

Ενότητα 3^η - Καθαρή θέση - Ανώνυμη Εταιρεία

Χαρακτηριστικά ΑΕ

- κεφαλαιουχικός τύπος (κεφάλαιο),
- περιορισμένη ευθύνη των μετόχων στο ποσό της εισφοράς τους,
- δεν υφίσταται προσωπική ευθύνη για υποχρεώσεις της εταιρείας,
- εταιρική ιδιότητα ενσωματώνεται σε μετοχές οι οποίες μεταβιβάζονται,
- λήψη αποφάσεων από την πλειοψηφία του κεφαλαίου (51%).

3η ενότητα- ΑΕ

1

Σύσταση Ανώνυμης Εταιρίας

- κοινές εισφορές σε
 - χρήμα (ολοσχερής - τμηματική καταβολή)
 - είδος (κυριότητα - χρήση)
- κατώτατο όριο 60.000 € (3.000.000 € στην περίπτωση δημόσιας εγγραφής).
- Ονομαστική Αξία Μετοχής = [0,30 €, 100,00 €]
- Η αποτίμηση των εισφορών σε είδος γίνεται από την επιτροπή του άρθρου 9 του ν. 2190/1920.

3η ενότητα- ΑΕ

2

Μετοχές

- α) δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη,
- β) δικαίωμα συμμετοχής στο τελικό προϊόν εκκαθαρίσεως,
- γ) δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη γενική συνέλευση της εταιρείας.

3η ενότητα- ΑΕ

3

Είδη Μετοχών

- ▶ **ονομαστικές:**
αναγράφεται το όνομα του μετόχου (συγκεκριμένες κατηγορίες εταιρειών όπως οι κατασκευαστικές, οι επενδυτικές έχουν υποχρεωτικά ονομαστικές μετοχές)
- ▶ **ανώνυμες:**
δεν αναγράφεται όνομα κατόχου
- ▶ **κοινές:**
ο κάτοχος κοινής μετοχής έχει το δικαίωμα του εκλέγειν και εκλέγεσθαι στη διοίκηση της εταιρείας. (κάθε μετοχή αντιστοιχεί σε μία ψήφο)
- ▶ **προνομιούχες:**
 - προνόμιο στην απόληψη του πρώτου μερίσματος
 - προνόμιο στην απόδοση του καταβλημένου κεφαλαίου από το τελικό προϊόν εκκαθαρίσεως.
 - επιπλέον προνόμια (δυνητικά)

3η ενότητα- ΑΕ

4

Αξία Μετοχής

$$\text{Ονομαστική Αξία} = \frac{\text{μετοχικό κεφάλαιο}}{\text{αριθμό μετοχών}}$$

$$\text{Λογιστική ή Εσωτερική Αξία} = \frac{\text{ίδια κεφάλαια}}{\text{αριθμό μετοχών}}$$

$$\text{Τρέχουσα Αξία} = \frac{\text{αξία επιχείρησης ως σύνολο}}{\text{αριθμό μετοχών}}$$

3η ενότητα- ΑΕ

5

Άλλοι όροι

- ▶ Χρηματιστηριακή αξία
- ▶ Αξία έκδοσης

3η ενότητα- ΑΕ

6

Διοίκηση της Εταιρείας

- ▶ Διοικητικό Συμβούλιο
- ▶ Γενική Συνέλευση των μετόχων




3η ενότητα- ΑΕ

7

Διοικητικό Συμβούλιο

- ▶ τουλάχιστον τρία μέλη
- ▶ εκλεγμένα από τη γενική συνέλευση των μετόχων (συνήθως περιττός αριθμός μελών έτσι ώστε να είναι πιο εύκολη η λήψη αποφάσεων)
- ▶ μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν είναι απαραίτητα μόνο μέτοχοι της εταιρείας ή Έλληνες υπήκοοι
- ▶ η θητεία του Συμβουλίου δεν μπορεί να ξεπερνά τα έξι χρόνια αλλά δύναται να είναι μικρότερη
- ▶ η Γενική Συνέλευση των μετόχων έχει το δικαίωμα της αντικατάστασης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- ▶ το Συμβούλιο θα πρέπει να συνεδριάζει τουλάχιστον μία φορά τον μήνα στην έδρα της εταιρείας. Ύστερα από ειδική άδεια του Υπουργού Εμπορίου, η συνεδρίαση μπορεί να πραγματοποιηθεί και στο εξωτερικό.



3η ενότητα- ΑΕ

8

Γενική Συνέλευση των Μετόχων

- ▶ το ανώτατο όργανο της εταιρείας και αποφασίζει για όλα τα θέματα που αφορούν την εταιρεία
- ▶ το αργότερο έξι μήνες μετά το τέλος της διαχειριστικής περιόδου, η τακτική Συνέλευση των μετόχων συνεδριάζει και εγκρίνει τις οικονομικές καταστάσεις και την προτεινόμενη από το Διοικητικό Συμβούλιο διανομή των κερδών
- ▶ έκτακτες γενικές συνελεύσεις γίνονται όταν κρίνεται απαραίτητο
- ▶ ο νόμος ορίζει τις περιπτώσεις όπου η λήψη των αποφάσεων είναι αποκλειστικό δικαίωμα της Γενικής Συνέλευσης και απαιτείται ψήφος πλειοψηφίας:
 - Αύξηση/Μείωση μετοχικού κεφαλαίου
 - Έκδοση ομολογιακού δανείου
 - Αλλαγή της μεθόδου διάθεσης των κερδών
 - Συγχώνευση, μετατροπή, διάσπαση
 - Λύση της εταιρείας
- ▶ συνεδριάζει επίσης εάν ζητηθεί από τους μετόχους οι οποίοι κατέχουν τουλάχιστον το 1/20 του μετοχικού κεφαλαίου

3η ενότητα- ΑΕ

9

Ελεγκτές της ΑΕ

Οι οικονομικές καταστάσεις της ΑΕ πρέπει να ελέγχονται από τουλάχιστον δύο ελεγκτές. Εάν η εταιρεία πληροί τουλάχιστον δύο από τα ακόλουθα κριτήρια θα πρέπει να ορίσει Ορκωτό Ελεγκτή.

- ▶ Ενεργητικό: 1.500.000 ευρώ
- ▶ Κύκλος εργασιών: 3.000.000 ευρώ
- ▶ Μέσος όρος απασχολούμενων κατά το οικονομικό έτος: 50 άτομα

3η ενότητα- ΑΕ

10

Η Λογιστική της Συστάσεως

Λογαριασμοί Ενεργητικού

- «Μέτοχοι - λ/σμός καλύψεως κεφαλαίου»
- «Οφειλόμενο Μετοχικό Κεφάλαιο»
- «Δόσεις Μετοχικού Κεφαλαίου σε καθυστέρηση»

Λογαριασμοί Υποχρεώσεων

- «Μέτοχοι - Αξία μετοχών τους προς απόδοση λόγω αποσβέσεως ή μειώσεως κεφαλαίου»

3η ενότητα- ΑΕ

11

Λογαριασμοί Ιδίων Κεφαλαίων

- «Οφειλόμενο μετοχικό κεφάλαιο κοινών (προνομιούχων) μετοχών»
- «Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο κοινών (προνομιούχων) μετοχών»
- «Οφειλόμενη διαφορά από την υπέρ το άρτιο έκδοση μετοχών»
- «Καταβλημένη διαφορά από την υπέρ το άρτιο έκδοση μετοχών»

3η ενότητα- ΑΕ

12

Παράδειγμα Σύστασης ΑΕ

Ο Α και ο Β ιδρύουν ΑΕ με μετοχικό κεφάλαιο 150.000 ευρώ. Το μετοχικό κεφάλαιο διαιρείται σε 15.000 κοινές μετοχές. Ο Α καλύπτει 10.000 μετοχές εισφέροντας ένα οικοπέδο, που αποτιμήθηκε σε 35.000 €, το κτήριο που είχε οικοδομηθεί επί του οικοπέδου και είχε αποτιμηθεί σε 50.000 €, και δικαίωμα χρήσης μιας αποθήκης αξίας 15.000 €. Ο Β εισέφερε 50.000 ευρώ σε μετρητά. Παραθέστε τις ημερολογιακές εγγραφές καλύψεως και καταβολής του μετοχικού κεφαλαίου.

3η ενότητα- ΑΕ

13

Μέτοχοι λογ. καλύψεως κεφ. Α 100.000 Β 50.000	150.000	
Οφειλόμενο μετοχικό κεφ		150.000
<u>εγγραφή κάλυψης μετοχικού κεφαλαίου</u>		
Οικόπεδο	35.000	
Κτήριο	50.000	
Δικαίωμα χρήσης κτιρίου	15.000	
Μέτοχοι λογ καλύψ. κεφ		100.000
<u>εγγραφή καταβολής κεφαίου</u>		
Καταθέσεις όψεως	50.000	
Μέτοχοι λογ καλύψ. κεφ Β 50.000		50.000
Οφειλόμενο μετοχικό κεφ	150.000	
Καταβεβλημένο μετοχ κεφ		150.000

3η ενότητα- ΑΕ

14

Τμηματική Καταβολή του Μετοχικού Κεφαλαίου

- ▶ καταβολή οφειλόμενου ΜΚ μέσα σε μία δεκαετία.
- ▶ το καταβλημένο κατά τη σύσταση κεφάλαιο, θα πρέπει να ανέρχεται τουλάχιστον σε € 60.000.
- ▶ 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.

[1η Άσκηση σύσταση ΑΕ-
Λύση.xls](#)

Διάθεση Αποτελεσμάτων χρήσεως

- Διάθεση: κατανομή των κερδών σε μερίσματα, αποθεματικά, αμοιβές Δ.Σ., φόρο εισοδήματος, κάλυψη παλαιότερων ζημιών κ.α.
- Διανομή: περιλαμβάνει την κατανομή των κερδών που διατίθενται σε τρίτους και συνεπάγονται για την Α.Ε. εκταμίευση.

Έννοιες

- Καθαρά Κέρδη (ΚΚ):
 - μετά την αφαίρεση κάθε εξόδου, κάθε ζημιάς, των κατά τον νόμο αποσβέσεων, και κάθε άλλου εταιρικού βάρους (2190/1920)
- Τακτικό Αποθεματικό (ΤΑ):
 - 5% επί των καθαρών κερδών μέχρι του 1/3 του ΜΚ
- Α' μέρισμα:
 - 35% των ΚΚ μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού
- Φόρος Εισοδήματος
 - Πραγματικός- Θεωρητικός
 - Προκαταβολή φόρου 80%

3η ενότητα- ΑΕ

17

Περιορισμοί στη Διανομή Κερδών στους Μετόχους

Καμιά διανομή κερδών στους μετόχους δεν μπορεί να πραγματοποιηθεί:

1. αν το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας είναι, ή θα γίνει μετά την διανομή αυτή, κατώτερο από το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο προσαυξημένο με τα αποθεματικά των οποίων η διανομή απαγορεύεται από το καταστατικό ή το νόμο.
2. αν το ποσό που διανέμεται στους μετόχους υπερβαίνει το ποσό των αποτελεσμάτων της τελευταίας χρήσης που έχει κλείσει, προσαυξημένο με τα κέρδη που προέρχονται από προηγούμενες χρήσεις και τα αποθεματικά για τα οποία επιτρέπεται και αποφασίστηκε από την γενική συνέλευση η διανομή τους, μειωμένο κατά το ποσό των ζημιών προηγούμενων χρήσεων και τα ποσά που επιβάλλεται να διατεθούν για το σχηματισμό αποθεματικών σύμφωνα με το νόμο ή το καταστατικό.
3. μέχρι την πλήρη απόσβεση όλων των εξόδων εγκαταστάσεως πολυετούς αποσβέσεως απαγορεύεται οποιαδήποτε διανομή κερδών, εκτός εάν το αναπόσβεστο υπόλοιπο των εξόδων αυτών είναι μικρότερο από το άθροισμα των προαιρετικών αποθεματικών και του υπολοίπου των κερδών εις νέο.

3η ενότητα- ΑΕ

18

ΑΒΓ Α.Ε. - Ισολογισμός της 31/12/20Χ0

Ε		Π	
Έξοδα ιδρ & οργ/σεως	35	Καταβ/μένο ΜΚ	70
<u>μείον αποσβεσμένα</u>	<u>7</u>	Οφειλόμενο ΜΚ	20
	28	Αποθ/κά καταστ	10
		Προαιρετικά αποθ/κά	30
		Ζημιές προηγ χρήσεων	(40)
		Κέρδη χρήσεως	<u>25</u>
1^{ος} Περιορισμός:			115

ελάχιστο μέγεθος ΙΚ = 80 € --> μπορεί να μοιράσει $115 - 80 = 35$ €

2^{ος} Περιορισμός:

το μεγαλύτερο ποσό που μπορεί να μοιράσει = $25 + 30 - 40 = 15$ €

3^{ος} Περιορισμός:

αναπόσβεστα ΕΙΟ = $28 > 30 + (25 - 40)$ --> μέρισμα = 0

3η ενότητα- ΑΕ

19

Υπολογίστε το ΤΑ και Α' Μέρισμα στην περίπτωση ΑΕ με ΛΚ 35.000€, ζημιές προηγούμενων χρήσεων 13.000 € εκ των οποίων οι 3.000€ είναι αναγνωρισμένες φορολογικά, μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι 500 €, διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγ. χρήσης 100 €, συντελεστής φόρου 25%. Οι λογιστικές διαφορές της χρήσεως προσδιορίστηκαν σε 1.500 €, το καταβεβλημένο ΜΚ είναι 60.000 €, και το πιστωτικό υπόλοιπο του ΤΑ είναι 19.800 €.

α) Υπολογισμός ΤΑ&Α' Μερ.

ΛΚ	35.000
(Μ) Ζημιές προηγ Χρήσεων	13.000
(Μ) Διαφορές Φορολογ Ελ.	100
(Μ) Λουτοί μη ενσωμ. Φόροι	500
(Μ) Φόρος	<u>8.375</u>
	13.025
ΤΑ	<u>200</u>
	12.825
Α' Μερ.	<u>4.489</u>
	8.336

β) Υπολογισμός Φόρου

ΛΚ	35.000
(π) Λογιστικές διαφορές	<u>1.500</u>
	36.500
(μ) ζημιές αναγν φορολ.	<u>3.000</u>
Φορολογητέα κέρδη	33.500
	*25%
Φόρος	<u>8.375</u>
	*80%
προκαταβολή φόρου	<u>6.700</u>

3η ενότητα- ΑΕ

20

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (Α/88)

Καθαρά Αποτελέσματα Χρήσεως		XXX
(+) ή (-) Υπόλοιπο αποτελεσμάτων προηγούμενων χρήσεων		XXX
(+) ή (-) Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων		XXX
(+) Αποθεματικά προς διάθεση		<u>XXX</u>
Σύνολο		<u>XXX</u>
Μείον: 1. Φόρος εισοδήματος	XXX	
2. Λοιποί μη ενσωμ/μένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	<u>XXX</u>	<u>XXX</u>
Κέρδη προς διάθεση ή ζημίες εις νέο		<u>XXX</u>
<i>Η διάθεση των κερδών γίνεται ως εξής:</i>		
1. Τακτικό αποθεματικό		XXX
2. Πρώτο μέρισμα		XXX
3. Πρόσθετο μέρισμα		XXX
4. Αποθεματικά καταστατικού		XXX
5. Ειδικά και έκτακτα αποθεματικά		XXX
6. Αφορολόγητα αποθεματικά		XXX
7. Αμοιβές και ποσοστά μελών ΔΣ		XXX
8. Υπόλοιπο κερδών εις νέο		<u>XXX</u>
		<u>XXX</u>

3η ενότητα- ΑΕ

21

Παράδειγμα διανομής και φορολόγησης μερισμάτων

Ανώνυμη εταιρεία με κέρδη 10.000.000 ευρώ διανέμει μερίσματα 4.000.000 ευρώ. Η εν λόγω εταιρεία είχε 2.000.000 ευρώ από μερίσματα συμμετοχών, για τα οποία της παρακρατήθηκε φόρος 10%. Παραθέστε τις εγγραφές καταβολής του φόρου μερισμάτων και υπολογισμού του αποθεματικού.

Εγκύκλιος (ΠΟΛ.1180/2008).

3η ενότητα- ΑΕ

22

Λύση

- ▶ Στα διανεμόμενα μερίσματα περιλαμβάνονται και μερίσματα συμμετοχών ύψους 800.000 ευρώ
($2.000.000 * 4.000.000 / 10.000.000$)
- ▶ Τα διανεμόμενα μερίσματα θα φορολογηθούν με 10%:
 $4.000.000 * 10\% = 400.000$
- ▶ αφαιρείται το ποσό των 80.000 ($800.000 * 10\%$) που αναλογεί στα μερίσματα που εισέπραξε και στο δημόσιο αποδίδεται η προκύπτουσα διαφορά των 320.000 ευρώ ($400.000 - 80.000$).

3η ενότητα- ΑΕ

23

- ▶ Περαιτέρω, το ποσό των ληφθέντων μερισμάτων που δεν διανεμήθηκε, δηλ. 1.200.000 ευρώ ($2.000.000 - 800.000$) θα εμφανισθεί σε λογαριασμό ειδικού αποθεματικού
- ▶ κατά τη διανομή ή κεφαλαιοποίησή του οφείλεται φόρος 10%,
- ▶ αλλά επειδή πρέπει βάσει νόμου να αφαιρεθεί το ποσό φόρου που έχει ήδη παρακρατηθεί, τελικά δεν προκύπτει ποσό φόρου για απόδοση στο δημόσιο (δήλωση όμως υποβάλλεται).

3η ενότητα- ΑΕ

24

Εγγραφές

Κέρδη προς διάθεση	4.000.000	
Μερίσματα Πληρωτέα		4.000.000
Μερίσματα πληρωτέα	400.000	
Λοιποί Φόροι Τέλη Μερισμάτων		400.000
Λοιποί Φόροι Τέλη Μερισμάτων	80.000	
Ελληνικό Δημόσιο Προκ & παρ. φόροι μερισμάτων 10%		80.000

3η ενότητα- ΑΕ

25

[2η Άσκηση Διάθεση κερδών- Λύση.doc](#)

[3η Άσκηση διάθεση κερδών-Λύση.doc](#)

3η ενότητα- ΑΕ

26

Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου

- α) με πρόσθετες εισφορές των παλαιών μετόχων ή εισοδο νέων μετόχων,
- β) με απορρόφηση άλλης επιχειρήσεως,
- γ) με κεφαλαιοποίηση της υπεραξίας από την αναπροσαρμογή της αξίας των στοιχείων του πάγιου ενεργητικού,
- δ) με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών,
- ε) με κεφαλαιοποίηση τμήματος του παθητικού

3η ενότητα- ΑΕ

27

Αύξηση με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών

- ▶ Φορολογημένα αποθεματικά:
 - Κέρδη εις νέον, Έκτακτα αποθεματικά
- ▶ αφορολόγητα αποθεματικά:
 - σχηματίζονται από καθαρά κέρδη βάσει αναπτυξιακών νόμων για απόκτηση πάγιου παραγωγικού εξοπλισμού
 - υπεραξία κατά την εξαγορά

Απλή διαδικασία κεφαλαιοποίησης

Φόρος 5% σε εισηγμένες και 10% για μη εισηγμένες

Αναγωγή σε μικτό με προσθήκη του αναλογούντος φόρου

3η ενότητα- ΑΕ

28

Παράδειγμα κεφαλαιοποίησης φορολογημένων αποθεματικών

- ▶ Κεφαλαιοποίηση έκτακτου αποθεματικού ύψους 50.000€ με την έκδοση 500 μετοχών αξίας 100 € η μία. Παραθέστε τις σχετικές ημερολογιακές εγγραφές

Έκτακτα Αποθεματικά	50.000
Αποθεματικά προς διάθεση	50.000
Μέτοχοι-λογ. κάλυψης κεφαλ.	50.000
Οφειλόμ. Μετ. Κεφ.	50.000
Αποθεματικά προς διάθ.	50.000
Μέτοχοι-λογ καλ κεφ	50.000
Οφειλόμ. Μετ. Κεφ.	50.000
Καταβ. Οφ. Μετ.Κεφ.	50.000

29

Παράδειγμα κεφαλαιοποίησης αφορολόγητων αποθεματικών

- ▶ Κεφαλαιοποίηση αφορολόγητου αποθεματικού ύψους 50.000€. Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος 25%. Παραθέστε τους σχετικούς υπολογισμούς και τις σχετικές ημερολογιακές εγγραφές.

- υπολογισμός εισοδήματος που θα φορολογηθεί $50.000 / 75\% = 66.667$
- υπολογισμός φόρου που θα αποδοθεί $66.667 * 25\% = 16.667$

Άρα ποσό 16.667 € από το σύνολο των 50.000€ του αποθεματικού θα αποδοθεί ως φόρος και το υπόλοιπο θα ($50.000 - 16.667 = 33.334$) κεφαλαιοποιηθεί

3η ενότητα- ΑΕ

30

Αφορολογητο Αποθ.	50.000	
Αποθεματικά προς διάθεση	50.000	
Μέτοχοι-λογ κάλ κεφαλ.	33.333	
Οφειλόμ. Μετ. Κεφ.	33.333	
Αποθεματικά προς διάθ.	50.000	
Φόρος Εισοδήμ. Φορ.Κερ.	16.667	
Μέτοχοι-λογ καλ κεφ	33.333	
Οφειλόμ. Μετ. Κεφ.	33.333	
Καταβεβλ. Μετ.Κεφ.	33.333	

3η ενότητα- ΑΕ

31

Αύξηση με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων

- ▶ Μετατροπή Ομολογιών σε μετοχές
 - για ποσό μικρότερο του μισού του καταβεβλημένου κεφαλαίου
 - έκδοση νέων μετοχών για την εξόφληση των απαιτήσεων των δανειστών

3η ενότητα- ΑΕ

32

Παράδειγμα κεφαλαιοποιήσεως ομολογιών

- ▶ Έκδοση την 1.1.Χ0 ομολογιακού δανείου μετατρέψιμο σε μετοχές ύψους 500.000€, διαιρεμένο σε 500 ομολογίες ονομαστικής αξίας 1000€, ονομαστικό επιτόκιο 5%. Τιμή εκδόσεως ομολογίας 950 €. Το ομολογιακό δάνειο είναι εξοφλητέο σε 5 χρόνια. Σε περίπτωση μετατροπής σε μετοχές οι ομολογιούχοι θα λάβουν για κάθε ομολογία 80 μετοχές αξίας 10€ εκάστη. Στη χρήση Χ3 μετατρέπονται όλες οι ομολογίες σε μετοχές. Παραθέστε τις ημερολογιακές εγγραφές με βάση το ΕΓΛΣ.

3η ενότητα- ΑΕ

33

Αρχική Εγγραφή		
Διαφορές Εκδ. και Εξοφλ Ομολ.	25.000 *	
Ταμείο	475.000	
<u>Ομολ. Δάνεια μετ σε μετ.</u>	<u>500.000</u>	
*οι διαφορές αποσβένονται σε 5 έτη ισόποσα (διάρκεια ομολογίας) στο 3ο έτος:		
Μέτοχοι Λογ. Καλ. Κεφ.	400.000	(80*500*10)
<u>Οφειλ. Κεφ. Κοινών Μετ.</u>	<u>400.000</u>	
Αποσβεσμένες Ασωμ. Ακινήτ	15.000	(3έτη*5000)
<u>Διαφορές Εκδ. και Εξοφλ Ομολ.</u>	<u>15.000</u>	
Ομολ. Δάνεια μετ σε μετ.	500.000	
Διαφορές Εκδ. και Εξοφλ Ομολ.	10.000	
Μέτοχοι Λογ. Καλ. Κεφ.	400.000	
<u>Έκτακτα κέρδη</u>	<u>90.000</u>	
Οφειλ. Κεφ. Κοινών Μετ.	400.000	
<u>Καταβεβλ. Μετοχ. Κεφ. Κοινών Μετ.</u>	<u>400.000</u>	

3η ενότητα- ΑΕ

34

- ▶ Παραθέστε τις εγγραφές στο ανωτέρω παράδειγμα εφαρμόζοντας τις αρχές των ΔΛΠ.

3η ενότητα- ΑΕ

35

ΔΛΠ

- ▶ Ονομαστική αξία 500.000
- ▶ Ονομαστικό επιτόκιο 5%
- ▶ Τιμή έκδοσης 475.000
- ▶ Πραγματικό επιτόκιο 6,193% (IRR function)

Περίοδος		Πραγματικός Τόκος	Δόση 5%	Διαφορά	Υποχρέωση Τέλους
					475.000,0
1η	475.000,0	29.417,8	25.000,0	4.417,8	479.417,8
2η	479.417,8	29.691,4	25.000,0	4.691,4	484.109,3
3η	484.109,3	29.982,0	25.000,0	4.982,0	489.091,3
4η	489.091,3	30.290,5	25.000,0	5.290,5	494.381,8
5η	494.381,8	30.618,2	525.000,0	-494.381,8	0,0

3η ενότητα- ΑΕ

36

	1/1/Χ0	
Ταμείο		475.000,0
Ο. Δ Μετ σε Μ		475.000,0
	31/12/Χ0	
Τόκοι		29.417,8
Ταμείο		25.000,0
Ο. Δ Μετ σε Μ		4.417,8
	31/12/Χ3	
Τόκοι		29.982,0
Ταμείο		25.000,0
Ο. Δ Μετ σε Μ		4.982,0
	31/12/Χ3	
Μέτοχ. Λογ Καλ Κεφ.		400.000,0
Οφ Κεφ Κοινών Μετ.		400000
	31/12/Χ3	
Ο. Δ. Μ σε Μ		489.091,3
Μέτ. Λογ. Κάλ. Κεφ.		400000
Κέρδη από κεφαλ Ομολ. Δανείου		89.091,3
	31/12/Χ3	
Οφ. Κεφ. Κοινών Μετ.		400.000,0
Καταβ. Μετοχ. Κεφ Κοινών Μετ.		400000

3η ενότητα- ΑΕ

37

Διαδικασίες Μείωσης & Απόσβεσης του Μετοχικού Κεφαλαίου

► Ουσιώδης διαφορά

- Μείωση ΜΚ: Ελάττωση των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού της εταιρείας και ισόποση ελάττωση του ΜΚ
 - ισόποση μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών
 - αναλογική μείωση του αριθμού μετοχών (κάθε 3 ενώνονται σε 1)
 - εξαγορά ορισμένου αριθμού μετοχών και ακύρωσή τους
- Απόσβεση ΜΚ: Ελάττωση των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού ενώ το ΜΚ παραμένει ανέπαφο με τη διάθεση καθαρών ΚΚ ή σχηματισμένων προαιρετικών αποθεματικών
 - οι μετοχές των οποίων η ονομαστική αξία ακυρώνονται αντικαθίστανται με μετοχές επικαρπίας οι οποίες εξαιρούνται:
 - από τη λήψη πρώτου μερίσματος και της διανομής ΜΚ κατά την εκκαθάριση

3η ενότητα- ΑΕ

38

Παράδειγμα Μείωσης ΜΚ

- ▶ Η ανώνυμη εταιρεία ΑΒΓ αποφασίζει να μειώσει το μετοχικό της κεφάλαιο κατά 7.000.000 €. Η μείωση θα γίνει με εξαγορά και ακύρωση 70.000 κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας 100 € και τιμής εκδόσεως 130 €. Ως τιμή εξαγοράς προσδιορίστηκε το ποσό των 140 € ανά μετοχή, όση και η εσωτερική αξία των μετοχών. Η διαφορά των 10 € ανά μετοχή θα καλυφθεί από αποθεματικό που σχηματίστηκε ειδικά γι' αυτό το σκοπό. Παραθέστε τις σχετικές ημερολογιακές εγγραφές.

3η ενότητα- ΑΕ

39

Ίδιες μετοχές	9.800	^(70000*140)	
Ταμείο			9.800
<i>Μεταφορά του α' στον β'</i>			
Καταβλημένο ΜΚ κοινών μετοχών	7.000	^(70000*100)	
Καταβλημένη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.100	^(70000*30)	
Ειδικά αποθεματικά	700	^(70000*10)	
Ίδιες μετοχές			9.800
<i>Μείωση του μετοχικού κεφαλαίου</i>			

3η ενότητα- ΑΕ

40

Παράδειγμα Απόσβεσης ΜΚ

- ▶ Η ανώνυμη εταιρεία "ΑΒΓ" Α.Ε., μετοχικού κεφαλαίου 5.000.000 € αποφασίζει να αποσβέσει το μετοχικό της κεφάλαιο κατά 1.000.000 € με την χρησιμοποίηση αποθεματικών του ισολογισμού. Παραθέστε τις σχετικές ημερολογιακές εγγραφές.

3η ενότητα- ΑΕ

41

Έκτακτα αποθεματικά	1.000	
Αποθεματικά προς διάθεση		1.000
<i>Μεταφορά του α' στον β'</i>		
Αποθεματικά προς διάθεση	1.000	
Μέτοχοι - αξία μετοχών προς απόδοση λόγω αποσβέσεως ή μείωσης κεφαλαίου		1.000
<i>Μεταφορά του α' στον β'</i>		

Μέτοχοι – αξία μετοχών προς απόδοση λόγω αποσβέσεως	1.000	
Ταμείο		1.000
<i>Εξόφληση των οφειλών προς μετόχους</i>		
Καταβλημένο ΜΚ κοινών μετοχών	1.000	
Κοινό μετοχικό κεφάλαιο αποσβεσμένο		1.000
<i>Μεταφορά του α' στον β'</i>		

3η ενότητα- ΑΕ

42

Λύση και Εκκαθάριση

- Λύση:
 - η διακοπή της παραγωγικής λειτουργίας της επιχειρήσεως με σκοπό τον τερματισμό αυτής.
- Εκκαθάριση:
 - εταιρείας εννοείται το στάδιο που ακολουθεί τη λύση αυτής και στο οποίο:
 - ρευστοποιούνται τα στοιχεία του ενεργητικού,
 - εξοφλούνται οι προς τρίτους υποχρεώσεις,
 - διανέμεται στους εταίρους το υπόλοιπο που ενδέχεται να υπάρξει.

3η ενότητα- ΑΕ

43

Παράδειγμα

- ▶ Έστω ότι ο τελικός ισολογισμός εκκαθαρίσεως της ανώνυμης εταιρείας "ΑΒΓ" έχει ως εξής (τα ποσά σε χιλ. €):

Τελικός Ισολογισμός Εκκαθαρίσεως			
Ε			Π+ΚΘ
Ταμείο	700.000	Μετοχικό κεφάλ	
		- Κατ/μένο κοινό	50.000
		(50.000 μετ)	
		- Κατ/νο προν	25.000
		(25.000 μετ)	
		- Αποσβεσμένο	<u>25.000</u>
			100.000
		Έκτακτα αποθ/κά	<u>600.000</u>
		Σύνολο ΙΚ	700.000
Σύνολο Ενεργητικού	<u>700.000</u>	Σύνολο Παθητικού	<u>700.000</u>

3η ενότητα- ΑΕ

44

η διανομή της τελικής καθαρής θέσεως στους μετόχους θα γίνει ως εξής:

1. θα επιστραφεί το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο (προνομιούχων, κοινών)
2. θα διανεμηθεί η καθαρή θέση που απομένει, εξίσου, σε όλες τις μετοχές (κοινές, προνομιούχες και επικαρπίας).

Καταβλημένο ΜΚ κοινών μετοχών	50.000	
Καταβλημένο ΜΚ προν. μετοχών	25.000	
Μέτοχοι - αξία μετοχών		
προς απόδοση ...		75.000
- Κάτοχοι κοινών μετοχών 50.000		
- Κάτοχοι προνομ μετοχών 25.000		
<i>Διανομή του μετοχικού κεφαλαίου</i>		

3η ενότητα- ΑΕ

45

Κοινό μετοχικό κεφάλαιο αποσβ/νο	25.000	
Έκτακτα αποθεματικά	600.000	
Αποθεματικά προς διάθεση		625.000
- Κάτοχοι κοινών μετοχών 312.500		
- Κάτοχοι προνομ μετοχών 156.250		
- Κάτοχοι μετοχ επικαρπίας 156.250		
<i>Διανομή των αποθεματικών</i>		

Αποθεματικά προς διάθεση	625.000	
- Κάτοχοι κοινών μετοχών 312.500		
- Κάτοχοι προνομ μετοχών 156.250		
- Κάτοχοι μετοχ επικαρπίας 156.250		
Μερίσματα πληρωτέα		625.000
<i>Μεταφορά του α' στον β'</i>		

3η ενότητα- ΑΕ

46

4η Άσκηση διάθεση κερδών.doc

