

**ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΠΑΙΔΕΙΑΣ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΝΩΤΕΡΗΣ ΚΑΙ ΑΝΩΤΑΤΗΣ ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗΣ
ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΕΞΕΤΑΣΕΩΝ**

ΠΑΓΚΥΠΡΙΕΣ ΕΞΕΤΑΣΕΙΣ 2010

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ Ι ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΣΧΟΛΩΝ ΠΡΑΚΤΙΚΗΣ ΚΑΤΕΥΘΥΝΣΗΣ

Μάθημα: ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ

Ημερομηνία και ώρα εξέτασης: Πέμπτη 27 Μαΐου 2010

11:00 - 13:30

**ΤΟ ΕΞΕΤΑΣΤΙΚΟ ΔΟΚΙΜΙΟ ΑΠΟΤΕΛΕΙΤΑΙ ΑΠΟ
ΕΝΝΕΑ (9) ΣΕΛΙΔΕΣ**

ΟΔΗΓΙΕΣ:

- Να απαντήσετε σε όλες τις ερωτήσεις και των τριών μερών **Α΄**, **Β΄** και **Γ΄**.
- Επιτρέπεται η χρήση μη προγραμματισμένης υπολογιστικής μηχανής.
- Δεν επιτρέπεται η χρήση διορθωτικού υγρού.
- Στο τέλος του εξεταστικού δοκιμίου επισυνάπτεται τυπολόγιο τεσσάρων (4) σελίδων με τους αριθμοδείκτες.

ΜΕΡΟΣ Α΄

Ερώτηση 1

Η Εταιρεία “ΠΟΣΕΙΔΩΝ ΛΤΔ”, λειτουργεί ένα κατάστημα με δύο τμήματα. Το πρώτο τμήμα πωλεί **Ψαρόβαρκες** και το δεύτερο **Είδη Ψαρέματος**. Το τμήμα των **Ψαρόβαρκων**, καταλαμβάνει το **70%** του χώρου του καταστήματος και το τμήμα των **Ειδών Ψαρέματος**, το υπόλοιπο **30%**.

Τα πιο κάτω υπόλοιπα φαίνονται, μεταξύ άλλων, στα λογιστικά βιβλία της πιο πάνω εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2009:

| Λογαριασμοί | Τμήμα Ψαρόβαρκων € | Τμήμα Ειδών Ψαρέματος € | Σύνολο € |
|---------------------------|--------------------------|-------------------------------|-------------|
| Αρχικό Απόθεμα 1/1/2009 | 100.000 | 40.000 | 140.000 |
| Αγορές | 1.800.000 | 380.000 | 2.180.000 |
| Πωλήσεις | 3.200.000 | 800.000 | 4.000.000 |
| Μισθοί Πωλητών | 400.000 | 100.000 | 500.000 |
| Εκπτώσεις Χορηγούμενες | 62.900 | 15.100 | 78.000 |
| Αμοιβές Ελεγκτών | | | 5.000 |
| Ασφάλιστρα Εμπορευμάτων | | | 4.000 |
| Διαφημίσεις | | | 100.000 |
| Έξοδα Τηλεφώνου | | | 8.000 |
| Γενικά έξοδα | | | 150.000 |
| Ενοίκια | | | 40.000 |
| Έξοδα Καθαριότητας | | | 5.000 |
| Φωτισμός | | | 10.000 |
| Τελικό Απόθεμα 31/12/2009 | 200.000 | 20.000 | 220.000 |

Σημειώσεις:

α) Τα έμμεσα έξοδα να κατανεμηθούν στα τμήματα με βάση τον πιο κάτω πίνακα:

| | |
|---|--|
| Σύμφωνα με το χώρο που καταλαμβάνουν: Γενικά έξοδα Ενοίκιο Έξοδα Καθαριότητας Φωτισμός | Σύμφωνα με τις Πωλήσεις: Αμοιβές Ελεγκτών Ασφάλιστρα Εμπορευμάτων Διαφημίσεις Έξοδα Τηλεφώνου |
|---|--|

β) Η σύνταξη των πιο κάτω λογαριασμών να γίνει σε πολύσηλη μορφή ώστε να φαίνονται ξεχωριστά τα αποτελέσματα του κάθε τμήματος και τα συνολικά αποτελέσματα της Εταιρείας.

Ζητείται:

Να συντάξετε τους πιο κάτω λογαριασμούς για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009 :

1. Λογαριασμός Εκμετάλλευσης Εμπορευμάτων (Trading A/c). **(Μονάδες 11/100)**
2. Λογαριασμός Αποτελέσματα Χρήσης (Profit & Loss A/c). **(Μονάδες 16/100)**
(Σύνολο Μονάδων 27/100)

Ερώτηση 2

Οι πιο κάτω Τελικοί Λογαριασμοί και ο Ισολογισμός έχουν συνταχθεί από τα λογιστικά βιβλία της Εταιρείας “**ΚΡΟΝΟΣ ΛΤΔ**” στις 31 Δεκεμβρίου 2009:

Λογαριασμός Εκμετάλλευσης Εμπορευμάτων της Εταιρείας ΚΡΟΝΟΣ ΛΤΔ για το οικονομικό έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009

| | € | | € |
|--------------------------|-----------|---------------------------|-----------|
| Αρχικό Απόθεμα | 300.000 | Πωλήσεις (με πίστωση) | 3.650.000 |
| Αγορές (όλες με πίστωση) | 3.880.000 | Πωλήσεις (τοις μετρητοίς) | 4.350.000 |
| Εμπορεύματα προς πώληση | 4.180.000 | | |
| Μείον Τελικό Απόθεμα | 180.000 | | |
| Κόστος Πωλήσεων | 4.000.000 | | |
| Μικτό Κέρδος | 4.000.000 | | |
| | 8.000.000 | | 8.000.000 |

Λογαριασμός Αποτελέσματα Χρήσης & Διάθεσης Κερδών της Εταιρείας ΚΡΟΝΟΣ ΛΤΔ για το οικονομικό έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009

| | € | € | | € |
|-----------------------------|---------|-----------|-----------------------------|-----------|
| Αποσβέσεις: | | | Μικτό Κέρδος | 4.000.000 |
| Αυτοκίνητων | 20.000 | | | |
| Επίπλων | 10.000 | 30.000 | | |
| Γενικά Έξοδα | | 1.920.000 | | |
| Τόκοι Ομολογιών | | 50.000 | | |
| Καθαρό Κέρδος έτους | | 2.000.000 | | |
| | | 4.000.000 | | 4.000.000 |
| Πρόβλεψη Φόρου Εταιρειών | | 200.000 | Αδιανέμητα Κέρδη 1/1/2009 | 200.000 |
| Προτεινόμενο Μέρισμα: | | | Καθαρό Κέρδος έτους | 2.000.000 |
| 10% Προν. Μετοχές | 300.000 | | | |
| Κοινές Μετοχές | 600.000 | 900.000 | | |
| Γενικό Αποθεματικό | | 500.000 | | |
| Αδιανέμητα Κέρδη 31/12/2009 | | 600.000 | | |
| | | 2.200.000 | | 2.200.000 |
| | | | Αδιανέμητα Κέρδη 31/12/2009 | 600.000 |

Ισολογισμός της Εταιρείας ΚΡΟΝΟΣ ΛΤΔ στις 31 Δεκεμβρίου 2009

| | € | € | | € | € |
|--------------------------------|----------|-------------------|---|-----------|-------------------|
| Πάγιο Ενεργητικό | | | Όνομαστικό και Ζητηθέν Μετοχικό Κεφάλαιο | | |
| Γήπεδα και Κτήρια | | 9.430.000 | 6 000 000 Κοινές Μετοχές | 6.000.000 | |
| Αυτοκίνητα | 200.000 | | 500 000 10% Προν. Μετοχές | 3.000.000 | 9.000.000 |
| Μείον Αποσβ.Αυτοκινήτων | (20.000) | 180.000 | Αποθεματικά | | |
| Έπιπλα | 100.000 | | Γενικό Αποθεματικό | 700.000 | |
| Μείον Αποσβέσεις Επίπλων | (10.000) | 90.000 | Αποθ. από Έκδοση Μετοχών | 50.000 | |
| | | 9.700.000 | Αδιανέμητα Κέρδη 31/12/2009 | 600.000 | 1.350.000 |
| Κυκλοφοριακό Ενεργητικό | | | Μακροπρόθεσμο Παθητικό | | |
| Απόθεμα Εμπορευμάτων | 750.000 | | 10% Ομολογίες | | 500.000 |
| Χρεώστες | 600.000 | | Βραχυπρόθεσμο Παθητικό | | |
| Τράπεζα | 950.000 | 2.300.000 | Πιστωτές | 50.000 | |
| | | | Φόρος Εταιρειών | 200.000 | |
| | | | Προτεινόμενο Μέρισμα: | | |
| | | | Προνομιούχων Μετοχών | 300.000 | |
| | | | Κοινών Μετοχών | 600.000 | 1.150.000 |
| | | <u>12.000.000</u> | | | <u>12.000.000</u> |

Ζητείται: Να υπολογίσετε τους πιο κάτω Αριθμοδείκτες:

1. Μικτού Κέρδους (Gross Profit Ratio) **(Μονάδες 2/100)**
2. Κυκλοφοριακής Ρευστότητας (Working Capital Ratio) **(Μονάδες 2/100)**
3. Ποσοστού Μερίσματος του Κοινού Μετοχικού Κεφαλαίου (Dividend as a Percentage to Ordinary Share Capital) **(Μονάδες 2/100)**
4. Μέσης Διάρκειας Χορηγουμένων Πιστώσεων σε ημέρες (Debtors Ratio)

(Μονάδες 2/100)

(Σύνολο Μονάδων 8/100)

Σύνολο Μονάδων Μέρους Α΄ 35/100

**ΤΕΛΟΣ ΜΕΡΟΥΣ Α΄
ΑΚΟΛΟΥΘΕΙ ΤΟ ΜΕΡΟΣ Β**

ΜΕΡΟΣ Β΄

Ερώτηση 1

Η Εταιρεία “**ΑΡΗΣ ΛΤΔ**” έχει προσφέρει προς πώληση 3 000 000 Ομολογίες ονομαστικής αξίας €1 η κάθε μια, με τιμή διάθεσης €1,10.

Έγιναν αιτήσεις για όλες τις Ομολογίες, η αξία των οποίων εξοφλήθηκε πλήρως με μια δόση.

Ζητείται: Να ανοίξετε και να ενημερώσετε όλους τους λογαριασμούς που επηρεάζονται.

(Μονάδες 8/100)

Ερώτηση 2

Η Εταιρεία “**ΕΡΜΗΣ ΛΤΔ**”, έχει το Κεντρικό της κατάστημα στη Πάφο και Υποκατάστημα στην Λάρνακα. Τα εμπορεύματα που αποστέλλει στο Υποκατάστημα τα χρεώνει σε τιμές κόστους. Όλα τα εμπορεύματα αγοράζονται από το Κεντρικό κατάστημα. Όλες οι εισπράξεις από το Υποκατάστημα εμβάζονται καθημερινά στο Κεντρικό και όλα τα έξοδα του Υποκαταστήματος πληρώνονται από το Κεντρικό. Το Υποκατάστημα κάνει πωλήσεις τόσο τοις μετρητοίς τόσο και με πίστωση.

Η τήρηση των λογιστικών βιβλίων του υποκαταστήματος, γίνεται από το Κεντρικό κατάστημα. Τα πιο κάτω στοιχεία αναφέρονται στα υπόλοιπα των λογαριασμών του Υποκαταστήματος για τη λογιστική χρονιά που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009:

| | € |
|--|-----------|
| Απόθεμα Εμπορευμάτων 1 Ιανουαρίου 2009 | 180.000 |
| Απόθεμα Εμπορευμάτων 31 Δεκεμβρίου 2009 | 80.000 |
| Χρεώστες 1 Ιανουαρίου 2009 | 40.000 |
| Χρεώστες 31 Δεκεμβρίου 2009 | 30.000 |
| Απώλειες από Χρεώστες | 2.000 |
| Εκπτώσεις Χορηγούμενες | 4.000 |
| Εμπορεύματα Αποσταλέντα στο Υποκατάστημα | 910.000 |
| Επιστροφές Εμπορευμάτων στο Κεντρικό | 40.000 |
| Πωλήσεις τοις Μετρητοίς | 1.280.000 |
| Εισπράξεις από Χρεώστες | 594.000 |
| Μισθοί | 276.000 |
| Γενικά Έξοδα | 118.000 |
| Επιστροφές Εμπορευμάτων από Χρεώστες του Υποκαταστήματος | 10.000 |

Ζητείται: Να συντάξετε τους πιο κάτω λογαριασμούς για το οικονομικό έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009:

1. Λογαριασμός Εμπορεύματα Υποκαταστήματος **(Μονάδες 8/100)**
2. Λογαριασμός Αποσταλέντα Εμπορεύματα Υποκαταστήματος **(Μονάδες 3/100)**
3. Λογαριασμός Χρεώστες Υποκαταστήματος **(Μονάδες 4/100)**
4. Λογαριασμός Αποτελέσματα Χρήσης Υποκαταστήματος **(Μονάδες 3/100)**

(Σύνολο Μονάδων 18/100)

Ερώτηση 3

Η Εταιρεία “**ΔΙΑΣ ΛΤΔ**” έχει Εγκεκριμένο (Εγγεγραμμένο) Μετοχικό Κεφάλαιο (Authorised or Registered Share Capital) €7.000.000 το οποίο υποδιαιρείται:

- α) σε 5 000 000 Κοινές Μετοχές (Ordinary Shares), ονομαστικής αξίας €1 η κάθε μια και
- β) σε 400 000, 7% Προνομιούχες Μετοχές (7% Preference Shares) ονομαστικής αξίας €5 η κάθε μια.

Η Εταιρεία εκδίδει και προσφέρει για Δημόσια Εγγραφή 4 000 000 Κοινές Μετοχές (Ordinary Shares) σε τιμή διάθεσης €1,25 η κάθε μια

Έγιναν αιτήσεις για όλες τις προσφερθείσες μετοχές, η αξία των οποίων εξοφλήθηκε πλήρως με μια δόση (paid in full on application).

Ζητείται: Να γίνουν οι σχετικές εγγραφές στο Ημερολόγιο συμπεριλαμβανομένων και των ταμειακών εγγραφών.

(Μονάδες 8/100)
Σύνολο Μονάδων Μέρους Β´ 34/100

ΤΕΛΟΣ ΜΕΡΟΥΣ Β´
ΑΚΟΛΟΥΘΕΙ ΤΟ ΜΕΡΟΣ Γ´

ΜΕΡΟΣ Γ΄

Ερώτηση 1

Η Εταιρεία “**ΠΛΟΥΤΩΝ ΛΤΔ**” έχει Εγγεγραμμένο Μετοχικό Κεφάλαιο €5.000.000 το οποίο υποδιαιρείται σε 4 000 000 Κοινές Μετοχές ονομαστικής αξίας €1 η κάθε μια και 1 000 000 10% Προνομιούχες Μετοχές ονομαστικής αξίας €1 η κάθε μια. Το πιο κάτω Ισοζύγιο (Trial Balance) ετοιμάστηκε με βάση τα λογιστικά βιβλία της Εταιρείας “ **ΠΛΟΥΤΩΝ ΛΤΔ** ” στις 31 Δεκεμβρίου 2009, μετά από τη σύνταξη του Λογαριασμού Εκμετάλλευσης Εμπορευμάτων (Trading Account).

Ισοζύγιο της Εταιρείας “ΠΛΟΥΤΩΝ ΛΤΔ”
στις 31 Δεκεμβρίου 2009

| A/A | ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ | Χρέωση € | Πίστωση € |
|-----|-------------------------------------|-------------|--------------|
| 1 | Κεφάλαιο - 10% Προνομιούχες Μετοχές | | 1.000.000 |
| 2 | Κεφάλαιο - Κοινές Μετοχές | | 4.000.000 |
| 3 | Κτήρια | 2.000.000 | |
| 4 | Φήμη και Πελατεία | 100.000 | |
| 5 | Τελικό Απόθεμα Εμπορευμάτων | 600.000 | |
| 6 | Χρεώστες | 1.750.000 | |
| 7 | Τράπεζα | 2.036.000 | |
| 8 | Έπιπλα | 100.000 | |
| 9 | Γενικό Αποθεματικό | | 250.000 |
| 10 | Αδιανέμητα Κέρδη 1/1/2009 | | 150.000 |
| 11 | Αυτοκίνητα | 410.000 | |
| 12 | Αμοιβές Ελεγκτών | 10.000 | |
| 13 | Αμοιβές και Έξοδα Δικηγόρων | 15.000 | |
| 14 | Τόκοι Ομολογιακού Δανείου | 75.000 | |
| 15 | Εξοπλισμός Γραφείου | 150.000 | |
| 16 | 10% Ομολογιακό Δάνειο | | 750.000 |
| 17 | Ασφάλιστρα | 5.000 | |
| 18 | Γενικά Έξοδα | 59.000 | |
| 19 | Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου | 100.000 | |
| 20 | Προμέρισμα - Προνομιούχων Μετοχών | 50.000 | |
| 21 | Προμέρισμα - Κοινών Μετοχών | 200.000 | |
| 22 | Πιστωτές | | 100.000 |
| 23 | Εκπτώσεις Λαμβανόμενες | | 10.000 |
| 24 | Μισθοί και Ημερομίσθια | 300.000 | |
| 25 | Διαφημίσεις | 40.000 | |
| 26 | Μικτό Κέρδος | | 1.740.000 |
| | | 8.000.000 | 8.000.000 |

Σημειώσεις:

1. Να λάβετε υπόψη τα πιο κάτω:

α) Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο (Straight Line Method) ως εξής:

- στα Κτήρια 4%
- στα Έπιπλα, Αυτοκίνητα και στον Εξοπλισμό Γραφείου 10%.

β) Να γίνει πρόβλεψη Φόρου Εταιρειών 10% στα κέρδη της χρονιάς.

2. Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να προτείνει για έγκριση στη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας τα πιο κάτω:

- την μεταφορά ποσού €300.000 στο Γενικό Αποθεματικό
- την διαγραφή του 50% της Φήμης και Πελατείας
- την παραχώρηση του υπολοίπου του 10% του μερίσματος των Προνομιούχων Μετοχών
- την παραχώρηση επιπρόσθετου μερίσματος 5% στις Κοινές Μετοχές.

Ζητείται:

1. Να συντάξετε τους **Λογαριασμούς Αποτελέσματα Χρήσης και Διάθεσης Κερδών** (Profit & Loss and Appropriation A/cs) για το λογιστικό έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009. **(Μονάδες 16/100)**

Ερώτηση 2

Να αναφέρετε δύο τρόπους έκδοσης των μετοχών, με κριτήριο την τιμή διάθεσης τους στο κοινό.

(Μονάδες 1/100)

Ερώτηση 3

Δίνεται το πιο κάτω Ισοζύγιο της Εταιρείας “ΠΙΝΔΟΣ ΛΤΔ” που συντάχθηκε στις 31 Δεκεμβρίου 2009:

**Ισοζύγιο της Εταιρείας “ΠΙΝΔΟΣ ΛΤΔ”
στις 31 Δεκεμβρίου 2009**

| A/A | ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ | Χρέωση € | Πίστωση € |
|------------|--|---------------------|----------------------|
| 1 | Κεφάλαιο - Κοινές Μετοχές | | 1.000.000 |
| 2 | Κεφάλαιο -7% Προνομιούχες Μετοχές | | 500.000 |
| 3 | Γενικό Αποθεματικό | | 60.000 |
| 4 | Αδιανέμητα Κέρδη 31/12/2009 | | 40.000 |
| 5 | Κτήρια | 1.300.000 | |
| 6 | Έπιπλα | 100.000 | |
| 7 | Αυτοκίνητα | 90.000 | |
| 8 | Εξοπλισμός Γραφείου | 25.000 | |
| 9 | Τελικό Απόθεμα Εμπορευμάτων | 100.000 | |
| 10 | Χρεώστες | 220.000 | |
| 11 | Τράπεζα | 100.000 | |
| 12 | Ταμείο | 5.000 | |
| 13 | 8% Ομολογιακό Δάνειο | | 150.000 |
| 14 | Τόκοι Ομολογιακού Δανείου Οφειλόμενοι | | 6.000 |
| 15 | Πιστωτές | | 120.000 |
| 16 | Προτεινόμενο Μέρισμα 7% Προνομιούχων Μετοχών | | 6.000 |
| 17 | Προτεινόμενο Μέρισμα Κοινών Μετοχών | | 23.000 |
| 18 | Αποθεματικό από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο | | 20.000 |
| 19 | Πρόβλεψη για Φόρο Εταιρειών | | 30.000 |
| 20 | Ασφάλιστρα Προπληρωμένα | 15.000 | |
| | | 1.955.000 | 1.955.000 |

Σημείωση:

Το Εγγεγραμμένο Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας είναι €2.200.000 το οποίο υποδιαιρείται σε 800 000 Κοινές Μετοχές ονομαστικής αξίας €2 η κάθε μια και 600 000 7% Προνομιούχες Μετοχές ονομαστικής αξίας €1 η κάθε μια.

Ζητείται:

Να συντάξετε τον Ισολογισμό (Balance Sheet) στις 31 Δεκεμβρίου 2009.

(Μονάδες 14/100)
Σύνολο Μονάδων Μέρους Γ΄ 31/100
Γενικό Σύνολο Μονάδων 100/100

----- ΤΕΛΟΣ -----

ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΙ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ – ACCOUNTING RATIOS

1. Αριθμοδείκτες Ρευστότητας – Liquidity Ratios.

- Αριθμοδείκτης Κυκλοφοριακής Ρευστότητας (Working Capital Ratio or Current Ratio).

$$\text{Αριθμοδείκτης Κυκλοφοριακής Ρευστότητας} = \frac{\text{Κυκλοφοριακό Ενεργητικό}}{\text{Βραχυπρόθεσμο Παθητικό}}$$

$$\text{Working Capital Ratio} = \frac{\text{Current Assets}}{\text{Current Liabilities}}$$

- Αριθμοδείκτης Πραγματικής Ρευστότητας (Quick Assets, or Liquidity or Acid test ratio).

$$\text{Αριθμοδείκτης Πραγματικής Ρευστότητας} = \frac{\text{Κυκλοφοριακό Ενεργητικό} - \text{Τελικό Απόθεμα}}{\text{Βραχυπρόθεσμο Παθητικό}}$$

$$\text{Quick Assets Ratio} = \frac{\text{Current Assets} - \text{Stock}}{\text{Current Liabilities}}$$

- Αριθμοδείκτης Άμεσης Ταμειακής Ρευστότητας (Immediate Cash Ratio)

$$\text{Αριθμοδείκτης Άμεσης Ταμειακής Ρευστότητας} = \frac{\text{Ταμείο} + \text{Τράπεζα}}{\text{Βραχυπρόθεσμο Παθητικό}}$$

$$\text{Immediate Cash Ratio} = \frac{\text{Cash} + \text{Bank}}{\text{Current Liabilities}}$$

- Αριθμοδείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Αποθεμάτων (Εμπορευμάτων) (Stock Turnover Ratio).

$$\text{Αριθμοδείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Αποθεμάτων} = \frac{\text{Κόστος των Πωλήσεων}}{\text{Μέσος Όρος Αποθεμάτων}}$$

$$\text{Μέσος Όρος Αποθεμάτων} = \frac{\text{Αρχικό Απόθεμα} + \text{Τελικό Απόθεμα}}{2}$$

$$\text{Stock Turnover Ratio} = \frac{\text{Cost of Sales}}{\text{Average Stock}}$$

$$\text{Average Stock} = \frac{\text{Opening Stock} + \text{Closing Stock}}{2}$$

- Αριθμοδείκτης Μέσης Διάρκειας Χορηγουμένων Πιστώσεων (Debtors Ratio).

$$\text{Αριθμοδείκτης Μέσης Διάρκειας Χορηγουμένων Πιστώσεων} = \frac{\text{Χρεώστες} \times 365 \text{ ή } \times 52 \text{ ή } \times 12}{\text{Καθαρές Πωλήσεις με Πίστωση}}$$

$$\text{Debtors Ratio} = \frac{\text{Debtors} \times 365 \text{ or } \times 52 \text{ or } \times 12}{\text{Net Credit Sales}}$$

- Αριθμοδείκτης Μέσης Διάρκειας Λαμβανομένων Πιστώσεων (Creditors Ratio).

$$\text{Αριθμοδείκτης Μέσης Διάρκειας Λαμβανομένων Πιστώσεων} = \frac{\text{Πιστωτές X 365 ή X 52 ή X 12}}{\text{Καθαρές Αγορές με Πίστωση}}$$

$$\text{Creditors Ratio} = \frac{\text{Creditors X 365 or X 52 or X 12}}{\text{Net Credit Purchases}}$$

2. Αριθμοδείκτες Αποδοτικότητας - Profitability Ratios.

- Αριθμοδείκτης Μικτού Κέρδους (Gross Profit Ratio).

$$\text{Αριθμοδείκτης Μικτού Κέρδους} = \frac{\text{Μικτό Κέρδος X 100}}{\text{Καθαρές Πωλήσεις (Τοις μετρητοίς + με πίστωση)}}$$

$$\text{Gross Profit Ratio} = \frac{\text{Gross Profit X 100}}{\text{Net Sales (Cash + Credit Sales)}}$$

- Αριθμοδείκτης Καθαρού Κέρδους (Net Profit Ratio).

$$\text{Αριθμοδείκτης Καθαρού Κέρδους} = \frac{\text{Καθαρό Κέρδος X 100}}{\text{Καθαρές Πωλήσεις (Τοις μετρητοίς + με πίστωση)}}$$

$$\text{Net Profit Ratio} = \frac{\text{Net Profit X 100}}{\text{Net Sales (Cash + Credit Sales)}}$$

- Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητας Απασχολούμενου Κεφαλαίου (Return on Capital Employed).

$$\text{Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητας Απασχολούμενου Κεφαλαίου} = \frac{\text{Καθαρό Κέρδος μετά τη Φορολογία}}{\text{Απασχολούμενο Κεφάλαιο}} \times 100$$

Απασχολούμενο κεφάλαιο = Μετοχικό Κεφάλαιο + Αποθεματικά + Ομολογίες + Μακροπρόθεσμα Δάνεια

$$\text{Return on Capital Employed Ratio} = \frac{\text{Net Profit After Tax}}{\text{Capital Employed}} \times 100$$

- Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητας Κοινού Μετοχικού Κεφαλαίου (Net Income as a Percentage of Equity Capital).

$$\text{Αρ. Αποδοτικότητας Κοινού Μετοχικού Κεφαλαίου} = \frac{\text{Καθαρό Κέρδος μετά τη Φορολογία} - \text{Μέρισμα Προν. Μετοχών}}{\text{Κοινό Μετοχικό Κεφάλαιο}} \times 100$$

$$\text{Net Income as a Percentage of Equity Capital Ratio} = \frac{\text{Net Profit after Tax} - \text{Preference Dividend}}{\text{Equity Capital (Ordinary Share Capital)}} \times 100$$

3. Διάφοροι άλλοι Αριθμοδείκτες.

- Βαθμός Εξαρτήσεως Κοινού Μετοχικού Κεφαλαίου (Capital Gearing Ratio).

$$\text{Βαθμός Εξαρτήσεως Κοινού Μετοχικού Κεφαλαίου} = \frac{\text{Κοινό Μετοχικό Κεφάλαιο}}{\text{Μετοχικό Κεφάλαιο Προν. Μετοχών} + \text{Μακροπρόθεσμο Παθητικό}}$$

$$\text{Capital Gearing Ratio} = \frac{\text{Equity Capital (Ordinary Share Capital)}}{\text{Preference Share Capital} + \text{Long Term Liabilities (Fixed Interest Capital)}}$$

- Σχέση Αποθεματικών και Κοινού Μετοχικού Κεφαλαίου ή Βαθμός Αυτοχρηματοδότησεως (Reserves to Equity Capital Ratio or Self Financing Ratio).

$$\text{Σχέση Αποθεματικών και Κοινού Μετοχικού Κεφαλαίου} = \frac{\text{Αποθεματικά} \times 100}{\text{Κοινό Μετοχικό Κεφάλαιο}}$$

$$\text{Reserves to Equity Capital Ratio} = \frac{\text{Reserves} \times 100}{\text{Equity Capital (Ordinary Share Capital)}}$$

- Πραγματική Αξία Μετοχής (Net Assets Value of Shares).

$$\text{Αριθμοδείκτης Πραγματικής Αξίας Μετοχής} = \frac{\text{Κοινό Μετοχικό Κεφάλαιο} + \text{Αποθεματικά}}{\text{Αριθμός Κοινών Μετοχών}}$$

$$\text{Net Assets Value of Shares} = \frac{\text{Ordinary Share Capital} + \text{Reserves}}{\text{Number of Ordinary Shares}}$$

- Ποσοστό μερίσματος του Κοινού Μετοχικού Κεφαλαίου (Dividend as a Percentage to Ordinary Share Capital).

$$\text{Ποσοστό μερίσματος του Κοινού Μετοχικού Κεφαλαίου} = \frac{\text{Μέρισμα Κοινών Μετοχών}}{\text{Κοινό Μετοχικό Κεφάλαιο}} \times 100$$

$$\text{Dividend as a Percentage to Ordinary Share Capital} = \frac{\text{Ordinary Share Dividend}}{\text{Ordinary Share Capital}} \times 100$$

- Βαθμός Καλύψεως Μερίσματος Προνομιούχων Μετοχών (Preference Dividend Cover).

$$\text{Βαθμός Καλύψεως Μερίσματος Προνομιούχων Μετοχών} = \frac{\text{Καθαρό Κέρδος μετά τη Φορολογία}}{\text{Μέρισμα Προνομιούχων Μετοχών}}$$

$$\text{Preference Dividend Cover} = \frac{\text{Net Profit after Taxation}}{\text{Preference Dividend}}$$

- Βαθμός Καλύψεως Μερίσματος Κοινών Μετοχών (Ordinary Dividend Cover).

$$\text{Βαθμός Καλύψεως Μερίσματος Κοινών Μετοχών} = \frac{\text{Καθαρό Κέρδος μετά τη Φορολογία} - \text{Μέρισμα Προνομ. Μετοχών}}{\text{Μέρισμα Κοινών Μετοχών}}$$

$$\text{Ordinary Dividend Cover} = \frac{\text{Net Profit after Taxation} - \text{Preference Share Dividend}}{\text{Ordinary Dividend}}$$

- Αριθμοδείκτης Αποδόσεως σε Κέρδη ανά Μετοχή (Earnings Per Share Ratio).

$$\text{Αριθμοδείκτης Αποδόσεως σε Κέρδη ανά Μετοχή} = \frac{\text{Καθαρό Κέρδος μετά τη Φορολογία} - \text{Μέρισμα Προνομ. Μετοχών}}{\text{Αριθμός Κοινών Μετοχών}}$$

$$\text{Earnings per Share Ratio} = \frac{\text{Net Profit after Taxation} - \text{Preference Share Dividend}}{\text{Number of Ordinary Shares}}$$

- Αριθμοδείκτης Απόδοσης Μετοχής σε Μέρισμα με βάση την Τρέχουσα Τιμή (Dividend Yield).

$$\text{Απόδοση Μετοχής σε Μέρισμα με βάση την Τρέχουσα Τιμή} = \frac{\text{Μέρισμα ανά Μετοχή}}{\text{Τρέχουσα Αξία Μετοχής (Τιμή Αγοράς)}} \times 100$$

$$\text{Dividend Yield} = \frac{\text{Dividend per Share}}{\text{Market Value per Share}} \times 100$$