

ΑΠΑΝΤΗΣΕΙΣ

ΖΗΤΗΜΑ 1^ο (Μονάδες 2)

Ο λογαριασμός Ταμιευτηρίου του Αντωνίου Καλαφάτη, που στο τέλος του 2014 τοκίζονταν με επιτόκιο 5% και παρουσίαζε υπόλοιπο (την 31/12/2014) το ποσό των 16.000€, παρουσίασε τις ακόλουθες συναλλαγές:

Ημερομηνία	Συναλλαγή
15/03/2015	Κατάθεση 25.000€
20/04/2015	Ανάληψη 6.000€
28/06/2015	Ανάληψη 9.000€
20/08/2015	Κατάθεση 19.000€
29/08/2015	Ανάληψη 12.000€
20/11/2015	Ανάληψη 5.000€

Υπολογίζοντας την 01/07/2015 αύξηση του επιτοκίου (από 5%) στο 6% και τη συνήθη πρακτική των Τραπεζών, σχετικά με τη διαχείριση των καταβαλλόμενων τόκων,

Ζητείται η σύνταξη πίνακα και ο υπολογισμός (με βάση τον παραπάνω πίνακα) του συνολικού ποσού που θα υπάρχει στο λογαριασμό του Αντωνίου Καλαφάτη την 31/12/2015. Χρόνος Εμπορικός.

Παρατήρηση: Η χρήση του Αμβουργιανού συστήματος (ή πίνακα) θα αξιολογηθεί θετικά.

ΑΠΑΝΤΗΣΗ

Ημερομηνία	Συναλλαγή	Αξία	Υπόλοιπο	Ημέρες	Επιτόκιο	Τόκοι
01/01/15	Προηγούμενο Υπόλοιπο		16.000,00		5,00%	
15/03/15	Κατάθεση	25.000,00	41.000,00	73	5,00%	162,22
20/04/15	Ανάληψη	-6.000,00	35.000,00	36	5,00%	205,00
15/06/15	Κατάθεση Τόκων	639,44	35.639,44	56	5,00%	272,22
28/06/15	Ανάληψη	-9.000,00	26.639,44	13	5,00%	64,35
01/07/15	Αλλαγή Επιτοκίου		26.639,44	3	6,00%	11,10
20/08/15	Κατάθεση	19.000,00	45.639,44	50	6,00%	222,00
29/08/15	Ανάληψη	-12.000,00	33.639,44	9	6,00%	68,46
20/11/15	Ανάληψη	-5.000,00	28.639,44	83	6,00%	465,35
30/12/15	Κατάθεση Τόκων	1.518,60	30.158,04	40	6,00%	687,35

ΖΗΤΗΜΑ 2^ο (Μονάδες 2)

Ο Νικόλαος Πλουμίδης αγόρασε ένα μηχάνημα κοπής μετάλλων με Laser από την εταιρία «Laser-Cuts A.E», την 10/10/2014, έναντι 250.000€.

Προκατέβαλε το ποσό των 50.000€ και αποδέχτηκε συναλλαγματική που εξέδωσε η «Laser-Cuts A.E», λήξης 10/10/2015. Ο Νικόλαος Πλουμίδης υπολόγιζε να εισπράξει από τους πελάτες του έγκαιρα το ποσό, αλλά ήδη από τον Μάιο του 2015 φάνηκε πως το ποσό της συναλλαγματικής ήταν αδύνατο να συγκεντρωθεί ώστε αυτή να εξοφληθεί έγκαιρα.

Στις αρχές του Ιουνίου 2015 ο κ. Πλουμίδης επικοινωνήσε με τον προμηθευτή του «Laser-Cuts A.E» και του ανέφερε πως είχε ήδη συγκεντρώσει το ποσό των 100.000€, αλλά θα τα του ήταν αδύνατο να συγκεντρώσει και το υπόλοιπο, ώστε να την εξοφλήσει έγκαιρα.

Ύστερα από πολλές συζητήσεις και επειδή η «Laser-Cuts A.E» δεν είχε μεταβιβάσει σε άλλον τη Συναλλαγματική και ούτε την είχε προεξοφλήσει σε κάποια τράπεζα, συμφώνησαν να καταβληθούν 100.000€ και για το υπόλοιπο να υπογραφεί νέα Συναλλαγματική που να λήγει την 10/10/2016.

Ζητείται, η ονομαστική αξία της νέας συναλλαγματικής, με το τρέχον προεξοφλητικό επιτόκιο 10%, χρόνο εμπορικό και εσωτερική προεξόφληση.

ΑΠΑΝΤΗΣΗ

Η τρέχουσα συναλλαγματική είναι: Αξία μηχανήματος μείον προκαταβολή = 200.000
Η συναλλαγματική λήγει την 10/10/2015. Η αξία της την ημέρα αντικατάστασης (αρχές Ιουνίου, 10/6/105) είναι:

$$V_a = \frac{200.000}{1+ti} \Rightarrow V_a = \frac{200.000}{1+\frac{122}{360}0,1} \Rightarrow V_a = 193.444,38$$

Αφαιρούμε τις 100.000 μετρητά (που πληρώθηκαν την 10/06/2015) η παρούσα αξία (V_a) της νέας συναλλαγματικής θα πρέπει να είναι 93.444,38.

Και έτσι η μέλλουσα αξία (V_t) [δηλαδή αυτό που θα αναγράφεται στη συναλλαγματική] θα είναι:

$$V_t = V_a(1+ti) \Rightarrow V_t = 93.444,38(1+\frac{488}{360}0,1) = 106.111,29$$

ΖΗΤΗΜΑ 3^ο (Μονάδες 2)

Ο Ιωάννης Μανίκας εκμεταλλεύτηκε την ευκαιρία της προσωρινής ανόδου των τιμών των μετοχών στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και κατάφερε να πουλήσει ένα πακέτο μετοχών που το νόμιζε χαμένο (ασήμαντης αξίας) από τον καιρό της «Ελληνικής Χρηματιστηριακής Κρίσης» το 2000 με το συνολικό ποσό των 100.000€.

Έτσι, το 2014 βρήκε ένα παραθαλάσσιο οίκημα 75 τετραγωνικών μέτρων σε οικόπεδο 700 τ.μ. στην Καλλικράτεια της Χαλκιδικής. Το αγόρασε και έτσι το 2015 το ενοικίασε για όλη τη θερινή περίοδο με το ποσό των 2.850€.

Για την ίδια περίοδο πλήρωσε ΕΝΦΙΑ 400€ και χαρτόσημο 350€.

Στο μεταξύ, ο κτηματομεσίτης που του βρήκε το ακίνητο, του πρότεινε να το πουλήσει ξανά σε κάποιον ενδιαφερόμενο που προσφέρει άμεσα το ποσό (καθαρό φόρων υπεραξίας και άλλων επιβαρύνσεων) των 300€, δηλαδή καθαρά 100.300€.

Ζητείται: Η συνολική ποσοστιαία απόδοση της επένδυσης για το έτος 2015.

ΑΠΑΝΤΗΣΗ

$$\frac{\Delta C + 2.850 - 400 - 350}{100.000} \quad \text{Οπότε } i = 0,024 \text{ ή } 2,4\%$$

ΖΗΤΗΜΑ 4^ο (Μονάδες 4)

Η Επιχείρηση «Μοχλεύσεις Σερρών Α.Ε.» εξασφάλισε ένα δάνειο από τη «Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών», για τη χρηματοδότηση των επενδυτικών της σχεδίων ύψους 4.000.000€ και ετήσιο επιτόκιο 6%, διάρκειας 5 ετών, πληρωτέο με δίμηνες δόσεις.

Η «Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών» συμφώνησε για προμήθεια 3%, και υπολογίστηκε ΦΠΑ 24% (σύμφωνα με την αρχική ερμηνεία της Νομοθετικής ρύθμισης, δηλαδή και επί των τόκων).

Ζητείται: Ο πίνακας των συνολικών πληρωμών των τριών πρώτων δόσεων του δανείου.

ΑΠΑΝΤΗΣΗ

Ύψος Δανεισμού (παρούσα αξία) = 4.000.000

Ετήσιες Δόσεις = 6

Ετήσιο επιτόκιο = 6%

Αντίστοιχο επιτόκιο $\frac{6\% \text{ετήσιο επιτόκιο}}{6 \text{ δόσεις κάθε έτος}} = 1$

Διάρκεια δανείου σε δόσεις = 6 ετήσιες δόσεις επί 5έτη = 30

Δόση = 154.992,45 € (4.000.000 δια 25,80770822)

Δόση= 154.992,45 €

Α/Α Δόσης	Κεφάλαιο	Τόκοι	Προμήθεια	Βάση ΦΠΑ	ΦΠΑ	Πληρωτέο
1	114.992,45 €	40.000	1.200	41.200,00	9.888,00	166.080,45
2	116.142,38 €	38.850	1.166	40.015,58	9.603,74	165.761,69
3	117.303,80 €	37.689	1.131	38.819,31	9.316,63	165.439,75

ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ:

Επιτρέπεται η χρήση οποιουδήποτε βοηθήματος.

Απαντήσεις που περιλαμβάνουν ο,τιδήποτε δεν περιλαμβάνεται στο “ζήτημα” και δεν απαντά ΜΟΝΟ στα ζητούμενα, διαγράφονται, δηλαδή μηδενίζονται.

Η προσφυγή σας στους πίνακες, στις περιπτώσεις που το αποτέλεσμα των συντελεστών βρίσκεται ενδιάμεσα, σας επιτρέπει να χρησιμοποιήσετε το ανώτερο όριο της περιοχής. Η προσφυγή σε πίνακες βιβλίου, είναι απαραίτητη η αναφορά στη σελίδα, τη στήλη και το συγγραφέα του βιβλίου, όπως και την έκδοση, ώστε ο εξεταστής να αποδεχτεί τους υπολογισμούς ως ορθούς.

ΚΑΛΗ ΕΠΙΤΥΧΙΑ