

Χρηματοοικονομική Λογιστική: η γλώσσα των επιχειρήσεων

*Εισαγωγή στην Ανάλυση Χρηματοοικονομικών
Καταστάσεων -
A Global Perspective*

PowerPoint slides

**ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ**

**ΣΧΟΛΗ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΩΝ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ
ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΤΕ**

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

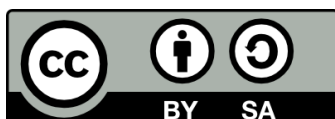
**Δρ. ΑΘΙΑΝΟΣ
Καθηγητής**

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.



Βασικά Σημεία Ανάλυσης

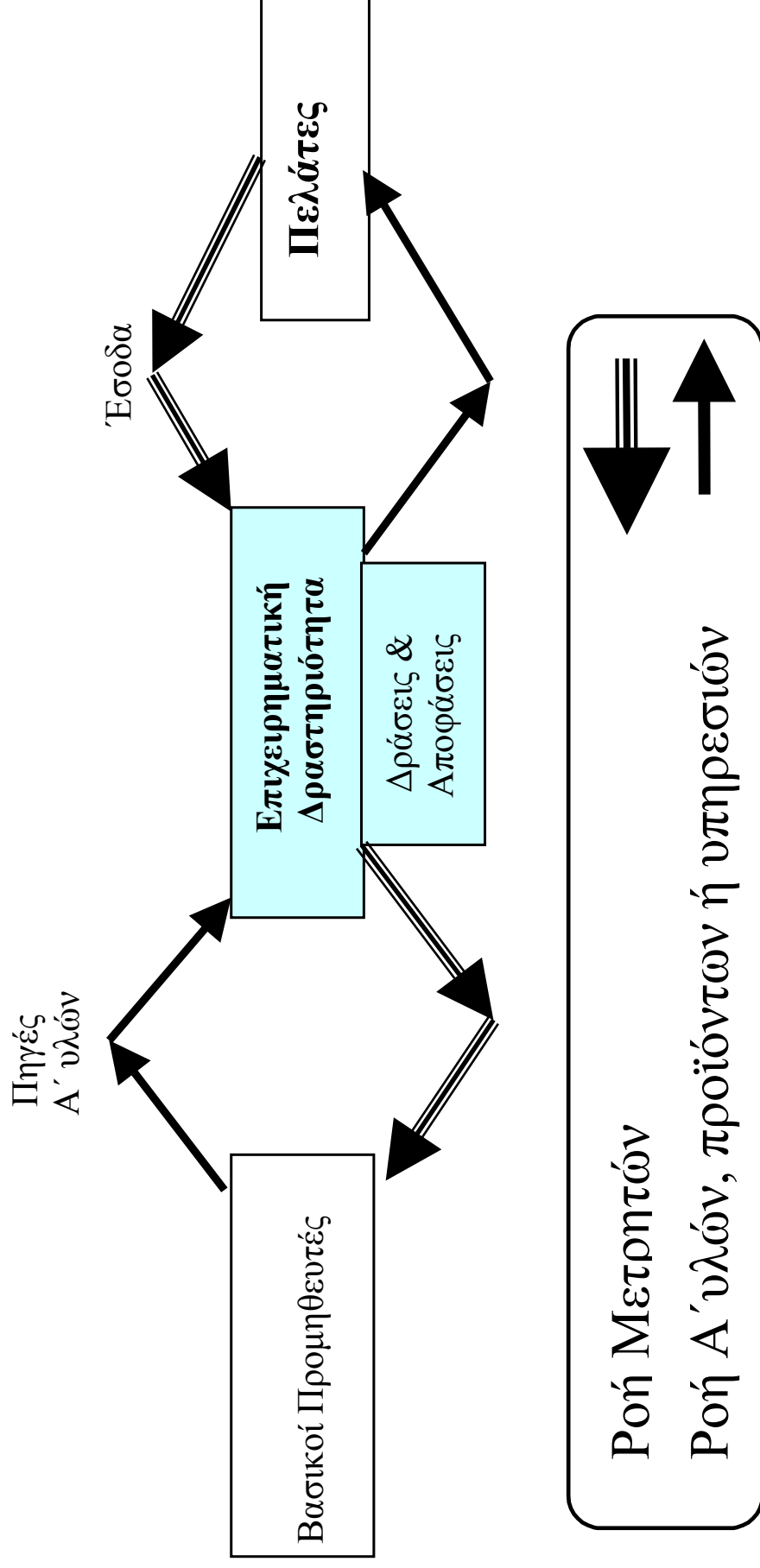
- Ορισμός της Χρηματοοικονομικής Λογιστικής
- - κωνομικής Λογιστικής
- Ποιοτικά χαρακτηριστικά της Λογιστικής
- Χρήστες
- Βασικά στοιχεία της χρηματοοικονομικής Ιστορία της Λογιστικής ανάλυσης
- Λογιστικής διαδικασία

Part 1 Core issues

Εισαγωγή

- Παρουσίαση της επιχειρηματικής δραστηριότητας = a ‘figure eight’ cycle (Fig. 1.1)
- Οι πόροι μετατρέπονται σε λειτουργικά έσοδα (πώληση προϊόντων και υπηρεσιών στους πελάτες)
- Οι πελάτες ανταλλάσσουν τα μετρητά για τα παρεχόμενα προϊόντα και υπηρεσίες
- Τα μετρητά χρησιμοποιούνται για την απόκτηση επιπλέον πόρων (Α΄ υλών)

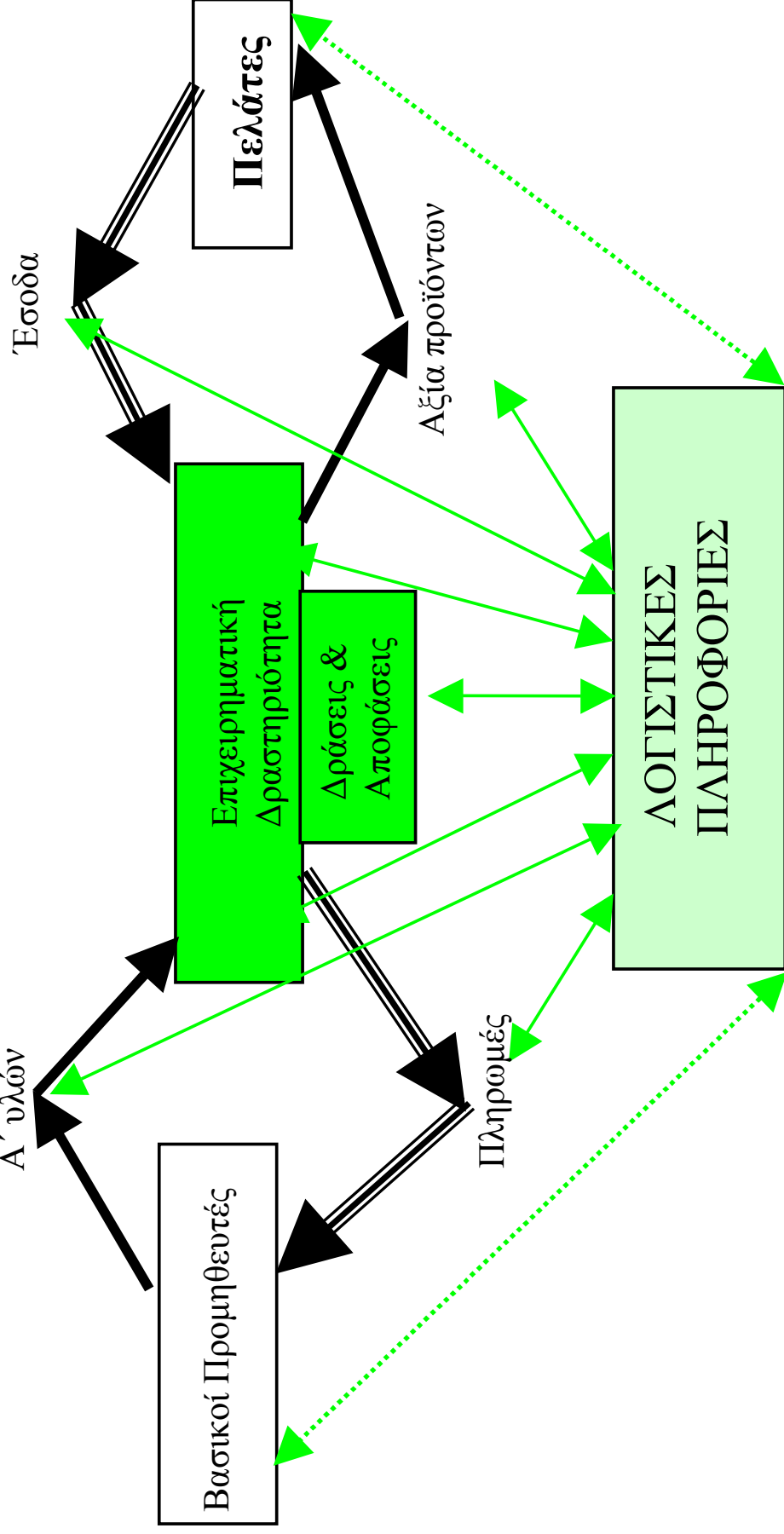
Figure 1.1 Το γενικό επιχειρηματικό μοντέλο
‘Figure Eight’ type cycle



Εισαγωγή

- Χρηματοοικονομική Λογιστική: η γλώσσα των επιχειρήσεων
- Η χρηματοοικονομική λογιστική χρησιμεύει στη διαδικασία λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων
- Τα επίσημα λογιστικά αρχεία βρίσκονται σε όλες τις φάσεις του επιχειρηματικού μοντέλου ‘figure eight’ cycle
- See Figure 1.2

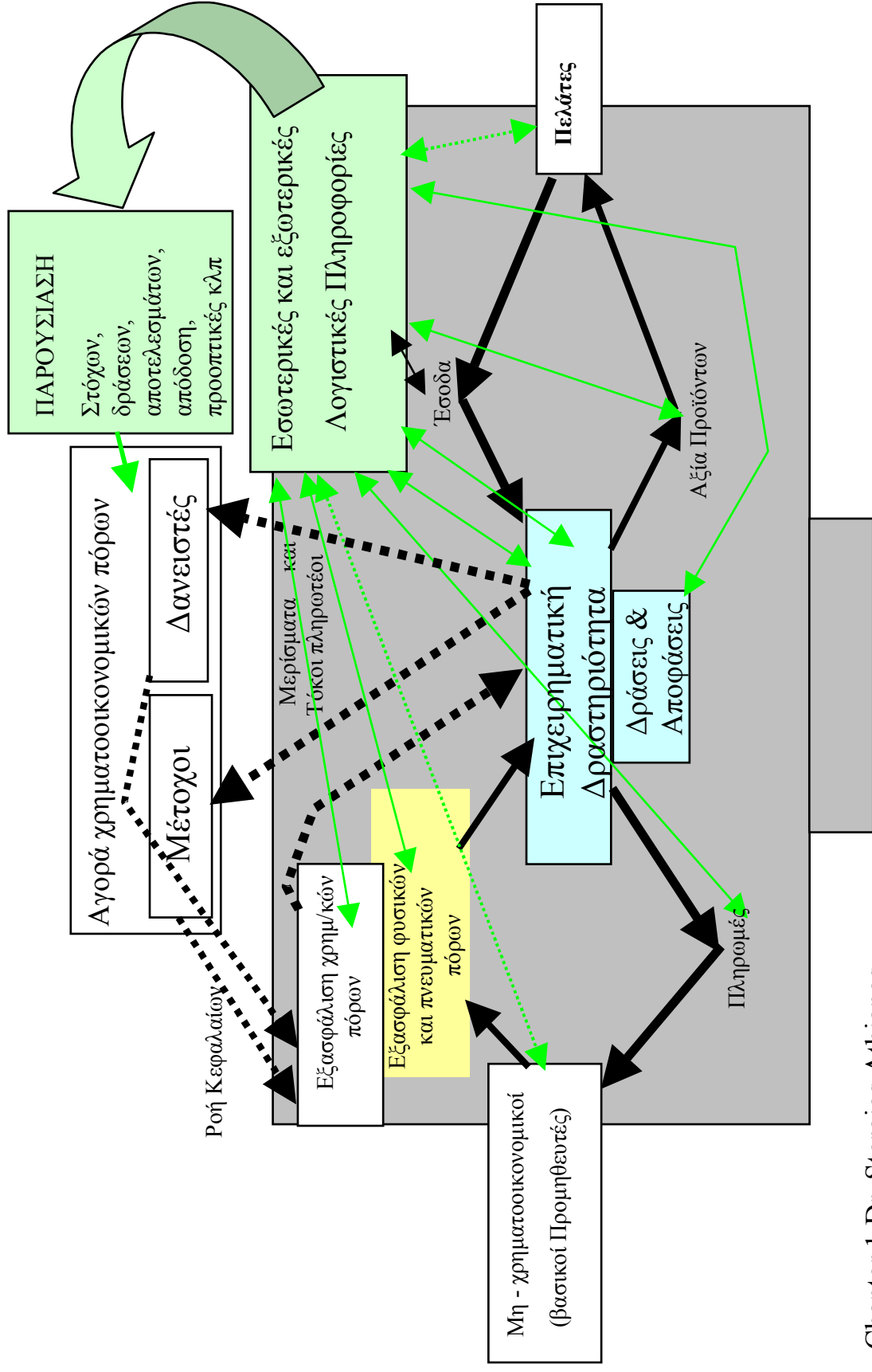
Figure 1.2 Η λογιστική περιγράφει το σύνολο των δραστηριοτήτων μιας επιχείρησης



Εισαγωγή

- Οι επιχειρήσεις δημιουργούν σχέσεις αντιπροσώπευσης τις οποίες και χρησιμοποιούν για αναφορά και έλεγχο
 - Αναφορά στους κεφαλαιούχους
 - Αναφορά στους εταίρους
 - Αναφορά στους Προϊστάμενους και υφιστάμενους
 - Figure 1.3

Figure 1.3 A generic representation of the operations of a business and the role of accounting



Εισαγωγή

- Η λογιστική αποτελεί μια ζωντανή γλώσσα
 - Οι επιχειρηματικές σχέσεις επηρεάζονται άμεσα από την τεχνολογία (e.g. Internet)
 - Νέες επιχειρηματικές ιδέες
 - Η πραγματικότητα περιγράφεται από τη λογιστική η οποία είναι ζωντανή και εξελίσσεται συνεχώς
 - Η λογιστική πρακτική πρέπει να είναι δυνατή και ευέλικτη (απαιριότητα προϋπόθεση για τις λογιστικές αρχές)

Εισαγωγή

- Η λογιστική αποτελεί μια γλώσσα με μεγάλα περιθώρια ελιγμών
 - Περιγράφει την επιχειρηματική δραστηριότητα
 - Διαφορετικοί τρόποι περιγραφής της ίδιας πραγματικότητας
 - Δικαίωμα επιλογής της λογιστικής λύσης (λογιστική στρατηγική)
 - Ύπαρξη μεγάλου αριθμού παραδειγμάτων στον οικονομικό τύπο (change in accounting policies: Nissan, Air France...)

Ορισμός της Χρηματοοικονομικής

Λογιστικής

- Λογιστική
 - Περιγράφει την επιχειρηματική δραστηριότητα
 - Λογιστικές πληροφορίες = εργαλείο λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων
 - Δύο βασικές αποστολές:
 - Διευκολύνει στη δημιουργία αξίας υποστηρίζοντας τη λήψη αποφάσεων
 - Μέτρηση και παρουσίαση του ποσού της αξίας που δημιουργήσε
 - Δύο υποκατηγορίες: χρηματοοικονομική λογιστική και διοικητική λογιστική

Ορισμός της Χρηματοοικονομικής Λογιστικής

- Διαδικασία
- Τήρηση
- Συναλλαγές
- Αποτίμηση
- Πραγματοποίηση των
συναλλαγών
- Χρηματοοικονομικές
Καταστάσεις
- Ανάλυση
- Περιοδικότητα

Χρήστες των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

- Διάφοροι χρήστες
- Διαφορετικές ανάγκες και προσδοκίες
- Πρώτος χρήστης: η ίδια η επιχείρηση
- Δεν είναι δυνατή η ιεράρχηση των χρηστών

Fig. 1.4 and Table 1.1

Figure 1.4 A set of financial accounting users

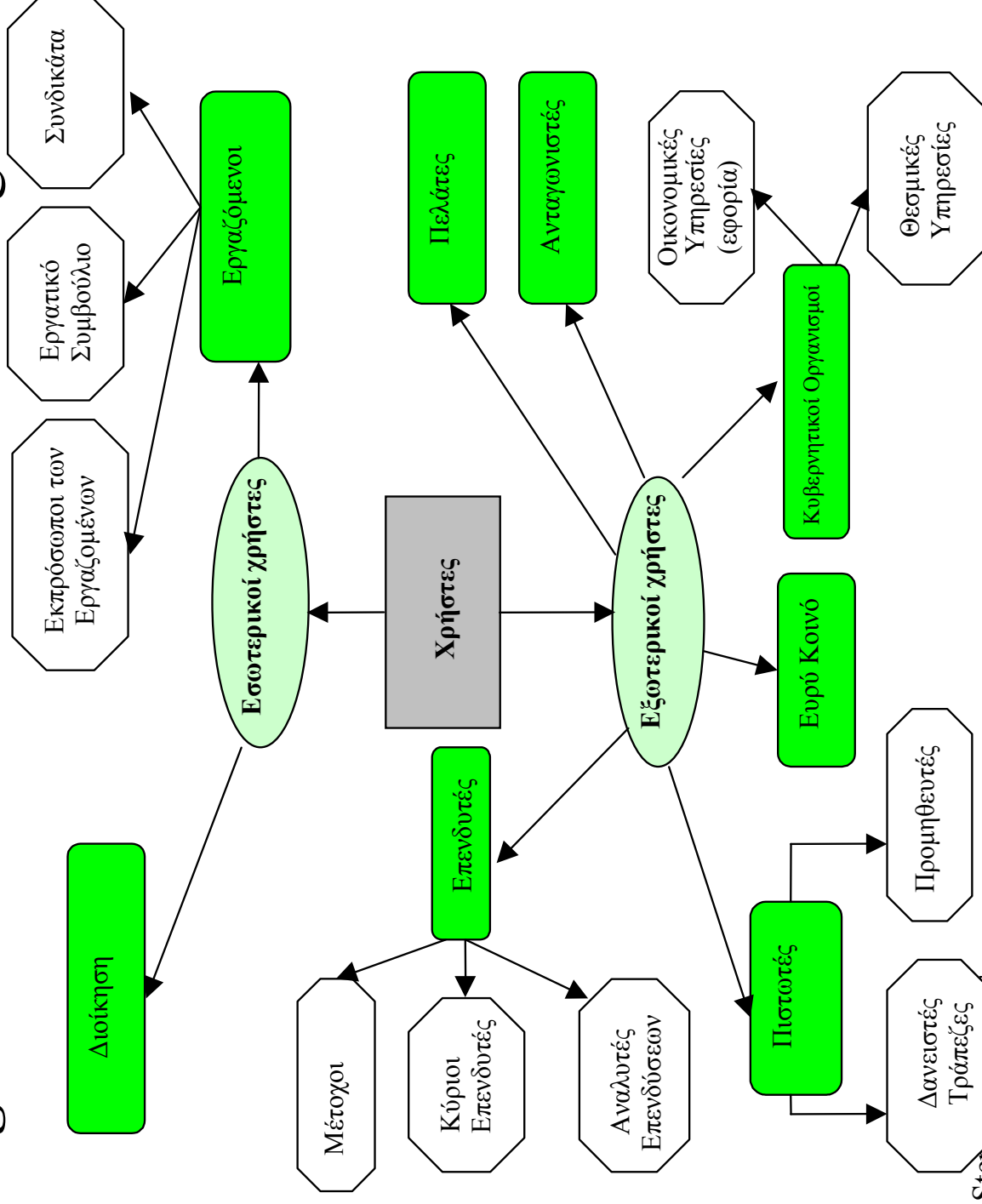


Table 1.1 Οι χρήστες και η διαφορετικότητα των αναγκών τους (1/4)

Χρήστες	Ανάγκες	Πηγές	Πρόσβαση στις πληροφορίες	Καθυστέρηση στην απόκτηση των πληροφοριών
Διοίκηση	Πληροφορίες επιχειρηματικού σχεδιασμού, στρατηγική κατανομής αποφάσεων και ελέγχου.	Χρηματο – οικονομικές καταστάσεις	100% πρόσβαση από τις οικονομικές καταστάσεις.	Οι πληροφορίες είναι διαθέσιμες κατά τη διάρκεια της Επιχειρηματικής δραστηριότητας.
Μέτοχοι/ Επενδυτές	Ενδιαφέρονται για το μέγεθος του κινδύνου που αναλαμβάνουν καθώς και για την απόδοση που τους παρέχει η επένδυση. - Η χρησιμότητα της πληροφορίας αφορά τον καθορισμό του πότε να προβούν σε αγορά, πώληση ή διακράτηση. - Πληροφορίες σχετικά με την δυνατότητα της επιχείρησης να αποδώσει τα μερίσματα	Χρηματο – οικονομικές καταστάσεις	Χρηματοοικονομικές καταστάσεις + πρόσθετες δημοσιευμένες πληροφορίες σχετικά με την πορεία επιχείρησης	Κατά την ημερομηνία δημοσίευσης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Table 1.1 Οι χρήστες και η διαφορετικότητα των αναγκών τους (2/4)

Χρήστες	Ανάγκες	Πηγές	Πρόσβαση στις πληροφορίες	Καθυστέρηση στην απόκτηση των πληροφοριών
Δανειοδότες, τράπεζες	Πληροφορίες σχετικές με το αν και πότε θα αποπληρωθούν τα δάνεια και τόκοι από την επιχείρηση.	Χρηματοοικονομικές καταστάσεις τόσο προηγούμενων ετών όσο και προβλέψεων [pro forma (forecasts)]	Χρηματοοικονομικές καταστάσεις	Η επιχείρηση παράγει “προς τούτο” έγγραφα οποτεδήποτε κριθεί σκόπιμο με σκοπό την ανάληψη κεφαλαίων.
Προμηθευτές και άλλοι πιστωτές	Πληροφορίες σχετικές με το πότε θα τους αποδοθούν τα κεφάλαιά τους. Οι εμπορικοί πιστωτές αντιμετωπίζουν την επιχείρηση βραχυχρόνια σε αντίθεση με τους δανειστές εκτός και αν εξετάζουν τη συνέχεια των δραστηριοτήτων της επιχείρησης.	Χρηματοοικονομικές καταστάσεις	Θεωρητικά η κατηγορία αυτή των χρηστών δεν έχει κάποιο ιδιαίτερο δικαίωμα στις χρηματοοικονομικές πληροφορίες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, αλλά με το κατάλληλο υπόβαθρο μιας συγκριτικής ανάλυσης μπορούν να εκμαιεύσουν σημαντικές πληροφορίες.	Περίπτωση ανά περίπτωση.

Table 1.1 Οι χρήστες και η διαφορετικότητα των αναγκών τους (3/4)

Πελάτες	Πληροφορίες που σχετίζονται με τη λογιστική αρχή της συνέχειας των δραστηριοτήτων, ειδικά όταν πρόκειται για μακροπρόθεσμη εμπλοκή ή εξάρτηση από τη συγκεκριμένη επιχειρηματική δραστηριότητα. Οι πελάτες ενδιαφέρονται ιδιαίτερα για τη βιωσιμότητα της επιχείρησης, όπως και οι ενεργεία προμηθευτές.	Χρημ/κές καταστάσεις	Όπως και στην περίπτωση των προμηθευτών, οι πελάτες αναζητούν άμεσα διασταυρωμένες πληροφορίες από τις οποίες προσπαθούν να εκμαιεύσουν τυχόν ευκαιρίες ή προβλήματα.	Περίπτωση ανά περίπτωση.
Ανταγωνιστές	Σύγκριση βαθμού αποδοτικότητας.	Χρημ/κές καταστάσεις	Η ανάλυση των ανταγωνιστών βασίζεται σε μια βάση δεδομένων από χρηματοοικονομικές καταστάσεις οι οποίες απαιτούν καλή γνώση του οικονομικού περιβάλλοντος.	Περίπτωση ανά περίπτωση, σε συνάρτηση με τον όγκο των πληροφοριών που πρόκειται να συλλέξουν.
Εργαζόμενοι	Πληροφορίες σχετικές με τη σταθερότητα και την αποδοτικότητα των εργαζομένων. Πληροφορίες σχετικές με τη δυνατότητα της επιχείρησης να παρέχει ασφαλιστικά και συνταξιοδοτικά οφέλη καθώς και επαγγελματικές ευκαιρίες	Χρημ/κές καταστάσεις	Η πρόσβαση στις πηγές πληροφοριών είναι νομικά θεσμοθετημένη σε κάθε χώρα.	Περίπτωση ανά περίπτωση, διαμορφώνεται από το εκάστοτε θεσμικό πλαίσιο.

Table 1.1 Οι χρήστες και η διαφορετικότητα των αναγκών τους (4/4)

Κυβερνητικοί Οργανισμοί, ελεγκτικές και οικονομικές υπηρεσίες	Ενδιαφέρονται για τον καταμερισμό των πηγών και επομένως θέλουν να γνωρίζουν για τις συνολικές δραστηριότητες των επιχειρήσεων. Επιπλέον χρησιμοποιούν τις πληροφορίες για να παρακινήσουν, έμμεσα, την οικονομία, καθορίζοντας νέες φορολογικές πολιτικές. Τέλος χρησιμοποιούν τις πληροφορίες για την εξαγωγή στατιστικών μελετών και αποτελεσμάτων.	Οι Χρημ/κες καταστάσεις συχνά διατυπώνονται εκ νέου σε φόρμα προ φόρων.	Σε επαναλαμβανόμενη βάση οι χρημ./κες καταστάσεις + την περίπτωση του φορολογικού ελέγχου, όπου υπάρχει πρόσβαση στο σύνολο των πηγών πληροφορησης.	Κάθε χώρα έχει το δικό της ξεχωριστό θεσμικό πλαίσιο. Για παράδειγμα στη Γαλλία τα φορολογικά στοιχεία των επιχειρήσεων δημοσιεύονται τρεις μήνες μετά το κλείσιμο της χρήσης.
Ευρύ Κοινό	Οι επιχειρήσεις επηρεάζουν το ευρύ κοινό ξεχωριστά και επιλεκτικά. Για παράδειγμα, οι επιχειρηματική δραστηριότητα σε μια τοπική κοινωνία μπορεί να συνεισφέρει σημαντικά στην οικονομία με διάφορους τρόπους, με την απασχόληση εργατικού δυναμικού και τη δημιουργία προμηθευτών. Επιπλέον βοηθούν το κοινό, διοχετεύοντας πληροφορίες σχετικά την τάση τις προσδοκίες και το πεδίο των δραστηριοτήτων της επιχείρησης.	Χρημ/κες καταστάσεις .	Θεσμοθετημένη πρόσβαση.	Περίπτωση ανά περίπτωση.

Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης

- Η αναγκαιότητα των προτύπων χρημ/κής παρουσίασης
- Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB)
 - Σκοπός της IASB
 - Ιστορία της IASB
 - Δομή (see Fig. 1.5)

IASB: Σκοπός

- Η ανάπτυξη μιας κοινής ομάδας, υψηλών προδιαγραφών, κατανοητών και εφαρμόσιμων, παγκόσμιων λογιστικών προτύπων, τα οποία απαιτούν υψηλής ποιότητας, διαφανείς και συγκρίσιμες πληροφορίες στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, έχοντας ξεχωριστό τρόπο παρουσίασης, με σκοπό να βοηθήσουν τους συμμετέχοντες στις παγκόσμιες χρηματαγορές, καθώς επίσης και τους υπόλοιπους χρήστες στη λήψη επενδυτικών και επιχειρηματικών αποφάσεων.

IASB: Σκοπός

- Να προωθήσει τη χρήση και την αυστηρή εφαρμογή των προτύπων και,
- Τη σύγκλιση των εθνικών παραδεκτών λογιστικών αρχών και των διεθνών λογιστικών προτύπων.

Figure 1.5 Δομή της IASB

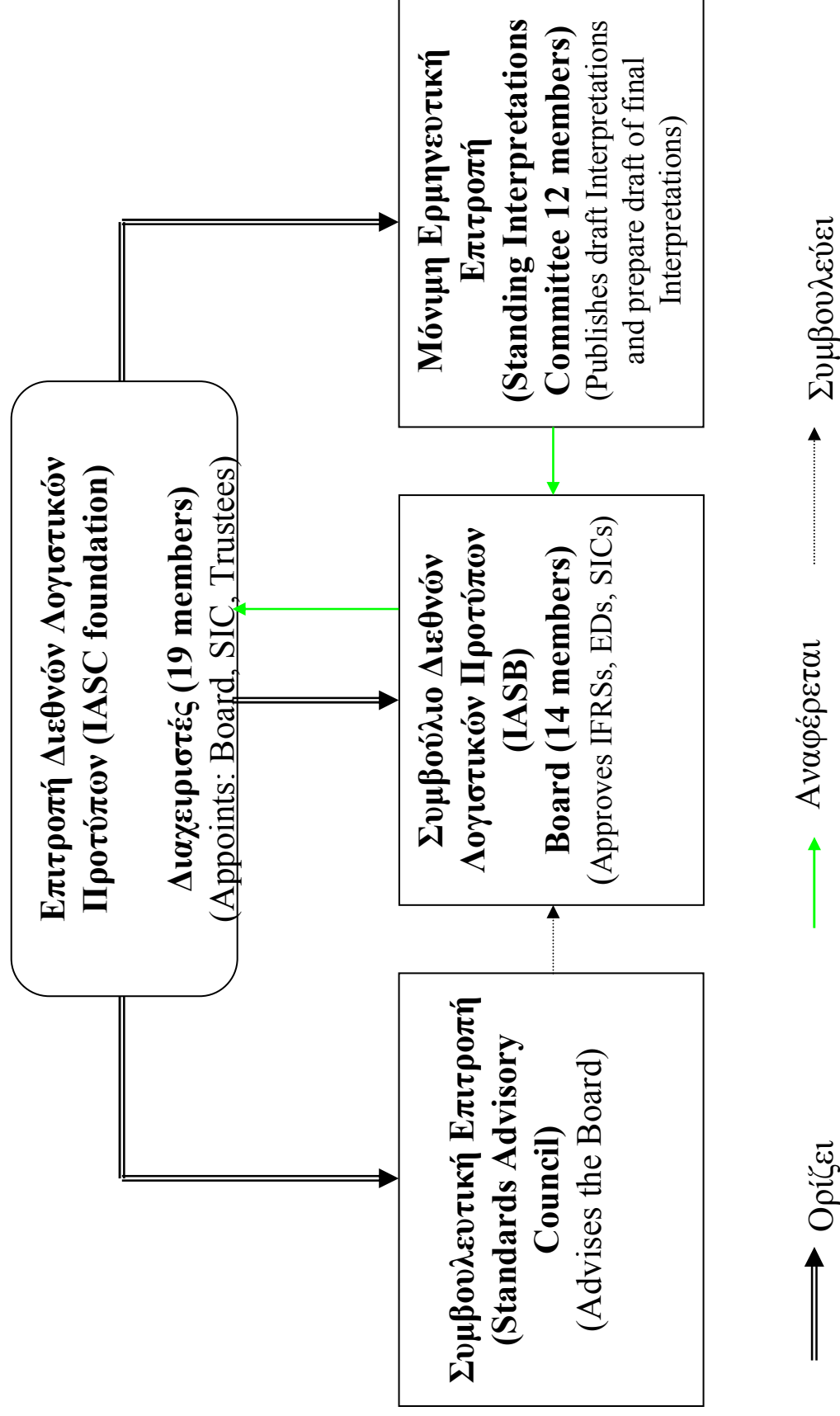
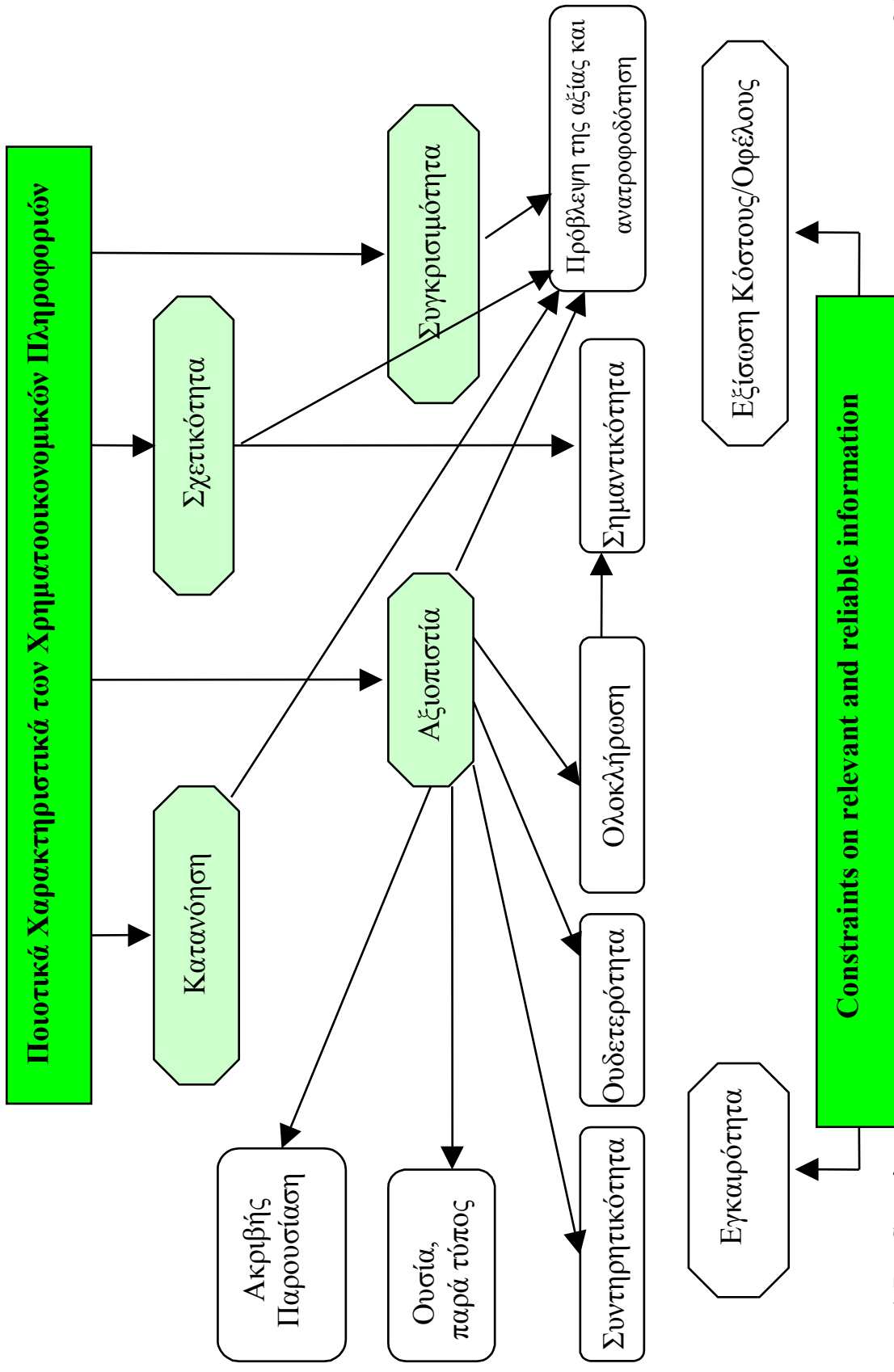


Figure 1.7 Useful information



MSc in Finance and Financial Information Systems