

Τ.Ε.Ι. ΠΑΤΡΑΣ
ΣΧΟΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ & ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ
ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ

Π Τ Υ Χ Ι Α Κ Η Ε Ρ Γ Α Σ Ι Α

ΘΕΜΑ : ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΟΙ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΤΟΥ
ΑΠΟ ΝΟΜΙΚΗ, ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΚΑΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΠΟΨΗ

ΕΙΣΗΓΗΤΡΙΑ : ΜΗΛΙΑ ΒΑΝΕΣΑ

ΣΠΟΥΔΑΣΤΡΙΕΣ : ΒΕΡΡΟΥ ΙΩΑΝΝΑ
ΚΟΥΣΙΟΠΟΥΛΟΥ ΔΗΜΗΤΡΑ
ΛΑΒΔΑ ΑΓΓΕΛΙΚΗ

Π Α Τ Ρ Α 1992



ΡΙΘΜΟΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ	1070
---------------------	------

Α Ν Τ Ι Π Ρ Ο Λ Ο Γ Ο Σ

Το θέμα αυτό αναλύεται με σκοπό να εκπληρώσουμε την πτυχιακή μας εργασία για την απόκτηση Πτυχίου Λογιστικής του Τεχνολογικού Εκπαιδευτικού Ιδρύματος.

Στο σημείο αυτό θα θέλαμε να ευχαριστήσουμε την εισηγήτρια μας Μήλια Βανέσα που μας βοήθησε πάρα πολύ, δίνοντάς μας σχετικό σχεδιάγραμμα και απαραίτητη βιβλιογραφία.

Επίσης θα θέλαμε να ευχαριστήσουμε τους Οριωτούς Λογιστές Χαλά Μιχάλη και Αλιφαντή Γεώργιο καθώς, και τους Λογιστές Λιάγκο Ιωάννη και Τάνταλα Κων/νο για την πολύτιμη βοήθεια και βιβλιογραφία που μας προσέφεραν.

Τέλος βοηθηθήκαμε πολύ από τις Δημόσιες βιβλιοθήκες των Πατρών και Αθηνών.

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι	σελ. 1
Α. Ανώνυμη εταιρεία	1
Γενικά περί Ανώνυμης Εταιρείας	1
Χαρακτηριστικά της Ανώνυμης Εταιρείας	2
Ίδρυση Ανώνυμης Εταιρείας	3
Καταστατικό της Ανώνυμης Εταιρείας	5
Β. Μετοχικό κεφάλαιο	9
Κεφάλαιο Ανώνυμης Εταιρείας	9
ΑΡΘΡΟ 8 και 8α	11
Κάλυψη και Καταβολή του κεφαλαίου	14
Εισφορά μετοχικού κεφαλαίου	20
Μετοχές	23
Διάκριση Μετοχών	25
Ονομαστικές μετοχές	26
Ανώνυμες μετοχές ή μετοχές στο κοινοτή	27
Προνομιούχες μετοχές	28
Μετοχές επικαρπίας	30
Γ. Λογιστικές Εγγραφές	43
Ολοσχερής καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου	44
Μερική (ή τμηματική) καταβολή του κεφαλαίου	46
Καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου σε χρήμα ή σε είδος	50
Διάθεση μετοχών υπερ το άρτιο	51
Καθυστέρηση καταβολής δόσεως - Ανύρωση μετοχών	54
Δ. Ίδρυτικοί τίτλοι	58
Λογιστική των ιδρυτικών τίτλων	58
Εξαγορά ιδρυτικών τίτλων	59
Φορολογία μερισμάτων των ιδρυτικών τίτλων	59
Κοινοί ιδρυτικοί τίτλοι	59
Λογιστική των κοινών ιδρυτικών τίτλων	60
ΕΞΑΙΡΕΤΙΚΟΙ ΙΔΡΥΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ	64
Λογιστική εξαιρετικών ιδρυτικών τίτλων	64
Εξαγορά εξαιρετικών ιδρυτικών τίτλων	66

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙ	σελ. 68
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	68
Γενικά	68
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου Α.Ε. με τροποποίηση καταστατικού και χωρίς τροποποίηση καταστατικού	68
Λόγοι αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου	72
Τρόποι αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου	73
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙΙ	90
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	90
Γενικά	90
Προϋποθέσεις για τη μείωση του κεφαλαίου	90
Οι σκοποί τους οποίους εξυπηρετεί η μείωση του κεφ.	92
Περιπτώσεις μείωσης μετοχικού κεφαλαίου	93
Υποχρεωτική μείωση κεφαλαίου	102
- Απόσβεση Μετοχικού Κεφαλαίου	105
Εννοια της απόσβεσης (απόδοσης) του κεφαλαίου	105
Απόσβεση του κεφαλαίου από άποψη νομική	108
Απόσβεση του κεφαλαίου από άποψη φορολογική	110
Τρόποι αποσβέσεως κεφαλαίου	111
Εμφάνιση μετ. κεφαλαίου στον Ισολογισμό	120
ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ	129

Κ Ε Φ Α Λ Α Ι Ο Ι

Α. ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

1. Γενικά περί Ανώνυμης Εταιρείας:

Ανώνυμη Εταιρεία είναι η εμπορική κεφαλαιουχική εταιρεία με νομική προσωπικότητα που το κεφάλαιό της είναι διαιρεμένο σε ίσα μερέδια, τις μετοχές, και για τα εταιρικά χρέη της οποίας ευθύνεται μόνο αυτή με την περιουσία της και όχι οι μέτοχοι.

Η ανώνυμη εταιρεία αποτελεί τον πιο εξελιγμένο τύπο εταιρείας.

Οι μεγάλες επιχειρήσεις - τραπεζικές, σιδηροδρομικές, ασφαλιστικές κ.α. - έχουν περιβληθεί τον τύπο της ανώνυμης εταιρείας.

Η ανώνυμη εταιρεία αποκτά νομική προσωπικότητα με την καταχώρηση στο οικείο μητρώο ανωνύμων εταιρειών, της διοικητικής αποφάσεως για τη σύσταση της εταιρείας και την έγκριση του καταστατικού της.

Οι συνέπειες της νομικής προσωπικότητας είναι ότι η ανώνυμη εταιρεία διαθέτει δική της περιουσία ανεξάρτητη από εκείνη που διαθέτουν οι μέτοχοι, έχει την ικανότητα να παρίσταται στα δικαστήρια, έχει δική της επωνυμία, δική της κατοικία και ιθαγένεια.

Η ανώνυμη εταιρεία είναι πάντοτε εμπορική με το τυπικό κριτήριο, έστω και αν ο σκοπός της δεν είναι η άσκηση εμπορικής επιχειρήσεως.

Το βασικό νομοθέτημα που ρύθμισε στη χώρα μας τα θέματα της ανώνυμης εταιρείας είναι ο νόμος 2190 της 5/30 Ιουνίου 1920

<<περί ανωνύμων εταιρειών>>.

Οι διατάξεις του κωδικοποιημένου νόμου 2190/1920 αντικαταστάθηκαν με τις σύγχρονες διατάξεις της 4ης οδηγίας της Ε.Ο.Κ. Η αντικατάσταση έγινε με το Π.Δ. 409/1986.

2. Χαρακτηριστικά της Ανώνυμης Εταιρείας:

Ενώ για τη σύσταση των προσωπικών εταιρειών ο νόμος δεν απαιτεί την εισφορά ορισμένου ποσού κεφαλαίου, αντίθετα στις κεφαλαιουχικές ορίζει το ελάχιστον ποσό κεφαλαίου, το οποίο απαιτείται να συνεισφέρεται και να αναγράφεται στο καταστατικό. Τη βάση της ανώνυμης εταιρείας δεν την αποτελεί η προσωπικότητα των εταίρων, αλλά το κεφάλαιο της εταιρείας, το οποίο πρέπει να παραμένει πάντοτε σταθερό.

Για τη σύσταση ανώνυμης εταιρείας απαιτείται καταστατικό και μάλιστα δημόσιος έγκριση αυτού από τον αρμόδιο Νομάρχη (άδεια, έγκριση και καταχώρηση στο βιβλίο μητρώου της Νομαρχίας της έδρας της εταιρείας) και δημοσίευση της εγκρίσεως και του καταστατικού στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Η ευθύνη των μετόχων στην ανώνυμη εταιρεία είναι περιορισμένη (αξία μετοχής), ενώ στις προσωπικές εταιρείες (όμορρυθμες και ετερόρρυθμες) η ευθύνη των ομορρύθμων εταίρων είναι απεριόριστη και αλληλέγγυα.

Ενώ στις προσωπικές εταιρείες η διάρκεια τους είναι μικρή (2 ή 3 ή 5 χρόνια συνήθως) στις ανώνυμες εταιρείες είναι μεγαλύτερη, συνήθως 50 ή 60 ή ακόμη και περισσότερα χρόνια.

Στις ανώνυμες εταιρείες ο μέτοχος μπορεί να μεταβιβάσει (πωλήσει) ελεύθερα τη μετοχή του, ενώ στις προσωπικές εταιρείες η αποχώρηση εταίρου έχει καταρχήν ως αποτέλεσμα και τη λύση της εταιρείας.

3. Ίδρυση Ανώνυμης Εταιρείας:

Για την ίδρυση ανώνυμης εταιρείας απαιτείται:

Συστατικό έγγραφο που ονομάζεται καταστατικό, το οποίο πρέπει να είναι συμβολαιογραφικό, σύμφωνα δε με το άρθρο 40 του εμπορικού νόμου, δεν μπορεί να συσταθεί ανώνυμη εταιρεία χωρίς δημόσιο έγγραφο και μάλιστα συμβολαιογραφικό.

- Το καταστατικό αυτό σε δύο κυρωμένα αντίγραφα υποβάλλεται στις αρμόδιες υπηρεσίες του Υπουργείου Εμπορίου (Νομαρχίες, Δ/νση Εμπορίου, Τμήμα Α.Ε.) κάθε Νομού, για έγκριση και καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. του συγκεκριμένου Νομού.

- Ο Νομάρχης με τους αρμοδίους υπαλλήλους της Νομαρχίας (Δ/νση Εμπορίου, Τμήμα Α.Ε.) ελέγχει το καταστατικό και εφόσον αυτό έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις, υποχρεούται να

προκαλέσει αποφασή του με την οποία, αφενός μεν παρέχει τη διοικητική άδεια για τη σύσταση της εταιρείας, αφετέρου δε εγκρίνει το καταστατικό αυτής.

- Η απόφαση του Νομάρχη για σύσταση και έγκριση του καταστατικού καταχωρείται στο βιβλίο Μητρώου της οικείας Νομαρχίας, η οποία (καταχώρηση) προσδίδει στην εταιρεία τη Νομική Προσωπικότητα αυτής.

- Μετά την καταχώρηση στο βιβλίο μητρώου της οικείας Νομαρχίας, ειδοποιείται, από αυτή, με το συντομότερο μέσο (τέλεξ ή τηλεφωνικό σήμα) η αρμόδια υπηρεσία του Υπουργείου Εμπορίου (Δ/ση Α.Ε. και Πίστεως) που τηρεί το ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΜΗΤΡΩΟ και η εταιρεία καταχωρίζεται σ' αυτό και παίρνει το Γενικό Αριθμό Μητρώου και έτσι τόσο ο αριθμός μητρώου και Νομαρχίας της έδρας της εταιρείας, όσο και ο γενικός αριθμός μητρώου, αποτελούν τον Αριθμό Μητρώου της εταιρείας, ο οποίος αναγράφεται στη μερίδα και στο φάκελλο και σε κάθε έγγραφο της εταιρείας.

Τέλος ακολουθεί ανακοίνωση περιλήψεως της συστάσεως, στο Τεύχος Ανωνύμων Εταιρειών και Εταιρειών Περιορισμένης Ευθείας και Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, με επιμέλεια της Νομαρχίας και με έξοδα της Εταιρείας. Τα έξοδα για σύσταση ανώνυμης εταιρείας με κεφάλαιο 5.000.000 δρχ. ανέρχονται σήμερα σε 200.000 δρχ. περίπου.

Η δημοσίευση όμως αυτή μετά το Π.Δ. 409/1986 έχει πλέον επικουρικό χαρακτήρα, αφού όπως αναφέρουμε η εταιρεία λαμβάνει νομική

προσωπικότητα από την καταχώρηση της αποφάσεως του Νομάρχη, για τη σύσταση και την έγκριση, στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της οικείας Νομαρχίας.

4. Καταστατικό της Ανώνυμης Εταιρείας:

Σύσταση Ανώνυμης Εταιρείας είναι δυνατόν να γίνει με διαφόρους τρόπους, ανάλογα με τον τρόπο της κάλυψης του μετοχικού της κεφαλαίου και για τον λόγο αυτό υπάρχουν διαφορετικές διαδικασίες μέχρι τη σύνταξη του καταστατικού της.

Συνήθης περίπτωση στην πράξη είναι η ίδρυση Α.Ε. με κάλυψη του Μετοχικού της Κεφαλαίου σε μετρητά, διότι είναι απλή η διαδικασία της σύστασής της, ενώ η κάλυψη του Μετοχικού κεφαλαίου σε είδος ή σε είδος και μετρητά χρειάζεται ορισμένες διαδικασίες που είναι χρονοβόρες και δαπανηρές.

Προκειμένου να συνταχθεί το καταστατικό της εταιρείας, πρέπει να μελετηθούν και να συμφωνηθούν μεταξύ των ιδρυτών της τα παρακάτω βασικά σημεία που αποτελούν και την σπονδυλική στήλη αυτού. Τα στοιχεία αυτά περιληπτικά είναι τα εξής:

α) Επωνυμία: Η επωνυμία πρέπει να περιέχει υποχρεωτικά το αντικείμενο εργασιών που ασκεί και τις λέξεις Ανώνυμης Εταιρείας, ενώ παράλληλα μπορεί να περιέχει και το ονοματεπώνυμο Ιδρυτού ή

Ιδρυτών, ή άλλου φυσικού προσώπου ή την επωνυμία Εμπορικής Εταιρείας, ενώ δεν επιτρέπεται να συγχέεται με άλλη επωνυμία. Ακόμη απαγορεύεται ρητώς με την υπ' αριθ. 202/1972 να αναφέρεται στην Επωνυμία ή λέξη <<Εθνική>> <<Εθνικός>>.

β) Σκοπός: Στο σκοπό χρειάζεται να υπάρχει περιληπτική περιγραφή των κυρίων και παρεχομένων δραστηριοτήτων με τις οποίες πρόκειται να ασχοληθεί η Α.Ε., ενώ παράλληλα θα πρέπει να σημειωθεί, αν πρόκειται να είναι μικρή σε μέγεθος μεταποιητική μονάδα, ότι είναι <<ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ>>. Αυτός ο χαρακτηρισμός είναι απαραίτητος για να εγγραφεί στο <<ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ>>, διότι λόγω αυτού θα έχει ορισμένα πλεονεκτήματα που έχουν οι μικρομεσαίες μεταποιητικές επιχειρήσεις.

γ) Έδρα : Έδρα της εταιρείας ορίζεται ένας Δήμος ή μια Κοινότητα της Ελληνικής Επικρατείας που θα εγκατασταθεί η εταιρεία και όχι συνοικία ή δρόμος. Σε περίπτωση μεταφοράς της έδρας σε άλλη διεύθυνση στον ίδιο Δήμο ή Κοινότητα χρειάζεται τροποποίηση του καταστατικού της.

δ) Διάρκεια : Ο νόμος δεν ορίζει διάρκεια της εταιρείας. Συνήθως ορίζεται διάρκεια αυτής 30 - 50 χρόνια για να μην γίνονται συχνές τροποποιήσεις του καταστατικού της.

ε) Μετοχικό Κεφάλαιο, Τρόπος Καταβολής: Το Μετοχικό Κεφάλαιο αναγράφεται σε χρήμα ακόμα και όταν οι εισφορές των μετόχων είναι σε είδος, απαγορεύεται όμως να αναφέρεται σε ξένο νόμισμα πλην εξαιρέσεων.

στ) Είδος μετοχών, αριθμός μετοχών, ονομαστική αξία και εκδοσή τους.

ζ) Αριθμός των μετοχών κάθε κατηγορίας εάν υπάρχουν περισσότερες κατηγορίες μετοχών.

η) Διοικητικό Συμβούλιο και θητεία αυτού: Πρέπει να αναφέρεται ο κατώτερος και ο ανώτερος αριθμός των μελών Δ.Σ., (από 4-7 μέλη), και η θητεία τους δεν μπορεί να υπερβεί την εξαετία.

θ) Εταιρική Χρήση: Μπορεί να λήγει την 30/6 ή 31/12, αυτό βεβαίως είναι θέμα ιδρυτών και εξαρτάται κυρίως από το αντικείμενο των εργασιών της εταιρείας.

ι) Ορίζεται πρώτο Διοικητικό Συμβούλιο και Ελεγκτής.

ια) Εξουσιοδότηση για τη δημοσίευση του Καταστατικού.

ιβ) Εξοδα σύστασης: Πρέπει να αναφέρονται τα συνολικά έξοδα που έγιναν για την σύσταση της εταιρείας.

ιγ) Συμμετοχή ανηλίκου σε υπό σύσταση Ανώνυμη Εταιρεία.

ιδ) Συμμετοχή ανηλίκου στο Δ.Σ. Αν. Εταιρείας.

ιε) Μετατροπή ονομαστικών μετοχών σε ανώνυμες, ή ανωνύμων σε ονομαστικές.

ιζ) Τα δικαιώματα των μετόχων.

ιη) Ο λολογισμός και η διάθεση των κερδών.

ιβ) Δύση της εταιρείας και η εικαθάριση της περιουσίας της.

(παραθέτουμε υπόδειγμα καταστατικού παρακάτω).

B. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

1. Κεφάλαιο Ανώνυμης Εταιρείας.

Από ιδιωτικοοικονομική άποψη κεφάλαιο είναι η σε χρήμα εκφρασμένη περιουσία ή το χρηματικό ποσό βάση του οποίου μπορεί η επιχείρηση να προσδιορίζεται, (ορισμένες αξίες και το οποίο ποσό θεωρείται υποχρέωση της επιχείρησης προς τους εισφέροντες αυτό), προς τους οποίους παρέχει δικαιώματα επί της περιουσίας και επί των κερδών που προκύπτουν από την κυκλοφορία της περιουσίας.

Τα ίδια κεφάλαια εμφανίζονται στον ισολογισμό της ανώνυμης εταιρείας στις εξής κατηγορίες:

- Μετοχικό κεφάλαιο
- Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο
- Διαφορές αναπροσαρμογής
- Αποθεματικά κεφάλαια
- Αποτελέσματα εις νέο

Ειδικότερα η σύσταση και λειτουργία της ανώνυμης εταιρείας απαιτεί οπωσδήποτε την ύπαρξη κεφαλαίου. Δεν είναι δυνατό να υπάρξει ανώνυμη εταιρεία χωρίς κεφάλαιο. Το καταστατικό της εταιρείας πρέπει να περιλαμβάνει διάταξη <<περί του ποσού και του τρόπου καταβολής του εταιρικού κεφαλαίου>>. (άρθρο 26 ν. 2190/1920)

Ως μετοχικό (ή εταιρικό) κεφάλαιο νοείται η <<μαθηματική πο-

σότητα>> που αναγράφεται στο καταστατικό της εταιρείας και η οποία, κατά την ίδρυση της εταιρείας, αντιστοιχεί προς την αξία των εισφορών των μετόχων, εκτός αν οι μετοχές εκδόθηκαν υπέρ το άρτιο.

Το κατώτατο όριο του μετοχικού κεφαλαίου ορίζεται: - Για όλες τις ανώνυμες εταιρείες, εκτός από τις επόμενες περιπτώσεις, σε ποσό 5.000.000 δρχ. ολόσχερώς καταβλημένο σε μετρητά ή σε είδος κατά τη σύσταση της εταιρείας.

- Για τις ανώνυμες εταιρείες που προσφεύγουν σε δημόσια εγγραφή για μερική ή ολική κάλυψη από το κοινό του κεφαλαίου τους, σε ποσό 10.000.000 δρχ. ολόσχερώς καταβλημένο.

- Για τις ανώνυμες εταιρείες που έχουν τις μετοχές τους εισαγμένες στο χρηματιστήριο, σε ποσό 10.000.000 δρχ. ολόσχερώς καταβλημένο.

- Για τις ασφαλιστικές εταιρείες ανάλογα με τους κλάδους ασφαλίσεως ως εξής:

α) σε 15.000.000 δρχ. όταν ασκούν ένα ή περισσότερους κλάδους ασφαλίσεως εκτός των κλάδων ζωής, κεφαλαιοποιήσεως, πίστεως, πλοίων και αεροσκαφών, β) σε 25.000.000 δρχ. όταν ασκούν μόνο τον κλάδο ζωής, και κεφαλαιοποιήσεως, γ) σε 30.000.000 δρχ. όταν ασκούν μόνο τον κλάδο πίστεως, δ) σε 37.500.000 δρχ. όταν ασκούν μόνο τον κλάδο πλοίων και αεροσκαφών. Αν η εταιρεία ασκεί κλάδους ασφαλίσεως περισσότερους από ένα, το κεφαλαίο της αποτελείται από το μεγαλύτερο της κατηγορίας που απαιτείται αυξημένο με 7.500.000 δρχ. Ειδικά για τις εταιρείες που ασκούν τον κλάδο ασφαλίσεως αυτοκινήτων το

μετοχικό κεφάλαιο δεν μπορεί να είναι κατώτερο 25.000.000 δρχ.

- Για τις Τράπεζες σε δρχ. 1 δις κατάλληλη είναι η πρόνοια του νομοθέτη για την καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου και τη διατήρηση εταιρικής περιουσίας που ανταποκρίνεται τουλάχιστο στο μετοχικό κεφάλαιο, που είναι γνωστή ως αρχή της σταθερότητας του κεφαλαίου. Η πρόνοια αυτή εκπορεύεται από τη σκέψη ότι οι μέτοχοι πέρα από το ποσό που κατέβαλαν για την απόκτηση της μετοχής τους, δεν υπέχουν καμιά άλλη υποχρέωση για τα χρέη της εταιρείας και συνεπώς το μετοχικό κεφάλαιο αποτελεί τη μόνη εξασφάλιση των πιστωτών.

Η αρχή αυτή της σταθερότητας του κεφαλαίου είναι καθαρά τυπική, αφού με νομικές διατάξεις δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί η πραγματοποίηση ζημιών και ως εκ τούτου, η ουσιαστική μείωση του κεφαλαίου. Η νομοθετική δυνατότητα περιορίζεται στη δέσμευση εταιρικής περιουσίας ανταποκρινόμενης στο μετοχικό κεφάλαιο και στην απαγόρευση της αυθαίρετης μείωσης της περιουσίας αυτής.

ΑΡΘΡΟΝ 8

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

1. Το κεφάλαιο της ανωνύμου εταιρείας, αναλαμβανόμενον κατά τα εν τω καταστατικό οριζόμενα υπό δύο τουλάχιστον ιδρυτών ή υπό του κοινού δια δημοσίας εγγραφής, δέον να καταβληθεί εν όλω ή εν μέρει. Εις την δευτέραν περίπτωσην της εν μέρει καταβολής το καταβληθέν μέρος δέον να είναι οπωσδήποτε τουλάχιστον ίσον με το

εν τη παραγράφω 2 του παρόντος άρθρου οριζόμενον κατώτατον όριον.

2. το κατώτατον όριον του μετοχικού κεφαλαίου ανωνύμου εταιρείας ιδρυομένης εφεξής εις το ποσόν των δραχμών 5.000.000 ολοσχερώς καταβεβλημένον κατά την σύστασιν της εταιρείας.

3. Υφιστάμενοι ανώνυμοι εταιρείαι, έχουσαι εταιρικόν κεφάλαιον κατώτερον των δραχμών 5.000.000 υποχρεούνται όπως εντός δέκα πέντε ετών από της ισχύος του παρόντος αυξήσωσι το κεφάλαιον αυτών μέχρι του ως άνω κατωτάτου ορίου, άλλως ανακαλείται η άδεια συστάσεως αυτών.

4. Ανώνυμοι Εταιρείαι, μη επιθυμούσαι να συμμορφωθώσι προς την διάταξιν της προηγουμένης παραγράφου, δύνανται προ της λήξεως της ως άνω δεκαπενταετίας δι'αποφάσεως της γενικής συνελεύσεως, λαμβανομένης κατά τα άρθρα 29 παράγραφος 3 και 31 παράγραφος 2, να μετατραπώσιν εις εταιρείαν άλλου τύπου.

Η απόφασις αυτή, περιλαμβάνουσα τους όρους του καταστατικού της νέας εταιρείας, δέον να περιβληθή τον τύπον του συμβολαιογραφικού εγγράφου. Εις τας προς μετατροπήν αναγκαίας πράξεις εφαρμόζονται αναλόγως αι διατάξεις του άρθρου 51 του νόμου 3190/55.

5. Η προθεσμία του πρώτου εδαφίου της παραγράφου 2 του άρθρου 52 του νόμου 3190/1955, ως τούτο ετεροποιήθη, παρατείνεται μέχρι τέλους Δεκεμβρίου 1963 από της ληξεώς της.

6. ⁽²⁾ Το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται μόνο από στοιχεία ενεργ-

(2) Η-παρ. 6 του άρθρου 8 προσετέθη δια του άρθρου 8 του Πρ. Δ/γματος 409/1986, (προσαρμογή προς το άρθρο 7 της 2ης Οδηγίας).

γητικού που μπορούν να τύχουν χρηματικής αποτίμησης. Τα στοιχεία αυτά του ενεργητικού δεν μπορεί να περιλαμβάνουν απαιτήσεις που προκύπτουν από ανάληψη υποχρέωσης εκτέλεσης εργασιών ή παροχής υπηρεσιών.

7. ⁽¹⁾ Το μετοχικό κεφάλαιο δεν μπορεί να μειωθεί πέρα από το κατώτατο όριο που ορίζεται στην παραπάνω παρ. 2, εκτός αν η απόφαση για τη μείωση προβλέπει την ταυτόχρονη αύξηση του κεφαλαίου, τουλάχιστον μέχρι το πιο πάνω κατώτατο όριο.

ΑΡΘΡΟΝ 8α

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

1. Το κατώτατον όριον του εταιρικού κεφαλαίου ανωνύμου εταιρείας προσφευγούσης εις την εν όλω ή εν μέρει υπό του κοινού δια δημοσίας εγγραφής κάλυψιν αυτού, ορίζεται εις το ποσόν των δραχμών 10.000.000 ολοσχερώς καταβεβλημένον.

2. Η δια δημοσίας εγγραφής σύναψις ομολογιακού δανείου επιτρέπεται μόνον εις ανώνυμον εταιρείαν έχουσαν εταιρικόν κεφάλαιον εκ δραχμών 10.000.000 ολοσχερώς καταβεβλημένον και δια ποσόν ουχί ανώτερον του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου.

3. Η δια δημοσίας εγγραφής κάλυψις εταιρικού κεφαλαίου ενεργείται μέσω Τραπέζης, ομολογιακών δε δανείων μέσω Τραπέζης, ως και δια του Ταμείου Παρακαταθηκών και Δανείων, των Ταχυδρομικών Ταμειευτηρίων, του Χρηματιστηρίου Αθηνών δια των χρηματιστών, κατόπιν αδείας

(1) Η παρ. 7 του άρθρου 8 προσετέθη δια του άρθρου 8 του Πρ. Δ/τος 409/1986 (προσαρμογή προς το άρθρο 34 της 2ης Οδηγίας).

ειδικής Επιτροπής, κατά τα δια Β. Διαταγμάτων ειδικώτερον οριζόμενα.

4. Αι δια δημοσίας εγγραφής μετοχών ή ομολογιών ποριζόμενα κεφάλαια ανώνυμοι εταιρείαι υποχρεούνται εντός έτους να ζητήσωσι την εγγραφήν των χρεωγράφων τούτων εις το Χρηματιστήριο κατά τα υπό της κειμένης νομοθεσίας οριζόμενα.

5. (2) Δια την διά δημοσίας εγγραφής κάλυψιν εταιρικού κεφαλαίου ή σύναψιν ομολογιακού δανείου απαιτείται η παροχή αδείας υπό της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η οποία εγκρίνει και το επιτόκιον εις την περίπτωσιν των ομολογιακών δανείων.

2. Κάλυψη και Καταβολή του Κεφαλαίου

Το μετοχικό κεφάλαιο της ανώνυμης εταιρείας αποτελεί μια αφηρημένη και σταθερή μαθηματική ποσότητα, η οποία κατά την ίδρυση της εταιρείας αντιστοιχεί στην αξία των εισφορών των μετόχων. Τα καταστατικά των ανωνύμων εταιρειών περιέχουν διάταξη για το ποσό και τον τρόπο καταβολής του κεφαλαίου. Το μετοχικό κεφάλαιο κατανέμεται σε μερίδια ίσης αξίας τα οποία ονομάζονται μετοχές.

Όταν οι μετοχές αναλαμβάνονται από πρόσωπα, τα οποία υπόσχονται να καταβάλουν την αξίας τους, μιλάμε για Κάλυψη του κεφαλαίου. Όταν εκπληρώσουν δε την υποχρέωση αυτή, μιλάμε για Καταβολή.

(2) Η παρ. 5 προσετέθη δια του άρθρου 7 του Α.Ν. 148/1967.

Ἡ Κάλυψη του κεφαλαίου διαφέρει από την καταβολή, διότι η πρώτη δημιουργεί ενοχική υποχρέωση, η δεύτερη εκπλήρωση της υποχρέωσης αυτής.

Το κεφάλαιο της ανώνυμης εταιρείας πρέπει να καλυφθεί πριν από την ολοκλήρωση των διατυπώσεων δημοσιότητας, δηλαδή προτού η διοίκηση χορηγήσει την άδεια συστάσεως της εταιρείας. Ο νόμος γνωρίζει δύο τρόπους καλύψεως του κεφαλαίου: α) την ιδιωτική κάλυψη όταν οι ιδρυτές αναλαμβάνουν όλες τις μετοχές και β) τη δημόσια κάλυψη, όταν όλες οι μετοχές ή μέρος αυτών αναλαμβάνονται από το κοινό με δημόσια εγγραφή.

α) Ιδιωτική κάλυψη: όταν οι ιδρυτές αναλαμβάνουν τις μετοχές το ελάχιστο ποσό κεφαλαίου¹, το οποίο πρέπει να καταβληθεί αμέσως κατά τη σύσταση της εταιρείας, ανέρχεται σε πέντε εκατομμύρια (5.000.000) δραχμές.

β) Δημόσια κάλυψη έχουμε όταν τα πρόσωπα τρίτα, εκτός από τους ιδρυτές, αναλαμβάνουν τη διάθεση των μετοχών. Η κάλυψη πραγματοποιείται με δημόσια εγγραφή στις Τράπεζες ή και άλλους οργανισμούς (Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων, Ταχυδρομικά Ταμιευτήρια, Χρηματιστήριο Αξιών).

Η πρόσκληση του κοινού γίνεται με δημοσιεύσεις και το ελάχιστο ποσό του μετοχικού κεφαλαίου το οποίο πρέπει να καταβληθεί αμέσως κατά τη σύσταση, ανέρχεται σε δέκα εκατομμύρια (10.000.000) δρχ.

1. Για τις νεοϊδρυόμενες ανώνυμες Τραπεζικές εταιρείες το κατώτατο όριο είναι ένα δισ. δρχ.

Ανώνυμη εταιρεία, της οποίας η κάλυψη του κεφαλαίου έγινε με δημόσια εγγραφή είναι υποχρεωμένη σ'ένα χρόνο να ζητήσει την εισαγωγή των μετοχών της στο Χρηματιστήριο Αξιών.

Ο νόμος επιτρέπει την καταβολή του κεφαλαίου σε δόσεις και επομένως η αξία των μετοχών είναι δυνατό να καταβληθεί σε δύο τρείς ή και περισσότερες δόσεις. Στην περίπτωση όμως αυτή, οι μετοχές, μέχρι να εξοφληθούν, θα είναι ονομαστικές. Η καταβολή του κεφαλαίου σε δόσεις πρέπει να προβλέπεται από το καταστατικό, το οποίο πρέπει να αναφέρει και την προθεσμία για την καταβολή των δόσεων.

Μερική καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου δεν επιτρέπεται σε περίπτωση εισφοράς σε είδος. Η εξόφληση της αξίας των μετοχών, πρέπει οπωσδήποτε να γίνει μέσα σε δέκα (10) χρόνια.

Για να έχουμε νόμιμη σύσταση ανώνυμης εταιρείας με καταβολή των μετοχών σε δόσεις, θα πρέπει να καταβληθεί αμέσως το ποσό των 5.000.000 δρχ. στην ιδιωτική κάλυψη και 10.000.000 δρχ. στη δημόσια κάλυψη. Για την κάλυψη με δημόσια εγγραφή απαιτείται:

α) άδεια από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, β) το ελάχιστο ποσό του μετοχικού κεφαλαίου, που πρέπει να καταβληθεί, να ανέρχεται σε 10.000.000 δρχ. ; γ) η κάλυψη να γίνεται από Τράπεζα ή άλλους οργανισμούς (Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων, Ταχυδρομικά Ταμιευτήρια, Χρηματιστήριο αξιών), να ζητηθεί μέσα σ'ένα χρόνο η εγγραφή των μετοχών στο Χρηματιστήριο. (σχετικά υποδείγματα)

γ. Υπόδειγμα Πρακτικού Διοικητικού Συμβουλίου πιστοποίησης καταβολής Μετοχικού Κεφαλαίου

**ΑΝΤΙΓΡΑΦΟ ΤΟΥ ΠΡΑΚΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ "ΒΗΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΠΙΠΛΩΝ» ΤΗΣ 3ης ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 1990**

Στο σήμερα την 3η Ιανουαρίου 1990 ημέρα Τετάρτη και ώρα 18.00 συνήλθε στα γραφεία της εταιρείας οδός προσκλήσει του Προέδρου κ το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανωνύμου Εταιρείας "ΒΗΤΑ" Α.Β.Ε.Ε. προς συζήτηση και λήψη απόφασης για το παρακάτω θέμα:

Σ' αυτήν παραβρέθηκαν οι κ.κ.

1., Πρόεδρος
2., Σύμβουλος
3., Σύμβουλος
4., Σύμβουλος
5., Σύμβουλος

Υπαρχούσης σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της νομίμου απαρτίας το Διοικητικό Συμβούλιο αρχίζει τη συζήτηση του μοναδικού θέματος της ημερησίας διάταξης.

Θέμα: Πιστοποίηση καταβολής Μετοχικού Κεφαλαίου

Ο πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου κ γνωρίζει στα μέλη ότι μέσα στη προβλεπόμενη από το Κ.Ν. 2190/1920 και το Καταστατικό προθεσμία πραγματοποιήθηκε κάλυψη του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας εκ δρχ. πέντε εκατομμυρίων (5.000.000) σύμφωνα με τα άρθρα 5 και 35 του Καταστατικού αυτής, το οποίο καταχωρήθηκε την στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας Δυτ. Αττικής και πήρε Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών

Το Διοικητικό Συμβούλιο από τα προσκομισθέντα βιβλία και στοιχεία πιστοποιεί το ακριβές των ανωτέρω και την πραγματοποίηση της ολοσχερούς κάλυψης του Μετοχικού Κεφαλαίου το οποίο κατόπιν αυτού ανέρχε-

ται σε δρχ. 5.000.000 ο διηρημένο σε 5.000 Ανώνυμες Μετοχές ονομαστικής αξίας Δρχ. 1.000 η κάθε μια.

Μη υπάρχοντος άλλου θέματος για συζήτηση ο κ. Πρόεδρος κηρύσσει τη λήξη της συνεδρίασης.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Τα Μέλη

Ακριβές Αντίγραφο

Περιστέρι

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

δ. Υπόδειγμα πιστοποίησης καταβολής Μετοχικού Κεφαλαίου

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΝΟΜΑΡΧΙΑ ΔΥΤ. ΑΤΤΙΚΗΣ
Δ/ΝΣΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ

Πληροφορίες:
Τηλέφωνο:

Αιγάλεω,
Αρ. Πρωτ.:
Προς
Το Εθνικό Τυπογραφείο με
συνημμένα:
α) Διπλότυπο Νο.
β) Τριπλότυπο ΤΑΠΕΤ
Κοιν.:
"ΒΗΤΑ" Α.Β.Ε.Ε.
Περιστέρι Τ.Κ.

Α Ν Α Κ Ο Ι Ν Ω Σ Η

Καταχώρησης στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών τό Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία "ΒΗΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΙΠΛΩΝ".

Την καταχωρήθηκε στα Μητρώα Ανωνύμων Εταιρειών της υπηρεσίας μας το από...../...../19..... Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία "..... ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΙΠΛΩΝ" και αριθμό μητρώου με το οποίο πιστοποιήθηκε η καταβολή του αρχικού Μετοχικού Κεφαλαίου εκ δρχ. 5.000.000.

Με εντολή Νομάρχη
Ο Διευθυντής

ε. Αποστολή Στοιχείων στη Νομαρχία: Μετά τις εγγραφές καταβολής του μετοχικού κεφαλαίου και την πιστοποίηση αυτήν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας, υποβάλλονται στη Νομαρχία της έδρας της εταιρείας με επιστολή, τα δικαιολογητικά που αναφέρονται παραπάνω στις παράγραφους γ' και δ', για την καταχώρησή των στο ΑΡ.Μ.Α.Ε. και στο σχετικό Φ.Ε.Κ.

Η Επιστολή με την οποία υποβάλλονται τα στοιχεία αυτά έχει ως εξής:

Προς τη
Νομαρχία Δυτ. Αττικής
Δ/ση Εμπορίου
Αιγάλεω

Περιστέρι...../.../19

ΑΡ.Μ.Α.Ε. .../.../.../.../...

Σας στέλνουμε συνημμένα τα παρακάτω δικαιολογητικά σχετικά με την εκπροσώπηση της εταιρείας με την παράκληση να φροντίσετε για τη δημοσίευσή της στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών καθώς και στο σχετικό Φ.Ε.Κ., ήτοι:

1. Το από .../.../19 Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου.
2. Το υπ' αριθμ./19 Διπλότυπο Είσπραξης 20.000 δρχ. της Δ.Ο.Υ.
3. Το υπ' αριθμ. Τριπλότυπο Είσπραξης 1.000 δρχ. του Γ.Α.Π.Ε.Τ.
4. Την Ανακοίνωση προς το Εθν. Τυπογραφείο σε τρία (3) αντίγραφα για τη δημοσίευση της πιστοποίησης καταβολής του Κεφαλαίου.

Με τιμή

Για την εταιρεία
"ΒΗΤΑ" Α.Β.Ε.Ε.

Συνημμένα: 6

3. Εισφορά Μετοχικού Κεφαλαίου.

Ι. Εισφορές σε χρήμα και σε είδος.

Με την κάλυψη του κεφαλαίου ο μέτοχος ανέλαβε, όπως είπαμε, την υποχρέωση να καταβάλει στην εταιρεία την αξία της μετοχής, ενώ με την καταβολή εκπληρώνει αυτήν του την υποχρέωση.

Η υποχρέωση για καταβολή είναι αμέσως ληξιπρόθεσμη και απαιτητή με τη σύνταξη του καταστατικού της εταιρείας. Το Δ.Σ. υποχρεούται, μέσα σε δύο μήνες από την ίδρυση της εταιρείας ή την αύξηση του κεφαλαίου της, να πιστοποιήσει σε ειδική συνεδρίαση αν το κεφάλαιο καταβλήθηκε σύμφωνα με όσα ορίζει το καταστατικό και να υποβάλει αντίγραφο του πρακτικού της συνεδριάσεως στο Υπουργείο Εμπορίου.

Η καταβολή του κεφαλαίου πραγματοποιείται με εισφορές των μετόχων σε χρήμα ή σε είδος. Εισφορά σε χρήμα είναι η εισφορά σε εντόπιο νόμισμα τους μετρητοίς δηλαδή σε δρχ.

Αντικείμενα εισφοράς σε είδος είναι κάθε πράγμα ή δικαίωμα που έχει περιουσιακή αξία ή κατ'άλλη άποψη, κάθε πράγμα ή δικαίωμα δεκτικό χρηματικής αποτιμήσεως. Έτσι αντικείμενα εισφοράς θεωρούνται τα ακίνητα, τα μηχανήματα, αυτοκίνητα, εμπορεύματα, απαιτήσεις, τα δικαιώματα ενοχικά ή εμπράγματα.

Η προσωπική εργασία, τα διπλώματα ευρεσιτεχνίας, το σήμα, η

εργολαβία, η διοικητική παραχώρηση και γενικά όλα τα άυλα στοιχεία δεν επιτρέπεται να εισφέρονται στην ανώνυμη εταιρεία, εκτός μόνο για χορήγηση εξαιρετικών ιδρυτικών τίτλων.

Η εξακρίβωση της αξίας των εισφορών σε είδος κατά τη σύσταση της εταιρείας καθώς και σε κάθε αύξηση του κεφαλαίου της, γίνεται μετά από γνωμοδότηση τριμελούς επιτροπής εμπειρογνωμόνων και η οποία αποτελείται από ένα ή δύο δημοσίους υπαλλήλους, πτυχιούχους Ανωτάτης Σχολής, με τριετή τουλάχιστον υπηρεσία στο δημόσιο ή από ένα ή δύο Ορκωτούς Λογιστές και από ένα εμπειρογνώμονα εκπρόσωπο του κατά περίπτωση αρμοδίου επιμελητηρίου. Τα μέλη της επιτροπής δεν πρέπει να έχουν οποιαδήποτε εξάρτηση από την εταιρεία.

Οι περιπτώσεις για τις οποίες στην παραπάνω τριμελή επιτροπή συμμετέχουν υποχρεωτικά ορκωτός ή ορκωτοί λογιστές, καθορίζονται με αποφάσεις του Υπουργείου Εμπορίου.

Τα μέλη της επιτροπής ορίζονται με πράξη του Υπουργού Εμπορίου. Ο ορισμός πρέπει να γίνεται μέσα σε (15) ημέρες από την υποβολή της σχετικής αιτήσεως των ενδιαφερομένων στο Υπουργείο Εμπορίου και η γνωμοδότηση της επιτροπής πρέπει να υποβάλλεται μέσα σε δύο μήνες από τον ορισμό των μελών της, ταυτόχρονα δε κινοποιείται στην εντρική υπηρεσία της υπηρεσίας του Υπουργείου Εμπορίου.

Οι εκθέσεις αποτιμήσεως των εισφορών σε είδος υποβάλλονται στις διατυπώσεις δημοσιότητας.

II. Τμηματική καταβολή του κεφαλαίου.

Ο νόμος επιτρέπει στις περιπτώσεις που το κεφάλαιο είναι μεγαλύτερο από το ελάχιστο όριο, το επιπλέον του ορίου αυτού ποσό να καταβληθεί τμηματικά μετά τη σύσταση της εταιρείας. Τμηματική καταβολή του κεφαλαίου μπορεί να γίνει όχι μόνο κατά τη σύσταση της εταιρείας, αλλά σε κάθε αύξηση του κεφαλαίου της, σύμφωνα με τις διατάξεις του καταστατικού. Κατά τον νόμο, μερική καταβολή του κεφαλαίου επιτρέπεται μόνο προκειμένου για εισφορές σε χρήμα, ενώ δεν επιτρέπεται μερική καταβολή προκειμένου για εισφορές σε είδος. Για να γίνει μερική καταβολή του κεφαλαίου πρέπει να συντρέχουν οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) Η μερική καταβολή πρέπει να προβλέπεται από το καταστατικό και να αφορά μόνο εισφορές σε χρήμα.
- β) Ο χρόνος καταβολής της αξίας της μετοχής δεν είναι δυνατό να υπερβαίνει τη δεκαετία.
- γ) Το τμήμα της αξίας κάθε μετοχής που πρέπει να καταβληθεί κατά την εκδοσή της δεν μπορεί να είναι κατώτερο από το $\frac{1}{4}$ της ονομαστικής αξίας της μετοχής, και πάντως όχι κατώτερο των 25 δρχ. Αν οι μετοχές εκδίδονται σε τιμή πάνω από το άρτιο, ολόκληρη η διαφορά πάνω από το άρτιο καταβάλλεται εφάπαξ κατά την καταβολή της πρώτης δόσεως.
- δ) Οι μετοχές μέχρι της αποπληρωμής τους είναι υποχρεωτική ονομαστικές.

Μ Ε Τ Ο Χ Ε Σ

Το κεφάλαιο της ανώνυμης εταιρείας διαιρείται σε ίσα μερίδια τα οποία ο νόμος, ονομάζει μετοχές.

Κάθε μετοχή, εκπροσωπεί ίση εταιρική εισφορά και ίσα εταιρικά δικαιώματα. Αρα κάθε μετοχή έχει μια ψήφο (ισότητα μετοχών). Επίσης η μετοχή είναι αδιαίρετη, με την έννοια ότι δεν διαιρήτε ο τίτλος.

Τέλος επειδή η μετοχή είναι αδιαίρετη, και μπορεί να περιέλθει στην κυριότητα πολλών κατόχων, τότε η διαχείριση ανήκει σε όλους τους κατόχους, η εκπροσώπηση δίνεται σε ένα από αυτούς (συγκυριότητα-η κοινωνία μετοχής). Σε περίπτωση που δεν συμφωνήσουν με τον εκπροσωπό τους, τότε το δικαστήριο ορίζει διαχειριστή.

Το κατώτερο όριο της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής δεν μπορεί να είναι κάτω από το ποσό των εκατό δραχμών, και το ανώτερο όριο της κάθε μετοχής πρέπει να είναι κάτω από 30.000 δρχ.

Η καθαρή θέση ανώνυμης εταιρείας μόνο θεωρητικά ισούται με το ονομαστικό της κεφάλαιο.

Η μετοχή εκπροσωπεί ένα μέρος της καθαρής θέσης (του πραγματικού ιδίου κεφαλαίου). Με την έννοια αυτή δεν είναι ουσιαστικό ελάττωμα η παράλειψη αναγραφής της ονομαστικής αξίας πάνω στον τίτλο της μετοχής. Η αναγραφόμενη αξία πάνω στη μετοχή είναι και η ονομαστική αξία της μετοχής. Η αξία αυτή προκύπτει από τη διαίρεση του μετοχικού κεφαλαίου με το αριθμό των μετοχών.

Η αξία της μετοχής που διαμορφώνεται μέσα στο χρηματιστήριο (αγορά - πώληση) είναι η χρηματιστηριακή αξία της μετοχής.

Σε περίπτωση που ρευστοποιεί ολόκληρη την περιουσία της η εταιρία, η διαίρεση της καθαρής θέσης της εταιρίας με το σύνολο των μετοχών της, μας δίνει την πραγματική ή εσωτερική αξία της μετοχής. Η διαίρεση της λογιστικής καθαρής θέσης της εταιρίας με το συνολικό αριθμό μετοχών, μας δίνει την λογιστική αξία της μετοχής.

Ακόμα οι μετοχές διακρίνονται τόσο από τον τρόπο εκδόσεώς τους όσο και για τα δικαιώματα που παραχωρούν στους κατόχους τους.

- Έκδοση μετοχών υπό ή υπέρ το άρτιο.

Απαγορεύεται η έκδοση μετοχών σε τιμή κατώτερη του αρτίου. Η έκδοση μετοχών υπερ το άρτιο επιτρέπεται, αλλά η διαφορά που προκύπτει δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την πληρωμή μερισμάτων ή ποσοστών, αλλά χρησιμοποιείται για τον σχηματισμό ειδικού αποθεματικού.

Η αξία κάθε μετοχής που έχει καταβληθεί πρέπει να είναι το ένα τέταρτο ($\frac{1}{4}$) της ονομαστικής της αξίας, δηλαδή των είκοσι πέντε δραχ. και όχι κατώτερη από το όριο αυτό. Αν έχουμε διάθεση μετοχών << υπερ το άρτιο>> η διαφορά που προκύπτει καταβάλλεται ολόκληρη και εφάπαξ με την καταβολή της πρώτης δόσης.

Οι μετοχές είναι ονομαστικές μέχρι την στιγμή της εξοφλήσής τους. Εάν κάποιος μέτοχος μετοχής μεταβιβάσει την μετοχή του, η οποία δεν έχει εξοφληθεί, ευθύνεται με το ίδιο ποσοστό μαζί με τον νέο κύριο της μετοχής, για το τμήμα της μετοχής που οφείλεται και για μια διετία από την στιγμή που ενεργήθηκε η εγγραφή στα βιβλία της εταιρίας.

Η διαφορά που προκύπτει από την έκδοση μετοχών υπερ το άρτιο δεν επιτρέπεται να δοθεί ως μερίσματα ή ποσοστά αλλά αποτελεί ειδικό αποθεματικό και εμφανίζεται στο παθητικό του ισολογισμού με τον τίτ-

λο <<Αποθεματικά ή Διαφορά από την διάθεση μετοχών υπερ το άρτιο>>. Η διαφορά αυτή δεν είναι κέρδος και δεν υπολογίζεται στο εισόδημα του φορολογούμενου.

Το αποθεματικό αυτό είναι νόμιμο αλλά και ιδιότυπο, γιατί σχηματίζεται κατά την αύξηση του εταιρικού κεφαλαίου ή κατά την ίδρυση μιας εταιρίας και όχι από παρακρατούμενα κέρδη της Χρήσεως.

- Εκτύπωση τίτλων μετοχών.

Η Ελληνική νομοθεσία υποχρεώνει τις εταιρίες να εκδίδουν τους τίτλους των μετόχων, γιατί η γένεση του μετοχικού δικαιώματος δεν θεμελιώνεται μόνο με τον τίτλο. Γι αυτό και οι περισσότερες ανώνυμες εταιρίες κατά την σύσταση της εταιρίας, δεν εκτυπώνουν τους παραστατικούς τίτλους.

Ο μέτοχος φυσικά έχει το δικαίωμα να ζητήσει προσωρινό τίτλο ως αποδεικτικό στοιχείο της μετοχής του. (σχετικό υπόδειγμα παρακάτω).

Στην συνέχεια εκδίδονται οι οριστικοί τίτλοι, μετοχές. (σχετικό υπόδειγμα).

Η έκδοση των τίτλων αυτών δεν χαρτοσημαίνονται, δηλαδή δεν υπάρχει θέμα εξόδου για την εταιρία, αλλά παρόλα αυτά, κυρίως οι οικογενειακές, δεν εκδίδουν οριστικούς τίτλους των μετοχών.

5. Διάκριση Μετοχών .

Οι μετοχές που διακρίνονται από τον τρόπο εκδοσεώς τους είναι:

- α) Ονομαστικές μετοχές
- β) Ανώνυμες μετοχές ή μετοχές στον κομιστή

Και οι μετοχές που διακρίνονται για τα δικαιώματα που παραχωρούν στους κατόχους τους είναι:

γ) Προνομιούχες μετοχές

δ) Μετοχές Επικαρπίας

α) Ονομαστικές Μετοχές.

Οι μετοχές που αναγράφεται το όνομα του μετόχου και σημειώνεται στο βιβλίο μετοχών που τηρεί η ανώνυμη εταιρία, ονομάζονται ονομαστικές μετοχές.

Η εταιρία με την έκδοση των ονομαστικών αυτών μετοχών, έχει προτέρημα να γνωρίζει τους μετόχους της. Επίσης η εταιρία είναι υποχρεωμένη στο καταστατικό της να προβλέπει ότι οι μετοχές της θα είναι ονομαστικές.

Ονομαστικές μετοχές, επιβάλλει ο νόμος, να έχουν οι εξής επιχειρήσεις: Φωταερίου, Τηλεπικοινωνιών (ΟΤΕ), Τραπεζικές, Παραγωγής και Διανομής Ηλεκτρικού Ρεύματος (ΔΕΗ), Αποχετεύσεως και Υδρεύσεως Πόλεων, σιδηροδρομικές, ραδιοφωνίας, αεροπορίας, ασφαλιστικές καθώς και εκείνες που κατασκευάζουν κάθε είδους πολεμικού υλικού.

Ονομαστικές μετοχές έχουμε και στην περίπτωση που το κεφάλαιο της ανώνυμης εταιρίας καταβάλλεται σε δόσεις. Σε αυτήν την περίπτωση η διάρκεια που μπορούν να παραμείνουν οι μετοχές ανεξόφλητες, δεν πρέπει να είναι παραπάνω από δέκα χρόνια.

Σε περίπτωση που οι ονομαστικές μετοχές έχουν εισαχθεί στο χρηματιστήριο και ο κατοχός τους θέλει να τις μεταβιβάσει η μεταβίβαση θα γίνει ενώπιον χρηματιστή. Αυτός, που μεταβιβάζει τις μετοχές τις οπισθογραφεί και ο χρηματιστής επιβεβαιώνει την υπογραφή του οπισθογράφου. Ο Προϊστάμενος του γραφείου εικαθαρίσεως ειδοποιεί την εται-

ρία για να σημειώσει στο βιβλίο των μετοχών την μεταβολή που έχει γίνει. Η παραπάνω διαδικασία αλλάζει σε περίπτωση που η μεταβίβαση γίνει έξω από την περιφέρεια της τωσ διοικήσεως Πρωτεύουσας. Η μεταβίβαση σε αυτήν την περίπτωση γίνεται με σχετική πράξη μεταβίβασεως ενώπιον συμβολαιογράφου.

Εαν οι ονομαστικές μετοχές δεν έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο η μεταβίβασή τους γίνεται μετά από εγγραφή σε ειδικό βιβλίο που τηρεί η εταιρία. Με την εγγραφή αυτή εκδίδονται νέες μετοχές που δίνονται στο νέο κύριο τους ή πάνω στις παλαιές μετοχές σημειώνεται η πράξη μεταβιβάσεως τους. (Υπόδειγμα ονομαστικών μετοχών και βιβλίο Μετόχων και Μετοχών παραθέτουμε παρακάτω).

β) Ανώνυμες μετοχές ή μετοχές στον κομιστή.

Οι μετοχές οι οποίες δεν αναγράφουν όνομα δικαιούχου, ονομάζονται ανώνυμες. Επίσης, έχουν την ιδιαιτερότητα να μεταβιβάζονται όπως τα κινητά πράγματα, δηλαδή απλή μεταβίβαση από τον κύριο της μετοχής στον νέο δικαιούχο, μετά από συμφωνία και των δύο.

Για κάθε μετοχή θα καταβληθεί και τέλος χαρτοσήμου όταν για την μεταβίβαση της έχει χρησιμοποιηθεί αποδεικτικό έγγραφο. Ειδικός τύπος για την μεταβίβαση των μετοχών στο κομιστή δεν είναι υποχρεωτικός από τον νόμο. Μπορεί να γίνει μετατροπή ονομαστικών μετοχών σε ανώνυμες. Δεν πρέπει να συγχέεται η μεταβίβαση της μετοχής, όπου αλλάζει δικαιούχο η μετοχή, με την μετατροπή όπου αλλάζει τύπο η μετοχή (ονομαστική σε ανώνυμη).

Η μετατροπή της μετοχής απαιτεί απόφαση του διοικητικού συμβου=

λίου της εταιρίας και της γενικής συνελεύσεως.

Δεν επιβάλλεται πρόστιμο στις περιπτώσεις που οι μετοχές Α.Ε. παραμένουν για ορισμένο χρονικό διάστημα υποχρεωτικά ονομαστικές με διάταξη νόμου και μετατρέπονται σε ανώνυμες μετά την παρέλευση του χρόνου αυτού. (Παραθέτουμε υπόδειγμα ανώνυμης μετοχής παρακάτω).

γ) Προνομιούχες μετοχές.

Μια κατηγορία μετοχών που διακρίνονται για τα δικαιώματα που παρέχουν στους μετόχους ονομάζονται προνομιούχες.

Οι προνομιούχες μετοχές πρέπει να διακρίνονται από τις κοινές με το να αναγράφουν στην προστινή όψη με μεγάλα γράμματα τη λέξη <<Προνομιούχος Μετοχή>> και τα κύρια χαρακτηριστικά αυτών <<μετατρέψιμη>>, <<μετά ή χωρίς ψήφο>> και στην πίσω όψη την έκταση και τους όρους του παρεχόμενου προνομίου.

(Παραθέτουμε παρακάτω υπόδειγμα προνομιούχων μετοχών και οριστικό τίτλο προνομιούχων ανωνύμων χωρίς ψήφο μη μετατρεψίμων μετοχών και προσωρινό τίτλο προνομιούχων χωρίς ψήφο ανωνύμων μετοχών).

Τα δικαιώματα που παρέχουν οι προνομιούχες μετοχές είναι:

- Οι κάτοχοι των μετοχών αυτών μπορούν να πάρουν το πρώτο μέρος (που ανέρχεται σε 6% του μετοχικού κεφαλαίου), πριν από τους κατόχους των κοινών μετοχών.
- Σε περίπτωση που σε μια ή περισσότερες χρήσεις, δεν γίνει διανομή μερίσματος, στους κατόχους των προνομιούχων μετοχών θα δωθούν μερίσματα, ακόμα και για τις χρήσεις που δεν είχαν δωθεί. (Προνομιούχες μετοχές σωρευτικού μερίσματος).

-Έχουν προτεραιότητα στην απόδοση του μετοχικού κεφαλαίου από το προϊόν της εκκαθάρισεως.

- Μετά από συμφωνία οι μετοχές αυτές μπορούν να έχουν σταθερό μέρος.

- Οι προνομιούχες μετοχές μπορούν να εκδίδονται με δικαίωμα ψήφου

ή χωρίς δικαίωμα ψήφου. Με δικαίωμα ψήφου μπορούν να εκδοθούν με

το δικαίωμα μετατροπής τους σε κοινές μετοχές. Όταν εκδοθούν οι πα-

ραπάνω μετοχές ορίζεται ο χρόνος που μπορούν να μετατραπούν σε κοι-

νές. το δικαίωμα μετατροπής ασκείται από τον κάτοχο των προνομιούχων

μετοχών, με μια ατομική του δήλωση.

- Οι μετοχές χωρίς δικαίωμα ψήφου μπορούν να εξασφαλίσουν στους κα-

τόχους τους το δικαίωμα ανάληψης ορισμένου τόκου, όταν δεν υπάρχουν

κέρδη σε μια χρήση. Έτσι με αυτό τον τρόπο ο μέτοχος εξασφαλίζει

εισόδημα σε κάθε χρήση. Ακόμα, και στην περίπτωση που δεν διανέμε-

ται μέρος ή το μέρος που διανέμεται είναι μικρότερο από το πρώ-

το μέρος, ο μέτοχος θα πάρει σταθερό εισόδημα. Το μέρος αυτό

είναι το 6% του καταβλημένου κεφαλαίου. Το μόνο μειονέκτημα που

έχουν οι κάτοχοι των μετοχών αυτών είναι ότι δεν έχουν δικαίωμα ψή-

φου στις γενικές συνελεύσεις αλλά μπορούν να παρευρίσκονται σε αυ-

τές και να συμμετέχουν στις συζητήσεις.

Τέλος τα προνόμια πρέπει να ορίζονται στο καταστατικό κατά την σύσταση της εταιρίας και δεν απαγορεύεται η έκδοση προνομιούχων μετοχών σε οποιαδήποτε χρήση αφού πρώτα έχει γίνει τροποποίηση του καταστατικού.

δ) Μετοχές επικαρπίας.

Κατά την απόσβεση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας παραλαμβάνονται οι μετοχές, που έχει εξοφληθεί η ονομαστική τους αξία από τους μετόχους και αντικαθίστανται με άλλους τίτλους, που ονομάζονται μετοχές επικαρπίας.

Οι μέτοχοι των οποίων οι μετοχές τους έχουν αποσβεστεί διατηρούν τα δικαιωμάτά τους, εντός το δικαίωμα της είσπραξης των εισφορών τους και της συμμετοχής τους στην διανομή του πρώτου μερίσματος παρά μόνο όταν ικανοποιηθούν οι δανειστές της εταιρίας και οι άλλοι μέτοχοι που δεν είχαν λάβει μετοχές επικαρπίας.

Είναι φανερό λοιπόν ότι με την απόσβεση του μετοχικού κεφαλαίου όταν αυτή είναι τμηματική, δημιουργούνται δύο κατηγορίες μετοχών:

- Ενείων που δεν έχουν αποσβεστεί οι μετοχές τους διατηρούν τα δικαιωμάτά τους.
- Ενείων που έχουν αποσβεστεί οι μετοχές τους έχουν περιορισμένα δικαιώματα όπως είπαμε παραπάνω. Στην περίπτωση αυτή, τις μετοχές της εταιρίας δεν μπορεί με κανένα τρόπο να τις αποκτήσει η ίδια και αυτό για να μην ελλατωθεί το κεφάλαιο το οποίο εξασφαλίζει τους δανειστές της.

Οι μετοχές που έχουν αποσβεστεί επιστρέφονται στην εταιρία η οποία της ακυρώνει και ταυτόχρονα χορηγεί στους μετόχους αντίστοιχες μετοχές επικαρπίας. Οι μετοχές αυτές του αποσβεσμένου μετοχικού κεφαλαίου καταχωρούνται σε λογαριασμούς τάξεως βάση του Ε.Γ.Α.Σ.:

04 ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΠΙΚΑΡΠΙΑΣ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ
04 ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ ΕΠΙΚΑΡΠΙΑΣ

Με την απόσβεση του κεφαλαίου έχουμε ελάττωση μόνο του ενεργητικού και όχι του μετοχικού κεφαλαίου γι αυτό και οι δανειστές της εταιρίας δεν επιρρεάζονται.

Τέλος όταν η απόσβεση του μετοχικού κεφαλαίου γίνεται εφάπαξ δεν είναι απαραίτητη η έκδοση μετοχών επικαρπίας, αλλά αρκεί η κατάλληλη σφράγιση των παλαιών μετοχών.

γ. Υπόδειγμα προσωρινού τίτλου ανωνύμων μετοχών

ΠΡΟΣΩΡΙΝΟΣ ΤΙΤΛΟΣ
ΔΕΚΑ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

ΤΗΣ

Α.Ε. "....."

ΕΔΡΑ: ΑΘΗΝΑ

ΑΡ.Μ.Α.Ε.

Εγκριτική απόφαση με αριθμό/...../..... του Νομάρχη
Αθηνών (Φ.Ε.Κ. Τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.).

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΛΟΣΧΕΡΩΣ ΚΑΤΑΒΑΗΜΕΝΟ

1.132.800.000 ΔΡΑΧΜΕΣ

ΔΙΑΙΡΕΜΕΝΟ ΣΕ 7.500.000 ΚΟΙΝΕΣ ΚΑΙ 2.100.000

ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΕΣ ΧΩΡΙΣ ΨΗΦΟ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ 118 ΔΡΑΧΜΩΝ Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ

ΠΡΟΣΩΡΙΝΟΣ ΤΙΤΛΟΣ

ΔΕΚΑ (10) ΚΟΙΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

ΑΥΞΩΝ ΑΡΙΘΜΟΣ ΤΙΤΛΟΥ No. 401

ΑΥΞΩΝ ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ No. 10.001 - 10.010

Αθήνα 27/8/1990

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
& Διευθύνων Σύμβουλος

δ. Υπόδειγμα Οριστικού Τίτλου Κοινών Ανωνύμων Μετοχών

ΔΕΛΤΑ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ
 ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
 ΕΣΡΑ : ΤΑΥΡΟΣ ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. : 1184018891184
 ΤΙΤΛΟΣ ΔΕΚΑ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
 ΕΤΟΝ ΚΟΜΙΣΤΗ



ΤΑΥΡΟΣ Μ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ ΜΝΒ
 ΤΑΥΡΟΣ, ΑΥΓΟΥΣΤΙΝ 14 1988

DELTA DAIRY
 SOCIETE ANONYME
 HEAD OFFICE : ΤΑΥΡΟΣ ΟΥ ΑΤΤΙΚΗΣ COMPANY REGISTRATION No. : 1184018891184
CERTIFICATE OF TEN ANONYMOUS SHARES
 TO THE BEARER

ΔΕΛΤΑ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ **DELTA** DAIRY SOCIETE ANONYME

10

ΔΕΛΤΑ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ **DELTA** DAIRY SOCIETE ANONYME
 ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ **DAIRY SOCIETE ANONYME**
 ΕΣΡΑ : ΤΑΥΡΟΣ ΑΤΤΙΚΗΣ **HEAD OFFICE : ΤΑΥΡΟΣ ΟΥ ΑΤΤΙΚΗΣ**
 ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. : 1184018891184 **COMPANY REGISTRATION No. : 1184018891184**

Επισημάνει το ότι το ποσό 84840011921,12 1988 αντιστοιχεί
 σύμφωνα με τον νόμο 2160/1984 (Φ.Ε.Κ. 1088/84) στην
 καταβολή του μετρητικού κεφαλαίου της εταιρείας.

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΡΧ. ΤΑΥΡΟΣ 210.000 **SHARE CAPITAL DRB. 1.470.280.000**
 ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΔΡΑΧΜΙΑ **HELLAS DRB.**

ΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΡΕΤΑΙ ΕΝ 2.000.000 ΜΕΡΩΝ ΕΞ ΕΠΙΣΤΡΟΦΗΣ ΚΑΙ ΕΚΔΟΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΣ
 ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟΝ ΝΟΜΟ 2160/1984 (Φ.Ε.Κ. 1088/84) **SHARE CAPITAL IS DIVIDED INTO 2.000.000 SHARES AND IS
 INCREASED WITHOUT VOTING RIGHTS BY THE ISSUE
 OF A NEW SERIES OF SHARES.**

Ο ΠΡΟΪΚΤΗΣ ΤΙΤΛΟΣ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΕΙ ΤΗΝ ΕΞΟΥΣΙΑΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΝΑ ΠΡΟΪΚΤΕΙ ΤΗΝ ΕΞΟΥΣΙΑΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
 ΝΑ ΠΡΟΪΚΤΕΙ ΤΗΝ ΕΞΟΥΣΙΑΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΝΑ ΠΡΟΪΚΤΕΙ ΤΗΝ ΕΞΟΥΣΙΑΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ **THE BEARER OF THIS CERTIFICATE IS ENTITLED TO THE
 RIGHTS OF TEN ANONYMOUS SHARES.**

ΤΙΤΛΟΣ ΔΕΚΑ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ **CERTIFICATE OF TEN ANONYMOUS SHARES**
 ΕΤΟΝ ΚΟΜΙΣΤΗ **TO THE BEARER**

ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΔΕΚΑ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

[Signature]

ΔΕΛΤΑ

ΔΕΛΤΑ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ
 ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
 ΕΣΡΑ : ΤΑΥΡΟΣ ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. : 1184018891184
 24 000000

ΔΕΛΤΑ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ
 ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
 ΕΣΡΑ : ΤΑΥΡΟΣ ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. : 1184018891184
 23 000000

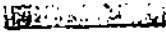
ΔΕΛΤΑ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ
 ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
 ΕΣΡΑ : ΤΑΥΡΟΣ ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. : 1184018891184
 22 000000

Παραθέτουμε υπόδειγμα ονομαστικής μετοχής:

ΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΟΣ
ΤΙΤΛΟΣ ΔΕΚΑ ΜΕΤΟΧΩΝ

GENERAL HELLENIC BANK
NOMINAL
TITLE OF TEN SHARES

ΑΡΙΘΜΟΣ
NUMBER



Εν Αθήναις 18
Athens

1970

Ο ΠΑΡΑΛΛΗ

ΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

GENERAL HELLENIC BANK

ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. GENERAL HELLENIC BANK

ΣΤΑΘΕΥΣΑ ΕΝ ΕΠΙ 1937 ΔΥΝΑΜΕΙ ΤΗΣ ΥΠ' ΑΡΙΘ. 8748 ΣΠΣ ΑΠΟΦΑΣΕΩΣ ΤΟΥ Ε ΥΠΟΥΡΓΟΥ ΕΘΝΙΚΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ

ESTABLISHED IN ATHENS IN 1937 BY DECISION No 8748/S.P.S. ISSUED BY THE MINISTER OF THE NATIONAL ECONOMY

ΜΕΤΟΧΙΚΟΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΝ ΔΡΧ. 61.875.000
ΔΙΗΜΕΡΗΜΟΝ ΕΙΣ 412.500 ΜΕΤΟΧΑΣ ΔΡ. 150 ΕΚΑΣΤΗ

STOCK - CAPITAL DR. 61.875.000
DIVIDED IN 412.500 SHARES OF DR. 150

ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΟΣ
ΤΙΤΛΟΣ
ΔΕΚΑ ΜΕΤΟΧΩΝ

NOMINAL
TITLE OF
TEN SHARES



Εν ὀνόματι
In the name of

Διεύθυνσις
Address

Πόλις
Town

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
THE CHAIRMAN

Επάγγελμα
Profession

Ἐθνικότης
Nationality

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
THE GENERAL MANAGER

Εν Αθήναις 18
Athens

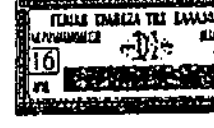
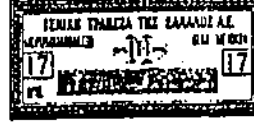
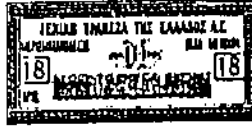
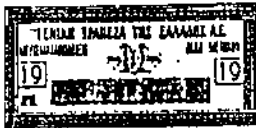
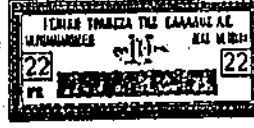
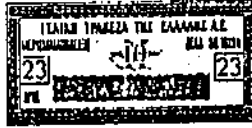
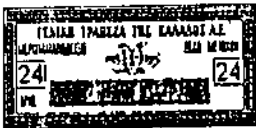
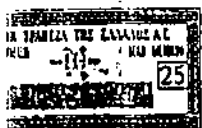
1970

ΑΡΙΘΜΟΣ
NUMBER



Ε. Χ. ΑΔΦΟΒΕΤΗΣ

Ν. Ι. ΓΕΡΟΥΤΗΣ



• Υπόδειγμα Οριστικού Τίτλου Ονομαστικών μετοχών

10

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΕΚΑ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΑΕ
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΡΑΧΜΩΝ 1.500.000.000
 ΟΡΙΣΤΙΚΟ ΤΙΤΛΟ ΜΕΤΟΧΗΣ ΕΞ ΕΚΔΟΣΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΠΡΩΤΟΚΟΛΛΟΥ
 ΑΡΙΘ. ΠΡΩΤΟΚΟΛΛΟΥ ΔΕΛΤΑ ΤΡΙΤΗΣ ΤΑΞΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ 15/19/81 ΑΝ 118871 ΝΑΤ.ΕΡ.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΤΑΓΩΓΩΣ
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΑΕ
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΡΑΧΜΩΝ 1.500.000.000
 ΟΡΙΣΤΙΚΟ ΤΙΤΛΟ ΜΕΤΟΧΗΣ ΕΞ ΕΚΔΟΣΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΠΡΩΤΟΚΟΛΛΟΥ
 ΑΡΙΘ. ΠΡΩΤΟΚΟΛΛΟΥ ΔΕΛΤΑ ΤΡΙΤΗΣ ΤΑΞΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ 15/19/81 ΑΝ 118871 ΝΑΤ.ΕΡ.

ΤΙΤΛΟΣ ΔΕΚΑ ΜΕΤΟΧΩΝ
CERTIFICATE OF TEN SHARES

FOUNDED BY THE HELLENIC INDUSTRIAL DEVELOPMENT BANK SA
SHARE CAPITAL DRACHMAE 1.500.000.000

ESTABLISHED BY DECISION OF THE Hellenic Republic's Supreme Council of Economy, No. 455/81, dated 15/19/81. THE BANK IS REGISTERED AT THE COMMERCIAL REGISTER OF ATHENS AND NO. 2644/81 HAS NO TRANSLATIONS.

ΕΓΓΡΑΦΗ ΑΝΕΓΧΕΤΑΙ ΑΝ ΤΗΝ ΗΜΕΡΑ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΟΥΣ ΑΠΟΚΑΤΑΧΕΙΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΕΛΑΧΙΣΤΟΣ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΤΕΑΤΟΝ ΕΤΕΡΑΝ ΠΡΟΣΩΠΟΝ. Ο ΤΙΤΛΟΣ ΑΥΤΟΣ ΕΙΣΤΡΑΦΕΤΑΙ ΣΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΚΑΙ ΚΑΝΕΙΣ ΤΟΝ ΟΡΘΟΤΗΤΑΝ ΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ ΤΗΣ.
ΕΙΣ ΤΗΝ ΑΣΦΑΛΟΥΣ ΑΠΟΚΑΤΑΧΕΙΡΗΣΗΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΑΠΟΚΟΙΤΗΣΤΑΙ Ο ΤΙΤΛΟΣ ΟΡΘΟΤΗΤΑΝ ΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ ΤΗΣ.
ΕΙΣ ΤΗΝ ΑΣΦΑΛΟΥΣ ΑΠΟΚΑΤΑΧΕΙΡΗΣΗΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΑΠΟΚΟΙΤΗΣΤΑΙ Ο ΤΙΤΛΟΣ ΟΡΘΟΤΗΤΑΝ ΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ ΤΗΣ.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΤΑΓΩΓΩΣ
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΑΕ
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΡΑΧΜΩΝ 1.500.000.000
ΑΓΡΙΑΣ 24, ΠΛΑΤΕΙΑ ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 11527 ΑΘΗΝΑ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΤΑΓΩΓΩΣ
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΑΕ
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΡΑΧΜΩΝ 1.500.000.000
ΑΓΡΙΑΣ 24, ΠΛΑΤΕΙΑ ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 11527 ΑΘΗΝΑ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΤΑΓΩΓΩΣ
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΑΕ
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΡΑΧΜΩΝ 1.500.000.000
ΑΓΡΙΑΣ 24, ΠΛΑΤΕΙΑ ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 11527 ΑΘΗΝΑ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΤΑΓΩΓΩΣ
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΑΕ
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΡΑΧΜΩΝ 1.500.000.000
ΑΓΡΙΑΣ 24, ΠΛΑΤΕΙΑ ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 11527 ΑΘΗΝΑ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΤΑΓΩΓΩΣ
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΑΕ
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΡΑΧΜΩΝ 1.500.000.000
ΑΓΡΙΑΣ 24, ΠΛΑΤΕΙΑ ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 11527 ΑΘΗΝΑ

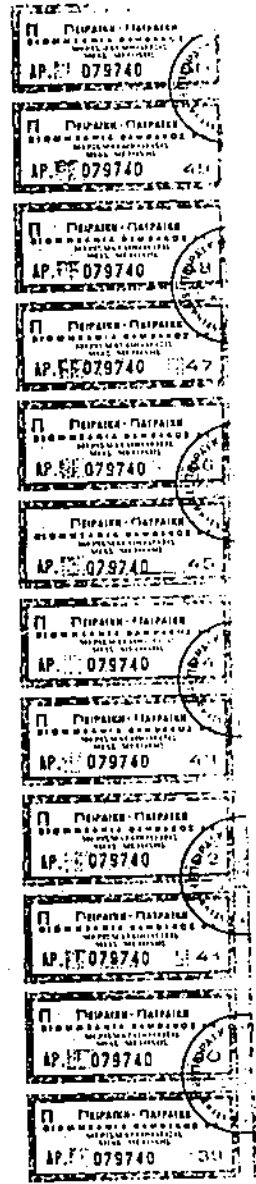
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΤΑΓΩΓΩΣ
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΑΕ
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΡΑΧΜΩΝ 1.500.000.000
ΑΓΡΙΑΣ 24, ΠΛΑΤΕΙΑ ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 11527 ΑΘΗΝΑ

Παραθέτουμε υπόδειγμα ανώνυμης μετοχής:



ΑΡ. 1	ΑΡ. 2	ΑΡ. 3	ΑΡ. 4	ΑΡ. 5	ΑΡ. 6	ΑΡ. 7	ΑΡ. 8
ΑΡ. 9	ΑΡ. 10	ΑΡ. 11	ΑΡ. 12	ΑΡ. 13	ΑΡ. 14	ΑΡ. 15	ΑΡ. 16
ΑΡ. 17	ΑΡ. 18	ΑΡ. 19	ΑΡ. 20	ΑΡ. 21	ΑΡ. 22	ΑΡ. 23	ΑΡ. 24

Παραθέτουμε υπόδειγμα προνομιούχου μετοχής:



Ⓜ Υπόδειγμα Οριστικού Τίτλου Προνομιούχων Ανωνύμων χωρίς ψήφο μη μετατρέψιμων μετοχών

ΔΕΛΤΑ
DAIRY
SOCIETE ANONIME

HEAD OFFICE: TAVROS OF ATHINA
COMPANY REGISTRATION No. 1154008671154

Approved according to No. 8449/91/1991, 12.12.1998 decision of the
Minister of Commerce (Public) of S.A. and L.L.C. 12029/12.12.1998.

SHARE CAPITAL DRS. 1.470.280.000
FULLY PAID UP

SHARE CAPITAL IS DIVIDED INTO 430.000 COMMON AND 3.530.000
PREFERRED WITHOUT VOTING RIGHTS ANONYMOUS SHARES
OF A NOMINAL VALUE OF DRS. 118 EACH

Decision of the General Assembly of the Shareholders, August 10th, 1990
established by decision no. 894/90/24.830 of Prefect of Athens.

ΔΕΛΤΑ
ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΕΜΡΑ: ΤΑΥΡΟΣ ΑΤΤΙΚΟΣ
ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε.: 1154008671154

Εγκρίθηκε με την υπ αριθμ. 8449/91/1991, 12.12.1998 απόφαση
του Υπουργείου Εμπορίου (Πολύμορφα Α.Ε. με Ε.Π.Ε. 12029/12.12.1998).

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΡΧ. 1.470.280.000
ΟΛΟΚΛΗΡΩΤΑ ΚΑΤΑΒΛΗΜΕΝΟ

ΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΙΡΕΤΑΙ ΣΕ 430.000 ΚΟΙΝΕΣ ΚΑΙ 3.530.000
ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΕΣ ΚΟΡΤΙ ΨΗΦΟ ΑΝΟΝΥΜΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ
ΟΝΟΜΑΤΙΤΗΡΕ ΑΞΙΑΣ 118 ΔΡΧ. Η ΕΚΔΟΣΗ

Απόφαση Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 10ης Αυγούστου 1990,
που εγκρίθηκε με την υπ αριθμ. 894/90/24.830 απόφαση του Πρωτοδικού Αθηνών.

10

ΔΕΛΤΑ

ΤΙΤΛΟΣ ΔΕΚΑ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΣΤΟΙΧΟΜΕΤΡΗ

ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΟΡΤΙ ΨΗΦΟ ΜΗ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΕΣ

Αριθμός των μετοχών που αντιστοιχούν
στο ποσοστό της ιδιοκτησίας

Αριθμός των μετοχών που αντιστοιχούν
στο ποσοστό της ιδιοκτησίας

ΤΑΥΡΟΣ, 14 ΑΥΓΟΥΣΤΟΥ 1990

ΤΑΥΡΟΣ, 14 ΑΥΓΟΥΣΤΟΥ 1990

ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

22

090288

ΔΕΚΑ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Αριθμός των μετοχών που αντιστοιχούν
στο ποσοστό της ιδιοκτησίας

23

090288

ΔΕΚΑ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Αριθμός των μετοχών που αντιστοιχούν
στο ποσοστό της ιδιοκτησίας

24

090288

ΔΕΚΑ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Αριθμός των μετοχών που αντιστοιχούν
στο ποσοστό της ιδιοκτησίας

Ⓜ Οπίσθια όψη οριστικού Τίτλου Προνομιούχων Ανωνύμων χωρίς ψήφο μη μετατρέψιμων μετοχών

"ΒΗΤΑ" Α.Ε.

Έκταση και όρια προνομίων

Τα προνόμια του κομιστού του τίτλου αυτού συνίστανται:

- α) Στην απόληψη από τα κέρδη κάθε χρήσης, πριν από τις κοινές μετοχές, πρώτου μερίσματος, που ανέρχεται σε ποσοστό έξι επί τοις εκατό (6%) πάνω στο καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο.
- β) Στην απόληψη, ισότιμα προς τις κοινές μετοχές, προσθέτου μερίσματος που τυχόν θα καταβληθεί με οποιαδήποτε μορφή.
- γ) Στην περίπτωση μη διανομής μερίσματος ή διανομής μερίσματος μικρότερου του 6% σε μια ή περισσότερες χρήσεις, στην προνομιακή καταβολή του πιο πάνω πρώτου μερίσματος ή τη συμπλήρωση αυτού από τα κέρδη των επομένων χρήσεων.
- δ) Στην προνομιακή απόδοση του κεφαλαίου που καταβλήθηκε από τους κατόχους των προνομιούχων μετοχών από το προϊόν της εκκαθάρισης της εταιρικής περιουσίας στην περίπτωση λύσης της εταιρείας. Επίσης στην ισότιμη με τους κατόχους κοινών μετοχών περαιτέρω συμμετοχή, αναλογικά, στο προϊόν της εκκαθάρισης, εάν αυτό είναι ανώτερο του συνολικά καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

"ΒΕΤΑ" S.A.

Extent and limits of privileges

The privileges of the bearer of this Certificate Consist of:

- a) The collection out of the profits of each fiscal year and prior to the common shares, of a first dividend of six per cent (6%) on the fully paid up share capital.
- b) The collection, equally to the common shares, of any extra dividend, which would be distributed under any form.
- c) In the event no dividend or a dividend less than 6% is to be distributed in one or more fiscal years, in the preferred collection of the above first dividend or its supplement out of the profits of the subsequent fiscal years.
- d) The preferred refund of the Capital paid up by the bearers of the preferred shares out of the proceeds of liquidation of the Company's assets, in case of Company dissolution. Furthermore, in an extra participation equally to the owners of common shares, and proportionately to them, in the proceeds of liquidation, should such exceed the total fully paid - up share capital.

■ Υπόδειγμα Προσωρινού τίτλου Προνομιούχων χωρίς ψήφο ανωνύμων μετοχών

ΠΡΟΣΩΡΙΝΟΣ ΤΙΤΛΟΣ
ΔΕΚΑ ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΩΝ ΧΩΡΙΣ ΨΗΦΟ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΤΗΣ
"....."
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΔΡΑ: ΑΘΗΝΑ

ΑΡ.Μ.Α.Ε.

Εγκριτική απόφαση με αριθμό/...../..... του Υπουργού Εμπορίου (Δελτίο Α.Ε. και Ε.Π.Ε. 1202/31/12/1968). Απόφαση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 20ης Αυγούστου 1990.

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΛΟΣΧΕΡΩΣ ΚΑΤΑΒΛΗΜΕΝΟ
1.132.800.000 ΔΡΑΧΜΕΣ
ΔΙΑΙΡΕΜΕΝΟ ΣΕ 7.500.000 ΚΟΙΝΕΣ ΚΑΙ 2.100.000
ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΕΣ ΧΩΡΙΣ ΨΗΦΟ ΜΕΤΟΧΕΣ
ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ 118 ΔΡΑΧΜΩΝ Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ

ΠΡΟΣΩΡΙΝΟΣ ΤΙΤΛΟΣ
ΔΕΚΑ (10) ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΩΝ ΧΩΡΙΣ ΨΗΦΟ
ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

ΑΥΞΩΝ ΑΡΙΘΜΟΣ ΤΙΤΛΟΥ No. 402
ΑΥΞΩΝ ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ No. 10.011 - 10.020

Αθήνα 27/8/1990

Ο Πρόεδρος

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
& Διευθύνων Σύμβουλος

Γ. Λογιστικές εγγραφές.

- Εγγραφές βάση Ε.Γ.Α.Σ.

Πριν παραθέσουμε εγγραφές συστάσεως της ανώνυμης εταιρείας, θεωρούμε σκόπιμο να παραθέσουμε τους λογαριασμούς που χρησιμοποιεί το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο.

Για την κάλυψη του μετοχικού κεφαλαίου:

α) Χρεώνεται ο λογαριασμός 33.03 <<Μέτοχοι λογαριασμός καλύψεως κεφαλαίου>> με πίστωση του λογαριασμού 40.02 <<Οφειλόμενο μετοχικό κεφάλαιο κοινών μετοχών>> ή 40.03 <<Οφειλόμενο μετοχικό κεφάλαιο προνομιούχων μετοχών>>. Στη συνέχεια πιστώνεται ο λογαριασμός 33.03 με χρέωση του 33.04 <<Οφειλόμενο κεφάλαιο>> με το τμήμα του κεφαλαίου το οποίο είναι καταβλητέο συγχρόνως με την κάλυψη ή και από το κεφάλαιο που είναι καταβλητέο σε δόσεις, μόνο αυτές που λήγουν μέχρι το τέλος της επόμενης χρήσεως.

β) Χρεώνεται ο λογαριασμός 18.12 <<Οφειλόμενο κεφάλαιο>> με πίστωση του λογαριασμού 33.03 (ο οποίος και εξισώνεται) στο τέλος της χρήσεως με το τμήμα εκείνο που δεν έχει κληθεί να καταβληθεί και οι δόσεις λήγουν μετά το τέλος της επομένης χρήσεως.

γ) Χρεώνεται ο λογαριασμός 40.02 ή 40.03 με πίστωση του λογαριασμού 40.00 <<Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο κοινών μετοχών>> ή 40.01 <<Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο προνομιούχων μετοχών>> μόλις το μετοχικό κεφάλαιο καταβληθεί ολόκληρο - ή σε περίπτωση που η κατα-

βολή του γίνεται με δόσεις - μόλις καταβληθεί οποιαδήποτε από τις δόσεις.

I. Ολοσχερής καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου.

Μέσω παραδείγματος θα δείξουμε τις λογιστικές εγγραφές της καταβολής του μετοχικού κεφαλαίου. - Μέτοχοι Α, Β, και Γ ιδρύουν την Α.Ε. <<Ψ>> της οποίας το κεφάλαιο ορίζεται 5.000.000 δρχ. και διαιρείται σε 5.000. μετοχές των 1.000 δρχ. κάθε μία. Απ' αυτές ο Α ανέλαβε 3.000 μετοχές και ο Β και Γ από 1.000. Οι μέτοχοι κατέβαλαν στην εταιρεία σε μετρητά την αξία των μετοχών τους.

θα γίνουν οι εξής εγγραφές:

	1	
33 <u>ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>		5.000.000
33.03 <u>Μέτοχοι - λ/σμός καλύψεως κεφαλ.</u>		
33.03.01 Μέτοχος Α	3.000.000	
μετοχές 3.000X1.000		
33.03.02 Μέτοχος Β	1.000.000	
1.000X1.000		
33.03.03 Μέτοχος Γ	1.000.000	
1.000X1.000		
	40 <u>Κεφάλαιο</u>	5.000.000
	40.02 <u>Οφειλόμενο Μετοχ.</u>	
	<u>κεφ. κοινών μετοχ.</u>	
	40.02.00 Μετοχικό κεφάλαιο	
	5.000X1.000	
		(καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο κάλυψη μετοχικού κεφαλαίου)

18	<u>ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ</u>		5.000.000
	<u>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</u>		
18.12	<u>Οφειλόμενο κεφάλαιο</u>		
18.12.00	Μέτοχος Α	3.000.000	
18.12.01	>> Β	1.000.000	
18.12.02	>> Γ	1.000.000	
	33 <u>Χρεωστες Διάφοροι</u>		5.000.000
	33.03 <u>Μέτοχοι λογ/σμος</u>		
	<u>καλύψεων κεφαλαίου</u>		
	33.03.01 Μέτοχος Α	3.000.000	
		3.000X1.000	
	33.03.02 Μέτοχος Β	1.000.000	
		1.000X1.000	
	33.03.03 Μέτοχος Γ	1.000.000	
		1.000X1.000	

38	<u>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</u>		5.000.000
38.00	<u>Ταμείο</u>		
38.00.00	Μετρητά	5.000.000	
	18 <u>Συμμετοχές & λοιπές</u>		5.000.000
	<u>Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις</u>		
	18.12 <u>Οφειλόμενο κεφάλαιο</u>		
	<u>Μέτοχοι-οφειλόμενο κεφάλαιο</u>		
	18.12.00 Μέτοχος Α	3.000.000	
	18.12.01 >> Β	1.000.000	
	18.12.02 >> Γ	1.000.000	

Καταβολή κεφαλαίου

Σε περίπτωση δημόσιας εγγραφής η Τράπεζα μετά την λήξη ημερομηνίας της εγγραφής, υποχρεώνεται με βάση την σύμβαση να καταβάλλει στην εταιρεία το συνολικό ποσό της δημόσιας εγγραφής. Έτσι η εταιρεία χρεώνει το ταμείο της και πιστεύει το Μετοχικό κεφάλαιο με την ονομαστική αξία

των μετοχών και το αποθεματικό υπέρ το άρτιο με τη διαφορά τιμής εκδοσης και ονομαστικής αξίας. Παράλληλα χρεώνει τα έξοδα της με- τις προμήθειες και τα λοιπά έξοδα που παρακράτησε η Τράπεζα και πιστώνει το ταμείο της.

Σημειώνουμε ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας είναι υποχρεωμένο μέσα σε δύο μήνες από τη σύσταση της εταιρείας να συ- νέλθει σε ειδική συνεδρίαση για να πιστοποιήσει να καταβλήθηκε ή όχι το κεφάλαιο και να υποβάλει το πρακτικό της συνεδριάσεως στο Υπουργείο Εμπορίου (αρμόδιο Νομάρχη).

II. Μερική (ή τμηματική) καταβολή του κεφαλαίου.

Σε περίπτωση που το κεφάλαιο οριστεί πάνω των 5.000.000 ή που το κεφάλαιο καλυφθεί με δημόσια εγγραφή και είναι μεγαλύτερο από 10.000.000 δρχ. είναι δυνατό να γίνει τμηματική καταβολή του κεφαλαίου μέσα σε δέκα χρόνια.

Το άρθρο 12 του Ν. 2190/1920 ορίζει σχετικά ότι σε περίπτωση τμηματικής καταβολής απαιτείται, μέσα σε δύο μήνες από την σύσταση της εταιρείας να καταβληθεί τουλάχιστον το $\frac{1}{4}$ της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής. Επειδή δε η ονομαστική αξία κάθε μετοχής, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 14 του ν. 2190/1920, δεν είναι δυνατό να είναι κατώτερη των 100 δρχ., έπεται ότι το ελάχιστο καταβλητέο ποσό είναι 25 δρχ. για κάθε μετοχή, οι υπόλοιπες δε 75 δρχ. είναι καταβλητέες σύμφωνα με τα όσα ορίζει το καταστατικό, όχι όμως πέρα της δεκαετίας από τη σύσταση της εταιρείας.

- Εάν προβλέπεται διάθεση μετοχών υπέρ το άρτιο, η διαφορά αυτή καταβάλλεται εφάπαξ με την καταβολή της πρώτης δόσης.

- Η μερική καταβολή του κεφαλαίου (δεν επιτρέπεται σε περίπτωση

εισφοράς σε είδος) διευκολύνει την ίδρυση της εταιρείας, περιλαμβάνει όμως κινδύνους, γι' αυτό ο νόμος καθορίζει τις προφυλάξεις που αναφέρουμε. Στους ισολογισμούς των ανωνύμων εταιρειών πρέπει να μνημονεύεται το οφειλόμενο μετοχικό κεφάλαιο. Έτσι, στο μεν ενεργητικό του ισολογισμού πρέπει να καταχωρείται χωριστά η απαίτηση κατά των μετόχων από οφειλόμενο κεφάλαιο, στο δε παθητικό το κεφάλαιο της εταιρείας ν' αναλύεται σε καταβλημένο και οφειλόμενο.

Σχετικό παραδειγμα: Συνιστάται Α.Ε. με κεφάλαιο 20.000.000 δραχ. διαιρεμένο σε 50.000 κοινές μετοχές των 400 δραχ. κάθε μία. Η αξία κάθε μετοχής καταβάλλεται σε 4 δόσεις ως εξής: Με τη σύσταση της εταιρείας το 1/4 κάθε μετοχής και το υπόλοιπο από 1/4 σε καθένα από τα επόμενα τρία χρόνια. Επίσης καταβάλλονται έξοδα ιδρύσεως δραχ. 30.000.

1

33 <u>ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>	20.000.000
33.03 <u>Μέτοχοι λογ/σμός καλύψεως κεφαλαίου</u>	
33.03.01 Μέτοχος Α	8.000.000
33.03.02 >> Β	7.000.000
33.03.03 >> Γ	<u>5.000.000</u>
40 <u>Κεφάλαιο</u>	20.000.000
40.02 <u>Οφειλόμενο Μετοχικό κεφ. κοινών μετοχών</u>	
40.02.00 Μετοχικό κεφάλαιο	50.000X400

Κάλυψη μετοχικού κεφαλαίου

	2	
40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ		20.000.000
40.02 Οφειλόμενο Μετοχ. Κεφ. Κοινών Μετοχών		
40.02.01 Α' δόση κεφαλαίου	5.000.000	
Μέτοχος Α	2.000.000	
>> Β	1.750.000	
>> Γ	1.250.000	
40.02.02 Β' δόση κεφαλαίου	5.000.000	
Μέτοχος Α	2.000.000	
>> Β	1.750.000	
>> Γ	1.250.000	
40.02.03 Γ' δόση κεφαλαίου	5.000.000	
Μέτοχος Α	2.000.000	
>> Β	1.750.000	
>> Γ	1.250.000	
40.02.04 Δ' δόση κεφαλαίου	<u>5.000.000</u>	
Μέτοχος Α	2.000.000	
>> Β	1.750.000	
>> Γ	1.250.000	
33 Χρεώστες Διάφοροι		20.000.000
33.03 <u>Μέτοχοι λογ/σμος καλύψεως</u>		
<u>κεφαλαίου</u>		
33.03.01 Μέτοχος Α	8.000.000	
33.03.02 >> Β	7.000.000	
33.03.03 >> Γ	5.000.000	

δόσεις καταβολής του κεφαλαίου ως καταστατικό.

3

38 <u>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</u>	5.000.000
38.00 <u>Ταμείο</u>	
38.00.000 Μετρητά <u>5.000.000</u>	
40 <u>Κεφάλαιο</u>	5.000.000
40.02 <u>Οφειλόμενο Μετ. Κεφ. κοινών Μετ.</u>	
40.02.01 Α'δότη κεφαλαίου	5.000.000
Μέτοχος Α 2.000.000	
>> Β 1.750.000	
>> Γ 1.250.000	

είσπραξη της α'δότησεως του κεφαλαίου

4

40 <u>ΚΕΦΑΛΑΙΟ</u>	5.000.000
40.02 <u>Οφειλόμενο Μετ. Κεφ. κοινών Μετ.</u>	
40.02.00 Μετ. Κεφάλαιο 5.000.000	
40 <u>Κεφάλαιο</u>	5.000.000
40.02 <u>Οφειλόμενο Μετ. κεφ. κοινών Μετ.</u>	
40.02.01 Α'δότη κεφαλαίου	5.000.000
Μέτοχος Α 2.000.000	
>> Β 1.750.000	
>> Γ 1.250.000	

μεταφορά του α' στο β'

5

16 <u>ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ</u>	
<u>ΠΟΛΥΕΤΟΥΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΣ</u>	30.000
16.10 <u>Εξοδα ιδρύσεως πρώτης εγκατ.</u>	
16.10.00 <u>έξοδα ιδρύσεως</u> 30.000	
38 <u>Χρημ. Διαθέσιμα</u>	30.000
38.00 <u>Ταμείο</u>	
38.00.00 Μετρητά <u>30.000</u>	

έξοδα συμβολαιογραφικά, αμοιβή δικηγόρου.

III. Καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου σε χρήμα και σε είδος.

Αν συνίσταται ανώνυμη εταιρεία με μετοχικό κεφάλαιο 8.000.000 δρχ. διαιρεμένο σε 8.000 μετοχές των 1.000 δρχ. καθεμία καταβλητέο: Δύο μέτοχοι Α & Β με εισφορά σε χρήμα 6.000.000 και ο Δ μέτοχος με εισφορά σε είδος 2.000.000.

Τα εισφερόμενα είδη (εκτιμηθέντα από την επιτροπή του άρθρου 9Ν/2190) είναι:

Εμπορεύματα 500.000, Ακίνητα 1.000.000 και μηχανήματα 500.000. Η καταβολή των εισφορών σε είδος γίνεται εφάπαξ (9Ν 2190/20).

Γίνονται οι παρακάτω εγγραφές στα βιβλία της εταιρείας:

<u>1</u>	
18 <u>ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤ.</u>	8.000.000
18.12 <u>Μέτοχοι - οφειλόμενο κεφάλαιο</u>	
18.12.00 Μέτοχος σε χρήμα Α 1.000Χ1.000	
18.12.01 >> >> Β 2.000Χ1.000	
18.12.02 >> >> Γ 3.000Χ1.000	
Μέτοχος σε είδος Δ 2.000Χ1.000	
40 <u>Κεφάλαιο</u>	8.000.000
40.02 <u>Οφειλόμενο μετ. κεφ.</u>	
40.02.00 Μετοχικό κεφάλαιο	
<u>Κάλυψη Μετοχικού Κεφαλαίου.</u>	
<u>2</u>	
38 <u>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</u>	6.000.000
38.00 <u>Ταμείο</u>	
38.00.00 Μετρητά	
18 <u>Συμμ. & λοιπές Μακροπ. απαιτ.</u>	6.000.000
18.12 <u>Μέτοχοι -οφειλόμενο κεφ.</u>	
18.12.00 Μέτοχος σε χρήμα Α 1.000Χ1.000	
18.12.01 >> >> Β 2.000Χ1.000	
18.12.02 >> >> Γ 3.000Χ1.000	
Καταβολή αξίας 6.000 μετοχών Χ 1.000 δρχ.	

11	<u>ΚΤΗΡΙΑ - ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΚΤΙΡΙΩΝ -ΤΕΧΝΙΚΑ ΕΡΓΑ</u>	1.000.000
11.00	<u>Κτήρια - εγκαταστάσεις Κτιρίων</u>	
11.00.00	Αποθήκη	<u>1.000.000</u>
12	<u>ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ - ΤΕΧΝ. ΕΓΚΑΤ.- ΗΛ. ΜΗΧΑΝΟΛΟΓ.</u>	500.000
	<u>ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ</u>	
12.00	<u>Μηχανήματα</u>	
12.00.00	Φορτηγό	
20.	<u>ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ</u>	500.000
20.00	<u>Υφάσματα</u>	
20.00.00	Μετάξι	<u>500.000</u>
	18 <u>Συμμ. & λοιπές Μαρμ. απαιτ.</u>	<u>2.000.000</u>
	18.12 <u>Μέτοχοι-οφειλόμενο κεφ.</u>	
	18.12.00 Μέτοχος σε είδος<<Δ>>	
		2.000X1.000

Εισφορά των άνω ειδών.

VI. Διάθεση μετοχών υπέρ το άρτιο.

Είναι δυνατή η διάθεση μετοχών σε τιμή μεγαλύτερη του αρτίου, δηλαδή τιμή μεγαλύτερη της ονομαστικής αξίας της μετοχής ενώ απαγορεύεται ρητά η διάθεση μετοχών σε τιμή μικρότερη του αρτίου.

• Η υπέρ το άρτιο διαφορά δεν επιτρέπεται να διανεμηθεί στους μετόχους, στα μέλη του διοικητικού συμβουλίου, στους κατόχους ιδρυτικών τίτλων κ.α. Ωστε η διαφορά αυτή πρέπει να παραμένει στην εταιρεία με μορφή αποθεματικού που εμφανίζεται συνήθως με τον τίτλο <<Διαφορά απο τη διάθεση μετοχών υπέρ το άρτιο>>. Ο λογαριασμός

αυτός είναι συμπληρωματικός λογαριασμός κεφαλαίου και είναι δυνατό να κεφαλοποιηθεί, δηλαδή να μετατραπεί σε μετοχικό κεφάλαιο ή να μειωθεί σε περίπτωση μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου είτε για κάλυψη ζημιών, είτε λόγω υποχρεωτικής ελαττώσεως του.

Η φορολογική νομοθεσία θεωρεί την διαφορά από την διάθεση μετοχών υπέρ το άρτιο σαν συμπληρωματική εισφορά κεφαλαίου και όχι σαν εισόδημα και γι' αυτό δεν την υποβάλλει σε φόρο εισοδήματος.

Το Ε.Γ.Α.Σ. θεωρεί, ότι τα έξοδα τα οποία γίνονται για την αύξηση του κεφαλαίου ή για την έκδοση ομολογιακών δανείων και τις διαφορές εκδόσεως και εξοφλήσεως ομολογίων σαν έξοδα εγκαταστάσεως και τα παρακολουθεί στους λογαριασμούς 16.13 <<Έξοδα αυξήσεως κεφαλαίου και εκδόσεως ομολογιακών δανείων>> και 16.16 <<Διαφορές εκδόσεως και εξοφλήσεως ομολογίων>>. Τα έξοδα αυτά μέχρι την πλήρη απόσβεση όλων των εξόδων εγκαταστάσεως (πολυετούς αποσβέσεως) απαγορεύεται οποιαδήποτε διανομή κερδών εντός αν το αναπόσβεστο υπόλοιπο των εξόδων αυτών είναι μικρότερο από το άθροισμα των προαιρετικών αποθεματικών και του υπόλοιπου των κερδών σε νέο.

Παράδειγμα: Εταιρεία εκδίδει 10.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 1.000 και τιμή διαθέσεως 1.500.

18	<u>ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠ. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</u>	15.000.000
18.12	<u>Μετοχές σε τρίτους για εγγύηση</u>	
18.12.00	Μέτοχοι - Οφειλόμενο κεφάλαιο	
	Μέτοχος Α 10.000Χ1.500	
	40 <u>ΚΕΦΑΛΑΙΟ</u>	10.000.000
	40.02 <u>Οφειλ. Μετ. κεφ.</u>	
	40.02.00 Μετοχικό Κεφάλαιο <u>10.000.000</u>	
41	<u>Αποθεματικά-Διαφορές αναπροσαρμογής</u>	5.000.000
	<u>-Επιχορηγήσεις Επενδύσεων</u>	
41.00	<u>Καταβλημένη διαφορά από έκδοση</u>	
	<u>μετοχών υπερ το άρτιο</u>	
41.00.00	Διαφορά από τη διάθεση	
	μετοχών υπερ το άρτιο <u>5.000.000</u>	

Διάθεση μετοχών υπερ το άρτιο.

38	<u>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</u>	15.000.000
38.00	<u>Ταμείο</u>	
38.00.00	Μετρητά <u>15.000.000</u>	
18	<u>Συμμετοχές & λοιπές Μακρ. Απαίτ.</u>	15.000.000
18.12	<u>Μετοχές σε τρίτους για εγγύηση</u>	
18.12.00	Μέτοχος Α 10.000 Χ 1.500	

Καταβολή τιμής διαθέσιμων μετοχών.

VII. Καθυστέρηση καταβολής δόσεως - Ακύρωση μετοχών.

Μετοχές τις οποίες δεν καταβλήθηκε η δόση που ζητήθηκε, γίνονται αυτοδίκαια άκυρες.

Μετά την παρέλευση τριμήνου από τη λήξη κάθε προθεσμίας, ενώ έχουν δοθεί για δημοσίευση σε δύο τουλάχιστον ημερήσιες εφημερίδες για καταβολή τμήματος της αξίας των μετοχών, οι μετοχές για τις οποίες δεν καταβλήθηκε η δόση που ζητήθηκε, αυτοδίκαια ακυρώνονται, η δε εταιρεία υποχρεώνεται μέσα σ'ένα μήνα από τη λήψη του τριμήνου, να προβεί σε πώληση νέων μετοχών, ίσου αριθμού μ' αυτές που ακυρώθηκαν.

Η πώληση αυτή γίνεται στο Χρηματιστήριο Αθηνών από χρηματιστή που διορίζεται από την εταιρεία σε ημέρα και ώρα που ορίζεται πριν από πέντε πλήρης ημέρες, με δημοσίευση σε δύο ημερήσιες εφημερίδες και με τοιχοκόλληση στην αίθουσα του Χρηματιστηρίου.

Για την εκποίηση ειδοποιείται γραπτά μέσα στην πενθήμερη προθεσμία και ο οφειλέτης, η προς αυτόν δε κοινοποίηση μπορεί να γίνει σε περίπτωση απουσίας του, και προς τον γραμματέα του Πρωτοδικείου της περιφέρειας στην οποία εδρεύει η εταιρεία. Η εκποίηση ενεργείται για λογαριασμό των οφειλετών μετόχων, στους οποίους καταβάλλεται κάθε πλεόνασμα που προκύπτει μετά την αφαίρεση των εξόδων και κατά των οποίων η εταιρεία μπορεί να αξιώσει κάθε ζημιά που θα προκύψει.

Αν τυχόν αποτύχει η εκποίηση κατά το όλο ή κατά μέρος, αυτή επαναλαμβάνεται, τηρώντας όλες τις πιο πάνω διατυπώσεις, μέσα σε δεκαπέντε ημέρες από την αποτυχία. Αν και τη δεύτερη φορά δεν επιτευχθεί η συνολική εκποίηση η εταιρεία υποχρεώνεται να προβεί σε μείωση του κεφαλαίου της κατά την αξία των μετοχών που δεν εκποιήθηκαν στην πρώτη γενική συνέλευση που θα συγκληθεί μετά την εκποίηση. Οι οφειλέτες δεν απαλλάσσονται από την οφειλή τους προς την εταιρεία.

Παραθέτουμε σχετικό παράδειγμα:

Ο μέτοχος Γ. Γεωργίου είχε εγγραφεί για 60 μετοχές των 1.000 δρχ. κάθε μία. Η εξόφληση έπρεπε να γίνει σε τρεις ισόποσες δόσεις των 20.000 δρχ. Ο Γεωργίου κατέβαλε την πρώτη δόση και ενώ έληξε η προθεσμία για τη δεύτερη δόση δεν πήγε να την πληρώσει. Μετά τη σχετική διαδικασία που ορίζει το άρθρο 12 παρ. 2 του Ν. 2190/20, το Δ.Σ. προβαίνει στην ακύρωση των 60 μετοχών και την έκδοση 60 νέων, τις οποίες εκποιεί στο Χρηματιστήριο. Οι νέες μετοχές αγοράστηκαν από τον Δ. Ιωάννου, ο οποίος κατέβαλε 35.000 δρχ. και ανέλαβε να εξοφλήσει κατά την ημερομηνία που θα καθοριστεί και την τρίτη δόση. - έξοδα εκποιήσεως 1.500 δρχ.

- διαφορά επιστρέφεται στον πρώην μέτοχο.

38	<u>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</u>	20.000
38.00	<u>Ταμείο</u>	
38.00.00	Μετρητά	
18	<u>Συμμ. & Λοιπές Μαιρ. απαιτ.</u>	20.000
18.12	<u>Οφειλόμενο κεφάλαιο</u>	
18.12.00	Μέτοχος Γ. Γεωργίου	20.000

Εξόφληση πρώτης δόσεως

33	<u>ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>	20.000
33.05	<u>Δόσεις μετοχικού κεφαλαίου σε καθυστέρηση</u>	
33.05.00	Γ. Γεωργίου Β' δόση	
18	<u>Συμμ. & Λοιπές Μαιρ. απαιτ.</u>	20.000
18.12	<u>Οφειλόμενο κεφάλαιο</u>	
18.12.00	Μέτοχος Γ. Γεωργίου	
	Β' δόση	

Καθυστέρηση Οφειλόμενης δόσεως

64	<u>ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ</u>	1.500
64.10	<u>Εξοδα συμμετοχών και Χρεωγράφων</u>	
64.10.00	Εξοδα εκδόσεως μετοχών	
38	<u>Χρημ. Διαθέσιμα</u>	1.500
38.00	<u>Ταμείο</u>	
38.00.00	Μετρητά	

Διάφορα έξοδα για την έκδοση και πώληση 60 νέων μετοχών.

38	<u>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</u>	35.000
38.00	<u>Ταμείο</u>	
38.00.00	Μετρητά	
33	<u>Χρεώστες Διάφοροι</u>	35.000
33.05	<u>Δόσεις Μετοχ. κεφ.</u>	
	<u>σε καθυστέρηση</u>	
33.05.00	Γ. Γεωργίου Β' δόση	

Πώληση των 60 νέων μετοχών.

5

18 <u>ΣΥΜΜ. & ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡ. ΑΠΑΙΤ.</u>	20.000
18.12 <u>Οφειλόμενο κεφάλαιο</u>	
18.12.01 Γ'δότη Δ. Ιωάννου	
18 <u>ΣΥΜΜ. & ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡ. ΑΠΑΙΤ.</u>	20.000
18.12 <u>Οφειλόμενο κεφ.</u>	
18.12.00 Μέτοχος Γ'Γεωργίου Γ'δότη	

Αγορά των μετοχών από Δ. Ιωάννου και ανάληψη υποχρ.
για πληρωμή Δ'δότης.

6

33 <u>ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>	1.500
33.05 <u>Δόσεις Μετοχ. Κεφ. σε καθυστέρηση</u>	
33.05.00 Γ. Γεωργίου	
64 <u>ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ</u>	1.500
64.10 <u>Εξόδα συμμ. & χρεογράφων</u>	
64.10.00 Εξόδα εκδόσεως μετοχών	

Καταλογισμός των εξόδων σε βάρος του.

7

33 <u>ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>	13.500
33.05 <u>Δόσεις Μετοχ. Κεφ. σε καθυστέρηση</u>	
33.05.00 Γ. Γεωργίου	<u>13.500</u>
38 <u>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</u>	13.500
38.00 <u>Ταμείο</u>	
38.00.00 Μετρητά	<u>13.500</u>

Επιστροφή σ'αυτόν του υπολοίπου.

ΙΔΡΥΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ

Βάση του παραπάνω άρθρου συμπερνούμε:

Οι ιδρυτές της εταιρείας μπορούν να πάρουν ως ανταμοιβή για εργασία τους, ιδρυτικούς τίτλους όχι όμως πάνω από το 1/10 του αριθμού των μετοχών.

Επίσης δεν μπορούν να έχουν ονομαστική αξία και να παρέχουν δικαιώματα συμμετοχής στην διοίκηση και διαχείριση της εταιρίας, όπως και στα κέρδη της.

Οι τίτλοι αυτοί έχουν το δικαίωμα να παίρνουν το 1/4 των καθαρών κερδών αφού πρώτα έχει αφαιρεθεί το τακτικό αποθεματικό και το πρώτο μέρισμα.

Λογιστικές εγγραφές σχετικά με τους ιδρυτικούς τίτλους

Οι λογιστικοί τίτλοι εμφανίζονται λογιστικός ως εξής:

04 <u>ΔΙΑΦΟΡΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ</u>	100
0400 <u>Κοινοί ιδρυτικοί τίτλοι</u>	
04.00.00 Ιδρυτής	100
08 <u>ΔΙΑΦΟΡΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΠΛΗΡΟΦ. ΠΙΣΤ/ΚΟΙ</u>	100
08.00 <u>Δικαιούχοι κοινών ιδρυτικών τίτλων</u>	
08.00.00 Σ. Σταύρου	100
100 Ιδρυτικοί τίτλοι X 1 δρχ.	

Όταν θα εξαγορασθούν οι ιδρυτικοί τίτλοι, θα γίνει η αντίστροφη λογιστική εγγραφή, δηλαδή, θα ανταλογισθούν και θα κλείσουν οι άνω λογαριασμοί τάξεως.

Εξαγορά ιδρυτικών τίτλων.

Η εξαγορά ιδρυτικών τίτλων, μπορεί να γίνει με τους εξής τρεις τρόπους: α) Από ειδικό αποθεματικό που έχει προσχηματισθεί. β) Με την διαθεση απ'ευθείας καθαρών κερδών, γ) Με τμηματική απόσβεση, δηλαδή με τμηματική εξαγορά τους μετρητοίς, οποτε η δαπάνη εξαγοράς χαρακτηρίζεται, ως δαπάνη ιδρύσεως και οργάνωσης και μπορεί να αποσβεσθεί σε μια ή περισσότερες (μέχρι 10 το πολύ) χρήσεις. Τους ιδρυτικούς τίτλους τους διακρίνουμε σε 1) Κοινούς και 2) Εξαιρετικούς.

Φορολογία των μερισμάτων των ιδρυτικών τίτλων.

Με την οποιαδήποτε αιτία λάβομαι κέρδη από Α.Ε., η ανώνυμος Εταιρία θα παρακρατήσει ποσοστό 35% για το φόρο εισοδήματος και θα τον αποδώσει στο Δημόσιο.

Ετσι και τα μερίσματα των ιδρυτικών τίτλων, εφόσον προέρχονται από τα κέρδη της χρήσεως θα φορολογηθούν με το 35%.

1. ΚΟΙΝΟΙ ΙΔΡΥΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ

Οι κοινοί ιδρυτικοί τίτλοι, αφού έχει ήδη προβλεφθεί από τον καταστατικό, δίνονται στους ιδρυτές της εταιρίας μόνο κατά την σύσταση της εταιρίας.

Ετσι όλοι ή μερικοί από τους ιδρυτές για τις τυχόν υπηρεσίες που έχουν δώσει θα πάρουν ως ανταμοιβή αριθμό, ιδρυτικών τίτλων που δεν πρέπει να υπερβένει το ένα δέκατο (1/10) του αριθμού των μετοχών που θα εκδοθούν.

Οι τίτλοι αυτοί δεν έχουν ονομαστική αξία δεν δίνουν δικαίωμα συμμετοχής στη διαχείριση και διοίκηση της εταιρίας, ούτε συμμετοχή

στο προϊόν της εικαθαρίσεως της περιουσίας της. Τα ίδια χαρακτηριστικά παρουσιάζουν και οι εξαιρετικοί ιδρυτικοί τίτλοι.

Οι κοινοί ιδρυτικοί τίτλοι δίνουν, στους κατόχους τους, το δικαίωμα στα κέρδη (εως 1/4 των καθαρών κερδών). Αυτό γίνεται αφού πρώτα έχει αφαιρεθεί το ποσοστό για το σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού και το ποσοστό για το πρώτο μέρισμα.

Αυτό το δικαίωμα, το οποίο παρέχουν οι κοινοί ιδρυτικοί τίτλοι, καθορίζεται από το καταστατικό της εταιρίας, για να αποφευχθούν οι καταχρήσεις σε βάρος των μετοχών.

Ακόμα θα πρέπει να σημειώσουμε ότι οι ιδρυτικοί τίτλοι δεν χαρτοσημαίνονται όπως οι μετοχές, είναι αξιόγραφα και φυσικά εκδίδονται ονομαστικοί. (Παρακάτω παραθέτουμε υπόδειγμα ιδρυτικού τίτλου).

1α. Λογιστική των Κοινών Ιδρυτικών Τίτλων.

Οι κοινοί Ιδρυτικοί τίτλοι δεν μπορούν να εμφανισθούν λογιστικός παρά μόνο με λογαριασμούς τάξεως, όταν εξαγορασθούν θα αντιλογισθούν και θα κλείσουν.

Αριθμητικό παράδειγμα: Η ανώνυμη εταιρία <<ΚΥΚΝΟΣ>> έχει μετοχικό κεφάλαιο 80.000.000 εκατ. διαιρεμένο σε 80.000 μετοχές και με ονομαστική αξία 8.000 δρχ. η μια. Με την συστάσή της η εταιρία παραχωρεί στους ιδρυτές της 500 κοινούς ιδρυτικούς τίτλους για υπηρεσίες που προσφεραν. Και ορίζει στο καταστατικό της ότι οι δικαιούχοι των κοινών ιδρυτικών τίτλων δικαιούνται το 1% των κερδών (αφαίρεση τακτικού αποθεματικού και πρώτο μέρισμα). Τέλους του έτους η εταιρία πραγματοποίησε κέρδη 2.000.000 εκατ. δρχ. αφού έχει αφαιρεθεί το πρώτο μέρισμα και το τακτικό αποθεματικό.

04	<u>ΔΙΑΦΟΡΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΠΛΗΡ. ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ</u>	500	
04.00	<u>Κοινοί Ιδρυτικοί τίτλοι</u>		
04.00.00	Ιδρυτές	<u>500</u>	
	08 <u>ΔΙΑΦΟΡΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΠΛΗΡ. ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ</u>		500
	08.00 <u>Δ/χοι κοινών ιδρυτ. τίτλων</u>		
	08.00.00 Κ.Κωστας	250	
	08.00.01 Γ.Γεωργίου	<u>250</u>	
	500 κοινοί ιδρυτικοί τίτλοι X 1 δρχ.		
	2		
88	<u>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗ</u>	2.000.000	
88.99	<u>Κέρδη προς διαθεση</u>		
88.99.00	Κ.Κωστας	1.000.000	
88.99.01	Γ. Γεωργίου	<u>1.000.000</u>	
	53 <u>ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>		2.000.000
	53.01 <u>Μερίσματα πληρωτέα</u>		
	53.01.00 Μερίσματα ιδρυτικών τίτλων πληρωτέα	<u>2.000.000</u>	
	Κέρδη προς τους ιδρυτές		
	3		
53			2.000.000
53.01			
53.01.00			
	38 <u>ΧΡΗΜ. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</u>		1.440.000
	38.00 <u>Ταμείο</u>		
	38.00.00 Μετρητά	<u>1.440.000</u>	
	54 <u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ</u>		560.000
	54.09 <u>Λοιποί φόροι & τέλη</u>		
	54.09.13 Φόροι μερισμ. κοιν. ιδρυτ. τίτλων	<u>560.000</u>	
	Πληρωμές μερισμάτων κοινών ιδρυτικών τίτλων.		

1β. Εξαγορά κοινών ιδρυτικών τίτλων.

Η εταιρία έχει το δικαίωμα, μετά από δέκα χρόνια από την έκδοση των κοινών ιδρυτικών τίτλων, να προβεί σε εξαγορά και ακύρωση τους. Η εταιρία δεν είναι υποχρεωμένη να κάνει εξαγορά των τίτλων γιατί ο ιδρυτικός τίτλος μόνο δικαιώματα συμμετοχής στα κέρδη μπορεί να δημιουργεί.

Ακόμα θα πρέπει η εξαγορά αυτή να προβλέπεται είτε από το αρχικό είτε από το τροποποιημένο καταστατικό. Η πρόβλεψη αυτή δεν θίγει τα κερτημένα δικαιώματα των κατόχων των ιδρυτικών τίτλων.

Η απόφαση αυτή θα πρέπει να λαμβάνεται από την γενική συνέλευση της εταιρίας και όχι από το διοικητικό συμβούλιο. Η συνολική τιμή για τους τίτλους που θα εξαγορασθούν, δεν πρέπει να υπερβαίνει το ποσό που έχει καταβληθεί στους ιδρυτικούς τίτλους κατά την τελευταία τριετία. Το ποσό αυτό αντιστοιχεί στην κεφαλοποίηση με 15% του μέσου ετήσιου μερίσματος.

Λογιστικό παράδειγμα:

Η γενική συνέλευση μετοχών εταιρίας <<ΚΥΚΝΟΣ>> αποφασίζει το δέκατο έτος από την έκδοση των κοινών ιδρυτικών τίτλων, να κάνει εξαγορά και ακύρωση αυτών που θα γίνει από τα κέρδη της χρήσεως με το ποσό των 2.000.000 δρχ. θα έχουμε τις εξής λογιστικές εγγραφές:

04 <u>ΔΙΑΦΟΡΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΠΛΗΡ. ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ</u>		2.000.000
04.00 <u>Ιδρυτ. τίτλοι</u>		
04.00.00 Εξαγορά κοινών ιδρυτ. τίτλων	<u>2.000.000</u>	
08 <u>ΔΙΑΦΟΡΟΙ ΛΟΓ. ΠΛΗΡ. ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ</u>		2.000.000
08.00 <u>Δικαιούχοι εξαγοραζομένων κοινών ιδρυτ. τίτλων</u>		
08.00.00 Κ. Κωστας	1.000.000	
08.00.01 Γ. Γεωργίου	<u>1.000.000</u>	

<hr/>		
2		
88	<u>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗ</u>	2.000.000
88.99	<u>Κέρδη προς διάθεση</u>	
88.99.00	Κ. Κωστας	1.000.000
88.99.01	Γ. Γεωργίου	<u>1.000.000</u>
	04 <u>ΔΙΑΦΟΡΟΙ ΛΟΓ. ΠΛΗΡ.ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ</u>	2.000.000
	04.00 <u>Κοινοί ιδρυτ. τίτλοι</u>	
	04.00.00 <u>Εξαγορά κοινών ιδρ.τιτ. 2.000.000</u>	
<hr/>		
3		
08	<u>ΔΙΑΦΟΡΟΙ ΛΟΓ. ΠΛΗΡΩΜ. ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ</u>	2.000.000
08.00	<u>Δικαιούχοι εξαγορ. κοινών ιδρ.τιτ.</u>	
08.00.00	Κ. Κωστας	1.000.000
08.00.01	Γ. Γεωργίου	<u>1.000.000</u>
	38 <u>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</u>	1.440.000
	38.00 <u>Ταμείο</u>	
	38.00.00 <u>Μετρητά 1.440.000</u>	
	54 <u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΦΟΡΟΙ ΤΕΛΗ</u>	560.000
	54.09 <u>Λοιποί φόροι τέλη</u>	
	54.09.13 <u>Φόροι εξαγοράς. κοινών</u>	
	<u>ιδρυτικών τίτλων 560.000</u>	
<hr/>		
4		
08	<u>ΔΙΑΦΟΡΟΙ ΛΟΓΑΡ. ΠΛΗΡ. ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ</u>	500
08.00	<u>Διη/χοι κοινών ιδρυτικών τίτλων</u>	
08.00	Κ. Κωστας	250
08.00.01	Γ. Γεωργίου	<u>250</u>
	04 <u>ΔΙΑΦΟΡΟΙ ΛΟΓ. ΠΛΗΡ. ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ</u>	500
	04.00 <u>Κοινοί ιδρυτικοί τίτλοι</u>	
	04.00.00 <u>Ιδρυτές</u>	
<hr/>		

2. ΕΞΑΙΡΕΤΙΚΟΙ ΙΔΡΥΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ

Οι εξαιρετικοί ιδρυτικοί τίτλοι διαφέρουν από τους κοινούς τόσο ως προς το σκοπό, για τον οποίο δίνονται όσο και στο ποσοστό συμμετοχής στα κέρδη. Οι εξαιρετικοί ιδρυτικοί τίτλοι δίνονται σε αντάλλαγμα εισφορών σε είδος, δηλαδή σε αντάλλαγμα πράγματος ή για χρήση πράγματος.

Η αξία των αντικειμένων, που παραχωρούνται στην εταιρία, δεν αντιπροσωπεύει τμήμα του μετοχικού κεφαλαίου. Γι αυτό και δεν πρέπει να εκτιμάτε από ειδική επιτροπή. Σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου η επιτροπή θα πρέπει απλώς να εξακριβώσει αν όντως υπάρχουν αυτές οι εισφορές σε είδος και να εκτιμήσει την διάρκεια της χρησιμοποιήσεως τους.

Η διάρκεια των εξαιρετικών ιδρυτικών τίτλων δεν μπορεί να υπερβαίνει τη διάρκεια χρησιμοποιήσεως των αντικειμένων που έχουν προσφερθεί. Ο αριθμός των τίτλων αυτών δεν έχει κανένα περιορισμό και η έκταση του δικαιώματος συμμετοχής στα κέρδη είναι απεριόριστος. Για να χορηγηθούν οι εξαιρετικοί και ιδρυτικοί τίτλοι θα πρέπει να υπάρχει σχετική πρόβλεψη στο καταστατικό της εταιρίας.

Ακόμα θα πρέπει πάνω στον τίτλο να γράφεται ότι πρόκειται για εξαιρετικό ιδρυτικό τίτλο. Η εταιρία έχει το δικαίωμα να εξαγοράσει και να ακυρώσει τους τίτλους αυτούς, όποτε θέλει. Ακόμα στο χρόνο και στην έκταση της αποζημιώσεως δεν υπάρχει κανένας περιορισμός.

2α. Λογιστική εξαιρετικών ιδρυτικών τίτλων.

Αριθμητικό παράδειγμα: Στην Α.Ε. <<ΒΙΟΧΡΩΜ>> προσφέρει ο Δ. Δημητρίου σύσταση μαλακτικού (εφεύρεση) και για αντάλλαγμα η εταιρία του δίνει

300 εξαιρετικούς ιδρυτικούς τίτλους. Συμφώνησαν να παίρνει το 5% των καθαρών κερδών κάθε χρήσεως.

Το κεφάλαιο της εταιρίας είναι 30.000.000 εκατ. Τα καθαρά κέρδη της χρήσης ανήλθαν σε 1.000.000 δραχ. (1.000.000 x 5% = 50.000).

1			
04	<u>ΔΙΑΦΟΡΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΛΗΡ. ΧΡΕΩΣ.</u>		300
04.00	<u>Εξαιρετικοί ιδρυτικοί τίτλοι</u>		
04.00.00	Δ. Δημητρίου	<u>300</u>	
	08 <u>ΔΙΑΦΟΡΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΠΛΗΡ.ΠΙΣΤΩΤ.</u>		300
	08.00 <u>Δικαιούχοι εξαιρ. ιδρ. τιτ.</u>		
	08.00.00 Δ. Δημητρίου	<u>300</u>	
2			
88	<u>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗ</u>		50.000
88.99	<u>Κέρδη προς διαθεση</u>		
88.99.00	Δ. Δημητρίου	<u>50.000</u>	
	53. <u>ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>		50.000
	53.01 <u>Μερίσματα πληρωτέα</u>		
	53.01.00 Μερισμ. εξαιρ. ιδρυτ. τίτλων πληρωτέα	<u>50.000</u>	
	<u>Υπολογ. κερδών του Δ. Δημητρίου</u>		
53	<u>ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>		50.000
53.01	<u>Μερίσματα πληρωτέα</u>		
53.01.00	Μερ. εξαιρ. ιδρυτ. τιτ. πληρωτέα	<u>50.000</u>	
	38 <u>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</u>		36.000
	38.00 <u>Ταμείο</u>		
	38.00.00 Μετρητά	<u>36.000</u>	
	54. <u>ΥΠΟΧΡ. ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ & ΤΕΛΗ</u>		14.000
	54.09 <u>Λοιποί φόροι - Τέλη</u>		
	54.09.00 Φόρος μερισμ. εξαιρ. ιδρυτικών τίτλων	<u>14.000</u>	
	Παραίτηση φόρου από Δ. Δημητρίου		

2β. Εξαγορά εξαιρετικών ιδρυτικών τίτλων.

Αριθμητικό παράδειγμα: Η γενική συνέλευση της <<ΒΙΟΧΡΩΜ>> Α.Ε. στο τέλος του τρίτου χρόνου εξαγοράζει τους εξαιρετικούς ιδρυτικούς τίτλους με 700.000 δρχ. Υπολογίστηκε η αξία της εφευρέσεως για την ωφέλιμη ζωή της σε 600.000 δρχ.

<hr/>		1	
16	<u>ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤ/ΣΕΙΣ & ΕΣΟΔΑ</u>		700.000
	<u>ΠΟΛΥΕΤΟΥΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΣ</u>		
16.00	<u>Υπεραξία επιχειρήσεως</u>		
16.00.0	Αυλα περιουσιακά στοιχεία	600.000	
16.14	<u>Εξοδα κτήσεως ακινητοποιήσεων</u>		
16.14.00	Εξοδα εξαιρ. ιδρυτ. τίτλων	<u>100.000</u>	
	<u>53. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>		700.000
	<u>53.20 Μέτοχοι δικαιούχοι εξαιρ.τιτ.</u>		
	53.20.00 Δικαιούχοι εξαγ. εξαιρ. ιδρυτικών τίτλων	<u>700.000</u>	
<hr/>		2	
53.	<u>ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>		700.000
	<u>53.20 Μέτοχοι δικαιούχ. εξαιρ. ιδρυτ. τιτλ.</u>		
	53.20.00 Δικαιούχοι εξαγ. εξαιρ. ιδρυτ. τιτ.	<u>700.000</u>	
	<u>38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</u>		504.000
	38.00.00 Μετρητά	<u>504.000</u>	
	<u>54 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΦΟΡΟΙ - ΤΕΛΗ</u>		196.000
	<u>54.09 Λοιποί φόροι - τέλη</u>		
	54.09.00 Φόρος μερ. εξαγ. εξαιρ. ιδρυτικών τίτλων	<u>196.000</u>	
	700.000 X 25% = 175.000 X 3% = 21.000		
	Καταβολή φόρου & εξαγ. ιδρυτ. τίτλων		
<hr/>		3	

3

<u>08 ΔΙΑΦΟΡΟΙ ΛΟΓΑΡ. ΠΑΝΡ. ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ</u>		300
08.00 <u>Δικαιούχοι εξαίρ. ιδρυτ. τίτλων</u>		
08.00.00 Δ. Δημητρίου	<u>300</u>	
04 <u>ΔΙΑΦΟΡΟΙ ΛΟΓ. ΠΑΝΡ. ΧΡΕΩΣΤ.</u>		300
04.00 <u>Εξαιρετικοί ιδρυτ. τίτλοι</u>		
04.00.00 Δ. Δημητρίου	<u>300</u>	
Αντιλογισμός των λογ. τάξεως		

Κ Ε Φ Α Λ Α Ι Ο Ι Ι

1. Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου.

1.1. Γενικά

Όταν μια Α.Ε. προβένει σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, κατά συνέπεια η ανώνυμη εταιρεία αυξάνει τα περιουσιακά της στοιχεία ή εξυγιάνει την δομή των κεφαλαίων της. Με αυτόν τον τρόπο βελτιώνεται η σχέση των ιδίων προς τα ξένα κεφάλαια της εταιρείας. Έτσι, η αύξηση του κεφαλαίου ενισχύει τη φερεγγυότητα της εταιρείας και αυξάνει την εξασφάλιση των πιστωτών της.

Όμως από την πλευρά των παλαιών μετόχων η αύξηση του κεφαλαίου περιλαμβάνει τον κίνδυνο να αλλοιωθεί το ποσοστό συμμετοχής τους στην εταιρεία. Αυτό μπορεί να γίνει αν δεν μετάσχουν όλοι με το ίδιο ποσοστό συμμετοχής τους όπως και στο παλιό κεφάλαιο. Γι'αυτό ο νόμος για να προστατέψει τους παλαιούς μετόχους από αυτό τον κίνδυνο τους παρέχει το καλούμενο δικαίωμα προτιμήσεως στην απόκτηση των νέων μετοχών.

1.2. Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου Α.Ε. με τροποποίηση καταστατικού και χωρίς τροποποίηση καταστατικού.

Σύμφωνα με τους ορισμούς του Κ.Ν.2190/20 (άρθρο 29 παρ.3) η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ανώνυμης εταιρείας επιτρέπεται μόνο κατόπιν τροποποίησης του καταστατικού της, η οποία πρέπει να δημοσιευτεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (Τεύχος Α.Ε&ΕΠΕ). Αυτό γίνεται για να είναι η τροποποίηση σύμφωνη με την αρχή της

σταθερότητας του μετοχικού κεφαλαίου, που ισχύει απόλυτα στην ανώνυμη εταιρεία.

Σύμφωνα με τα παραπάνω η απόφαση για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου λαμβάνεται μετά από γενική συνέλευση των μετοχών και μάλιστα θα πρέπει να υπάρχουν εξαιρετικές συνθήκες αυξημένης απαρτίας και πλειοψηφίας, σύμφωνα με τα άρθρα 29 παρ. 3 και 31 παρ. 2 του Κ.Ν. 2190/20.

Όμως στο άρθρο 13 του ίδιου νόμου προβλέπονται δύο περιπτώσεις αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου, η μία με απόφαση του διοικητικού συμβουλίου* και η δεύτερη με απόφαση της γενικής συνέλευσης χωρίς όμως να έχουμε τροποποίηση του καταστατικού.

* (υπόδειγμα πρακτικού του Διοικητικού Συμβουλίου παραθέτεται παρακάτω).

Αναλυτικά αυτές οι περιπτώσεις έχουν ως εξής:

α) Η προβλεπόμενη από την παράγραφο Ι του άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/20, σύμφωνα με την οποία να ορισθεί στο καταστατικό, ότι κατά την διάρκεια της πρώτης πενταετίας από τη σύσταση της εταιρείας ή εντός πενταετίας από την έγκριση της σχετικής τροποποίησης του καταστατικού, το διοικητικό συμβούλιο έχει το δικαίωμα με απόφαση του, που παίρνεται κατόπιν πλειοψηφίας των (2/3) του συνόλου των μελών του, να αυξάνει εν όλω ή εν μέρει το μετοχικό κεφάλαιο με έκδοση νέων μετοχών μέχρι το διπλάσιο του καταβλημένου εταιρικού κεφαλαίου. Παράδειγμα, αν το καταβλημένο κεφάλαιο της ανώνυμης εταιρείας είναι 5.000.000 δρχ. το διοικητικό συμβούλιο με απόφαση

6.1. Υπόδειγμα του Πρακτικού του Διοικητικού Συμβουλίου

ΑΝΤΙΓΡΑΦΟ ΠΡΑΚΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ 1990

Στις σήμερα την 1990 ημέρα Παρασκευή και ώρα 12.00 συνήλθε στα γραφεία της εταιρείας οδός προ-σκήσει του Προέδρου κ., το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας με την επωνυμία "....." Α.Ε. προς συζήτηση και λήψη απόφασης επί του κατωτέρω θέματος:

Σ' αυτήν παραβρέθησαν οι κ.κ.:

1. Πρόεδρος Δ.Σ.
2. Σύμβουλος
3. Σύμβουλος
4. Σύμβουλος

Υπαρχούσης σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό της νομίμου απαρτίας το Διοικητικό Συμβούλιο αρχίζει τη συζήτηση του μοναδικού θέ-ματος της Ημερήσιας Διάταξης.

Θέμα: Διάθεση μετοχών Ιδιωτικής Τοποθέτησης

Επί του θέματος αυτού λαβών το λόγο ο κ. Πρόεδρος πληροφορεί τα μέλη ότι μετά την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 16.8.1990 για την αύξηση του μετοχικού Κεφαλαίου με δημόσια έγγραφη και Ιδιωτική Τοποθέτηση, οι ανάδοχοι Τράπεζες στο πλαίσιο των διαφόρων συμφωνιών μας πρότειναν την παρακάτω διάθεση των ανωνύμων μετο-χών (..... κοινές και προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές) της Ιδιωτικής Τοποθέτησης και ζητούν την σχετική έγκριση, ήτοι:

	Μετοχές	
	Κοινές	Προνομιούχες
1. Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος
2. Ε.Τ.Ε.Β.Α. Α.Ε.
3. Ε.Τ.Β.Α. Α.Ε.
4.
Σύνολο

Στη συνέχεια το Διοικητικό Συμβούλιο μετά από τη σχετική εξουσιο-δότηση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 16.8.1990 απο-φασίζει ομόφωνα και παμψηφεί τη διάθεση των μετοχών στα παραπάνω αναφερόμενα πρόσωπα με την υποχρέωση όπως οι μετοχές που αναλογούν στον κ. διατεθούν στο μέλλον, κατόπιν απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας, στα στελέχη και στους συνεργάτες της, για τη δημιουργία και εφαρμογή συ-στήματος κινήτρων.

Μη υπάρχοντος άλλου θέματος για συζήτηση ο κ. Πρόεδρος κηρύσσει τη λήξη της συνεδρίασης.
Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. Τα Μέλη

Ακριβές Αντίγραφο
Αθήνα 24.9.1990
Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
.....

.....
β.2. Υπόδειγμα Επιστολής Παραίτησης μετόχου από την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΥ

.....
Αθήνα

Αθήνα, 6 Αυγούστου 1990

Προς την
Έκτακτη Γενική Συνέλευση
των Μετόχων της Εταιρείας
"....." Α.Ε. της 6.8.90

Κύριοι,

Αναφερόμενος στη συζητούμενη σήμερα από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων αύξηση του μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας κατά

..... δρχ. σε μετρητά με δημόσια εγγραφή και Ιδιωτική Τοποθέτηση, με την έκδοση κοινών και προνομιούχων χωρίς ψήφο ανωνύμων μετοχών ονομαστικής αξίας δρχ. και τιμής έκδοσης η κάθε μια, σας δηλώνω ρητά και ανεπιφύλακτα ότι παραιτούμαι από το δικαίωμα προτίμησής μου στην κάλυψη της αποφασισθησομένης αύξησης του μετοχικού Κεφαλαίου, για μετοχές που μου αναλογούν, προκειμένου να προσφερθούν αυτές για να καλυφθούν με δημόσια εγγραφή από το ευρύ επενδυτικό κοινό και με Ιδιωτική Τοποθέτηση.

Με τιμή

του, σύμφωνα με τα παραπάνω, μπορεί να το αυξήσει κατά 5.000.000 δρχ. και έτσι να το διπλασιάσει.

Το καταστατικό μπορεί να ορίζει ότι η γενική συνέλευση των μετόχων θα έχει το δικαίωμα όπως με απόφαση της να αυξάνει εν όλω ή εν μέρει το εταιρικό κεφάλαιο μέχρι το τετραπλάσιο του αρχικά καταβλημένου κεφαλαίου ή μέχρι το διπλάσιο από τη σχετική τροποποίηση του καταστατικού. Αν το αρχικό κεφάλαιο είναι 5.000.000 δρχ. τότε η γενική συνέλευση μπορεί να το αυξήσει με απόφαση της, σύμφωνα με τα παραπάνω, μέχρι του ποσού των 20.000.000 δρχ. Αν το αρχικό κεφάλαιο της εταιρίας είχε αυξηθεί στο μεταξύ, με τροποποίηση του καταστατικού στο ποσό των 18.000.000 δρχ. τότε η γενική συνέλευση μπορεί να το αυξήσει μέχρι το διπλάσιο, δηλαδή μέχρι 36.000.000 δρχ.

Οι παραπάνω δύο περιπτώσεις είναι πιο απλές γιατί δεν απαιτούν τροποποίηση καταστατικού. Ομως και στις περιπτώσεις αυτές υπάρχει διαδικασία νομιμοποίησης της σχετικής απόφασης. Δεν έχουν εφαρμογή αυτές οι περιπτώσεις όταν η εταιρία έχει αποθεματικά που υπερβαίνουν το 1/10 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

2. Λόγοι αύξησεως του μετοχικού κεφαλαίου.

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ανώνυμης εταιρίας μπορεί να γίνει για πολλούς λόγους όπως:

- Όταν η εταιρία δεν έχει επάρκεια κεφαλαίων.
- Όταν γίνεται συνεργασία της Α.Ε. με νέα πρόσωπα (απορρόφηση της περιουσίας άλλης επιχειρήσεως).
- Όταν η Α.Ε. έχει μεγάλα έκτακτα αποθεματικά
- Όταν η Α.Ε. έχει πολύ μεγάλα χρέη.

3. Τρόποι αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου.

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου πραγματοποιείται με ένα από τους ακόλουθους τρόπους ανάλογα με τις ανάγκες της εταιρίας:

α) Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με νέες εισφορές των μετόχων προς την εταιρία. Πρόκειται για πραγματική αύξηση του κεφαλαίου, αφού εισέρχονται στην εταιρία νέα περιουσιακά στοιχεία.

β) Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου είναι δυνατό να γίνει με μετατροπή των πιστωτών της εταιρίας σε μετόχους. Με αυτό τον τρόπο βελτιώνεται η δομή των κεφαλαίων της εταιρίας (σχέση ιδίων προς ξένα κεφάλαια). Πρόκειται πάλι για πραγματική αύξηση του κεφαλαίου.

γ) Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου μπορεί να γίνει και με μετατροπή των ιδρυτικών τίτλων σε μετοχές.

δ) Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου έχουμε με την μετατροπή των αποθεματικών σε μετοχικό κεφάλαιο.

ε) Ακόμα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου μπορεί να έχουμε με την κεφαλοποίηση των κερδών της χρήσεως, οπότε έχουμε πραγματική αύξηση του κεφαλαίου.

ι) Τέλος αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μπορούμε να έχουμε με την κεφαλοποίηση της διαφοράς από την αναπροσαρμογή της αξίας των περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας. Αυτή η αύξηση πρόκειται για ονομαστική αύξηση του κεφαλαίου και όχι για πραγματική.

η) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά και με είδος.

31. Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με νέες εισφορές.

Για να γίνει αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου πρέπει:

α) Να ληφθεί απόφαση από το αρμόδιο όργανο της εταιρίας που μπορεί να είναι:

- Καταστατική γενική συνέλευση
- Γενική συνέλευση συνήθους απαρτίας
- Διοικητικό Συμβούλιο

β) Αν υπάρχουν περισσότερες κατηγορίες μετοχών, (ονομαστικές ανώνυμες, προνομιούχες κ.λ.π.) για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου απαιτείται έγκριση από τους μετόχους γιατί θίγονται τα δικαιωμάτά τους.

γ) Αν η αύξηση του κεφαλαίου δεν γίνεται με εισφορά σε είδος πρέπει να δοθεί δικαίωμα προτιμήσεως στους παλαιούς μετόχους, ανάλογα με την συμμετοχή τους στο αρχικό κεφάλαιο.

δ) Όταν έχουμε αύξηση κεφαλαίου με εισφορές σε είδος απαιτείται εκτίμηση στις εισφορές αυτές από την Επιτροπή εμπειρογνομόνων, ανεξάρτητα από ποιο όργανο αποφασίστηκε η αύξηση.

ε) Αν το ποσό που έχει αποφασιστεί για αύξηση κεφαλαίου δεν καλυφτεί ολόκληρο, μπορεί το μετοχικό κεφάλαιο να αυξηθεί μέχρι το ποσό που κάλυψαν οι μέτοχοι. (Αφού προβλέπεται από το καταστατικό).

στ) Όταν η απόφαση λαμβάνεται από την καταστατική γενική συνέλευση (όπου τροποποιεί το καταστατικό) απαιτείται έγκριση της τροποποίησης από τον αρμόδιο Νομάρχη.

ζ) Η αύξηση ολοκληρώνεται με την καταχώρηση της αποφάσεως στο μητρώο Ανωνύμων Εταιριών και την δημοσίευση της στο τεύχος Α.Ε. και ΕΠΕ

της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως.

η) Μέσα στο πρώτο δίμηνο από κάθε αύξηση του κεφαλαίου το Δ.Σ. υποχρεούται να συνέλθει σε ειδική συνεδρίαση για να πιστοποιήσει αν καταβλήθηκε ή όχι το κεφάλαιο.

Σημειώνεται ότι η αύξηση με νέες εισφορές σημαίνει αύξηση του αριθμού των μετοχών και όχι της ονομαστικής αξίας των παλιών μετοχών. Εκτός και αν συμφωνήσουν όλοι οι μέτοχοι.

3α.1. Λογιστικές εγγραφές αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου με νέες εισφορές.

33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ

33.03 Μέτοχοι λ/σμός καλυψ Μ. κεφαλαίου

33.03.01 Μέτοχος Α΄

33.03.02 Μέτοχος Β΄

40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ

40.00 Μ. κεφάλαιο

40.00.00 Καταβλημένο Μ. Κεφάλαιο

Αύξηση Μ. κεφαλαίου.

38 ΧΡΗΜ. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

38.00 Ταμείο

38.00.00 Μετρητά

33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ

33.03 Μέτοχοι λ/σμός κέλυψης μετ. κεφαλ.

33.03.01 Μέτοχος Α΄

33.03.02 Μέτοχος Β΄

Καταβολή μετοχικού κεφαλαίου.

Από την πλευρά των μετόχων η αύξηση κεφαλαίου με νέες εισφορές δημιουργεί τον κίνδυνο να μην μετέχουν όλοι ανάλογα στο παλιό μετο-

χικό κεφάλαιο και έτσι να αλλοιωθεί το ποσοστό συμμετοχής τους στην εταιρία. Γι αυτό ο νόμος παρέχει στους παλαιούς μετόχους το δικαίωμα προτιμής στην απόκτηση των νέων μετοχών.

3α. 2. Δικαίωμα προτιμής.

Σε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που δεν γίνεται με εισφορά σε είδος ή εκδόσεως ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής τους σε μετοχές, παρέχεται δικαίωμα προτίμησης στους παλιούς μετόχους.

Μετά το τέλος της προθεσμίας (30 ημέρες και άνω) οι μετοχές που δεν έχουν καλυφθεί από παλιούς μετόχους, διατίθεται ελεύθερα στο κοινό. Η πρόσκληση των μετόχων για άσκηση δικαιώματος προτιμής, δημοσιεύεται στο τεύχος ΑΕ & ΕΠΕ της εφημερίδας της κυβερνήσεως εκτός και αν όλες οι μετοχές της Εταιρίας είναι ονομαστικές όπου μπορεί να γίνει με συστημένη επιστολή στον κάθε μέτοχο.

Με απόφαση της γενικής συνελεύσεως μπορεί να περιοριστεί ή να καταργηθεί το δικαίωμα προτιμής εκτός και αν αναλαμβάνονται από χρηματοδοτικούς οργανισμούς για να προσφερθούν στους μετόχους.

Για να κατανοήσουμε την έννοια του δικαιώματος προτιμής δίνουμε το παρακάτω παράδειγμα:

- Μετοχικό κεφάλαιο	10.000.000
(Μετοχές 10.000.000 x 1.000)	
- Αποθεματικά	6.000.000
Σύνολο	<u>16.000.000</u>

Εσωτερική λογιστική αξία μετοχής 1.600 (16.000.000 : 10.000).

Αν αύξηση κεφαλαίου κατά 6.000.000, εκδίδονται 6.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 1.000 δρχ.

Τώρα η καθαρή θέση της εταιρίας θα έχει ως εξής:

- Μετοχικό κεφάλαιο	16.000.000
(Μετοχές 16.000.000 X 1.000)	
- Αποθεματικά	<u>6.000.000</u>
Σύνολο	22.000.000

Επομένως η εσωτερική αξία μετοχής είναι (22.000.000: 16.000), 1375. Βλέπουμε ότι πριν από την αύξηση η λογιστική αξία της μετοχής ήταν 1.600 ενώ μετά την αύξηση μειώθηκε σε 1375. Άρα η αξία της μετοχής μειώθηκε κατά 225 (1600 - 1375). Ζημιώνονται οι παλιοί μέτοχοι γιατί είχαν αγοράσει την μετοχή 1000 δρχ. και πάλι οι νέοι μέτοχοι 1000 δρχ. ενώ η λογιστική αξία είναι 1375.

Για να αποφευχθεί το παραπάνω ο νόμος δίνει το δικαίωμα προτιμύσεως στον παλιό μέτοχο. Σε περίπτωση που οι μέτοχοι δεν θελήσουν να συμμετάσχουν στην αύξηση τα συμφεροντά τους εξασφαλίζονται, με καθορισμό της τιμής της νέας μετοχής υπερ το άρτιο ή του δικαιώματος εγγραφής. Η διαφορά από τη διάθεση μετοχών υπερ το άρτιο πρέπει να εμφανίζεται στο παθητικό του λογαριασμού και δεν φορολογείται:

- Καθορισμός υπερ το άρτιο διαφοράς

Σχετικά με το παράδειγμα που αναφέρουμε η τιμή της νέας μετοχής πρέπει να ορισθεί σε 1600 δρχ. (αξία μετοχής πριν την αύξηση). Ο νέος μέτοχος τώρα καταβάλλει 1000 δρχ. και 600δρχ. ως διαφορά από την διάθεση μετοχών υπερ το άρτιο.

- Καθορισμός του δικαιώματος εγγραφής

Στην περίπτωση αυτή η εταιρία εκδίδει τις νέες μετοχές σε τιμή μικρότερη από την εσωτερική αξία. Δηλαδή η αξία της παλιάς μετοχής μειώνεται και ο κατοχός της ζημιώνεται με 225 (1600 - 1375) και το ποσό αυτό το καταβάλλει ο νέος μέτοχος για να αποκτήσει το δικαίωμα συμμετοχής στην εταιρία.

3.β. Αύξηση του Κεφαλαίου με κεφαλοποίηση υποχρεώσεων.

3β.1. Γενικά

Οι επιχειρήσεις που στερούνται ίδια κεφάλαια κεφαλαιοποιούν τις υποχρεώσεις για να καλύψουν χρηματοοικονομικές ανάγκες. Στην κεφαλοποίηση υποχρεώσεων, οι κεφαλαιοποιούμενες υποχρεώσεις συνιστούν εισφορές σε είδος και πρέπει να εκτιμηθούν από την επιτροπή.

Η αύξηση του κεφαλαίου με τον τρόπο αυτό κρύβει σημαντικούς κινδύνους για την μειοψηφία των μετόχων, γιατί είναι πιθανό να γραφούν στο παθητικό της εταιρίας πλασματικές υποχρεώσεις και να τις κεφαλαιοποιεί με σκοπό να μειώσει περισσότερο την δύναμη της μειοψηφίας των μετόχων. Γι αυτό πρέπει να γίνεται έλεγχος από επιτροπή για να διαπιστωθεί το πραγματικό ύψος των κεφαλαιοποιημένων υποχρεώσεων.

Με έκδοση νέων μετοχών θα γίνει η μετατροπή υποχρεώσεων σε μετοχικό κεφάλαιο έτσι η εταιρία εξοφλεί τους δανειστές της. Επομένως οι παλιοί μέτοχοι δεν είχαν το δικαίωμα προτιμής στις νέες μετοχές.

3β.2. Κεφαλοποίηση των υποχρεώσεων προς πιστωτές.

Κεφαλοποιούνται υποχρεώσεις πιστωτών που είχαν καταβάλλει σημαντικά ποσά όπως υποχρεώσεις προς τράπεζες από δάνεια.

Οι σχετικές λογιστικές εγγραφές έχουν ως εξής:

33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ

33.03 Μέτοχοι λ/σμός καλ. κεφαλ.

33.03.01 Μέτοχος Α'

33.03.02 Μέτοχος Β'

40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ

40 Μετ. κεφαλαίο

40.00.01 Καταβλημ. μετ. κεφ. κοιν. μετοχών.

53 ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ

53.01 Μερίσματα πληρωτέα

53.01.00 Μερίσματα πληρωτέα

33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ

33.03 Μέτοχοι λ/σμός καλ. κεφ.

33.03.01 Μέτοχος Α΄

33.03.02 Μέτοχος Β΄

3.γ. Μετατροπή ιδρυτικών τίτλων σε μετοχές.

Οι κοινοί ιδρυτικοί τίτλοι δεν μετατρέπονται σε μετοχές οι οποίοι αυτοί δόθηκαν από την εταιρία για υπηρεσίες που προσφεραν οι ιδρυτές. Ετσι δεν αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού και στοιχεία εισφορές των μετόχων για την συγκρότηση της Α.Ε.

Μόνο τα μερίσματα των κοινών ιδρυτικών τίτλων είναι δυνατόν να κεφαλοποιηθούν. Στη περίπτωση αυτή έχουμε μετατροπή υποχρέωσης της εταιρίας σε κεφάλαιο.

3γ.2 Μετατροπή εξαιρετικών ιδρυτικών τίτλων.

Για τους εξαιρετικούς ιδρυτικούς τίτλους ισχύουν τα ίδια που ισχύουν για τους κοινούς τίτλους με την διαφορά ότι οι εξαιρετικοί μπορεί να αντικατασταθούν με μετοχές, γιατί αντικρύζουν εισφορά στην εταιρία περιουσιακού στοιχείου χρηματικής αποτίμησης. Στην περίπτωση αυτή πρέπει να γίνει εκτίμηση της αξίας του περιουσιακού στοιχείου και με την αξία αυτή να αυξηθεί το μετοχικό κεφάλαιο. Ετσι η εταιρία αποκτά την κυριότητα του περιουσιακού στοιχείου δίνοντας μετοχές στους κατόχους εξαιρετικών ιδρυτικών τίτλων. Ο αριθμός των μετοχών που θα δοθούν έναντι των εξαιρετικών ιδρυτικών τίτλων, θα προκύψει με βάση την πραγματική αξία των μετοχών ή με βάση τη χρη-

ματιστηριακή αξία των μετοχών (αν αυτές είναι εισαγμένες στο χρημα-
τιστήριο), σε συνδιασμό με την εκτιμηθείσα αξία του περιουσιακού
στοιχείου.

Οι λογιστικές εγγραφές έχουν ως εξής:

33 ΧΡΕΩΣΤΕ ΔΙΑΦΟΡΟΙ

33.03 Μέτοχοι λογ/σμός καλ. κεφαλαίου

33.03.01 Μέτοχος Α΄

33.03.02 Μέτοχος Β΄

40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ

40.00 Μετ. κεφάλαιο

40.00.01 Καταβλημ. Μετ. Κεφαλ. κοιν. μετοχών.

16 ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ & ΕΞΟΔΑ ΠΟΛΥΕΤΟΥΣ ΕΠΟΣΒ.

16.01 Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας

16.01.00 Διπλώματα ευρεσιτεχνίας

33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ

33.03 Μετοχοι λ/σμός καλ. κεφαλαίου

33.03.00 Μέτοχος Α΄

04 ΕΞΑΙΡΕΤΙΚΟΙ ΙΔΡΥΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ

04.00 Σε κυκλοφορία εξαιρετικού ιδρ. τίτλοι

04.00.00 Εξαιρετικού ιδρυτ. τίτλοι Α΄

08 ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΥΡΕΣΙΤΕΧΝΙΑΣ

08.00 Δικαιούχοι ευρεσιτεχνίας

08.00.00 Δικαιούχοι ευρεσιτεχνίας Α΄

3.6. Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλοποίηση αποθεματικών.

1. Κεφαλοποίηση των αποθεματικών από αποψη οικονομική.

Κεφαλοποίηση αποθεματικών, είναι η μετατροπή αποθεματικών σε
κεφάλαιο. Τα αποθεματικά των Α.Ε. δεν είναι σε μορφή μετρητών αλλά
επενδύονται σε διάφορα στοιχεία του ενεργητικού. Επειδή η εταιρία

δεν μπορεί να ρευστοποιήσει τα περιουσιακά της στοιχεία για να διαθέσει στους μετόχους ορισμένα από τα αποθεματικά της τα κεφαλοποιεί και δίνει στους μετόχους ισόποσης αξίας μετοχές. Έτσι οι μέτοχοι μπορούν να πουλήσουν τις μετοχές τους και να εξασφαλίσουν χρήματα που η εταιρία δεν μπορούσε να τους δώσει. Μετά την κεφαλοποίηση αποθεματικών η καθαρή θέση της εταιρίας παραμένει αμετάβλητη με μόνη διαφορά τον αυξημένο αριθμό μετοχών, και τη μείωση της λογιστικής και χρηματιστηριακής αξίας της με συνέπεια να γίνεται ευκολότερη η κυκλοφορία των μετοχών.

Έτσι λοιπόν τα οικονομικά αποτελέσματα της κεφαλοποίησης αυτής είναι:

- Να σταθεροποιεί την οικονομική κατάσταση της εταιρίας, γιατί δυσχεραίνει τη διανομή των κεφαλοποιηθέντων αποθεματικών, που είναι δυνατή μόνο με μείωση του μετοχικού κεφαλαίου.
- Ευνοεί τους μετόχους έναντι εκείνων που έχουν δικαίωμα στα καθαρά κέρδη της χρήσεως και αυτό γιατί το πρώτο μέρος υπολογίζεται ε 6% επί του καταβλημένου κεφαλαίου και προηγείται από τη δύναμη κερδών των υπολοίπων μετόχων. Επίσης ευνοούνται από την μείωση της χρηματιστηριακής τιμής των μετοχών αφού αυξάνεται ο αριθμός των μετοχών χωρίς να αυξάνεται και η καθαρή ενεργητική θέση της εταιρίας.
- Με την αύξηση του αριθμού, των μετοχών γίνεται ευκολότερη η κυκλοφορία των μετοχών και επιτυγχάνεται ανάζωογόννηση της κεφαλαιαγοράς που επιφέρει ωφέλεια στην εθνική οικονομία.

Σαν μειονέκτημα από την κεφαλοποίηση των αποθεματικών είναι ότι τα αποθεματικά δεν εμφανίζονται τώρα στον ισολογισμό χωριστά έτσι ώστε οι τρίτοι να πληροφορούνται ότι προήλθαν από κέρδη που

δεν είχαν διανεμηθεί, γεγονός που φανέρωσε την καλή πορεία των εργασιών και την σωστή διαχείριση της διοικήσεως.

2. Κεφαλοποίηση των αποθεματικών από άποψη Νομιμής.

Η κεφαλοποίηση φανερών αποθεματικών επιτρέπεται από τον νόμο. Ενώ των αφανών απαγορεύεται εκτός αν κάποιος νόμος την εξαιρεί.

Για να έχουμε κεφαλοποίηση φανερών αποθεματικών πρέπει:

α) Τα αποθεματικά να είναι κεφαλοποιήσιμα. Κεφαλοποιήσιμα είναι όλα τα αποθεματικά εκτός από τα εξής:

- Το τακτικό αποθεματικό, όταν είναι μικρότερο από το ελάχιστο υποχρεωτικό όριο που επιβάλλει ο νόμος ή το καταστατικό, ενώ αν είναι μεγαλύτερο από το όριο η εταιρία μπορεί να κεφαλοποιήσει το ποσό πέρα του ορίου.

- Τα αποθεματικά ειδικού σκοπού, που η δημιουργία τους είναι υποχρεωτική από το καταστατικό. Η κεφαλοποίηση αυτών γίνεται μόνο με τροποποίηση καταστατικού.

β) Επειδή γίνεται αύξηση το μετοχικού κεφαλαίου απαιτείται απόφαση της γενικής συνελεύσεως των μετόχων, με απαρτία και πλειοψηφία. Μπορεί όμως να γίνει η αύξηση αυτή με απόφαση του Δ.Σ. και μόνο.

Η κεφαλοποίηση αποτελεί τροποποίηση του ισολογισμού και αφού την έχει αποφασίσει η έκτακτη γενική συνέλευση, πρέπει να ακολουθήσει έγκριση από την αμέσως επόμενη τακτική γενική συνέλευση των μετόχων.

γ) Για να γίνει κεφαλοποίηση των αποθεματικών απαιτείται εκτίμηση τόσο του ενεργητικού όσο και του παθητικού της εταιρίας από ειδική επιτροπή. Η εκτίμηση αυτή γίνεται για να μην υπάρξουν ζημιές εξαιτίας υπερεκτιμήσεων των στοιχείων του ενεργητικού, ή υποτιμήσεων των στοιχείων του παθητικού.

δ) Ευνόητο είναι ότι θα πρέπει να τηρηθούν οι απαιτούμενες τυπικές προϋποθέσεις για την αύξηση κεφαλαίου με την κεφαλοποίηση των αποθεματικών. Τις προϋποθέσεις αυτές τις αναφέρουμε στην παράγραφο 3α. Εγγραφές κεφαλοποίησης Αποθεματικών.

Πρωτού γίνουν οι εγγραφές πρέπει να καταχωρηθεί η απόφαση της γενικής συνελεύσεως.

1

33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ

33.03 Μέτοχοι λ/σμός καλ. κεφαλ.

33.03.00 Μέτοχοι

40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ

40.00 Μετοχ. κεφάλαιο

40.00.00 Καταβλημένο Μετ. κεφαλ.

2

Ελληνικό Δημόσιο

(Φόρος εισοδημ. επιτρεπτός)

41. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

41.05 Ειτακτο Αποθεματικό

41.05.00 Αποθεματικό

3

41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

41.05 Ειτακτο Αποθεματικό

41.05.00 Αποθεματικό

88 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗ

88.99 Κέρδη προς διάθεση

88.99.00 Κέρδη Χρήσεως

4

88 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗ

88.99 Κέρδη προς διάθεση

88.99.00 Κέρδη χρήσεως

53 ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ

53.01 Μερίσματα πληρωτέα

53.01.00 Μερίσματα πληρωτέα για αυξ. μετ. κεφ.

5

5

53 ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ

53.01 Μερίσματα πληρωτέα

53.01.00 Μερίσματα πληρ. για αυξ. μετ. κεφ.

33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ

33.03 Μέτοχοι λογ. καλ. κεφ.

33.03.00 Μέτοχος Α

54 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ

54.00 ΦΟΡΟΙ - ΤΕΛΗ

54.00.00 Φόροι μερίσματα

6

54 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ

54.00 Φόροι - Τέλη

54.00.00 Φόροι μερισμάτων

Ελληνικό Δημόσιο

(φόρος εισοδ. επιτρεπτός)

7

54 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ

54.00 Φόροι - Τέλη

54.00.00 Φόροι μερισμάτων

38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

38.00 Ταμείο

38.00.00 Μετρητά

3. Η κεφαλοποίηση των αποθεματικών από άποψη φορολογική.

Η κεφαλοποίηση αποθεματικών ανώνυμης εταιρίας αποτελεί για τους μετόχους διανομή μερίσματος από την οποία αποκτούν φορολογητέο εισόδημα από κινητές αξίες για αυτό υποκείνται σε φορολογία.

Με πρόσφατο νομοθέτημα περί κεφαλαιοαγοράς επιβάλλεται μειωμένη φορολογία στην περίπτωση κεφαλοποίησης αφορολόγητων αποθεματικών.

Τέλος στην περίπτωση κεφαλαιοποιήσεως αποθεματικών διακρίνουμε:

ι) Αν τα κεφαλαιοποιούμενα αποθεματικά έχουν φορολογηθεί κατά τον σχηματισμό τους τότε:

- Επιστρέφεται στην εταιρία από το Δημόσιο ο φόρος εισοδήματος, τον οποίο είχε καταβάλλει η εταιρία και

- παρακρατεί από τους μετόχους την α'δότη για το δημόσιο, φόρο επί των κεφαλαιοποιημένων αποθεματικών.

ii) Αν τα προς κεφαλαιοποίηση αποθεματικά δεν έχουν φορολογηθεί κατά τη δημιουργία τους, τότε η εταιρία θα παρακρατήσει από τους μετόχους και θα αποδώσει στο Δημόσιο, φόρο επί των μερισμάτων:

iii) Κεφαλαιοποίηση του αποθεματικού από τη διάθεση μετοχών υπερ. το άρτιο δεν θεωρείται εισόδημα, αλλά συμπληρωματική εισφορά κεφαλαίων και συνεπώς δεν φορολογείται.

iv) Τα κεφαλαιοποιούμενα αφορολόγητα αποθεματικά Εταιρειών Εισαγμένων στο χρηματιστήριο, υποβάλλονται σε μειωμένη φορολογία, και αυτό γίνεται με σκοπό του κράτους να δώσει κίνητρο στις Α.Ε.

v) Τέλος τα κεφαλαιοποιούμενα φορολογημένα αποθεματικά εταιρειών που δεν είναι εισαγμένες στο χρηματιστήριο φορολογούνται με συντελεστή 20% χωρίς καμία άλλη επιβάρυνση.

3ε. Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση των κερδών της χρήσεως.

Με απόφαση της γενικής συνελεύσεως λαμβάνεται κατά τις διατάξεις των άρθρων 29 παρ. 3 και 31 παρ. 2 μπορεί να διαθέτει τα κέρδη που μένουν μετά την διανομή του πρώτου μερίσματος και της κρατήσεως για τακτικό αποθεματικό, για αύξηση του εταιρικού κεφαλαίου με έκδοση νέων μετοχών, που δίνονται στους μετόχους δωρεάν αντί για πρόσθετο μέρισμα.

Η εταιρεία οφείλει να διανέμει το 35% του υπολοίπου των καθαρών κερδών μετά την αφαίρεση της κρατήσεως για τακτικό αποθεματικό. Αν το ποσό αυτό είναι μεγαλύτερο από 6% επί του καταβλημένου κεφαλαίου, η διαφορά είναι δυνατό να μη διανεμηθεί σε μετρητά αλλά σε μετοχές, ύστερα από απόφαση μετόχων που εκπροσωπούν το 8% του καταβλημένου κεφαλαίου.

Παράδειγμα:

Η γενική συνέλευση της ανώνυμης εταιρείας αποφάσισε να διανείμει σε μέτοχές το πρόσθετο μέρισμα της χρήσεως που ανέρχεται σε 3.000.000 δρχ. Η ανώνυμη εταιρεία είναι βιομηχανική εισαγμένη στο χρηματιστήριο και οι μετοχές της είναι ονομαστικές. Ο φόρος εισοδήματος πάνω στο μέρισμα φθάνει σε 1.260.000 (3.000.000X42%).

θα γίνουν οι εξής εγγραφές:

18 <u>ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</u>	1.740.000
18.12 <u>Οφειλόμενο κεφάλαιο</u>	
18.12.00 Μέτοχοι	
40 <u>Κεφάλαια</u>	1.740.000
40.00 <u>Οφειλόμενο Μ. Κεφάλαιο προνομιούχων</u>	
40.00.00 <u>Οφειλόμενο Μ. κεφάλαιο</u>	
Μετοχές 1.800 X 1.000	

53 <u>ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>	3.000.000
53.01 <u>Μερίσματα πληρωτέα</u>	
53.01.00 Μερίσματα πληρωτέα	
18 <u>Συμμετοχές & λοιπές μακροπρ. απαιτήσεις</u>	1.740.000
18.12 <u>Οφειλόμενο κεφάλαιο</u>	
18.12.00 Μέτοχοι	
54 <u>Υποχρεώσεις από φόρους & τέλη</u>	1.260.000
54.09 <u>Λοιποί φόροι & τέλη</u>	
54.09.00 Φόρος μερισμάτων	

35. Αύξηση του κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση διαφοράς από αναπροσαρμογή αξίας περιουσιακών στοιχείων.

Με τον αναφερόμενο τρόπο αυξήσεως του κεφαλαίου επιδιώκεται απλώς η προσαρμογή του μετοχικού κεφαλαίου προς την αξία της εταιρικής περιουσίας, η οποία έχει γίνει μεγαλύτερη λόγω αφανών κυρίως δε νομισματογενών, αποθεματικών. Στην πραγματικότητα δεν εισέρχονται στην εταιρεία νέα περιουσιακά στοιχεία, απλώς γίνεται διόρθωση στην λογιστική αξίας των περιουσιακών στοιχείων που είδη υπάρχουν.

Αυτό γίνεται για να προσεγγίσει η αξία αυτή την πραγματική τρέχουσα αξία των στοιχείων, να ενισχυθεί η φερεγγυότητα της εταιρείας και κυρίως να προσδιοριστεί η δαπάνη των αποσβέσεων των παγίων στοιχείων σε πιο ρεαλιστικότερη βάση. Επομένως πρόκειται για ονομαστική και όχι πραγματική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.

Από τον νόμο δεν καθορίζετε το αρμόδιο όργανο που θα αποφασίσει για την ονομαστική αύξηση του κεφαλαίου. Το όργανο αυτό καθορίζεται συνήθως από το νομοθέτημα περί αναπροσαρμογής της αξίας των περιουσιακών στοιχείων. Πάντως η γενική συνέλευση είναι οπωσδήποτε αρμόδια ακόμη και με τη συνηθή απαρτία και πλειοψηφία.

Οι σχετικές λογιστικές εγγραφές καθορίζονται από τα ειδικά νομοθετήματα που διέπουν την αναπροσαρμογή της αξίας των περιουσιακών στοιχείων ή από τις σχετικές ερμηνευτικές εγκυκλίους των αρμοδίων Υπουργείων. Οι λογιστικές εγγραφές είναι οι ακόλουθες:

Πάγια	XXX	
Αποσβεσθέντα πάγια		XXX
Διάφορα από αναπροσαρμ. αξίας περ. στοιχείων		XXX
Μέτοχοι λ/σμός καλ. κεφαλ.	XXX	
Μετοχ. Κεφ.		XXX
Διαφ. απο αναπρ. αξίας		
Περιουσ. στοιχ.	XXX	
Μετοχοι λ/σμός καλ. κεφ.		XXX

3η. Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά ή με είδος.

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ανώνυμης εταιρείας μπορεί να γίνει με μετρητά ή με εισφορά σε είδος.

Η πρώτη περίπτωση είναι πιο συνηθισμένη στην πράξη και γι' αυτήν κυρίως έχει θεσπιστεί η συνοπτική διαδικασία του άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/20.

α. Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου Α.Ε. με μετρητά.

Όταν έχουμε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με μετρητά οι λογιστικές εγγραφές που γίνονται είναι όμοιες με εκείνες της καλύψεως και καταβολής του αρχικού κεφαλαίου.

Πολλές φορές οι μέτοχοι ή άλλα πρότυπα καταθέτουν μετρητά στο Ταμείο της εταιρείας για πιθανή μελλοντική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Οι καταθέσεις αυτές απαλλάσσονται τελών χαρτοσήμου εφόσον έχει προηγηθεί των σχετικών εγγράφων στα λογιστικά βιβλία απόφαση της γενικής συνελεύσεως περί αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου. Αλλιώς οφείλεται χαρτόσημο συμβάσεως δανείου.

Όταν γίνεται κατάθεση μετρητών στο ταμείο της εταιρείας για αύξηση κεφαλαίου μελλοντικά, θα έχουμε την εξής εγγραφή:

38 <u>ΧΡΗΜΑΤ. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</u>	X	Π
38.00 <u>Ταμείο</u>	2.000.000	
43 <u>Ποσά προορισμένα</u>		
<u>για αυξ. Κεφαλαίου</u>		
43.00 <u>Καταθέσεις μετοχών</u>		2.000.000
43.00.00 Μέτοχος Α	1.000.000	
43.00.01 >> Β'	1.000.000	
Καταβ. μετρητών για μελλοντική αύξηση κεφαλαίου		

Οι λογιστικές εγγραφές που γίνονται είναι όμοιες με εκείνες της καλύψεως και καταβολής του αρχικού κεφαλαίου.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙΙ

Α. ΜΕΙΩΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Γενικά

Η μείωση κεφαλαίου διακρίνεται είτε σε πραγματική είτε σε ονομαστική ανάλογα με τις ανάγκες της εταιρίας.

Όταν μια επιχείρηση κρίνει ότι το κεφάλαιο της είναι πολύ μεγαλύτερο σε σχέση με τις εργασίες της, τότε επιστρέφει στους μετόχους το ανάλογο μέρος κεφαλαίου. Αυτό, ονομάζεται πραγματική μείωση του κεφαλαίου.

Στην περίπτωση που η επιχείρηση έχει ζημιές σε διάφορες χρήσεις της, θα γίνει μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με την απόσβεση αυτών των ζημιών.

Έτσι έχουμε ονομαστική μείωση κεφαλαίου και συνηθίζεται να γίνεται λόποση αύξηση του κεφαλαίου. Και αυτό γιατί οι επιχειρήσεις θέλουν να δείχνουν καλή εικόνα προς τους τρίτους.

Τέλος σε περίπτωση που δεν καταβληθεί δόση κεφαλαίου θα υποχρεωθεί η εταιρία να κάνει μείωση κεφαλαίου που θα είναι και ονομαστική μείωση.

2. Προϋποθέσεις για την μείωση του κεφαλαίου.

Βασική προϋπόθεση για την μείωση του εταιρικού κεφαλαίου είναι η τροποποίηση του καταστατικού.

Επίσης μείωση κεφαλαίου κάτω των 5 εκατ. δρχ. δεν μπορεί να αποφασιστεί εκτός και αν η απόφαση για μείωση προβλέπει ταυτόχρονη αύξηση κεφαλαίου μέχρι το κατώτερο αυτό όριο.

Η πραγματική και η ονομαστική ή αριθμητική μείωση του κεφαλαίου θίγει άμεσα τα συμφέροντα των πιστωτών. Και αυτό γίνεται γιατί διευ-

κολύνει την διανομή κερδών στους μετόχους ενώ θα διαθέτονταν για την απόσβεση της ζημίας.

Ετσι για να προστατευθούν οι πιστωτές της εταιρίας στην περίπτωση που έχουμε μείωση κεφαλαίου πρέπει να ισχύουν τα ακόλουθα:

α) Να γίνει καταστατική γενική συνέλευση των μετόχων με αυξημένη απαρτία και η απόφαση για την μείωση του κεφαλαίου να γίνει με αυξημένη πλειοψηφία.

β) Είναι υποχρεωτικό να ορίζεται ο σκοπός και ο τρόπος της μείωσης του κεφαλαίου για να γίνει η γενική συνέλευση.

γ) Εφόσον παρθεί η απόφαση θα πρέπει να συνοδεύεται από έκθεση Ορκωτού Λογιστή ώστε να βεβαιώνει ότι η εταιρία μπορεί να ικανοποιεί τους δανειστές της.

δ) Την απόφαση αυτή πρέπει να την εγκρίνει ο αρμόδιος Νομάρχης εκτός και αν θεωρήσει, με βάση την έκθεση του Ορκωτού λογιστή, ότι η εταιρία δεν μπορεί να ικανοποιήσει τους δανειστές της μετά την μείωση του κεφαλαίου.

ε) Η απόφαση της γενικής συνελεύσεως πρέπει να καταχωρηθεί στο μητρώο Ανώνυμων Εταιριών και δημοσιευθεί από την υπηρεσία του Υπουργείου Εμπορίου, με έξοδα της εταιρίας, στο τεύχος Α.Ε. και ΕΠΕ της εφημερίδας της Κυβερνήσεως.

στ) Τέλος δεν δίνεται τίποτε από το αποδεσμευμένο ενεργητικό της εταιρίας εκτός και αν έχουν ικανοποιηθεί πρώτα οι δανειστές της εταιρίας, των οποίων οι απαιτήσεις γεννήθηκαν πριν από την δημοσίευση της απόφασης για μείωση κεφαλαίου.

3. Οι σκοποί τους οποίους εξυπηρετεί η μείωση κεφαλαίου.

Οι σκοποί που εξυπηρετεί η μείωση είναι δύο:

- Όταν η εταιρία δεν έχει ανάγκη για τις εργασίες της τόσο μεγάλο κεφάλαιο.
- Όταν η εταιρία δεν έχει αποθεματικά για να καλύψει τις ζημιές της.

Αυτές οι δύο περιπτώσεις δεν υποχρεώνουν την εταιρία σε ελάττωση του κεφαλαίου της αλλά μόνο εάν το θελήσει η ίδια.

Υπάρχουν όμως και περιπτώσεις υποχρεωτικής ελάττωσης του κεφαλαίου από τον νόμο.

Η υποχρεωτική μείωση του κεφαλαίου γίνεται στην περίπτωση που λήξει η προθεσμία της καταβολής της δόσης. Η προθεσμία αυτή είναι τρίμηνη. Οι μετοχές των οποίων δεν καταβλήθηκε η δόση που έχει ζητηθεί, γίνονται αμέσως άκυρες.

Στην περίπτωση αυτή, η ανώνυμη εταιρία υποχρεούνται μέσα σε ένα μήνα από την λήξη της προθεσμίας να πραγματοποιήσει τη χρηματιστηριακή πώληση ισάριθμων νέων μετοχών.

Η πώληση αυτή γίνεται για λογαριασμό των οφειλετών μετοχών και καταβάλλεται σε αυτούς η διαφορά που θα προκύψει αφού θα έχουν αφαιρεθεί τα έξοδα εκποιήσεως.

Σε περίπτωση που η παραπάνω πώληση των νέων μετοχών δεν μπορέσει να γίνει επαναλαμβάνεται μέσα σε δεκαπέντε ημέρες. Εάν και πάλι δεν γίνει η πώληση, η εταιρία είναι υποχρεωμένη να μειώσει το μετοχικό της κεφάλαιο κατά το ποσό των μετοχών που δεν έχουν εκποιηθεί. Ο πρώην μέτοχος, αν δεν γίνει η πώληση, δεν απαλλάσσεται αλλά παραμένει οφειλέτης. Ακόμα ο οφειλέτης αν καταβάλλει το ποσό που χρωστάει, μετά την μείωση του κεφαλαίου, δεν μπορεί να ανακτήσει την ιδιοτητα του μετόχου.

4. Περιπτώσεις μείωσης μετοχικού κεφαλαίου.

I. Μείωση του κεφαλαίου με επιστροφή εισφορών τους μετόχους

Όταν το κεφάλαιο είναι δυσανάλογο προς τις εργασίες της εταιρίας γίνεται μείωση κεφαλαίου με τους εξής τρόπους:

ι) Με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών

Η μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής μπορεί να φθάσει μέχρι του ποσού των 100 δρχ. που είναι το κατώτερο επιτρεπτέο όριο. Με αυτόν τον τρόπο δεν θίγεται η αρχή της ισότητας των μετόχων. Αριθμητικό παράδειγμα: Εστω ανώνυμη εταιρία με μετοχικό κεφάλαιο 10.000.000 δρχ. διαιρεμένο σε 10.000 μετοχές των 1000 δρχ. αποφασίζει να το μειώσει στο μισό, με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής στο μισό δηλαδή σε 500 δρχ. από 1000 δρχ.

Εγγραφές

<hr/>		1	<hr/>	
40	<u>ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ</u>			5.000.000
40.00	<u>Καταβλημένο μετοχ. κεφ. κοινών μετοχών</u>			
40.00.00	Καταβλημένο μετοχ. κεφ.		<u>5.000.000</u>	
	53 <u>ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>			5.000.000
	53.16 <u>Μέτοχοι - Αξία μετ. προς απόδοση λογ. μείωσης του κεφ.</u>			
	53.16.00 Μέτοχοι		<u>5.000.000</u>	

Μείωση κεφ. με μείωση ονομ. αξίας μετ.
500 δρχ. x 10.000 μετοχές.

<hr/>		2	<hr/>	
53	<u>ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>			5.000.000
53.16	<u>Μέτοχοι- αξία μετ. προς αποδ.</u>			
	λόγω μειωσ. του κεφαλαίου			
53.16.00	Μέτοχοι		<u>5.000.000</u>	
	38 <u>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</u>			5.000.000
	38.00 <u>Ταμείο</u>			
	38.00.00 Μετρητά		<u>5.000.000</u>	
<hr/>				
Καταβολή στους μετόχους				
<hr/>				

Εαν η καταβολή του ποσού της μείωσης γίνει τμηματικά, η παραπάνω εγγραφή θα επαναληφθεί τόσες φορές, όσες και οι τμηματικές καταβολές.

ii) Με μείωση του αριθμού των μετοχών.

Στην περίπτωση αυτή ενώνουμε πολλές μετοχές σε μία, η ονομαστική αξία της οποίας είναι το μισό του συνόλου των μετοχών που έχουμε ενώσει.

Ετσι μπορεί η απόφαση της συνελεύσεως να λέει ότι κάθε μέτοχος που δίνει δύο μετοχές να παίρνει μια, τέσσερις και να παίρνει δύο κ.λ.π.

Σε περίπτωση που κάποιος μέτοχος έχει περιττό αριθμό μετοχών, πρέπει να αγοράσει ή να πουλήσει μια μετοχή, Ενω εαν δεν πουλήσουν ή αγοράσουν μια μετοχή η εταιρία συγκεντρώνει σε ομάδες τις μετοχές τους και τις πουλάει για λογαριασμό των μετόχων αυτών. Ετσι αν υποθέσουμε ότι ορίζεται σχέση παλιών μετόχων προς τις νέες 5 : 2 και ότι ο Α' κατέχει 14 μετοχές, ο Β, 9 μετοχές και ο Γ, 2 μετοχές και η Α.Ε. ακυρώνει τις παλιές και εκδίδει 10 νέες μετοχές θα έχουμε:

- Ο Α θα πάρει 5 μετοχές και τα 0,6 του αντιτίμου πωλήσεως 2 μετοχών ($10 \times 14 / 25 = 5$ και 0,6).

- Ο Β θα πάρει 3 μετοχές και τα 0,6 του αντιτίμου πωλήσεως 2 μετοχών ($10 \times 9/25 = 3$ και 0,6)

- Ο Γ δεν θα πάρει καμία μετοχή αλλά μόνο τα 0,8 του αντιτίμου πωλήσεως 2 μετοχών ($10 \times 2/25 = 0,8$)

Με αυτό τον τρόπο ο Γ παύει να είναι μέτοχος της Α.Ε. κατά παράβαση της αρχής της ίσης μεταχειρήσεως των μετόχων.

Αριθμητικό παράδειγμα: Ας υποθέσουμε ότι η ανώνυμη εταιρία που είδαμε στο προηγούμενο παράδειγμα κάνει μείωση του κεφαλαίου της με μείωση του αριθμού των μετοχών, στο μισό. Δηλαδή, μειώνει τις μετοχές της σε 5.000 μετ. από 10.000 μετ. θα έχουμε τις εξής λογιστικές εγγραφές:

		1	
40	<u>ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ</u>		5.000.000
40.00	<u>Καταβλημένο μετ. κεφ. κοιν. μετοχών</u>		
40.00.00	Καταβλημένο μετοχ. κεφάλαιο	<u>5.000.000</u>	
	53 <u>ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>		5.000.000
	53.16 <u>Μέτοχοι αξία μετ. τους</u>		
	<u>προς αποδ. λογ. μειωσ. του κεφ.</u>		
	53.16.00 Μέτοχοι	<u>5.000.000</u>	

Μείωση κεφ. με μείωση αριθ. μετοχών.

		2	
53	<u>ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>		5.000.000
53.16	<u>Μέτοχοι - αξία μετ. τους</u>		
	<u>προς αποδ. λόγω μειωσ. του κεφ.</u>		
53.16.00	Μέτοχοι	<u>5.000.000</u>	
	33 <u>ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>		5.000.000
	33.03 <u>Μέτοχοι λ/σμός καλυψ. κεφ.</u>		
	33.03.00 Μέτοχοι	<u>5.000.000</u>	

Αποδ. μετ. με μείωση του αριθ. μετ.

ίίί) Με αγορά μετοχών και ακυρωσή τους.

Σε αυτήν την περίπτωση η ανώνυμη εταιρία, μετά από απόφαση της γενικής συνέλευσης, αγοράζει στο χρηματιστήριο αριθμό μετοχών ονομαστικής αξίας ίσης με το ποσό με το οποίο έχει αποφασιστεί η μείωση. Αμέσως μετά την αγορά αυτών των μετοχών η εταιρία πρέπει να τις ακυρώσει.

Με τον τρόπο αυτό παρουσιάζονται τα εξής:

- δεν αποκλείεται από την εταιρία κανένας από τους μετόχους χωρίς την θέλησή του.
- η ανώνυμη εταιρία μπορεί να πραγματοποιήσει κέρδος σε περίπτωση που η εξαγορά γίνει σε τιμή μικρότερη από την ονομαστική αξία των μετοχών.

Λογιστικό Παράδειγμα: Η ανώνυμη εταιρία με μετοχικό κεφάλαιο 20.000.000 δρχ. διαιρεμένο σε 20.000 μετοχές των 1000 δρχ. αποφασίζει να κάνει μείωση του κεφαλαίου της με την εξαγορά 5.000 μετοχών, ονομ. αξίας 1000 δρχ. η κάθε μια αντι 800 δρχ. στο χρηματιστήριο. Οι λογιστικές εγγραφές θα είναι οι εξής:

1		
40 <u>ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ</u>		5.000.000
40.00 <u>Καταβλημένο μετ. κεφ.κοιν.μετοχ.</u>		
40.00.00 Καταβλημένο μετοχ. κεφαλ.	<u>5.000.000</u>	
56 <u>ΜΕΤΑΒ/ΚΟΙ ΛΟΓ. ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</u>		5.000.000
56.02 <u>Αγορές υπό τακτοποίηση</u>		
56.02.99 Εξαγορά υπό τακτοποίηση	<u>5.000.000</u>	

Εξαγ. 5.000 μετ. ονομ. αξίας 1000 προς μείωση του μετοχικού κεφαλαίου.

2		
56 <u>ΜΕΤΑΒ/ΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</u>		5.000.000
56.02 <u>Αγορές υπό τακτοποίηση</u>		
56.02.99 Εξαγορά μετοχών	<u>5.000.000</u>	
38 <u>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</u>		4.000.000
38.00 <u>Ταμείο</u>		
38.00.00 Μετρητά	<u>4.000.000</u>	
81 <u>ΕΚΤΑΚΤΑ & ΑΝΟΡΓ. ΑΠΟΤ.</u>		1.000.000
81.03 <u>Εκτακτα κέρδη</u>		
81.03.00 Κέρδη από εξαγ. μετοχ.	<u>1.000.000</u>	
Απόδοση των μετοχών		

Στην περίπτωση αυτή χρησιμοποιείται ο λογ/σμός <<56.02.99 εξαγορά μετοχών>> αντί του λογ/σμου <<53.16 Μέτοχοι - Αξία μετοχών προς αποδ. λόγω μείωσης του κεφαλαίου>> γιατί δεν είναι γνωστό σε ποιούς ανήκουν οι αγορασμένες μετοχές. Ο λογ/σμός <<Κέρδη από εξαγορά μετοχών>> μας δείχνει το κέρδος που πραγματοποιεί η εταιρία λόγω αγοράς των μετοχών σε τιμή μικρότερη από την ονομαστική τους αξία.

Στην περίπτωση που η αγορά των μετοχών γίνει σε τιμή μεγαλύτερη από την ονομ. αξία τους η εταιρία πραγματοποιεί ζημιά. Εστω ότι στο παραπάνω παράδειγμα η εταιρία αγοράζει τις μετοχές με 1200 δραχ. την καθεμιά, τότε θα έχουμε:

56 <u>ΜΕΤΑΒ/ΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</u>		5.000.000
56.02 <u>Αγορές υπο τακτοποίηση</u>		
56.02.99 Εξαγορά μετοχών	<u>5.000.000</u>	
64 <u>ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ</u>		1.000.000
64.10 <u>Εξογ. συμμετ. & χρεωγράφων</u>		
64.10.00 Ζημιές από εξαγ. μετοχ.	<u>1.000.000</u>	
38 <u>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</u>		6.000.000
38.00 <u>Ταμείο</u>		
38.00.00 Μετρητά	<u>6.000.000</u>	
Αποδ. των μετόχων από εξαγορά μετοχών		

II. Μείωση μετοχικού κεφαλαίου για την κάλυψη Ζημιών.

Την μείωση του κεφαλαίου για την κάλυψη ζημιών της εταιρίας την εξετάζουμε από οικονομική, νομική, φορολογική και λογιστική σκοπιά.

Από άποψη οικονομική

Όταν μια ανώνυμη εταιρία έχει μεγάλη ζημιά σε μια χρήση τότε έχει την δυνατότητα να κάνει απόσβεση ζημιών με μείωση του κεφαλαίου. Αυτό γίνεται για να δείχνει καλή εικόνα ο ισολογισμός προς τους τρίτους και να γίνει διανομή μερισμάτων.

Η κάλυψη ζημιών, με μείωση του κεφαλαίου, αποβλέπει:

ι) στο να μπορεί να γίνει αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας. Εάν μια εταιρία έχει μεγάλες ζημιές στην ουσία το κεφαλαίο της έχει μειωθεί. Έτσι η μείωση, στην οποία προβένει η εταιρία, είναι απλώς μια λογιστική προσαρμογή του ήδη μειωμένου κεφαλαίου.

Μια εταιρία που έχει σημαντικές ζημιές, για να τις καλύψει, χρειάζεται κεφάλαια τα οποία δεν μπορεί να τα εξοικονομήσει με αύξηση του κεφαλαίου της. Αυτό γίνεται γιατί κανένας μέτοχος δεν αγοράζει μετοχές από μια εταιρία που ο ισολογισμός της παρουσιάζει ζημιές.

Γι αυτό οι εταιρίες συνήθως αποφασίζουν μείωση του κεφαλαίου με την ταυτόχρονη αύξηση του κεφαλαίου. Η μέθοδος αυτή καλείται στην πράξη <<μέθοδος ακορντεόν>> και στην επιστημονική βιβλιογραφία <<χρηματοοικονομική εξυγίανση>>.

ii) στο να μπορεί να διανέμει τα πιθανά κέρδη της νέας χρήσης. Γιατί αν πρώτα δεν έχουν καλυφτεί οι παλιές ζημιές τα κέρδη που πιθανόν να προκύψουν δεν είναι δυνατό να μπορούν να διανεμηθούν όλα στους μετόχους.

Από άποψη νομιμή

Ο νόμος δεν υποχρεώνει τις εταιρίες να καλύψουν τις ζημιές τους με μείωση του μετοχικού τους κεφαλαίου, αλλά οι εταιρίες προαιρετικά προβένουν σε αυτή την λύση.

Υπάρχει όμως μια περίπτωση όπου ο νόμος επιβάλλει έμμεσα τη μείωση του κεφαλαίου για την κάλυψη των ζημιών.

Αυτό μπορεί να γίνει όταν το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρίας καλύπτουν το 1/10 του μετοχικού κεφαλαίου και όταν το απόλυτο ύψος του κεφαλαίου έχει περιθώρια μειώσεως.

Με αυτόν τον τρόπο αποτρέπεται ο κίνδυνος ανακλήσεως της άδειας συστάσεως της εταιρίας, γιατί βελτιώνεται η σχέση ιδίων κεφαλαίων και μετοχικού κεφαλαίου.

Βέβαια η ανάκληση της άδειας αποτρέπεται και όταν έχουμε αύξηση του κεφαλαίου. Η λύση αυτή είναι και η μόνη σωστή σε περίπτωση που το ύψος της μειώσεως δεν είναι αρκετό για να εξαλήψει την αναλογία που έχουμε ήδη αναφέρει, μεταξύ των ιδίων κεφαλαίων και του μετοχικού κεφαλαίου.

Όταν μια εταιρία έχει αποθεματικά μπορεί να τα προβλέψει και να κάνει μείωση του μετοχικού κεφαλαίου για να καλύψει τις ζημιές της χρήσης. Αυτό μπορεί να γίνει με απόφαση της γενικής συνέλευσης ακόμα και στην περίπτωση που υπάρχουν επαρκή αποθεματικά για την κάλυψη της ζημιάς, με την προϋπόθεση ότι δεν θίγονται τα συμφέροντα των πιστών της εταιρίας.

Από άποψη φορολογική

Η ανώνυμη εταιρία που έχει πραγματοποιήσει ζημιές έχει το δικαίωμα από την φορολογική νομοθεσία, να μεταφέρει την ζημία της για συμψηφισμό.

Εαν η εταιρία κάνει μερική ή ολική απόσβεση ζημιάς με μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου, έχει την δυνατότητα την αποσβεσμένη ζημία να την μεταφέρει για συμψηφισμό στα επόμενα πέντε έτη;

Το Υπουργείο Οικονομικών δίνει απάντηση με σχετική εγκύκλιο στην ιδιαιτερότητα αυτής της περιπτώσεως. Δηλαδή, αν η ανώνυμη εταιρία προβεί σε μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου με βάση τις προϋποθέσεις του νόμου και με σκοπό βέβαια να δώσει καλή εικόνα του παθητικού της, μπορεί να μεταφέρει για συμψηφισμό στα επόμενα χρόνια το ποσό της ζημιάς που δεν έχει αποσβεστεί.

Η εταιρία λοιπόν που έχει καλύψει της ζημιές της με μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου (αποσβεσμένες) της μεταφέρει στους μετόχους, για αυτό δεν υπάρχουν ζημιές για την εταιρία να μεταφερθούν στις επόμενες χρήσεις.

Αρα οι εταιρίες δεν μπορούν να μεταφέρουν προς συμψηφισμό στα επόμενα χρόνια, το ποσό της ζημιάς που αποσβέστηκε δια μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου.

Από άποψη λογιστική

Υποθέτουμε ότι μια ανώνυμη εταιρία με μετοχικό κεφάλαιο 25.000.000 δρχ. έχει συσσωρευμένες ζημιές ύψους 10.000.000 δρχ. Αυτό της δημιουργεί προβλήματα εμφανίσεως ισολογισμού, δανειοληψίας, προσελκύσεως κεφαλαίων κ.λ.π. Για να εξαλήψει τα μειονεκτήματα αυτά η εταιρία, με απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων, προβένει σε μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της ίση με το ποσό των ζημιών. Θα έχουμε τις εξής λογιστικές εγγραφές:

1

40 <u>ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ</u>		10.000.000
40.00 <u>Καταβλημένο μετοχ. κεφαλ. κοιν. μετοχών</u>		
40.00.00 Καταβλημ. μετοχ. κεφάλαιο	<u>10.000.000</u>	
53 <u>ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>		10.000.000
53.16 <u>Μέτοχοι - Αξία μετοχών τους προς αποδ. λόγω μείωσ. κεφαλ.</u>		
53.16.00 Μέτοχοι	<u>10.000.000</u>	

Μείωση κεφ. κατά 10.000.000 μετά από απόφαση γενική συνέλευσης.

2

53 <u>ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>		10.000.000
53.16 <u>Μέτοχοι - Αξία μετόχων τους προς αποδ. λόγω μείωσ. κεφαλ.</u>		
53.16.00 Μέτοχοι	<u>10.000.000</u>	
88 <u>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗ</u>		10.000.000
88.04 <u>Ζημιές προηγ. Χρήσεων</u>		
88.04.00 Ζημιές προηγ. χρήσεων	<u>10.000.000</u>	

Μεταφορά ζημίας στους λογ/σμούς των μετόχων

Σε περίπτωση που η εταιρία τηρεί βιβλία κατά το διπλογραφικό σύστημα, πρέπει για το ποσό της μείωσης της ονομαστικής αξίας των μετοχών της (για απόσβεση ζημιών) πρέπει να γίνει η εξής εγγραφή:

64 <u>ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ</u>		XX
64.12 <u>Ζημιές από συμμ. (ή χρεόγραφα)</u>		
64.12.00 Χρεόγραφα		
18 <u>ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ & ΚΛΟΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠ.</u>		XX
<u>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</u>		
18.00 <u>Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επελχ.</u>		
18.00.00 Α		

III. Υποχρεωτική μείωση του κεφαλαίου.

Υποχρεωτική μείωση κεφαλαίου έχει η εταιρία όταν κάποιος μέτοχος καθυστερήσει να καταβάλλει δόση του κεφαλαίου, ενώ έχει γίνει εκποίηση των νέων μετοχών και έχει αποτύχει δύο φορές.

Λογιστικό παράδειγμα:

Η εταιρία <<ΒΙΟΕΥΛ>> με κεφάλαιο 10.000.000 δρχ. διαιρεμένο σε 10.000 μετοχές αξίας 1000 δρχ. η κάθε μία. Ο μέτοχος της Α. Αγγέλου έχει αναλάβει 200 μετοχές. Έχει συμφωνηθεί να τις εξοφλήσει σε δύο ισόποσες δόσεις των 10.000 δρχ.

Υποθέτουμε ότι ο Α. Αγγέλου καταβάλλει την πρώτη δόση μέσα στην προθεσμία που είχε οριστεί, αλλά δεν καταβάλλει την δεύτερη.

Ετσι το Δ.Σ. ακυρώνει τις 200 μετοχές και προβένει σε εκποίηση 200 νέων μετοχών. Υποθέτουμε και πάλι ότι η εκποίηση δεν πέτυχε και υποχρεώνεται η <<ΒΙΟΕΥΛ>> να κάνει μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου.

<hr/>		1	
38	<u>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</u>		100.000
38.00	<u>Ταμείο</u>		
38.00.00	Μετρητά	<u>100.000</u>	
	33 <u>ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>		100.000
	33.04 <u>Οφειλόμενο κεφάλαιο</u>		
	33.04.00 Δ. Δημητρίου	<u>100.000</u>	
	Είσπραξη 1ης δόσης		
<hr/>		2	
33	<u>ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>		100.000
33.05	<u>Μέτοχοι καθυστερούντες</u>		
33.05.00	Δ. Δημητρίου	<u>100.000</u>	
	33 <u>ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>		100.000
	33.04 <u>Οφειλόμενο κεφάλαιο</u>		
	33.04.00 Δ. Δημητρίου	<u>100.000</u>	
	Καθυστέρηση καταβολής της 2ης δόσης		
<hr/>			

3

40 <u>ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ</u>		200.000	
40.02 <u>Οφειλόμενο μετοχ. κεφάλαιο</u>			
<u>κοινών μετοχών</u>			
40.02.00 Δ. Δημητρίου	<u>200.000</u>		
33 <u>ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>			200.000
33.05 <u>Μέτοχοι καθυστερούντες</u>			
33.05.00 Δ. Δημητρίου	<u>200.000</u>		

Μείωση Κεφ. με απόφαση της Γ. Σ.

Στη συνέχεια θα γίνει μια εγγραφή που θα εμφανίζει την συνεχιζόμενη υποχρέωση του μετόχου.

4

33 <u>ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>		100.000	
33.05 <u>Μέτοχοι καθυστερούντες</u>			
33.05.00 Δ. Δημητρίου	<u>100.000</u>		
86 <u>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ</u>			100.000
86.02 <u>Εκτακτα & ανοργ. αποτελ.</u>			
86.02.00 Εκτακτα & ανοργ. έσοδα	<u>100.000</u>		

5

33 <u>ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>		100.000	
33.95 <u>Λοιποί χρεώστες διάφοροι</u>			
33.95.00 Δ. Δημητρίου	<u>100.000</u>		
56 <u>ΜΕΤΑΒ. ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</u>			100.000
56.00 <u>Έσοδα επόμενων χρήσεων</u>			
56.00.00 Έσοδα από μετοχές	<u>100.000</u>		

Απεικόνιση της απαιτήσεως από το Δ. Δημητρίου.

Σε περίπτωση που ο Δ. Δημητρίου εξοφλήσει την οφειλόμενη δαση τότε θα έχουμε τις εξής εγγραφές:

<u>1</u>		
56	<u>ΜΕΤΑΒ. ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</u>	100.000
56.00	<u>Εσοδα επομ. χρήσεων</u>	
56.00.00	Εσοδα από μετοχές	<u>100.000</u>
	33 <u>ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>	100.000
	33.95 <u>Λοιποί χρεώστες διαφοροί</u>	
	33.95.00 Δ. Δημητρίου	<u>100.000</u>
Αντιλογισμός απαιτήσεως από Δ. Δημητρίου		
<u>2</u>		
38	<u>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</u>	100.000
38.00	<u>Ταμείο</u>	
38.00.00	Μετρητά	<u>100.000</u>
	81 <u>ΕΚΤΑΚΤΑ & ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛ.</u>	
	81.01 <u>Εκτακτα & Ανοργ. Αποτελ.</u>	
	81.01.00 Εσοδα από Μετοχές	<u>100.000</u>
Καταβολή οφειλής από Δ. Δημητρίου.		

B. ΑΠΟΣΒΕΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Έννοια της αποσβέσεως (απόδοσης) του κεφαλαίου.

Η μετοχή παρέχει στον κύριο αυτής και το δικαίωμα να εισπράξει από την εταιρεία, κατά την διάλυση της, το ποσό της ονομ. της αξίας, εφόσον κατά το χρόνο αυτό, υπάρχει περιουσία που καλύπτει το μετοχικό κεφάλαιο. Αυτή την υποχρέωση η εταιρεία μπορεί να την εξοφλήσει προτού γίνει διάλυση της εταιρείας.

Αρα απόσβεση μετοχικού κεφαλαίου καλείται η απόδοση στους μετόχους μέρος ή ολόκληρης της ονομ. αξίας των μετοχών, που γίνεται με διάθεση καθαρών κερδών ή με ανάλογη του ειδικού για το σκοπό αυτό σχηματισθέντος αποθεματικού. Επειδή όμως, πρόκειται για απόδοση (επιστροφή) στους μετόχους των ποσών, τα οποία αυτοί είχαν καταβάλει κατά τη σύσταση του μετοχικού κεφαλαίου, είναι προτιμότερος ο όρος απόδοση αντί για τον επικρατέστερο όρο αποσβεση. Εξάλλου είναι γνωστό ότι τον όρο <<απόσβεση>> στην κυριολεξία τον χρησιμοποιούμε για να δηλώσουμε την επιβάρυνση των γενικών εξόδων της επιχείρησης από την τμηματική φθορά, την οποία υφίστανται τα πάγια περιουσιακά στοιχεία αυτής δηλαδή, για γεγονός τελείως άσχετο προς εκείνο της επιστροφής του κεφαλαίου στους μετόχους. Μια ακόμα διευκρίνιση επιβάλλεται όσον αφορά τη διαφορά που υπάρχει μεταξύ αποσβέσεως (αποδόσεως) και ελαττώσεως (μειώσεως) του μετοχικού κεφαλαίου.

Στην πρώτη περίπτωση οι μέτοχοι παίρνουν πίσω μέρος ή ολόκληρο το ποσό της ονομαστικής αξίας των μετοχών τους κι αυτό γίνεται με ισόποση μείωση των καθαρών κερδών ή του ειδικού για το σκοπό αυτό

αποθέματικού. Δηλαδή, στην πρώτη περίπτωση έχουμε μείωση της περιουσίας της εταιρείας αλλά όχι και του μετοχικού κεφαλαίου. Στη δεύτερη περίπτωση έχουμε μείωση τόσο της περιουσίας, όσο και του κεφαλαίου αυτής.

Τα περί αποσβέσεως του μετοχικού κεφαλαίου ορίζει το άρθρο 15α του Κ.Ν. 2190/20 που προστέθηκε στο νόμο με το άρθρο 18 του Π.Δ. 409/86. Προηγουμένως την απόσβεση του μετοχικού κεφαλαίου ρύθμιζε το άρθρο 16 του ίδιου νόμου.

Η απόσβεση του μετοχικού κεφαλαίου περιλαμβάνει δύο χαρακτηριστικά γεγονότα: α) την απόδοση (εξόφληση) του μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους. Δηλαδή, καταβολή στους μετόχους του συνόλου ή μέρους της ονομαστικής αξίας των μετοχών τους. Στην περίπτωση αυτή οι μέτοχοι των οποίων οι μετοχές έχουν αποσβεσθεί, διατηρούν τα δικαιώματά τους πλην εκείνων της επιστροφής της εισφοράς τους και της λήψεως του πρώτου μερίσματος. Αρα εξακολουθούν να είναι μέτοχοι της εταιρείας με περιορισμένα δικαιώματα. και β) την αποκατάσταση της ακεραιότητας του μετοχικού κεφαλαίου.

Με την απόσβεση του κεφαλαίου δεν βλάπτονται τα συμφέροντα των πιστωτών. Σε περίπτωση που η εταιρεία γίνει αφερεγγυα, μετά την απόσβεση, οι πιστωτές δεν έχουν δικαίωμα να στραφούν κατά των μετόχων στους οποίους έχει επιστραφεί ολικά ή μερικώς η ονομαστική αξία των μετοχών τους. Η απόσβεση είναι δυνατό να είναι ολική ή τμηματική. Για την τμηματική δίνονται από την εταιρεία έναντι των κοινών μετοχών οι καλούμενες μετοχές επικαρπίας.

Σύγκληση της γενικής συνελεύσεως των μετόχων, που θα αποφασίσει για την απόσβεση του μετοχικού κεφαλαίου και τρόπος λήψεως της σχετικής αποφάσεως. Προβλέπονται από το άρθρο 15 α του Κ.Ν. 2190/20, που έχει ως εξής:

<<Άρθρον> 15α⁽²⁾

1. Το καταστατικό μπορεί να ορίζει ότι η Γενική Συνέλευση έχει το δικαίωμα με απόφασή της, που λαμβάνεται σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 29 παρ.1 και 31 παρ. 1, να προβαίνει στην ολική ή μερική απόσβεση του μετοχικού κεφαλαίου. Η απόσβεση αυτή δεν αποτελεί μείωση του μετοχικού κεφαλαίου.

Επίσης η Γενική Συνέλευση μπορεί, με απόφασή της που λαμβάνεται σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 29 παρ. 3 και 4 και 31 παρ. 2 να προβαίνει σε ολική ή μερική απόσβεση του μετοχικού κεφαλαίου που δεν προβλέπεται από το καταστατικό.

2. Η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης για απόσβεση του μετοχικού κεφαλαίου υποβάλλεται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β.

3. Η απόσβεση γίνεται με την καταβολή στους μετόχους της εταιρείας του συνόλου ή μέρους της ονομαστικής αξίας των μετόχων τους. Η καταβολή αυτή δεν αποτελεί επιστροφή της αναλογίας των μετόχων αυτών στο μετοχικό κεφάλαιο ή της αναλογίας του μέρους αυτών που έχει καταβληθεί. Η απόσβεση γίνεται πάντοτε με τη χρησιμοποίηση σχηματισμένων ειδικών αποθεματικών ή με ποσά που διανέμονται σύμφωνα με τα άρθρα 44α και 45.

4. Οι μέτοχοι των οποίων οι μετοχές έχουν αποσβεστεί διατηρούν τα δικαιώματά τους με εξαίρεση το δικαίωμα της επιστροφής της εισφοράς τους και το δικαίωμα συμμετοχής στη διανομή του πρώτου μερίσματος, σύμφωνα με το άρθρο 45, που εισπράττει μόνο από τις μετοχές που δεν έχουν αποσβεστεί.

5. Εάν υπάρχουν περισσότερες κατηγορίες μετόχων, η εγκυρότητα της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης που αφορά την απόσβεση του κεφαλαίου εξαρτάται από την έγκριση της κατηγορίας ή των κατηγοριών των μετόχων που τα δικαιώματά τους θίγονται από την απόφαση αυτή.

(2) Το άρθρο 15α προστέθηκε στον Κ.Ν. 2190/20 με το άρθρο 18 του Π.Δ. 409/86. Το δεύτερο εδάφιο της παραγράφου 5 τέθηκε όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 2 παρ. 7 του Π.Δ. 498.87.

Η έγκριση παρέχεται με απόφαση των μετόχων της κατηγορίας που θίγεται και λαμβάνεται σε ιδιαίτερη συνέλευση με τα ποσοστά απαρτίας και πλειοψηφίας που προβλέπονται από τα άρθρα 29 παρ. 3 και 4 και 31 παρ. 2. Για τη σύγκληση αυτής της συνέλευσης, τη συμμετοχή σ' αυτή, την παροχή πληροφοριών, την αναβολή λήψης αποφάσεων, την ψηφοφορία και την ανύρωση των αποφασεών της, εφαρμόζονται αναλόγως οι σχετικές διατάξεις για τη Γενική Συνέλευση των μετόχων».

2. Απόσβεση του κεφαλαίου από άποψη νομική.

Με τη νέα διάταξη του άρθρου 15α του ν. 2190/1920 καθιερώνεται, σχετικά με τις μετοχές επικαρπίας, το ακόλουθο νομικό καθεστώς:

(α) Προϋποθέσεις για την απόσβεση του κεφαλαίου

Για να γίνει η απόσβεση του κεφαλαίου θα πρέπει να υπάρχουν οι εξής προϋποθέσεις:

(1) Το καταστατικό της εταιρείας να έχει ειδική διάταξη, η οποία να ορίζει ότι η γενική συνέλευση με συνήθη απαρτία έχει το δικαίωμα με απόφαση της που λαμβάνεται με απόλυτη πλειοψηφία από τους εκπροσωπούμενους σ' αυτήν ψήφους να προβαίνει στην ολική ή μερική απόσβεση του μετοχικού κεφαλαίου. Σε περίπτωση που το καταστατικό της εταιρείας δεν προβλέπει τέτοιο δικαίωμα τότε απαιτείται απόφαση της γενικής συνελεύσεως με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία.

(2) Αν υπάρχουν πολλές κατηγορίες μετοχών (κοινές, προνομιούχες κ.λ.π.) η απόφαση της γενικής συνελεύσεως που αφορά την απόσβεση κεφαλαίου εξαρτάται από την έγκριση της κατηγορίας ή των κατηγοριών των μετόχων που τα δικαιωμά τους προσβάλλονται από την απόφαση αυτή. Η έγκριση δίνεται με απόφαση της κατηγορίας που θίγεται.

(γ) Η απόφαση της γενικής συνελεύσεως για απόσβεση του κεφαλαίου πρέπει να υποβληθεί στις διατυπώσεις δημοσιότητας σύμφωνα με το άρθρο 76 ν. 2190/1920 (δηλαδή, καταχώρηση στο Μητρώο, δημοσίευση στο ΦΕΚ κ.λ.π.)

(δ) Καταβολή στους μετόχους του συνόλου ή μέρους της ονομαστικής αξίας των μετοχών τους. Η καταβολή αυτή δεν αποτελεί επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους. Η απόσβεση γίνεται με τη χρησιμοποίηση σχηματισμένων ειδικών αποθεματικών ή με ποσά που διανέμονται σύμφωνα με τα άρθρα 44α και 45 του ν. 2190/1920.

(β) Δικαιώματα μετοχών επικαρπίας.

Οι μετοχές επικαρπίας παρέχουν όλα τα δικαιώματα που απορρέουν από τη μετοχική σχέση, δηλαδή δίνουν όλα τα δικαιώματα που έχουν οι κοινές μετοχές εκτός του ότι:

(1) δε δικαιούνται πρώτου μερίσματος του άρθρου 45 του νόμου, το οποίο δικαιούνται μόνο οι μη απόσβεσμένες μετοχές, έχουν όμως το δικαίωμα να συμμετέχουν στη διανομή του πρόσθετου μερίσματος που διανέμεται από την εταιρεία.

(2) κατά την εκκαθάριση της εταιρείας οι κύριοι των μετοχών αυτών δε δικαιούνται να μετάσχουν στη διανομή του μετοχικού κεφαλαίου, γιατί είδη τους έχει επιστραφεί, αλλά έχουν το δικαίωμα να μετέχουν στη διανομή του επιπλέον του μετοχικού κεφαλαίου προϊόντος εκκαθάρισεως.

3. Απόσβεση του κεφαλαίου από άποψη φορολογική.

Σχετικά με το αν το ποσό που δίνεται στους μετόχους αποτελεί για αυτούς φορολογητέο εισόδημα το άρθρο 26 παρ.3 του Ν.Δ. 3323/1955 ορίζει ότι <<ως διανεμόμενον μέρισμα θεωρείται και η εν περιπτώση εξαγοράς ή καθ. οιονδήποτε τρόπον απόκτησις υπό της ημεδαπής ανωνύμου εταιρείας ιδίων αυτής μετοχών επί σκοπώ αποσβέσεως ή μειώσεως του κεφαλαίου της προκύπτουσα τυχόν επί πλεον διαφορά μεταξύ του καταβαλλομένου εις τους μετόχους αντιτίμου, μετοχών και του πράγματι καταβληθέντος υπό τούτων ποσού του μήπως επιστρέφοντος αυτοίς. Ως Πράγματι καταβληθέν υπό των μετόχων ποσόν θεωρείται το μετοχικόν κεφάλαιο της εταιρείας επηυξημένον κατά τα αποθεματικά τα σχηματισθέντα εκ της τυχόν υπερ το άρτιον εκδόσεως των μετοχών>>.

Σύμφωνα λοιπόν με αυτή την διάταξη, τα ποσά που καταβάλλονται για την εξαγορά των μετοχών προέρχονται από κέρδη που πραγματοποίησε η εταιρεία, δεν αποτελούν εισόδημα για το μέτοχο, αλλά επιστροφή κεφαλαίου γιατί αυτός απλώς παίρνει το κεφάλαιο που συνεισέφερε στην εταιρεία. Εκτός βέβαια από την περίπτωση που καταβάλλεται στο μέτοχο για την εξαγορά των μετοχών ποσό που είναι μεγαλύτερο των όσων αυτός κατέβαλε οπότε αυτή η διαφορά που αποτελεί κέρδος για το μέτοχο, θεωρείται διανεμόμενο μέρισμα και υποβάλλεται σε φορολογία.

Σχετικά με το αν τα ποσά των κερδών που διατίθεται για την αποσβεση του κεφαλαίου πρέπει να υποβληθούν ή όχι σε φόρο εισοδήματος επονόματι του νομικού προσώπου της εταιρείας σημειώνουμε τα εξής:

- Η επιστροφή στους μετόχους των κεφαλαίων που είχαν συνεισφέρει

στην εταιρεία αποτελεί στην πραγματικότητα εξόφληση υποχρεώσεως της εταιρείας προς αυτούς. Αυτή η εξόφληση θα έπρεπε φυσιολογικά να γίνει κατά την λύση και εκκαθάριση της εταιρείας νόμιμα όμως μπορεί να γίνει και κατά τη διάρκεια της ζωής αυτής. Ετσι κατά τη λύση και εκκαθάριση της εταιρείας, φορολογητέο επωνόματι των μετοχών εισόδημα κατά το άρθρο 26 παρ 2 του Ν.Δ. 3323/1955 θα είναι «η επί πλέον διαφορά μεταξύ του μερισθέντος τοις μετόχοις αντιτίμου μετοχών και του πράγματι καταβληθέντος υπό των μετόχων ποσού του μήπω επιστραφέντος αυτοίς», δηλαδή του αναπόσβεστου.

Αρα σαν συμπέρασμα έχουμε:

- Αν τα διατιθέμενα ποσά για την απόσβεση ολοκλήρου ή τμήματος του μετοχικού κεφαλαίου από κέρδη της χρήσεως, τα ποσά αυτά δε φορολογούνται ούτε για λογαριασμό της εταιρείας, ούτε για λογαριασμό των μετόχων.

- Αν τα διατιθέμενα ποσά για τον ίδιο σκοπό προέρχονται από φορολογημένα αποθεματικά και γενικότερα από φορολογημένα κέρδη προηγούμενων χρήσεων, η εταιρεία έχει απαίτηση κατά του Δημοσίου για επιστροφή του φόρου εισοδήματος, που κατέβαλε στο Δημόσιο κατά το χρόνο σχηματισμού των αποθεματικών ή πραγματοποιήσεως των κερδών.

4. Τρόποι αποσβέσεως κεφαλαίου.

Στην πράξη έχουν καθιερωθεί οι ακόλουθοι τρόποι αποσβέσεως του μετοχικού κεφαλαίου, οι οποίοι είναι οι εξής:

α) Απόσβεση κεφαλαίου με κέρδη της χρήσεως.

Σύμφωνα με την απόσβεση κεφαλαίου από τα κέρδη της χρήσεως υπάρχουν

δύο περιπτώσεις: (1) τμηματική απόσβεση όλων των μετοχών κατά το αυτό μέρος της ονομαστικής τους αξίας, χωρίς να εκδόσει μετοχές επικαρπίας και 2) με τμηματική απόσβεση ορισμένου αριθμού μετοχών με κλήρωση, οι οποίες αντικαθίστανται με μετοχές επικαρπίας.

Παράδειγμα για την πρώτη περίπτωση

Μια ανώνυμη εταιρεία που έχει μετοχικό κεφάλαιο 5.000.000 δρχ. διαι-
ρεμένο σε 5.000 μετοχές των 1000 δρχ. η καθεμία. Η εταιρεία αυτή κά-
νει απόσβεση μέρους του μετοχικού της κεφαλαίου, που αντιστοιχεί
σε 500 μετοχές, με διάθεση ανάλογου ποσού από τα καθαρά κέρδη της
χρήσεως.

Σύμφωνα με αυτά θα έχουμε τις εξής λογιστικές εγγραφές:

88 <u>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗ</u>	500.000	
88.00 <u>Καθαρά κέρδη χρήσεως</u>		
88.00.00 Κέρδη χρήσεως	<u>500.000</u>	
53 <u>Πιστωτές διάφοροι</u>		500.000
53.16 <u>Μέτοχοι αξία μετοχων</u>		
<u>προς απόδοση λόγω αποσ. κεφ.</u>		
53.16.00 Μέτοχος Α'	<u>500.000</u>	

Ονομ. αξία 500 μετ. X 1000 δρχ. που αποσβεσθηκαν.

Η εγγραφή που θα γίνει κατά την καταβολή της αξίας των μετοχών
που αποσβέσθηκαν είναι η εξής:

53 ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		500.000
53.16 <u>Μέτοχοι αξία μετ.προς</u>		
<u>απόδοση λόγω αποσ.κεφ.</u>		
53.16.00 Μέτοχος Α	<u>500.000</u>	
38 <u>Χρηματικά διαθ.</u>		500.000
38.00 <u>Ταμείο</u>		
38.00.00 <u>Μετρητά</u>	<u>500.000</u>	

Καταβολή της ονομ. αξίας των αποσβ. μετοχών (500X1000) στους κατόχους αυτών.

Και τέλος έχουμε την εγγραφή που εμφανίζει τη μεταβολή που επέρχεται στο λογαριασμό του μετοχικού κεφαλαίου.

40 <u>ΚΕΦΑΛΑΙΟ</u>		500.000
40.00 <u>Καταβλημένο μετοχικ. κεφ.</u>		
40.00.00 Μέτοχος Α	<u>500.000</u>	
40 <u>Κεφάλαιο</u>		500.000
40.04 <u>Μετοχ. κεφ. αποσβεσμένο</u>		
40.04.00 Μέτοχος Α	<u>500.000</u>	

Ονομ. αξία 500 μετ. που κληρώθηκαν & αποσβέστηκαν X 1000 δρχ.

Για την δεύτερη περίπτωση θα έχουμε το εξής παράδειγμα:

Εστω ότι η Α.Ε. <<Χ>> διαθέτει από τα κέρδη της χρήσεως ποσό δρχ. 5.000.000 για την απόσβεση 5.000 μετοχών ονομ. αξίας δρχ. 1000 η καθεμία και εκδίδει ίσου αριθμού μετοχές επικαρπίας.

Σύμφωνα με το Ε.ΓΑΣ θα γίνουν οι εξής εγγραφές:

<hr/>		1	
88	<u>Αποτελέσματα προς διάθεση</u>		5.000.000
88.99	<u>Κέρδη προς διάθεση</u>		
88.99.00	Κέρδη Χρήσεως	<u>5.000.000</u>	
	53 <u>Πιστωτές διάφοροι</u>		5.000.000
	53.16 <u>Μέτοχοι αξία μετ.προς</u>		
	<u>αποδ.λόγω αποσβέσεως του</u>		
	<u>κεφαλ.</u>	<u>5.000.000</u>	
Ονομ. Αξίας 5.000 μετ. X 1000 που αποσβέσθηκαν			
<hr/>		2	
53	<u>ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>		5.000.000
53.16	<u>Μέτοχοι αξία μετ.προς</u>		
	<u>απόδοση λόγω αποσ.κεφ</u>		
53.16.00	Μέτοχος Α΄	<u>5.000.000</u>	
	38 <u>Χρηματ. Διαθέσιμα</u>		5.000.000
	38.00 <u>Ταμείο</u>		
	38.00.00 <u>Μετρητά</u>	<u>5.000.000</u>	
Καταβολή της ονομ. αξίας των αποσβ. μετοχών (5000X1000) τους κατό- χους αυτών.			
<hr/>		3	
40	<u>ΚΕΦΑΛΑΙΟ</u>		5.000.000
40.00	<u>Μετοχ.κεφ.καταβλημ.κοινών μετοχών</u>		
40.00.00	Μέτοχος Α	<u>5.000.000</u>	
	40 <u>Κεφάλαιο</u>		5.000.000
	40.04 <u>Μετ. κεφ.κοινό αποσβ</u>		
	40.04.00 <u>Μέτοχος Α΄</u>	<u>5.000.000</u>	
Εμφάνιση αποσβ. μετ. κεφ.			
<hr/>		4	
40	<u>ΚΕΦΑΛΑΙΟ</u>		5.000.000
40.01	<u>μετοχ. κεφ.καταβλ.προν.μετοχών</u>		
40.01.00	Μέτοχος Α	<u>5.000.000</u>	
	40 <u>Κεφάλαιο</u>		5.000.000
	40.05 <u>Μετοχ.κεφ.προν.αποσβ.</u>		
	40.05.00 <u>Μέτοχος Α</u>	<u>5.000.000</u>	

04 <u>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΠΙΚΑΡΠΙΑΣ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ</u>	5.000.000
04.00 <u>Μετοχές >> >></u>	
04.00.00 <u>Μέτοχος Α</u>	<u>5.000.000</u>
04 <u>Δικαιούχοι μετοχών επικαρπ</u>	5.000.000
04.00 <u>>> >> >></u>	
04.00.00 <u>Μέτοχος Α</u>	<u>5.000.000</u>

(β) Αποσβεση του κεφαλαίου με φορολογημένα αποθεματικά.

Όπως ήδη είπαμε διατίθεται φορολογημένο αποθεματικό για την απόσβεση του κεφαλαίου, προκύπτει όμως θέμα επιστροφής από το Δημόσιο, του φόρου εισοδήματος που έδωσε η εταιρεία κατά το χρόνο σχηματισμού του αποθεματικού.

Παράδειγμα

Εστω ότι η βιομηχανική Α.Ε. Χ της οποίας οι μετοχές είναι εισαγμένες στο χρηματιστήριο, αποφασίζει να αποσβέσει το μετοχικό της κεφάλαιο κατά 5000 μετοχ. ονομ. αξίας 1000 δρχ. η καθεμία. Η απόσβεση γίνεται στην ονομαστική αξία της μετοχής και στον κάτοχο της μετοχής που αποσβένει δίνεται αντίστοιχη μετοχή επικαρπίας. Το αναγκαίο για την απόσβεση πόσο λαμβάνεται από το έκτακτο αποθεματικό που έχει εξολοκλήρου φορολογηθεί προς 44%.

Σύμφωνα με το Ε.ΓΛΣ θα γίνουν οι έξης εγγραφές:

41 <u>ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ</u>	1	2.800.000
41.05 <u>Έκτακτο αποθεματικό</u>		
41.05.00 <u>Έκτακτο αποθεματικό</u>		<u>2.800.00</u>
33 <u>Χρεωστες Διάφοροι</u>		
33.13 <u>Ελληνικό Δημόσιο</u>		2.200.000
33.13.00 <u>Προκαταβολή φόρου εισοδ.</u>		<u>2.200.000</u>
5.000.000 X 44%		

88 <u>Αποτελ.προς διαθεση</u>		5.000.000
88.07 <u>Λογ/σμος αποθ. προς διαθεση</u>		
88.07.00 Λογ/σμός >> >> >>	<u>5.000.000</u>	
	2	
88 <u>Αποτελέσματα προς διάθεση</u>		5.000.000
88.07 <u>Λογ/σμός αποθεματικών προς διάθεση</u>		
88.07.00 Λογ/σμός >> >>	<u>5.000.000</u>	
53 <u>Πιστωτές διάφοροι</u>		5.000.000
53.16 <u>Μέτοχοι αξία μετοχών τους</u>		
<u>προς απόδοση λόγω αποσβ.</u>		
<u>του κεφαλαίου</u>		
53.16.00 Μέτοχοι Α	<u>5.000.000</u>	
	3	
53 <u>ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>		5.000.000
53.16 <u>Μέτοχοι αξία μετοχών του προς</u>		
<u>απόδοση λόγω αποσβ. του κεφ.</u>		
53.16.00 Μέτοχος Α	<u>5.000.000</u>	
38 <u>Χρηματικά Διάθεση</u>		5.000.000
38.00 <u>Ταμείο</u>		
38.00.00 Μετρητά	<u>5.000.000</u>	
Καταβολή ονομ. αξίας αποσβ. μετοχών στους κατόχους αυτούς.		
	4	
40 <u>ΚΕΦΑΛΑΙΟ</u>		5.000.000
40.00 <u>Μετοχ.κεφ. κοινών μετόχων</u>		
40.00.00 Μέτοχος Α	<u>5.000.000</u>	
40 <u>Κεφάλαιο</u>		5.000.000
40.04 <u>μετοχ.κεφάλαιο ^{αποσβ.} κοινών μετ.</u>		
40.04.00 Μέτοχος Α	<u>5.000.000</u>	
Εμφάνιση αποσβ. μετοχ. κεφαλ.		
	5	
40 <u>ΚΕΦΑΛΑΙΟ</u>		5.000.000
40.01 <u>Μετοχ. κεφ.καταβλ.προνομ.μετοχών</u>		
40.01.00 Μέτοχος Α	<u>5.000.000</u>	
40 <u>Κεφάλαιο</u>		5.000.000
40.05 <u>Μετοχ.κεφ.προν μετοχών</u>		
40.05.00 Μέτοχος Α	<u>5.000.000</u>	

6

04 <u>Μετοχές επικαρπίας σε κυκλοφ.</u>	5.000.000
04.00 <u>Μετοχές >> >></u>	
04.00.00 <u>Μέτοχος Α</u>	<u>5.000.000</u>
04. <u>Δικαιούχοι μετοχών επικαρπ.</u>	5.000000
04.00 <u>>> >> >></u>	
04.00.00 <u>Μέτοχος Α</u>	<u>5.000.000</u>

(γ) Απόσβεση κεφαλαίου με εξαγορά μετοχών.

Με τον τρόπο αυτό η εταιρεία αγοράζει μετοχές της είτε στο χρηματιστήριο είτε αλλιώς. Η εξαγορά πρέπει να προβλέπεται ρητά από το καταστατικό της εταιρείας. Ο τρόπος αυτός είναι πύο δημοφιλής στις εταιρείες, γιατί αφενός οι εξαγοραζόμενες μετοχές δεν αντικαθιστούνται από μετοχές επικαρπίας και αφετέρου γιατί σπάνια η εξαγορά γίνεται σε τιμή κατώτερη από την ονομαστική και έτσι η εταιρεία πραγματοποιεί κέρδος. Οι λογιστικές εγγραφές, έχουν ως εξής:

1

41 <u>ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ</u>	500.000
41.04 <u>Ειδικά αποθεματικά</u>	
41.04.01 <u>Αποθ. για αποσβ. κεφαλαίου</u>	<u>500.000</u>
53 <u>Πιστωτές Διάφοροι</u>	500.000
53.16 <u>Μέτοχοι Αξία μετοχών τους προς απόδοση λόγω αποσβ. του κεφ.</u>	
53.16.00 <u>Μέτοχος Α</u>	<u>500.000</u>

Ειδικό αποθ. για την απόσβεση κεφ.

2

53 ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	2	500.000	
53.16 <u>Μέτοχοι αξία μετοχών τους προς</u> <u>απόδοση λόγω αποσβ. του κεφ.</u>			
53.16.00 Μέτοχος Α		<u>500.000</u>	
38 <u>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</u>			500.000
38.00 <u>Ταμείο</u>			
38.00.00 Μετρητά		<u>500.000</u>	

Καταβολή της ονομ. αξίας των 500 μετ. που εξαγοράσθηκαν

40 <u>ΚΕΦΑΛΑΙΟ</u>	3	500.000	
40.00 <u>Καταβλημένο μετοχ.κεφ.</u>			
40.00.00 Μέτοχος Α		<u>500.000</u>	
40 <u>Κεφάλαιο</u>			500.000
40.04 <u>Μετοχικό κεφάλαιο αποσβ</u>			
40.04.00 Μέτοχος Α		<u>500.000</u>	

Δημιουργία αποσβ. μετοχ. κεφαλαίου

(δ) Απόσβεση κεφαλαίου με σχηματισμό ειδικού αποθεματικού.

Το ειδικό αυτό αποθεματικό σχηματίστηκε για να χρησιμοποιηθεί για την απόσβεση ολόκληρου του μετοχικού κεφαλαίου εφάπαξ. Αυτό φυσικά, μπορεί να γίνει μόνο όταν το αποθεματικό φθάσει το ύψος του μετοχικού κεφαλαίου. Ακόμα σε αυτή την περίπτωση δεν χρειάζεται να εκδοθούν μετοχές επικαρπίας, αφού η απόσβεση γίνεται σε μια δόση, αλλά αρκεί η σήμανση των παλιών μετοχών με κατάλληλη σφραγίδα.

Ακολουθούν οι εγγραφές με βάση το παράδειγμα μιας ανώνυμης εταιρείας με μετοχικό κεφάλαιο 5.000.000 δρχ., το οποίο θα αποσβέσει εφάπαξ αφού έχει ήδη μεριμνήσει για το σχηματισμό ειδικού αποθεματικού, για αυτό τον σκοπό.

41 <u>ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ</u>	1	5.000.000	
41.04 <u>Ειδικά αποθεματικά</u>			
41.04.01 <u>Αποθεματικό για αποσβ. κεφαλ.</u>		<u>5.000.000</u>	
53 <u>Πιστωτές διάφοροι</u>			5.000.000
53.16 <u>Μέτοχοι Αξίες μετοχών προς</u>			
<u>απόδοση λόγω αποσβ. κεφ.</u>			
53.16.00 <u>Μέτοχοι Α</u>		<u>5.000.000</u>	

Ειδικό αποθ. για την αποσβ. κεφ.

53 <u>ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</u>	2	5.000.000	
53.16 <u>Μέτοχοι Αξία μετοχών προς απόδοση</u>			
<u>λόγω αποσβ. κεφαλαίου</u>			
53.16.00 <u>Μέτοχος Α</u>		<u>5.000.000</u>	
38. <u>Χρηματικά Διαθέσιμα</u>			5.000.000
38.00 <u>Ταμείο</u>			
38.00.00 <u>Μετρητά</u>		<u>5.000.000</u>	

Καταβολή ονομ. αξίας μετ. στους μετόχους από ειδικό αποθεμ.

40 <u>ΚΕΦΑΛΑΙΟ</u>	3	5.000.000	
40.00 <u>Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο</u>			
40.00.00 <u>Μέτοχος Α</u>		<u>5.000.000</u>	
40 <u>ΚΕΦΑΛΑΙΟ</u>			5.000.000
40.04 <u>Μετοχικό κεφ. αποσβ.</u>			
40.04.00 <u>Μέτοχος Α</u>		<u>5.000.000</u>	

Δημιουργία αποσβεσμένου μετοχ. κεφ.

Γ. ΕΜΦΑΝΙΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΤΟΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟ

1. ΓΕΝΙΚΑ.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν:

- α) Τον ισολογισμό
- β) Το λογαριασμό «αποτελέσματα χρήσεως»,
- γ) Το «πίνακα διαθέσιμων αποτελεσμάτων»
- δ) Το προσάρτημα

Η ανώνυμη εταιρεία είναι υποχρεωμένη να συντάσσει στο τέλος κάθε χρήσεως τον ισολογισμό τέλους χρήσεως ή όπως επίσης λέγεται τον ισολογισμό εκμεταλλεύσεως. Τον ισολογισμό συνοδεύουν απαραίτητα η ανάλυση του λογαριασμού «Αποτελέσματα Χρήσεως» και ο «Πίνακας διαθέσιμων αποτελεσμάτων».

Για κάθε επιχείρηση ο ισολογισμός έχει σπουδαία σημασία. Στις ανώνυμες εταιρείες, η βαρύτητα του ισολογισμού είναι ακόμη σημαντικότερη αφού με βάση αυτόν η διοίκηση της εταιρείας πληροφορείται για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα που πραγματοποίησε η εταιρεία και με βάση αυτόν, επίσης λόγοδοτεί προς την γενική συνέλευση, το Υπουργείο Εμπορίου, που ασκεί εποπτεία, παρακολουθεί τη λειτουργία της εταιρείας ο μέτοχος πληροφορείται για την περιουσιακή κατάσταση της εταιρείας, οι πιστωτές της εταιρείας και γενικά οι συναλλασσόμενοι μ' αυτήν πληροφορούνται για τη διατήρηση ή μη της ακεραιότητας του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας, το προσωπικό της εταιρείας βγάζει χρήσιμα γι' αυτό συμπεράσματα, το ευρύτερο κοινό αντλεί χρήσιμες πληροφορίες για την τοποθέτηση των αποταμιεύσεών του, οι αρμόδιες κρατικές υπηρεσίες ατλούν πολύτιμες πλη-

ροφορίες για την κατάρτιση των εθνικών λογαριασμών κ.λ.π.

Για τους λόγους αυτούς ο νομοθέτης δίνει μεγάλη βαρύτητα στον τρόπο καταρτίσεως του ισολογισμού αυτού και αφιερώνει σειρά διατάξεων που διέπουν τη σύνταξη του ισολογισμού.

2. Υπόδειγμα ισολογισμού τέλους χρήσεως.

Παραθέτουμε Υπόδειγμα ισολογισμού τέλους χρήσεως εναρμονισμένο με το ΑΡΘΡΟ 9 της 4ης ΟΔΗΓΙΑΣ ΤΗΣ ΕΟΚ. Ούτως ώστε να εμφανιστεί το Μετοχικό κεφάλαιο και οι διακρίσεις του.

XXX

XXX
XXX
XXX
XXX
XX

Μετ' Οφειλόμενες Δόσεις

IV. Διαθέσιμα

- 1. Ταμείο
- 2. Ληγμένα τοκομερίδια εισηπρακτέα
- 3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας

XXX XXX
XXX XXX
XXX XXX
XXX XXX
XXX XXX
XXX XXX

Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού
(ΔI+ΔII+ΔIII+ΔIV)

E. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

- 1. Έσοδα επόμενων χρήσεων
- 2. Έσοδα χρήσεως εισηπρακτέα
- 3. Λοιποί μεταβατικοί Λ/σμοί ενεργητικού

XXX XXX
XXX XXX
XXX XXX
XXX XXX

ΣΕ ΔΕΛΤΑ ΔΟΥΛ. Ε.Μ.

ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
(Α+Β+Γ+Δ+Ε)

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ

- 01. Άλλοτρια περιουσιακά στοιχεία
- 02. Χρεωστικοί λογαριασμοί έγγυθρων και εμπόρων άσφαλείων
- 03. Απαιτήσεις από άμφοτεροβαρείς συμβάσεις
- 04. Λοιποί λογαριασμοί τάξεως

XXX XXX
XXX XXX
XXX XXX
XXX XXX
XXX XXX

Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

- 1. Έσοδα επόμενων χρήσεων
- 2. Έσοδα χρήσεως δουλειμένα
- 3. Λοιποί μεταβατικοί Λ/σμοί

XXX XXX
XXX XXX
XXX XXX
XXX XXX

ΣΕ ΔΕΛΤΑ ΔΟΥΛ. Ε.Μ.

ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ
(Α+Β+Γ+Δ)

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ

- 05. Δικαιούχοι άλλότρων περιουσιακών στοιχείων
- 06. Πιστωτικοί λογαριασμοί έγγυθρων και εμπόρων άσφαλείων
- 07. Υποχρεώσεις από άμφοτεροβαρείς συμβάσεις
- 08. Λοιποί λογαριασμοί τάξεως

XXX XXX
XXX XXX
XXX XXX
XXX XXX
XXX XXX

ΣΕ ΔΕΛΤΑ ΔΟΥΛ. Ε.Μ.

3. ΕΜΦΑΝΙΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΤΟΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟ - ΜΕΤΟΧΕΣ

Στο λογαριασμό ΜΕΤΟΧΕΣ εμφανίζονται:

- Οι μετοχές κυριότητας της εταιρείας που έχουν εκδοθεί από άλλες ανώνυμες εταιρείες ημεδαπές ή αλλοδαπές, εισαγμένες και μη στο χρηματιστήριο.
- Οι ανεξόφλητες μετοχές κυριότητας της εταιρείας που έχουν εκδοθεί από άλλες ανώνυμες εταιρείες ημεδαπές ή αλλοδαπές, εισαγμένες και μη στο Χρηματιστήριο. Οι μετοχές αυτές καταχωρούνται στο σχολιαζόμενο λογαριασμό και εμφανίζονται στον ισολογισμό με τη συνολική αξία των μετοχών που η εταιρεία αποκτά από την κάλυψη μέρους του μετοχικού κεφαλαίου άλλης ανώνυμης εταιρείας με τον όρο της τμηματικής καταβολής αυτού, δηλαδή εμφανίζονται με τη συνολική τιμή εκδόσεώς τους. Το συνολικό ποσό που οφείλεται στην εκδότρια για την αποπληρωμή των μετοχών αυτών καταχωρείται στο λογαριασμό «οφειλόμενες δόσεις ομολογιών και λοιπών χρεογράφων», ο οποίος εμφανίζεται στον ισολογισμό αφαιρετικά από την αξία των χρεογράφων.
- Τέλος τα ποσά που η εταιρεία έχει καταβάλλει σε άλλες ημεδαπές ή αλλοδαπές εταιρείες για προεγγραφές μετοχών που πρόκειται να εκδοθούν από τις εταιρείες αυτές.

Γενικότερα τώρα, το μετοχικό κεφάλαιο αναλύεται στον ισολογισμό: σε καταβλημένο οφειλόμενο και αποσβεσμένο. Επίσης στο κυκλοφορούν ενεργητικό περιλαμβάνεται ο λογαριασμός «ίδιες μετοχές» και στην κατηγορία των αποθεματικών κεφαλαίων του παθητικού ο λογαριασμός «αποθεματικό από ίδιες μετοχές». Στη περίπτωση που στο τέλος της χρήσης κατέχονται ίδιες μετοχές σύμφωνα με τις διατάξεις που ισχύουν

κάθε φορά, σχηματίζεται αποθεματικό ισόποσο με την αξία κτήσης των μετοχών αυτών. Το σχετικό ποσό καταχωρείται σε λογαριασμό του παθητικού με τίτλο <<αποθεματικό για ίδιες μετοχές>>.

Το αποθεματικό αυτό σχηματίζεται από τα κέρδη της χρήσης, από τα οποία επιτρέπεται να αφαιρεθούν προηγουμένως μόνο τα ποσά που είναι αναγκαία για το σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού και για τη διανομή του πρώτου μερίσματος.

Αν δεν υπάρχουν κέρδη για σχηματισμό του παραπάνω αποθεματικού λογαριασμού του ενεργητικού <<ίδιες μετοχές>>, εμφανίζεται στο παθητικό αφαιρετικά από το άθροισμα των ιδίων κεφαλαίων.

Για τις υπόλοιπες διακρίσεις του μετοχικού κεφαλαίου σημειώνουμε τα ακόλουθα:

- α) Καταβλημένο κεφάλαιο, είναι το τμήμα της ονομαστικής αξίας των μετοχών της εταιρείας, κοινών και προνομιούχων, που έχει καταβληθεί.
- β) Οφειλόμενο κεφάλαιο, είναι το τμήμα του μετοχικού κεφαλαίου που οι μέτοχοι οφείλουν να καταβάλουν για την εξόφληση της αξίας των μετοχών τους.

Το ποσό του κεφαλαίου που οφείλεται και εμφανίζεται στο παθητικό του ισολογισμού με τον παραπάνω τίτλο ισούται με το άθροισμα των υπολοίπων των λογαριασμών ενεργητικού:

-<<Οφειλόμενο κεφάλαιο>>,

-<<Κεφάλαιο εισπρακτέο στην επόμενη χρήση>>

Σε παρενθετική σημείωση πρέπει να δίνεται η πληροφορία για το ποσό του οφειλόμενου κεφαλαίου που έχει κληθεί να καταβληθεί, δηλαδή για το οποίο τα αρμόδια όργανα της εταιρείας έχουν προσδιορίσει

ημερομηνία καταβολής. Το ποσό αυτό, όπως είναι ευνόητο, ισούται με το άθροισμα του ποσού που έχει κληθεί να καταβληθεί μετά το τέλος της επόμενης χρήσεως και το οποίο σημειώνεται μέσα σε παρένθεση υπό το λογαριασμό του ενεργητικού <<οφειλόμενο κεφάλαιο>> και το ποσό που έχει κληθεί να καταβληθεί μέσα στην επόμενη χρήση και το οποίο εμφανίζεται στο λογαριασμό του κυκλοφορούντος ενεργητικού <<κεφάλαιο ειπρακτέο στην επόμενη χρήση>>

γ) Αποσβεσμένο κεφάλαιο είναι το ποσό της ονομαστικής αξίας των μετοχών που αποδόθηκε στους μετόχους, σύμφωνα με το καταστατικό και έγινε είτε από τα κέρδη προς διάθεση είτε από αποθεματικά της εταιρείας. Οι μετοχές επικαρπίας, που εκδίδονται σε αντικατάσταση των μετοχών που ακυρώνονται, καταχωρούνται σε λογαριασμού τάξεως.(1)

Σημειώνουμε ότι κάτω από το λογαριασμό <<μετοχικό κεφάλαιο>> πρέπει μέσα σε παρένθεση, να αναγράφεται ο αριθμός των μετοχών και η ονομαστική αξία της μετοχής. Όπως είναι ευνόητο, το γινόμενο των δύο αυτών αριθμών πρέπει να ισούται με το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου που εμφανίζεται στον ισολογισμό.

Τέλος πολλοί είναι οι λόγοι, που κατά τη γνώμη μας, συνηγορούν να γίνεται ανάλυση του λογαριασμού <<μετοχικό κεφάλαιο>> κατά πηγές προελεύσεως, δηλαδή από : εισφορές μετόχων, κεφαλαιοποίηση μερισμάτων και αποθεματικών κ.λ.π., είτε στον ισολογισμό ή τουλάχιστο στο προσάρτημα.

(1) Μνημονευτέα και η διάταξη της παρ. 10 του άρθρου 42ε του ν. 2190/1920, σύμφωνα με την οποία <<μετοχές επικαρπίας ή ιδρυτικοί τίτλοι, που εκδόθηκαν από την ανώνυμη εταιρεία, αναφέρονται στον ισολογισμό ή στο προσάρτημα>>.

ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α'

ΣΥΣΤΑΣΗ - ΕΠΩΝΥΜΙΑ - ΕΔΡΑ - ΔΙΑΡΚΕΙΑ - ΣΚΟΠΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Άρθρο 1

Επωνυμία

1. Συνιστάται Ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία.....
2. Για τις σχέσεις της εταιρείας με την αλλοδαπή, η επωνυμία θα χρησιμοποιείται σε πιστή μετάφραση σε ξένη γλώσσα.

Άρθρο 2

Σκοπός

1. Σκοπός της εταιρείας είναι:.....
2. Η συμμετοχή σε ομοειδείς επιχειρήσεις.

Άρθρο 3

Έδρα

1. Έδρα της Εταιρείας ορίζεται ο Δήμος Αθηναίων.
2. Υποκαταστήματα της εταιρείας μπορούν να ιδρυθούν οπουδήποτε στην Ελλάδα ή το εξωτερικό με απόφαση του Δ.Σ. που καθορίζει και τους όρους λειτουργίας αυτών.

Άρθρο 4

Διάρκεια

Η διάρκεια της εταιρείας ορίζεται πενήντα (50) ετών.
Αρχίζει με την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών από την αρμόδια Νομαρχία της διοικητικής απόφασης για τη σύσταση της εταιρείας και την έγκριση του Καταστατικού της και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία του έτους

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β'

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Άρθρο 5

Μετοχικό Κεφάλαιο

1. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ορίζεται σε δραχμές πέντε εκατομμύρια (5.000.000) καταβλητέο ολόκληρο μετρητοίς, μόλις συσταθεί η εταιρεία, όπως ορίζει ο νόμος και κατανέμεται σε πέντε χιλιάδες (5.000) μετοχές, ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών εκάστη.

2. Με την επιφύλαξη της παρ. 4 του άρθρου αυτού, κατά την διάρκεια της πρώτης πενταετίας από τη σύσταση της εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο, έχει το δικαίωμα με απόφασή του, για την οποία χρειάζεται πλειοψηφία τουλάχιστον των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του, να αυξάνει ολικά ή μερικά το εταιρικό κεφάλαιο με έκδοση νέων μετοχών. Το ποσόν της αύξησης δεν μπορεί να υπερβεί το ποσόν του μετοχικού κεφαλαίου, που έχει ήδη καταβληθεί. Η εν λόγω

γω εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου, μπορεί να ανανεώνεται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει τα πέντε (5) έτη για κάθε ανανέωση.

3. Με την επιφύλαξη της παρ. 4 του άρθρου αυτού, η Γενική Συνέλευση έχει το δικαίωμα με απόφασή της για την οποία χρειάζεται η απαρτία και η πλειοψηφία του άρθρου 14, να αυξάνει ολικά ή μερικά το εταιρικό κεφάλαιο με έκδοση νέων μετοχών μέχρι το τετραπλάσιο του αρχικά καταβλημένου κεφαλαίου ή το διπλάσιό από την έγκριση σχετικής τροποποίησης του Καταστατικού.

4. Εάν όμως τα αποθεματικά της εταιρείας υπερβαίνουν το ένα δέκατο (1/10) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, τότε απαιτείται πάντα απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, με την απαρτία και την πλειοψηφία του άρθρου 15 του παρόντος.

5. Οι αυξήσεις του κεφαλαίου που αποφασίζονται σύμφωνα με τις παρ. 2 και 3 του άρθρου αυτού δεν αποτελούν τροποποίηση του Καταστατικού.

Άρθρο 6

Μετοχές

1. Οι πέντε χιλιάδες (5.000) μετοχές της εταιρείας είναι ονομαστικές (ή ανώνυμες).

2. Οι μετοχές της εταιρείας θ' αναληφθούν από τους ιδρυτές αυτής, ως εξής: 1) Ο..... θα καταβάλει ένα εκατομμύριο (1.000.000) δρχ. μετρητοίς και θα λάβει χίλιες (1.000) μετοχές. 2) Ο.....

3. Οι μετοχές της εταιρείας που είναι ονομαστικές μπορούν να μετατρέπονται σε ανώνυμες και εκείνες που είναι ανώνυμες μπορούν να μετατρέπονται σε ονομαστικές, με απόφαση της γενικής συνέλευσης που λαμβάνεται σύμφωνα με το άρθρο 14 του παρόντος καταστατικού και κατόπιν τροποποίησης των σχετικών άρθρων αυτού.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Γ'

ΜΕΤΟΧΟΙ

Άρθρο 7

Δικαιώματα μετόχων

1. Οι μέτοχοι ασκούν τα σχετικά με τη διοίκηση της εταιρείας δικαιώματά τους μόνο με τη συμμετοχή τους στη Γενική Συνέλευση.

2. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση.

3. Σε κάθε περίπτωση αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου, που δεν γίνεται με εισφορά σε είδος, καθώς και έκδοσης ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής σε μετοχές, για όλο το νέο κεφάλαιο και το ομολογιακό δάνειο παρέχεται δικαίωμα προτίμησης στους κατά την ελοχή της έκδοσης μετόχους της εταιρείας, σύμφωνα με το λόγο της συμμετοχής τους στο κεφάλαιο. Μετά την πάροδο της προθεσμίας για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης, που ορίζεται από το όργανο της εταιρείας που αποφασίζει την αύξηση και που δεν μπορεί να είναι μικρότερη από μίση, οι μετοχές που δεν αναλήφθηκαν από τους παλαιούς μετόχους μπορούν να διανεμηθούν ελεύθερα από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η πρόσκληση για την ενύσκηση του δικαιώματος προτίμησης στην οποία πρέπει να μνημονεύεται και η

προθεσμία μέσα στην οποία πρέπει να ασκηθεί αυτό το δικαίωμα δημοσιεύεται στο ΦΕΚ (ΤΑΕ - ΕΠΕ).

4. Με τους περιορισμούς των παραγρ. 6 και 7 του άρθρου 13 του Κώδ. Νόμου 2190/1920 ως ισχύει, μπορεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης να περιορισθεί ή να καταργηθεί το ανωτέρω δικαίωμα προτίμησης.

Άρθρο 8

Δικαιώματα μειοψηφίας

1. Σε περίπτωση αίτησης μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο να συγκαλεί έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασής της, που να μην απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από την ημέρα που επιδόθηκε η αίτηση στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Στην αίτηση πρέπει να προσδιορίζεται με ακρίβεια το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης.

2. Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης είναι υποχρεωμένος ν' αναβάλει για μία μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων τακτικής ή έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης για τη λήψη τους εκείνη που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων που όμως δεν μπορεί ν' απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από την ημέρα της αναβολής.

3. Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, η οποία πρέπει να υποβληθεί στην Εταιρεία πέντε (5) ολόκληρες ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο:

α) Ν' ανακοινώσει στη Γενική Συνέλευση τα ποσά που μέσα στην τελευταία διετία καταβλήθηκαν για οποιαδήποτε αιτία από την Εταιρεία σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή στους Διευθυντές ή άλλους υπαλλήλους της, καθώς και κάθε άλλη παροχή της εταιρείας στα πρόσωπα αυτά, ή κάθε άλλη σύμβαση της εταιρείας που καταρτίσθηκε για οποιαδήποτε αιτία με τα ίδια πρόσωπα.

β) Να παρέχει τις συγκεκριμένες πληροφορίες που του ζητούνται σχετικά με τις υποθέσεις της εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Το Διοικητικό Συμβούλιο, μπορεί ν' αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα λόγο, αναγράφοντας τη σχετική αιτιολογία στα πρακτικά.

4. Σε περίπτωση αίτησης μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα τρίτο (1/3) του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στην εταιρεία, μέσα στην προθεσμία της προηγούμενης παραγράφου και εφόσον οι μέτοχοι αυτοί δεν εκπροσωπούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την υποχρέωση να δώσει σ' αυτούς κατά τη Γενική Συνέλευση, ή αν προτιμάει πριν απ' αυτή σε εκπρόσωπό τους, πληροφορίες σχετικά με την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί ν' αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα ουσιαστικό λόγο, αναγράφοντας τη σχετική δικαιολογία στα πρακτικά.

5. Στις περιπτώσεις του δευτέρου εδαφίου της παρ. 3 και της παρ. 4 του αυτού άρθρου, οποιαδήποτε αμφισβήτηση, σχετικά με το βάσιμο της αιτιολογίας, λύνεται από το αρμόδιο Μονομελές Πρωτοδικείο της έδρας της εταιρείας, με τη διαδικασία των Ασφαλιστικών Μέτρων.

6. Σε περίπτωση αίτησης μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η λήψη απόφασης για οποιοδήποτε θέμα της ημερήσιας διάταξης της Γενικής Συνέλευσης γίνεται με ονομαστική κλήση.

7. Οι μέτοχοι που ασκούν τα δικαιώματα του άρθρου αυτού, οφείλουν να έχουν καταθέσει σύμφωνα με το άρθρο 12 του παρόντος Καταστατικού τις μετοχές που τους παρέχουν τα δικαιώματα αυτά και να τις τηρούν έτσι από τη χρονολογία της επίδοσης της αίτησής τους και:

α) Στις περιπτώσεις των παρ. 1 έως 4 του παρόντος άρθρου, μέχρι την ημέρα της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης.

β) Στις περιπτώσεις της παρ. 5 του παρόντος άρθρου μέχρι την έκδοση της απόφασης του αρμόδιου Δικαστηρίου.

8. Μέτοχοι της εταιρείας που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν δικαίωμα να ζητούν έλεγχο της εταιρείας από το αρμόδιο Δικαστήριο της περιφέρειας στην οποία εδρεύει η εταιρεία.

Ο έλεγχος διατάσσεται, αν πιθανολογείται ότι με τις πράξεις που καταγγέλλονται παραβιάζονται οι διατάξεις των νόμων ή του Καταστατικού ή των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης.

Οι πράξεις που καταγγέλλονται πρέπει να έχουν γίνει σε χρόνο που δεν υπερβαίνει την διετία από την χρονολογία έγκρισης των ετησίων οικονομικών καταστάσεων, μέσα στην οποία τελέστηκαν.

9. Μέτοχοι της εταιρείας που εκπροσωπούν το ένα τρίτο (1/3) του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της εταιρείας από το κατά την προηγούμενη παράγραφο, αρμόδιο δικαστήριο, εφόσον από την όλη πορεία των εταιρικών υποθέσεων γίνεται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση. Η διάταξη αυτή δεν εφαρμόζεται όσες φορές η μειοψηφία που ζητά τον έλεγχο εκπροσωπείται στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας.

10. Οι μέτοχοι, που ασκούν το δικαίωμα των παραπάνω παραγρ. 8 και 9, πρέπει να τηρούν σε κατάθεση τις μετοχές που τους παρέχουν το δικαίωμα αυτό, στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων, στην Τράπεζα της Ελλάδος ή σε οποιαδήποτε άλλη αναγνωρισμένη Ελληνική Τράπεζα, μέχρι να εκδοθεί απόφαση, πάντα όμως για χρονικό διάστημα όχι μικρότερο των 30 ημερών από την υποβολή της αίτησης.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Δ'

ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ

Άρθρο 9

Αρμοδιότητα Γενικής Συνέλευσης

1. Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της εταιρείας είναι το ανώτατο όργανο της και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την εταιρεία. Οι

όμιμες αποφάσεις της δεσμεύουν και τους μετόχους της που απουσιάζουν ή δια-
γωνούν.

2. Η Γενική Συνέλευση είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:

α) Παράταση της διάρκειας, συγχώνευση ή διάλυση της εταιρείας.

β) Τροποποίηση του Καταστατικού.

γ) Αύξηση ή μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου, εκτός από την περίπτωση της παρ. 2 του άρθρου 5 του παρόντος.

δ) Έκδοση δανείου με ομολογίες.

ε) Εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός από τις περιπτώσεις του άρθρου 22 του παρόντος.

στ) Εκλογή Ελεγκτών.

ζ) Διορισμό εκκαθαριστών.

η) Διάθεση καθαρών κερδών.

θ) Έγκριση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων.

Άρθρο 10

Σύγκληση Γεν. Συνέλευσης

1. Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων, συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά στην έδρα της εταιρείας τουλάχιστον μία φορά το χρόνο, πάντοτε μέσα στο πρώτο εξάμηνο από τη λήξη κάθε εταιρικής χρήσης. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση τη Γενική Συνέλευση των μετόχων όταν το κρίνει σκόπιμο.

2. Η Γενική Συνέλευση με εξαίρεση τις επαναληπτικές συνελεύσεις και εκείνες που εξομοιώνονται με αυτές, πρέπει να καλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την οριζόμενη για τη συνεδρίασή της. Διευκρινίζεται ότι συνυπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες. Η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης και η ημέρα της συνεδρίασής της δεν υπολογίζονται.

Άρθρο 11

Πρόσκληση - Ημερήσια Διάταξη Γενικής Συνέλευσης

1. Στην πρόσκληση των μετόχων σε Γενική Συνέλευση αναφέρονται η χρονολογία, η ημέρα, η ώρα και το οίκημα, όπου θα συνέλθει η συνέλευση, καθώς και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια. Η πρόσκληση αυτή δημοσιεύεται προ δέκα (10) ημερών στο Τεύχος Ανωμόμων Εταιρειών και Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως και προ είκοσι (20) ημερών σε μία από τις ημερήσιες πολιτικές εφημερίδες που εκδίδονται στην Αθήνα και που κατά την κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου κυκλοφορεί ευρύτερα σε όλη τη χώρα και σε μία ημερήσια οικονομολογική εφημερίδα, απ' αυτές που με απόφαση του Υπουργού Εμπορίου θεωρούνται οικονομολογικές και τοιχοκολλιέται σε εμφανή θέση του καταστήματος της εταιρείας. «Αν η εταιρεία δεν εδρεύει στην περιοχή του Δήμου Αθηναίων, η πρόσκληση πρέπει να δημοσιεύεται και σε μία ημερήσια ή εβδομαδιαία εφημερίδα από εκείνες που τυχόν εκδίδονται στην περι-

οχή της έδρας της και σε περίπτωση που δεν εκδίδεται εφημερίδα στην περιοχή αυτή, σε μία από τις εκδιδόμενες στην πρωτεύουσα του Νομού, στην οποία η εταιρεία έχει την έδρα της.

Στις περιπτώσεις επαναληπτικών Γενικών Συνελεύσεων οι παραπάνω προθεσμίες συντέμνονται στο μισό.

2. Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας έχει την υποχρέωση δέκα (10) μέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση να δίνει σε κάθε μέτοχο που τις ζητάει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της και αντίτυπο της έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και της έκθεσης των Ελεγκτών.

Άρθρο 12

Κατάθεση Μετοχών, Αντιπροσώπηση

1. Οι μέτοχοι, που επιθυμούν να πάρουν μέρος στη Γενική Συνέλευση, οφείλουν να καταθέσουν τους τίτλους των μετοχών τους στο Ταμείο της εταιρείας ή στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων, ή σε οποιαδήποτε Τράπεζα στην Ελλάδα, τουλάχιστον πέντε (5) ολόκληρες ημέρες πριν από εκείνη, για την οποία ορίστηκε η συνεδρίαση της Συνέλευσης.

2. Οι μέτοχοι που έχουν δικαίωμα συμμετοχής στην Γενική Συνέλευση, μπορούν ν' αντιπροσωπευθούν σ' αυτή από πρόσωπο που έχει εξουσιοδοτηθεί νόμιμα.

3. Οι αποδείξεις κατάθεσης μετοχών, καθώς και τα έγγραφα νομιμοποίησης αντιπροσώπων των μετόχων, πρέπει να καταθέτονται στην εταιρεία τουλάχιστον πέντε (5) ολόκληρες μέρες πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης.

4. Μέτοχοι που δεν έχουν συμμορφωθεί με τις διατάξεις των παραγρ. 1 και 3 του άρθρου αυτού, μπορούν να πάρουν μέρος στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδειά της.

Άρθρο 13

Πίνακας των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου

Σαράντα οκτώ (48) ώρες πριν από κάθε Γενική Συνέλευση τοιχοκολλείται σε εμφανή θέση του καταστήματος της εταιρείας, νόμιμα συνταγμένος πίνακας των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση.

Ο πίνακας αυτός πρέπει να περιέχει όλα τα στοιχεία που αξιώνει ο νόμος, όπως τις ενδείξεις των τυχόν αντιπροσώπων των μετόχων, τον αριθμό των μετοχών και ψήφων του καθενός και τις διευθύνσεις των μετόχων και των αντιπροσώπων τους.

Άρθρο 14

Απλή απαρτία και πλειοψηφία Γενικής Συνέλευσης

1. Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης όταν εκπροσωπείται σ' αυτήν τουλάχιστον το είκοσι τοις εκατό (20%) του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου.

2. Εάν δεν συντελεσθεί τέτοια απαρτία στην πρώτη συνεδρίαση συνέρχεται

επαναληπτική Συνέλευση μέσα σε είκοσι (20) μέρες από τη χρονολογία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε, με πρόσκληση δέκα (10) μέρες τουλάχιστον πριν.

Η επαναληπτική αυτή συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρωσ επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης, οποιοδήποτε και αν είναι το τμήμα του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, που εκπροσωπείται σ' αυτή.

3. Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης παίρνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται στην Συνέλευση.

Άρθρο 15

Εξαιρετική απαρτία και πλειοψηφία Γενικής Συνέλευσης

1. Εξαιρετικά, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρωσ επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, αν εκπροσωπούνται σ' αυτήν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν:

- α) Παράταση της διάρκειας, συγχώνευση ή διάλυση της εταιρείας.
- β) Μεταβολή της εθνικότητας της εταιρείας.
- γ) Μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης της εταιρείας.
- δ) Αύξηση ή μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου με εξαίρεση τις αυξήσεις του άρθρου 5 παράγρ. 2 και 3 του παρόντος.
- ε) Έκδοση δανείου με ομολογίες.
- στ) Μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών.
- ζ) Αύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων.

2. Αν δεν συντελεστεί η απαρτία της προηγούμενης παραγράφου στην πρώτη συνεδρίαση, μέσα σε είκοσι (20) μέρες από τη συνεδρίαση αυτή και ύστερα από πρόσκληση πριν δέκα (10) τουλάχιστον μέρες, συνέρχεται πρώτη επαναληπτική συνέλευση, που βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρωσ επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης, όταν σ' αυτήν εκπροσωπείται τουλάχιστον το ένα δεύτερο (1/2) του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου.

3. Αν δεν συντελεστεί και αυτή η απαρτία, συνέρχεται και πάλι μέσα σε είκοσι (20) μέρες δεύτερη επαναληπτική συνέλευση, με πρόσκληση τουλάχιστον δέκα (10) μέρες πριν, που βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης όταν σ' αυτήν εκπροσωπείται τουλάχιστον το ένα τρίτο (1/3) του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου.

4. Όλες οι αποφάσεις της παραγρ. 1 του παρόντος άρθρου παίρνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση.

Άρθρο 16

Πρόεδρος, Γραμματέας Γενικής Συνέλευσης

1. Στη Γενική Συνέλευση προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ή όταν κωλύεται αυτός ο αναπληρωτής του. Χρήη Γραμματέα εκτελεί προσωρινά αυτός που ορίζεται από τον Πρόεδρο.

2. Αφού εγκριθεί ο κατάλογος των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου, η Συνέλευση προχωρεί στην εκλογή του Προέδρου της και ενός Γραμματέα, που εκτελεί και χρέη ψηφοδέκτη.

Άρθρο 17

Θέματα συζήτησης, Πρακτικά Γενικής Συνέλευσης

1. Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης περιορίζονται στα θέματα που αναγράφονται στην ημερήσια διάταξη.

2. Για τα θέματα που συζητούνται και αποφασίζονται στη Γενική Συνέλευση τηρούνται πρακτικά και υπογράφονται από τον Πρόεδρο και τον Γραμματέα της.

3. Τα αντίγραφα και τα αποσπάσματα των πρακτικών επικυρώνονται από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή τον αναπληρωτή του.

Άρθρο 18

Απόφαση απαλλαγής μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Ελεγκτών

Μετά την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, η Γενική Συνέλευση με ειδική ψηφοφορία που ενεργείται με ονομαστική κλήση, αποφαινεται για την απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών από κάθε ευθύνη για αποζημίωση.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι υπάλληλοι της εταιρείας ψηφίζουν μόνο με τις μετοχές τους.

Η απαλλαγή του Διοικητικού Συμβουλίου είναι ανίσχυρη στις περιπτώσεις του άρθρου 22α του Κωδ. Νόμου 2190/1920.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ε' ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Άρθρο 19

Σύνθεση και θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου

1. Η εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από τρεις (3) έως πέντε (5) συμβούλους.

2. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας για πεντάχρονη θητεία, που παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας τους, η οποία δεν μπορεί όμως να περάσει την εξαετία.

3. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να ξαναεκλεγούν.

Άρθρο 20

Εξουσία - Αρμοδιότητες Διοικητικού Συμβουλίου

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη διοίκηση (διαχείριση και διάθεση) της εταιρικής περιουσίας και την εκπροσώπηση της εταιρείας. Αποφασίζει για όλα

γενικά τα ζητήματα που αφορούν την εταιρεία μέσα στα πλαίσια του εταιρικού σκοπού, με εξαίρεση εκείνα που σύμφωνα με το νόμο ή αυτό το Καταστατικό ανήκουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης.

2. Η εταιρεία, με την επιφύλαξη της επόμενης παραγράφου, αναλαμβάνει υποχρεώσεις και δεσμεύεται με τις υπογραφές δύο εξουσιοδοτημένων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, κοντά στην εταιρική επωνυμία.

3. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί, αποκλειστικά και μόνο εγγράφως ν' αναθέτει την άσκηση όλων των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του (εκτός απ' αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια), καθώς και την εκπροσώπηση της εταιρείας, σ' ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή όχι, καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης. Πάντως οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπό την επιφύλαξη των άρθρων 10 και 23α του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύουν.

Άρθρο 21

Συγκρότηση Διοικητικού Συμβουλίου

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο αμέσως μετά την εκλογή του συνέρχεται και συγκροτείται σε σώμα, εκλέγοντας τον Πρόεδρο και τον Αντιπρόεδρό του.

2. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εκλέγει ένα ή δύο διευθύνοντες συμβούλους από τα μέλη του και μόνο, καθορίζοντας συγχρόνως και τις αρμοδιότητές τους.

3. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, διευθύνει τις συνεδριάσεις. Τον Πρόεδρο όταν απουσιάζει ή κωλύεται, αναπληρώνει σε όλη την έκταση των αρμοδιοτήτων του, ο αντιπρόεδρος και αυτόν όταν κωλύεται, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ο διευθύνων σύμβουλος.

Άρθρο 22

Αναπλήρωση μέλους Διοικητικού Συμβουλίου

Αν, για οποιοδήποτε λόγο, κενωθεί θέση συμβούλου, επιβάλλεται στους συμβούλους που απμένουν, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάση για το υπόλοιπο της θητείας του συμβούλου που αναπληρώνεται.

Η εκλογή αυτή υποβάλλεται για έγκριση στην αμέσως επόμενη τακτική ή έκτακτη Γενική Συνέλευση. Οι πράξεις του συμβούλου που εκλέχτηκε με αυτόν τον τρόπο θεωρούνται έγκυρες, ακόμη κι αν η εκλογή του δεν εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση.

Άρθρο 23

Σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει στην έδρα της εταιρείας τουλάχιστον μία φορά το μήνα. Συγκαλείται οποτεδήποτε από τον Πρόεδρό της, ή αν το ζητήσουν δύο μέλη του.

Άρθρο 24

Αντιπροσωπεία μελών, Απαρτία, Πλειοψηφία

1. Σύμβουλος που απουσιάζει μπορεί να εκπροσωπείται από άλλο σύμβουλο. Κάθε σύμβουλος μπορεί να εκπροσωπή ένα μόνο σύμβουλο που απουσιάζει.

2. Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παραβρίσκονται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτό το ήμισυ πλέον ενός των συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντων συμβούλων μπορεί να είναι μικρότερος των τριών.

3. Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου παίρνονται με απόλυτη πλειοψηφία των συμβούλων που είναι παρόντες και εκείνων που αντιπροσωπεύονται, εκτός από την περίπτωση της παρ. 2 του άρθρου 5 του παρόντος.

Άρθρο 25

Πρακτικά Διοικητικού Συμβουλίου

1. Για τις συζητήσεις και τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου τηρούνται πρακτικά.

2. Αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου επικυρώνονται από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του.

Άρθρο 26

Αποζημίωση μελών Διοικητικού Συμβουλίου

1. Στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, μπορεί να χορηγηθεί αποζημίωση, που το ποσό της ορίζεται από την τακτική Γενική Συνέλευση με ειδική απόφαση.

2. Κάθε άλλη αμοιβή ή αποζημίωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου βαραίνει την εταιρεία αν εγκριθεί με ειδική απόφαση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

3. Οποιαδήποτε παροχή πίστωσης (δάνεια, εγγυήσεις κ.λπ.) από την εταιρεία, σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στους ιδρυτές της, σε Γενικούς Διευθυντές, σε διευθυντές της ή και σε συζύγους ή άλλους συγγενείς αυτών μέχρι τρίτου βαθμού, απαγορεύονται και είναι άκυρη.

Επίσης δάνεια της εταιρείας σε τρίτους καθώς και η παροχή πιστώσεως σ' αυτούς με οποιοδήποτε τρόπο ή παροχή εγγυήσεων υπέρ αυτών, με σκοπό την απόκτηση από αυτούς μετοχών της εταιρείας, απαγορεύονται απόλυτως και είναι άκυρα.

Για οποιαδήποτε άλλη σύμβαση μεταξύ της εταιρείας και των προσώπων αυτών, χρειάζεται απαραίτητα προηγούμενη ειδική άδεια της Γενικής Συνέλευσης.

Αυτό ισχύει και για τις συμβάσεις εργασίας ή εντολής, καθώς και για κάθε τροποποίησή τους.

Άρθρο 27

Απαγόρευση ανταγωνισμού

1. Απαγορεύεται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που δεν είναι μέτο-

χοι, καθώς και στους Διευθυντές της εταιρείας, να ενεργούν κατ' επάγγελμα, χωρίς άδεια της Γενικής Συνέλευσης, για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, πράξεις που υπάγονται σ' ένα από τους σκοπούς που επιδιώκει η εταιρεία, ή να μετέχουν ως ομόρρυθμοι εταίροι σε εταιρείες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς.

2. Σε περίπτωση παράβασης της παραπάνω διάταξης, η εταιρεία έχει δικαίωμα για αποζημίωση, σύμφωνα με το άρθρο 23 παράγρ. 2 και 3 του κωδ. ν. 2190/1920.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΤ' ΕΛΕΓΧΟΣ

Άρθρο 28 Ελεγκτές

1. Η Τακτική Γενική Συνέλευση εκλέγει κάθε χρόνο δύο τακτικούς και δύο αναπληρωματικούς ελεγκτές, ορίζοντας και την αμοιβή τους.

2. Η Συνέλευση μπορεί να εκλέγει ένα μόνο τακτικό και ένα αναπληρωματικό ελεγκτή, εφόσον είναι ορκωτοί λογιστές. Πάντως εφόσον γίνεται υπέρβαση των ορίων της παραγρ. 6 του άρθρου 42α σε συνδυασμό με το άρθρο 70β του Κωδ. Νόμου 2190/1920, ως ισχύει τροποποιηθείς από το Π.Δ. 409/1986, η εκλογή των Ορκωτών Λογιστών είναι υποχρεωτική.

3. Μέσα σε πέντε (5) ημέρες από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης, που όρισε τους ελεγκτές, πρέπει να γίνει από την εταιρεία ανακοίνωση προς αυτούς του διορισμού τους, σε περίπτωση δε που δεν αποποιηθούν τον διορισμό αυτό, μέσα σε προθεσμία πέντε (5) ημερών, θεωρούνται ότι έχουν αποδεχθεί το διορισμό και έχουν όλες τις ευθύνες και υποχρεώσεις του άρθρου 37 του Κωδ. Νόμου 2190/1920.

4. Οι Ελεγκτές οφείλουν, κατά την διάρκεια της χρήσεως, να παρακολουθούν την λογιστική και διαχειριστική κατάσταση της εταιρείας, δικαιούμενοι να λάβουν γνώση οποιωνδήποτε βιβλίων, λογαριασμών ή εγγράφων. Επίσης, υποχρεούνται να προβαίνουν σε κάθε αναγκαία υπόδειξη προς το Δ. Συμβούλιο και σε περίπτωση παραβάσεως του νόμου ή του καταστατικού να αναφέρονται στην Εποπτεύουσα Αρχή. Μετά τη λήξη της χρήσεως υποχρεούνται να ελέγξουν τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και να υποβάλλουν στην τακτική Γενική Συνέλευση έκθεση στην οποία πρέπει να σημειώνονται τα εξής:

- α) Εάν παρασχέθηκαν σ' αυτούς οι πληροφορίες που είχαν ανάγκη για να εκτελέσουν το έργο τους.
- β) Εάν έλαβαν γνώση πλήρους απολογισμού των εργασιών των υποκαταστημάτων της εταιρείας.
- γ) Εάν (προκειμένου περί βιομηχανικής εταιρείας) τηρείται κανονικά λογαριασμός κόστους παραγωγής.
- δ) Εάν επήλθε τροποποίηση στη μέθοδο απογραφής σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.
- ε) Εάν ο ισολογισμός απεικονίζει την πραγματική οικονομική κατάσταση της

εταιρείας και ο λογαριασμός αποτελεσμάτων χρήσεως τα προκύψαντα αποτελέσματα.

5. Οι Ελεγκτές οφείλουν να παρίστανται στη Γενική Συνέλευση και να παρέχουν κάθε πληροφορία σχετικά με τον διενεργηθέντα απ' αυτούς έλεγχο.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ζ' ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ - ΚΕΡΔΟΖΗΜΙΕΣ

Άρθρο 29

Εταιρική Χρήση

Η εταιρική χρήση είναι δωδεκάμηνης διάρκειας και αρχίζει την 1η Ιανουαρίου και λήγει την 31 Δεκεμβρίου κάθε χρόνου. Εξαιρετικά η πρώτη εταιρική χρήση αρχίζει από τη νόμιμη σύσταση της παρούσας Εταιρείας και λήγει την 31η Δεκεμβρίου του έτους

Άρθρο 30

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

1. Στο τέλος κάθε εταιρικής χρήσης το Διοικητικό Συμβούλιο κατάρτιζει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση διαχείρισης, πάντοτε σύμφωνα με τον Νόμο, επομένως και σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 42α, 42β, 42γ, 42δ, 42ε, 43, 43α, 43β, 70α και 70β, όπως τροποποιήθηκαν και ισχύουν, του Κ.Ν. 2190/1920.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (Ισολογισμός κ.λπ.), υποβάλλονται για έγκριση στην Τακτική Γενική Συνέλευση και συνοδεύονται:

α) Από επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου όπως καθορίζεται στο άρθρο 43α του Κωδ. Νόμου 2190/1920, όπως αυτό αντικαταστάθηκε από το Π.Δ. 409/1986 και β) Από την έκθεση των ελεγκτών.

2. Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (Ισολογισμός κ.λπ.), δημοσιεύονται τουλάχιστον είκοσι (20) ημέρες πριν από τη συνεδρίαση της Συνέλευσης, σύμφωνα με αυτά που ορίζονται στο νόμο, στις εφημερίδες που μνημονεύονται στο άρθρο 43β του Κ.Ν. 2190/20.

3. Για να εγκριθούν έγκυρα από την Γενική Συνέλευση οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, πρέπει να έχουν ελεγχθεί από τους Ελεγκτές της Εταιρείας και να έχουν θεωρηθεί ειδικά από:

α) Τον Διευθύνοντα ή Εντεταλμένο Σύμβουλο και όταν δεν υπάρχει τέτοιος από ένα μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, που ορίζεται από αυτό.

β) Αυτόν που έχει τη γενική διεύθυνση της Εταιρείας.

γ) Αυτόν που διευθύνει το Λογιστήριο.

Άρθρο 31

Διάθεση Κερδών

Με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 44α του Κ.Ν. 2190/20, που

προστέθηκε με το άρθρο 37 του Π.Δ. 409/86 η διάθεση των καθαρών κερδών της Εταιρείας γίνεται με τον ακόλουθο τρόπο:

α) Προηγείται η διάθεση του ποσοστού για το σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού, όπως ορίζει ο νόμος, δηλ. για το σκοπό αυτό αφαιρείται τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των καθαρών κερδών. Όπως είναι γνωστό, σύμφωνα με το νόμο η αφαίρεση αυτή παύει να είναι υποχρεωτική, όταν αυτό φτάσει σε ποσό ίσο τουλάχιστον με το ένα τρίτο (1/3) του εταιρικού κεφαλαίου.

β) Ακολουθεί η διάθεση του ποσού που απαιτείται για την καταβολή του πρώτου μερίσματος, δηλ. ποσοστού έξη τοις εκατό (6%) τουλάχιστον του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και σύμφωνα με το άρθρο 45 του Κ.Ν. 2190/1920 σε συνδυασμό προς τις διατάξεις του Α.Ν. 148/1967, του Ν.Δ. 34/1968 και του Ν. 876/1979.

γ) Η Γενική Συνέλευση διαθέτει ελεύθερα το υπόλοιπο.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Η' ΔΙΑΛΥΣΗ - ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ

Άρθρο 32

Λόγοι λύσης της Εταιρείας

1. Η Εταιρεία λύνεται:

α) Μόλις περάσει ο χρόνος διάρκειάς της, εκτός αν προηγουμένως αποφασιστεί από τη Γενική Συνέλευση η παράταση της διάρκειάς της.

β) Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης και

γ) Όταν κηρυχθεί η Εταιρεία σε κατάσταση πτώχευσης.

2. Η συγκέντρωση όλων των μετοχών σε ένα πρόσωπο δεν αποτελεί λόγο για την λύση της Εταιρείας.

3. Σε περίπτωση που το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας ως ορίζεται στο άρθρο 42γ του Κ.Ν. 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε από το Π.Δ. 409/1986, μειωθεί περισσότερο από το μισό του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την υποχρέωση να συγκαλέσει Γενική Συνέλευση μέσα σε προθεσμία έξη (6) μηνών από τη λήξη της χρήσης για ν' αποφασίσει για το αν θα διαλυθεί η Εταιρεία ή αν θα υιοθετηθεί άλλο μέτρο.

Άρθρο 33

Εκκαθάριση

1. Εκτός από την περίπτωση της πτώχευσης, τη λύση της Εταιρείας ακολουθεί η εκκαθάρισή της. Στην περίπτωση του εδ. α της παραγράφου 1, του άρθρου 32 του παρόντος, το Διοικητικό Συμβούλιο εκτελεί χρέη εκκαθαριστή μέχρι να διορισθούν εκκαθαριστές από τη Γενική Συνέλευση.

Στην περίπτωση του εδαφίου β της ίδιας ως άνω παραγράφου του αυτού άρθρου, η Γενική Συνέλευση με την ίδια απόφαση ορίζει και τους εκκαθαριστές. Οι εκκαθαριστές που ορίζει η Γενική Συνέλευση, μπορούν να είναι δύο ως τέσσερις μέτοχοι, ή όχι και ασκούν όλες τις συναφείς με τη διαδικασία και το σκοπό της

εκκαθάρισης αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως αυτές έχουν τυχόν περιοριστεί από τη Γενική Συνέλευση με τις αποφάσεις της οποίας έχουν την υποχρέωση να συμμορφώνονται.

Ο διορισμός των εκκαθαριστών συνεπάγεται την παύση της εξουσίας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών.

2. Οι εκκαθαριστές, που ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση, οφείλουν να συντάσσουν απογραφή της εταιρικής περιουσίας και να δημοσιεύουν στον τύπο και στο Τεύχος Ανωνύμων Εταιρειών και Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως ισολογισμούς σύμφωνα με την περίπτωση 2β του άρθρου 7α του Κ.Ν. 2190/20, ως τούτο προστέθηκε με το άρθρο 7 του Π.Δ. 409/86, των οποίων αντίτυπα υποβάλλονται στη Διεύθυνση Εμπορίου της αρμόδιας Νομαρχίας.

3. Την ίδια υποχρέωση έχουν οι εκκαθαριστές και όταν λήξει η εκκαθάριση.

4. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης.

5. Οι ισολογισμοί της εκκαθάρισης εγκρίνονται από τη Συνέλευση των μετόχων, που επίσης αποφασίζει και για την απαλλαγή των εκκαθαριστών από κάθε ευθύνη.

6. Κάθε χρόνο υποβάλλονται στη Γενική Συνέλευση τα αποτελέσματα της εκκαθάρισης, με έκθεση των αιτιών που παρεμπόδισαν την αποπεράτωση της εκκαθάρισης.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Θ' ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΑΤΑΞΗ

Άρθρο 34

Το καταστατικό αυτό περιορίζεται στη ρύθμιση των αντικειμένων που αξιώνει το άρθρο 2 του Κ.Ν. 2190/1920. Για όλα τα υπόλοιπα θέματα ισχύουν οι ρυθμίσεις του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει τροποποιηθείς από τα Π.Δ. 409/86 και 498/87.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι' ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Άρθρο 35

Κάλυψη και καταβολή κεφαλαίου

1. Το κεφάλαιο της Εταιρείας, όπως αναφέρεται στο άρθρο 5 (αυτού του Καταστατικού), θα αναληφθεί ολόκληρο από τους συμβαλλόμενους ιδρυτές της Εταιρείας με τον ακόλουθο τρόπο:

2. Οι ιδρυτές έχουν την υποχρέωση να καταβάλουν στο Ταμείο της Εταιρείας σε μετρητά ολόκληρο το αντίτιμο των μετοχών τους, με την καταχώρηση της απόφασης για την έγκριση του παρόντος στο Μητρώο Α.Ε. από την αρμόδια εποπτεύουσα Αρχή.

Άρθρο 36
Σύνθεση πρώτου Διοικητικού Συμβουλίου

1. Το πρώτο Διοικητικό Συμβούλιο από τη σύσταση της Εταιρείας, αποτελούν οι:

2. Η θητεία του πρώτου Διοικητικού Συμβουλίου θα λήξει με εκλογή του νέου Διοικητικού Συμβουλίου από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, που θα εγκρίνει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρικής χρήσεως του 1991 (χιλιοστού εννεακοσίοστου ενενηκοστού πρώτου έτους).

Άρθρο 37
Άδεια ανταγωνισμού

Το άρθρο 37 δεν έχει εφαρμογή στα μέλη του πρώτου Διοικητικού Συμβουλίου του άρθρου 36, στα οποία χορηγείται ειδική άδεια να ενεργούν άμεσα ή έμμεσα, πράξεις αναγόμενες στον εταιρικό σκοπό, μέχρι την πρώτη Γενική Συνέλευση.

Άρθρο 38
Ελεγκτές της πρώτης εταιρικής χρήσης

1. Ελεγκτές για την πρώτη εταιρική χρήση ορίζονται:

- α) Τακτικοί οι:
- β) Αναπληρωματικοί οι:

2. Η αμοιβή του καθενός που θα χρησιμοποιηθεί, ορίζεται σε δραχμές.....

Άρθρο 39
Εξουσιοδότηση

Οι συμβαλλόμενοι δίνουν ανέκκλητη ειδική εντολή και πληρεξουσιότητα, στον..... να υποβάλλει το Καταστατικό αυτό για έγκριση στην αρμόδια Νομαρχία και να τους εκπροσωπεί στην Αρχή αυτή, καθώς και να καταρτίσει και υπογράψει ως αντιπρόσωπός τους, συμβολαιογραφικό έγγραφο, με το οποίο να αναπληρώνονται και με το οποίο θα γίνει κάθε τροποποίηση του παρόντος που επιβάλλεται από τον νόμο στο στάδιο της έγκρισης του παρόντος καταστατικού και κάνουν την πρόσθετη δήλωση ότι παραιτούνται από τώρα κάθε αντίρρησής τους για την εγκυρότητα οποιασδήποτε τέτοιας τροποποίησης του παρόντος καταστατικού.

§ 10. Τροποποιήσεις καταστατικού Α.Ε.

10.1 Διαδικασία τροποποίησης καταστατικού. — Το καταστατικό της ανώνυμης εταιρείας συντάσσεται κατά τη σύσταση αυτής και, αφού εγκριθεί, σύμφωνα με όσα αναπτύχθηκαν στην οικεία παράγραφο του παρόντος κεφαλαίου, αποτελεί τον καταστατικό χάρτη, τον θεμελιώδη νόμο,

Β Ι Β Λ Ι Ο Γ Ρ Α Φ Ι Α

1. Κώδικες Οικονομικής νομοθεσίας, Χρήστου Ν. ΤΟΤΣΗ,
Εκδοτικός οίκος Πάμισος.
2. Δημήτρη Ι Ηλιοκάφτου, Αθήνα 1991, Πρακτικός Οδηγός Α.Ε.
3. ΕΛΚΕΠΑ <<Ελληνικό Γενικό λογιστικό σχέδιο>>.
4. Γ. Ν. Καφούση. Η λογιστική των εμπορικών Εταιριών,
Εκδόσεις Αντων. Σ. Σάκικουλα, ΑΘΗΝΑ - Κομοτηνή 1989.
5. Οργάνωση Εταιρειών, Ανώνυμες Εταιρείες, Μιλτιάδη Κ. Λεοντάρη,
Εκδοτικός Οίκος Πάμισος, ΑΘΗΝΑ 1990.
6. Ο ισολογισμός των ανωνύμων εταιριών, Εμμ Ι. Σάκικελη,
Εκδοτικός Οίκος <<Πάμισος>>, Αθήνα 1988, Τόμοι Α' & Β'.

