

## ΜΕΛΕΤΗ ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΩΝ

### Περίπτωση 1.

Ας υποθέσουμε ότι θέλετε να επενδύσετε σε δυο εταιρίες, την ΚΑΠΠΑ ΑΕ και την ΛΑΜΔΑ ΑΕ. Οι δύο εταιρίες είναι σχεδόν πανομοιότυπες και οι δύο ξεκίνησαν να δραστηριοποιούνται στις αρχές του έτους. Κατά τη διάρκεια του έτους, οι δύο εταιρίες αγόρασαν αποθέματα ως εξής:

04/01	10.000 μονάδες X 4 €/μονάδα =	40.000 €
06/04	5.000 μονάδες X 5 €/μονάδα =	25.000 €
09/08	7.000 μονάδες X 6 €/μονάδα =	42.000 €
27/11	10.000 μονάδες X 7 €/μονάδα =	70.000 €
Σύνολο	32.000	177.000 €

Κατά το πρώτο χρόνο κάθε μια εταιρία πώλησε 25.000 μονάδες αποθέματος.

Στις αρχές του Ιανουαρίου, κάθε μια από τις δύο εταιρίες αγόρασε εξοπλισμό κόστους 150.000 € με δεκαετή διάρκεια ωφέλιμης ζωής και 20.000 € εκτιμώμενη υπολειμματική αξία. Η ΚΑΠΠΑ χρησιμοποιεί μεθόδους αποσβέσεων και αποτίμησης αποθεμάτων οι οποίες μεγιστοποιούν τα κέρδη. Αντίθετα, η ΛΑΜΔΑ χρησιμοποιεί αντίστοιχες μεθόδους που ελαχιστοποιούν τις καταβολές φόρου εισοδήματος. Έστω ότι στις 31 Δεκεμβρίου, τα προσωρινά ισοζύγια και των δύο εταιριών εμφανίζουν τα εξής:

Έσοδα από πωλήσεις ..... 350.000 €

Λειτουργικά έξοδα ..... 50.000 €

Οι συντελεστές του φόρου εισοδήματος είναι 40%.

### Ζητείται:

1. Να καταρτιστεί η κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως πολλαπλών βαθμίδων και για τις δύο εταιρίες.
2. Να συνταχθεί μια συνοπτική έκθεση που να καλύπτει τα εξής θέματα: Ποια εταιρία φαίνεται να είναι πιο επικερδής; Ποια εταιρία διαθέτει περισσότερα μετρητά για επένδυση σε ενδιαφέροντα επενδυτικά προγράμματα; Αν οι τιμές αυξάνονται μακροπρόθεσμα, σε ποια εταιρία θα επενδύατε και γιατί;

## Περίπτωση 2.

Οι παρακάτω ερωτήσεις δεν συνδέονται μεταξύ τους με εξαίρεση ότι όλες έχουν εφαρμογή στην περίπτωση των ενσώματων και άυλων παγίων.

1. Η διοίκηση της ΤΑΠΗΤΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΕ χρεώνει συχνά το κόστος συντήρησης και επισκευής στους λογαριασμούς των παγίων. Γιατί προβαίνει σε αυτή την ενέργεια γνωρίζοντας ότι παρακάμπτει τις ΓΠΛΑ;
2. Η διοίκηση της ΗΤΑΒΗΤΑ ΑΕ αγοράζει τακτικά πάγια στοιχεία και χρεώνει το κόστος στους οικείους λογαριασμούς συντήρησης και επισκευών. Γιατί προβαίνει σε αυτή την ενέργεια γνωρίζοντας ότι παρακάμπτει τις ΓΠΛΑ;
3. Έχει λεχθεί ότι επειδή πολλά άυλα πάγια δεν έχουν αξία παρά μόνο για την εταιρία που τα κατέχει, πρέπει να αποτιμώνται σε 1 € ή μηδέν στον ισολογισμό. Πολλοί λογιστές διαφωνούν με αυτή την άποψη. Ποια είναι η δική σας γνώμη και γιατί;

## Προβλήματα

### Π7-59Α

Στις 31 Δεκεμβρίου 2014, ο ισολογισμός μιας εταιρίας περιλάμβανε τα εξής κονδύλια:

Ενσώματα πάγια στοιχεία στο κόστος:	
Γηπεδικές εκτάσεις:	151.000€
Κτιριακές εγκαταστάσεις:	739.000€
Μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις:	(348.000)
Εξοπλισμός:	412.000
Μείον: Συσσωρευμένες αποσβέσεις:	(263.000)

Στις αρχές Ιουλίου 2015, η εταιρεία επέκτεινε τις εγκαταστάσεις της και αγόρασε πρόσθετο εξοπλισμό αντί 145.000€ μετρητοίς. Η εταιρεία αποσβένει τα κτίρια με τη σταθερή μέθοδο για διάστημα 20 ετών, εκτιμώντας την υπολειμματική τους αξία σε 87.000€. Λόγω της τεχνικής του απαξίωσης, ο εξοπλισμός έχει διάρκεια ωφέλιμης ζωής 10 χρόνια και οι αποσβέσεις του υπολογίζονται με την φθίνουσα μέθοδο με συντελεστή διπλάσιο της σταθερής και μηδενική υπολειμματική αξία.

### Ζητείται:

Να γίνουν οι ημερολογιακές εγγραφές του 2015 για την αγορά των παγίων και τις σχετικές αποσβέσεις παγίων.