



Πρόγραμμα Μεταπτυχιακών Σπουδών στη
Φορολογική & Χρηματοοικονομική Διοίκηση
Στρατηγικών Αποφάσεων



ΔΙΠΛΩΜΑΤΙΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ ΜΕ ΘΕΜΑ:

**Η Χρηματοοικονομική λογιστική ως εργαλείο ανάπτυξης και οικονομικής
πληροφόρησης**

Financial accounting as a development tool and financial information

ΣΥΝΤΑΞΗ ΕΠΙΜΕΛΕΙΑ:

ΔΟΞΑΝΗΣ ΠΕΤΡΟΣ

ΕΠΙΒΛΕΠΩΝ ΚΑΘΗΓΗΤΗΣ:

ΚΑΡΑΓΙΩΡΓΟΣ ΘΕΟΦΑΝΗΣ

ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΣ 2020

ΠΕΡΙΛΗΨΗ

Στην παρούσα διπλωματική εργασία αποσκοπούμε στη μελέτη της χρηματοοικονομικής λογιστικής ως εργαλείου ανάπτυξης και οικονομικής πληροφόρησης των σύγχρονων επιχειρηματικών μονάδων. Για την κάλυψη του θέματος αυτού, πραγματοποιούμε αφενός βιβλιογραφική ανασκόπηση και αφετέρου πρωτογενή ποσοτική έρευνα. Η πρωτογενής έρευνα βασίζεται σε ερωτηματολόγιο, το οποίο απαρτίζεται από ερωτήματα κλειστού τύπου. Η μέθοδος δειγματοληψίας που εφαρμόστηκε ήταν η δειγματοληψία ευκολίας σε συνδυασμό με την τεχνική της χιονοστιβάδας. Το ερευνητικό δείγμα απαρτίζεται από 120 λογιστές-συμβούλους επιχειρήσεων-οικονομολόγους, οι οποίοι διαθέτουν πολυετή εμπειρία στο συγκεκριμένο επάγγελμα και αρκετά καλή γνώση της χρηματοοικονομικής λογιστικής. Τα δύο βασικότερα οφέλη της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης είναι η συμβολή της στην βιωσιμότητα των επιχειρήσεων και στον προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής θέσης τους. Οι τρεις σημαντικότερες πηγές χρηματοοικονομικής πληροφόρησης είναι ο ισολογισμός, ο πίνακας αποτελεσμάτων χρήσης και οι πληροφορίες τρεχουσών αξιών. Πολυάριθμες στατιστικά σημαντικές συσχετίσεις προέκυψαν τόσο μεταξύ των επιμέρους ωφελειών της χρηματοοικονομικής λογιστικής, όσο και μεταξύ της σημαντικότητας των διαφορετικών πηγών χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Αυτό, μας οδήγησε στο συμπέρασμα ότι οι πηγές χρηματοοικονομικής πληροφόρησης δεν είναι ανεξάρτητες μεταξύ τους και συν της άλλης, τα οφέλη που προκύπτουν από την χρηματοοικονομική πληροφόρηση είναι αλληλένδετα.

Λέξεις – Κλειδιά: Χρηματοοικονομική λογιστική, Χρηματοοικονομική πληροφόρηση, Χρηματοοικονομικές καταστάσεις, Οφέλη, Πηγές, Επιχειρήσεις.

ABSTRACT

In the present dissertation we aim at the study of financial accounting as a tool for development and financial information of modern business units. To cover this issue, we carry out on the one hand a bibliographic review and on the other hand a primary quantitative research. The primary research is based on a questionnaire, which consists of closed-ended questions. The sampling method applied, was convenience sampling in combination with the avalanche technique. The research sample consists of 120 accountants-business consultants-economists, who have many years of experience in this profession and quite good knowledge of financial accounting. The two main benefits of financial information are its contribution to the viability of businesses and the determination of their financial position. The three most important sources of financial information are the balance sheet, the income statement and the current values' information. Numerous statistically significant correlations emerged both between the individual benefits of financial accounting and between the importance of different sources of financial information. This has led us to the conclusion that sources of financial information are not independent of each other and, moreover, the benefits of financial information are interrelated.

Keywords: Financial accounting, Financial information, Financial statements, Benefits, Resources, Business.

ΕΥΧΑΡΙΣΤΙΕΣ

Πριν την παρουσίαση της διπλωματικής μου εργασίας αισθάνομαι την υποχρέωση να ευχαριστήσω ορισμένους ανθρώπους που έπαιξαν σημαντικό ρόλο στην πραγματοποίησή της.

Αρχικά θα ήθελα να ευχαριστήσω θερμά τον επιβλέποντα καθηγητή της διπλωματικής μου εργασίας κ. Θεοφάνη Καραγιώργο, για την πολύτιμη βοήθεια και καθοδήγησή του σε όλο το διάστημα της εκπόνησής της.

Τέλος, θα ήθελα να ευχαριστήσω όλους αυτούς που με στήριξαν τα τελευταία χρόνια στην επαγγελματική και προσωπική μου ζωή για όλη τη κατανόηση που έδειξαν και ειδικότερα, το στενό οικογενειακό και φιλικό μου περιβάλλον.

Αδιαμφισβήτητα, η παρουσία τους δίπλα μου και η εν γένει στήριξή τους ήταν και θα είναι καθοριστικής σημασίας τόσο για εμένα όσο και για την πρόοδό μου.

Ευχαριστώ.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΠΕΡΙΛΗΨΗ.....	2
ABSTRACT.....	3
ΕΥΧΑΡΙΣΤΙΕΣ.....	4
ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΠΙΝΑΚΩΝ.....	10
ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΔΙΑΓΡΑΜΜΑΤΩΝ.....	10
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ.....	12
1.1 ΣΚΟΠΟΣ ΔΙΠΛΩΜΑΤΙΚΗΣ ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ.....	12
1.2 ΣΠΟΥΔΑΙΟΤΗΤΑ ΜΕΛΕΤΗΣ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΛΗ ΣΤΗΝ ΗΔΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΗ ΓΝΩΣΗ.....	12
1.3 ΣΥΝΤΟΜΗ ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....	13
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2. ΘΕΩΡΗΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ.....	16
2.1 ΕΝΝΟΙΟΛΟΓΙΚΗ ΑΠΟΣΑΦΗΝΙΣΗ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ.....	16
2.2 ΕΝΝΟΙΟΛΟΓΙΚΗ ΑΠΟΣΑΦΗΝΙΣΗ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ.....	16
2.3 ΤΑ ΕΙΔΗ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ.....	17
2.4 ΟΙ ΠΗΓΕΣ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ.....	18
2.5 Η ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΗΣ.....	19
2.6 ΟΙ ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ.....	20
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3. ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΕΡΕΥΝΩΝ.....	22
3.1 Η ΣΥΜΒΟΛΗ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΣΤΗΝ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑ.....	22
3.2 Η ΣΥΜΒΟΛΗ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΣΤΗΝ ΛΗΨΗ ΑΠΟΦΑΣΕΩΝ.....	23

3.3 Η ΣΥΜΒΟΛΗ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΣΤΗΝ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΦΕΡΟΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ	25
3.4 Η ΣΥΜΒΟΛΗ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΣΤΟΝ ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ.....	26
3.5 Η ΣΥΜΒΟΛΗ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΣΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ	27
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4. ΜΕΘΟΔΟΛΟΓΙΑ ΕΡΕΥΝΑΣ.....	30
4.1 ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΟΣ ΣΤΟΧΟΣ	30
4.2 ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΑ ΕΡΩΤΗΜΑΤΑ.....	30
4.3 ΣΤΑΔΙΑ ΕΡΕΥΝΑΣ	31
4.4 ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΟ ΕΡΓΑΛΕΙΟ – ΕΡΩΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟ.....	31
4.5 ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΟ ΔΕΙΓΜΑ ΚΑΙ ΜΕΘΟΔΟΣ ΔΕΙΓΜΑΤΟΛΗΨΙΑΣ.....	32
4.6 ΔΙΑΝΟΜΗ ΕΡΩΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟΥ ΚΑΙ ΣΥΛΛΟΓΗ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ	32
4.7 ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ ΚΑΙ ΜΕΘΟΔΟΙ ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ.....	33
4.8 ΖΗΤΗΜΑΤΑ ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΗΣ ΗΘΙΚΗΣ.....	33
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΚΑΙ ΣΧΟΛΙΑΣΜΟΣ ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ.....	34
5.1 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ Α΄ ΜΕΡΟΥΣ ΕΡΩΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟΥ	34
5.2 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ Β΄ ΜΕΡΟΥΣ ΕΡΩΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟΥ.....	38
5.3 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ Γ΄ ΜΕΡΟΥΣ ΕΡΩΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟΥ	42
5.4 ΕΛΕΓΧΟΙ ΣΥΣΧΕΤΙΣΕΩΝ	44
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΡΕΥΝΑΣ	56
6.1 ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	56
6.2 ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΠΡΑΚΤΙΚΗ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΕΥΡΗΜΑΤΩΝ.....	58
6.3 ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ	61

6.4 ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ	61
ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ	62
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι. ΕΡΩΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟ	68

ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΠΙΝΑΚΩΝ

Πίνακας 1	39
Πίνακας 2	39
Πίνακας 3	42
Πίνακας 4	43
Πίνακας 5	46
Πίνακας 6	49
Πίνακας 7	51
Πίνακας 8	53

ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΔΙΑΓΡΑΜΜΑΤΩΝ

Διάγραμμα 1	34
Διάγραμμα 2	35
Διάγραμμα 3	36
Διάγραμμα 4	37
Διάγραμμα 5	38

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

1.1 ΣΚΟΠΟΣ ΔΙΠΛΩΜΑΤΙΚΗΣ ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ

Απώτερος σκοπός της παρούσας διπλωματικής εργασίας είναι η μελέτη του ρόλου που διαδραματίζει η χρηματοοικονομική λογιστική ως εργαλείο ανάπτυξης και οικονομικής πληροφόρησης στις σύγχρονες επιχειρηματικές οντότητες. Το συγκεκριμένο θέμα, προσεγγίζεται αφενός μέσω βιβλιογραφικής ανασκόπησης και αφετέρου μέσω πρωτογενούς έρευνας. Η βιβλιογραφική ανασκόπηση επιδιώκει την συλλογή δευτερογενών δεδομένων, τα οποία στη συνέχεια συγκρίνονται με τα ιδρύματα της πρωτογενούς ποσοτικής έρευνας που διεξάγεται. Ως δευτερογενή δεδομένα εννοούμε στοιχεία, τα οποία προέκυψαν ως αποτελέσματα από άλλες έρευνες, άλλων μελετητών και ερευνητών, σε θέματα παρεμφερή με αυτό που εξετάζεται στην παρούσα εργασία.

1.2 ΣΠΟΥΔΑΙΟΤΗΤΑ ΜΕΛΕΤΗΣ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΛΗ ΣΤΗΝ ΗΔΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΗ ΓΝΩΣΗ

Είναι γεγονός πως οι σύγχρονες επιχειρηματικές μονάδες είναι υποχρεωμένες να μην μένουν στάσιμες, αλλά να εξελίσσονται διαρκώς για να προσαρμόζονται έγκαιρα, ενόψει των αλλεπάλληλων αλλαγών που πραγματοποιούνται στο εξωτερικό τους περιβάλλον. Η εν λόγω απαιτούμενη προσαρμοστικότητα τους, βοηθάει τις σύγχρονες επιχειρήσεις να μένουν ζωντανές στο έντονο ανταγωνιστικό περιβάλλον στο οποίο καλούνται να επιβιώσουν. Ιδιάζουσα σημασία σε αυτήν την προσπάθεια των επιχειρήσεων, διαδραματίζουν οι λογιστές, λόγω του ότι διαθέτουν την απαιτούμενη εξειδίκευση και θεωρητική κατάρτιση, την βέλτιστη μεθοδολογία που πρέπει να εφαρμοστεί και να αναπτυχθεί, καθώς επίσης και τα πλέον καταλληλότερα εργαλεία, τα οποία συνδράμουν στην εξαγωγή και ερμηνεία των οικονομικών αποτελεσμάτων των οργανισμών. Άλλωστε, η επιτυχία ή η αποτυχία της προσπάθειας

ενός οργανισμού στο πλαίσιο της καθημερινής του δραστηριοποίησης, η οποία αφορά αφενός την αύξηση του κύκλου εργασιών και αφετέρου τη διατήρηση του ανταγωνιστικού πλεονεκτήματος, αντικατοπτρίζεται με τρόπο αντικειμενικό και ρεαλιστικό μέσα από τα οικονομικά αποτελέσματα.

Για τον λόγο αυτόν, ο τρόπος με τον οποίο παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις τα οικονομικά αποτελέσματα και οι λοιποί οικονομικοί δείκτες που τα συνοδεύουν, διαδραματίζει εξίσου σημαντικό ρόλο, ενόψει της προσπάθειας που καταβάλλουν οι λογιστές για την άσκηση των επαγγελματικών τους αρμοδιοτήτων.

Για τον λόγο αυτό, αποφασίσαμε να επικεντρώσουμε την παρούσα ανάλυση στην χρηματοοικονομική λογιστική και στο ρόλο που αυτή διαδραματίζει στην οικονομική πληροφόρηση των επιχειρήσεων, αλλά και στην πληρότητα και σαφήνεια της αποτύπωσης των οικονομικών τους αποτελεσμάτων. Πρόκειται για ένα θέμα διαχρονικό, ενδιαφέρον και άκρως επίκαιρο, ειδικότερα ενόψει της σημερινής εποχής, όπου κυρίως στο πλαίσιο της ελληνικής καθημερινότητας, κατά τη διάρκεια των τελευταίων ετών, έχουν πραγματοποιηθεί ριζικές αλλαγές στον τρόπο παρουσίασης και απεικόνισης των οικονομικών καταστάσεων των επιχειρήσεων, στο πλαίσιο της προσπάθειας εναρμόνισής τους με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Για λόγους αξιοπιστίας των αποτελεσμάτων της πρωτογενούς έρευνας που διεξάγεται, απευθυνθήκαμε σε ελληνικά λογιστικά γραφεία και σε λογιστές που εργάζονται σε ελληνικές επιχειρήσεις. Κατόπιν της ολοκλήρωσης της παρούσας διπλωματικής εργασίας, ο αναγνώστης θα είναι σε θέση να γνωρίζει τα οφέλη και τις αδυναμίες της χρηματοοικονομικής λογιστικής και τον ρόλο που αυτή διαδραματίζει στην επαρκή και πλήρη οικονομική πληροφόρηση των επιχειρήσεων και την ανάπτυξή τους.

1.3 ΣΥΝΤΟΜΗ ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Κατόπιν της ολοκλήρωσης του παρόντος κεφαλαίου ακολουθεί το δεύτερο κεφάλαιο, το οποίο περιλαμβάνει το θεωρητικό πλαίσιο της παρούσας μελέτης. Στο κεφάλαιο αυτό λοιπόν, αρχικά αποσαφηνίζεται εννοιολογικά η χρηματοοικονομική λογιστική και η χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Στη συνέχεια, αναφέρονται τα είδη της

χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, οι πηγές προέλευσης αυτής, ενώ μετά, περιγράφεται η ετήσια έκθεση και το περιεχόμενό της και οι ελληνικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις που καταρτίζονται υποχρεωτικά.

Κατόπιν, ακολουθεί το τρίτο κεφάλαιο, που είναι αυτό της ανασκόπησης ερευνών. Έτσι, στο κεφάλαιο αυτό παρουσιάζονται τα αποτελέσματα ερευνών για την συμβολή της χρηματοοικονομικής λογιστικής στη βιωσιμότητα των επιχειρήσεων, στη λήψη αποφάσεων, στην ενημέρωση των ενδιαφερόμενων μερών, στον προσδιορισμό της αξίας των επιχειρήσεων και στην εταιρική διακυβέρνηση.

Στο τέταρτο κεφάλαιο παρουσιάζονται τα βασικά μεθοδολογικά ζητήματα για την διαδικασία της πραγματοποίησης και της ολοκλήρωσης της πρωτογενούς ποσοτικής έρευνας που διεξήχθη.

Στο πέμπτο κεφάλαιο παρουσιάζονται και σχολιάζοντας τα ερευνητικά αποτελέσματα. Στο κεφάλαιο αυτό μάλιστα, δίνεται απάντηση στα ερευνητικά ερωτήματα.

Στο έκτο και τελευταίο κεφάλαιο παρουσιάζονται τα τελικά συμπεράσματα της παρούσας εργασίας, καθώς επίσης και θέματα που κατά τη γνώμη μας είναι αξία μελλοντικής διερεύνησης.

Στο παράρτημα I, στο τέλος της παρούσας διπλωματικής εργασίας, παρατίθεται το ερωτηματολόγιο, όπως αυτό εστάλη προς συμπλήρωση στους λογιστές.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2. ΘΕΩΡΗΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ

2.1 ΕΝΝΟΙΟΛΟΓΙΚΗ ΑΠΟΣΑΦΗΝΙΣΗ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ

Ως χρηματοοικονομική λογιστική ορίζεται ο κλάδος της λογιστικής που είναι συνυφασμένος με την καταχώριση, την επεξεργασία, την έγκριση, την παρουσίαση και ερμηνεία των οικονομικής φύσεως γεγονότων, που διαδραματίζονται στο πλαίσιο της δραστηριοποίησης ενός οργανισμού. Επί της χρηματοοικονομικής λογιστικής, επιπροσθέτως, συμπεριλαμβάνεται η σύνταξη, η παρουσίαση και η ερμηνεία ειδικών εκθέσεων, που προορίζονται σε διάφορα ενδιαφερόμενα μέρη, όπως είναι για παράδειγμα το επενδυτικό κοινό, οι μέτοχοι, οι πιστωτές, το Διοικητικό Συμβούλιο, οι πελάτες και οι προμηθευτές των επιχειρήσεων. Απώτερος σκοπός των εκθέσεων αυτών είναι η ενημέρωση των ανωτέρω αναφερόμενων μερών για την οικονομική κατάσταση και πορεία της αντίστοιχης επιχείρησης (Ευρετήριο Οικονομικών Όρων, 2020).

2.2 ΕΝΝΟΙΟΛΟΓΙΚΗ ΑΠΟΣΑΦΗΝΙΣΗ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

Η χρηματοοικονομική πληροφορία, η οποία αποτελεί το βασικό στοιχείο της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, ορίζεται ως ένα σημαντικό οικονομικό αγαθό, το οποίο αναλύεται στο πλαίσιο της οριακής χρησιμότητας. Η απόκτηση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών είναι απαραίτητη προκειμένου να πραγματοποιηθεί η χρηματοοικονομική πληροφόρηση προς τα διάφορα ενδιαφερόμενα μέρη, τα οποία προαναφέρθηκαν. Έτσι, η χρηματοοικονομική πληροφόρηση είναι άμεσα συνυφασμένη με οικονομικές μετρήσεις που αφορούν τους διαθέσιμους πόρους των επιχειρήσεων, τις υφιστάμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

τους, τα οικονομικά τους αποτελέσματα και τις μελλοντικές βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες προοπτικές τους. Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση πραγματοποιείται κατά βάση, μέσω των λογιστικών και των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (Αληφαντής, 2019).

2.3 ΤΑ ΕΙΔΗ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση επιμερίζεται σε υποχρεωτική και σε εθελούσια. Όσον αφορά την υποχρεωτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, αυτή πραγματοποιείται κατά τα προβλεπόμενα από την εκάστοτε ισχύουσα φορολογική νομοθεσία και αφορά την υποχρεωτική δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων από τις επιχειρήσεις. Πιο συγκεκριμένα, η υποχρεωτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση πραγματοποιείται μέσω της δημοσίευσης του ισολογισμού, που αποτελεί την κατάσταση της χρηματοοικονομικής θέσης μίας επιχείρησης, της κατάστασης των αποτελεσμάτων χρήσης, της κατάστασης μεταβολών καθαρής θέσης, της κατάστασης χρηματορροών, του προσαρτήματος, καθώς επίσης και εξαμηνιαίων και τριμηνιαίων καταστάσεων, για τις εταιρείες που είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο (Λεκαράκου, 2018).

Η εθελούσια χρηματοοικονομική πληροφόρηση είναι εκείνη που παρέχεται χωρίς να υφίσταται αντίστοιχη νομοθετική υποχρέωση. Χαρακτηριστικό παράδειγμα εθελούσιας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης είναι οι ετήσιες εκθέσεις που εκδίδονται από την πλευρά των οργανισμών προς τρίτα ενδιαφερόμενα μέρη (Λεκαράκου, 2018).

2.4 ΟΙ ΠΗΓΕΣ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

Οι πηγές προέλευσης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης διαφοροποιούνται στην περίπτωση της υποχρεωτικής και στην περίπτωση της εθελούσιας πληροφόρησης. Αναλυτικότερα, στην περίπτωση της υποχρεωτικής πληροφόρησης, όπως αναφέρθηκε ανωτέρω, οι πηγές προέλευσης των χρηματοοικονομικών πληροφοριών είναι οι κάτωθι:

- Ισολογισμός
- Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης
- Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης
- Προσάρτημα
- Κατάσταση χρηματορροών
- Υποχρεωτικές δημοσιευμένες εξαμηνιαίες και τριμηνιαίες καταστάσεις για τις επιχειρήσεις που είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο (Λεκαράκου, 2018).

Στην περίπτωση της εθελούσιας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης οι πηγές πληροφόρησης είναι οι εξής:

- Εκθέσεις που δημοσιεύονται στον διαθέσιμο οικονομικό Τύπο
- Οι εκδόσεις του χρηματιστηρίου και διαφόρων ερευνητικών κέντρων, αλλά και επαγγελματικών οργανώσεων
- Το υλικό που δημοσιεύεται στον διαδικτυακό ιστότοπο των επιχειρήσεων
- Σχόλια που πραγματοποιούνται από την πλευρά οικονομικών αναλυτών
- Εκτιμήσεις που γίνονται από πιστωτικά ιδρύματα
- Ανακοινώσεις των επιχειρήσεων για επενδυτικές κινήσεις, εξαγορές και συγχωνεύσεις
- Εκτιμήσεις που πραγματοποιούνται από την πλευρά της κεφαλαιαγοράς

- Φορολογικές ανακοινώσεις που δημοσιεύονται σε ετήσια βάση
- Στοιχεία που αντλούνται από την εθνική στατιστική υπηρεσία
- Προβλέψεις που διεξάγονται από την πλευρά της κεφαλαιαγοράς (Γεωργόπουλος, 2016).

2.5 Η ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΗΣ

Η αξία των ετήσιων εκθέσεων αναβαθμίστηκε όταν στο περιεχόμενό τους προστέθηκαν σημαντικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τον αντίστοιχο οργανισμό. Η προσθήκη αυτών ήταν υποχρεωτική από τις ισχύουσες νομοθετικές διατάξεις και αφορούσε την απεικόνιση των υποχρεωτικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Ομοίως, νομοθετικά προσδιορισμένα είναι αφενός το περιεχόμενο και αφετέρου ο τύπος των ετήσιων εκθέσεων που οι εταιρείες είναι υποχρεωμένες να δημοσιεύουν. Φυσικά, υπάρχει και η περίπτωση των εθελουσίων ετήσιων εκθέσεων, που δημοσιεύονται από τις επιχειρήσεις, χωρίς να υφίσταται αντίστοιχη νομοθετική υποχρέωση. Οι εθελούσιες ετήσιες εκθέσεις σε καμία περίπτωση δεν αντικαθιστούν τις υποχρεωτικές, Αλλά ο ρόλος τους είναι να προσφέρουν επιπρόσθετες πληροφορίες, συγκριτικά με αυτές που παρέχονται στο ενδιαφερόμενο κοινό από την πλευρά των υποχρεωτικών ετήσιων εκθέσεων (Ηρειώτης& Βασιλείου, 2013).

Τόσο το περιεχόμενο όσο και οι τυποποιημένες πληροφορίες, αλλά και η ποικιλία των διαθέσιμων πληροφοριακών στοιχείων που εσωκλείονται τουλάχιστον στην υποχρεωτική ετήσια έκθεση, καθορίζονται από εξωγενείς ρυθμίσεις, όπως είναι επί παραδείγματι η ισχύουσα, σε κάθε κράτος, φορολογική και εμπορική νομοθεσία, καθώς επίσης και τα διεθνή διεθνικά λογιστικά πρότυπα. Στην περίπτωση των εισηγμένων εταιρειών στο χρηματιστήριο, αρμόδιες για τον προσδιορισμό του υποχρεωτικού περιεχομένου των ετήσιων εκθέσεων είναι, πέραν των ανωτέρω, οι αντίστοιχες ισχύουσες χρηματιστηριακές διατάξεις. Από τις ανωτέρω αναφερόμενες διατάξεις λοιπόν, προδιαγράφεται η ελάχιστη υποχρεωτική πληροφόρηση που πρέπει να παρέχεται εντός της ετήσιας έκθεσης των επιχειρήσεων, όσον αφορά την

οικονομική τους δραστηριότητα και τα οικονομικά αποτελέσματα αυτών (Κόντος, 2015).

2.6 ΟΙ ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Όπως αναφέρθηκε στο προηγούμενο υποκεφάλαιο, βασικό σκέλος των ετήσιων εκθέσεων των οργανισμών είναι τα στοιχεία που αποτυπώνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Ως χρηματοοικονομικές καταστάσεις νοούνται οι δομημένες απεικονίσεις της οικονομικής θέσης και κατάστασης στην οποία βρίσκεται μία επιχείρηση (Αληφαντής, 2019).

Πρόκειται για καταστάσεις που εσωκλείουν χρήσιμα οικονομικά στοιχεία, τα οποία υποβοηθούν τις οικονομικές αποφάσεις που λαμβάνονται από ένα σύνολο ενδιαφερόμενων μερών, για μία επιχείρηση. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, προκειμένου να αποτυπώσουν όσο το δυνατόν πληρέστερη εικόνα για έναν οργανισμό, περιλαμβάνουν πληροφορίες σχετικές με τα ίδια κεφάλαια των επιχειρήσεων, τα πάγια και διαθέσιμα περιουσιακά τους στοιχεία, τις υποχρεώσεις και απαιτήσεις τους, τον κύκλο εργασιών τους, τα λειτουργικά, διοικητικά και λοιπά έξοδά τους, τα θετικά ή αρνητικά οικονομικά τους αποτελέσματα, τις ταμειακές ροές τους και τις μεταβολές των ιδίων κεφαλαίων τους. Το πλήρες πακέτο των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών είναι ο ισολογισμός, η κατάσταση μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων, η κατάσταση λογαριασμού των αποτελεσμάτων, η κατάσταση των χρηματορροών και το προσάρτημα (Αληφαντής, 2019).

Ειδικότερα δε, στην περίπτωση της Ελλάδας, κατόπιν της έναρξης ισχύος των ελληνικών λογιστικών προτύπων, από την 1 Ιανουαρίου 2014, σύμφωνα με τις νομοθετικές διατάξεις του Ν.4308/2014, οι υποχρεωτικές δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις των επιχειρήσεων είναι ο ισολογισμός, η κατάσταση αποτελεσμάτων, η κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης, η κατάσταση χρηματορροών και το προσάρτημα, για την περίπτωση των νομικών οντοτήτων που χαρακτηρίζονται από μεγάλο μέγεθος (ΦΕΚ Α' 251/24-11-2014).

Όσον αφορά τις επιχειρήσεις που έχουν μεσαίο μέγεθος, οι υποχρεωτικές δημοσιευμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις τους περιλαμβάνουν τον ισολογισμό, την κατάσταση αποτελεσμάτων, την κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης και το προσάρτημα (ΦΕΚ Α' 251/24-11-2014).

Τέλος, για τις επιχειρήσεις που χαρακτηρίζονται από μικρό και πολύ μικρό μέγεθος, οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις που πρέπει να δημοσιευτούν υποχρεωτικά εκ του νόμου είναι ο ισολογισμός, η κατάσταση αποτελεσμάτων και το προσάρτημα (ΦΕΚ Α' 251/24-11-2014).

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3. ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΕΡΕΥΝΩΝ

3.1 Η ΣΥΜΒΟΛΗ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΣΤΗΝ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑ

Μέσω της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που παρέχεται από τα εργαλεία της χρηματοοικονομικής λογιστικής είναι εμφανής η οικονομική και χρηματοοικονομική κατάσταση μίας εταιρείας, προκειμένου να ενημερωθούν για αυτήν, οι διευθυντές και οι μέτοχοι, και είναι ζωτικής σημασίας στη λήψη αποφάσεων, όταν πρέπει να ληφθούν υπόψιν τα συμφέροντα τόσο των μετόχων όσο και των πιστωτών (Mathews&Perera, 1991; Moneva&Llena, 2000).

Ωστόσο, η χρηματοοικονομική λογιστική διακατέχεται από μία αδυναμία στο ότι δεν παρέχει πληροφορίες σχετικά με ορισμένα ερωτήματα που προκαλούν, επί του παρόντος, μεγάλη ανησυχία, ήτοι τις κοινωνικές και περιβαλλοντικές πτυχές των δραστηριοτήτων μίας εταιρείας. Για να ξεπεραστεί αυτός ο περιορισμός, οι εταιρείες ενημερώνουν στην ετήσια έκθεσή τους, ή σε συμπληρωματικές εκθέσεις που δημοσιεύουν εθελούσια, για θέματα όπως η εταιρική διακυβέρνηση, η ηθική και η εταιρική κοινωνική ευθύνη τους. Αυτές οι κοινωνικού, ηθικού και περιβαλλοντικού τύπου πληροφορίες μπορεί να είναι χρήσιμες για τους χρηματοοικονομικούς φορείς και η έκθεση εταιρικής κοινωνικής ευθύνης αποτελεί πλέον το βασικό κανάλι για την επικοινωνία των κοινωνικών και περιβαλλοντικών πτυχών της εταιρείας προς το εν γένει ενδιαφερόμενο κοινό της (Blacconiere&Patten, 1994; Blacconiere&Northcut, 1997; Grahametal., 2000; Richardson&Welker, 2001; Reverte, 2009).

Συγκεκριμένα, μεταδίδει πληροφορίες στους ενδιαφερόμενους σχετικά, όχι μόνο με τα οικονομικά μεγέθη και τις οικονομικές τάσεις της επιχείρησης, αλλά και τον τρόπο με τον οποίο αποκτήθηκαν τα κέρδη της (Grayetal., 1995; Brady&Honey, 2007; Dragomir&Cristina, 2009).

Η έκθεση εταιρικής κοινωνικής ευθύνης περιέχει πληροφορίες σχετικά με ένα ευρύ φάσμα θεμάτων και πρακτικών, που σχετίζονται με τις σχέσεις της εταιρείας με τους προμηθευτές, τους πελάτες και το εργατικό δυναμικό της, σχετικά με τις κοινωνικές

εισφορές της, τη δημόσια ασφάλεια, την ασφάλεια και την υγεία στο χώρο εργασίας και ούτω καθεξής (Williams&WernPei, 1999; Lefort&González, 2008).

Τα κέρδη, που αποτυπώνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, θεωρούνται σημαντικός δείκτης της οικονομικής απόδοσης των οργανισμών, αναδεικνύοντας την οικονομική βιωσιμότητα αυτών, αλλά λόγω της ιδιαίτερης έμφασης που αποδίδεται τα τελευταία χρόνια στην εταιρική κοινωνική ευθύνη, οι χρηματοοικονομική πληροφόρηση είναι απαραίτητο να αναδεικνύει και ζητήματα συνυφασμένα με την ηθική υπευθυνότητα των επιχειρήσεων. Τέτοιου είδους ζητήματα είναι δυνατό να διαφανούν μέσα από ενδείξεις ηθικής συμπεριφοράς, όπως επί παραδείγματι μέσω φιλανθρωπικών συνεισφορών προς όφελος της κοινωνίας από την πλευρά των οργανισμών. Έτσι, αυξάνεται η συμβολή της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης στην βιωσιμότητα των επιχειρήσεων, υπό την έννοια του ότι οι εν λόγω επιχειρήσεις κερδίζουν τον σεβασμό και την εύνοια του ενδιαφερόμενου κοινού και αναδεικνύονται σε ακόμα μεγαλύτερο βαθμό (Yipetal., 2011; Martínez-Ferreroetal., 2013).

3.2 Η ΣΥΜΒΟΛΗ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΣΤΗΝ ΛΗΨΗ ΑΠΟΦΑΣΕΩΝ

Υπάρχουν πολλές κλασικές θεωρητικές προσεγγίσεις και αναλύσεις επί του ζητήματος της λήψης αποφάσεων, αλλά όλες περιορίζονται -άλλες περισσότερο και άλλες λιγότερο- στα στάδια που επισημοποιούνται από τον Simon (1960) και αναγνωρίζονται από τη βιβλιογραφία ως ένα ευρέως αποδεκτό μοντέλο λήψης αποφάσεων. Τα στάδια αυτά είναι τα εξής:

- Πληροφορίες: συλλογή δεδομένων για τον προσδιορισμό του ζητήματος για το οποίο πρέπει να ληφθεί η απόφαση και για τον καθορισμό των στόχων
- Προβολή: προσδιορισμός εναλλακτικών ενεργειών και αξιολόγηση των απορροιών τους
- Επιλογή: επιλογή της λύσης και των εναλλακτικών σχεδίων που θα καθοριστούν

- Εφαρμογή και αξιολόγηση της απόφασης (Simon, 1960).

Οι διοικητές είναι τα άτομα που είναι αρμόδια για έναν οργανισμό ή ένα σύνολο επιχειρηματικών οντοτήτων (πχ ομίλων). Τα διοικητικά στελέχη των επιχειρήσεων ασκούν τρεις βασικούς ρόλους κατά την διάρκεια της κάλυψης των αρμοδιοτήτων τους: επικοινωνία, συλλογή πληροφοριών και λήψη αποφάσεων (Kaufmannetal., 2017; Vandekerkhofetal., 2019).

Οι πληροφορίες μπορούν να μειώσουν την αβεβαιότητα και την πολυπλοκότητα των ενεργειών, να διευκολύνουν τη διαδικασία λήψης αποφάσεων, επισημαίνοντας τις δυνατότητες και τους περιορισμούς των διαφόρων διαθέσιμων εναλλακτικών λύσεων. Οι αποφάσεις που καλούνται να λαμβάνουν οι διοικητές των επιχειρήσεων είναι στρατηγικής σημασίας και αφορούν κατά κόρον τη μελλοντική κατεύθυνση και πορεία των οργανισμών (Akins, 2018).

Επίσης, αφορούν και άλλα σημαντικά ζητήματα, όπως είναι επί παραδείγματι απόφαση για κεφαλαιουχικές επενδύσεις και εκποιήσεις, οι ακολουθούμενες στρατηγικές των επιχειρήσεων, η χρηματοοικονομική τους δομή και οι επενδύσεις στις δραστηριότητες άλλων επιχειρηματικών οντοτήτων. Οι εν λόγω στρατηγικές αποφάσεις λαμβάνονται στον βωμό της δημιουργίας νέων ευκαιριών και της πραγματοποίησης ραγδαίων εξελίξεων και μεταρρυθμίσεωνστην καθημερινότητα.Για την λήψη τέτοιου είδους αποφάσεων, η χρηματοοικονομική λογιστική διαδραματίζει πρωταγωνιστικό ρόλο. Πιο συγκεκριμένα, δύναται να ενημερώσει τους διοικητές των οργανισμών για την οικονομική θέση τους, την απόδοσή τους και τις αλλαγές που έχουν λάβει χώρα στην εταιρεία τους (Barth, 2015; Nobes&Stadler, 2015).

Βάσει των ανωτέρω, οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν άμεση στρατηγική χρησιμότητα και θεμελιώδη ευθύνη για την επέκταση των επιχειρηματικών ευκαιριών και την βέλτιστη και έγκαιρη αξιοποίηση αυτών.

3.3 Η ΣΥΜΒΟΛΗ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΣΤΗΝ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΦΕΡΟΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Όπως προαναφέρθηκε, η χρηματοοικονομική πληροφόρηση αποτελεί την πηγή άντλησης αξιοπρόσεκτων δεδομένων και στοιχείων, από την πλευρά μίας ομάδας ενδιαφερόμενων μερών για τον εκάστοτε οργανισμό, όπως είναι επι παραδείγματι οι μέτοχοι, οι επενδυτές, οι πελάτες, προμηθευτές, οι πιστωτές, ακόμα και οι δημόσιες αρχές. Οι βασικές πληροφορίες που παρέχονται από τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις των επιχειρήσεων είναι συνυφασμένες με ζητήματα των διαθέσιμων παγίων και περιουσιακών στοιχείων τους, των επενδυτικών τους δραστηριοτήτων, της κατάστασης ταμειακών ροών τους, των ιδίων και μετοχικών κεφαλαίων τους, των κερδών και ζημιών τους, του κύκλου εργασιών τους, των τακτικών και έκτακτων εσόδων και εξόδων τους, των υποχρεώσεων και των απαιτήσεών τους, των διανεμομένων μερισμάτων τους και λοιπών παρεμφερών με την οικονομική δραστηριότητα των επιχειρήσεων δεδομένων (Αληφαντής, 2019).

Προκειμένου όμως, η πληροφόρηση που παρέχεται και τα δεδομένα που αντλούνται από τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις των επιχειρήσεων, να χαρακτηρίζονται από αξιοπιστία και να έχουν σημασία για τα ενδιαφερόμενα μέρη, θα πρέπει η ποιότητά τους να είναι υψηλή, που σημαίνει ότι θα πρέπει να ανταποκρίνονται στην πραγματικότητα και να μην έχουν χειραγωγήθει (Martínez-Ferreroetal., 2013).

Πολλές είναι εκείνες οι μελέτες που βασίζονται στον σχεδιασμό των βασικών χαρακτηριστικών στοιχείων για την αξιολόγηση της ποιότητας των χρηματοοικονομικών πληροφοριών, που παρέχονται στις ομάδες των ενδιαφερόμενων μερών από τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις των επιχειρήσεων. Πιο συγκεκριμένα, οι Xuetal. (2012) έδωσαν έμφαση στην αξιοπιστία των ποσοτικών χαρακτηριστικών. Οι Wuetal. (2012) επεσήμαναν ότι τα πληροφοριακά στοιχεία που αντλούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, πρέπει να περιλαμβάνουν ποσοτικά, αλλά και ποιοτικά δεδομένα. Οι Zheng&Lin (2008) δημιούργησαν ένα σύστημα αξιολόγησης της ποιότητας των λογιστικών πληροφοριών με βάση την άσκηση εποπτείας και ελέγχου από την πλευρά κυβερνητικών φορέων, ακόμα και από το ίδιο το κοινό. Από την προοπτική της προστασίας των επενδυτών, η Bai(2012) δημιούργησε ένα σύστημα αξιολόγησης της ποιότητας των λογιστικών πληροφοριών

με 13 χαρακτηριστικά, τα οποία επιμερίζονται σε τρία επίπεδα, σύμφωνα με τρεις διαστάσεις της δημιουργίας χρηματοοικονομικών πληροφοριών. Οι Wang&Wan(2015) δημιούργησαν το σύστημα χαρακτηριστικών αξιολόγησης της ποιότητας των λογιστικών πληροφοριών έχοντας ως υπόβαθρο τα μεγάλα δεδομένα (bigdata). Οι Li&Shi(2005) υποστηρίζουν ότι η ποιότητα των χρηματοοικονομικών πληροφοριών είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με την ποιότητα των πληροφοριών που δημοσιεύονται υποχρεωτικά εκ του νόμου, από τους οργανισμούς. Οι Zang&Zhang(2008) δημιούργησαν το σύστημα χαρακτηριστικών αξιολόγησης, συμπεριλαμβανομένων των τριών πτυχών του λογιστικού συστήματος της εκάστοτε εταιρείας, της εσωτερικής της διαχείρισης και της άσκησης εξωτερικού ελέγχου σε αυτήν.

3.4 Η ΣΥΜΒΟΛΗ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΣΤΟΝ ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ

Στο πλαίσιο της έρευνας τους, οι Magnanetal. (2014) καταλήγουν στο ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις των επιχειρήσεων δεν είναι πάντα αξιόπιστες για τον ακριβή και αληθή προσδιορισμό της αξίας των οργανισμών που αντιπροσωπεύουν. Αντί αυτού λοιπόν, οι ερευνητές διακατέχονται από την πεποίθηση ότι σε ορισμένες περιπτώσεις, η πληροφόρηση που παρέχεται μέσα από τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις τείνει περισσότερο να μπερδεύει τα ενδιαφερόμενα μέρη, παρά να τα εξυπηρετεί, όσον αφορά ζητήματα προσδιορισμού της αξίας των επιχειρήσεων.

Με αυτό, συμφωνούν και οι Songetal. (2010). Πιο συγκεκριμένα, οι ερευνητές αυτοί, προκειμένου να διερευνήσουν την επίδραση της επενδυτικής απόφασης των χρηματοπιστωτικών οργανισμών, συμπεριλαμβάνουν τα ποσά των δανείων τους στο κόστος απόσβεσης, στα οικονομικά αποτελέσματα. Στην αρχή, είχαν συμπεριλάβει τα περιουσιακά στοιχεία που δεν είχαν εύλογη αξία, αντί του ποσού των δανείων. Ωστόσο, η συμπερίληψη των περιουσιακών στοιχείων μη εύλογης αξίας αντί των δανείων δεν δημιούργησε καμία μεταβολή στα οικονομικά αποτελέσματα των εν λόγω μελετώμενων τραπεζών, τα οποία αποτυπώνονται στις χρηματοοικονομικές

τους καταστάσεις. Βάσει αυτού, οι ερευνητές καταλήγουν στο ότι η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που πηγάζει από τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις δεν είναι 100% αντιπροσωπευτική της πραγματικής αξίας μίας επιχείρησης.

Επιπροσθέτως, η Fiechter (2010), στο πλαίσιο της μελέτης της, παρουσίασε αποδεικτικά στοιχεία που δείχνουν ότι τα τραπεζικά ιδρύματα που εφαρμόζουν την επιλογή εύλογης αξίας, με σκοπό τη μείωση των αναντιστοιχιών στις λογιστικές τους καταστάσεις, καθώς και οι τράπεζες που εφαρμόζουν την εύλογη αξία στις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις τους, παρουσιάζουν χαμηλότερα επίπεδα μεταβλητότητας των κερδών τους, σε σύγκριση με τα τραπεζικά ιδρύματα που δεν ακολουθούν την επιλογή της εύλογης αξίας στις δύο αυτές περιπτώσεις. Έτσι, από την πληροφόρηση που παρέχεται από τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις των συγκεκριμένων τραπεζών, ο προσδιορισμός της αξίας τους δεν είναι ακριβής και αληθής.

3.5 Η ΣΥΜΒΟΛΗ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΣΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Στο πλαίσιο της σύγχρονης αλλά και της παλαιότερης βιβλιογραφίας, πολλοί μελετητές έχουν επιβεβαιώσει ότι η δομή του διοικητικού συμβουλίου αποτελεί μία πτυχή της θεωρίας των πράκτορα (agencytheory) (Fama, 1980; Fama&Jensen, 1983; Dalton&Dalton, 2011; Bhagat& Bolton, 2008).

Πέραν των ανωτέρω, επιπρόσθετες μελέτες έχουν δείξει ότι τα ανεξάρτητα μέλη του διοικητικού συμβουλίου, δηλαδή τα μέλη που δεν προέρχονται από το εσωτερικό περιβάλλον των επιχειρήσεων, διαδραματίζουν καθοριστικό ρόλο στην παρακολούθηση των δραστηριοτήτων των οργανισμών και της οικονομικής τους πορείας (Brickleyetal., 1994; Shivdasani, 1993; Bebchuk&Weisbach, 2010).

Ένα εξίσου μεγάλο μέρος της υφιστάμενης βιβλιογραφίας επιβεβαιώνει ότι τα διοικητικά συμβούλια που χαρακτηρίζονται από μεγάλο βαθμό αποτελεσματικότητας

διαθέτουν μεγαλύτερο ποσοστό ανεξάρτητων μελών (Dalton, etal., 1998; Rosenstein&Wyatt, 1990; Denis, 1999; Bhagat&Black, 2001).

Τα οφέλη των μικρών διοικητικών συμβουλίων είναι αρκετά. Ένα σημαντικό όφελος είναι αυτό της συνοχής. Οι Evans&Dion (2012) αναφέρουν τη θετική σχέση που υφίσταται μεταξύ της συνοχής των μελών του διοικητικού συμβουλίου και της χρηματοοικονομικής απόδοσης των οργανισμών που διοικούνται. Ένα άλλο, εξίσου σημαντικό όφελος, είναι η στρατηγική διαχείριση. Τα μεγάλα διοικητικά συμβούλια περιορίζουν την ικανότητα των μελών τους να ξεκινήσουν στρατηγικές αλληλεπιδράσεις (Goodsteinetal., 1994).

Ωστόσο, η σχέση μεταξύ της σύνθεσης του διοικητικού συμβουλίου και της χρηματοοικονομικής απόδοσης μία επιχείρησης είναι ασαφής. Αρκετές μελέτες παρουσιάζουν στοιχεία αρνητικής συσχέτισης μεταξύ του μεγέθους του διοικητικού συμβουλίου και της διατήρησης σταθερής αξίας στις επιχειρήσεις (Bhagat&Black, 2001; Eisenbergetal., 1998; Jensen, 1993).

Οι Daltonetal. (1998) καταλήγουν στο συμπέρασμα ότι οι σχέσεις μεταξύ των μελών του διοικητικού συμβουλίου μίας επιχείρησης και της λήψης αποφάσεων με βάση την μελέτη των στοιχείων που παρουσιάζονται στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις, είναι θετική. Αυτό σημαίνει ότι όσο καλύτερη είναι η σχέση, η επικοινωνιακή συνεργασία των μελών του διοικητικού συμβουλίου, τόσο περισσότερο προάγεται η διαδικασία της λήψης στρατηγικών αποφάσεων για την επιχείρηση. Δεν είναι λοιπόν τυχαίο ότι αφενός οι Daltonetal. (1998) και αφετέρου ο Huangetal. (2011), αξιοποίησαν στις μελέτες τους την άτυπη ιεραρχική διάσταση και κατέληξαν σε θετική συσχέτιση τι σχέσεις των μελών του διοικητικού συμβουλίου και της οικονομικής αποδοτικότητας μίας επιχείρησης.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4. ΜΕΘΟΔΟΛΟΓΙΑ ΕΡΕΥΝΑΣ

4.1 ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΟΣ ΣΤΟΧΟΣ

Απώτερος σκοπός της παρούσας πρωτογενούς ποσοτικής έρευνας είναι ο προσδιορισμός των ωφελειών της χρηματοοικονομικής λογιστικής, ως εργαλείου ανάπτυξης και οικονομικής πληροφόρησης, καθώς επίσης και η μέτρηση της σημασίας των πηγών της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

4.2 ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΑ ΕΡΩΤΗΜΑΤΑ

Για την κάλυψη του ανωτέρω παρατιθέμενου βασικού σκοπού της έρευνας μας, επιδιώκεται η απάντηση στα κάτωθι ερευνητικά ερωτήματα:

- 1/ Ποια είναι τα δύο βασικότερα οφέλη της χρηματοοικονομικής λογιστικής στην υπόστασή της ως εργαλείο ανάπτυξης και οικονομικής πληροφόρησης;
- 2/ Ποιες είναι οι τρεις πηγές χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, οι οποίες είναι πιο σημαντικές για το ενδιαφερόμενο κοινό των επιχειρήσεων;
- 3/ Υπάρχουν στατιστικά σημαντικές συσχετίσεις μεταξύ των επιμέρους ωφελειών της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης;
- 4/ Υπάρχουν στατιστικά σημαντικές συσχετίσεις μεταξύ των πηγών χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, ως προς τη σημασία τους;

4.3 ΣΤΑΔΙΑ ΕΡΕΥΝΑΣ

Για την διεξαγωγή και ολοκλήρωση της παρούσας έρευνας, αρχικά, συγκεκριμενοποιήθηκε ο ερευνητικός στόχος και καταγράφηκαν τα ερευνητικά ερωτήματα. Κατόπιν, αποφασίστηκε το είδος του πληθυσμού που θα αποτελέσει το ερευνητικό δείγμα. Στη συνέχεια, καταρτίστηκε το ερευνητικό εργαλείο, δηλαδή το ερωτηματολόγιο. Πριν την αποστολή του ερωτηματολογίου στο ερευνητικό δείγμα, λήφθηκε η ανατροφοδότηση του καθηγητή του και έγιναν οι διορθώσεις που επισημάνθηκαν, προκειμένου το ερωτηματολόγιο να λάβει την τελική του μορφή. Στη συνέχεια, ακολούθησε η μεταφορά του ερωτηματολογίου στην διαδικτυακή πλατφόρμα Google Forms και ακολούθησε η αποστολή του, μέσω e-mail, στους συμμετέχοντες. Η ενημέρωση για τις απαντήσεις που λαμβάνονταν γινόταν αυτόματα μέσω της πλατφόρμας. Κατόπιν της συλλογής των απαιτούμενων απαντήσεων, έγινε η μεταφορά τους στο SPSS και ακολούθησε η στατιστική ανάλυση.

4.4 ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΟ ΕΡΓΑΛΕΙΟ – ΕΡΩΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟ

Το ερωτηματολόγιο, που αποτελεί το μοναδικό ερευνητικό εργαλείο της συγκεκριμένης έρευνας, Αποτελείται από τρία μέρη ερωτημάτων. Το πρώτο μέρος απαρτίζεται από πέντε ερωτήσεις πολλαπλών επιλογών, με σκοπό την συλλογή δημογραφικών στοιχείων για τους συμμετέχοντες. Το δεύτερο μέρος απαρτίζεται από 14 ερωτήσεις της πενταβάθμιας κλίμακας λίκερτ, με σκοπό τον προσδιορισμό των ωφελειών που απορρέουν από την χρηματοοικονομική λογιστική. Το τρίτο μέρος απαρτίζεται από 12 ερωτήσεις της πενταβάθμιας κλίμακας λίκερτ για τον προσδιορισμό της σημασίας των διαφορετικών πηγών χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Το ερωτηματολόγιο, παρατίθεται ολοκληρωμένο στο παράρτημα της παρούσας εργασίας.

4.5 ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΟ ΔΕΙΓΜΑ ΚΑΙ ΜΕΘΟΔΟΣ ΔΕΙΓΜΑΤΟΛΗΨΙΑΣ

Το ερευνητικό δείγμα της παρούσας έρευνας απαρτίζεται από συνολικά 120 λογιστές, που εργάζονται είτε ως μισθωτοί είτε ως ελεύθεροι επαγγελματίες. Η μέθοδος δειγματοληψίας που ακολουθήθηκε είναι αυτή της ευκολίας. Στην δειγματοληψία ευκολίας όλοι οι υποψήφιοι συμμετέχοντες έχουν ίσες πιθανότητες να επιλεγθούν από τον ερευνητή, προκειμένου να συμμετέχουν στο ερευνητικό του δείγμα. Επίσης, ακολουθήθηκε η τεχνική της χιονοστιβάδας. Πιο συγκεκριμένα, κατόπιν της κάθε αποστολής του ερωτηματολογίου, ο ερευνητής ενημέρωνε τον παραλήπτη για τον σκοπό της έρευνας και στη συνέχεια τον παρότρυνε να προωθήσει το e-mail σε συναδέλφους του.

4.6 ΔΙΑΝΟΜΗ ΕΡΩΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟΥ ΚΑΙ ΣΥΛΛΟΓΗ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ

Η διανομή του ερωτηματολογίου έγινε κατόπιν της μεταφοράς των ερωτημάτων του στην διαδικτυακή πλατφόρμα Google forms. Ο τρόπος αποστολής του ερωτηματολογίου ήταν τα μηνύματα ηλεκτρονικού ταχυδρομείου. Το ερωτηματολόγιο απεστάλη σε συνολικά 150 άτομα, τα οποία παροτρύνθηκαν να το προωθήσουν συναδέλφους τους. Η ενημέρωση για τις λαμβανόμενες απαντήσεις γινόταν σε πραγματικό χρόνο και αυτόματα μέσω της πλατφόρμας αυτής. Εν τέλει, συλλέχθηκαν 120 ορθά συμπληρωμένα ερωτηματολόγια.

4.7 ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ ΚΑΙ ΜΕΘΟΔΟΙ ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ

Μόλις ολοκληρώθηκε η συλλογή των απαντήσεων των συμμετεχόντων, ακολούθησε η μεταφορά τους στο στατιστικό πρόγραμμα SPSS, έκδοσης 23. Κατόπιν τούτου, σειρά είχε η στατιστική τους ανάλυση, προκειμένου να απαντηθούν τα ερευνητικά ερωτήματα. Στην στατιστική ανάλυση, χρησιμοποιήθηκε η περιγραφική και η επαγωγική στατιστική.

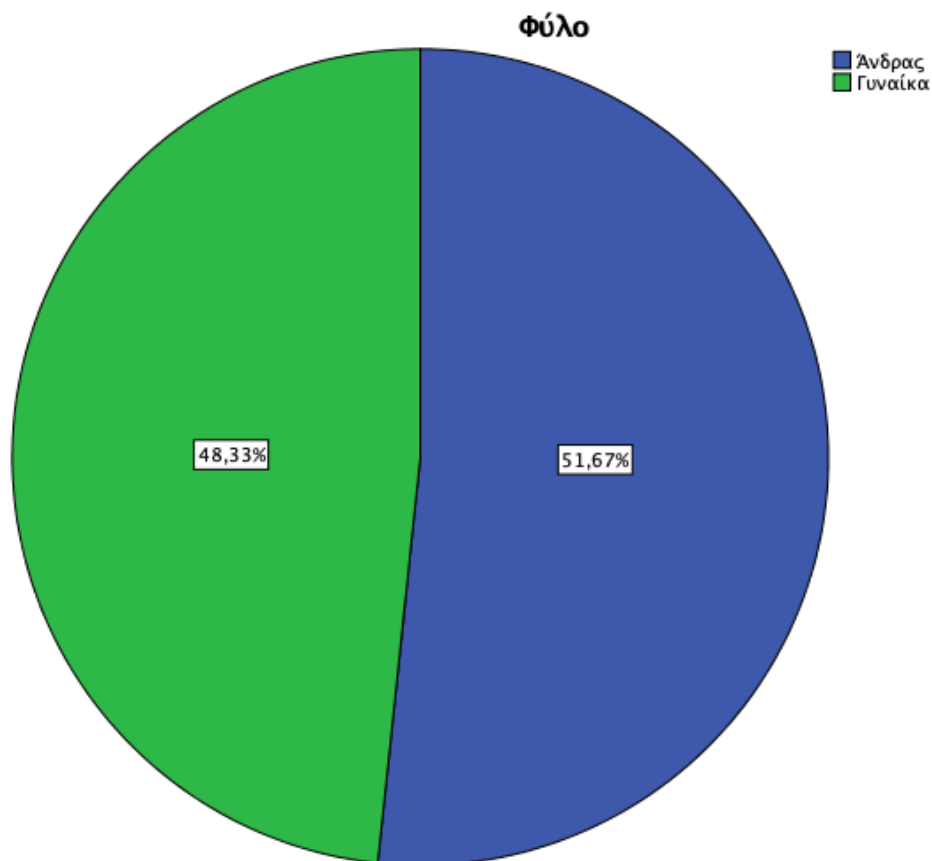
4.8 ΖΗΤΗΜΑΤΑ ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΗΣ ΗΘΙΚΗΣ

Κατά την αποστολή του ερωτηματολογίου, όλοι οι συμμετέχοντες ενημερώθηκαν περιττά για την διατήρηση της απόλυτης ανωνυμίας τους. Επίσης, ενημερώθηκαν για τον σκοπό της παρούσας έρευνας, καθώς επίσης και για το πού προορίζονται να χρησιμοποιηθούν τα αποτελέσματα αυτής. Τους δόθηκε, μάλιστα, η επιλογή να αποχωρήσουν από την διαδικασία της συμμετοχής τους στην παρούσα έρευνα, ανά πάσα στιγμή το επιθυμήσουν, δίχως να χρειαστεί να αιτιολογήσουν τον λόγο της αποχώρησής τους. Άλλωστε, διαβεβαιώθηκαν για το ότι η συμμετοχή τους στην παρούσα έρευνα είναι εθελοντική. Σε γενικές γραμμές, δόθηκε η απαιτούμενη προσοχή ώστε να μην θιγούν τα ανθρώπινα δικαιώματα για τα προσωπικά και ευαίσθητα δεδομένα του ερευνητικού δείγματος.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΚΑΙ ΣΧΟΛΙΑΣΜΟΣ ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

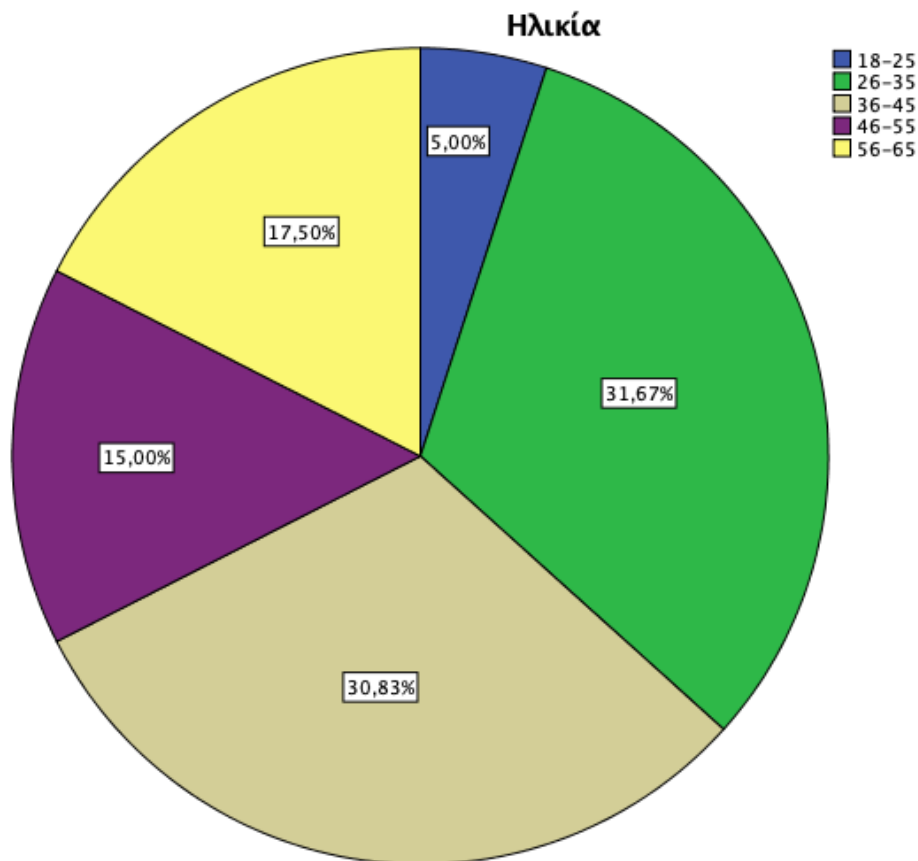
5.1 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ Α' ΜΕΡΟΥΣ ΕΡΩΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟΥ

Στα κάτωθι διαγράμματα, παρουσιάζονται τα αποτελέσματα του πρώτου μέρους του ερωτηματολογίου για την συλλογή δημογραφικών στοιχείων για το ερευνητικό δείγμα.



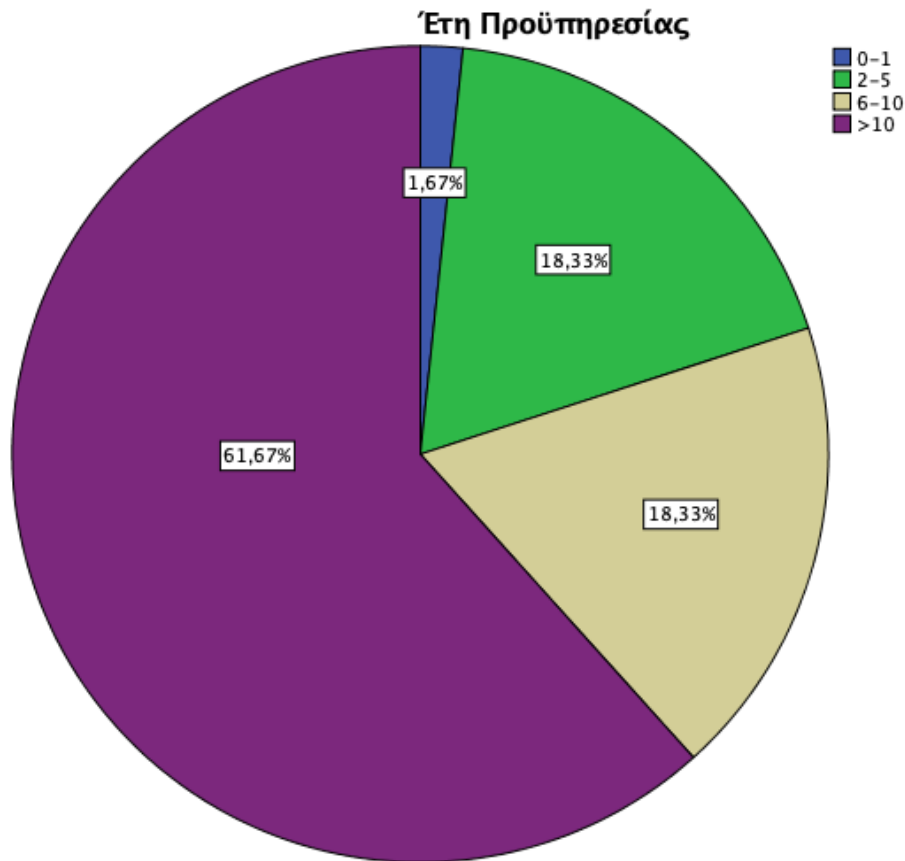
Διάγραμμα 1

Από το διάγραμμα 1 φαίνεται μίας σχεδόν ισοκατανομή μεταξύ των δύο φύλων, στο ερευνητικό δείγμα. Αναλυτικότερα, το 51,67% των συμμετεχόντων απαρτίζεται από άνδρες και το υπόλοιπο 48,33% απαρτίζεται από γυναίκες.



Διάγραμμα 2

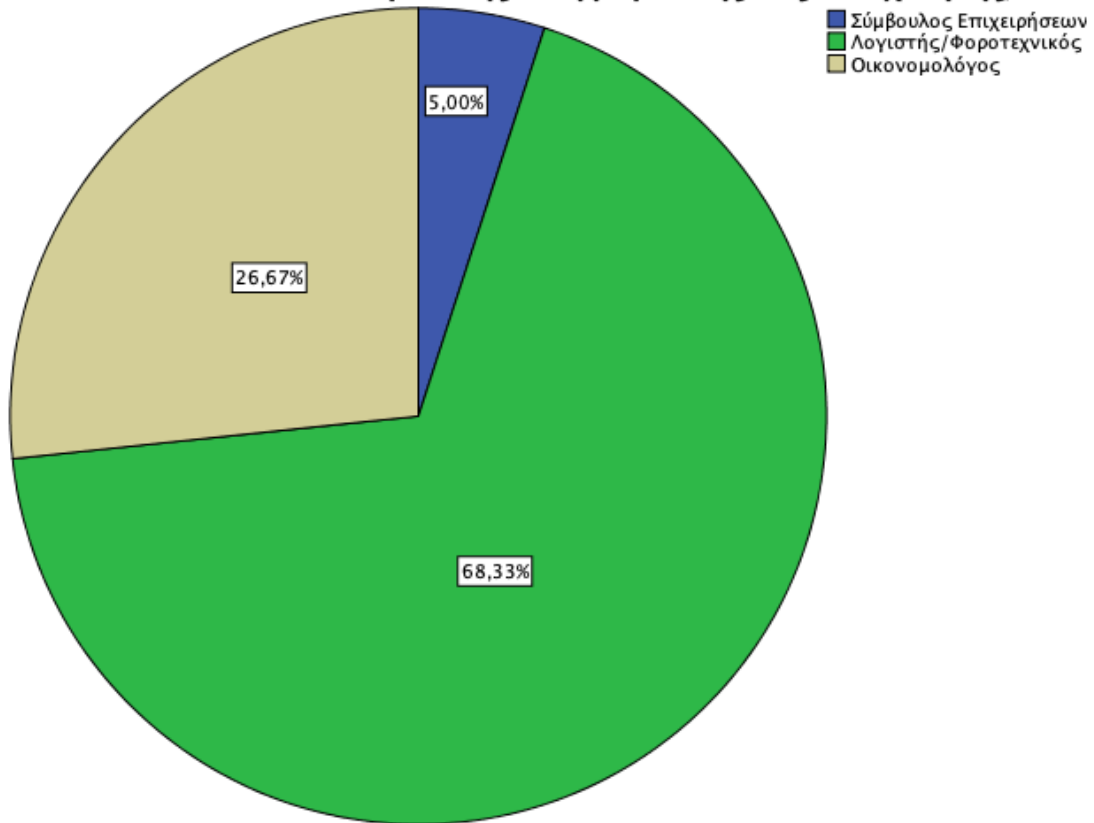
Από το διάγραμμα 2 φαίνεται ποικιλομορφία στις ηλικιακές ομάδες, όπου υπάγονται συμμετέχοντες. Αναλυτικότερα, το 31,67% του ερευνητικού δείγματος δήλωσε ότι ηλικιακά κυμαίνεται μεταξύ 26 – 35 ετών. Το 30,83% ηλικιακά βρίσκεται μεταξύ 36 – 45 ετών. Στη συνέχεια, ακολουθεί το 17,5% των συμμετεχόντων που δήλωσαν μεταξύ 56 – 65 ετών. Κατόπιν, το 15% των συμμετεχόντων δήλωσε 46 – 55 ετών και τέλος, το 5% κυμαίνεται μεταξύ 18 – 25 ετών.



Διάγραμμα 3

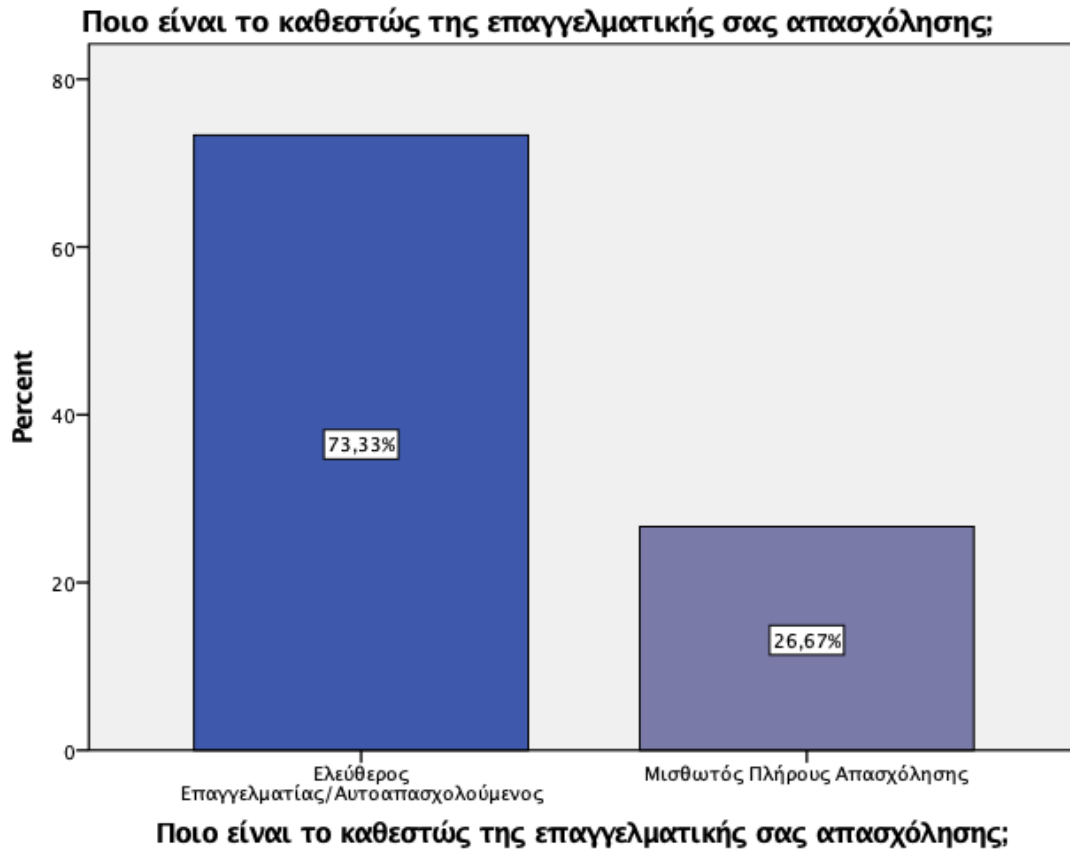
Στο διάγραμμα 3 φαίνεται ότι η πλειοψηφία του 61,67% των συμμετεχόντων διαθέτει προϋπηρεσία άνω των δεκαετών. Πρόκειται για ένα ιδιαίτερα ενθαρρυντικό αποτέλεσμα, καθώς αποδεικνύει ότι οι συμμετέχοντες είναι άτομα με μεγάλη εμπειρία στον λογιστικό κλάδο και στις οικονομικές επιστήμες. Αυτό, αναβαθμίζει σε σημαντικό βαθμό την αξιοπιστία των αποτελεσμάτων της παρούσας έρευνας. Στη συνέχεια, εμφανίζεται ισοβάθμια της τάξεως του 18,33%, με τους συμμετέχοντες να δηλώνουν προϋπηρεσία μεταξύ 2 – 10 ετών. Τέλος, η συντριπτική μειοψηφία του 1,67% των συμμετεχόντων δήλωσε ότι διαθέτει προϋπηρεσία για λιγότερο από ένα χρόνο.

Ποιο είναι το αντικείμενο της επαγγελματικής σας ενασχόλησης;



Διάγραμμα 4

Από το διάγραμμα 4 φαίνεται ότι η συντριπτική πλειοψηφία του 68,33% των συμμετεχόντων δήλωσαν ότι εργάζονται ως λογιστές- φοροτεχνικοί. Στη συνέχεια, ακολουθεί το 26,67% των συμμετεχόντων που δήλωσαν ότι εργάζονται ως οικονομολόγοι και τέλος, η μειοψηφία του 5% των συμμετεχόντων δήλωσαν ότι εργάζονται ως σύμβουλοι επιχειρήσεων. Και οι τρεις επαγγελματικές κατηγορίες, από τις οποίες προέρχονται οι συμμετέχοντες, αντιπροσωπεύουν επαγγέλματα, η άσκηση των οποίων απαιτεί γνώση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και της χρηματοοικονομικής λογιστικής.



Διάγραμμα 5

Από το διάγραμμα 5 φαίνεται ότι η πλειοψηφία του 73,33% των συμμετεχόντων εργάζονται ως ελεύθεροι επαγγελματίες και το υπόλοιπο 26,67% αυτών, εργάζονται ως μισθωτοί πλήρους απασχόλησης.

5.2 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ Β' ΜΕΡΟΥΣ ΕΡΩΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟΥ

Στο σημείο αυτό, παρουσιάζονται τα αποτελέσματα του δεύτερου μέρους του ερωτηματολογίου. Οι συμμετέχοντες, κλήθηκαν να επιλέξουν έναν αριθμό από το 1 μέχρι το 5, ως απάντηση στην κάθε ερώτηση. Ο αριθμός 1 αντιπροσωπεύει την ασθενέστερη απαντητική επιλογή και ο 5 την ισχυρότερη.

Πόσο καλά γνωρίζετε τις αρμοδιότητες της χρηματοοικονομικής λογιστικής;

		Frequency	Percent	ValidPercent	CumulativePercent
Valid	3,00	7	5,8	5,8	5,8
	4,00	62	51,7	51,7	57,5
	5,00	51	42,5	42,5	100,0
	Total	120	100,0	100,0	

Πίνακας 1

Από τον πίνακα 1 φαίνεται ότι η πλειοψηφία του 51,7% των συμμετεχόντων δήλωσε ότι γνωρίζει τις αρμοδιότητες της χρηματοοικονομικής λογιστικής σε αρκετά μεγάλο βαθμό, ενώ το 42,5% δήλωσε ότι τις γνωρίζει σε απόλυτο βαθμό. Μόνο ένα ποσοστό της τάξεως των 5,8% των συμμετεχόντων δήλωσε ότι τις γνωρίζει σε μέτριο βαθμό. Σε γενικές γραμμές λοιπόν, προκύπτει μία αρκετά καλή προς τέλεια γνώση των αρμοδιοτήτων της χρηματοοικονομικής λογιστικής από τους συμμετέχοντες.

Πόσο καλά γνωρίζετε τον ρόλο της χρηματοοικονομικής λογιστικής;

		Frequency	Percent	ValidPercent	CumulativePercent
Valid	3,00	7	5,8	5,8	5,8
	4,00	62	51,7	51,7	57,5
	5,00	51	42,5	42,5	100,0
	Total	120	100,0	100,0	

Πίνακας 2

Από τον πίνακα 2 φαίνεται ότι τα αποτελέσματα που προέκυψαν στον πίνακα 1 είναι ακριβώς τα ίδια, κάτι το οποίο κρίνεται αναμενόμενο, τη στιγμή κατά την οποία η γνώση του ρόλου της χρηματοοικονομικής λογιστικής συνάδει με τη γνώση των αρμοδιοτήτων αυτής. Σε γενικές γραμμές λοιπόν, προκύπτει μία αρκετά καλή προς τέλεια γνώση των ρόλων της χρηματοοικονομικής λογιστικής από τους συμμετέχοντες.

Οφέλη Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για τη βιωσιμότητα μίας επιχείρησης;	120	4,00	5,00	4,4667	,50098
Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για τον προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής θέσης μίας επιχείρησης;	120	3,00	5,00	4,4500	,70829
Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για τον προσδιορισμό της αξίας των περιουσιακών στοιχείων μίας επιχείρησης;	120	3,00	5,00	4,4000	,77134
Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για την ενημέρωση των επενδυτών για την οικονομική κατάσταση της επιχείρησης;	120	2,00	5,00	4,2750	1,01222
Πόσο σημαντική είναι η χρημ/κή λογιστική για την ενημέρωση των μετόχων/ιδιοκτητών για την οικονομική κατάσταση της επιχείρησης;	120	3,00	5,00	4,2333	,87671

Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για την ενημέρωση των πιστωτών για την οικονομική κατάσταση της επιχείρησης;	120	3,00	5,00	4,2250	,72717
Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για τον προσδιορισμό της αξίας του μετοχικού κεφαλαίου μίας επιχείρησης;	120	2,00	5,00	4,1833	,98717
Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για την λήψη αποφάσεων στρατηγικής σημασίας για τις επιχειρήσεις;	120	2,00	5,00	4,1750	1,03439
Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για την λήψη αποφάσεων από τους διοικητές/ιδιοκτήτες μίας επιχείρησης;	120	2,00	5,00	4,1083	,95966
Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για την αποτελεσματικότερη διοίκηση μίας επιχείρησης;	120	3,00	5,00	3,9833	,90733

Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για την ενημέρωση των προμηθευτών για την οικονομική κατάσταση της επιχείρησης;	120	3,00	5,00	3,8667	,82943
Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για την ενημέρωση των πελατών για την οικονομική κατάσταση της επιχείρησης;	120	1,00	5,00	3,3333	1,06379
Valid N (listwise)	120				

Πίνακας 3

Από τον πίνακα 3, δίνεται απάντηση στο πρώτο ερευνητικό ερώτημα “ποια είναι τα δύο βασικότερα οφέλη της χρηματοοικονομικής λογιστικής στην υπόστασή της ως εργαλείο ανάπτυξης και οικονομικής πληροφόρησης”. Η απάντηση στο συγκεκριμένο ερευνητικό ερώτημα είναι τα δύο οφέλη που συγκεντρώνουν μέσο όρο απαντήσεων πλησιέστερο στον αριθμό 5. Πιο συγκεκριμένα, πρόκειται για την συμβολή της χρηματοοικονομικής λογιστικής στην βιωσιμότητα μίας επιχείρησης, η οποία συγκέντρωσε μέσο όρο απαντήσεων της τάξεως του 4,47, καθώς επίσης και για την σημασία της χρηματοοικονομικής λογιστικής στον προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής θέσης μίας επιχείρησης, η οποία συγκέντρωσε μέσο όρο απαντήσεων της τάξεως του 4,45.

5.3 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ Γ’ ΜΕΡΟΥΣ ΕΡΩΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟΥ

Στο σημείο αυτό παρουσιάζονται τα αποτελέσματα του τρίτου και τελευταίου μέρους του ερωτηματολογίου. Οι συμμετέχοντες, κλήθηκαν να επιλέξουν έναν αριθμό από το

1 μέχρι το 5, ως απάντηση στην κάθε ερώτηση. Ο αριθμός 1 αντιπροσωπεύει την ασθενέστερη απαντητική επιλογή και ο 5 την ισχυρότερη.

Βαθμός Σημαντικότητας Ανά Πηγή Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
Ισολογισμός	120	3,00	5,00	4,6333	,68518
Πίνακας	120	4,00	5,00	4,5750	,49642
Αποτελεσμάτων Χρήσης	120	3,00	5,00	3,9917	,66731
Πληροφορίες	120	2,00	5,00	3,9833	,96130
Τρεχουσών Αξιών	120	2,00	5,00	3,9750	,97414
Εντοπισμός πηγών	120	2,00	5,00	3,8917	1,07528
προέλευσης κεφαλαίων	120	2,00	5,00	3,8500	1,01791
Έκθεση Ελεγκτή	120	2,00	5,00	3,7417	,93031
Τριμηνιαίες/Εξαμηνιαίες	120	2,00	5,00	3,5500	,82859
Οικονομικές	120	2,00	5,00	3,5417	,77672
Καταστάσεις	120	1,00	5,00	3,3667	1,14447
Πιστοποιητικό Ελεγκτή	120	1,00	5,00	3,2917	1,15516
Χρηματοοικονομικές	120	1,00	5,00		
Προβλέψεις	120				
Έκθεση Διοικητικού	120				
Συμβουλίου	120				
Αριθμοδείκτες	120				
Σημειώσεις	120				
Λογαριασμών	120				
Πραγματοποίηση	120				
στατιστικών αναλύσεων	120				
επί των οικονομικών	120				
στοιχείων	120				
Valid N (listwise)	120				

Πίνακας 4

Από τον πίνακα 4 δίνεται απάντηση στο δεύτερο ερευνητικό ερώτημα “ποιες είναι οι τρεις πηγές χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, οι οποίες είναι πιο σημαντικές για το ενδιαφερόμενο κοινό των επιχειρήσεων”. Η απάντηση στο συγκεκριμένο ερευνητικό ερώτημα είναι οι τρεις πηγές χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που συγκέντρωσαν μέσο όρο απαντήσεων πλησιέστερο στον αριθμό 5. Πιο συγκεκριμένα, πρόκειται για τον ισολογισμό, ο οποίος συγκέντρωσε μέσο όρο απαντήσεων της τάξεως του 4,63, για τον πίνακα αποτελεσμάτων χρήσης, ο οποίος συγκέντρωσε μέσο

όρο απαντήσεων της τάξεως του 4,58 και τέλος, για τις πληροφορίες τρεχουσών αξιών, στοιχείο που συγκέντρωσε μέσο όρο απαντήσεων της τάξεως του 3,99.

5.4 ΕΛΕΓΧΟΙ ΣΥΣΧΕΤΙΣΕΩΝ

Στην παρούσα ενότητα θα δοθεί απάντηση στα δύο τελευταία ερευνητικά ερωτήματα, τα οποία απαιτούν την πραγματοποίηση ελέγχων συσχέτισης. Προκειμένου να αποφασίσουμε αν θα πραγματοποιήσουμε παραμετρικό ή μη παραμετρικό τεστ συσχέτισης, πρέπει να πραγματοποιηθεί απαραίτητος έλεγχος της κανονικότητας της κατανομής των εξεταζόμενων μεταβλητών. Ο έλεγχος που θα πραγματοποιηθεί είναι ο Shapiro-Wilk, και αυτό διότι το ερευνητικό δείγμα απαρτίζεται από λιγότερα από 1.000 άτομα. Σε περίπτωση που διαπιστωθεί ότι τουλάχιστον μία μεταβλητή δεν ακολουθεί κανονική κατανομή ($\text{sig} < 0,05$), τότε προχωρούμε σε μη παραμετρικό έλεγχο συσχέτισης, που είναι το τεστ Spearman. Σε περίπτωση κατά την οποία όλες ανεξαιρέτως οι εξεταζόμενες μεταβλητές ακολουθούν κανονική κατανομή ($\text{sig} > 0,05$), τότε προχωρούμε σε παραμετρικό έλεγχο συσχέτισης, που είναι το τεστ Pearson.

Τεστ Ελέγχου Κανονικότητας των Μεταβλητών των Ωφελειών Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Statistic	df	Sig.	Statistic	df	Sig.
Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για τη βιωσιμότητα μίας επιχείρησης;	,358	120	,000	,635	120	,000
Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για την λήψη αποφάσεων στρατηγικής σημασίας για τις επιχειρήσεις;	,304	120	,000	,754	120	,000

Πόσο σημαντική είναι η χρημ/κή λογιστική για την ενημέρωση των μετόχων/ιδιοκτητών για την οικονομική κατάσταση της επιχείρησης;	,334	120	,000	,721	120	,000
Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για την ενημέρωση των επενδυτών για την οικονομική κατάσταση της επιχείρησης;	,330	120	,000	,706	120	,000
Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για την ενημέρωση των πιστωτών για την οικονομική κατάσταση της επιχείρησης;	,257	120	,000	,791	120	,000
Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για την ενημέρωση των πελατών για την οικονομική κατάσταση της επιχείρησης;	,260	120	,000	,830	120	,000
Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για την ενημέρωση των προμηθευτών για την οικονομική κατάσταση της επιχείρησης;	,269	120	,000	,778	120	,000

Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για τον προσδιορισμό της αξίας των περιουσιακών στοιχείων μίας επιχείρησης;	,357	120	,000	,715	120	,000
Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για τον προσδιορισμό της αξίας του μετοχικού κεφαλαίου μίας επιχείρησης;	,271	120	,000	,751	120	,000
Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για τον προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής θέσης μίας επιχείρησης;	,356	120	,000	,718	120	,000
Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για την λήψη αποφάσεων από τους διοικητές/ιδιοκτήτες μίας επιχείρησης;	,280	120	,000	,773	120	,000
Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για την αποτελεσματικότερη διοίκηση μίας επιχείρησης;	,277	120	,000	,738	120	,000

a. LillieforsSignificanceCorrection

Πίνακας 5

Για την κάλυψη του τρίτου ερευνητικού ερωτήματος “Υπάρχουν στατιστικά σημαντικές συσχετίσεις μεταξύ των επιμέρους ωφελειών της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης;” Οι μεταβλητές που εξετάζονται για την υπόσταση συσχέτισης ή μη, είναι όλα τα ερωτήματα του δευτέρου μέρους του ερωτηματολογίου, με εξαίρεση τα δύο πρώτα. Αυτές οι μεταβλητές συμμετέχουν και στο πρώτο τεστ ελέγχου κανονικότητας κατανομής. Στον πίνακα 5 λοιπόν, φαίνεται ότι όλες, ανεξαιρέτως, δεν ακολουθούν κανονική κατανομή ($sig < 0,05$). Έτσι, προβαίνουμε στο τεστ συσχέτισης Spearman.

Συσχετίσεις Ωφελειών

		Βιωσιμότητα	Λήψη αποφάσεων	Ενημέρωση των μετόχων/ιδιοκτητών	Ενημέρωση των επενδυτών	Ενημέρωση των πιστωτών	Ενημέρωση των πελατών	Ενημέρωση των προμηθευτών	Προσδιορισμός της αξίας των περιουσιακών στοιχείων	Προσδιορισμός της αξίας του μετοχικού κεφαλαίου	Προσδιορισμός της χρηματοοικονομικής θέσης	Λήψη αποφάσεων από τους διοικητές/ιδιοκτήτες	Αποτελεσματικότερη διοίκηση	
Spearman's rho	Βιωσιμότητα	Correlation Coefficient	1,000	,658**	,139	,572**	,484**	,584**	,533**	,560**	,042	,439**	,483**	,904**
		Sig. (2-tailed)	.	,000	,130	,000	,000	,000	,000	,000	,646	,000	,000	,000
		N	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
	Λήψη αποφάσεων	Correlation Coefficient	,658**	1,000	,546**	,884**	,714**	,449**	,184*	,598**	,491**	,492**	,718**	,549**
		Sig. (2-tailed)	,000	.	,000	,000	,000	,000	,044	,000	,000	,000	,000	,000
		N	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
	Ενημέρωση των μετόχων/ιδιοκτητών	Correlation Coefficient	,139	,546**	1,000	,490**	,687**	,106	-,333**	,502**	,796**	,416**	,279**	,029
		Sig. (2-tailed)	,130	,000	.	,000	,000	,249	,000	,000	,000	,000	,002	,749
		N	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120

Ενημέρω ση των επενδυτώ ν	Correlation Coefficient	,572**	,884**	,490**	1,000	,669**	,529**	,229*	,687**	,589**	,594**	,672**	,561**
	Sig. (2- tailed)	,000	,000	,000	.	,000	,000	,012	,000	,000	,000	,000	,000
	N	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Ενημέρω ση των πιστωτών	Correlation Coefficient	,484**	,714**	,687**	,669**	1,000	,364**	-,120	,373**	,516**	,171	,720**	,510**
	Sig. (2- tailed)	,000	,000	,000	,000	.	,000	,190	,000	,000	,061	,000	,000
	N	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Ενημέρω ση των πελατών	Correlation Coefficient	,584**	,449**	,106	,529**	,364**	1,000	,696**	,507**	,023	,325**	,636**	,692**
	Sig. (2- tailed)	,000	,000	,249	,000	,000	.	,000	,000	,801	,000	,000	,000
	N	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Ενημέρω ση των προμηθε υτών	Correlation Coefficient	,533**	,184*	-,333**	,229*	-,120	,696**	1,000	,233*	-,427**	,257**	,296**	,525**
	Sig. (2- tailed)	,000	,044	,000	,012	,190	,000	.	,011	,000	,005	,001	,000
	N	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Προσδιο ρισμός της αξίας των περιουσι ακών στοιχείω ν	Correlation Coefficient	,560**	,598**	,502**	,687**	,373**	,507**	,233*	1,000	,598**	,939**	,372**	,547**
	Sig. (2- tailed)	,000	,000	,000	,000	,000	,000	,011	.	,000	,000	,000	,000
	N	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Προσδιο ρισμός	Correlation Coefficient	,042	,491**	,796**	,589**	,516**	,023	-,427**	,598**	1,000	,493**	,240**	-,012

της αξίας του μετοχικό ύ κεφαλαίο υ	Sig. (2- tailed)	,646	,000	,000	,000	,000	,801	,000	,000	.	,000	,008	,898
Προσδιο ρισμός της χρηματο οικονομ κής θέσης	Correlation Coefficient	,439**	,492**	,416**	,594**	,171	,325**	,257**	,939**	,493**	1,000	,160	,405**
	Sig. (2- tailed)	,000	,000	,000	,000	,061	,000	,005	,000	,000	.	,080	,000
	N	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Λήψη αποφάσε ων από τους διοικητές /ιδιοκτήτ ες	Correlation Coefficient	,483**	,718**	,279**	,672**	,720**	,636**	,296**	,372**	,240**	,160	1,000	,509**
	Sig. (2- tailed)	,000	,000	,002	,000	,000	,000	,001	,000	,008	,080	.	,000
	N	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Αποτελε σματικότ ερη διοίκηση	Correlation Coefficient	,904**	,549**	,029	,561**	,510**	,692**	,525**	,547**	-,012	,405**	,509**	1,000
	Sig. (2- tailed)	,000	,000	,749	,000	,000	,000	,000	,000	,898	,000	,000	.
	N	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120

Πίνακας 6

Στον πίνακα 6, με πράσινο χρώμα έχουν τονιστεί οι περιπτώσεις που εμφανίζουν στατιστικά σημαντική συσχέτιση ($\text{sig} < 0,05$). Παρατηρούμε, ότι οι περιπτώσεις αυτές είναι πολλές και σίγουρα περισσότερες από όσες δεν εμφανίζουν στατιστικά σημαντική συσχέτιση. Έτσι, προκύπτει ότι στατιστικά σημαντική συσχέτιση υφίσταται μεταξύ όλων των ωφελειών που απορρέουν από την χρηματοοικονομική πληροφόρηση για τις επιχειρήσεις, εκτός από τις κάτωθι περιπτώσεις:

1. Δεν προέκυψε στατιστικά σημαντική συσχέτιση μεταξύ της βιωσιμότητας και του προσδιορισμού της αξίας του μετοχικού κεφαλαίου

2. Δεν προέκυψε στατιστικά σημαντική συσχέτιση μεταξύ της ενημέρωσης των μετόχων – ιδιοκτητών και της ενημέρωσης των πελατών
3. Δεν προέκυψε στατιστικά σημαντική συσχέτιση μεταξύ της ενημέρωσης των μετόχων – ιδιοκτητών και της αποτελεσματικότερης διοίκησης
4. Δεν προέκυψε στατιστικά σημαντική συσχέτιση μεταξύ της ενημέρωσης των πιστωτών και της ενημέρωσης των προμηθευτών
5. Δεν προέκυψε στατιστικά σημαντική συσχέτιση μεταξύ της ενημέρωσης των πιστωτών και του προσδιορισμού της χρηματοοικονομικής θέσης της επιχείρησης
6. Δεν προέκυψε στατιστικά σημαντική συσχέτιση μεταξύ της ενημέρωσης των πελατών και το προσδιορισμού της αξίας του μετοχικού κεφαλαίου
7. Δεν προέκυψε στατιστικά σημαντική συσχέτιση μεταξύ του προσδιορισμού της αξίας του μετοχικού κεφαλαίου και της αποτελεσματικότερης διοίκησης
8. Δεν προέκυψε στατιστικά σημαντική συσχέτιση μεταξύ του προσδιορισμού της χρηματοοικονομικής θέσης και της λήψης αποφάσεων από τους διοικητές – ιδιοκτήτες των επιχειρήσεων.

Τεστ Ελέγχου Κανονικότητας των Πηγών Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Statistic	df	Sig.	Statistic	df	Sig.
Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	,240	120	,000	,869	120	,000
Ισολογισμός	,454	120	,000	,567	120	,000
Τριμηνιαίες/Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις Πίνακας Αποτελεσμάτων Χρήσης Σημειώσεις Λογαριασμών	,257	120	,000	,822	120	,000
	,379	120	,000	,628	120	,000
	,258	120	,000	,845	120	,000

Πραγματοποίηση στατιστικών αναλύσεων επί των οικονομικών στοιχείων	,263	120	,000	,863	120	,000
Αριθμοδείκτες	,274	120	,000	,846	120	,000
Έκθεση Ελεγκτή	,260	120	,000	,824	120	,000
Πιστοποιητικό Ελεγκτή	,204	120	,000	,853	120	,000
Έντοπισμός πηγών προέλευσης κεφαλαίων	,274	120	,000	,818	120	,000
Χρηματοοικονομικές Προβλέψεις	,251	120	,000	,868	120	,000
Πληροφορίες Τρεχουσών Αξιών	,280	120	,000	,797	120	,000

a. LillieforsSignificanceCorrection

Πίνακας 7

Για την κάλυψη του τέταρτου και τελευταίου ερευνητικού ερωτήματος “υπάρχουν στατιστικά σημαντικές συσχετίσεις μεταξύ των πηγών χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, ως προς την σημασία τους;” οι μεταβλητές που εξετάζονται για την υπόσταση συσχέτισης ή μη, είναι όλα τα ερωτήματα του τρίτου μέρους του ερωτηματολογίου. Αυτές οι μεταβλητές συμμετέχουν και στο δεύτερο και τελευταίο τεστ ελέγχου κανονικότητας κατανομής. Στον πίνακα 7 λοιπόν, φαίνεται ότι όλες, ανεξαιρέτως, δεν ακολουθούν κανονική κατανομή ($\text{sig} < 0,05$). Έτσι, προβαίνουμε στο τεστ συσχέτισης Spearman.

Συσχετίσεις Σημαντικότητας Πηγών Πληροφόρησης

		Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	Ισολογισμός	Τριμηνιαίες/Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις	Πίνακας Αποτελεσμάτων Χρήσης	Σημειώσεις Λογαριασμών	στατιστικών αναλύσεων επί των οικονομικών στοιχείων	Αριθμοδείκτες	Έκθεση Ελεγκτή	Πιστοποιητικό Ελεγκτή	Έντοπισμός πηγών προέλευσης κεφαλαίων	Χρηματοοικονομικές Προβλέψεις	Πληροφορίες Τρεχουσών Αξιών
Spearman's rho	Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	1,000	,263**	,505**	-,019	-,431**	-,273**	,500**	,388**	,468**	,298**	-,203*	-,610**
	Correlation Coefficient												
	Sig. (2-tailed)		,004	,000	,835	,000	,003	,000	,000	,000	,001	,026	,000
	N	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120

Ισολογισμός	Correlation Coefficient	,263**	1,000	,608**	,665**	,191*	,307**	,039	,670**	,600**	,543**	,582**	-,009
	Sig. (2-tailed)	,004	.	,000	,000	,037	,001	,673	,000	,000	,000	,000	,921
	N	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Τριμηνιαίες/ Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις	Correlation Coefficient	,505**	,608**	1,000	,119	,225*	,204*	,140	,571**	,171	,126	,595**	,132
	Sig. (2-tailed)	,000	,000	.	,195	,014	,025	,127	,000	,061	,170	,000	,151
	N	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Πίνακας Αποτελεσμάτ ων Χρήσης	Correlation Coefficient	-,019	,665**	,119	1,000	,278**	,464**	,111	,274**	,473**	,603**	,384**	,139
	Sig. (2-tailed)	,835	,000	,195	.	,002	,000	,226	,002	,000	,000	,000	,130
	N	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Σημειώσεις Λογαριασμού ν	Correlation Coefficient	-,431**	,191*	,225*	,278**	1,000	,784**	,038	,045	-,072	,175	,646**	,563**
	Sig. (2-tailed)	,000	,037	,014	,002	.	,000	,681	,625	,435	,056	,000	,000
	N	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Πραγματοποι ηση στατιστικών αναλύσεων επί των οικονομικών στοιχείων	Correlation Coefficient	-,273**	,307**	,204*	,464**	,784**	1,000	,272**	,422**	,347**	,538**	,748**	,659**
	Sig. (2-tailed)	,003	,001	,025	,000	,000	.	,003	,000	,000	,000	,000	,000
	N	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Αριθμοδείκτη ς	Correlation Coefficient	,500**	,039	,140	,111	,038	,272**	1,000	,055	,377**	,331**	-,070	-,292**
	Sig. (2-tailed)	,000	,673	,127	,226	,681	,003	.	,551	,000	,000	,445	,001
	N	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Έκθεση Ελεγκτή	Correlation Coefficient	,388**	,670**	,571**	,274**	,045	,422**	,055	1,000	,765**	,705**	,604**	,209*
	Sig. (2-tailed)	,000	,000	,000	,002	,625	,000	,551	.	,000	,000	,000	,022
	N	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Πιστοποιητικ ό Ελεγκτή	Correlation Coefficient	,468**	,600**	,171	,473**	-,072	,347**	,377**	,765**	1,000	,899**	,263**	-,205*
	Sig. (2-tailed)												
	N												

	Sig. (2-tailed)	,000	,000	,061	,000	,435	,000	,000	,000	.	,000	,004	,025
	N	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Εντοπισμός πηγών προέλευσης κεφαλαίων	Correlation Coefficient	,298**	,543**	,126	,603**	,175	,538**	,331**	,705**	,899**	1,000	,329**	,042
	Sig. (2-tailed)	,001	,000	,170	,000	,056	,000	,000	,000	,000	.	,000	,650
	N	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Χρηματοοικο νομικές Προβλέψεις	Correlation Coefficient	-,203*	,582**	,595**	,384**	,646**	,748**	-,070	,604**	,263**	,329**	1,000	,699**
	Sig. (2-tailed)	,026	,000	,000	,000	,000	,000	,445	,000	,004	,000	.	,000
	N	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Πληροφορίες Τρεχουσών Αξιών	Correlation Coefficient	-,610**	-,009	,132	,139	,563**	,659**	-,292**	,209*	-,205*	,042	,699**	1,000
	Sig. (2-tailed)	,000	,921	,151	,130	,000	,000	,001	,022	,025	,650	,000	.
	N	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120

Πίνακας 8

Όπως ακριβώς έγινε στον πίνακα 6, έτσι και στον πίνακα 8, με πράσινο χρώμα έχουν τονιστεί οι περιπτώσεις που εμφανίζουν στατιστικά σημαντική συσχέτιση ($\text{sig} < 0,05$). Οι περιπτώσεις που εμφάνισαν στατιστικά σημαντική συσχέτιση είναι σίγουρα περισσότερες από όσες δεν εμφάνισαν. Πιο συγκεκριμένα, στατιστικά σημαντική συσχέτιση εμφανίστηκε σε όλες τις περιπτώσεις, εκτός από τις εξής:

1. Δεν προέκυψε στατιστικά σημαντική συσχέτιση μεταξύ της έκθεσης διοικητικού συμβουλίου του πίνακα αποτελεσμάτων χρήσης
2. Δεν προέκυψε στατιστικά σημαντική συσχέτιση μεταξύ του ισολογισμού και των αριθμοδεικτών
3. Δεν προέκυψε στατιστικά σημαντική συσχέτιση μεταξύ του ισολογισμού και των πληροφοριών τρεχουσών αξιών
4. Δεν προέκυψε στατιστικά σημαντική συσχέτιση μεταξύ των τριμηνιαίων–εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων και του πίνακα αποτελεσμάτων χρήσης

5. Δεν προέκυψε στατιστικά σημαντική συσχέτιση μεταξύ των τριμηνιαίων – εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων και των αριθμοδεικτών
6. Δεν προέκυψε στατιστικά σημαντική συσχέτιση μεταξύ των τριμηνιαίων–εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων και του πιστοποιητικού ελεγκτή
7. Δεν προέκυψε στατιστικά σημαντική συσχέτιση μεταξύ των τριμηνιαίων – εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων και του εντοπισμού πηγών προέλευσης κεφαλαίων
8. Δεν προέκυψε στατιστικά σημαντική συσχέτιση μεταξύ των διμηνιαίων – εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων και των πληροφοριών τρεχουσών αξιών
9. Δεν προέκυψε στατιστικά σημαντική συσχέτιση μεταξύ του πίνακα αποτελεσμάτων χρήσης και των αριθμοδεικτών
10. Δεν προέκυψε στατιστικά σημαντική συσχέτιση μεταξύ του πίνακα αποτελεσμάτων χρήσης και των πληροφοριών τρεχουσών αξιών
11. Δεν προέκυψε στατιστικά σημαντική συσχέτιση μεταξύ των σημειώσεων λογαριασμών και των αριθμοδεικτών, των εκθέσεων ελεγκτών, του πιστοποιητικού ελεγκτή και του εντοπισμού προέλευσης κεφαλαίων
12. Δεν προέκυψε στατιστικά σημαντική συσχέτιση μεταξύ των αριθμοδεικτών και των εκθέσεων ελεγκτή
13. Δεν προέκυψε στατιστικά σημαντική συσχέτιση μεταξύ των αριθμοδεικτών και των χρηματοοικονομικών προβλέψεων
14. Δεν προέκυψε στατιστικά σημαντική συσχέτιση μεταξύ του εντοπισμού πηγών προέλευσης κεφαλαίων και των πληροφοριών τρεχουσών αξιών

Ωστόσο, το γεγονός ότι όλες οι υπόλοιπες σχέσεις που παρουσιάζονται στον πίνακα 8 και οι οποίες δεν αναφέρθηκαν ανωτέρω, εμφανίζουν στατιστικά σημαντική συσχέτιση, δείχνει ότι τα εργαλεία της χρηματοοικονομικής λογιστικής αλληλεπιδρούν μεταξύ τους και συμπληρώνουν το ένα το άλλο, δίνοντας εξίσου σημαντικές πληροφορίες στο ενδιαφερόμενο κοινό.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΡΕΥΝΑΣ

6.1 ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Από τα αποτελέσματα της πρωτογενούς έρευνας που πραγματοποιήσαμε, τα δύο βασικότερα οφέλη που προέκυψαν, και που αφορούν την χρηματοοικονομική πληροφόρηση, έγκεινται στη συμβολή αυτής στη βιωσιμότητα των επιχειρήσεων και στον προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής θέσης τους. Πρόκειται για δύο οφέλη, τα οποία προκύπτουν και από τις έρευνες των Yipetal. (2011) και Martínez-Ferreroetal. (2013). Για τον λόγο αυτόν, τα εν λόγω δύο οφέλη θεωρήσαμε αναμενόμενο να προκύψουν ως τα βασικότερα, τα οποία παρέχονται από την χρηματοοικονομική πληροφόρηση προς τις επιχειρήσεις.

Η συμβολή της χρηματοοικονομικής λογιστικής στην ενημέρωση των ενδιαφερομένων μερών, όπως είναι οι μέτοχοι, οι πιστωτές και οι προμηθευτές, δεν προέκυψε ως η πλέον σημαντικότερη, αλλά τα αποτελέσματα έδειξαν ότι είναι αρκετά σημαντική. Έτσι, ερχόμαστε σε ταύτιση με τους Xuetal. (2012), Wuetal. (2012), Zheng & Lin (2008), Bai (2012), Li & Shi (2005) και Martínez-Ferrero et al. (2013). Ομοίως με ανωτέρω, το εν λόγω όφελος που απορρέει από την χρηματοοικονομική λογιστική αναμέναμε να εμφανιστεί στις υψηλότερες θέσεις της κατάταξης των ωφελειών με βάση την σπουδαιότητά τους, σύμφωνα με την άποψη του ερευνητικού μας δείγματος.

Η συμβολή της χρηματοοικονομικής λογιστικής στην αποτελεσματικότερη διοίκηση των επιχειρήσεων προέκυψε ως αρκετά σημαντική. Στο σημείο αυτό λοιπόν, ερχόμαστε σε διαφωνία με ταύτιση με τα όσα υποστήριζαν οι Evans&Dion (2012), Daltonetal. (1998) και Goodsteinetal. (1994). Επίσης, η χρηματοοικονομική λογιστική προέκυψε αρκετά σημαντική για την λήψη αποφάσεων στρατηγικής σημασίας για τις επιχειρήσεις, αποτέλεσμα που μας φέρνει σε συμφωνία με τα αντίστοιχα αποτελέσματα των Akins (2018), Barth (2015) και Nobes&Stadler (2015).

Πρόκειται για ένα όφελος, το οποίο επίσης αναμέναμε να προκύψει ως σημαντικό, καθώς, λόγω του ότι η χρηματοοικονομική πληροφόρηση προσφέρει σημαντικές πληροφορίες προς τα ενδιαφερόμενα μέρη ενός οργανισμού, αλλά και προς τα διοικητικά στελέχη αυτού, είναι εύλογο να προκύψει ως χρήσιμη στη διαδικασία της λήψης στρατηγικής σημασίας αποφάσεων για την επιχείρηση.

Ωστόσο, η χρηματοοικονομική λογιστική προέκυψε αρκετά σημαντική και για τον προσδιορισμό της αξίας του μετοχικού κεφαλαίου των επιχειρήσεων. Αυτό το εύρημα, μας φέρνει σε θέση διαφωνίας με τα όσα υποστήριζαν οι Magnanetal. (2014), Fiechter (2010) και Songetal. (2010). Ωστόσο, πρέπει να επισημάνουμε ότι οι συγκεκριμένες έρευνες ήταν επικεντρωμένες στα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και εδώ, πιθανότατα, δικαιολογείται το ότι οι ενστάσεις των ερευνητών δεν επιβεβαιώθηκαν από τα δικά μας αποτελέσματα, τα οποία αφορούσαν τον ευρύτερο ελληνικό επιχειρηματικό κόσμο.

Οι τρεις σημαντικότερες πηγές χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, όπως αυτές προέκυψαν από την έρευνά μας, είναι ο ισολογισμός, ο πίνακας αποτελεσμάτων χρήσης και οι πληροφορίες τρεχουσών αξιών. Δύο επιπρόσθετα ευρήματα, τα οποία αξίζει να αναφερθούν, έγκεινται στο γεγονός της εμφάνισης στατιστικά σημαντικών συσχετίσεων, αφενός στα επιμέρους οφέλη που προκύπτουν από την χρηματοοικονομική πληροφόρηση και αφετέρου στην σημασία των διαφόρων και διαφορετικών πηγών χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Η εμφάνιση των εν λόγω πολυάριθμων στατιστικών συσχετίσεων, μας δείχνει ότι ούτε τα προκύπτοντα οφέλη είναι ανεξάρτητα μεταξύ τους, αλλά ούτε και οι πηγές χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Πρόκειται για ένα εύρημα το οποίο προέκυψε από τη δική μας έρευνα και δεν υπάρχουν άλλες έρευνες που να έχουν μελετήσει την εν προκειμένο σχέση, προκειμένου να συγκρίνουμε τα αποτελέσματά μας με τα δικά τους.

6.2 ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΠΡΑΚΤΙΚΗ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΕΥΡΗΜΑΤΩΝ

Στην παρούσα διπλωματική εργασία ασχοληθήκαμε με τη μελέτη της χρηματοοικονομικής λογιστικής ως εργαλείου ανάπτυξης και οικονομικής πληροφόρησης των σύγχρονων επιχειρήσεων. Το συγκεκριμένο ζήτημα, προσεγγίσαμε αφενός μέσω βιβλιογραφικής ανασκόπησης και αφετέρου μέσω πρωτογενούς ποσοτικής έρευνας. Στην βιβλιογραφική ανασκόπηση, παρουσιάσαμε συμπεράσματα και δεδομένα που προέκυψαν από άλλες έρευνες και μελέτες, καθώς επίσης και πληροφοριακά δεδομένα που περιλαμβάνονται σε επιστημονικά συγγράμματα και τα οποία κατατοπίζουν τον αναγνώστη ως προς τις έννοιες και τους όρους που χρησιμοποιούνται στην παρούσα μελέτη. Η πρωτογενής έρευνα, που διεξήχθη, βασίστηκε σε ένα απόλυτα δομημένο ερωτηματολόγιο, το οποίο απαρτιζόταν από ερωτήματα κλειστού τύπου και χορηγήθηκε προς συμπλήρωση σε λογιστές. Έτσι, διαφάνηκε, υπό το πρίσμα των επαγγελματιών, η σπουδαιότητα της χρηματοοικονομικής λογιστικής, τα οφέλη που απορρέουν από την πληροφόρηση που παρέχεται στις επιχειρήσεις από τα εργαλεία αυτής, καθώς επίσης και ο βαθμός σημαντικότητας των διαφορετικών επιμέρους πηγών χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Στην παρούσα μελέτη διαφάνηκε η ιδιαίτερη σημασία και ο πρωταγωνιστικός ρόλος που διαδραματίζει η χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία παρέχεται από εκθέσεις και οικονομικά στοιχεία, που οι επιχειρήσεις καλούνται να θέτουν σε δημοσιότητα υποχρεωτικά, βάσει των ισχυουσών νομοθετικών διατάξεων. Φυσικά, οι οργανισμοί έχουν την ευχέρεια να δημοσιεύουν επιπρόσθετα, πέραν των υποχρεωτικών από το νόμο, οικονομικά στοιχεία, καθώς επίσης και οποιεσδήποτε επιπρόσθετες πληροφορίες συνοδεύουν την άσκηση της δραστηριότητάς τους. Χαρακτηριστικό παράδειγμα τέτοιου είδους επιπρόσθετων δημοσιευμένων στοιχείων, είναι πληροφορίες άμεσα συνυφασμένες με την ηθική και την εταιρική κοινωνική ευθύνη των επιχειρήσεων.

Επί της ελληνικής πραγματικότητας και βάση των μέχρι τώρα ισχυουσών νομοθετικών διατάξεων, από τις οποίες διέπονται τα ελληνικά λογιστικά πρότυπα, που ισχύουν από το 2014 και μετά, οι επιχειρηματικές οντότητες υποχρεούνται στην

δημοσίευση οικονομικών καταστάσεων, η ανάλυση των οποίων διαφοροποιείται ανάλογα με το μέγεθός τους.

Η συμβολή της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης είναι ιδιαίτερα σημαντική στη βιωσιμότητα των επιχειρήσεων και στον προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής θέσης τους, καθώς επίσης και στην ενημέρωση των ενδιαφερομένων μερών, όπως είναι επί παραδείγματι οι μέτοχοι, οι πιστωτές και οι προμηθευτές. Η χρηματοοικονομική λογιστική και η πληροφόρηση που παρέχεται μέσω των εργαλείων της συμβάλλει στην άσκηση αποτελεσματικότερης διοίκησης και στην διευκόλυνση της λήψης στρατηγικής σημασίας αποφάσεων από την πλευρά των διοικητικών στελεχών των οργανισμών. Ο προσδιορισμός της αξίας του μετοχικού κεφαλαίου των οργανισμών, είναι επίσης, μία διαδικασία που διευκολύνεται από την χρηματοοικονομική λογιστική και την πληροφόρηση που αυτή παρέχει στα διοικητικά στελέχη και στα λοιπά ενδιαφερόμενα μέρη. Καθίσταται λοιπόν ευκόλως αντιληπτό το γεγονός της σπουδαιότητας της χρηματοοικονομικής λογιστικής και της απόδοσης έμφασης σε αυτήν από τις επιχειρήσεις.

Οι τρεις βασικότερες και δημοφιλέστερες πηγές χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, είναι ο ισολογισμός, ο πίνακας αποτελεσμάτων χρήσης και οι πληροφορίες τρεχουσών αξιών. Ο ισολογισμός και ο πίνακας αποτελεσμάτων χρήσης, ανήκουν στις βασικότερες οικονομικές καταστάσεις που τίθενται υποχρεωτικά στη δημοσιότητα από το σύνολο των επιχειρήσεων ανεξάρτητα από το μέγεθος τους.

Μέσω της έρευνάς μας, επιβεβαιώνεται για ακόμα μία φορά ο σημαντικός ρόλος της χρηματοοικονομικής λογιστικής και χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, όπως άλλωστε έχει συμβεί πολλάκις από παρελθούσες μελέτες και έρευνες.

Ωστόσο, στο σημείο αυτό, θέλουμε να επιστήσουμε την προσοχή των επιχειρήσεων και ιδίως των διοικητικών στελεχών αυτών, στο ότι όλα τα οφέλη που απορρέουν από τη χρηματοοικονομική λογιστική και την χρηματοοικονομική πληροφόρηση είναι συνυφασμένα με το γνωστικό υπόβαθρο και τις επαγγελματικές ικανότητες και δεξιότητες των επαγγελματιών καλούνται αφενός να χειριστούν τα εργαλεία της χρηματοοικονομικής λογιστικής και αφετέρου να τα ερμηνεύσουν. Σε περίπτωση κατά την οποία πραγματοποιηθεί κάποιος λανθασμένος χειρισμός των εργαλείων της χρηματοοικονομικής λογιστικής, τότε θα αποτυπωθούν διαστρεβλωμένα δεδομένα στις πηγές χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Ομοίως, σε περίπτωση κατά την

οποία πραγματοποιηθεί κάποια λανθασμένη ερμηνεία των οικονομικών δεδομένων που αποτυπώνονται στις πηγές χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, από τους επαγγελματίες αναλυτές, τότε η διοίκηση θα λάβει εσφαλμένα μηνύματα και ενδεχομένως προβεί στην λήψη λανθασμένων αποφάσεων ή στην απόφαση πραγματοποίησης αλλαγών, οι οποίες πιθανότατα δεν είναι απαραίτητες ή δεν προσανατολίζονται προς την σωστή κατεύθυνση. Επομένως, σε αυτήν την περίπτωση δεν αξιοποιούνται τα οφέλη που απορρέουν από τη χρηματοοικονομική λογιστική και χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι επιχειρήσεις, επομένως, θα πρέπει να είναι πολύ προσεκτικές στους επαγγελματίες, στους οποίους αναθέτουν την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και στους αναλυτές που εμπιστεύονται για την ερμηνεία των δεδομένων που προσφέρουν χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Επιπροσθέτως, η εμφάνιση των πολλαπλών στατιστικά σημαντικών συσχετίσεων, στα επιμέρους οφέλη που προκύπτουν από την χρηματοοικονομική πληροφόρηση και στην σημασία των διαφόρων και διαφορετικών πηγών χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, αποδεικνύει ότι τα προκύπτοντα οφέλη είναι ανεξάρτητα μεταξύ τους και οι πηγές χρηματοοικονομικής πληροφόρησης δεν είναι μεταξύ τους ανεξάρτητα. Αυτό, σημαίνει ότι τα δεδομένα που αντλούνται από τα ενδιαφερόμενα μέρη, από πολλές πηγές χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, ενδεχομένως να υποβοηθούν την αύξηση των λαμβανόμενων ωφελειών των εν λόγω μερών, από την πληροφόρηση αυτή. Καταλήγουμε, λοιπόν, στο συμπέρασμα ότι όλες οι πηγές χρηματοοικονομικής πληροφόρησης είναι χρήσιμες, τη στιγμή κατά την οποία παρέχουν στο ευρύτερο κοινό διαφορετικά δεδομένα για την οικονομική θέση και κατάσταση των επιχειρήσεων. Το γεγονός, μάλιστα, ότι δεν εντοπίσαμε άλλες έρευνες που να έχουν επικεντρωθεί στη μελέτη της εν λόγω σχέσης, αποτελεί ένα θετικό στοιχείο για την παρούσα εργασία, λόγω του ότι έχουμε συνεισφέρει στην κάλυψη ενός βιβλιογραφικού και ερευνητικού κενού, που αποδεικνύει ότι τα οφέλη και οι πηγές άντλησης χρηματοοικονομικών πληροφοριών δεν είναι ανεξάρτητα, αλλά γεφυρώνονται στο πλαίσιο της απαιτούμενης συνδυαστικής αξιοποίησης των διαφόρων και διαφορετικών διαθέσιμων πηγών χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Εν κατακλείδι, τα δεδομένα που αντλούνται από κάποιες συγκεκριμένες πηγές χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, προτείνεται να ερμηνεύονται συνδυαστικά με αντίστοιχα δεδομένα που παρουσιάζονται σε άλλες πηγές χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, προκειμένου να αποκομίζεται πληρέστερη, σαφέστερη και αξιόπιστη

εικόνα για την κατάσταση στην οποία βρίσκεται μία επιχείρηση. Πρόκειται για μία πρότασή μας προς τις σύγχρονες επιχειρηματικές οντότητες, προκειμένου αυτές να είναι σε θέση να αντλήσουν σε όσο το δυνατόν μεγαλύτερο βαθμό τα οφέλη που συνοδεύουν την χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία παρέχεται μέσω της χρηματοοικονομικής λογιστικής και των εργαλείων της.

6.3 ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ

Ο μοναδικός περιορισμός (αδυναμία) της εν λόγω μελέτης έγκειται στο γεγονός ότι τα ερευνητικά αποτελέσματα δεν μπορούν να γενικευτούν με ασφάλεια για την ευρύτερη ελληνική επικράτεια, λόγω του ότι το μέγεθος του ερευνητικού δείγματος δεν μας επιτρέπει κάτι τέτοιο. Για την εξάλειψη του περιορισμού αυτού απαιτείται μία έρευνα μεγαλύτερου βεληνεκούς από την δική μας. Εμείς, δεν ήμασταν σε θέση να πραγματοποιήσουμε μία τέτοιου είδους έρευνα, λόγω του ότι αφενός μεν δεν διαθέταμε επαρκείς οικονομικούς πόρους και αφετέρου δε, δεν διαθέταμε επαρκές χρονικό διάστημα. Ουδένως επιπρόσθετος παράγοντας δεν μας δυσκόλεψε στην πραγματοποίηση της παρούσας μελέτης και στην διεξαγωγή της πρωτογενούς έρευνας.

6.4 ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ

Στο σημείο αυτό, και δεδομένων των αποτελεσμάτων που προέκυψαν και ερμηνεύτηκαν στην παρούσα εργασία, Προτείνεται η πραγματοποίηση μιας αντίστοιχης έρευνας μεγαλύτερου βεληνεκούς, τα αποτελέσματα της οποίας θα μπορούν να γενικευτούν με ασφάλεια. Επιπροσθέτως, προτείνεται να διερευνηθεί το αν και κατά πόσο η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου των επιχειρήσεων εμφανίζει στατιστικά σημαντική συσχέτιση με την ερμηνεία των δεδομένων που αποτυπώνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και με την λήψη στρατηγικών αποφάσεων για τις επιχειρήσεις.

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

- Αληφαντής, Γ. (2019). Χρηματοοικονομική Λογιστική. Αθήνα: Εκδόσεις Διπλογραφία – Κόντου Αγγελική.
- Γεωργόπουλος, Α. (2016). Σύγχρονη Χρηματοοικονομική Λογιστική. Αθήνα: Εκδόσεις Μπένου.
- Ευρετήριο Οικονομικών Όρων. (2020). Χρηματοοικονομική Λογιστική. Διαθέσιμο στο: <https://www.euretirio.com/xrimatooikonomiki-logistiki-financial-accounting/> (28/7/2020)
- Ηρειώτης, Ν. & Βασιλείου, Δ. (2013). Αρχές χρηματοοικονομικής λογιστικής. Αθήνα: Εκδόσεις Rosili.
- Κόντος, Γ. (2015). Χρηματοοικονομική Λογιστική Σύμφωνα με τα Διεθνή και τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα. Αθήνα: Εκδόσεις Διπλογραφία – Κόντου Αγγελική.
- Λεκαράκου, Α. (2018). Ειδικά Θέματα Χρηματοοικονομικής Λογιστικής. Αθήνα: Εκδόσεις Εξέλιξη.
- ΦΕΚ Α' 251/24-11-2014. Νόμος Υπ' Αριθμόν 4308 - Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις.
- Akins, B. (2018). Financial Reporting Quality and Uncertainty about Credit Risk among Ratings Agencies. *The Accounting Review*, 93(4), 1–22.
- Bai, P. A. (2012). Study on the Measurement System of the Accounting Information Quality in the Perspective of Investor Protection. Wuhan, China: Huazhong University of Science and Technology.
- Barth, M. E. (2015). Financial Accounting Research, Practice, and Financial Accountability. *Abacus*, 51(4), 499–510.
- Bebchuk, L. A. & Weisbach, M. S. (2010). The state of corporate governance research. *Review of Financial Studies*, 23(3), 939–961.

- Bhagat, S., & Bolton, B. (2008). Corporate governance and firm performance. *Journal of Corporate Finance*, 14(3), 257–273.
- Bhagat, S. & Black, B. (2001). The non-correlation between board independence and long-term firm performance. *Journal of Corporation Law*, 27, 231.
- Blacconiere, W.G. & Patten, D.M. (1994). Environmental disclosures, regulatory costs and changes in firm value. *Journal of Accounting and Economics*, 18(3), 357–377.
- Blacconiere, W.G. & Northcut, W.D. (1997). Environmental information and market reactions to environmental legislation. *Journal of Accounting, Auditing & Finance*, 12, 149–178.
- Brady, A. & Honey, G. (2007). *Corporate reputation: Perspectives of measuring and managing a principal risk*. London: Chartered Institute of Management Accountants.
- Brickley, J. A., Coles, J. L. & Terry, R. L. (1994). Outside directors and the adoption of poison pills. *Journal of Financial Economics*, 35(3), 371–390.
- Dalton, D. R., Daily, C. M., Ellstrand, A. E. & Johnson, J. L. (1998). Meta-analytic reviews of board composition, leadership structure, and financial performance. *Strategic Management Journal*, 19(3), 269–290
- Dalton, D. R. & Dalton, C. M. (2011). Integration of micro and macro studies in governance research: CEO duality, board composition, and financial performance. *Journal of Management*, 37(2), 404–411.
- Denis, D. (1999). Ownership and board structures in publicly traded corporations. *Journal of Financial Economics*, 52(2), 187–223.
- Dragomir, V. & Cristina, M. (2009). Corporate governance in the European Union: The implications for financial and narrative reporting. *International Journal of Business and Economics*, 9(1), 53–64.
- Eisenberg, T., Sundgren, S., & Wells, M. T. (1998). Larger board size and decreasing firm value in small firms. *Journal of Financial Economics*, 48(1), 35–54.

- Evans, C. R., & Dion, K. L. (2012). Group cohesion and performance: A meta-analysis. *Small Group Research*, 43(6), 690–701.
- Fama, E. F. (1980). Agency problems and the theory of the firm. *Journal of Political Economy*, 88(2), 288–307.
- Fama, E. F. & Jensen, M. C. (1983). Separation of ownership and control. *The Journal of Law and Economics*, 26(2), 301–325.
- Fiechter, P. (2010). Application of the fair value option under IAS 39: Effects on the volatility of bank earnings. *Journal of International Accounting Research*, 10(1), 85–108.
- Goodstein, J., Gautam, K., & Boeker, W. (1994). The effects of board size and diversity on strategic change. *Strategic management journal*, 15(3), 241–250.
- Graham, A., Maher, J. & Northcut, W.D. (2000). Environmental liability information and bond ratings. *Journal of Accounting, Auditing & Finance*, 15(2), 93–116.
- Gray, R.H., Kouhy, R. & Lavers, S. (1995). Methodological themes: constructing a research database of social and environmental reporting by UK companies. *Accounting, Auditing and Accountability Journal*, 8(2), 78–101.
- Huang, L.Y., Lai, G. C., McNamara, M. & Wang, J. (2011). Corporate Governance and Efficiency: Evidence From U.S. Property-Liability Insurance Industry. *Journal of Risk and Insurance*, 78(3), 519-550.
- Jensen, M. C. (1993). The modern industrial revolution, exit, and the failure of internal control systems. *The Journal of Finance*, 48(3), 831–880.
- Lefort, F. & González, R. (2008). Hacia un mejor gobierno corporativo en Chile. *Abante*, 11(1), 17–37.
- Li, L.Q. & Shi, P. (2005). The Index System of the Enterprise's Accounting Information Quantity and Its Comprehensive Evaluation. *Journal of Taiyuan Univers. Technology*, 3, 52–56.
- Martínez-Ferrero, J., Garcia-Sanchez, I. M., & Cuadrado-Ballesteros, B. (2013). Effect of Financial Reporting Quality on Sustainability Information Disclosure. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 22(1), 45–64.

- Mathews, M. & Perera, M. (1991). *Accounting Theory and Development*. London: Chapman & Hall.
- Moneva, J.M. & Llana, F. (2000). The environmental disclosures in the annual reports of large companies in Spain. *European Accounting Review*, 9(1), 7–29.
- Reverte, C. (2009). Determinants of corporate social responsibility disclosure ratings by Spanish listed firms. *Journal of Business Ethics*, 88(2), 351–366.
- Richardson, A.J. & Welker, M. (2001). Social disclosure, financial disclosure and the cost of capital. *Accounting, Organizations and Society*, 26(7/8), 597–616.
- Shivdasani, A. (1993). Board composition, ownership structure, and hostile takeovers. *Journal of Accounting and Economics*, 16(1-3), 167–198.
- Simon, H. (1960). *The New Science Of Management Decision*. New York: Harper and Row.
- Kaufmann, L., Wagner, C. M., & Carter, C. R. (2017). Individual modes and patterns of rational and intuitive decision-making by purchasing managers. *Journal of Purchasing and Supply Management*, 23(2), 82–93.
- Magnan, M., Menini, A., & Parbonetti, A. (2014). Fair value accounting: information or confusion for financial markets? *Review of Accounting Studies*, 20(1), 559–591.
- Nobes, C. W., & Stadler, C. (2015). The qualitative characteristics of financial information, and managers' accounting decisions: evidence from IFRS policy changes. *Accounting and Business Research*, 45(5), 572–601.
- Song, C. J., Thomas, W. B. & Yi, H. (2010). Value relevance of FAS 157 fair value hierarchy information and the impact of corporate governance mechanisms. *The Accounting Review*, 85(4), 1375–1410.
- Vandekerckhof, P., Steijvers, T., Hendriks, W., & Voordeckers, W. (2019). The effect of nonfamily managers on decision-making quality in family firm TMTs: The role of intra-TMT power asymmetries. *Journal of Family Business Strategy*, 10(2019), 1-9.

- Wang, X.J. & Wan, Y.H. (2015). The Construction of Enterprise Accounting Information Quality Evaluation Index System under Large Data—Based on Fuzzy Comprehensive Evaluation Method. *Financing Accounting*, 14, 74–77.
- Williams, M.S. & Wern Pei, C.H. (1999). Corporate social disclosures by listed companies on their web sites: An international comparison. *The International Journal of Accounting*, 34(3), 389–419.
- Wu, M.T., Liu, Y. & Shi, Y. (2012). Evaluation of Enterprises' Accounting Information Quality based on Projection Pursuit Model. *Journal of Liaoning Technololy University*, 4, 383–385.
- Xu, H., Xiao, N. & Cai, M.R. (2012). The Quality of Accounting Information in Evaluation Index System. *Res. Econ. Manag.*, 11, 122–128.
- Yip, E., Van Staden, C. & Cahan, S. (2011). Corporate social responsibility reporting and earnings management: The role of political costs. *Australasian Accounting Business and Finance Journal*, 5(3), 17–34.
- Zang, X.Q. & Zhang, X.X. (2008). Research on Fuzzy Comprehensive Evaluation of Accounting Information Quality of Listed Companies. *Statistic Decis.*, 23, 173–175.
- Zheng, R.Z. & Lin, Z.A. (2008). On the Construction of Accounting Information Quality Evaluation Index System—Based on Government Supervision. *Communication FinanceAccounting*, 8, 26–27.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι. ΕΡΩΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟ

Ονομάζομαι Δοξάνης Πέτρος και φοιτώ στο Πανεπιστήμιο Μακεδονίας επί του τομέα Οργάνωσης και Διοίκησης Επιχειρήσεων στο πρόγραμμα μεταπτυχιακών σπουδών Φορολογική και Χρηματοοικονομική Διοίκηση Στρατηγικών Αποφάσεων .

Ο σκοπός του παρόντος ερωτηματολογίου αφορά το ερευνητικό σκέλος της διπλωματικής μου εργασίας η οποία φέρει τίτλο «Η Χρηματοοικονομική λογιστική ως εργαλείο ανάπτυξης και οικονομικής πληροφόρησης». Η εθελοντική συμμετοχή σας στην διεξαγόμενη έρευνά μου πρόκειται να προβεί εξαιρετικά χρήσιμη για την συλλογή των απαιτούμενων στοιχείων και δεδομένων τα οποία καθίστανται αναγκαία για την ασφαλέστερη εξαγωγή συμπερασμάτων επί του ως άνω θέματος το οποίο πραγματεύεται η εργασία μου. Στο σημείο αυτό θεωρώ απαραίτητο να σας αναφέρω ότι οι πληροφορίες που θα συλλεχθούν αφορούν την στατιστική κατανομή για την ευκολία εξαγωγής των αποτελεσμάτων της διερεύνησής μου, καθώς επίσης και της παρουσίασης αυτών. Είναι εμπιστευτικές, δεν υπόκεινται σε οποιαδήποτε διαδικασία δημοσίευσης και σε κάθε περίπτωση θα τηρηθεί η ανωνυμία σας, ενώ παράλληλα θα τηρηθούν τα αναφερόμενα επί του κώδικα ηθικής και δεοντολογίας ερευνών.

Σημείωση: Στις ακολουθούμενες ερωτήσεις να επισημαίνεται μόνο μία απάντηση.

ΜΕΡΟΣ Α. ΔΗΜΟΓΡΑΦΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΝΤΩΝ

1. Φύλο

A. Άνδρας

B. Γυναίκα

2. Ηλικία

A. 18-25

B. 26-35

Γ. 36-45

Σελίδα **68** από **74**

Δ. 46-55

Ε. 56-65

ΣΤ. 65+

3. Έτη Προϋπηρεσίας

Α. 0-1

Β. 2-5

Γ. 6-10

Δ. >10

4. Ποιο είναι το αντικείμενο της επαγγελματικής σας ενασχόλησης;

Α. Σύμβουλος Επιχειρήσεων

Β. Σύμβουλος Επενδύσεων

Γ. Λογιστής/Φοροτεχνικός

Δ. Οικονομολόγος

Ε. Άλλο (παρακαλώ προσδιορίστε)

5. Ποιο είναι το καθεστώς της επαγγελματικής σας απασχόλησης;

Α. Ελεύθερος Επαγγελματίας/Αυτοαπασχολούμενος

Β. Μισθωτός Πλήρους Απασχόλησης

Γ. Μισθωτός Μερικής Απασχόλησης

Δ. Άλλο (Παρακαλώ προσδιορίστε)

ΜΕΡΟΣ Β. Χρηματοοικονομική Λογιστική και Οφέλη

1. Πόσο καλά γνωρίζετε τις αρμοδιότητες της χρηματοοικονομικής λογιστικής;
(Επιλέξτε τον αριθμό που σας αντιπροσωπεύει από το 1=Καθόλου μέχρι το 5=Απόλυτα)

1 2 3 4 5

2. Πόσο καλά γνωρίζετε τον ρόλο της χρηματοοικονομικής λογιστικής; (Επιλέξτε τον αριθμό που σας αντιπροσωπεύει από το 1=Καθόλου μέχρι το 5=Απόλυτα)

1 2 3 4 5

3. Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για τη βιωσιμότητα μίας επιχείρησης; (Επιλέξτε τον αριθμό που σας αντιπροσωπεύει από το 1=Καθόλου μέχρι το 5=Απόλυτα)

1 2 3 4 5

4. Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για την λήψη αποφάσεων στρατηγικής σημασίας για τις επιχειρήσεις; (Επιλέξτε τον αριθμό που σας αντιπροσωπεύει από το 1=Καθόλου μέχρι το 5=Απόλυτα)

1 2 3 4 5

5. Πόσο σημαντική είναι η χρημ/κή λογιστική για την ενημέρωση των μετόχων/ιδιοκτητών για την οικονομική κατάσταση της επιχείρησης; (Επιλέξτε τον αριθμό που σας αντιπροσωπεύει από το 1=Καθόλου μέχρι το 5=Απόλυτα)

1 2 3 4 5

6. Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για την ενημέρωση των επενδυτών για την οικονομική κατάσταση της επιχείρησης; (Επιλέξτε τον αριθμό που σας αντιπροσωπεύει από το 1=Καθόλου μέχρι το 5=Απόλυτα)

1 2 3 4 5

7. Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για την ενημέρωση των πιστωτών για την οικονομική κατάσταση της επιχείρησης; (Επιλέξτε τον αριθμό που σας αντιπροσωπεύει από το 1=Καθόλου μέχρι το 5=Απόλυτα)

1 2 3 4 5

8. Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για την ενημέρωση των πελατών για την οικονομική κατάσταση της επιχείρησης; (Επιλέξτε τον αριθμό που σας αντιπροσωπεύει από το 1=Καθόλου μέχρι το 5=Απόλυτα)

1 2 3 4 5

9. Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για την ενημέρωση των προμηθευτών για την οικονομική κατάσταση της επιχείρησης; (Επιλέξτε τον αριθμό που σας αντιπροσωπεύει από το 1=Καθόλου μέχρι το 5=Απόλυτα)

1 2 3 4 5

10. Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για τον προσδιορισμό της αξίας των περιουσιακών στοιχείων μίας επιχείρησης; (Επιλέξτε τον αριθμό που σας αντιπροσωπεύει από το 1=Καθόλου μέχρι το 5=Απόλυτα)

1 2 3 4 5

11. Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για τον προσδιορισμό της αξίας του μετοχικού κεφαλαίου μίας επιχείρησης; (Επιλέξτε τον αριθμό που σας αντιπροσωπεύει από το 1=Καθόλου μέχρι το 5=Απόλυτα)

1 2 3 4 5

12. Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για τον προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής θέσης μίας επιχείρησης; (Επιλέξτε τον αριθμό που σας αντιπροσωπεύει από το 1=Καθόλου μέχρι το 5=Απόλυτα)

1 2 3 4 5

13. Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για την λήψη αποφάσεων από τους διοικητές/ιδιοκτήτες μίας επιχείρησης; (Επιλέξτε τον αριθμό που σας αντιπροσωπεύει από το 1=Καθόλου μέχρι το 5=Απόλυτα)

1 2 3 4 5

14. Πόσο σημαντική θεωρείτε την χρηματοοικονομική λογιστική για την αποτελεσματικότερη διοίκηση μίας επιχείρησης; (Επιλέξτε τον αριθμό που σας αντιπροσωπεύει από το 1=Καθόλου μέχρι το 5=Απόλυτα)

1 2 3 4 5

ΜΕΡΟΣ Γ. Σημασία Πηγών Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

1. Πόσο σημαντική θεωρείτε την πληροφόρηση που λαμβάνεται μέσω των κάτωθι πηγών χρηματοοικονομικής πληροφόρησης; (Για κάθε πηγή χρηματοοικονομικής πληροφόρησης επιλέξτε τον αριθμό που σας αντιπροσωπεύει από το 1=Καθόλου μέχρι το 5=Απόλυτα)

1.1 Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου 1 2 3 4 5

1.2 Ισολογισμός 1 2 3 4 5

1.3 Τριμηνιαίες/Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις 1 2 3 4 5

1.4 Πίνακας Αποτελεσμάτων Χρήσης 1 2 3 4 5

1.5 Σημειώσεις Λογαριασμών 1 2 3 4 5

1.6 Πραγματοποίηση στατιστικών αναλύσεων επί των οικονομικών στοιχείων
1 2 3 4 5

1.7 Αριθμοδείκτες 1 2 3 4 5

1.8 Έκθεση Ελεγκτή 1 2 3 4 5

1.9 Πιστοποιητικό Ελεγκτή	1	2	3	4	5				
1.10 Εντοπισμός πηγών προέλευσης κεφαλαίων					1	2	3	4	5
1.11 Χρηματοοικονομικές Προβλέψεις	1	2	3	4	5				
1.12 Πληροφορίες Τρεχουσών Αξιών	1	2	3	4	5				