

Απ. 1

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης
Για την χρήση που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου

ΤΙΤΛΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ	ΚΑΠΠΑ ΑΕ (FIFO and SL)	ΛΑΜΔΑ ΑΕ (LIFO and DDB)
Έσοδα πωλήσεων.....	€350.000	€350.000
Κόστος πωληθέντων	<u>128.000*</u>	<u>149.000*</u>
Μικτό κέρδος.....	222.000	201.000
Λειτουργικά έξοδα.....	€50.000	€50.000
Έξοδα απόσβεσης		
ΚΑΠΠΑ ΑΕ (SL):		
[(€150.000 – €20.000) / 10].	<u>13.000</u>	
ΛΑΜΔΑ ΑΕ (DDB):		
(€150.000 × 1/10 × 2).....		<u>30.000</u>
Σύνολο εξόδων.....	<u>63.000</u>	<u>80.000</u>
Έσοδα προ φόρων	159.000	121.000
Φόρος εισοδήματος (40%).....	<u>63.600</u>	<u>48.400</u>
Καθαρά κέρδη.....	<u>€ 95.400</u>	<u>€ 72.600</u>

Απ. 1

*Κόστος πωληθέντων:	<u>Μονάδες</u>				<u>Κόστος</u>
ΚΑΠΠΑ ΑΕ (FIFO):	10.000	×	€4	=	€ 40.000
	5.000	×	5	=	25.000
	7.000	×	6	=	42.000
	<u>3.000</u>	×	7	=	<u>21.000</u>
	<u>25.000</u>				<u>€128.000</u>
ΛΑΜΔΑ ΑΕ (LIFO):	10.000	×	€7	=	€ 70.000
	7.000	×	6	=	42.000
	5.000	×	5	=	25.000
	<u>3.000</u>	×	4	=	<u>12.000</u>
	<u>25.000</u>				<u>€149.000</u>

Απ. 2

Κατά την επιλογή για μακροχρόνια επένδυση σε μια από τις δυο εταιρίες προτείνεται να λάβετε υπόψη τους ακόλουθους παράγοντες:

Η «ΚΑΠΠΑ ΑΕ» και η «ΛΑΜΔΑ ΑΕ» είναι ουσιαστικά ταυτόσημες εταιρείες. Οι δύο εταιρείες άρχισαν να λειτουργούν ταυτόχρονα και αναπτύσσουν πανομοιότυπη δραστηριότητα. Η κύρια διαφορά τους έγκειται στις λογιστικές μεθόδους που χρησιμοποιούν.

1. Η ΚΑΧ της ΚΑΠΠΑ ΑΕ αναφέρει καθαρό κέρδος € 95.400 έναντι € 72.600 για τη ΛΑΜΔΑ ΑΕ. Με την πρώτη άποψη, η ΚΑΠΠΑ ΑΕ φαίνεται να είναι πιο κερδοφόρα. Η διαφορά αυτή είναι όμως απατηλή επειδή η ΚΑΠΠΑ ΑΕ χρησιμοποιεί τη μέθοδο FIFO για τη λογιστική των αποθεμάτων και τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, για την απόσβεση των στοιχείων του ενεργητικού της. Εάν οι τιμές συνεχίσουν να αυξάνονται, η χρήση αυτών των μεθόδων οδηγεί στο υψηλότερο δυνατό αναφερόμενο κέρδος. Ωστόσο, αυτό μπορεί να μην οδηγήσει σε υψηλότερη τιμή την μετοχή της ΚΑΠΠΑ ΑΕ.
2. ΛΑΜΔΑ ΑΕ αναφέρει χαμηλότερο καθαρό κέρδος από ό, τι η ΚΑΠΠΑ ΑΕ, αλλά η ΛΑΜΔΑ ΑΕ έχει περισσότερα μετρητά για να επενδύσει σε μελλοντικά projects, επειδή η ΛΑΜΔΑ ΑΕ πληρώνει λιγότερα για φόρους εισοδήματος. Η ΛΑΜΔΑ ΑΕ χρησιμοποιεί τη μέθοδο LIFO για αποθέματα και τη φθίνουσα μέθοδο απόσβεσης. Αυτές οι μέθοδοι οδηγούν σε χαμηλότερα καθαρά κέρδη. Το πιο σημαντικό όμως είναι ό,τι η LIFO και η φθίνουσα μέθοδος έχουν ως αποτέλεσμα χαμηλότερη επιβάρυνση με φόρο εισοδήματος και εξοικονόμηση χρημάτων που μπορούν να επενδυθούν από τη ΛΑΜΔΑ ΑΕ σε νέα έργα.
3. Σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, θα προτιμούσαμε την ΛΑΜΔΑ ΑΕ γιατί θα έχει περισσότερα μετρητά για να κάνει επενδύσεις. Αυτό θα έχει ως αποτέλεσμα υψηλότερα πραγματικά κέρδη, ακόμη και αν αυτά τα κέρδη δεν θα εμφανιστούν αμέσως στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

1. Ένας ανέντιμος οικονομικός διευθυντής μπορεί να χρεώνει το κόστος μιας δαπάνης (εξόδου) σε ένα λογαριασμό του πάγιου ενεργητικού, προκειμένου να υπερεκτιμά το ύψος του ενεργητικού και των κερδών.
2. Ένας ανέντιμος οικονομικός διευθυντής μπορεί να χρεώνει ένα λογαριασμό εξόδου αντί για το κόστος κτήσης ενός περιουσιακού στοιχείου για δύο λόγους: (1) Να επιτύχει ταχύτερη φορολογική μείωση για το έξοδο από ότι το κόστος της απόσβεσης κατά τη διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου και (2) Να υποτιμήσει την αξία του περιουσιακού στοιχείου του ενεργητικού και το ύψος των κερδών.
3. Υποστηρίζουμε την καταχώρηση και την αναφορά των άυλων περιουσιακών στοιχείων στο κόστος, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις, σύμφωνα με τα Γενικά Λογιστικά Πρότυπα επειδή η επιχείρηση πλήρωσε μια τιμή για άυλα περιουσιακά στοιχεία όπως οποιοδήποτε άλλο περιουσιακό στοιχείο. Το επιχείρημα για την καταγραφή των άυλων στοιχείων σε αξία € 1 ή € 0 είναι σύμφωνο με την οπτική ενός πιστωτή, ο οποίος μπορεί να ισχυρισθεί ότι, κατά την εκκαθάριση μιας επιχείρησης, τα περισσότερα από τα άυλα στοιχεία της δεν έχουν καμία αξία. Ωστόσο, η λογιστική έχει πολλούς άλλους αποδέκτες και χρήστες εκτός από τους δανειστές. Επίσης, κάποιος που αξιολογεί μια εταιρεία και πιστεύει ότι τα άυλα στοιχεία της δεν έχουν αξία μπορεί απλά να αφαιρέσει το κόστος των άυλων στοιχείων από το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και από το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων για να υπολογίσει τα αναθεωρημένα σύνολα για τους σκοπούς της ανάλυσης. Αλλά το αντίστροφο δεν είναι αλήθεια. Αν τα άυλα στοιχεία δεν αναφέρονταν στον ισολογισμό, ένας χρήστης των οικονομικών καταστάσεων που πιστεύει ότι τα άυλα στοιχεία έχουν αξία δεν θα μπορούσε να προσθέσει την αξία τους για να υπολογίσει το αναθεωρημένο σύνολο περιουσιακών στοιχείων και το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων.

Απ. 1

Ημερολόγιο			
	Τίτλοι λογαριασμών	Χρέωση	Πίστωση
Εξοπλισμός.....		145,000	
Ταμείο.....			145,000
Έξοδα αποσβέσεων — Κτίρια.....		32,600	
Συσσωρευμένες αποσβέσεις — Κτίρια.....			32,600*
Έξοδα αποσβέσεων — Εξοπλισμός		44,300	
Συσσωρευμένες αποσβέσεις — Εξοπλισμός			44,300**

* $(\$739,000 - \$87,000) / 20$

** $[(\$412,000 - \$263,000) \times 2/10 + (\$145,000 \times 2/10 \times 6/12)]$