

MSc. Philosophy and Management



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
Εθνικόν και Καποδιστριακόν
Πανεπιστήμιον Αθηνών
— ΙΔΡΥΘΕΝ ΤΟ 1837 —

Πρόγραμμα Μεταπτυχιακών Σπουδών
«Φιλοσοφία και Διοίκηση»

Μάθημα:
Παρουσίαση και Ανάλυση Λογιστικών
Καταστάσεων

Εκφώνηση εργασίας

Ακαδημαϊκό έτος 2024-2025

1ο Θέμα (10 μονάδες)

Δίνονται τα ακόλουθα δεδομένα για την επιχείρηση «ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ Α.Ε.» την 31/12/2025 (τα ποσά είναι σε €).

Ενυπόθηκο οικόπεδο	80.000	Αποθεματικά	94.000
Προκαταβολές σε προμηθευτές	12.000	Πελάτες	28.000
Δάνειο για κεφάλαιο κίνησης	25.000	Γραμμάτια εισπρακτέα σε καθυστέρηση	3.500
Ταμείο	33.000	Υλικά συσκευασίας	4.000
Προμηθευτές	45.000	Γραμμάτια πληρωτέα	28.000
Μηχανήματα	65.000	Ενυπόθηκο δάνειο	70.000
Γραμμάτια εισπρακτέα	14.000	Καταθέσεις όψεως	58.000
Εμπορεύματα	67.000	Κρατήσεις και εισφορές πληρωτέες	8.500
Φόροι πληρωτέοι	5.500	Μετοχικό Κεφάλαιο	?

Ζητούμενο:

- α) Να προσδιορισθεί το ύψος του μετοχικού κεφαλαίου.
- β) Να συνταχθεί ο ισολογισμός οριζόντιας παράθεσης.

2ο Θέμα (40 μονάδες) – Μεταβολές λογαριασμών και σύνταξη καταστάσεων

Η εταιρεία «ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ Α.Ε.» με αρχικό κεφάλαιο 320.000€, ξεκινά την λειτουργία της την 01/01/2025. Η αρχική εισφορά περιλαμβάνει ένα κτήριο τιμής κτήσης 170.000€, ένα οικοπέδο τιμής κτήσης 80.000€ και μετρητά ύψους 70.000€. Σε ότι αφορά την μερισματική πολιτική η επιχείρηση διανέμει στους μετόχους το 35% των κερδών μετά φόρων. Ο φόρος εισοδήματος για τη χρήση 2025 θα καταβληθεί την επόμενη χρήση. Συντελεστής φορολόγησης 22%. Ο ισολογισμός έναρξης έχει την ακόλουθη μορφή:

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΕΝΑΡΞΗΣ 01/01/2025			
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
		Μετοχικό Κεφάλαιο	320.000
Κτήριο	170.000	Σύνολο Καθαρής Θέσης	320.000
Οικόπεδο	80.000		
Σύνολο Παγίων	250.000		
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο	70.000		
Σύνολο Διαθεσίμων	70.000		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	320.000	ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	320.000

A. Να αναλύσετε πώς μεταβάλλονται-μετασηματίζονται οι λογαριασμοί ενεργητικού και παθητικού (ανά συναλλαγή) με βάση τις ακόλουθες συναλλαγές τις οποίες πραγματοποίησε η εταιρεία «ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ Α.Ε.» κατά τη χρήση 2025 (όχι ημερολογιακές εγγραφές). (20 μονάδες)

1. Η επιχείρηση προκατάβαλε ενοίκια ύψους 5.000€ και κατέβαλε για ασφάλιστρα 3.600€.
2. Η επιχείρηση προέβη σε αγορά εμπορευμάτων αξίας 28.000€ με μετρητά το 30% ενώ για το υπόλοιπο ποσό υπεγράφησαν γραμμάτια στα οποία προστέθηκε τόκος 600€.
3. Η επιχείρηση αγόρασε υλικά συσκευασίας αξίας 17.000€ με μετρητά 6.000€ και τα υπόλοιπα με πίστωση.
4. Η επιχείρηση υπέβαλε αίτημα για έγκριση μακροχρόνιας χρηματοδότησης από την Τράπεζα Επενδύσεων ύψους 85.000€. Κατόπιν εξέτασης του αιτήματος της η τράπεζα ενέκρινε χρηματοδότηση ύψους 70.000€. Η εταιρία προχώρησε στην εκταμίευση του ποσού το οποίο κατατέθηκε στον λογαριασμό όψεως που διατηρεί η εταιρία στην τράπεζα.

5. Η επιχείρηση πούλησε εμπορεύματα αντί 25.000€ και κόστους 16.000€, το 25% με μετρητά και το υπόλοιπο με υπογραφή γραμματίων στα οποία προστέθηκε τόκος 900€.
6. Την 1/10/2025 η επιχείρηση αγόρασε έπιπλα αξίας 9.000€, με επιβάρυνση του λογαριασμού όψεως.
7. Η επιχείρηση αγόρασε εμπορεύματα αξίας 12.000€ το 25% με μετρητά και τα υπόλοιπα με πίστωση.
8. Η επιχείρηση πούλησε εμπορεύματα αντί 18.000€ και κόστους 11.000€ με υπογραφή γραμματίων αξίας 6.000€ και τα υπόλοιπα με μετρητά.
9. Η επιχείρηση αγόρασε μετοχές αξίας 5.000€ με επιβάρυνση του λογαριασμού όψεως, εκ των οποίων το 20% αυτών αποτελούν μακροπρόθεσμη επένδυση, ενώ η κατοχή των υπολοίπων εξυπηρετεί κερδοσκοπικούς σκοπούς.
10. Η επιχείρηση προέβη σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό 6.000€ από την Τράπεζα Πίστη με ενεχυριασμό εμπορευμάτων αξίας 7.000€.
11. Η επιχείρηση προχώρησε στον σχηματισμό πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις ύψους 1.800€
12. Στις 31/12/2025 τα προπληρωθέντα ενοίκια κατέστησαν δεδουλευμένα, ενώ οφείλονταν στην επιχείρηση έσοδα από προμήθειες ύψους 4.000€.
13. Η απογραφή στις 31/12/2025 έδειξε ότι τα μένοντα εμπορεύματα ανέρχονταν σε 12.100€.
14. Η επιχείρηση σε ότι αφορά τα πάγια ακολουθεί την μέθοδο της σταθερής ετήσιας απόσβεσης με συντελεστή 4% για τα κτίρια και 10% για τον εξοπλισμό. Επίσης η υπολειμματική αξία των παγίων είναι μηδέν.

B. Να συντάξετε τον ισολογισμό και την κατάσταση αποτελεσμάτων. (20 μονάδες)

3ο Θέμα (30 μονάδες)

Παρατίθενται οικονομικά στοιχεία από τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΤΡΟΦΙΜΩΝ (εφεξής ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Ε.) για τη χρήση 2020.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΠΙΣΥΝΑΙΠΤΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ E-CLASS

Με βάση τις ανωτέρω δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις, προσδιορίστε τους αριθμοδείκτες που αφορούν τον έλεγχο της ρευστότητας και της δραστηριότητας της εταιρείας ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Ε. Ειδικότερα:

A. Να υπολογίσετε τους κάτωθι αριθμοδείκτες: (15 μονάδες)

- 1) Αριθμοδείκτης γενικής ρευστότητας.
- 2) Αριθμοδείκτης ειδικής ρευστότητας.
- 3) Αριθμοδείκτης ταμειακής ρευστότητας.
- 4) Αριθμοδείκτης ταχύτητας είσπραξης απαιτήσεων.
- 5) Αριθμοδείκτης ταχύτητας πληρωμής βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων προς προμηθευτές.
- 6) Αριθμοδείκτης μέσης διάρκειας παραμονής απαιτήσεων.
- 7) Αριθμοδείκτης μέσης διάρκειας παραμονής υποχρεώσεων προς προμηθευτές.

B. Να σχολιάσετε τους αριθμοδείκτες που υπολογίσατε και να αξιολογήσετε τη ρευστότητα και δραστηριότητα της επιχείρησης, λαμβάνοντας υπόψη τα διαθέσιμα στοιχεία. Τι θα προτείνατε στη διοίκηση της επιχείρησης σχετικά με τη ρευστότητα και δραστηριότητά της; (15 μονάδες)

4ο Θέμα (20 μονάδες)

A. Με βάση τις ανωτέρω δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Ε., να εκτιμήσετε για τις χρήσεις 2019 και 2020: (10 μονάδες)

- 1) Τον αριθμοδείκτη Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων (ROE).
- 2) Τον αριθμοδείκτη του καθαρού κέρδους (αποδοτικότητας πωλήσεων).
- 3) Τον αριθμοδείκτη χρηματοοικονομικής μόχλευσης.

B. Να σχολιάσετε τους αριθμοδείκτες που υπολογίσατε και να αξιολογήσετε την αποδοτικότητα της επιχείρησης, λαμβάνοντας υπόψη τα διαθέσιμα στοιχεία. Τι θα προτείνατε στη διοίκηση της επιχείρησης σχετικά με την αποδοτικότητά της; (10 μονάδες)

Συμβουλές ως προς τα παραδοτέα:

- Να παραδώσετε 2 τουλάχιστον αρχεία (ένα αρχείο word και ένα αρχείο excel)
- **Θεωρείστε ότι υποβάλλετε τα παραδοτέα σας στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της επιχείρησης. Εστιάστε στην ουσία αλλά και στην εμφάνιση των παραδοτέων.**
- Στο αρχείο word θα επεξηγείτε τις κινήσεις βήμα – βήμα ανά μέρος.
- Στο αρχείο excel να παρουσιάσετε τους πίνακες που προκύπτουν, ένας σε κάθε φύλλο εργασίας.
- Το αρχείο word να έχει εξώφυλλο και περιεχόμενα. Προσπαθήστε για την καλύτερη δυνατή μορφοποίηση.
- Να είστε σαφείς και περιεκτικοί στις φράσεις σας.
- Να παρουσιάζετε το σκεπτικό σας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: Καταληκτική ημερομηνία παράδοσης εργασίας: **Τρίτη 14 Ιανουαρίου 2025.**

ΟΔΗΓΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΤΗΣ ΕΡΓΑΣΙΑΣ

Μια επιτυχημένη εργασία θα πρέπει να αντανακλά την πλήρη κατανόηση και γνώση του θέματος από το φοιτητή. Σε καμιά περίπτωση δεν πρέπει να είναι συρραφή πληροφοριών. Τα κριτήρια αξιολόγησης της εργασίας αυτής είναι τα παρακάτω:

1) Η εργασία θα πρέπει να:

- Αναδεικνύει την κατανόηση του θέματος, με σαφείς επισημάνσεις όλων των πτυχών και παραμέτρων του.
- Είναι καλά επιμελημένη και ευανάγνωστη.
- Έχει σωστή ανάπτυξη των τεχνικών και αναλυτικών στοιχείων.
- Στηρίζεται σε επιχειρηματολογία με ξεκάθαρη δομή και λογικά επιχειρήματα.
- Αναφέρεται σε (εμπειρικές) μελέτες ή στατιστικά στοιχεία όπου απαιτείται.
- Βασίζεται σε επιχειρηματολογία με ξεκάθαρη δομή και λογικά επιχειρήματα.
- Μην περιέχει άσχετο υλικό.

2) Η αντιγραφή (λογοκλοπή) δεν επιτρέπεται είτε από πηγές του Internet, είτε από άλλους φοιτητές. Παρακαλούμε να μην αντιγράψετε την εκφώνηση στο αρχείο της απάντησης που θα παραδώσετε γιατί ενδέχεται σε πιθανό έλεγχο λογοκλοπής που θα γίνει να παρουσιαστεί αυξημένο ποσοστό.

ΚΑΛΗ ΕΠΙΤΥΧΙΑ