



ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΠΕΙΡΑΙΩΣ
ΣΧΟΛΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΙ ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΗΣ
ΤΜΗΜΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΙ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ

Financial Accounting

K. S. Toudas

(Ass. Professor in Accounting/Financial Analysis)

kstoudas@aua.gr

Inventories



- ❧ Raw materials (goods used in making products)
- ❧ Work in process (partially completed products)
- ❧ Finished goods (Ready for sale)

❧ Βασικοί Ορισμοί

❧ **Αποθέματα** είναι στοιχεία του ενεργητικού

❧ (α) που κρατούνται για πώληση στα πλαίσια των φυσιολογικών δραστηριοτήτων της επιχείρησης

❧ (β) είναι στη διαδικασία παραγωγής για μία τέτοια πώληση

❧ (γ) είναι στη μορφή υλικών που θα χρησιμοποιηθούν στη παραγωγή αγαθών ή υπηρεσιών

❧ **Καθαρή Αξία Ρευστοποίησης** είναι η εκτιμώμενη τιμή πωλήσεως, υπό τις συνήθεις συνθήκες λειτουργίας της επιχείρησης, μειωμένη κατά τα κόστη που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της παραγωγής και τα κόστη που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της πώλησης.

❧ **Εύλογη Αξία** είναι η αξία στην οποία ένα στοιχείο του ενεργητικού μπορεί να ανταλλαχθεί μεταξύ δύο πρόθυμων και καλά πληροφορημένων μερών.

☞ Καθαρή Αξία Ρευστοποίησης

☞ Υπολογίζεται για κάθε απόθεμα ξεχωριστά

☞ Οι εκτιμήσεις της καθαρής αξίας ρευστοποίησης στηρίζονται στα πιο έγκυρα στοιχεία που είναι διαθέσιμα την ημερομηνία αποτίμησης

☞ Οι εκτιμήσεις της καθαρής αξίας ρευστοποίησης λαμβάνουν υπόψη και το σκοπό για τον οποίο διατηρούνται τα αποθέματα (π.χ. αποθέματα που πρέπει να διατηρηθούν για εξυπηρέτηση συμβολαίων συντήρησης σε προκαθορισμένες τιμές)

☞ Πρώτες και βοηθητικές ύλες που χρησιμοποιούνται στην παραγωγή αποθεμάτων ή υπηρεσιών, δεν αποτιμώνται κάτω από το κόστος εφόσον το τελικό προϊόν αναμένεται να πωληθεί πάνω από το κόστος του. Εάν όμως εκτιμάται ότι το κόστος του έτοιμου προϊόντος θα είναι μεγαλύτερο από την καθαρή αξία ρευστοποίησης, οι πρώτες και βοηθητικές ύλες αποτιμώνται στην καθαρή αξία ρευστοποίησης ή, αν αυτή δεν μπορεί να προσδιορισθεί, στην τιμή αντικαταστάσεως.

☞ Αναγνώριση Εξόδου

- ☞ Όταν τα αποθέματα πωλούνται, αναγνωρίζονται ως έξοδο στη χρήση που αναγνωρίζεται και το αντίστοιχο έσοδο
- ☞ Η χρεωστική διαφορά αποτίμησης αποθεμάτων αποτελεί έξοδο της χρήσεως
- ☞ Η πιστωτική διαφορά αποτίμησης αποθεμάτων, μειώνει το κόστος πωλήσεων της χρήσεως
- ☞ Αποθέματα που χρησιμοποιούνται σε ιδιοκατασκευές, αποτελούν μέρος του κόστους της ιδιοκατασκευής και αποσβένονται ανάλογα.

Effects of Inventory Misstatements on Income Measurement

The higher the value of ending inventory, the lower the cost of goods sold and the higher the gross margin

The lower the value of ending inventory, the higher the cost of goods sold and the lower the gross margin

Effects of Inventory Misstatements on Income Measurement

The value of Ending inventories determines:

1. What portion of the cost of goods available for sale is assigned to cost of good sold
2. What portion of the cost of goods available for sale is assigned to the balance sheet as inventory to be carried over into the next accounting period.

The basic issue is goods available for sale to be separated into
Goods sold and,
Goods not sold

Computing Ending Inventories

(Correctly stated, overstated, understated)

Cost of Goods sold for the Year

Beginning Inventory	6.000
Net cost of Purchases	<u>29.000</u>
Cost of good available for sale	35.000
Less Ending Inventory	<u>5.000</u>
Cost of Goods sold	<u>30.000</u>

Income statement for the year

Net sales	50.000
Cost of goods sold	<u>30.000</u>
<u>Gross margin</u>	20.000
Operating expenses	<u>16.000</u>
<u>Income before taxes</u>	4.000

Effects of Inventory Misstatements on Income Measurement

The effects of Inventory misstatements on Income before Income taxes are:

Year 1

Ending Inventories overstated

1. Cost of goods sold understated
2. Income before taxes overstated

Ending Inventories understated

1. Cost of goods sold overstated
2. Income before taxes understated

Year 2

Beginning Inventories overstated

1. Cost of goods sold overstated
2. Income before taxes understated

Beginning Inventories understated

1. Cost of goods sold understated
2. Income before taxes overstated

Perpetual versus Periodic Systems

Perpetual

- ✓ Continuous record of quantities and costs is maintained as purchases and sales are made
- ✓ Every purchase is recorded on the balance sheet as inventory
- ✓ Cost of goods sold is accumulated as sales are made; costs are transferred from the Merchandise Inventory account to the Cost of Goods Sold account
- ✓ Cost of ending inventory is the balance of the Merchandise Inventory account

Periodic

- ✓ Only ending inventory is counted and priced
- ✓ Every purchase is recorded in the income statement
- ✓ Cost of goods sold is determined by deducting the cost of the ending inventory from the cost of goods available for sale

Journal entries Summary for Inventory under Perpetual and Periodic Systems (PW&C ch. 6 pg. 269 - 282)

	Perpetual system	Periodic system
S a l e s	DR Accounts receivable CR Sales + DR Cost of Goods Sold CR Merchandise Inventory	DR Accounts receivable CR Sales
P u r c h a s e	DR Merchandise Inventory (B/S) CR Accounts Payable	DR Purchases (I/S) CR Accounts Payable

Journal entries Summary for Inventory under Perpetual and Periodic Systems (PW&C ch. 6 pg. 269 – 282)

	Perpetual system	Periodic system
y/e ad just		DR Inventory CR COGS
COGS	Maintained for every sale	Calculated once a year as: Inventory op. pos. + net purchases – Inventory clos. pos. = COGS.

Inventories (periodic vs perpetual)

Example

- œ On 1 July 2008 the balance of inventory for ABC Ltd was \$6,700, comprising 10 units @ \$670 each.
- œ Purchases during the year: 354 units @ \$670 each .
- œ Sales during the year: 352 units for \$975 each.
- œ Returned 4 units to the supplier.
- œ 7 units were returned by customers.
- œ A physical count confirmed 15 units on hand at year end.

Required:

- œ Prepare the journal entries to record the above transactions under both the periodic and perpetual inventory systems.
- œ Determine the gross profit for the year under each method.

Journal entries: Perpetual vs. Periodic

Transaction	Perpetual system	Periodic system
Purchases $354 \times \$670 = \$237,180$	Dr Inventory 237,180 Cr Payables 237,180	Dr Purchases 237,180 Cr Payables 237,180
Sales $352 \times \$975 = \$343,200$ (COGS: $352 \times \$670 = \$235,840$)	Dr Receivables 343,200 Cr Sales 343,200 Dr COGS 235,840 Cr Inventory 235,840	Dr Receivables 343,200 Cr Sales 343,200
Supplier returns $4 \times \$670 = \$2,680$	Dr Payables 2,680 Cr Inventory 2,680	Dr Payables 2,680 Cr Purch. returns 2,680
Sales returns $7 \times \$975 = \$6,825$ (COGS: $7 \times \$670 = \$4,690$)	Dr Sales returns 6,825 Cr Receivables 6,825 Dr Inventory 4,690 Cr COGS 4,690	Dr Sales returns 6,825 Cr Receivables 6,825

End of year entry Periodic system



End of year entry: Reversal of Assumption that all the inventory was expensed and adjustment of the expense (reduction of the expense and carrying of the unsold amount in the Balance Sheet as the closing balance for the period)

(Closing - Opening position of periodic inventory = $15 \times 670 - 10 \times 670 = 10050 - 6700 = 3350$)

Inventory	3.350
Purchases (I/S)	3.350

Gross profit - perpetual inventory system

Sales revenue	343,200
Less: Sales returns	6,825
Net sales revenue	<u>336,375</u>
Cost of goods sold (235,840 – 4,690)	<u>231,150</u>
Gross profit	<u>105,225</u>

Gross profit – periodic inventory system

Sales revenue		343,200
Less: Sales returns		<u>6,825</u>
Net sales revenue		<u>336,375</u>
Cost of goods sold		
- Opening inventory	6,700	
- Add: purchases	237,180	
- Less: purchase returns	(2,680)	
- Less: closing inventory (15 x \$670)	<u>(10,050)</u>	<u>231,150</u>
Gross profit		<u>105,225</u>

Inventory cost under the Perpetual Inventory System



Inventory cost is determined using one of the following generally accepted methods, each *based on a different assumption of cost flow*:

1. Specific identification method
2. Average-cost method
3. First-in, first-out (FIFO) method
4. Last-in, first-out (LIFO) method



Specific Identification Method: Example



Inventory Data		Quantity		Cost of goods available for sale
April 1	Inventory	160 units	@ \$10.00	\$ 1,600.00
April 6	Purchase	440 units	@ \$12.50	5,500.00
April 25	Purchase	400 units	@ \$14.00	\$3,550.00
Goods available for sale		<hr/> 1,000 units		<hr/> \$12,700
Sales		560 units		
On hand April 30		<hr/> 440 units		

If it's possible to identify the units in ending inventory as coming from specific purchases we can value ending inventory

THEN:

Cost of goods available for sale – Ending inventory = Cost of goods sold
 $= 12,700 - (100 * 10 + 200 * 12,5 + 140 * 14) = 7,240$

Average-Cost Under the Perpetual Inventory System: Example



An average is computed by dividing the **Total cost of goods available for sale** by **the total units available for sale** after each purchase or series of purchases

Inventory Data				
June 1	Inventory	80 units	@ \$10.00	\$ 800.00
June 6	Purchase	220 units	@ \$12.50	2,750.00
June 6	Balance	300 units	@ \$11.83*	\$3,550.00
June 10	Sale	280 units	@ \$11.83	3,312.40
June 10	Balance	20 units	@ \$11.88	\$ 237.60
June 25	Purchase	200 units	@ \$14.00	\$2,800.00
June 25	Balance	220 units	@ \$13.81*	\$3,037.60
Cost of goods sold				\$3,312.40

*Rounded

Average-Cost



☞ Tends to level out the effects of cost increases and decreases because:

☞ The cost of Ending Inventory is influenced by:

All the prices paid during the accounting period

And by:

The cost of Beginning Inventory

FIFO Under the Perpetual Inventory System



Assumes that the cost of the first item purchased should be assigned to the first item sold

Cost of Goods on hand : From the most recent purchases

Cost of goods sold : From the earliest purchases

FIFO Under the Perpetual Inventory System



THUS:

FIFO values **Ending Inventory** at the **most recent costs**

and includes

Earlier costs in Cost of Goods Sold

FIFO Under the Perpetual Inventory System: Example



Keep track of inventory costs and amounts in date order as purchases and sales are made

Inventory Data

June 1	Inventory	80 units	@ \$10.00		\$ 800
June 6	Purchase	220 units	@ \$12.50		2,750
June 10	Sale	80 units	@ \$10.00	(\$ 800)	
		200 units	@ \$12.50	(2,500)	(3,300)
June 10	Balance	20 units	@ \$12.50		\$ 250
June 25	Purchase	200 units	@ \$14.00		2,800
June 25	Inventory	20 units	@ \$12.50	\$250	
		200 units	@ \$14.00	2,800	\$3,050
Cost of goods sold					\$3,300

Cost of goods sold is the total of sales on June 10

LIFO Under the Perpetual Inventory System



Assumes that the cost of the last items purchased should be assigned to the first item sold

Cost of Goods on hand : From the earlier purchases

Cost of goods sold : From the most recent purchases

LIFO Under the Perpetual Inventory System



THUS:

LIFO values **Ending Inventory** at the **earliest costs**

and includes

Most recent costs in Cost of Goods Sold

LIFO Under the Perpetual Inventory System: Example

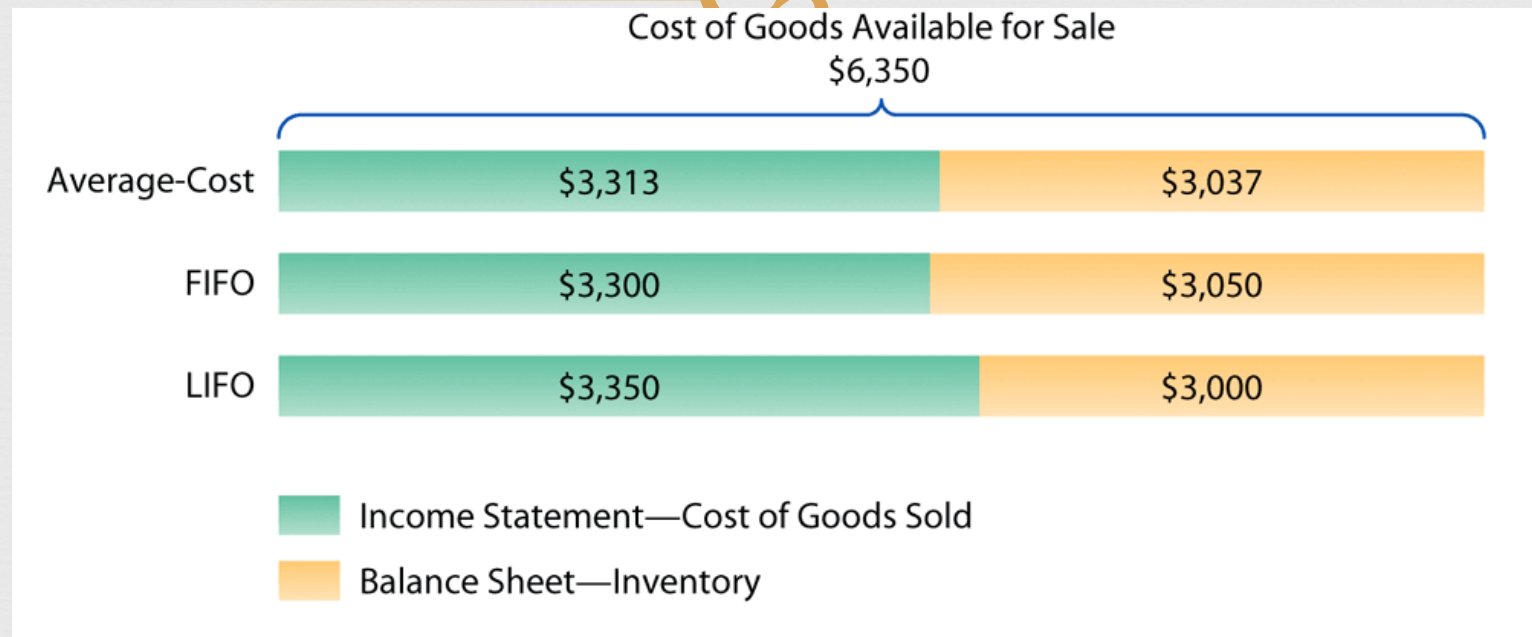
Keep track of inventory costs and amounts in date order as purchases and sales are made

Inventory Data

June 1	Inventory	80 units	@ \$10.00		\$ 800
June 6	Purchase	220 units	@ \$12.50		2,750
June 10	Sale	220 units	@ \$12.50	(\$2,750)	
		60 units	@ \$10.00	(600)	(3,350)
June 10	Balance	20 units	@ \$10.00		\$ 200
June 25	Purchase	200 units	@ \$14.00		2,800
June 25	Inventory	20 units	@ \$10.00	\$200	
		200 units	@ \$14.00	\$2,800	\$3,000
	Cost of goods sold				\$3,350

Cost of goods sold is the total of sales on June 10

Impact of Cost Flow Assumptions Under a Perpetual Inventory System



Effect on Gross Margin



	Specific Identification Method	Average cost	FIFO	LIFO
SALES	10.000	10.000	10.000	10.000
Less Cost of goods sold				
Beginning Inventory	1.600	1.600	1.600	1.600
+ Purchases	<u>11.100</u>	<u>11.100</u>	<u>11.100</u>	<u>11.100</u>
= Cost of Good available For sale	12.700	12.700	12.700	12.700
- <u>Ending Inventory</u>	<u>5.460</u>	<u>5.588</u>	<u>6.100</u>	<u>5.100</u>
=Cost of goods sold	7.240	7.112	6.600	7.600
Gross margin	2.760	2.888	3.400	2.400

$$\text{ΜΣΤΚ} = \frac{40.000+100.000+50.000+120.000}{100+200+100+200} = 516,67$$



❧ Τιμή Κτήσεως Αποθέματος 31/12/20X5:

❧ FIFO $50 \text{ ψυγεία} \times 600 \text{ Ευρώ} =$
30.000

❧ LIFO $50 \text{ ψυγεία} \times 400 \text{ Ευρώ} =$
20.000

❧ Μέσο Σταθμικό Κόστος $50 \text{ ψυγεία} \times 516,67 \text{ Ευρώ} =$
25.833,50

❧ Κόστος πωληθέντων ψυγείων χρήσεως 20X5:

❧ FIFO $310.000 - 30.000 = 280.000$

❧ LIFO $310.000 - 20.000 = 290.000$

❧ Μέσο Σταθμικό Κόστος $310.000 - 25833,50 = 284.166,50$

❧ Μικτό Κέρδος χρήσεως 20X5:

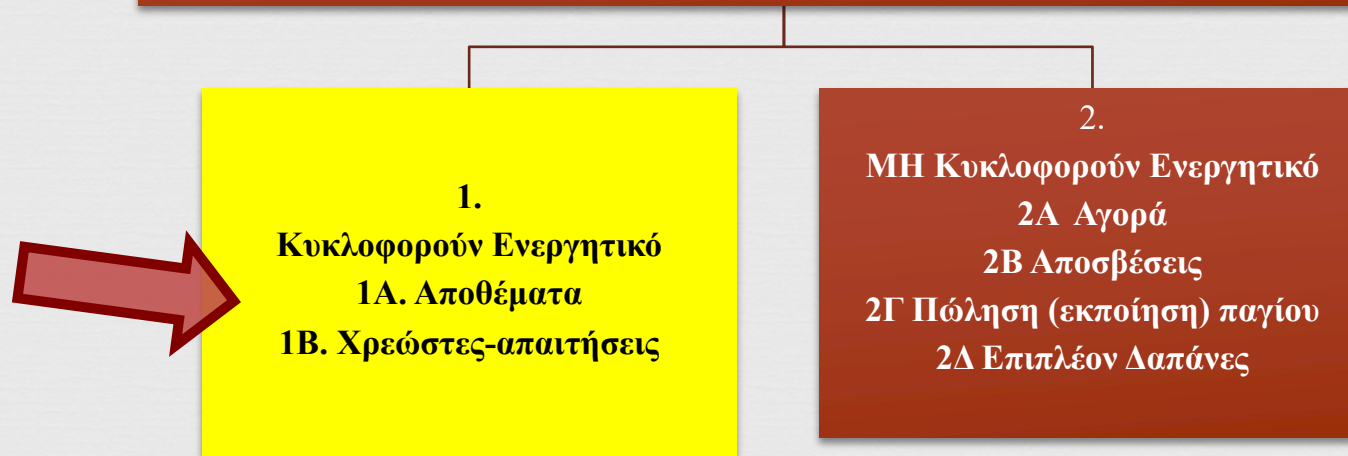
❧ FIFO $350.000 - 280.000 =$
70.000

❧ LIFO $350.000 - 290.000 =$
60.000

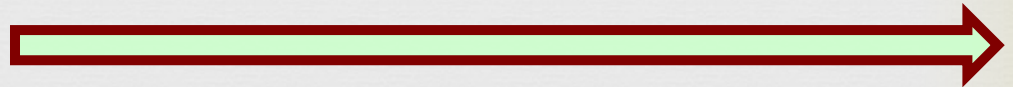
❧ Μέσο Σταθμικό Κόστος $350.000 - 284.166,50 = 65.833,50$



Παραδείγματα



Αποθέματα



Αποθέματα (Εμπορικές εταιρείες) Παράδειγμα

Σας δίνονται τα δεδομένα από την **ΕΜΠΟΡΙΚΗ** εταιρεία ΑΒ:

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ	€	ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ	€
Αρχικό Απόθεμα εμπορευμάτων	30.000	Πωλήσεις εμπορευμάτων	300.000
Αγορές εμπορευμάτων	100.000	Διάφορα έξοδα	40.000
Τελικό απόθεμα εμπορευμάτων	20.000	Αμοιβές προσωπικού	35.000
Έκτακτα έσοδα	50.000	Έκτακτα έξοδα	30.000

Λύση

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΜΑΤΩΝ	€
Πωλήσεις Εμπορευμάτων (Έσοδα)	300.000
Μείον: Κόστος πωλήσεων εμπορευμάτων (30.000+100.000-20.000)	(110.000)
Μικτό κέρδος⁼¹ (Gross Profit)	190.000
Αμοιβές προσωπικού	(35.000)
Διάφορα έξοδα	(40.000)
Κέρδος από εργασίες⁼² (Operating Income)	115.000
Έκτακτα έσοδα	50.000
Έκτακτα έξοδα	(30.000)
Καθαρό κέρδος πριν τη φορολογία	135.000
Φόρος Εισοδήματος 30%	(40.500)
Καθαρό κέρδος	94.500

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ
ΕΞΟΔΑ
(Operating expenses)

ΜΗ
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ
ΕΞΟΔΑ
(Other
non-operating
expenses)

Αποθέματα (Εταιρείες παροχής υπηρεσιών) Παράδειγμα

Σας δίνονται τα δεδομένα από την εταιρεία ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΓΔ:

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ	€	ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ	€
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	500.000	Έκτακτα έξοδα	60.000
Έκτακτα έσοδα	50.000	Διάφορα έξοδα	120.000
Αμοιβές προσωπικού	80.000		

Λύση

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΜΑΤΩΝ	€
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	500.000
Αμοιβές προσωπικού	(80.000)
Διάφορα έξοδα	(120.000)
Κέρδος από εργασίες⁼² (Operating Income)	300.000
Έκτακτα έσοδα	50.000
Έκτακτα έξοδα	(60.000)
Καθαρό κέρδος πριν τη φορολογία	290.000
Φόρος Εισοδήματος 30%	(87.000)
Καθαρό κέρδος	203.000

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ
ΕΞΟΔΑ
(Operating expenses)

ΜΗ
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ
ΕΞΟΔΑ
(Other
non-operating
Expenses)

Στις εταιρείες παροχής υπηρεσιών **ΔΕΝ ΥΠΑΡΧΟΥΝ** Αποθέματα, συνεπώς διαφοροποιούνται τόσο:

- ✓ **Η Κατάσταση Αποτελεσμάτων** όσο και
- ✓ **Ο Ισολογισμός.**

Αποτίμηση (επιμέτρηση) Αποθεμάτων Εισαγωγή



Περιοδική Απογραφή

(Δεν κρατούμε
λεπτομερή στοιχεία
για τα αποθέματα
Χρειάζεται φυσική
απογραφή)

Διαρκής Απογραφή

(Λεπτομερής
κίνηση
αποθεμάτων)

Αποτίμηση Αποθεμάτων

Γενικά



- ☞ Τα Αποθέματα αποτιμώνται (επιμετρώνται) στην χαμηλότερη μεταξύ:
 - ☞ της Τιμής Κτήσης και
 - ☞ της Τρέχουσας Τιμής Πώλησης (Καθαρή Ρευστοποιήσιμη Αξία).

- ☞ Η Τιμή Κτήσης βρίσκεται:
 - ❖ **FIFO: First in First out:** Μέθοδος πρώτου εισερχομένου πρώτου εξερχομένου.
 - Ό,τι αγοράσαμε **πρώτα** θεωρούμε ότι πουλήθηκε πρώτα.
 - Ό,τι αγοράσαμε **τελευταία** θεωρούμε ότι δεν έχει ακόμα πουληθεί.
 - ❖ **Weighted average cost (WAC): Μέση σταθμική τιμή κόστους (Μέσο σταθμικό κόστος)**

Αποτίμηση Αποθεμάτων

Παράδειγμα (Περιοδική Απογραφή)

Η εταιρεία ξεκίνησε τις εργασίες της το 2020.

Στις 12/2 η εταιρεία αγόρασε 500 τεμάχια προϊόντος X προς 0,50€ το ένα και στις 6/6, 200 τεμάχια προϊόντος X προς 0,60€ το ένα.

Στο τέλος του χρόνου η εταιρεία είχε στην κατοχή της 220 τεμάχια προϊόντος X (άρα πούλησε $(500+200)-220=480$).

Ζητούνται:

A. Ποιά είναι η αξία των Αποθεμάτων στις 31/12 και ποιο είναι το Κόστος Πωληθέντων αν η επιχείρηση ακολουθεί (ΠΕΡΙΟΔΙΚΗ ΑΠΟΓΡΑΦΗ):

1. FIFO

2. Μέσο Σταθμικό Κόστος (Μέση Τιμή Κόστους-WAC);

Σημείωση: Θεωρείστε ότι η Τιμή Κτήσης (είτε με FIFO, είτε με WAC) είναι μικρότερη από την Τρέχουσα Τιμή Πώλησης στις 31/12.

B. Με την υπόθεση ότι η Τιμή Πώλησης είναι 1€, ποιο είναι το Μικτό Αποτέλεσμα με τις δύο μεθόδους.

Αποτίμηση Αποθεμάτων

Παράδειγμα (Περιοδική FIFO)

12/2 Αγορά $500 * 0,5 = 250€$

6/6 Αγορά $200 * 0,6 = 120€$

Στο τέλος του χρόνου η εταιρεία είχε στην κατοχή της **220 τεμάχια**.

Ποιά είναι η αξία των αποθεμάτων στις 31/12;

Ποιο είναι το κόστος πωληθέντων;

A1. FIFO

Τελικό απόθεμα (ποσότητα): 220 τεμάχια προϊόντος X

Τελικό απόθεμα (σε αξία) με FIFO

$$200 * 0,6 = 120$$

$$20 * 0,5 = 10$$

$$= 130€$$

Τελικό απόθεμα σε αξία με FIFO < Τελικό απόθεμα σε αξία με Τρέχουσα Τιμή Πώλησης ,
άρα η Αποτίμηση γίνεται με βάση τη FIFO.

$$\begin{aligned} \text{Κόστος Πωληθέντων} &= \text{Αρχικό Απόθεμα} + \text{Αγορές} - \text{Τελικό Απόθεμα} \\ &= 0 + (250 + 120) - 130 = 240€ \end{aligned}$$

Επαλήθευση

ΚΠ: Πώληση 480 τεμάχια προϊόντος X

Κόστος Πωληθέντων (σε αξία)

$$480 * 0,5 = 240€$$

Η Επαλήθευση έχει ισχύ
ΜΟΝΟ

όταν η αποτίμηση γίνεται
στην Τιμή Κτήσης

Αποτίμηση Αποθεμάτων

Παράδειγμα (Περιοδική Μέση Τιμή Κόστους)

12/2 Αγορά $500 * 0,5 = 250\text{€}$

6/6 Αγορά $200 * 0,6 = 120\text{€}$

Στο τέλος του χρόνου η εταιρεία είχε στην κατοχή της **220 τεμάχια**.

Ποιά είναι η αξία των αποθεμάτων στις 31/12;

Ποιο είναι το κόστος πωληθέντων;

A2. Μέση Τιμή Κόστους (WAC):

Μέση Σταθμική Τιμή =

Αξία αρχικού αποθέμ + αξία αγορ / ποσότητα αρχικού αποθέμ + ποσότητα αγορ = $\{0 + (500 * 0,5 +$

$200 * 0,6)\} / \{0 + (500 + 200)\} = 370 / 700 = 0,5285\text{€} = 0,53$

Τελικό απόθεμα (ποσότητα): 220 τεμάχια προϊόντος X

Τελικό απόθεμα (σε αξία) με MTK

$220 * 0,53 = 116,3\text{€}$

Τελικό απόθεμα σε αξία με MTK < Τελικό απόθεμα σε αξία με Τρέχουσα Τιμή Πώλησης, άρα η Αποτίμηση γίνεται με βάση τη MTK.

Κόστος Πωληθέντων = Αρχικό Απόθεμα + Αγορές – Τελικό Απόθεμα
 $= 0 + (250 + 120) - 116,3 = 253,7\text{€}$

Επαλήθευση

ΚΠ: Πώληση 480 τεμάχια προϊόντος X

Κόστος Πωληθέντων (σε αξία)

$480 * 0,53 = 253,7\text{€}$

Κ.Σ. Τούντας Επ.
Καθηγητής Λογιστικής και
Χρηματοοικονομικής
Ανάλυσης

Η Επαλήθευση έχει ισχύ
ΜΟΝΟ
όταν η αποτίμηση γίνεται
στην Τιμή Κτήσης

Αποτίμηση Αποθεμάτων

Παράδειγμα (Μικτό Αποτέλεσμα)

Β. Με την υπόθεση ότι η Τιμή Πώλησης είναι 1€, ποιό είναι το Μικτό Αποτέλεσμα με τις δύο μεθόδους.

Σύστημα περιοδικής απογραφής		
	FIFO	WAC
Πωλήσεις	480€	480€
Μείον Κόστος Πωληθέντων	(240)€	(253,7)€
Μικτό Αποτέλεσμα (Μικτό Κέρδος)	240€	226,3€

Αποτίμηση Αποθεμάτων

Σύγκριση Τιμής Κτήσης και Τρέχουσας Τιμής Πώλησης

Η αποτίμηση πραγματοποιείται στην χαμηλότερη μεταξύ Τιμής Κτήσης (από FIFO, WAC) και Τρέχουσας Τιμής Πώλησης (ΚΡΑ)

Για παράδειγμα AN στις 31/12 η Τρέχουσα αξία πώλησης των αποθεμάτων είναι 122€, να βρεθεί το Τελικό Απόθεμα και το Κόστος Πωληθέντων με τις δύο μεθόδους

FIFO

Τελικό απόθεμα (με βάση τιμή κτήσης FIFO) = 130€

Τελικό απόθεμα (με βάση τρέχουσα τιμή πώλησης) = 122€

Η αποτίμηση γίνεται με βάση την Τρέχουσα τιμή πώλησης, άρα το

Τελικό απόθεμα = 122€ και συνεπώς

Κόστος πωληθέντων = Αρχικό Απόθεμα + Αγορές – Τελικό Απόθεμα

$$= 0 + (250+120) - 122 = 248€$$

(Διαφοροποιείται αφού η αποτίμηση γίνεται με βάση την τρέχουσα τιμή πώλησης και όχι με βάση την τιμή κτήσης)

Αποτίμηση Αποθεμάτων

Σύγκριση Τιμής Κτήσης και Τρέχουσας Τιμής Πώλησης

Η αποτίμηση πραγματοποιείται στην χαμηλότερη μεταξύ Τιμής Κτήσης (από FIFO, WAC) και Τρέχουσας Τιμής Πώλησης (ΚΡΑ)

Για παράδειγμα AN στις 31/12 η Τρέχουσα αξία πώλησης των αποθεμάτων είναι 122€, να βρεθεί το Τελικό Απόθεμα και το Κόστος Πωληθέντων με τις δύο μεθόδους

Μέση Τιμή Κόστους – WAC

Τελικό απόθεμα (με βάση τιμή κτήσης WAC) = 116,3€

Τελικό απόθεμα (με βάση τρέχουσα τιμή πώλησης) = 122€

Η αποτίμηση γίνεται με βάση την τιμή κτήσης, άρα το

Τελικό απόθεμα = 116,3€ και συνεπώς

Κόστος πωληθέντων = Αρχικό Απόθεμα + Αγορές – Τελικό Απόθεμα
 $= 0 + (250+120) - 116,3 = 253,7€$

(ΔΕΝ Διαφοροποιείται αφού η αποτίμηση γίνεται με βάση την τιμή κτήσης)

Αποτίμηση Αποθεμάτων

Παράδειγμα (Διαρκής Απογραφή)

Για την εταιρεία Β σας δίνονται τα παρακάτω δεδομένα για το εμπόρευμα Χ .

Ποια είναι η αξία των αποθεμάτων στις 31/12;

Ποιο είναι το Κόστος Πωληθέντων;



Ημερομηνία	Μονάδες	Τιμή	Αξία
01/01	100	9€	900€
05/04 Αγορά	200	15€	3.000€
06/09 Πώληση	70	30€	2.100€
05/10 Πώληση	40	50€	2.000€

Χρησιμοποιώντας τη **ΔΙΑΡΚΗ ΑΠΟΓΡΑΦΗ**, ποιά είναι η αξία των Αποθεμάτων στις 31/12 (Τελικό Απόθεμα σε Αξία) και ποιο είναι το Κόστος Πωληθέντων σε αξία με:

A) FIFO και B) Μέση Τιμή Κόστους (WAC)

Σημείωση: Θεωρείστε ότι η Τιμή Κτήσης (είτε με FIFO, είτε με WAC) είναι μικρότερη από την Τρέχουσα Τιμή Πώλησης στις 31/12.

Αποτίμηση Αποθεμάτων

Α. Παράδειγμα (Διαρκή Απογραφή)

Ημερομηνία	Μον	Τιμή	Αξία
01/01	100	9€	900€
05/04 Αγορά	200	15€	3.000€
06/09 Πώληση	70	30€	2.100€
05/10 Πώληση	40	50€	2.000€

Τελικό απόθεμα ---- από το **τέλος** τιμές

Κόστος Πωληθέντων ---- από την **αρχή** τιμές

Ημερομηνία	Αγορές			Κόστος Πωληθέντων			Τελικό Απόθεμα		
	Μον	Τιμή	Αξία	Μον	Τιμή	Αξία	Μον	Τιμή	Αξία
01/01	100	9	900	-	-	-	100	9	900
05/04 Αγορά	200	15	3.000	-	-	-	100	9	900
							200	15	3.000
06/09 Πώληση	-	-	-	70	9	630	30	9	270
							200	15	3.000
05/10 Πώληση	-	-	-	30	9	270			
				10	15	150	190	15	2.850

Τελικό απόθεμα σε αξία FIFO = 190 μον * 15€ = 2.850€

Τελικό απόθεμα σε αξία με FIFO < Τελικό απόθεμα σε αξία με Τρέχουσα Τιμή Πώλησης, άρα η Αποτίμηση γίνεται με βάση τη FIFO.

Κόστος πωληθ = Αρχ Αποθ + Αγορ - Τελ Αποθ
= 900+3.000-2.850=1.050 €

Επαλήθευση: 630+270+150= 1.050€

Αποτίμηση Αποθεμάτων

Β. Παράδειγμα

(Διαρκή Απογραφή - WAC)

Ημερομηνία	Μον	Τιμή	Αξία
01/01	100	9€	900€
05/04 Αγορά	200	15€	3.000€
06/09 Πώληση	70	30€	2.100€
05/10 Πώληση	40	50€	2.000€

Τελικό απόθεμα και Κόστος Πωληθέντων --- από τη Μέση Σταθμική Τιμή

Ημερομηνία	Αγορές			Κόστος Πωληθέντων			Τελικό Απόθεμα		
	Μον	Τιμή	Αξία	Μον	Τιμή	Αξία	Μον	Τιμή	Αξία
01/01	100	9	900	-	-	-	100	9	900
05/04 Αγορά	200	15	3.000	-	-	-	300	13*	3.900
06/09 Πώληση	-	-	-	70	13	910	230	13	2.990
05/10 Πώληση	-	-	-	40	13	520	190	13	2.470

$$* = 3.900/300 = 13$$

Τελικό απόθεμα σε αξία με WAC = 190 μον * 13€ = 2.470€

Τελικό απόθεμα σε αξία με WAC < Τελικό απόθεμα σε αξία με Τρέχουσα Τιμή Πώλησης, άρα η Αποτίμηση γίνεται με βάση τη WAC.

$$\begin{aligned} \text{Κόστος πωληθ} &= \text{Αρχ Αποθ} + \text{Αγορ} - \text{Τελ Απόθ} \\ &= 900 + 3.000 - 2.470 = 1.430\text{€} \end{aligned}$$

$$\text{Επαλήθευση: Κόστος Πωληθέντων} = 910 + 520 = 1.430\text{€}$$