

9

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Σημασία Κατάστασης Ταμειακών Ροών

- Η Κατάσταση Ταμειακών Ροών παρέχει πληροφορίες σχετικά με την δυνατότητα της επιχείρησης να δημιουργεί ταμειακά αποθέματα, τις μεταβολές αυτών, καθώς και τις πηγές τους.
- Παρουσιάζει τις μεταβολές στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, και πως αυτές σχετίζονται με μεταβολές στις πραγματικές ταμειακές εισροές και εκροές
- **Η κατάσταση των ταμειακών ροών καταγράφει τις μεταβολές σε όλες τις λειτουργίες της επιχείρησης, που επηρεάζουν τα ταμειακά διαθέσιμα.**
- Η ύπαρξη ικανοποιητικής ρευστότητας σε μια επιχείρηση είναι κομβικής σημασίας για την επιβίωσή της, διότι χωρίς ικανοποιητικά διαθέσιμα δεν μπορεί να χρηματοδοτήσει τις δραστηριότητές της, να «κινηθεί» δηλαδή.

Ταμειακές Ροές και Δραστηριότητες

- Οι ταμειακές ροές μια χρήσης κατανέμονται σε τρεις κατηγορίες δραστηριοτήτων:
 - Ταμειακές ροές από επιχειρηματικές/λειτουργικές δραστηριότητες
 - Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες
 - Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες
- Με βάση τις κατηγορίες αυτές δομείται και η Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Λειτουργικές Δραστηριότητες

Περιλαμβάνονται ταμειακές εισροές και εκροές από δραστηριότητες που συνδέονται με την παραγωγή του οικονομικού αποτελέσματος (καθαρού κέρδους / ζημιάς χρήσης)

Ταμειακές εισροές

- ✓ Εισπράξεις από πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών
- ✓ Εισπράξεις από πωλήσεις βραχυπρόθεσμων αξιογράφων
- ✓ Εισπράξεις από τοκομερίδια και μερίσματα

Ταμειακές εκροές

- ✓ Πληρωμές για μισθούς, αποθέματα, διάφορα έξοδα και φόρους
- ✓ Πληρωμές για αγορές βραχυπρόθεσμων αξιογράφων

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Περιλαμβάνονται ταμειακές εισροές και εκροές από δραστηριότητες που συνδέονται με την αγορά ή πώληση στοιχείων του παγίου ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένων και των μακροπρόθεσμων επενδύσεων

Ταμειακές εισροές

- ✓ Εισπράξεις από πωλήσεις στοιχείων παγίου ενεργητικού
- ✓ Εισπράξεις από πωλήσεις αξιογράφων για μακροπρόθεσμη επένδυση
- ✓ Εισπράξεις από αποπληρωμές δανείων

Ταμειακές εκροές

- ✓ Δαπάνες για αγορές αξιογράφων για μακροπρόθεσμη επένδυση
- ✓ Εκροές για χορήγηση δανείων σε τρίτους

Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες

Περιλαμβάνονται ταμειακές εισροές και εκροές από δραστηριότητες που συνδέονται με την άντληση κεφαλαίων και με τις αποδόσεις αυτών, καθώς και με τις επαναγορές και επαναπωλήσεις μετοχών

Ταμειακές εισροές

- ✓ Εισροές από έκδοση νέου μετοχικού κεφαλαίου
- ✓ Εισροές από έκδοση ομολογιακών δανείων
- ✓ Εισροές από σύναψη τραπεζικών δανείων

Ταμειακές εκροές

- ✓ Αποπληρωμές κεφαλαίων των δανείων (όχι οι τόκοι)
- ✓ Πληρωμές μερισμάτων

Μέθοδοι Κατάρτισης ΚΤΡ

Υπάρχουν δύο τρόποι υπολογισμού των ταμειακών ροών των Λειτουργικών Δραστηριοτήτων: η Άμεση μέθοδος, και η Έμμεση μέθοδος

Άμεση Μέθοδος

- ✓ Καταγραφή όλων των αποδείξεων είσπραξης και πληρωμής των λειτουργικών δραστηριοτήτων

Έμμεση Μέθοδος

- ✓ Αρχίζουμε από τα Καθαρά Κέρδη
- ✓ Προσθέτουμε (αφαιρούμε) όλα τα μη-ταμειακά στοιχεία που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες

Επισήμανση: η διαφοροποίηση αφορά μόνο τον τρόπο υπολογισμού των Λειτουργικών Δραστηριοτήτων



Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Άμεση Μέθοδος

Για το Έτος που λήγει την 31/12/20X1

Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες

Εισπράξεις από πελάτες	58523
Πληρωμές σε προμηθευτές	-7884
Αποζημιώσεις και μισθοί εργαζομένων	-2139
Άλλες πληρωμές λειτουργικών δραστηριοτήτων	-1548
Πληρωμές τοκομεριδίων	-675
Πληρωμές φόρων	-990
<i>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</i>	<u>45287</u>

Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες

Εισπράξεις από πώληση εξοπλισμού	25000
Αγορά οικοπέδου	-60000
<i>Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</i>	<u>-35000</u>

Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες

Νέος μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός	350
Αποπληρωμή παλαιότερου μακροπρόθεσμου χρέους	-375
Πληρωμή μερισμάτων	-50
<i>Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i>	<u>-75</u>

Αύξηση (μείωση) ταμειακών διαθεσίμων

Ταμειακά διαθέσιμα στην αρχή του έτους (1.1.20X1)	35620
Ταμειακά διαθέσιμα στο τέλος του έτους (31.12.20X1)	45832

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Έμμεση Μέθοδος

Για το Έτος που λήγει την 31/12/20X1

Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες

Καθαρά Κέρδη Χρήσης	43987
Πρόσθεση (αφαίρεση) μη ταμειακών στοιχείων	
Αποσβέσεις	2150
Κέρδη από πώληση εξοπλισμού	-150
Άυξηση λογαριασμών εισπρακτέων	-3500
Αύξηση λογαριασμών πληρωτέων	2800
<i>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</i>	<i>45287</i>

Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες

Εισπράξεις από πώληση εξοπλισμού	25000
Αγορά οικοπέδου	-60000
<i>Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</i>	<i>-35000</i>

Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες

Νέος μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός	350
Αποπληρωμή παλαιότερου μακροπρόθεσμου χρέους	-375
Πληρωμή μερισμάτων	-50
<i>Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i>	<i>-75</i>

Αύξηση (μείωση) ταμειακών διαθεσίμων **10212**

Ταμειακά διαθέσιμα στην αρχή του έτους (1.1.20X1) 35620

Ταμειακά διαθέσιμα στο τέλος του έτους (31.12.20X1) 45832

Κατάρτιση Κατάστασης Ταμειακών Ροών Έμμεση Μέθοδος

- Για να μπορέσουμε να καταρτίσουμε την Κατάσταση Ταμειακών Ροών χρειαζόμαστε:
 - **τον Ισολογισμό**, για να υπολογίσουμε μεταβολές (αυξήσεις / μειώσεις) στα διάφορα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού που χρειαζόμαστε
 - **την Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης**, για να έχουμε εικόνα των μη-ταμειακών στοιχείων που επηρεάζουν τα Καθαρά Κέρδη.

Υπολογισμός μεταβολών στοιχείων Ισολογισμού

ΑΒΓ Α.Ε.							
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31/12/20Χ2							
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	20Χ2	20Χ1	Μεταβολή	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	20Χ2	20Χ1	Μεταβολή
Ενσώματα Πάγια	357500	252500	105000	Μετοχικό Κεφάλαιο	138000	100000	38000
Μείον αποσβεσμένα	-51500	-34000	-17500	Αποθεματικό από έκδοση υπερ το άρτιο	107000	57500	49500
Σύνολο Ενσωμάτων Παγίων	306000	218500	87500	Αποτελέσματα εις νέον	70000	66000	
Μακροπρόθεσμες Επενδύσεις	57500	63500	-6000	Αποθεματικό Ιδίων Μετοχών	-12500	0	-12500
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού	363500	282000	81500	ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	302500	223500	79000
				ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			0
				Εταιρικά Ομόλογα	147500	122500	25000
				ΣΥΝΟΛΟ ΜΑΚΡΟΠΡ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	147500	122500	25000
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			0
Πελάτες	23500	27500	-4000	Προμηθευτές	25000	21500	3500
Αποθέματα	72000	55000	17000	Φόροι Πληρωτέοι	1500	2500	-1000
Προπληρωμένα έξοδα	500	2500	-2000	Άλλες βραχυπρ υποχρ	6000	4500	1500
Ταμείο	23000	7500	15500				
Σύνολο Κυκλ Ενεργητικού	119000	92500	26500	ΣΥΝΟΛΟ ΒΡΑΧΥΠΡ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	32500	28500	4000
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	482500	374500	108000	ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦ	482500	374500	108000

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης

ΑΒΓ Α.Ε.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 1/1/20Χ2 - 31/12/20Χ2

Πωλήσεις	349000
Κόστος πωληθέντων	-260000
<i>Μικτό Αποτέλεσμα</i>	<i>89000</i>
Διάφορα λειτουργικά έξοδα	-55000
Αποσβέσεις	-18500
<i>Λειτουργικό Αποτέλεσμα</i>	<i>15500</i>
Πληρωμές τόκων	-11500
Εισπράξεις από τόκους	3000
Κέρδος από πώληση μακροπρ επενδ	6000
Ζημιά από πώληση στοιχείων παγίου	-1500
<i>Αποτέλεσμα προ φόρων</i>	<i>11500</i>
Φόροι	-3500
Καθαρό Αποτέλεσμα	8000

Προσαρμογές μη ταμειακών στοιχείων ΚΑΧ

Αποσβέσεις: μη ταμειακά έξοδα που θα πρέπει να προστεθούν στα Καθαρά Αποτελέσματα

Προσαρμογές:
Οι Αποσβέσεις
προστίθενται καθώς
είναι μη ταμειακό έξοδο

ΑΒΓ Α.Ε.		
Υπολογισμός Ταμειακών Ροών από Λειτουργ. Δραστηρ. για το οικονομικό έτος 20X2		
<i>Ταμειακές ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες</i>		
Καθαρό Αποτέλεσμα		8000
<i>Προσαρμογές μη ταμειακών στοιχείων ΚΑΧ</i>		
Αποσβέσεις	18500	
Κέρδος από πώληση μακροπρ. Επενδ.	-6000	
Ζημιά από πώληση στοιχείων παγίου	1500	
<i>Μεταβολές σε κυκλοφορούντα στοιχεία και βραχυπροθ. υποχρ.</i>		
Μείωση πελατών	4000	
Αύξηση αποθεμάτων	-17000	
Μείωση προπληρωμένων εξόδων	2000	
Αύξηση προμηθευτών	3500	
Αύξηση άλλων βραχυπρ. υποχρ.	1500	
Μείωση φόρων πληρωτέων	-1000	7000
<i>Καθαρές ταμ. ροές από Λειτ. Δραστηρ.</i>		<u>15000</u>

Προσαρμογές μη ταμειακών στοιχείων ΚΑΧ

Κέρδη / Ζημιές: μη ταμειακά υπόλοιπα τα οποία επηρεάζουν τον υπολογισμό των καθαρών κερδών και άρα θα πρέπει να ληφθούν υπόψη

Προσαρμογές:
Τα Κέρδη αφαιρούνται
και οι Ζημιές
προστίθενται

ΑΒΓ Α.Ε.	
Υπολογισμός Ταμειακών Ροών από Λειτουργ. Δραστηρ. για το οικονομικό έτος 20Χ2	
<i>Ταμειακές ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες</i>	
Καθαρό Αποτέλεσμα	8000
<i>Προσαρμογές μη ταμειακών στοιχείων ΚΑΧ</i>	
Αποσβέσεις	18500
Κέρδος από πώληση μακροπρ. Επενδ.	-6000
Ζημιά από πώληση στοιχείων παγίου	1500
<i>Μεταβολές σε κυκλοφορούντα στοιχεία και βραχυπρθ. υποχρ.</i>	
Μείωση πελατών	4000
Αύξηση αποθεμάτων	-17000
Μείωση προπληρωμένων εξόδων	2000
Αύξηση προμηθευτών	3500
Αύξηση άλλων βραχυπρ. υποχρ.	1500
Μείωση φόρων πληρωτέων	-1000
	<u>7000</u>
<i>Καθαρές ταμ. ροές από Λειτ. Δραστηρ.</i>	<u>15000</u>

Προσαρμογές Στοιχείων Κυκλοφορούντος Ενεργητικού

	<u>Προστίθενται στα</u> Καθ. Κέρδη	<u>Αφαιρούνται από τα</u> Καθ. Κέρδη
Κυκλοφορούν Ενεργητικό:		
Λογαριασμοί Εισπρακτέοι (π.χ. πελάτες)	Μείωση	Αύξηση
Αποθέματα	Μείωση	Αύξηση
Προπληρωμένα έξοδα	Μείωση	Αύξηση
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις:		
Λογαριασμοί Πληρωτέοι (π.χ. προμηθευτές)	Αύξηση	Μείωση
Άλλες βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	Αύξηση	Μείωση
Φόροι πληρωτέοι	Αύξηση	Μείωση

Προσαρμογές Στοιχείων Κυκλοφορούντος Ενεργητικού

ΑΒΓ Α.Ε.							
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31/12/20Χ2							
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	20Χ2	20Χ1	Μεταβολή	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	20Χ2	20Χ1	Μεταβολή
Ενσώματα Πάγια	357500	252500	105000	Μετοχικό Κεφάλαιο	138000	100000	38000
Μείον αποσβεσμένα	-51500	-34000	-17500	Αποθεματικό από έκδοση υπερ το άρτιο	107000	57500	49500
Σύνολο Ενσωμάτων Παγίων	306000	218500	87500	Αποτελέσματα εις νέον	70000	66000	
Μακροπρόθεσμες Επενδύσεις	57500	63500	-6000	Αποθεματικό Ιδίων Μετοχών	-12500	0	-12500
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού	363500	282000	81500	ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	302500	223500	79000
				ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			0
				Εταιρικά Ομόλογα	147500	122500	25000
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				ΣΥΝΟΛΟ ΜΑΚΡΟΠΡ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	147500	122500	25000
Πελάτες	23500	27500	-4000	ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			0
Αποθέματα	72000	55000	17000	Προμηθευτές	25000	21500	3500
Προπληρωμένα έξοδα	500	2500	-2000	Φόροι Πληρωτέοι	1500	2500	-1000
Ταμείο	23000	7500	15500	Άλλες βραχυπρ υποχρ	6000	4500	1500
Σύνολο Κυκλ Ενεργητικού	119000	92500	26500	ΣΥΝΟΛΟ ΒΡΑΧΥΠΡ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	32500	28500	4000
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	482500	374500	108000	ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦ	482500	374500	108000

Προσαρμογές Στοιχείων Κυκλοφορούντος Ενεργητικού

ΑΒΓ Α.Ε.
Υπολογισμός Ταμειακών Ροών από Λειτουργ. Δραστηρ.
για το οικονομικό έτος 20Χ2

Ταμειακές ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες

Καθαρό Αποτέλεσμα 8000

Προσαρμογές μη ταμειακών στοιχείων ΚΑΧ

Αποσβέσεις 18500

Κέρδος από πώληση μακροπρ. Επενδ. -6000

Ζημιά από πώληση στοιχείων παγίου 1500

*Μεταβολές σε κυκλοφορούντα στοιχεία και
βραχυπροθ. υποχρ.*

Μείωση πελατών 4000

Αύξηση αποθεμάτων -17000

Μείωση προπληρωμένων εξόδων 2000

Αύξηση προμηθευτών 3500

Αύξηση άλλων βραχυπρ. υποχρ. 1500

Μείωση φόρων πληρωτέων -1000 7000

Καθαρές ταμ. ροές από Λειτ. Δραστηρ. 15000

Προσαρμογές:
Μειώσεις / αυξήσεις
στοιχείων
Κυκλοφορούντος
Ενεργητικού προστίθενται
/ αφαιρούνται αντιστοίχως

Προσαρμογές Στοιχείων Κυκλοφορούντος Ενεργητικού

ΑΒΓ Α.Ε.								
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31/12/20Χ2								
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	20Χ2	20Χ1	Μεταβολή	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	20Χ2	20Χ1	Μεταβολή	
Ενσώματα Πάγια	357500	252500	105000	Μετοχικό Κεφάλαιο	138000	100000	38000	
Μείον αποσβεσμένα	-51500	-34000	-17500	Αποθεματικό από έκδοση υπερ το άρτιο	107000	57500	49500	
Σύνολο Ενσωμάτων Παγίων	306000	218500	87500	Αποτελέσματα εις νέον	70000	66000		
Μακροπρόθεσμες Επενδύσεις	57500	63500	-6000	Αποθεματικό Ιδίων Μετοχών	-12500	0	-12500	
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού	363500	282000	81500	ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	302500	223500	79000	
				ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			0	
				Εταιρικά Ομόλογα	147500	122500	25000	
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				ΣΥΝΟΛΟ ΜΑΚΡΟΠΡ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	147500	122500	25000	
Πελάτες	23500	27500	-4000	ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			0	
Αποθέματα	72000	55000	17000	Προμηθευτές	25000	21500	3500	
Προπληρωμένα έξοδα	500	2500	-2000	Φόροι Πληρωτέοι	1500	2500	-1000	
Ταμείο	23000	7500	15500	Άλλες βραχυπρ υποχρ	6000	4500	1500	
Σύνολο Κυκλ Ενεργητικού	119000	92500	26500	ΣΥΝΟΛΟ ΒΡΑΧΥΠΡ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	32500	28500	4000	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	482500	374500	108000	ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦ	482500	374500	108000	

Προσαρμογές Στοιχείων Κυκλοφορούντος Ενεργητικού

ΑΒΓ Α.Ε.
Υπολογισμός Ταμειακών Ροών από Λειτουργ. Δραστηρ.
για το οικονομικό έτος 20X2

Ταμειακές ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες

Καθαρό Αποτέλεσμα 8000

Προσαρμογές μη ταμειακών στοιχείων ΚΑΧ

Αποσβέσεις 18500

Κέρδος από πώληση μακροπρ. Επενδ. -6000

Ζημιά από πώληση στοιχείων παγίου 1500

*Μεταβολές σε κυκλοφορούντα στοιχεία και
βραχυπροθ. υποχρ.*

Μείωση πελατών 4000

Αύξηση αποθεμάτων -17000

Μείωση προπληρωμένων εξόδων 2000

Αύξηση προμηθευτών 3500

Αύξηση άλλων βραχυπρ. υποχρ. 1500

Μείωση φόρων πληρωτέων -1000 7000

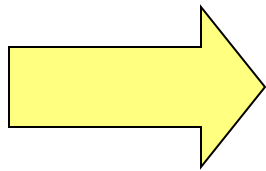
Καθαρές ταμ. ροές από Λειτ. Δραστηρ. 15000

Προσαρμογές:
Αυξήσεις / μειώσεις
Βραχυπρόθεσμων
Υποχρεώσεων
προστίθενται /
αφαιρούνται αντιστοίχως

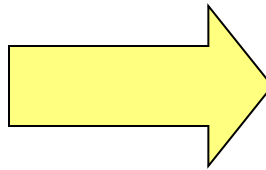


Ταμειακές ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες

Οι ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες περιλαμβάνουν αντίστοιχες εισπράξεις και πληρωμές και εξετάζονται ανά μεμονωμένη περίπτωση



Πάγιο Ενεργητικό



Μακροπρόθεσμες Επενδύσεις

Αγορά και Πώληση Επενδυτικών Αξιογράφων

1. Η εταιρία ΑΒΓ Α.Ε. αγόρασε μετοχές της εταιρίας ΔΕΖ Α.Ε., αξίας €39.000 ως μακροπρόθεσμη επένδυση. *(Αυτή η αγορά μετοχών συνεπάγεται αντίστοιχη ταμειακή εκροή €39.000)*
2. Η εταιρία ΑΒΓ Α.Ε. πούλησε μετοχές της εταιρίας ΗΘΙ Α.Ε., κόστους €45.000, αντί €51.000. *(Αυτή η πώληση μετοχών συνεπάγεται αντίστοιχη ταμειακή εισροή €51.000. Το κέρδος €6.000 που προκύπτει εμφανίζεται στην ΚΑΧ)*

Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:

Αγορά μετοχών (μακροπρ. επενδύσεων)	-€39.000
Πώληση μετοχών (μακροπρ. επενδύσεων)	51.000

Αγορά και Πώληση Μηχανολογικού Εξοπλισμού

1. Η εταιρία ΑΒΓ Α.Ε. αγόρασε μηχανολογικό εξοπλισμό αξίας €60.000. *(Αυτή η αγορά μηχανολογικού εξοπλισμού συνεπάγεται αντίστοιχη ταμειακή εκροή €60.000)*
2. Η εταιρία ΑΒΓ Α.Ε. πούλησε μηχανολογικό εξοπλισμό κόστους κτήσης €5.000, με συσσωρευμένες αποσβέσεις €1.000, αντί €2.500. *(Αυτή η πώληση μηχανολογικού εξοπλισμού συνεπάγεται αντίστοιχη ταμειακή εισροή €2.500. Η ζημιά €1.500 που προκύπτει εμφανίζεται στην ΚΑΧ).*

Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:

Αγορά μηχ. Εξοπλ (παγίου ενεργ.)	-€60.000
Πώληση μηχ. Εξοπλ (παγίου ενεργ.)	2.500

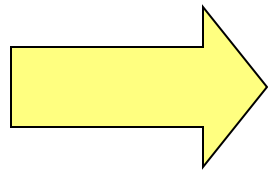
Ταμειακές ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες

Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες

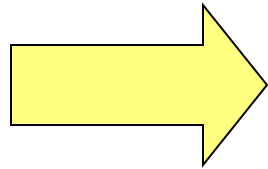
Αγορά μετοχών	-39000	
Πώληση μετοχών	51000	
Αγορά μηχ. εξοπλ.	-60000	
Πώληση μηχ. εξοπλ.	2500	
<i>Καθαρές ταμ ροές από επενδ δραστ</i>		<i>-45500</i>

Ταμειακές ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες

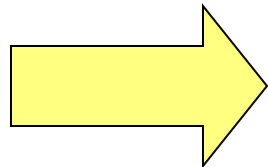
Οι ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες περιλαμβάνουν αντίστοιχες εισπράξεις και πληρωμές και εξετάζονται ανά μεμονωμένη περίπτωση



Βραχυπρόθεσμος δανεισμός



Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις



Ίδια Κεφάλαια

Αποπληρωμή ομολόγων

Η εταιρία ΑΒΓ αποπλήρωσε ομόλογα αξίας €25.000
(Αυτή η εξόφληση των ομολόγων συνεπάγεται αντίστοιχη
ταμειακή εκροή €25.000)

Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες:

Αποπληρωμή Ομολόγων -€25.000

Έκδοση Νέων Μετοχών

Η εταιρία ΑΒΓ Α.Ε. προχώρησε σε έκδοση 7.600 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας €5, αντί €87.500. Το μετοχικό της κεφάλαιο επομένως αυξήθηκε κατά €38.000 και το αποθεματικό της για έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο κατά €49.500. *(Αυτή η έκδοση νέων μετοχών συνεπάγεται αντίστοιχη ταμειακή εισροή €87.500)*

Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες:

Έκδοση νέων κοινών μετοχών €87.500

Πληρωμή Μερισμάτων

Η εταιρεία ΑΒΓ Α.Ε. πλήρωσε μερίσματα αξίας €4.000. *(Αυτή η πληρωμή μερισμάτων συνεπάγεται αντίστοιχη ταμειακή εκροή €4.000)*

Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες:

Πληρωμή μερισμάτων -€4.000

Επαναγορά μετοχών

Η εταιρία ΑΒΓ προχώρησε σε επαναγορά των ιδίων μετοχών της αξίας €12.500. *(Αυτή η επαναγορά μετοχών συνεπάγεται αντίστοιχη ταμειακή εκροή €12.500)*

Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες:

Επαναγορά μετοχών -€12.500

Ταμειακές ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες

Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	
Αποπληρωμή Ομολόγων	-25,000
Έκδοση νέων κοινών μετοχών	87,500
Πληρωμή μερισμάτων	-4,000
Επαναγορά μετοχών	-12,500
<i>Καθαρές ταμ ροές από χρημ δραστηριότητες</i>	46,000

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

ΑΒΓ Α.Ε.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών
για το έτος 1/1/20X2-31/12/20X2

Καθαρές ταμ ροές από λειτουργικές δραστ	15000
Καθαρές ταμ ροές από επενδυτικές δραστ	-45500
Καθαρές ταμ ροές από χρηματοδοτικές δραστ	46000
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμ διαθεσίμων	15500
Ταμείο στην αρχή του έτους	7500
Ταμείο στο τέλος του έτους	23000