



ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ  
ΔΥΤΙΚΗΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ

# ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Ενότητα 11: «Ασκήσεις 1»

ΚΥΡΙΑΖΟΠΟΥΛΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ

Τμήμα ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ



Ευρωπαϊκή Ένωση  
Ευρωπαϊκό Κοινωνικό Ταμείο



ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΠΑΙΔΕΙΑΣ & ΘΡΗΣΚΕΥΜΑΤΩΝ, ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ & ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ  
ΕΙΔΙΚΗ ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Με τη συγχρηματοδότηση της Ελλάδας και της Ευρωπαϊκής Ένωσης



ΕΡΩΤΗΜΑΤΑ  
ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΚΟΙΝΩΝΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ

# Άδειες Χρήσης

- Το παρόν εκπαιδευτικό υλικό υπόκειται σε άδειες χρήσης Creative Commons.
- Για εκπαιδευτικό υλικό, όπως εικόνες, που υπόκειται σε άλλου τύπου άδειας χρήσης, η άδεια χρήσης αναφέρεται ρητώς.



# Χρηματοδότηση

- Το παρόν εκπαιδευτικό υλικό έχει αναπτυχθεί στα πλαίσια του εκπαιδευτικού έργου του διδάσκοντα.
- Το έργο «**Ανοιχτά Ακαδημαϊκά Μαθήματα στο ΤΕΙ Δυτικής Μακεδονίας και στην Ανώτατη Εκκλησιαστική Ακαδημία Θεσσαλονίκης**» έχει χρηματοδοτήσει μόνο τη αναδιαμόρφωση του εκπαιδευτικού υλικού.
- Το έργο υλοποιείται στο πλαίσιο του Επιχειρησιακού Προγράμματος «Εκπαίδευση και Δια Βίου Μάθηση» και συγχρηματοδοτείται από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ευρωπαϊκό Κοινωνικό Ταμείο) και από εθνικούς πόρους.



Ευρωπαϊκή Ένωση  
Ευρωπαϊκό Κοινωνικό Ταμείο



ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ  
ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑ ΒΙΟΥ ΜΑΘΗΣΗ  
επένδυση στην κοινωνία της γνώσης  
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΠΑΙΔΕΙΑΣ & ΘΡΗΣΚΕΥΜΑΤΩΝ, ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ & ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ  
ΕΙΔΙΚΗ ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Με τη συγχρηματοδότηση της Ελλάδας και της Ευρωπαϊκής Ένωσης



ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΚΟΙΝΩΝΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ



# Σκοποί ενότητας

- Σκοπός της ενότητας είναι να κατανοήσει ο φοιτητής τις έννοιες των οικονομικών καταστάσεων.



# Περιεχόμενα ενότητας

1. Ασκήσεις με Παραδείγματα Ισολογισμών.



# ΕΙΣΑΓΩΓΗ

- Η εξαγωγή σημαντικών συμπερασμάτων για το παρελθόν και το παρόν των Οικονομικών μονάδων πραγματοποιείται από την ανάλυση των ετήσιων ή περιοδικών οικονομικών καταστάσεων των επιχειρήσεων με βάση τη χρήση των αριθμοδεικτών.



# Παράδειγμα Ισολογισμού

<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>		<u>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</u>	
Σύνολο Παγίων	100	Ίδια Κεφάλαια	100
Αποθέματα	150	Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	50
Απαιτήσεις	30	Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	150
Διαθέσιμα	20		
<b>Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού</b>	<b>200</b>		
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>300</b>	<b>Σύνολο Παθητικού</b>	<b>300</b>

Πηγή: Διδάσκων.



# ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ

- Τα αποτελέσματα της επιχείρησης εξαρτώνται από το ύψος των εσόδων και των εξόδων, το κόστος των κεφαλαίων και των αγαθών. Ο συνδυασμός αυτών των στοιχείων δείχνει το κέρδος ή τη ζημιά της επιχείρησης για ένα συγκεκριμένο χρονικό διάστημα.





# ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

## 1/4

- Ρευστότητα είναι η ικανότητα μετατροπής περιουσιακών στοιχείων της επιχείρησης σε χρήμα, με σκοπό την πληρωμή υποχρεώσεων της που πρόκειται να λήξουν στο άμεσο μέλλον.
- Δηλαδή ρευστότητα είναι η ικανότητα της επιχείρησης να εξοφλεί τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της.



# ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

## 2/4

Οι αριθμοδείκτες ρευστότητας χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό:

1. της βραχυχρόνιας οικονομικής θέσεως της εταιρείας.
2. της ικανότητας της εταιρείας να ανταποκριθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της.



# ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

## 3/4

1. Δείκτης Κυκλοφοριακής Ρευστότητας =  $\frac{\text{Κυκλοφορούν Ενεργητικό}}{\text{Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις}}$
2. Δείκτης Άμεσης Ρευστότητας =  $\frac{\text{Κυκλοφορούν Ενεργητικό} - \text{Αποθέματα}}{\text{Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις}}$
3. Δείκτης Μετρητών =  $\frac{\text{Διαθέσιμα}}{\text{Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις}}$



# ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

## 4/4

4. Μ.Η.Λ.Δ.\* = Δείκτης Κάλυψης Λειτουργικών Εξόδων

Κυκλοφορούν Ενεργητικό

\*Όπου Μ.Η.Λ.Δ. = Μέσες Ημερήσιες Λειτουργικές Δαπάνες, δηλαδή Ετήσιες Λειτουργικές Ταμειακές Εκροές / Αριθμό Εργάσιμων Ημερών στο έτος.



# ΑΣΚΗΣΗ 1/3

- Με βάση τα στοιχεία του παρακάτω πίνακα και με δεδομένο ότι οι ετήσιες λειτουργικές ταμειακές εκροές είναι 100 Και οι εργάσιμες μέρες του έτους είναι 220 να υπολογίσετε τους Δείκτες Ρευστότητας.

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
Σύνολο Παγίων	100	Ίδια Κεφάλαια	100
Αποθέματα	150	Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	50
Απαιτήσεις	30	Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	150
Διαθέσιμα	20		
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	200		
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>300</b>	<b>Σύνολο Παθητικού</b>	<b>300</b>

Πηγή: Διδάσκων.



# ΑΠΑΝΤΗΣΗ 1/6

$$1. \Delta.K.P = \frac{K.E}{B.Y} = \frac{200}{150} = 1,33$$

$$2. \Delta.A.P = \frac{K.E - \text{Αποθέματα}}{B.Y} = \frac{200 - 150}{150} = 0,33$$

$$3. \Delta.M. = \text{Διαθέσιμα} / B.Y. = 20 / 150 = 0,13$$

$$4. \Delta.K.L.E = \frac{\text{Κυκλοφορούν Ενεργητικό}}{M.H.L.D.} \\ = \frac{200}{100 \times 220} = \frac{200}{22.000} = 0,009$$



# ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ

## 1/5

Αποδοτικότητα της επιχείρησης ονομάζεται η σχέση των αποτελεσμάτων της προς τα κεφάλαιά της, δηλαδή είναι η αποτελεσματικότητα των κεφαλαίων της επιχείρησης. Η σημασία των αριθμοδεικτών αυτών είναι πολύ μεγάλη διότι οι επενδυτές που ενδιαφέρονται να επενδύσουν σε μια επιχείρηση εξετάζουν την κερδοφορία της και τις προοπτικές της, που αντλούνται από τους αριθμοδείκτες αποδοτικότητας, με τους οποίους εκτιμάται:

- η αποδοτικότητα,
- η δυναμικότητα των κερδών και
- η ικανότητα της διοικήσεως.



# ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ

## 2/5

1. Αριθμοδείκτης Μικτού Περιθωρίου Κέρδους =

$$\text{ΑΜΠΚ} = \frac{\text{Πωλήσεις} - \text{Κόστος Πωληθέντων}}{\text{Πωλήσεις}} * 100$$





# Τέλος Ενότητας



# Σημείωμα Αναφοράς

Copyright ΤΕΙ Δυτικής Μακεδονίας,  
Κυριαζόπουλος Γεώργιος. «Ανάλυση  
Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων».  
Έκδοση: 1.0. Κοζάνη 2015.



# Σημείωμα Αδειοδότησης

Το παρόν υλικό διατίθεται με τους όρους της άδειας χρήσης Creative Commons Αναφορά, Μη Εμπορική Χρήση Παρόμοια Διανομή 4.0 [1] ή μεταγενέστερη, Διεθνής Έκδοση. Εξαιρούνται τα αυτοτελή έργα τρίτων π.χ. φωτογραφίες, διαγράμματα κ.λ.π., τα οποία εμπεριέχονται σε αυτό και τα οποία αναφέρονται μαζί με τους όρους χρήσης τους στο «Σημείωμα Χρήσης Έργων Τρίτων».

[1] <http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/>



Ως **Μη Εμπορική** ορίζεται η χρήση:

- που δεν περιλαμβάνει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό όφελος από την χρήση του έργου, για το διανομέα του έργου και αδειοδόχο.
- που δεν περιλαμβάνει οικονομική συναλλαγή ως προϋπόθεση για τη χρήση ή πρόσβαση στο έργο.
- που δεν προσπορίζει στο διανομέα του έργου και αδειοδόχο έμμεσο οικονομικό όφελος (π.χ. διαφημίσεις) από την προβολή του έργου σε διαδικτυακό τόπο.

Ο δικαιούχος μπορεί να παρέχει στον αδειοδόχο ξεχωριστή άδεια να χρησιμοποιεί το έργο για εμπορική χρήση, εφόσον αυτό του ζητηθεί.



# Διατήρηση Σημειωμάτων

Οποιαδήποτε αναπαραγωγή ή διασκευή του υλικού θα πρέπει να συμπεριλαμβάνει:

- το Σημείωμα Αναφοράς.
- το Σημείωμα Αδειοδότησης.
- τη δήλωση Διατήρησης Σημειωμάτων.
- το Σημείωμα Χρήσης Έργων Τρίτων (εφόσον υπάρχει).

μαζί με τους συνοδευόμενους υπερσυνδέσμους.

