

Απ. 1

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης

	FIFO	LIFO
Έσοδα πωλήσεων	€1.200.000	€1.200.000
Κόστος πωληθέντων:	<u>585.000*</u>	<u>645.000**</u>
Μικτό κέρδος	615.000	555.000
Έξοδα λειτουργίας	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
Έσοδα προ φόρων εισοδήματος	415.000	355.000
Φόρος εισοδήματος (€415,000 × 0.40)	166.000	
(€355,000 × 0.40)		<u>142.000</u>
Καθαρά κέρδη	<u>€ 249.000</u>	<u>€ 213.000</u>

\*€100.000 + €485.000 = €585.000

\*\*€160.000 + €485.000 = €645.000

Απ. 2

	FIFO	LIFO
Καθαρά κέρδη .....	<u>€249.000</u>	<u>€213.000</u>

Τα καθαρά κέρδη από την FIFO είναι υψηλότερα επειδή (1) οι τιμές αυξάνονται (από € 100 σε € 121,25 έως € 160) και (2) οι FIFO και LIFO αναθέτουν τα έξοδα στα έξοδα (κόστος των πωληθέντων προϊόντων) σε αντίθετα πρότυπα.

Απ. 1

Δεν υπάρχει μόνο μια απάντηση σε αυτή την ερώτηση. Κάποιος μπορεί να προτιμήσει την Εταιρεία Β επειδή αναφέρει υψηλότερο καθαρό κέρδος από την Εταιρεία Α. Μπορεί να προτιμάται επειδή φαίνεται να είναι πιο επιτυχημένη από την Α και η τιμή της μετοχής Β μπορεί να αυξηθεί περισσότερο από την τιμή μετοχής της Α. Έτσι μπορεί κάποιος να συμπεράνει ότι η Εταιρεία Β θα είναι καλύτερη επένδυση από την Α.

Κάποιος άλλος μπορεί να προτιμήσει την εταιρεία Α επειδή αποκαλύπτει τη μέθοδο απογραφής που χρησιμοποιεί. Η εταιρεία Β δεν επιτρέπει στους εξωτερικούς αναλυτές να γνωρίζουν τη μέθοδο που χρησιμοποιεί για την αποτίμηση των αποθεμάτων της. Μπορεί κάποιος να εμπιστευόταν την Εταιρεία Α περισσότερο από Β, επειδή η Α φαίνεται να είναι πιο πρόθυμη να αποκαλύψει λογιστικές πληροφορίες στο κοινό.

Θα πρέπει να επισημανθεί ότι η εταιρεία Α, που χρησιμοποιεί την LIFO, μπορεί να είναι καλύτερη λόγω των χαμηλότερων φόρων εισοδήματος που πληρώνει. Δεν γνωρίζουμε αν η Εταιρεία Β εκμεταλλεύεται στο έπακρο αυτό το πλεονέκτημα της LIFO για ταμειακές ροές.

Απ. 2

Ναι, οι αναλυτές προτιμούν τους διευθυντές να είναι αξιόπιστοι ως προς την αποκάλυψη των μεθόδων αποτίμησης των αποθεμάτων - για τους ίδιους λόγους που οι λογιστές πρέπει να είναι αξιόπιστοι και ειλικρινείς. Θα προτιμούσαμε οι οικονομικές καταστάσεις να παρουσιάζουν την πιο ρεαλιστική και ειλικρινή εικόνα του τρόπου με τον οποίο μετρούνται και δηλώνονται τα στοιχεία του ενεργητικού, του παθητικού, των εσόδων και των εξόδων. Μόνο τότε οι χρηματοπιστωτικές αγορές μπορούν να λειτουργήσουν αποτελεσματικά.