



# ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗ (μέρος Α)

---

ΥΠ. ΔΡ. ΜΑΡΙΆΝΝΑ ΕΣΚΑΝΤΑΡ

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

# Ίδρυση και αρχική χρηματοδότηση:

---

-Χρηματοοικονομικά μέσα (χρήματα)



# Τι είναι χρηματοοικονομική των επιχειρήσεων;

---

Ας υποθέσουμε ότι ξεκινάτε μια επιχείρηση που παράγει παγωτό. Προκειμένου να το κάνετε αυτό:

- Προσλαμβάνετε στελέχη για να αγοράσουν τις πρώτες ύλες
- Εργατικό δυναμικό που θα παράγει και θα πουλάει το έτοιμο παγωτό

Αυτή η διαδικασία στη χρηματοοικονομική ονομάζεται **επένδυση σε περιουσιακά στοιχεία** (αποθέματα, μηχανήματα, οικόπεδο, εργατικό δυναμικό).

Το **ποσό** αυτό που επενδύσαμε για τα περιουσιακά στοιχεία πρέπει να αντιστοιχεί στο **ίδιο ποσό** που αποκτήσαμε από τη χρηματοδότηση.

# Βάση δημιουργίας αξίας

---

**Στόχος** της εταιρείας είναι να **δημιουργήσει αξία** για εσάς (τον ιδιοκτήτη).

Η **αξία** αντανακλάται στο πλαίσιο του απλού μοντέλου **ισολογισμού** της εταιρείας.

# ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

## ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

### ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

- κτήρια
- μηχανήματα
- οικόπεδα
- έπιπλα

### ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ

- επενδύσεις
- χρεόγραφα
- πρώτες ύλες
- εμπορεύματα
- πελάτες

### ΔΙΑΘΕΣΙΜΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

- ταμείο
- καταθέσεις όψεως

## ΠΑΘΗΤΙΚΟ

### ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

- αρχικό
- κτηθέν
- αποθεματικά
- κέρδη ή ζημιές χρήσης

### ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

- μακροπρόθεσμα δάνεια
- μεσοπρόθεσμα δάνεια

### ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

- προμηθευτές
- φόροι - τέλη
- ασφαλιστικοί οργανισμοί

# Ισολογισμός

---

Είναι ένα λογιστικό στιγμιότυπο που αφορά τη **λογιστική αξία μιας εταιρείας**

Ισχύει η λογιστική ισότητα:

$$\text{Ενεργητικό} = \text{Υποχρεώσεις} + \text{Ίδια κεφάλαια}$$

# Γενική Λογιστική

- Η πηγή των κεφαλαίων, δηλαδή να απαντήσω στο ερώτημα:

Ποιος διέθεσε τα κονδύλια; ή με άλλα λόγια: σε ποιον χρωστάει η εταιρεία αυτά τα κεφάλαια, αν πρέπει ποτέ να τα πληρώσει;

- Οι διαθέσεις (χρήσεις) αυτών των κεφαλαίων, δηλαδή τι έκανε η εταιρεία με αυτά τα κεφάλαια; Πώς τα χρησιμοποίησε;



# Χρέωση / Πίστωση

---

Χρέωση: Αύξηση σε  
στοιχεία Ενεργητικού  
& Μείωση σε  
στοιχεία Παθητικού

Πίστωση: Μείωση σε  
στοιχεία Ενεργητικού  
& Αύξηση σε  
στοιχεία Παθητικού

# Παράδειγμα 1:

---

*Αν η επιχείρηση εισπράξει 100€ από τον πελάτη Α, το γεγονός της είσπραξης καταχωρείται:*

- 1.στη χρέωση του λογαριασμού του Ενεργητικού Ταμείου, γιατί το συγκεκριμένο γεγονός προκάλεσε αύξηση των μετρητών
- 2.στην πίστωση του λογαριασμού του ενεργητικού Πελάτες, γιατί το ίδιο γεγονός προκάλεσε μείωση των απαιτήσεων της επιχείρησης έναντι του πελάτη Α.

# Παράδειγμα 2:

---

Για την ίδρυση μιας εταιρείας ΑΕ τοποθετούνται σε μια τράπεζα 400 εκατ. ευρώ. Τα χρήματα αυτά προέρχονται από μετόχους (350 εκατ. ευρώ) και από τρίτους (50 εκατ. ευρώ).

# Παράδειγμα 2:

---

## Διάθεση χρημάτων

Χρήματα που τοποθετήθηκαν στην τράπεζα 400 εκατ ευρώ

## Πηγή χρημάτων

Χρηματοδότηση από τους ιδιοκτήτες/ μετόχους 350 εκατ ευρώ

Δάνειο από τρίτους 50 εκατ ευρώ

# Ορολογίες:

---

- Η στήλη διάθεσης κεφαλαίων ονομάζεται Ενεργητικό
- Η στήλη πηγές κεφαλαίων ονομάζεται Παθητικό
- Ο πίνακας πηγών και διάθεσης κεφαλαίων ονομάζεται Ισολογισμός
- Τα χρήματα που κατατίθενται σε μια τράπεζα ονομάζονται καταθέσεις
- Τα κεφάλαια που κατατίθενται από τους ιδιοκτήτες ονομάζονται κεφάλαιο
- Τα κεφάλαια που κατατίθενται από τρίτους ονομάζονται δάνειο

# Εφαρμογή ορολογίας:

---

Ενεργητικό		Παθητικό	
Καταθέσεις	400	Κεφάλαιο	350
		Δάνειο	50

# ΑΣΚΗΣΗ 1.2 (εγχειρίδιο)

---

Ζητείται να ομαδοποιήσετε τους παρακάτω λογαριασμούς στις βασικές κατηγορίες του ισολογισμού:

1) Μηχανολογικός εξοπλισμός
2) Καταθέσεις προθεσμίας
3) Εμπορικό σήμα
4) Αμοιβές τρίτων πληρωτέες
5) Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας
6) Γραμμάτια πληρωτέα
7) Πελάτες
8) Οφειλόμενες αμοιβές προσωπικού
9) Προμηθευτές εσωτερικού
10) Γήπεδα - οικόπεδα
11) Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις
12) Προκαταβολές προσωπικού
13) Αποθεματικά καταστατικού
14) Ενοίκια εισπρακτέα
15) Ελληνικό Δημόσιο – λοιπές απαιτήσεις
16) Γραμμάτια στο χαρτοφυλάκιο

17) Τράπεζα Α, λογαριασμός βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων
18) Προκαταβολές σε προμηθευτές
19) Διπλώματα ευρεσιτεχνίας
20) Κτίρια – εγκαταστάσεις κτιρίων
21) Έκτακτα αποθεματικά
22) Συμμετοχές σε συγγενείς (συνδεδεμένες) επιχειρήσεις
23) Φόροι – τέλη ακίνητης περιουσίας
24) Χρεώστες διάφοροι
25) Ελληνικό δημόσιο – οφειλόμενοι φόροι
26) Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή
27) Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις
28) Ταμείο
29) Εταιρικό κεφάλαιο
30) Γραμμάτια στις τράπεζες για είσπραξη



# ΑΣΚΗΣΗ 2

---

Ποια είναι η Ίδια κεφάλαια επιχείρησης αν το Ενεργητικό της είναι 500.000 και οι Υποχρεώσεις της 300.000.

# ΑΣΚΗΣΗ 2

---

Ποια είναι η Ίδια κεφάλαια επιχείρησης αν το Ενεργητικό της είναι 500.000 και οι Υποχρεώσεις της 300.000.

~ ΛΥΣΗ ~

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ = ΠΑΘΗΤΙΚΟ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ = ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ + ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

$$500.000 - 300.000 = 200.000$$

# ΑΣΚΗΣΗ 3

---

Ποιο είναι το κεφάλαιο της επιχείρησης X, που διαθέτει τα παρακάτω στοιχεία:  
Μετρητά 50.000, εμπορεύματα 200.000, μηχανήματα 1.000.000, του οφείλουν  
100.000 και οφείλει 450.000.

# ΑΣΚΗΣΗ 3

---

Ποιο είναι το κεφάλαιο της επιχείρησης X, που διαθέτει τα παρακάτω στοιχεία: Μετρητά 50.000, εμπορεύματα 200.000, μηχανήματα 1.000.000, του οφείλουν 100.000 και οφείλει 450.000.

~ ΛΥΣΗ ~

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ = ΠΑΘΗΤΙΚΟ

ΜΕΤΡΗΤΑ + ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ + ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ + ΠΕΛΑΤΕΣ = ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ + ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

1.350.000 = ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ + 450.000

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ = 900.000

# ΑΣΚΗΣΗ 4

---

Η περιουσιακή κατάσταση του εμπόρου Α.Α. στις 31/12/XX αποτελείται από τα ακόλουθα στοιχεία:

- |   |                             |
|---|-----------------------------|
| 1 Μετρητά στο Ταμείο 40.000€              | 6. Δάνεια 90.000 €          |
| 2 Καταθέσεις όψεως στην Τράπεζα Χ 5.000 € | 7. Κτίρια 175.000 €         |
| 3 Εμπορεύματα 55.000 €                    | 8. Μεταφορικά μέσα 50.000 € |
| 4. Πελάτες 50.000 €                       |                             |
| 5. Προμηθευτές 15.000 €                   |                             |

# ΑΣΚΗΣΗ 4

---

Ζητείται: Το Ενεργητικό και το Παθητικό της Επιχείρησης, με κατάλληλη διάκριση των στοιχείων.

1 Μετρητά στο Ταμείο 40.000€

2 Καταθέσεις όψεως στην Τράπεζα Χ 5.000 €

3 Εμπορεύματα 55.000 €

4 Πελάτες 50.000 €

5 Προμηθευτές 15.000 €

6. Δάνεια 90.000 €

7. Κτίρια 175.000 €

8. Μεταφορικά μέσα 50.000 €

**ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ**  
Της επιχείρησης 'Α.Α.' στις 31/12/ΧΧ

**ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**

**ΠΑΘΗΤΙΚΟ**

**Α. ΠΑΓΙΟ**

**Ενσώματες ακινητοποιήσεις**  
7. Κτίρια 175.000  
8. Μεταφ/κά Μέσα 50.000

**Β. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ**

Αποθέματα  
3. Εμπορεύματα 55.000  
Απαιτήσεις  
4. Πελάτες 50.000  
Διαθέσιμα  
2. Καταθέσεις όψεως 5.000  
1. Ταμείο 40.000

**Σύνολο Ενεργητικού 375.000**

**Α. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΟ**

Καθαρή Περιουσία 270.000

**Β. ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΟ**

6. Δάνεια 90.000

**Γ. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΟ**

5. Προμηθευτές 15.000

**Σύνολο Παθητικού 375.000**

**ΑΣΚΗΣΗ 4**  
**(λύση)**

---

# Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης (ΚΑΧ)

---

Η **ΚΑΧ** συνοψίζει τα έσοδα, τα έξοδα και την κερδοφορία (ή ζημίες) της επιχείρησης για κάποια χρονική περίοδο, συνήθως ένα μήνα, ένα εξάμηνο ή ένα έτος.

Η βασική εξίσωση για την ΚΑΧ μπορεί να εκφραστεί ως εξής:

$$\text{Καθαρό εισόδημα} = \text{Έσοδα} - \text{Έξοδα}$$



# Κόστος - Έξοδο

---

Κόστος είναι η επένδυση ποσού για την απόκτηση υλικών, άυλων αγαθών και υπηρεσιών, με σκοπό τη χρησιμοποίησή τους για την πραγματοποίηση εσόδων από πωλήσεις

**Κόστος είναι:**

- Η αγορά αυτοκινήτου
- Η αγορά εμπορευμάτων ή κατασκευή προϊόντων

# Κόστος - Έξοδο

---

Έξοδο είναι το κόστος που εξαφανίζεται (εικπνέει). Επίσης είναι ότι δαπανάτε, αναλώνεται ή χρησιμοποιείται σε μια διαχειριστή χρήση κατά την προσπάθεια αποκτήσεων εσόδων.

## Παράδειγμα:

- Κάθε φορά που χρησιμοποιείς το αυτοκίνητο
- Ο μισθός που πληρώνεις για τις υπηρεσίες των εργαζομένων

# Με απλά λόγια...

---

Το έξοδο έχει κάποιο αντάλλαγμα

- Οι μισθοί που καταβάλλουμε έχουν αντάλλαγμα τις υπηρεσίες των υπαλλήλων
- Τα ενοίκια που καταβάλλουμε έχουν αντάλλαγμα τη χρήση του ακινήτου
- Ο τόκος έχει αντάλλαγμα τη χρήση του δανειζόμενου κεφαλαίου

# Έσοδα

---

- ◆ Εισροές οικονομικών ωφελειών, κατά τη διάρκεια της χρήσης από τις συνήθεις δραστηριότητες και συνεπάγονται αυξήσεις των ιδίων κεφαλαίων
- ◆ Είναι η έκφραση της αγοραστικής δύναμης που αποκτάται από την πώληση υπηρεσιών, προϊόντων κ.λ.π. Το έσοδο διαφέρει από την είσπραξη της απαίτησης....
- ◆ **Δεν είναι η πληρωμή!**
- ◆ Το έσοδο δημιουργείται τη στιγμή που πουλάς. Η απαίτηση μπορεί να εισπραχθεί αργότερα

Έσοδο είναι κάθε αύξηση της καθαρής θέσης μιας επιχείρησης η οποία προέρχεται από τις δραστηριότητές της.

## *Έσοδο – Έξοδο*

- ◆ Έξοδο χαρακτηρίζεται κάθε **μείωση** της **καθαρής περιουσίας** (του κεφαλαίου) που προέρχεται
  - ◆ είτε από μονόπλευρη ελάττωση του Ενεργητικού
  - ◆ είτε από μονόπλευρη αύξηση του Παθητικού
  - ◆ αφορά μια διαχειριστική περίοδο
- ◆ Το έσοδο γενικά αυξάνει την καθαρή περιουσία της επιχείρησης
  - ◆ ή αύξηση των στοιχείων του Ενεργητικού (Ε)
  - ◆ ή μείωση των στοιχείων του Παθητικού (Π)

# Λογαριασμοί Εσόδων

---

- Πωλήσεις ή έσοδα από πωλήσεις.
- Έσοδα από ενοίκια.
- Έσοδα από μερίσματα.
- Έσοδα από προμήθειες.
- Έσοδα από συμμετοχές.
- Έσοδα από τόκους.

# Λογαριασμοί Εξόδων

---

- Αμοιβές προσωπικού.
- Αμοιβές τρίτων.
- Αποσβέσεις (κτηρίων, οχημάτων, μηχανημάτων κλπ.)
- Γενικά έξοδα.
- Έξοδα ενοικίων.
- Εργοδοτικές εισφορές.
- Έξοδα διαφημίσεων.
- Καύσιμα αναλωθέντα.
- Κόστος πωληθέντων εμπορευμάτων.
- Φόροι και τέλη.
- Τόκοι χρεωστικοί ή Τόκοι και προμήθειες.

# Κύρια Δραστηριότητα

Κύκλος Εργασιών: έσοδα από πωλήσεις προϊόντων/ υπηρεσιών

Κόστος πωληθέντων: αξία εμπορευμάτων που πουλήθηκαν.

ΚΥΡΙΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	20.000,00
Κόστος πωλήσεων	9.000,00
<b>Μικτό αποτέλεσμα</b>	<b>11.000,00</b>



# Δευτερεύουσα Δραστηριότητα

Λοιπά συνήθη έσοδα-έσοδα *όχι από κύρια λειτουργία*

π.χ. έσοδα από ενοίκια, κρατικές επιχορηγήσεις κα – έξοδα διοικητικά – έξοδα διάθεσης (προώθησης πωλήσεων)- λοιπά έξοδα

ΔΕΥΤΕΡΕΥΟΥΣΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	Λοιπά συνήθη έσοδα	1.000,00	
	Εξοδα διοίκησης	500,00	
	Εξοδα διάθεσης	300,00	
	Λοιπά έξοδα και ζημιές	100,00	
	Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό)		
	Κέρδη και ζημιές από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων		
	Κέρδη και ζημιές από επιμέτρηση στην εύλογη αξία		

# Επενδυτική Δραστηριότητα

Έσοδα και έξοδα από τοποθετήσεις κεφαλαίων σε επενδυτικές δραστηριότητες  
(χρεόγραφα, τόκοι, μερίσματα, καταθέσεις κτλ)

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	Εσοδα συμμετοχών και επενδύσεων	2.000,00
	Κέρδος από αγορά οντότητας ή τμήματος σε τιμή ευκαιρίας Λοιπά έσοδα και κέρδη	
	Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	
	Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	400,00
	Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	600,00
Αποτέλεσμα 1ου μέρους	Αποτέλεσμα εκμεταλλεύσεως	12.900,00

# Μη Λειτουργικό μέρος

Έσοδα μη λειτουργικά: π.χ. κέρδος ανταλλαγής παγίων, κέρδη από λαχνούς κτλ

(-)Εξοδα έκτακτα / μη λειτουργικά: καταστροφή στοιχείων ενεργητικού λόγω πυρκαγιάς κτλ..

ΜΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ		Εσοδα	100,00	
	—	Εξοδα	5.000,00	
Αποτέλεσμα 2ου μέρους		Αποτέλεσμα περιόδου προ φόρων	8.000,00	

# Καθαρό Αποτέλεσμα Χρήσης

---

—	Φόροι εισοδήματος (29%)	2.320,00
	Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους (Καθαρό Αποτέλεσμα Χρήσης)	5.680,00

# Βασική μορφή ΚΑΧ

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

Πωλήσεις

- Κόστος πωλήσεων

= Μικτό κέρδος / ζημία

Έσοδα (λειτουργικά)

- Έξοδα (λειτουργικά)

= Μερικό αποτέλεσμα

- Τόκους

= Ολικό αποτέλεσμα εκμετάλλευσης

- Αποσβέσεις

= Καθαρό αποτέλεσμα εκμετάλλευσης προ φόρων

- Φόρος

Καθαρά κέρδη/ζημίες μετά φόρων

# Απόσβεση Παγίων Στοιχείων

---

**Λογιστική Απόσβεση (depreciation):** Το κόστος των υπηρεσιών του πάγιου στοιχείου οι οποίες έχουν εξαντληθεί (π.χ. από τη συνεχή χρήση του παγίου ή από την οικονομική απαξίωσή του)

- **Ωφέλιμη Ζωή:** Το χρονικό διάστημα που απαιτείται για να εξαντληθούν οι υπηρεσίες που υπάρχουν σε ένα πάγιο στοιχείο.
- **Αναπόσβεστη Αξία:** Το κόστος των υπηρεσιών που παραμένουν στο πάγιο στοιχείο.
- **Υπολειμματική Αξία:** Το καθαρό ποσό στο οποίο εκτιμάται ή υπολογίζεται ότι θα πωληθεί το πάγιο στο τέλος της ωφέλιμης ζωής του.

# Γραμμική μέθοδος Απόσβεσης

---

**Βασικές Παραδοχές της Μεθόδου:** Οι υπηρεσίες που εξαντλούνται κάθε χρόνο είναι ποσοτικώς και ποιοτικώς ίδιες.

$$\text{Απόσβεση} = \frac{\text{Αξία κτήσης} - \text{Υπολειμματική αξία}}{\text{Ωφέλιμη ζωή}}$$

# Παράδειγμα Απόσβεσης

---

Η επιχείρηση ΚΑΠΑ προβλέπει την απόκτηση βιομηχανικού εξοπλισμού. Το Κόστος κτήσης του εξοπλισμού εκτιμάται στις 500.000 ευρώ. Η μηχανή σε 8 χρόνια θα αποσβεστεί και με τη γραμμική μέθοδο θα έχει στο τέλος της χρήσης της μια υπολειμματική αξία 0 ευρώ. Ποια είναι η ετήσια απόσβεση;

## ΛΥΣΗ

$$\text{Ετήσια απόσβεση} = 500.000 / 8 = 62.500$$



Αγορές Εμπορευμάτων	160.000 €
Κτίρια	250.000 €
Τακτικό αποθεματικό	30.000 €
Αποσβέσεις ακινήτων	32.000 €
Αποσβέσεις μεταφορικών μέσων	5.000 €
Αποσβέσεις επίπλων & λοιπού εξοπλισμού	15.000 €
Γραμμάτια εισπρακτέα	263.000 €
Γραμμάτια πληρωτέα	75.000 €
Μακροπρόθεσμο τραπεζικό δάνειο	230.000 €
Αποθέματα εμπορευμάτων (αρχικό αποθ.)	52.200 €
Αποθέματα εμπορευμάτων (τελικό αποθ.)	50.000 €
Έξοδα διοικήσεως	10.000 €

Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	20.000 €
Έξοδα πωλήσεως	35.000 €
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	18.000 €
Επιστροφές αγορών	2.200 €
Επιστροφές πωλήσεων	22.000 €
Εταιρικό κεφάλαιο	290.919 €
Οφειλόμενοι φόροι	14.276 €
Προκαταβολές πελατών	1.500 €
Προμηθευτές	83.541 €
Πωλήσεις εμπορευμάτων	800.000 €
Ταμείο	285.236 €
Τόκοι χρεωστικοί & συναφή έξοδα	5.000 €
Χρεόγραφα	30.000 €
Χρεώστες διάφοροι	30.000 €
Μεταφορικά μέσα	317.000 €

## ΑΣΚΗΣΗ 1.3 (Εγχειρίδιο)

---