

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΚΡΗΤΗΣ
ΣΧΟΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ
ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ



Εισαγωγή των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
στην Ελλάδα

[ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ]

Αραχωβίτης Κωνσταντίνος

A.M. 432

Άγιος Νικόλαος

31/10/2013

ΤΕΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ



ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΚΡΗΤΗΣ

ΣΧΟΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ

ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ

ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

ΘΕΜΑ

**«Εισαγωγή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
στην Ελλάδα»**

Εισηγητής: Αραχωβίτης Κωνσταντίνος Α.Μ: 432

Επιβλέπων Καθηγητής: Καραμπίνης Νικόλαος

ΑΓΙΟΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ

2013

ΕΥΧΑΡΙΣΤΙΕΣ

Θα ήθελα να ευχαριστήσω θερμά τον επιβλέπων καθηγητή μου κ. Καραμπίνη Νικόλαο για την καθοδήγηση και την βοήθεια του σε όλη την διάρκεια εκπόνησης της παρούσας εργασίας.

Ακόμη δεν θα παραλείψω να εκφράσω τις ευχαριστίες και την ευγνωμοσύνη μου, προς τις οικογένεια μου για την κατανόηση και την ψυχολογική υποστήριξη που μου παρείχαν καθ' όλη την διάρκεια των σπουδών μου.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΠΕΡΙΛΗΨΗ	4
ΕΙΣΑΓΩΓΗ.....	6
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1 : ΤΙ ΕΙΝΑΙ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ.....	8
1.2. Η οργανωτική δομή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.....	9
1.3. Η διαδικασία κατάρτισης των ΔΛΠ.....	13
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2: ΤΙ ΙΣΧΥΕ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔ ΠΡΟ ΔΛΠ ΚΑΙ ΠΩΣ ΕΓΙΝΕ Η ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΟΥΣ	17
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3 : ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΝΑΜΕΣΑ ΣΤΑ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΙ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ	21
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4 : ΕΜΠΕΙΡΙΚΗ ΔΙΕΡΕΥΝΗΣΗ.....	29
4.1 Ανάλυση Παλινδρόμησης Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων.....	32
4.1.1 Έλεγχος σημαντικότητας συντελεστών (t-statistic)	32
4.1.2 Έλεγχος σημαντικότητας της παλινδρόμησης (F-statistic).....	35
4.1.3 Συντελεστής προσδιορισμού R^2	35
4.2. Ανάλυση παλινδρόμησης Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.....	37
4.2.1 Έλεγχος σημαντικότητας συντελεστών (t-statistic)	37
4.2.2 Έλεγχος σημαντικότητας της παλινδρόμησης (F-statistic).....	38
4.2.3 Συντελεστής προσδιορισμού R^2	40
4.3.Συμπεράσματα Παλινδρομήσεων.....	41
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5 : ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑ.....	43
ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ	45

ΠΕΡΙΛΗΨΗ

Στις μέρες μας, η παγκοσμιοποίηση και το πλήρες άνοιγμα των εθνικών αγορών καθιστούν επιτακτική την ανάγκη για την ομοιογενοποίηση των καταστάσεων αποτελεσμάτων χρήσης και των ισολογισμών των επιχειρήσεων για τον Δημόσιο και Ιδιωτικό τομέα τόσο σε εθνικό όσο και σε Διεθνές επίπεδο. Η κρίση που ταλανίζει αυτή τη περίοδο τις αγορές, καθώς επίσης και η έλλειψη εμπιστοσύνης των επενδυτών προς τις χρηματιστηριακές αγορές, καθιστά αναγκαία την εφαρμογή ομοιόμορφων λογιστικών προτύπων.

Η παρούσα πτυχιακή εργασία εκπονήθηκε στα πλαίσια της ολοκλήρωσης των σπουδών μου στο τμήμα Λογιστικής και Χρηματοοικονομικής. Το θέμα της εργασίας είναι η «εισαγωγή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης στην Ελλάδα». Με τη βοήθεια του εργαλείου της παλινδρόμησης θα γίνει σύγκριση της συμπεριφοράς των αγορών με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα και με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και πώς αυτή η αλλαγή επηρέασε την οικονομική κατάσταση των ελληνικών εταιρειών.

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Με τον όρο Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (I.F.R.S) εννοούμε ένα σύνολο Λογιστικών αρχών, κανόνων, μεθόδων και διαδικασιών γενικά αποδεκτών η καθιέρωση των οποίων οδηγεί στην ομοιομορφία καταρτίσεως των οικονομικών καταστάσεων και συνεπώς σε ακριβή, αληθή και ομοιόμορφη πληροφόρηση των χρηστών των Οικονομικών Καταστάσεων (επενδυτών, μετόχων, πιστωτών, εργαζομένων, δημοσίου τομέα κλπ).

Τα Δ.Π.Χ.Π εφαρμόζονται σε οικονομικές καταστάσεις κάθε είδους επιχειρήσεως εμπορικής, βιομηχανικής ή παροχής. Η διοίκηση μιας τέτοιας επιχείρησης μπορεί να καταρτίζει οικονομικές καταστάσεις για δική της χρήση με διάφορους τρόπους που αρμόζουν καλύτερα στους εσωτερικούς σκοπούς της. Όταν όμως οι οικονομικές καταστάσεις εκδίδονται για άλλα πρόσωπα όπως οι μέτοχοι, οι πιστωτές, οι τράπεζες, το χρηματιστήριο, οι εργαζόμενοι και το ευρύτερο κοινό πρέπει να ανταποκρίνονται αυτές στα Δ.Π.Χ.Π. Σκοπός εφαρμογής τους σήμερα, ίσως πολύ περισσότερο από ότι στο παρελθόν, η αναγκαιότητα της ύπαρξης λογιστικών προτύπων, για τον ιδιωτικό και το Δημόσιο τομέα, τόσο σε εθνικό όσο και σε διεθνές επίπεδο καθίσταται επιτακτική.

Τα Δ.Π.Χ.Π εφαρμόζονται υποχρεωτικά από 1/1/2005 για τις εταιρείες των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται στο Χ.Α. Προαιρετικά από τις λοιπές επιχειρήσεις που έχουν τη μορφή Α.Ε και ελέγχονται από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές του Σ.Ο.Ε.Λ, ύστερα από ανέκκλητη απόφαση της Γενικής συνέλευσης των μετόχων και με πενταετή υποχρεωτική εφαρμογή. Στις οικονομικές καταστάσεις για τις οποίες εφαρμόζονται τα Δ.Π.Χ.Π. περιλαμβάνονται:

- ❖ Οι ατομικές οικονομικές καταστάσεις των μητρικών εταιρειών
- ❖ Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των ομίλων εταιρειών που συντάσσονται με ευθύνη των μητρικών.

Η χώρα μας με τον Ν.2992/02 επέβαλε στις εισηγμένες στο Χ.Α εταιρείες να τα εφαρμόσουν από την 1/1/2003. Όμως λόγω των δυσχερειών και των προβλημάτων που παρουσίαζε η εφαρμογή τους, δόθηκε τελικά παράταση για την 1/1/2005. Με τον πρό-

σφατο Ν.3301/04 ρυθμίζεται η δυσαρμονία σχετικά με το τρόπο σύνταξης, την εποπτεία και τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων βάσει του Κ.Ν 2190/20 και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η ευρωπαϊκή νομοθεσία εφαρμόζεται με τον Κανονισμό (ΕΚ) 1606/2002/1 11.9.200. Είναι γνωστό από το Υπουργείο Οικονομικών και Ανάπτυξης καθώς και από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή ότι η παραπάνω νομοθετική ρύθμιση θα επεκταθεί σταδιακά σε όλες τις επιχειρήσεις που τηρούν υποχρεωτικά ή προαιρετικά τρίτης κατηγορίας βιβλία με διπλογραφικό λογιστικό σύστημα.

Τα Δ.Π.Χ.Π (IFRS) στοχεύουν στην παροχή πληροφοριών υψηλής ποιότητας στους χρήστες. Συνεπώς πολλές είναι οι παράμετροι που θα πρέπει να ληφθούν υπόψη προκειμένου να επιτευχθεί αυτή η υψηλή ποιότητα. Η διαδικασία εναρμόνισης θα πρέπει να είναι συνεχής και σαν στόχο να έχει την βελτίωση των παρεχόμενων πληροφοριών.

Η πλήρη υιοθέτηση των Δ.Π.Χ.Π (IFRS) είναι μια πολύπλοκη διαδικασία που απαιτεί:

- ❖ Την σε βάθος κατανόηση των προτύπων
- ❖ Τον σχεδιασμό μιας χρηστικής στρατηγικής εναρμόνισης.
- ❖ Την σφαιρική και ειδική γνώση της λειτουργίας της εταιρείας
- ❖ Την οργάνωση αποτελεσματικών πληροφοριακών συστημάτων διοίκησης (MIS)

Είναι φανερό λοιπόν ότι ένα σημαντικό ζήτημα που προκύπτει σχετικά με την υιοθέτηση των IFRS στην χώρα μας είναι ο σχεδιασμός ενός κατάλληλου για κάθε επιχείρηση πλάνου δράσης μέσω του οποίου να επιτυγχάνεται η ομαλή μετάβαση στα νέα πρότυπα.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1 :

ΤΙ ΕΙΝΑΙ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ

Η παγκοσμιοποίηση των χρηματιστηριακών αγορών και οι υπερατλαντικές δραστηριότητες των οικονομικών μονάδων, δημιούργησαν την ανάγκη υιοθέτησης ενός ενιαίου λογιστικού πλαισίου, προκειμένου να καταστεί εφικτή η συγκρισιμότητα και η ομοιομορφία των οικονομικών καταστάσεων των επιχειρήσεων των χωρών. (Grant, 2004)

Επιπλέον, αδιαμφισβήτητο γεγονός είναι η κρίση εμπιστοσύνης των επενδυτών προς τις χρηματιστηριακές αγορές, η οποία οφείλεται σε μεγάλο βαθμό από τα επιχειρηματικά σκάνδαλα (παραποίηση στοιχείων, κ.α.) που παρουσιάστηκαν τόσο στις Η.Π.Α. όσο και στην Ευρώπη. Μέχρι σήμερα κάθε χώρα είχε τη δική της νομοθεσία, που ρύθμιζε τον τρόπο αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων μιας οικονομικής μονάδας, με αποτέλεσμα να υπάρχουν διαφορές τόσο παρουσίας όσο και περιεχομένου μεταξύ των λογιστικών προτύπων των περισσότερων χωρών. Αυτές οι διαφορές οφείλονται σε μία ποικιλία κοινωνικών, οικονομικών και νομικών συνθηκών καθώς και στο γεγονός ότι κάθε χώρα λαμβάνει υπόψη της τις ενδογενείς της ανάγκες, όταν θεσπίζει εθνικές διατάξεις.

Η Ευρωπαϊκή Ένωση κατέστησε υποχρεωτικό, όλες οι κοινοτικές επιχειρήσεις που είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά της Ευρωπαϊκής Ένωσης, να καταρτίζουν υποχρεωτικά τις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) με αφετηρία τη χρήση του έτους 2005. Η προσπάθεια αυτή έχει ως σκοπό την κατάρτιση και παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων όλων των επιχειρήσεων βάσει κοινών λογιστικών αρχών και κανόνων.

Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα είναι το κύριο και πλέον αποδεκτό μέσο έκφρασης της λογιστικής επιστήμης και αποτελούν μια κωδικοποιημένη μορφή λογιστικών αρχών και κανόνων (παραδοχών, βάσεων αποτίμησης, μεθόδων και τύπων) που θα πρέπει να εφαρμόζονται για τη σύνταξη οικονομικών καταστάσεων και απευθύνονται κυρίως στους εξωτερικούς χρήστες αυτών (επενδυτές, μετόχους, πιστωτές, εργαζόμενους, δημόσιο τομέα κ.α.). Παρουσιάζουν, επίσης, τον τρόπο σύμφωνα με τον οποίο πρέπει να

απεικονίζονται συγκεκριμένες οικονομικές συναλλαγές και γεγονότα, έτσι ώστε η συμμόρφωση με αυτούς τους κανόνες να θεωρείται αναγκαία για την εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων.

Η εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων από τις εισηγμένες εταιρίες στη Χρηματιστηριακή Αγορά, αντιμετωπίστηκε ως ένας ιδανικός τρόπος λογιστικής εναρμόνισης, με την προϋπόθεση ότι θα αναπτύσσονταν και η ανάλογη με την εφαρμογή αυτή,

1.2. Η οργανωτική δομή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

Το IASB, δεν υπάγεται στη δικαιοδοσία κάποιου κράτους, αλλά είναι υπερεθνικό όργανο που εδρεύει στη Μεγάλη Βρετανία, σκοπός του δε είναι η έκδοση υψηλού επιπέδου και γενικής αποδοχής λογιστικών προτύπων.

Η δομή από το 1973 έως το 2000

(<http://www.ifrs.org/Pages/default.aspx> , <http://www.iasplus.com/en>)

Από το 1973 έως το 2000 η IASC, ήταν υπεύθυνη για την κατάρτιση και την δημοσίευση των διεθνών λογιστικών προτύπων. Η IASC δεν ήταν μια επιτροπή με την συνηθισμένη έννοια, δηλαδή απαρτιζόμενοι από ένα σύνολο ανθρώπων. Ο όρος IASC αναφερόταν στο σύνολο των οργάνων που την απάρτιζαν. Τα κυριότερα από αυτά ήταν τα εξής:

- ◆ **IASC BOARD:** ήταν το σώμα που εξέδιδε τα ΔΛΠ και αποτελείτο από 13 χώρες μέλη και έως 3 επιπρόσθετα οργανικά μέλη. Κάθε μέλος εκπροσωπούνταν από 2 αντιπροσώπους και ένα τεχνικό σύμβουλο. Στο IASC BOARD συμμετείχαν με αντιπροσώπους ως παρατηρητές, διάφοροι οργανισμοί όπως η IOSCO, η FASB και η Ευρωπαϊκή Κοινότητα, που ναι μεν συμμετείχαν στις συζητήσεις δεν είχαν όμως δικαίωμα ψήφου.

- ◆ **CONSULTATIVE GROUP:** ήταν ένα συμβουλευτικό σώμα που αντιπροσώπευε ένα ευρύ φάσμα διεθνών οργανισμών που ενδιαφέρονταν για την λογιστική.
- ◆ **STANDING INTERPRETATIONS COMMITTEE:** ήταν μια μόνιμη επιτροπή διερμηνειών η οποία ανέπτυξε πρωτοβουλίες για δημόσια σχόλια στις διερμηνείες των προτύπων, οι οποίες υπόκειντο σε τελική έγκριση από IASC BOARD.
- ◆ **ADVISORY COUNCIL:** σε αντίθεση με αυτό που υποδηλώνει το όνομα του, ήταν ένα σώμα που είχε εποπτικό ρόλο.
- ◆ **STEERING COMMITTEES:** ήταν ειδικές επιτροπές επιφορτισμένες με διάφορα ανεξάρτητα σχέδια της ατζέντας.

Η δομή από το 2000 και μετά

(<http://www.ifrs.org/Pages/default.aspx> , <http://www.iasplus.com/en>)

Στη διάσκεψη του Εδιμβούργου, που έλαβε χώρα τον Μάιο του 2000, τα μέλη της IASC ενέκριναν μια νέα οργανωτική δομή, η οποία μέχρι και σήμερα απαρτίζεται κυρίως από τέσσερα όργανα: την IASB, την IASCF, την SAC και την IFRIC. Η νέα δομή είναι μικρότερη σε μέγεθος, απαρτίζεται κυρίως από μέλη πλήρους απασχόλησης, έχει περισσότερο τεχνικό προσωπικό και γενικότερα έχει πολλά κοινά σημεία με αυτή της FASB. Πιο αναλυτικά:

- ◆ **IASCF:** Πρόκειται για ένα ανεξάρτητο, ιδιωτικό, μη κερδοσκοπικό οργανισμό που ιδρύθηκε το Μάιο του 2000 από το συμβούλιο της προηγούμενης IASC, στη διάσκεψη του Εδιμβούργου. Έχοντας ως βασική προτεραιότητα την επίβλεψη της IASB, η IASCF αντλεί κεφάλαια για να μπορεί να υποστηρίξει τις λειτουργίες και τις δραστηριότητες της IASB. Η διακυβέρνηση της IASCF γίνεται μέσω επιτροπών, η θητεία των οποίων ανανεώνεται κάθε τρία χρόνια. Αναλυτικότερα, ενώ αρχικά η διακυβέρνηση της γίνονταν από 19 επιτρόπους, σήμερα ο αριθμός αυτός έχει φτάσει τους 22 και αποτελούν το διοικητικό όργανο του οργανισμού. Η επιλογή των επιτρόπων γίνεται με συγκεκριμένα υποχρεωτικά γεωγραφικά κριτήρια. Έξι εξ αυτών προέρχονται από την Βόρεια Αμερική, έξι από την Ευρώπη, έξι από την Ασία ενώ

για τους υπόλοιπους τέσσερις δεν υπάρχει κάποιος γεωγραφικός περιορισμός. Παράλληλα η επιλογή των επιτρόπων γίνεται με τέτοιο τρόπο ώστε να προέρχονται από ένα ευρύ επαγγελματικό και λειτουργικό υπόβαθρο, τόσο από τον ιδιωτικό όσο και από τον δημόσιο τομέα. Οι επιτροπείς της IASCF έχουν ως καθήκοντα να διορίζουν τα μέλη των IASB, SAC, IFRIC, να επιθεωρούν την στρατηγική και αποτελεσματικότητα της IASB, να εγκρίνουν τον προϋπολογισμό της, να καθορίζουν την βάση για την χρηματοδότηση, να επιθεωρούν τα γενικά στρατηγικά ζητήματα που επηρεάζουν τα λογιστικά πρότυπα, να προωθούν το έργο της IASB και τον στόχο της αυστηρής εφαρμογής των ΔΠΧΠ χωρίς να ασχολούνται με τα τεχνικά ζητήματα αυτών, να δημιουργούν και να τροποποιούν τις λειτουργικές δραστηριότητες των IASB, SAC και IFRIC και να εγκρίνουν τις τροποποιήσεις του καταστατικού. Αναφορικά με τις ψηφοφορίες που πραγματοποιούν οι επιτροπείς, ισχύει η απλή πλειοψηφία, με εξαίρεση τις τροποποιήσεις του καταστατικού που απαιτούνται τα $\frac{3}{4}$ των ψήφων. Τέλος σημειώνεται ότι υπάρχει και ένα επιπλέον σώμα, το TRUSTEE APPOINTMENT ADVISORY GROUP, το οποίο βοηθάει τους επιτρόπους της IASCF με το να υποδεικνύει και να διορίζει άτομα με υψηλά προσόντα ως επιτρόπους.

- ◆ **IASB:** Το Σώμα Διεθνών Λογιστικών Προτύπων-ΣΔΛΠ (International Accounting Standards Board - IASB), μητρική εταιρεία του οποίου θεωρείται η Επιτροπή Διεθνών λογιστικών προτύπων (IASC), με έδρα το Λονδίνο, αποτελεί μια ανεξάρτητη αρχή και έχει την ευθύνη κατάρτισης και έκδοσης των Λογιστικών προτύπων. Αποτελείται από δώδεκα μέλη πλήρους απασχόλησης και δύο μέλη μερικής απασχόλησης. Τα μέλη του σώματος επιλέγονται από την IASC. Το κριτήριο της επιλογής είναι η δημιουργία μίας ομάδας που θα συνδυάζει τις τεχνικές ικανότητες, την εμπειρία σε θέματα διεθνών αγορών και επιχειρήσεων και την ευρύτερη γνώση των συνθηκών που επικρατούν στις αγορές, με σκοπό τη συνεισφορά στην ανάπτυξη παγκοσμίων Λογιστικών Προτύπων υψηλής ποιότητας. Το σώμα έχει ως βασικές αρμοδιότητες την πλήρη ευθύνη για την ανάπτυξη και έκδοση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) καθώς και των Προσχεδίων του Προτύπων (Exposure Draft). Πριν από την έκδοση κάθε προτύπου, το ΣΔΛΠ πρέπει να δημοσιεύει ένα προσχέδιο του Προτύπου, το οποίο και τίθεται στη διάθεση των

ενδιαφερομένων για σχολιασμό. Οι σκοποί του ΣΔΛΠ σύμφωνα με το καταστατικό της είναι:

1. Να δημιουργεί και να δημοσιεύει Λογιστικά Πρότυπα με βάση τα οποία θα συντάσσονται οι οικονομικές καταστάσεις,
2. να προωθεί την παγκόσμια αποδοχή και τήρησή τους,
3. να λαμβάνει υπόψη τις νέες ανάγκες για οικονομική πληροφόρηση που προκύπτουν τόσο από τις μεγάλες όσο και από τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις, και
4. να προωθεί την σύγκλιση των εθνικών λογιστικών προτύπων με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης για την επίτευξη λύσεων υψηλής ποιότητας.

Να εργάζεται γενικότερα, για τη βελτίωση και εναρμόνιση των κανόνων, των Λογιστικών Προτύπων και των διαδικασιών που σχετίζονται με την παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων.

- ◆ **SAC:** Η Συμβουλευτική Επιτροπή Προτύπων αποτελεί το επίσημο συμβουλευτικό όργανο του ΣΔΛΠ. Αποτελείται από τριάντα ή και παραπάνω μέλη που αποτελούν ένα ευρύ φάσμα εκπροσώπων από διαφορετικές γεωγραφικές περιοχές και από διαφορετικούς επαγγελματικούς χώρους. Μέλη της επιτροπής είναι εκπρόσωποι φορέων, οικονομικοί αναλυτές, ακαδημαϊκοί, ελεγκτές, μέλη επαγγελματικών λογιστικών οργανισμών και επενδυτικών ομίλων που επηρεάζονται από και ενδιαφέρονται για τις εργασίες του ΣΔΛΠ. Τα μέλη του συμβουλευτικού συμβουλίου διορίζονται από τους διαχειριστές και η θητεία τους διαρκεί τρία χρόνια. Στην πραγματικότητα συνδέει το ΣΔΛΠ με τις επιτροπές λογιστικής τυποποίησης σε κάθε χώρα. Για την επίτευξη των σκοπών της προβλέπονται ανά έτος τρεις τακτικές δημόσιες συνεδριάσεις με το ΣΔΛΠ, οι οποίες έχουν ως σκοπό:

1. Την παροχή συμβουλών προς το ΣΔΛΠ, σχετικά με τα τρέχοντα έργα, και
2. την πληροφόρηση του ΣΔΛΠ για τις επιπτώσεις των προτεινόμενων Προτύπων στους χρήστες αυτών.

- ◆ **IFRIC:** Αποτελείται από δώδεκα μέλη, τα οποία διορίζονται από τους επιτρόπους (trustees) και η διάρκεια της θητείας τους ανέρχεται σε τρία έτη και έχει ως σκοπό την διευκόλυνση του έργου του Συμβουλίου για την απρόσκοπτη και ορθή εφαρμογή των προτύπων, εκδίδοντας οδηγίες, λύσεις και παραδείγματα εφαρμογής. Η επιτροπή συνεδριάζει όταν αυτό απαιτείται και η βασική αρμοδιότητά της είναι η ερμηνεία των Προτύπων και η έγκαιρη παροχή οδηγιών σχετικά με θέματα που δεν αναλύονται επαρκώς στα εκδοθέντα Πρότυπα (ΔΛΠ και ΔΠΧΠ).
- ◆ **WORKING GROUPS:** Συνήθως η IASB όταν αναλαμβάνει κάποιο σημαντικό σχέδιο δημιουργεί κάποια working groups ή άλλου είδους συμβουλευτικές ομάδες, προκειμένου να της παρέχουν επιπλέον συμβουλές και πληροφόρηση. Ο ρόλος αυτών των ομάδων είναι περισσότερο επικουρικός, δίνοντας στην IASB επιπρόσθετη πρόσβαση σε πρακτική εμπειρία και ειδικότητα. Όπως τα ανώτερα όργανα έτσι και τα WORKING GROUPS πραγματοποιούν δημόσιες συνεδριάσεις, στις οποίες προοδεύει κάποιο μέλος της IASB.

1.3. Η διαδικασία κατάρτισης των ΔΛΠ

Για την δημιουργία και έκδοση ενός ΔΠΧΠ πολλοί είναι οι φορείς που εμπλέκονται στην διαδικασία. Η έκδοση ενός ΔΠΧΠ από το IASB είναι αποτέλεσμα μιας ιδιαίτερα μακροχρόνιας και επίπονης διαδικασίας και υπάρχει συμμετοχή σε αυτήν από διάφορους τομείς, όπως λογιστές, ρυθμιστικές αρχές, ακαδημαϊκοί, χρηματοοικονομικοί αναλυτές και διάφοροι άλλοι ιδιώτες που ενδιαφέρονται. Κατά την διαδικασία αυτή ακολουθούνται συγκεκριμένα στάδια, που αναλύονται παρακάτω. (<http://www.ifrs.org/Pages/default.aspx>)

1ο στάδιο : Καθορισμός ατζέντας (Setting the agenda)

Σε αυτό το στάδιο ελέγχεται και αξιολογείται αν κάποιο λογιστικό θέμα θα προστεθεί στην ατζέντα του IASB, ώστε στην συνέχεια να μπει σε διαδικασία για να γίνει λογιστικό πρότυπο. Το IASB είναι ο αρμόδιος φορέας για την αξιολόγηση αυτή. Το προσωπικό της IASB κάνει συχνά έρευνα για όλα τα δυνατά και πιθανά λογιστικά θέματα, που θα μπορούσαν να αποτελέσουν μέρος της ατζέντας. Στην συνέχεια, το προσωπικό παρουσιάζει τα πιθανά θέματα, ώστε να γίνει η αξιολόγηση τους.

Προκειμένου να λάβει τις αποφάσεις που πρέπει το IASB χρησιμοποιεί ως κύριο κριτήριο τα οφέλη που θα έχουν οι επενδυτές. Πιο συγκεκριμένα, εξετάζει την αξιοπιστία των στοιχείων που μπορεί να παραχθούν, την ποιότητα του προτύπου που ίσως δημιουργηθεί, τις ήδη υπάρχουσες οδηγίες, και την συνάφεια των στοιχείων για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων των επιχειρήσεων. Για την λήψη της τελικής απόφασης το IASB οργανώνει συνεδρίαση και αυτό που απαιτείται είναι η απλή πλειοψηφία των ψήφων.

2ο στάδιο : Καταρτισμός του σχεδίου (Project planning)

Για κάθε λογιστικό θέμα που θα προστεθεί στην ατζέντα του IASB, θα δημιουργηθεί και κάποιο σχέδιο. Αφού γίνει η μελέτη του σχεδίου από το IASB, θα αποφασιστεί αν θα διαμορφωθεί κάποια συμβουλευτική ομάδα. Ρόλος της ομάδας αυτής είναι να αντιμετωπίσει σημαντικά θέματα και να παρέχει συμβουλευτικό ρόλο για όλο το προσωπικό. Εάν αποτύχει να εκτελέσει το ρόλο της, πρέπει να αναφέρει αναλυτικά τους λόγους που απέτυχε. Το σχέδιο διαμορφώνεται και αναφέρει μια επισκόπηση ενός πιθανού χρονοδιαγράμματος, της διαδικασίας που θα ακολουθηθεί και των εγγράφων που θα δημιουργηθούν.

3ο στάδιο: Ανάπτυξη και έκδοση ενός εγγράφου συζήτησης (Development and publication of a discussion paper)

Κατά την διάρκεια αυτού του σταδίου, το IASB τις περισσότερες φορές εκδίδει κάποιο έγγραφο συζήτησης. Σκοπός του εγγράφου είναι να εξηγήσει το θέμα στο κοινό και να γίνουν κάποια σχόλια. Το έγγραφο συζήτησης μπορεί να προέρχεται είτε από το IASB είτε από κάποιον ρυθμιστή προτύπων. Η απόφαση για την έκδοση ενός τέτοιου εγγράφου λαμβάνεται σε συνεδρίαση του IASB και χρειάζεται απλή πλειοψηφία των ψήφων. Η έκδοση του εγγράφου συζήτησης δεν είναι υποχρεωτική, αλλά αν δεν γίνει, το IASB πρέπει να δώσει εξηγήσεις για την αιτία που δεν έγινε.

Πιο συγκεκριμένα, το έγγραφο συζήτησης περιέχει μια σύντομη αναφορά του θέματος, τις απόψεις των συντακτών του, τις πιθανές μεθόδους αντιμετώπισης του καθώς και μια πρόσκληση για σχολιασμό από τους ενδιαφερόμενους. Ο χρόνος που δίνεται για τον σχολιασμό του θέματος του εγγράφου συζήτησης είναι συνήθως 120 μέρες, με δυνατότητα παράτασης αν υπάρχει σημαντικός λόγος. Όταν περάσει ο προβλεπόμενος χρόνος, ένα μέρος των σχολίων αναρτάται στην επίσημη ιστοσελίδα του IASB. Στο τέλος αυτού του σταδίου, αν κριθεί απαραίτητο, το IASB μπορεί να κάνει περαιτέρω έρευνα για το θέμα και να ζητήσει περισσότερα σχόλια και προτάσεις.

4ο στάδιο: Ανάπτυξη και έκδοση ενός προσχεδίου (Development and publication of an exposure draft)

Η διαδικασία σε αυτό το στάδιο είναι υποχρεωτική. Είτε προηγουμένως έχει εκδοθεί ένα έγγραφο συζήτησης, είτε όχι, το IASB πρέπει να εκδώσει ένα προσχέδιο προτύπου ώστε να γίνει δημόσιος σχολιασμός. Για την έκδοση του, το IASB κάνει μελέτη της έρευνας και των προτάσεων που έχουν γίνει από το προσωπικό της, των διαφόρων σχολίων και των προτάσεων της συμβουλευτικής ομάδας.

Το προσχέδιο προτύπου περιλαμβάνει μια συγκεκριμένη πρόταση που μπορεί να έχει την μορφή προτύπου ή να αποτελεί τροποποίηση ενός προτύπου που υπάρχει ήδη. Προκειμένου να εγκριθεί ένα προσχέδιο απαιτείται να γίνει συνεδρίαση του IASB και να υπάρχει πλειοψηφία τουλάχιστον 9 μελών του IASB. Ωστόσο, μέσα στο προσχέδιο, ακόμα και αν εγκριθεί, πρέπει να περιληφθούν και οι απόψεις των διαφωνούντων. Ο προβλεπόμενος χρόνος που δίνεται για τον σχολιασμό του προσχεδίου προτύπου είναι 120 μέρες, και πάλι όμως και εδώ υπάρχει η δυνατότητα παράτασης αν κριθεί απαραί-

τητο. Και ακόμα, όπως και στο προηγούμενο στάδιο, αν κριθεί απαραίτητο, το IASB μπορεί να κάνει περεταίρω έρευνα για το θέμα και να ζητήσει περισσότερα σχόλια και προτάσεις.

5ο στάδιο: Ανάπτυξη και έκδοση ενός ΔΠΧΠ (Development and Publication of an IFRS)

Μετά το πέρας του προβλεπόμενου χρόνου για τον σχολιασμό του προσχεδίου προτύπου, το IASB συγκεντρώνει όλα τα σχόλια και τα εξετάζει λεπτομερώς. Στην συνέχεια, πραγματοποιείται συνεδρίαση για να αποφασιστεί αν θα ακολουθήσει και κάποιο ακόμα προσχέδιο προτύπου. Στην περίπτωση που αποφασιστεί να δημοσιευτεί ακόμα ένα, ακολουθείται και πάλι η διαδικασία του 4ου σταδίου. Αμέσως μετά, το IASB ζητά από το προσωπικό του να σχεδιάσει το πρότυπο. Ακολουθεί συνεδρίαση του IASB, ώστε να γίνει έγκριση του προτύπου. Για την έγκριση και την δημοσιοποίηση του προτύπου απαιτείται η θετική ψήφος τουλάχιστον 9 μελών. Στο τέλος, στο πρότυπο που δημοσιεύεται αναφέρονται όλες οι αντίθετες απόψεις των μελών, καθώς και η ημερομηνία εφαρμογής του προτύπου.

6ο στάδιο: Διαδικασίες μετά την έκδοση ενός ΔΠΧΠ (Procedures after an IFRS is issued)

Μετά την έκδοση ενός ΔΠΧΠ, ακολουθούν και άλλες ενέργειες από το IASB. Το προσωπικό και τα μέλη του IASB, ανά τακτά χρονικά διαστήματα πραγματοποιούν συνεδριάσεις. Ταυτόχρονα, πραγματοποιούνται και διάφορες επιμορφωτικές δραστηριότητες για να εξασφαλιστεί η πιστή εφαρμογή του νέου ΔΠΧΠ. Τέλος, μετά την έκδοση του προτύπου, το IASB μπορεί να ξεκινήσει διάφορες μελέτες ώστε να καταγραφούν όλα τα σχόλια σχετικά με την ποιότητα του προτύπου και τον απολογισμό της εφαρμογής του. Οι μελέτες αυτές αναλύονται και μπορεί να οδηγήσουν σε νέα θέματα που μπορεί να προστεθούν στην ατζέντα του IASB.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2 :

ΤΙ ΙΣΧΥΕ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ ΠΡΟ ΔΛΠ ΚΑΙ ΠΩΣ ΕΓΙΝΕ Η ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΟΥΣ

Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα συντάσσονται από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων με βάση την εντολή του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου της Λισαβόνας. Η επιτροπή εξέδωσε Κανονισμό για την εφαρμογή διεθνών λογιστικών προτύπων που θα βοηθούσε τη βελτίωση της συγκρισιμότητας των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών που είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο.

Βασικός σκοπός του Κανονισμού είναι να καταστήσει υποχρεωτικό για τις εισηγμένες στο χρηματιστήριο εταιρείες να εφαρμόζουν μια ενιαία, υψηλής ποιότητας δέσμη διεθνών λογιστικών προτύπων για την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων τους.

Θα ήταν ιδιαίτερα σημαντικό να τονίσουμε ότι η καθιέρωση του Κανονισμού πρέπει να συντελεί στην αντικειμενική και αξιόπιστη απεικόνιση της οικονομικής κατάστασης της οντότητας. (Ντζακάτος, 2008)

Ο Κανονισμός στρέφεται προς τα παρακάτω είδη εταιρειών:

- ◆ Στις εισηγμένες εταιρείες στο χρηματιστήριο: αυτές τηρούν ενοποιημένους λογαριασμούς, δηλαδή και της μητρικής και των θυγατρικών σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.
- ◆ Στις μη εισηγμένες που τηρούν ετήσιους λογαριασμούς και οι οποίες μπορούν αν θέλουν να καταρτίσουν τις ετήσιες ή ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.
- ◆ Για τις υπόλοιπες ανώνυμες εταιρείες και εταιρείες περιορισμένης ευθύνης, η εφαρμογή των ΔΛΠ είναι προαιρετική.

Αυτό εξαρτάται από την επιλογή των μετόχων ή των εταίρων της εταιρείας και τηρείται για χρονικό διάστημα τουλάχιστον 5 ετών. Εάν η σχετική απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων ή εταίρων δεν προσδιορίζει το χρονικό διάστημα ισχύος της, τότε η απόφαση ισχύει επ' αόριστον, μέχρι ανακλήσεως της (η οποία, όμως, ανάκληση δεν μπορεί να γίνει πριν από την παρέλευση πενταετίας).

<http://www.lbs.aueb.gr/images/LBS/Downloads/DLP/DLP1.pdf>

Για την καθιέρωση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, η Ελληνική Κυβέρνηση εξέδωσε το Νόμο 3229/2004, με βάση τον οποίο δίνεται η δυνατότητα σε εταιρείες νομικής μορφής Ανώνυμης Εταιρείας και Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης να προβλέπει τις προϋποθέσεις και διαδικασίες που θα πρέπει να ακολουθήσουν και να ρυθμίσουν διάφορα πρακτικής φύσεως προβλήματα, που προκύπτουν από την εφαρμογή του Κοινοτικού Κανονισμού.

Στην Ελλάδα, υπήρχαν και κάποια περιστατικά εταιρειών που πριν από είκοσι χρόνια υπήρχαν εταιρείες που συνέτασσαν οικονομικές καταστάσεις με βάση τα ΔΛΠ Παρατηρώντας αυτές τις εταιρείες μπορούμε να εξάγουμε τα παρακάτω συμπεράσματα. Για αυτές τις εταιρείες μπορούμε να αναφέρουμε τα παρακάτω:

- 1.** Αυτό συνέβαινε στις θυγατρικές αλλοδαπών ομίλων. Σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, αυτές οι εταιρείες έπρεπε να συντάσσουν και να δημοσιεύουν οικονομικές καταστάσεις με βάση το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Επιπροσθέτως, συνέτασσαν και οικονομικές καταστάσεις με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα για να τα αποστείλουν στις αντίστοιχες μητρικές εταιρείες, συνοδευόμενες πάτα φυσικά από το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών τους, οι οποίοι συνήθως ήταν πιστοποιημένα στελέχη των μεγάλων ελεγκτικών εταιριών.
- 2.** Επίσης, συνέβαινε σε εταιρείες που είχαν αντλήσει (ή επιθυμούσαν να αντλήσουν) κεφάλαια από το εξωτερικό.
- 3.** Τέλος, συνέβαινε και σε εταιρίες που δραστηριοποιούνται στη ναυτιλία και οι υποχρεώσεις τους περί σύνταξης οικονομικών καταστάσεων κατά την ελληνική νομοθεσία είναι περιορισμένες, όμως οι συναλλαγές τους, κυρίως στο εξωτερικό, απαιτούσαν τη σύνταξη οικονομικών καταστάσεων κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Έπειτα, αυτές οι εταιρείες εξακολούθησαν να συντάσσουν παράλληλα. Τα επόμενα χρόνια όλο και περισσότερες ελληνικές εταιρίες συνέτασσαν οικονομικές καταστάσεις με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, παράλληλα βέβαια με τις κατά Ελληνικό Λογιστικό Πρότυπο απαιτούμενες οικονομικές καταστάσεις τους. Οι κολοσσοί επιχειρήσεων είχαν μεγαλύτερη ευχέρεια στην κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, λόγω του παγκόσμιου εύρους των δραστηριοτήτων τους. Εντούτοις, οι μικρότερες από τις εισηγμένες επιχειρήσεις προσπαθούσαν να συντάξουν τις οικονομικές τους καταστάσεις με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα αλλά με δυσκολίες γιατί το έργο ήταν χρονοβόρο πολυδάπανο και απαιτούσε πολύ εμπειρία και πολλές γνώσεις με λιγότερα μέσα και με μικρότερη ή μηδενική εμπειρία να ανταπεξέλθουν στο έργο αυτό, παρ' όλο που είναι χρονοβόρο και πολυδάπανο.

Κάποιες από τις εταιρείες που είχαν συντάξει οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, πριν ακόμη ισχύσει η υποχρεωτική τήρηση των κανόνων και των αρχών των ΔΛΠ από τις εισηγμένες εταιρίες ήταν η Εμπορική τράπεζα και η Cosmote.

Κάποιες εταιρίες μάλιστα είχαν περιλάβει σε απολογισμούς τους στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, όπως η Eurobank, ΟΠΑΠ, Ελληνικά Πετρέλαια.

Το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο (ΕΓΛΣ - Greek General Chart of Accounts) ορίζεται από το Προεδρικό Διάταγμα 1123 του 1980 (ΠΔ 1123/1980). Στηρίχθηκε στη φιλοσοφία του γαλλικού μοντέλου, ενώ από το 2006 και έπειτα τηρείται το σχέδιο των λογαριασμών, αλλά ακολουθούνται για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων οι λογιστικές πρακτικές των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης. (Χέβας και Παπαδάκη, 2004)

Θα πρέπει να αναφερθεί το γεγονός ότι οι λογιστικοί υπολογισμοί δεν ταυτίζονται πάντα με τις φορολογικές απαιτήσεις του κράτους, συνεπώς θα πρέπει να τηρείται το σχέδιο λογαριασμών του ΕΓΛΣ, οι λογιστικές πρακτικές των ΔΠΧΠ για τις οικονομικές καταστάσεις και οι φορολογικοί υπολογισμοί που επιτάσσει ο εμπορικός κώδικας και η ελληνική νομολογία των εταιριών για την καταβολή των φόρων. Επίσης, αξίζει να

σημειωθεί ότι η ανάλυση πολλών περαιτέρω βαθμίδων λογαριασμών είναι ενδεικτική και υπάρχουν κενοί λογαριασμοί για τις ανάγκες της κάθε επιχείρησης.

Το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο (Ε.Γ.Λ.Σ.) προβλέπει δια των διατάξεων του (Ε.Γ.Λ.Σ. Π.Δ.1123/1980) τον τρόπο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (άρθρο 42α, παρ.1 του Ν.2190/1920) περιλαμβάνουν:

- ◆ Τον ισολογισμό
- ◆ Τον λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης
- ◆ Τον πίνακα διαθέσεως αποτελεσμάτων
- ◆ Το προσάρτημα

Σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις απεικονίζονται:

- ◆ Η περιουσία της εταιρίας (Ενεργητικό – Παθητικό – Κεφάλαια) συνολικά ή αναλυτικά
- ◆ Οι μεταβολές που επήλθαν στα περιουσιακά στοιχεία και
- ◆ Τα αποτελέσματα που επιτεύχθηκαν (κέρδη ή ζημιά).

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3 :

ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΝΑΜΕΣΑ ΣΤΑ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΙ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ

Η νομοθεσία κάθε χώρας περιλαμβάνει τα Λογιστικά Πρότυπα που έχουν δημοσιευθεί από τα διοικητικά όργανα ή και τα επαγγελματικά λογιστικά σώματα στις αντίστοιχες χώρες. Πριν από την ίδρυση της IASC υπήρχαν συχνά διαφορές όσον αφορά το περιεχόμενο μεταξύ των δημοσιευμένων Λογιστικών Προτύπων των περισσότερων χωρών. Τα Πρότυπα όμως που δημοσιεύονται από την IASC δεν υπερισχύουν των τοπικών προτύπων, δηλαδή των εγχώριων λογιστικών προτύπων της συγκεκριμένης χώρας, τα οποία αναφέρονται στην έκδοση των οικονομικών καταστάσεων. (Σακέλλης, 2002)

Προκειμένου λοιπόν να οριοθετηθούν οι κυριότερες διαφορές μεταξύ των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων και των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, ως Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα λαμβάνονται υπ' όψη οι αρχές που τίθενται από τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και του Π.Δ. 1123/19880 (Ε.Γ.Λ.Σ.) και όχι τυχόν φορολογικές ή άλλες διατάξεις οι οποίες εκδίδονται και επηρεάζουν την απεικόνιση των οικονομικών καταστάσεων.

Οι κυριότερες διαφορές μεταξύ των Ελληνικών και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων θα μπορούσαν να διακριθούν σε τρεις βασικές κατηγορίες:

1. Στις συντασσόμενες οικονομικές καταστάσεις
2. Στην διαφορετική λογιστική αντιμετώπιση ορισμένων περιπτώσεων και γεγονότων (στοιχεία ισολογισμού, κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και πίνακας διάθεσης αποτελεσμάτων)
3. Στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Πίνακας 1.1: Διαφορές Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων ως προς τις συντασσόμενες οικονομικές καταστάσεις

	<u>ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ</u>	<u>ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ</u>
ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	Ο ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΚΑΤΑΡΤΙΖΕΤΑΙ ΩΣ ΙΔΙΑΙΤΕΡΟ ΤΜΗΜΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	ΔΕΝ ΥΠΑΡΧΕΙ ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ. Η ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΠΡΟΚΥΠΤΕΙ ΕΝ ΜΕΡΕΙ ΑΠΟ ΤΟΝ ΠΙΝΑΚΑ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	ΚΑΤΑΡΤΙΖΕΤΑΙ ΜΟΝΟ ΑΠΟ ΤΙΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΚΑΤΑΡΤΙΖΕΤΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΑ ΣΕ ΑΠΛΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ
ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	ΔΕΝ ΚΑΤΑΡΤΙΖΕΤΑΙ ΠΙΝΑΚΑΣ	ΚΑΤΑΡΤΙΖΕΤΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΑ. ΕΜΦΑΝΙΖΕΙ ΤΙΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΤΩΝ

	<p><i>ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ. ΥΠΟΚΑΘΙΣΤΑΤΑΙ ΕΝ ΜΕΡΕΙ ΑΠΟ ΤΟΝ ΠΙΝΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ</i></p>	<p><i>ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ (ΑΥΞΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ, ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ, ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ) ΚΑΙ ΚΑΤΑ ΤΗ ΛΗΞΗ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΜΕΣΩ ΤΗΣ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ</i></p>
<p>ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ</p>	<p><i>ΕΙΝΑΙ ΑΡΚΕΤΑ ΣΥΝΟΠΤΙΚΟ. ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΟΥ ΚΑΘΟΡΙΖΕΤΑΙ ΑΠΟ ΤΟΝ Κ.Ν. 2190/1920</i></p>	<p><i>ΠΑΡΕΧΕΙ ΕΚΤΕΤΑΜΕΝΗ ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Ω- ΣΤΕ ΝΑ ΚΑΛΥΨΕΙ ΤΑ ΚΕΝΑ ΠΟΥ ΔΗΜΙΟΥΡΓΟΥΝ ΛΟΓΩ ΤΗΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗΣ ΜΟΡΦΗΣ ΤΟΥΣ Ο ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΑΙ Η ΚΑΤΑΣΤΑ- ΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ</i></p>

Πηγή: Σακέλλης, Ε., (2002), *Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα - Ανάλυση και Εφαρμογή σε Συνδυασμό με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και την Εμπορική και Φορολογική Νομοθεσία*, Τόμος Α, Αθήνα: Εκδόσεις Σακέλλη.

Πίνακας 1.2: Διαφορές Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων ως προς την αντιμετώπιση λογιστικών καταστάσεων

	<u>ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ</u>	<u>ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ</u>
ΕΞΟΔΑ ΠΟΛΥΕΤΟΥΣ ΑΠΟΣΒΕΣΗΣ	<p>ΣΥΓΚΕΚΡΙΜΕΝΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ ΚΑΤΑΧΩΡΟΥΝΤΑΙ ΣΤΟΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟ ΚΑΙ ΟΧΙ ΣΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΤΕ ΑΜΕΣΑ ΕΙΤΕ ΣΕ ΜΙΑ ΠΕΝΤΑΕΤΙΑ.</p>	<p>Ο ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΜΟΣ ΤΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΩΣ ΠΟΛΥΕΤΟΥΣ ΑΠΟΣΒΕΣΗΣ ΕΠΙΤΡΕΠΕΤΑΙ ΥΠΟ ΑΥΣΤΗΡΕΣ ΠΡΟΥΠΟΘΕΣΕΙΣ, Η ΤΗΡΗΣΗ ΤΩΝ ΟΠΟΙΩΝ ΕΠΑΝΕΞΕΤΑΖΕΤΑΙ ΚΑΘΕ ΦΟΡΑ ΠΟΥ ΣΥΝΤΑΣΣΟΝΤΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ.</p>
ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗ-ΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	<p>Η ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΘΩΣ ΚΑΙ ΟΙ ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΕΣ</p>	<p>Η ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΕΙ ΕΚΤΙΜΗΤΕΣ ΓΙΑ ΝΑ ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΣΕΙ ΤΗΝ ΑΞΙΑ ΤΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΤΗΣ</p>

	<p>ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ ΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΠΙΒΑΛΛΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ.</p>	<p>(ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΜΕΘΟΔΟΣ) ΚΑΙ ΑΠΟΣΒΕΝΕΙ ΤΑ ΠΑΓΙΑ ΤΗΣ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΗΣ ΩΦΕΛΙΜΗΣ ΖΩΗΣ ΤΟΥΣ.</p>
<p>ΤΟΚΟΙ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑ- ΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ</p>	<p>ΕΜΦΑΝΙΖΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΣΒΕΝΟΝΤΑΙ ΕΝΤΟΣ ΠΕΝΤΑΕΤΙΑΣ.</p>	<p>Α) ΒΑΣΙΚΗ ΜΕΘΟΔΟΣ: ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ. Β) ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΜΕΘΟΔΟΣ: ΕΝΣΩΜΑΤΩΣΗ ΣΤΟ ΚΟΣΤΟΣ ΚΤΗΣΗΣ ΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΑΦΟΡΟΥΝ ΚΑΙ ΑΠΟΣΒΕΣΗ ΒΑΣΗ ΩΦΕΛΙΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΖΩΗΣ ΤΟΥ ΠΑΓΙΟΥ.</p>
<p>ΚΡΑΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΟΡΗ- ΓΗΣΕΙΣ</p>	<p>ΕΜΦΑΝΙΖΟΝΤΑΙ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΑΠΟΣΒΕΝΟΝΤΑΙ ΑΝΑΛΟΓΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΣΒΕΣΗ ΤΟΥ ΠΑΓΙΟΥ ΣΤΟ ΟΠΟΙΟ ΑΦΟΡΟΥΝ.</p>	<p>ΕΜΦΑΝΙΖΟΝΤΑΙ ΕΙΤΕ ΣΕ ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ ΩΣ ΕΣΟΔΑ ΕΠΟΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ(ΒΑΣΙΚΗ ΜΕΘΟΔΟΣ), ΕΙΤΕ ΑΦΑΙΡΕΤΙΚΑ ΤΟΥ ΚΟΣΤΟΥΣ ΚΤΗΣΗΣ ΤΟΥ</p>

		<i>ΠΑΓΙΟΥ (ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΜΕΘΟΔΟΣ).</i>
ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	<i>ΥΠΑΡΧΟΥΝ ΠΟΛΛΕΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΔΑΠΑΝΩΝ ΚΑΙ ΕΣΟΔΩΝ ΠΟΥ ΕΝΤΑΣΣΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΤΩΝ ΕΚΤΑΚΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ.</i>	<i>ΕΔΩ ΚΑΤΑΧΩΡΟΥΝΤΑΙ ΜΟΝΟ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΑΓΜΑΤΙΚΑ ΕΚΤΑΚΤΩΝ ΓΕΓΟΝΟΤΩΝ (Π.Χ. ΣΕΙΣΜΟΙ, ΠΥΡΚΑΓΙΕΣ Κ.ΛΠ.).</i>
ΦΟΡΟΙ	<i>Ο ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ, ΟΙ ΜΗ ΕΝΣΩΜΑΤΩΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΣΤΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ ΚΑΙ ΟΙ ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΜΦΑΝΙΖΟΝΤΑΙ ΣΤΟΝ ΠΙΝΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ. ΔΕΝ ΥΠΟΛΟΓΙΖΕΤΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ.</i>	<i>Ο ΦΟΡΟΣ ΘΕΩΡΕΙΤΑΙ ΔΑΠΑΝΗ ΚΑΙ ΕΜΦΑΝΙΖΕΤΑΙ ΣΤΗΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ. ΥΠΟΛΟΓΙΖΕΤΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ Η ΑΠΑΙΤΗΣΗ.</i>

Πηγή: Σακέλλης, Ε., (2002), *Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα - Ανάλυση και Εφαρμογή σε Συνδυασμό με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και την Εμπορική και Φορολογική Νομοθεσία*, Τόμος Α, Αθήνα: Εκδόσεις Σακέλλη.

Πίνακας 1.3: Διαφορές Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων ως προς τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις

	<u>ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ</u> <u>ΠΡΟΤΥΠΑ</u>	<u>ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ</u> <u>ΠΡΟΤΥΠΑ</u>
ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	ΔΕΝ ΥΠΑΡΧΕΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΟΥ ΠΙΝΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟ ΕΠΙΠΕΔΟ	Η ΜΗΤΡΙΚΗ ΥΠΟΧΡΕΟΥΤΑΙ ΝΑ ΚΑΤΑΡΤΙΖΕΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΛΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.
ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	ΕΜΦΑΝΙΖΟΝΤΑΙ ΣΤΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΚΑΙ ΑΠΟΣΒΕΝΟΝΤΑΙ ΣΥΜΦΩΝΑ	Η ΑΠΟΣΒΕΣΗ ΤΗΣ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΔΕΝ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΥΠΕΡΒΑΙΝΕΙ ΤΑ ΕΙΚΟΣΙ

	<p><i>ΜΕ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΗΣ</i></p> <p><i>ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ</i></p> <p><i>ΝΟΜΟΘΕΣΙΑΣ</i></p> <p><i>ΑΦΑΙΡΕΤΙΚΑ</i></p> <p><i>ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.</i></p>	<p><i>ΕΤΗ ΚΑΙ Ο ΧΡΟΝΙΚΟΣ</i></p> <p><i>ΟΡΙΖΟΝΤΑΣ ΤΗΣ</i></p> <p><i>ΑΠΟΣΒΕΣΗΣ</i></p> <p><i>ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΑΤΑΙ ΣΤΟ ΤΕ-</i></p> <p><i>ΛΟΣ</i></p> <p><i>ΚΑΘΕ ΧΡΗΣΗΣ.</i></p>
--	---	---

Πηγή: Σακέλλης, Ε., (2002), *Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα - Ανάλυση και Εφαρμογή σε Συνδυασμό με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και την Εμπορική και Φορολογική Νομοθεσία*, Τόμος Α, Αθήνα: Εκδόσεις Σακέλλη.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4 :

ΕΜΠΕΙΡΙΚΗ ΔΙΕΡΕΥΝΗΣΗ

Στην εργασία επιδιώκεται να εξεταστεί η επιρροή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων στην Ελληνική αγορά. Αυτό θα επιτευχθεί μέσω του εργαλείου της παλινδρόμησης. Στη συνέχεια θα γίνει σύγκριση της λειτουργίας της αγοράς, με τα Ελληνικά και με τα Διεθνή Λογιστικά πρότυπα.

Η **παλινδρόμηση** είναι μια ευρέως χρησιμοποιημένη στατιστική τεχνική μοντελοποίησης για την έρευνα της συσχέτισης μεταξύ μίας εξαρτώμενης μεταβλητής και μιας ή περισσότερων ανεξάρτητων μεταβλητών. Προέκυψε από τον Όλσον το 1995. Χρησιμοποιείται με σκοπό την εκχώρηση δεδομένων σε μία πραγματική μεταβλητή πρόβλεψης, όπως ισχύει και στην περίπτωση της κατηγοριοποίησης όταν είναι διακριτή, αλλιώς καλείται παλινδρόμηση αν η μεταβλητή είναι συνεχής. Η παλινδρόμηση προϋποθέτει ότι τα σχετικά δεδομένα ταιριάζουν με μερικά γνωστά είδη συνάρτησης και μετά καθορίζει την καλύτερη συνάρτηση αυτού του είδους που μοντελοποιεί τα δεδομένα που έχουν δοθεί. Αποτέλεσμα της παλινδρόμησης όταν χρησιμοποιείται ως τεχνική εξόρυξης δεδομένων, αποτελεί ένα μοντέλο που χρησιμοποιείται αργότερα για να πρόβλεψη τις τιμές της κατηγορίας για τα νέα δεδομένα. Τέτοια παραδείγματα εφαρμογής της παλινδρόμησης αποτελεί η πρόβλεψη της ζήτησης για ένα νέο προϊόν ή υπηρεσία συναρτήσει των δαπανών διαφήμισης ή ο υπολογισμός της ταχύτητας του ανέμου σε σχέση με την θερμοκρασία, την υγρασία και την ατμοσφαιρική πίεση του περιβάλλοντος.

Η Ανάλυση Παλινδρόμησης βοηθά στην κατανόηση της μεταβολής της εξαρτώμενης μεταβλητής Y όταν μεταβάλλεται μία από τις ανεξάρτητες μεταβλητές X , ενώ οι άλλες ανεξάρτητες μεταβλητές κρατιούνται σταθερές. Συνήθως, επιδιώκεται να εξακριβωθεί η αιτιώδης επίδραση μιας μεταβλητής επάνω σε άλλη. Για παράδειγμα, η επίδραση της αύξησης τιμών προϊόντων με την προσφορά/ζήτηση. Η επίδραση της παροχής χρημάτων στο ρυθμό πληθωρισμού. Για τέτοια ζητήματα, συγκεντρώνονται τα δεδομένα που αφορούν τις μεταβλητές ενδιαφέροντος και υιοθετείται η παλινδρόμηση για να υπολογίσει την ποσοτική επίδραση των μεταβλητών επάνω στη μεταβλητή που

επηρεάζουν. Αξιολογείται επίσης η "στατιστική σημασία" των κατ' εκτίμηση συσχετίσεων, δηλαδή ο βαθμός εμπιστοσύνης (confidence) ότι η αληθινή συσχέτιση είναι κοντά στην κατ' εκτίμηση. Η ανάλυση παλινδρόμησης για πρόβλεψη και πρόγνωση έχει ουσιαστική επικάλυψη με τον τομέα της μηχανικής μάθησης.

Η παλινδρόμηση είναι μια τεχνική που χρησιμοποιείται για την μοντελοποίηση και την ανάλυση αριθμητικών δεδομένων, μιας εξαρτημένης μεταβλητής και κάποιων ανεξάρτητων μεταβλητών. Το μοντέλο είναι μια συνάρτηση συσχέτισης της εξαρτημένης μεταβλητής από τις ανεξάρτητες. Η μοντελοποίηση μπορεί να γίνει χωρίς να είναι γνωστή από πριν η γνώση για τον τρόπο με τον οποίο συνδέεται η εξαρτημένη μεταβλητή από τις ανεξάρτητες και τότε ονομάζεται εμπειρική μοντελοποίηση. Στην γραμμική παλινδρόμηση, η απαίτηση του μοντέλου που θα παραχθεί είναι: η εξαρτημένη μεταβλητή γί να είναι ένας γραμμικός συνδυασμός των ανεξαρτήτων μεταβλητών.

Με την ανάλυση της παλινδρόμησης εξετάζεται η σχέση μεταξύ δύο ή περισσότερων μεταβλητών με σκοπό την πρόβλεψη των τιμών της μίας, μέσω των τιμών της άλλης ή των άλλων. Σε κάθε πρόβλημα παλινδρόμησης διακρίνονται δύο είδη μεταβλητών: οι ανεξάρτητες ή ελεγχόμενες ή επεξηγηματικές και οι εξαρτημένες ή απόκρισης. Σε πειραματικές έρευνες ανεξάρτητη μεταβλητή X είναι εκείνη η οποία μπορεί να ελεγχθεί, δηλαδή, να καθοριστούν οι τιμές της (π.χ. το ύψος της διαφημιστικής δαπάνης ενός προϊόντος. Ο αριθμός των λειτουργούντων ταμείων σε ένα υποκατάστημα τραπεζής, η ποσότητα λιπάσματος, η θερμοκρασία επεξεργασίας ενός προϊόντος). Εξαρτημένη μεταβλητή X είναι εκείνη η οποία αντανακλάται το αποτέλεσμα των μεταβολών στις ανεξάρτητες μεταβλητές (ζήτηση ενός προϊόντος χρόνος αναμονής των πελατών ενός υποκαταστήματος τραπεζής, η απόδοση μιας καλλιέργειας, η αντοχή ενός υλικού).

Το κυριότερο από τα στοιχεία της παλινδρόμησης $Y_t = b_0 + b_1 * X_{1t} + b_2 * X_{2t}$, είναι η στατιστική σημαντικότητά της (**F-statistic**), η σημαντικότητα των συντελεστών (**t-statistic**) καθώς και ο συντελεστής προσδιορισμού R^2 . Το R^2 δείχνει το βαθμό προσαρμογής της γραμμής της παλινδρόμησης στα δεδομένα μας. Οι τιμές που λαμβάνει είναι στο διάστημα (0,1). Όσο πλησιάζουμε προς την μονάδα τόσο καλύτερη είναι η παλινδρόμηση. Το προσαρμοσμένο R^2 είναι μια βελτιωμένη εκδοχή του απλού R^2 .

Η Προσαρμοσμένη- R^2 μετρά το πληροφοριακό περιεχόμενο των λογιστικών κερδών και τις μεταβολές των κερδών που αφορούν την αξία της αγοράς μιας επιχείρησης. Εκτιμάται ξεχωριστά για την προ και τη μετά IFRS περίοδο. Είναι ένα μοντέλο τιμών που προκύπτει από την εξίσωση:

$$P=a+b_1NI+b_2BV$$

όπου BV είναι η λογιστική αξία ανά μετοχή στο τέλος του δημοσιονομικού έτους και οι υπόλοιπες μεταβλητές ορίζονται ως ανωτέρω. Υπολογίζεται ξεχωριστά για την προ-και μετά-ΔΠΧΠ περίοδο, και η δοκιμή Cramer εφαρμόζεται για τον προσδιορισμό σημαντικών διαφορών στην προσαρμοσμένη- R^2 .

Στη διερεύνηση που πραγματοποιείται εξετάζεται μέσω της παλινδρόμησης τις διαφορές που υπάρχουν στις εταιρείες μεγάλης κεφαλαιοποίησης με την είσοδο των ΔΛΠ στην Ελλάδα. Τέθηκαν ως **ανεξάρτητες μεταβλητές** τα κέρδη ανά μετοχή (P/E) και τα ίδια κεφάλαια ανά μετοχή (P/BV) και ως **εξαρτημένη μεταβλητή** τις τιμές κλεισίματος.

Για τα έτη 2003 και 2004, που ήταν τα δύο τελευταία χρόνια που ίσχυε το Ελληνικό λογιστικό σχέδιο καταγράφηκαν τα στοιχεία που χρειαζόνταν ώστε να υπολογιστούν τα κέρδη και τα ίδια κεφάλαια ανά μετοχή. Το ίδιο πραγματοποιήθηκε και για τις δύο πρώτες χρονιές ισχύος των Διεθνών λογιστικών προτύπων, το 2005 και το 2006. Στη συνέχεια μέσω του capital.gr σημειώθηκαν οι τιμές κλεισίματος της 30/6 της επόμενης χρονιάς, δηλαδή για το 2004,2005,2006,2007, όπου ήταν και η ανεξάρτητη τιμή της παλινδρόμησης.

Στη συνέχεια πραγματοποιήθηκαν στο excel δύο ξεχωριστές παλινδρομήσεις για τα Ελληνικά και για τα Διεθνή Λογιστικά πρότυπα και τα αποτελέσματα σας παρουσιάζονται παρακάτω.

4.1 Ανάλυση Παλινδρόμησης Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων

4.1.1 Έλεγχος σημαντικότητας των συντελεστών (*t*-statistic)

$H_0: b_i=0$

$H_1: b_i \neq 0$

Αν $|t\text{-statistic}(b_i)| > |t_{\alpha/2, T-k-1}|$ τότε απορρίπτω την H_0 , άρα ο συντελεστής είναι στατιστικά σημαντικός.

Σημαίνει ότι υπάρχουν ενδείξεις γραμμικής σχέσης μεταξύ των δύο μεταβλητών. Οι μεταβολές των δύο μεταβλητών κατά μέσο όρο συνδέονται με το συντελεστή συσχέτισης.

Επομένως δεν υπονοείται ότι οι μεταβολές της y οφείλονται από τις μεταβολές της x και αντίστροφα.

Μια χαμηλή τιμή του συντελεστή συσχέτισης δεν σημαίνει ότι δεν υπάρχει γραμμική συσχέτιση γιατί μπορεί να είναι ασθενής και μπορεί να υπάρχει άλλου είδους συσχέτισης.

Μπορεί οι μεταβλητές να είναι υψηλά συσχετισμένες αλλά αυτό να οφείλεται στο ότι και οι δυο είναι συσχετισμένες με τον τρίτο παράγοντα.

Πίνακας 2.1.1: Στατιστικοί Έλεγχοι ΕΛΠ

F-statistic Παλινδρόμησης	F-critical	Στατιστικά σημαντικός	H0: Μη Στατ. Σημαντική	
108,384228	3,422132208	ΝΑΙ	H1: Στατ. Σημα- ντική	<i>H H0 απορρίπτεται</i>
t-statistic b1	t-critical	Στατιστικά σημαντικός	H0: b1=0	
6,823063431	2,068657599	ΝΑΙ	H1: b1<>0	<i>H H0 απορρίπτεται</i>
t-statistic b2	t-critical	Στατιστικά σημαντικός	H0: b2=0	
0,332497011	2,068657599	ΌΧΙ	H1: b2<>0	<i>H H0 γίνεται δεκτή</i>
t-statistic b0	t-critical	Στατιστικά σημαντικός	H0: b0=0	
2,423465739	2,068657599	ΝΑΙ	H1: b0<>0	<i>H H0 απορρίπτεται</i>
Jarque-Bera (error)	X-square	Στατιστικά σημαντικός	H0: u~N(0,σ²)	
0,150281251	5,991464547	ΌΧΙ	H1: u<>N(0,σ ²)	<i>H H0 γίνεται δεκτή</i>

Παρατηρούμε ότι ο συντελεστής **b1** (κέρδη ανά μετοχή) είναι στατιστικά σημαντικός, όπως και ο σταθερός όρος **b0** (τιμές κλεισίματος), αντίθετα ο συντελεστής **b2** (ίδια κεφάλαια ανά μετοχή) δεν είναι στατιστικά σημαντικός. Βέβαια, εκείνο που μας ενδιαφέρει κυρίως είναι η στατιστική σημαντικότητα των ερμηνευτικών μεταβλητών (κέρδη και ίδια κεφάλαια ανά μετοχή) και όχι τόσο του σταθερού όρου (τιμές κλεισίματος). Να προσθέσουμε επίσης ότι οι συντελεστές **b1**, **b2** (κέρδη ανά μετοχή, ίδια κεφάλαια ανά μετοχή) δείχνουν την ποσοστιαία μεταβολή της εξαρτημένης μεταβλητής (Y), όταν οι ανεξάρτητες (X1, X2) μεταβάλλονται κατά 1%. Άρα, όταν η απόδοση του P/E (X1) μεταβάλλεται κατά 1%, η μεταβολή του δείκτη της P είναι **b1**=6,82%, ενώ όταν μεταβάλλεται ο δείκτης του P/BV (X2) κατά 1% τότε η επίδραση στις τιμές κλεισίματος (εξαρτημένη μεταβλητή) είναι **b2**=0,33% .

Πίνακας 2.1.2: Ανάλυση Διακύμανσης ΕΛΠ

	Συντελεστές
Τεταγμένη επί την αρχή	2,423465739
Κέρδη ανά μετοχή	6,823063431
ΙΚ ανά μετοχή	0,332497011

4.1.2 Έλεγχος σημαντικότητας της παλινδρόμησης (*F*-statistic)

H0: Παλινδρόμηση μη σημαντική

H1: Παλινδρόμηση σημαντική

Αν $F\text{-Statistic (regression)} > F_{\alpha,k,T-k-1}$ τότε απορρίπτω την H0, άρα η παλινδρόμηση είναι στατιστικά σημαντική.

Παρατηρείται λοιπόν ότι η *F*-statistic είναι αρκετά υψηλή, άρα το υπόδειγμά μας είναι στατιστικά σημαντικό.

F-Statistic= 1,96002E-12

4.1.3 Συντελεστής προσδιορισμού R^2

Το R^2 όπως δείχνει το βαθμό προσαρμογής της γραμμής της παλινδρόμησης στα δεδομένα μας. Οι τιμές που λαμβάνει είναι στο διάστημα (0,1). Όσο πλησιάζουμε προς την μονάδα τόσο καλύτερη είναι η παλινδρόμηση.

Εκφράζει το ποσοστό της μεταβλητότητας των τιμών της εξαρτημένης μεταβλητής που εξηγείται, μέσω του μοντέλου, από τις ανεξάρτητες μεταβλητές. Αν στο γραμμικό μοντέλο εισαχθεί μια επιπλέον μεταβλητή, δεν είναι δυνατόν η τιμή του *συντελεστή προσδιορισμού* να μειωθεί.

Ο διορθωμένος συντελεστής προσδιορισμού συμπεριφέρεται διαφορετικά. Αν εισαχθεί μια επιπλέον μεταβλητή, η τιμή του μπορεί είτε να αυξηθεί είτε να ελαττωθεί. Αν η νέα μεταβλητή που εισάγεται δεν συνεισφέρει σημαντικά στην ερμηνεία της μεταβλητότητας των τιμών της εξαρτημένης μεταβλητής, η τιμή του διορθωμένου r^2 ελαττώνεται.

Πίνακας 2.1.3: Στατιστικά Παλινδρόμησης ΕΛΠ

<i>Στατιστικά παλινδρόμησης</i>	
Πολλαπλό R	0,950828124
R Τετράγωνο	0,904074121
Προσαρμοσμένο R Τετράγωνο	0,89573274
Τυπικό σφάλμα	5,190187416
Μέγεθος δείγματος	26

Στην περίπτωση αυτή το R^2 είναι 0,9040 οπότε αντιλαμβανόμαστε ότι η ερμηνευτικότητα της παλινδρόμησης είναι ικανοποιητική. Οι εμπειρικές μελέτες έχουν δείξει ότι για την ικανοποιητική ερμηνεία των χρονολογικών σειρών το R^2 της παλινδρόμησης θα πρέπει υπερβαίνει το 0.8, ενώ για διαστρωματικά δεδομένα το R^2 θα πρέπει να είναι μεγαλύτερο το 0.6.

4.2 Ανάλυση Παλινδρόμησης Διεθνών Λογιστικών Προτύπων

4.2.1 Έλεγχος σημαντικότητας των συντελεστών (*t*-statistic)

$H_0: b_i = 0$

$H_1: b_i \neq 0$

Αν $|t\text{-statistic}(b_i)| > |t_{\alpha/2, T-k-1}|$ τότε απορρίπτω την H_0 , άρα ο συντελεστής είναι στατιστικά σημαντικός.

Πίνακας 2.2.1: Στατιστικοί Έλεγχοι ΔΛΠ

F-statistic Παλινδρόμησης	F-critical	Στατιστικά σημαντικός	H0: Μη Στατ. Σημαντική	
45,20255446	3,4928285	ΝΑΙ	H1: Στατ. Σημαντική	<i>H H0 απορρίπτεται</i>
t-statistic b1	t-critical	Στατιστικά σημαντικός	H0: b1=0	
4,018748601	2,0859634	ΝΑΙ	H1: b1<>0	<i>H H0 απορρίπτεται</i>
t-statistic b2	t-critical	Στατιστικά σημαντικός	H0: b2=0	
4,018748601	2,0859634	ΝΑΙ	H1: b2<>0	<i>H H0 απορρίπτεται</i>
t-statistic b0	t-critical	Στατιστικά σημαντικός	H0: b0=0	
6,041256911	2,0859634	ΝΑΙ	H1: b0<>0	<i>H H0 απορρίπτεται</i>
Jarque-Bera (error)	X-square	Στατιστικά σημαντικός	H0: u~N(0,σ²)	
15,78913563	5,9914645	ΝΑΙ	H1: u<>N(0,σ ²)	<i>H H0 α απορρίπτεται</i>

Παρατηρείται επίσης ότι οι συντελεστές **b1, b2 (κέρδη ανά μετοχή, ίδια κεφάλαια ανά μετοχή)** είναι στατιστικά σημαντικοί, όπως και ο σταθερός όρος **b0 (τιμές κλεισίματος)**. Όπως είπαμε και νωρίτερα, εκείνο που μας ενδιαφέρει κυρίως είναι η στατιστική σημαντικότητα των ερμηνευτικών μεταβλητών (**κέρδη και ίδια κεφάλαια ανά μετοχή**) και όχι τόσο του σταθερού όρου (**τιμές κλεισίματος**). Να προσθέσουμε επίσης ότι οι συντελεστές **b1, b2 (κέρδη και ίδια κεφάλαια ανά μετοχή)** δείχνουν την ποσοστιαία μεταβολή της εξαρτημένης μεταβλητής (Y), όταν οι ανεξάρτητες (X1, X2) μεταβάλλονται κατά 1%. Άρα, όταν η απόδοση του P/E (X1) μεταβάλλεται κατά 1%, η μεταβολή του δείκτη της P είναι **b1=4,01%**, ενώ όταν μεταβάλλεται ο δείκτης του P/BV (X2) κατά 1% τότε η επίδραση στις τιμές κλεισίματος (εξαρτημένη μεταβλητή) είναι **b2=0,52%** .

Πίνακας 2.2.2: Ανάλυση Διακύμανσης

	Συντελεστές
Τεταγμένη επί την αρχή	6,041256911
Κέρδη ανά Μετοχή	4,018748601
ΙΚ ανά Μετοχή	0,524720405

4.2.2 Έλεγχος σημαντικότητας της παλινδρόμησης (*F*-statistic)

H0: Παλινδρόμηση μη σημαντική

H1: Παλινδρόμηση σημαντική

Αν $F\text{-Statistic (regression)} > F_{\alpha,k,T-k-1}$ τότε απορρίπτω την H0, άρα η παλινδρόμηση είναι στατιστικά σημαντική.

Παρατηρείται πως και σε αυτή την περίπτωση ότι η *F*-statistic είναι αρκετά υψηλή, άρα το υπόδειγμά μας είναι στατιστικά σημαντικό.

F-Statistic= 3,805473-08

4.2.3 Συντελεστής προσδιορισμού R^2

Το R^2 δείχνει το βαθμό προσαρμογής της γραμμής της παλινδρόμησης στα δεδομένα μας. Οι τιμές που λαμβάνει είναι στο διάστημα (0,1). Όσο πλησιάζουμε προς την μονάδα τόσο καλύτερη είναι η παλινδρόμηση.

Πίνακας 2.2.3: Στατιστικά Παλινδρόμησης

<i>Στατιστικά παλινδρόμησης</i>	
Πολλαπλό R	0,904902737
R Τετράγωνο	0,818848963
Προσαρμοσμένο R Τετράγωνο	0,800733859
Τυπικό σφάλμα	9,652152895
Μέγεθος δείγματος	23

Στην περίπτωση των διεθνών λογιστικών προτύπων τώρα, το $R^2=0.8188$, οπότε αντιλαμβανόμαστε ότι η ερμηνευτικότητα της παλινδρόμηση είναι ικανοποιητική. Οι εμπειρικές μελέτες έχουν δείξει ότι για την ικανοποιητική ερμηνεία των χρονολογικών σειρών το R^2 της παλινδρόμησης θα πρέπει υπερβαίνει το 0.8, ενώ για διαγραμματικά δεδομένα το R^2 θα πρέπει να είναι μεγαλύτερο το 0.6.

4.3. Συμπέρασμα παλινδρομήσεων

Εξετάζοντας τα δυο τελευταία έτη χρήσης των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων και τα δύο πρώτα των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων με τη χρήση της παλινδρόμησης δεν διακρίνονται ιδιαίτερα μεγάλες αλλαγές στους χρηματοοικονομικούς δείκτες των εταιρειών μεγάλης κεφαλαιοποίησης.

Τα ΔΠΧΠ εφαρμόστηκαν στην Ελλάδα, μια χώρα που χαρακτηρίζεται ως ένα δυσμενές οικονομικό περιβάλλον με ανεπαρκείς θεσμικές υποδομές, όπου οι τράπεζες παίζουν σημαντικό ρόλο στην αγορά, η προστασία των μετοχών είναι μειωμένη και η εφαρμογή των ρυθμίσεων και των νέων νομικών πλαισίων είναι εξαιρετικά δύσκολη. Τα ΔΠΧΠ αποτελούν ένα σύνολο προτύπων υψηλής ποιότητας που, κατά πάσα πιθανότητα, θα οδηγήσει σε ανώτερη οικονομική πληροφόρηση. Αυτή η πρόβλεψη, όμως, δεν μπορεί να επιβεβαιωθεί εάν τα ΔΠΧΠ εφαρμοστούν κάτω από δυσμενείς συνθήκες όπου υπάρχουν ανεπαρκείς οικονομικές υποδομές φιλοξενίας και τα αντισταθμιστικά κίνητρα αναφοράς. Λαμβάνοντας υπόψη ότι η Ελλάδα είναι όντως μια χώρα δυσμενών οικονομικών συνθηκών, σίγουρα η εφαρμογή και η αποτελεσματικότητα των ΔΠΧΠ κρινόταν από την αρχή εξαιρετικά αμφίβολη. Τα εμπειρικά στοιχεία που αποδεικνύουν ότι η υποχρεωτική υιοθέτηση των ΔΠΧΠ, έχει σημαντική επίπτωση στην οικονομία είναι ελάχιστα. Τα ευρήματά, δείχνουν ότι υπάρχουν μόνο μικρές βελτιώσεις στην αγορά μετά από την εφαρμογή των ΔΠΧΠ.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5 :

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Τα τελευταία 100 χρόνια, οι μεταφορές κεφαλαίων και επενδύσεων έξω από τα σύνορα κάθε κράτους έχουν απελευθερωθεί και έχουν αναπτυχθεί ιδιαίτερα. Το γεγονός αυτό έχει συμβάλει σημαντικά στην εφαρμογή μιας κοινής παγκόσμιας οικονομικής πολιτικής. Οι επενδυτές, προκειμένου να αποφασίσουν να επενδύσουν σε χώρες του εξωτερικού χρειάζονται αξιόπιστες πληροφορίες που θα μπορούν να τις κατανοούν και να τις συγκρίνουν,

Ωστόσο, κατά το παρελθόν, οι λογιστικές αρχές διέφεραν, καθώς κάθε κράτος είχε τη δική του νομοθετική βάση. Έτσι, στις περισσότερες περιπτώσεις η παροχή πληροφοριών από τις οικονομικές καταστάσεις κάθε επιχείρησης κυρίως, αλλά και η σύγκρισή τους με άλλες ήταν αδύνατη.

Για αυτόν τον λόγο αναπτύχθηκαν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (IFRS). Αποτελούν μια κοινή βάση για την παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων των επιχειρήσεων. Οι πληροφορίες με αυτόν τον τρόπο γίνονται εύκολα συγκρίσιμες και διευκολύνουν τους επενδυτές και τους υπόλοιπους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να λάβουν τις σωστές επιχειρησιακές αποφάσεις.

Η υποχρεωτική εφαρμογή των ΔΛΠ/ΔΠΧΠ από τις ελληνικές επιχειρήσεις το 2005, θεωρήθηκε ως μια πολύ σημαντική αλλαγή. Η σύγχυση που προκλήθηκε από την ταχεία λογιστική μετάβαση στα νέα πρότυπα, προκάλεσε πλήθος συζητήσεων και σχολίων για τον τρόπο με τον οποίο οι επιχειρήσεις θα υιοθετήσουν τα ΔΛΠ/ΔΠΧΠ, ώστε οι οικονομικές τους καταστάσεις να είναι σύμφωνες με τα Ευρωπαϊκά δεδομένα.

Οι αλλαγές που προώθησαν τα ΔΛΠ/ΔΠΧΠ στον τρόπο υπολογισμού και κατ' επέκταση στον τρόπο απεικόνισης σημαντικών λογιστικών μεγεθών, είναι λογικό να αποτυπώνονται στις οικονομικές καταστάσεις των επιχειρήσεων που τα εφάρμοσαν. Σε κάποιους κλάδους βέβαια η επιρροή ήταν μεγαλύτερη και σε άλλους όχι τόσο. Σε κάποιους τομείς επηρεάστηκαν άμεσα οι οικονομικές καταστάσεις και σε άλλους πιο μακροπρόθεσμα.

Οι μελέτες για το πόσο επηρέασε θετικά ή αρνητικά η χρήση των διεθνών προτύπων είναι συνεχείς. Τα αποτελέσματα διαφέρουν από κλάδο σε κλάδο. Οι απόψεις δίστανται. Το σίγουρο όμως είναι πως οι επενδυτές που σκέφτονται να δαπανήσουν και να επενδύσουν ένα σημαντικό χρηματικό ποσό σε κάποια χώρα του εξωτερικού αλλά κυρίως στην Ελλάδα (που αφορά η εργασία μας) και ιδιαίτερα αυτή τη δύσκολη οικονομικά περίοδο που βιώνει η χώρα και οι επιχειρήσεις της, έχουν πλέον μια πιο ξεκάθαρη και αξιόπιστη εικόνα και του οικονομικού περιβάλλοντος των επιχειρήσεων και έτσι ελαττώνεται και το ρίσκο της επένδυσης που σκέφτονται να πραγματοποιήσουν.

Βιβλιογραφία

- Βλάχος Χ., - Λουκά Λ., (2007), *Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα 2007*, Αθήνα: Εκδόσεις Global Training.
- Καραγιώργος Θ., - Πετρίδης Α., (2010), *Η εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΔΛΠ) σε συνδυασμό με το Γενικό Λογιστικό Σχέδιο (Γ.Λ.Σ.) – Θεωρία και Πράξη*, Θεσσαλονίκη: Εκδόσεις Μ. Αλεξοπούλου – Α. Καραγιώργος Ο.Ε.
- Γεωργίου, Α., (2006), *Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα IAS*, Αθήνα: Εκδόσεις Σακκούλα.
- Ντζακάτος, Δ., (2008), *Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα με απλά λόγια και οι διαφορές τους από τα Ελληνικά*, Αθήνα: Εκδόσεις Καστανιώτη.
- Παπαδάτος, Κ., (2010), *Οι Οικονομικές και Οργανωτικές Επιπτώσεις από την Υποχρεωτική Εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Δ.Λ.Π.) και των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) στην Ελληνική Οικονομία*, Διδακτορική Διατριβή, Τμήμα Διοίκησης Επιχειρήσεων, Πάτρα.
- Σακέλλης, Ε., (2002), *Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα - Ανάλυση και Εφαρμογή σε Συνδυασμό με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και την Εμπορική και Φορολογική Νομοθεσία*, Τόμος Α, Αθήνα: Εκδόσεις Σακέλλη.
- Τζανάτος, Δ., (2008), *Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα με απλά λόγια και οι διαφορές του από τα Ελληνικά*, Αθήνα: Εκδόσεις Καστανιώτη.
- Χέβας, Δ., - Παπαδάκη, Α., (2004), *Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο*, Αθήνα: Εκδόσεις Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών.
- Grant, T., (2004), *Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα*, Αθήνα: Εκδόσεις Grant Thornton.
- Grant, T., (2006), *Οι επιπτώσεις των I.F.R.S. κατά την πρώτη εφαρμογή τους στις εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρείες*.

- Grant, T., (2007), *Επιπτώσεις εφαρμογής των ΔΠΧΠ στις εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρείες για τη χρήση 2006*
- Karampinis_hevas Mandating IFRS in an Unfavorable Environment: The Greek Experience
- <http://www.lbs.aueb.gr/images/LBS/Downloads/DLP/DLP1.pdf>, *Η εφαρμογή των ΔΠΠ στην Ελλάδα, επιπτώσεις για ελεγκτές, λογιστές επιχειρήσεις & εποπτικές αρχές*, Ανάκτηση από: Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών – ΑΣΟΕΕ.
- <http://ba.uom.gr/acc/docs/IFRS.pdf>, *Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα / Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης*, Ανάκτηση από: Πανεπιστήμιο Μακεδονίας – Οικονομικών και Κοινωνικών Επιστημών.
- Τσιαφογιάννης: *Η πολυκριτηριακή ανάλυσης παλινδρόμηση και η επιλογή μεταβλητών κατά τη διαδικασία αυτής*. Ανάκτηση από: Υπολογιστικό εργαστήριο Βιομηχανικής και Ενεργειακής Οικονομίας.
- Γ. Κ. Χρήστου , “*Regression-Εισαγωγή στην οικονομετρία*”.
- / Γ. Παπαδόπουλος, *Ανάλυση Παλινδρόμησης*, Εργαστήριο. Μαθηματικών & Στατιστικής (www.aua.gr/gpapadopoulos)
- *Λογιστική Παλινδρόμηση και Διαχωριστική Ανάλυση*, Διπλωματική Εργασία Ανάκτηση από: Τμήμα Μαθηματικών, Πανεπιστήμιο Πατρών
- *Ανάλυση δεδομένων με τη χρήση του Στατιστικού Πακέτου R*, Δημήτριος Φουσκάκης, Επίκουρος καθηγητής Μαθηματικών και Φυσικών Εφαρμογών, Εθνικό Μετσόβιο Πολυτεχνείο