

Γ.Ε.Π. ΜΕΣΟΛΟΓΓΕΙΟΥ
ΣΧΟΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ & ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ
ΕΠΙΜΕΤΕΧΝΙΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ

ΘΕΜΑ

**ΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΑΕ
ΕΝΝΟΙΑ ΚΑΙ ΔΙΑΚΡΙΣΕΙΣ ΑΥΤΟΥ**

ΕΙΣΗΓΗΤΗΣ κ. ΚΟΥΣΟΥΛΑΣ

ΣΠΟΥΔΑΣΤΡΙΣ: ΒΟΡΙΣΣΗ ΑΝΝΑ-ΕΛΕΝΗ
ΔΑΓΛΗ ΕΛΣΝΑ



ΑΘΗΝΑ 2006-2007

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

ΘΕΜΑ

ΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΑΕ
ΕΝΝΟΙΑ ΚΑΙ ΔΙΑΚΡΙΣΕΙΣ ΑΥΤΟΥ

ΕΙΣΗΓΗΤΗΣ: κ. ΚΟΥΣΟΥΛΑΣ

ΣΠΟΥΔΑΣΤΡΙΕΣ: ΒΟΡΙΣΣΗ ANNA-ΕΛΕΝΗ
ΔΑΓΛΗ ΕΛΕΝΑ

ΑΘΗΝΑ '96-'97

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	σελ
ΠΡΟΛΟΓΟΣ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ.....	
1. ΜΕΡΟΣ ΠΡΩΤΟ-ΣΥΣΤΑΣΗ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	
1. Βασικά στοιχεία καταστατικού.....	1
1.1α. Επωνυμία	1
1.1β. Έδρα	2
1.1γ. Σκοπός	2
1.1δ. Διάρκεια.....	2
1.1ε. Μετοχικό κεφάλαιο - Τρόπος καταβολής	2
1.1στ. Μετοχές.....	3
1.1ζ. Διοικητικό Συμβούλιο και θητεία αυτού	5
1.1η. Εταιρική χρήση.....	6
1.1θ. Πρώτο Διοικητικό Συμβούλιο και Ελεγκτές	6
1.1ι. Εξουσιοδότηση για τη δημοσίευση του καταστατικού.....	7
1.2. Σύμβαση σύστασης εταιρίας	9
1.2α. Προκαταρκτικές Εργασίες.....	9
1.2β. Υπόδειγμα σύμβασης σύστασης Ανώνυμης Εταιρίας	10
1.3. Διαδικασίες έγκρισης και καταχώρησης του καταστατικού στο ΜΑΕ.....	25
1.4. Διαδικασίες θεώρησης βιβλίων και στοιχείων.....	28
1.5. Νομιμοποίηση της εταιρίας	31
1.6. Καταβολή μετοχικού κεφαλαίου	31
1.7. Έκδοση προσωρινών ή οριστικών τίτλων μετοχών	32

2. ΜΕΡΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ

Το Κεφάλαιο της Ανώνυμης Εταιρίας έννοια και διακρίσεις αυτού

2.1 Έννοια και λογιστική απεικόνιση κεφαλαίου.....	41
2.1α. Έννοια κεφαλαίου.....	41
2.1β.Κεφάλαιο Ανώνυμης Εταιρίας και αρχή σταθερότητας αυτού.....	42
2.1γ. Εισφορές προς μετασχηματισμό του κεφαλαίου	42
2.1δ. Ξένο κεφάλαιο - ομολογιακό δάνειο	44
2.2. Κατηγορίες ίδιου κεφαλαίου Ανώνυμης Εταιρίας.....	45
2.2α. Διακρίσεις κατά τη θεωρία και το Γ.Λ.Σ.	45
2.3. Η αύξηση του μετοχικού Κεφαλαίου της Α.Ε.	47
2.4. Η μείωση του μετοχικού Κεφαλαίου της Α.Ε.	49
2.5. Απόσβεση του μετοχικού Κεφαλαίου	51
2.6. Διάθεση καθαρών κερδών χρήσης	52
2.7. Αποθεματικά και κατηγορίες αυτών	55
2.8. Μετοχές.....	57
2.9. Κατηγορίες μετοχών.....	59
2.9α. Ανώνυμες και ονομαστικές μετοχές	59
2.9β.Κοινές μετοχές.....	60
2.9γ. Προνομιούχες μετοχές και μετοχές επικαρπίας.....	60
2.10. Ιδρυτικοί τίτλοι - κοινοί και εξαιρετικοί	

ΜΕΡΟΣ ΠΡΩΤΟ

ΣΥΣΤΑΣΗ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

1. ΒΑΣΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ

Σύσταση Ανώνυμης Εταιρίας είναι δυνατόν να γίνει με διάφορους τρόπους, ανάλογα με τον τρόπο της κάλυψης του Μετοχικού της Κεφαλαίου και για το λόγο αυτό υπάρχουν διαφορετικές διαδικασίες μέχρι την σύνταξη του καταστατικού της.

Η σύσταση της Ανώνυμης Εταιρίας αναλαμβάνεται από ορισμένα φυσικά ή νομικά πρόσωπα, τους ιδρυτές που παίρνουν την πρωτοβουλία για την εκπλήρωση όλων των τυπικών διαδικασιών οι οποίες απαιτούνται ώστε η εταιρία να αποκτήσει νομική προσωπικότητα. Ο αριθμός των ιδρυτών δεν μπορεί να είναι κατώτερος από δύο.

Η πιο συνηθισμένη περίπτωση είναι η ίδρυση ΑΕ με κάλυψη του Μετοχικού της Κεφαλαίου σε μετρητά και αυτό γιατί είναι απλή η διαδικασία της σύστασης της ενώ η κάλυψη του Μετοχικού Κεφαλαίου σε είδος ή σε είδος και μετρητά χρειάζεται ορισμένες διαδικασίες οι οποίες όχι μόνο είναι χρονοβόρες αλλά και δαπανηρές.

Απαραίτητη προϋπόθεση για την σύνταξη του καταστατικού της εταιρίας, πρέπει να είναι η μελέτη και η συμφωνία μεταξύ των ιδρυτών της στα ακόλουθα σημεία:

α. Επωνυμία

Η επωνυμία θα πρέπει υποχρεωτικά να αντλείται από το αντικείμενο δραστηριοτήτων της εταιρίας εκτός αν ο σκοπός της περιλαμβάνει πολλά αντικείμενα. Σ' αυτή την περίπτωση η επωνυμία θα πρέπει να περιλαμβάνει τα κυριότερα από αυτά. Επιβάλλεται να περιέχει και τις λέξεις «Ανώνυμη Εταιρία» καθώς επίσης και το όνομα του ιδρυτή

ή των ιδρυτών ή άλλου φυσικού προσώπου ή την επωνυμία Εμπορικής Εταιρίας.

β. Έδρα

Η έδρα της εταιρία πρέπει να είναι Δήμος ή μία Κοινότητα της Ελληνικής επικράτειας στην οποία θα εγκατασταθεί η εταιρία. Σε περίπτωση που οριστεί έδρα εκτός από Δήμο ή Κοινότητα και συγκεκριμένη διεύθυνση, εάν η εταιρία θελήσει να κάνει μεταφορά της έδρας της σε άλλη διεύθυνση θα χρειαστεί τροποποίηση του καταστατικού της.

γ. Σκοπός

Απαραίτητο σκοπό χρειάζεται να υπάρχει περιγραφή των κυρίων και παρεπόμενων δραστηριοτήτων με τις οποίες πρόκειται να ασχοληθεί η ΑΕ. Αν πρόκειται να είναι μικρή σε μέγεθος μεταποιητική μονάδα, θα πρέπει να σημειωθεί ότι είναι «ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ».

δ. Διάρκεια

Η διάρκεια της εταιρίας δεν ορίζεται από το νόμο. Για να αποφεύγονται οι συχνές τροποποιήσεις του καταστατικού της εταιρίας ορίζεται συνήθως διάρκεια 30-50 χρόνια.

ε. Μετοχικό Κεφάλαιο, τρόπος Καταβολής

Το Κεφάλαιο στην ΑΕ ονομάζεται «μετοχικό κεφάλαιο» γιατί διαιρείται σε ίσα μερίδια που ονομάζονται «μετοχές». Με βάση τις μετοχές γίνεται η κάλυψη και καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου.

Κάλυψη του μετοχικού κεφαλαίου είναι η ανάληψη από ορισμένα πρόσωπα της υποχρέωσης να καταβάλλουν την αξία των μετοχών.

Καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου είναι η πληρωμή της αξίας κάθε μετοχής.

Το μετοχικό κεφάλαιο αναγράφεται σε χρήμα ακόμα και όταν οι εισφορές των μετόχων είναι σε είδος. Το ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο για τη σύσταση ΑΕ εμπορικής, βιομηχανικής ή παροχή υπηρεσιών είναι σήμερα 10.000.000 δρχ., ενώ όταν προέρχεται από συγχώνευση ή μετατροπή 60.000.000 ή 100.000.000 δρχ. αντίστοιχα.

Κατά τη διάρκεια της πρώτης πενταετίας από τη σύσταση της εταιρίας, Διοικητικό Συμβούλιο έχει δικαίωμα με απόφαση του που λαμβάνεται με πλειοψηφία των 2/3 τουλάχιστον του συνόλου των μελών του να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο μερικά ή ολικά με την έκδοση νέων μετοχών, για ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο και να εκδίδει ομολογιακό δάνειο με έκδοση ομολογιακών μετατρέψιμων σε μετοχές, για ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το μισό του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Οι πιο πάνω αρμοδιότητες μπορούν να εκχωρηθούν στο Διοικητικό Συμβούλιο και με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης ακόμα και αν δεν υπάρχει τέτοια πρόβλεψη στο αρχικό καταστατικό της εταιρίας. Η εξουσία που δίδεται στο Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να είναι και για μικρότερο χρονικό διάστημα της πενταετίας και για μικρότερο ποσό.

στ. Μετοχές

1. Ονομαστική Αξία

Οι μετοχές μπορούν να εκδοθούν ονομαστικές ή ανώνυμες. Όλες οι μετοχές είναι υποχρεωτικά ονομαστικές εφόσον δεν έχουν εξοφληθεί.

Οι ονομαστικές μετοχές μεταβιβάζονται ύστερα από σχετική εγγραφή σε ειδικό βιβλίο της εταιρίας και με την έκδοση νέου τίτλου (νέας μετοχής). Μπορεί να μην εκδοθεί νέος τίτλος αλλά να σημειωθεί στον τίτλο που υπάρχει: η μεταβίβαση, το όνομα και το επίθετο, το

διεύθυνση, το επάγγελμα, η εθνικότητα του προσώπου που κάνει τη μεταβίβαση και εκείνου που αποκτά τον τίτλο. Στο ειδικό βιβλίο που γράφεται η μεταβίβαση και που λέγεται βιβλίο μετοχών, γράφεται η χρονολογία που γίνεται η μεταβίβαση και υπογράφουν ο παλιός και ο νέος μέτοχος.

Αν οι ονομαστικές μετοχές που μεταβιβάζονται δεν έχουν εξ ολοκλήρου εξοφληθεί, τότε αυτός που τις μεταβιβάζει ευθύνεται σύμφωνα με το νόμο αλληλέγγυα για δύο χρόνια με το νέο μέτοχο για το ποσό που ακόμη οφείλεται. Στην περίπτωση αυτή, εκτός από τη σχετική εγγραφή στο βιβλίο μετόχων, θα πρέπει η οφειλή του νέου μετόχου να εμφανισθεί και στα λογιστικά βιβλία της εταιρίας.

Επίσης, οι Ανώνυμες Εταιρίες υποχρεούνται να μετατρέπουν σε ονομαστικές τις μετοχές τους και μάλιστα μέσα σε διάστημα έξι (6) μηνών από τη λήξη της διαχειριστικής περιόδου όταν εντός αυτής η αξία των αστικών των ακινήτων προ αποσβέσεων, υπερβεί το 60% του μετοχικού κεφαλαίου στο οποίο συμπεριλαμβάνονται και τα πάσης φύσεως αποθεματικά.

2. Προνόμια προνομιούχων μετοχών

Οι προνομιούχες μετοχές έχουν ορισμένα προνόμια (πλεονεκτήματα) που δεν τα έχουν οι κοινές μετοχές. Τα προνόμια που παρέχουν οι μετοχές αυτές στους κατόχους τους είναι τα εξής:

- α. προτιμούνται, κατά τη διάθεση των καθαρών κερδών της χρήσης στη διανομή του πρώτου μερίσματος,
- β. κατά τη διάλυση και εκκαθάριση της εταιρίας, αποδίδεται στους κατόχους των μετοχών αυτών κατά προτίμηση το κεφάλαιο τους από το προϊόν της εκκαθάρισης,
- γ. στις μετοχές αυτές μπορεί να καταβληθεί μέρισμα και για περασμένες χρήσεις στις οποίες δε δόθηκε μέρισμα επειδή δεν υπήρχανε κέρδη,

δ. είναι δυνατό να καθορισθεί για τις μετοχές αυτές και το δικαίωμα να πάρουν ορισμένο τόκο.

Τα παραπάνω προνόμια δίνονται όλα ή ορισμένα μόνο από αυτά κατά τη σύσταση της εταιρίας και ύστερα από σχετική διάταξη του καταστατικού.

ζ. Διοικητικό Συμβούλιο και θητεία αυτού

Θα πρέπει να αναφέρεται στο καταστατικό ο κατώτερος και ανώτερος αριθμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ο οποίος στην πράξη συνήθως ορίζεται από τέσσερα έως επτά μέλη. Επίσης, θα πρέπει να αναφέρεται και η θητεία η οποία δεν μπορεί να υπερβεί την εξουσία.

Όσο μεγαλύτερη είναι η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου τόσο περισσότερο αποφεύγονται οι συχνές διατυπώσεις της δημοσίευσης και γνωστοποίησης αυτής στις Τράπεζες και γενικά στους τρίτους με τους οποίους συναλλάσσεται η εταιρία.

Θα πρέπει επίσης να σημειωθεί ότι αν ο αριθμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι μικρότερος των τεσσάρων και έχουμε παραίτηση ή θάνατο ενός μέλους, τα υπόλοιπα δύο μέλη δεν μπορούν να εκλέξουν νέο μέλος σε αντικατάσταση αυτού, επομένως δεν υπάρχει Διοικητικό Συμβούλιο και δεν μπορεί αυτό να συνέλθει για να συγκαλέσει Έκτακτη Γενική Συνέλευση για να εκλέξει νέο Διοικητικό Συμβούλιο.

Στην προκειμένη περίπτωση πρέπει να ορισθεί από το Δικαστήριο νέο Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο θα συγκαλέσει έκτακτη Γενική Συνέλευση για να εκλέξει νέο Διοικητικό Συμβούλιο.

η. Εταιρική χρήση

Η εταιρική χρήση μπορεί να λήγει την 30.6. ... ή την 31.12. αυτό όμως είναι θέμα ιδρυτών και εξαρτάται κυρίως από το αντικείμενο των εργασιών της εταιρίας.

Υπάρχει περίπτωση κάποια εταιρία η οποία βρίσκεται στην αιχμή των εργασιών της να μην εξυπηρετείται να κλείνει Ισολογισμό την 30η Ιουλίου.

Εξαιρετικά η πρώτη εταιρική χρήση μπορεί να είναι υπερδωδεκάμηνη και μέχρι 24 μήνες και για τα κέρδη της υπερδωδεκάμηνης αυτής περιόδου υποβάλλεται ενιαία δήλωση φορολογίας εισοδήματος.

θ. Πρώτο Διοικητικό Συμβούλιο και Ελεγκτές

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνέρχεται τουλάχιστον μία φορά το μήνα και έχει αρμοδιότητα να αποφασίζει για κάθε πράξη σχετική με τη διοίκηση της εταιρίας, την επιδίωξη του εταιρικού σκοπού και τη διαχείριση της εταιρικής περιουσίας.

Το καταστατικό μπορεί να δίνει το δικαίωμα το Διοικητικό Συμβούλιο να εκλέγει προσωρινούς σύμβουλους σε αντικατάσταση παραιτηθέντων ή αποθαντών. Αυτή η εκλογή είναι προσωρινή και ισχύει μέχρι τη σύγκλιση της πρώτης Γενικής Συνέλευσης η οποία είτε επικυρώνει την εκλογή τους είτε εκλέγει άλλους.

Η Γενική Συνέλευση δεν μπορεί να αποφασίζει έγκυρα για την έγκριση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας αν προηγουμένως αυτές δεν ελέγχουν από τους κατά νόμο τακτικούς ελεγκτές, οι οποίοι εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση.

Επίσης από το καταστατικό ή από την εκάστοτε Γενική Συνέλευση των μετόχων θα πρέπει να ορίζονται δύο τακτικοί και δυο

Αναπληρωματικοί ελεγκτές πτυχιούχοι ανωτάτων σχολών που να έχουν άδεια άσκησης οικονομολογικού επαγγέλματος από το Οικονομικό Επιμελητήριο Ελλάδος ή ένας Τακτικός ορκωτός ελεγκτής, αν υπάρχει σχετική υποχρέωση, χωρίς να είναι απαραίτητο και η εκλογή αναπληρωματικού, διότι δεν μπορεί να γίνει αντικατάσταση ορκωτού ελεγκτή εκτός αν αυτός δηλώσει αδυναμία καθώς Επίσης θα πρέπει να καθοριστεί και η αμοιβή αυτών.

Οι ελεγκτές οφείλουν κατά τη διάρκεια της χρήσεως να παρακολουθούν τη λογιστική και διαχειριστική κατάσταση της εταιρίας, έχοντας το δικαίωμα να λαμβάνουν γνώση κάθε σχετικού εγγράφου, βιβλίου ή πρακτικών. Στο τέλος της χρήσεως είναι υποχρεωμένοι αφού ελέγξουν τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις να υποβάλλουν προς την τακτική ετήσια Γενική Συνέλευση έκθεση με τα πορίσματα του ελέγχου των.

Τέλος, στο καταστατικό πρέπει να αναφέρονται όλα τα στοιχεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ως και των ελεγκτών της εταιρίας (επάγγελμα, έτος γέννησης, τόπος κατοικίας, αριθμός ταυτότητας, υπηκοότητα και για τους ελεγκτές ο αριθμός αδείας άσκησης οικονομολογικού επαγγέλματος του Οικονομικού Επιμελητηρίου Ελλάδος).

ι. Εξουσιοδότηση για τη δημοσίευση του Καταστατικού

Θα πρέπει με το καταστατικό να εξουσιοδοτηθεί ένας από τους ιδρυτές ή άλλο πρόσωπο με την ειδική εντολή και πληρεξουσιότητα να προχωρήσει την κατάθεση του Καταστατικού στη Νομαρχία της έδρας της ή και ενδεχομένως την τροποποίηση αυτού προκειμένου να καταχωρηθεί στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών.

α. Έξοδα σύστασης

Κατά τη σύσταση της εταιρίας γίνονται κάποια έξοδα τα οποία πρέπει να αναφέρονται στο καταστατικό. Τέτοια έξοδα είναι ο φόρος Συγκέντρωσης Κεφαλαίου, η αμοιβή του συντάξαντος το Καταστατικό Δικηγόρου και Συμβολαιογράφου, τα τέλη δημοσίευσης της περίληψης του καταστατικού στο ΦΕΚ, ο φόρος και τα έξοδα μεταβίβασης ακινήτου.

β. Συμμετοχή ανηλίκου σε υπό σύσταση Ανώνυμη Εταιρία.

Για να είναι δυνατή η συμμετοχή ανηλίκου σε Ανώνυμη Εταιρία που πρόκειται να συσταθεί θα πρέπει να υπάρχουν ορισμένες προϋποθέσεις:

- α. Το καταστατικό θα πρέπει να υπογραφεί από αυτούς που νόμιμα τον εκπροσωπούν κατά την υπογραφή.
- β. Η διάθεση περιουσιακού στοιχείου του ανηλίκου σαν εισφορά του για την υπό σύσταση εταιρία χρειάζεται προσκόμιση σχετικής δικαστικής απόφασης.
- γ. Θα πρέπει επίσης να αναφέρεται στο καταστατικό εκτός από την παραπάνω απόφαση και το πως περιήλθε στο περιουσιακό στοιχείο αυτό στην κατοχή του ανηλίκου.

γ. Συμμετοχή ανηλίκου στο Διοικητικό Συμβούλιο Ανώνυμης Εταιρίας

Η συμμετοχή ανηλίκου ή άλλου ανίκανου προσώπου απαγορεύεται στο Διοικητικό Συμβούλιο Ανώνυμης Εταιρίας και αυτό γιατί η συμμετοχή απαιτεί πλήρη δικαιοπρακτική ικανότητα.

2. ΣΥΜΒΑΣΗ ΣΥΣΤΑΣΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

α. Προκαταρκτικές εργασίες

Η σύμβαση της σύστασης της Ανωνύμου Εταιρίας υπογράφεται ενώπιον Συμβολαιογράφου από τους Ιδρυτές της ή από εξουσιοδοτημένα με Συμβολαιογραφικό πληρεξούσιο πρόσωπα.

Όταν συντάσσεται είναι υποχρεωτική η παράσταση Δικηγόρου και αυτό γιατί η σύμβαση αυτή έχει αντικείμενο άνω των 5.000.000 δρχ. για την περιφέρεια Αθηνών και Πειραιώς και 750.000 δρχ. για τις λοιπές περιφέρειες.

Ο συμβολαιογράφος για να προχωρήσει στην υπογραφή της σύμβασης πρέπει να του έχουν προσκομισθεί τα πιο κάτω δικαιολογητικά:

- Απόδειξη Είσπραξης της αμοιβής του δικηγόρου του Δικηγορικού Συλλόγου σε δύο αντίτυπα.
- Επικυρωμένο αντίγραφο της σύμβασης από το Δικηγορικό Σύλλογο και
- Αποδεικτικά φορολογικής ενημερότητας των ιδρυτών της εταιρίας.

Η απόδειξη είσπραξης του Διοικητικού Συλλόγου εκδίδεται σε τέσσερα (4) αντίγραφα, εκ των οποίων το πρωτότυπο και ένα αντίγραφο με το σχέδιο της σύμβασης που είναι θεωρημένο από το Δικηγορικό Σύλλογο, παραδίδονται στο Δικηγόρο για να δοθούν στο Συμβολαιογράφο, προκειμένου να υπογραφεί η σύμβαση σύστασης της Ανώνυμης Εταιρίας.

Τέλος, η αμοιβή του παριστάμενου Δικηγόρου υπολογίζεται σε ποσοστό 1% για κεφάλαιο μέχρι 5.000.000 δρχ. πέραν δε του ποσοστού αυτού 0,5%. Η αμοιβή αυτή κατατίθεται στο Δικηγορικό Σύλλογο που είναι γραμμένος ο Δικηγόρος μαζί με το σχέδιο σύμβασης σύστασης της εταιρίας.

β. Υπόδειγμα σύμβασης σύστασης Ανώνυμης Εταιρίας:

ΑΡΙΘΜΟΣ.....

ΣΥΣΤΑΣΗ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΔΡΧ. 10.000.000

Στην Αθήνα σήμερα στις δέκα (10) του μηνός Ιουλίου ημέρα Τετάρτη του έτους χίλια εννιακόσια ενενήντα επτά (1997) και στο συμβολαιογραφείο μου που βρίσκεται στην οδό Αλεξάνδρας αριθμός 20, γ' όροφος παρουσιάστηκαν σε μένα το Συμβολαιογράφο και κάτοικο Αθήνας που έχω έδρα στην Αθήνα, οι μη εξαιρούμενοι από το Νόμο:

1.του και της επιχειρηματίας, γεννημένος στο Ηράκλειο Αττικής το έτος 1964, κάτοικος Αττικής οδός κάτοχος του δελτίου ταυτότητας του τμήματος Ασφαλείας Ηρακλείου με αριθμό 20.11.85 του Δ' Παρ. Ασφ. Αθηνών ο οποίος παρίσταται και ενεργεί στο συμβόλαιο αυτό.

α) το μεν για τον εαυτό του και β) το δε ως πληρεξούσιος και αντίκλητος δυνάμει υπ' αριθμ. 31165/30.5.93 πληρεξουσίου του Συμβολαιογράφου Αθηνών επίσημο αντίγραφο του οποίου προσαρτάται στο συμβόλαιο αυτό των:

α) του και της εμπόρου, γεννημένου στο Περιστέρι του Ν. Αιτ/νίας, κατοίκου Αθηνών, οδός..... αρ. κατόχου δελτίου ταυτότητας με αριθμό 18.5.40 του Ι' Παρ. Ασφ. Αθηνών.

β) συζ. το γένος..... και επιχειρηματίας, γεννημένη στην Αθήνα το έτος 1950, κατοίκου Γλυφάδας Αττικής, οδός

αρ..... κατόχου διαβατηρίου ΗΠΑ με αριθμό
...../29.8.96 οι οποίοι ζήτησαν να συντάξω το παρόν με το
οποίο δήλωσαν ότι συνιστούν με το παρόν Ανώνυμη Εταιρία
της οποίας το καταστατικό έχει ως εξής:

ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ

ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ «.....»

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α΄

Σύσταση, επωνυμία, έδρα, σκοπός, διάρκεια

Άρθρο 1

Σύσταση-Επωνυμία

1. Συνίσταται Ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία
«.....»
2. Η επωνυμία της εταιρίας θα αποδίδεται με πιστή μετάφραση ή με
λατινικά στοιχεία για τις συναλλαγές και τις σχέσεις της εταιρίας με
το εξωτερικό.

Άρθρο 2

Έδρα

1. Έδρα της Εταιρία ορίζεται ο Δήμος

Άρθρο 3

Σκοπός

Σκοπός της εταιρίας είναι:

- α. Η βιοτεχνική παραγωγή και εμπορία παντός τύπου επίπλων.
- β. Η εισαγωγή των ειδών αυτών ως και η εξαγωγή των στο εξωτερικό.

- γ. Η αντιπροσώπευση Ελληνικών και Ξένων εμποροβιομηχανικών οίκων απασχολούμενων με οποιοδήποτε τρόπο με τα είδη αυτά.
- δ. Η ίδρυση κάθε τύπου εταιρίας ή συμμετοχή σε προϋπάρχουσες και νεοϊδρυόμενες Ανώνυμες και νεοϊδρυόμενες Ανώνυμες και προσωπικές εταιρίες ως και Κοινοπραξίες που επιδιώκουν τους αυτούς, παρεμφερείς ή μη σκοπούς.

Άρθρο 4

Διάρκεια

Η διάρκεια της εταιρίας αρχίζει από την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών από την αρμόδια αρχή της απόφασης για τη σύσταση της παρούσας εταιρίας και την έγκριση του παρόντος καταστατικού και ορίζεται σε πενήντα (50) χρόνια. Η διάρκεια μπορεί να παραταθεί ή συντομευτεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β΄

Μετοχικό Κεφάλαιο-Μετοχές

Άρθρο 5

Μετοχικό Κεφάλαιο

1. Το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται σε 10.000.000 δραχμές και διαιρείται σε 10.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 1.000 δραχμών η κάθε μία.
2. Κατά τη διάρκεια της πρώτης πενταετίας από τη σύσταση της εταιρίας το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα με απόφασή του, για την οποία χρειάζεται τουλάχιστον πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του α) να αυξάνει το Μετοχικό κεφάλαιο μερικά ή ολικά με έκδοση νέων μετοχών, για ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο, β) να εκδίδει ομολογιακό δάνειο με την έκδοση ομολογιακών μετατρέψιμων σε μετοχές, για ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το μισό του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου,

γ) οι πιο πάνω εξουσίες μπορούν να εκχωρούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο και με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

3. Κατά τη διάρκεια της πρώτης πενταετίας από τη σύσταση της εταιρίας, η Γενική Συνέλευση έχει το δικαίωμα με απόφασή της να αυξάνει το μετοχικό Κεφάλαιο μερικά ή ολικά με έκδοση νέων μετοχών, μέχρι το πενταπλάσιο του αρχικού μετοχικού κεφαλαίου.
4. Αν τα αποθεματικά της εταιρίας υπερβαίνουν το ένα τέταρτο (1/4) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, τότε απαιτείται πάντα απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

Άρθρο 6

Μετοχές

1. Οι μετοχές της εταιρίας είναι ανώνυμες και υπογράφονται από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου και ένα μέλος τους, οριζόμενο από αυτό. Οι τίτλοι των μετοχών μπορούν να ενσωματώσουν μία ή περισσότερες μετοχές.
2. Για τη μετατροπή των μετόχων σε ονομαστικές ή των ονομαστικών σε ανώνυμες απαιτείται απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.
3. Επιτρέπεται η έκδοση προσωρινών τίτλων μετοχών, οι οποίοι ανταλλάσσονται με τους οριστικούς τίτλους μετοχών, όταν αυτοί εκδοθούν.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Γ΄

Μέτοχοι

Άρθρο 7

Μέτοχοι-Δικαιώματα Μετόχων

1. Οι μέτοχοι ασκούν τα σχετικά με τη διοίκηση της εταιρίας δικαιώματά τους μόνο με τη συμμετοχή τους στη Γενική Συνέλευση.
2. Σε κάθε μετοχή παρέχεται δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση.

3. Σε κάθε περίπτωση αύξησης του μετοχικού Κεφαλαίου, που δε γίνεται με εισφορά σε είδος, καθώς και έκδοσης ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής τους σε μετοχές, για το νέο Κεφάλαιο και το ομολογιακό δάνειο παρέχεται δικαίωμα προτίμησής τους κατά την εποχή της έκδοσης μετόχους της εταιρίας, σύμφωνα με το λόγο της συμμετοχής τους στο υφιστάμενο κεφάλαιο.

Στη Γενική Συνέλευση εφόσον παρίστανται όλοι οι μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και έλαβαν γνώση της προθεσμίας για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης, ή δήλωσαν την απόφασή τους για το αν θα ασκήσουν ή όχι το δικαίωμα προτίμησης, η πρόσκληση για την ενάσκηση του δικαιώματος μπορεί να παραληφθεί.

Μετά την πάροδο της προθεσμίας για την ενάσκηση του δικαιώματος προτίμησης που ορίζεται από το όργανο της εταιρίας, που αποφασίζει την αύξηση και που δεν μπορεί να είναι μικρότερη από μήνα, οι μετοχές που δεν αναλήφθηκαν από τους παλαιούς μετόχους μπορούν να διατεθούν ελεύθερα από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Άρθρο 8

Δικαιώματα μειοψηφίας

1. Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού Κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο να συγκαλεί έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημερομηνία συνεδρίασης της, που να μη απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από την ημέρα που επιδόθηκε η αίτηση στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Θα πρέπει να προσδιορίζεται στην αίτηση με ακρίβεια το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης.
2. Σε περίπτωση αίτησης μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού Κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης είναι υποχρεωμένος να αναβάλλει για μία μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων για όλα ή ορισμένα θέματα από την έκτακτη

Γενική Συνέλευση, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης για τη λήψη τους, εκείνη που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, που όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από την ημέρα της αναβολής.

3. Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα τρίτο (1/3) του καταβεβλημένου μετοχικού Κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την υποχρέωση να δώσει σε αυτούς κατά τη Γενική Συνέλευση, ή αν προτιμούν πριν από αυτή σε εκπρόσωπό τους, πληροφορίες σχετικά με την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της εταιρίας.
4. Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού Κεφαλαίου, η λήψη απόφασης για οποιοδήποτε θέμα της ημερήσιας διάταξης της Γενικής Συνέλευσης γίνεται με ονομαστική κλήση.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Δ΄ **Γενική Συνέλευση**

Άρθρο 9

Αρμοδιότητα Γενικής Συνέλευσης

1. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας είναι το ανώτατο όργανό της και δικαιούται να αποφασίσει για κάθε υπόθεση που αφορά την εταιρία.
2. Η Γενική Συνέλευση είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίσει για:
 - α) Παραίτηση της διάρκειας, συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση ή διάλυση της εταιρίας.
 - β) Τροποποίηση του Καταστατικού.
 - γ) Αύξηση ή μείωση του μετοχικού Κεφαλαίου.
 - δ) Έκδοση δανείου με ομολογίες.

- ε) Εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- στ) Εκλογή ελεγκτών.
- ζ) Διορισμός Εκκαθαριστών.
- η) Διάθεση καθαρών κερδών.
- θ) Έγκριση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων.

Άρθρο 10

Σύγκλιση Γενικής Συνέλευσης

1. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων, συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά στην έδρα της εταιρίας τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, πάντοτε μέσα στο Πρώτο εξάμηνο από τη λήξη κάθε εταιρικής χρήσης. Εξαιρετικά, επιτρέπεται να συνέρχεται η Γενική Συνέλευση και σε άλλο τόπο κείμενο στην ημεδαπή, μετά από ειδική άδεια της αρμόδιας Εποπτεύουσας Αρχής, στην οποία θα καθορίζονται και οι όροι υπό τους οποίους χορηγείται η άδεια.
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 ορισμένη για τη συνεδρίαση 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 μετοχών στη 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.
2. Πρόσκληση για σύγκληση Γενικής Συνέλευσης δεν απαιτείται στην περίπτωση κατά την οποία στη Γενική Συνέλευση παρίστανται ή

αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού Κεφαλαίου και κανείς από αυτούς δεν αντιλέγει στην πραγματοποίησή της και στη λήψη αποφάσεων.

3. Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας έχει την υποχρέωση δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση να δίνει σε κάθε μέτοχο που το ζητάει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της και αντίτυπο της έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και της έκθεσης των Ελεγκτών πάνω σ' αυτές.

Άρθρο 12

Κατάθεση μετόχων-Αντιπροσώπευση

1. Οι μέτοχοι που επιθυμούν να πάρουν μέρος στη Γενική Συνέλευση οφείλουν να καταθέσουν τους τίτλους των μετοχών τους στο Ταμείο της εταιρίας 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 στη Γενική Συνέλευση μπορούν να αντιπροσωπευθούν σε αυτή από πρόσωπο που έχουν εξουσιοδοτήσει νόμιμα.
3. Τα έγγραφα νομιμοποίησης αντιπρόσωπων των μετόχων, καθώς και οι αποδείξεις κατάθεσης μετόχων, πρέπει να καταθέτονται στην εταιρία τουλάχιστον πέντε (5) ολόκληρες ημέρες προ της Γενικής Συνέλευσης.
4. Μέτοχοι που δεν έχουν συμμορφωθεί με τις διατάξεις των παραγράφων 1 και 3 του άρθρου αυτού, μπορούν να πάρουν μέρος στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδεια 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 εταιρίας νόμιμα συνταγμένος πίνακας των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Ο πίνακας αυτός θα πρέπει να περιλαμβάνει όλα τα στοιχεία που αξιώνει ο νόμος, όπως τις αποδείξεις των τυχόν αντιπροσώπων των μετόχων, τον αριθμό των μετόχων και ψήφων του καθενός και τις διευθύνσεις των μετόχων και την αντιπροσώπων τους.

Άρθρο 14

Απλή απαρτία και πλειοψηφία Γενικής Συνέλευσης

1. Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της ημερησίας διάταξης, όταν εκπροσωπείται σ' αυτή τουλάχιστον το 20% του καταβεβλημένου μετοχικού Κεφαλαίου.
2. Εάν δεν συντελεστεί τέτοια απαρτία στην πρώτη συνεδρίαση, συνέρχεται επαναληπτική συνέλευση μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε, με πρόσκληση δέκα (10) ημερών τουλάχιστον πριν. Η επαναληπτική συνέλευση αυτή βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διάταξης οποιουδήποτε και αν είναι το τμήμα του καταβεβλημένου μετοχικού Κεφαλαίου που εκπροσωπείται σ' αυτή.
3. Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης παίρνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση.

Άρθρο 15

Εξαιρετική απαρτία και πλειοψηφία Γενικής Συνέλευσης

1. Εξαιρετικά, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της ημερησίας διάταξης, εάν

εκπροσωπούνται σ' αυτήν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν:

- α) Παράταση της διάρκειας ή διάλυση της εταιρίας.
 - β) Μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης της εταιρίας.
 - γ) Μεταβολή της εθνικότητας της εταιρίας.
 - δ) Έκδοση δανείου με ομολογίες.
 - ε) Μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών.
 - στ) Επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων.
 - ζ) Συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση.
2. Αν δεν συντελεστεί η απαρτία της προηγούμενης παραγράφου στην πρώτη συνεδρίαση, μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη συνεδρίαση αυτή και ύστερα από πρόσκληση πριν δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες, συνέρχεται πρώτη επαναληπτική συνέλευση, που βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης, όταν σ' αυτή εκπροσωπείται τουλάχιστον το ένα δεύτερο (1/2) του καταβεβλημένου μετοχικού Κεφαλαίου.
3. Αν δεν συντελεστεί και αυτή η απαρτία, συνέρχεται και πάλι μέσα σε είκοσι (20) ημέρες επαναληπτική συνέλευση, με πρόσκληση τουλάχιστον δέκα (10) ημέρες πριν, που βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων αρχικής ημερήσιας διάταξης, όταν σ' αυτή εκπροσωπείται τουλάχιστον το ένα τρίτο (1/3) του καταβεβλημένου μετοχικού Κεφαλαίου.

Άρθρο 16

Πρόεδρος-Γραμματέας Γενικής Συνέλευσης

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

Άρθρο 18

Απόφαση απαλλαγής μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Ελεγκτών

Μετά την έγκριση των ετησίων 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 και οι υπάλληλοι της εταιρίας ψηφίζουν μόνο με τις μετοχές τους.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ε΄

Διοικητικό Συμβούλιο

Άρθρο 19

Σύνθεση και θητεία Διοικητικού Συμβουλίου

1. Η εταιρία διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από 3 έως 7 συμβούλους.
2. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας για πενταετή θητεία, που παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη τακτική 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 επανεκλεγούν και να ανακληθούν.

Άρθρο 20

Εξουσία-Αρμοδιότητες Διοικητικού Συμβουλίου

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη Διοίκηση της εταιρικής περιουσίας και την εκπροσώπηση της εταιρίας. Αποφασίζει για όλα γενικά τα ζητήματα που αφορούν την εταιρία μέσα στο πλαίσιο του εταιρικού σκοπού, με εξαίρεση σύμφωνα με το νόμο ή αυτό το Καταστατικό ανήκουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης.

2. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί, αποκλειστικά και μόνο εγγράφως, να αναθέτει την άσκηση όλων των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του (εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια), καθώς και την εκπροσώπηση της εταιρίας σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή όχι, καθορίζοντας και την έκταση αυτής της ανάθεσης.

Άρθρο 21

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο, αμέσως μετά την εκλογή του, συνέρχεται και συγκροτείται σε σώμα, εκλέγοντας τον Πρόεδρο και τον Αντιπρόεδρο του.
2. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εκλέγει ένα ή δύο διευθύνοντες συμβούλους από τα μέλη του και μόνον, 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

Αν για οποιοδήποτε λόγο κενωθεί θέση σύμβουλου, επιβάλλεται στους συμβούλους που απομένουν, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του σύμβουλου που αναπληρώνεται. Η εκλογή αυτή υποβάλλεται για έγκριση στην αμέσως επόμενη τακτική ή έκτακτη Γενική Συνέλευση.

Οι πράξεις του σύμβουλου, που εκλέχθηκε με αυτόν τον τρόπο, θεωρούνται έγκυρες ακόμη κι αν η εκλογή του δεν εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση.

Άρθρο 23

Σύγκλιση Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλείται από τον Πρόεδρο του, με πρόσκληση που γνωστοποιείται στα μέλη του δύο (2) τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες πριν από την συνεδρίαση. Στην πρόσκληση πρέπει απαραίτητα να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίσταται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στη λήψη αποφάσεων.

Τη σύγκλιση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ζητήσουν δύο (2) από τα μέλη με αίτηση τους προς τον Πρόεδρο αυτού, ο οποίος υποχρεούται να συγκαλέσει Διοικητικό Συμβούλιο μέσα σε προθεσμία δέκα (10) ημερών από την υποβολή της αίτησης.

Άρθρο 24

Αντιπροσώπευση μελών-Απαρτία πλειοψηφίας

1. Σύμβουλος που απουσιάζει μπορεί να εκπροσωπείται από άλλο Σύμβουλο. Κάθε Σύμβουλος μπορεί να εκπροσωπεί 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 αντιπροσώπων παρόντων Συμβούλων μπορεί να είναι μικρότερος από τρεις.

Άρθρο 30

Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις

1. Στο τέλος κάθε εταιρικής χρήσης, το Διοικητικό Συμβούλιο καταρτίζει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση διαχείρισης πάντοτε σύμφωνα με το νόμο.

2. Για να εγκριθούν έγκυρα από τη Γενική Συνέλευση οι οικονομικές καταστάσεις, πρέπει να έχουν ελεγχθεί από τους ελεγκτές της εταιρίας και έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο και να έχουν θεωρηθεί ειδικά από τρία διαφορετικά πρόσωπα:

- α) Τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή τον αναπληρωτή του.
- β) Τον Διευθύνοντα ή εντεταλμένο σύμβουλο και όταν δεν υπάρχει δυνατότητα ή η ιδιότητα συμπίπτει με εκείνη του Προέδρου ή του αναπληρωτή του, από ένα μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου που ορίζεται από αυτό, και
- γ) αυτόν που διευθύνει το λογιστήριο (υπεύθυνος λογιστηρίου).

Άρθρο 31

Διάθεση Κερδών

Η διάθεση των κερδών της εταιρίας γίνεται με τον ακόλουθο τρόπο:

- α) Προηγείται η διάθεση του ποσοστού για το σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού, όπως ορίζει ο νόμος, δηλαδή 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 φθάσει 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, δηλαδή ποσοστού έξι τα εκατό (6%) του καταβεβλημένου μετοχικού Κεφαλαίου.
- γ) Η Γενική Συνέλευση διαθέτει ελεύθερα το υπόλοιπο.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Η΄ **Διάλυση-Εκκαθάριση**

Άρθρο 32

Λόγοι λύσης της εταιρίας

1. Η Ανώνυμη Εταιρία λύεται για οποιοδήποτε λόγο έπειτα από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία λαμβάνεται με την αυξημένη καταστατική απαρτία και πλειοψηφία.
2. Λόγω κηρύξεως της Ανώνυμης Εταιρίας σε κατάσταση πτωχεύσεως.
3. Λόγω παρελεύσεως του χρόνου για τον οποίο συστήθηκε η εταιρία ή για οποιαδήποτε άλλη αιτία που αναφέρεται στο καταστατικό.
4. Τέλος αιτία λύσεως της Ανώνυμης Εταιρίας αποτελεί και η ανάκληση της Υπουργικής Αποφάσεως συστάσεως της.

Άρθρο 33

Εκκαθάριση

Τα διάφορα στάδια καθώς και οι βασικές αρχές που ισχύουν σε περίπτωση εκκαθάρισης είναι τα ακόλουθα:

1. Η εταιρία και μετά τη λύση της εξακολουθεί να υπάρχει σαν πρόσωπο (διατηρεί τη νομική της προσωπικότητα) όλο το χρονικό διάστημα που συνεχίζεται η εκκαθάριση της και μέχρι που να γίνει η διανομή της εταιρικής περιουσίας.
2. Η εταιρία εφόσον διαρκεί η εκκαθάριση, μπορεί να κάνει πράξεις που αφορούν όμως και εξυπηρετούν την εκκαθάριση.
3. Η δουλειά και η εξουσία του εκκαθαριστή ή των εκκαθαριστών, αρχίζει μετά τη λύση της εταιρίας, τα δε Δικαιώματα και οι υποχρεώσεις τους καθορίζονται από το νόμο.
4. Το στάδιο της εκκαθάρισης και διανομής είναι χρονικά διαχωρισμένο από την προηγούμενη ζωή κατά συνέπεια δράση της εταιρίας.

5. Συντάσσεται ένα γενικό ισοζύγιο των λογαριασμών, τη μέρα που αποφασίστηκε η διάλυση.
6. Γίνεται όλη η διαδικασία για τον προσδιορισμό του αποτελέσματος της χρήσης με τη χρησιμοποίηση του γνωστού λογαριασμού «Αποτελέσματα χρήσης».
7. Συντάσσεται και πάλι ένα γενικό ισοζύγιο των λογαριασμών που παραδίδεται στους εκκαθαριστές.
- 8.Γίνεται Γενική απογραφή από τους εκκαθαριστές.
9. Προσαρμόζονται τα στοιχεία των λογαριασμών με τα αντίστοιχα στοιχεία της απογραφής που έκαναν οι εκκαθαριστές.
10. Συντάσσεται ο πρώτος ισολογισμός εκκαθάρισης. Ο Ισολογισμός αυτός δείχνει την οικονομική κατάσταση της εταιρίας στην αρχή της εκκαθάρισης και τα στοιχεία του συμφωνούν με τα στοιχεία της απογραφής των εκκαθαριστών.
11. Γίνονται οι έγγραφες που προέρχονται από τη ρευστοποίηση των στοιχείων του ενεργητικού και την εξόφληση των υποχρεώσεων της εταιρίας προς τους τρίτους.
12. Γίνεται το οριστικό ισοζύγιο της εκκαθάρισης.
13. Συντάσσεται ο τελικός Ισολογισμός της εκκαθάρισης.
14. Μεταφέρονται οι λογαριασμοί της καθαρής περιουσίας στους λογαριασμούς των συνεταίρων.
15. Γίνονται οι ανάλογες έγγραφες καταβολής των σχετικών ποσών στους δικαιούχους συνεταίρους-μετόχους.

3. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΕΓΚΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΚΑΤΑΧΩΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ ΣΤΟ Μ.Α.Ε.

- α) Καταχώρηση της επωνυμίας στο Επιμελητήριο
- β) Πληρωμή Φόρου Συγκέντρωσης Κεφαλαίου

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. ΑΘΗΝΩΝ
Αριθμός Δήλωσης.....

ΔΙΑΧ. ΕΤΟΣ.....199.....
Φακέλου.....
Αριθμ. Φορ. Μητρώου.....

ΔΗΛΩΣΗ

καταβολής φόρου στη συγκέντρωση κεφαλαίων

Επωνυμία «ΒΗΤΑ»

Μορφή επιχείρησης (Ο.Ε., Ε.Ε., Ε.Π.Ε., Α.Ε. κλπ.) Ανώνυμη Εταιρία

Αντικείμενο εργασιών: Βιοτεχνία Επίπλων

Διεύθυνση Επιχείρησης:τ.κ.....

Πόλη.....οδός.....Ταχ. Κωδ. τηλ.

Πράξη που υπόκειται στο φόρο (σύσταση, αύξηση, μετατροπή κλπ.)	Αξία πράξης που υπόκειται στο φόρο	Συντελεστής του φόρου 1%	Οφειλόμενο ποσό	ΚΑΕ
Σύσταση	10.000.000	1%	100.000	
Σύμβαση Νο/15-3-9 του Συμβολαιογράφου Αθηνών		Προσαύξηση εκπροθέσμου	-	
		Σύνολον δρχ.	100.000	

Αθήνα

Ο Δηλών

γ) Υποβολή Καταστατικού στη Νομαρχία για έγκριση.

δ) Υπόδειγμα προς τη Νομαρχία για έγκριση και Καταχώρηση του Καταστατικού.

Προς τη
Νομαρχία Δυτ. Αττικής
Δ/νση Εμπορίου
Ιερά Οδός.....
Αιγάλεω

Αίτηση.....
του
.....
«.....»
οδός.....

**Θέμα: «Υποβολή Καταστατικού Ανώνυμης
Εταιρίας για έγκριση»**

Σας στέλνουμε συνημμένα τα παρακάτω δικαιολογητικά σχετικά με τη σύσταση της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία, «.....» με την παράκληση να χορηγήσετε την άδεια ίδρυσης και να καταχωρήσετε το Καταστατικό στα Μητρώα Ανωνύμων Εταιριών και την ανακοίνωση της περίληψης αυτού στο Φ.Ε.Κ. όπως ο νόμος ορίζει:

1. Την υπ' αριθμ. σύμβαση σύστασης Ανώνυμης Εταιρίας του Συμβολαιογράφου Αθηνών.....σε δύο αντίγραφα.
2. Το υπ' αριθμ. Διπλότυπο Είσπραξης 117.000 δρχ. της Δ.Ο.Υ.
3. Το υπ' αριθμ. Τριπλότυπο Είσπραξης 5.885 δρχ. του Τ.Α.Π.Ε.Τ.
4. Την ανακοίνωση Περίληψης του Καταστατικού σε τρία (3) αντίγραφα.

Με τιμή
Για την υπό σύσταση εταιρία

«.....»

ε) Υπόδειγμα Ανακοίνωσης Περίληψης Καταστατικού.

στ) Αντίγραφα Καταστατικού.

4. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΘΕΩΡΗΣΗΣ ΒΙΒΛΙΩΝ ΚΑΙ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

α) Έκδοση Αριθμού Φορολογικού Μητρώου: Απαραίτητη προϋπόθεση για τη θεώρηση των βιβλίων και στοιχείων από τη Δ.Ο.Υ. της έδρας της Ανώνυμης Εταιρίας είναι να ληφθεί πρώτα ο Α.Φ.Μ. και μετά να προσκομισθούν αυτά για θεώρηση.

Για τη χορήγηση του Α.Φ.Μ. απαιτούνται τα παρακάτω δικαιολογητικά:

1. Επικυρωμένο αντίγραφο του Καταστατικού.
2. Επικυρωμένη απόφαση της άδειας σύστασης της εταιρίας της Νομαρχίας ως και της σχετικής Ανακοίνωσης της περίληψης του Καταστατικού.
3. Δήλωση Έναρξης Δραστηριότητας Εργασιών σε (2) αντίτυπα.
4. Βεβαίωση Δήλωση Έναρξης Δραστηριότητας.
5. Μισθωτήριο Συμβόλαιο ενοικίασης θεωρημένο από τη Δ.Ο.Υ. του εκμισθωτού ή αντίγραφο των Τίτλων Ιδιοκτησίας των γραφείων της Ανώνυμης Εταιρίας ή Υπεύθυνη Δήλωση του νομίμου εκπροσώπου της εταιρίας αν πρόκειται από μετατροπή ή συγχώνευση ότι, η έδρα της εταιρίας ως και τα γραφεία αυτής στεγάζονται σε ιδιόκτητες εγκαταστάσεις.
6. Υπεύθυνη Δήλωση του εκπροσώπου της Εταιρίας προς τη Δ.Ο.Υ. που θα δηλώνει ότι όταν δημοσιευθεί η περίληψη του Καταστατικού στο Φ.Ε.Κ. θα προσκομισθεί το σχετικό Φ.Ε.Κ.
7. Επικυρωμένο αντίγραφο της Δήλωσης Φόρου Συγκέντρωσης Κεφαλαίου.
8. Επικυρωμένο φωτοαντίγραφο του Τριπλότυπου Είσπραξης του ΤΑΠΕΤ για τη δημοσίευση της περίληψης του Καταστατικού στο Εθνικό Τυπογραφείο.

9. Εξουσιοδότηση του νόμιμου εκπροσώπου, θεωρημένη από την Αστυνομία για την κατάθεση της δήλωσης έναρξης εργασιών του Φ.Π.Α. και την παραλαβή της σχετικής βεβαίωσης από την Δ.Ο.Υ.
10. Φορολογική ενημερότητα, όταν προέρχεται από συγχώνευση μετατροπή ή εισφέρονται ακίνητα.

β) Θεώρηση βιβλίων και στοιχείων: Μετά την παραλαβή του Α.Φ.Μ. από την Δ.Ο.Υ., προσκομίζονται για θεώρηση τα βιβλία και στοιχεία από τον εκπρόσωπο της εταιρίας ή το εξουσιοδοτημένο για το σκοπό αυτό πρόσωπο. Για να προχωρήσει όμως η Θεώρηση πρέπει να προσκομισθούν και τα παρακάτω δικαιολογητικά:

1. Επικυρωμένο αντίγραφο του Καταστατικού.
2. Βεβαίωση του Φ.Π.Α. ως και την ετήσια εκκαθαριστική δήλωση του Φ.Π.Α. και του Φ.Μ.Υ., αν πρόκειται για εταιρία από μετατροπή ή συγχώνευση.
3. Υπεύθυνη δήλωση ότι η Εταιρία είναι νεοσύστατη και δεν έχει θεωρήσει άλλα βιβλία και στοιχεία.
4. Βεβαίωση του οικείου Επιμελητηρίου ότι η Εταιρία καταχωρήθηκε στα Μητρώα αυτού.
5. Επικυρωμένη απόφαση άδειας λειτουργίας της Εταιρίας ως και της περίληψης του Καταστατικού της Νομαρχίας.
6. Βεβαίωση από το Τ.Ε.Β.Ε., Τ.Α.Ε., Τ.Σ.Ε.Μ.Ε.Δ.Ε., κλπ για την ασφάλιση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αν η Εταιρία είναι βιοτεχνική ή επαγγελματική τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου Ανωνύμων Εταιριών υπάγονται υποχρεωτικά στο Τ.Ε.Β.Ε.

Εξαιρούνται της ασφάλισης στο Τ.Α.Ε. και στο Τ.Ε.Β.Ε. τα μέλη των Διοικητικών Συμβουλίων Ανωνύμων Βιομηχανικών Εταιριών και αυτό

γιατί το παραπάνω Ταμείο ασφαλίζει μόνο τους βιοτέχνες και επαγγελματίες.

7. Ασφαλιστική ενημερότητα από το Ι.Κ.Α., αν η εταιρία προέρχεται από μετατροπή, συγχώνευση ή διάσπαση για το προσωπικό που απασχολούσε.
8. Φορολογική ενημερότητα για εταιρία προερχόμενη από συγχώνευση ή μετατροπή.
9. Υπεύθυνη Δήλωση του Ν. 1589/86, του Νομ. Εκπροσώπου της Εταιρίας με τα ονόματα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που δεν έχουν ασφαλιστική κάλυψη από το Τ.Ε.Β.Ε. ή άλλο ασφαλιστικό Ταμείο και δεν συμμετέχουν στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας πάνω από το προβλεπόμενο ελάχιστο ποσοστό στο κεφάλαιο αυτής.

Τα προς θεώρηση βιβλία είναι τα παρακάτω:

1. Βιβλίο Απογραφών και Ισολογισμών.
2. Γενικό Καθολικό.
3. Συγκεντρωτικό Ημερολόγιο ή Γενικό Ημερολόγιο.
4. Ημερολόγιο Ταμείου ή και Διαφόρων Πράξεων.
5. Βιβλίο πρακτικών Διοικητικού Συμβουλίου.
6. Βιβλίο πρακτικών Γενικών Συνελεύσεων.
7. Ημερολόγιο Εγγραφών Ισολογισμού.

Σε περίπτωση όμως που η Εταιρία πρόκειται να τηρήσει μηχανογραφημένη λογιστική θα πρέπει εκτός από τα βιβλία Απογραφών και Ισολογισμού, των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Συνέλευσης, έχει τη δυνατότητα να θεωρήσει ενιαίο

μηχανογραφημένο έντυπο για όλα τα υπόλοιπα βιβλία, αρκεί να δηλώσει αυτά στο σημείωμα θεώρησης.

5. ΝΟΜΙΜΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο μετά τη σύσταση της Εταιρίας και μέσα στα πλαίσια της νόμιμης θεώρησης των βιβλίων από τη Δ.Ο.Υ., υποχρεούται να συνέλθει σε πρώτη συνεδρίαση προκειμένου να συγκροτηθεί σε σώμα και να εκλέξει από τα μέλη του τον Πρόεδρο, Αντιπρόεδρο, ενώ παράλληλα να ορίσει ένα ή περισσότερα από τα μέλη του ή εκτός αυτού πρόσωπα που θα εκπροσωπούν, θα δεσμεύουν με τις υπογραφές των γενικά ή σε ορισμένες πράξεις την Εταιρία και θα αναλαμβάνουν υποχρεώσεις.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ως και η διάρκεια αυτού η οποία θα πρέπει να λήγει την πρώτη τακτική Γενική Συνέλευση, πρέπει να αναφέρονται στο Καταστατικό της Ανώνυμης Εταιρίας. Δεν μπορεί να ορίζεται ποιος είναι ο Πρόεδρος, Αντιπρόεδρος κλπ. Γιατί αυτό ρυθμίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την πρώτη συνεδρίαση που συγκροτείται σε σώμα.

6. ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

α) Καταβολή Κεφαλαίου: Θα πρέπει να γίνει η καταβολή σε μετρητά του μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας εκ μέρους των μετόχων της, όπως αυτό προβλέπει το καταστατικό. Οι λογιστικές εγγραφές σε σχέση με την καταβολή έχουν ως εξής:

		Χρέωση	Πίστωση
33.03	Μέτοχοι λογ/σμός κάλυψ. Μ.Κ.	10.000.000	
33.03.01	XXX	2.000.000	
33.03.02	XXX	8.000.000	
40.00	Καταβεβλημένο Μ.Κ. κοινών μετοχών		10.000.000
<i>Κάλυψη Μετοχικού Κεφαλαίου</i>			

38.00	Ταμείο		10.000.000
33.03	Μέτοχοι	λογ/σμός καλυψ. Μ.Κ.	
33.03.01	XXX	2.000.000	
33.03.02	XXX	8.000.000	
<i>Καταβολή μετοχικού Κεφαλαίου</i>			10.000.000

7. ΕΚΔΟΣΗ ΠΡΟΣΩΡΙΝΩΝ Ή ΟΡΙΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Η εταιρία οφείλει να προχωρήσει στην Έκδοση Προσωρινών ή Οριστικών Τίτλων Μετοχών, τους οποίους πρέπει να παραδώσει στους μετόχους της ανάλογα με το ποσοστό συμμετοχής των στην κάλυψη του μετοχικού Κεφαλαίου της.

Για τους εκδοθησόμενους τίτλους, προσωρινοί ή οριστικοί της μίας μετοχής, των 10 μετοχών, των 20 μετοχών κλπ., τα τεμάχια από το καθένα είδος, κατηγορία, καθώς και την υπογραφή αυτών, αποφασίζει το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας.

Παρακάτω δίνονται τα υποδείγματα του Πρακτικού του Διοικητικού Συμβουλίου, των προσωρινών καθώς και των οριστικών τίτλων, για περισσότερη ενημέρωση.

α) Υπόδειγμα προσωρινού τίτλου ονομαστικών μετοχών

ΠΡΟΣΩΡΙΝΟΣ ΤΙΤΛΟΣ

ΧΙΛΙΩΝ ΔΙΑΚΟΣΙΩΝ ΠΕΝΗΝΤΑ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

ΤΗΣ

Α.Ε. "....."

ΕΔΡΑ: ΑΘΗΝΑ

ΑΡ.Μ.Α.Ε.

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

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΛΟΣΧΕΡΩΣ ΚΑΤΑΒΕΒΑΗΜΕΝΟ 10.000.000

ΔΡΑΧΜΕΣ

ΔΙΑΙΡΕΜΕΝΟ ΣΕ 10.000 ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ 1.000 ΔΡΑΧΜΩΝ Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ

ΠΡΟΣΩΡΙΝΟΣ ΤΙΤΛΟΣ

ΧΙΛΙΩΝ ΔΙΑΚΟΣΙΩΝ ΠΕΝΗΝΤΑ (1.250) ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

ΑΥΞΩΝ ΑΡΙΘΜΟΣ ΤΙΤΛΟΥ 1

ΑΥΞΩΝ ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ 1-1.250

Ο ΤΙΤΛΟΣ ΑΥΤΟΣ ΑΝΗΚΕΙ ΣΤΟΝ

Αθήνα, 27/8/1990

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος

β) Υπόδειγμα προσωρινού τίτλου ανώνυμων μετοχών

ΠΡΟΣΩΡΙΝΟΣ ΤΙΤΛΟΣ
ΔΕΚΑ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΤΗΣ

Α.Ε. «.....»

ΕΔΡΑ: ΑΘΗΝΑ

ΑΡ.Μ.Α.Ε.

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

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΛΟΣΧΕΡΩΣ ΚΑΤ'ΑΒΕΒΛΗΜΕΝΟ 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 Νο. 401

ΑΥΞΩΝ ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ Νο. 10.001-10.010

Αθήνα, 27/8/1990

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος

γ) Υπόδειγμα προσωρινού τίτλου Προνομιάχων χωρίς ψήφο ανωνύμων μετοχών.

ΠΡΟΣΩΡΙΝΟΣ ΤΙΤΛΟΣ
ΔΕΚΑ ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΩΝ ΧΩΡΙΣ ΨΗΦΟ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΤΗΣ

“.....”
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΔΡΑ: ΑΘΗΝΑ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.

Εγκριτική απόφαση με αριθ. του Υπουργού
Εμπορίου (Δελτίο Α.Ε. και Ε.Π.Ε. 1202 31.12.1968). Απόφαση Έκτακτης
Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 20ής Αυγούστου 1990.

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΛΟΣΧΕΡΩΣ ΚΑΤΑΒΕΒΛΗΜΕΝΟ 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

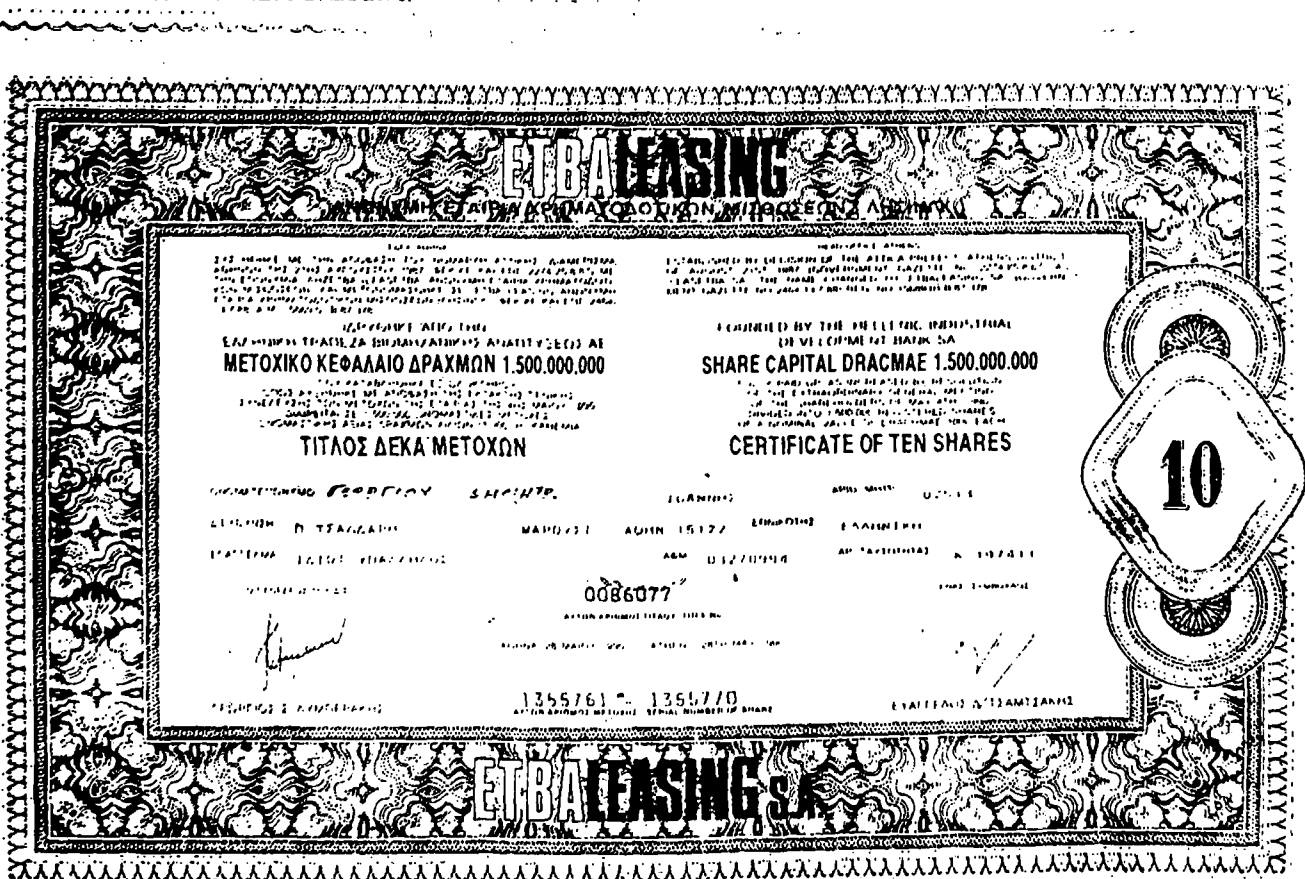
ΠΡΟΣΩΡΙΝΟΣ ΤΙΤΛΟΣ
ΔΕΚΑ (10) ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΩΝ ΧΩΡΙΣ ΨΗΦΟ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

ΑΥΞΩΝ ΑΡΙΘΜΟΣ ΤΙΤΛΟΥ Νο. 402
ΑΥΞΩΝ ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ Νο. 10.011-10.020

Αθήνα, 27.8.1990

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος

δ) Υπόδειγμα Οριστικού Τίτλου Ονομαστικών μετοχών.



ε) Οπίσθια όψη Οριστικού Τίτλου Ονομαστικών μετοχών.

Αξιων αριθ. πρόθεως συμβολαίου serial number of transfer contract	Ημερομηνία μεταβίβασης Date of transfer	Ο τίτλος αυτός μεταβιβάστηκε στον This certificate has been transferred to	Υπογραφή οπισθογράφου Endorser's signature	Βεβαιώνεται το γνήσιο της υπογραφής του οπισθο- γράφου Authentication of endorser's signature	Γραφείο εκκαθάρισης Χρηματιστηρίου Αθηνών ή Συμβολαιογράφος Liquidationso office of the Athens Stock Exchange or Publik Notary	Μεταβιβάζεται λόγω κληρονομίας κ.τ.λ. Transferred because of inheritance, etc

στ) Υπόδειγμα βιβλίων Μετόχων και Μετοχών.

Όνοματεπώνυμο Μέλους _____
 Διεύθυνση _____
 Διεύθυνση Υπηρεσίας _____

Διεύθυνση εταιρείας _____
 *Ε Β Ρ Ο _____

Αριθμολογία μεταβιβάσεων ή αριθμολογία μεταβίβασης	Της πράξης μεταβίβασης					ΚΤΗΣΙΣ	
	Αριθμ. Μετοχών	Χρονολογία			Χρηματιογής ή Συμβολαιογράφος	Ποσών	Αριθμοί Μετοχών
		Έτος	Μην	Ημέρα			

ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΣ		Υπόλοιπον		Όνοματεπώνυμο αντιπροσώπων	Σελ. βιβλίου Μετοχών	Παρατηρήσεις
Ποσών	Αριθμοί Μετοχών	Ποσών Μετοχών	Αριθμοί Μετοχών			

ΜΗΤΡΩΟ ΜΕΤΟΧΩΝ

Αύξων αριθμός	Αριθμός Μετοχών	Χρονολογία καταχώρησης	Όνοματεπώνυμο Μετόχου	Όνομα πατέρα ή συζύγου

Αύξων αριθμός	Της πράξης μεταβίβασης			Χρηματιογής ή Συμβολαιογράφος	Σελ. βιβλίου Μετοχών	Παρατηρήσεις
	Χρονολογία					
	Έτος	Μην	Ημ			

ζ) Υπόδειγμα Οριστικού Τίτλου Κοινών Ανωδύμων Μετοχών.

ΔΕΛΤΑ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ
 ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
 ΕΔΡΑ ΤΑΥΡΟΣ ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. : 1154016081154
ΤΙΤΛΟΣ ΔΕΚΑ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
 ΣΤΟΝ ΚΟΜΙΣΤΗ



DELTA DAIRY
 SOCIETE ANONYME
 HEAD OFFICE ΤΑΥΡΟΣ ΑΤΤΙΚΗΣ COMPANY REGISTRATION No 1154016081154
CERTIFICATE OF TEN ANONYMOUS SHARES
 TO THE BEARER

ΤΑΥΡΟΣ 24 ΑΥΓΟΥΣΤΟΥ 1982
 ΤΑΥΡΟΣ, AUGUST 24 1982

ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ ΓΑΛΑΚΤΟΣ, SOCIETE ANONYME
ΔΕΛΤΑ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ
 ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ **DELTA** DAIRY
 SOCIETE ANONYME **ΔΕΛΤΑ** ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ
 ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

10

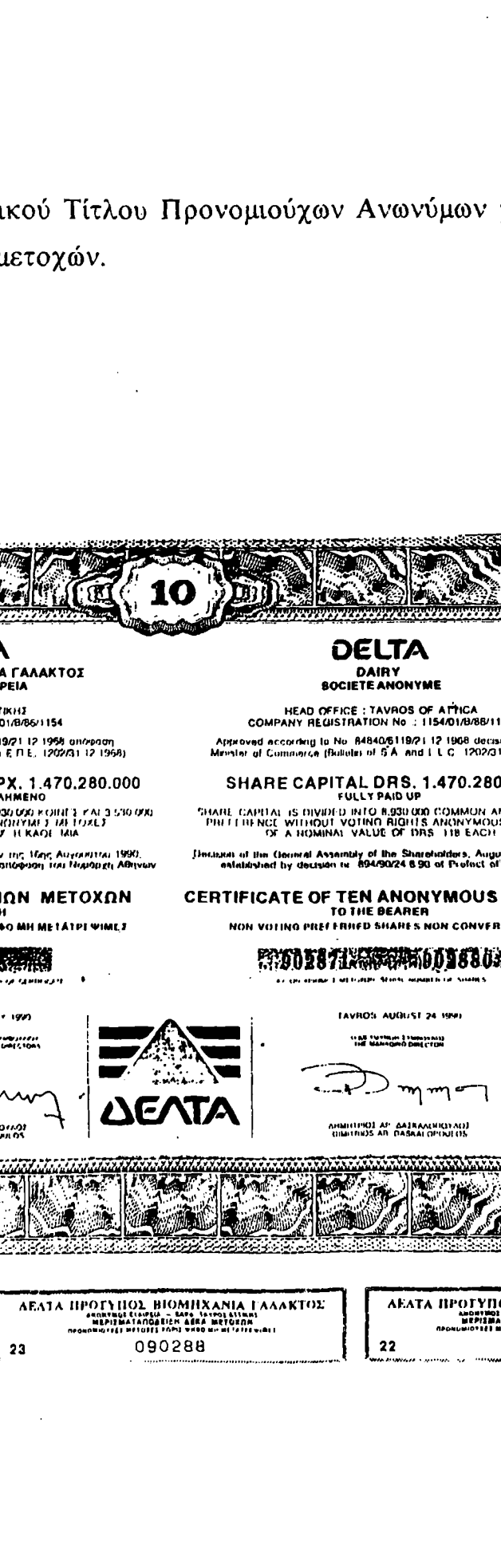
<p>ΔΕΛΤΑ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΔΡΑ ΤΑΥΡΟΣ ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. : 1154016081154</p> <p>Εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 84840611921 12.1982 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας (ΕΠΕ) 84840611921.</p> <p>ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΡΧ. 1.470.280.000 ΔΙΟΧΡΕΤΙΣΤΑ ΑΝΩΝΥΜΩΝ</p> <p>ΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΙΡΕΤΑΙ ΣΕ 43500000 ΜΕΤΕΩΧΕΣ ΚΑΙ 2 ΣΥΜΜΕΤΕΩΧΕΣ ΠΡΟΝΟΜΟΥΣΕΣ ΣΥΜΜΕΤΕΩΧΕΣ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΜΕΤΕΩΧΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ 118 ΣΠ. Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ</p> <p>ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΙΡΕΙΤΑΙ ΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΜΕΤΕΩΧΩΝ ΤΩΝ ΤΟΥΣ ΣΥΜΜΕΤΕΩΧΕΣ ΤΩΝ ΥΠ' ΑΡΙΘΜ. 84840611921 ΚΑΙ ΤΩΝ ΣΥΜΜΕΤΕΩΧΩΝ ΤΩΝ ΤΟΥΣ ΣΥΜΜΕΤΕΩΧΕΣ ΤΩΝ ΥΠ' ΑΡΙΘΜ. 84840611921 ΚΑΙ ΤΩΝ ΣΥΜΜΕΤΕΩΧΩΝ ΤΩΝ ΤΟΥΣ ΣΥΜΜΕΤΕΩΧΕΣ ΤΩΝ ΥΠ' ΑΡΙΘΜ. 84840611921 ΚΑΙ ΤΩΝ ΣΥΜΜΕΤΕΩΧΩΝ ΤΩΝ</p>	<p>DELTA DAIRY SOCIETE ANONYME HEAD OFFICE ΤΑΥΡΟΣ ΑΤΤΙΚΗΣ COMPANY REGISTRATION No 1154016081154</p> <p>Approved according to the 84840611921 12.1982 decision of the Director of Administration of the company (S.A.) and to the 84840611921.</p> <p>SHARE CAPITAL PRS. 1.470.280.000 FULLY PAID UP</p> <p>SHARE CAPITAL IS DIVIDED INTO 43500000 COMMON AND 2 SYMMET PREFERENCE WITHOUT VOTING RIGHTS ANONYMOUS SHARES OF A NOMINAL VALUE OF DRD. 118 EACH</p> <p>DIVIDED BY THE GENERAL ASSEMBLY OF THE SHAREHOLDERS, ACCORDING TO THE RESOLUTIONS BY WHICH IT IS DECIDED TO BE DIVIDED BY SHARES</p>
<p>ΤΙΤΛΟΣ ΔΕΚΑ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ CERTIFICATE OF TEN ANONYMOUS SHARES ΣΤΟΝ ΚΟΜΙΣΤΗ TO THE BEARER</p>	
<p>ΤΑΥΡΟΣ 24 ΑΥΓΟΥΣΤΟΥ 1982</p> <p><i>[Signature]</i></p> <p>ΠΡΕΣΒΥΤΕΡΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ</p>	<p>ΤΑΥΡΟΣ, AUGUST 24 1982</p> <p><i>[Signature]</i></p> <p>ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ</p>

ΔΕΛΤΑ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ
 SOCIETE ANONYME ΔΕΛΤΑ 1982
 24 000000

ΔΕΛΤΑ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ
 SOCIETE ANONYME ΔΕΛΤΑ 1982
 23 000000

ΔΕΛΤΑ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ
 SOCIETE ANONYME ΔΕΛΤΑ 1982
 22 000000

η) Υπόδειγμα Οριστικού Τίτλου Προνομιούχων Ανωνύμων χωρίς ψήφο μη μετατρέσιμων μετοχών.



ΔΕΛΤΑ
ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΕΔΡΑ - ΤΑΥΡΟΣ ΑΤΤΙΚΗΣ
ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. 1154/01/8/85/1154

Εγκρίθηκε με την υπ αριθμ. 84840/6119/21 12 1968 απόφαση
του Υπουργού Εμπορίου (Δελτίο Α.Ε. και Ε.Π.Ε. 1202/31 12 1968)

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΡΧ. 1.470.280.000
ΟΛΟΣΧΕΡΩΣ ΚΑΤΑΒΕΒΛΗΜΕΝΟ

ΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΙΡΕΤΗΛΙΣΤΙ 8.930.000 ΚΟΙΝΗΣ ΚΑΙ 3.570.000
ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΗΣ ΧΩΡΙΣ ΨΗΦΟ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΚΑΙ ΤΙΣΧΕΛΣ
ΟΙΚΟΔΑΣΤΗΡΙΩΣ ΔΕΙΞΑΤ ΤΗΣ ΔΡΧ Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ


Απόφαση Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 16ης Αυγούστου 1990,
που εγκρίθηκε με την υπ αριθμ. 894/90/24 8 90 απόφαση της Πρωτοδικής Αθηνών

ΤΙΤΛΟΣ ΔΕΚΑ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΣΤΟΝ ΚΟΜΙΣΤΗ
ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΗΣ ΜΕΤΟΧΗΣ ΧΩΡΙΣ ΨΗΦΟ ΜΗ ΜΕΤΑΤΡΕΣΙΜΗΣ

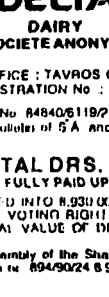
090288

ΤΑΥΡΟΣ, 24 ΑΥΓΟΥΣΤΟΥ 1990

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ
THE CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS



ΑΡΙΣΤΕΙΩΣ Ε. ΔΑΣΠΑΛΗΚΙΟΥ
ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΚΑΠΙΤΑΛΟΚΡΑΤΟΣ



DELTA
DAIRY
SOCIETE ANONYME

HEAD OFFICE : TAVROS OF ATTICA
COMPANY REGISTRATION No : 1154/01/8/85/1154

Approved according to No 84840/6119/21 12 1968 decision of the
Minister of Commerce (Bulletin of S.A and I.L.C 1202/31 12 1968)

SHARE CAPITAL DRS. 1.470.280.000
FULLY PAID UP

SHARE CAPITAL IS DIVIDED INTO 8.930.000 COMMON AND 3.570.000
PREFERENCE WITHOUT VOTING RIGHTS ANONYMOUS SHARES
OF A NOMINAL VALUE OF DRS 118 EACH

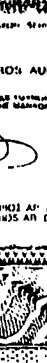
Decision of the General Assembly of the Shareholders, August 16th, 1990
established by decision no 894/90/24 8 90 of Prefect of Athens

CERTIFICATE OF TEN ANONYMOUS SHARES
TO THE BEARER
NON VOTING PREFERRED SHARES NON CONVERTIBLE

090288

ΤΑΥΡΟΣ, ΑΥΓΟΥΣΤ 24 1990

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
THE MANAGING DIRECTOR



ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΑΓ. ΔΑΣΠΑΛΗΚΙΟΥ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΑΡ. ΠΑΣΑΛΗ ΟΡΓΑΝΙΣΤΗΣ

ΔΕΛΤΑ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ - ΕΔΡΑ ΤΑΥΡΟΣ ΑΤΤΙΚΗΣ
ΜΕΤΑΤΡΕΣΙΜΕΣ ΔΕΚΑ ΜΕΤΟΧΕΣ
ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΗΣ ΜΕΤΟΧΗΣ ΧΩΡΙΣ ΨΗΦΟ ΜΗ ΜΕΤΑΤΡΕΣΙΜΗΣ

24 090288

ΔΕΛΤΑ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ - ΕΔΡΑ ΤΑΥΡΟΣ ΑΤΤΙΚΗΣ
ΜΕΤΑΤΡΕΣΙΜΕΣ ΔΕΚΑ ΜΕΤΟΧΕΣ
ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΗΣ ΜΕΤΟΧΗΣ ΧΩΡΙΣ ΨΗΦΟ ΜΗ ΜΕΤΑΤΡΕΣΙΜΗΣ

23 090288

ΔΕΛΤΑ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ - ΕΔΡΑ ΤΑΥΡΟΣ ΑΤΤΙΚΗΣ
ΜΕΤΑΤΡΕΣΙΜΕΣ ΔΕΚΑ ΜΕΤΟΧΕΣ
ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΗΣ ΜΕΤΟΧΗΣ ΧΩΡΙΣ ΨΗΦΟ ΜΗ ΜΕΤΑΤΡΕΣΙΜΗΣ

22 090288

ΜΕΡΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ

ΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

ΕΝΝΟΙΑ ΚΑΙ ΔΙΑΚΡΙΣΕΙΣ ΑΥΤΟΥ

1. Έννοια και λογιστική απεικόνιση κεφαλαίου

Έννοια κεφαλαίου

Η έννοια του κεφαλαίου είναι διαφορετική στη θεωρητική Οικονομική από ότι στην Ιδιωτική Οικονομική. Στην πρώτη, κεφάλαιο σημαίνει σύνολο υλικών Αγαθών, που βρίσκονται στη λειτουργία της παραγωγής, εκτός από το έδαφος, το οποίο θεωρείται ιδιαίτερος συντελεστής. Στη δεύτερη, κεφάλαιο είναι το σύνολο των στην διάθεση του επιχειρηματία αγαθών, στα οποία περιλαμβάνεται και το έδαφος (περιουσία, ενεργητικό).

Το κεφάλαιο της επιχειρήσεως, το οποίο διαχειρίζεται ο επιχειρηματίας, είναι δυνατό να προέρχεται: α) εξ ολοκλήρου από τον ίδιο, β) καθ' ολοκληρία από τρίτους (δανειστές), γ) κατά ένα μέρος από τον επιχειρηματία και κατά ένα μέρος από τρίτους. Η πιο συνηθισμένη περίπτωση είναι η τρίτη και έτσι το κεφάλαιο διακρίνεται σε ίδιο και ξένο.

Το κεφάλαιο που προέρχεται από τον επιχειρηματία καθώς και αυτό που αντλείται από τρίτους, δεν παραμένει, κατά το μεγαλύτερο μέρος του, με τη μορφή του ρευστού, αλλά μετασχηματίζεται σε μηχανήματα, εγκαταστάσεις, πρώτες ύλες και άλλα αγαθά για την εκπλήρωση του σκοπού της επιχείρησης. Η έκφραση του κεφαλαίου σε περιουσιακά στοιχεία εμφανίζεται στο ενεργητικό, ενώ η προέλευση του στο παθητικό.

Κεφάλαιο Ανώνυμης Εταιρίας και αρχή σταθερότητας αυτού

Η Ανώνυμη Εταιρία έχει ένα ορισμένο ύψος ίδιου (μετοχικού) κεφαλαίου. Το κατώτατο όριο μετοχικού κεφαλαίου για τις ανώνυμες εταιρίες είναι 10.000.000 δρχ. Για ορισμένες κατηγορίες ανωνύμων εταιριών το ύψος του Μετοχικού Κεφαλαίου, που απαιτεί ο νόμος, ορίζεται μεγαλύτερο. π.χ. οι προερχόμενες από συγχώνευση ή μετατροπή ανώνυμες εταιρίες πρέπει να έχουν ελάχιστο ύψος Μετοχικού Κεφαλαίου 60.000.000 δρχ.

Απαγορεύεται από το νόμο η μεταβολή του ύψους του Μετοχικού Κεφαλαίου, χωρίς να τηρηθούν ορισμένες διαδικασίες εγκρίσεως και δημοσίευσης της μεταβολής. Για να αυξηθεί π.χ. το Μετοχικό Κεφάλαιο της ανώνυμης εταιρίας χρειάζεται έγκριση του διοικητικού συμβουλίου ή της γενικής συνελεύσεως των μετόχων, τροποποίηση του καταστατικού και δημοσίευση της αυξήσεως στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως. Για τη μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου η διαδικασία είναι πιο αυστηρή και γραφειοκρατική. Με άλλα λόγια ο νόμος επιβάλλει την αρχή της σταθερότητας του Μετοχικού Κεφαλαίου.

Εισφορές προς μετασχηματισμό του κεφαλαίου

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της ανώνυμης εταιρίας σχηματίζεται με εισφορές μετόχων της. Οι εισφορές μπορεί να συνίσταται σε χρήμα (μετρητά ή επιταγές) ή σε είδος (ακίνητα ή κινητά πράγματα, χρήση ή επικαρπία πράγματος, απαιτήσεις κατά τρίτων κ.α.). Οι επιταγές δεν επιτρέπεται να είναι μεταχρονολογημένες.

Η προσωπική εργασία των μελών (μετόχων) της ανώνυμης εταιρίας δεν μπορεί να αποτελέσει αντικείμενο εισφοράς λόγω του κεφαλαιουχικού χαρακτήρα της ανώνυμης εταιρίας.

Σύμφωνα με το νόμο, ορίστηκε ότι η καταβολή των μετρητών για κάλυψη του αρχικού Μετοχικού Κεφαλαίου ή τυχόν αυξήσεων αυτού, καθώς και οι καταθέσεις μετόχων με προορισμό τη μελλοντική αίτηση του μετοχικού κεφαλαίου, θα πραγματοποιείται υποχρεωτικά με κατάθεση σε λογαριασμό επ' ονόματι της εταιρίας που θα τηρείται σε οποιαδήποτε τράπεζα που λειτουργεί νόμιμα στην Ελλάδα.

Το κεφάλαιο στη λογιστική

Θεωρητικά, κατά τη στιγμή της ενάρξεως της λειτουργίας της επιχείρησης, πρέπει το ενεργητικό να ισούται με το παθητικό, δηλαδή $E=\Pi$. Με την πάροδο του χρόνου και ενώ θα διενεργούνται οι διάφορες οικονομικές πράξεις, θα μεταβάλλονται τα επί μέρους στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, αλλά η ισότητα θα παραμείνει (θεωρητικά πάντοτε) μέχρι τη στιγμή που θα συνταχθεί ο Ισολογισμός. Το αποτέλεσμα που προκύπτει, προστίθεται (αλγεβρικά) σε έναν από τους δύο όρους της ισότητας $E=\Pi$. Στην περίπτωση που προκύψει κέρδος, το ενεργητικό στο σύνολο του θα είναι μεγαλύτερο του παθητικού και η εξίσωση θα μεταβληθεί σε $E=\Pi+K$. Στην περίπτωση που προκύψει ζημιά, το ενεργητικό στο σύνολό του θα είναι μικρότερο του παθητικού και η εξίσωση θα μεταβληθεί σε $E+Z=\Pi$.

Το ενεργητικό είναι εκείνο που κατέχει η επιχείρηση ενώ το παθητικό είναι εκείνο που οφείλει. Η διαφορά μεταξύ των δύο (κέρδος ή ζημιά) αποτελεί την Καθαρή Θέση, η οποία εγγράφεται στην εξίσωση στην ασθενέστερη πλευρά ($E=\Pi$, $E=\Pi+K\Theta$, $E+K\Theta=\Pi$).

Το κεφάλαιο όταν εξετάζεται από τη σκοπιά του ενεργητικού διακρίνεται σε:

- Πάγιο

Περιλαμβάνει στοιχεία βραδέως αναλυσκόμενα τα οποία αποσβένονται σε περισσότερες από μια χρήσεις. π.χ. κτίρια, εγκαταστάσεις, μηχανήματα κλπ.

- Κυκλοφορούν ή ρευστοποιήσιμο

Περιλαμβάνει στοιχεία που κυκλοφορούν μέσα στο παραγωγικό κύκλωμα της επιχειρήσεως με τη μορφή πρώτων υλών, ημιετοίμων ή ετοίμων προϊόντων, τις δαπάνες για την παραγωγή αυτών και άλλα συναφή.

- Δεσμευμένο ή απασχολημένο

Περιλαμβάνει τις απαιτήσεις της επιχειρήσεως από διαφόρους λόγους.

- Διαθέσιμο

Περιλαμβάνει στοιχεία άμεσης ρευστότητας, όπως μετρητά, καταθέσεις, επιταγές εισπρακτέες κ.α.).

Το κεφάλαιο όταν εξετάζεται από τη σκοπιά του παθητικού περιλαμβάνει:

- Ίδιο κεφάλαιο

Αρχικό, πρόσθετο, αποθεματικά κλπ.

- Ξένο κεφάλαιο

Το Ξένο κεφάλαιο διακρίνεται σε:

α) βραχυπρόθεσμο (πιστώσεις όψεως διαφόρων προμηθευτών, τραπεζών κλπ.),

β) μεσοπρόθεσμο (μεσοπρόθεσμα δάνεια χορηγούμενα συνήθως από τράπεζες με εμπράγματα ασφάλειες,

γ) μακροπρόθεσμο (μακροπρόθεσμα δάνεια τραπεζών, ομολογιακά δάνεια κλπ.).

- **Ξένο κεφάλαιο, ομολογιακό δάνειο**

Με σκοπό να απλοποιήσουμε τη λογιστική της διαδικασίας εκδόσεως ομολογιακού δανείου, θα εξετάσουμε δύο βασικά στάδια:

α) Το στάδιο αναλήψεως, από το μελλοντικό κομιστή, της ευθύνης για καταβολή στην Ανώνυμη Εταιρία της αξίας εκδόσεως των ομολογιών που αγοράζει.

Έναντι αυτής της ευθύνης, δημιουργείται το δικαίωμα του δανειστή και η υποχρέωση της Ανώνυμης Εταιρίας, να παραλάβει τίτλους ομολογιών, που θα αντιπροσωπεύουν αξία ίση με την αξία εξοφλήσεώς τους.

β) Το στάδιο της καταβολής του ποσού του δανείου από το δανειστή, άρα είσπραξη για την Ανώνυμη Εταιρία, οπότε αποσβένεται η αρχική του υποχρέωση. Με την καταβολή αυτή παραδίδονται οι τίτλοι των ομολογιών από την Ανώνυμη Εταιρία στον κομιστή, οπότε αποσβένεται αντίστοιχα και το δικαίωμά του. Με την απόσβεση του δικαιώματος του κομιστή για την παραλαβή τίτλων γεννάται η μακροπρόθεσμη υποχρέωση της Ανώνυμης Εταιρίας από το ομολογιακό δάνειο.

2. Κατηγορίες ιδίου κεφαλαίου Ανώνυμης Εταιρίας **Διακρίσεις κατά τη θεωρία και το Γ.Λ.Σ.**

Το ίδιο κεφάλαιο, δηλαδή, αυτό που ο επιχειρηματίας θέτει στη διάθεση της επιχειρήσεως για την εκπλήρωση των σκοπών της, περιλαμβάνει:

- α. Το αρχικό κεφάλαιο: είναι το κατά την ίδρυση της επιχειρήσεως κατατιθέμενο ή εισφερόμενο (γι' αυτό λέγεται και ιδρυτικό).*
- β. Το πρόσθετο κεφάλαιο: είναι αυτό που σε μεταγενέστερο χρόνο προστίθεται στο αρχικό.*
- γ. Τα διάφορα αποθεματικά: ο σχηματισμός των αποθεματικών μπορεί να επιβάλλεται υποχρεωτικά από το νόμο ή να είναι προαιρετικός για την επιχείρηση.*
- δ. Τα κέρδη της επιχειρήσεως: τα κέρδη αντί να αναληφθούν από τον επιχειρηματία (ή να διανεμηθούν), παραμένουν στη διάθεση της επιχείρησης και μπορούν να χρησιμοποιηθούν κατά οποιοδήποτε τρόπο για τους σκοπούς της.*
- ε. Καταθέσεις των μετόχων: οι καταθέσεις των μετόχων προορίζονται για μελλοντική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.*

Το Γενικό Λογιστικό Σχέδιο διακρίνει τα ίδια κεφάλαια της επιχείρησης στις παρακάτω κατηγορίες:

Ίδια κεφάλαια

1. Εταιρικό κεφάλαιο

- Καταβεβλημένο
- Οφειλόμενο
- Αποσβεσμένο

2. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

3. Διαφορές αναπροσαρμογής-Επιχορηγήσεις επενδύσεων

- Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας συμμετοχών και χρεογράφων
- Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας περιουσιακών στοιχείων
- Επιχορηγήσεις επενδύσεων παγίου ενεργητικού

4. Αποθεματικά κεφάλαια

- Τακτικό αποθεματικό
- Αποθεματικά καταστατικού
- Ειδικά αποθεματικά
- Έκτακτα αποθεματικά
- Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων
- Αποθεματικό για ίδιες μετοχές.

5. Αποτελέσματα εις νέον

- Υπόλοιπο κερδών χρήσεων εις νέον
- Υπόλοιπο ζημιών χρήσεων εις νέον
- Υπόλοιπο ζημιών προηγούμενων χρήσεων

6. Ποσά προοριζόμενα για αύξηση κεφαλαίου

- Καταθέσεις μετοχών
- Διαθέσιμα μερίσματα χρήσεως για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

3. Η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Ανώνυμης Εταιρίας

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου αποφασίζεται από καταστατική Γενική Συνέλευση η οποία συνεδριάζει έγκυρα με αυξημένη απαρτία και αποφασίζει με αυξημένη πλειοψηφία, εκτός αν πρόκειται για αύξηση προβλεπόμενη από το καταστατικό, οπότε αρκούν η συνηθισμένη απαρτία και απόλυτη πλειοψηφία των παριστάμενων κεφαλαίων.

Η αύξηση διακρίνεται σε ουσιαστική, όταν θα γίνει με εισφορές των μετόχων οι οποίες θα αποτελέσουν για την Ανώνυμη Εταιρία εισροή αγοραστικής δυνάμεως ή τυπική, όταν πρόκειται να χαρακτηριστούν ως μετοχικό κεφάλαιο τμήματα του ιδίου κεφαλαίου όπως αποθεματικά, διαφορά της υπέρ το άρτιο εκδόσεως κλπ. ή όταν αναπροσαρμόζεται η αξία περιουσιακών στοιχείων και κεφαλαιοποιείται η διαφορά προσαρμογής.

Λόγοι για τους οποίους αποφασίζεται η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου μπορεί να είναι:

- α) Η ανάγκη να συγκεντρωθεί αγοραστική δύναμη για τη χρηματοδότηση προγραμμάτων αναπτύξεως της Ανώνυμης Εταιρίας.
- β) Η ανάγκη αυξήσεως του κεφαλαίου κινήσεως.
- γ) Η ανάγκη να αυξηθεί η πιστοληπτική ικανότητα της Ανώνυμης Εταιρίας.
- δ) Η πολιτική κερδών και μερισμάτων.

Οι πιο συνηθισμένοι τρόποι αυξήσεως του κεφαλαίου είναι:

- 1) Νέες εισφορές μετόχων.
- 2) Μετατροπή ομολογιών ή άλλων υποχρεώσεων της Ανωνύμου Εταιρίας σε μετοχές.
- 3) Μετατροπή υποχρεώσεως της Ανώνυμης Εταιρίας από εξαγορά ιδρυτικών τίτλων.
- 4) Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών.
- 5) Κεφαλαιοποίηση πληρωτέων μερισμάτων.
- 6) Κεφαλαιοποίηση της πιστωτικής διαφοράς από αναπροσαρμογή των αξιών του ισολογισμού.
- 7) Απορρόφηση άλλης εταιρίας.

Οι πιο συνηθισμένες περιπτώσεις αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, είναι οι παρακάτω που θα τις δούμε με λογιστικές εγγραφές:

- Όταν οι νέες μετοχές δίνονται στους (παλιούς) μετόχους της εταιρίας που τις εξοφλούν με νέες εισφορές τους (σε χρήμα):

			Χρέωση	Πίστωση
33.03	Μέτοχοι	λογ/σμός κάλυψης Μ.Κ.	5.000.000	
33.03.01	A	2.000.000		
33.03.02	B	3.000.000		
40.00		Μετοχικό Κεφάλαιο		5.000.000
<i>Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου</i>				
38.00	Ταμείου		5.000.000	
33.03		Μέτοχοι λογ. καλυψ. Μ.Κ.		5.000.000
33.03.01		A 2.000.000		
33.03.02		B 3.000.000		
<i>Καταβολή Μετοχικού Κεφαλαίου</i>				

- Όταν οι νέες μετοχές δίνονται σε πιστωτές της εταιρίας:

33.03	Μέτοχοι	λογ/σμός κάλυψης Μ.Κ.	2.500.000	
33.03.03	Γ	1.300.000		
33.03.04	Δ	1.200.000		
40.00		Μετοχικό Κεφάλαιο		2.500.000
<i>Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου</i>				
<hr/>				
53.00	Πιστωτές		2.500.000	
53.00.03	Γ	1.300.000		
53.00.04	Δ	1.200.000		
33.03		Μέτοχοι λογ. κάλυψ. Μ.Κ.		2.500.000
33.03.03	Γ	1.300.000		
33.03.04	Δ	1.200.000		
<i>Παράδοση μετόχων στους πιστωτές</i>				

- Όταν οι νέες μετοχές δίνονται στους (παλιούς) μετόχους χωρίς νέα εισφορά τους, αλλά με μετατροπή αποθεματικού σε μετοχικό κεφάλαιο:

33.03	Μέτοχοι	λογ/σμος κάλυψ. Μ.Κ.	5.000.000	
33.03.05	Ε	2.000.000		
33.03.06	ΣΤ	3.000.000		
40.00		Μετοχικό κεφάλαιο		5.000.000
<i>Έκδοση 5.000 μετοχών</i>				
<hr/>				
41.05	Έκτακτο	αποθεματικό	5.000.000	
33.03		Μέτοχοι λογ. κάλυψ. Μ.Κ.		5.000.000
33.03.05	Ε	2.000.000		
33.03.06	ΣΤ	3.000.000		
<i>Μετατροπή έκτακτου αποθεματικού σε μετοχικό κεφάλαιο. Διανομή νέων μετοχών.</i>				

4. Η μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Ανώνυμης Εταιρίας

Η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου μπορεί να είναι υποχρεωτική από το νόμο ή εκούσια.

Υποχρεωτική μείωση του μετοχικού κεφαλαίου γίνεται στην περίπτωση που δεν εξοφλούνται τελικά μετοχές που η αιτία τους έχει κατά ένα τμήμα μόνο καταβληθεί, δηλαδή στην περίπτωση της καταβολής του μετοχικού κεφαλαίου με δόσεις. Πιο συγκεκριμένα, στην περίπτωση που η αξία των μετόχων θα καταβληθεί σε δόσεις και περάσουν τρεις μήνες από την λήξη της προθεσμίας καταβολής της δόσης και δεν εξοφληθεί αυτή, τότε οι μετοχές για τις οποίες δεν πληρώθηκε η δόση είναι αυτοδικαίως άκυρες. Στη συνέχεια η εταιρία είναι υποχρεωμένη να εκδώσει νέες μετοχές ίσες μ' αυτές που ακυρώθηκαν και τις πουλήσει. Η πώληση των μετοχών γίνεται για λογαριασμό του οφειλέτη μετόχου, με την έννοια ότι σ' αυτόν θα καταβάλλει η εταιρία κάθε πλεόνασμα που θα προέλθει από την εκποίηση των μετοχών, αλλά και από αυτόν θα απαιτήσει κάθε ζημιά που τυχόν θα προκύψει. Αν τελικά η πώληση των νέων μετοχών (δηλαδή των μετοχών που εκδόθηκαν σ' αντικατάσταση αυτών που ακυρώθηκαν) δεν πετύχει, τότε η εταιρία είναι υποχρεωμένη να προχωρήσει στη μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά την αξία των μετοχών που δεν πουλήθηκαν.

Εκούσια μείωση του μετοχικού κεφαλαίου γίνεται όταν η εταιρία συνεχίζει να πραγματοποιεί ζημιές και για αρκετό χρονικό διάστημα δεν υπάρχει προοπτική να κάνει διανομή μερίσματος στους μετόχους. Επίσης εκούσια μείωση θα γίνει όταν το μετοχικό κεφάλαιο είναι δυσανάλογο σε σχέση με τον κύκλο εργασιών της εταιρίας. Η εκούσια μείωση του μετοχικού κεφαλαίου γίνεται, με μείωση της ονομαστικής αξίας όλων των μετοχών ή με μείωση του αριθμού των μετοχών ή ακόμη και με εξαγορά μετοχών και άμεση ακύρωσή τους.

Όταν η μείωση του κεφαλαίου γίνεται με μείωση ονομαστικής αξίας μετοχών, σφραγίζονται οι μετοχές με τη νέα αξία τους ή αποσύρονται και αντικαθίστανται με νέες, που αναγράφουν τη νέα μειωμένη αξία.

Όταν η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου γίνεται με μείωση του αριθμού των μετοχών, σφραγίζονται και ακυρώνονται οι μετοχές που αντιστοιχούν στη μείωση του κεφαλαίου ή εκδίδονται νέες μετοχές που ανταλλάσσονται με τις παλιές σε σχετική αναλογία. Π.χ. ανώνυμη εταιρία, με μετοχικό κεφάλαιο 20.000.000 δρχ. διαιρούμενο σε 20.000 μετοχές των 1.000 δρχ., μειώνει το κεφάλαιο της κατά το ήμισυ. Θα εκδώσει 10.000 νέες μετοχές των 1.000 δρχ. και θα ανταλλάξει κάθε νέα μετοχή με δύο παλιές.

Όταν η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου γίνεται με εξαγορά ορισμένου αριθμού μετοχών, πρέπει να προβλέπεται από το καταστατικό.

5. Απόσβεση του μετοχικού κεφαλαίου

Απόσβεση του μετοχικού κεφαλαίου είναι η απόδοση στους μετόχους, της ονομαστικής αξίας των μετοχών τους από τα καθαρά κέρδη της εταιρίας.

Σύμφωνα με το νόμο για να γίνει απόσβεση του μετοχικού κεφαλαίου πρέπει αυτή να προβλέπεται από το καταστατικό.

Οι διαφορές μεταξύ απόσβεσης και μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου είναι οι εξής:

- α) κατά την απόσβεση δε θίγεται το μετοχικό κεφαλαίο, αφού η εξαγορά των μετοχών γίνεται από καθαρά κέρδη της εταιρίας (ή από έκτακτο αποθεματικό) ενώ κατά τη μείωση θίγεται το μετοχικό κεφαλαίο, αφού αυτό επιστρέφεται στους μετόχους. Κατά συνέπεια μετά την απόσβεση το μετοχικό κεφαλαίο αναγράφεται στον Ισολογισμό όπως και πρώτα, ενώ κατά τη μείωση αναγράφεται μειωμένο.
- β) Κατά την απόσβεση του μετοχικού κεφαλαίου δίνονται στους μετόχους και σ' αντικατάσταση των μετοχών τους που αποσβέστηκαν, μετοχές επικαρπίας.

- γ) Η απόσβεση του μετοχικού κεφαλαίου πρέπει να προβλέπεται από το καταστατικό της εταιρίας, ενώ η μείωση αποφασίζεται από τη γενική συνέλευση των μετόχων.
- δ) Η απόσβεση του μετοχικού κεφαλαίου αποτελεί ένδειξη καλής πορείας των εργασιών της εταιρίας, ενώ η μείωση μπορεί να αποτελεί ένδειξη για το αντίθετο.

Οι τρόποι απόσβεσης του μετοχικού κεφαλαίου της Ανώνυμης Εταιρίας είναι οι παρακάτω:

- α) Επιστρέφεται κάθε χρόνο στους μετόχους ολόκληρο η ονομαστική αξία ορισμένου αριθμού μετόχων που καθορίζονται με κλήρωση.
- β) Επιστρέφεται στους μετόχους με μιας, ολόκληρη, η ονομαστική αξία όλων των μετοχών τους. Για το σκοπό αυτό σχηματίζεται ειδικό αποθεματικό και όταν αυτό φθάσει το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου, τότε γίνεται η εξόφληση όλων των μετοχών μαζί.
- γ) Επιστρέφεται στους μετόχους ένα τμήμα (το ίδιο για όλες τις μετοχές) από την ονομαστική αξία των μετοχών τους.
- δ) Εξαγοράζονται από την εταιρία τμηματικά οι μετοχές στην ελεύθερη αγορά. Ο τρόπος αυτός πλεονεκτεί, όταν η τρέχουσα τιμή των μετοχών είναι μικρότερη από την ονομαστική τους αξία.

6. Διάθεση καθαρών κερδών χρήσης

Καθαρά κέρδη της Ανώνυμης Εταιρίας σύμφωνα με το νόμο είναι αυτά που μένουν μετά την αφαίρεση από τα ακαθάριστα κέρδη, κάθε εξόδου, κάθε ζημιάς, των νομίμων αποσβέσεων και κάθε άλλου εταιρικού βάρους.

Τα καθαρά κέρδη της Ανώνυμης Εταιρίας διαθέτονται με την εξής σειρά:

- α) αφαιρείται η κράτηση για το τακτικό αποθεματικό,
- β) κρατείται το ποσό που απαιτείται για την καταβολή του πρώτου μερίσματος που είναι ποσό ίσο τουλάχιστον προς το 6% του εταιρικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί,
- γ) η διάθεση του υπόλοιπου που μένει γίνεται όπως ορίζει το καταστατικό.

Σχετικά με την κράτηση για το σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού, η εταιρία είναι υποχρεωμένη να κρατάει το 1/20 (5%) τουλάχιστον από τα καθαρά κέρδη της χρήσης για το σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού. Η υποχρέωση αυτή παύει να υπάρχει όταν το τακτικό αποθεματικό φθάσει τουλάχιστον το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.

Παράδειγμα

Η ανώνυμη εταιρία «Μ» με μετοχικό κεφαλαίο 24.000.000 δρχ., μετοχές 24.000 δρχ. των 1.000 δρχ. η καθεμία, πραγματοποίησε καθαρά κέρδη χρήσης 4.500.000 δρχ. Τα κέρδη διαθέτονται ως εξής:

- α) 5% για τακτικό αποθεματικό
- β) 6% x 24.000.000 δρχ. για πρώτο μέρισμα
- γ) για έκτακτο αποθεματικό 10%
- δ) για αμοιβές διοικητικού συμβουλίου 12%
- ε) για φόρο επί των κερδών που δεν διανέμονται 600.000 δρχ.
- στ) το υπόλοιπο μεταφέρεται στην επόμενη χρήση.

Ζητείται να γίνει ο πίνακας διάθεσης των καθαρών κερδών της χρήσης και η σχετική ημερολογιακή εγγραφή:

Πίνακας διάθεσης καθαρών κερδών χρήσης 19...

Καθαρά κέρδη χρήσης				4.500.000
1.	Τακτικό αποθεματικό: 5% x 4.500.000	=	225.000	
2.	Πρώτο μέρισμα: 6% x 24.000.000	=	1.440.000	
3.	Έκτακτο αποθεματικό: 10% x 4.500.000	=	450.000	
4.	Αμοιβές διοικητικού συμβουλίου: 12% x 4.500.000	=	540.000	
5.	Φόρος	=	600.000	3.225.000
Υπόλοιπο για τη νέα χρήση				1.245.000

	Χρέωση	Πίστωση
86.00 Αποτελέσματα χρήσης	4.500.000	
41.02 Τακτικό αποθεματικό (5% x 4.500.000 δρχ.)		225.000
41.05 Έκτακτο αποθεματικό (10% x 4.500.000)		450.000
53.01 Μερίσματα πληρωτέα Α' μέρισμα 1.440.000 (6% x 24.000.000 δρχ.)		1.440.000
61.01 Αμοιβές Δ.Σ. πληρωτέες (12% x 4.500.000 δρχ.)		540.000
54.00 Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη Φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών 600.000		600.000
42.01 Κέρδη σε νέο		1.245.000
<i>Διάθεση κερδών χρήσης</i>		

7. Αποθεματικά και κατηγορίες αυτών

Για την έννοια των αποθεματικών κεφαλαίων δεν υπάρχει ομοφωνία στην επιστήμη. Τα Αποθεματικά κεφάλαια αποτελούν προσαυξήσεις της καθαρής θέσεως οι οποίες προέρχονται από καθαρά κέρδη τα οποία δεν διανέμονται. Έτσι, τα αποθεματικά αποτελούν το προϊόν της διαδικασίας αυτοχρηματοδότησεως των επιχειρήσεων.

Στην αντίληψη αυτή μπορεί να αντιπαρατεθεί μία άλλη, πολύ ευρύτερη, η οποία θεωρεί αποθεματικά όλα τα στοιχεία της καθαρής θέσεως εκτός από το μετοχικό κεφαλαίο.

Ο σχηματισμός των αποθεματικών είναι απόλυτα σαφής στις σύγχρονες μεγάλες ανώνυμες εταιρίες. αλλά και στις άλλες μορφές εταιριών, ακόμα δε και στις ατομικές επιχειρήσεις, απαντά ο σχηματισμός των αποθεματικών και αυτοί που υποστηρίζουν το αντίθετο βασίζουν την άποψη τους στην καθαρά νομική άποψη κατά την οποία ο ιδιοκτήτης της ατομικής επιχειρήσεως, όταν αυτή πραγματοποιεί κέρδη, μπορεί ελεύθερα ή να τα αποσύρει ή να τα αφήσει στην επιχείρησή του, χωρίς αυτό να βλάπτει τους τρίτους.

Η κύρια πηγή προελεύσεως των αποθεματικών είναι τα κέρδη της επιχείρησης.

Τα φανερά αποθεματικά (όλων των κατηγοριών) λογιστικώς εμφανίζονται στο παθητικό, όπως άλλωστε και το κεφαλαίο. Η εμφάνιση τους αυτή στο παθητικό υποδηλώνει την προέλευσή τους (λογιστικώς). Οι αξίες όμως, τις οποίες αντιπροσωπεύουν τα αποθεματικά αυτά περιλαμβάνονται στο ενεργητικό, όχι αναγκαστικά σε χωριστούς λογαριασμούς, αλλά διάσπαρτα μέσα στα διάφορα στοιχεία αυτού. Τα αφανή αποθεματικά δεν εμφανίζονται λογιστικώς στο παθητικό, εξ' ου και η ονομασία τους. αλλά και αυτών η προέλευση είναι τα καθαρά κέρδη της επιχειρήσεως και οι αξίες τις οποίες αντιπροσωπεύουν είναι, επίσης, διάχυτες στα διάφορα στοιχεία του ενεργητικού.

Κατηγορίες αποθεματικών:

1. Ανάλογα με το σκοπό που επιδιώκουν:

- α. Γενικά, τα οποία αποβλέπουν στην ισχυροποίηση της επιχειρήσεως ώστε να καταστεί αυτή ικανή να αντιμετωπίσει όλους τους πιθανούς κινδύνους ζημιών ή εκτάκτων δαπανών.
- β. Ειδικά, τα οποία αποβλέπουν σε ένα συγκεκριμένο ειδικό σκοπό για τον οποίο συστήθηκαν και προς αντιμετώπιση του οποίου και μόνο πρέπει να χρησιμοποιούνται.

2. Ανάλογα με τον τρόπο σχηματισμού τους σε:

- α. Υποχρεωτικά, που το σχηματισμό τους επιβάλλει ο νόμος.
- β. Προαιρετικά, των οποίων ο σχηματισμός εναπόκειται στην ελεύθερη κρίση του επιχειρηματία.

3. Αναλόγως του αν η κράτηση για το σχηματισμός τους επαναλαμβάνεται τακτικά και ομοιόμορφα κάθε χρόνο ή πραγματοποιείται έκτακτα και με την ευκαιρία ορισμένου γεγονότος σε:

- α. Τακτικά
- β. Έκτακτα

4. Αναλόγως του αν εμφανίζονται στον ισολογισμό ή όχι σε:

- α. Φανερά (η θέση τους στο παθητικό γίνεται σαφής από τον κατάλληλο τίτλο τους).
- β. Αφανή (η θέση τους δεν υποδηλώνεται με την παρουσία τους στον ισολογισμό είτε γιατί δεν εμφανίζονται καθόλου σ' αυτόν είτε γιατί εμφανίζονται μεν, αλλά κάτω από άσχετο τίτλο).

Τα αφανή αποθεματικά διακρίνονται σε κρυμμένα, των οποίων η ύπαρξη δεν είναι δυνατόν να αποκαλυφθεί ούτε και με προσεχτική μελέτη του ισολογισμού και σε λανθάνοντα αποθεματικά, των οποίων το ύψος δεν προκύπτει από τους ισολογισμούς της Ανώνυμης Εταιρίας, είναι όμως δυνατό να διαγνωσθεί η ύπαρξη τους.

Το τακτικό αποθεματικό είναι το σημαντικότερο αποθεματικό της επιχειρήσεως, που σχηματίζεται υποχρεωτικά και με ομοιόμορφη ετήσια κράτηση από τα κέρδη αυτής, προοριζόμενο να καλύψει την συνολική ζημία. Η χρησιμοποίηση του δεν είναι δυνατή παρά μόνο στο τέλος της χρήσεως, αφού συγκεντρωθούν τα αποτελέσματα.

Το έκτακτο αποθεματικό είναι το προαιρετικά σχηματιζόμενο, βάσει, συνήθως, διατάξεως του καταστατικού της εταιρίας και προοριζόμενο είτε για κάλυψη κάποιας έκτακτης ζημιάς (για να μην θιγεί το τακτικό αποθεματικό) είτε για άλλους λόγους. Σχηματίζεται από τα κέρδη συνήθως μετά τη διανομή του πρώτου μερίσματος.

8. Μετοχές

Ονομαστική αξία της μετοχής καλείται η αναγραφόμενη στον τίτλο που προκύπτει από τη διαίρεση του συνόλου του ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου με το συνολικό αριθμό των μετοχών.

Χρηματιστηριακή αξία είναι η διαμορφούμενη στο Χρηματιστήριο και αγοραία αξία είναι η διαμορφούμενη στη ελεύθερη αγορά.

Πραγματική ή εσωτερική αξία της μετοχής είναι η εξευρισκόμενη με διαίρεση της καθαρής περιουσίας της εταιρίας με το σύνολο των μετοχών.

Λογιστική αξία της μετοχής καλείται εκείνη που εξευρίσκεται με διαίρεση της λογιστικής καθαρής θέσεως της εταιρίας με το συνολικό αριθμό των μετοχών.

Κατώτατο όριο της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής ανώνυμης εταιρίας ο νόμος ορίζει το πόσο των εκατό (100) δραχμών και ανώτατο όριο αυτής το ποσό των τριάντα χιλιάδων (30.000) δραχμών.

Έκδοση μετοχών πάνω από το άρτιο

Αν οι μετοχές ανώνυμης εταιρίας διαθέτουν σε τιμή πάνω από την ονομαστική τους αξία (αυτό συμβαίνει στην περίπτωση κάλυψης του μετοχικού κεφαλαίου) τότε το παραπάνω από την ονομαστική αξία ποσό, σύμφωνα με το νόμο δεν επιτρέπεται να διατεθεί για πληρωμή μερισμάτων ή ποσοστών γιατί δεν θεωρείται κέρδος. Η διαφορά αυτή γράφεται στο παθητικό του Ισολογισμού σε λογαριασμό της καθαρής περιουσίας με κατάλληλο τίτλο, όπως π.χ. 'Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο'.

Κάλυψη και απόκτηση ιδίων μετοχών από την εταιρία

Ο νόμος απαγορεύει στην εταιρία να αναλαμβάνει την κάλυψη δικών της μετοχών, καθώς και την απόκτηση μετοχών της είτε από την ίδια είτε από πρόσωπο που ενεργεί στο όνομά τους, αλλά για λογαριασμό της. Στη δεύτερη περίπτωση, δηλαδή από την απαγόρευση αποκτήσεως ιδίως μετοχών, αναφέρονται ορισμένες εξαιρέσεις, όπως:

- α. Οι αποκτήσεις μετά από καθολική μεταβίβαση περιουσίας.
- β. Οι αποκτήσεις με σκοπό τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, που αποφασίστηκε από τη Γενική Συνέλευση σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του καταστατικού.
- γ. Οι αποκτήσεις μετοχών, που έχουν αποπληρωθεί ολοσχερώς και προέρχονται από αναγκαστική εκτέλεση που έγινε για την πληρωμή απαιτήσεων της ίδιας της εταιρίας.
- δ. Οι αποκτήσεις από χαριστική αιτία εφόσον έχουν αποπληρωθεί ολοσχερώς.

ε. Οι αποκτήσεις από ανώνυμες τραπεζικές εταιρίες μετοχών τους, αλλά κατ' εντολή τρίτων.

στ. Αποκτήσεις με σκοπό τη διανομή των μετοχών στο προσωπικό της εταιρίας ή στο προσωπικό εταιρία που είναι συνδεδεμένη με αυτή. Η διανομή των μετοχών αυτών πρέπει να πραγματοποιείται μέσα σε προθεσμία δώδεκα μηνών από την απόκτησή τους.

9. Κατηγορίες μετοχών

Ανώνυμες και ονομαστικές μετοχές

Οι περισσότερες ανώνυμες εταιρίας έχουν τις μετοχές τους ανώνυμες (στον κομιστή) δηλαδή, χωρίς να αναγράφεται το όνομα του δικαιούχου πάνω σ' αυτές. Η μεταβίβαση της ανώνυμης μετοχής γίνεται με απλή παράδοση του τίτλου ή του σχετικού αποδεικτικού και συμφωνία περί αυτού των μερών, χωρίς να απαιτείται έγγραφη συμφωνία. Έτσι, ο κομιστής του τίτλου είναι και δικαιούχος αυτού. ορισμένες ανώνυμες εταιρίες έχουν τις μετοχές τους ονομαστικές. Κύριος της ονομαστικής μετοχής έναντι της ανώνυμης εταιρίας θεωρείται ο αναγραφόμενος ως μέτοχος στο βιβλίο μετοχών. Η μεταβίβαση των μετοχών γίνεται με εγγραφή στο παραπάνω βιβλίο και Έκδοση νέου τίτλου στο όνομα του νέου μετόχου ή σημείωση στον παλιό τίτλο του ονόματος κλπ. στοιχείων τόσο του παλιού, όσο και του νέου μετόχου.

Μετατροπή ονομαστικών μετοχών σε ανώνυμες

Η εταιρία που έχει τις μετοχές τις ονομαστικές, μπορεί να τις μετατρέψει σε ανώνυμες. Δεν επιβάλλεται πρόστιμο στη περίπτωση που οι μετοχές ΑΕ παραμένουν για ορισμένο χρονικό διάστημα υποχρεωτικά ονομαστικές με διάταξη νόμου και μετατρέπονται σε ανώνυμες μετά την παρέλευση του χρόνου αυτού.

Όλες οι ημεδαπές Ανώνυμες εταιρίες, που τα κεφάλαιά τους με τα πάσης φύσεως αποθεματικά είναι επενδυμένα σε ακίνητα και κατά ποσοστό 60% και άνω, οφείλουν να έχουν τις μετοχές τους ονομαστικές.

Κοινές μετοχές

Κοινές καλούνται οι μετοχές για τις οποίες δεν ορίζεται κανένα προνόμιο.

Προνομιούχες μετοχές και μετοχές επικαρπίας

Οι προνομιούχες μετοχές έχουν ορισμένα προνόμια (πλεονεκτήματα) που δεν τα έχουν οι Κοινές μετοχές. Τα προνόμια που παρέχουν οι μετοχές αυτές στους κατόχους τους είναι τα εξής:

- α. προτιμούνται, κατά τη διάθεση των καθαρών κερδών της χρήσης στη διανομή του πρώτου μερίσματος,
- β. κατά τη διάλυση και εκκαθάριση της εταιρίας, αποδίδεται στους κατόχους των μετοχών αυτών κατά προτίμηση το κεφάλαιό τους από το προϊόν της εκκαθάρισης,
- γ. στις μετοχές αυτές μπορεί να καταβληθεί μέρισμα και για περασμένες χρήσεις στις οποίες δε δόθηκε μέρισμα επειδή δεν υπήρχαν κέρδη,
- δ. είναι δυνατό να καθοριστεί για τις μετοχές αυτές και το δικαίωμα να πάρουν ορισμένο τόκο.

Τα παραπάνω προνόμια δίνονται όλα ή ορισμένα μόνο από αυτά κατά τη σύσταση της εταιρίας και ύστερα από σχετικά διάταξη του καταστατικού.

Οι μετοχές επικαρπίας εκδίδονται από την εταιρία στην περίπτωση που το μετοχικό κεφαλαίο αποδίδεται τμηματικά στους μετόχους (τμηματική απόσβεση του μετοχικού κεφαλαίου). Στην περίπτωση αυτή, εφόσον σε κάθε μέτοχο αποδίδεται το ποσό της ονομαστικής αξίας της

μετοχής του, δίνεται σ' αυτόν σε αντικατάσταση της μετοχής του που αποσβέστηκε, άλλη μετοχή που λέγεται «μετοχή επικαρπίας».

Οι κάτοχοι των μετοχών επικαρπίας έχουν όλα τα δικαιώματα που έχει κάθε μέτοχος, εκτός βέβαια από το δικαίωμα να πάρουν κατά τη διάλυση και εκκαθάριση της εταιρίας την ονομαστική αξία των μετοχών τους, αφού την έχουν ήδη πάρει κατά την απόσβεση του κεφαλαίου.

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

ΕΛΛΗΝΙΚΗ

- ΜΙΛΤΙΑΔΗ Κ. ΛΕΟΝΤΑΡΗ, ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΠΑΜΙΣΟΣ, 1996

- ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ Ν. ΣΑΡΣΕΝΤΗ
ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΥ ΣΠ. ΠΑΠΑΝΑΣΤΑΣΙΟΥ, ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΩΝ
ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α. ΣΤΑΜΟΥΛΗΣ, 1993

- ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΩΝ Σ. ΓΕΩΡΓΟΥΔΑΚΗΣ
ΕΚΔΟΣΕΙΣ Ο.Ε.Δ.Β.