

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΚΡΗΤΗΣ



ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ  
ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ  
ΙΔΡΥΜΑ ΚΡΗΤΗΣ



**ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ**

**Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρία - Σύγκριση με  
ΑΕ και ΕΠΕ**

**ΙΩΑΝΝΑ ΚΟΥΤΣΟΥΡΑΚΗ**

Ηράκλειο, 2014

Copyright © Ιωάννα Κουτσουράκη, 2013

Με επιφύλαξη παντός δικαιώματος. All rights reserved.

Η έγκριση της πτυχιακής εργασίας από το Τμήμα Διοίκηση Επιχειρήσεων του ΤΕΙ Κρήτης, δεν υποδηλώνει απαραίτητως και αποδοχή των απόψεων του συγγραφέα εκ μέρους του Τμήματος.

## ΠΕΡΙΛΗΨΗ

Η παρούσα πτυχιακή εργασία με τίτλο «Σύγκριση Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρίας με Α.Ε. και Ε.Π.Ε.», εκπονήθηκε από την Κουτσουράκη Ιωάννα φοιτήτρια του ΠΤΒ εξαμήνου του Τμήματος Διοίκησης Επιχειρήσεων του ΑΤΕΙ Κρήτης, υπό την επίβλεψη του καθηγητή Χρονάκη Ιωάννη και ολοκληρώθηκε τον Ιανουάριο του 2014.

Αντικείμενο της έρευνας αποτέλεσε η συλλογή και, ακολούθως, η έκθεση των συνθετικών στοιχείων, που καταδεικνύουν τη νομική υπόσταση των κεφαλαιουχικών επιχειρήσεων. Μεγαλύτερη έμφαση δόθηκε στα θεμελιώδη στοιχεία, τα οποία καθορίζουν τη λειτουργία της επιχείρησης κατά τη σύσταση, τη διοίκηση και τη διαχείριση των πόρων της, ανάλογα με τον υφιστάμενο νομικό τύπο. Τα στοιχεία αυτά συγκεντρώθηκαν με σκοπό τη σύγκριση της νέας νομικής μορφής, που θεσπίστηκε με το νόμο 4072/2012, της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρίας με τις εδραιωμένες κεφαλαιουχικές εταιρίες, την Ανώνυμη Εταιρία και την Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης. Η σύγκριση των αναφερόμενων εταιριών παρουσίασε ενδιαφέρον μολονότι που έχουν αρκετά κοινά σημεία, με κυριότερο το γεγονός ότι έχουν κεφαλαιουχικό χαρακτήρα, δηλαδή οι εταίροι έχουν ευθύνη μέχρι του ποσού συνεισφοράς τους και δεν εμπλέκεται η προσωπική τους περιουσία στις υποχρεώσεις της εταιρίας. Σε αντίφαση, εμφανίζουν σημαντικές διαφορές στο ύψος του κεφαλαίου σύστασής τους, στη διαδικασία λήψης αποφάσεων, στη λειτουργία τους με την ευρεία έννοια, όπως και στην κατανομή των κερδών τους. Η Φορολόγησή τους ενεργείται με τον ίδιο συντελεστή και πολλοί από τους λόγους λύσης τους συμπίπτουν, όμως υπάρχουν και επιμέρους περιπτώσεις για τον κάθε νομικό τύπο.

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΥΝΤΟΜΟΓΡΑΦΙΕΣ .....	- 3 -
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1 .....	- 4 -
ΕΙΣΑΓΩΓΗ.....	- 4 -
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2 .....	- 6 -
ΜΕΘΟΔΟΛΟΓΙΑ .....	- 6 -
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3 .....	- 7 -
ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ.....	- 7 -
Ίδρυση της Ι.Κ.Ε. ....	- 8 -
Το εταιρικό κεφάλαιο.....	- 9 -
Οι κυριότεροι λογαριασμοί του Ε.Γ.Λ.Σ. που απεικονίζουν τις εισφορές κεφαλαίου της Ι.Κ.Ε. ....	- 12 -
Τα όργανα της Ι.Κ.Ε.....	- 21 -
Εταιρική διαφάνεια .....	- 23 -
Ισολογισμός- Κέρδη .....	- 24 -
Λύση και Εκκαθάριση της Ι.Κ.Ε.....	- 24 -
Μετατροπή άλλης νομικής μορφής σε Ι.Κ.Ε.....	- 26 -
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4 .....	- 27 -
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ.....	- 27 -
Ίδρυση της Α.Ε. ....	- 27 -
Το μετοχικό κεφάλαιο.....	- 29 -
Η μετοχή .....	- 30 -
Ιδρυτικοί τίτλοι.....	- 33 -
Ομολογιακό δάνειο .....	- 34 -
Τα όργανα της Α.Ε.....	- 35 -
Γενική Συνέλευση .....	- 35 -
Διοικητικό Συμβούλιο .....	- 37 -
Ελεγκτές .....	- 38 -
Ισολογισμός- Κέρδη .....	- 39 -
Λύση και Εκκαθάριση της Α.Ε.....	- 41 -
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5 .....	- 44 -
ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ .....	- 44 -

Ίδρυση της Ε.Π.Ε.....	- 44 -
Το εταιρικό κεφάλαιο.....	- 45 -
Τα όργανα της Ε.Π.Ε. ....	- 47 -
Ισολογισμός- Κέρδη .....	- 49 -
Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε.....	- 51 -
Λύση και Εκκαθάριση της Ε.Π.Ε. ....	- 52 -
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6 .....	- 54 -
ΣΥΓΚΡΙΣΗ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ Ι.Κ.Ε, Α.Ε. ΚΑΙ Ε.Π.Ε. ....	- 54 -
Ίδρυση .....	- 55 -
Εταιρικό κεφάλαιο .....	- 55 -
Όργανα .....	- 56 -
Ισολογισμός- Κέρδη .....	- 56 -
Λύση- Εκκαθάριση .....	- 56 -
Φορολογία .....	- 58 -
ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ .....	- 60 -

## ΣΥΝΤΟΜΟΓΡΑΦΙΕΣ

Ι.Κ.Ε. → Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρία

Γ.Ε.ΜΗ. → Γενικό Εμπορικό Μητρώο

§ → παράγραφος

Α.Ε. → Ανώνυμη Εταιρία

Ε.Π.Ε. → Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης

Ε.Γ.Λ.Σ. → Ενιαίο Γενικό Λογιστικό Σχέδιο

Ι.Κ.Α. → Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων

Χ.Α.Α. → Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών

# ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1

## ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Τα τελευταία χρόνια η Ελλάδα διανύει μία περίοδο ύφεσης στην οικονομία της. Το φάσμα των επιπτώσεων της ύφεσης αυτής, έχει επηρεάσει όλους τους πολίτες που έχουν οικονομικές συναλλαγές γιατί έχει επιφέρει έξαρση της ανεργίας, έχει μειώσει την κινητικότητα του ρευστού κι έτσι οι επενδύσεις είναι μηδαμινές. Το πιο σημαντικό όμως, είναι ότι οι πολίτες πλέον αγωνίζονται για να εξασφαλίσουν την κάλυψη των φυσιολογικών τους αναγκών, καθώς η εύρεση εργασίας είναι αδύνατη.

Η ύφεση σαφώς, δε θα μπορούσε να αφήσει ανέπαφες και τις επιχειρήσεις, οι οποίες αποτελούν βασικό πυλώνα για την ανάπτυξη της οικονομίας. Η περίοδος ύφεσης έχει πλήξει ολοκληρωτικά τις επιχειρήσεις, αφού η ρευστότητα χρήματος είναι ανύπαρκτη κι έτσι δεν εισρέει χρήμα στις επιχειρήσεις, με αποτέλεσμα να συρρικνώνονται, και τέλος να λύνονται.

Το κράτος στην προσπάθειά του να εξισορροπήσει την κατάσταση αυτή και να προωθήσει την ανάπτυξη της οικονομίας, έχει λάβει κάποια μέτρα. Τα μέτρα αυτά ποικίλουν ως προς το χρόνο που προβλέπεται να φέρουν αποτέλεσμα. Όσα μέτρα εφαρμόζονται για βραχυχρόνιο διάστημα εφαρμογής είναι δυσβάστακτα για τους πολίτες σε σχέση με τα μέτρα μακροχρόνιας εφαρμογής. Οι πολίτες δεν μπορούν να ανταπεξέλθουν στις υποχρεώσεις τους όσο αφορά τους φόρους που τους επιβάλλονται, γιατί δεν έχουν εισόδημα. Προκειμένου να βοηθήσει στη μείωση της ανεργίας το κράτος, δημιουργεί προγράμματα απασχόλησης, όμως είναι για μικρό αριθμό πολιτών και περιορισμένης διάρκειας. Έπειτα, θέλοντας το κράτος να συνδράμει στην ανάπτυξη των επενδύσεων, διαμορφώνει μία νέα μορφή εταιρικού τύπου επιχείρησης με πιο ευνοϊκούς όρους για τη δημιουργία και διατήρησης μίας επιχείρησης.

Η νέα εταιρική μορφή ονομάζεται Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρία ή με συντομογραφία Ι.Κ.Ε. και είναι το αντικείμενο που θα παρουσιαστεί στα επόμενα κεφάλαια και θα συγκριθεί με τις πλησιέστερες σε αυτήν εταιρικές μορφές, την Ανώνυμη Εταιρία ή Α.Ε. και την Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης ή Ε.Π.Ε..

Οι εταιρίες αυτές έχουν κοινά χαρακτηριστικά, διότι ανήκουν στην κατηγορία των κεφαλαιουχικών εταιριών. Στηρίζονται, δηλαδή στην περιουσιακή συμβολή των εταίρων τους και οι εταίροι ευθύνονται μέχρι του ποσού εισφοράς τους και μόνο.

**ΑΞΙΖΕΙ ΝΑ ΔΗΜΙΟΥΡΓΗΣΟΥΜΕ Ή, ΑΚΟΜΑ ΚΑΙ, ΝΑ ΜΕΤΑΤΡΕΨΟΥΜΕ  
ΜΙΑ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΗ ΕΤΑΙΡΙΑ, ΣΤΗ ΝΕΑ ΝΟΜΙΚΗ ΜΟΡΦΗ;**



## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2

### ΜΕΘΟΔΟΛΟΓΙΑ

Η παρούσα πτυχιακή εργασία εκπονήθηκε με δευτερογενή έρευνα και τα απαραίτητα στοιχεία συγκεντρώθηκαν από βιβλία, που περιείχαν χρήσιμες πληροφορίες για την έρευνα και από το διαδίκτυο με βάση το οποίο βρέθηκαν διατάξεις και νόμοι για τα εξεταζόμενα νομικά πρόσωπα.

Η μελέτη των νομικών προσώπων και συγκεκριμένα των κεφαλαιουχικών εταιριών, περατώθηκε με σκοπό την ανάδειξη των κοινών σημείων και των αποκλίσεών τους. Η σύγκρισή τους κρίθηκε αναγκαία, προκειμένου να καταστούν κατανοητά τα οφέλη της νέας νομικής μορφής, που κατοχυρώθηκε το έτος 2012 και αποσκοπεί στην προώθηση της επιχειρηματικότητας, των επενδύσεων και της ανταγωνιστικότητας.



## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3

### ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

Η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρία έχει νομική προσωπικότητα και είναι εμπορική, ακόμα και όταν ο σκοπός της δεν είναι εμπορικός. Οι υποχρεώσεις της βαρύνουν μόνο την ίδια με την περιουσία της<sup>1</sup> και δεν υπάρχει περιορισμός για το ελάχιστο κεφάλαιο που απαιτείται για την ίδρυσή της. Έχει τη δυνατότητα να συσταθεί από ένα πρόσωπο ή να καθίσταται μονοπρόσωπη. Το όνομα του μοναδικού εταίρου δημοσιεύεται στο Γ.Ε.ΜΗ. Το καταστατικό της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρίας και οι τροποποιήσεις του, όπως και οι αποφάσεις των εταίρων της και τα πρακτικά, συντάσσονται και σε μία από τις επίσημες γλώσσες της Ευρωπαϊκής Ένωσης<sup>2</sup>. Στις σχέσεις της εταιρίας και των εταίρων με τους τρίτους, υπερισχύει το κείμενο στην ελληνική γλώσσα.<sup>3</sup>

Η επωνυμία της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρίας πρέπει να περιέχει ολογράφως τις λέξεις «Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρία» ή τη συντομογραφία «Ι.Κ.Ε.». Ωστόσο, την επωνυμία μπορεί να αποτελούν το όνομα ενός ή περισσότερων εταίρων, το αντικείμενο της επιχείρησης ή μπορεί να είναι φανταστική. Εάν η επιχείρηση είναι μονοπρόσωπη, η επωνυμία διαμορφώνεται σε «Μονοπρόσωπη Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρία» ή «Μονοπρόσωπη Ι.Κ.Ε.». Η ένδειξη αυτή καταχωρείται στο Γ.Ε.ΜΗ. από τον διαχειριστή, χωρίς τροποποίηση του καταστατικού.<sup>4</sup>

Η Ι.Κ.Ε. έχει την έδρα της στο δήμο που αναφέρεται στο καταστατικό της. Η διάρκεια της Ι.Κ.Ε. είναι περιορισμένου χρόνου. Ο χρόνος διάρκειάς της ορίζεται στο καταστατικό της. Σε περίπτωση που δεν αναφέρεται η διάρκεια στο καταστατικό, ισχύει η δωδεκαετία από τη σύστασή της. Η διάρκεια μπορεί να παραταθεί, με απόφαση των εταίρων, που λαμβάνεται σύμφωνα με το άρθρο 72 §5 και αν δεν ορίζεται κάτι άλλο, η παράταση ισχύει για δώδεκα έτη.<sup>5</sup>

<sup>1</sup> (Άρθρο 79), (Δούλης Βασίλειος 2012), (Σταυρουλάκης Κωνσταντίνος 2012).

<sup>2</sup> Στις περιπτώσεις αυτές, εφαρμόζεται το άρθρο 14 του ν. 3419/ 2005 (Α 297).

<sup>3</sup> (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (exelixis.eu 2013), (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012), (Κοκρίδη Φώφη 2013), (Μιχαλοπούλου- Κοντογεώργου και Συνεργάτες 2013), (Δούλης Βασίλειος 2012).

<sup>4</sup> (άρθρο 44, ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ), (exelixis.eu 2013), (ΚΕΡΔΟΣ - Ημερήσια Οικονομική Εφημερίδα 2013), (Κοκρίδη Φώφη 2013), .

<sup>5</sup> (exelixis.eu 2013), (Δούλης Βασίλειος 2012), (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012), (Κοκρίδη Φώφη 2013), (Σταυρουλάκης Κωνσταντίνος 2012), (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012).

## Ίδρυση της Ι.Κ.Ε.

Η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρία μπορεί να συσταθεί από ένα ή περισσότερα φυσικά ή νομικά πρόσωπα και η πράξη σύστασής της καταρτίζεται με ιδιωτικό ή συμβολαιογραφικό έγγραφο, το οποίο πρέπει να περιέχεται στο καταστατικό. Στο καταστατικό συμπεριλαμβάνονται, επίσης, το ονοματεπώνυμο, η διεύθυνση κατοικίας και η ηλεκτρονική διεύθυνση των εταίρων. Στη συνέχεια αναφέρεται η εταιρική επωνυμία, η έδρα και ο σκοπός της εταιρίας, καθώς και η ιδιότητα της εταιρίας ως ιδιωτική κεφαλαιουχική. Έπειτα, γίνεται αναφορά στις εισφορές των εταίρων κατά κατηγορία εισφορών και στην αξία τους, σύμφωνα με τα άρθρα 77 έως 79, όπως και στο κεφάλαιο της εταιρίας. Κατόπιν, το καταστατικό αναγράφει το συνολικό αριθμό των εταιρικών μεριδίων, τον αρχικό αριθμό των μεριδίων κάθε εταίρου και το είδος της εισφοράς που εκπροσωπούν τα μερίδια αυτά. Τέλος, αναφέρονται ο τρόπος διαχείρισης και εκπροσώπησης της εταιρίας, όπως και η διάρκειά της. Ειδικότερες συμφωνίες των εταίρων που καταχωρούνται στο καταστατικό, έχουν μεγάλη ισχύ, εφόσον είναι νομότυπες.<sup>6</sup>

Η σύστασή της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρίας, γίνεται με την εγγραφή της στο Γ.Ε.ΜΗ.<sup>7</sup> Οι τροποποιήσεις και όσα άλλα στοιχεία αναφέρονται στο νόμο αυτόν, υποβάλλονται στη δημοσιότητα μέσω του Γ.Ε.ΜΗ.<sup>8</sup>

Μία εταιρία, εάν δεν πληροί όλες τις απαιτούμενες προϋποθέσεις, κηρύσσεται άκυρη, με απόφαση του δικαστηρίου.<sup>9</sup> Μερικές περιπτώσεις, που μπορούν να προκαλέσουν την ακύρωση μίας εταιρίας παρουσιάζονται παρακάτω. Η σύσταση να γίνει χωρίς έγγραφο, σύμφωνα με το άρθρο 49 §2. Στο καταστατικό να παραλείπονται βασικά στοιχεία, όπως η επωνυμία, ο σκοπός κτλ. Ο σκοπός της εταιρίας αντίκειται στη δημόσια τάξη ή είναι παράνομος. Οι ιδρυτές της εταιρίας δεν είχαν δικαιοπρακτική ικανότητα όταν υπέγραψαν την πράξη σύστασης της εταιρίας.

---

<sup>6</sup> (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012), (Μιχαλοπούλου- Κοντογεώργου και Συνεργάτες 2013), (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (Δούλης Βασίλειος 2012).

<sup>7</sup> (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (ΚΕΡΔΟΣ - Ημερήσια Οικονομική Εφημερίδα 2013), (exelixis.eu 2013), (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012), (Μιχαλοπούλου- Κοντογεώργου και Συνεργάτες 2013).

<sup>8</sup> (Άρθρο 16 του ν. 3419/2005), (ν. 4072/12), (exelixis.eu 2013), (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (Σταυρουλάκης Κωνσταντίνος 2012).

<sup>9</sup> (Άρθρο 5Α του ν. 3853/2010 (Α 90), όπως αυτό προστίθεται με το άρθρο 117 § του παρόντος νόμου).

Αυτή η περίπτωση, μπορεί να μην οδηγήσει στην ακύρωση της εταιρίας, αν ένας από τους ιδρυτές καταστεί ικανός και εγκρίνει τη σύσταση της εταιρίας, μέσα στο χρονικό πλαίσιο του ενός έτους, από την εγγραφή της εταιρίας στο Γ.Ε.ΜΗ.<sup>10</sup>

Αίτηση για ακύρωση της εταιρίας, μπορεί να υποβάλλει κάθε πρόσωπο που έχει έννομο συμφέρον, εντός ενός χρόνου από την εγγραφή της εταιρίας στο Γ.Ε.ΜΗ., και κοινοποιείται υποχρεωτικά στην εταιρία. Ο χρονικός περιορισμός αυτός δεν ισχύει στην περίπτωση που ο σκοπός της εταιρίας είναι παράνομος ή αντίκειται στη δημόσια τάξη. Την ακύρωση της εταιρίας, μπορεί να εμποδίσει η τροποποίηση του καταστατικού και γι' αυτό δίνεται μία προθεσμία τριών μηνών από το δικαστήριο, ώστε να τροποποιηθεί το καταστατικό και να καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. Ωστόσο, η κήρυξη ακυρότητας δεν επηρεάζει την εγκυρότητα των υποχρεώσεων ή των απαιτήσεων της εταιρίας.<sup>11</sup>

## Το εταιρικό κεφάλαιο



Το εταιρικό κεφάλαιο θα πρέπει να καταβληθεί ολοσχερώς, κατά τη σύσταση της εταιρίας και επιμερίζεται σε ισότιμα εταιρικά μερίδια, των οποίων ο αριθμός ορίζεται στο καταστατικό, αλλά δύναται να τροποποιηθεί. Τα εταιρικά μερίδια δεν παριστάνουν μετοχές, η εταιρία μπορεί να χορηγήσει έγγραφο στους κατόχους εταιρικών μεριδίων, όμως δεν αποτελεί αξιόγραφο. Ένα εταιρικό μερίδιο που ανήκει στην κατοχή περισσότερων του ενός εταίρων,

<sup>10</sup> (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012), (ΚΕΡΔΟΣ - Ημερήσια Οικονομική Εφημερίδα 2013).

<sup>11</sup> (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012).

εκπροσωπείται από ένα κοινό πρόσωπο προς όλους, το οποίο υποδεικνύεται από τους ίδιους στην εταιρία.<sup>12</sup>

Η εταιρία σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να αποκτήσει δικά της μερίδια. Τα εταιρικά μερίδια σχηματίζονται από εισφορές των εταίρων, οι οποίες μπορεί να είναι κεφαλαιακές, εξωκεφαλαιακές και εγγυητικές.<sup>13</sup>

- ∴ Οι κεφαλαιακές εισφορές περιλαμβάνουν την καταβολή κεφαλαίου με μετρητά και σε είδος. Οι εισφορές σε είδος επιτρέπονται μόνο εάν αποτελούν στοιχείο ενεργητικού, το οποίο μπορεί να αποτιμηθεί σε χρήμα όταν υπερβαίνει τις 5.000€. Η αύξηση ή η μείωση των εταιρικών μεριδίων κεφαλαιακών εισφορών, πραγματοποιείται μόνο με αντίστοιχη αύξηση ή μείωση του κεφαλαίου, ακόμα και μηδενισμό του. Σε περίπτωση που δεν καταβληθεί το κεφάλαιο ολοσχερώς, αφαιρείται το μη καταβληθέν από το ορισμένο κεφάλαιο σύστασης και ακυρώνονται τα εταιρικά μερίδια που το εκπροσωπούν.<sup>14</sup>
- ∴ Οι εξωκεφαλαιακές εισφορές περικλείουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από ανάληψη υποχρέωσης εκτέλεσης εργασιών ή παροχής υπηρεσιών. Η εκτέλεσή τους μπορεί να είναι για ορισμένο ή αόριστο χρόνο, θα πρέπει όμως να ορίζονται οι παροχές αυτές στο καταστατικό. Όταν η εξωκεφαλαιακή εισφορά δεν ολοκληρωθεί ή ακυρωθεί το εταιρικό μερίδιο που αντιπροσωπεύει, ο κάτοχος του εταιρικού μεριδίου υποχρεούται να καταβάλλει σε μετρητά το τμήμα των παροχών που δεν εκτέλεσε.<sup>15</sup>
- ∴ Οι εγγυητικές εισφορές προσδίδουν την ευθύνη στον εταίρο έναντι των τρίτων, για τα χρέη της εταιρίας έως το ποσό που ορίζει το καταστατικό. Με την παροχή εγγυητικής εισφοράς, ο εταίρος θεωρείται ότι δηλώνει υπεύθυνα πως είναι σε θέση και θα προσπαθήσει με κάθε τρόπο να είναι σε θέση, οποιαδήποτε στιγμή παραστεί ανάγκη, να τακτοποιήσει τα χρέη της εταιρίας μέχρι το οριζόμενο ποσό. Κάθε εγγυητική εισφορά ανέρχεται έως το 75% του ποσού της ευθύνης και αν έχουν την ευθύνη

---

<sup>12</sup> (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012), (άρθρο 77§4 του ν. 4072/12), (Δούλης Βασίλειος 2012).

<sup>13</sup> (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012), (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (exelixis.eu 2013), (ΚΕΡΔΟΣ - Ημερήσια Οικονομική Εφημερίδα 2013), (Μιχαλοπούλου- Κοντογεώργου και Συνεργάτες 2013).

<sup>14</sup> (Δούλης Βασίλειος 2012), (Άρθρο 8§5 του ν. 2190/20).

<sup>15</sup> (άρθρο 8§5 του ν. 2190/20), (Δούλης Βασίλειος 2012).

περισσότεροι του ενός εταίροι, ευθύνονται εις ολόκληρο. Η ευθύνη υφίσταται «άμεσα» και «πρωτογενώς» έναντι των δανειστών, οι οποίοι μπορούν να ασκήσουν αγωγή ευθέως κατά του εταίρου. Αν ακυρωθούν ή εκποιηθούν εταιρικά μερίδια εγγυητικών εισφορών, η ευθύνη εξακολουθεί να βαραίνει τον εταίρο που τα κατείχε, ενώ εταίρος που κατέβαλε εγγυητική εισφορά και έχει τακτοποιήσει εταιρικό χρέος, χάνει το δικαίωμα αναγωγής κατά της εταιρίας.<sup>16</sup>

Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που συνοδεύουν τα εταιρικά μερίδια είναι ίσα, ανεξάρτητα από το είδος της εισφοράς που αντιπροσωπεύουν. Κάθε εταίρος που έχει μερίδια από εξωκεφαλαιακή ή εγγυητική εισφορά, έχει το δικαίωμα να εξαγοράσει τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις εισφορές αυτές. Η εξαγορά γίνεται με τη μετατροπή των μεριδίων εξωκεφαλαιακής ή εγγυητικής εισφοράς, σε μερίδια κεφαλαιακής εισφοράς. Πρακτικά, η εξαγορά παίρνει τη μορφή αύξησης κεφαλαίου. Για την εξωκεφαλαιακή εισφορά θα πρέπει να καταβληθεί ποσό ίσο με την αξία εισφοράς, ενώ για την εγγυητική εισφορά θα πρέπει να καταβληθεί το πλήρες ποσό της ευθύνης που αντιπροσωπεύει.<sup>17</sup>

Τα εταιρικά μερίδια μπορούν να μεταβιβαστούν και η μεταβίβαση γίνεται με έγγραφο, το οποίο υπογράφεται από τον μεταβιβάζοντα και τον αποκτώντα. Σε περίπτωση θανάτου ενός εταίρου, τα μερίδιά του μεταβιβάζονται στους κληρονόμους του ή μπορεί να προβλέπει το καταστατικό, ότι οι υπόλοιποι εταίροι έχουν δικαίωμα προτίμησης στην εξαγορά των μεριδίων του, κατά το ποσοστό συμμετοχής τους στην εταιρία. Σε κάθε περίπτωση, ο διαχειριστής καταχωρίζει τη μεταβίβαση στο βιβλίο των εταίρων. Εάν ο εταίρος πτωχεύσει, τα εταιρικά του μερίδια ανήκουν στην πτωχευτική περιουσία και εκποιούνται. Με διάταξη του πτωχευτικού δικαστηρίου και κατόπιν αίτησης της εταιρίας, μπορεί να αποφευχθεί η εκποίηση των εταιρικών μεριδίων και να μεταβιβαστούν σε εταίρους ή σε πρόσωπα που θα υποδείξει η εταιρία, με καταβολή πλήρους τμήματος που θα προσδιορίσει το δικαστήριο, στον πιστωτή.<sup>18</sup>

---

<sup>16</sup> (Δούλης Βασίλειος 2012), (άρθρο 8§5του ν2190/20)

<sup>17</sup> (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012), (ν. 4072/2012).

<sup>18</sup> (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012), (ν. 4072/2012).

## Οι κυριότεροι λογαριασμοί του Ε.Γ.Λ.Σ. που απεικονίζουν τις εισφορές κεφαλαίου της Ι.Κ.Ε.

Για την εκχώρηση Κεφαλαιακής εισφοράς στο ημερολόγιο χρήσης, κατά τη σύσταση της Ι.Κ.Ε., χρησιμοποιούνται κυρίως οι ακόλουθοι λογαριασμοί. Ο λογαριασμός **40.10 «Καταβεβλημένες κεφαλαιακές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε.»**, ο οποίος απεικονίζει τις κεφαλαιακές εισφορές των εταίρων και το υπόλοιπό του είναι πάντα πιστωτικό, διότι είναι λογαριασμός Καθαρής Θέσης. Η μεταβολή του γίνεται με αντίστοιχη αύξηση, μείωση ή επιστροφή του κεφαλαίου. Ο λογαριασμός **40.12 «Οφειλόμενες κεφαλαιακές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε.»** δημιουργείται κατά τη σύσταση ή την αύξηση του κεφαλαίου και εμφανίζει τις κεφαλαιακές εισφορές που οφείλουν οι εταίροι να καταβάλουν στην εταιρία. Όταν καταβληθούν όλες οι οφειλόμενες κεφαλαιακές εισφορές, χρεώνεται ο λογαριασμός και κλείνει, ενώ πιστώνεται ο λογαριασμός 40.10 «Καταβεβλημένες κεφαλαιακές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε.». Για την κάλυψη του εταιρικού κεφαλαίου, χρησιμοποιείται ο λογαριασμός **33.03 «Εταίροι Ι.Κ.Ε.- Λογαριασμός κάλυψης κεφαλαίου»**, που παρουσιάζει με τη χρέωσή του την απαίτηση της εταιρίας, για τις εισφορές των εταίρων στο κεφάλαιο. Με την καταβολή των εισφορών κλείνει ο λογαριασμός και χρεώνεται ο **33.04 «Εταίροι Ι.Κ.Ε.»**, ο οποίος δείχνει την απαίτηση της εταιρίας από τους εταίρους για την κάλυψη ή την αύξηση του κεφαλαίου. Ο λογαριασμός κλείνει με την καταβολή του οφειλόμενου κεφαλαίου.<sup>19</sup>

Οι λογαριασμοί καταχωρούνται στις ημερολογιακές εγγραφές, όπως φαίνεται στο παράδειγμα που παρατίθεται παρακάτω.

Ο Παπαδάκης (εταίρος Α) και ο Αλεξάνδρου (εταίρος Β) συστήνουν μια Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρία με κεφάλαιο 5.000€, το οποίο καλύπτουν με κεφαλαιακές εισφορές σε μετρητά. Ο Παπαδάκης συμμετέχει με ποσοστό 60% και ο Αλεξάνδρου με 40%. Οι εγγραφές σύστασης σύμφωνα με το Ε.Γ.Λ.Σ.:

---

<sup>19</sup> (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012).

33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	5.000	
33.03 Εταίροι Ι.Κ.Ε.- Λογαριασμός Κάλυψης Κεφαλαίου	5.000	
33.03.00 Εταίρος Α	3.000	
33.03.01 Εταίρος Β	2.000	
40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ		5.000
40.12 Οφειλόμενο Κεφάλαιο Εισφορών Εταίρων Ι.Κ.Ε.	5.000	
40.12.00 Εταίρος Α	3.000	
40.12.01 Εταίρος Β	2.000	
<hr/> <del>Κάλυψη εταιρικού κεφαλαίου</del> <hr/>		
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	5.000	
33.04 Εταίροι Ι.Κ.Ε.	5.000	
33.04.00 Εταίρος Α	3.000	
33.04.01 Εταίρος Β	2.000	
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		5.000
33.03 Εταίροι Ι.Κ.Ε.- Λογαριασμός κάλυψης κεφαλαίου	5.000	
33.03.00 Εταίρος Α	3.000	
33.03.01 Εταίρος Β	2.000	
<hr/> <del>Απαίτηση εταιρίας προς τους εταίρους για την καταβολή του κεφαλαίου</del> <hr/>		
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	5.000	
38.03 Καταθέσεις όψεως	5.000	
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		5.000
33.04 Εταίροι Ι.Κ.Ε.	5.000	



33.04.00 Εταίρος Α	3.000
33.04.01 Εταίρος Β	2.000
<hr/> <del>Καταβολή μετρητών για κάλυψη εταιρικού κεφαλαίου</del> <hr/>	
40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ	5.000
40.12 Οφειλόμενες κεφαλαιακές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε.	5.000
40.12.00 Οφειλόμενες κεφαλαιακές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε	5.000
40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ	5.000
40.10 Καταβεβλημένες κεφαλαιακές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε.	5.000
40.10.00 Καταβεβλημένες κεφαλαιακές εισφορές Εταίρων Ι.Κ.Ε.	5.000
<hr/> <del>Μεταφορά του λογαριασμού 40.12 στον 40.10</del> <hr/>	

{ Οι λογαριασμοί που χρησιμοποιούνται για την καταγραφή Εξωκεφαλαιακής εισφοράς στο ημερολόγιο κατά τη σύσταση της εταιρίας είναι οι παρακάτω. Ο λογαριασμός **40.20 «Καταβεβλημένες εξωκεφαλαιακές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε.»** , ο οποίος δείχνει τις εξωκεφαλαιακές εισφορές των εταίρων και το υπόλοιπό του είναι πιστωτικό, επειδή είναι λογαριασμός Καθαρής Θέσης. Η αύξησή του συντελείται όταν η εξωκεφαλαιακή εισφορά θεωρείται δεδουλευμένη. Ο λογαριασμός **40.22 «Οφειλόμενες εξωκεφαλαιακές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε.»** παρουσιάζει τις εξωκεφαλαιακές εισφορές που οφείλουν να καταβάλουν οι εταίροι στην εταιρία. Όταν καταβληθούν ο λογαριασμός χρεώνεται και κλείνει, ενώ πιστώνεται ο λογαριασμός 40.20 «Καταβεβλημένες εξωκεφαλαιακές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε.». Ο λογαριασμός που περιγράφει τις εξωκεφαλαιακές εισφορές των εταίρων ανά είδος παροχής είναι ο **18.20 «Καταβεβλημένες παροχές από εξωκεφαλαιακές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε.»** Χρησιμοποιείται όταν η παροχή θεωρηθεί δεδουλευμένη και στο τέλος της χρήσης μεταφέρεται

σε λογαριασμό εκμετάλλευσης. Η απαίτηση του συνόλου των εξωκεφαλαιακών εισφορών της εταιρίας από τους εταίρους φαίνεται στο λογαριασμό **18.22 «Οφειλόμενες παροχές από εξωκεφαλαιακές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε.»** Με την καταβολή των εισφορών που περιγράφει κλείνει ο λογαριασμός και χρεώνεται ο λογαριασμός 18.20 «Καταβεβλημένες παροχές από εξωκεφαλαιακές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε.».<sup>20</sup>

Στο παράδειγμα που ακολουθεί φαίνεται πώς λειτουργούν οι λογαριασμοί αυτοί.

Στην Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρία γίνεται εισφορά υπηρεσιών για τρία έτη από τον Παπαδάκη (εταίρο Α), οι οποίες αποτιμήθηκαν σε 1.000€ και ο Αλεξάνδρου (εταίρος Β) θα εισφέρει υπηρεσίες για δύο έτη που αποτιμήθηκαν σε 3.000€. Οι υπηρεσίες αποτελούν αντικείμενα εξωκεφαλαιακών εισφορών και οι ημερολογιακές εγγραφές που περιγράφουν τις εισφορές αυτές είναι οι παρακάτω:

---

#### 18 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	4.000
18.22 Οφειλόμενες παροχές από εξωκεφαλαιακές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε.	4.000
18.22.00 Οφειλόμενες παροχές από εξωκεφαλαιακές εισφορές εταίρου Α	1.000
18.22.01 Οφειλόμενες παροχές από εξωκεφαλαιακές εισφορές εταίρου Β	3.000
40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ	4.000
40.22 Οφειλόμενες εξωκεφαλαιακές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε.	4.000

---

<sup>20</sup> (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012).

40.22.00 Οφειλόμενες εξωκεφαλαιακές εισφορές	
Εταίρων Ι.Κ.Ε.	4.000
<hr/>	
Κάλυψη εταιρικού κεφαλαίου	
18 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ	
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	2.500
18.20 Καταβεβλημένες παροχές από εξωκεφαλαιακές εισφορές	
εταίρων Ι.Κ.Ε.	2.500
18.20.00 Καταβεβλημένες παροχές από εξωκεφαλαιακές εισφορές εταίρου Α	1.000
18.20.01 Καταβεβλημένες παροχές από εξωκεφαλαιακές εισφορές εταίρου Β	1.500
18 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ	
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	2.500
18.22 Οφειλόμενες παροχές από εξωκεφαλαιακές παροχές	
εταίρων Ι.Κ.Ε.	2.500
18.22.00 Οφειλόμενες παροχές από εξωκεφαλαιακές εισφορές εταίρου Α	1.000
18.22.01 Οφειλόμενες παροχές από εξωκεφαλαιακές εισφορές εταίρου Β	1.500
<hr/>	
Εκπλήρωση παροχής κατά το πρώτο έτος	
40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ	2.500
40.22 Οφειλόμενες εξωκεφαλαιακές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε.	2.500
40.22.00 Οφειλόμενες εξωκεφαλαιακές εισφορές	

εταίρων Ι.Κ.Ε.	2.500	
40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ		2.500
40.20 Καταβεβλημένες εξωκεφαλαιακές εισφορές		
εταίρων Ι.Κ.Ε.	2.500	
40.20.00 Καταβεβλημένες εξωκεφαλαιακές εισφορές		
εταίρων Ι.Κ.Ε.	2.500	

---

~~Μεταφορά του λογαριασμού 40.22 στον 40.20~~

---

Οι δύο τελευταίες εγγραφές επαναλαμβάνονται και τα επόμενα έτη έως την εκπλήρωση της παροχής του κάθε εταίρου.

- { Οι Εγγυητικές εισφορές αποτυπώνονται στις ημερολογιακές εγγραφές με τη βοήθεια των λογαριασμών που καταδεικνύονται στη συνέχεια. Ο λογαριασμός που απεικονίζει τις εγγυητικές εισφορές των εταίρων κατά τη συμμετοχή τους στο κεφάλαιο είναι ο **40.30 «Καταβεβλημένες εγγυητικές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε. με εταιρικά μερίδια»**. Αφορά το 75% της αναλαμβανόμενης εγγύησης, όπως αναφέρει το καταστατικό. Το υπόλοιπό του είναι πάντα πιστωτικό, διότι είναι λογαριασμός Καθαρής Θέσης και η αύξησή του γίνεται με την αποδοχή της εγγύησης από τους δανειστές. Ο λογαριασμός **40.31 «Καταβεβλημένες εγγυητικές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε. χωρίς εταιρικά μερίδια»** παρουσιάζει τις εγγυητικές εισφορές των εταίρων που δε συμμετέχουν στο κεφάλαιο και αφορά το 25% του ύψους της αναλαμβανόμενης εγγύησης, όπως ορίζει το καταστατικό. Το υπόλοιπό του είναι πάντα πιστωτικό, αφού είναι λογαριασμός Καθαρής Θέσης και η αύξησή του, επίσης, γίνεται με την αποδοχή της εγγύησης από τους δανειστές. Ο λογαριασμός **40.32 «Οφειλόμενες εγγυητικές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε. με εταιρικά μερίδια»** εμφανίζεται κατά τη σύσταση ή την αύξηση του κεφαλαίου της εταιρίας, για να περιγράψει το 75% των εγγυητικών εισφορών που αναλαμβάνουν οι εταίροι ώστε να καλύψουν τις υποχρεώσεις της εταιρίας προς τρίτους. Ο λογαριασμός χρεώνεται και κλείνει όταν οι δανειστές αποδεχτούν την εγγύηση, ενώ πιστώνεται ο

λογαριασμός 40.30 «Καταβεβλημένες εγγυητικές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε.». Κατά τη σύσταση ή την αύξηση κεφαλαίου της εταιρίας χρησιμοποιείται και ο λογαριασμός **40.33 «Οφειλόμενες εγγυητικές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε. χωρίς εταιρικά μερίδια»**, για να καταγραφεί το 25% των εγγυητικών εισφορών, οι οποίες δε συμμετέχουν στο κεφάλαιο και τις οποίες αναλαμβάνουν οι εταίροι, προκειμένου να καλύψουν τις υποχρεώσεις της εταιρίας προς τρίτους. Η αποδοχή της εγγύησης από τους τρίτους επιφέρει τη χρέωση και το κλείσιμο του λογαριασμού. Στη συνέχεια πιστώνεται ο λογαριασμός 40.31 «Καταβεβλημένες εγγυητικές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε. χωρίς εταιρικά μερίδια». Η απεικόνιση των εγγυητικών εισφορών των εταίρων καταγράφεται στο λογαριασμό **«18.30 Καταβεβλημένες εισφορές από εγγυητικές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε.»**, ο οποίος μεταβάλλεται με την καταβολή του ποσού που οφείλεται στους δανειστές και κλείνει με τη μείωση της υποχρέωσης της εταιρίας έναντι των δανειστών, για την οποία εγγυήθηκε ο εταίρος. Τέλος, το σύνολο των εγγυητικών εισφορών που έχουν αναλάβει οι εταίροι συγκεντρώνεται στο λογαριασμό **18.32 «Οφειλόμενες εισφορές από εγγυητικές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε.»**, ο οποίος χρεώνεται με το ποσό των εγγυήσεων που έχουν αναληφθεί. Όταν οι δανειστές λάβουν τα σχετικά ποσά, με την καταβολή της οφειλόμενης εγγύησης από τους εταίρους, κλείνει ο λογαριασμός και χρεώνεται ο 18.30 «Καταβεβλημένες εισφορές από εγγυητικές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε.».<sup>21</sup>

Η χρήση των παραπάνω λογαριασμών φαίνεται πιο αναλυτικά στο παράδειγμα που ακολουθεί.

Ο εταίρος Παπαδάκης (εταίρος Α) εγγυάται για υποχρεώσεις της εταιρίας, που ανέρχονται στο ποσό των 4.000€, προς τον κ. Χριστοφόρου, ο οποίος αποδέχτηκε την εγγύηση. Το ποσό δόθηκε στον κ. Χριστοφόρου από τον εταίρο Παπαδάκη και οι ημερολογιακές εγγραφές του λογιστικού γεγονότος παρατίθενται στη συνέχεια.

---

<sup>21</sup> (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012).

---

18 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 4.000

18.32 Οφειλόμενες εισφορές από εγγυητικές εισφορές

εταίρων Ι.Κ.Ε. 4.000

18.32.00 Οφειλόμενες εισφορές από εγγυητικές εισφορές

εταίρου Α 4.000

40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3.000

40.32 Οφειλόμενες εγγυητικές εισφορές εταιρών Ι.Κ.Ε.

με εταιρικά μερίδια 3.000

40.32.00 Οφειλόμενες εγγυητικές εισφορές εταιρών Ι.Κ.Ε.

με εταιρικά μερίδια 3.000

40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1.000

40.33 Οφειλόμενες εγγυητικές εισφορές εταιρών Ι.Κ.Ε.

χωρίς εταιρικά μερίδια 1.000

40.33.00 Οφειλόμενες εγγυητικές εισφορές εταιρών Ι.Κ.Ε.

χωρίς εταιρικά μερίδια 1.000

---

~~Κάλυψη εταιρικού κεφαλαίου με εγγυητικές εισφορές~~

18 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 4.000

18.30 Καταβεβλημένες εισφορές από εγγυητικές εισφορές

εταίρων Ι.Κ.Ε. 4.000

18.30.00 Καταβεβλημένες εισφορές από εγγυητικές εισφορές

εταίρου Α	4.000	
18 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ		
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ		4.000
18.32 Οφειλόμενες εισφορές από εγγυητικές εισφορές		
εταίρων Ι.Κ.Ε.	4.000	
18.32.00 Οφειλόμενες εισφορές από εγγυητικές εισφορές		
εταίρου Α	4.000	
<hr/>		
<del>Εκπλήρωση εγγυητικής του εταίρου Α</del>		
40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ		3.000
40.32 Οφειλόμενες εγγυητικές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε.		
με εταιρικά μερίδια	3.000	
40.32.00 Οφειλόμενες εγγυητικές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε.		
Με εταιρικά μερίδια	3.000	
40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ		3.000
40.30 Καταβεβλημένες εγγυητικές εισφορές		
Εταίρων Ι.Κ.Ε. με εταιρικά μερίδια	3.000	
40.30.00 Καταβεβλημένες εγγυητικές εισφορές		
Εταίρων Ι.Κ.Ε. με εταιρικά μερίδια	3.000	
<hr/>		
<del>Μεταφορά του λογαριασμού 40.32 στον 40.30</del>		
40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ		1.000
40.33 Οφειλόμενες εγγυητικές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε		
χωρίς εταιρικά μερίδια	1.000	
40.33.00 Οφειλόμενες εγγυητικές εισφορές Ι.Κ.Ε.		

χωρίς εταιρικά μερίδια	1.000	
40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ		1.000
40.31 Καταβεβλημένες εγγυητικές εισφορές		
εταίρων Ι.Κ.Ε. χωρίς εταιρικά μερίδια	1.000	
40.31.00 Καταβεβλημένες εγγυητικές εισφορές		
εταίρων Ι.Κ.Ε. χωρίς εταιρικά μερίδια	1.000	

Μεταφορά του λογαριασμού 40.33 στον 40.31

### Τα όργανα της Ι.Κ.Ε.

Τα όργανα της Ι.Κ.Ε. είναι η Γενική Συνέλευση και οι Διαχειριστές. Η εταιρία μπορεί να διαχειρίζεται και να εκπροσωπείται από έναν ή περισσότερους διαχειριστές. Αν δεν ορίζεται στο καταστατικό, οι πράξεις διαχείρισης και εκπροσώπησης της εταιρίας, διενεργούνται συλλογικά από όλους τους εταίρους. Υπάρχει η δυνατότητα να οριστεί η διαχείριση για ορισμένο χρόνο και αν δεν οριστεί η διάρκεια, η απόφαση ισχύει για αόριστο χρόνο. Οι εταίροι αποφασίζουν με πλειοψηφία του συνολικού αριθμού των εταιρικών μεριδίων, για το ποιος θα είναι ο διαχειριστής. Διαχειριστής δύναται να είναι μόνο φυσικό πρόσωπο, ανεξάρτητα εάν είναι εταίρος.<sup>22</sup>

Η ανάκληση του διαχειριστή γίνεται με απόφαση των εταίρων, εφόσον συναινεί η πλειοψηφία του συνολικού αριθμού των εταιρικών μεριδίων ή όποια πλειοψηφία ορίζει το καταστατικό. Ο διορισμός, η ανάκληση και η αντικατάσταση του διαχειριστή υπόκεινται σε δημοσιότητα στο Γ.Ε.ΜΗ.<sup>23</sup>

Στα καθήκοντα του διαχειριστή, εντάσσεται η τήρηση των βιβλίων των εταίρων και του ενιαίου βιβλίου πρακτικών αποφάσεων της διαχείρισης. Στο βιβλίο των εταίρων καταχωρούνται τα ονόματα των εταίρων, η διεύθυνσή τους, ο αριθμός εταιρικών μεριδίων που κατέχουν, το είδος της εισφοράς που εκπροσωπούν τα

<sup>22</sup> (ΚΕΡΔΟΣ - Ημερήσια Οικονομική Εφημερίδα 2013), (Δούλης Βασίλειος 2012), (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012).

<sup>23</sup> (Ν. 3419/2005).



μερίδια, η χρονολογία κτήσεως και μεταβίβασης ή επιβάρυνσης αυτών, και τα ειδικά δικαιώματα που παρέχει το καταστατικό στους εταίρους. Το ενιαίο βιβλίο πρακτικών αποφάσεων της διαχείρισης, περιέχει όλες τις αποφάσεις των εταίρων και τις αποφάσεις της διαχείρισης που λαμβάνονται από περισσότερους διαχειριστές και δεν αφορούν θέματα τρέχουσας διαχείρισης ή, ανεξάρτητα του αριθμού των διαχειριστών, συνιστούν πράξεις που καταχωρίζονται στο Γ.Ε.ΜΗ.<sup>24</sup>

Οι εταίροι λαμβάνουν αποφάσεις για τις τροποποιήσεις του καταστατικού, διορίζουν ή ανακαλούν τον διαχειριστή, είναι αρμόδιοι για την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, για τη διανομή των κερδών, για το διορισμό του ελεγκτή και την απαλλαγή του διαχειριστή από την ευθύνη. Επίσης, μπορούν να αποκλείσουν εταίρο, να λύσουν την εταιρία ή να παρατείνουν τη διάρκειά της, και τέλος, είναι αρμόδιοι

για τη μετατροπή ή τη συγχώνευση της εταιρίας. Η συνέλευση των εταίρων συγκαλείται τουλάχιστον μία φορά το χρόνο και μέσα σε τέσσερις μήνες από τη λήξη της εταιρικής χρήσης, με αντικείμενο την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων. Αυτή είναι η τακτική συνέλευση. Σε οποιαδήποτε άλλη



χρονική στιγμή, εάν το θελήσει, μπορεί να δώσει εντολή για συνέλευση κάθε εταίρος που κατέχει το 1/10 του συνολικού αριθμού των εταιρικών μεριδίων. Την εντολή αυτή εκτελεί ο διαχειριστής, ο οποίος είναι υπεύθυνος για τη σύγκληση και την ενημέρωση των εταίρων, οκτώ τουλάχιστον ημέρες πριν την ημέρα της συνέλευσης, με προσωπική πρόσκληση.

Συμμετοχή στη συνέλευση έχουν όλοι οι εταίροι αυτοπροσώπως ή με αντιπρόσωπο και έχουν το δικαίωμα να λάβουν το λόγο και να ψηφίσουν. Κάθε εταιρικό μερίδιο παρέχει το δικαίωμα μίας ψήφου. Ένας εταίρος δε μπορεί να ασκήσει το δικαίωμα ψήφου του εάν πρόκειται να αποφασιστεί ο ορισμός

<sup>24</sup> (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012), (ΚΕΡΔΟΣ - Ημερήσια Οικονομική Εφημερίδα 2013).

ειδικού εκπροσώπου για διεξαγωγή δίκης εναντίον του ή η απαλλαγή από την ευθύνη του ή ο αποκλεισμός του από την εταιρία. Η συνέλευση αποφασίζει με απόλυτη πλειοψηφία του συνολικού αριθμού των εταιρικών μεριδίων και οι αποφάσεις δεσμεύουν τους απόντες ή τους διαφωνούντες εταίρους. Κατ' εξαίρεση των παραπάνω και εφόσον οι αποφάσεις των εταίρων είναι ομόφωνες, μπορούν να λαμβάνονται εγγράφως, χωρίς συνέλευση με τη συγκατάθεση των εταίρων.<sup>25</sup>

## Εταιρική διαφάνεια



Η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρία οφείλει σε διάστημα ενός μήνα από τη σύστασή της, να αποκτήσει εταιρική ιστοσελίδα.<sup>26</sup> Μία εταιρική ιστοσελίδα δημιουργείται με μέριμνα και ευθύνη του διαχειριστή και καταχωρίζεται στο Γ.Ε.ΜΗ.

Τα στοιχεία που θα πρέπει να περιλαμβάνει είναι η επωνυμία, η έδρα και η ακριβής διεύθυνση της εταιρίας, το εταιρικό κεφάλαιο, το συνολικό ποσό των εγγυητικών εισφορών<sup>27</sup> όπως και ο αριθμός που έχει η εταιρία στο Γ.Ε.ΜΗ. Επιπλέον, η εταιρική ιστοσελίδα θα πρέπει να αναφέρει τα ονοματεπώνυμα και τις διευθύνσεις των εταίρων, την κατηγορία εισφορών του καθενός εταίρου, το πρόσωπο που ασκεί τη διαχείριση κα εάν η εταιρία βρίσκεται υπό εκκαθάριση. Σε περίπτωση που η εταιρία δεν έχει εταιρική ιστοσελίδα, οφείλει να αποστέλλει δωρεάν και χωρίς καθυστέρηση σε όποιον της το ζητάει, τις πληροφορίες που θα έπρεπε να ήταν δημοσιευμένες στην ιστοσελίδα της.<sup>28</sup>

Τα στοιχεία της εταιρίας που θα πρέπει οπωσδήποτε να φέρει κάθε έντυπό της, είναι τα στοιχεία που αναφέρθηκαν ότι θα πρέπει να περιέχονται στην εταιρική ιστοσελίδα εκτός των στοιχείων των εταίρων και των διαχειριστών. Επίσης, σε

<sup>25</sup> (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012).

<sup>26</sup> (Άρθρο 47 του ν. 4072/12), (Δούλης Βασίλειος 2012).

<sup>27</sup> (Άρθρο 79 του ν. 4072/2012), (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012).

<sup>28</sup> (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), άρθρο 47 (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012).

κάθε έντυπο, μαζί με τα προηγούμενα, θα πρέπει να αναγράφεται και η εταιρική ιστοσελίδα.<sup>29</sup>

## Ισολογισμός- Κέρδη

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Ι.Κ.Ε. είναι απόρροια της απογραφής, που κάνει ο διαχειριστής, στα περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας, κάθε χρόνο. Προκειμένου να παρουσιαστεί η οικονομική κατάσταση της εταιρίας, ο διαχειριστής συντάσσει τον Ισολογισμό, τον λογαριασμό Αποτελέσματα Χρήσης, τον πίνακα διάθεσης Αποτελεσμάτων και το Προσάρτημα. Στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις εντάσσεται και η έκθεση του διαχειριστή για την εταιρική δραστηριότητα κατά τη διαχειριστική περίοδο. Όταν ο διαχειριστής καταρτίσει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, τις δημοσιεύει στο Γ.Ε.ΜΗ. και στην εταιρική ιστοσελίδα. Η έγκριση των οικονομικών καταστάσεων και η διανομή των κερδών, τελείται σε διάστημα τεσσάρων μηνών από τη λήξη της διαχειριστικής περιόδου, από τη Γενική Συνέλευση. Το τακτικό αποθεματικό απαιτεί το 1/20 των καθαρών κερδών και οι εταίροι δύναται να αποφασίσουν το σχηματισμό και άλλων αποθεματικών. Οι εταίροι αποφασίζουν, επίσης, για τα κέρδη που θα διανεμηθούν και το καταστατικό μπορεί να ορίσει το ελάχιστο υποχρεωτικό ποσό των διανεμόμενων κερδών. Τα κέρδη που αποταμιεύει κάθε εταίρος, είναι ανάλογα με τον αριθμό των εταιρικών του μεριδίων.<sup>30</sup>

Κάθε Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρία που έχει θυγατρικές, υποχρεούται να συντάσσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και ενοποιημένη έκθεση διαχείρισης.<sup>31</sup>

## Λύση και Εκκαθάριση της Ι.Κ.Ε.

Η λύση της Ι.Κ.Ε. μπορεί να αποφασιστεί οποιαδήποτε στιγμή από τους εταίρους της, χωρίς να συντρέχει σοβαρός λόγος. Άλλους λόγους λύσης, αποτελούν η πτώχευση της εταιρίας και η πάροδος του ορισμένου, στο

---

<sup>29</sup> (Άρθρο 47 του ν. 4072/2012), (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012), (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (ΚΕΡΔΟΣ - Ημερήσια Οικονομική Εφημερίδα 2013).

<sup>30</sup> (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012), (Δούλης Βασίλειος 2012).

<sup>31</sup> (Άρθρα 90-109 του ν. 2190/1920).

καταστατικό, χρόνου διάρκειας ζωής της εταιρίας. Επίσης, η εταιρία μπορεί να λυθεί για λόγους που αναφέρει το καταστατικό και η νομοθεσία.<sup>32</sup>

Στην περίπτωση λύσης της εταιρίας λόγω πτώχευσης, ακολουθείται η διαδικασία που ορίζει το Πτωχευτικό Δίκαιο. Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις πραγματοποιείται η εκκαθάριση από τον διαχειριστή και μέχρι να ολοκληρωθεί, η εταιρία διατηρεί την επωνυμία της προστιθέμενου του όρου «υπό εκκαθάριση». Το πρώτο βήμα της εκκαθάρισης είναι η απογραφή των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της εταιρίας. Κατόπιν, ο εκκαθαριστής συντάσσει τις οικονομικές καταστάσεις τέλους χρήσης, οι οποίες θα πρέπει να εγκριθούν από τους εταίρους και αν η εκκαθάριση διαρκέσει περισσότερο από ένα έτος, ο εκκαθαριστής θα πρέπει να καταρτίζει τις οικονομικές καταστάσεις κάθε χρόνο. Στις υποχρεώσεις του εκκαθαριστή είναι και η τακτοποίηση των υποχρεώσεων της εταιρίας, η εξόφληση των χρεών της όπως και η είσπραξη των απαιτήσεων της και η ρευστοποίηση των περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας. Η ευθύνη των εταίρων που έχουν εξωκεφαλαιακές εισφορές, εξακολουθεί να υφίσταται κατά το στάδιο της εκκαθάρισης, όπου οι εταίροι υποχρεούνται να παρέχουν υπηρεσίες όταν χρειάζεται. Το ίδιο ισχύει και για τους εταίρους που έχουν εγγυητικές εισφορές, οι οποίοι είναι υπόχρεοι για την καταβολή των χρεών της εταιρίας έναντι των τρίτων και η ευθύνη αυτή παρατείνεται έως τρία έτη μετά τη λύση της εταιρίας. Όταν τελειώσει η παραπάνω διαδικασία, ο εκκαθαριστής συντάσσει τις οικονομικές καταστάσεις ολοκλήρωσης της εκκαθάρισης, οι οποίες θα πρέπει να εγκριθούν από τους εταίρους. Έπειτα ο εκκαθαριστής διανέμει στους εταίρους το ποσό που προέκυψε από την εκκαθάριση, ανάλογα με τον αριθμό των εταιρικών μεριδίων που κατέχει ο καθένας. Προτεραιότητα, αν το ορίζει το καταστατικό, συνηθίζεται να έχουν τα εταιρικά μερίδια από κεφαλαιακές εισφορές, ωστόσο αν συναινέσουν όλοι οι εταίροι μπορεί να καταρριφθεί η προτεραιότητα και να γίνει η διανομή εξίσου σε όλους. Με το πέρας όλων των διαδικασιών ο εκκαθαριστής καταχωρεί την ολοκλήρωση της εκκαθάρισης στο Γ.Ε.ΜΗ.<sup>33</sup>

<sup>32</sup> (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012), (ΚΕΡΔΟΣ - Ημερήσια Οικονομική Εφημερίδα 2013), (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012).

<sup>33</sup> (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012).

## Μετατροπή άλλης νομικής μορφής σε Ι.Κ.Ε.

Εταιρία άλλης νομικής μορφής μπορεί να μετατραπεί σε Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρία με απόφαση των εταίρων της, σύμφωνα με τη διαδικασία που ορίζει ο νόμος για τη λύση της συγκεκριμένης εταιρικής μορφής. Η μετατροπή πραγματοποιείται όπως ορίζουν οι διατάξεις που ισχύουν για τη σύσταση της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρίας. Η απόφαση για μετατροπή μαζί με το καταστατικό της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρίας καταχωρούνται στο Γ.Ε.ΜΗ. και από τη στιγμή εκείνη μέχρι ένα μήνα, οι δανειστές της εταιρίας έχουν την ευχέρεια να εκφράσουν αντιρρήσεις για τη μετατροπή, εγγράφως. Την άρνηση των δανειστών για τη μετατροπή, δικαιολογεί η οικονομική κατάσταση της μετατρεπόμενης εταιρίας και για τον λόγο αυτόν οι δανειστές χρειάζονται προστασία, η οποία μπορεί να δοθεί με επαρκείς εγγυήσεις. Η νομική προσωπικότητα της μετατρεπόμενης εταιρίας εξακολουθεί να υφίσταται και οι εκκρεμείς δίκες στο όνομα της εταιρίας συνεχίζονται χωρίς διακοπή, υπό τη νέα νομική μορφή της. Αν η μετατρεπόμενη εταιρία είναι Α.Ε. ή Ε.Π.Ε., απαιτείται μαζί με την αποστολή σχετικής ανακοίνωσης περί της καταχώρησης στο Γ.Ε.ΜΗ. και η αποστολή σχετικής ανακοίνωσης στο Εθνικό Τυπογραφείο από την υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ. Σε περίπτωση που μετατραπεί Ανώνυμη Εταιρία σε Ι.Κ.Ε., δεν απαιτείται έκδοση εγκριτικής διοικητικής πράξης. Αυτό αιτιολογείται από το γεγονός ότι οι διατάξεις περί λύσης της Ανώνυμης Εταιρίας δεν προβλέπουν σύμπραξη της Διοίκησης, δηλαδή δεν απαιτείται να εγκριθεί η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.<sup>34</sup>



<sup>34</sup> (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012), (Κομνηνός Στέφανος 2013).

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4

### ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

Η Ανώνυμη Εταιρία είναι κεφαλαιουχική και το κεφάλαιό της διαιρείται σε ισότιμα και μεταβιβάσιμα μερίδια, τις μετοχές. Σχηματίζεται από δύο ή περισσότερους εταίρους, οι οποίοι έχουν τη δυνατότητα να εισφέρουν χρηματικά ποσά ή να εισφέρουν σε είδος και έχουν ευθύνη μέχρι του ποσού της εισφοράς τους. Η Α.Ε. είναι νομικό πρόσωπο και έχει εμπορικό χαρακτήρα, ανεξάρτητα εάν ο σκοπός της είναι εμπορικός. Η επωνυμία της αποτελείται από το είδος της επιχείρησης, μπορούν να συμπεριληφθούν στον τίτλο ονόματα φυσικών προσώπων ή το όνομα άλλης εταιρίας. Απαρεγκλίτως θα πρέπει να αναφέρονται οι λέξεις «Ανώνυμη Εταιρία» ή «Α.Ε.».<sup>35</sup> Τη διοίκηση της Ανώνυμης Εταιρίας αναλαμβάνει το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο έχει καθορίσει η Γενική Συνέλευση. Όλες οι αποφάσεις για τη διοίκηση της Α.Ε. λαμβάνονται από τη Γενική Συνέλευση, που διαμορφώνεται σύμφωνα με τα ποσοστά συμμετοχής των μετόχων στο κεφάλαιο<sup>36</sup>. Επομένως, η Γενική Συνέλευση είναι το ανώτατο όργανο της εταιρίας, που υποχρεώνει και τους απόντες ή τους διαφωνούντες να τηρήσουν τις αποφάσεις της. Μπορεί να συγκληθεί τακτική ή έκτακτη συνέλευση και στην περίπτωση που έχει αντικείμενο την τροποποίηση του καταστατικού, καλείται καταστατική συνέλευση.<sup>37</sup>

### Ίδρυση της Α.Ε.

Η ίδρυση της Ανώνυμης Εταιρίας πραγματοποιείται από ένα ή περισσότερα άτομα. Υπάρχει περίπτωση να ιδρυθεί από δύο άτομα ή/και περισσότερα, αλλά να είναι μονοπρόσωπη. Αυτό συμβαίνει όταν συγκεντρωθούν όλες οι μετοχές σε ένα πρόσωπο. Απαραίτητη προϋπόθεση για να ιδρυθεί η εταιρία, είναι η περάτωση όλων των προβλεπόμενων σταδίων, τα οποία την καθιστούν έγκυρη.<sup>38</sup>

---

<sup>35</sup> (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008).

<sup>36</sup> (Χ. Ι. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2010).

<sup>37</sup> (ΣΑΡΣΕΝΤΗ and ΠΑΠΑΝΑΣΤΑΣΑΤΟΥ 2008), (Startup Greece 2011).

<sup>38</sup> (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008), (Εθνική Συνομοσπονδία Ελληνικού Εμπορίου (Ε.Σ.Ε.Ε.) 2013).

Η πρώτη ενέργεια είναι η σύναψη του καταστατικού, το οποίο είναι η σύμβαση μεταξύ φυσικών ή νομικών προσώπων, που καταρτίζεται με συμβολαιογραφικό έγγραφο και περιλαμβάνει τις συμφωνίες των εταίρων. Εκτός από τις συμφωνίες, όμως, το καταστατικό θα πρέπει οπωσδήποτε να αναφέρει την επωνυμία της επιχείρησης, το σκοπό της, την έδρα της, η οποία είναι υποχρεωτικά ελληνικός δήμος ή κοινότητα. Απαραγκλίτως, αναφέρει τη διάρκεια της εταιρίας, που είναι ορισμένου χρόνου, το εταιρικό κεφάλαιο και τον τρόπο καταβολής του, το είδος των μετοχών, όπως και την ονομαστική τους αξία. Τέλος, το καταστατικό περιέχει διατάξεις για τη μετατροπή των μετοχών από ονομαστικές σε ανώνυμες ή το αντίστροφο, διατάξεις για τη σύγκλιση, τη συγκρότηση, τη λειτουργία και τις αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου όπως και των Γενικών Συνελεύσεων, για τους ελεγκτές, για τα δικαιώματα των μετόχων, για τον ισολογισμό και τη διάθεση των κερδών, για τη λύση της εταιρίας και την εκκαθάριση της περιουσίας της. Σαφώς, στο καταστατικό υπάρχουν τα ατομικά στοιχεία των προσώπων που το έχουν υπογράψει, καθώς και το συνολικό ποσό των δαπανών που απαιτήθηκαν για τη σύσταση της εταιρίας.<sup>39</sup>

Μετά τη σύναψη του καταστατικού, γίνεται η ανάληψη των μετοχών. Σε αυτό το στάδιο καλύπτεται το εταιρικό κεφάλαιο είτε με ενιαία ίδρυση, δηλαδή αποκλειστικά από τους ιδρυτές, είτε με διαδοχική ίδρυση που είναι η κάλυψη του εταιρικού κεφαλαίου από το κοινό με δημόσια εγγραφή. Πρέπει να σημειωθεί ότι το απαιτούμενο κεφάλαιο για την ίδρυση της εταιρίας διαφέρει ανάμεσα σε αυτές τις περιπτώσεις. Η καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου δεν αποτελεί προϋπόθεση για την έγκυρη ίδρυση της εταιρίας, όμως χωρίς την ανάληψη μετοχών δε δύναται να δοθεί η άδεια από τη διοίκηση για τη σύσταση της εταιρίας.<sup>40</sup>

Κατόπιν της ανάληψης μετοχών, εγκρίνεται το καταστατικό και παρέχεται η άδεια σύστασης και λειτουργίας της εταιρίας, από τον υπουργό Εμπορίου. Η χορήγηση άδειας σύστασης, παρέχεται μόνο εάν αποδειχθεί η νομιμότητα του καταστατικού από τους σχετικούς ελέγχους. Η ίδια διαδικασία ακολουθείται και για κάθε τυχόν τροποποίηση του καταστατικού.

---

<sup>39</sup> (Startup Greece 2011), (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008).

<sup>40</sup> (Startup Greece 2011), (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008).

Έπειτα από απλούστευση των διαδικασιών, δικαίωμα παροχής άδειας έχει η διεύθυνση ανωνύμων εταιριών για τις εταιρίες που έχουν την έδρα του στην περιφέρεια τής διοικήσεως πρωτεύουσας και για τις υπόλοιπες εταιρίες, ο αρμόδιος κατά τόπους νομάρχης.<sup>41</sup>

Τελευταίο βήμα για την έγκυρη ίδρυση της ανώνυμης εταιρίας, είναι η δημοσίευση του καταστατικού. Πρώτα καταχωρίζονται οι πράξεις και τα στοιχεία που υποβάλλονται σε δημοσιότητα στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών, το οποίο τηρεί η υπηρεσία του υπουργείου Εμπορίου της νομαρχίας που εδρεύει η εταιρία. Βέβαια, πριν την καταχώρηση γίνεται προληπτικός έλεγχος νομιμότητας από την αρχή που τηρεί το Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών. Ακολουθεί η ανακοίνωση της καταχώρησης στο τεύχος Ανωνύμων Εταιριών και Εταιριών Περιορισμένης Ευθύνης της Εφημερίδος της Κυβερνήσεως.<sup>42</sup>

### **Το μετοχικό κεφάλαιο**

Το εταιρικό κεφάλαιο καλείται και μετοχικό, καθώς διαιρείται σε ισότιμα και μεταβιβάσιμα μερίδια, τις μετοχές<sup>43</sup>. Το μετοχικό κεφάλαιο, λοιπόν, είναι μία χρηματική ποσότητα συνήθως, έχει όμως και τη δυνατότητα, ένα μέρος του να αποτελείται από εισφορές σε είδος. Απαραίτητη προϋπόθεση είναι οι εισφορές να μπορούν να αποτιμηθούν σε χρήμα. Οι εισφορές σε είδος πραγματοποιούνται μόνο όταν η κάλυψη του μετοχικού κεφαλαίου γίνεται από τους εταίρους.<sup>44</sup>

Το μετοχικό κεφάλαιο της Ανώνυμης Εταιρίας, μπορεί να καταβληθεί τμηματικά και το μη καταβληθέν τμήμα του, ονομάζεται οφειλόμενο κεφάλαιο. Έχει νομοθετηθεί ελάχιστο επιτρεπτό όριο καταβολής κεφαλαίου από τους εταίρους κατά τη σύσταση της εταιρίας. Το ισχύον σήμερα ποσό ανέρχεται στις 24.000€, όμως τροποποιείται νομοθετικά ανάλογα με τη διαμόρφωση των οικονομικών συνθηκών.<sup>45</sup>

---

<sup>41</sup> (Εθνική Συνομοσπονδία Ελληνικού Εμπορίου (Ε.Σ.Ε.Ε.) 2013), (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008).

<sup>42</sup> (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008), (Startup Greece 2011).

<sup>43</sup> (ΜΑΚΡΥΓΙΩΡΓΑΚΗΣ 2002), (Εθνική Συνομοσπονδία Ελληνικού Εμπορίου (Ε.Σ.Ε.Ε.) 2013).

<sup>44</sup> (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008).

<sup>45</sup> (Εθνική Συνομοσπονδία Ελληνικού Εμπορίου (Ε.Σ.Ε.Ε.) 2013), (ΜΑΚΡΥΓΙΩΡΓΑΚΗΣ 2002).



Σε ειδικές περιπτώσεις, όπως η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, η έκδοση ομολογιακού δανείου με δημόσια εγγραφή ή Ανώνυμες Εταιρίες που προέρχονται από μετατροπή, συγχώνευση ή διάσπαση, το κατώτατο όριο του μετοχικού κεφαλαίου είναι οι 300.000€.<sup>46</sup> Η ονομαστική αξία της μετοχής δεν ξεπερνάει το ποσό των 100€, ενώ δε μπορεί να είναι μικρότερη των 0,30€.



Η κάλυψη του μετοχικού κεφαλαίου των Ανωνύμων Εταιριών μπορεί να γίνει και με δημόσια εγγραφή, δηλαδή με έκδοση μετοχών, οι οποίες διακλαδίζονται σε κοινές και προνομιούχες. Σε αυτή την περίπτωση, το ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο σχηματισμού της εταιρίας είναι 300.000€. Υπάρχει η δυνατότητα τμηματικής καταβολής του κεφαλαίου, μόνο αν η εισφορά γίνει σε χρήμα και με την προϋπόθεση ότι θα καταβληθεί κατά τη σύσταση, τουλάχιστον το ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο, όπως αυτό ορίζεται από το νόμο και τις ειδικές διατάξεις. Η τμηματική καταβολή της εισφοράς σε είδος απαγορεύεται. Επίσης, για να μπορεί να γίνει τμηματική καταβολή, θα πρέπει να ορίζεται στο καταστατικό της εταιρίας, να μην είναι κατώτερη η αξία που καταβάλλεται για κάθε μετοχή από το  $\frac{1}{4}$  της ονομαστικής της αξίας, να καταβάλλεται εφάπαξ και με την πρώτη δόση η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο<sup>47</sup>, να παραμένουν ονομαστικές οι μετοχές μέχρι την πλήρη εξόφλησή τους, να μην ξεπερνά τα δέκα έτη η τμηματική καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου και τέλος, να μην υπάρξει καμία αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου πριν την πιστοποίηση για την καταβολή της τελευταίας οφειλόμενης δόσης.<sup>48</sup>

## Η μετοχή

Μετοχή, όπως έχει αναφερθεί, είναι ένα από τα ισόποσα μερίδια που έχει επιμερισθεί το κεφάλαιο<sup>49</sup>. Η αξία της ανατιμάται συνεχώς, λόγω της

<sup>46</sup> (Ν. 1297/1972, ν. 2166/93).

<sup>47</sup> Η έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο είναι οι μετοχές που έχουν εκδοθεί με αξία μεγαλύτερη της ονομαστικής τους αξίας.

<sup>48</sup> (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012).

<sup>49</sup> (Εθνική Συνομοσπονδία Ελληνικού Εμπορίου (Ε.Σ.Ε.Ε.) 2013), (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008).

αντιπροσώπευσης περιουσιακών στοιχείων, των οποίων η αξία αυξομειώνεται. Κατ' επέκταση, η τιμή μίας μετοχής δεν αντιπροσωπεύει την πραγματική της αξία. Η διάκριση των μετοχών γίνεται ανάλογα με τον τρόπο μεταβίβασής τους, με την τιμή διάθεσής τους και με τα δικαιώματα που προσφέρουν στους κατόχους τους<sup>50</sup>. Έτσι έχουμε τις ονομαστικές και τις ανώνυμες, τις κοινές και τις προνομιούχες, τις μετοχές επικαρπίας, τις δεσμευμένες μετοχές και τις άυλες μετοχές.

Ονομαστικές καλούνται οι μετοχές, στις οποίες αναγράφεται το όνομα του κατόχου τους. Το όνομα του κατόχου ονομαστικών μετοχών, καταχωρίζεται στο βιβλίο των μετόχων και στο βιβλίο των μετοχών. Σε αυτή την περίπτωση η εταιρία γνωρίζει όλους τους μετόχους της. Η μεταβίβαση ονομαστικών μετοχών γίνεται με την εγγραφή του ονόματος του νέου κατόχου τους στο βιβλίο των μετόχων και με την αντικατάσταση των μετοχών με νέες, που φέρουν το όνομα του νέου κατόχου ή με τη σημείωση της μεταβίβασης επάνω στις ήδη υπάρχουσες. Εάν οι ονομαστικές μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο ή η έδρα της εταιρίας στην οποία ανήκουν είναι στην περιφέρεια τέως Διοίκησης Πρωτεύουσας, η μεταβίβασή τους απαιτεί διαφορετική διαδικασία. Τη μεταβίβαση αναλαμβάνει ο χρηματιστής, ο οποίος βεβαιώνει την οπισθογράφηση του τίτλου από τον παλιό κάτοχο και το γραφείο εκκαθάρισης του Χρηματιστηρίου. Στη συνέχεια ειδοποιεί την εταιρία για τη μεταβολή που έγινε, ώστε να ενημερώσει το βιβλίο των μετόχων.<sup>51</sup>

Ανώνυμες μετοχές ονομάζονται εκείνες στις οποίες δεν αναγράφεται το όνομα του κατόχου τους και μεταβιβάζονται απλά με την παράδοσή τους<sup>52</sup>. Εκδίδονται μόνο εάν η αξία τους έχει εξοφληθεί ολοσχερώς<sup>53</sup>. Ορισμένες εταιρίες υποχρεούνται από το νόμο 2190/20, άρθρο 11 και από νεότερους νόμους όπως οι 4459/65 και 542/77 να έχουν ονομαστικές μετοχές. Οι εταιρίες αυτές είναι η ΔΕΗ, ο ΟΤΕ, η ΕΥΔΑΠ, τραπεζικές εταιρίες, ασφαλιστικές, σιδηροδρομικές, αεροπορικές, κτηματικές, μεταφορών κ.ά.<sup>54</sup>

---

<sup>50</sup> (ΜΑΚΡΥΓΙΩΡΓΑΚΗΣ 2002), (Εθνική Συνομοσπονδία Ελληνικού Εμπορίου (Ε.Σ.Ε.Ε.) 2013).

<sup>51</sup> (ΣΦΑΚΙΑΝΟΥ 1991).

<sup>52</sup> (ΜΑΚΡΥΓΙΩΡΓΑΚΗΣ 2002), (Εθνική Συνομοσπονδία Ελληνικού Εμπορίου (Ε.Σ.Ε.Ε.) 2013).

<sup>53</sup> (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012).

<sup>54</sup> (ΣΦΑΚΙΑΝΟΥ 1991).

Κοινές ονομάζονται οι μετοχές που παρέχουν τη δυνατότητα συμμετοχής στην αύξηση κεφαλαίου, στη διανομή των κερδών και στις αποφάσεις της εταιρίας. Επομένως, συγκεντρώνουν όλα τα περιουσιακά δικαιώματα και διοίκησης.<sup>55</sup>

Προνομιούχες είναι οι μετοχές που υπερτερούν των κοινών, διότι έχουν προτεραιότητα στην απόληψη του πρώτου μερίσματος, το οποίο είναι 6% και αν δεν επαρκούν τα κέρδη για την καταβολή του πρώτου μερίσματος, διανέμεται στις προνομιούχες το σύνολο των κερδών προς διάθεση. Κατά τη λύση και εκκαθάριση της εταιρίας, οι προνομιούχες προηγούνται στη διανομή του κεφαλαίου έναντι των κοινών μετοχών, οι οποίες ικανοποιούνται στη συνέχεια. Όταν δεν υπάρχουν κέρδη, παρέχεται στους κατόχους των προνομιούχων μετοχών τόκος επί της ονομαστικής τους αξίας, εφόσον η καθαρή ενεργητική θέση της εταιρίας υπερβαίνει το μετοχικό κεφάλαιο και τα μη διανεμόμενα αποθεματικά. Οι μετοχές αυτές δεν έχουν δικαίωμα ψήφου και δεν ξεπερνούν το 40% των κοινών μετοχών. Παρέχουν σωρευτικό μέρισμα, δηλαδή μέρισμα αθροιστικά σε μία χρήση, για προηγούμενες χρήσεις κατά τις οποίες δεν είχε διανεμηθεί μέρισμα στους μετόχους. Παρέχουν σταθερό μέρισμα και μπορούν να εκδοθούν ως μετατρέψιμες σε κοινές μετοχές.<sup>56</sup>

Οι Μετοχές Επικαρπίας χρησιμοποιούνται όταν η εταιρία επιθυμεί να αποσβέσει μέρος του μετοχικού της κεφαλαίου. Χορηγούνται στους μετόχους των οποίων το κεφάλαιο αποσβέστηκε και τους παρέχουν τη δυνατότητα συμμετοχής στα κέρδη. Ωστόσο, δεν έχουν δικαίωμα συμμετοχής στη διοίκηση, ούτε στο προϊόν εκκαθάρισης της εταιρίας. Η απόσβεση αφορά αποθεματικά που σχηματίζονται ειδικά για το σκοπό αυτό, ή από κέρδη που μένουν μετά την καταβολή του πρώτου μερίσματος.<sup>57</sup>

Δεσμευμένες είναι οι μετοχές, οι οποίες δεν μπορούν να μεταβιβαστούν ελεύθερα για το χρονικό διάστημα που διαρκεί η δέσμευσή τους. Αυτή η

---

<sup>55</sup> (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (Εθνική Συνομοσπονδία Ελληνικού Εμπορίου (Ε.Σ.Ε.Ε.) 2013), (ΜΑΚΡΥΓΙΩΡΓΑΚΗΣ 2002).

<sup>56</sup> (ΣΑΡΣΕΝΤΗ και ΠΑΠΑΝΑΣΤΑΣΑΤΟΥ 2008),(ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008),(ΜΑΚΡΥΓΙΩΡΓΑΚΗΣ 2002).

<sup>57</sup> (ΣΦΑΚΙΑΝΟΥ 1991),(Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012),(ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008).

δυνατότητα παρέχεται στους εταίρους κατά την ίδρυση της Ανώνυμης Εταιρίας και αφορά όλες ή ένα ορισμένο αριθμό μετοχών.<sup>58</sup>

Αυλες είναι οι μετοχές που δεν έχουν τίτλους. Αυτό συμβαίνει, διότι για τις μετοχές των ελληνικών Ανωνύμων Εταιριών που εισάγονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών δεν εκδίδονται πια τίτλοι<sup>59</sup>. Οι ήδη υπάρχοντες τίτλοι παύουν να ενσωματώνουν μετοχικά δικαιώματα. Οι μετοχές αυτές καταχωρίζονται, χωρίς αύξοντες αριθμούς στα Αρχεία της Ανώνυμης Εταιρίας Αποθετηρίων τίτλων και παρακολουθούνται με καταχωρίσεις στα αρχεία αυτά.

### **Ιδρυτικοί τίτλοι**

Κατά την ίδρυση της Ανώνυμης Εταιρίας, όσοι έχουν εισφέρει υπηρεσίες ή αντικείμενα σε αυτήν και δεν είναι εφικτό να αποτιμηθούν σε χρήμα, ανταμείβονται με ιδρυτικούς τίτλους. Δικαίωμα απολαβής ιδρυτικών τίτλων έχουν ιδρυτές και μη ιδρυτές, αρκεί να προβλέπεται στο καταστατικό. Οι ιδρυτικοί τίτλοι επιμερίζονται σε δύο κατηγορίες: τους κοινούς ιδρυτικούς τίτλους και τους εξαιρετικούς ιδρυτικούς τίτλους.

Οι Κοινοί Ιδρυτικοί Τίτλοι παραχωρούνται σε όσους προσέφεραν υπηρεσίες, όμως δε θα πρέπει να ξεπερνούν το 10% του αριθμού των μετοχών που εκδίδονται. Δεν εκπροσωπούν το Μετοχικό Κεφάλαιο, καθώς δεν έχουν ονομαστική αξία και δε συμμετέχουν κανονικά στη διανομή των κερδών. Το δικαίωμα που παρέχουν στους κατόχους τους οι Κοινοί Ιδρυτικοί Τίτλοι, είναι η απόληψη του 25% των καθαρών κερδών, κατόπιν της αφαίρεσης από αυτά των κρατήσεων για τακτικό αποθεματικό και του πρώτου μερίσματος. Δεν παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στη διοίκηση και διαχείριση της Α.Ε., ούτε στο προϊόν εκκαθάρισης κατά τη λύση της. Οι Κοινοί Ιδρυτικοί Τίτλοι εξαγοράζονται και ακυρώνονται από την εταιρία μετά την πάροδο των δέκα ετών από την έκδοσή τους. Το ποσό εξαγοράς τους δεν υπερβαίνει το ποσό που προκύπτει από την κεφαλαιοποίηση με 15% του μέσου ετήσιου μερίσματος που πληρώθηκε κατά τα τελευταία τρία έτη στους κατόχους Κοινών Ιδρυτικών Τίτλων.

Δεν μετατρέπονται σε μετοχές, μπορεί όμως το ποσό που προκύπτει από την εξαγορά τους να κεφαλαιοποιηθεί, εάν ορίζεται στο καταστατικό της εταιρίας ή

---

<sup>58</sup> (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012).

<sup>59</sup> (Ν.2396/1996, άρθρο 39).

εάν αποφασιστεί από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων με αυξημένη πλειοψηφία.<sup>60</sup>

Οι Εξαιρετικοί Ιδρυτικοί Τίτλοι παρέχονται σε όσους εισέφεραν αντικείμενα ως περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας και δεν αφορούν εισφορά στο Μετοχικό Κεφάλαιο. Ο αριθμός τους είναι απεριόριστος και δεν αποτελούν μετοχές ούτε μετατρέπονται. Δεν παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στη διοίκηση, ούτε στο τελικό προϊόν της εκκαθάρισης. Δίνουν, όμως, δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη της εταιρίας. Το ποσό εξαγοράς τους δύναται να κεφαλαιοποιηθεί και η διάρκεια ισχύος τους δε μπορεί να υπερβαίνει την προβλεπόμενη διάρκεια της εκμετάλλευσης των περιουσιακών στοιχείων που έχουν δοθεί ως αντάλλαγμα.<sup>61</sup>

Η καταβολή μερίσματος στους κατόχους ιδρυτικών τίτλων φορολογείται από την Ανώνυμη Εταιρία, με τον ίδιο συντελεστή που φορολογούνται τα κέρδη της. Επίσης, φορολογείται το ποσό εξαγοράς των ιδρυτικών τίτλων, με φόρο εισοδήματος από κινητές αξίες, στο όνομα της εταιρίας<sup>62</sup>.

### **Ομολογιακό δάνειο**

Η Ανώνυμη Εταιρία καταφεύγει στη λύση του ομολογιακού δανείου όταν έχει ανάγκη από χρηματοδότηση, χωρίς αυξήσει τον αριθμό των μετόχων της. Η απόφαση αυτή λαμβάνεται από την καταστατική γενική συνέλευση. Πρόκειται για ένα μακροχρόνιο δάνειο με χαμηλό επιτόκιο που απευθύνεται στο κοινό με έκδοση ομολογιών. Η ομολογία είναι ένα αξιόγραφο, που δίνεται στο δανειστή και αναγράφει τους όρους του δανείου και την ονομαστική του αξία. Προσφέρει στο δανειστή τοκομερίδια και στο τέλος του προκαθορισμένου χρόνου, το κεφάλαιο που αναγράφει. Η αξία μίας ομολογίας προκύπτει από τη διαίρεση του δανειακού κεφαλαίου σε ίσα τμήματα.

Οι ομολογίες είναι μεταβιβάσιμες και σε ειδικές περιπτώσεις μετατρέψιμες σε μετοχές, εάν το αποφασίσει η Γενική Συνέλευση και το εγκρίνουν οι κάτοχοι μετοχών οι οποίοι θίγονται.<sup>63</sup>

---

<sup>60</sup> (ΜΑΚΡΥΓΙΩΡΓΑΚΗΣ 2002), (ΣΦΑΚΙΑΝΟΥ 1991), (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (ΣΑΡΣΕΝΤΗ και ΠΑΠΑΝΑΣΤΑΣΑΤΟΥ 2008).

<sup>61</sup> (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008), (ΜΑΚΡΥΓΙΩΡΓΑΚΗΣ 2002), (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012).

<sup>62</sup> (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012).

<sup>63</sup> (ΣΦΑΚΙΑΝΟΥ 1991), (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008), (ΣΑΡΣΕΝΤΗ και ΠΑΠΑΝΑΣΤΑΣΑΤΟΥ 2008).

Οι ομολογίες διακρίνονται στους ακόλουθους τύπους, οι οποίοι καθορίζονται στους όρους σύναψης του ομολογιακού δανείου.<sup>64</sup>

- Ονομαστική ομολογία. Αναγράφεται ο κάτοχος που εισπράττει τα τοκομερίδια, το κεφάλαιο και συμμετέχει σε οποιαδήποτε μορφή ανταλλαγής.
- Ομολογία σε διαταγή. Αναγράφεται ο κάτοχος και έχει τη δυνατότητα μεταβίβασης του τίτλου με απλή οπισθογράφηση.
- Ανώνυμη ομολογία. Δεν αναγράφεται ο κάτοχός της και μπορεί να εισπράττει τα τοκομερίδια και το κεφάλαιο οποιοδήποτε πρόσωπο. Για το λόγο αυτό, είναι εύκολη και η μεταβίβασή της.
- Μικτή ομολογία. Ο κάτοχός της αναγράφεται και εισπράττει το κεφάλαιο, ενώ τα τοκομερίδια μπορούν να εισπραχθούν από οποιονδήποτε τρίτο με την προσκόμισή τους.

## Τα όργανα της Α.Ε.

Τη λειτουργία της Α.Ε. διασφαλίζουν τα όργανα της διοίκησής της, τα οποία είναι η Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο και οι ελεγκτές.

### Γενική Συνέλευση

Είναι το ανώτατο όργανο της εταιρίας, το οποίο αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση και οι αποφάσεις της ισχύουν για όλους, ανεξάρτητα της προσωπικής τους θέσης. Τη Γενική Συνέλευση συντελούν τα φυσικά ή νομικά πρόσωπα, τα οποία είναι μέτοχοι στην εταιρία και είχαν μετοχές κατά την ημερομηνία συγκρότησης της Γενικής Συνέλευσης. Αρμοδιότητες της Γενικής Συνέλευσης<sup>65</sup> είναι η τροποποίηση του καταστατικού, η εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών, η έγκριση του ισολογισμού, η διάθεση των ετήσιων κερδών, η έκδοση των ομολογιακών δανείων, η συγχώνευση, παράταση ή διάλυση της εταιρίας και ο διορισμός των εκκαθαριστών.

Η Γενική Συνέλευση πραγματοποιείται μετά από πρόσκληση του Διοικητικού Συμβουλίου ή αυτόκλητα στην έδρα της εταιρίας.<sup>66</sup> Οι αποφάσεις, προκειμένου να θεωρηθούν έγκυρες, θα πρέπει να διαμορφώνεται πλειοψηφία και να είναι

<sup>64</sup> (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012).

<sup>65</sup> (Ν. 2190/20, άρθρο 33).

<sup>66</sup> (Χ. Ι. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2010).

παρόντες τουλάχιστον μέτοχοι που εκπροσωπούν το 20% του μετοχικού κεφαλαίου, εφόσον βέβαια, το ποσοστό αυτό δεν είναι μικρότερο από το ελάχιστο προβλεπόμενο από το νόμο για τη σύσταση της Ανώνυμης Εταιρίας.<sup>67</sup>

Η διάκριση των Γενικών Συνελεύσεων γίνεται ανάλογα με το θέμα της ημερήσιας διάταξης για το οποίο καλείται και διαμορφώνεται ως:

- › **Τακτική**, όπου είναι υποχρεωτική η σύγκλησή της κάθε χρόνο και το αργότερο μέσα σε διάστημα έξι μηνών από τη λήξη της κάθε διαχειριστικής χρήσης. Η Τακτική Γενική Συνέλευση περιλαμβάνει την έγκριση του ισολογισμού, τη διάθεση των αποτελεσμάτων, τον έλεγχο της διοίκησης της εταιρίας, το διορισμό ή την απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών.<sup>68</sup> Συγκαλείται μόνο εάν είναι παρόντες το λιγότερο μέτοχοι που κατέχουν το 20% του μετοχικού κεφαλαίου. Διαφορετικά επαναλαμβάνεται εντός είκοσι ημερών ανεξάρτητα της συγκεντρωθείσας απαρτίας. Οι αποφάσεις λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία του αριθμού των μετοχών που εκπροσωπούνται στην Τακτική Γενική Συνέλευση και έχουν δικαίωμα ψήφου.<sup>69</sup>
- › **Έκτακτη** σύγκληση Γενικής Συνέλευσης πραγματοποιείται κατόπιν αιτήματος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας οποιαδήποτε χρονική στιγμή το θελήσει. Αυτό μπορεί να συμβεί, διότι απαιτείται από το νόμο ή από το καταστατικό, όπως σε περίπτωση μείωσης των Ιδίων Κεφαλαίων κάτω από το 50% του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου. Στη συγκεκριμένη περίπτωση θα πρέπει να παρθεί απόφαση για τη λήψη μέτρων ή τη λύση της εταιρίας. Έκτακτη Γενική Συνέλευση μπορούν να ζητήσουν οι εκπρόσωποι μετοχών τουλάχιστον του 1/20 του Μετοχικού Κεφαλαίου από το Διοικητικό Συμβούλιο και συγκαλείται εντός τριάντα ημερών από την ημέρα του αιτήματος. Επίσης, μπορεί να συγκληθεί εντός δέκα ημερών από την ημέρα αιτήματος των Ελεγκτών στο Διοικητικό Συμβούλιο.<sup>70</sup> Απαιτείται η παρουσία εκπροσώπων

---

<sup>67</sup> (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012).

<sup>68</sup> (Χ. Ι. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2010).

<sup>69</sup> (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (Εθνική Συνομοσπονδία Ελληνικού Εμπορίου (Ε.Σ.Ε.Ε.) 2013), (ΜΑΚΡΥΓΙΩΡΓΑΚΗΣ 2002).

<sup>70</sup> (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008),(ΜΑΚΡΥΓΙΩΡΓΑΚΗΣ 2002).

τουλάχιστον του 20% του μετοχικού κεφαλαίου και με απόλυτη πλειοψηφία.<sup>71</sup>

- › **Καταστατική** Γενική Συνέλευση συγκαλείται όταν πρόκειται να αναθεωρηθούν οι όροι του καταστατικού. Για να πραγματοποιηθεί νομίμως, θα πρέπει να παρευρίσκονται μέτοχοι που εκπροσωπούν τα 2/3, κατ' ελάχιστο, του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και η πλειοψηφία των 2/3 των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση.<sup>72</sup>

## Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο διευθύνει την εταιρία, την εκπροσωπεί στις δημόσιες σχέσεις της και διαχειρίζεται τις υποθέσεις της εκφράζοντας τη βούλησή της εταιρίας.<sup>73</sup> Αποτελείται από τρία τουλάχιστον άτομα, τα οποία μπορεί να είναι μέτοχοι της εταιρίας, μπορεί όμως και να μην είναι. Εκλέγεται από τη Γενική Συνέλευση, η οποία αποφασίζει και τις αρμοδιότητές του. Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν υπερβαίνει τα έξι έτη, δύναται όμως να επανεκλεχθούν.<sup>74</sup> Το Διοικητικό Συμβούλιο διαχειρίζεται την περιουσία της εταιρίας, τηρεί τα βιβλία της και ευθύνεται για την επιδίωξη του εταιρικού σκοπού.<sup>75</sup> Μετά την εκλογή του το Διοικητικό Συμβούλιο συγκροτείται σε σώμα, εκλέγοντας τον πρόεδρο και τον αντιπρόεδρό του.



Συνέρχεται τουλάχιστον μία φορά το μήνα στην έδρα της εταιρίας και οποιαδήποτε άλλη στιγμή το ζητήσουν δύο μέλη του ή ο πρόεδρός του. Προκειμένου να ληφθούν αποφάσεις, είναι απαραίτητη η παρουσία του 1/2 συν ενός των μελών του, τα οποία δεν μπορεί να είναι λιγότερα από τρία. Ωστόσο, για μεγαλύτερη ευελιξία, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη δυνατότητα να

<sup>71</sup> (ΜΑΚΡΥΓΙΩΡΓΑΚΗΣ 2002), (Εθνική Συνομοσπονδία Ελληνικού Εμπορίου (Ε.Σ.Ε.Ε.) 2013).

<sup>72</sup> (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008), (Εθνική Συνομοσπονδία Ελληνικού Εμπορίου (Ε.Σ.Ε.Ε.) 2013).

<sup>73</sup> (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008).

<sup>74</sup> (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (άρθρο 19 του Κ.Δ. 2190/1920).

<sup>75</sup> (ΜΑΚΡΥΓΙΩΡΓΑΚΗΣ 2002).



αναθέσει την άσκηση όλων των εξουσιών και των αρμοδιοτήτων του, όπως και την εκπροσώπηση της εταιρίας, με σχετικό έγγραφο και μόνο, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα ανεξαρτήτως εάν είναι μέλη του ή όχι και με προκαθορισμένη έκταση.<sup>76</sup>

Η Γενική Συνέλευση εγκρίνει αμοιβές για τις προσφερόμενες υπηρεσίες του Διοικητικού Συμβουλίου, οι οποίες μπορεί να διαμορφώνονται σύμφωνα με:<sup>77</sup>

- i. Τα κέρδη χρήσης, έπειτα από παρακράτηση του φόρου εισοδήματος, του τακτικού αποθεματικού και του πρώτου μερίσματος. Η αμοιβή δίνεται εφόσον το προβλέπει το καταστατικό, ως ένα ποσοστό των καθαρών κερδών.
- ii. Το καταστατικό εάν προσδιορίζει μία συγκεκριμένη αμοιβή ή την τιμή της αποφασίζει η Τακτική Γενική Συνέλευση.
- iii. Ειδική σχέση ή εντολή, όπου τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αμείβονται για τυχόν προσφορά εργασίας στην εταιρία πέραν των καθηκόντων τους.

## Ελεγκτές

Η Τακτική Γενική Συνέλευση εκλέγει κάθε χρόνο δύο τακτικούς και δύο αναπληρωματικούς ελεγκτές ή ένα μόνο τακτικό και ένα αναπληρωματικό ελεγκτή σε περίπτωση που είναι ορκωτοί λογιστές, και ορίζει την αμοιβή τους.

Αρμοδιότητα των ελεγκτών είναι η παρακολούθηση της λογιστικής και διαχειριστικής κατάστασης της εταιρίας κατά τη διάρκεια της χρήσης με έλεγχο βιβλίων, λογαριασμών ή εγγράφων. Εάν τυχόν εντοπίσουν παράβαση του νόμου ή



του καταστατικού το αναφέρουν στην Εποπτεύουσα Αρχή και καθοδηγούν το Διοικητικό Συμβούλιο σε όποιο θέμα χρειάζεται.<sup>78</sup> Μετά τη λήξη της χρήσης

<sup>76</sup> (ΚΑΡΔΑΚΑΡΗΣ 2003), (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008).

<sup>77</sup> (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012).

<sup>78</sup> (ΣΑΡΣΕΝΤΗ και ΠΑΠΑΝΑΣΤΑΣΑΤΟΥ 2008), (Εθνική Συνομοσπονδία Ελληνικού Εμπορίου (Ε.Σ.Ε.Ε.) 2013).

ελέγχουν τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας και υποβάλλουν στην Τακτική Γενική Συνέλευση έκθεση, στην οποία αναφέρουν<sup>79</sup>

- ✓ εάν τους δόθηκαν οι απαραίτητες πληροφορίες για τον έλεγχο
- ✓ εάν έλαβαν γνώση για τον πλήρη απολογισμό των εργασιών υποκαταστημάτων της εταιρίας
- ✓ εάν τηρείται ο λογαριασμός κόστους παραγωγής όπως προβλέπουν σχετικές διατάξεις
- ✓ εάν τροποποιήθηκε η μέθοδος απογραφής συγκριτικά με την προηγούμενη εταιρική χρήση
- ✓ και εάν απεικονίζεται η πραγματική οικονομική κατάσταση της εταιρίας στον ισολογισμό και στο λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσεως.

### Ισολογισμός- Κέρδη

Στο τέλος κάθε εταιρικής χρήσης, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συντάσσει την απογραφή, τον ισολογισμό και τον λογαριασμό που περιλαμβάνει τα αποτελέσματα χρήσης, όπως επίσης και το Προσάρτημα. Κατά την απογραφή γίνεται αποτίμηση όλων των στοιχείων της εταιρίας κατά είδος, ποσότητα και αξία ώστε να προσαρμοστούν οι λογαριασμοί στα δεδομένα της απογραφής και να συνταχθεί ο Ισολογισμός που προσδιορίζει τα αποτελέσματα χρήσης.<sup>80</sup>

Ο Ισολογισμός είναι ένας πίνακας που απεικονίζει συνοπτικά την οικονομική κατάσταση της εταιρίας σε δύο στήλες το Ενεργητικό και το Παθητικό. Το Ενεργητικό παρουσιάζει τις απαιτήσεις της εταιρίας, ενώ το Παθητικό τις υποχρεώσεις της. Κατά συνέπεια εάν το ποσό του Ενεργητικού υπερβαίνει το ποσό του Παθητικού, η εταιρία κατά τη συγκεκριμένη χρήση παρουσίασε κέρδος τη διαφορά αυτή. Σε αντίθετη περίπτωση, η χρήση επέφερε ζημία.

Η εκάστοτε εταιρική χρήση δεν ξεπερνάει τους δώδεκα μήνες με εξαίρεση την πρώτη χρήση, που έχει τη δυνατότητα να οριστεί έως είκοσι τέσσερις μήνες.<sup>81</sup>

Μαζί με τον Ισολογισμό θα πρέπει να υπάρχει και ο λογαριασμός «Αποτελέσματα Χρήσης», ο οποίος δείχνει πιο αναλυτικά το αποτέλεσμα της

<sup>79</sup> (ΚΑΡΔΑΚΑΡΗΣ 2003), (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012).

<sup>80</sup> (Εθνική Συνομοσπονδία Ελληνικού Εμπορίου (Ε.Σ.Ε.Ε.) 2013), (ΣΦΑΚΙΑΝΟΥ 1991).

<sup>81</sup> (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008).

εταιρικής χρήσης και μέσω αυτού μπορεί να εντοπιστεί η προέλευση των κερδών ή των ζημιών.<sup>82</sup>

Η σύνταξη της Απογραφής και του Ισολογισμού έχει νομοθετηθεί<sup>83</sup> να διέπεται από τις ακόλουθες Αρχές:<sup>84</sup>

- I. Της Ακρίβειας και της Ειλικρίνειας.
- II. Της Σαφήνειας.
- III. Της Ενημερότητας.
- IV. Της Αυτοτέλειας των χρήσεων.
- V. Του Αμετάβλητου του εταιρικού κεφαλαίου.
- VI. Του Ενιαίου, που σημαίνει ότι θα πρέπει να περιλαμβάνεται στον Ισολογισμό όλη η εταιρική περιουσία, ακόμη και τυχόν υποκαταστήματα.
- VII. Της Ομοιογένειας, σύμφωνα με την οποία θα πρέπει να εμφανίζονται όλα τα περιουσιακά στοιχεία στο ίδιο είδος.
- VIII. Της Συνέχειας, όπου θα πρέπει όλα τα περιουσιακά στοιχεία που δείχνει ο Ισολογισμός να μεταφέρονται στους λογαριασμούς της νέας εταιρικής χρήσης.

Στο τέλος κάθε διαχειριστικής περιόδου και κατόπιν της σύνταξης του Ισολογισμού και των Αποτελεσμάτων Χρήσεων, εάν το Ενεργητικό υπερβαίνει το Παθητικό, η εταιρική χρήση επέφερε κέρδος στην εταιρία. Το καθαρό εισόδημα που προκύπτει από τον ισολογισμό, εμφανίζεται ως πιστωτικό υπόλοιπο του λογαριασμού 86.99 «καθαρά αποτελέσματα χρήσης» και με αυτό η εταιρία καλύπτει τις αποσβέσεις και όλες τις δαπάνες που δεν περιέχονται στο λειτουργικό κόστος, όπως και τις ζημίες που προκλήθηκαν από τη διάθεση των περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας ή ζημίες προηγούμενων χρήσεων. Αφότου περατωθούν όλες οι υποχρεώσεις της εταιρίας, τα κέρδη που έχουν μείνει ονομάζονται Καθαρά Κέρδη.<sup>85</sup>

Στη συνέχεια αφαιρείται ο φόρος εισοδήματος και παρακρατείται ποσοστό 5% ή ποσοστό που ορίζει το καταστατικό, για τη δημιουργία τακτικού αποθεματικού.

---

<sup>82</sup> (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008), (Εθνική Συνομοσπονδία Ελληνικού Εμπορίου (Ε.Σ.Ε.Ε.) 2013).

<sup>83</sup> (Ν. 2190/20 και σχετικά Διατάγματα 5076,3190 Κ.Β.Σ. κλπ.).

<sup>84</sup> (ΚΑΡΔΑΚΑΡΗΣ 2003), (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008).

<sup>85</sup> (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008), (ΦΛΩΡΟΣ 2010), (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (ΚΑΡΔΑΚΑΡΗΣ 2003).

Σε περίπτωση που το τακτικό αποθεματικό ανέλθει τουλάχιστον ως το 1/3 του εταιρικού κεφαλαίου, δεν είναι πλέον υποχρεωτική η παρακράτηση του ποσοστού επί των κερδών.<sup>86</sup> Ακολούθως, γίνεται η διανομή του πρώτου μερίσματος στους μετόχους, το οποίο δε μπορεί να είναι κατώτερο από το 6% του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου. Η Γενική Συνέλευση έχει τη δυνατότητα να αποφασίσει, με πλειοψηφία το λιγότερο 80% επί του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου, να μη διανεμηθεί μέρισμα. Το ποσό που δεν διανέμεται ως μέρισμα, κεφαλαιοποιείται. Οι μετοχές που δημιουργούνται από αυτό, δίνονται στους μετόχους που δικαιούνταν το μέρισμα. Στην πορεία, το υπόλοιπο διατίθεται όπως ορίζει το καταστατικό και συνήθως αποδίδεται μέρισμα στους κατόχους ιδρυτικών τίτλων, δίνεται αμοιβή στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, παρέχεται επιπλέον μέρισμα στους μετόχους και τέλος δημιουργούνται άλλα αποθεματικά, έκτακτα ή ειδικά που σκοπό έχουν την αντιμετώπιση συγκεκριμένων ζημιών ή άλλων απροόπτων.<sup>87</sup>

### **Λύση και Εκκαθάριση της Α.Ε.**

Η λύση της Ανώνυμης Εταιρίας επέρχεται για οποιονδήποτε λόγο τον οποίο αναφέρει το καταστατικό. Λόγο λύσης της Α.Ε., θα μπορούσε να επιτελέσει ο σκοπός της, εάν κριθεί ανέφικτος ή εφόσον έχει επιτευχθεί. Επίσης, εάν παρέλθει η διάρκεια ζωής της εταιρίας που προβλέπεται στο καταστατικό και δεν ανανεωθεί έγκαιρα από την Καταστατική Γενική Συνέλευση. Η Καταστατική Γενική Συνέλευση, δύναται με εξαιρετική απαρτία και με απόλυτη πλειοψηφία να αποφασίσει τη λύση της Α.Ε. για οποιονδήποτε λόγο. Η λύση μπορεί να επέλθει και με την κήρυξη πτώχευσης της εταιρίας. Υπάρχει περίπτωση να τροποποιηθεί ο νόμος για το ελάχιστο όριο του Μετοχικού Κεφαλαίου των Α.Ε. Εάν κάποια εταιρία υπόκειται στο νόμο αυτόν και έχει Μετοχικό Κεφάλαιο μικρότερο από το νέο ελάχιστο όριο, θα πρέπει να το αυξήσει.<sup>88</sup>

Όταν παρέλθει η δοθείσα προθεσμία για την αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, όποια εταιρία δεν έχει αυξήσει ανάλογα το κεφάλαιό της, λύεται. Όταν η αξία του ενεργητικού, αφότου αφαιρεθεί το παθητικό, είναι μικρότερη από το 1/10 του καταβεβλημένου κεφαλαίου ή το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων γίνει μικρότερο

<sup>86</sup> (Άρθρο 44 του ν. 2190/1920).

<sup>87</sup> (ΚΑΡΔΑΚΑΡΗΣ 2003), (ΦΛΩΡΟΣ 2010), (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012).

<sup>88</sup> (ΣΑΡΣΕΝΤΗ and ΠΑΠΑΝΑΣΤΑΣΑΤΟΥ 2008), (Εθνική Συνομοσπονδία Ελληνικού Εμπορίου (Ε.Σ.Ε.Ε.) 2013), (ΣΦΑΚΙΑΝΟΥ 1991), (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (ΚΑΡΔΑΚΑΡΗΣ 2003).

από το μισό του μετοχικού κεφαλαίου, λύεται η εταιρία. Τη λύση της εταιρίας, μπορεί να προκαλέσει και η ανάκληση της Υπουργικής απόφασης, η οποία ενέκρινε την ίδρυσή της. Η Υπουργική απόφαση ανακαλείται, σε περίπτωση που δεν καταβάλλεται το προβλεπόμενο τμήμα του κεφαλαίου της εταιρίας κατά τη σύστασή της, εάν μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, μέλος της διοίκησης ή διευθυντής καταδικάστηκε με φυλάκιση για πράξη που σχετίζεται με τη διαχείριση των συμφερόντων της εταιρίας και η εταιρία δεν τον απέβαλλε από τη διοίκηση ή τη διεύθυνσή της. Επίσης, αν δεν υποβληθούν οι κατά το νόμο προβλεπόμενοι, και εγκεκριμένοι από τη Γενική Συνέλευση, ισολογισμοί της εταιρίας στις αρμόδιες αρχές, για τρεις διαχειριστικές περιόδους. Τέλος, η Α.Ε. λύεται με δικαστική απόφαση, που λαμβάνεται εάν ένας ή περισσότεροι μέτοχοι εκπρόσωποι τουλάχιστον του 1/3 από το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο, ασκήσουν αγωγή για κάποιο σπουδαίο λόγο που κωλύει τη συνέχιση της εταιρίας.<sup>89</sup>

Η λύση της εταιρίας δημοσιεύεται όπως και η έναρξη. Γίνεται καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. και δημοσιεύεται στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. του Φ.Ε.Κ., μετέπειτα καταχωρείται και στο Γ.Ε.ΜΗ.<sup>90</sup>

Η ύπαρξη της Α.Ε. υφίσταται και μετά τη λύση της, έως ότου ολοκληρωθεί και η εκκαθάρισή της, εκτός από την περίπτωση πτώχευσης. Τα καθήκοντα της Γενικής Συνέλευσης συνεχίζονται κατά την εκκαθάριση, όμως το Διοικητικό Συμβούλιο αντικαθιστούν οι εκκαθαριστές, τους οποίους εκλέγει η Γενική Συνέλευση. Τα ονόματα των εκκαθαριστών καταχωρούνται στο Μητρώο Α.Ε. και δημοσιεύονται στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. του Φ.Ε.Κ.<sup>91</sup>

Οι εκκαθαριστές συντάσσουν απογραφή της εταιρικής περιουσίας και δημοσιεύουν στον τύπο τον Ισολογισμό. Επίσης, δίνουν αντίγραφο του Ισολογισμού στο Υπουργείο Εμπορίου. Γνωστοποιούν η λύση και την έναρξη εκκαθάρισης της εταιρίας στην αρμόδια φορολογική αρχή, τη ΔΟΥ, με την προσκόμιση των απαραίτητων στοιχείων και την ένδειξη «ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ» στην επωνυμία της εταιρίας. Έπειτα, ρευστοποιούν τα στοιχεία του Ενεργητικού

---

<sup>89</sup> (ΣΑΡΣΕΝΤΗ και ΠΑΠΑΝΑΣΤΑΣΑΤΟΥ 2008), (ΚΑΡΔΑΚΑΡΗΣ 2003), (Εθνική Συνομοσπονδία Ελληνικού Εμπορίου (Ε.Σ.Ε.Ε.) 2013), (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (ΣΦΑΚΙΑΝΟΥ 1991).

<sup>90</sup> (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012).

<sup>91</sup> (ΣΦΑΚΙΑΝΟΥ 1991), (ΜΑΚΡΥΓΙΩΡΓΑΚΗΣ 2002), (ΣΑΡΣΕΝΤΗ και ΠΑΠΑΝΑΣΤΑΣΑΤΟΥ 2008), (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008).

και εξοφλούν τις υποχρεώσεις που απεικονίζονται στο Παθητικό. Οι μέτοχοι θα πρέπει να έχουν εκπληρώσει όλες τις υποχρεώσεις τους, όσον αφορά την καταβολή οφειλόμενου κεφαλαίου. Η εκκαθάριση μπορεί να διαρκέσει από ένα έως και πέντε έτη. Εάν υπερβεί το ένα έτος, ο εκκαθαριστής υποχρεούται να υποβάλλει δήλωση φορολογίας εισοδήματος, εκκαθαριστική δήλωση Φ.Π.Α. και να δημοσιεύει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις που εγκρίνει η Γενική Συνέλευση κάθε χρόνο ώσπου να ολοκληρωθεί η εκκαθάριση. Μετά τη ρευστοποίηση του Ενεργητικού και την εξόφληση του Παθητικού, οι εκκαθαριστές διανέμουν το υπόλοιπο στους μετόχους, σύμφωνα με τις μετοχές που έχει ο καθένας. Πρώτα, καταβάλλεται στους κατόχους προνομιούχων μετοχών, ποσό ίσο με το κεφάλαιο που προκύπτει από την ονομαστική αξία των προνομιούχων μετοχών, στη συνέχεια καταβάλλεται το ανάλογο ποσό στους κατόχους κοινών μετοχών και αν απομείνει κάποιο ποσό, διανέμεται εξίσου σε όλες τις μετοχές, ανεξάρτητα της ιδιότητάς τους. Σε περίπτωση που δεν επαρκεί το υπόλοιπο για την εξόφληση της ονομαστικής αξίας των μετοχών, η εξόφληση γίνεται "υπό το άρτιο", δηλαδή με μειωμένη αξία. Όταν ολοκληρωθεί η παραπάνω διαδικασία, οι εκκαθαριστές υποβάλλουν στη Γενική Συνέλευση τους λογαριασμούς και όλα τα στοιχεία της εκκαθάρισης για έγκριση. Όταν δοθεί η έγκριση, η Γενική Συνέλευση αποφασίζει την απαλλαγή των εκκαθαριστών από κάθε ευθύνη. Η οριστική λύση της Α.Ε., επέρχεται με τη δημοσίευση του Ισολογισμού λύσης και εκκαθάρισης στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. του Φ.Ε.Κ., αφού πρώτα καταχωρηθεί στο Μητρώο Α.Ε.<sup>92</sup>

---

<sup>92</sup> (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008), (ΚΑΡΔΑΚΑΡΗΣ 2003), (ΜΑΚΡΥΓΙΩΡΓΑΚΗΣ 2002), (ΣΑΡΣΕΝΤΗ και ΠΑΠΑΝΑΣΤΑΣΑΤΟΥ 2008), (ΣΦΑΚΙΑΝΟΥ 1991), (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012).

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5

### ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ

Η Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης θεσμοθετήθηκε με τον ν.3190/55<sup>93</sup> και συνδυάζει στοιχεία της προσωπικής και της κεφαλαιουχικής εταιρίας. Οι εταίροι είναι υπεύθυνοι έως του ποσού εισφοράς τους στο κεφάλαιο, το οποίο επιμερίζεται σε ισότιμα και μεταβιβάσιμα μερίδια. Τα μερίδια, όμως στην Ε.Π.Ε. δεν μπορούν να παρασταθούν με μετοχές. Είναι εμπορική εταιρία ακόμα και αν ο σκοπός της δεν είναι εμπορικός. Τη διοίκηση της Ε.Π.Ε. αναλαμβάνουν ένας ή περισσότεροι διαχειριστές, τους οποίους εκλέγει η Συνέλευση των Εταίρων.

#### Ίδρυση της Ε.Π.Ε.

Η ίδρυση της Ε.Π.Ε. επιτυγχάνεται με τη σύναψη της σύμβασης, δηλαδή το καταστατικό της, με την καταβολή των εισφορών και με την τήρηση ορισμένων διατυπώσεων δημοσιότητας<sup>94</sup>. Ειδικότερα, η σύμβαση καταρτίζεται ανάμεσα σε δύο τουλάχιστον φυσικά ή νομικά πρόσωπα, τους ιδρυτές της, οι οποίοι υποχρεούνται να έχουν ικανότητα για ενέργεια εμπορικών πράξεων, και με συμβολαιογραφικό έγγραφο, το καταστατικό. Το καταστατικό περιλαμβάνει το όνομα, το επώνυμο, το επάγγελμα, την κατοικία και την ιθαγένεια των εταίρων. Οποσδήποτε αναφέρει την εταιρική επωνυμία και την έδρα της εταιρίας, η οποία θα πρέπει απαραίτητα να είναι ελληνικός δήμος ή κοινότητα. Το σκοπό της εταιρίας, που αντικατοπτρίζει το αντικείμενο της εταιρικής επιχείρησης, το κεφάλαιο της εταιρίας, τη μερίδα συμμετοχής και τα τυχόν περισσότερα εταιρικά μερίδια κάθε εταίρου, όπως και βεβαίωση των ιδρυτών σχετικά με την καταβολή του κεφαλαίου. Στο καταστατικό, επίσης, αναφέρεται το αντικείμενο των εισφορών σε είδος, η αποτίμησή τους και το όνομα του εταίρου που έκανε την εισφορά, καθώς και το σύνολο της αξίας των εισφορών σε είδος. Τέλος, αναφέρεται υποχρεωτικά και η διάρκεια της εταιρίας. Η παράληψη ενός στοιχείου από τα παραπάνω, είναι ικανή με έκδοση σχετικής δικαστικής απόφασης να ακυρώσει την εταιρία, αλλά οι πράξεις που έχουν διενεργηθεί ως τότε, παραμένουν ισχυρές<sup>95</sup>.

<sup>93</sup> (Χ. Ι. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2010).

<sup>94</sup> (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008).

<sup>95</sup> (Startup Greece 2011), (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008).

Πριν τη σύναψη του καταστατικού, θα πρέπει να έχουν καταβληθεί οι εισφορές από τους εταίρους, ολοσχερώς.

Με την ολοκλήρωση των παραπάνω διαδικασιών, ακολουθούν οι διατυπώσεις δημοσιότητας. Εντός διαστήματος ενός μήνα από την κατάρτιση της σύμβασης, θα πρέπει να κατατεθεί αντίγραφο της στον γραμματέα πρωτοδικείου της έδρας της εταιρίας και ο γραμματέας καταχωρίζει την εταιρική σύμβαση στο Μητρώο Εταιριών Περιορισμένης Ευθύνης, το οποίο τηρεί ο ίδιος. Στη συνέχεια δημοσιεύεται στο Τεύχος Ανωλύμων Εταιριών και Εταιριών Περιορισμένης Ευθύνης της Εφημερίδος της Κυβερνήσεως από κάθε εταίρο ή διαχειριστή και με δαπάνες της ενδιαφερόμενης εταιρίας, ανακοίνωση για την καταχώρηση στο οικείο Μητρώο Εταιριών Περιορισμένης Ευθύνης, των πράξεων και των στοιχείων που υποβάλλονται σε δημοσιότητα.

Η εταιρία αποκτά νομική προσωπικότητα, από τη στιγμή που θα ολοκληρωθούν και οι διατυπώσεις δημοσιότητας<sup>96</sup>.

### **Το εταιρικό κεφάλαιο**

Το κεφάλαιο της Ε.Π.Ε. καθορίζεται από τους εταίρους χωρίς περιορισμό. Το εταιρικό κεφάλαιο που θα δημιουργηθεί διαιρείται σε ίσα μέρη. Τα επιμερισμένα τμήματα ονομάζονται εταιρικά μερίδια, των οποίων η ονομαστική αξία καθορίζεται στο καταστατικό. Κάθε εταίρος έχει δικαίωμα να αποκτήσει όσα εταιρικά μερίδια επιθυμεί και το σύνολο των εταιρικών μεριδίων που κατέχει συντελούν την εταιρική του μερίδα. Η εταιρική μερίδα θα πρέπει να είναι πολλαπλάσια του ελάχιστου ποσού των εταιρικών μεριδίων σύμφωνα με το καταστατικό και παρέχει το δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση.<sup>97</sup>



<sup>96</sup> (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008).

<sup>97</sup> (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008), (ΚΑΡΔΑΚΑΡΗΣ 2003), (ΣΑΡΣΕΝΤΗ and ΠΑΠΑΝΑΣΤΑΣΑΤΟΥ 2008).



Τα εταιρικά μερίδια δεν λειτουργούν όπως οι μετοχές, δεν αποτελούν τίτλο. Μπορεί να εκδώσει η Ε.Π.Ε. αποδεικτικό έγγραφο της ιδιότητας και της μερίδας κάθε εταίρου, όμως αναγράφεται πάντα η φράση «Απόδειξη μη φέρουσα χαρακτήρα αξιόγραφου». Η μεταβίβαση των εταιρικών μεριδίων είναι εφικτή, εφόσον δεν προβλέπει κάτι άλλο το καταστατικό. Για τη μεταβίβαση απαιτείται συμβολαιογραφική πράξη, γίνεται εγγραφή στο βιβλίο των εταίρων και ακολουθούν οι διατυπώσεις δημοσιότητας.<sup>98</sup>

Η εισφορά εργασίας δεν ενσωματώνεται στο εταιρικό κεφάλαιο. Οι τυχόν εισφορές σε είδος αφορούν αγαθά τα οποία μπορούν να εμφανιστούν στον ισολογισμό. Η αποτίμηση των εισφορών σε είδος πραγματοποιείται από την επιτροπή, που απαρτίζουν δύο ανώτεροι υπάλληλοι του Δημοσίου, ένας αντιπρόσωπος του Επιμελητηρίου και ένας ιδιώτης.<sup>99</sup> Αν η αξία μίας εισφοράς είναι κατώτερη της ελάχιστης τιμής ενός εταιρικού μεριδίου, η διαφορά καλύπτεται με μετρητά.<sup>100</sup>

Την κατοχή ενός εταιρικού μεριδίου υπάρχει δυνατότητα να έχουν περισσότεροι εταίροι από έναν, οι οποίοι εκπροσωπούνται από ένα κοινό πρόσωπο που υποδεικνύουν εγγράφως. Η ευθύνη για τις υποχρεώσεις, προς την εταιρία, που απορρέουν από το εταιρικό μερίδιο, βαραίνει όλους τους κατόχους της εξ ολοκλήρου.<sup>101</sup>

Η Ε.Π.Ε. απαγορεύεται από το νόμο να αποκτήσει δικά της μερίδια, όμως μπορεί να γίνει εταίρος άλλο νομικό πρόσωπο. Κάθε εταιρικό μερίδιο έχει ονομαστική, λογιστική ή εσωτερική αξία και τρέχουσα ή αγοραία αξία. Οι αξίες αυτές διαμορφώνονται ως εξής:<sup>102</sup>

- \* Ονομαστική αξία προσδίδει στο εταιρικό μερίδιο, το πηλίκο που προκύπτει από τη διαίρεση του Εταιρικού Κεφαλαίου με τον αριθμό των εταιρικών μεριδίων στα οποία επιμερίζεται.
- \* Η Λογιστική ή Εσωτερική αξία του εταιρικού μεριδίου υπολογίζεται εάν διαιρέσουμε την καθαρή περιουσία της εταιρίας, δηλαδή το σύνολο των

<sup>98</sup> (ΜΑΚΡΥΓΙΩΡΓΑΚΗΣ 2002), (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (ΚΑΡΔΑΚΑΡΗΣ 2003), (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008), (ΣΑΡΣΕΝΤΗ και ΠΑΠΑΝΑΣΤΑΣΑΤΟΥ 2008).

<sup>99</sup> (Άρθρο 9 του Ν. 2190/1920).

<sup>100</sup> (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (ΜΑΚΡΥΓΙΩΡΓΑΚΗΣ 2002), (ΦΛΩΡΟΣ 2010).

<sup>101</sup> (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (Startup Greece 2011).

<sup>102</sup> (ΣΑΡΣΕΝΤΗ και ΠΑΠΑΝΑΣΤΑΣΑΤΟΥ 2008), (Startup Greece 2011), (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012).

Ιδίων Κεφαλαίων όπως προκύπτουν απ' τον ισολογισμό, με τον αριθμό των εταιρικών μεριδίων.

- \* Η Τρέχουσα ή Αγοραία αξία προσδιορίζεται από τη διαίρεση της φήμης της εταιρίας, προστιθέμενης της αξίας του ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές και αφαιρούμενων των υποχρεώσεων, διά του αριθμού των εταιρικών μεριδίων.

## Τα όργανα της Ε.Π.Ε.

Τα καθήκοντα της διοίκησης στην Ε.Π.Ε. αναλαμβάνουν η Γενική Συνέλευση και οι διαχειριστές.<sup>103</sup>

Το ανώτατο όργανο είναι η Γενική Συνέλευση, η οποία είναι και η μόνη αρμόδια να λαμβάνει αποφάσεις για όλα τα εταιρικά ζητήματα. Η σύγκλησή της γίνεται από τον διαχειριστή, ο οποίος προσκαλεί εγγράφως όλους τους εταίρους οκτώ ημέρες πριν την ημερομηνία συνεδρίασης. Η συνέλευση των εταίρων μπορεί να πραγματοποιηθεί οπουδήποτε, χωρίς τον περιορισμό να γίνεται μόνο στην έδρα της εταιρίας, συγκαλείται τουλάχιστον μία φορά το χρόνο και εντός του διαστήματος τριών μηνών από το κλείσιμο της διαχειριστικής περιόδου. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνεδριάσει και έπειτα από αίτηση των εταίρων που έχουν το 1/20 των εταιρικών μεριδίων προς τον διαχειριστή. Προκειμένου οι αποφάσεις να είναι έγκυρες, θα πρέπει να υπάρξει πλειοψηφία των εταίρων που εκπροσωπούν περισσότερο από το μισό του εταιρικού κεφαλαίου. Όταν πρόκειται για τροποποίηση του καταστατικού, απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία, που σημαίνει ότι θα πρέπει να συναινέσουν τα ¾ των εταίρων, οι οποίοι εκπροσωπούν τα ¾ του εταιρικού κεφαλαίου. Ομόφωνη απόφαση όλων των εταίρων απαιτείται σε περιπτώσεις αλλαγής εθνικότητας της εταιρίας και αύξησης των υποχρεώσεων των εταίρων ή μείωσης δικαιωμάτων τους.<sup>104</sup>

Η Γενική Συνέλευση συγκαλείται από τους διαχειριστές και ανάλογα με το είδος των αποφάσεων που καλείται να πάρει, διαχωρίζεται σε τακτική, έκτακτη και καταστατική.<sup>105</sup>

<sup>103</sup> (Χ. Ι. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2010), (Startup Greece 2011).

<sup>104</sup> (ΣΑΡΣΕΝΤΗ και ΠΑΠΑΝΑΣΤΑΣΑΤΟΥ 2008), (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008), (ΚΑΡΔΑΚΑΡΗΣ 2003).

<sup>105</sup> (ΣΦΑΚΙΑΝΟΥ 1991), (ΜΑΚΡΥΓΙΩΡΓΑΚΗΣ 2002), (ΣΑΡΣΕΝΤΗ και ΠΑΠΑΝΑΣΤΑΣΑΤΟΥ 2008), (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008).

- › **Τακτική Γενική Συνέλευση.** Συγκαλείται σε τακτά χρονικά διαστήματα, από τους διαχειριστές, και απαραίτητα σε χρονικό διάστημα τριών μηνών από τη λήξη της διαχειριστικής περιόδου, προκειμένου να γίνει η έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων και η απαλλαγή των διαχειριστών από κάθε ευθύνη ή η ανάκληση των διαχειριστών και ο διορισμός νέων. Θα πρέπει να παρίστανται τουλάχιστον οι μισοί από τους εταίρους και να αντιπροσωπεύουν το 1/2 του κεφαλαίου.
- › **Έκτακτη Γενική Συνέλευση** συγκαλείται εφόσον το ζητήσουν οι εταίροι, που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το 1/20 του κεφαλαίου, παραθέτοντας τα υπό συζήτηση θέματα. Οι διαχειριστές θα πρέπει να καλέσουν τη Γενική Συνέλευση εντός είκοσι ημερών, διαφορετικά καλείται με απόφαση του Προέδρου των Πρωτοδικών της έδρας στην οποία βρίσκεται η εταιρία. Αν παρευρίσκονται όλοι οι εταίροι και συμφωνήσουν, έχουν τη δυνατότητα να αποφασίσουν για οποιοδήποτε θέμα έγκυρα.
- › **Η Καταστατική Γενική Συνέλευση** έχει την αρμοδιότητα να μεταβάλλει τους όρους και τις διατάξεις του καταστατικού. Οι αποφάσεις που λαμβάνει θεωρούνται έγκυρες, μόνο εάν είναι παρόντες τα 3/4 των εταίρων και αντιπροσωπεύονται τα 3/4 των μεριδίων.



Οι διαχειριστές εκπροσωπούν την Ε.Π.Ε. και αναλαμβάνουν όλες τις υποθέσεις της, δεσμεύοντας την με την υπογραφή τους στο όνομα εταιρίας. Διορίζονται από το καταστατικό ή από τη Γενική Συνέλευση (εξουσιοδοτημένη διαχείριση) και αν δεν διοριστούν, τα καθήκοντά τους εκτελούν όλοι οι εταίροι συλλογικά (νόμιμη διαχείριση). Η ανάκληση των διορισμένων από το καταστατικό διαχειριστών, γίνεται με δικαστική απόφαση και εφόσον συντρέχει σημαντικός λόγος. Οι διορισμένοι από τη Γενική Συνέλευση διαχειριστές, ανακαλούνται ανά πάσα στιγμή το θελήσει η Γενική Συνέλευση. Ο διορισμός

διαχειριστών από τη Γενική Συνέλευση επιβάλλει τη δημοσίευση της απόφασης στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως και την υποβολή αντίγραφου των πρακτικών της συνέλευσης των εταίρων στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. όπως και στο Επιμελητήριο, για τη θεώρησή του. Διαχειριστές μπορεί να είναι ένας ή περισσότεροι εταίροι, ακόμα και τρίτα πρόσωπα τα οποία ορίζει το καταστατικό. Αρμοδιότητες των διαχειριστών, πέραν των παραπάνω, είναι η τήρηση των λογιστικών βιβλίων, του βιβλίου πρακτικών διαχείρισης, του βιβλίου πρακτικών Γενικών



Συνελεύσεων και του βιβλίου των εταίρων.<sup>106</sup>

Ο έλεγχος των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων μίας Ε.Π.Ε. έχει νομοθετηθεί να γίνεται από ελεγκτές, όταν το μέγεθος της εταιρίας πληροί, τουλάχιστον, δύο από τα παρακάτω κριτήρια. Παρουσιάζει σύνολο ενεργητικού μεγαλύτερο από 1.174.000€, ο ετήσιος καθαρός κύκλος εργασιών υπερβαίνει το ύψος των 2.348.000€ και ο μέσος όρος του εργατικού δυναμικού, που απασχόλησε η εταιρία κατά τη διάρκεια της χρήσης, ξεπέρασε τα 50 άτομα. Τον έλεγχο πραγματοποιούν δύο τουλάχιστον ελεγκτές ή ένας Ορκωτός Ελεγκτής, τους οποίους εκλέγει η Γενική Συνέλευση, όπως και τους αναπληρωματικούς τους.<sup>107</sup>

### Ισολογισμός- Κέρδη

Στο τέλος κάθε διαχειριστικής περιόδου, οι διαχειριστές συντάσσουν σε διάστημα δύο μηνών, την απογραφή της εταιρικής περιουσίας, στην οποία απεικονίζονται όλα τα ενεργητικά και παθητικά στοιχεία της εταιρίας εκτενώς. Στηριζόμενοι στην απογραφή, οι διαχειριστές καταρτίζουν τον Ισολογισμό, όπου αντικατοπτρίζεται με σαφήνεια η οικονομική κατάσταση της εταιρίας. Τον

<sup>106</sup> (Χ. Ι. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2010), (ΣΦΑΚΙΑΝΟΥ 1991), (Startup Greece 2011), (ΚΑΡΔΑΚΑΡΗΣ 2003), (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008).

<sup>107</sup> (ΜΑΚΡΥΓΙΩΡΓΑΚΗΣ 2002), (ΣΑΡΣΕΝΤΗ και ΠΑΠΑΝΑΣΤΑΣΑΤΟΥ 2008), (ΚΑΡΔΑΚΑΡΗΣ 2003).

Ισολογισμό συνοδεύουν ο λογαριασμός Αποτελέσματα Χρήσης, ο οποίος αποτελεί λεπτομερή ανάλυση του λογαριασμού κερδών- ζημιών, ο Πίνακας Διάθεσης Κερδών και το Προσάρτημα, το οποίο περιέχει όλες τις πληροφορίες και τις επεξηγήσεις για την πληρέστερη κατανόηση των άλλων καταστάσεων.<sup>108</sup>

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις δημοσιεύονται, τουλάχιστον, είκοσι μέρες πριν τη σύγκλιση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, στο Μητρώο Εταιριών Περιορισμένης Ευθύνης που τηρείται στο Πρωτοδικείο της έδρας της εταιρίας, στην Εφημερίδα της Κυβέρνησης και συγκεκριμένα στο τεύχος των Α.Ε. και Ε.Π.Ε., όπως και σε μία εφημερίδα οικονομικού περιεχομένου πανελλήνιας εμβέλειας. Η Γενική Συνέλευση, για να προβεί σε έγκριση των οικονομικών καταστάσεων και να θεωρηθεί έγκυρη η πράξη αυτή, θα πρέπει μαζί με τις προαναφερόμενες καταστάσεις, να προσκομίσουν οι διαχειριστές και την έκθεση διαχείρισης. Οι διαχειριστές υποχρεούνται να συντάσσουν στο τέλος κάθε διαχειριστικής χρήσης μία έκθεση, στη οποία περιγράφουν τις εξελίξεις των εργασιών της εταιρίας κατά τη χρήση, την ανάλυση της οικονομικής της θέσης βασιζόμενοι στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και να θέσουν στόχους συμψηφίζοντας τις δυνατότητες της εταιρίας.<sup>109</sup>

Η έγκριση του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσης, θα πρέπει να πραγματοποιείται σε διάστημα τριών μηνών από τη λήξη της διαχειριστικής περιόδου από τη Γενική Συνέλευση, διαφορετικά θεωρείται ότι εγκρίθηκε στην ημερομηνία που συμπληρώνονται οι τρεις μήνες από τη λήξη της εταιρικής χρήσης. Κατόπιν των παραπάνω ενεργειών και με την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων, προσδιορίζονται τα κέρδη της εταιρίας. Όταν αφαιρεθούν τα ακαθάριστα κέρδη κάθε τρέχουσας δαπάνης ή ζημίας, οι αποσβέσεις και όλες οι τρέχουσες εταιρικές δαπάνες, προκύπτουν τα καθαρά κέρδη. Κάθε χρόνο παρακρατείται ο φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα φορολογητέα κέρδη της Ε.Π.Ε. και για τη δημιουργία του τακτικού αποθεματικού κεφαλαίου, κατ' ελάχιστο το 1/10 από τα καθαρά κέρδη. Η παρακράτηση αυτή, μπορεί να παραλειφθεί, μόνο εάν το ποσό του αποθεματικού φθάσει στο ύψος του εταιρικού κεφαλαίου. Μετά το σχηματισμό του αποθεματικού, απομένουν τα

<sup>108</sup> (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008), (ΣΦΑΚΙΑΝΟΥ 1991), (ΚΑΡΔΑΚΑΡΗΣ 2003), (Startup Greece 2011), (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012).

<sup>109</sup> (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (ΣΦΑΚΙΑΝΟΥ 1991), (ΚΑΡΔΑΚΑΡΗΣ 2003).

ετήσια καθαρά κέρδη, τα οποία εμφανίζονται ως πιστωτικό υπόλοιπο του λογαριασμού 86.99 «καθαρά αποτελέσματα χρήσης» και διανέμονται στους εταίρους κατά το ποσοστό συμμετοχής τους στο κεφάλαιο. η Γενική Συνέλευση, με ομόφωνη απόφαση, μπορεί να μη διανείμει τα ετήσια καθαρά κέρδη στους εταίρους, αλλά να δημιουργήσει έκτακτο αποθεματικό.<sup>110</sup>

### **Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε.**

Η Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης έχει τη δυνατότητα να συσταθεί από ένα μόνο φυσικό ή νομικό πρόσωπο, το οποίο όμως να μην είναι μοναδικός εταίρος σε περισσότερες από μία Ε.Π.Ε. Μονοπρόσωπη μπορεί να καταστεί και μία υφιστάμενη εταιρία, όταν συγκεντρωθούν όλα τα εταιρικά μερίδια στη μερίδα ενός εταίρου, αποφεύγοντας με αυτόν τον τρόπο τη διάλυσή της. Στην επωνυμία της συμπεριλαμβάνονται οπωσδήποτε οι λέξεις «ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ». Η ίδρυσή της πραγματοποιείται με συμβολαιογραφικό έγγραφο και το ελάχιστο ιδρυτικό κεφάλαιο της εταιρίας είναι 4.500€, το οποίο διαιρείται σε μερίδια των 30€ ή πολλαπλάσια αυτών, όπως και σε όλες τις Ε.Π.Ε. Όλες οι εξουσίες της Συνέλευσης Εταίρων ασκούνται από τον μοναδικό εταίρο, του οποίου οι αποφάσεις καταγράφονται σε πρακτικό και προσυπογράφονται την ίδια ημέρα από παριστάμενο συμβολαιογράφο της έδρας της εταιρίας. Τη διαχείριση της εταιρίας μπορεί να αναλάβει και τρίτο πρόσωπο εκτός του εταίρου. Οι συμβάσεις μεταξύ του μοναδικού εταίρου και της εταιρίας, εγγράφονται σε πρακτικά ή καταρτίζονται γραπτώς. Η λογιστική της μονοπρόσωπης Ε.Π.Ε., διαμορφώνεται με τους ίδιους κανόνες τήρησης που έχει και η πολυπρόσωπη Ε.Π.Ε. Η ευθύνη του εταίρου φθάνει μέχρι το ύψος της εισφοράς του και δεν εμπλέκεται η προσωπική του περιουσία στις υποχρεώσεις της εταιρίας.<sup>111</sup> Ο εταίρος έχει απεριόριστη ευθύνη σε εξαιρετικές μόνο περιπτώσεις όπως<sup>112</sup>:

- ≡ Κατά την ίδρυση, και ενώ έχει συμβληθεί το όνομά του στην εταιρία, οι υποχρεώσεις της εταιρίας δεν έχουν τακτοποιηθεί και είναι εκπρόθεσμες.

<sup>110</sup> (ΚΑΡΔΑΚΑΡΗΣ 2003), (Startup Greece 2011), (άρθρο 10 του ν. 3190/1955), (ΦΛΩΡΟΣ 2010).

<sup>111</sup> (ΣΑΡΣΕΝΤΗ και ΠΑΠΑΝΑΣΤΑΣΑΤΟΥ 2008), (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008), (Startup Greece 2011), (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012).

<sup>112</sup> (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012).

- ≡ Απέναντι σε τρίτους, όταν κηρυχθεί άκυρη η εταιρία με δικαστική απόφαση, για κάθε ζημία που επέφερε η ακύρωση.
- ≡ Όταν η εξόφληση δανείων από την εταιρία στον εταίρο εμποδίζει την ικανοποίηση άλλων δανειστών της εταιρίας.
- ≡ Σε περίπτωση λύσης της εταιρίας, ο εταίρος με την ιδιότητα του εταιρικού δανειστή, ικανοποιείται έπειτα από την εξόφληση των λοιπών οφειλών της εταιρίας.

### Λύση και Εκκαθάριση της Ε.Π.Ε.

Η Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης οδηγείται σε διάλυση, όταν παρέλθει ο χρόνος ζωής της που αναφέρει το καταστατικό, όπως και αν κηρυχθεί άκυρη, το οποίο συμβαίνει όταν δεν τηρούνται απόλυτα οι διατάξεις και οι διαδικασίες ίδρυσης όπως ορίζει ο νόμος. Όταν επιτευχθεί ο σκοπός της εταιρίας, επέρχεται και η λύση της. Οποτε το θελήσουν οι εταίροι, μπορούν να λύσουν την εταιρία, με διπλή πλειοψηφία των  $\frac{3}{4}$  των εταίρων, που αντιπροσωπεύουν τα  $\frac{3}{4}$  του κεφαλαίου. Τη λύση μπορεί να επιφέρει και δικαστική απόφαση, εφόσον συντρέχει σπουδαίος λόγος, κατόπιν αίτησης των εταίρων, που εκπροσωπούν το  $\frac{1}{10}$  του εταιρικού κεφαλαίου. Σε περίπτωση που το εταιρικό κεφάλαιο απολεστεί κατά το  $\frac{1}{2}$  του αρχικού, θα πρέπει να συγκληθεί Γενική Συνέλευση, προκειμένου να αποφασιστεί εάν θα λυθεί η εταιρία ή εάν θα μειωθεί το εταιρικό κεφάλαιο, φυσικά έως το ύψος του ελάχιστου ορίου που ορίζει ο νόμος. Ένας, ακόμη, λόγος λύσης της Ε.Π.Ε. είναι η πτώχευση της εταιρίας.<sup>113</sup>

Η λύση της εταιρίας, όπως και η ίδρυσή της, υπόκειται στη διαδικασία δημοσιότητας. Η εταιρία στο εξής διατηρεί την επωνυμία της, προστιθέμενης της φράσης «υπό εκκαθάριση» και εξακολουθεί να έχει νομική υπόσταση, όσο διαρκεί και η εκκαθάρισή της. Εξαίρεση αποτελεί η περίπτωση λύσης της εταιρίας λόγω πτώχευσης, όπου ακολουθείται η πτωχευτική διαδικασία, όπως ορίζει το Πτωχευτικό Δίκαιο, και όχι η εκκαθάριση. Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις, την εκκαθάριση αναλαμβάνουν οι διαχειριστές, όπως συνηθίζεται να ορίζει το καταστατικό. Όταν δεν το αναφέρει το καταστατικό, συγκαλείται Γενική Συνέλευση, ώστε να εκλέξει τους εκκαθαριστές, των οποίων τα ονόματα και η ιδιότητα, δημοσιεύονται στο Φ.Ε.Κ. Πρώτη αρμοδιότητα των

<sup>113</sup> (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008), (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (ΣΦΑΚΙΑΝΟΥ 1991).

εκκαθαριστών, είναι η απογραφή της εταιρικής περιουσίας, με βάση την οποία θα συντάξουν τον Ισολογισμό. Μόλις συνταχθεί ο Ισολογισμός, οι εκκαθαριστές υποχρεούνται να τον δημοσιεύσουν στο Δελτίο Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της εφημερίδας της Κυβέρνησης. Εάν η εκκαθάριση διαρκέσει πάνω από ένα έτος, οι εκκαθαριστές οφείλουν να συντάσσουν τον Ισολογισμό και όλες τις οικονομικές καταστάσεις, κάθε χρόνο. Επίσης, οι εκκαθαριστές εκπροσωπούν την εταιρία και υπογράφουν στο όνομά της, υπογράφοντας κάτω από την εταιρική επωνυμία. Στις υποχρεώσεις των εκκαθαριστών υπάγεται και η περάτωση των διαδικαστικών υποχρεώσεων της εταιρίας, η εκποίηση της περιουσίας της και η είσπραξη των απαιτήσεων της, όπως και η εξόφληση των υποχρεώσεων της εταιρίας σύμφωνα με την ανάλογη προτεραιότητα. Αφού εκπληρωθούν τα προηγούμενα, το υπόλοιπο ποσό που απομένει, διανέμεται στους εταίρους, σύμφωνα με τη συμμετοχή τους στο κεφάλαιο. Στο τέλος της εκκαθάρισης, οι εκκαθαριστές καταρτίζουν τον τελικό Ισολογισμό και η εκκαθάριση ολοκληρώνεται με τη διανομή του προϊόντος εκκαθάρισης της εταιρικής περιουσίας στους εταίρους.<sup>114</sup>



<sup>114</sup> (ΚΑΡΔΑΚΑΡΗΣ 2003), (ΣΦΑΚΙΑΝΟΥ 1991), (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008), (Χ. Ι. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2010).



## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6

### ΣΥΓΚΡΙΣΗ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ Ι.Κ.Ε., Α.Ε. ΚΑΙ Ε.Π.Ε.

Οι εταιρίες που παρουσιάστηκαν έχουν πολλά κοινά γνωρίσματα στη σύστασή τους. Η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρία, η Ανώνυμη Εταιρία, όπως και η Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης είναι κεφαλαιουχικές εταιρίες, των οποίων το κεφάλαιο επιμερίζεται σε ισότιμα και μεταβιβάσιμα μερίδια. Οι εισφορές των εταίρων υπάρχει η δυνατότητα να γίνονται, εκτός από την καταβολή του κεφαλαίου σε μετρητά, και σε είδος. Η ευθύνη κάθε εταίρου, και στις τρεις εταιρίες, είναι ανάλογη και δεν υπερβαίνει το ύψος της εισφοράς του. Οι Ι.Κ.Ε., Α.Ε. και Ε.Π.Ε. είναι νομικά πρόσωπα και έχουν εμπορικό χαρακτήρα, ανεξάρτητα εάν ο σκοπός τους είναι εμπορικός. Στην επωνυμία τους υποχρεούνται να συμπεριλαμβάνουν τον τύπο της εταιρίας ολογράφως ή σε συντομογραφία. Δεν υπάρχει περιορισμός στον αριθμό των εταίρων, οι εταιρίες μπορούν να συσταθούν κι από ένα πρόσωπο. Ανώτατο όργανο και στις τρεις εταιρίες καθίσταται η Γενική Συνέλευση.<sup>115</sup>

Τα εταιρικά μερίδια της Ανώνυμης Εταιρίας παρασταίνονται σε μετοχές, γεγονός που δεν συμβαίνει στην Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης και στην Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρία. Για την απόδειξη της ιδιότητας και της μερίδας κάθε εταίρου, η Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης και η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρία εκδίδουν έγγραφο, το οποίο αναγράφει πάντα τη φράση: «Απόδειξη μη φέρουσα χαρακτήρα αξιόγραφου». Μία ακόμα διαφορά ανάμεσα στις εταιρίες, εντοπίζεται στη διοίκησή τους. Ιεραρχικά μετά τη Γενική Συνέλευση στην Ανώνυμη Εταιρία, είναι το Διοικητικό Συμβούλιο και κατώτερο στρώμα αποτελούν οι διαχειριστές, σε αντίθεση με την Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης και με την Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρία, όπου μετά τη Γενική Συνέλευση είναι οι διαχειριστές.<sup>116</sup>

---

<sup>115</sup> (ΣΑΡΣΕΝΤΗ και ΠΑΠΑΝΑΣΤΑΣΑΤΟΥ 2008), (Startup Greece 2011), (Χ. Ι. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2010), (ν.3190/55), (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012), (ΚΕΡΔΟΣ - Ημερήσια Οικονομική Εφημερίδα 2013).

<sup>116</sup> (Χ. Ι. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2010), (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012).

## Ίδρυση

Η ίδρυση των εταιριών Α.Ε. και Ε.Π.Ε., πραγματοποιείται με κατάρτιση συμβολαιογραφικού εγγράφου, το οποίο περιέχεται στο καταστατικό. Στην Ι.Κ.Ε. ειδικές περιπτώσεις απαιτούν τη σύναψη συμβολαιογραφικού εγγράφου και δεν χρειάζεται να παραστεί δικηγόρος. Το καταστατικό συνάπτεται μεταξύ των εταίρων, οι οποίοι θα πρέπει να έχουν δικαιοπρακτική ικανότητα. Τα στοιχεία που θα πρέπει να περιλαμβάνει το καταστατικό, είναι τα ατομικά στοιχεία των εταίρων, όπως είναι το ονοματεπώνυμό τους, η διεύθυνσή τους, το επάγγελμά τους και η ιθαγένειά τους. Στη συνέχεια αναφέρεται η επωνυμία, η διάρκεια, ο σκοπός και η έδρα της εταιρίας, που στην περίπτωση των Α.Ε. και Ε.Π.Ε. θα πρέπει να είναι υποχρεωτικά ελληνικός δήμος ή κοινότητα. Η Ι.Κ.Ε. δεν έχει υποχρέωση να έχει την έδρα της στην Ελλάδα. Το κεφάλαιο της εταιρίας θα πρέπει, επίσης, να ορίζεται στο καταστατικό, όπως και ο τρόπος καταβολής του. Όταν υπογραφεί και εγκριθεί το καταστατικό, υπόκειται στη διαδικασία δημοσιότητας.<sup>117</sup>

## Εταιρικό κεφάλαιο

Η πιο εμφανής διαφορά των εταιριών ως προς το κεφάλαιο, ανάγεται στο ελάχιστο κεφάλαιο σύστασης. Στην Ανώνυμη Εταιρία το ελάχιστο κεφάλαιο σύστασης είναι οι 24.000€, στην Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης καθορίζεται από τους εταίρους χωρίς περιορισμό, όπως συμβαίνει και στην Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρία, με τη διαφορά ότι στην τελευταία το κεφάλαιο μπορεί να είναι και μηδενικό. Οι εταιρίες παρουσιάζουν διαφορά και στη μορφή παράστασης του εταιρικού κεφαλαίου, το οποίο στην Ανώνυμη Εταιρία απεικονίζεται σε μετοχές, κάτι που δεν συμβαίνει στην Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης και στην Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρία. Το κοινό γνώρισμα των εταιριών ως προς τα εταιρικά μερίδια, είναι ότι έχουν τη δυνατότητα μεταβίβασης.<sup>118</sup>

---

<sup>117</sup> (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008), (Εθνική Συνομοσπονδία Ελληνικού Εμπορίου (Ε.Σ.Ε.Ε.) 2013), (Startup Greece 2011), (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012), (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (ΚΕΡΔΟΣ - Ημερήσια Οικονομική Εφημερίδα 2013).

<sup>118</sup> (Εθνική Συνομοσπονδία Ελληνικού Εμπορίου (Ε.Σ.Ε.Ε.) 2013), (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008), (ΜΑΚΡΥΓΙΩΡΓΑΚΗΣ 2002), (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (ΚΑΡΔΑΚΑΡΗΣ 2003), (ΣΑΡΣΕΝΤΗ και ΠΑΠΑΝΑΣΤΑΣΑΤΟΥ 2008), (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012), v.4155/2013.

## Όργανα

Το ανώτατο όργανο των εταιριών και στις τρεις περιπτώσεις, είναι η Γενική Συνέλευση. Στην ιεραρχία της Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης και της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρίας, έπειτα της Γενικής Συνέλευσης βρίσκονται οι διαχειριστές, ενώ στην Ανώνυμη Εταιρία βρίσκεται το Διοικητικό Συμβούλιο, που έχει τις ίδιες αρμοδιότητες με τους διαχειριστές. Η Ανώνυμη Εταιρία στη διοίκησή της έχει και τους Ελεγκτές. Η Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης και η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρία προσλαμβάνουν ελεγκτές μόνο σε ειδικές περιπτώσεις όπου ο κύκλος εργασιών και ο τζίρος τους ξεπερνάνε κάποια όρια.<sup>119</sup>

## Ισολογισμός- Κέρδη

Η σύνταξη της απογραφής, του ισολογισμού, του λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσης καθώς και του προσαρτήματος στην Ανώνυμη Εταιρία αναλαμβάνει το Διοικητικό Συμβούλιο, ενώ στην Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης και στην Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρία είναι αρμοδιότητα των διαχειριστών. Η διαδικασία συγγραφής και έκθεσης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων είναι πανομοιότυπη και για τις τρεις εταιρικές μορφές.<sup>120</sup>

## Λύση- Εκκαθάριση

Οι εταιρίες Α.Ε., Ε.Π.Ε. και Ι.Κ.Ε. έχουν κοινούς λόγους λύσης, όπως είναι η κήρυξη ακυρότητάς τους και εάν ο σκοπός τους θεωρηθεί ανέφικτος ή εφόσον έχει επιτευχθεί. Η λύση και των τριών τύπων εταιριών επέρχεται, όταν παρέλθει ο καθορισμένος από το καταστατικό χρόνος διάρκειας ζωής τους και δεν ανανεωθεί. Επίσης, για οποιοδήποτε άλλο λόγο που αναφέρει το καταστατικό ή με την ανάκληση της υπουργικής απόφασης που ενέκρινε την ίδρυσή τους. Οι εταίροι έχουν τη δυνατότητα να λύσουν την εταιρία τους, σε όποιον τύπο από τους παραπάνω και αν ανήκουν, όμως διαφοροποιείται το ποσοστό συναίνεσης σε κάθε τύπο. Στην περίπτωση της Α.Ε., για να ληφθεί έγκυρη απόφαση θα πρέπει να υπάρχει εξαιρετική απαρτία και απόλυτη πλειοψηφία. Στην περίπτωση της Ε.Π.Ε., θα πρέπει να ψηφίσουν θετικά στη λύση της εταιρίας τα

<sup>119</sup> (ΣΦΑΚΙΑΝΟΥ 1991), (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008), (ΣΑΡΣΕΝΤΗ και ΠΑΠΑΝΑΣΤΑΣΑΤΟΥ 2008), (Χ. Ι. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2010), (ΜΑΚΡΥΓΙΩΡΓΑΚΗΣ 2002), (ΚΑΡΔΑΚΑΡΗΣ 2003), (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012).

<sup>120</sup> (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008), (ΣΦΑΚΙΑΝΟΥ 1991), (ΚΑΡΔΑΚΑΡΗΣ 2003), (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012).

$\frac{3}{4}$  των εταίρων που αντιπροσωπεύουν τα  $\frac{3}{4}$  του κεφαλαίου, ενώ στην περίπτωση της Ι.Κ.Ε. αναφέρεται ότι θα πρέπει να συναινέσει η πλειοψηφία των εταιρικών μεριδίων. Μία ακόμη κοινή αιτία λύσης των εταιριών είναι η πτώχευσή τους. Σε αυτήν την περίπτωση, η εκκαθάριση γίνεται σύμφωνα με τη διαδικασία που ορίζει το Πτωχευτικό Δίκαιο και όχι η διαδικασία που απαιτούν όλες οι άλλες αιτίες λύσης.<sup>121</sup>

Η Ανώνυμη Εταιρία λύεται στην περίπτωση που το κεφάλαιό της είναι χαμηλότερο του ελάχιστου μετοχικού κεφαλαίου, όπως ορίζει ή όπως τροποποιηθεί ο νόμος. Επίσης, λύεται όταν η αξία του Ενεργητικού της, αφαιρεμένου του Παθητικού, είναι μικρότερη από το  $\frac{1}{10}$  του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου ή όταν το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της είναι λιγότερο από το μισό του μετοχικού κεφαλαίου. Μία Ανώνυμη Εταιρία λύεται και όταν δεν καταθέτει τους Ισολογισμούς της στις αρμόδιες αρχές όπως ορίζει ο νόμος για τρεις διαχειριστικές περιόδους. Η Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης λύεται, ακόμα, όταν το εταιρικό της κεφάλαιο κατακερματιστεί κατά το μισό του αρχικού.<sup>122</sup>



Τα καθήκοντα των εκκαθαριστών, στην περίπτωση της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρίας και της Εταιρίας Περιορισμένης Ευθύνης, αναλαμβάνουν οι διαχειριστές, ενώ στην Ανώνυμη Εταιρία οι εκκαθαριστές διορίζονται από το Διοικητικό

Συμβούλιο. Η εκκαθάριση υπόκειται στη διαδικασία δημοσιότητας και μέχρι την ολοκλήρωσή της, οι εταιρίες διατηρούν την επωνυμία τους, προστιθέμενου του όρου «υπό εκκαθάριση». Η νομική τους υπόσταση εξακολουθεί να ισχύει όσο διαρκεί η εκκαθάριση. Ωστόσο, η διαδικασία εκκαθάρισης είναι ίδια και για τις τρεις εταιρίες, η οποία μπορεί να διαφέρει σε σημεία ανάλογα τον τύπο της εταιρίας, όπως για παράδειγμα η ύπαρξη μετοχών στην περίπτωση της Α.Ε., η

<sup>121</sup> (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012), (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (ΚΕΡΔΟΣ - Ημερήσια Οικονομική Εφημερίδα 2013), (ΣΑΡΣΕΝΤΗ και ΠΑΠΑΝΑΣΤΑΣΑΤΟΥ 2008), (ΚΑΡΔΑΚΑΡΗΣ 2003).

<sup>122</sup> (Εθνική Συνομοσπονδία Ελληνικού Εμπορίου (Ε.Σ.Ε.Ε.) 2013), (ΚΑΡΔΑΚΑΡΗΣ 2003), (ΣΑΡΣΕΝΤΗ και ΠΑΠΑΝΑΣΤΑΣΑΤΟΥ 2008), (Χ. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2012), (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008).

ύπαρξη εξωκεφαλαιακών και εγγυητικών εισφορών στην περίπτωση της Ι.Κ.Ε. κ.λπ.<sup>123</sup>

## Φορολογία

Η Ολομέλεια της Βουλής ψήφισε το υφιστάμενο νομοσχέδιο για τη φορολόγηση των νομικών προσώπων με τον ν.4172/2013, που τέθηκε σε ισχύ από 1/1/2014. Ο συντελεστής φορολογίας είναι κοινός για τις Α.Ε., Ε.Π.Ε. και Ι.Κ.Ε., ο οποίος ορίστηκε σε ποσοστό 26% επί των φορολογητέων κερδών για εισόδημα έως 50.000€ και σε ποσοστό 33% για μεγαλύτερο εισόδημα των 50.000€. Όταν η Α.Ε. που οι μετοχές της είναι



εισηγμένες στο Χ.Α.Α., πραγματοποιεί κεφαλαιοποίηση ή διανομή των μερισμάτων ή των κερδών της, παρακρατείται φόρος με συντελεστή 10%, ενώ για τις Α.Ε. που δεν έχουν τις μετοχές τους στο Χ.Α.Α., ο συντελεστής είναι 5%. Επίσης, στα κέρδη που διανέμουν ή κεφαλαιοποιούν τα νομικά πρόσωπα Ε.Π.Ε. και Ι.Κ.Ε., ενεργείται παρακράτηση φόρου με συντελεστή 5%. Προστίθεται συμπληρωματικός φόρος για ακίνητα ή επαγγελματική εκμίσθωση, που προσαρμόζεται ανάλογα με την έκταση των ακινήτων. Τα ακίνητα που η έκτασή τους ξεπερνάει τα 300 m<sup>2</sup> φορολογούνται με συντελεστή 3%, ενώ τα ακίνητα μικρότερης έκτασης φορολογούνται με συντελεστή 1,5%. Σύμφωνα με την τροποποίηση του νόμου 2238/1994, καταργείται ο χαρακτηρισμός της επιχειρηματικής αμοιβής ως εισόδημα από εμπορικές επιχειρήσεις. Ο συντελεστής παρακράτησης φόρου για τους μισθούς που καταβάλλουν οι Α.Ε. στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, που είναι ασφαλισμένα σε οποιονδήποτε οργανισμό εκτός του Ι.Κ.Α., έχει ποσοστό 40%. Το ίδιο ποσοστό έχει και η παρακράτηση φόρου των μισθών και των κάθε είδους απολαβών που καταβάλλουν οι Ε.Π.Ε. και Ι.Κ.Ε. σε εταίρους, οι οποίοι είναι ασφαλισμένοι σε οποιονδήποτε ασφαλιστικό οργανισμό ή ταμείο εκτός του Ι.Κ.Α.<sup>124</sup>

<sup>123</sup> (ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ 2012), (ΜΑΚΡΥΓΙΩΡΓΑΚΗΣ 2002), (ΣΑΡΣΕΝΤΗ και ΠΑΠΑΝΑΣΤΑΣΑΤΟΥ 2008), (ΣΦΑΚΙΑΝΟΥ 1991), (ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ 2008), (ΚΑΡΔΑΚΑΡΗΣ 2003), (Χ. Ι. ΝΕΓΚΑΚΗΣ 2010).

<sup>124</sup> (Τρακάδη Μαρία, Σούρδης Νίκος 2013), (άρθρα 10, 54, 55, 109 του ν. 2238), (Μήτσιος Στέφανος 2013), (Βουργάνα Μαρία 2013), (ΚΟΡΟΜΗΛΑΣ 2013).

Η φορολόγηση των αποθεματικών τροποποιήθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 4172/2013, ο οποίος αναθεωρεί τον νόμο 2238/1994 που απάλλασσε τη φορολόγηση των αποθεματικών σε αρκετές περιπτώσεις. Ο νέος νόμος ορίζει ότι από 1/1/2014 δεν επιτρέπεται ο σχηματισμός αφορολόγητων αποθεματικών. Τα αποθεματικά που διανεμήθηκαν ή κεφαλαιοποιήθηκαν έως 31/12/2013, θα φορολογηθούν αυτοτελώς με συντελεστή 15%. Τα μη διανεμηθέντα ή μη κεφαλαιοποιημένα αποθεματικά, συμψηφίζονται υποχρεωτικά στο τέλος κάθε φορολογικού έτους, με ζημίες φορολογικά αναγνωρίσιμες από οποιαδήποτε αιτία, κατά τα τελευταία πέντε έτη, μέχρι εξαντλήσεως τους. Διαφορετικά, αν διανεμηθούν ή κεφαλαιοποιηθούν, υπόκεινται σε αυτοτελή φορολόγηση με συντελεστή 19%.<sup>125</sup>



---

<sup>125</sup> (Ημερησία εφημερίδα 2014).

## ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

exelixis.eu. *Τοποθεσία web της www.exelixis.eu*. 2013.

<http://www.exelixis.eu/index.phpact=viewCat&catId=177> (πρόσβαση 13 07 2013).

Startup Greece. «Διαδικασία ίδρυσης- Σύστασης Ανώνυμης Εταιρείας (Α.Ε.).»

*Τοποθεσία Web της www.startupgreece.gov.gr*. Μοντάζ: GenSecComm1. 02 04 2011.

<http://www.startupgreece.gov.gr/el/content/%25CE%25B4> (πρόσβαση 15 11 2013).

Βουργάνα Μαρία. «Ημερησία εφημερίδα.» *Τοποθεσία Web της www.imerisia.gr*. 19 12

2013. <http://www.imerisia.gr/article.asp?catid=26516&subid=2&pubid=113059195>

(πρόσβαση 20 12 2013).

Δούλης Βασίλειος. «Η ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ- Μία νέα εταιρική μορφή.»

*Τοποθεσία web του blogspot exomatiakaivlepo.com*. 22 11 2012.

[http://exomatiakaivlepo.blogspot.com/2012/11/blog-post\\_713.html](http://exomatiakaivlepo.blogspot.com/2012/11/blog-post_713.html) (πρόσβαση 20 12 2013).

Εθνική Συνομοσπονδία Ελληνικού Εμπορίου (Ε.Σ.Ε.Ε.). *Τοποθεσία Web της*

*www.esee.gr*. 12 02 2013. <http://www.esee.gr/%25CE%2598%25CE%2595%25>

(πρόσβαση 11 10 2013).

ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ. «ΜΕΡΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ ΝΕΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΜΟΡΦΗ:

ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ.» *ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ*, αρ.

ΠΡΩΤΟ (2012): 2334-2350.

Ημερησία εφημερίδα. «Πώς θα φορολογηθούν τα αποθεματικά των επιχειρήσεων.»

*Τοποθεσία web της www.imerisia.gr*. 09 01 2014.

<http://www.imerisia.gr/article.asp?catid=31059&subid=2&pubid=113194715>

(πρόσβαση 01 11 2014).

ΚΑΡΔΑΚΑΡΗΣ, ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Ν. *ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ*. ΤΡΙΤΗ.

ΑΘΗΝΑ: INTERBOOKS, 2003.

ΚΕΡΔΟΣ - Ημερήσια Οικονομική Εφημερίδα. *Τοποθεσία Web της www.kerdos.gr*. 02

06 2013. <http://www.kerdos.gr/oldarticles.aspx?artid=1926574> (πρόσβαση 01 12

2013).

Κοκρίδη Φώφη. *Τοποθεσία web της www.epixeiro.gr*. 04 08 2013.

<http://www.epixeiro.gr/Όλες-οι-Ειδήσεις/110-Επιχειρηματικά-Νέα/4476-Τα->

[πλεονεκτήματα-της-Ιδιωτικής-Κεφαλαιουχικής-Εταιρείας](http://www.epixeiro.gr/Όλες-οι-Ειδήσεις/110-Επιχειρηματικά-Νέα/4476-Τα-πλεονεκτήματα-της-Ιδιωτικής-Κεφαλαιουχικής-Εταιρείας) (πρόσβαση 20 08 2013).

Κομνηνός Στέφανος. «ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΧΑΪΑΣ.» *Τοποθεσία web της www.e-a.gr.* 12 08 2013. <http://www.e-a.gr/axaia/articles/article.jsp?context=103&categoryid=2822&articleid=6390> (πρόσβαση 18 08 2013).

ΚΟΡΟΜΗΛΑΣ, Γ., ΑΡΓΥΡΟΣ, Η., ΑΛΩΝΙΑΤΗΣ, Α. *ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΟ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ.* Αθήνα: PROSVASIS, 2013.

ΜΑΚΡΥΓΙΩΡΓΑΚΗΣ, ΜΑΡΙΟΣ. *ΠΕΡΙΠΤΩΣΙΟΛΟΓΙΚΕΣ ΔΙΕΡΕΥΝΗΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΩΝ.* ΑΘΗΝΑ: ΕΚΤΥΠΩΤΙΚΗ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε., 2002.

Μήτσιος Στέφανος. «Νέος Φορολογικός Νόμος.» *Τοποθεσία web της www.ey.com.* Ernst & Young Ελλάδαος. 01 2013. [http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/New\\_Tax\\_Law\\_13\\_Jan\\_GR\\$FILEEY-Tax%20Alert-January%202013\\_GR](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/New_Tax_Law_13_Jan_GR$FILEEY-Tax%20Alert-January%202013_GR) (πρόσβαση 20 12 2013).

Μιχαλοπούλου- Κοντογεώργου και Συνεργάτες. «Νέα μορφή εταιρείας – Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία (IKE).» *Τοποθεσία web του blogspot AthensLawGroup.gr.* 2013. <http://athenslawgroup.blogspot.gr/search/label/%CE%9D.4072/2012> (πρόσβαση 09 07 2013).

ΝΕΓΚΑΚΗΣ, ΧΡΗΣΤΟΣ Ι. *Λογιστική Εταιριών.* ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ: σοφία, 2010.

ΝΕΓΚΑΚΗΣ, ΧΡΗΣΤΟΣ. *Λογιστική Εταιριών Θεωρία και Πράξη.* Θεσσαλονίκη: σοφία, 2012.

ΠΟΥΛΑΚΟΥ-ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ, ΑΝΤΩΝΙΑ. *ΕΠΙΤΟΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΔΙΚΑΙΟΥ.* ΠΕΜΠΤΗ. ΑΘΗΝΑ - ΚΟΜΟΤΗΝΗ: ΑΝΤ.Ν. ΣΑΚΚΟΥΛΑ, 2008.

ΣΑΡΣΕΝΤΗ, ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ, και ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΥ ΠΑΠΑΝΑΣΤΑΣΑΤΟΥ. *Λογιστική Εταιριών Με εκτενείς αναφορές στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και προσαρμοσμένη στο Νόμο 3604/2007.* Ε'. Αθήνα: ΑΘ. ΣΤΑΜΟΥΛΗΣ, 2008.

Σταυρουλάκης Κωνσταντίνος. *Τοποθεσία web της www.TaxHeaven.gr.* 09 10 2012. <http://www.taxheaven.gr/acforum/index.php?showtopic=88712&page=2> (πρόσβαση 26 12 2013).

ΣΦΑΚΙΑΝΟΥ, ΓΡΗΓΟΡΙΟΥ. *ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ.* ΑΘΗΝΑ: INTERBOOKS, 1991.

Τρακάδη Μαρία, Σούρδης Νίκος. «Φορολογικά Νέα- Νέος Φορολογικός Νόμος.» *Τοποθεσία web της www.deloitte.gr.* Deloitte Hadjipavlou Sofianos & Cambanis AE. 21



01 2013. [http://www.deloitte.gr/comassetsDcom-GreeceLocal%20AssetsDocumentsAttachmentsTax2013%20Tax%20AlertsGreece%20Tax%20News%20\\_%20Jan%202013%20New%20Tax%20Law%20GR%2021012013](http://www.deloitte.gr/comassetsDcom-GreeceLocal%20AssetsDocumentsAttachmentsTax2013%20Tax%20AlertsGreece%20Tax%20News%20_%20Jan%202013%20New%20Tax%20Law%20GR%2021012013)  
(πρόσβαση 20 12 2013).

ΦΛΩΡΟΣ, ΑΡΙΣΤΕΙΔΗΣ. *Φορολογική Λογιστική*. ΑΘΗΝΑ: ΣΥΓΧΡΟΝΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Ε.Π.Ε., 2010.