

# Χρηματοοικονομική Λογιστική II

## ΛοΧρη 2023-24

### Ανώνυμη Εταιρεία

---

Δρ. Διογένης Μπαμπουκάρδος  
dbaboukardos@aueb.gr

1

### Βασικά χαρακτηριστικά της Α.Ε.

---

- Η Ανώνυμη Εταιρεία είναι η κατ' εξοχήν μορφή κεφαλαιουχικής εταιρείας στην Ελλάδα (Ν. 4548/2018)
- Περιορισμένη ευθύνη των εταίρων (μετόχων).
- Ενσωμάτωση της εταιρικής ιδιότητας σε μετοχές (εύκολα μεταβιβάσιμες).
- Λήψη αποφάσεων με πλειοψηφία του μετοχικού κεφαλαίου.

2

2

## Βασικά χαρακτηριστικά της Α.Ε.

---

- **Σύσταση της Α.Ε.**
  - Συμβολαιογραφικό έγγραφο ή Πρότυπο καταστατικό.
  - Δημοσίευση καταστατικού
  
- **Μετοχικό Κεφάλαιο - Αντικείμενα Εισφορών**
  - Ελάχιστο Μετοχικό Κεφάλαιο κατά τη σύσταση € 25.000 ολοσχερώς καταβλημένο
  - Ονομαστική Αξία Μετοχής = [€ 0,04, € 100]
  - Οι μετοχές μπορεί να έχουν διαφορετική ονομαστική αξία

3

3

## Βασικά χαρακτηριστικά της Α.Ε.

---

- **Αντικείμενα Εισφορών στο Μετοχικό Κεφάλαιο που Καλύφθηκε**
  - Εισφορές σε χρήμα και σε είδος δεκτικές αποτιμήσεως.
  - Τα στοιχεία αυτά του ενεργητικού δεν μπορεί να περιλαμβάνουν απαιτήσεις που προκύπτουν από ανάληψη υποχρέωσης εκτέλεσης εργασιών ή παροχής υπηρεσιών
  - Αποτίμησή της αξίας των εισφορών σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 του Ν. 4587/2018.
    - Δηλ. δύο ορκωτούς ελεγκτές λογιστές ή ελεγκτική εταιρεία ή, κατά περίπτωση, από δύο ανεξάρτητους πιστοποιημένους εκτιμητές. Δεν θα πρέπει να υπάρχει κώλυμα.

4

4

## Βασικά χαρακτηριστικά της Α.Ε.

---

- **Εκδιδόμενοι τίτλοι**
  - a) Μετοχές (κοινές, προνομιούχες),
  - b) ομολογίες,
  - c) τίτλους κτήσης μετοχών (warrants),
  - d) ιδρυτικούς τίτλους, και
  - e) άλλους τίτλους, οι οποίοι προβλέπονται από ειδικές διατάξεις.

5

5

## Βασικά χαρακτηριστικά της Α.Ε.

---

- **Μετοχές**
  - **Δικαιώματα:**
    - a) δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη,
    - b) δικαίωμα συμμετοχής στο τελικό προϊόν εκκαθάρισεως,
    - c) δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη γενική συνέλευση της εταιρείας.
  - **Κατηγορίες Μετοχών:**
    - a) Ονομαστικές και ανώνυμες μετοχές.
    - b) Κοινές και Προνομιούχες μετοχές
    - c) Εξαγοράσιμες μετοχές (κοινές ή προνομιούχες)
    - d) Δεσμευμένες μετοχές (η μεταβίβαση εξαρτάται από την έγκριση της εταιρείας – ΓΣ ή ΔΣ).

6

6

## Βασικά χαρακτηριστικά της Α.Ε.

### ▪ Προνόμια Μετοχών

- Προνόμιο στην Μερική ή ολική απόληψη του μερίσματος του καταστατικού (σύμφωνα με το καταστατικό)
- Προνόμιο στην απόδοση του καταβλημένου κεφαλαίου από το τελικό προϊόν εκκαθαρίσεως. Στο καταβλημένο κεφάλαιο περιλαμβάνεται και η διαφορά υπέρ το άρτιο.
- Επιπλέον Προνόμια (Δυνητικά)
  - a) Σταθερό μέρισμα
  - b) Συμμετοχή στο σύνολο ή σε τμήμα των κερδών χρήσεως.
  - c) Δυνατότητα καταβολής τόκου (ή και τόκου)
  - d) Δικαίωμα στην σωρευτική λήψη μερισμάτων όταν κάποιες χρήσεις είναι ζημιογόνες (χρειάζεται πρόβλεψη στο καταστατικό)
  - e) Δυνατότητα μετατροπής των προνομιούχων μετοχών σε κοινές
  - f) Δυνατότητα έκδοσης χωρίς δικαίωμα ψήφου ή με περιορισμένο δικαίωμα ψήφου

7

7

## Βασικά χαρακτηριστικά της Α.Ε.

### ▪ Αξία Μετοχής

- a) ονομαστική =  $\frac{\text{Μετοχικό Κεφάλαιο}}{\text{Αριθμός Μετοχών}}$
- b) λογιστική ή εσωτερική =  $\frac{\text{Ίδια Κεφάλαια βάσει Ισολογισμού}}{\text{Αριθμός Μετοχών}}$
- c) εύλογη =  $\frac{\text{Εύλογη Αξία Καθαρού Ενεργητικού} + \text{Υπεραξία Αποκτησης}}{\text{Αριθμός Μετοχών}}$
- d) τρέχουσα (χρηματιστηριακή)
- e) τιμή εκδόσεως (= ονομαστική αξία + Διαφορά υπέρ το άρτιο)

8

8

## Βασικά χαρακτηριστικά της Α.Ε.

---

- **Απόκτηση ιδίων μετοχών.**
  - Επιτρέπεται μόνο σε εξαιρετικές περιπτώσεις
  - Εμφάνιση λ/σμού “ίδιες μετοχές” αφαιρετικά από τα ΙΚ

9

9

## Λογιστική της συστάσεως της Α.Ε.

---

- **Λογαριασμοί Ενεργητικού**
  - «Μέτοχοι – λ/σμός καλύψεως κεφαλαίου»
  - «Οφειλόμενο Κεφάλαιο»
  - «Δόσεις Μετοχικού Κεφαλαίου σε καθυστέρηση»
- **Λογαριασμοί Υποχρεώσεων**
  - «Μέτοχοι – Αξία μετοχών τους προς απόδοση λόγω μείωσης κεφαλαίου»
  - «Μέτοχοι – Αξία μετοχών τους προς απόδοση λόγω αποσβέσεως κεφαλαίου»
- **Λογαριασμοί Ιδίων Κεφαλαίων**
  - «Μετοχικό κεφάλαιο κοινό»
  - «Μετοχικό κεφάλαιο προνομιούχο»
  - «Διαφορά από την υπέρ το άρτιο έκδοση μετοχών»

10

10

## Άσκηση 1

- Οι Αυγερίου, Βασιλείου και Γεωργίου ιδρύουν, την 1/1/2009, ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΑΒΓ Α.Ε.».
- Το μετοχικό κεφάλαιο της υπό σύσταση εταιρείας ανέρχεται σε €150.000 (130.000 κοινές μετοχές & 20.000 προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας €1).
- Οι εισφορές των εταίρων έναντι του καλυφθέντος κεφαλαίου αναλύονται ως εξής:
  - Ο Αυγερίου, καλύπτοντας 50.000 κοινές μετοχές, εισφέρει το δικαίωμα χρήσεως ενός κτιρίου για 5 χρόνια και μετρητά. Το κτίριο είχε κατασκευασθεί το 2005 αντί €70.000 και βρίσκεται κτισμένο σε οικοπέδο που είχε αποκτηθεί την 1/1/2002 αντί €20.000. Η τρέχουσα αξία του κτιρίου στην κατάσταση που βρίσκεται εκτιμάται σε €105.000 και του οικοπέδου σε €45.000. Η ετήσια μισθωτική αξία του ακινήτου εκτιμάται σε €8.000.
  - Ο Βασιλείου, καλύπτοντας 30.000 κοινές και 20.000 προνομιούχες μετοχές, εισφέρει μόνο μετρητά.
  - Ο Γεωργίου, καλύπτοντας 50.000 κοινές μετοχές, εισφέρει την ατομική του επιχείρηση. Για την ατομική επιχείρηση του Γεωργίου δίνονται οι παρακάτω πληροφορίες (επόμενη διαφάνεια)

11

11

## Άσκηση 1

- **Ατομική επιχείρηση Γεωργίου:**

Λογαριασμός	Αξία Ισολογισμού	Αξία Αποτίμησης
Εμπορεύματα	20.000	15.000
Πελάτες	10.000	9.000*
Γραμμάτια εισπρακτέα	4.500	4.000 **
Κτίρια	30.000	12.000
Αποσβεσμένα Κτίρια	20.500	
Γήπεδα	5.000	7.000
* Η διαφορά οφείλεται σε επισφάλειες.		
** Η διαφορά οφείλεται σε τόκους.		

12

12

## Άσκηση 1

---

- Ζητούνται:
  - Προσδιορίστε, αναλυτικά, τις εισφορές των μετόχων.
  - Διενεργείστε τις εγγραφές συστάσεως υποθέτοντας ολοσχερή καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου.
  - Συντάξτε τον ομαδοποιημένο ισολογισμό της «ΑΒΓ Α.Ε.» αμέσως μετά τις εγγραφές συστάσεως.

13

13

## Τμηματική Καταβολή του Μετοχικού Κεφαλαίου

---

- Καταβολή οφειλόμενου ΜΚ μέσα σε μία πενταετία
- Το καταβλημένο κατά τη σύσταση κεφάλαιο, θα πρέπει να ανέρχεται τουλάχιστον σε €25.000
- Οι εισφορές σε είδος καταβάλλονται ολοσχερώς με τη σύσταση
- Ελάχιστη καταβολή το 1/4 της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής
- Το αποθεματικό από την υπέρ το άρτιο έκδοση μετοχών καταβάλλεται εφάπαξ μαζί με την πρώτη δόση
- Αποθεματικό υπέρ το άρτιο
  - (Τιμή έκδοσης μετοχής - Ονομαστική Αξία Μετοχής) X Αριθμός μετοχών που εκδόθηκαν

14

14

## Τμηματική Καταβολή του Μετοχικού Κεφαλαίου

### ▪ Παράδειγμα

- Εκδίδονται 100.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €2 και τιμής έκδοσης €5.
- Με τη σύσταση θα πρέπει να καταβληθεί τουλάχιστον ποσό ίσο με:
  - $\max \{100.000 \times 2 \times 25\%, 25.000\} + 100.000 \times (5 - 2) = 350.000$
  - Καταβάλλοντας €350.000 οι μέτοχοι έχουν εξοφλήσει το 25% κάθε μετοχής και οφείλουν το 75% κάθε μετοχής.

15

15

## Τμηματική Καταβολή του Μετοχικού Κεφαλαίου

- Σε περίπτωση μεταβίβασης των μετοχών που δεν έχουν εξοφληθεί πλήρως, ο **παλαιός** ιδιοκτήτης τους **ευθύνεται** μαζί με τον **νέο** ιδιοκτήτη τους, για το οφειλόμενο τμήμα της αξίας της μετοχής
  - Η ευθύνη αυτή **παύει** να υφίσταται μετά την πάροδο **διετίας** από την ημερομηνία που έγινε η σχετική εγγραφή μεταβίβασης της κυριότητας στο βιβλίο μετόχων
- Σε **κάθε** έγγραφο, διαφήμιση ή άλλο δημοσίευμα της εταιρείας πρέπει να **αναφέρεται** το **καταβλημένο ΜΚ**
- Δεν θα πραγματοποιηθεί **καμιά αύξηση** του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας **πριν** από τη δημοσίευση της προσκλήσεως για την καταβολή της τελευταίας δόσεως.

16

16



## Μη καταβολή ληξιπρόθεσμης δόσης

- Δίνεται **προθεσμία ενός μήνα** για καταβολή της δόσης
- Οι μετοχές αυτές **ακυρώνονται** αυτοδίκαια.
- Οι **καταβληθείσες** δόσεις και διαφορά υπέρ το άρτιο **δεν επιστρέφονται** αλλά παραμένουν στην Α.Ε. σαν **ποινική ρήτρα**.
- Έκδοση και πώληση νέων μετοχών, ίσου αριθμού με αυτές που ακυρώθηκαν
- Ελεύθερη διάθεση των νέων μετοχών αλλά προηγούνται οι παλαιοί μέτοχοι
- Εάν η διάθεση των νέων μετοχών **αποτύχει** η εταιρεία υποχρεούται να προβεί σε **μείωση** του μετοχικού κεφαλαίου.
- Η πράξη της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου, **δεν απαλλάσσει** τον οφειλέτη μέτοχο από τις οφειλές του προς την εταιρεία. Η μη εμπροθέσμως καταβληθείσα εισφορά οφείλεται **εντόκως** με το νόμιμο επιτόκιο έως την ακύρωση των μετοχών.

17

17

## Άσκηση 2

- **Ιδρύεται ανώνυμη εταιρεία μετοχικού κεφαλαίου €120.000 (12.000 κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας €10 και τιμής διάθεσης €11), στην οποία συμμετέχουν οι Α, Β και Γ με ποσοστά 50%, 30% και 20% αντίστοιχα. Κατά τη σύσταση καταβάλλεται το ελάχιστο απαιτούμενο από το νόμο ποσό, ενώ το υπόλοιπο θα καταβληθεί σε δύο ίσες δόσεις.**
- **Κατά την καταβολή της τελευταίας δόσεως ο Γ καθίσταται υπερήμερος και επειδή η διάθεση των νέων μετοχών αποτυγχάνει η εταιρεία προβαίνει σε ισόποση μείωση του μετοχικού κεφαλαίου.**

18

18

## Ιδρυτικοί Τίτλοι

---

- **Κοινοί Ιδρυτικοί Τίτλοι (ΚΙΤ)**
  - Χορηγούνται στους ιδρυτές για τις υπηρεσίες τους
  - Δεν έχουν ονομαστική αξία και δεν παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στη διοίκηση και στο τελικό προϊόν εκκαθάρισης
  - Ο αριθμός τους δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% του αριθμού των μετοχών που εκδίδονται
  - Παρέχουν δικαίωμα απόληψης κερδών
    - Το πολύ 25% των καθαρών κερδών μετά την αφαίρεση κρήσεως για τακτικό αποθεματικό και πρώτου μερίσματος
  - Η εταιρεία δικαιούται να εξαγοράσει τους ΚΙΤ μετά την πάροδο δεκαετίας από την έκδοσή τους (ή νωρίτερα εάν προβλέπεται στο καταστατικό)
    - Το ποσό εξαγοράς δεν μπορεί να υπερβαίνει το δεκαπλάσιο του μέσου ετήσιου μερίσματος που πληρώθηκε συνολικά στους ΙΤ την τελευταία πενταετία

19

19

## Ιδρυτικοί Τίτλοι

---

- **Εξαιρετικοί Ιδρυτικοί Τίτλοι (ΕΙΤ)**
  - Χορηγούνται σε αντάλλαγμα εισφοράς σε είδος η οποία:
    - είτε δεν είναι δεκτική αποτιμήσεως σε χρήμα
    - είτε οι εισφέροντες αυτήν δεν επιθυμούν να αποκτήσουν ιδιότητα μετόχου
    - είτε οι υπόλοιποι μέτοχοι δεν θέλουν οι εισφέροντες να καταστούν μέτοχοι
  - Το ποσοστό συμμετοχής και οι όροι εξαγοράς των ΕΙΤ στα κέρδη ορίζεται στο καταστατικό
  - Για την εξακρίβωση της υπάρξεως των εισφορών αυτών ακολουθούνται τα προβλεπόμενα περί απότιμησης εισφορών σε είδος (που είδαμε νωρίτερα)

20

20

## Ιδρυτικοί Τίτλοι

---

- **Λογιστική Αντιμετώπιση**
  - **Αναγνώριση με λογαριασμούς τάξεως (π.χ. έκδοση 100 ΚΙΤ)**

Υπηρεσίες ιδρυτών	100
Κοινοί ιδρυτικοί τίτλοι	100

21

21

## Ιδρυτικοί Τίτλοι

---

- **Φορολογία εισοδήματος Ιδρυτικών Τίτλων**
  - Στους ιδρυτικούς τίτλους μπορεί να καταβάλλεται είτε μέρισμα (από τα κέρδη της εταιρείας) είτε τόκος.
  - Στο μέρισμα παρακρατείται φόρος με συντελεστή 5% και στον τόκο παρακρατείται φόρος με συντελεστή 5%.
  - Εφόσον ο δικαιούχος είναι φυσικό πρόσωπο, με την παρακράτηση του παραπάνω φόρου επέρχεται εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης για τα εισοδήματα αυτά.

22

22

## Άσκηση 3

---

- Η ημεδαπή ανώνυμη εταιρία Α καταβάλλει στους κατόχους των ιδρυτικών της τίτλων €70.000.
- Διενεργείστε τη σχετική ημερολογιακή εγγραφή υποθέτοντας ότι το ποσό αυτό καταβάλλεται με την μορφή:
  - a) τόκων
  - b) μερισμάτων

23

23

## Τίτλοι Κτήσης Μετοχών (warrants)

---

- Απόφαση ΓΣ με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία
- Δικαίωμα απόκτησης μετοχών που εκδίδονται από την εταιρεία
- Μονομερής δήλωση
- Καταβολή του προβλεπόμενου ποσού
- Υποχρεωτική αύξηση ΜΚ
- Ποσό Αύξησης ΜΚ  $\leq$  Συνολικό ποσό που καταβλήθηκε στην εταιρεία
- Έκδοση και παράδοση των νέων μετοχών
- Απαγόρευση απόκτησης ιδίων τίτλων κτήσης μετοχών
- Το αντίτιμο από την πώληση σε ιδιαίτερο λογαριασμό αποθεματικού
- Το αποθεματικό αυτό δεν διανέμεται
- Σε περίπτωση μη άσκησης του δικαιώματος, μεταφορά στην ΔΥΑ.

24

24

## Τίτλοι Κτήσης Μετοχών (warrants)

- Δίνουν το δικαίωμα στους κατόχους να αγοράσουν από την εταιρεία έναν ορισμένο αριθμό μετοχών σε προκαθορισμένη τιμή.
  - Απόφαση ΓΣ με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία
  - Εκδίδονται από την εταιρεία
  - Ονομαστικοί
  - Η άσκηση γίνεται με μονομερή δήλωση του κατόχου
  - Καταβολή του προβλεπόμενου ποσού
  - Απαγόρευση απόκτησης ιδίων τίτλων κτήσης μετοχών
  - Υποχρεωτική αύξηση ΜΚ
  - Ποσό Αύξησης ΜΚ  $\leq$  Συνολικό ποσό που καταβλήθηκε στην εταιρεία
  - Έκδοση και παράδοση των νέων μετοχών
  - Το αντίτιμο από την πώληση σε ιδιαίτερο λογαριασμό αποθεματικού
  - Το αποθεματικό αυτό δεν διανέμεται
  - Σε περίπτωση μη άσκησης του δικαιώματος, μεταφορά στην ΔΥΑ.

25

25

## Άσκηση 4

- Την 1/1/20X0 η ανώνυμη εταιρεία ΑΒΓ εκδίδει 100 τίτλους απόκτησης μετοχών. Ο κάθε τίτλος δίνει στον κάτοχο του το δικαίωμα να αποκτήσει δύο (2) κοινές μετοχές στην τιμή των €3 την μετοχή. Η τιμή έκδοσης κάθε τίτλου είναι €2, η ονομαστική αξία της μετοχής της ΑΒΓ είναι €0,50 και το δικαίωμα μπορεί να ασκηθεί μέχρι τις 31/12/20X1.
- Ζητούνται οι σχετικές ημερολογιακές εγγραφές στα βιβλία της ΑΒΓ υποθέτοντας ότι μέχρι τις 31/12/20X1 άσκησαν το δικαίωμα μετατροπής μόνο 20 τίτλοι απόκτησης μετοχών.

26

26

## Έξοδα Συστάσεως Ανώνυμης Εταιρείας

---

- Ισχύουν όσα έχουν ειπωθεί στις προσωπικές εταιρείες
- Αμοιβή επιτροπής αποτίμησης εισφορών
- Έξοδα δημοσιεύσεως στο ΓΕ.ΜΗ.

27

27

## Όργανα της Ανώνυμης Εταιρείας

---

- Γενική Συνέλευση των μετόχων,
  - Συνέρχεται υποχρεωτικά τουλάχιστον μία φορά κάθε εταιρική χρήση το αργότερο έως τη δεκάτη (10η) ημερολογιακή ημέρα του ένατου μήνα μετά τη λήξη της εταιρικής χρήσης, προκειμένου να αποφασίσει για την έγκριση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και για την εκλογή ελεγκτών (τακτική γενική συνέλευση).
- Διοικητικό Συμβούλιο (μπορεί να έχει τρία (3) έως δεκαπέντε (15) μέλη), ή
- Σύμβουλος διαχειριστής (δυνητικά και μόνο για μικρές ανώνυμες εταιρίες),
- Ελεγκτές.

28

28

## Αμοιβές και άλλες παροχές στα μέλη του ΔΣ

---

- Πρέπει να προβλέπονται από το νόμο ή το καταστατικό και, κατά περίπτωση, την πολιτική αποδοχών της εταιρείας ή να εγκριθούν με ειδική απόφαση της γενικής συνέλευσης.
- Εισόδημα από μισθούς ή διανομή κερδών
- Θέσπιση πολιτικής αποδοχών (υποχρεωτικά για εισηγμένες)

29

29

## Φορολογική Αντιμετώπιση των Αμοιβών των Μελών του ΔΣ

---

- Ο μισθός του μέλους του ΔΣ φορολογείται σαν εισόδημα από μισθωτές υπηρεσίες και υπόκειται σε παρακράτηση φόρου μισθωτών υπηρεσιών.

30

30

## Διάθεση των Αποτελεσμάτων Χρήσεως

- Τα καθαρά κέρδη της εταιρείας απεικονίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και είναι τα προκύπτοντα κατ' εφαρμογή της ισχύουσας νομοθεσίας.
- Τα καθαρά κέρδη, εφόσον και στο μέτρο που μπορούν να διατεθούν, διατίθενται με απόφαση της γενικής συνέλευσης κατά την εξής σειρά:
  - a) Αφαιρούνται τα ποσά των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη.
  - b) Αφαιρείται η κατά τον παρόντα νόμο και το καταστατικό κράτηση για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού.
  - c) Κρατείται το απαιτούμενο ποσό για την καταβολή του ελάχιστου μερίσματος, όπως τούτο ορίζεται στον νόμο
  - d) Το υπόλοιπο των καθαρών κερδών, όπως και τα τυχόν λοιπά κέρδη, που μπορεί να προκύψουν και να διατεθούν, σύμφωνα με το νόμο, διατίθεται κατά τους ορισμούς του καταστατικού και τις αποφάσεις της γενικής συνέλευσης.

31

31

## Διάθεση των Αποτελεσμάτων Χρήσεως

- Κράτηση για Τακτικό Αποθεματικό
  - Τουλάχιστον 5% x Καθαρά Κέρδη Χρήσεως
  - Για εξάλειψη ζημιών
  - Η υποχρέωση παύει όταν το αποθεματικό φθάσει το 1/3 του Μ.Κ.
- Διανομή Ελάχιστου Μερίσματος
  - 35% x [Καθαρά Κέρδη Χρήσεως – Κράτηση για ΤΑ – Μη Πραγματοποιημένα Κέρδη]
- Ελάχιστο Μέρισμα Καταστατικού
  - Το καταστατικό μπορεί να ορίζει μεγαλύτερο ποσό
- Διάθεση Λοιπών Κερδών
  - Σύμφωνα με το καταστατικό και τις αποφάσεις της ΓΣ

32

32



## Διάθεση των Αποτελεσμάτων Χρήσεως

- Με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία (ήμισυ του κατεβλημένου κεφαλαίου) το ελάχιστο μέρισμα μπορεί να :
  - i. μειωθεί σε 10% των καθαρών κερδών.
  - ii. μη διανεμηθεί.
  - iii. διανεμηθεί με μορφή τίτλων ημεδαπών ή αλλοδαπών εταιρειών, εισηγμένων σε ρυθμιζόμενη αγορά, ή ιδίων τίτλων τους οποίους έχει στην κυριότητά της η εταιρεία, εφόσον είναι και αυτοί εισηγμένοι
  - iv. διανεμηθεί με την μορφή άλλων περιουσιακών στοιχείων αντί μετρητών (απαιτείται ομόφωνη απόφαση όλων των μετόχων).
- Σημείωση 1: Η μη διανομή μερίσματος μπορεί να θεωρηθεί, ελέγχοντας τα πραγματικά δεδομένα, καταχραστική άσκηση δικαιώματος.
- Σημείωση 2: Οι περιπτώσεις III και IV αφορούν εταιρείες που ελέγχονται (υποχρεωτικά ή προαιρετικά) από ορκωτό ελεγκτή ή ελεγκτική εταιρεία.

33

33

## Άσκηση 5

- Την 1/1/20X4 η ΑΒΓ Α.Ε. είχε μετοχικό κεφάλαιο ύψους €400.000 ολοσχερώς καταβλημένο.
- Στις 17/7/20X5 το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά €100.000. Το ποσό αυτό καταβλήθηκε στις 17/9/20X5.
- Το τακτικό αποθεματικό της εταιρείας στις 31/12/20X4 ανέρχονταν σε €140.000.
- Η χρήση 20X5 έκλεισε με κέρδη (πρό φόρου) €70.000. Το καταστατικό προβλέπει ότι θα διανέμεται πρώτο μέρισμα ίσο με το 8% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.
- Υπολογίστε την κράτηση για τακτικό αποθεματικό και το πρώτο μέρισμα.

34

34

## Άσκηση 6

- Η ΑΒΓ Α.Ε. πραγματοποίησε στην χρήση που έληξε στις 31/12/20Χ5 κέρδη ύψους €170.000.
- Για τον προσδιορισμό των κερδών αυτών είχαν ληφθεί υπόψη και πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης των καταθέσεων της σε Λίρες του Ηνωμένου Βασιλείου (£) ύψους €12.000.
- Υπολογίστε τα παρακάτω:
  - a) την κράτηση για τακτικό αποθεματικό και
  - b) το ελάχιστο μέρισμα

35

35

## Διάθεση των Αποτελεσμάτων Χρήσεως

- Περιορισμοί στη Διανομή Κερδών (στην έννοια των κερδών περιλαμβάνονται και οι τόκοι μετοχών)
- 1ος Περιορισμός
  - Δεν μπορεί να γίνει οποιαδήποτε διανομή στους μετόχους, εφόσον, κατά την ημερομηνία λήξης της τελευταίας χρήσης, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας (καθαρή θέση), όπως προσδιορίζονται στο νόμο, είναι ή, ύστερα από τη διανομή αυτή, θα γίνει κατώτερο από το ποσό του κεφαλαίου, προσαυξημένου με:
    - a) τα αποθεματικά, των οποίων η διανομή απαγορεύεται από το νόμο ή το καταστατικό,
    - b) τα λοιπά πιστωτικά κονδύλια της καθαρής θέσης, τα οποία δεν επιτρέπεται να διανεμηθούν, και
    - c) τα ποσά των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη.
  - Το ποσό του κεφαλαίου που προβλέπεται στο προηγούμενο εδάφιο μειώνεται κατά το ποσό του κεφαλαίου που έχει καλυφθεί αλλά δεν έχει καταβληθεί, όταν το τελευταίο δεν εμφανίζεται στο ενεργητικό του ισολογισμού.

36

36

## Διάθεση των Αποτελεσμάτων Χρήσεως

- Περιορισμοί στη Διανομή Κερδών (στην έννοια των κερδών περιλαμβάνονται και οι τόκοι μετοχών)
- 2ος Περιορισμός
  - Το ποσό που διανέμεται στους μετόχους δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό των αποτελεσμάτων της τελευταίας χρήσης που έχει λήξει, προσαυξημένο με τα κέρδη, τα οποία προέρχονται από προηγούμενες χρήσεις και δεν έχουν διατεθεί, και τα αποθεματικά για τα οποία επιτρέπεται και αποφασίστηκε από τη γενική συνέλευση η διανομή τους, και μειωμένο:
    - a) κατά το ποσό των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη,
    - b) κατά το ποσό των ζημιών προηγούμενων χρήσεων και
    - c) κατά τα ποσά που επιβάλλεται να διατεθούν για το σχηματισμό αποθεματικών, σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό.
  - Η έννοια της διανομής κερδών στους μετόχους, περιλαμβάνει ιδίως την καταβολή μερισμάτων και τόκων από μετοχές.

37

37

## Διάθεση των Αποτελεσμάτων Χρήσεως

- Περιορισμοί στη Διανομή Κερδών (στην έννοια των κερδών περιλαμβάνονται και οι τόκοι μετοχών) - Συνοπτικά
- 1ος Περιορισμός
  - Ελάχιστο ύψος ΙΚ = (ΜΚ – Οφειλόμενο ΜΚ) + Κονδύλια ΙΚ που δεν επιτρέπεται η διανομή τους + Κονδύλια ΚΑΧ που δεν επιτρέπεται η διανομή τους
- 2ος Περιορισμός - ιδίως στην καταβολή μερισμάτων και τόκων από μετοχές
  - Διανεμόμενα Κέρδη = (Κέρδη ΚΑΧ – Μη πραγματοποιημένα Κέρδη/Εσοδα – Νόμιμες & Καταστατικές Κρατήσεις) + (Κέρδη εις νέο + Αποθεματικά που επιτρέπεται να διανεμηθούν – Ζημίες προηγούμενων χρήσεων)

38

38

## Άσκηση 7

- Παρακάτω δίδονται τα υπόλοιπα (σε χιλιάδες ευρώ) των λογαριασμών των Ιδίων Κεφαλαίων της «ΑΒΓ Α.Ε.» από τον ισολογισμό της 31/12/20Χ5
 

▪ Μετοχικό Κεφάλαιο	90
▪ Αποθεματικά καταστατικού	10
▪ Αποθεματικό Αναπροσαρμογής Παγίων	15
▪ Τακτικό αποθεματικό	30
▪ Κέρδη χρήσεως	100
- Για τον υπολογισμό των καθαρών κερδών της χρήσεως είχαν ληφθεί υπόψη και πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές από την αποτίμηση των καταθέσεων της σε \$ ύψους € 20.
- Δεν υπάρχει υποχρέωση για νέα κράτηση από τα κέρδη για σχηματισμό αποθεματικού σύμφωνα με το καταστατικό.
- Προσδιορίστε το μεγαλύτερο ποσό που μπορεί να μοιράσει σαν μέρισμα η εταιρεία στους μετόχους

39

39

## Άσκηση 8

- Η ανώνυμη εταιρεία ΑΒΓ Α.Ε. πραγματοποίησε στην χρήση που έληξε στις 31/12/20Χ5 καθαρά κέρδη ύψους €80.000. Για τον προσδιορισμό των κερδών αυτών είχαν συνυπολογιστεί και τα παρακάτω:
  - a) πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή δολαρίων ΗΠΑ (\$) σε Ευρώ ύψους €9.000 και
  - b) πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές από αποτίμηση Λιρών ΗΒ (£) σε Ευρώ ύψους €14.000
  - c) έξοδα φιλοξενίας πελατών ύψους €4.000, τα οποία δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς
- Λαμβάνοντας υπόψη ότι:
  - a) η προηγούμενη χρήση έληξε με ζημίες ύψους €35.000 οι οποίες μετά την φορολογική αναμόρφωση περιορίστηκαν στο ποσό των €18.000
  - b) δεν υπάρχει υποχρέωση κράτησης για τακτικό αποθεματικό
- Προσδιορίστε το μεγαλύτερο ποσό που μπορεί να μοιράσει σαν μέρισμα η εταιρεία στους μετόχους

40

40

## Προσδιορισμός Φόρου Εισοδήματος Νομικών Προσώπων

---

- Γενικός Συντελεστής 22%
- Παρακράτηση φόρου 5% στα διανεμόμενα κέρδη
- Προκαταβολή φόρου με συντελεστή 80%

41

41

## Άσκηση 9

---

- Η ανώνυμη εταιρεία "ΑΒΓ" Α.Ε., πραγματοποίησε, στην χρήση που έληξε στις 31/12/20Χ1, κέρδη προ φόρων ύψους €120.000 τα οποία και διαθέτει ως εξής:
  - θα κάνει κράτηση για τακτικό αποθεματικό το ελάχιστο που προβλέπει ο νόμος,
  - θα μοιράσει το προβλεπόμενο ελάχιστο μέρισμα (35%)
  - θα μοιράσει πρόσθετο μέρισμα €10.000
- Λαμβάνοντας υπόψη ότι:
  - κατά την διάρκεια της χρήσεως η "ΑΒΓ" είχε μοιράσει προμέρισμα ύψους €6.000,
  - στη χρήση που έληξε στις 31/12/20Χ0 η εταιρεία πραγματοποίησε ζημιές ύψους €5.000 αναγνωριζόμενες φορολογικά στο σύνολό τους,
- διενεργείστε τις σχετικές ημερολογιακές εγγραφές στα βιβλία της Α.Ε.

42

42

## Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου

---

- Τρόποι αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου
  - a) με πρόσθετες εισφορές των παλαιών μετόχων ή είσοδο νέων μετόχων,
  - b) με απορρόφηση άλλης επιχειρήσεως,
  - c) με κεφαλαιοποίηση της υπεραξίας από την αναπροσαρμογή της αξίας των στοιχείων του πάγιου ενεργητικού που πραγματοποιήθηκε,
  - d) με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών,
  - e) με κεφαλαιοποίηση τμήματος του παθητικού.
  - f) με άσκηση των δικαιωμάτων που απορρέουν από τίτλους απόκτησης μετοχών.

43

43

## Άσκηση 10

---

- Η ανώνυμη εταιρεία "ΑΒΓ" αποφασίζει την κεφαλαιοποίηση έκτακτου αποθεματικού ύψους €70.000
  - Διενεργείστε τις σχετικές ημερολογιακές εγγραφές υποθέτοντας ότι το αποθεματικό που κεφαλαιοποιείται είναι:
    - a) φορολογημένο ή
    - b) αφορολόγητο

44

44

## Άσκηση 11

- Η “ΑΒΓ” Α.Ε. εκδίδει στη χρήση 1/1/Χ0 - 31/12/Χ0 ομολογιακό δάνειο, ύψους €100.000.000, διαιρεμένο σε 10.000 ομολογίες, ονομαστικής αξίας, τιμής εκδόσεως και τιμής εξοφλήσεως €10.000 η μία, εξοφλητέο σε 10 χρόνια.
- Οι ομολογίες είναι μετατρέψιμες σε μετοχές.
- Με τη μετατροπή οι ομολογιούχοι λαμβάνουν 70 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας €100 η μία για κάθε ομολογία.
- Στη χρήση 20Χ2 μετατρέπονται όλες οι ομολογίες σε μετοχές.

45

45

## Άσκηση 12

- Η ανώνυμη εταιρεία των Α και Β μετοχικού κεφαλαίου €80.000 (8.000 κοινές μετοχές Χ €10) αποφασίζει να αυξήσει το μετοχικό της κεφάλαιο κατά €20.000 εκδίδοντας 2.000 κοινές μετοχές με τιμή έκδοσης €14.
- Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου καλύπτεται εξ' ολοκλήρου από τον νέο μέτοχο Γ.
- Δεδομένου ότι η εύλογη αξία της μετοχής πριν από την αύξηση εκτιμήθηκε σε €20 ζητούνται:
  - a) Υπολογίστε το δικαίωμα εγγραφής για κάθε παλαιά και για κάθε νέα μετοχή
  - b) Διενεργείστε τις ημερολογιακές εγγραφές καλύψεως και καταβολής της αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου.

46

46

## Μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου

---

- Εξαγορά και ακύρωση μετοχών
- ή
- Ακύρωση χωρίς εξαγορά.
  
- Πρέπει να ορίζεται ο σκοπός της μείωσης
  - Ακυρότητα της μείωσης του ΜΚ
  
- Μείωση μετοχικού κεφαλαίου επιτρέπεται και με σκοπό το σχηματισμό ειδικού αποθεματικού, όταν η χρηματιστηριακή τιμή είναι κατώτερη, ίδια ή υπερβαίνει έως 10% την ονομαστική αξία της μετοχής. Το ειδικό αυτό αποθεματικό μπορεί, μόνον: α) να κεφαλαιοποιηθεί και β) να συμψηφισθεί για απόσβεση ζημιών της Εταιρείας.

47

47

## Μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου

---

- Από φορολογική πλευρά,
  - το ποσό που καταβάλλεται στους μετόχους πέραν του πράγματι καταβληθέντος από αυτούς αντιτίμου μετοχών και μη επιστραφέντος σε αυτούς, προέρχεται από το υπόλοιπο των κερδών που προκύπτει μετά την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος νομικών προσώπων.
  - Το ίδιο ισχύει και στην εξαγορά μετοχών για απόσβεση του μετοχικού κεφαλαίου.

48

48



## Άσκηση 13

---

- Η ανώνυμη εταιρεία ΑΒΓ αποφασίζει να μειώσει το κοινό μετοχικό της κεφάλαιο κατά € 70.000. Διενεργείστε τις σχετικές ημερολογιακές εγγραφές υποθέτοντας ότι η μείωση γίνεται:
  - a) για εξάλειψη ισόποσης ζημιάς στον ισολογισμό
  - b) επειδή υπάρχει πλεονάζον κεφάλαιο στην εταιρεία.
  - c) για να σχηματίσει το ειδικό αποθεματικό που προβλέπει ο νόμος

49

49

## Απόσβεση του μετοχικού κεφαλαίου

---

- Η απόσβεση δεν συνιστά μείωση του κεφαλαίου.
- Η απόσβεση γίνεται με καταβολή στους μετόχους του συνόλου ή μέρους της ονομαστικής αξίας των μετοχών τους.
- Η απόσβεση επιτρέπεται μόνο με τη χρησιμοποίηση σχηματισμένων ειδικών αποθεματικών ή κάνοντας χρήση των σύμφωνα με τον νόμο
- Η απόσβεση μπορεί να γίνει επίσης και με ολική ή μερική απαλλαγή των μετόχων από την υποχρέωση καταβολής του καλυφθέντος και μη καταβληθέντος κεφαλαίου.
- Εκδίδονται Μετοχές Επικαρπίας

50

50

## Απόσβεση του μετοχικού κεφαλαίου

---

### ▪ Μετοχές Επικαρπίας

- Οι μετοχές επικαρπίας διατηρούν όλα τα προνόμια των μετοχών που δεν έχουν αποσβεσθεί με εξαίρεση:
  - a) τη λήψη του ελάχιστου μερίσματος,
  - b) τη διανομή του μετοχικού κεφαλαίου κατά την εκκαθάριση

51

51

## Άσκηση 14

---

- Η ανώνυμη εταιρεία "ΑΒΓ" Α.Ε., μετοχικού κεφαλαίου €500.000 αποφασίζει να αποσβέσει το μετοχικό της κεφάλαιο κατά €100.000 με την χρησιμοποίηση αποθεματικών του ισολογισμού.
- Ζητούνται οι σχετικές ημερολογιακές εγγραφές

52

52

## Λύση και εκκαθάριση ανώνυμης εταιρείας

- Η εταιρεία λύεται:
  - a) με την πάροδο του κατά το καταστατικό χρόνου διάρκειας της,
  - b) με απόφαση της γενικής συνέλευσης που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία,
  - c) με την κήρυξη της εταιρείας σε πτώχευση, και
  - d) σε περίπτωση απόρριψης της αίτησης πτώχευσης, λόγω ανεπάρκειας της περιουσίας του οφειλέτη για την κάλυψη των εξόδων της διαδικασίας.
- Η εταιρεία λύεται επίσης με δικαστική απόφαση.

53

53

## Άσκηση 15

- Έστω ότι ο τελικός ισολογισμός εκκαθάρισεως της “ΑΒΓ” Α.Ε. έχει ως εξής (τα ποσά σε χιλ. €):

Ε		Τελικός Ισολογισμός Εκκαθάρισεως		Π+ΚΘ
Ταμείο	40.000	Μετοχικό κεφάλ		
		- Κοινό (75.000 μετ)		75.000
		- Προνομιούχο (25.000 μετ)		<u>25.000</u>
				100.000
		Ζημίες προηγ. χρήσεων		<u>(60.000)</u>
		Σύνολο ΙΚ		40.000
Σύνολο Εν	<u>40.000</u>	Σύνολο Παθητικού		<u>40.000</u>

- Η διανομή της τελικής καθαρής θέσεως στους μετόχους θα γίνει ως εξής:
  - a) θα επιστραφεί όλο το προνομιούχο ΜΚ (€ 25.000)
  - b) θα επιστραφεί μέρος του κοινού ΜΚ (€ 15.000)

54

54



55