

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΔΥΤΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ

ΣΧΟΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ

ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ

ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

**Η ΑΜΕΣΗ ΚΑΙ Η ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ
ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ. ΟΙ
ΑΠΟΨΕΙΣ ΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ ΚΑΙ ΟΡΚΩΤΩΝ
ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ.**



ΦΟΙΤΗΤΡΙΕΣ:

**ΠΑΡΑΣΚΕΥΟΠΟΥΛΟΥ ΑΘΑΝΑΣΙΑ (Α.Μ 16239)
ΣΠΗΛΙΩΤΟΠΟΥΛΟΥ ΧΡΙΣΤΙΝΑ-ΝΙΚΗ (Α.Μ 16503)**

ΕΠΙΒΛΕΠΩΝ ΚΑΘΗΓΗΤΗΣ:

ΣΜΑΡΑΙΔΟΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ

ΜΕΣΟΛΟΓΓΙ 2017

ΕΠΙΣΗΜΑΝΣΗ

Οι διαπιστώσεις, τα αποτελέσματα, τα συμπεράσματα και οι πιθανές προτάσεις της παρούσας Πτυχιακής Εργασίας, εκτός των αναφορών που σημαίνονται ως λήμματα, αποτελούν προσωπικές θεωρητικές ή εμπειρικές διαπιστώσεις της ομάδας των φοιτητών που την επιμελήθηκαν και δεν απηχούν κατ' ανάγκη τη γνώμη του εισηγητή εκπαιδευτικού, ή του Εκπαιδευτικού Προσωπικού του Τμήματος Λογιστικής & Χρηματοοικονομικής ή του Α.Τ.Ε.Ι. Δυτικής Ελλάδας.

Η πτυχιακή αυτή αφιερώνεται στην οικογένειά μας
για τη συνεχή βοήθεια, κατανόηση, αμέριστη συμπαράσταση
και ενθάρρυνση
για την εκπόνηση του έργου μας.

ΠΕΡΙΛΗΨΗ

Το παρόν τεύχος αποτελεί την πτυχιακή εργασία, που εκπονήθηκε στο τμήμα Χρηματοοικονομικής και Λογιστικής του Τεχνολογικού Εκπαιδευτικού Ιδρύματος Δυτικής Ελλάδας και αναφέρεται στην άμεση και έμμεση μέθοδο παρουσίασης των ταμειακών ροών σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» και τις νέες δυνατότητες που προσφέρει. Με το ΔΛΠ7 αλλάζει ο τρόπος παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων και γίνεται πιο εύκολη η κατανόηση και ανάλυσή τους, καθώς δεν χρειάζονται τεχνικές γνώσεις.

Αρχικά, στο κεφάλαιο 1 γίνεται αναφορά στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και την ιστορική τους εξέλιξη.

Έπειτα, στο κεφάλαιο 2 αναλύονται οι Ταμειακές Ροές (ΔΛΠ 7) και πως αυτές εφαρμόζονται.

Στη συνέχεια, στο κεφάλαιο 3, αναφερόμαστε αναλυτικότερα στην άμεση και την έμμεση μέθοδο παρουσίασης των Ταμειακών Ροών και στις διαφορές μεταξύ αυτών, μέσω παραδειγμάτων. Επίσης, διακρίνονται τα πλεονεκτήματα και τα μειονεκτήματα της κάθε μεθόδου.

Στο κεφάλαιο 4, παρουσιάζεται η μεθοδολογία διεξαγωγής της έρευνας που πραγματοποιήσαμε και παρατίθεται ερωτηματολόγιο για την διερεύνηση των απόψεων των λογιστών και ελεγκτών στην Ελλάδα για την άμεση και την έμμεση μέθοδο παρουσίασης των Ταμειακών Ροών.

Τέλος, στο κεφάλαιο 5, παρουσιάζονται τα συμπεράσματα από την έρευνα που πραγματοποιήσαμε και παρατίθενται προσωπικές προτάσεις βασισμένες σε αυτήν. Στις τελευταίες σελίδες της πτυχιακής εργασίας παρουσιάζεται η βιβλιογραφία που χρησιμοποιήθηκε κατά την εκπόνηση.

ABSTRACT

The present issue constitutes a bachelor thesis, drafted in the Department of Finance and Accounting of the Technological Educational Institute of Western Greece. It refers to direct and indirect methods of presenting cash flows in accordance with the International Accounting Standards (IAS) 7 "Statement of Cash Flows" and the new possibilities that they offer. IAS 7 modifies the method of presenting financial statements and makes it easier to understand and analyze, as they do not require technical expertise.

Initially, chapter 1 refers to International Accounting Standards and their historical evolution.

Following that, Chapter 2 analyzes the Cash Flows (IAS 7) and how they are applied.

Then, in Chapter 3, we refer to the direct and indirect methods of presenting Cash Flows and the differences between them using seminal examples and providing the advantages and disadvantages of each method.

In Chapter 4, a questionnaire is provided for investigating the opinions of accountants and auditors in Greece on the direct and indirect method of presenting cash flows.

Finally, in Chapter 5, we draw conclusions from the research we have carried out and give personal suggestions based on these conclusions. The last pages present the bibliography used in the elaboration.

ΛΕΞΕΙΣ ΚΛΕΙΔΙΑ

- Ταμειακές Ροές
- Άμεση Μέθοδος
- Έμμεση Μέθοδος
- Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα
- Λογιστικές Αρχές

KEY WORDS

- Cash Flows
- Direct Method
- Indirect Method
- International Accounting Standards
- Accounting Principles

ΣΥΝΤΟΜΟΓΡΑΦΙΕΣ

ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΣΥΝΤΟΜΟΓΡΑΦΙΕΣ

ΔΛΠ	Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα
ΔΠΧΠ	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
ΕΓΛΣ	Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο
ΕΛΠ	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα
ΚΤΡ	Κατάσταση Ταμειακών Ροών
ν.	Νόμος

ΞΕΝΕΣ ΣΥΝΤΟΜΟΓΡΑΦΙΕΣ

AISG	Accountants International Study Group
IAS	International Accounting Standards
IAS 7	Statement of Cash Flow
IASC	International Accounting Standard Committee
USGAAP	Αμερικανικά Λογιστικά Πρότυπα

Πίνακας περιεχομένων

ΠΕΡΙΛΗΨΗ	I
ABSTRACT	II
ΛΕΞΕΙΣ ΚΛΕΙΔΙΑ	III
KEY WORDS	III
ΣΥΝΤΟΜΟΓΡΑΦΙΕΣ	IV
ΕΙΣΑΓΩΓΗ	1
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1 ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ	2
1.1 ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΑΝΑΔΡΟΜΗ	2
1.2 ΓΕΝΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	5
Η ΑΡΧΗ ΤΟΥ ΙΣΤΟΡΙΚΟΥ ΚΟΣΤΟΥΣ (HISTORICAL COST PRINCIPLE)	5
Η ΑΡΧΗ ΤΗΣ ΣΥΝΕΠΕΙΑΣ / ΣΥΓΚΡΙΣΙΜΟΤΗΤΑΣ (CONSISTENCY/COMPARABILITY PRINCIPLE)	5
Η ΑΡΧΗ ΤΗΣ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΙΚΟΤΗΤΑΣ (OBJECTIVITY PRINCIPLE)	5
Η ΑΡΧΗ ΤΗΣ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗΣ ΤΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (REVENUE RECOGNITION PRINCIPLE)	5
Η ΑΡΧΗ ΤΗΣ ΣΥΣΧΕΤΙΣΗΣ ΕΣΟΔΩΝ-ΕΞΟΔΩΝ (MATCHING PRINCIPLE)	5
Η ΑΡΧΗ ΤΗΣ ΑΠΟΚΑΛΥΨΗΣ / ΠΛΗΡΟΥΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ (FULL DISCLOSURE PRINCIPLE)	6
Η ΑΡΧΗ ΤΗΣ ΣΧΕΤΙΚΟΤΗΤΑΣ (RELEVANCE PRINCIPLE)	6
Η ΑΡΧΗ ΤΗΣ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΓΕΓΟΝΟΤΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (RECOGNITION OF POST BALANCES EVENTS PRINCIPLE)	6
Η ΑΡΧΗ ΤΩΝ ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΚΑΙ ΕΞΟΔΩΝ (THE PRINCIPLE OF ACCRUAL ACCOUNTING)	6
Η ΑΡΧΗ ΤΗΣ ΣΥΝΕΧΟΥΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ (GOING CONCERN)	6
Η ΑΡΧΗ ΤΗΣ ΑΛΗΘΙΝΗΣ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΑΣ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ (TRUE AND FAIR PRESENTATION)	7
1.3 ΔΟΜΗ ΤΩΝ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ	7
1.4 ΠΛΕΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ	7
1.5 ΜΕΙΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ	9
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2 Δ.Λ.Π 7 «ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ»	11
2.1 ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΑΝΑΔΡΟΜΗ	11
2.2 ΣΚΟΠΟΙ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	11
2.3 ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	12
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ (OPERATING ACTIVITIES)	14
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ (INVESTING ACTIVITIES)	15
ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ (FINANCING ACTIVITIES)	16
2.4. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΠΟΥ ΣΥΝΔΕΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	17
2.5 ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΣΕ ΞΕΝΟ ΝΟΜΙΣΜΑ	18
2.6 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	19

2.7 ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ -----	19
2.8 ΑΠΟΚΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΚΑΙ ΑΛΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΜΟΝΑΔΩΝ -----	19
2.9 ΜΗ ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ -----	20
2.10 ΆΛΛΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ -----	20
<u>ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3 ΜΕΘΟΔΟΙ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ</u> -----	22
3.1 ΆΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ -----	22
ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΑΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟ-----	23
ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΑΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟ-----	23
ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΑΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟ -----	23
3.2 ΈΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ -----	24
ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟ-----	24
ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟ -----	25
ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟ -----	25
3.3 ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑΤΑ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ -----	25
3.3.1 ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ 1 ^ο -----	25
3.3.2 ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ 2 ^ο -----	34
3.3.3 ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ 3 ^ο -----	39
<u>ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4 ΈΡΕΥΝΑ ΓΙΑ ΤΟ Δ.Λ.Π. 7 «ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ»</u> -----	45
4.1 ΣΚΟΠΟΣ ΤΗΣ ΕΡΕΥΝΑΣ -----	45
4.2 ΜΕΘΟΔΟΣ ΔΕΙΓΜΑΤΟΛΗΨΙΑΣ- ΠΛΗΘΥΣΜΟΣ ΚΑΙ ΜΕΓΕΘΟΣ ΔΕΙΓΜΑΤΟΣ -----	45
4.3 ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΑΠΑΝΤΗΣΕΩΝ ΕΡΩΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟΥ -----	47
ΕΡΩΤΗΣΕΙΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΔΛΠ/ΔΠΧΠ ΣΤΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ.-----	47
ΕΡΩΤΗΣΕΙΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΠΟΥ ΕΦΑΡΜΟΖΟΥΝ ΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ.-----	48
<u>ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5 ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ- ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ</u> -----	55
5.1 ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ -----	55
5.2 ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ -----	58
<u>ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ</u> -----	60
<u>ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α ΟΡΙΣΜΟΙ</u> -----	61
<u>ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β ΕΡΩΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟ</u> -----	64

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΓΡΑΜΜΑΤΩΝ

Εικόνα 1: Άτομα ηλικίας	46
Εικόνα 2: Προυπηρεσία άτομα	46
Εικόνα 3:Τα ΔΠΛ παρέχουν στην επιχείρηση περισσότερο ακριβείς πληροφορίες.	49
Εικόνα 4: Με τα ΔΛΠ επιτυγχάνεται ορθότερη και αποδοτικότερη χρήση ιδίων κεφαλαίων της επιχείρησης.	49
Εικόνα 5: Τα ΔΛΠ παρέχουν μεγαλύτερη ευελιξία στις διοικήσεις των επιχειρήσεων για την αποτύπωση των χρηματοοικονομικών μεγεθών και ευρύτερες επιλογές αναφορικά με τις εφαρμοζόμενες λογιστικές αρχές.	50
Εικόνα 6: Τα κόστη για την εφαρμογή των ΔΛΠ είναι περισσότερα από τα οφέλη της εφαρμογής τους.	50
Εικόνα 7: Η εφαρμογή των ΔΛΠ δε θα πραγματοποιείτο από την επιχείρηση σας εάν δεν ήταν υποχρεωτική για τις εισηγμένες στο Χ.Α. επιχειρήσεις.	51
Εικόνα 8: Ο κύριος αντικειμενικός σκοπός της ΚΤΡ είναι η παροχή πληροφοριών και η επεξήγηση των λόγων για τους οποίους μεταβάλλονται τα διαθέσιμα μιας επιχείρησης.	51
Εικόνα 9: Σε τι βαθμό πιστεύετε ότι η ΚΤΡ παρέχει στη διοίκηση σημαντική πληροφόρηση για τις συναλλαγές της.	52
Εικόνα 10: Πολλοί οικονομικοί σύμβουλοι υποστηρίζουν ότι η άμεση μέθοδος είναι πιο κατανοητή και αποδοτική σε σχέση με την έμμεση μέθοδο. Ποια η άποψή σας;.....	52
Εικόνα 11: Η άμεση μέθοδος δε λειτουργεί με βάση την αρχή του δεδουλευμένου. Σύμφωνα με αυτό, κατά πόσο επηρεάζεται η αποδοτικότητα της επιχείρησης;.....	53
Εικόνα 12: Ποιά μέθοδο χρησιμοποιείτε εσείς;	53
Εικόνα 13: Ποιά μέθοδο θεωρείτε ως πιο αποτελεσματική μέθοδο των ταμειακών ροών;	54

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΙΝΑΚΩΝ

Πίνακας 1: ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ	4
Πίνακας 2: ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31/12/2014 ΜΑΒΙΛ Α.Ε.	26
Πίνακας 3: ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ ΜΑΒΙΛ Α.Ε.....	27
Πίνακας 4: ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΑΜΕΣΗΣ ΜΕΘΟΔΟΥ ΜΑΒΙΛ Α.Ε.....	29
Πίνακας 5: ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΕΜΜΕΣΗΣ ΜΕΘΟΔΟΥ ΜΑΒΙΛ Α.Ε.	32
Πίνακας 6: ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31/12/2016 Α.Ε. ΤΣΙΜΕΤΩΝ ΤΙΤΑΝ.....	35
Πίνακας 7: ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ Α.Ε. ΤΣΙΜΕΤΩΝ ΤΙΤΑΝ.....	36
Πίνακας 8: ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	38
Πίνακας 9: ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31/12/2016 ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΑΤΛΑΣ.....	39
Πίνακας 10: ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΑΤΛΑΣ.....	41
Πίνακας 11: ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΑΜΕΣΗΣ ΜΕΘΟΔΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΑΤΛΑΣ.....	42
Πίνακας 12: ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΕΜΜΕΣΗΣ ΜΕΘΟΔΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΑΤΛΑΣ.....	44
Πίνακας 13: ΕΡΩΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟ	48

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Είναι γεγονός πως τα τελευταία χρόνια η οικονομία, σε παγκόσμιο επίπεδο, έχει υποστεί σημαντικές μεταβολές και ανακατατάξεις. Το άνοιγμα των οικονομικών συνόρων, η διεθνοποίηση των αγορών χρήματος και κεφαλαίου, ο πολυεθνικός χαρακτήρας των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, έδωσαν στις επιχειρήσεις την δυνατότητα να επεκτείνουν τις δραστηριότητές τους και παράλληλα στους επενδυτές να επενδύουν κεφάλαια σε ξένες χώρες. Για το λόγο αυτό, υπήρξε έντονη ανάγκη μελέτης και ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων των εταιριών.

Το γεγονός όμως ότι σε κάθε χώρα ίσχυαν διαφορετικοί λογιστικοί κανόνες για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων δημιουργούσε προβλήματα στην παρεχόμενη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Έτσι, δημιουργήθηκε η ανάγκη υιοθέτησης κοινών αποδεκτών λογιστικών κανόνων και αρχών για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων. Για αρκετά χρόνια η εφαρμογή μιας παγκόσμιας λογιστικής γλώσσας φάνταζε μη πραγματοποιήσιμος στόχος. Τον στόχο αυτό ήρθαν να πραγματοποιήσουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ) και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ).

Τα ΔΛΠ και τα ΔΠΧΠ αποτελούν μια κωδικοποιημένη μορφή λογιστικών αρχών, κανόνων και διαδικασιών των οικονομικών καταστάσεων. Καθορίζουν τον τρόπο παρουσίασης συγκεκριμένων τύπων συναλλαγών και άλλων γεγονότων στις παρεχόμενες οικονομικές καταστάσεις.

Για πολλά χρόνια τα ΔΛΠ και τα ΔΠΧΠ ήταν στη σκιά των Αμερικανικών Λογιστικών Προτύπων (USGAAP). Σήμερα, όμως, τα ΔΛΠ και τα ΔΠΧΠ αναγνωρίζονται σχεδόν από όλους τους εμπλεκόμενους στο ευρύτερο χρηματοοικονομικό κύκλωμα ως το σύγχρονο μέσο έκφρασης της λογιστικής παγκόσμια. Εφαρμόζονται σε πάνω από 100 χώρες σε όλο τον κόσμο ως διεθνώς αποδεκτά λογιστικά πρότυπα. Στη συγκεκριμένη πτυχιακή θα αναλύσουμε τα ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών». (Δημήτριος, Ντζανάτος, Ιούλιος 2008)

Για πάρα πολλά χρόνια η Κατάσταση Ταμειακών Ροών δεν περιλαμβανόταν στις οικονομικές καταστάσεις των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων. Πρόσφατα άρχισαν να εφαρμόζονται μόνο για τις εισηγμένες στο χρηματιστήριο εταιρίες και λίγο αργότερα για τις μεγάλες μη εισηγμένες εταιρίες, οι οποίες όμως είναι μητρικές ομίλων. Τόσο η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς όσο και το Υπουργείο Ανάπτυξης έχουν εκδώσει για τις ταμειακές ροές συγκεκριμένα πρότυπα καταστάσεων.

Οι ταμειακές ροές είναι οι ροές των μετρητών μιας επιχείρησης στο διάστημα μιας περιόδου. Η καθαρή ταμειακή ροή είναι πολύ εύκολο να υπολογισθεί σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, καθώς προκύπτει από τη διαφορά των διαθεσίμων της επιχείρησης, ανάμεσα στην αρχή και το τέλος της περιόδου. Ιδιαίτερη σημασία έχει η ανάλυση της καθαρής ταμειακής ροής σε τρεις βασικές κατηγορίες. Αρχικά είναι η ροή που αφορά τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της επιχείρησης, δηλαδή τα χρήματα που πλήρωσε και εισέπραξε στη διάρκεια μιας περιόδου. Δεύτερη βασική κατηγορία αποτελεί η ροή που αφορά τις επενδυτικές δραστηριότητες, οι οποίες περιλαμβάνουν τις επενδύσεις που έκανε ή πούλησε η επιχείρηση. Τέλος, η τρίτη ροή αφορά τις χρηματοδοτικές δραστηριότητες, που περιλαμβάνουν τα χρήματα που πήρε η επιχείρηση από τις τράπεζες ή τους μετόχους της ή επέστρεψε σε αυτούς.

Η διάκριση αυτή των ταμειακών ροών σε τρεις κατηγορίες είναι αρκετά σημαντική καθώς δίνεται η δυνατότητα ανάλυσής τους σε μεγαλύτερο βάθος στα πλαίσια της κάθε μιας δραστηριότητας.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1

Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα

1.1 Ιστορική αναδρομή

Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα είναι ένα σύνολο λογιστικών αρχών, κανόνων, μεθόδων και διαδικασιών, γενικά αποδεκτών, η καθιέρωση των οποίων οδηγεί σε ομοιομορφία καταρτίσεως των Οικονομικών Καταστάσεων. Τα ΔΛΠ αποσκοπούν σε μια ακριβή και αληθή πληροφόρηση των χρηστών των Οικονομικών Καταστάσεων (επενδυτών, μετόχων, πιστωτών, χρηματοοικονομικών αναλυτών, εργαζομένων, δημόσιων αρχών, λογιστών και ελεγκτών). (Κόντος Γεώργιος, Απρίλιος 2015)

Αναζητώντας το περιβάλλον που αναπτύχθηκαν τα ΔΛΠ θα πρέπει να ανατρέξουμε στην δεκαετία του 1960. Κατά καιρούς αρκετοί οργανισμοί είχαν δείξει ενδιαφέρον για την διεθνοποίηση των δημοσιευόμενων οικονομικών καταστάσεων και γενικότερα για την εναρμόνιση των λογιστικών πρακτικών. Κάποιοι από αυτούς τους οργανισμούς ήταν τα Ηνωμένα Έθνη, η παγκόσμια τράπεζα, η Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.) κ.α. Το μεγαλύτερο ενδιαφέρον όμως έδειξε η Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, γνωστή ως IASC (International Accounting Standard Committee). Όλα ξεκίνησαν το 1966 όταν ο πρόεδρος του Ινστιτούτου των ορκωτών λογιστών στην Αγγλία και Ουαλία, Henry Benson, έκανε πρόταση στα επαγγελματικά λογιστικά σώματα του Καναδά, του Ηνωμένου Βασιλείου και των Η.Π.Α. να δημιουργήσουν την οργάνωση Accountants International Study Group (AISG) με στόχο να αναπτύσσει συγκριτικές μελέτες και ελεγκτικές διαδικασίες στις τρεις εν λόγω χώρες. Ένα χρόνο αργότερα αυτή η πρόταση έγινε πράξη και το 1968 εκδόθηκε η πρώτη μελέτη αναφορικά με τις συγκριτικές λογιστικές πρακτικές των αποθεμάτων στις χώρες του AISG.

Το 1972, ο Henry Benson, έκανε μια νέα πρόταση αυτή τη φορά για την ανάπτυξη της Επιτροπής των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASC). Θα ήταν ένας ανεξάρτητος ιδιωτικός οργανισμός αποκλειστικά υπεύθυνος για την έκδοση και ανάπτυξη των ΔΛΠ. Η πρόταση αυτή συζητήθηκε και τελικά στις 29.06.1973 ύστερα από συμφωνία 16 επαγγελματικών λογιστικών σωμάτων 10 χωρών τέθηκε σε εφαρμογή. Πρόεδρος αυτής της επιτροπής ήταν ο ίδιος, Henry Benson. (Παπαδάτος Π. Κωνσταντίνος, 2010)

Δύο χρόνια μετά, το 1975, η IASC εξέδωσε το πρώτο ΔΛΠ. Βασική προτεραιότητα της IASC ήταν η εναρμόνιση των εθνικών λογιστικών προτύπων.

Η οικονομία άρχισε να αποκτά όλο και περισσότερο πολυεθνικό χαρακτήρα.

Η επιρροή και ο συμβολισμός των ΔΛΠ σήμανε την έναρξη της κατάργησης των οικονομικών συνόρων. (Βλάχος Χ., Λουκά Α., 2007)

Στην Ελλάδα η εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εισαχθεί στις επιχειρήσεις σύμφωνα με τον Ν.3229/2004, ο οποίος νομοθετήθηκε στη χώρα μας το 2005 και είναι αναμφισβήτητα μια από τις σημαντικότερες εξελίξεις που έλαβαν χώρα στον τομέα της λογιστικής τα τελευταία χρόνια. Η υιοθέτηση από την Ευρωπαϊκή Ένωση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αποτελεί για την Ελλάδα τη Λογιστική Επανάσταση του 21ου αιώνα.

Η πρώτη σημαντική εξέλιξη συνέβη το 1982 με την καθιέρωση του Ελληνικού Λογιστικού Σχεδίου (Ε.Γ.Λ.Σ.) σε προαιρετική εφαρμογή, καθώς το 1990 τέθηκε σε υποχρεωτική εφαρμογή. Τον επόμενο χρόνο (1991) καθιερώθηκαν τα ΔΛΠ με την υποχρεωτική κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων και εν συνεχεία το 1997 με την υποχρέωση κατάρτισης Κατάστασης Ταμειακών Ροών για τις εισηγμένες εταιρείες.

Τα ΔΛΠ είναι επιστημονικά κείμενα που έχουν όμως και νομικό χαρακτήρα. Αρχικά, εκδόθηκαν στην αγγλική γλώσσα, ενώ στη συνέχεια μεταφράστηκαν επίσημα στην ελληνική

γλώσσα προκειμένου να αποτελέσουν ελληνικό νομικό κείμενο, σύμφωνα με τους κανόνες που διέπουν τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Από την πρώτη εφαρμογή των ΔΛΠ, στις εισηγμένες εταιρείες στην Ελλάδα διακρίνεται η σημαντικότητα τους. Το 2005 γράφτηκαν αρκετά άρθρα και διεξήχθησαν αρκετές μελέτες και ημερίδες. Ταυτόχρονα, ξεκίνησε η διδασκαλία των ΔΛΠ μέσω προγραμμάτων επαγγελματικής κατάρτισης και προγραμμάτων οικονομικών πανεπιστημιακών σχολών. Παρόλα αυτά είναι σημαντικό να αναφερθεί ότι οι ελληνικές επιχειρήσεις κλήθηκαν να αντιμετωπίσουν αρκετές δυσκολίες κατά την εφαρμογή των ΔΛΠ. Για παράδειγμα, σημειώθηκε σημαντική έλλειψη επαρκούς καθοδήγησης καθώς υπήρχε ανεπάρκεια καταρτισμένων λογιστών και ελεγκτών. Επίσης, παρατηρήθηκαν προβλήματα σε λογιστικά ζητήματα, όπως αποτίμηση των υλικών και άυλων παγίων και απομείωση αξίας των περιουσιακών στοιχείων.

Τα ΔΛΠ εισάγουν νέες μορφές οικονομικών καταστάσεων (πίνακας ταμειακών ροών, πίνακας κίνησης καθαρής θέσης), ενώ παράλληλα αγνοούν τον πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων. Στην εξελισσόμενη πορεία των ΔΛΠ, σκοπός των οικονομικών καταστάσεων είναι η παροχή πληροφόρησης για τη χρηματοοικονομική κατάσταση μιας οντότητας.

Κάποιες από τις βασικές αλλαγές που έγιναν στις οικονομικές καταστάσεις από την εφαρμογή των ΔΛΠ αποτελούν:

- Η απεικόνιση των περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας παύει πλέον να γίνεται στην ιστορική του αξία. Τα περιουσιακά στοιχεία πλέον εκτιμώνται σύμφωνα με την τρέχουσα αξία τους.
- Η δυνατότητα αναπροσαρμογής των άυλων παγίων στην εύλογη αξία τους, με αντίστοιχη επιβάρυνση ή επαύξηση στα στοιχεία των αποτελεσμάτων χρήσης.
- Ο υπολογισμός των αποσβέσεων με βάση την ωφέλιμη ζωή των παγίων και όχι με βάση σταθερούς συντελεστές.

ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ

Δ.Λ.Π.	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ
ΔΛΠ 1	Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων
ΔΛΠ 2	Αποθέματα
ΔΛΠ 7	Καταστάσεις Ταμειακών Ροών
ΔΛΠ 8	Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη
ΔΛΠ 10	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού
ΔΛΠ 11	Κατασκευαστικές Συμβάσεις
ΔΛΠ 12	Φόροι Εισοδήματος
ΔΛΠ 14	Οικονομικές Πληροφορίες Κατά Τομέα
ΔΛΠ 16	Ενσώματα Πάγια
ΔΛΠ 17	Μισθώσεις
ΔΛΠ 18	Έσοδα
ΔΛΠ 19	Παροχές σε Εργαζόμενους
ΔΛΠ 20	Λογιστική των Επιχορηγήσεων και Γνωστοποίηση της Κρατικής Υποστήριξης
ΔΛΠ 21	Οι Επιδράσεις των Μεταβολών στις Τιμές Συναλλάγματος
ΔΛ.Π. 23	Κόστος Δανεισμού
ΔΛΠ 24	Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών
ΔΛΠ 26	Λογιστική και Πληροφόρηση Προγραμμάτων Παροχών Αποχώρησης από την Υπηρεσία
ΔΛΠ 27	Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις
ΔΛΠ 28	Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις
ΔΛΠ 29	Παρουσίαση Οικονομικών Στοιχείων σε Υπερπληθωριστικές Οικονομίες
ΔΛΠ 30	Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις Τραπεζών και Όμοιων Χρηματοοικονομικών Ιδρυμάτων
ΔΛΠ 31	Επενδύσεις σε Κοινοπραξίες
ΔΛΠ 32	Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση
ΔΛΠ 33	Κέρδη ανά Μετοχή
ΔΛ.Π 34	Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
ΔΛΠ 36	Μείωση της Αξίας Στοιχείων του Ενεργητικού
ΔΛΠ 37	Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδιάμεσες Απαιτήσεις
ΔΛΠ 38	Άυλα Στοιχεία του Ενεργητικού
ΔΛΠ 40	Επενδύσεις σε Ακίνητα
ΔΛΠ 41	Γεωργία

Πίνακας 1: ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ

(Σακέλλης Εμμανουήλ, Μάιος 2005)

1.2 Γενικές αρχές

Οι οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές οι οποίες διέπουν τη συγκρότηση και τη λειτουργία του λογιστικού συστήματος και παράλληλα επιδιώκουν την ομοιόμορφη καταγραφή των λογιστικών γεγονότων. (Ευρετήριο Οικονομικών Όρων-Οικονομικό λεξιλόγιο με όρους, 2017)

Η αρχή του ιστορικού κόστους (historical cost principle)

Μια βασική αρχή της λογιστικής είναι αυτή του ιστορικού κόστους, η οποία ορίζει ότι το λογιστικό σύστημα πρέπει να παρέχει πληροφορίες σχετικά με το κόστος των παραγωγικών συντελεστών της επιχείρησης, δηλαδή στην τιμή την οποία τους απέκτησε (ιστορική τιμή κτήσης) και όχι στην τρέχουσα πραγματική τους αξία. Ένα σημαντικό πλεονέκτημα είναι ότι η ιστορική τιμή κτήσης είναι σταθερή, αντικειμενική και οριστική και προσδίδει αξιοπιστία στις λογιστικές πληροφορίες. Το πρόβλημα που είναι δυνατόν να προκύψει είναι ότι ορισμένες φορές η τιμή κόστους δε μπορεί να προσδιοριστεί, είτε διότι δεν υπήρξε πώληση, είτε γιατί για ανταλλάγματα δόθηκαν περιουσιακά στοιχεία που δε γνωρίζουμε την αντικειμενική τους αξία.

Η αρχή της συνέπειας / συγκρισιμότητας (consistency/comparability principle)

Η αρχή της συνέπειας και συγκρισιμότητας των λογιστικών κανόνων ορίζει ότι η μέθοδος και οι διαδικασίες που εφαρμόζει η επιχείρηση στη κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων πρέπει να είναι ίδιες από χρήση σε χρήση, ώστε να υπάρχει συγκρισιμότητα και να μην αλλοιώνονται διαχρονικά τα λογιστικά αποτελέσματα. Οι επιχειρήσεις απαγορεύεται να αλλάζουν τη μέθοδο που έχουν χρησιμοποιήσει στο παρελθόν, εκτός αν κριθεί απαραίτητο ότι η εφαρμογή μιας νέας μεθόδου θα εξασφαλίσει καλύτερη παροχή πληροφοριών.

Η αρχή της αντικειμενικότητας (objectivity principle)

Η αρχή της αντικειμενικότητας είναι μια λογιστική αρχή, η οποία ορίζει ότι κάθε πληροφορία πρέπει να παρέχεται με αντικειμενικό τρόπο και να προσδιορίζει την πραγματική εικόνα της κατάστασης ή του λογιστικού γεγονότος στο οποίο αναφέρεται. Τα λογιστικά έγγραφα είναι αυτά τα οποία αποτυπώνουν με αντικειμενικότητα και ακρίβεια το λογιστικό γεγονός.

Η αρχή της αναγνώρισης των εσόδων (revenue recognition principle)

Η αρχή της αναγνώρισης των εσόδων ορίζει ότι τα έσοδα μιας επιχείρησης αναγνωρίζονται κατά την πώληση του προϊόντος ή την παροχή μιας υπηρεσίας, ανεξαρτήτως της χρονικής περιόδου που εισπράχθηκαν τα χρήματα. Για παράδειγμα, μια επιχείρηση μέσα σε ένα μήνα μπορεί να έχει έσοδα 5.000 ευρώ, αλλά το ίδιο χρονικό διάστημα τα πραγματικά χρήματα που θα εισπράξει να αντιστοιχούν σε λιγότερα χρήματα ή ακόμα και σε 0 ευρώ.

Η αρχή της συσχέτισης εσόδων-εξόδων (matching principle)

Η αρχή της συσχέτισης εσόδων- εξόδων ορίζει ότι τα έξοδα πρέπει να αναγνωρίζονται στο ίδιο χρονικό διάστημα που πραγματοποιήθηκαν, καθώς και τα έσοδα που οφείλονται σε αυτά. Με αυτό τον τρόπο συσχετίζονται τα έσοδα με τα έξοδα και προσδιορίζεται αν η επιχείρηση είχε κέρδος ή ζημία από μια συναλλαγή. Για παράδειγμα, ο μισθός ενός υπαλλήλου αναγνωρίζεται ως έξοδο την εβδομάδα που δούλεψε και όχι την εβδομάδα που πληρώθηκε.

Η αρχή της αποκάλυψης / πλήρους γνωστοποίησης (full disclosure principle)

Η αρχή της αποκάλυψης ή αρχή της πλήρους γνωστοποίησης ορίζει ότι οι επιχειρήσεις πρέπει να πληροφορούν και να γνωστοποιούν στους τρίτους κάθε γεγονός ή κατάσταση του οποίου η συμβολή για τη λήψη ορθολογικών αποφάσεων είναι καθοριστική.

Η αρχή της σχετικότητας (relevance principle)

Η αρχή της σχετικότητας είναι μια λογιστική αρχή με την οποία πρέπει να αποφεύγεται η καταχώρηση υπερβολικής και άσκοπης πληροφόρησης, που πιθανόν να προκαλέσει παραπληροφόρηση, γεγονός που περιορίζει τις επιχειρήσεις να καταρτίζουν μόνο τις ουσιώδεις λογιστικές καταστάσεις, οι οποίες περιέχουν μόνο όσες πληροφορίες είναι σχετικές και απαραίτητες για την ενημέρωση των μετόχων, του επενδυτικού κοινού και λοιπών ενδιαφερομένων για τη χρηματοοικονομική εικόνα της εταιρίας.

Η αρχή της αναγνώρισης λογιστικών γεγονότων μετά την κατάρτιση του Ισολογισμού (recognition of post balances events principle)

Η αρχή της αναγνώρισης των λογιστικών γεγονότων μετά την κατάρτιση του Ισολογισμού καθορίζει τον τρόπο αντιμετώπισης των γεγονότων που συνέβησαν μετά την ημερομηνία κλεισίματος του Ισολογισμού και πριν αυτός εγκριθεί από τα αρμόδια διοικητικά όργανα της επιχείρησης.

Αν τα παραπάνω γεγονότα επηρεάζουν σημαντικά τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού που έχουν καταγραφεί την ημερομηνία του Ισολογισμού, τότε πρέπει να πραγματοποιηθεί προσαρμογή των στοιχείων αυτών. Αντιθέτως, αν τα γεγονότα δεν επηρεάζουν σημαντικά τα στοιχεία του Ενεργητικού και του Παθητικού, κρίνονται όμως σαν σημαντικά γεγονότα, δεν γίνεται προσαρμογή. Τα στοιχεία αυτά θα πρέπει να αναφέρονται σαν παρατηρήσεις ώστε να μην επηρεάσουν την ικανότητα του αναγνώστη στην κατανόηση του Ισολογισμού και να σχηματιστεί ακριβής εικόνα για την οικονομική κατάσταση της επιχείρησης.

Η αρχή των δεδουλευμένων εσόδων και εξόδων (the principle of accrual accounting)

Η αρχή των δεδουλευμένων εσόδων και εξόδων είναι μια λογιστική αρχή σύμφωνα με την οποία η επίπτωση συναλλαγών και άλλων γεγονότων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναγνωρίζεται στο χρόνο που προκύπτουν και όχι όταν διακομίζονται ταμειακά, δηλαδή εισπράττονται ή καταβάλλονται μετρητά.

Η αρχή της συνεχούς επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)

Η αρχή της συνεχούς επιχειρηματικής δραστηριότητας είναι η υπόθεση ότι μια οντότητα θα παραμείνει στην επιχείρηση για το άμεσο μέλλον. Αυτό σημαίνει ότι η επιχείρηση δε θα αναγκαστεί να σταματήσει τις συναλλαγές και να ρευστοποιήσει τα περιουσιακά της στοιχεία σε σύντομο χρονικό διάστημα σε πολύ χαμηλές τιμές. Το διάστημα που έχει η διοίκηση μιας επιχείρησης για να εκτιμήσει τη δυνατότητα συνεχούς επιχειρηματικής δραστηριότητας είναι τουλάχιστον πέρα των δώδεκα μηνών. Αυτό υποδηλώνει την πρόθεση της επιχείρησης να συνεχίσει τις δραστηριότητές της τουλάχιστον για το επόμενο έτος. Έπειτα από την ενέργεια αυτή η επιχείρηση θα πρέπει να εξετάζει τυχόν αμφιβολίες σχετικά με τη συνέχιση της δραστηριότητας της και να γνωστοποιεί τις αιτίες που δημιουργούν τις αμφιβολίες για την συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

- την αρχική κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σε σύγκριση με την καινούργια που έχει επιρροή από την συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας. (Thornton, 2004)

Η αρχή της αληθινής και δίκαιας παρουσίασης (true and fair presentation)

Αληθινή και ακριβή προβολή στον έλεγχο σημαίνει ότι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και αντιπροσωπεύουν πιστά τη χρηματοοικονομική απόδοση και θέση της οντότητας. Σύμφωνα με τον ν.4308/2014 η αρχή αυτή ονομάζεται εύλογη παρουσίαση, δηλαδή πιστή παρουσίαση των επιπτώσεων των συναλλαγών και άλλων γεγονότων της οικονομικής μονάδας, σύμφωνα με τους ορισμούς και τα κριτήρια αναγνώρισης των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων, του εισοδήματος και των εξόδων. Είναι σημαντική η ακριβοδίκαιη παρουσίαση, καθώς επιτυγχάνεται η σωστή συμμόρφωση μιας επιχείρησης. (Βλάχος Χ., Λουκά Α., 2007)

1.3 Δομή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων

Κάθε Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο είναι ένα κείμενο με συγκεκριμένη δομή το οποίο αποτελείται από:

- Την ημερομηνία έναρξης ισχύος του προτύπου
- Το περιεχόμενο του προτύπου (εισαγωγή)
- Το σκοπό του προτύπου
- Το πεδίο εφαρμογής του
- Τους ορισμούς που χρησιμοποιεί
- Τις γνωστοποιήσεις που πρέπει να γίνονται για το πρότυπο αυτό

(Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα-Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρισης)

1.4 Πλεονεκτήματα Διεθνών Λογιστικών Προτύπων

Κατά την εφαρμογή των ΔΛΠ έχουν σημειωθεί αρκετά πλεονεκτήματα τόσο για τους επενδυτές και γενικότερα για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων, όσο και για τις ίδιες τις επιχειρήσεις που τα εφαρμόζουν.

Από την πλευρά των επενδυτών και γενικότερα από την πλευρά των χρηστών των οικονομικών καταστάσεων, τα περισσότερα πλεονεκτήματα σημειώνονται στη διαφάνεια που προσφέρουν τα ΔΛΠ στις οικονομικές καταστάσεις, με απώτερο στόχο να διευκολύνονται οι επενδυτικές αποφάσεις και όχι μόνο. (Παπαδάτος Π. Κωνσταντίνος, 2010)

Αναλυτικότερα, στη διδακτορική διατριβή του κ. Παπαδάτου(2010)με τίτλο «Οι οικονομικές και οργανωτικές επιπτώσεις από την υποχρεωτική εφαρμογή των ΔΛΠ και των ΔΠΧΠ στην ελληνική κοινωνία» αναφέρονται τα εξής πλεονεκτήματα:

- Τα ΔΛΠ όντας πρότυπα έντονα προσανατολιζόμενα προς τις κεφαλαιαγορές και χαρακτηριζόμενα από την παροχή σχετικών πληροφοριών προς τους επενδυτές, θεωρούνται πως θα εκπληρώσουν τις προσδοκίες των κεφαλαιαγορών σε μεγαλύτερο βαθμό σε σχέση με τις χώρες που εφάρμοζαν το γαλλογερμανικό λογιστικό μοντέλο.
- Η ανάπτυξη των ΔΛΠ αποσκοπεί στην παροχή οικονομικών καταστάσεων που να χαρακτηρίζονται από περισσότερο ακριβείς, αξιόπιστες και έγκυρες πληροφορίες. Απώτερος σκοπός είναι η μείωση των λανθασμένων πληροφοριών και η μείωση του ρίσκου κατά τη λήψη των επενδυτικών αποφάσεων.
- Η ευρεία χρήση ενός διεθνούς λογιστικού προτύπου, όπως γίνεται από το 2005 για τις εισηγμένες επιχειρήσεις τη Ε.Ε., συνεισφέρει στην ενίσχυση της συγκρισιμότητας των λογιστικών πληροφοριών και κατά επέκταση και των επιχειρήσεων, σε διεθνές επίπεδο. Η ύπαρξη μιας διεθνούς λογιστικής γλώσσας διευκολύνει τους επενδυτές και τους αναλυτές να κατανοήσουν καλύτερα τις οικονομικές καταστάσεις των ξένων επιχειρήσεων. Συγκεκριμένα, έχουν το πλεονέκτημα να μελετούν και να συγκρίνουν τις λογιστικές πληροφορίες εξοικονομώντας κόστος και χρόνο ,αφού πλέον δεν είναι απαραίτητη η κατανόηση και επεξεργασία των λογιστικών πληροφοριών που προέρχονται από πολλά και διαφορετικά σετ λογιστικών προτύπων. Επομένως, οι επενδυτές ενθαρρύνονται να προβούν και σε εκτός συνόρων επενδύσεις.
- Αναφορικά με τους θεσμικούς επενδυτές έχει διαπιστωθεί πως η εφαρμογή των ΔΛΠ έχει λειτουργήσει πολύ θετικά για αυτούς. Στα πλαίσια των κεφαλαιαγορών, οι θεσμικοί επενδυτές είναι μια επενδυτική ομάδα, οι οποίοι εμπορεύονται μεγάλες ποσότητες μετοχών και συνήθως ακολουθούν μακροχρόνιες στρατηγικές οι οποίες επιδρούν σταθεροποιητικά στις τιμές των μετοχών.
- Η λογιστική μετάβαση στα ΔΛΠ έχει λειτουργήσει και προς όφελος των μικρών επενδυτών. Με την βελτίωση της ποιότητας των οικονομικών καταστάσεων έχει δημιουργηθεί η ευκαιρία για τους μικρούς επενδυτές να ανταγωνίζονται τους επαγγελματίες επενδυτές υπό καλύτερες προϋποθέσεις και κατά επέκταση έχει μειωθεί το ρίσκο που αναλαμβάνουν έναντι των καλύτερα πληροφορημένων επαγγελματιών επενδυτών.
- Η χρήση των ΔΛΠ έχει δημιουργήσει κατάλληλές προϋποθέσεις και κίνητρα, έτσι ώστε οι μάνατζερ των επιχειρήσεων να σταματήσουν να δρουν με γνώμονα το προσωπικό τους συμφέρον, αλλά περισσότερο προς όφελος των επενδυτών.

Εκτός όμως από τους επενδυτές και οι ίδιες επιχειρήσεις αναμένεται να ωφεληθούν από την χρήση των ΔΛΠ. Ένα από τα σημαντικότερα πλεονεκτήματα της εφαρμογής των ΔΛΠ είναι η μείωση του χρόνου και του κόστους προετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων από τις επιχειρήσεις. Είναι γνωστό πως οι επιχειρήσεις επιζητούν την εισαγωγή των μετοχών τους σε ξένα χρηματιστήρια προκειμένου να αποκομίσουν μεγαλύτερα οικονομικά οφέλη. Το γεγονός ότι σε κάθε χρηματιστήριο υπήρχαν διαφορετικοί κανονισμοί για τη σύνταξη των δημοσιευόμενων οικονομικών καταστάσεων, ανάγκαζε τις επιχειρήσεις να καταναλώνουν υπερβολικό χρόνο και χρήμα προκειμένου να καταρτίζουν διαφορετικά σετ οικονομικών καταστάσεων και αυτό λειτουργούσε πολλές φορές αρνητικά στην προσπάθεια εισαγωγής των επιχειρήσεων σε ξένες αγορές.

Ένα επιπλέον σημαντικό πλεονέκτημα για τις επιχειρήσεις είναι η μείωση του κόστους κεφαλαίου τους (cost of capital). Με την εφαρμογή των υψηλής ποιότητα λογιστικών προτύπων, όπως είναι τα ΔΛΠ, μειώνεται η ασυμμετρία των πληροφοριών ανάμεσα στους μάνατζερ των επιχειρήσεων και τους επενδυτές. Έτσι όντας μικρότερο το ρίσκο των επενδυτών, μειώνουν τις όποιες απαιτούμενες αυξημένες αποδόσεις για ενδεχόμενους

επιχειρηματικούς κινδύνους, με αποτέλεσμα να εισρέουν περισσότερα κεφάλαια στις επιχειρήσεις και έτσι να μειώνεται το κόστους κεφαλαίου τους.

Επιπρόσθετα, με την υιοθέτηση ενός κοινού λογιστικού προτύπου δίνεται η ευκαιρία στους διοικούντες των εταιριών να συγκρίνουν και να αντιπαραβάλουν την απόδοση των επιχειρήσεών τους με άλλες ομοειδείς επιχειρήσεις τόσο σε εγχώριο, όσο και σε διεθνές επίπεδο. Κατά συνέπεια οι διοικήσεις των επιχειρήσεων διευκολύνονται σημαντικά στην λήψη κομβικών αποφάσεων .

Τέλος, όπως περιγράφηκε ανωτέρω, η εφαρμογή των ΔΛΠ δίνει κίνητρα στους επενδυτές να σχηματίζουν χαρτοφυλάκια σε διεθνές επίπεδο. Κατά συνέπεια δίνεται η ευκαιρία στις επιχειρήσεις να αποκτήσουν και εκτός συνόρων επενδυτές και να ενισχύσουν την αναγνωσιμότητά τους.

1.5 Μειονεκτήματα Διεθνών Λογιστικών Προτύπων

Όπως είναι λογικό η εφαρμογή των ΔΛΠ ως λογιστικά πρότυπα των επιχειρήσεων είναι πιθανό να επιφέρει κάποιες αδυναμίες στη λειτουργία της επιχείρησης. (Παπαδάτος Π. Κωνσταντίνος, 2010)

Αρχικά, αρκετές επιχειρήσεις δεν εφαρμόζουν ορθά τα ΔΛΠ με αποτέλεσμα να εκμηδενίζεται κάθε πιθανό όφελος. Τα ΔΛΠ, όντας πρότυπα που βασίζονται σε αρχές, καθιστούν απαραίτητη την άσκηση υποκειμενικών κρίσεων από τους συντάκτες των οικονομικών καταστάσεων, γεγονός που δίνει στις επιχειρήσεις μεγάλη ελευθερία. Ο τρόπος με τον οποίο οι επιχειρήσεις εκμεταλλεύονται αυτή την ελευθερία έχει να κάνει με τα κίνητρά τους αναφορικά με τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, τα οποία καθορίζονται σε μεγάλο βαθμό από τις εκάστοτε εγχώριες οικονομικές και πολιτικές δυνάμεις. Τα κίνητρα των επιχειρήσεων, αφήνουν ανοιχτό το ενδεχόμενο η εισαγωγή των ΔΛΠ να φέρει τα αντίθετα από τα προσδοκώμενα αποτελέσματα και συνεπώς η υποχρεωτική εφαρμογή των ομοιόμορφων προτύπων να μη επιφέρει πραγματική ομοιομορφία στις λογιστικές πρακτικές και να τεθεί σε κίνδυνο η πραγματική αναβάθμιση των οικονομικών καταστάσεων, σε διεθνές επίπεδο.

Εκτός από τον παραπάνω κίνδυνο, είναι σημαντικό να αναφερθούν δύο σημαντικά προβλήματα που είναι πιθανό να κληθούν οι επιχειρήσεις να αντιμετωπίσουν κατά την εφαρμογή των ΔΛΠ. Το πρώτο είναι η πολυπλοκότητα των ΔΛΠ και το δεύτερο είναι το υψηλό κόστος της λογιστικής μετάβασης.

Σχετικά με το πρώτο, είναι γνωστό ότι τα ΔΛΠ χρησιμοποιούν επιστημονικούς όρους και συντομογραφίες για να περιγράψουν συνοπτικά καταστάσεις και συναλλαγές που διαφορετικά θα απαιτούσαν περισσότερο χώρο και χρόνο για να αναλυθούν. Επίσης, είναι γνωστό, πως η λογιστική σε διεθνές επίπεδο, όπως αυτή χρησιμοποιείται από τις επιχειρήσεις, αποτυπώνει συναλλαγές. Τα ΔΛΠ προσπαθούν να καλύψουν όλο το εύρος των συναλλαγών που λαμβάνουν χώρα στις επιχειρήσεις παγκόσμια. Ωστόσο, είναι πολύ λογικό σε μικρές χώρες όπως η Ελλάδα, πολλές από τις εν λόγω συναλλαγές να μη πραγματοποιούνται. Το γεγονός αυτό, έχει ως αποτέλεσμα στις χώρες αυτές η κατανόηση των ΔΛΠ να είναι ακόμη πιο δύσκολη, αφού οι ρυθμίσεις των συναλλαγών που δε βιώνονται στη πράξη δύσκολα γίνονται πραγματικά κατανοητές.

Το δεύτερο πρόβλημα, το υψηλό κόστος εφαρμογής των προτύπων, συνδέεται άμεσα με την πολυπλοκότητα και την δυσκολία των διατάξεων τους, καθώς το χαμηλό επίπεδο γνώσης του ανθρώπινου δυναμικού των επιχειρήσεων αναφορικά με τα ΔΛΠ, αναγκάζει τις επιχειρήσεις να υποστούν το κόστος επιμόρφωσης του υπάρχοντος προσωπικού ή ενδεχομένως το κόστος πρόσληψης καινούργιου. Παράλληλα, δεδομένου ότι τα ΔΛΠ συνεχώς τροποποιούνται και

μεταβάλλονται, καταστεί απαραίτητη την συνεχή ενημέρωση των επιχειρήσεων με το αντικείμενο και τη διαρκή εκπαίδευση του προσωπικού τους. Έτσι, λοιπόν, αυξάνεται περισσότερο το κόστος εφαρμογής των ΔΛΠ.

Τέλος, λαμβάνοντας υπόψη τον ανθρώπινο παράγοντα, δεδομένου ότι οι εργαζόμενοι επιζητούν ασφάλεια στην εργασία τους, οι περισσότερες αλλαγές που λαμβάνουν χώρα μέσα σε μια επιχείρηση ερμηνεύονται από τους εργαζόμενους σαν απειλή για τη θέση τους. Ταυτόχρονα, η σκέψη πως μια αλλαγή θα οδηγήσει τους εργαζομένους στην ανάληψη περισσότερων ευθυνών και καθηκόντων, τους δημιουργεί επιπρόσθετη ανασφάλεια αναφορικά με το αν έχουν την κατάλληλη και επαρκή γνώση για να ανταποκριθούν στα νέα τους καθήκοντα.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2

Δ.Λ.Π 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών»

2.1 Ιστορική αναδρομή

Το 1987, στις Η.Π.Α, το Συμβούλιο Προτύπων Χρηματοοικονομικής Λογιστικής εξέδωσε το Χρηματοοικονομικό Λογιστικό Πρότυπο 95 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών», το οποίο εφαρμόστηκε στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις που αφορούσαν λογιστικές περιόδους που άρχιζαν την ή μετά την 15η Ιουλίου 1988. Το Δεκέμβριο του 1992 εκδόθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» (IAS 7 Statement of Cash Flow), το οποίο άρχισε να εφαρμόζεται στις οικονομικές καταστάσεις που αφορούν λογιστικές περιόδους που άρχιζαν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 1994. Από τότε η Κατάσταση Ταμειακών Ροών αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα των οικονομικών καταστάσεων. Σε αντίθεση με λοιπές οικονομικές καταστάσεις είναι η μόνη που δε συντάσσεται με τη βασική αρχή του δεδουλευμένου (accrual basis), αλλά ακολουθεί τη βασική αρχή της ταμειακής κίνησης, συντάσσεται δηλαδή με βάση το ταμείο (cash basis). Επομένως, η Κατάσταση των Ταμειακών Ροών γίνεται περισσότερο κατανοητή στους χρήστες σε σχέση με τις υπόλοιπες οικονομικές καταστάσεις, καθώς δε χρειάζονται ιδιαίτερες τεχνικές γνώσεις. Το γεγονός αυτό κάνει όλο και περισσότερους χρήστες να αξιοποιούν πληροφορίες από την Κατάσταση Ταμειακών Ροών.

Η Κατάσταση των Ταμειακών Ροών είναι άμεσα συνδεδεμένη με τις οικονομικές καταστάσεις των επιχειρήσεων και απεικονίζει τις ταμειακές ροές είτε με την άμεση είτε με την έμμεση μέθοδο παρουσίασης αυτών, κατά τη διάρκεια μιας χρήσεως. Οι ταμειακές ροές σύμφωνα και με τις δύο μεθόδους παρουσίασης χωρίζονται σε:

- Επιχειρηματικές (ή λειτουργικές) δραστηριότητες (operating activities)
- Επενδυτικές δραστηριότητες (investing activities)
- Χρηματοδοτικές δραστηριότητες (financing activities)

2.2 Σκοποί της Κατάστασης Ταμειακών Ροών

- Σύμφωνα με τον γνωστό οικονομολόγο Grant Thornton, κύριος σκοπός της Κατάστασης των Ταμειακών Ροών είναι εμφάνιση πληροφοριών, σε σχέση με τις μεταβολές στα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα μιας επιχείρησης, κατατάσσοντας τις ταμειακές ροές της χρήσης σε επιχειρηματικές, επενδυτικές και χρηματοοικονομικές δραστηριότητες. Σε μια επιχείρηση η Κατάσταση Ταμειακών Ροών διαπερνά και καταγράφει τις «μεταβολές» σε όλες τις λειτουργίες της επιχείρησης που επηρεάζουν τα ταμειακά διαθέσιμα. (Grant Thornton, 2004)

- Η Κατάσταση Ταμειακών Ροών σε συνδυασμό με λοιπές οικονομικές καταστάσεις παρέχει στους χρήστες πληροφορίες για τις μεταβολές στην καθαρή περιουσία μιας επιχείρησης και τη χρηματοοικονομική δομή της (ρευστότητα, φερεγγυότητα).
- Οι πληροφορίες που αντλούνται από τις ταμειακές ροές επιτρέπουν στους χρήστες να συγκρίνουν την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών μιας επιχείρησης έτσι ώστε να γίνει σωστός προγραμματισμός αποφυγής ελλειμμάτων.
- Το ΔΛΠ 7 προβλέπει ότι κάθε οντότητα πρέπει να ετοιμάζει μια κατάσταση ταμειακών ροών σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΛΠ7 και να την παρουσιάζει ως αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων για κάθε περίοδο για την οποία παρουσιάζονται χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

2.3 Παρουσίαση της Κατάστασης Ταμειακών Ροών

Στη Κατάσταση Ταμειακών Ροών γίνεται αισθητή η ταμειακή διάσταση των πραγμάτων για την ομαλή λειτουργία του επιχειρηματικού κυκλώματος, για αυτό έχει πολύ μεγάλη σημασία. Μια επιχείρηση μπορεί να είναι κερδοφόρα και να παρουσιάζει προοπτικές ανάπτυξης, αλλά επειδή αδυνατεί να ανταποκριθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της (π.χ. προμηθευτές, τράπεζες, Δημόσιο, ΙΚΑ) να βρεθεί σε κατάσταση πτώχευσης. Παρόλο που υπάρχουν αρκετοί αριθμοδείκτες, όπως η σύγκριση του κυκλοφορούντος ενεργητικού και των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων, αδυνατούν να παρέχουν με αναλυτικές πληροφορίες τις πηγές που τροφοδοτούν με μετρητά την επιχείρηση. Για το λόγο αυτό, τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα 7 παρέχουν αναλυτικά τη ρευστότητα μιας επιχείρησης. Έτσι, δίνεται η δυνατότητα σε κάθε ενδιαφερόμενο (προμηθευτή, τράπεζα, Δημόσιο, ΙΚΑ, επενδυτές) να εκτιμά την ικανότητά της να καλύψει της βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις που αντιμετωπίζει η επιχείρηση.

Η κατάρτιση της ΚΤΡ προβλέπεται από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 7 και είναι υποχρεωτική για:

- Τις εταιρίες που τηρούν τα ΔΛΠ, καθώς είναι μια από τις πέντε οικονομικές καταστάσεις που συνθέτουν το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων.
- Τις Ανώνυμες Εταιρείες οι οποίες συντάσσουν ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Βάσει της τροποποίησης που έγινε στον ν.2190/1920 με τον ν.3487/2006, όσες ανώνυμες εταιρείες συντάσσουν ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των οποίων μετοχές ή άλλες κινητές αξίες δεν είναι εισηγμένες σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά, καθώς και οι ενοποιούμενες σε αυτές επιχειρήσεις καταρτίζουν, επιπροσθέτως, Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων, καθώς και Κατάσταση Ταμειακών Ροών.

Τα στοιχεία που πρέπει να υπάρχουν διαθέσιμα για την κατάρτιση της ΚΤΡ είναι:

- Ισολογισμός δύο συνεχόμενων χρήσεων.
- Αποτελέσματα Χρήσης δύο συνεχόμενων χρήσεων.
- Πληροφορίες που επηρεάζουν τις Ταμειακές Ροές, αλλά δεν αναφέρονται αναλυτικά στις παραπάνω καταστάσεις, όπως:
 1. Μεταβολές παγίων (αγορές ή πωλήσεις).
 2. Αγορές ή πωλήσεις χρεογράφων.
 3. Έκδοση ή εξόφληση ομολογιακού δανείου.
 4. Ανάλυση ή εξόφληση δανείου.
 5. Μεταβολή μετοχικού κεφαλαίου.
 6. Πληρωμή μερισμάτων.
 7. Αποσβέσεις.
 8. Οποιαδήποτε άλλη συναλλαγή της επιχείρησης εμπεριέχει εισροή ή εκροή και δεν εμπεριέχεται στις ετήσιες καταστάσεις.

Με τα ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» μια επιχείρηση υποχρεούται να καταρτίσει:

- Δύο συγκριτικούς Ισολογισμούς διαδοχικών χρήσεων για τον υπολογισμό των μεταβολών αρχής – τέλους χρήσης.
- Την Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης του έτους για το οποίο ενδιαφερόμαστε.
- Την Κατάσταση Διάθεσης Κερδών του έτους για το οποίο ενδιαφερόμαστε.
- Ορισμένα χρήσιμα στοιχεία από τα προσαρτήματα (π.χ. αγορές ή πωλήσεις παγίων, έκτακτα έσοδα, έκτακτα έξοδα κλπ).

Οι πληροφορίες που παρέχει η Κατάσταση Ταμειακών Ροών στον χρήστη (αναγνώστη) είναι συμπληρωματικές σε αυτές που λαμβάνει από τις άλλες δημοσιεύσιμες οικονομικές καταστάσεις της επιχειρηματικής μονάδας. Ενδεικτικά ο χρήστης της Κατάστασης Ταμειακών Ροών λαμβάνει πληροφορίες για:

- Τις μεταβολές των στοιχείων του Ενεργητικού με επιπτώσεις στα μετρητά και μετρητά ισοδύναμα της επιχειρηματικής μονάδας.
- Τις μεταβολές των στοιχείων του παθητικού με επιπτώσεις στα μετρητά και μετρητά ισοδύναμα της επιχειρηματικής μονάδας .
- Τις μεταβολές στη Χρηματοοικονομική διάρθρωση της επιχείρησης (την δυνατότητα ανταπόκρισης στις οικονομικές υποχρεώσεις – ρευστότητα, την ικανότητα ικανοποίησης των υποχρεώσεων της επιχείρησης σε συγκεκριμένο χρόνο – φερεγγυότητα κ.α.)
- Την ικανότητα να μετατρέπει τα λογιστικά κέρδη σε μετρητά.
- Την ικανότητα να καταβάλει μέρισμα στους μετόχους
- Την ικανότητα να χρηματοδοτεί τα επενδυτικά της σχέδια
- Την ικανότητα των στελεχών της, για σωστό προγραμματισμό, συντονισμό, διαχείριση και έλεγχο των εισροών και εκροών της οικονομικής μονάδας. Δηλαδή:
 - ο Τη σωστή χρήση των κεφαλαίων της επιχειρηματικής μονάδας ή οργανισμού, μέσα από την αποφυγή καταστάσεων έλλειψης μετρητών.

- Την έγκαιρη πληρωμή των υποχρεώσεων της επιχείρησης στους προμηθευτές της.
- Την έγκαιρη καταβολή των μερισμάτων στους μετόχους.
- ο Την σωστή διαχείριση των επιπλέον ρευστών διαθεσίμων, μέσα από βραχυχρόνιες τοποθετήσεις με στόχο την βελτιστοποίηση της απόδοσής αυτών.
- Την ικανότητα παραγωγής μετρητών και μετρητών ισοδυνάμων και την πηγή παραγωγής αυτών (πχ. Από την παραγωγική δραστηριότητα, από επενδυτικές δραστηριότητες, από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες).
- Την ικανότητα της επιχειρηματικής μονάδας για να αντιμετωπίσει τις μελλοντικές ταμειακές της ανάγκες
- Την ικανότητά της να παραγάγει μετρητά και μετρητά ισοδύναμα από τις δραστηριότητες που ασκεί.
- Την οικονομική απόδοση μιας επιχείρησης απαλλαγμένη από λογιστικούς χειρισμούς (αποσβέσεις, προβλέψεις) πράγμα που διευκολύνει την επιχείρηση σε διαχρονικές αναλύσεις.
- Τον ταμειακό κύκλο και την επίπτωση της πιστωτικής πολιτικής στην ρευστότητα μιας εταιρείας. (Δημήτριος, Ζιγκερίδης; Κυλώνης, Νικόλαος;)

Οι Καταστάσεις Ταμειακών Ροών ταξινομούνται στις τρεις ακόλουθες δραστηριότητες της επιχείρησης:

Επιχειρηματικές δραστηριότητες (operating activities)

Οι κύριες δραστηριότητες δημιουργίας εσόδων της επιχείρησης, καθώς και άλλες δραστηριότητες που δεν είναι επενδυτικές ή χρηματοοικονομικές. Οι ταμειακές ροές από επιχειρηματικές δραστηριότητες δείχνουν αν η επιχείρηση διαθέτει αρκετά κεφάλαια για να φέρει εις πέρας τις υποχρεώσεις της χωρίς να δανειστεί. Αποτελούν κυρίως τις βασικές δραστηριότητες δημιουργίας εσόδων της επιχείρησης, οι οποίες δημιουργούν κέρδος στην επιχείρηση. (Δημήτριος Ζιγκερίδης; Κυλώνης Νικόλαος;, 2007)

Ενδεικτικά οι ταμειακές ροές από επιχειρηματικές δραστηριότητες περιλαμβάνουν μεταβολές που δημιουργούν εισροές για την επιχείρηση από τις επιχειρηματικές ή λειτουργικές δραστηριότητες όπως:

- Εισπράξεις από την πώληση αγαθών και την παροχή υπηρεσιών.
- Εισπράξεις από πελάτες της επιχείρησης.
- Εισπράξεις τόκων και μερισμάτων.
- Επιστροφές προμηθευτών.
- Εισπράξεις εσόδων επόμενων χρήσεων.
- Εισπράξεις από αμοιβές ή προμήθειες.

- Εισπράξεις και πληρωμές με μετρητά για ασφάλιστρα, αποζημιώσεις, συντάξεις και άλλες ασφαλιστικές παροχές από μια ασφαλιστική επιχείρηση.

(Σακέλλης Εμμανουήλ, Μάιος 2005)

Μεταβολές που δημιουργούν εκροές για την επιχείρηση από τις χρηματοοικονομικές δραστηριότητες μπορεί να είναι:

- Πληρωμές των εργαζομένων.
- Πληρωμές φόρων, αποζημιώσεων ή προστίμων.
- Προπληρωμές εξόδων.
- Πληρωμές με μετρητά προς προμηθευτές αγαθών και υπηρεσιών.

(Σακέλλης Εμμανουήλ, Μάιος 2005)

Η επιχείρηση έχει τη δυνατότητα από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο να εμφανίζει τις επιχειρηματικές δραστηριότητες με δύο τρόπους: είτε με την άμεση είτε με την έμμεση μέθοδο.

Άμεση μέθοδος στις επιχειρηματικές δραστηριότητες: γνωστοποιούνται οι κύριες κατηγορίες ακαθάριστων εισπράξεων και ακαθάριστων πληρωμών τις μετρητοίς.

Έμμεση μέθοδος στις επιχειρηματικές δραστηριότητες: το καθαρό κέρδος ή η ζημία αναμορφώνεται με βάση τις επιδράσεις των συναλλαγών μη ταμειακής φύσης.

Επενδυτικές δραστηριότητες (investing activities)

Οι επενδυτικές δραστηριότητες περιλαμβάνουν την απόκτηση και τη διάθεση μακροπρόθεσμων περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού κα άλλων επενδύσεων, που δεν συμπεριλαμβάνονται στα ταμειακά διαθέσιμα.

Σχετικό παράδειγμα από επενδυτικές δραστηριότητες που δημιουργεί εισροές μπορεί να είναι:

- Εισπράξεις από πωλήσεις συμμετοχών και χρεογράφων.

Μεταβολές που δημιουργούν εκροές στις επενδυτικές δραστηριότητες μπορεί να είναι:

- Ο πληρωμές απόκτησης γηπέδων, κτιρίων και λοιπών ενσώματων ή άυλων ακινητοποιήσεων.
- Οι πληρωμές για την απόκτηση συμμετοχών στο κεφάλαιο άλλων επιχειρήσεων.
- Οι πληρωμές δημιουργίας μακροπρόθεσμων απαιτήσεων.
- Ταμειακές προκαταβολές και δάνεια σε τρίτους, εκτός από αυτά που δίδονται από ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα.
- Πληρωμές τις μετρητοίς για συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και προθεσμιακές συμβάσεις.

(Σακέλλης Εμμανουήλ, Μάιος 2005)

Χρηματοδοτικές δραστηριότητες (financing activities)

Χρηματοδοτικές δραστηριότητες είναι οι δραστηριότητες που καταλήγουν σε μεταβολή στο μέγεθος και στη συγκρότηση των ιδίων κεφαλαίων και του δανεισμού της επιχείρησης. Γίνεται ανάλυση στις πηγές από τις οποίες η επιχείρηση χρηματοδοτεί τις δραστηριότητές της, και τις καταβολές που κάνει για την αποπληρωμή βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων δανεισμών της.

Μερικά παραδείγματα εισροών των χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων αποτελούν:

- Εισπράξεις μετρητών από την έκδοση μετοχών και ομολογιακών δανείων.
- Εκταμιεύσεις για την αποπληρωμή δανείων.

Εκροές είναι δυνατόν να δημιουργηθούν λόγο:

- πληρωμών για αγορές μετοχών
- πληρωμών δανείων ή μερισμάτων της επιχείρησης

(Σακέλλης Εμμανουήλ, Μάιος 2005)

Οι πιο πάνω πληροφορίες χρησιμεύουν στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς τους δίνεται η δυνατότητα να αξιολογούν :

- Τις μεταβολές στο ενεργητικό και τις υποχρεώσεις της οντότητας.
- Τις μεταβολές στη χρηματοοικονομική της δομή (συμπεριλαμβανομένη της φερεγγυότητας και της ρευστότητας).
- Την ικανότητά της να αφομοιώνει τις αλλαγές στο περιβάλλον και να εκμεταλλεύεται τις ευκαιρίες με σωστό προγραμματισμό στις εισπράξεις και στις πληρωμές.
- Την ικανότητα της να παράγει μετρητά και ισοδύναμα μετρητών.
- Την δυνατότητα της να παράγει μελλοντικές ταμειακές ροές.
- Την πιθανότητα να αντιμετωπίσει προβλήματα ρευστότητας στο μέλλον.

Γενικά για την καλύτερη εκτίμηση των οικονομικών καταστάσεων μιας επιχείρησης, είναι απαραίτητες οι ταμειακές ροές της. Συγκεκριμένα η δυνατότητα δημιουργίας ταμειακών διαθεσίμων, για το μέλλον και την σταθερότητα της.

Είναι να αναφερθεί ότι στον Ισολογισμό της επιχείρησης όταν τα κονδύλια του Ενεργητικού αυξάνονται δημιουργούν εκροή, ενώ όταν μειώνονται δημιουργούν εισροή. Αντίθετα, στο Παθητικό όταν τα κονδύλια αυξάνονται δημιουργούν εισροή και όταν μειώνονται δημιουργούν εκροή. Αυτό συμβαίνει λόγω του αντικατοπτρισμού της συναλλαγής με το ταμείο της επιχείρησης. Για παράδειγμα, αν μια επιχείρηση θέλει να αυξήσει ένα στοιχείο του Ενεργητικού της θα πρέπει να καταβάλλει χρήματα από το ταμείο για την πληρωμή του, επομένως δημιουργείται εκροή μετρητών.

2.4. Χρηματοοικονομικοί δείκτες που συνδέονται με την Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Από την Κατάσταση Ταμειακών Ροών προκύπτουν 5 χρηματοοικονομικοί δείκτες οι οποίοι αναλύονται ως εξής: (Νιάρχος Νικήτας, 2004) (Βλάχος Χ., Λουκά Λ., 2007)

1) Δείκτης Ποιότητας Κερδών:

$$\frac{\text{Καθαρή Ροή Μετρητών από Λειτουργικές Δραστηριότητες}}{\text{Κέρδη από Λειτουργικές Δραστηριότητες}}$$

Για να είναι μια επιχείρηση υγιής και σταθερά βιώσιμη ο δείκτης Ποιότητας Κερδών πρέπει να είναι κοντά στο 1. Συγκεκριμένα, ο δείκτης αυτός δείχνει σε τι ποσοστό τα λογιστικά κέρδη μετατρέπονται σε ρευστά κεφάλαια, δηλαδή κατά πόσο τα κέρδη αυτά μπορούν να χρησιμοποιηθούν για εξόφληση υποχρεώσεων ή καταβολή μερισμάτων.

Όταν ο δείκτης είναι μεγαλύτερος της μονάδας σημαίνει ότι η επιχείρηση έχει αρκετά λογιστικά κέρδη, τα οποία είναι δυνατόν να μετατραπούν σε μετρητά για να ανταπεξέλθει στις υποχρεώσεις της, γεγονός που βεβαιώνει την καλή πορεία της.

Αντίθετα, όταν ο δείκτης είναι μικρότερος της μονάδας σημαίνει ότι η επιχείρηση έχει λογιστικά κέρδη που δεν μετατρέπονται σε μετρητά. Αυτό συνεπάγεται με μη αποτελεσματική διαχείριση των στοιχείων του ενεργητικού και ανεπαρκή σχέση με τους προμηθευτές της.

2) Δείκτης Κάλυψης Μερισμάτων και Τόκων

$$\frac{\text{Καθαρή Ροή Μετρητών από Επιχειρηματικές Δραστηριότητες}}{\text{Μερίσματα και Τόκοι}}$$

Όταν ο δείκτης Κάλυψης Μερισμάτων και Τόκων είναι κοντά στην μονάδα σημαίνει ότι η επιχείρηση δεν παράγει ικανοποιητικά κέρδη από επιχειρηματικές δραστηριότητες για την αμοιβή των επενδυτών της και την καταβολή μερισμάτων. Ένας ποιοτικός δείκτης πρέπει να είναι πάνω από 3-4 μονάδες.

3) Δείκτης Ικανότητας Εξόφλησης Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων

$$\frac{\text{Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις}}{\text{Λειτουργική Ταμειακή Ροή}}$$

Ο δείκτης Ικανότητας Εξόφλησης Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων εκφράζεται σε έτη και δείχνει πόσα έτη χρειάζεται η επιχείρηση προκειμένου να εξοφλήσει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με βάση τις ταμειακές ροές της από λειτουργικές δραστηριότητες. Μια τιμή του δείκτη ίση με 3 θεωρείται καλή, δηλαδή η επιχείρηση θα χρειαστεί 3 χρόνια για να αποπληρώσει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της.

4) Δείκτης Ικανότητας Εξόφλησης Δανειακών Κεφαλαίων

$$\frac{\text{Ξένα Κεφάλαια}}{\text{Λειτουργική Ταμειακή Ροή}}$$

Ο δείκτης Ικανότητας Εξόφλησης Δανειακών Κεφαλαίων εκφράζεται σε έτη και δείχνει πόσα έτη χρειάζεται η επιχείρηση προκειμένου να εξοφλήσει τις υποχρεώσεις της (π.χ δάνεια) με

βάση τις ταμειακές ροές της από λειτουργικές δραστηριότητες. Μια τιμή του δείκτη ίση με 5 θεωρείται καλή, δηλαδή η επιχείρηση θα χρειαστεί 5 χρόνια για να αποπληρώσει τις δανειακές υποχρεώσεις της.

5) Δείκτης Λειτουργικής Ταμειακής Ροής ανά μονάδα πωλήσεων

Λειτουργική Ταμειακή Ροή
Κύκλος Εργασιών

Ο δείκτης Λειτουργικής Ταμειακής Ροής ανά μονάδα πωλήσεων εκφράζεται σε ποσοστό και δείχνει το ποσό του χρήματος που εισέρχεται στην επιχείρηση από το κύκλωμα των πωλήσεών της, με τη μορφή ρευστού χρήματος. Όσο μεγαλύτερο είναι το ποσοστό αυτό τόσο αυξάνεται η αποδοτικότητα της επιχείρησης.

2.5 Ταμειακές ροές σε ξένο νόμισμα

Το πρότυπο ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών», παράλληλα με το πρότυπο ΔΛΠ 21 «οι Επιδράσεις των Μεταβολών των Τιμών Συναλλάγματος», ορίζουν ότι οι ταμειακές ροές σε ξένο νόμισμα πρέπει να αποτιμώνται στο νόμισμα το οποίο χρησιμοποιεί η επιχείρηση, χρησιμοποιώντας όμως τη συναλλαγματική ισοτιμία μεταξύ του νομίσματος λειτουργίας της επιχείρησης και του ξένου νομίσματος, κατά την ημερομηνία που γίνεται η ταμειακή ροή. Η ίδια λογική ισχύει και για τις ταμειακές ροές μιας θυγατρικής εξωτερικού.

Η συναλλαγματική ισοτιμία θα πρέπει να αντικατοπτρίζει την αξία των ταμειακών ροών μιας οικονομικής χρήσης με πραγματικό τρόπο. Για το λόγο αυτό, και σύμφωνα με τον ορισμό του ΔΛΠ 21, δεν επιτρέπεται η χρήση της συναλλαγματικής ισοτιμίας την ημέρα του ισολογισμού καθώς θεωρείται στατική. Συνεπώς, για τις ταμειακές ροές σε ξένο νόμισμα, αλλά και για τις μετατροπές των ταμειακών ροών μια θυγατρικής εξωτερικού προτείνεται η εφαρμογή του μέσου σταθμικού όρου των συναλλαγματικών ισοτιμιών μιας περιόδου.

Επίσης, μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές, που προέρχονται από μεταβολές στις ισοτιμίες των ξένων νομισμάτων, δεν θεωρούνται ταμειακές ροές. Η επίδραση των μεταβολών των ισοτιμιών ξένου νομίσματος, στα ταμειακά διαθέσιμα και στα ταμειακά ισοδύναμα, πρέπει να καταχωρείται στην κατάσταση ταμειακών ροών για λόγους συμφωνίας των ταμειακών διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων μεταξύ έναρξης και τέλους περιόδου. Αυτό το ποσό δεν παρουσιάζεται στις επιχειρηματικές, επενδυτικές ή χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, αλλά καταχωρείται ξεχωριστά και συμπεριλαμβάνει τις τυχόν διαφορές, στην περίπτωση που αυτές οι ταμειακές ροές είχαν καταχωρηθεί με τις κατά το τέλος της περιόδου συναλλαγματικές ισοτιμίες. (Βλάχος Χ., Λουκά Λ., 2007)

2.6 Φόρος εισοδήματος

Οι ταμειακές ροές που προκύπτουν από φόρο εισοδήματος πρέπει να γνωστοποιούνται ξεχωριστά και κατά συνήθη τρόπο να κατατάσσονται ως ταμειακές ροές από επιχειρηματικές δραστηριότητες, καθώς είναι σπάνιο να συσχετιστούν με τις επενδυτικές και τις χρηματοοικονομικές δραστηριότητες. Αυτό συμβαίνει, διότι είναι πρακτικά αδύνατον οι ταμειακές ροές φόρου να εξατομικεύονται και μπορεί να προκύπτουν σε διαφορετική περίοδο από εκείνη των ταμειακών ροών της βασικής συναλλαγής. Για το λόγο αυτό, οι καταβληθέντες φόροι κατατάσσονται ως ταμειακές ροές από επιχειρηματικές δραστηριότητες. Στην περίπτωση, όμως, που οι ταμειακές ροές φόρου προκύπτουν από περισσότερες από μια δραστηριότητες, πρέπει να γνωστοποιείται το συνολικό ποσό των φόρων που καταβλήθηκε. (Βλάχος Χ., Λουκά Λ., 2007)

2.7 Τόκοι και μερίσματα

Οι ταμειακές ροές από τόκους και μερίσματα που έχουν εισπραχθεί πρέπει να γνωστοποιούνται ξεχωριστά από τόκους και μερίσματα που έχουν καταβληθεί και να κατατάσσονται με σταθερό τρόπο ανά περίοδο, στις επιχειρηματικές, επενδυτικές ή χρηματοοικονομικές δραστηριότητες. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 23 «Κόστος Δανεισμού, το συνολικό ποσό των τόκων που καταβλήθηκαν στη διάρκεια μιας οικονομική χρήσης, πρέπει να εμφανίζεται στην κατάσταση ταμειακών ροών, είτε έχει καταχωρηθεί ως έξοδο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, είτε έχει κεφαλαιοποιηθεί. (Βλάχος Χ., Λουκά Λ., 2007)

2.8 Αποκτήσεις και διαθέσεις θυγατρικών και άλλων επιχειρηματικών μονάδων

Οι ταμειακές ροές που προκύπτουν από απαιτήσεις και από διαθέσεις θυγατρικών ή άλλων επιχειρηματικών μονάδων, πρέπει να παρουσιάζονται ξεχωριστά και να κατατάσσονται στις επενδυτικές δραστηριότητες της επιχείρησης. Κατά τη διάρκεια μιας περιόδου, μια επιχείρηση είναι υποχρεωμένη να γνωστοποιεί το συνολικό ποσό για κάθε ένα από τα ακόλουθα:

- Το συνολικό αντάλλαγμα της αγοράς ή της διάθεσης.
- Την αναλογία του ανταλλάγματος αγοράς ή πώλησης που καλύπτεται από ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα.
- Το ποσό των ταμειακών διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων της θυγατρικής ή της επιχειρηματικής μονάδας που αποκτήθηκε ή διατέθηκε.
- Το ποσό των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων, εκτός των ταμειακών διαθεσίμων ή ταμειακών ισοδυνάμων της θυγατρικής ή της επιχειρηματικής μονάδας που αποκτήθηκε ή διατέθηκε, συνοπτικά για κάθε κατηγορία.

Η ξεχωριστή παρουσίαση των παραπάνω κονδυλίων βοηθά στη διάκριση των συγκεκριμένων ταμειακών ροών από τις ταμειακές ροές που προκύπτουν από άλλες επιχειρηματικές, επενδυτικές και χρηματοοικονομικές δραστηριότητες. Τα αποτελέσματα των ταμειακών ροών από τις διαθέσεις δεν αφαιρούνται από τα αποτελέσματα των ταμειακών ροών αποκτήσεων.

Το συνολικό ποσό των ταμειακών διαθεσίμων που καταβλήθηκαν ή εισπράχθηκαν καταχωρείται στην κατάσταση ταμειακών ροών μετά την αφαίρεση των ταμειακών διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων που αποκτήθηκαν ή διατέθηκαν. (Βλάχος Χ., Λουκά Λ., 2007)

2.9 Μη ταμειακές συναλλαγές

Οι επενδυτικές και χρηματοοικονομικές συναλλαγές που δεν απαιτούν τη χρήση ταμειακών διαθεσίμων ή ταμειακών ισοδυνάμων δε συμπεριλαμβάνονται στην κατάσταση ταμειακών ροών. Οι συναλλαγές αυτές πρέπει να γνωστοποιούνται μέσω άλλων οικονομικών καταστάσεων, με τρόπο που να παρέχονται όλες οι απαραίτητες πληροφορίες για αυτές τις επενδυτικές και χρηματοοικονομικές δραστηριότητες.

Πολλές επενδυτικές και χρηματοοικονομικές δραστηριότητες που ανήκουν σε αυτό το είδος συναλλαγών δεν έχουν άμεσο αντίκτυπο στις τρέχουσες ταμειακές ροές, παρότι επηρεάζουν την περιουσιακή και κεφαλαιακή κατάσταση μιας επιχείρησης.

Παραδείγματα μη ταμειακών συναλλαγών είναι:

- Η απόκτηση περιουσιακών στοιχείων είτε με την ανάληψη άμεσα συνδεδεμένων υποχρεώσεων είτε μέσω μιας χρηματοδοτικής μίσθωσης.
- Η απόκτηση μιας επιχείρησης με έκδοση μετοχών.
- Η μετατροπή υποχρεώσεων σε κεφάλαιο.
- Οι συναλλαγές με πίστωση (π.χ. γραμμάτια, επιταγές ανοικτοί λογαριασμοί).
- Οι συναλλαγές αγοράς ή πώλησης πράγματος με ανταλλαγή άλλου περιουσιακού στοιχείου, εκτός από μετρητά και επιταγές(π.χ. αγορά μηχανήματος με ανταλλαγή εμπορευμάτων).
- Οι εισφορές σε είδος των φορέων της επιχείρησης (π.χ. ένας εταίρος προσφέρει ένα αυτοκίνητο στην κατοχή της επιχείρησης). (Βλάχος Χ., Λουκά Λ., 2007)

2.10 Άλλες γνωστοποιήσεις

Η επιχείρηση πρέπει να γνωστοποιεί, μαζί με ένα σχόλιο της διοίκησης, τα ποσά των σημαντικών υπολοίπων ταμειακών διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων, που κατέχονται από την επιχείρηση και δεν είναι διαθέσιμα για χρήση από τον όμιλο. Όμως, υπάρχουν και διάφορες περιπτώσεις κατά τις οποίες τα υπόλοιπα αυτά, που κατέχονται από μια επιχείρηση, δεν είναι διαθέσιμα για χρήση από τον όμιλο. Τα παραδείγματα περιλαμβάνουν υπόλοιπα ταμειακών διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων που κατέχονται από θυγατρική, η οποία λειτουργεί σε χώρα όπου ισχύουν συναλλαγματικοί έλεγχοι ή άλλοι νομικοί περιορισμοί, οπότε τα υπόλοιπα δεν είναι διαθέσιμα για γενική χρήση από τη μητρική εταιρία ή άλλες θυγατρικές. Πρόσθετες πληροφορίες μπορεί να είναι απαραίτητες στους χρήστες για την κατανόηση της οικονομικής θέσης και της ρευστότητας μιας επιχείρησης.

Συνιστάται η παράθεση τέτοιων πληροφοριών, μαζί με ένα σχόλιο της διοίκησης και μπορεί να περιλαμβάνουν:

- Τα ποσά των μη αναληφθέντων εγκεκριμένων δανείων, τα οποία μπορεί να είναι διαθέσιμα για μελλοντικές επιχειρηματικές δραστηριότητες και για διακανονισμό κεφαλαιακών δεσμεύσεων.
- Τα συνολικά ποσά των ταμειακών ροών από κάθε μία από τις επιχειρηματικές, επενδυτικές και χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, που σχετίζονται με δικαιώματα σε κοινοπραξίες, τα οποία εμφανίζονται με τη χρησιμοποίηση της αναλογικής ενοποίησης.
- Το συνολικό ποσό των ταμειακών ροών που αντιπροσωπεύουν αυξήσεις στην επιχειρηματική δυναμικότητα, ξεχωριστά από εκείνες τις ταμειακές ροές που απαιτούνται για να διατηρείται η επιχειρηματική δυναμικότητα.
- Το ποσό των ταμειακών ροών που προκύπτει από τις επιχειρηματικές, επενδυτικές και χρηματοοικονομικές δραστηριότητες για κάθε αναφερόμενο επιχειρηματικό και γεωγραφικό τομέα (IAS 14 «Πληροφόρηση κατά Τομέα»).

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3

Μέθοδοι παρουσίασης ταμειακών ροών

Κάθε επιχείρηση οφείλει να παρουσιάζει τις ταμειακές ροές της με ξεκάθαρο τρόπο. Από την πιο απλή συναλλαγή έως τη πιο σύνθετη η επιχείρηση πρέπει να δίνει την καλύτερη πληροφορία για το είδος της συναλλαγής. Για παράδειγμα, στη πληρωμή ενός δανείου που περιλαμβάνεται τόκος και κεφάλαιο, ο τόκος πρέπει να κατανεμηθεί στην επιχειρηματική δραστηριότητα και το κεφάλαιο στην χρηματοοικονομική δραστηριότητα.

Η παρουσίαση των ταμειακών ροών πραγματοποιείται με δύο τρόπους:

- Με την άμεση μέθοδο παρουσίασης.
- Με την έμμεση μέθοδο παρουσίασης.

Οι δύο παραπάνω μέθοδοι διαφέρουν μόνο ως προς την παρουσίαση των ταμειακών ροών από επιχειρηματικές δραστηριότητες, καθώς ο τρόπος παρουσίασης των ταμειακών ροών από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες είναι ο ίδιος και στις δύο μεθόδους.

Τόσο το Χρηματοοικονομικό Λογιστικό Πρότυπο 95, όσο και το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 7, σε ιδιαίτερη παράγραφο προτρέπουν, αλλά δεν απαιτούν, τη χρήση της άμεσης μεθόδου, χωρίς αυτό να σημαίνει ότι η χρήση της έμμεση μεθόδου παρουσίασης των ταμειακών ροών δεν είναι αποδεκτή.

3.1 Άμεση μέθοδος παρουσίασης ταμειακών ροών

Η σημαντικότητα της άμεσης μεθόδου παρουσίασης ταμειακών ροών έγκειται στους μελλοντικούς ταμειακούς προϋπολογισμούς που θα πραγματοποιηθούν.

Με τη μέθοδο αυτή παρουσιάζονται οι μεικτές εισπράξεις από τους πελάτες της επιχείρησης και οι μεικτές πληρωμές από τους προμηθευτές, τις τράπεζες και το Δημόσιο.

Πολλοί οικονομικοί σύμβουλοι υποστηρίζουν την άμεση μέθοδο, διότι είναι πιο απλή και κατανοητή, παρουσιάζει κατηγοριοποιημένα τις εισροές και εκροές και επιπρόσθετα δίνει την δυνατότητα ανάπτυξης μοντέλου αποδοτικότητας των επιχειρήσεων από τις αναμενόμενες και πραγματοποιήσιμες ταμειακές ροές.

Για τη χρήση της άμεσης μεθόδου βασική προϋπόθεση είναι η συγκέντρωση πληροφοριών από το εσωτερικό της επιχείρησης, η οποία θα πρέπει ήδη να έχει διαμορφώσει το κατάλληλο μηχανογραφικό πληροφοριακό σύστημα συλλογής και καταγραφής αυτών των πρόσθετων πληροφοριών. Οι εξωτερικοί αναλυτές, των οποίων η πρόσβαση περιορίζεται μόνο στις ήδη υπάρχουσες δημοσιευμένες καταστάσεις της εταιρίας (π.χ. Ισολογισμός, Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης), μπορούν να εξάγουν την Κατάσταση Ταμειακών Ροών μόνο με τη χρήση της έμμεσης μεθόδου.

Δύο σημαντικά μειονεκτήματα της άμεσης μεθόδου είναι τα εξής:

1. Δε λειτουργεί με βάση την αρχή του δεδουλευμένου και έτσι δημιουργεί λανθασμένες εντυπώσεις για την μέτρηση της αποδοτικότητας μιας επιχείρησης από αυτή που παρουσιάζεται με την Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.
2. Παρουσιάζει σημαντικό μειονέκτημα στην πράξη, δηλαδή στην τεχνική υποδομή να παρέχει αναλυτικές πληροφορίες για την σύνταξη της Κατάστασης Ταμειακών Ροών.

Υπόδειγμα επιχειρηματικής δραστηριότητας με την άμεση μέθοδο

Εισπράξεις από πελάτες

Μείον: πληρωμές σε προμηθευτές, υπαλλήλους, δικαιούχους αμοιβών

Μείον: τόκοι πληρωθέντες

Μείον: φόροι πληρωθέντες

Σύνολο εισροών / (εκροών) από επιχειρηματικές δραστηριότητες

Υπόδειγμα επενδυτικής δραστηριότητας με την άμεση μέθοδο

Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων

Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων

Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων

Τόκοι εισπραχθέντες

Μερίσματα εισπραχθέντα

Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες

Υπόδειγμα χρηματοδοτικής δραστηριότητας με την άμεση μέθοδο

Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

Εισπράξεις από εκδοθέντα/ αναληφθέντα δάνεια

Εξοφλήσεις δανείων

Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις

Μερίσματα πληρωθέντα

Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

3.2 Έμμεση μέθοδος παρουσίασης ταμειακών ροών

Κατά την έμμεση μέθοδο παρουσίασης ταμειακών ροών το καθαρό κέρδος ή ζημία διαμορφώνονται με βάση τις επιδράσεις των συναλλαγών μη ταμειακής φύσης.

Η Κατάσταση Ταμειακών Ροών από λειτουργικές δραστηριότητες διαμορφώνεται με βάση το καθαρό κέρδος ή ζημία ανάλογα με τις παρακάτω περιπτώσεις:

- Τα μη ταμειακά στοιχεία, όπως είναι οι αποσβέσεις, οι προβλέψεις, οι αναβαλλόμενοι φόροι, τα μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημιές από ξένα νομίσματα, τα αδιανέμητα κέρδη συγγενών εταιριών και τα δικαιώματα μειοψηφίας.
- Μεταβολές που έγιναν κατά τη διάρκεια της περιόδου στα αποθέματα και στις λειτουργικές απαιτήσεις και τους πληρωτέους λογαριασμούς.
- Τα υπόλοιπα στοιχεία για τα οποία οι ταμειακές ροές συνίστανται στις επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες.

Για να υπολογιστούν οι ταμειακές ροές από επιχειρηματικές δραστηριότητες με την έμμεση μέθοδο, αρχίζουμε με τα αποτελέσματα χρήσης (κέρδη ή ζημιές) και αυτά προσαρμόζονται για τα ποσά των λογιστικών γεγονότων.

Υπόδειγμα επιχειρηματικής δραστηριότητας με την έμμεση μέθοδο

Ζημιές / Κέρδη προ φόρων

Πλέον / μείον προσαρμογές για:

Αποσβέσεις
Προβλέψεις
Συναλλαγματικές διαφορές
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας
Αμοιβές μελών Δ. Σ. σε συμμετοχικούς τίτλους
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα

Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:

Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων

Μείον:

Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα
Καταβεβλημένοι φόροι

Σύνολο εισροών/(εκροών) από επιχειρηματικές δραστηριότητες

Υπόδειγμα επενδυτικής δραστηριότητας με την έμμεση μέθοδο

Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων

Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων

Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων

Τόκοι εισπραχθέντες

Μερίσματα εισπραχθέντα

Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες

Υπόδειγμα χρηματοδοτικής δραστηριότητας με την έμμεση μέθοδο

Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

Εισπράξεις από εκδοθέντα/ αναληφθέντα δάνεια

Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις

Μερίσματα πληρωθέντα

Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (Νιάρχος Νικήτας, 2004)

3.3 Παραδείγματα κατάρτισης της Κατάστασης Ταμειακών ροών

Σύμφωνα με όσα αναφέρθηκαν παραπάνω, τη θεωρία και τα υποδείγματα των ταμειακών ροών προσπαθήσαμε να εφαρμόσουμε στη πράξη τους κανόνες που ισχύουν, παρουσιάζοντας κάποια ενδεικτικά παραδείγματα.

3.3.1 Παράδειγμα 1^ο

Παρακάτω δίνεται ο Ισολογισμός της εταιρίας MABIA A.E. για τις χρήσεις 2013 και 2014, καθώς και η Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης για το έτος 2014. Με βάση αυτά τα δεδομένα, αλλά και με κάποιες πρόσθετες πληροφορίες ζητείται να συνταχθούν οι ενοποιημένες καταστάσεις ταμειακών ροών με την άμεση και την έμμεση μέθοδο. (Καραγιάννησ Δ. Ιωάννης, Φεβρουάριος 2014)

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31.12.2014 (τα ποσά εμφανίζονται σε χιλιάδες ευρώ)		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2014	2013
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	410	160
Απαιτήσεις	1.900	1.200
Αποθέματα	1.000	1.950
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	2.500	2.500
Ενσώματες ακινητοποιήσεις στο κόστος	3.730	1.910
Αποσβέσεις	-1.450	-1.060
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</u>	<u>8.090</u>	<u>6.660</u>
ΠΑΘΗΤΙΚΟ	2014	2013
Μετοχικό κεφάλαιο	1.500	1.250
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο	3.410	1.380
<u>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</u>	<u>4.910</u>	<u>2.630</u>
Τρέχουσες υποχρεώσεις	250	1.890
Τόκοι πληρωτέοι	230	100
Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι	400	1.000
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.300	1.040
<u>Σύνολο υποχρεώσεων</u>	<u>3.180</u>	<u>4.030</u>
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</u>	<u>8.090</u>	<u>6.660</u>

Πίνακας 2: ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31/12/2014 ΜΑΒΙΑ Α.Ε.

Στον κάτωθι πίνακα παρουσιάζεται η κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης για την οικονομική χρήση 2014.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (τα ποσά εμφανίζονται σε χιλιάδες ευρώ)	
ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	2014
Πωλήσεις	30.650
Κόστος πωλήσεων	-26.000
<u>Μικτό αποτέλεσμα</u>	<u>4.650</u>
Αποσβέσεις	-450
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	-910
Τόκοι χρεωστικοί	-400
Έσοδα από επενδύσεις σε χρεόγραφα	500
Ζημιά από συναλλαγματικές διαφορές	-40
<u>Καθαρά κέρδη προ φόρων και εκτάκτων κερδών</u>	<u>3.350</u>
<u>Έκτακτα κονδύλια:</u>	
Προϊόν ασφαλιστικής αποζημίωσης λόγω καταστροφής από σεισμό	180
<u>Καθαρά κέρδη προ φόρων</u>	<u>3.530</u>
Φόρος εισοδήματος	-300
<u>Καθαρά κέρδη μετά από φόρους</u>	<u>3.230</u>

Πίνακας 3: ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ ΜΑΒΙΛ Α.Ε.

Πρόσθετες πληροφορίες για να συνταχθούν οι ταμειακές ροές:

(τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες ευρώ)

- Όλες οι μετοχές μιας θυγατρικής επιχείρησης αποκτήθηκαν αντί του ποσού 590€, μέσα στη χρήση 2014. Η εύλογη αξία του ενεργητικού που έχει αποκτηθεί και των υποχρεώσεων που έχουν αναληφθεί, έχει ως εξής:

Αποθέματα	100
Απαιτήσεις	100
Ταμείο	40
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	650
Τρέχουσες υποχρεώσεις	-100
Μακροπρόθεσμα δάνεια	-200
Αξία εξαγοράς θυγατρικής επιχείρησης	590

- Για να ολοκληρωθεί η παραπάνω εξαγορά, πραγματοποιήθηκε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου στη εταιρία MABIA A.E. κατά το ποσό 250€ και συγχρόνως ελήφθη μακροπρόθεσμο δάνειο κατά το ποσό 250€.
- Οι χρεωστικοί τόκοι της χρήσης 2013/6 ήταν 400€, αλλά από αυτούς 170€ πληρώθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης. Επίσης, πληρώθηκαν τόκοι ποσού 100€ που αφορούσαν την προηγούμενη χρήση.
- Πληρώθηκαν μερίσματα ποσού 1.200€.
- Η υποχρέωση για φόρους στην αρχή της χρήσης 2014 ήταν 1.000€ και στο τέλος της χρήσης 400€. Κατά τη διάρκεια της χρήσης έγινε πρόβλεψη για ένα επιπλέον ποσό φόρου 200€. Παρακρατήθηκε φόρος από εισπραχθέντα μερίσματα 100€.
- Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2014, ο όμιλος αγόρασε ενσώματες ακινητοποιήσεις συνολικού κόστους 1.250€ από το οποίο ποσό 900€ καλύφθηκε με χρηματοδοτική μίσθωση. Οι πληρωμές που έγιναν για την αγορά των ακινητοποιήσεων αυτών ανήλθαν σε 350€.
- Εγκαταστάσεις αξίας κτήσης 80€, με σωρευμένες αποσβέσεις 60€, πωλήθηκαν αντί 20€.
- Στις απαιτήσεις της 31.12.2014 περιλαμβάνεται και ποσό 100€ από εισπρακτέους τόκους.

Έχοντας όλες τις παραπάνω πληροφορίες μπορούμε να προχωρήσουμε στην κατάρτιση της Κατάστασης Ταμειακών Ροών με την άμεση και την έμμεση μέθοδο παρουσίασης.

ΑΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ	
ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	2014
Ταμειακές ροές από επιχειρηματικές (λειτουργικές) δραστηριότητες	
Εισπράξεις από πελάτες	30.150
Πληρωμές σε προμηθευτές και υπαλλήλους	-
	27.600
<u>Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση</u>	<u>2.550</u>
Τόκοι πληρωθέντες	-270
Φόροι εισοδήματος πληρωθέντες	-900
<u>Ταμειακές ροές πριν από τα έκτακτα κονδύλια</u>	<u>1.380</u>
Αποζημίωση λόγω καταστροφής από σεισμό	180
<u>Καθαρή ροή από επιχειρηματικές δραστηριότητες</u>	<u>1.560</u>
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	
Αγορά θυγατρικής ύστερα από αφαίρεση των διαθεσίμων της	-550
Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	-350
Κέρδος από πώληση εξοπλισμού	20
Τόκοι εισπραχθέντες	200
Μερίσματα εισπραχθέντα	200
<u>Καθαρή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες</u>	<u>-480</u>
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	
Προϊόν από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	250
Προϊόν από μακροπρόθεσμο δανεισμό	250
Πληρωμή υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης	-90
Μερίσματα πληρωθέντα	-1.200
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στην έναρξη της χρήσης	290
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	120
<u>Καθαρή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>	<u>-790</u>

Πίνακας 4: ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΑΜΕΣΗΣ ΜΕΘΟΔΟΥ ΜΑΒΙΛ Α.Ε.

Διευκρινίσεις για τη σύνταξη της Κατάστασης Ταμειακών Ροών με την άμεση μέθοδο

Παρακάτω αναλύεται ο υπολογισμός των κονδυλίων που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάρτιση της Κατάστασης Ταμειακών Ροών.

1^ο κονδύλιο: εισπράξεις από πελάτες

Πωλήσεις	30.650
Απαιτήσεις θυγατρικής	100
Απαιτήσεις έναρξης (το βλέπουμε από τον Ισολογισμό του 2013. Οι απαιτήσεις του έτους 2013 σημαίνονται ως απαιτήσεις έναρξης για το έτος 2014)	1.200
Μείωση απαιτήσεων λήξης (εισπρακτέοι τόκοι που δεν είναι απαίτηση από πελάτες)	100
-Απαιτήσεις λήξης (απαιτήσεις έτους 2014)	-1.900
Εισπράξεις από πελάτες	30.150

2^ο κονδύλιο: πληρωμές σε προμηθευτές και υπαλλήλους

Κόστος πωλήσεων	26.000
Αποθέματα λήξης (1.000 – 100 της θυγατρικής που θεωρούνται κόστος επένδυσης της ημέρας αγοράς)	900
Τρέχουσες υποχρεώσεις έναρξης (το βλέπουμε από τον Ισολογισμό του 2013. Οι τρέχουσες υποχρεώσεις του έτους 2013 σημαίνονται ως τρέχουσες υποχρεώσεις έναρξης για το έτος 2014)	1.200
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	910
-Τρέχουσες υποχρεώσεις λήξης (250-100 της θυγατρικής)	-1.950
Πληρωμές σε προμηθευτές και υπαλλήλους	27.600

3^ο κονδύλιο: τόκοι πληρωθέντες

Τόκοι χρεωστικοί	400
Τόκοι πληρωτέοι έναρξης (το βλέπουμε από τον Ισολογισμό του 2013. Οι τόκοι πληρωτέοι του έτους 2013 σημαίνονται ως τόκοι πληρωτέοι έναρξης για το έτος 2014)	100
-Τόκοι πληρωτέοι λήξης (τόκοι πληρωτέοι έτους 2014)	-230
Τόκοι πληρωθέντες	270

4^ο κονδύλιο: φόροι εισοδήματος πληρωθέντες

Φόροι πληρωτέοι αρχής χρήσης (το βλέπουμε από τον Ισολογισμό του 2013. Οι φόροι πληρωτέοι του έτους 2013 σημαίνονται ως φόροι πληρωτέοι αρχής χρήσης για το έτος 2014)	1000
Πρόβλεψη φόρου	200
Φόρος που παρακρατήθηκε από μερίσματα	100
-Φόροι πληρωτέοι τέλους χρήσης (φόροι πληρωτέοι έτους 2014)	-400
Φόροι εισοδήματος πληρωθέντες	900

5° κονδύλιο: αγορά θυγατρικής ύστερα από αφαίρεση των διαθεσίμων της

Αξία εξαγοράς θυγατρικής	590
-Ταμείο θυγατρικής	-40
Αγορά θυγατρικής (καθαρό ποσό)	550

6° κονδύλιο: αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων

Αγορές ενσώματων παγίων	1.250
-Χρηματοδοτική μίσθωση	-900
Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	350

7° κονδύλιο: κέρδος από πώληση εξοπλισμού

Εγκαταστάσεις αξίας κτήσης	80
-Αξία πώλησης εγκαταστάσεων	-60
Κέρδος από πώληση εξοπλισμού	20

8° κονδύλιο: πληρωμές υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις έναρξης (το βλέπουμε από τον Ισολογισμό του 2013. Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις του έτους 2013 σημαίνονται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις έναρξης για το έτος 2014)	1.040
Μακροπρόθεσμα δάνεια θυγατρικής	200
Ληφθέν μακροπρόθεσμο δάνειο	250
Χρηματοδοτική μίσθωση	900
-Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις λήξης (μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις έτους 2014)	-2.300
Πληρωμές υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης	90

9° κονδύλιο: ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης

Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης (το βλέπουμε από τον Ισολογισμό του 2013. Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα του έτους 2013 σημαίνονται ως ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης για το έτος 2014)	160
-Ζημία από συναλλαγματικές διαφορές	-40
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης	120

ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ	
ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	2014
Ταμειακές ροές από επιχειρηματικές (λειτουργικές) δραστηριότητες	
Καθαρά κέρδη πριν από τα έκτατα κονδύλια και τους φόρους	3.350
<u>Αναμορφώσεις:</u>	
Αποσβέσεις	450
Ζημία από συναλλαγματικές διαφορές	40
Έσοδα από επενδύσεις	-500
Τόκοι χρεωστικοί	400
<u>Κέρδος εκμετάλλευσης πριν από τις μεταβολές του κεφαλαίου κίνησης</u>	<u>3.740</u>
Αύξηση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λογαριασμούς	-500
Μείωση αποθεμάτων	1.050
Μείωση τρέχων υποχρεώσεων	-
	1.740
<u>Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση</u>	<u>2.550</u>
Τόκοι πληρωθέντες	-270
Φόροι εισοδήματος πληρωθέντες	-900
<u>Ταμειακές ροές πριν από τα έκτατα κονδύλια</u>	<u>1.380</u>
Προϊόν αποζημίωσης λόγω καταστροφής από σεισμό	180
<u>Καθαρή ροή από επιχειρηματικές δραστηριότητες</u>	<u>1.560</u>
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	
Αγορά θυγατρικής ύστερα από αφαίρεση των διαθεσίμων της	-550
Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	-350
Κέρδος από πώληση εξοπλισμού	20
Τόκοι εισπραχθέντες	200
Μερίσματα εισπραχθέντα	200
<u>Καθαρή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες</u>	<u>-480</u>
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	
Προϊόν από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	250
Προϊόν από μακροπρόθεσμο δανεισμό	250
Πληρωμή υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης	-90
Μερίσματα πληρωθέντα	-
	1.200
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στην έναρξη της χρήσης	290
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	120
<u>Καθαρή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>	<u>-790</u>

Πίνακας 5: ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΕΜΜΕΣΗΣ ΜΕΘΟΔΟΥ ΜΑΒΙΑ Α.Ε.

Διευκρινίσεις για τη σύνταξη της Κατάστασης Ταμειακών Ροών με την έμμεση μέθοδο

Είναι σημαντικό να τονιστεί, για ακόμα μια φορά, πως η διαφορά της άμεσης μεθόδου παρουσίασης των ταμειακών ροών σε σχέση με την έμμεση μέθοδο, έγκειται μόνο ως προς την παρουσίαση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων.

1^ο κονδύλιο: αύξηση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λογαριασμούς

Απαιτήσεις έναρξης (το βλέπουμε από τον Ισολογισμό του 2013. Οι απαιτήσεις του έτους 2013 σημαίνονται ως απαιτήσεις έναρξης για το έτος 2014)	1.200
Απαιτήσεις θυγατρικής	100
Εισπρακτέοι τόκοι λήξης που δεν είναι απαίτηση από πελάτες	100
-Απαιτήσεις λήξης (απαιτήσεις έτους 2014)	-1.900
Εισπράξεις από πελάτες	-500

2^ο κονδύλιο: μείωση αποθεμάτων

Αποθέματα έναρξης (το βλέπουμε από τον Ισολογισμό του 2013. Οι απαιτήσεις του έτους 2013 σημαίνονται ως απαιτήσεις έναρξης για το έτος 2014)	1.950
Αποθέματα θυγατρικής	100
-Αποθέματα λήξης (αποθέματα έτους 2014)	-1.000
Μείωση αποθεμάτων	1.050

3^ο κονδύλιο: μείωση τρέχων υποχρεώσεων

Τρέχουσες υποχρεώσεις έναρξης (το βλέπουμε από τον Ισολογισμό του 2013. Οι τρέχουσες υποχρεώσεις του έτους 2013 σημαίνονται ως τρέχουσες υποχρεώσεις έναρξης για το έτος 2014)	1.890
Τρέχουσες υποχρεώσεις θυγατρικής	100
-Τρέχουσες υποχρεώσεις λήξης (τρέχουσες υποχρεώσεις έτους 2014)	-250
Μείωση τρέχων υποχρεώσεων	1.740

4^ο κονδύλιο: τόκοι πληρωθέντες

Τόκοι χρήσης πληρωθέντες	170
Τόκοι προηγούμενων χρήσεων πληρωθέντες	100
Τόκοι πληρωθέντες	270

5^ο κονδύλιο: φόροι εισοδήματος πληρωθέντες

Φόροι πληρωτέοι αρχής χρήσης (το βλέπουμε από τον Ισολογισμό του 2013. Οι φόροι πληρωτέοι του έτους 2013 σημαίνονται ως φόροι πληρωτέοι αρχής χρήσης για το έτος 2014)	1.000
Πρόβλεψη (προκαταβολή) φόρου	300
-Φόροι πληρωτέοι τέλους χρήσης (φόροι πληρωτέοι έτους 2014)	-400
Φόροι εισοδήματος πληρωθέντες	900

3.3.2 Παράδειγμα 2^ο

Παρακάτω παρατίθεται ένα παράδειγμα κατάρτισης των ταμειακών ροών με την έμμεση μέθοδο του ομίλου ΤΣΙΜΕΝΤΑ ΤΙΤΑΝ Α.Ε. για την οικονομική χρήση 2016, όπως προβλέπεται από την επιτροπή κεφαλαιαγοράς. Πρέπει να σημειωθεί ότι η συγκεκριμένη εταιρία είναι εισηγμένη στο χρηματιστήριο. Είναι γνωστό πως για κάθε επιχείρηση η οποία δημοσιεύει την κατάσταση ταμειακών ροών της, απαιτείται η συλλογή και κατάρτιση των ισολογισμών και των αποτελεσμάτων χρήσης των δύο τελευταίων χρήσεων της επιχείρησης. (TITAN)

Ορισμένα από τα βασικά στοιχεία για το έτος είναι:

Κύκλος εργασιών: 1.509,2 εκ

Λειτουργικά κέρδη: 278,6 εκ

Καθαρά κέρδη: 127,4 εκ

Σύνολο ενεργητικού: 2.789,8 εκ

Επενδυτικές δαπάνες: 150,6 εκ

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται ο ισολογισμός της εταιρείας για το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31.12.2016		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2016	2015
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	1.573.235	1.805.720
Επενδυτικά ακίνητα	9.820	9.548
Ασώματες ακινητοποιήσεις	375.116	456.342
Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	170.803	82.508
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.386	-
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	1.065	1.209
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	12.638	14.830
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	20.971	806
<u>Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</u>	<u>2.165.034</u>	<u>2.370.963</u>
Αποθέματα	248.924	286.793
Απαιτήσεις και προπληρωμές	196.108	167.148
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1	-

Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	-	2.110
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	179.710	121.733
<u>Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</u>	<u>624.743</u>	<u>577.784</u>
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</u>	<u>2.789.777</u>	<u>2.948.747</u>
ΠΑΘΗΤΙΚΟ	2016	2015
Μετοχικό κεφάλαιο	338.530	338.530
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	22.826	22.826
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	2.978	1.807
Ίδιες μετοχές	-101.453	-79.077
Λοιπά αποθεματικά	839.364	1.017.304
Κέρδη εις νέο	374.106	285.504
<u>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων που απορούν σε μετόχους της μητρικής εταιρίας</u>	<u>1.476.351</u>	<u>1.586.894</u>
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	76.465	118.391
<u>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</u>	<u>1.552.816</u>	<u>1.705.285</u>
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	710.965	716.766
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	924
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	56.597	163.786
Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	33.961	31.018
Προβλέψεις	22.498	21.481
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.952	6.572
<u>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</u>	<u>829.973</u>	<u>940.547</u>
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	129.499	26.313
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	266.584	265.308
Φόρος εισοδήματος	3.754	4.959
Προβλέψεις	7.151	6.335
<u>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</u>	<u>406.988</u>	<u>302.915</u>
<u>Σύνολο υποχρεώσεων</u>	<u>1.236.961</u>	<u>1.243.462</u>
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</u>	<u>2.789.777</u>	<u>2.948.747</u>

Πίνακας 6: ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31/12/2016 Α.Ε. ΤΣΙΜΕΤΩΝ ΤΙΤΑΝ

Στον κάτωθι πίνακα παρουσιάζεται η κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεων για τις χρήσεις 2015 και 2016.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ		
ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ (ποσά σε χιλιάδες €)	2016	2015
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	1.509,153	1.397,818
Κόστος πωλήσεων	-1.072,139	-1.039,425
<u>Μικτό αποτέλεσμα</u>	<u>437.014</u>	<u>358.393</u>
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	8.972	9.508
Έξοδα διοίκησης	-122.108	-114.169
Έξοδα διάθεσης	-21.628	-21.236
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	-23.651	-16.074
Κέρδη και ζημιές από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων	7.365,14	4.481,94
<u>Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων, αποσβέσεων και απομειώσεων</u>	<u>278.599</u>	<u>216.422</u>
Αποσβέσεις που αναλογούν στο κόστος πωλήσεων	-109.421	-107.442
Αποσβέσεις που αναλογούν στα έξοδα διοικητικής λειτουργίας και διάθεσης	-6.872	-6.208
Απογειώσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων που αναλογούν στο κόστος πωλήσεων	-10.814	-17.045
<u>Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων</u>	<u>151.492</u>	<u>85.727</u>
Έσοδα συμμετοχών και χρεογράφων	1.926	1.565
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	0	-2.805
Έσοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	2.900	1.767
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	-67.303	-67.360
(ζημιές)/κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές	-25.982	17.435
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	492	5.815
<u>Κέρδη προ φόρων</u>	<u>63.525</u>	<u>42.144</u>
Πλέον/(μείον) φόρος εισοδήματος	63.805	-6.848
<u>Κέρδη μετά από φόρους</u>	<u>127.330</u>	<u>35.296</u>

Πίνακας 7: ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ Α.Ε. ΤΣΙΜΕΤΩΝ ΤΙΤΑΝ

Τα καθαρά κέρδη αναλογούν σε:

Μετόχους της εταιρίας	127.444	33.754
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-114	1.542

Έχοντας, λοιπόν, καταρτισμένα τα στοιχεία του Ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσεων των δύο τελευταίων χρήσεων της επιχείρησης μπορούμε να συνεχίσουμε στην κατάρτιση της κατάστασης των ταμειακών ροών.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ		
ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	2016	2015
Ταμειακές ροές από επιχειρηματικές (λειτουργικές) δραστηριότητες		
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	275.283	237.641
Καταβεβλημένοι φόροι εισοδήματος	-6.065	-18.128
<u>Καθαρή ροή από επιχειρηματικές δραστηριότητες</u>	<u>269.218</u>	<u>219.513</u>
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές για απόκτηση ενσώματων ακινητοποιήσεων	-148.294	-172.465
Πληρωμές για απόκτηση ασώματων ακινητοποιήσεων	-2.262	-1.011
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων και επενδυτικών παγίων	1.024	1.305
Μερίσματα εισπραχθέντα	5.266	2.218
Πληρωμές για την απόκτηση θυγατρικών εταιριών	-11.781	-
Πληρωμές για την συμμετοχή σε ίδρυση συγγενούς εταιρίας και κοινοπραξίας	-84.953	-400
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	-2.234	-
Καθαρές εισπράξεις/(πληρωμές) λόγω πωλήσεων/(αγορών) επενδυτικών τίτλων	2.128	-1.836

Τόκοι εισπραχθέντες	1.059	1.767
<u>Καθαρή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες</u>	<u>-240.047</u>	<u>-170.422</u>
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Είσπραξη από την μη ελέγχουσα συμμετοχή λόγω ίδρυσης θυγατρικής εταιρίας	-	35
Πληρωμές για την απόκτηση ιδίων μετοχών	-25.193	-
Εισπράξεις από την πώληση ιδίων μετοχών	436	638
Εισπράξεις κρατικών επιχορηγήσεων	-	227
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	64.713	-56.318
Παραγραφέντα μερίσματα υπέρ Ελληνικού Δημοσίου	-24	-36
Μερίσματα και αποθεματικά πληρωθέντα σε μετόχους	-25.243	-25.316
Μερίσματα πληρωθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-5.281	-5.635
Απόκτηση μη ελέγχουσας συμμετοχής	-	-10.591
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	674.505	396.812
Εξοφλήσεις δανείων	511.820	-370.366
<u>Καθαρή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>	<u>42.667</u>	<u>-70.550</u>

Πίνακας 8: ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

3.3.3 Παράδειγμα 3^ο

Παρακάτω δίνονται οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τις χρήσεις 2016 και 2015 της εταιρίας ΑΤΛΑΣ. Σύμφωνα με τα στοιχεία του Ισολογισμού, της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσεως και τις πρόσθετες πληροφορίες που δίνονται, γίνεται η κατάρτιση των Καταστάσεων Ταμειακών Ροών με την άμεση και την έμμεση μέθοδο παρουσίασης αυτών.

Σημείωση: τα ποσά σε εκατομμύρια ευρώ.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31.12.2016		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2016	2015
Πάγια	800.000	500.000
Αποσβεσθέντα πάγια	-97.000	-50.000
<u>Καθαρή αξία παγίων</u>	<u>703.000</u>	<u>450.000</u>
Αποθέματα	253.000	200.000
Εμπορικές απαιτήσεις	100.000	155.000
Χρεόγραφα	70.000	15.000
Διαθέσιμα	47.000	70.000
Έσοδα εισπρακτέα	5.000	5.000
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</u>	<u>1.178.000</u>	<u>895.000</u>
ΠΑΘΗΤΙΚΟ	2016	2015
Μετοχικό κεφάλαιο	715.000	550.000
Αποθεματικά	130.000	50.000
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	80.000	38.000
Εμπορικές υποχρεώσεις	175.000	212.000
Φόροι πληρωτέοι	36.000	30.000
Μισθοί πληρωτέοι	5.000	2.000
Μερίσματα πληρωτέα	25.000	10.000
Έξοδα πληρωτέα	12.000	3.000
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</u>	<u>1.178.000</u>	<u>895.000</u>

Πίνακας 9: ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31/12/2016 ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΑΤΛΑΣ

Ανάλυση στοιχείων Ισολογισμού σε δραστηριότητες της επιχείρησης:

1. Πάγια: Επενδυτική δραστηριότητα
2. Αποθέματα: Επιχειρηματική δραστηριότητα
3. Εμπορικές απαιτήσεις: Επιχειρηματική δραστηριότητα
(οι εμπορικές απαιτήσεις περιέχουν τους πελάτες της επιχείρησης, τις επιταγές και τα γραμμάτια εισπρακτέα).
4. Χρεόγραφα: Επιχειρηματική δραστηριότητα
5. Μετοχικό κεφάλαιο: Χρηματοδοτική δραστηριότητα
6. Αποθεματικά: Χρηματοδοτική δραστηριότητα
7. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις: Χρηματοδοτική δραστηριότητα
8. Εμπορικές υποχρεώσεις: Επιχειρηματική δραστηριότητα
(οι εμπορικές υποχρεώσεις περιέχουν τους προμηθευτές της επιχείρησης, τις επιταγές και τα γραμμάτια πληρωτέα).
9. Φόροι πληρωτέοι: Επιχειρηματική δραστηριότητα
10. Μισθοί πληρωτέοι: Επιχειρηματική δραστηριότητα
11. Μερίσματα πληρωτέα: Επιχειρηματική δραστηριότητα
12. Έξοδα πληρωτέα: Επιχειρηματική δραστηριότητα

Στον κάτωθι πίνακα, παρουσιάζεται η Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεων για τη χρήση 2016 της επιχείρησης.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ(1-1-2016 ΕΩΣ 31-12-2016)	
ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	2016
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	836.000
Κόστος πωλήσεων	-637.000
<u>Μικτό αποτέλεσμα</u>	<u>199.000</u>
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	-
Έξοδα διοίκησης	-50.000
Έξοδα διάθεσης	-
<u>Αποτέλεσμα εκμετάλλευσης</u>	<u>149.000</u>
Πιστωτικοί τόκοι	-
Χρεωστικοί τόκοι	-8.000
<u>Κέρδη χρήσεων προ φόρων</u>	<u>141.000</u>
Φόρος εισοδήματος	-36.000
<u>Κέρδη μετά από φόρους</u>	<u>105.000</u>

Πίνακας 10: ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΑΤΛΑΣ

Διάθεση κερδών ως εξής:

Αποθεματικά 80.000

Μερίσματα 25.000

Συμπληρωματικές πληροφορίες:

- Κέρδη προ τόκων, αποσβέσεων και φόρων 196.000€.
- Κέρδη προ τόκων και φόρων 149.000€.
- Αποσβέσεις χρήσης 47.000€.

Έχοντας, λοιπόν, καταρτισμένα τα στοιχεία του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσης, καθώς και τις πρόσθετες χρήσιμες πληροφορίες μπορούμε να συνεχίσουμε στην παρουσίαση της Κατάστασης Ταμειακών Ροών με την άμεση και την έμμεση μέθοδο.

ΑΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ	
ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	2016
Ταμειακές ροές από επιχειρηματικές (λειτουργικές) δραστηριότητες	
Μετρητά από εμπορικές απαιτήσεις	891.000
<u>Σύνολο εισπράξεων</u>	<u>891.000</u>
Μετρητά που καταβλήθηκαν για εμπορικές υποχρεώσεις	-
	680.000
Μετρητά που καταβλήθηκαν σε προσωπικό	-18.000
Φόροι εισοδήματος πληρωθέντες	-30.000
Μετρητά που καταβλήθηκαν για δαπάνες	-20.000
Τόκοι πληρωθέντες	-8.000
<u>Σύνολο πληρωμών</u>	<u>756.000</u>
<u>Καθαρή ροή από επιχειρηματικές δραστηριότητες</u>	<u>135.000</u>
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	
Πληρωμές για απόκτηση πάγιων στοιχείων	-
	300.000
Αγορά χρεογράφων	-55.000
<u>Καθαρή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες</u>	<u>=</u>
	<u>355.000</u>
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	
Εισπράξεις από αύξηση κεφαλαίου	165.000
Λήψη δανείου	42.000
Μερίσματα πληρωθέντα	-10.000
<u>Καθαρή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>	<u>197.000</u>

Πίνακας 11: ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΑΜΕΣΗΣ ΜΕΘΟΔΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΑΤΛΑΣ

Συμφωνία μεταβολής διαθεσίμων:

Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα της χρήσης $135.000 + (355.000) + 197.000 = -23.000\text{€}$

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου 70.000€

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου 47.000€ (70.000-23.000)

Διευκρινίσεις για τη σύνταξη της Κατάστασης Ταμειακών Ροών με την άμεση μέθοδο

1° κονδύλιο: εισπράξεις μετρητών από εμπορικές απαιτήσεις

Πωλήσεις	836.000
Μεταβολή πελατών και γραμματίων εισπρακτέων (155.000-100.000)	55.000
Εισπράξεις μετρητών από εμπορικές απαιτήσεις	891.000

2° κονδύλιο: μετρητά που καταβλήθηκαν για εμπορικές υποχρεώσεις

Κόστος πωλήσεων (αγορές + μεταβολές προμηθευτών και γραμματίων πληρωτέων)	590.000
Αποθέματα τέλους	253.000
Αποθέματα αρχής	-200.000
Μεταβολή προμηθευτών και γραμματίων πληρωτέων(207.000-160.000+5.000-15.000)	143.000
Εισπράξεις μετρητών από εμπορικές απαιτήσεις	680.000

3° κονδύλιο: μετρητά που καταβλήθηκαν σε προσωπικό

Μισθοί	15.000
Εργοδοτικά	6.000
Μεταβολή μισθών πληρωτέων(2.000-5.000)	-3.000
Μετρητά που καταβλήθηκαν σε προσωπικό	18.000

4° κονδύλιο: φόροι εισοδήματος που καταβλήθηκαν

Φόροι	36.000
Μεταβολή φόρων πληρωτέοι (30.000-36.000)	-6.000
Φόροι εισοδήματος που καταβλήθηκαν	30.000

5° κονδύλιο: μετρητά που καταβλήθηκαν για δαπάνες

Δαπάνες	29.000
Έξοδα πληρωτέα (3.000-12.000)	-9.000
Φόροι εισοδήματος που καταβλήθηκαν	20.000

6° κονδύλιο: τόκοι πληρωθέντες

Τόκοι	8.000
Μεταβολή τόκων πληρωτέων	0
Τόκοι πληρωθέντες	8.000

ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ	
ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	2016
Ταμειακές ροές από επιχειρηματικές (λειτουργικές) δραστηριότητες	
Αποτελέσματα προ φόρων	141.000
Προσαρμογές για αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων	47.000
<u>Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης:</u>	
Μεταβολή αποθεμάτων	-53.000
Μεταβολή απαιτήσεων	55.000
Μεταβολή υποχρεώσεων	-19.000
<u>Μείον:</u>	-8.000
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος	-36.000
<u>Καθαρή ροή από επιχειρηματικές δραστηριότητες</u>	<u>135.000</u>
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	
Πληρωμές για απόκτηση πάγιων στοιχείων	-
	300.000
Αγορά χρεογράφων	-55.000
<u>Καθαρή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες</u>	<u>=</u>
	<u>355.000</u>
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	
Εισπράξεις από αύξηση κεφαλαίου	165.000
Λήψη δανείου	42.000
Μερίσματα πληρωθέντα	-10.000
<u>Καθαρή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>	<u>197.000</u>

Πίνακας 12: ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΕΜΜΕΣΗΣ ΜΕΘΟΔΟΥΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΑΤΛΑΣ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4

Έρευνα για το Δ.Λ.Π. 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών»

4.1 Σκοπός της έρευνας

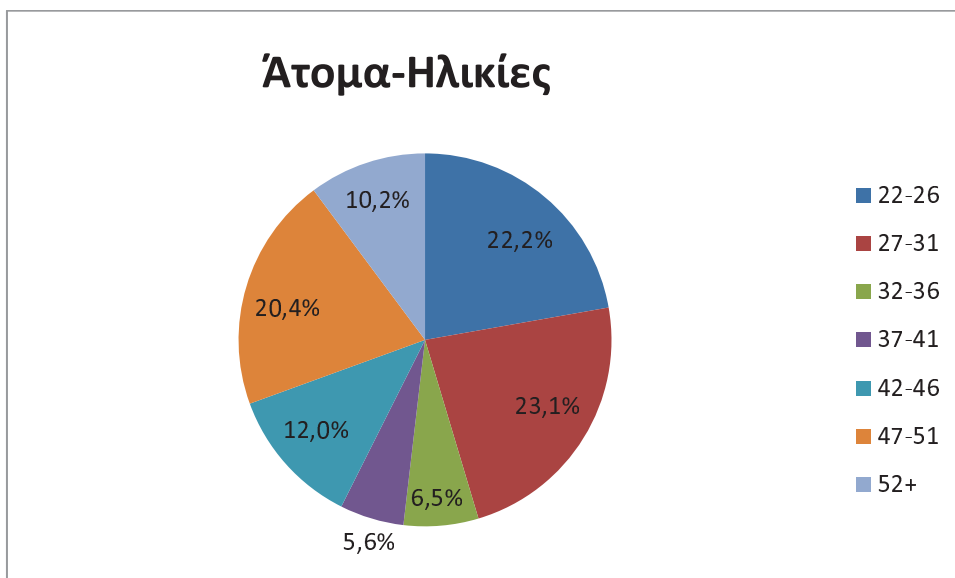
Η έρευνα πραγματοποιήθηκε στα πλαίσια της ολοκλήρωσης της πτυχιακής μας εργασίας και σκοπός της είναι η διεξαγωγή συμπερασμάτων όσον αφορά την εφαρμογή των ΔΛΠ/ΔΠΧΠ στην Ελλάδα και πιο συγκεκριμένα του ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών».

4.2 Μέθοδος δειγματοληψίας- πληθυσμός και μέγεθος δείγματος

Για τη διεξαγωγή της έρευνας και προκειμένου να έχουμε αντιπροσωπευτικό δείγμα σχεδιάστηκε ένα ερωτηματολόγιο προκειμένου να συλλεχθούν οι απαραίτητες πληροφορίες και χρησιμοποιήθηκε η απλή τυχαία δειγματοληψία μεταξύ λογιστών και ορκωτών λογιστών στην Ελλάδα. Το ερωτηματολόγιο σχεδιάστηκε τον Αύγουστο του 2017 σε ηλεκτρονική μορφή μέσω της ιστοσελίδας Google Drive και στάλθηκε σε λογιστές και ορκωτούς ελεγκτές που βρήκαμε τυχαία μέσω της ιστοσελίδας «Χρυσός Οδηγός». Μέχρι το τέλος του Σεπτεμβρίου είχαμε συμπληρώσει έναν αντιπροσωπευτικό αριθμό απαντήσεων ώστε να προχωρήσουμε στην ανάλυση αυτών. Τα αποτελέσματα εμφανίζονται με ποσοστά επί τις εκατό (%). Συγκεκριμένα, το δείγμα αποτελούνταν από 91 λογιστές και 17 ορκωτούς ελεγκτές.

Αναλυτικά :

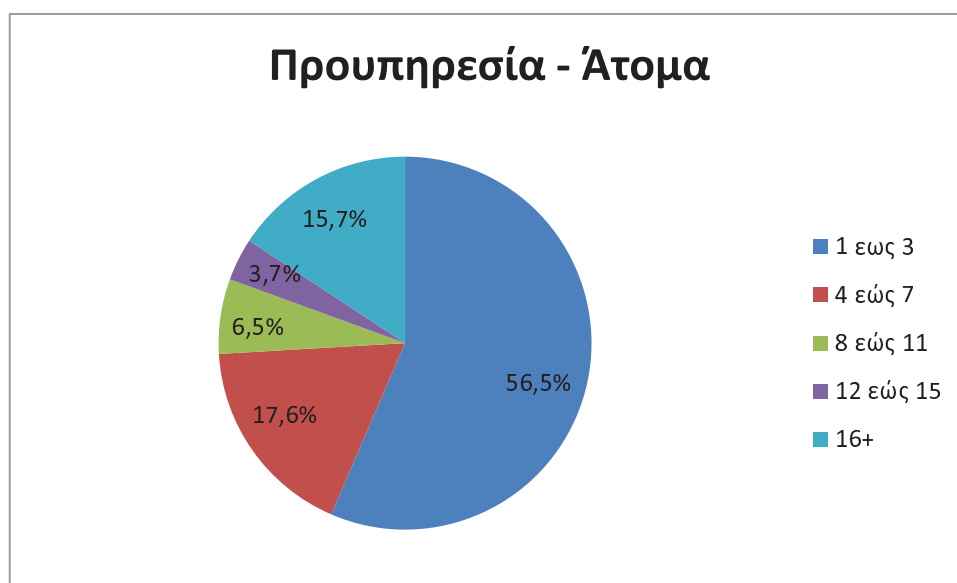
- Σε ηλικίες από 22-26 απάντησαν 24 άτομα τα οποία ήταν λογιστές.
- Σε ηλικίες από 27-31 απάντησαν 25 άτομα τα οποία ήταν λογιστές.
- Σε ηλικίες από 32-36 απάντησαν 7 άτομα τα οποία ήταν λογιστές.
- Σε ηλικίες από 37-41 απάντησαν 6 άτομα εκ των οποίων οι 4 ήταν λογιστές και οι 2 ήταν ορκωτοί ελεγκτές.
- Σε ηλικίες από 42-46 απάντησαν 13 άτομα εκ των οποίων οι 6 ήταν λογιστές και οι 7 ήταν ορκωτοί ελεγκτές.
- Σε ηλικίες από 47-51 απάντησαν 22 άτομα εκ των οποίων οι 19 ήταν λογιστές και οι 3 ήταν ορκωτοί ελεγκτές.
- Σε ηλικίες από 52++ απάντησαν 11 άτομα εκ των οποίων οι 6 ήταν λογιστές και οι 5 ήταν ορκωτοί ελεγκτές.



Εικόνα 1: Άτομα ηλικίες

Από τα παραπάνω άτομα, στην ερώτηση πόσα έτη προϋπηρεσίας έχουν σε διπλογραφικά βιβλία τα αποτελέσματα ήταν τα εξής:

- 61 άτομα έχουν 1-3 χρόνια έτη προϋπηρεσίας σε διπλογραφικά βιβλία.
- 19 άτομα έχουν 4-7 χρόνια έτη προϋπηρεσίας σε διπλογραφικά βιβλία.
- 7 άτομα έχουν 8-11 χρόνια έτη προϋπηρεσίας σε διπλογραφικά βιβλία.
- 4 άτομα έχουν 12-15 χρόνια έτη προϋπηρεσίας σε διπλογραφικά βιβλία.
- 17 άτομα έχουν 16+ χρόνια έτη προϋπηρεσίας σε διπλογραφικά βιβλία.



Εικόνα 2: Προϋπηρεσία άτομα

4.3 Παρουσίαση απαντήσεων ερωτηματολογίου

Ερωτήσεις σχετικά με την εφαρμογή των ΔΛΠ/ΔΠΧΠ στις επιχειρήσεις.

Ερωτήσεις	Συμφωνώ απόλυτα	Συμφωνώ	Ουδέτερος	Διαφωνώ	Διαφωνώ απόλυτα
Τα ΔΠΛ παρέχουν στην επιχείρηση περισσότερο ακριβείς πληροφορίες.	27%	35%	23%	9%	6%
Οι επιχειρήσεις που εφαρμόζουν ΔΛΠ επιτυγχάνουν αποτελεσματικά τη μείωση του κόστους κεφαλαίου τους.	20%	37%	28%	14%	1%
Με τα ΔΛΠ επιτυγχάνεται ορθότερη και αποδοτικότερη χρήση των ιδίων κεφαλαίων της επιχείρησης .	32%	27%	19%	19%	3%
Τα ΔΛΠ παρέχουν μεγαλύτερη ευελιξία στις διοικήσεις των επιχειρήσεων για την αποτύπωση των χρηματοοικονομικών μεγεθών και ευρύτερες επιλογές αναφορικά με τις εφαρμοζόμενες λογιστικές αρχές.	27%	37%	26%	5%	5%
Τα κόστη για την εφαρμογή των ΔΛΠ είναι περισσότερα από τα οφέλη της εφαρμογής τους.	5%	40%	18%	29%	8%
Η εφαρμογή των ΔΛΠ δε θα πραγματοποιηθεί από την επιχείρησή σας εάν δεν ήταν υποχρεωτική για τις εισηγμένες στο Χ.Α. επιχειρήσεις.	19%	19%	23%	19%	20%

Ερωτήσεις σχετικά με την Κατάσταση των Ταμειακών Ροών που εφαρμόζουν οι επιχειρήσεις.

Ερωτήσεις	Συμφωνώ Απόλυτα	Συμφωνώ	Ουδέτερος	Διαφωνώ	Διαφωνώ απόλυτα
Ο κύριος αντικειμενικός σκοπός της ΚΤΡ είναι η παροχή πληροφοριών και η επεξήγηση των λόγων για τους οποίους μεταβάλλονται τα διαθέσιμα μιας επιχείρησης.	22%	41%	20%	16%	1%
Σε τι βαθμό πιστεύετε ότι η ΚΤΡ παρέχει στη διοίκηση σημαντική πληροφόρηση για τις συναλλαγές της.	21%	31%	34%	8%	6%
Πολλοί οικονομικοί σύμβουλοι υποστηρίζουν ότι η άμεση μέθοδος είναι πιο κατανοητή και αποδοτική σε σχέση με την έμμεση μέθοδο.	18%	29%	36%	13%	4%
Η άμεση μέθοδος δε λειτουργεί με βάση την αρχή του δεδουλευμένου. Σύμφωνα με αυτό, κατά πόσο επηρεάζεται η αποδοτικότητα της επιχείρησης;	15%	25%	42%	16%	3%

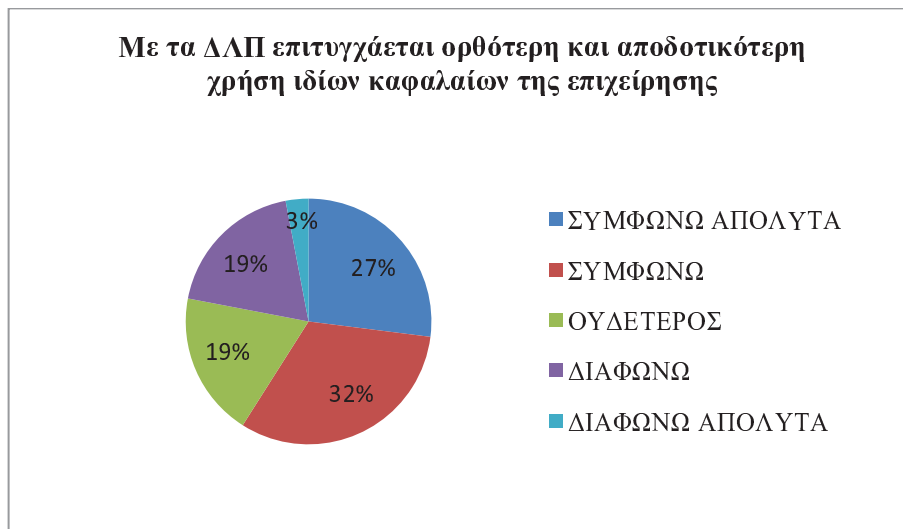
Ερωτήσεις	Άμεση μέθοδος	Έμμεση μέθοδος
Ποια μέθοδο χρησιμοποιείτε εσείς;	63%	37%
Ποια μέθοδο θεωρείτε ως πιο αποτελεσματική μέθοδο παρουσίασης των ταμειακών ροών;	60%	40%

Πίνακας 13: ΕΡΩΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟ



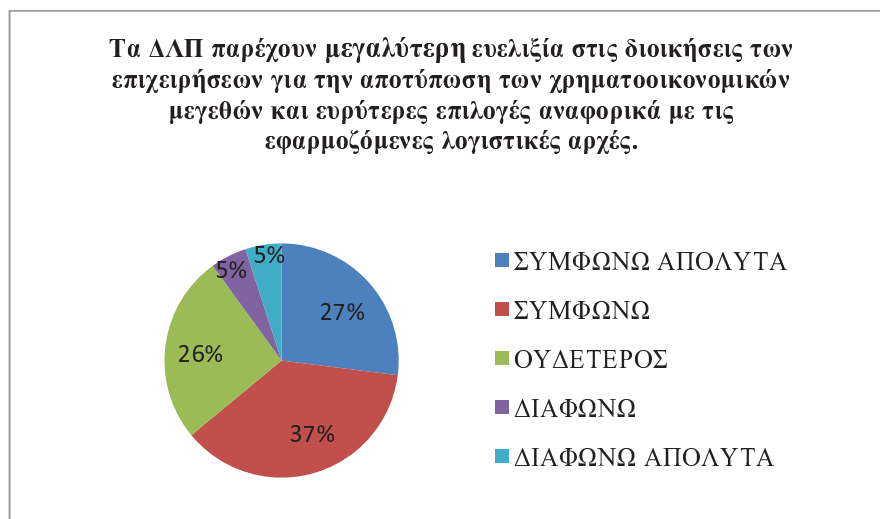
Εικόνα 3: Τα ΔΛΠ παρέχουν στην επιχείρηση περισσότερο ακριβείς πληροφορίες.

Στο διάγραμμα 1, παρατηρούμε ότι ένα πολύ μεγάλο ποσοστό του δείγματος (27%) συμφωνεί απόλυτα με την άποψη ότι τα ΔΛΠ παρέχουν στην επιχείρηση ακριβείς πληροφορίες. Επιπλέον, το μεγαλύτερο ποσοστό του δείγματος (35%) φαίνεται να συμφωνεί με αυτή την παραδοχή. Συνολικά, δηλαδή, το 62% του δείγματος, ένα πολύ μεγάλο ποσοστό, είναι υπέρ της χρήσης των ΔΛΠ στην επιχείρησή τους. Αυτό δείχνει ότι οι επιχειρήσεις ενδιαφέρονται για τη σωστή και ακριβή πληροφόρησή τους και ότι η εφαρμογή των ΔΛΠ τους βοηθά για μελλοντικές προόδους. Πολύ μικρό είναι το ποσοστό αυτό το οποίο ισχυρίζεται το αντίθετο, γεγονός που δείχνει πόσο έχει βοηθήσει τις επιχειρήσεις η εφαρμογή των ΔΛΠ στην έγκαιρη και ορθή συλλογή πληροφοριών.



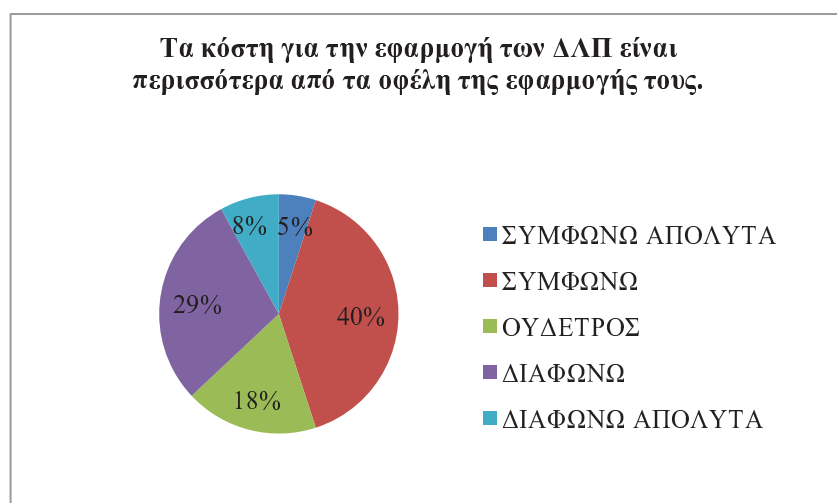
Εικόνα 4: Με τα ΔΛΠ επιτυγχάνεται ορθότερη και αποδοτικότερη χρήση ιδίων κεφαλαίων της επιχείρησης.

Στο διάγραμμα 2, παρατηρούμε ότι το μεγαλύτερο ποσοστό του δείγματος (27%) συμφωνεί απόλυτα ότι με την εφαρμογή των ΔΛΠ η χρήση των ιδίων κεφαλαίων της επιχείρησης επιτυγχάνεται με πιο ορθό και αποδοτικό τρόπο, γεγονός που σημαίνει ότι η επιχείρηση μπορεί να διαχειρίζεται καλύτερα την καθαρή περιουσία, τα αποθεματικά και τις διάφορες αναπροσαρμογές.



Εικόνα 5: Τα ΔΛΠ παρέχουν μεγαλύτερη ευελιξία στις διοικήσεις των επιχειρήσεων για την αποτύπωση των χρηματοοικονομικών μεγεθών και ευρύτερες επιλογές αναφορικά με τις εφαρμοζόμενες λογιστικές αρχές.

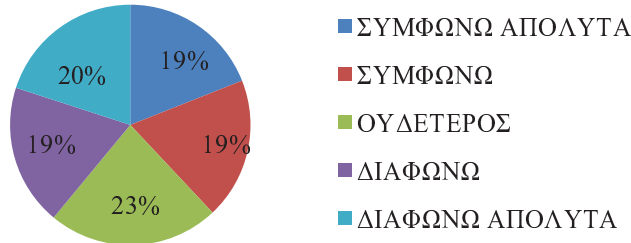
Στο διάγραμμα 3, παρατηρούμε ότι ένα μεγάλο ποσοστό του δείγματος (27% συμφωνεί απόλυτα + 35% συμφωνεί) θεωρεί πως η χρήση των ΔΛΠ παρέχει στις επιχειρήσεις μεγαλύτερη ευελιξία στις διοικήσεις των επιχειρήσεων σε σύγκριση με τις λογιστικές αρχές, γεγονός που σημαίνει ότι τα ΔΛΠ είναι πιο λειτουργικά από τις συνηθισμένες λογιστικές αρχές.



Εικόνα 6: Τα κόστη για την εφαρμογή των ΔΛΠ είναι περισσότερα από τα οφέλη της εφαρμογής τους.

Στο διάγραμμα 4, παρατηρούμε ότι ένα μεγάλο ποσοστό του δείγματος (40%) πιστεύει πως η χρήση των ΔΛΠ απαιτεί ένα μεγάλο χρηματικό ποσό, οπότε μια επιχείρηση δύσκολα θα τα προτιμήσει. Αντίθετα, όμως, το 29% του δείγματος διαφωνεί πως τα κόστη για την εφαρμογή των ΔΛΠ είναι περισσότερα από τα οφέλη τους. Αυτό επιβεβαιώνει για ακόμα μια φορά τη σημαντικότητα της χρήσης των ΔΛΠ σε μια επιχείρηση.

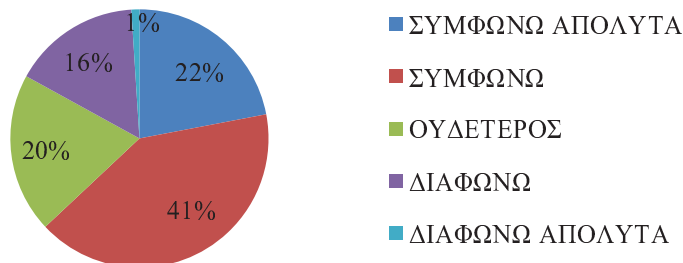
Η εφαρμογή των ΔΛΠ δε θα πραγματοποιηθεί από την επιχείρησή σας εάν δεν ήταν υποχρεωτική για τις εισηγμένες στο Χ.Α. επιχειρήσεις.



Εικόνα 7: Η εφαρμογή των ΔΛΠ δε θα πραγματοποιηθεί από την επιχείρησή σας εάν δεν ήταν υποχρεωτική για τις εισηγμένες στο Χ.Α. επιχειρήσεις.

Στο διάγραμμα 5, παρατηρούμε ότι το μεγαλύτερο ποσοστό (23%) είναι ουδέτερο, δηλαδή είναι αμφιλεγόμενο το θέμα. Αυτό σημαίνει ότι υπάρχουν επιχειρήσεις εισηγμένες στο Χ.Α. που θα τα κατάφερναν και χωρίς τα ΔΛΠ, ενώ υπάρχουν και άλλες που πιστεύουν το αντίθετο.

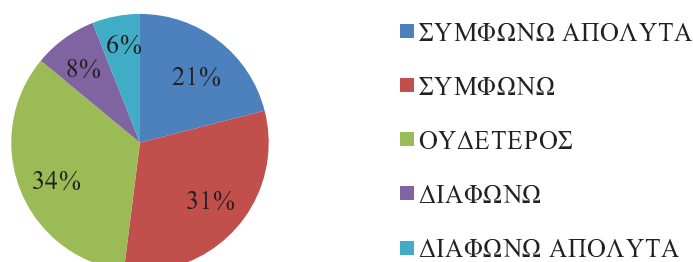
Ο κύριος αντικειμενικός σκοπός της ΚΤΡ είναι η παροχή πληροφοριών και η επεξήγηση των λόγων για τους οποίους μεταβάλλονται τα διαθέσιμα μιας επιχείρησης.



Εικόνα 8: Ο κύριος αντικειμενικός σκοπός της ΚΤΡ είναι η παροχή πληροφοριών και η επεξήγηση των λόγων για τους οποίους μεταβάλλονται τα διαθέσιμα μιας επιχείρησης.

Στο διάγραμμα 6, παρατηρούμε ότι το μεγαλύτερο ποσοστό (41%) συμφωνεί ότι ο κύριος αντικειμενικός σκοπός της ΚΤΡ είναι η παροχή πληροφοριών και η επεξήγηση των λόγων για τους οποίους μεταβάλλονται τα διαθέσιμα μιας επιχείρησης, γεγονός που την καθιστά ιδιαίτερα σημαντική, καθώς μπορεί μια επιχείρηση ανά πάσα στιγμή να βοηθηθεί από αυτό και να διορθώσει τις οικονομικές της καταστάσεις που μπορεί να την οδηγήσουν σε ζημιογόνα οικονομική κατάσταση.

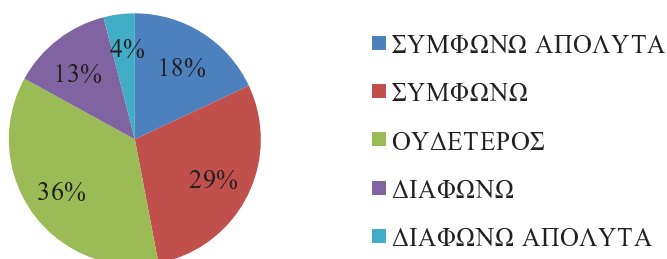
Σε τι βαθμό πιστεύετε ότι η ΚΤΡ παρέχει στη διοίκηση σημαντική πληροφόρηση για τις συναλλαγές της.



Εικόνα 9: Σε τι βαθμό πιστεύετε ότι η ΚΤΡ παρέχει στη διοίκηση σημαντική πληροφόρηση για τις συναλλαγές της.

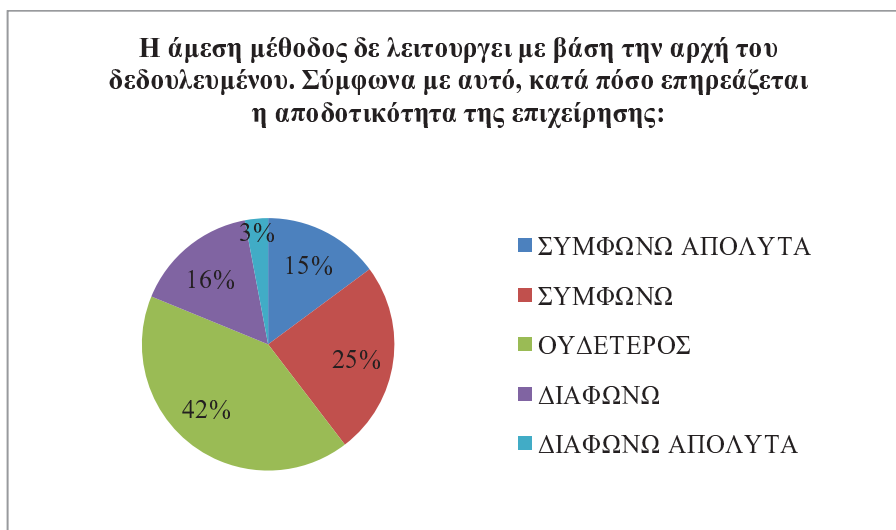
Στο διάγραμμα 7, παρατηρούμε ότι ένα μεγάλο ποσοστό του δείγματος υποστηρίζει πως η ΚΤΡ παρέχει σημαντική πληροφόρηση για τις συναλλαγές μιας επιχείρησης. Αρκετοί είναι αυτοί οι οποίοι δηλώνουν ουδέτερη άποψη περί του θέματος, γεγονός που μπορεί να προβληματίσει τους αναλυτές και να τους ωθήσει σε περαιτέρω έρευνα για το κατά πόσο τελικά η ΚΤΡ παρέχει απαραίτητες πληροφορίες για μια επιχείρηση. Ωστόσο, το ποσοστό αυτών που υποστηρίζουν το αντίθετο φαίνεται να είναι πολύ μικρό. Αυτό δείχνει ότι σίγουρα κατά ένα μεγάλο βαθμό η ΚΤΡ έχει βοηθήσει τις επιχειρήσεις στη πιο εύκολη πληροφόρηση για τις συναλλαγές της.

Πολλοί οικονομικοί σύμβουλοι υποστηρίζουν ότι η άμεση μέθοδος είναι πιο κατανοητή και αποδοτική σε σχέση με την έμμεση μέθοδο.



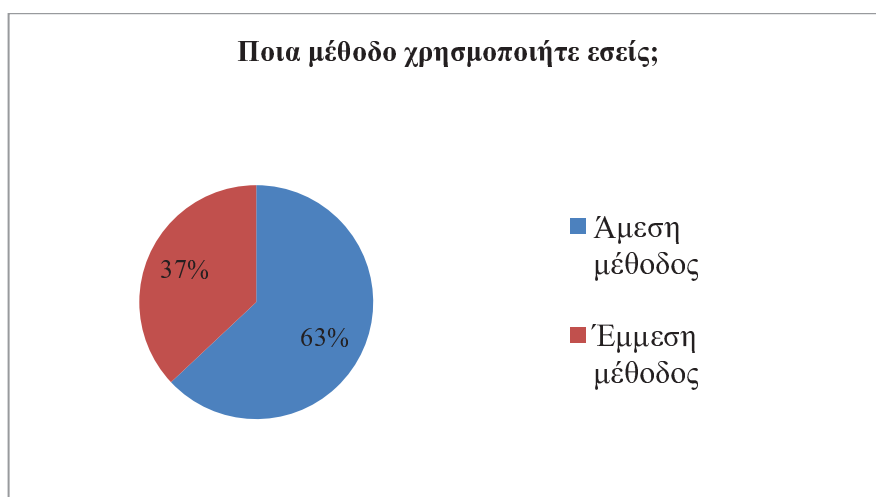
Εικόνα 10: Πολλοί οικονομικοί σύμβουλοι υποστηρίζουν ότι η άμεση μέθοδος είναι πιο κατανοητή και αποδοτική σε σχέση με την έμμεση μέθοδο. Ποια η άποψή σας;

Στο διάγραμμα 8, παρατηρούμε ότι το μεγαλύτερο ποσοστό του δείγματος (36%) έχει ουδέτερη άποψη ως προς ποιά μέθοδος είναι πιο κατανοητή και αποδοτική. Βέβαια, αρκετά μεγάλο ποσοστό φαίνεται να προτιμάει τη χρήση της άμεσης μεθόδου και να τη θεωρεί πιο απλή, κατανοητή και αποδοτική, ίσως για το γεγονός ότι λειτουργεί με βάση το ταμείο της επιχείρησης και είναι εύκολο να υπολογιστούν οι μελλοντικοί προϋπολογισμοί αυτής.



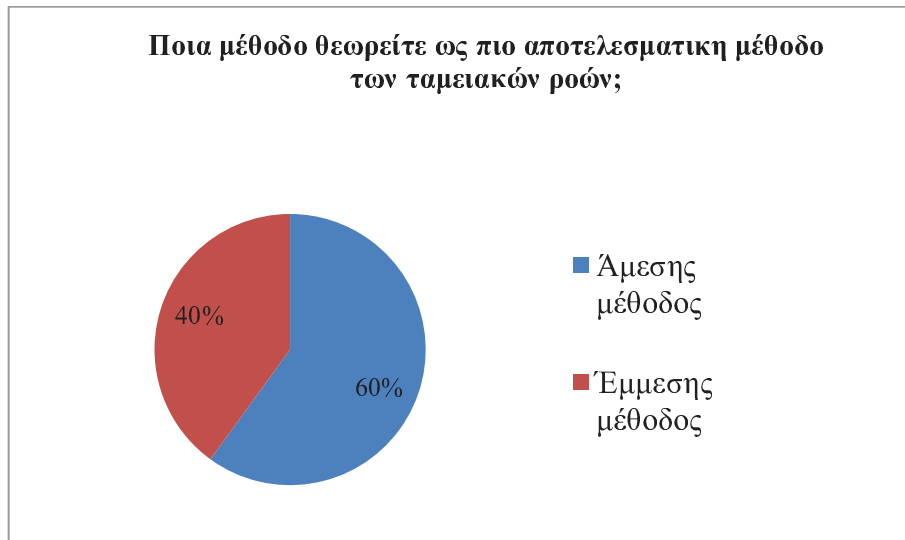
Εικόνα 11: Η άμεση μέθοδος δε λειτουργεί με βάση την αρχή του δεδουλευμένου. Σύμφωνα με αυτό, κατά πόσο επηρεάζεται η αποδοτικότητα της επιχείρησης;

Στο διάγραμμα 9, παρατηρούμε ότι το μεγαλύτερο ποσοστό του δείγματος (43%) δηλώνει ουδέτερο ως προς την άποψη ότι η άμεση μέθοδος είναι αποδοτική παρά το γεγονός ότι δε λειτουργεί με τη βασική αρχή του δεδουλευμένου. Αρκετοί, ωστόσο, είναι αυτοί που πιστεύουν ότι η αποδοτικότητα μιας επιχείρησης, η οποία χρησιμοποιεί την άμεση μέθοδο για τις ταμειακές ροές της, επηρεάζεται αρκετά από το γεγονός ότι δε λειτουργεί με βάση την αρχή του δεδουλευμένου, αλλά με βάση τις ταμειακές συναλλαγές της.



Εικόνα 12: Ποιά μέθοδο χρησιμοποιείτε εσείς;

Στο διάγραμμα 10, παρατηρούμε ότι το 63% του δείγματος χρησιμοποιεί την άμεση μέθοδο παρουσίασης των ταμειακών ροών της, γεγονός που επιβεβαιώνει ότι είναι πιο απλή και κατανοητή από την έμμεση μέθοδο, παρουσιάζει κατηγοριοποιημένα τις εισροές και εκροές και επιπρόσθετα δίνει την δυνατότητα ανάπτυξης μοντέλου αποδοτικότητας των επιχειρήσεων από τις αναμενόμενες και πραγματοποιήσιμες ταμειακές ροές.



Εικόνα 13: Ποια μέθοδο θεωρείτε ως πιο αποτελεσματική μέθοδο των ταμειακών ροών;

Στο διάγραμμα 11, παρατηρούμε ότι το 60% του δείγματος θεωρεί την άμεση μέθοδο ως πιο αποτελεσματική μέθοδο των ταμειακών ροών, ενώ το 40% του δείγματος θεωρεί την έμμεση μέθοδο ως πιο αποτελεσματική.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5

Συμπεράσματα- Προτάσεις

5.1 Συμπεράσματα

Στην Ελλάδα μέχρι πρόσφατα, οι μεγάλες μη εισηγμένες στο χρηματιστήριο επιχειρήσεις και οργανισμοί δεν είχαν την υποχρέωση να δημοσιεύουν μαζί με τις υπόλοιπες οικονομικές τους καταστάσεις την Κατάσταση Ταμειακών Ροών. Μετά την εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης, οι επιχειρήσεις και οργανισμοί που τα εφαρμόζουν υποχρεωτικά ή προαιρετικά, έχουν υποχρέωση να δημοσιεύουν την Κατάσταση Ταμειακών Ροών μαζί με τις υπόλοιπες οικονομικές καταστάσεις. Για τις εισηγμένες στο χρηματιστήριο επιχειρήσεις, είναι υποχρεωτικό να δημοσιεύουν την Κατάσταση Ταμειακών Ροών από το 2005 και έπειτα.

Το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 7, ασχολείται με την Κατάσταση Ταμειακών Ροών. Στη κατάσταση αυτή, η επιχείρηση ή ο οργανισμός παρουσιάζει στους τρίτους, επενδυτές, προμηθευτές, μετόχους αλλά και εργαζομένους, τον τρόπο, που διαχειρίστηκαν τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων. Η κατάσταση αυτή αποτελεί μέρος των δημοσιεύσιμων οικονομικών στοιχείων της επιχείρησης ή του οργανισμού.

Η Κατάσταση Ταμειακών Ροών σκοπό έχει να πληροφορήσει τους ενδιαφερόμενους για τις μεταβολές στα μετρητά και τα μετρητά ισοδύναμα για συγκεκριμένη χρονική περίοδο, σε συγκεκριμένη επιχείρηση ή οργανισμό.

Έχει επικρατήσει η παρουσίαση των μεταβολών των μετρητών και μετρητών ισοδυνάμων να ακολουθεί τις τρεις σημαντικότερες οικονομικές δραστηριότητες της επιχείρησης.

1. Την λειτουργική
2. Την Επενδυτική
3. Την Χρηματοοικονομική.

Η κατηγοριοποίηση αυτή των ταμειακών πράξεων δίνει την δυνατότητα στον χρήστη να εντοπίσει την πηγή προέλευσης των εισροών αλλά και την χρήση των μετρητών και μετρητών ισοδυνάμων ως εκροές.

Όπως προκύπτει, οι οικονομικές μονάδες που εφαρμόζουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης, δεν είναι υποχρεωμένες να εφαρμόζουν συγκεκριμένη δομή παρουσίασης στη Κατάσταση Ταμειακών Ροών. Δηλαδή δεν έχουν υποχρέωση να κατατάσσουν τις ταμειακές τους πράξεις σε τρεις κατηγορίες οικονομικών πράξεων (Επιχειρηματικές, Επενδυτικές, Χρηματοδοτικές). Η ανάγκη αυτή έχει προκύψει από τις ίδιες τις επιχειρήσεις. Οι οικονομικές μονάδες θέλοντας να παρουσιάσουν την αποδοτικότητα στη λειτουργία τους, την δυνατότητα να επενδύουν σε αποδοτικές δραστηριότητες, και την ικανότητα να διαχειρίζονται τα κεφάλαιά τους με σύνεση και αξιοπιστία, δημιούργησε την προτεινόμενη από το IASB μορφή καταγραφής και παρουσίασης των Ταμειακών Ροών. Όμως, τονίζεται ότι οι οικονομικές μονάδες έχουν την δυνατότητα να παρουσιάσουν τις ταμειακές τους ροές με τον τρόπο που θεωρούν αυτές ότι

θα παράσχουν την καλύτερη δυνατή πληροφόρηση στους χρήστες των οικονομικών τους καταστάσεων.

Η Διεθνή Επιτροπή Λογιστικών προτύπων προτείνει δύο βασικές μεθόδους για τον υπολογισμό των ταμειακών ροών.

1. Την άμεση μέθοδο.
2. Την έμμεση μέθοδο.

Και οι δύο μέθοδοι χρησιμοποιούν στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων των επιχειρήσεων και οργανισμών.

Στην άμεση μέθοδο τα πάντα ξεκινάνε τον υπολογισμό από ακαθάριστο έσοδο της επιχείρησης ή του οργανισμού. Στη μέθοδο αυτή παρουσιάζονται οι μεικτές εισπράξεις και πληρωμές, και η σημαντικότητα της μεθόδου αυτής έγκειται στους μελλοντικούς ταμειακούς προϋπολογισμούς που θα πραγματοποιηθούν. Το μειονέκτημά της είναι στην πράξη δηλαδή στην τεχνική υποδομή να παρέχει πληροφορίες για την σύνταξη της Κατάστασης Ταμειακών Ροών. Η άμεση μέθοδος δε λειτουργεί με την βάση της αρχής του δεδουλευμένου και έτσι δημιουργεί λανθασμένες εντυπώσεις για την μέτρηση της αποδοτικότητας μια επιχείρησης από αυτή που παρουσιάζεται με την κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως.

Στην έμμεση μέθοδο ξεκινάμε τον υπολογισμό της Κατάστασης Ταμειακών Ροών από το αποτέλεσμα της επιχείρησης (κέρδος ή ζημιά). Η μέθοδος αυτή δεν παρέχει την ποιότητα των πληροφοριών που παρέχονται από την άμεση μέθοδο. Κατά την έμμεση μέθοδο το καθαρό κέρδος ή ζημιά διαμορφώνονται με βάση τις επιδράσεις των συναλλαγών μη ταμειακής φύσης, των δουλευμένων λειτουργικών εισπράξεων ή πληρωμών.

Στα πλαίσια της παρούσης εργασίας, πραγματοποιήθηκε έρευνα με σκοπό την ανάδειξη συμπερασμάτων όσον αφορά την εφαρμογή των ΔΛΠ/ΔΠΧΠ στην Ελλάδα και πιο συγκεκριμένα των ΔΛΠ 7 “Κατάσταση Ταμειακών Ροών” από ελληνικές επιχειρήσεις. Οι συμμετέχοντες αποτελούνταν από 91 λογιστές και 17 ορκωτούς ελεγκτές, από το σύνολο των οποίων οι 47 είχαν εμπειρία από 4 έτη και περισσότερα στην τήρηση διπλογραφικών βιβλίων, ενώ οι 61 είχαν σχετική προϋπηρεσία μέχρι 3 έτη.

Οι απόψεις των στελεχών που συμμετείχαν στην έρευνα σχετικά με την εφαρμογή των ΔΛΠ/ΔΠΧΠ έδειξαν ότι τα ΔΛΠ/ΔΠΧΠ παρέχουν στην επιχείρηση περισσότερο ακριβείς για την εταιρία πληροφορίες. Ακόμη, οι ίδιοι πιστεύουν σε μεγάλο βαθμό πως οι επιχειρήσεις που εφαρμόζουν ΔΛΠ/ΔΠΧΠ επιτυγχάνουν αποτελεσματικά τη μείωση του κόστους κεφαλαίου τους. Επιπρόσθετα, με τα ΔΛΠ/ΔΠΧΠ επιτυγχάνεται ορθότερη και αποδοτικότερη χρήση των ιδίων κεφαλαίων της επιχείρησης, και ακόμη παρέχουν μεγαλύτερη ευελιξία στις διοικήσεις των επιχειρήσεων για την αποτύπωση των χρηματοοικονομικών μεγεθών και ευρύτερες επιλογές αναφορικά με τις εφαρμοζόμενες λογιστικές αρχές.

Ακόμη, όσον αφορά την εφαρμογή των ΔΠΧΠ, μοιρασμένες είναι οι απόψεις που θεωρούν πως τα κόστη από την εφαρμογή των ΔΛΠ/ΔΠΧΠ είναι περισσότερα από τα οφέλη της εφαρμογής τους. Επίσης, η εφαρμογή των ΔΛΠ/ΔΠΧΠ δε θα πραγματοποιείτο από την επιχείρηση των ερωτηθέντων εάν δεν ήταν υποχρεωτική για τις εισηγμένες στο χρηματιστήριο επιχειρήσεις. Οι απόψεις τους πάντως δίσταντο όσον αφορά την εφαρμογή των ΔΛΠ/ΔΠΧΠ, οι οποίοι δεν θεωρούν ότι γίνεται μόνο λόγω της υποχρέωσης εκ του νόμου για τις εισηγμένες στο Χ.Α. επιχειρήσεις.

Τα στελέχη που συμμετείχαν στην έρευνα δεν πιστεύουν ότι τα κόστη από την εφαρμογή των ΔΛΠ/ΔΠΧΠ είναι περισσότερα από τα οφέλη της εφαρμογής τους.

Σύμφωνα με τις απαντήσεις που έδωσαν οι ερωτηθέντες, προκύπτει ότι, ο κύριος αντικειμενικός σκοπός της ΚΤΡ είναι η παροχή πληροφοριών και η επεξήγηση των λόγων για τους οποίους μεταβάλλονται τα διαθέσιμα μιας επιχείρησης. Ακόμη, σε υψηλό βαθμό πιστεύουν ότι η ΚΤΡ παρέχει στη διοίκηση σημαντική πληροφόρηση για τις συναλλαγές της.

Αρκετοί ακόμη είναι αυτοί που υποστηρίζουν ότι η άμεση μέθοδος είναι πιο κατανοητή και αποδοτική σε σχέση με την έμμεση μέθοδο, αλλά δεν αποτελούν την πλειοψηφία. Επίσης σύμφωνα με τις απόψεις τους, ότι η άμεση μέθοδος δε λειτουργεί με βάση την αρχή του δεδουλευμένου, δεν επηρεάζεται η αποδοτικότητα της επιχείρησης;

Επίσης, αξίζει να σημειωθεί ότι η μέθοδος που κατά πλειοψηφία χρησιμοποιούν στις εταιρίες τους τα στελέχη που συμμετείχαν στην έρευνα είναι η άμεση μέθοδος, την οποία επιπρόσθετα θεωρούν ως πιο αποτελεσματική μέθοδο παρουσίασης των ταμειακών ροών. Επειδή ο έμμεσος τρόπος χρησιμοποιείται πιο πολύ από τον εξωτερικό αναλυτή που διαθέτει μόνο τις δημοσιευμένες λογιστικές καταστάσεις και το προσάρτημα ,λογικό είναι να εφαρμόζεται η αρχή του δεδουλευμένου , όπου τα καθαρά κέρδη δεν αποτελούν ένδειξη των καθαρών ταμειακών διαθεσίμων που προήλθαν από λειτουργικές δραστηριότητες, αφού μπορεί να εμπεριέχουν και έσοδα τα οποία είναι με πίστωση και δεν έχουν εισπραχθεί. Έτσι, αντικαθίσταται τα έσοδα και τα έξοδα με εισπράξεις και πληρωμές, ώστε να γίνουν φανερά τα μεγέθη που δικαιολογούν την ανισορροπία μεταξύ καθαρών κερδών και καθαρής λειτουργικής ροής χρήματος. Για αυτό το λόγο πολλές επιχειρήσεις θα πρέπει να επιλέγουν τον άμεσο τρόπο , όπου οι πληροφορίες είναι «εσωτερικές». Οι οποίες θα πρέπει να έχουν διαμορφωθεί σε ένα κατάλληλο μηχανογραφημένο σύστημα. Όπου θα δώσουν μια πιο ξεκάθαρη εικόνα για τα οικονομικά μιας επιχείρησης.

Επίσης, ως συμπέρασμα της έρευνας αυτής ,είναι ότι οι δύο μέθοδοι διαφέρουν ως προς την τεχνική κατάρτιση των ταμειακών ροών στο πρώτο μέρος που αναφέρεται στον τρόπο προσδιορισμού των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες. Συγκεκριμένα στην άμεση μέθοδο παρουσιάζονται ομαδοποιημένα οι λειτουργικές εισπράξεις και πληρωμές. Ενώ η έμμεση μέθοδος επικεντρώνεται στην προβολή της διαφοράς μεταξύ των καθαρών αποτελεσμάτων προ φόρων και τόκων ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες.

Τέλος, τα ΔΛΠ7 δίνουν την ευκαιρία στις οικονομικές οντότητες να επιλέξουν όποια μέθοδο ανταποκρίνεται στις ανάγκες τους χωρίς περιορισμούς και γενικά η ΚΤΡ όταν την χρησιμοποιούν και την συνδυάζουν με τις άλλες οικονομικές καταστάσεις, αποκαλύπτει σημαντικές ποιοτικές πληροφορίες, για τις οποίες δεν υπάρχει διαφορετικός τρόπος να γίνουν γνωστές.

5.2 Προτάσεις

Το ΔΛΠ 7 προτρέπει, αλλά δεν επιβάλλει την χρήση της άμεσης μεθόδου, ως μεθόδου παρουσίασης των λειτουργικών ταμειακών ροών. Παρά την παραπάνω διακριτή αλλά και διακριτική προτροπή του ΔΛΠ 7, διεθνώς προτιμάται η επιλογή της άμεσης μεθόδου παρουσίασης, προφανώς κυρίως λόγω της ευκολίας κατάρτισής της, όπως αναφέρθηκε προηγουμένως. Σε μελλοντικές έρευνες προτείνεται να πραγματοποιηθούν αναλύσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εταιριών του ίδιου κλάδου, για χρονική περίοδο ίση πριν και μετά την εφαρμογή των ΔΛΠ στην παρουσίαση των χρηματοοικονομικών τους καταστάσεων, ώστε να διαφανεί η επίδραση των ΔΛΠ στα λογιστικά μεγέθη τους και στην εικόνα που τελικά παρουσιάζουν.

Επιπλέον, ενδιαφέρον θα παρουσίαζε σε μία μελλοντική έρευνα να εξετάσουμε τους παράγοντες που επηρεάζουν την ακρίβεια των προβλέψεων των ταμειακών ροών.

Όπως επίσης ενδιαφέρον θα ήταν μια έρευνα για τις προτιμήσεις των Α.Ε., Ε.Π.Ε., Ε.Ε., για την άμεση και έμμεση μέθοδο.

Μια πιο βαθύτερη και ουσιαστική έρευνα θα βοηθούσε στην καλύτερη επεξεργασία των οικονομικών πληροφοριών, έτσι ώστε να επιτευχθούν πιο έγκυρα τα αποτελέσματα κατά τη σύγκριση με τις διεθνείς αγορές από τους οικονομικούς οργανισμούς. Επίσης, θα ήταν βοηθητικό προς τους επενδυτές, να αυξήσουν την ικανότητά τους να αποκτούν κεφάλαια με χαμηλό κόστος, ώστε να έχουν κέρδος.

Βιβλιογραφία

- Ευρετήριο Οικονομικών Όρων-Οικονομικό λεξιλόγιο με όρους.* (2017, Αύγουστος 11). Ανάκτηση από <https://www.euretirio.cpm/logistik-es-arxes>
- Grant Thornton. (2004). *Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα I.F.R.S.* Grant Thornton.
- Βλάχος Χ., Λουκά Λ. (2007). *Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα 2007*. Αθήνα: Global training.
- Δημήτριος Ζιγκερίδης; Κυλώνης Νικόλαος;. (2007, Σεπτέμβριος). Η Κατάσταση Ταμειακών Ροών σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 7 και η τεχνική κατάρτισή της. *ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ*, σ. 1063.
- Δημήτριος, Ζιγκερίδης; Κυλώνης, Νικόλαος;. (n.d.). Η Κατάσταση Ταμειακών Ροών σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο Νο 7 και η τεχνική κατάρτισή της. *Epsilon NET*.
- Δημήτριος, Ντζανάτος. (Ιούλιος 2008). *Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα με απλά λόγια και οι διαφορές τους από τα Ελληνικά*. ΚΑΣΤΑΝΙΩΤΗΣ.
- Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα-Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.* (n.d.). Ανάκτηση από ba.uom.gr/acc/docs.IFRS.pdf
- Καραγιάννης Δ. Ιωάννης. (Φεβρουάριος 2014). *Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα-Παραδείγματα-Εφαρμογές Δ.Λ.Π-Δ.Π.Χ.Α στην πράξη*. ΙΔΙΩΤΙΚΗ.
- Κόντος Γεώργιος. (Απρίλιος 2015). *Χρηματοοικονομική Λογιστική-Σύμφωνα με τα Διεθνή και τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα*. ΔΙΠΛΟΓΡΑΦΙΑ.
- Νιάρχος Νικήτας. (2004). *Χρηματοοικονομική Ανάλυση Λογιστικών Καταστάσεων*. Εκδόσεις Σταμούλης.
- Παπαδάτος Π. Κωνσταντίνος. (2010). Οι οικονομικές και οργανωτικές επιπτώσεις από την υποχρεωτική εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Δ.Λ.Π) και των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π) στην ελληνική κοινωνία. *Διδακτορική διατριβή*. Πάτρα.
- Πρωτοψάλτης Νικόλαος. (1999). *Καταστάσεις Ταμειακών Ροών-Cash Flows Statements*. ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΣΤΑΜΟΥΛΗ.
- Σακέλλης Εμμανουήλ. (Μάιος 2005). *Σύνταξη οικονομικών καταστάσεων που προβλέπουν τα ΔΛΠ βάση το ΕΓΛΣ*. ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΣΑΚΕΛΛΗ.
- ΤΙΤΑΝ, Ό. (n.d.). Ανάκτηση από <http://ir.titan.gr/el/financial-figures>

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α

Ορισμοί

Απομείωση (Impairment): Το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία.

Απόσβεση (Depreciation): Η συστηματική κατανομή της αποσβεστέας αξίας ενός στοιχείου στην ωφέλιμη ζωή του.

Βραχυπρόθεσμη υποχρέωση (Current liability): Μια υποχρέωση που η οντότητα:

A) αναμένει να διακανονίσει εντός του κανονικού λειτουργικού κύκλου της, ή

B) κατέχει πρωτίστως για εμπορικούς σκοπούς, ή

Γ) οφείλει να διακανονίσει εντός δώδεκα μηνών από την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων, ή

Δ) δεν έχει άνευ όρων δικαίωμα αναβολής του διακανονισμού της για διάστημα μεγαλύτερο των 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Γεγονός (Event): Γεγονός είναι οποιοδήποτε συμβάν δημιουργεί μεταβολή στα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις της οντότητας, όπως η απομείωση ενός περιουσιακού στοιχείου ή η κατάπτωση μιας εγγύησης, συμπεριλαμβανομένων των ενδεχόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Δαπάνη (Expenditure): Το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων ή ταμειακών ισοδυνάμων ή η εύλογη αξία άλλου συναλλάγματος που διατίθεται για την απόκτηση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υπηρεσίας.

Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς-ΔΠΧΑ (International Financial Reporting Standards-IFRS): Τα ΔΠΧΑ είναι τα πρότυπα στα οποία αναφέρεται ο Κανονισμός 1606/2002 της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Διαθέσιμα ή μετρητά (cash): Μετρητά στο ταμείο και σε άμεσα διαθέσιμες καταθέσεις.

Έλεγχος (Control): Η ικανότητα μιας οντότητας να προσδιορίζει τις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές πολιτικές μιας άλλης οντότητας, ώστε να αποκομίζει οφέλη από τις δραστηριότητες αυτής.

Έξοδο (Expense): Η μείωση των περιουσιακών στοιχείων (οικονομικών πόρων) ή η αύξηση των υποχρεώσεων κατά τη διάρκεια μιας περιόδου που οδηγεί σε μείωση της καθαρής θέσης, εκτός των μειώσεων της καθαρής θέσης που προέρχονται από διανομές στους ιδιοκτήτες της οντότητας.

Επενδυτικές δραστηριότητες (Investing activities): Η απόκτηση και διάθεση μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων και άλλων επενδύσεων που δεν περιλαμβάνονται στα διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα.

Επιχείρηση(Business): Ένα ολοκληρωμένο σύνολο δραστηριοτήτων και περιουσιακών στοιχείων που μπορεί να διευθύνεται με σκοπό την επίτευξη απόδοσης με τη μορφή μερίσματος ή την απολαβή μικρότερου κόστους ή άλλων οικονομικών ωφελειών απευθείας στους μετόχους ή άλλους ιδιοκτήτες. Μια επιχείρηση γενικά περιλαμβάνει εισροές, διαδικασίες που εφαρμόζονται επί αυτών των εισροών και εκροές που χρησιμοποιούνται ή θα χρησιμοποιηθούν για τη δημιουργία εσόδων.

Έσοδο(Revenue): Η μεικτή εισροή οικονομικών ωφελειών κατά τη διάρκεια μιας περιόδου, η οποία προκύπτει από συνήθεις δραστηριότητες μιας οντότητας και αυξάνει της καθαρής θέσης της, εκτός των αυξήσεων της καθαρής θέσης που προέρχονται από συνεισφορές των ιδιοκτητών της οντότητας.

Ζημιά(Loss): Η καθαρή μείωση της καθαρής θέσης, με τη μορφή αύξησης των υποχρεώσεων ή μείωσης των περιουσιακών στοιχείων, εκτός των μειώσεων της καθαρής θέσης που προέρχονται από συναλλαγές με τους ιδιοκτήτες της οντότητας.

Καθαρή λογιστική αξία(Netbook value): Η λογιστική αξία που προκύπτει για ένα περιουσιακό στοιχείο ή μια υποχρέωση, αν από την αρχική λογιστική αξία αφαιρεθούν όλες οι σχετικές προσαρμογές αξίας.

Καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία(Netrealizable value): Η εκτιμώμενη τιμή διάθεσης ενός περιουσιακού στοιχείου κατά την κανονική πορεία της επιχειρηματικής δραστηριότητας, μειωμένη κατά το τυχόν κόστος που απαιτείται για την ολοκλήρωσή του και για την πραγματοποίηση της διάθεσης.

Καθαρό αποτέλεσμα(Net income): Καθαρό αποτέλεσμα είναι η διαφορά μεταξύ του συνόλου των εσόδων και κερδών μιας περιόδου από των αντίστοιχων εξόδων και ζημιών. Το καθαρό αποτέλεσμα μπορεί να είναι θετικό (κέρδος περιόδου) ή αρνητικό (ζημία περιόδου).

Κέρδος(Gain): Αύξηση στα οικονομικά οφέλη που πληροί τον ορισμό του εισοδήματος αλλά είναι έσοδο. Τα κέρδη οδηγούν σε καθαρή αύξηση της καθαρής θέσης, με τη μορφή της μείωσης των υποχρεώσεων ή αύξησης των περιουσιακών στοιχείων. Τα κέρδη δε περιλαμβάνουν αυξήσεις της καθαρής θέσης που προέρχονται από συναλλαγές με τους ιδιοκτήτες της οντότητας.

Κύκλος εργασιών(Turn over net): Η ακαθάριστη εισροή οικονομικών ωφελειών στη διάρκεια που προέρχεται από τις συνήθεις δραστηριότητες της οντότητας, η οποία καταλήγει σε αύξηση της καθαρής θέσης, εξαιρουμένων των αυξήσεων της καθαρής θέσης από συνεισφορές των ιδιοκτητών. Στη ποσό του κύκλου εργασιών δεν προσμετρούνται οι εκπτώσεις και επιστροφές, ο φόρος προστιθέμενης αξίας και άλλοι φόροι που συνδέονται άμεσα με τον κύκλο εργασιών.

Λειτουργικές δραστηριότητες(Operating activities): Οι κύριες δραστηριότητες που παράγουν έσοδα και άλλες δραστηριότητες που δεν κατατάσσονται στις επενδυτικές ή χρηματοδοτικές δραστηριότητες.

Λογιστικά αρχεία(Accounting records): Λογιστικά αρχεία είναι τα ηλεκτρονικά ή φυσικά μέσα, στα οποία περιέχονται πληροφορίες αναγκαίες για την κατάρτιση και τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μιας οντότητας. Τα λογιστικά αρχεία περιλαμβάνουν βάσεις πρωτογενών πληροφοριακών δεδομένων, παραστατικά των συναλλαγών και γεγονότων (λογιστικά στοιχεία), και άλλα λογιστικά αρχεία (λογιστικά βιβλία) στα οποία καταχωρούνται δεδομένα των συναλλαγών και γεγονότων.

Λογιστική αξία(Book value or carrying amount): Η αξία με την οποία ένα στοιχείο αναγνωρίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Λογιστικό σύστημα(Accounting system): Το λογιστικό σύστημα μιας οντότητας περιλαμβάνει τα λογιστικά αρχεία και τις διαδικασίες για την καταχώρηση των συναλλαγών και γεγονότων, καθώς και για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Οντότητα(Entity): Οντότητα είναι κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο ή ένωση προσώπων, με ή χωρίς προσωπικότητα, επιχείρηση ή οργανισμός κερδοσκοπικού ή μη χαρακτήρα, που ανήκει στον ιδιωτικό ή στον δημόσιο τομέα.

Πάγια περιουσιακά στοιχεία(Fixed assets): Τα περιουσιακά στοιχεία που προορίζονται να χρησιμοποιηθούν κατά τρόπο διαρκή για τους σκοπούς της οντότητας και αναμένεται να προσφέρουν οφέλη πέραν της μιας ετήσιας περιόδου.

Συναλλαγή(Transaction): Συναλλαγή είναι κάθε πράξη μεταξύ της οντότητας και ενός ή περισσότερων συμβαλλομένων, η οποία δημιουργεί μεταβολή στα περιουσιακά στοιχεία και στις υποχρεώσεις αυτής, όπως για παράδειγμα η πώληση ή ανταλλαγή αγαθών, ή η λήψη ενός δανείου, συμπεριλαμβανομένων μεταβολών σε ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Ταμειακά διαθέσιμα: αποτελούνται από μετρητά στο ταμείο της επιχείρησης και από τις καταθέσεις αυτής, που μπορούν να αναληφθούν άμεσα.

Ταμειακά ισοδύναμα(Cash equivalents): Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας που είναι άμεσα μετατρέψιμες σε γνωστά ποσά μετρητών και υπόκεινται σε ασήμαντο κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους.

Ταμειακές ροές: νοούνται τόσο οι εισροές όσο και οι εκροές ταμειακών διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων.

Φόρος εισοδήματος(Income tax): Το άθροισμα τρέχοντος φόρου (έξοδο ή έσοδο) και, κατά περίπτωση, αναβαλλόμενου φόρου της κατάστασης αποτελεσμάτων. Περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο που αναλογεί στην περίοδο, τις διαφορές φορολογικού ελέγχου για φόρο εισοδήματος και προσαυξήσεις που προκύπτουν στην περίοδο από φορολογικό έλεγχο της τρέχουσας ή προηγούμενων περιόδων, και τον αναβαλλόμενο φόρο.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β **Ερωτηματολόγιο**

ΤΕΧΝΟΓΙΚΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΔΥΤΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ
ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ

ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

Η ΑΜΕΣΗ ΚΑΙ Η ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ.
Η ΔΙΕΡΕΥΝΗΣΗ ΤΩΝ ΑΠΟΨΕΩΝ ΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ ΚΑΙ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΣΤΗΝ
ΕΛΛΑΔΑ.

ΣΠΟΥΔΑΣΤΕΣ:

ΠΑΡΑΣΚΕΥΟΠΟΥΛΟΥ ΑΘΑΝΑΣΙΑ 16239

ΣΠΗΛΙΩΤΟΠΟΥΛΟΥ ΧΡΙΣΤΙΝΑ ΝΙΚΗ 16503

Παρακάτω εμφανίζεται το ερωτηματολόγιο που δημιουργήσαμε για την παρούσα πτυχιακή εργασία.

ΦΥΛΛΟ:

- Άνδρας
- Γυναίκα

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑ:

- Λογιστής
- Ορκωτός ελεγκτής

ΗΛΙΚΙΑ:

- 22-26
- 27-31
- 32-36
- 37-41
- 42-46
- 47-51
- 52++

ΕΤΗ ΠΡΟΥΠΗΡΕΣΙΑΣ ΣΕ ΔΙΠΛΟΓΡΑΦΙΚΑ ΒΙΒΛΙΑ:

- 1-3
- 4-7
- 8-11
- 12-15
- 16++

ΕΡΩΤΗΣΕΙΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΔΛΠ/ΔΠΧΠ ΣΤΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

A1. Τα ΔΛΠ/ΔΠΧΠ παρέχουν στην επιχείρηση περισσότερο ακριβείς για την εταιρία πληροφορίες.

1. Συμφωνώ απόλυτα
2. Συμφωνώ
3. Ουδέτερος
4. Διαφωνώ
5. Διαφωνώ απόλυτα

A2. Οι επιχειρήσεις που εφαρμόζουν ΔΛΠ/ΔΠΧΠ επιτυγχάνουν αποτελεσματικά τη μείωση του κόστους κεφαλαίου τους.

1. Συμφωνώ απόλυτα
2. Συμφωνώ
3. Ουδέτερος
4. Διαφωνώ
5. Διαφωνώ απόλυτα

A3.Με τα ΔΛΠ/ΔΠΧΠ επιτυγχάνεται ορθότερη και αποδοτικότερη χρήση των ιδίων κεφαλαίων της επιχείρησης.

1. Συμφωνώ απόλυτα
2. Συμφωνώ
3. Ουδέτερος
4. Διαφωνώ
5. Διαφωνώ απόλυτα

A4.Τα ΔΛΠ/ΔΠΧΠ παρέχουν μεγαλύτερη ευελιξία στις διοικήσεις των επιχειρήσεων για την αποτύπωση των χρηματοοικονομικών μεγεθών και ευρύτερες επιλογές αναφορικά με τις εφαρμοζόμενες λογιστικές αρχές.

1. Συμφωνώ απόλυτα
2. Συμφωνώ
3. Ουδέτερος
4. Διαφωνώ
5. Διαφωνώ απόλυτα

A5.Τα κόστη για την εφαρμογή των ΔΛΠ/ΔΠΧΠ είναι περισσότερα από τα οφέλη της εφαρμογής τους.

1. Συμφωνώ απόλυτα
2. Συμφωνώ
3. Ουδέτερος
4. Διαφωνώ
5. Διαφωνώ απόλυτα

A6. Η εφαρμογή των ΔΛΠ/ΔΠΧΠ δε θα πραγματοποιείτο από την επιχείρησή σας εάν δεν ήταν υποχρεωτική για τις εισηγμένες στο Χ.Α. επιχειρήσεις.

1. Συμφωνώ απόλυτα
2. Συμφωνώ
3. Ουδέτερος
4. Διαφωνώ
5. Διαφωνώ απόλυτα

ΕΡΩΤΗΣΕΙΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΠΟΥ ΕΦΑΡΜΟΖΟΥΝ ΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

B1. Ο κύριος αντικειμενικός σκοπός της ΚΤΡ είναι η παροχή πληροφοριών και η επεξήγηση των λόγων για τους οποίους μεταβάλλονται τα διαθέσιμα μιας επιχείρησης.

1. Συμφωνώ απόλυτα
2. Συμφωνώ
3. Ουδέτερος
4. Διαφωνώ
5. Διαφωνώ απόλυτα

B2. Σε τι βαθμό πιστεύετε ότι η ΚΤΡ παρέχει στη διοίκηση σημαντική πληροφόρηση για τις συναλλαγές της. Συμφωνώ απόλυτα

1. Συμφωνώ απόλυτα
2. Συμφωνώ
3. Ουδέτερος
4. Διαφωνώ
5. Διαφωνώ απόλυτα

B3. Πολλοί οικονομικοί σύμβουλοι υποστηρίζουν ότι η άμεση μέθοδος είναι πιο κατανοητή και αποδοτική σε σχέση με την έμμεση μέθοδο. Ποια η άποψή σας;

1. Συμφωνώ απόλυτα
2. Συμφωνώ
3. Ουδέτερος
4. Διαφωνώ
5. Διαφωνώ απόλυτα

B4. Η άμεση μέθοδος δε λειτουργεί με βάση την αρχή του δεδουλευμένου. Σύμφωνα με αυτό, κατά πόσο επηρεάζεται η αποδοτικότητα της επιχείρησης;

1. Συμφωνώ απόλυτα
2. Συμφωνώ
3. Ουδέτερος
4. Διαφωνώ
5. Διαφωνώ απόλυτα

B5. Ποια μέθοδο παρουσίασης ταμειακών ροών χρησιμοποιείτε εσείς;

1. Άμεση μέθοδος
2. Έμμεση μέθοδος

Β6. Θεωρείτε ως πιο αποτελεσματική μέθοδο παρουσίασης των ταμειακών ροών την άμεση ή την έμμεση μέθοδο και γιατί;

1. Άμεση μέθοδος
2. Έμμεση μέθοδος

