

ΚΕΦΑΛΑΙΟ

9

Απαιτήσεις

Εισαγωγή
στη
Λογιστική

12ε

Needles
Powers
Crosson



Αντικείμενα Μάθησης

- **AM1:** Ορισμός των απαιτήσεων και εξήγηση της μεθόδου αποτίμησης τους ως εφαρμογή της λογιστικής του δεδουλευμένου.
- **AM2:** Εφαρμογή της μεθόδου πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις.
- **AM3:** Πραγματοποίηση συνηθισμένων υπολογισμών για τα Γραμμάτια Εισπρακτέα.
- **AM4:** Αξιολόγηση του επιπέδου των Απαιτήσεων και αναγνώριση εναλλακτικών τρόπων χρηματοδότησης τους.

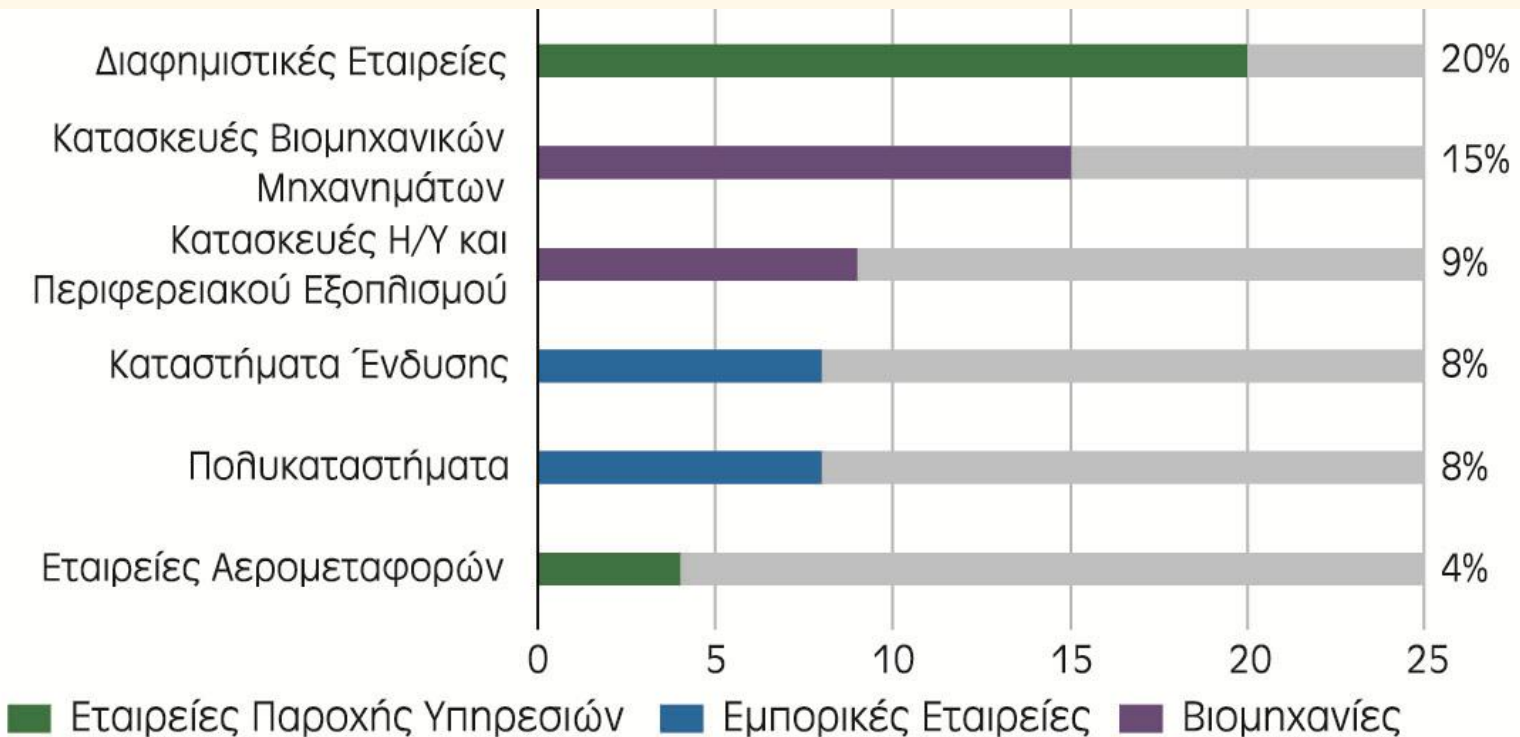
Ενότητα 1: Έννοιες

- **Λογιστική των δεδουλευμένων (συσχέτιση εσόδων – εξόδων)** - συσχέτιση εσόδων στη λογιστική περίοδο κατά την οποία πωλούνται τα αγαθά ή παρέχονται οι υπηρεσίες και των εξόδων στην λογιστική περίοδο που χρησιμοποιήθηκαν για τη δημιουργία εσόδων.
- **Valuation:** η διαδικασία καταχώρησης ενός χρηματικού ποσού σε μια επιχειρηματική συναλλαγή και τα στοιχεία του Ενεργητικού ή των Υποχρεώσεων που προκύπτουν.
- **Γνωστοποίηση:** ο κανόνας που απαιτεί ότι οι οικονομικές καταστάσεις μιας εταιρείας και οι σημειώσεις που τις συνοδεύουν παρουσιάζουν όλες τις πληροφορίες που είναι σχετικές με την κατανόηση των καταστάσεων από τους χρήστες.

Λογαριασμοί Εισπρακτέοι

- Οι **Λογαριασμοί Εισπρακτέοι** είναι βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία προκύπτουν από πωλήσεις με πίστωση και συχνά αποκαλούνται **εμπορικές πιστώσεις**.
 - Κατά τον καθορισμό των όρων μιας πίστωσης, η εταιρεία θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη της τους αντίστοιχους όρους των ανταγωνιστών της και τις ανάγκες των πελατών της.
 - Οι εταιρείες που είναι πολύ επιεικείς στην παροχή πιστώσεων μπορεί να αντιμετωπίσουν προβλήματα όταν οι πελάτες δεν πληρώνουν.

Οι Λογαριασμοί Εισπρακτέοι ως Ποσοστό του Συνόλου του Ενεργητικού σε Επιλεγμένους Κλάδους



Πηγή: Bizmin Industry Financial Report, Δεκέμβριος 2011

Λογαριασμοί Εισπρακτέοι

- Οι λογαριασμοί των πελατών που δεν μπορούν ή δεν θέλουν να πληρώσουν, καλούνται **λογαριασμοί επισφαλών απαιτήσεων**.
 - Ο καταλογισμός ενός λογαριασμού ως ανεπίδεκτου είσπραξης μπορεί να γίνει με δύο τρόπους:
 - **Άμεση Μέθοδος**: αναγνώριση της ζημιάς όταν ένας λογαριασμός προσδιορίζεται ως ανεπίδεκτος είσπραξης. (Η μέθοδος αυτή **δεν** είναι σύμφωνη με τη λογιστική του δεδουλευμένου).
 - **Μέθοδος των προβλέψεων**: η ζημιά αναγνωρίζεται όταν γίνεται η πώληση με πίστωση. (Η μέθοδος αυτή **είναι** σύμφωνη με τη λογιστική του δεδουλευμένου).

Λογαριασμοί Εισπρακτέοι

- Τα **Γραμμάτια Εισπρακτέα** είναι βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που στηρίζονται από έγγραφες συμφωνίες οι οποίες καλούνται **υποσχετικές**.
 - Η **υποσχετική** είναι μια άνευ όρων υπόσχεση ότι θα πληρωθεί χρηματικό ποσό σε μια μελλοντική ημερομηνία.
 - Το άτομο ή η εταιρεία που υπογράφει το γραμμάτιο και υπόσχεται να πληρώσει καλείται **χρεώστης** (εκδότης) του γραμματίου.
 - Η οντότητα στην οποία θα γίνει η πληρωμή καλείται πιστωτής.

Μια Υποσχετική – Γραμμάτια Εισπρακτέα

© Cengage Learning 2014

ΥΠΟΣΧΕΤΙΚΗ ΕΠΙΣΤΟΛΗ

Κεφάλαιο

\$1.000,00
Ποσό

20 Μαΐου 2014
Ημ/νία

Ημερομηνία έναρξης υπολογισμού τόκου

Για την αξία που έλαβα υπόσχομαι να πληρώσω στην

Cook County Bank & Trus
Chicago, Illinois

Πιστωτής

Χίλια – – – – Δοιηάρια

στις 18 Αυγούστου 2014

Πλέον ετήσιος τόκος 8%.

Η περίοδος υπολογισμού του τόκου λήγει

Επιτόκιο

Εκδότης

Samuel Mason

Μέθοδος της Πρόβλεψης: Η Χρήση της Λογιστικής του Δεδουλευμένου στην Αποτίμηση των Απαιτήσεων

- Η **μέθοδος της πρόβλεψης** αποτελεί μια εφαρμογή της λογιστικής του δεδουλευμένου, η οποία απαιτεί τη συσχέτιση εκτιμώμενων ζημιών από ανεπίδεκτης είσπραξης απαιτήσεις με τα έσοδα τα οποία βοηθούν να πραγματοποιηθούν.
- Εξυπηρετεί *την αποτίμηση* των Λογαριασμών Εισπρακτέων στον Ισολογισμό.
 - Η διοίκηση δεν μπορεί να αναγνωρίσει ποιοι πελάτες δεν θα πληρώσουν τα χρέη τους, ούτε μπορεί να προβλέψει το ποσό των χρημάτων που θα χάσει η εταιρεία από ανείσπρακτες απαιτήσεις.

Ανείσπρακτες Απαιτήσεις:

Η Μέθοδος της Πρόβλεψης (διαφάνεια 1^η από 2)

Συναλλαγή: Μια εταιρεία πραγματοποίησε τις περισσότερες πωλήσεις της με πίστωση κατά τη διάρκεια του πρώτου χρόνου λειτουργίας της (2014). Στο τέλος του έτους, οι Λογαριασμοί Εισπρακτέοι είχαν συσσωρεύσει ποσό αξίας \$200.000. Στις 31 Δεκεμβρίου 2014, η διοίκηση εξέτασε την εισπραξιμότητα των Λογαριασμών Εισπρακτέων. Εκτιμήθηκε ότι περίπου \$12.000 από τις \$200.000 δεν θα εισπραχθούν.

Ανάλυση: Η εγγραφή προσαρμογής για την καταχώρηση του εκτιμώμενου ποσού που δεν θα εισπραχθεί

- s Αυξάνει τον λογαριασμό *Ζημία από Επισφαλείς Απαιτήσεις*.
- s Αυξάνει τον λογαριασμό *Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις*.

Ανείσπρακτες Απαιτήσεις: Η Μέθοδος της Πρόβλεψης (διαφάνεια 2^η από 2)

Εφαρμογή Διπλογραφικής Λογιστικής

Ενεργητικό		=	Υποχρεώσεις		+	Ίδια Κεφάλαια	
Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις						Ζημιά από Επισφαλείς Απαιτήσεις	
Χ.	Π.					Χ.	Π.
	Δεκ. 31 12.000					Δεκ. 31 12.000	

Ημερολογιακή Εγγραφή

$$\begin{array}{rcl} \text{Ε} & = & \text{Υ} + \text{ΙΚ} \\ - 12.000 & & - 12.000 \end{array}$$

Δεκ. 31	Χ.	Π.
	12.000	
		12.000

Ζημιά από Επισφαλείς Απαιτήσεις
 Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις
 Καταχώρηση της εκτιμώμενης ζημίας από
 ανείσπρακτες απαιτήσεις

Σχόλιο: Η συναλλαγή αυτή αποτελεί εφαρμογή της λογιστικής του δεδουλευμένου στη ζημιά από ανείσπρακτες απαιτήσεις και χρησιμοποιείται για την αποτίμηση των Λογαριασμών Εισπρακτέων στο ποσό που αναμένεται να εισπραχθεί.

Γνωστοποίηση των Απαιτήσεων

(διαφάνεια 1^η από 3)

- Ένας πιστωτής καταχωρεί όλες τις υποσχετικές που κατέχει και λήγουν μέσα σε ένα χρόνο ως *Γραμμάτια Εισπρακτέα* στην ενότητα του Κυκλοφορούντος Ενεργητικού στον Ισολογισμό.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι επί των γραμματίων αυτών περιλαμβάνονται επίσης στην ενότητα του Κυκλοφορούντος Ενεργητικού, ως *Τόκοι Εισπρακτέοι*.
- Ο λογαριασμός *Ζημία από Επισφαλείς Απαιτήσεις* εμφανίζεται στα Λειτουργικά Έξοδα της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσεως.

Γνωστοποίηση των Απαιτήσεων

(διαφάνεια 2^η από 3)

- Ο λογαριασμός **Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις** εμφανίζεται στον ισολογισμό ως αντίθετος λογαριασμός των Λογαριασμών Εισπρακτέων και μειώνει τους Λογαριασμούς Εισπρακτέων στο ποσό που εκτιμάται ότι θα εισπραχθεί.
- Μειώνει τους Λογαριασμούς Εισπρακτέους στο ποσό που εκτιμάται ότι θα εισπραχθεί (καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία) όπως φαίνεται στην επόμενη διαφάνεια.

Γνωστοποίηση των Απαιτήσεων

(διαφάνεια 3^η από 3)

Κυκλοφορούν Ενεργητικό:

Ταμειακά Διαθέσιμα		\$20.000
Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις		30.000
Γραμμάτια Εισπρακτέα		15.000
Λογαριασμοί Εισπρακτέοι	\$200.000	
Μείον: Προβλέψεις για		
Επισφαλείς Απαιτήσεις	<u>12.000</u>	188.000
Τόκοι Εισπρακτέοι		1.000
Αποθέματα		112.000
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		<u><u>\$366.000</u></u>

Ακολουθεί μια παραήληση της γνωστοποίησης των Λογαριασμών Εισπρακτέων στον Ισολογισμό.

ΕΦΑΡΜΟΣΤΕ ΤΟ!

Ταιριάξτε τις έννοιες που ακολουθούν με τις αντίστοιχες προτάσεις.

1. Κατάρτιση εγγραφής προσαρμογής για την καταχώρηση της εκτιμώμενης ζημίας από επισφαλείς απαιτήσεις.
2. Αφαίρεση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις από τους Λογαριασμούς Εισπρακτέους.
3. Κατάρτιση εγγραφής προσαρμογής για την καταχώρηση του δεδουλευμένου τόκου από Γραμμάτια Εισπρακτέα.
4. Καταχώρηση της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας των Απαιτήσεων στον Ισολογισμό.
5. Διάκριση των Λογαριασμών Εισπρακτέων από τις Προκαταβολές σε Εργαζομένους.

- α. Αποτίμηση
- β. Λογιστική του δεδουλευμένου
- γ. Περιοδικότητα
- δ. Γνωστοποίηση

ΛΥΣΗ

1. β, 2. α, 3. β, 4. δ, 5. δ

Ενότητα 2: Λογιστικές Εφαρμογές

- Εκτίμηση Επισφαλών Απαιτήσεων και Ζημίας από Επισφαλείς απαιτήσεις με τη χρήση
 - Της μεθόδου του ποσοστού των καθαρών πωλήσεων
 - Της μεθόδου της ηλικίας των απαιτήσεων
- Διαγραφή ανεπίδεκτων είσπραξης ποσών
- Πραγματοποίηση συνηθισμένων υπολογισμών για τα γραμμάτια εισπρακτέα.

Ανείσπρακτοι Λογαριασμοί

- Η μέθοδος της πρόβλεψης είναι απαραίτητη επειδή τα ακριβή ανείσπρακτα ποσά θα αναγνωριστούν αργότερα.
 - Ο λογιστής της εταιρείας πραγματοποιεί την εκτίμηση βασιζόμενος την εμπειρία του παρελθόντος και στις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες. Οι εκτιμώμενες ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις πρέπει να είναι ρεαλιστικές.
 - Οι δυο πιο συνηθισμένες μέθοδοι εκτίμησης της ζημιάς από επισφαλείς απαιτήσεις είναι:
 - Η μέθοδος του ποσοστού των καθαρών πωλήσεων
 - Η μέθοδος της ηλικίας των απαιτήσεων

Μέθοδος του Ποσοστού των Καθαρών Πωλήσεων

- Η βάση για τη **μέθοδο του ποσοστού των καθαρών πωλήσεων** είναι το ποσό των *Καθαρών Πωλήσεων* της τρέχουσας χρήσης που δεν θα εισπραχθεί. Η απάντηση καθορίζει ο ποσό της ζημίας από επισφαλείς απαιτήσεις της χρήσεως.

Ανείσπρακτοι Λογαριασμοί: Μέθοδος του Ποσοστού των Καθαρών Πωλήσεων (διαφάνεια 1^η από 3)

Συναλλαγή: Ακολουθούν τα υπόλοιπα τέλους 2014 της εταιρείας Varta

Πωλήσεις			Επιστροφές Πωλήσεων		
Χ.		Π.	Χ.		Π.
	Δεκ. 31	322.500	Δεκ. 31	20.000	
Εκπτώσεις Πωλήσεων			Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις		
Χ.		Π.	Χ.		Π.
Δεκ. 31	2.500			Δεκ. 31	1.800

Οι πραγματικές ζημιές της Varta από ανείσπρακτες απαιτήσεις τα 3 τελευταία χρόνια ήταν οι εξής:

Έτος	Καθαρές Πωλήσεις	Ζημιές από Επισφαλείς Απαιτήσεις	Ποσοστό
2011	\$260.000	\$ 5.100	1,96
2012	297.500	6.950	2,34
2013	292.500	4.950	1,69
Σύνολο	<u>\$850.000</u>	<u>\$17.000</u>	2,00

Ανείσπρακτοι Λογαριασμοί: Μέθοδος του Ποσοστού των Καθαρών Πωλήσεων (διαφάνεια 2^η από 3)

Η διοίκηση της Varta πιστεύει ότι τα ανείσπρακτα ποσά θα συνεχίσουν να κυμαίνονται στο 2% των καθαρών πωλήσεων. Επομένως η ζημία από επισφαλείς απαιτήσεις για το 2014 εκτιμάται ως εξής:

$$0,02 * (\$322.500 - \$2.500) = 0,02 * 300.000 = \$6.000$$

Ανάλυση: Η ημερολογιακή εγγραφή για την καταχώρηση του εκτιμώμενου ποσού που δεν θα εισπραχθεί

- ▲ Αυξάνει τον λογαριασμό Ζημία από Επισφαλείς Απαιτήσεις
- ▲ Αυξάνει τον λογαριασμό Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις.

Ανείσπρακτοι Λογαριασμοί: Μέθοδος του Ποσοστού των Καθαρών Πωλήσεων (διαφάνεια 3^η από 3)

Εφαρμογή Διπλωγραφικής Λογιστικής

Ενεργητικό			=	Υποχρεώσεις		+	Ίδια Κεφάλαια	
Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις							Ζημία από Επισφαλείς Απαιτήσεις	
Χ.	Π.						Χ.	Π.
	Δεκ. 31	1.800					Δεκ. 31	6.000
	31	6.000						
	Υπόλ.	7.800						

Ημερολογιακή Εγγραφή

$$E = Y + IK$$

$$- 6.000 \qquad \qquad - 6.000$$

Δεκ. 31		Χ.	Π.
	Ζημία από Επισφαλείς Απαιτήσεις	6.000	
	Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις		6.000
	Καταχώρηση της εκτιμώμενης Ζημίας από επισφαλείς απαιτήσεις στο 2% των Καθαρών Πωλήσεων \$300.000		

Σχόλιο: Η εφαρμογή της λογιστικής του δεδουλευμένου αφήνει τον λογαριασμό Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις με υπόλοιπο \$7.800. Το υπόλοιπο περιλαμβάνει \$6.000 εκτιμώμενων ανείσπρακτων απαιτήσεων από τις πωλήσεις του 2014 και \$1.800 από τα προηγούμενα έτη.

Μέθοδος της Ηλικίας των Απαιτήσεων

(διαφάνεια 1^η από 3)

- Η βάση της **μεθόδου της ηλικίας των απαιτήσεων** (ληκτότητα των απαιτήσεων) είναι το ποσό του *τελικού υπολοίπου* των Εισπρακτέων Λογαριασμών που δεν θα εισπραχθεί.
- Το τελικό υπόλοιπο των Προβλέψεων για Επισφαλείς Απαιτήσεις προσδιορίζεται απευθείας από μια ανάλυση των Λογαριασμών Εισπρακτέων.
 - Η διαφορά μεταξύ του ποσού που προσδιορίζεται ότι δεν θα εισπραχθεί και του τρέχοντος υπολοίπου των Προβλέψεων για Επισφαλείς Απαιτήσεις είναι το έξοδο της περιόδου.

Μέθοδος της Ηλικίας των Απαιτήσεων

(διαφάνεια 2^η από 3)

- Η **ηλικία των απαιτήσεων** αποτελεί τη διαδικασία ταξινόμησης της απαίτησης κάθε πελάτη με βάση την ημερομηνία λήξης της.
 - Αν ο λογαριασμός του πελάτη έχει λήξει, τότε υπάρχει η πιθανότητα να μην πληρωθεί η οφειλή.
 - Η πιθανότητα αυτή αυξάνεται καθώς ο λογαριασμός εκτείνεται πέρα από την ημερομηνία λήξης.

Μέθοδος της Ηλικίας των Απαιτήσεων

(διαφάνεια 3^η από 3)

- Για την απεικόνιση της ηλικίας των απαιτήσεων θα χρησιμοποιηθεί ως παράδειγμα η Radko Company, η ηλικία των απαιτήσεων της οποίας παρουσιάζεται στην επόμενη διαφάνεια.
 - Κάθε λογαριασμός απαίτησης ταξινομείται σαν να μην έχει λήξει ακόμα ή σαν να είναι εκπρόθεσμος κατά 1-30 ημέρες, 31-60 ημέρες, 61-90 ημέρες, ή για περισσότερες από 90 ημέρες.
 - Με βάση την εμπειρία του παρελθόντος, το εκτιμώμενο ποσοστό για κάθε κατηγορία προσδιορίζεται και πολλαπλασιάζεται με το εκτιμώμενο υπόλοιπο του λογαριασμού Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις.

Ανάλυση της Ηλικίας των Απαιτήσεων

Radko Company
Ανάλυση της Ηλικίας των Απαιτήσεων
31 Δεκεμβρίου 2014

Πελάτης	Σύνολο	Δεν έχουν λήξει ακόμα	Εκπρόθεσμος κατά 1-30 ημ.	Εκπρόθεσμος κατά 31-60 ημ.	Εκπρόθεσμος κατά 61-90 ημ.	Εκπρόθεσμος περισσότερες από 90 ημέρες
K. Lee	\$ 300		\$ 300			
F. Moll	800			\$ 800		
T. Orr	2,000	\$ 1.800	200			
P. Govin	500				\$ 500	
Λοιποί	<u>85.200</u>	<u>42.000</u>	<u>28.000</u>	<u>7.600</u>	<u>4.400</u>	<u>\$3.200</u>
Σύνολο	<u>\$88.800</u>	<u>\$43.800</u>	<u>\$28.500</u>	<u>\$8.400</u>	<u>\$4.900</u>	<u>\$3.200</u>
Εκτιμώμενο ποσοστό ανεύσηρακτης απαίτησης		<u>1,0</u>	<u>2,0</u>	<u>10,0</u>	<u>30,0</u>	<u>50,0</u>
Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις	<u>\$ 4.918</u>	<u>\$ 438</u>	<u>\$ 570</u>	<u>\$ 840</u>	<u>\$1.470</u>	<u>\$1.600</u>

© Cengage Learning 2014

Όταν έχει προσδιοριστεί το εκτιμώμενο υπόλοιπο των Προβλέψεων για Επισφαλείς Απαιτήσεις, το ποσό της προσαρμογής εξαρτάται από το τρέχον υπόλοιπο του λογαριασμού των προβλέψεων. Έστω ότι υπάρχουν δύο περιπτώσεις για το υπόλοιπο της εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου: (1) πιστωτικό υπόλοιπο \$1.600 και (2) χρεωστικό υπόλοιπο \$1.600.

Προσαρμογή του Λογαριασμού των Προβλέψεων: Πιστωτικό Υπόλοιπο (διαφάνεια 1^η από 2)

Συναλλαγή: Στην πρώτη περίπτωση, χρειάζεται μία προσαρμογή \$3.318 προκειμένου το υπόλοιπο του λογαριασμού των Προβλέψεων να γίνει πιστωτικό ύψους \$4.918.

Εκτιμώμενο υπόλοιπο για Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις	\$4.918
Μείον: Τρέχον πιστωτικό υπόλοιπο	<u>1.600</u>
Ζημία από Επισφαλείς Απαιτήσεις	\$3.318
	=====

Ανάλυση: Η ημερολογιακή εγγραφή για την καταχώρηση του εκτιμώμενου ποσού που δεν θα εισπραχθεί

- s Αυξάνει τον λογαριασμό *Ζημία από Επισφαλείς Απαιτήσεις*.
- s Αυξάνει τον λογαριασμό *Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις*.

Προσαρμογή του Λογαριασμού των Προβλέψεων: Πιστωτικό Υπόλοιπο (διαφάνεια 2^η από 2)

Εφαρμογή Διπλογραφικής Λογιστικής

Ενεργητικό		=	Υποχρεώσεις		+	Ίδια Κεφάλαια	
Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις						Ζημία από Επισφαλείς Απαιτήσεις	
Χ.	Π.					Χ.	Π.
	Δεκ. 31	1.600				Δεκ. 31	3.318
		3.318					
	Υπόλ.	4.918					

Ημερολογιακή Εγγραφή

$$\begin{array}{rcl} \mathbf{Ε} & = & \mathbf{Υ} + \mathbf{ΙΚ} \\ 3.318 & & - 3.318 \end{array}$$

Δεκ. 31 Ζημία από Επισφαλείς Απαιτήσεις
→ Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις
Προσαρμογή λογαριασμού Προβλέψεων
στο εκτιμώμενο ποσό

Χ.	Π.
3.318	
	3.318

Σχόλιο: Η εφαρμογή της λογιστικής του δεδουλευμένου οδηγεί σε υπόλοιπο ύψους \$4.918 στον λογαριασμό Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις.

Προσαρμογή του Λογαριασμού των Προβλέψεων:

Χρεωστικό Υπόλοιπο (διαφάνεια 1^η από 2)

Συναλλαγή: Στην δεύτερη περίπτωση, επειδή ο λογαριασμός Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις έχει χρεωστικό υπόλοιπο \$1.600, η εκτιμώμενη ζημιά για την περίοδο θα πρέπει να είναι \$6.518 για να φτάσει στο εκτιμώμενο υπόλοιπο των \$4.918.

Εκτιμώμενο υπόλοιπο για Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις	\$4.918
Συν: Τρέχον πιστωτικό υπόλοιπο	

1.600

Ζημία από Επισφαλείς Απαιτήσεις

\$6.518

=====

Ανάλυση: Η ημερολογιακή εγγραφή για την καταχώρηση του εκτιμώμενου

πρόσθιου δεν θα εισπραχθεί

Προσαρμογή του Λογαριασμού των Προβλέψεων: Χρεωστικό Υπόλοιπο (διαφάνεια 2^η από 2)

Εφαρμογή Διπλογραφικής Λογιστικής

Ενεργητικό		=	Υποχρεώσεις		+	Ίδια Κεφάλαια	
Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις						Ζημία από Επισφαλείς Απαιτήσεις	
Χ.	Π.		Χ.	Π.		Χ.	Π.
Δεκ. 31	1.600		Δεκ. 31	6.518		Δεκ. 31	6.518
				Υπόλ.			
				4.918			

Ημερολογιακή Εγγραφή

$$\begin{array}{rcl} \mathbf{Ε} & = & \mathbf{Υ} + \mathbf{ΙΚ} \\ - 6.518 & & - 6.518 \end{array}$$

Δεκ. 31 Ζημία από Επισφαλείς Απαιτήσεις
 Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις
 Προσαρμογή λογαριασμού Προβλέψεων
 στο εκτιμώμενο ποσό

Χ.	Π.
6.518	6.518

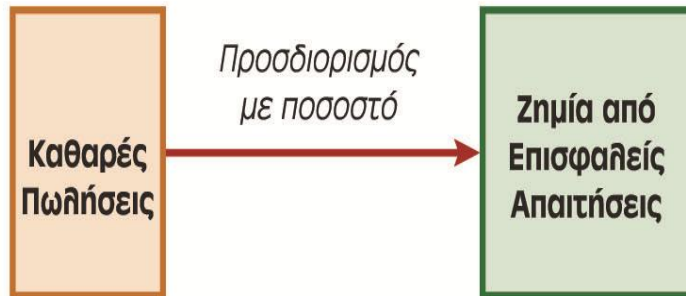
Σχόλιο: Μετά την εγγραφή αυτή, η εφαρμογή της λογιστικής του δεδουλευμένου οδηγεί σε πιστωτικό υπόλοιπο ύψους \$4.918 στον λογαριασμό Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις, το οποίο αντιπροσωπεύει το ποσό της ζημίας που αναμένεται μελλοντικά.

Σύγκριση των Δύο Μεθόδων

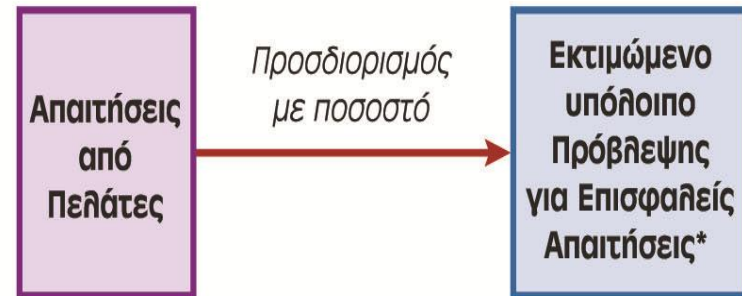
- Τόσο η μέθοδος του ποσοστού των καθαρών κερδών όσο και η μέθοδος της ηλικίας των απαιτήσεων εκτιμούν τη ζημία από επισφαλείς απαιτήσεις σε συμφωνία με τη λογιστική του δεδουλευμένου, αλλά με διαφορετική προσέγγιση.
 - Η μέθοδος του ποσοστού των καθαρών πωλήσεων είναι μια προσέγγιση μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσεως.
 - Η μέθοδος της ηλικίας των απαιτήσεων πωλήσεων είναι μια προσέγγιση μέσω του Ισολογισμού.

Οι Δύο Μέθοδοι Εκτίμησης των Ανείσπρακτων Ποσών

Προσέγγιση μέσω της Κατάστασης
Αποτελεσμάτων Χρήσεως:
Μέθοδος του Ποσοστού των Καθαρών Πωλήσεων



Προσέγγιση μέσω του Ισολογισμού:
Μέθοδος της Ηλικίας των Απαιτήσεων



* ΑΓια τον προσδιορισμό της ζημίας από επισφαλείς απαιτήσεις προστίθεται το τρέχον χρεωστικό υπόλοιπο ή αφαιρείται το τρέχον πιστωτικό υπόλοιπο

Διαγραφή Ποσών Ανεπίδεκτων Είσπραξης

- Το σύνολο των ποσών που θα διαγραφούν σε μια περίοδο σπάνια ισοδυναμεί με το εκτιμώμενο ποσό.
- Όταν είναι ξεκάθαρο ότι ένα συγκεκριμένο ποσό απαίτησης δεν θα εισπραχθεί, το ποσό αυτό θα πρέπει να διαγραφεί σε χρέωση των Προβλέψεων για Επισφαλείς Απαιτήσεις.

Διαγραφή Ποσών Ανεπίδεκτων Είσπραξης

(διαφάνεια 1^η από 3)

Συναληθαγή: Στις 15 Ιανουαρίου 2015 ο πελάτης Δ που χρωστάει στη Radko Company \$500, κηρύσσει πτώχευση.

Ανάλυση: Η ημερολογιακή εγγραφή για την καταχώρηση της διαγραφής μιας απαίτησης από πελάτη ως ανεπίδεκτης είσπραξης

- ▼ μειώνει τον λογαριασμό του Πελάτη (Λογαριασμοί Εισπρακτέοι)
- ▼ μειώνει τον λογαριασμό Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις.

Διαγραφή Ποσών Ανεπίδεκτων Είσπραξης

(slide 2 of 3)

Εφαρμογή Διπλογραφικής Λογιστικής

Ενεργητικό = Υποχρεώσεις + Ίδια Κεφάλαια

Πελάτης Δ

Χ.	Π.
	Ιαν. 15 500

Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις

Χ.	Π.
Ιαν. 15 500	

Ημερολογιακή Εγγραφή

	Χ.	Π.
Ιαν. 15 Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις Πελάτης Δ Διαγραφή λογαριασμού Πελάτη	500	500

Σχόλιο: Η εφαρμογή της λογιστικής του δεδουλευμένου αναγνώρισε την αποτυχία είσπραξης τη απαίτησης από τον πελάτη μέσα από την εκτίμηση επισφαλούς απαίτησης σε προηγούμενη περίοδο. Τότε θα ήταν δυνατόν να αναγνωρισθεί ποιοι λογαριασμοί δεν θα εισπραχθούν.

Διαγραφή Ποσών Ανεπίδεκτων Είσπραξης

(διαφάνεια 3^η από 3)

Παρά το γεγονός ότι η διαγραφή απομακρύνει το ανείσπρακτο ποσό από τους λογαριασμούς των απαιτήσεων, δεν επηρεάζει την εκτιμώμενη καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους. Απλά μηδενίζει τον λογαριασμό του Πελάτη Δ και μειώνει τον λογαριασμό Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις κατά \$500 όπως φαίνεται παρακάτω:

	Υπόλοιπα πριν τη διαγραφή	Υπόλοιπα μετά τη διαγραφή
Λογαριασμοί Εισπρακτέοι	\$88.800	\$88.300
Μείον Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις	4.918	4.418
Εκτιμώμενη καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	<u>\$83.882</u>	<u>\$83.882</u>

Περιστασιακά, ένας πελάτης ο λογαριασμός του οποίου έχει διαγραφεί ως ανεπίδεκτος είσπραξης, θα μπορέσει αργότερα να αποπληρώσει μέρος ή ολόκληρο το ποσό που οφείλει. Όταν συμβεί αυτό, θα πρέπει να γίνουν δύο εγγραφές: μια που να αντιστρέφει την προηγούμενη διαγραφή (η οποία είναι τώρα λανθασμένη) και άλλη μια που να δείχνει την είσπραξη του ποσού.

Μια εταιρεία πωλεί τα εμπορεύματά της με πίστωση. Την τελευταία λογιστική χρήση που έληξε 31 Ιουλίου η εταιρεία είχε καθαρές πωλήσεις €7.000.000. Στο τέλος της χρήσης οι απαιτήσεις από Πελάτες (Λογαριασμοί Εισπρακτέοι) ήταν €1.800.000 και οι Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις είχαν πιστωτικό υπόλοιπο €11.200. Στο παρελθόν η εταιρεία δεν μπορούσε να εισπράξει περίπου το 1% των καθαρών της πωλήσεων. Μια ανάλυση της ηλικίας των απαιτήσεων υπέδειξε ότι €80.000 από τις τρέχουσες απαιτήσεις δεν θα εισπραχθούν.

- Υπολογίστε το ποσό της Ζημίας από επισφαλείς απαιτήσεις και χρησιμοποιήστε λογαριασμούς Τ για να προσδιορίσετε το υπόλοιπο του λογαριασμού Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις, με βάση τη μέθοδο του ποσοστού των καθαρών πωλήσεων και τη μέθοδο της ηλικίας των απαιτήσεων.
- Θα άλλαζε η απάντησή σας αν οι Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις είχαν χρεωστικό υπόλοιπο €11.200 αντί για πιστωτικό υπόλοιπο;

ΛΥΣΗ

- Μέθοδος του ποσοστού των καθαρών πωλήσεων:

Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις	
Χ.	Π.
	31/07 11.200
	31/07 70.000*
	31/07 Υπολ. 81.200

*Ζημία από Επισφαλείς Απαιτήσεις = €7.000.000*0,01

- Μέθοδος της ηλικίας των απαιτήσεων:

Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις	
Χ.	Π.
	31/07 11.200
	31/07 68.800*
	31/07 Υπολ. 80.000

*Ζημία από Επισφαλείς Απαιτήσεις = €80.000 - €11.200

- Με βάση τη μέθοδο του ποσοστού των καθαρών πωλήσεων το ποσό της Ζημίας είναι το ίδιο. Ωστόσο, αν ο λογαριασμός των Προβλέψεων (πριν την προσαρμογή) είχε χρεωστικό υπόλοιπο, το τελικό υπόλοιπο θα είναι €58.800 (70.000 - 11.200). Με βάση τη μέθοδο της ηλικίας των απαιτήσεων, το τελικό υπόλοιπο του λογαριασμού των Προβλέψεων είναι το ίδιο. Ωστόσο, αν ο λογαριασμός των Προβλέψεων (πριν την προσαρμογή) είχε χρεωστικό υπόλοιπο, το ποσό της Ζημίας θα είναι €91.200 (80.000 + 11.200).

ΔΟΚΙΜΑΣΤΕ ΤΟ!

MA3, MA4, MA5, A2, A3, A4, A5, A6, A7

Συνηθισμένοι Υπολογισμοί για τα Γραμμάτια Εισπρακτέα

- Οι διάφοροι υπολογισμοί που συνηθίζονται στα γραμμάτια περιλαμβάνουν τα εξής:
 - Ημερομηνία λήξης
 - Διάρκεια του γραμματίου
 - Τόκοι
 - Αξία στη λήξη
 - Δεδουλευμένοι τόκοι

Ημερομηνία Λήξης

- Η **ημερομηνία λήξης** είναι η ημερομηνία στην οποία θα πρέπει να εξοφληθεί το γραμμάτιο. Η ημερομηνία αυτή θα πρέπει να αναγράφεται στο γραμμάτιο ή να προσδιορίζεται από τα στοιχεία που αναγράφονται σε αυτό.
- Όταν η ημερομηνία λήξης είναι ένας συγκεκριμένος αριθμός ημερών μετά την ημερομηνία του γραμματίου, θα πρέπει να υπολογιστεί η ακριβής ημέρα λήξης. Κατά τον υπολογισμό της ημερομηνίας αυτής είναι σημαντικό να παραληφθεί η ημερομηνία του γραμματίου.

Ημερομηνία Λήξης

- Ένα γραμμάτιο με ημερομηνία 20 Μαΐου που λήγει σε 90 ημέρες θα έχει ημερομηνία λήξης την 18^η Αυγούστου. Αυτή προσδιορίζεται ως εξής:

Ημέρες που υπολείπονται στον Μάιο (31-20)	11
Ημέρες του Ιουνίου	30
Ημέρες ΤΟΥ Ιουλίου	31
Ημέρες του Αυγούστου	<u>18</u>
Σύνολο ημερών	90
	==

Διάρκεια του Γραμματίου

- Η **διάρκεια του γραμματίου** είναι ο χρόνος μεταξύ της έκδοσης του γραμματίου και της ημερομηνίας λήξης του. Οι τόκοι υπολογίζονται στη βάση της διάρκειας του γραμματίου.
- Όταν η ημερομηνία λήξης αναγράφεται ως συγκεκριμένη ημερομηνία, τότε ο ακριβής αριθμός των ημερών θα πρέπει να προσδιοριστεί.

Διάρκεια του Γραμματίου

- Αν ένα γραμμάτιο που εκδόθηκε στις 10 Μαΐου λήγει στις 10 Αυγούστου, η διάρκεια του γραμματίου είναι 92 ημέρες.

Ημέρες που υπολείπονται στον Μάιο (31-20)	11
Ημέρες του Ιουνίου	30
Ημέρες του Ιουλίου	31
Ημέρες του Αυγούστου	<u>18</u>
Σύνολο ημερών	90
	==

Τόκοι

- Οι **Τόκοι** αποτελούν το κόστος ή την απόδοση από τον δανεισμό χρήματος, ανάλογα αν κάποιος δανείζεται ή δανείζει.
- Το ποσό των τόκων υπολογίζεται με βάση τρεις παράγοντες:
 - Το κεφάλαιο (το ποσό του χρήματος που δανείζεται ή δανείζει)
 - Το επιτόκιο
 - Τη διάρκεια του δανείου

Τόκοι

- Ο μαθηματικός τύπος που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των τόκων είναι :

$$\text{Κεφάλαιο} \times \text{Επιτόκιο} \times \text{Διάρκεια} = \text{Τόκος}$$

–Οι τόκοι ενός γραμματίου αξίας, \$1.000, ετήσιας διάρκειας και επιτοκίου 8% θα είναι:

$$\$1.000 \times 8/100 \times 1 = \$80$$

– Αν ο όρος του γραμματίου είναι τρεις μήνες αντί για ένα χρόνο, οι τόκοι θα υπολογίζονταν ως εξής:

$$\$1.000 \times 8/100 \times 3/12 = \$20$$

–Αν ο όρος του γραμματίου είναι 45 μέρες αντί για ένα χρόνο, οι τόκοι θα υπολογίζονταν ως εξής:

$$\$1.000 \times 8/100 \times 45/365 = \$9,86$$

Αξία στη Λήξη

- Η **αξία στη λήξη** είναι το σύνολο των προσόδων ενός γραμματίου – ονομαστική αξία συν τόκοι στην ημερομηνία λήξης.
- Η αξία στη λήξη ενός γραμματίου αξίας \$1.000, διάρκειας 90 ημερών και επιτοκίου 8% θα είναι:

$$\begin{aligned}\text{Αξία στη λήξη} &= \text{Κεφάλαιο} + \text{Τόκοι} \\ &= \$1.000 + (\$1.000 \times 8/100 \times 90/365) \\ &= \$1.000 + \$19,73 \\ &= \$1.019,73\end{aligned}$$

Δεδουλευμένοι τόκοι (διαφάνεια 1^η of 2)

- Οι δεδουλευμένοι τόκοι πρέπει να κατανέμονται στις περιόδους στις οποίες αναφέρονται.
- Για παράδειγμα, έστω ότι το γραμμάτιο αξίας \$1.000, διάρκειας 90 ημερών και επιτοκίου 8% που συζητήθηκε προηγουμένως παραλήφθηκε στις 31 Αυγούστου και ότι η λογιστική περίοδος λήγει στις 30 Σεπτεμβρίου. Στην περίπτωση αυτή υπολογίζονται τόκοι για 30 ημέρες ως εξής:

$$\text{Κεφάλαιο} \times \text{Επιτόκιο} \times \text{Διάρκεια} = \text{Τόκος}$$

$$\$1.000 \times 8/100 \times 30/365 = \$6,58$$

Δεδουλευμένοι τόκοι

(διαφάνεια 2^η of 2)

- Το υπόλοιπο \$13,15 των τόκων θα υπολογιστεί ως εξής:
$$\text{Κεφάλαιο} \times \text{Επιτόκιο} \times \text{Διάρκεια} = \text{Τόκος}$$
$$\$1.000 \times 8/100 \times 60/365 = \$13,15$$
 - Οι τόκοι εισπρακτέοι (\$6,58) θα εμφανιστούν ως εισπραγμένοι όταν πληρωθεί το γραμμάτιο.
 - Το υπόλοιπο ποσό των τόκων (\$13.15) θα καταχωρηθεί ως έσοδο της επόμενης λογιστικής χρήσης.

Γραμμάτια σε Καθυστέρηση

- Ένα γραμμάτιο που δεν εξοφλείται στη ημερομηνία λήξης καλείται **γραμμάτιο σε καθυστέρηση**.
- Ο πιστωτής του γραμματίου σε καθυστέρηση θα πρέπει να μεταφέρει το συνολικό ποσό που οφείλεται (συν τους τόκους) από τον λογαριασμό Γραμμάτια Εισπρακτέα στον λογαριασμό Γραμμάτια Εισπρακτέα σε Καθυστέρηση.

Απαιτήσεις και Οικονομικές Καταστάσεις

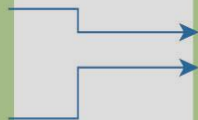
- Οι Απαιτήσεις του Ισολογισμού σχετίζονται στενά με τις Πωλήσεις στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως.
- Η εκτίμηση των ανείσπρακτων πωλήσεων με πίστωση επηρεάζει το ποσό των καθαρών Λογαριασμών Εισπρακτέων και τα Λειτουργικά Έξοδα.
 - Οι τόκοι επί των γραμματίων επηρεάζουν το Ενεργητικό και τα Έσοδα.

Η Αποτίμηση των Λογαριασμών Εισπρακτέων στον Ισολογισμό Επηρεάζει τις Καθαρές Πωλήσεις στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως

Για τη χρήση που έληξε
31/12/2014

Καθαρές Πωλήσεις
Κόστος Πωληθέντων
Μικτά Κέρδη
Λειτουργικά Έξοδα
Λειτουργικά Κέρδη
Λοιπά Έσοδα και
Έξοδα
Καθαρά Κέρδη



Ισολογισμός

31/12/14

Ενεργητικό

Κυκλοφορούν Ενεργητικό:
Λογαριασμοί Εισπρακτέοι
Μείον Προβιθέψεις για Επισφαλείς
Απαιτήσεις
Καθαρό ποσό
Γραμμάτια Εισπρακτέα
Λοιπά Στοιχεία του Κυκλ. Ενεργητικού
Επενδύσεις
Ενσώματα Πάγια
Άυλα Πάγια

Σύνολο
Ενεργητικού = **Σύνολο**
Υποχρεώσεων + **Σύνολο**
Ιδίων Κεφαλαίων

Υποχρεώσεις

Βραχυπρόθεσμες
Μακροπρόθεσμες
Σύνολο Υποχρεώσεων

Ίδια Κεφάλαια

Κεφάλαιο
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων

Υποθέστε ότι στις 31 Δεκεμβρίου 2014, μια εταιρεία παραλαμβάνει γραμμάτιο αξίας €5.000, διάρκειας 90 ημερών και επιτοκίου 8% και ότι η εταιρεία καταρτίζει μηνιαίες οικονομικές καταστάσεις.

1. Ποιά είναι η ημερομηνία λήξης του γραμματίου;
2. Ποιο θα είναι το ποσό των τόκων που θα εισπράξει η εταιρεία στην ημερομηνία λήξης;
3. Ποια είναι η αξία της λήξης;
4. Αν η λογιστική περίοδος της εταιρείας λήγει στις 31 Δεκεμβρίου, να περιγράψετε την εγγραφή προσαρμογής που θα γίνει καθώς και το ποσό.
5. Τι μέρος των τόκων θα καταστεί δεδουλευμένο μέσα στο 2015;

ΛΥΣΗ

1. Ημερομηνία λήξης είναι η 1η Μαρτίου 2015 και προκύπτει ως εξής:

Ημέρες που υπολείπονται τον Δεκέμβριο (31 – 1)	30
Ημέρες του Ιανουαρίου	31
Ημέρες του Φεβρουαρίου	28
Ημέρες του Μαρτίου	1
Σύνολο ημερών	<u>90</u>

2. Τόκοι: $€5.000 \cdot 8\% \cdot 90 / 365 = €98,63^*$
3. Αξία στη λήξη: $€5.000 + €98,63 = €5.098,63$
4. Θα χρειαστεί μια εγγραφή προσαρμογής για να καταστούν δεδουλευμένα έσοδα από τόκους 30 ημερών, ποσού $€5.000 \cdot 8\% \cdot 30 / 365 = €32,88^*$
5. Δεδουλευμένοι τόκοι 2015: $€65,75 (€98,63 - €32,88)$

*Στρογγυλοποιημένα

ΔΟΚΙΜΑΣΤΕ ΤΟ!

MA6, MA7, MA8, A8, A9, A10, A11

ΕΝΟΤΗΤΑ 3: ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΕΣ ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ

- Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Απαιτήσεων
- Μέσος Χρόνος Είσπραξης Απαιτήσεων
- Χρηματοδότηση Απαιτήσεων
 - Πρακτόρευση Λογαριασμών Εισπρακτέων
 - Τιτλοποίηση Λογαριασμών Εισπρακτέων
 - Πώληση Λογαριασμών Εισπρακτέων με Έκπτωση
- Ηθική

Αξιολόγηση του Επιπέδου των Απαιτήσεων και Ηθική

- Η διαχείριση του επιπέδου των απαιτήσεων της είναι κρίσιμη σε μια εταιρεία.
- Δυο συνηθισμένοι δείκτες μέτρησης της απόδοσης των πολιτικών πίστωσης μιας εταιρείας είναι ο *Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Απαιτήσεων* και ο *Μέσος Χρόνος Είσπραξης Απαιτήσεων*
- Πολλές εταιρείες διαχειρίζονται τις απαιτήσεις τους χρησιμοποιώντας διάφορους τρόπους χρηματοδότησης τους.
- Η κρίση κατά την εκτίμηση των επισφαλών απαιτήσεων αποτελεί πειρασμό για περιπτώσεις ανήθικης συμπεριφοράς.

Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Απαιτήσεων

(διαφάνεια 1^η από 2)

- Ο **δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Απαιτήσεων** δείχνει πόσες φορές, κατά μέσον όρο, μια εταιρεία μετέτρεψε τις απαιτήσεις της σε μετρητά κατά τη διάρκεια μιας περιόδου.
- Υπολογίζεται διαιρώντας τις Καθαρές Πωλήσεις με τον μέσον όρο των Λογαριασμών Εισπρακτέων (καθαρών από προβλέψεις).
- Ο δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Απαιτήσεων της **Nike για το 2011** υπολογίζεται στην επόμενη διαφάνεια.
 - Για την ερμηνεία των δεικτών μιας εταιρείας θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη οι δείκτες του κλάδου στον οποίο ανήκει, όπως θα επιδειχθεί επίσης στην επόμενη διαφάνεια.

Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Απαιτήσεων

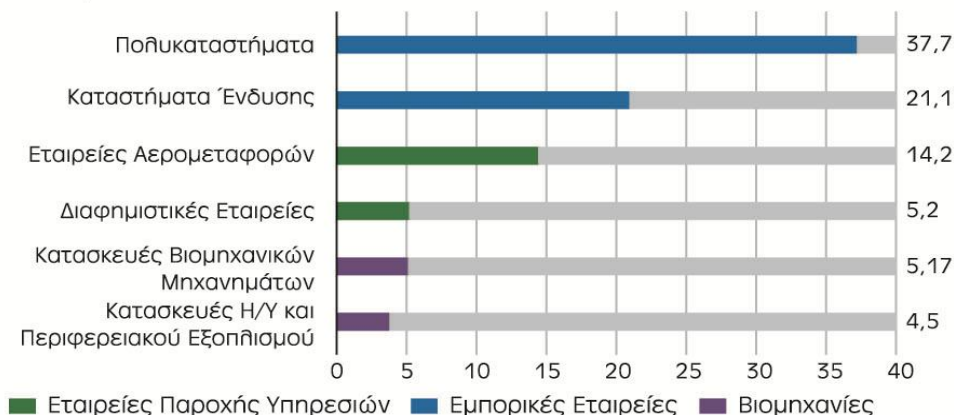
(διαφάνεια 2^η από 2)

ΔΕΙΚΤΗΣ

Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Απαιτήσεων: Πόσες Φορές Εισέπραξε η Εταιρεία τις Απαιτήσεις της Κατά τη Διάρκεια μιας Λογιστικής Περιόδου;

$$\text{Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Απαιτήσεων} = \frac{\text{Καθαρές Πωλήσεις}}{\text{Μ.Ο. Απαιτήσεων}}$$
$$\frac{\$20.962}{(\$3.138 + \$2.650)/2} = \frac{\$20.962}{\$2.894} = 7,2 \text{ φορές*}$$

* Στρογγυλοποιημένο



Πηγή: Bizmin Industry Financial Report, Δεκέμβριος 2011

Μέσος Χρόνος Είσπραξης Απαιτήσεων

(διαφάνεια 1^η από 2)

- Ο **Μέσος Χρόνος Είσπραξης Απαιτήσεων** δείχνει, κατά μέσον όρο, πόσο καιρό χρειάζεται μια εταιρεία για να εισπράξει τις απαιτήσεις της.
 - Για να προσδιοριστεί ο δείκτης αυτός, διαιρείται ο αριθμός των ημέρων του έτους με τον Δείκτη Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Απαιτήσεων.
 - Για την **Nike**, ο υπολογισμός του Μέσου Χρόνου Είσπραξης Απαιτήσεων περιλαμβάνεται στη επόμενη διαφάνεια.

Μέσος Χρόνος Είσπραξης Απαιτήσεων

(διαφάνεια 2^η από 2)

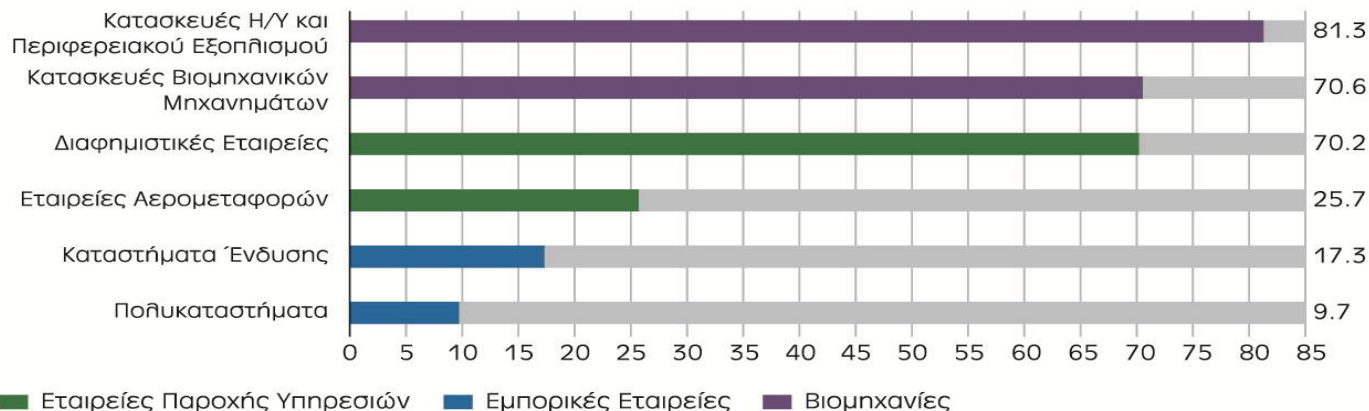
ΔΕΙΚΤΗΣ

Μέσος Χρόνος Είσπραξης Απαιτήσεων: Πόσες Ημέρες Χρειάζονται για την Είσπραξη των Απαιτήσεων της;

$$\text{Μέσος Χρόνος Είσπραξης Απαιτήσεων} = \frac{365 \text{ Ημέρες}}{\text{Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Απαιτήσεων}}$$

$$\frac{365 \text{ ημέρες}}{7,2 \text{ φορές}} = 50,7 \text{ ημέρες}^*$$

* Στρογγυλοποιημένο



Πηγή: Bizmin Industry Financial Report, Δεκέμβριος 2011

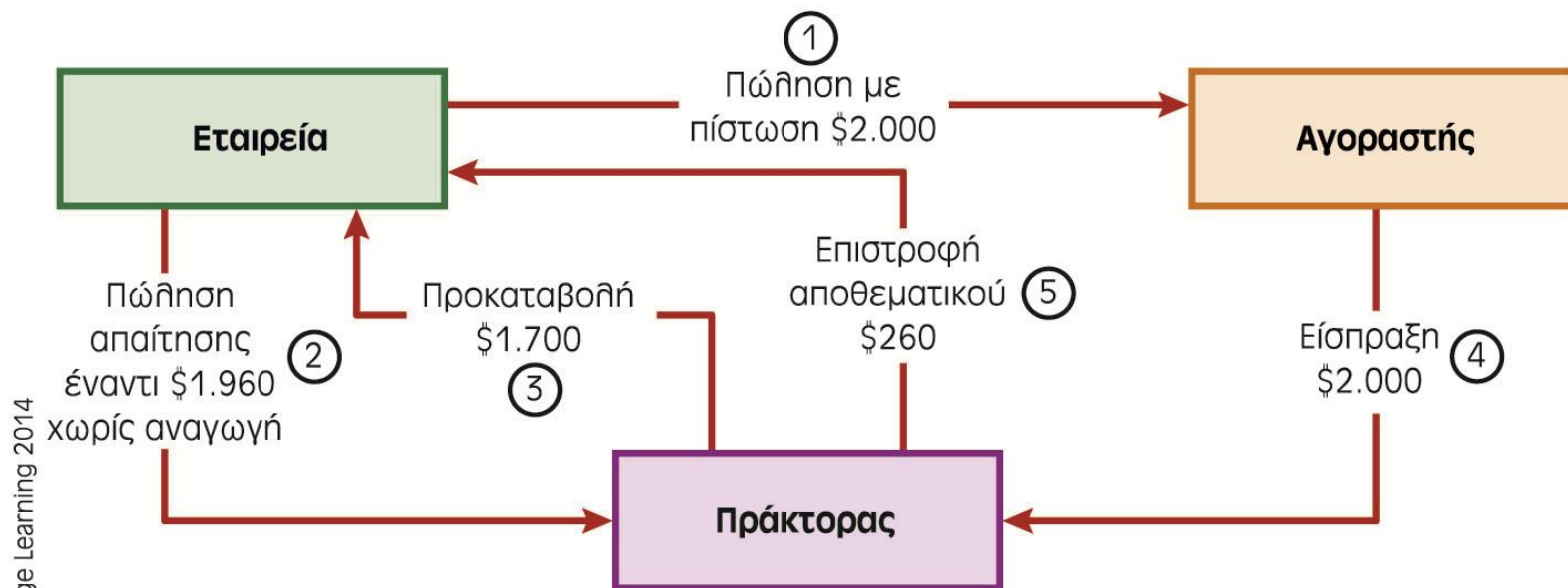
Χρηματοδότηση των Απαιτήσεων

- Οι εταιρίες μπορούν να χρηματοδοτήσουν τις Απαιτήσεις τους πουλώντας ή μεταφέροντας απαιτήσεις σε άλλη οντότητα.
- Οι τρεις μέθοδοι χρηματοδότησης των απαιτήσεων με τον τρόπο αυτό είναι οι εξής:
 - Πρακτόρευση
 - Τιτλοποίηση
 - Πώληση με έκπτωση

Πρακτόρευση

- **Πρακτόρευση** είναι η πώληση ή η μεταφορά απαιτήσεων σε μια οντότητα που καλείται **πράκτορας**. Η πρακτόρευση μπορεί να γίνει με ή χωρίς αναγωγή.
 - *Με αναγωγή* σημαίνει ότι ο πωλητής της απαίτησης είναι υπόχρεος στον πράκτορα (δηλ. τον αγοραστή), αν η απαίτηση δεν μπορεί να εισπραχθεί.
 - *Χωρίς αναγωγή* σημαίνει ότι ο πράκτορας επιβαρύνεται από τυχόν ζημίες από απλήρωτες απαιτήσεις.

Πως Λειτουργεί η Πρακτόρευση



Σημείωση: Ο πράκτορας θα κρατήσει τα \$260 αν ο αγοραστής δεν πληρώσει.
Οι αριθμοί αναφέρονται στη σειρά στην οποία πραγματοποιούνται οι συναλλαγές.

Πρακτόρευση

- Στην λογιστική ορολογία, ένας πωλητής απαιτήσεων με αναγωγή καλείται *ενδεχόμενα υπόχρεος*.
 - Μια **ενδεχόμενη υποχρέωση** είναι μια πιθανή υποχρέωση που μπορεί να εξελιχθεί σε μια πραγματική υποχρέωση αν συμβεί κάποιο συγκεκριμένο γεγονός — στην περίπτωση αυτή η μη πληρωμή μιας απαίτησης από έναν πελάτη.
 - Γενικά, μια ενδεχόμενη υποχρέωση απαιτεί *γνωστοποίηση* στις Σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

Τιτλοποίηση

- **Τιτλοποίηση** είναι η διαδικασία όπου μια εταιρεία ομαδοποιεί τις απαιτήσεις της και τις πωλεί σε χαμηλότερες τιμές σε άλλες εταιρείες ή επενδυτές.
- Όταν εξοφλούνται οι απαιτήσεις, οι αγοραστές λαμβάνουν το πλήρες ποσό.
 - Το κέρδος τους εξαρτάται από τη διαφορά μεταξύ τιμής αγοράς και ποσού είσπραξης.

Πώληση με Έκπτωση (διαφάνεια 1^η από 2)

- **Η πώληση** με έκπτωση είναι η μέθοδος χρηματοδότησης των απαιτήσεων μέσω της πώλησης γραμματίων εισπρακτέων, συνήθως σε μία τράπεζα.
 - Η τράπεζα κερδίζει από την αφαίρεση του τόκου από την αξία των γραμματίου.
 - Ο κάτοχος του γραμματίου (συνήθως ο πιστωτής) οπισθογραφεί το γραμμάτιο και το παραδίδει στην τράπεζα.
 - Η τράπεζα αναμένει να εισπράξει την αξία στη λήξη του γραμματίου (κεφάλαιο συν τόκοι), αλλά έχει δικαίωμα αναγωγής κατά του πιστωτή.

Πώληση με Έκπτωση

(διαφάνεια 2^η από 2)

- Για παράδειγμα, ας πάρουμε την εταιρεία X, η οποία κατέχει ένα γραμμάτιο \$20.000 από την εταιρεία Z και το γραμμάτιο θα αποδώσει \$1.200 σε τόκους. Μια τράπεζα είναι πρόθυμη να αγοράσει το γραμμάτιο αντί \$19.200.
 - Αν πληρώσει η εταιρεία Z, η τράπεζα θα εισπράξει \$21.200 στη λήξη και θα πραγματοποιήσει κέρδος \$2.000.
 - Αν δεν πληρώσει η εταιρεία Z, η εταιρεία X θα είναι υπόχρεη στην τράπεζα για πληρωμή. Εν τω μεταξύ, η εταιρεία X έχει μια ενδεχόμενη υποχρέωση στο ποσό της μειωμένης αξίας του γραμματίου συν τον τόκο, που θα πρέπει να *γνωστοποιήσει* στις Σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων

Ηθική και Εκτιμήσεις στη Λογιστική

Αντιμετώπιση των Απαιτήσεων

- Επειδή το ποσό που δεν θα εισπραχθεί μπορεί μόνο να εκτιμηθεί και το ακριβές ποσό δεν θα γίνει γνωστό παρά αργότερα, τα κέρδη τα εταιρείας μπορούν εύκολα να χειραγωγηθούν.
 - Τα κέρδη μπορούν να υπερτιμηθούν μέσα από την υποτίμηση του ποσού της Ζημίας από Επισφαλείς Απαιτήσεις.
 - Τα κέρδη μπορούν να υποτιμηθούν μέσα από την υπερτίμηση του ποσού της Ζημίας από Επισφαλείς Απαιτήσεις.

Ηθική και Εκτιμήσεις στη Λογιστική

Αντιμετώπιση των Απαιτήσεων

- Οι εσφαλμένες αναφορές των κερδών μπορούν να γίνουν απλά εξαιτίας κακής εκτίμησης.
- Μπορούν όμως να γίνουν και εσκεμμένα ώστε να ικανοποιούνται οι εκτιμήσεις κερδοφορίας των αναλυτών, να μειωθούν οι φόροι εισοδήματος ή να επιτυγχάνονται στόχοι για bonus.
- Οι εταιρίες με υψηλά ηθικά πρότυπα προσπαθούν να είναι ακριβείς στις εκτιμήσεις τους για τα ανείσπρακτα ποσά και *γνωστοποιούν* τη βάση των εκτιμήσεων τους.

ΕΦΑΡΜΟΣΤΕ ΤΟ!

Μια εταιρεία έχει Καθαρές Απαιτήσεις €60.000 και Καθαρές Πωλήσεις €500.000. Οι Καθαρές Απαιτήσεις της προηγούμενης χρονιάς ήταν €40.000. Να υπολογίσετε τον δείκτη Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Απαιτήσεων και τον δείκτη Μέσου Χρόνου Είσπραξης Απαιτήσεων.

ΛΥΣΗ

Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Απαιτήσεων

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{Καθαρές Πωλήσεις}}{\text{ΜΟ Απαιτήσεων}} \\ &= \frac{€500.000}{(€60.000 + €40.000)/2} = 10 \text{ φορές} \end{aligned}$$

Δείκτης Μέσου Χρόνου Είσπραξης Απαιτήσεων

$$\begin{aligned} &= \frac{365 \text{ ημέρες}}{\text{Δείκτη Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Απαιτήσεων}} \\ &= \frac{365 \text{ ημέρες}}{10 \text{ φορές}} = 36,5 \text{ ημέρες} \end{aligned}$$

ΔΟΚΙΜΑΣΤΕ ΤΟ!

MA9, MA10, A12, A13