



ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΚΥΠΡΟΥ

**ΚΕΝΤΡΟ ΕΠΙΣΤΗΜΟΝΙΚΗΣ ΕΠΙΜΟΡΦΩΣΗΣ, ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ
(Κ.Ε.Π.Ε.Α.Α)**

**ΓΡΑΠΤΗ ΕΞΕΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΛΗΡΩΣΗ ΚΕΝΗΣ ΘΕΣΗΣ
ΒΟΗΘΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗ
ΣΤΗΝ ΑΡΧΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΚΥΠΡΟΥ**

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ: 16 Μαρτίου 2019

ΩΡΑ: 10:00 π.μ – 13:00 μ.μ

ΓΕΝΙΚΑ: Θα πρέπει να απαντήσετε όλες τις ερωτήσεις στο βιβλιário απαντήσεων.
Η βαθμολογία για κάθε ερώτηση ή υποερώτηση φαίνεται στην παρένθεση.

ΜΕΡΟΣ Α΄ - ΕΛΛΗΝΙΚΑ (Μονάδες 100)

Μελετήστε το πιο κάτω κείμενο στο οποίο εξετάζονται ηθικά διλήμματα και δώστε τη δική σας απάντηση, σε συνεχές κείμενο χωρίς αριθμήσεις, για να απαντήσετε στο τελικό ερώτημα του κειμένου:

«Ποια λογική και ηθική τεκμηριώνει τη μια ή την άλλη απόφαση;»

Θα πρέπει να πάρετε θέση τεκμηριώνοντας την απόφασή σας με δύο (2) τουλάχιστον επιχειρήματα/συλλογισμούς, για κάθε ένα από τα πιο κάτω διλήμματα.

Πέραν από την επιχειρηματολογία αξιολογούνται η δομή του κειμένου, η ορθογραφία και η σύνταξη.

Καίρια ηθικά διλήμματα

Ο πραγματικός χαρακτήρας ενός ανθρώπου φαίνεται από τις επιλογές του, αλλά όχι από τις «ανώδυνες» καθημερινές επιλογές. Η αληθινή προσωπικότητά μας γίνεται ανάγλυφη, όταν βρισκόμαστε μπροστά σε πραγματικά δύσκολες επιλογές, σε κρίσιμα διλήμματα, όταν έχουμε κάτι να χάσουμε, όταν καλούμαστε να διαλέξουμε το ένα και να θυσιάσουμε το άλλο.

Καθημερινά καλούμαστε να κάνουμε ένα σωρό επιλογές και συνειδητά παίρνουμε ένα σωρό αποφάσεις. Σε όλα αυτά τα ερωτήματα, λίγο πολύ, τελικά, βρίσκουμε τις απαντήσεις και πορευόμαστε αναλόγως- ασχέτως με τον αν μετέπειτα επαναξιολογούμε κάποιες από αυτές. Τι συμβαίνει όμως όταν καλούμαστε να επιλέξουμε ανάμεσα σε πολύ σοβαρά ηθικά διλήμματα για τα οποία όλες οι πιθανές αποφάσεις μοιάζουν εξίσου δύσκολες;

1 Από τα σημαντικότερα θέματα που τίγονται σε παγκόσμιο επίπεδο, είναι η θανατική ποινή και η ευθανασία. Όντας δικαστής και ερχόμενος αντιμέτωπος με ακραίες περιπτώσεις εγκληματικότητας και βίας (πολλοί μπορεί να θυμούνται περιπτώσεις, όπως ο λεγόμενος «μακελάρης» στη Νορβηγία πριν από χρόνια, ως ακόμη και τους συνεργάτες του Χίτλερ που καταδικάστηκαν μετά τον Δεύτερο Παγκόσμιο Πόλεμο) τι αποφασίζεις; Πώς επιλέγεις, παραδείγματος χάρη, αν θα σκοτώσεις ή όχι έναν άνθρωπο, που σκότωσε τόσους άλλους ανθρώπους, ακόμη και αν το «αξίζει», όπως μπορεί να πει κάποιος; Πώς αποφασίζεις αν θα βοηθήσεις κάποιον να αφαιρέσει τη ζωή του, τη στιγμή που είναι ανίκανος να το κάνει, αλλά είναι «κλινικά καλά» στην ψυχολογική του υγεία και αυτή είναι η επιθυμία του; Τον βοηθάς ή όχι; Έχεις καθαρή τη συνείδησή σου μετά από την οποιαδήποτε επιλογή που κάνεις (είτε ζει και τον βλέπεις να υποφέρει, είτε τον βοηθάς και αναρωτιέσαι αν έπρεπε να είχες επέμβει με αυτόν τον τρόπο);

2 Ένα άλλο σημαντικό ζήτημα που αφορά τα ηθικά διλήμματα είναι και τα πειράματα που γίνονται στα ζώα για σκοπούς που εξυπηρετούν την ανθρώπινη διαβίωση, είτε οι σκοποί αυτοί αφορούν την υγεία μας, είτε την έρευνα υποθετικών καταστάσεων και τη διεξαγωγή πειραμάτων για εμπορικούς σκοπούς. Είναι ηθικά σωστό να υποβάλλουμε τα ζώα σε επώδυνες καταστάσεις προκειμένου άνθρωπος να επωφελείται- ή μάλλον καλύτερα να υπάρχει η πιθανότητα να επωφεληθεί ανάλογα με τα αποτελέσματα του εκάστοτε πειράματος- δίχως να λαμβάνονται υπόψη οι «παράπλευρες απώλειες»; Είναι εντάξει να σκοτώνουμε τόσα ζώα, χωρίς να τίθεται σοβαρά ως θέμα και εκεί η σημασία της ζωής;

Υπάρχει τελικά σωστή και λάθος επιλογή ή κάποια πράγματα εμπίπτουν στην έννοια της σχετικότητας; Και αν ναι, σε ποιο βαθμό μπορεί να είναι κάποια πράγματα σχετικά και υποκειμενικά; Ποια λογική και ηθική τεκμηριώνει τη μια ή την άλλη απόφαση;

ΜΕΡΟΣ Β – ΑΓΓΛΙΚΑ (Points 100)

Instructions: Study the following passage in which two differing opinions are offered on the same topic. Take a position and a) refute any of the arguments which you consider unfounded on both sides and b) in a paragraph give your own position on the topic, giving reasons to justify your view.

You will be graded on your ideas, content, organization, grammar, syntax and spelling.

Digital devices in the hands of young students: Are the benefits outweighing the downsides of potentially excessive use of these devices by younger and younger children?

Digital devices are all the rage among young people today, across all ages. Tablets top the youngest student's wish lists, pre-teens crave smart phones, and high school students would love to have both plus a laptop computer! MP3 players and other electronic devices are also widely used by many of today's students.

Are digital devices plugging our children into experiences that actually fuel their creativity and make them consider the world beyond their neighborhood or are they robbing our children of some of the joys of childhood? A rewarding childhood should include experiences like climbing trees, playing tag, selling lemonade and daydreaming – are these still quintessential experiences for many of today's youth or are they too glued to their small screens to partake in these types of activities?

Let us consider some of the pros and cons of the digital age as it reflects in the developing hands and minds of today's young people.

Smartphones Can Give Parents Some Piece of Mind: Want to know where your child is at all times? Give them a smart phone. You can call or text your child to confirm their whereabouts. Many smart phones also contain GPS tracking that can be activated to specify the phone's exact location.

Every School Supply List Should Include a Computer: The reality is, a computer has become necessary to complete many homework assignments. Students are required to research a topic, and sometimes the most current and accurate data is found online (*assuming a student knows how to leverage critical thinking skills to assess the validity of the information*). School courses in latter grades will require typed reports. And even the beloved shoebox project – illustrating a summer vacation, depicting the Amazon rain forest – is enhanced with color printouts.

There's an Awe-Inspiring Online World to Discover: The Information Age is a glorious gift to the curious child in many ways. Learn how to knit; Identify the plants growing in the backyard; Research the family tree; Visit the depths of the ocean or the peak of the world's tallest mountain without leaving the couch! Your child's fondness for the search field may lead to real-life adventures later on.

Socialization & Social Learning: While this argument can go both ways (*for example, the 'heads down' nature of kids walking around staring at their cell phones has a rather unsocial aspect to it*), there is surely a strong element of socialization to many of the apps that young people use, such as Facebook and other social networking tools. Another possible upside to the social nature of some applications is the potential for social learning in the instructional setting.

Health Risks Associated with Digital Device Usage: Keeping the kids busy during a long car ride is a cinch thanks to digital devices that will play apps, games, music, movies and TV shows. But children often wear earbuds and headphones, and in doing so, risk irreversible eardrum damage if the volume is too loud. Further, the EPA confirms that computer screens emit low levels of x-ray radiation. While there is no evidence that this radiation results in health problems, the EPA also advises that you limit your child's time with a computer or tablet in on their laps and in front of their faces. And because enjoying digital devices tends to be a sedentary pastime, children may be more susceptible to weight gain.

Exposure to Child Predators and Inappropriate Content: Many parents set limits on Internet use, and employ security and privacy features to protect their children. However, children can still find their way into an online chat room with strangers or click on an enticing ad that links to inappropriate content. Monitoring your child's online activities is time-consuming, but imperative.

Once Posted, Always Online: Children do not always understand that their online activities are permanent. Worse, their poor judgment could lead to serious, and sometimes criminal, consequences. Before allowing children online, parents should discuss the cyber dangers of bullying, illegal downloading, and texting.

Digital Devices May Be a Mind-Numbing Distraction: While plenty of children use their digital devices to download books, most are likely using their electronics to text friends, play apps or watch videos. Some argue that this technology overload is actually disconnecting our children – from nature, play and people.

So, do the pros outweigh the cons or vice-versa?

ΜΕΡΟΣ Γ΄ - ΕΙΔΙΚΟ ΘΕΜΑ

ΜΕΡΟΣ 1: Ετοιμασία οικονομικών καταστάσεων (60 μονάδες)

Πιο κάτω φαίνεται η κατάσταση Οικονομικής Θέσης της εταιρείας Εθνική Ηλεκτρική Λτδ, (ΕΗ) στις 31/12/2017. Η ΕΗ είναι δημόσια εταιρεία που είναι εγγεγραμμένη στο χρηματιστήριο της χώρας της. (Προς διευκόλυνση σας: Στο παράρτημα Α του δοκιμίου παρατίθεται η Κατάσταση Οικονομικής Θέσης στα Αγγλικά)

	€'000	€'000
Μη-κυκλοφορούν ενεργητικό:		
Ακίνητα, Εγκαταστάσεις και Εξοπλισμός	520.000	
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	135.000	385.000
Εμπορική Εύνοια		60.000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε δίκαιη αξία μέσω κεφαλαίου		45.000
Κυκλοφορούν ενεργητικό:		
Αποθέματα		145.000
Εμπορικά εισπρακτέα		153.000
Μετρητά και ισοδύναμα μετρητών		25.000
Σύνολο Ενεργητικού		813.000
Κεφάλαιο Ιδιοκτητών		
Μετοχικό κεφάλαιο		50.000
Αποθεματικό υπερ-το άρτιο		25.000
Αδιανέμητα Κέρδη		61.000
Αποθεματικό Δίκαιης αξίας		9.000
Total Owners' equity		145.000
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Δάνεια		130.000
Αναβαλλόμενα έσοδα		390.000
Τρέχουσες υποχρεώσεις		
Φόρος πληρωτέος		3.000
Εμπορικοί πιστωτές		90.000
Αναβαλλόμενα έσοδα		30.000
Δάνεια		25.000
Σύνολο υποχρεώσεων		668.000
Σύνολο υποχρεώσεων και Κεφαλαίου		813.000

Το προσαρμοσμένο Ισοζύγιο τις ΕΗ στις 31/12/2018 φαίνεται πιο κάτω. (Προς διευκόλυνση σας: Στο παράρτημα Β του δοκιμίου παρατίθεται το προσαρμοσμένο Ισοζύγιο στα Αγγλικά)

Προτιμώμενες μεθόδους	€'000	€'000
Μετρητά και ισοδύναμα μετρητών	30.300	
Εμπορικά εισπρακτέα	165.000	
Αποθέματα	152.000	4.000
Ακίνητα, Εγκαταστάσεις και Εξοπλισμός	460.000	
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		125.000
Γη	80.000	
Εμπορική Εύνοια	60.000	
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε δίκαιη αξία μέσω κεφαλαίου	40.000	
Εμπορικοί πιστωτές		80.000
Τόκοι πληρωτέοι		5.000
Φόρος πληρωτέος		2.000
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός		105.000
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός		25.000
Αδιανέμητα κέρδη		61.000
Μετοχικό κεφάλαιο		70.000
Αποθεματικό υπερ το άρτιο		35.000
Αποθεματικό δίκαιης αξίας		8.000
Έσοδα από πώληση ηλεκτρισμού		488.000
Αναβαλλόμενα έσοδα		420.000
Έξοδα καυσίμων	255.000	
Μισθοί	69.000	3.000
Επισκευές και συντήρηση	22.000	
Αποσβέσεις	35.000	
Ελεγκτικά δικαιώματα	7.000	
Άλλα λειτουργικά έξοδα	22.800	
Έξοδα τόκων	3.900	
Κέρδος από πώληση εξοπλισμού		4.000
Έξοδα φορολογίας	8.000	
Μερίσματα	15.000	
Ζημιά από την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε δίκαιη αξία μέσω κεφαλαίου	3.000	
Σύνολο	1.428.000	1.428.000

Οι ελεγκτές της εταιρείας ανακάλυψαν τα πιο κάτω λάθη/παραλείψεις που θεωρούν ότι πρέπει να ληφθούν υπόψη στην ετοίμασία των οικονομικών καταστάσεων του 2018.

- Δεν έγινε οποιαδήποτε προσαρμογή για τα αναβαλλόμενα έσοδα, τα οποία αποτελούνται από κεφαλαιουχικές συνεισφορές καταναλωτών. Αυτές αντανakλούν το κόστος κατασκευής για επέκταση του δικτύου σε περιοχές που δεν καλύπτονται από το υφιστάμενο δίκτυο. Το Συγκρότημα δέχεται αιτήσεις από ιδιώτες και εταιρείες που επιθυμούν την επέκταση του δικτύου και εφόσον εγκριθούν το κόστος κατασκευής το επωμίζεται εξ ολοκλήρου ο ιδιώτης και το οποίο πληρώνεται άμεσα στην ΕΗ. Η ΕΗ αναγνωρίζει τα έσοδα στο Λογαριασμό αποτελεσμάτων σταδιακά κατά την περίοδο κατασκευής.

Το ποσό των αναβαλλόμενων εσόδων αποτελείται από δύο τέτοια έργα.

	Έργο 1	Έργο 2
Σύνολο εισπράξεων	280.000	375.000
Ποσό που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα μέχρι τις 31/12/17:	170.000	65.000
	110.000	310.000
Κόστη κατασκευής για το 2018	30.000	15.000
Αναμενόμενα κόστη κατασκευής για το 2019	35.000	45.000

- Τα έξοδα μισθών λανθασμένα χρεώθηκαν με το ποσό των €3000 το οποίο αποτελεί προπληρωμή υπαλλήλου για τον μήνα Ιανουάριο του επόμενου έτους. Ο υπάλληλος αιτήθηκε την προπληρωμή λόγω των σοβαρών προβλημάτων υγείας που αντιμετωπίζει μέλος της οικογένειας του. ✓
- Ο λογιστής της εταιρείας δεν ήξερε πώς να χειριστεί το θέμα της πώλησης μέρους των μετοχών που είχε κατατάξει στην κατηγορία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε δίκαιη αξία μέσω του κεφαλαίου λόγω ελλιπούς ενημέρωσης για τις πρόνοιες του IFRS 9. Η πώληση καταγράφηκε με χρέωση στα μετρητά, πίστωση στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε δίκαιη αξία μέσω κεφαλαίου και η διαφορά ύψους €3000 χρεώθηκε στο λογαριασμό «Ζημιά από την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε δίκαιη αξία μέσω κεφαλαίου». Η εταιρεία δεν προτίθεται να προβεί σε περαιτέρω πωλήσεις τέτοιων περιουσιακών στοιχείων μέσα στο 2019. ✓
- Η καθαρή πραγματοποιήσιμη αξία (net realizable value) των αποθεμάτων στις 31/12/2018 εκτιμάται στο ποσό των €148.000 ✓
- Η ετήσια αποτίμηση της εμπορικής εύνοιας κατέδειξε ότι η αξία της στις 31/12/2018 ανέρχεται στις €65.000 *ignore*
- Λόγω της εφαρμογής του IFRS 9 η εταιρεία πρέπει από φέτος να αλλάξει τον τρόπο αποτίμησης των εμπορικών εισπρακτέων σε καθαρή πραγματοποιήσιμη αξία, από τη μέθοδο αναγνώρισης των πραγματοποιηθέντων ζημιών (incurred loss model) στη μέθοδο αναμενόμενων ζημιών (expected loss model). Ο λογιστής έχει ετοιμάσει τον πιο κάτω πίνακα χρονολογικής κατάταξης των εμπορικών εισπρακτέων μαζί με τα ιστορικά μη-εισπράξιμα ποσοστά, αλλά δεν ξέρει πώς να χρησιμοποιήσει τα δεδομένα για να καταλήξει στη καθαρή πραγματοποιήσιμη αξία τους.

Μέρες καθυστέρησης πληρωμής	Ποσό	Αναμενόμενο ποσοστό μη είσπραξης
1-60	80.000	1%
61-120	45.000	2%
121-180	28.000	5%
>180	12.000	10%

Ζητείται:

Ετοιμάστε το Λογαριασμό Αποτελεσμάτων, την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης και την Κατάσταση ταμειακής ροής για το 2018.

ΜΕΡΟΣ 2: Σύντομες ερωτήσεις (40 μονάδες)

Ερώτημα 1: (12 μονάδες)

- A) Τα τελευταία χρόνια, οι ρυθμιστικές αρχές και οι επενδυτές δίνουν ολοένα και μεγαλύτερη προσοχή στην αποτελεσματικότητα της εταιρικής διακυβέρνησης μιας εταιρείας. Εξηγήστε γιατί και πότε χρειάζεται η χρηστή εταιρική διακυβέρνηση (δηλ., ποιο είναι το βασικό πρόβλημα που η εταιρική διακυβέρνηση έχει σκοπό να επιλύσει;) Σε ποιο τύπο επιχειρήσεων η επίλυση αυτή είναι πιο σημαντική και γιατί; (8 μονάδες)
- B) Δώστε δύο παραδείγματα μηχανισμών εταιρικής διακυβέρνησης και εξηγήστε πώς μπορούν να ενισχύσουν την αποτελεσματικότητα της εταιρικής διακυβέρνησης μιας εταιρείας. (4 μονάδες)

Ερώτημα 2: (8 μονάδες)

Το προϋπολογισμένο κόστος παραγωγής της εταιρείας ΧΥ για το 2019 είναι € 45000 και βασίζεται σε προϋπολογισμένη παραγωγή 5000 μονάδων με σταθερό κόστος €15000 και μεταβλητό κόστος €6 ανά μονάδα. Στο τέλος του έτους, η διευθύντρια οικονομικών της εταιρείας αναφέρει με υπερηφάνεια ότι το πραγματικό κόστος ήταν χαμηλότερο από εκείνο που είχε προϋπολογιστεί. Σύμφωνα με την ανάλυση που ετοίμασε, το πραγματικό κόστος παραγωγής ανήλθε σε 37000 ευρώ ενώ η πραγματική παραγωγή ανήλθε στις 4400 μονάδες. Η CFO καταλήγει στο συμπέρασμα ότι οι προσπάθειες της εταιρείας για μείωση του κόστους ήταν αποτελεσματικές. Συμφωνείτε με το συμπέρασμα αυτό? Εξηγήστε.

Ερώτημα 3: (8 μονάδες)

- A) Εξηγήστε τους όρους που πρέπει να πληρούνται ώστε ο ΦΠΑ αγορών να μπορεί διεκδικηθεί από εταιρεία εγγεγραμμένη στην Κύπρο (Explain the conditions that must be met for input VAT to be deductible in the case of a Cyprus registered company). (5 μονάδες)
- B) Εξηγήστε το χειρισμό ΦΠΑ που πληρώνεται για την απόκτηση ενός αυτοκινήτου σαλόνι από εταιρεία εγγεγραμμένη στην Κύπρο. (Explain the treatment of input VAT on the acquisition of a saloon car by a company registered in the Republic of Cyprus). (3 μονάδες)

Ερώτημα 4: (12 μονάδες)

Η Happy Valley Limited είναι μια ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης στην Κύπρο, η κύρια δραστηριότητα της οποίας είναι η γενική εμπορία αγαθών. Η ελεγμένη κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 έδειξε τα ακόλουθα:

Πωλήσεις/Turnover	1.100.000
Καθαρό κέρδος για το έτος/Net profit for the year	460.000

Μεταξύ άλλων, τα πιο κάτω ποσά έχουν συμπεριληφθεί στον υπολογισμό του καθαρού κέρδους για το έτος:

Έσοδα:

Τόκοι	5.750
Μερίσματα	38.500

Έξοδα:

Απομείωση χρεωστών – γενική πρόβλεψη (Bad Debts- general provision)	2.500
Απομείωση χρεωστών – ειδική πρόβλεψη (Bad Debts – specific provision)	1.500
Έξοδα αποσβέσεων	10.550
Έξοδα παραστάσεων και ψυχαγωγίας (Entertainment expenses) - πελάτες	12.500
Έξοδα παραστάσεων και ψυχαγωγίας (Entertainment expenses) – προσωπικό	4.500
Φόρος που πληρώθηκε	15.000
Ζημιά από την πώληση μετοχών εγγεγραμμένων σε χρηματιστήριο	3.800
Τόκοι που πληρώθηκαν	2.200

Σημειώσεις:

- Τα έξοδα αποσβέσεων για το έτος αφορούν τα πιο κάτω περιουσιακά στοιχεία που η εταιρεία είχε στην κατοχή της στις 31 Δεκεμβρίου, 2017:
 - Υλικό υπολογιστών (Computer hardware): Αγοράστηκε στις 2 Μαρτίου, 2015 προς €5,500.
 - Κτήριο για γραφείο (office building): Αγοράστηκε την 1 Ιανουαρίου, 2008 προς €650,000 εκ των οποίων το ποσό των €350,000 αντανάκλα το κόστος της γης.
- Τα μερίσματα εισπράχθηκαν από κυπριακή δημόσια εταιρεία.
- Οι Τόκοι εισπράχθηκαν από Κυπριακή Τράπεζα όπου η εταιρεία διατηρεί λογαριασμού ταμειυτηρίου (savings account)
- Οι τόκοι που πληρώθηκαν αποτελούνται από τόκους υπέρβασης ορίου σε τρεχούμενο λογαριασμό (bank overdraft) €1200 και €1000 για την καθυστερημένη πληρωμή φόρων.
- Οι φόροι που πληρώθηκαν αντανακλούν την προσωρινή καταβολή φόρου για το έτος (temporary /provisional tax payment).
- Ο εταιρικός φορολογικός συντελεστής ανέρχεται σε 12.5%
- Η έκπτωση ετήσιας φθοράς (Capital or wear and tear allowance) για υλικό υπολογιστών είναι 20% ενώ για κτίρια 3%.

Ζητείται:

Υπολογίστε το φόρο πληρωτέο/επιστρεπτέο της Happy Valley's για το 2017. (Compute the corporation tax payable/refundable for the year 2017).

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α:

The statement of financial position of Ethniki Hlektriki (AH) at 31/12/2017 in English is as follows:

	€'000	€'000
Non Current Assets:		
Property Plant and Equipment	520.000	
Accumulated Depreciation	135.000	385.000
Goodwill		60.000
Financial assets at fair value through equity		45.000
Current Assets:		
Inventories		145.000
Trade Receivables		153.000
Cash and Cash equivalents		25.000
Total Assets:		813.000
Owners' equity		
Share Capital		50.000
Share Premium		25.000
Retained Earnings		61.000
Fair value reserve		9.000
Total Owners' equity		145.000
Non-Current Liabilities		
Long term Borrowings and Loans		130.000
Deferred Income		390.000
Current Liabilities		
Tax payable		3.000
Trade and other payables		90.000
Deferred Income		30.000
Short term borrowings and loans		25.000
Total Liabilities		668.000
Total Liabilities and Owners' equity		813.000

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β:

The Adjusted Trial balance of Ethniki Hlektriki (AH) at 31/12/2018 in English is as follows:

	€'000	€'000
Cash and cash equivalents	30.300	
Trade receivables	165.000	
Inventory	152.000	
Property, Plant and Equipment	460.000	
Accumulated Depreciation:		125.000
Land	80.000	
Goodwill	60.000	
Financial Assets valued at fair value through equity	40.000	
Trade payables		80.000
Interest payable=		5.000
Tax payable		2.000
Bank loan –Long term		105.000
Bank loan – short term		25.000
Retained Earnings		61.000
Share capital		70.000
Share premium		35.000
Fair Value reserve		8.000
Income from the sale of electricity		488.000
Deferred Income		420.000
Fuel used	255.000	
Salaries	69.000	
Repairs and Maintenance	22.000	
Depreciation expense	35.000	
Audit fees	7.000	
Other operating expenses	22.800	
Interest expense	3.900	
Gain on the sale of equipment		4.000
Tax expense	8.000	
Dividends	15.000	
Loss from the sale of financial assets valued through equity	3.000	
Totals	1.428.000	1.428.000

