εναλλακτική μέθοδο του ΔΛΠ 23 όσον αφορά το κόστος δανεισμού.
- Ερώτηση:
 - Υπολογίστε το κόστος δανεισμού που μπορεί να κεφαλαιοποιηθεί.

Λύση

- Όταν η κατασκευή ενός στοιχείου ενεργητικού χρηματοδοτείται από συγκεκριμένα δάνεια τότε μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν μόνο τα έξοδα των συγκεκριμένων δανείων. Στη συγκεκριμένη περίπτωση τα έξοδα αυτά είναι:

	€
Τόκοι (14% x €5 εκατ.)	700.000
Χρεολύσια των εξόδων έκδοσης (€ 5 εκατ x 2% x ¼)	25.000
Μείον: Έσοδα από χρήση δανεισμού	(72.000)
	653.000

Γενικός Δανεισμός

- Στις περιπτώσεις όπου γίνεται γενικός δανεισμός και χρησιμοποιούνται κεφάλαια για την κατασκευή ενός «κατάλληλου» στοιχείου ενεργητικού, όπως π.χ.
 - Ο κεντρικός συντονισμός δανεισμού
 - Η χρήση διάφορων μορφών δανεισμού με διαφορετικά επιτόκια
 - Ο δανεισμός σε ξένο συνάλλαγμα με υπερπληθωρισμό στη χώρα δανεισμού
- Τότε:
 - Υπολογίζεται το **επιτόκιο κεφαλαιοποίησης** ως το μέσο σταθμικό κόστος των διαφόρων μορφών δανεισμού, και
 - εφαρμόζεται επιτόκιο αυτό στις επενδυτικές δαπάνες για το στοιχείο ενεργητικού.

Γενικός Δανεισμός

- Το ποσό που μπορεί να κεφαλαιοποιηθεί δεν μπορεί να υπερβαίνει το πραγματικό κόστος δανεισμού που έχει πραγματοποιηθεί.
- Το επιτόκιο κεφαλαιοποίησης υπολογίζεται ως το μέσο σταθμικό του «συνολικού κόστους δανεισμού» διαιρούμενο με το «δανεισμό της επιχείρησης που εκκρεμεί κατά τη διάρκεια της περιόδου», εξαιρουμένου του δανεισμού που έγινε για την χρηματοδότηση ενός άλλου «*συγκεκριμένου κατάλληλου*» στοιχείου ενεργητικού και υπολογίζεται:

Παράδειγμα 2^ο

- Κατά τη διάρκεια του έτους η εταιρεία Μιτσερό Α.Ε είχε τρεις μορφές χρηματοδότησης:

	Υπόλοιπο Δανείου €	Τόκοι €
5-ετές δάνειο	8.000	1.000
20-ετές δάνειο	12.000	1.000
Υπερανάληψη (μέσος όρος)	4.000	600

- Ερώτηση
 - Ποιο είναι το επιτόκιο κεφαλαιοποίησης και ποιο το ποσό που μπορεί να κεφαλαιοποιηθεί εάν όλα τα πιο πάνω δάνεια χρησιμοποιήθηκαν για την κατασκευή στοιχείων ενεργητικού που πληρούν τις προϋποθέσεις του ΔΛΠ 23 για κεφαλαιοποίηση;
 - Αν το 5-ετές δάνειο χρησιμοποιείται για την κατασκευή ενός άλλου συγκεκριμένου κατάλληλου στοιχείου ενεργητικού οιο είναι το επιτόκιο κεφαλαιοποίησης για τα υπόλοιπα στοιχεία;

Λύση

α)

$$\frac{(1.000 + 1.000 + 600)}{(8.000 + 12.000 + 4.000)} = 10,83\%$$

$$(8.000 + 12.000 + 4.000) \times 10,83\% = 2.600$$

β)

$$\frac{(1.000 + 600)}{(12.000 + 4.000)} = 10\%$$

Έναρξη Κεφαλαιοποίησης

- Η έναρξη κεφαλαιοποίησης του κόστους δανεισμού ως μέρος του κόστους ενός κατάλληλου στοιχείου ενεργητικού θα πρέπει να γίνει όταν:
 - Οι δαπάνες για την κατασκευή ή ετοιμασία του στοιχείου ενεργητικού έχουν αρχίσει να πραγματοποιούνται
 - Τα έξοδα δανεισμού έχουν αρχίσει να πραγματοποιούνται, και
 - Οι δραστηριότητες που είναι αναγκαίες για την ετοιμασία του στοιχείου για την προγραμματιζόμενη χρήση / πώληση του είναι υπό εξέλιξη.

Έναρξη Κεφαλαιοποίησης

- Οι «δαπάνες για την κατασκευή ή ετοιμασία του στοιχείου» συμπεριλαμβάνουν μόνο:
 - Τις δαπάνες σε μετρητά
 - Τη μεταβίβαση άλλων στοιχείων ενεργητικού
 - Την ανάληψη έντοκων υποχρεώσεων
- μείον:**
- Πληρωμές που εισπράχθηκαν έναντι της κατασκευής / ετοιμασίας του στοιχείου
 - Σχετικές κυβερνητικές επιχορηγήσεις

Έναρξη Κεφαλαιοποίησης

- Οι «δραστηριότητες για την ετοιμασία του στοιχείου» συμπεριλαμβάνουν:
 - Την φυσική κατασκευή του, και
 - Την τεχνική και διοικητική εργασία πριν την έναρξη της φυσικής κατασκευής
- αλλά όχι**
- Την διακράτηση του στοιχείου όταν δεν υπάρχει οποιαδήποτε παραγωγή ή ανάπτυξη που μεταβάλλει την κατάσταση του.

Έναρξη Κεφαλαιοποίησης

- Το κόστος δανεισμού που κεφαλαιοποιείται υπολογίζεται με την εφαρμογή του επιτοκίου κεφαλαιοποίησης πάνω στη μέση λογιστική αξία του στοιχείου κατά την περίοδο.
- Η μέση λογιστική αξία του στοιχείου κατά την περίοδο, συμπεριλαμβανομένου και του κόστους δανεισμού που έχει ήδη κεφαλαιοποιηθεί, αποτελεί μία εύλογη προσέγγιση των δαπανών στις οποίες εφαρμόζεται το επιτόκιο κεφαλαιοποίησης.

Διακοπή Κεφαλαιοποίησης

- Διακοπή της κεφαλαιοποίησης γίνεται όταν υπάρξει **παρατεταμένη διακοπή στην ενεργό ανάπτυξη / κατασκευή του** π.χ παρατεταμένη περίοδος απεργίας. Το κόστος κεφαλαιοποίησης κατά την περίοδο αυτή θεωρείται κόστος παρακράτησης ενός μερικώς ολοκληρωμένου στοιχείου ενεργητικού και δεν μπορεί να κεφαλαιοποιηθεί.
- Συνήθως ΔΕΝ γίνεται διακοπή της κεφαλαιοποίησης όταν:
 - Γίνεται σημαντική τεχνική ή διοικητική εργασία
 - Υπάρχει προσωρινή καθυστέρηση που είναι απαραίτητη για τη διαδικασία ολοκλήρωσης της κατασκευής ή εγκατάστασης του στοιχείου του ενεργητικού.

Παράδειγμα 3^ο

- Την 15/4/2003 η Λ Α.Ε είχε αγοράσει γη στην περιοχή της Σιντριβάνι για την κατασκευή μιας υπερσύγχρονης γέφυρας που θα ενώνει το εργοστάσιο της με τον κύριο αυτοκινητόδρομο της περιοχής. Το κόστος €2 εκατ είχε καλυφθεί με σχετικό δάνειο από τη Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Νικήσιανης.
- Την 30/6/2003 είχε αρχίσει η εκπόνηση των αρχιτεκτονικών σχεδίων, την 15/8/2003 είχε ξεκινήσει η ετοιμασία του χώρου για την κατασκευή της γέφυρας ενώ οι φυσικές εργασίες κατασκευής ξεκίνησαν την 30/9/2003. Την 30/4/2004, λόγω πλημμύρας από πρωτοφανείς για την περιοχή βροχοπτώσεις, διακόπηκαν οι εργασίες κατασκευής για μία περίοδο δύο μηνών. Επανεναρξη των εργασιών έγινε τη 1/7/2004 και αποπεράτωση τη 15/12/2004.
- **Ερώτηση**
Υπολογίστε τη χρονική περίοδο κατά την οποία μπορεί να κεφαλαιοποιηθεί το κόστος δανεισμού

Λύση

- | | |
|------------------------------|------------|
| • Έναρξη κεφαλαιοποίησης | 30/06/2003 |
| • Διακοπή κεφαλαιοποίησης | 30/04/2004 |
| • Επανεναρξη κεφαλαιοποίησης | 01/07/2004 |
| • Λήξη κεφαλαιοποίησης | 15/12/2004 |
| • Σύνολο: | 15,5 μήνες |

Τερματισμός Κεφαλαιοποίησης

- Τερματισμός κεφαλαιοποίησης γίνεται όταν έχουν *ουσιωδώς ολοκληρωθεί όλες οι απαραίτητες δραστηριότητες για την ετοιμασία του* κατάλληλου στοιχείου για την προγραμματιζόμενη χρήση ή πώληση του.
- Ένα στοιχείο είναι έτοιμο για την σκοπευόμενη χρήση του όταν οι φυσικές εργασίες κατασκευής του έχουν ολοκληρωθεί, ασχέτως εάν εκκρεμούν διοικητικές εργασίες ρουτίνας.

Παράδειγμα 4^ο

- Η Αθιανός Α.Ε ξεκίνησε την κατασκευή ενός «ακινήτου για επένδυση» την 30/6/2004 αλλά οι εργασίες σταμάτησαν την 30/3/2005 λόγω διαφορών με τον περιφερειάρχη. Η κατασκευή άρχισε ξανά την 1/6/2005 και τελείωσε στις 30/9/2005. Μέχρι το τέλος του έτους 2005 η εταιρεία διαπραγματευόταν με διάφορους ενδιαφερόμενους την ενοικίαση του ακινήτου.
- Η λογιστική αξία του ακινήτου την 31/12/2004 ήταν €12 εκ και την 31/12/2005 € 18 εκ. Η κατασκευή του στοιχείου χρηματοδοτήθηκε από γενικό δανεισμό. Το μέσο κόστος κεφαλαίων της Αθιανός Α.Ε είναι 11% λαμβάνοντας υπόψη όλα τα δάνεια και 10% εάν αφαιρεθούν τα δάνεια που έχουν γίνει για να χρηματοδοτηθεί η κατασκευή ενός άλλου στοιχείου ενεργητικού.
- **Ερώτηση**
Συμβουλευστε την εταιρεία εάν και πως μπορεί να κεφαλαιοποιήσει το σχετικό κόστος δανεισμού κατά τα έτη 2004 και 2005.

Λύση

- Το κόστος δανεισμού μπορεί να κεφαλαιοποιηθεί με βάση την εναλλακτική μέθοδο του ΔΛΠ 23 κατά την περίοδο κατασκευής / ανάπτυξης. Με βάση αυτή την διάταξη του ΔΛΠ 23 δεν μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν οι τόκοι για την περίοδο 30/3–1/6/2005 και 30/9–31/12/2005 (σύνολο 5 μήνες). Μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν οι τόκοι για την περίοδο 30/6/2004 – 30/3/2005 και 1/6/2005–30/9/2005 (13 μήνες).
- Όταν χρησιμοποιούνται γενικά δάνεια για χρηματοδότηση, τότε το κόστος κεφαλαίων πρέπει να μη συμπεριλαμβάνει συγκεκριμένα δάνεια που έγιναν για κατασκευή άλλων στοιχείων ενεργητικού.
 - η μέση λογιστική αξία του στοιχείου ήταν €15 εκατ
 - Το κόστος που μπορεί να κεφαλαιοποιηθεί είναι:
 - €15 εκατ x 10% x 13/12 = €1,625 εκατ.

Σταδιακή Ολοκλήρωση Κατασκευής

- Όταν υπάρχει σταδιακή ολοκλήρωση της κατασκευής ενός κατάλληλου στοιχείου ενεργητικού

και

 - Κάθε μέρος μπορεί να χρησιμοποιηθεί αυτόνομα καθώς συνεχίζεται η κατασκευή των υπολοίπων μερών

τότε

 - Η κεφαλαιοποίηση του κόστους δανεισμού τερματίζεται όταν όλες οι εργασίες για την ετοιμασία του κάθε συγκεκριμένου μέρους (για την προγραμματιζόμενη χρήση ή πώληση του) έχουν ουσιαστικά ολοκληρωθεί.
 - Παράδειγμα αποτελεί η κατασκευή ενός πάρκου ψυχαγωγίας όπου το κάθε μέρος μπορεί να χρησιμοποιηθεί αυτόνομα.

MSc in Finance and Financial Information Systems