



ΑΝΩΤΑΤΟ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΚΡΗΤΗΣ  
ΣΧΟΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ  
ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ

**ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ**

## **Ο θεσμός της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας στην Ελλάδα**



**Φοιτήτρια: Μαυρομάτη Αθηνά**

**Επιβλέπουσα Καθηγήτρια : Μπίμπα Εμμανουέλα**

**Ηράκλειο 2015**

## Ευχαριστίες

Θα ήθελα να ευχαριστήσω ιδιαίτερα την επιβλέπουσα καθηγήτρια μου Κα Μπίμπα Εμμανουέλα για την ευκαιρία που μου έδωσε, αναθέτοντας μου αυτήν την εργασία, να κατανοήσω εις βάθος τον θεσμό των Ιδιωτικών Κεφαλαιουχικών Εταιριών.

Επίσης οφείλω ένα θερμό ευχαριστώ στον εργοδότη μου, Λογιστή Κο Νίκο Λειβαδιωτάκη για την βοήθεια και καθοδήγηση που μου παρείχε για την εκπόνηση της παρούσας εργασίας αλλά και στην πορεία των σπουδών μου.

Τέλος θέλω να ευχαριστήσω βαθιά τους γονείς, τα αδέρφια και τον σύζυγό μου για την άμετρη συμπαράσταση, βοήθεια και κατανόηση που έδειξαν καθ' όλη την διάρκεια των σπουδών μου στηρίζοντας κάθε μου επιλογή.

## Πίνακας Περιεχομένων

Εισαγωγή.....	5
<b>Κεφάλαιο 1- Βασικά χαρακτηριστικά Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας</b>	
1.1 Μία νέα εταιρική μορφή.....	7
1.2 Λόγοι δημιουργίας Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας.....	8
1.3 Βασικά χαρακτηριστικά Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας.....	9
1.4 Εταιρική Διαφάνεια της ΙΚΕ.....	10
1.5 Διαδικασία σύστασης ΙΚΕ.....	11
1.6 Επωνυμία Εταιρείας.....	12
1.7 Έδρα- Διάρκεια της ΙΚΕ .....	13
1.8 Τα έξοδα σύστασης της ΙΚΕ.....	14
1.9 Ασφάλιση των μελών και διαχειριστών της ΙΚΕ .....	14
<b>Κεφάλαιο 2- Τα εταιρικά μερίδια και οι εισφορές</b>	
2.1 Εταιρικά Μερίδια.....	15
2.2 Τα είδη των εισφορών.....	16
2.3 Παράδειγμα σύστασης ΙΚΕ και συμμετοχής των εταίρων.....	18
2.4 Επιστροφή Εισφορών.....	18
2.5 Εξαγορά Υποχρεώσεων.....	19
2.6 Ελευθερία μεταβίβασης εταιρικών μεριδίων.....	20
2.7 Αύξηση Κεφαλαίου.....	20
2.8 Μείωση Κεφαλαίου.....	21
2.9 Έξοδος Εταίρου.....	22
2.10 Αποκλεισμός Εταίρου.....	23
<b>Κεφάλαιο 3- Διαχείριση της Εταιρείας</b>	

3.1 Διαχείριση της εταιρείας και υποχρεώσεις των εταίρων.....	25
3.2 Ευθύνη διαχειριστή- εταίρων.....	25
3.3 Διανομή Κερδών-Φορολογία.....	26
3.4 Τήρηση Βιβλίων.....	28

#### **Κεφάλαιο 4- Διαδικασία ελέγχου της εταιρείας**

4.1 Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.....	29
4.2 Έλεγχος.....	30
4.3 Λόγοι Λύσης.....	30
4.4 Εκκαθάριση Εταιρείας.....	31

#### **Κεφάλαιο 5- Μετατροπή- Συγχώνευση**

5.1 Μετατροπή ΙΚΕ σε άλλη εταιρική μορφή.....	32
5.2 Μετατροπή άλλης εταιρικής μορφής σε ΙΚΕ.....	32
5.3 Συγχώνευση Ιδιωτικών Κεφαλαιουχικών Εταιριών.....	33

#### **Κεφάλαιο 6- Σύγκριση με τους υπόλοιπους εταιρικούς τύπους**

6.1 Σύγκριση ΙΚΕ με άλλους εταιρικούς τύπους.....	34
6.2 Πλεονεκτήματα ΙΚΕ.....	36
6.3 Μειονεκτήματα ΙΚΕ.....	37

#### **Κεφάλαιο 7- Η παρουσία των Ιδιωτικών Κεφαλαιουχικών Εταιρειών στην Ελλάδα**

7.1 Ο θεσμός της ΙΚΕ στην Ελλάδα.....	38
Επίλογος.....	39

Βιβλιογραφία.....	40
-------------------	----

## Εισαγωγή

Στη χώρα μας η επιχειρηματική δραστηριότητα αναπτύσσεται κυρίως μέσα από τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις, και συγκεκριμένα μέσα των εταιριών περιορισμένης ευθύνης (ΕΠΕ), αφού οι ανώνυμες προορίζονται για τις πολύ μεγάλες επιχειρήσεις και οι προσωπικές για τις πολύ μικρές.

Πλέον όμως ο θεσμός των εταιριών περιορισμένης ευθύνης δεν μπορεί να εξυπηρετήσει το σκοπό για τον οποίο εισήχθη. Αυτό γιατί καταρχήν, παρόλο που παρουσιάζει διάρκειας ζωής κοντά στα πενήντα χρόνια, δεν έχει εκσυγχρονιστεί στο επίπεδο που να μπορεί να παρακολουθήσει τις σύγχρονες συναλλακτικές εξελίξεις. Επίσης η νομοθεσία που ακολουθεί δεν διακρίνεται για την ευελιξία και την απλότητα της, καθώς επίσης και η παρουσία συμβολαιογράφου τόσο κατά την έναρξη της εταιρείας όσο και κατά τη λειτουργία της, καθιστούν κάτω από υψηλό κόστος τη δραστηριότητα της. Ακόμα, η ανάγκη για διπλή πλειοψηφία στη λήψη των αποφάσεων δημιουργεί λειτουργικά προβλήματα στην διαχείριση της εταιρείας.

Τα παραπάνω λοιπόν προβλήματα κατά κύριο λόγο οδήγησαν στην δημιουργία ενός νέου εταιρικού θεσμού, της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας (ΙΚΕ). Μίας εταιρείας που διακρίνεται για την ευελιξία και την απλότητας της, τόσο κατά την έναρξη όσο και κατά τη λειτουργία της. Συνεπώς ανταποκρίνεται περισσότερο στις ανάγκες και στη λειτουργία των μικρομεσαίων επιχειρήσεων.

Επίσης το ιδιαίτερο χαρακτηριστικό της συγκεκριμένης εταιρείας είναι ότι πρόκειται για ένα μικτό εταιρικό τύπο. Δηλαδή, πρόκειται για μία εταιρία τόσο κεφαλαιουχική όσο και προσωπική. Κεφαλαιουχική όχι γιατί η πραγματοποίηση του εταιρικού σκοπού στηρίζεται στην κεφαλαιουχική συμβολή των εταίρων, αλλά γιατί οι εταίροι δεν φέρουν καμία ευθύνη για τις εταιρικές υποχρεώσεις. Προσωπική γιατί η πραγματοποίηση του εταιρικού σκοπού στηρίζεται και στην προσωπική εργασία των εταίρων, τόσο με την παροχή προσωπικής εργασίας όσο και με την παροχή υπηρεσιών αλλά και με την ανάληψη εγγυητικής ευθύνης για τα εταιρικά χρέη.

Στο πρώτο κεφάλαιο της εργασίας, αναφέρονται τα βασικά χαρακτηριστικά της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας.

Στο δεύτερο κεφάλαιο, βλέπουμε ποια είναι τα είδη των εισφορών και με ποιο τρόπο μετέχουν στην εταιρία οι εταίροι.

Στο επόμενο κεφάλαιο, βλέπουμε με ποιο τρόπο γίνεται η διαχείριση της εταιρίας, ποιες οι ευθύνες των εταίρων και πως γίνεται η διανομή των κερδών.

Στο τέταρτο κεφάλαιο, γίνεται αναφορά για τις διαδικασίες ελέγχου της εταιρείας καθώς επίσης και ποιες διαδικασίες ακολουθούνται σε περίπτωση εκκαθάρισης της.

Στη συνέχεια , βλέπουμε με ποιο τρόπο γίνεται η μετατροπή της ΙΚΕ σε άλλη εταιρική μορφή και το αντίστροφο, καθώς επίσης με ποιο τρόπο γίνεται η συγχώνευση δύο εταιριών.

Στο έκτο κεφάλαιο, γίνεται μία σύγκριση των Ιδιωτικών Κεφαλαιουχικών εταιριών με τους υπόλοιπους εταιρικούς τύπους, βλέποντας επίσης ποια τα πλεονεκτήματα και ποια τα μειονεκτήματα της νέας εταιρικής μορφής.

Τέλος στο έβδομο κεφάλαιο, βλέπουμε την έως τώρα παρουσία της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας στη χώρα μας.

# Κεφάλαιο 1

## Βασικά χαρακτηριστικά Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας

### 1.1 Μία νέα εταιρική μορφή

Με τον όρο εταιρεία εννοούμε τη συνεργασία δύο ή περισσότερων ατόμων με στόχο την επίτευξη κάποιου κοινού σκοπού.

Υπάρχουν δύο είδη εταιριών, οι προσωπικές και οι κεφαλαιακές. Προσωπικές θεωρούνται οι Ατομικές, οι Ομόρρυθμες (ΟΕ) και Ετερόρρυθμες εταιρείες (ΕΕ), ενώ κεφαλαιουχικές θεωρούνται οι Ανώνυμες Εταιρείες (ΑΕ), οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης (ΕΠΕ) καθώς επίσης και μία νέα εταιρική μορφή οι Ιδιωτικές Κεφαλαιουχικές Εταιρείες με τις οποίες θα ασχοληθούμε στην παρούσα εργασία.

Με το νόμο 4072/2012 δημιουργήθηκε μία νέα εταιρική μορφή που ονομάστηκε 'Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία' (ΙΚΕ). Αυτή η νέα εταιρική μορφή ιδρύθηκε στα πλαίσια αναμόρφωσης του εταιρικού δικαίου που προχωρούν τα τελευταία χρόνια οι ευρωπαϊκές νομοθεσίες σε μια προσπάθεια να εισαχθεί ένας νέος τύπος για τη μικρομεσαία επιχείρηση, πιο ευέλικτος και συγκριτικά με τις ΕΠΕ αφού είναι ο πλησιέστερος εταιρικός τύπος στις ΙΚΕ όσο αναφορά τη χώρα μας, με τη νομοθεσία να παραμένει αμετάβλητη χωρίς ουσιαστική αλλαγή και όσο το δυνατό καλύτερη προσαρμογή στις σημερινές συνθήκες αγοράς.(Δούλης,2014)

Οι Ιδιωτικές Κεφαλαιουχικές Εταιρείες έχουν σχεδιαστεί ως κεφαλαιουχικές εταιρίες, δηλαδή να διαθέτει εταιρικό κεφάλαιο και τα μέλη τους να έχουν περιορισμένη ευθύνη για τα εταιρικά χρέη. Επίσης είναι εμπορική ακόμα και αν ο σκοπός της δεν είναι εμπορική επιχείρηση.

Ευθύνεται η ίδια η εταιρεία με την παρουσία της για τις εταιρικές υποχρεώσεις και όχι οι εταίροι, με την εξαίρεση την ευθύνη που αναλαμβάνει ένας πρωτογενής εταίρος που συμμετέχει με εγγυητικές εισφορές.

Τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά αυτής της νέας εταιρικής μορφής είναι ότι υπάρχει ευελιξία στο σχεδιασμό και τη λειτουργία της, αφού περιορίστηκε στο ελάχιστο το διοικητικό κόστος λειτουργίας της (δικηγόροι, συμβολαιογράφοι). Επίσης απλοποιήθηκαν οι σχέσεις των εταίρων και η λειτουργία της επιχείρησης, καθώς επίσης υπάρχει και η δυνατότητα επιλογής και μεταβολής αν χρειαστεί μεταξύ ενός αμιγώς κεφαλαιουχικού σχήματος και μίας εξολοκλήρου προσωπικής εταιρείας.

Τέλος, ενώ σύμφωνα με τον νόμο 4072/2012 εισήχθη η δυνατότητα η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία να ιδρύεται με κεφάλαιο 1 ευρώ, δηλαδή να συμμετέχει ο εταίρος με εισφορά κεφαλαίου 1 ευρώ αυτό καταργήθηκε με το νόμο 4155/2013 ο οποίος ορίζει ότι υπάρχει η δυνατότητα να ιδρυθεί μία ΙΚΕ με μηδενικό κεφάλαιο χωρίς κανένα περιορισμό.

## 1.2 Λόγοι δημιουργίας Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας

Οι λόγοι δημιουργίας της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας είναι αρκετή. Ένας από τους κυριότερους είναι η ανάγκη των μικρομεσαίων επιχειρήσεων να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις και στις ανάγκες τους. Την βοήθεια προς τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις έρχεται να προσφέρει η ΙΚΕ με τις καινοτομίες της χωρίς απαραίτητα να σημαίνει πως εξαιρούνται και οι μεγαλύτερες επιχειρήσεις.

Στην Ελλάδα ο πλησιέστερος εταιρικός τύπος στις ΙΚΕ είναι οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης. Όμως δεν μπορούν να ανταποκριθούν στις σημερινές ανάγκες κατά κύριο λόγο επειδή ο νόμος 3190/1955 *‘Περί Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης (Α’91)* έχει παραμείνει ο ίδιος εδώ και 60 χρόνια και όπως είναι λογικό αδυνατεί να ανταπεξέλθει πλήρως στις σύγχρονες ανάγκες των εταιρειών. Επίσης οι γραφειοκρατικές ρυθμίσεις του νόμου, η ύπαρξη συμβολαιογράφου καθώς και η ανάγκη για διπλή πλειοψηφία στη λήψη των αποφάσεων κάνουν ακόμα πιο δύσκολη την επιλογή της ΕΠΕ ως εταιρικό τύπο. Ενώ όσο αναφορά συγκριτικά με τις ΑΕ αν και δεν υπάρχει ουσιαστική διαφορά, όπως θα δούμε και παρακάτω, στον τρόπο άσκησης της διοίκησης η γραφειοκρατία και η σύνθετη λειτουργία των Ανωνύμων Εταιρειών την καθιστά και εκείνη ένα πολύπλοκο εταιρικό τύπο.

Οι περισσότερες ευρωπαϊκές χώρες έχουν προχωρήσει ήδη στη βελτίωση του εταιρικού δικαίου που αφορά τις ανάγκες των μικρομεσαίων επιχειρήσεων και γι αυτό το λόγο προσπαθεί να προωθήσει την *‘Ιδιωτική Εταιρεία’*. Το ελληνικό εταιρικό δίκαιο θα πρέπει να ακολουθήσει τα βήματα της ΕΕ έτσι ώστε να βελτιωθεί. Είτε λοιπόν θα πρέπει να αναμορφωθεί ο νόμος 3190/1955 έτσι ώστε να ανταποκρίνονται οι ΕΠΕ στις σημερινές ανάγκες είτε ο νόμος 2190/1920 για τις ΑΕ να εισάγει διατάξεις για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις ή να προχωρήσει στη δημιουργία μίας νέας εταιρικής μορφής. Πιο εφικτή λοιπόν θεωρείτε η τελευταία επιλογή και αυτό γιατί για να αναμορφωθεί ο νόμος για τις ΕΠΕ θα προκαλούσε σύγχυση στις ήδη υπάρχουσες καθώς επίσης και η δημιουργία μίας *‘μικρότερης’* ΑΕ είναι σχεδόν αδύνατη με την υπάρχουσα νομοθεσία.

Θα πρέπει λοιπόν η νέα εταιρική μορφή να ανταποκρίνεται στις ανάγκες της σημερινής εποχής να είναι ευέλικτη και η προσωπική εργασία, όπως θα δούμε παρακάτω, να μπορεί να αξιολογηθεί ακόμα καλύτερα. Επίσης θα χαρακτηρίζεται κεφαλαιουχική διότι θα διαθέτει κεφάλαιο αλλά η ευθύνη των εταίρων για τα χρέη της εταιρείας θα είναι συγκεκριμένη και δεν θα ονομαστεί ΕΠΕ αλλά ΙΚΕ έτσι ώστε να



μοιάζει με τα διεθνή πρότυπα 'private company' . Τέλος στο μέλλον θα έχουν τη δυνατότητα οι ΕΠΕ να αλλάξουν εταιρική μορφή και να γίνουν ΙΚΕ<sup>1</sup>

### 1.3 Βασικά χαρακτηριστικά Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας

- Η ΙΚΕ συνιστάται από ένα ή περισσότερα φυσικά ή νομικά πρόσωπα. Ο διαχειριστής μπορεί να είναι φυσικό πρόσωπο σύμφωνα με το άρθρο 58 του Ν.4072/2012. Στην περίπτωση που ο εταίρος είναι νομικό πρόσωπο οφείλει να ορίσει ένα φυσικό πρόσωπο το οποίο θα είναι διαχειριστής.
- Η διάρκεια της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας είναι περιορισμένου χρόνου εκτός και αν ορίζεται διαφορετικά από το καταστατικό της, με μέγιστη διάρκεια τα 12 έτη από τη σύσταση της.
- Καταρτίζεται με απλό ιδιωτικό έγγραφο το οποίο και περιέχει το καταστατικό της. Το έγγραφο σύστασης της δεν είναι χρειάζεται να είναι συμβολαιογραφικό εκτός και αν εισφέρονται στην εταιρεία περιουσιακά στοιχεία για τη μεταβίβαση των οποίων απαιτείται συμβολαιογραφικός τύπος, ή αν επιλεγεί από τα μέλη συμβολαιογραφικό έγγραφο οικιοθελώς. Χωρίς λοιπόν να είναι απαραίτητη η σύνταξη ενός τέτοιου εγγράφου γίνεται αμέσως κατανοητό ότι περιορίζεται σημαντικά το κόστος κατά τη σύσταση της εταιρείας καθώς επίσης και το κόστος για τη μεταγενέστερη τροποποίηση του καταστατικού της.
- Όλες οι τροποποιήσεις του καταστατικού που πιθανόν να προκύψουν δημοσιεύονται αποκλειστικά διαμέσου της υπηρεσίας του Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Γ.Ε.ΜΗ) ή της εταιρικής ιστοσελίδας, χωρίς να είναι υποχρεωτική η παρουσία συμβολαιογράφου, όπως δεν είναι η υποχρεωτική η δημοσίευση στη ΦΕΚ.
- Στην επωνυμία της εταιρείας είναι υποχρεωτικό να περιέχονται ολογράφως οι λέξεις 'Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία' ή η συντομογραφία 'ΙΚΕ' και εφόσον η εταιρεία είναι μονοπρόσωπη προστίθεται ακόμα και η λέξη 'Μονοπρόσωπη'
- Η έδρα της επιχείρησης κατοχυρώνεται με μία απλή υπεύθυνη δήλωση τη διεύθυνσης με θεωρημένο το γνήσιο της υπογραφής του υπόχρεου. Δεν πρόκειται τουλάχιστον προς το παρόν η προσκόμιση θεωρημένου μισθωτηρίου από την αρμόδια ΔΟΥ.

- Η ΙΚΕ λύεται με απόφαση των εταίρων οποιαδήποτε στιγμή καθώς επίσης όταν ολοκληρωθεί ο ορισμένος χρόνος διάρκειας της ή αν κυρηχθεί σε πτώχευση. Σε όλες αυτές τις περιπτώσεις λύσης της ΙΚΕ ακολουθεί το στάδιο της εκκαθάρισης.
- Η ΙΚΕ είναι υποχρεωμένη να τηρεί βιβλίο εταίρων και ενιαίο βιβλίο πρακτικών. Κάθε χρόνο συντάσσει ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, που περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων τον ισολογισμό, τον λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης καθώς επίσης και τον πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων. Με τις υπάρχουσες συνθήκες και διευκρινήσεις από τα αρμόδια υπουργεία οι λογιστικές υποχρεώσεις των ΙΚΕ είναι ίδιες με αυτές των ΕΠΕ. Δηλαδή υποχρεούνται στην τήρηση λογιστικών βιβλίων τρίτης κατηγορίας με όλες της υποχρεώσεις που περιλαμβάνονται μέσα από αυτά.
- Ως προς την υποχρεωτική ασφάλιση στον ΟΑΕΕ υπάγονται οι διαχειριστές της ΙΚΕ και ο μοναδικός εταίρος της όσο αναφορά τη Μονοπρόσωπη, ενώ προαιρετικά μπορούν να εγγραφούν οι υπόλοιποι εταίροι. Δεν είναι λοιπόν υποχρεωτική η ασφάλιση στον ΟΑΕΕ των υπολοίπων μελών της ΙΚΕ κάτι το οποίο αποτελεί ουσιαστική διαφορά συγκριτικά με τις ΕΠΕ, που είναι υποχρεωτική η ασφάλιση στον ΟΑΕΕ όλων των μελών και όχι μόνο του διαχειριστή.
- Όσο αναφορά το ελάχιστο εταιρικό κεφάλαιο που απαιτείται για τη σύσταση της εταιρείας αυτό μπορεί να είναι και μηδενικό, παρέχοντας ακόμα τη δυνατότητα στους εταίρους να συνεισφέρουν εκτός από κεφάλαιο σε χρήμα ή σε είδος και άλλου είδους εισφορές όπως η ανάληψη εκτέλεσης εργασιών ή παροχής υπηρεσιών που λογίζονται και αυτές ως κεφάλαιο με αποτέλεσμα τα μέλη που εισφέρουν εργασία ή φερεγγυότητα στην εταιρεία να θεωρούνται και αυτοί εταίροι και να λαμβάνουν εταιρικά μερίδια. Στις ΕΠΕ αντίστοιχα η παροχή άλλου είδους εισφορών αποτελεί αντικείμενο εξωτερικών συμφωνιών, με τις συμφωνίες αυτές να δίνεται στην εταιρεία ένας έντονος προσωπικός χαρακτήρας.

#### **1.4 Εταιρική Διαφάνεια της ΙΚΕ**

Με τον όρο εταιρική διαφάνεια εννοούμε την προσπάθεια των εταίρων για όσο το δυνατόν καλύτερη προστασία των δανειστών της και όσων έχουν συναλλαγές με αυτή.

Σύμφωνα με το άρθρο 47 του νόμου 4072/2012 σε κάθε έντυπο της ΙΚΕ θα πρέπει να αναγράφεται υποχρεωτικά η επωνυμία, το εταιρικό κεφάλαιο, το συνολικό ποσό των εγγυητικών εισφορών, ο αριθμός Γ.Ε.ΜΗ, η σωστή διεύθυνση και σε περίπτωση που βρίσκεται σε εκκαθάριση η εν λόγω εκκαθάριση καθώς επίσης και η ιστοσελίδα της επιχείρησης.

Όσο αναφορά την ιστοσελίδα της επιχείρησης εκείνη θα πρέπει να δημιουργηθεί μέσα σε ένα μήνα από την στιγμή που θα συσταθεί η ΙΚΕ και θα πρέπει με ευθύνη του διαχειριστή να περιέχει τα ονοματεπώνυμα των εταίρων, τις διευθύνσεις τους, το είδος

των εισφορών τους καθώς επίσης και το όνομα του διαχειριστή. Επίσης σε περίπτωση που η ιστοσελίδα είναι κοινή με άλλες ή ‘φιλοξενείτε’ θα πρέπει να αναφέρεται το περιεχόμενο κάθε εταιρείας έτσι ώστε να αποφεύγονται οι συγχύσεις ή προβλήματα που ενδεχομένως να δημιουργηθούν. Η ιστοσελίδα στη συνέχεια καταχωρείτε στο Γ.Ε.ΜΗ, αν περάσει ένας μήνας από τη στιγμή που συσταθεί η ΙΚΕ και δεν έχει δημιουργηθεί η ιστοσελίδα τότε είναι υποχρεωμένη η επιχείρηση να αποστέλλει πληροφορίες άμεσα και δωρεάν σε όποιον τις ζητήσει αλλιώς θα υποστεί τις συνέπειες του άρθρου 119<sup>2</sup>

## 1.5 Διαδικασία Σύστασης ΙΚΕ

Σύμφωνα με το νόμο 4072/2012 η διαδικασία που ακολουθείτε για τη σύσταση μιας ΙΚΕ είναι η εξής:

Αρχικά οι συμβαλλόμενοι ή ο μοναδικός ιδρυτής ή κάποιιο εξουσιοδοτημένο πρόσωπο προβαίνουν στην ‘Υπηρεσία μιας στάσης’.

1. Καταθέτουν το έγγραφο σύστασης της εταιρείας, το οποίο όπως αναφέραμε και προηγουμένως δεν είτε απαραίτητο να είναι συμβολαιογραφικό εκτός κ αν επιβάλλεται από κάποια ειδική διάταξη του νόμου, είτε εισφέροντας στην εταιρεία κάποια περιουσιακά στοιχεία ή αν το επιλέξουν τα ίδια τα μέλη.
2. Υποβάλουν υπογεγραμμένη αίτηση καταχώρησης στο Γ.Ε.ΜΗ.
3. Υποβάλουν την αίτηση καταχώρησης της επωνυμίας στο οικείο επιμελητήριο και για την εγγραφή ως μέλος σε αυτό.
4. Καταβάλουν το γραμματίο κόστους σύστασης της εταιρείας.
5. Υποβάλουν δήλωση για το φόρο συγκέντρωσης κεφαλαίου και εξοφλούν άμεσα το φόρο που τους αναλογεί.
6. Υποβάλουν υπεύθυνη δήλωση για τη διεύθυνση της εταιρείας.
7. Συμπληρώνουν τα απαραίτητα έγγραφα για τη χορήγηση ΑΦΜ.

Την επόμενη εργάσιμη, η υπηρεσία μίας στάσης υποχρεούται να:

1. Να προβεί σε έλεγχο της αίτησης καταχώρησης και του εγγράφου σύστασης ως προς τη νομιμοποίηση του αιτούντος και την πληρότητα των υποβαλλόμενων στοιχείων και εγγράφων που αυτός υποβάλει.
2. Ελέγξει μέσω των ηλεκτρονικών αρχείων του ΓΕΜΗ αν η επωνυμία είναι έγκυρη και δεν προσκρούει σε προγενέστερη καταχώρηση.
3. Εισπράττει το γραμμάτιο ενιαίου κόστους σύστασης εταιρείας και του φόρου συγκέντρωσης κεφαλαίου καθώς και τη χορήγηση σχετικής απόδειξης καταβολής.
4. Χορηγεί ΑΦΜ στους εταίρους και εκδίδει τα απαιτούμενα πιστοποιητικά φορολογικής ενημερότητας.
5. Καταχώρηση και εγγραφή της εταιρείας στην υπηρεσία του ΓΕΜΗ.
6. Ενημέρωση των οικείων οργανισμών κοινωνικής ασφάλισης για τη σύσταση της εταιρείας και των στοιχείων των εταίρων.
7. Εγγραφή στο αρμόδιο Επιμελητήριο.

Αφού λοιπόν ολοκληρωθούν αυτές οι διαδικασίες και η νέα εταιρεία δεν πληροί κάποιες προϋποθέσεις γίνεται αμέσως ενημέρωση των ενδιαφερομένων ώστε να προβούν μέσα σε δύο εργάσιμες μέρες ή σε δέκα αν το δικαιολογούν οι περιστάσεις στις απαραίτητες αλλαγές, διορθώσεις ή διευκρινίσεις. Αν η προθεσμία των δύο ή δέκα ημερών παρέλθει τότε η σύσταση της εταιρείας δεν καταχωρείται στο ΓΕΜΗ και το κόστος σύστασης καθώς και ο φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου που καταβλήθηκαν επιστρέφονται εξ ολοκλήρου ή εν μέρει ανάλογα με την περίπτωση.<sup>3</sup>

Τέλος όπως αναφέραμε και προηγουμένως δεν είναι απαραίτητη κατά τη διαδικασία σύστασης ΙΚΕ, ή κατά την τροποποίηση του καταστατικού της, η σύνταξη συμβολαιογραφικών εγγράφων.

## 1.6 Επωνυμία Εταιρείας

Η επωνυμία είναι υποχρεωτικό στοιχείο του καταστατικού, μπορεί να είναι αντικειμενική δηλαδή να αναφέρεται στο αντικείμενο της επιχείρησης ή να είναι υποκειμενική δηλαδή να αναφέρεται στο ονοματεπώνυμο ενός ή περισσότερων εταίρων ανεξάρτητα από το είδος της εισφοράς τους. Μπορεί επίσης να είναι φανταστική αρκεί να παραπέμπει με κάποιο τρόπο στο αντικείμενο της επιχείρησης. Επίσης για λόγους πληροφόρησης των τρίτων πρέπει να περιέχονται ολογράφως οι λέξεις ‘ιδιωτική κεφαλαιουχική εταιρεία’ ή η συντομογραφία ‘IKE’. Όταν πρόκειται για μονοπρόσωπη εταιρεία, στην επωνυμία αναγράφονται οι λέξεις ‘Μονοπρόσωπη ιδιωτική κεφαλαιουχική εταιρεία’ ή ‘Μονοπρόσωπη IKE’. Η ένδειξη αυτή καταχωρείται με μέριμνα του μοναδικού εταίρου στο Γ.Ε.ΜΗ. αν η εταιρεία εξελιχθεί σε μονοπρόσωπη η καταχώρηση στο Γ.Ε.ΜΗ γίνεται χωρίς τροποποίηση του καταστατικού.

Σε περίπτωση που η εταιρεία έχει πάνω από ένα αντικείμενα δραστηριότητας στη επωνυμία μπορεί να αναγράφεται το κυριότερο από αυτά. Όπως και σε περίπτωση που επεκταθεί αργότερα και σε άλλα αντικείμενα δραστηριότητας που αναγράφονται στο καταστατικό δεν είναι υποχρεωμένη να μεταβάλει την επωνυμία με την οποία έγινε γνωστή στις συναλλαγές της, αυτό γιατί η επωνυμία δεν έχει σκοπό την πληροφόρηση για το αντικείμενο της επιχείρησης αλλά να εξατομικεύει την εταιρεία.

Τέλος η επιχείρηση έχει τη δυνατότητα να κάνει χρήση στην επωνυμία της κάποια ξένη γλώσσα ή να χρησιμοποιεί λατινικούς χαρακτήρες αρκεί να είναι αναγνωρίσιμη στο εξωτερικό. Αν είναι στην αγγλική γλώσσα θα πρέπει να περιέχονται ολογράφως οι λέξεις ‘Private Company’ ή η ένδειξη ‘PC’ και σε περίπτωση που είναι μονοπρόσωπη τις λέξεις ‘Single Member Private Company’ ή ‘Single Member P.C.’<sup>4</sup>

## 1.7 Έδρα- Διάρκεια της IKE

### *Έδρα της IKE*

Η έδρα αποτελεί στοιχείο του καταστατικού και βρίσκεται σε δήμο της χώρας μας, αν και η πραγματική της έδρας μπορεί να βρίσκεται και εκτός Ελλάδος. Ως έδρα νοείται ο τόπος όπου ασκείται η διοίκηση. Κάθε εταιρεία έχει μόνο μία έδρα η οποία και καθορίζει την ‘εθνικότητα της και της κατά τόπων αρμοδιότητας διοικητικών και δικαστικών αρχών για τις σχετικές εταιρικές διαφορές. Με βάση την έδρα θα επιλεγεί το

δίκαιο που θα αφορά τη σύσταση, τη λειτουργία την εκκαθάριση και τις υπόλοιπες διοικητικές διαδικασίες της επιχείρησης.

Πιθανή μεταφορά της επιχείρησης σε άλλη χώρα του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου δεν επιφέρει λύση της εταιρείας, αρκεί η χώρα αυτή να αναγνωρίζει τη μεταφορά και τη συνέχιση της νομικής προσωπικότητας. Αν δεν την αναγνωρίζει η μεταφορά δεν είναι νόμιμη. Βασική προϋπόθεση για να πραγματοποιηθεί η μεταφορά είναι να συντάξει έκθεση με την οποία να ενημερώνονται οι εταίροι, οι δανειστές για τις συνέπειες της μεταφοράς. Η έκθεση συντάσσεται και δημοσιεύεται στο Γ.Ε.ΜΗ πριν τη μεταφορά της έδρας. Η απόφαση για τη μεταφορά πρέπει να είναι ομόφωνη από τους εταίρους και δεν λαμβάνεται πριν περάσουν δύο μήνες από τη δημοσίευση στο Γ.Ε.ΜΗ. Επίσης έχει τη δυνατότητα το Γ.Ε.ΜΗ μέσα σε αυτό το δίμηνο να μην επιτρέψει τη μεταφορά για λόγους δημοσίου συμφέροντος.

Τέλος η ΙΚΕ μπορεί να ιδρύσει υποκαταστήματα σε άλλους τόπους της Ελλάδας ή του εξωτερικού και δεν είναι υποχρεωμένη να έχει την πραγματική της έδρα στην Ελλάδα αρκεί να έχει στη χώρα μας την καταστατική της έδρα και να διέπεται από το ελληνικό δίκαιο.<sup>5</sup>

#### *Διάρκεια της ΙΚΕ*

Η διάρκεια της εταιρείας αν δεν ορίζεται κάτι διαφορετικό από το καταστατικό είναι στα δώδεκα έτη. Μπορεί βέβαια να λυθεί η εταιρεία πριν τη πάροδο της δωδεκαετίας με απόφαση της γενικής συνέλευσης, των εταιρικών μεριδίων χωρίς τροποποίηση του καταστατικού. Επίσης η διάρκεια ζωής μπορεί να παραταθεί με απόφαση που λαμβάνεται με πλειοψηφία των 2/3 του συνολικού αριθμού των εταιρικών μεριδίων. Αν με την απόφαση αυτή δεν ορίζεται χρόνος μικρότερος, η παράταση ισχύει για άλλα δώδεκα έτη.

### **1.8 Τα έξοδα σύστασης της ΙΚΕ**

Τα έξοδα που πρέπει να καταβληθούν προκειμένου να ιδρυθεί η εταιρεία είναι τα εξής:

- 70 ευρώ για το γραμμάτιο κόστους σύστασης της εταιρείας το οποίο και δεν επιστρέφεται σε περίπτωση προβλήματος, επίσης αν οι ιδρυτές είναι πάνω από τρεις αυτό αυξάνεται άλλα 5 ευρώ για κάθε ιδρυτή.

- 10 ευρώ για το τέλος καταχώρησης στο Γ.Ε.ΜΗ
- Όποιο κόστος ορίζεται από το αρμόδιο επιμελητήριο για την εγγραφή σε αυτό
- 5,80 ευρώ για το ταμείο πρόνοιας των δικηγόρων
- 1 % επί του κεφαλαίου που επισημάνεται στο καταστατικό για το φόρο συγκέντρωσης κεφαλαίου
- 44,02 ευρώ και 6 ευρώ/φύλλο συν ΦΠΑ 23% και 5 ευρώ συν 23 % ΦΠΑ για κάθε αντίγραφο, σε περίπτωση που το έγγραφο συνταχθεί από συμβολαιογράφο
- Εάν οι εταίροι επιθυμούν την παρουσία δικηγόρου κατά τη σύσταση της εταιρείας αν και αυτό δεν επιβάλλεται από το νόμο, η αμοιβή του θα είναι 1% για έως 44,02 ευρώ και 0,5% για μικρότερο ποσό από αυτό (44,02) επί του κεφαλαίου της εταιρείας.<sup>6</sup>

## 1.9 Ασφάλιση των μελών και διαχειριστών της ΙΚΕ

Σύμφωνα με το άρθρο 58 του νόμου 4072/2012, διαχειριστής της ΙΚΕ μπορεί να είναι μόνο φυσικό πρόσωπο, εταίρος ή μη.

Στην ασφάλιση του ΟΑΕΕ υπάγονται:

1. Υποχρεωτικά οι διαχειριστές της ΙΚΕ, ή ο μοναδικός εταίρος αν πρόκειται για μονοπρόσωπη μορφή ΙΚΕ.
2. Προαιρετικά, οι εταίροι της πολυπρόσωπης ΙΚΕ.

Τα ανωτέρω προβλέπονται αντίστοιχα στην παράγραφο 2 του άρθρου 1, όπως ισχύουν μετά την τροποποίηση τους με το άρθρο 116 του νόμου 4072/2012.

# Κεφάλαιο 2

## Τα εταιρικά μερίδια και οι εισφορές

### 2.1 Εταιρικά Μερίδια

Η συμμετοχική στην Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία προϋποθέτει την απόκτηση ενός ή περισσότερων εταιρικών μεριδίων. Από την άλλη τα εταιρικά μερίδια υποδηλώνουν την εταιρική σχέση που έχει ο εταίρος με την εταιρεία, από την οποία πηγάζουν ένα σύνολο δικαιωμάτων και υποχρεώσεων. Κάθε εταίρος μετέχει στην εταιρεία με μία εταιρική συμμετοχή, που μπορεί να απαρτίζεται από ένα ή περισσότερα εταιρικά μερίδια που είναι πάντοτε ονομαστικά. Τα εταιρικά μερίδια δεν μπορούν να παραστούν σε μετοχές, η εταιρεία μπορεί να χορηγεί έγγραφο για τα εταιρικά μερίδια το οποίο όμως δεν έχει χαρακτήρα αξιόγραφου.

Όλα τα εταιρικά μερίδια έχουν ονομαστική αξία τουλάχιστον 1 ευρώ και είναι ίδια για όλα τα εταιρικά μερίδια ανεξαρτήτως της εισφοράς που αντιστοιχούν, από την άλλη δεν υπάρχει κάποιο ανώτατο όριο της αξίας τους. Ωστόσο με τη νέα νομοθεσία αφού το εταιρικό κεφάλαιο μπορεί να είναι και μηδενικό ενδέχεται να καταργηθεί και το κατώτατο όριο εισφοράς. Με άλλα λόγια εφόσον παύει να ισχύει το κεφάλαιο του 1 ευρώ γεννιέται το ενδεχόμενο να μην υπάρχουν καθόλου μερίδια που να αντιστοιχούν σε κεφαλαιακές εισφορές.

Τα εταιρικά μερίδια μπορούν επίσης να αποτελούν αντικείμενο κοινωνίας, επικαρπίας ή ενέχυρου. Σχετικά με αυτά τα μερίδια είναι ότι έχουν να κάνουν με εξωκεφαλαιακές και εγγυητικές εισφορές και υποχρεώσεις και βαρύνουν τον ψιλό κύριο ή τον ενεχυριαστή. Δικαίωμα ψήφου έχει εκείνος που ορίζεται από το καταστατικό αλλιώς ισχύουν τα άρθρα 1177 και 1245 του Αστικού Κώδικα τα οποία και αναφέρουν: ' Αρχικά το άρθρο 1177 ορίζει ότι, αν υπάρχει επικαρπία μετοχών εταιρείας, ο επικαρπωτής είναι εκείνος που έχει το δικαίωμα ψήφου στις συνελεύσεις και αντίστοιχα το άρθρο 1245 ορίζει ότι, σε περίπτωση ενέχυρου ο ενεχυριαστής έχει δικαίωμα ψήφου αν το καταστατικό δεν ορίζει κάτι άλλο'.

Ο νομοθέτης θέλησε να επιτρέψει την μεταβίβαση των εταιρικών μεριδίων, όχι όμως και να τις διευκολύνει. Όρισε λοιπόν ότι τα εταιρικά μερίδια δεν μπορούν να παρασταθούν σε μετοχές δηλαδή σε αξιόγραφα, εκδίδονται μόνο αποδεικτικά εταιρικών μεριδίων που δεν φέρουν όμως χαρακτήρα αξιόγραφου. Την έκδοση των εγγράφων αυτών μπορεί να τη ζητήσει ο εταίρος οπότε και η εταιρεία έχει την υποχρέωση να το εκδώσει, αφού το δικαίωμα αυτό του εταίρου πηγάζει από την εταιρική του ιδιότητα, την οποία και αποδεικνύει.<sup>7</sup>



## 2.2 Τα είδη των εισφορών

Τα εταιρικά μερίδια όπως αναφέραμε και προηγουμένως εκφράζουν τις εισφορές των εταίρων. Οι εισφορές μπορεί να είναι τριών ειδών, κεφαλαιακές, εξωκεφαλαιακές ή εγγυητικές. Κάθε εταιρικό μερίδιο εκπροσωπεί ένα μόνο είδος εισφοράς είτε είναι κεφαλαιακή είτε εξωκεφαλαιακή ή εγγυητική όμως ο εταίρος μπορεί να έχει περισσότερα μερίδια που αντιπροσωπεύουν περισσότερα είδη εισφορών. Σε κάθε περίπτωση όμως ο αριθμός των μεριδίων κάθε εταίρου βρίσκεται σε συνάρτηση με την αξία των εισφορών του, είναι ανάλογος προς την αξία των εισφορών του. Άλλωστε όπως αναφέραμε η ονομαστική αξία είναι ίδια για όλα τα εταιρικά μερίδια, ανεξαρτήτως από το είδος της εισφοράς στην οποία αντιστοιχούν.

### *Κεφαλαιακές εισφορές*

Οι κεφαλαιακές εισφορές συγκροτούν το κεφάλαιο της εταιρείας και είναι μετρητά ή είδος απομιμητή σε χρήμα και μπορεί να εμφανιστεί στον ισολογισμό. Αποτίμηση δεν απαιτείται αν η αξία της εισφοράς κατά το καταστατικό ή την απόφαση που αυξάνει το κεφάλαιο δεν υπερβαίνει τις πέντε χιλιάδες (5000) ευρώ.

Αύξηση ή μείωση του αριθμού των εταιρικών μεριδίων που αντιστοιχούν σε κεφαλαιακές εισφορές μπορεί να γίνει μόνο με αύξηση ή μείωση κεφαλαίου. Το κεφάλαιο θα πρέπει να καταβληθεί ολοσχερώς με την ίδρυση ή την αύξηση κεφαλαίου. Ο διαχειριστής της εταιρείας οφείλει μέσα σε ένα μήνα από τη σύσταση της εταιρείας ή την αύξηση του κεφαλαίου να βεβαιώσει την ολοσχερή καταβολή αυτού με πράξη που καταχωρείται και στο Γ.Ε.ΜΗ. Σε περίπτωση μη καταβολής ολόκληρου του κεφαλαίου ο διαχειριστής υποχρεούται να προβεί στη μείωση του κεφαλαίου και σε ακύρωση των εταιρικών μεριδίων που αντιστοιχούν στο κεφάλαιο το οποίο και δεν καταβλήθηκε.

Στην εταιρεία πρέπει να υπάρχει τουλάχιστον ένα εταιρικό μερίδιο που να εκπροσωπεί κεφαλαιακή εισφορά. Αν λόγω της ακύρωσης μεριδίων δεν υπάρχουν πλέον μερίδια που να αντιστοιχούν σε κεφαλαιακές εισφορές η εταιρεία οφείλει είτε να ορίσει πρόσωπο, κάποιον εταίρο ή τρίτο που θα εξαγοράσει ένα τέτοιο μερίδιο πριν αυτό ακυρωθεί είτε να αυξήσει το κεφάλαιο της μέσα σε ένα μήνα από την ακύρωση. Παράλειψη της αύξησης αποτελεί λόγο δικαστικής λύσης της εταιρείας με αίτηση οποιουδήποτε έχει έννομο συμφέρον.

### *Εξωκεφαλαιακές εισφορές*

Οι εξωκεφαλαιακές εισφορές συνιστάται σε παροχές διαρκείας που δεν μπορούν να αποτελέσουν αντικείμενο κεφαλαιουχικής εισφοράς διότι δεν μπορούν να εμφανιστούν στον ισολογισμό της εταιρείας για διάφορους λόγους κ όχι απαραίτητα γιατί δεν μπορούν να αποτιμηθούν. Τέτοιες είναι κυρίως οι απαιτήσεις από υποχρέωση παροχής εργασίας ή παροχής υπηρεσιών. Οι παροχές αυτές αναλαμβάνονται είτε κατά τη σύσταση της εταιρείας είτε μεταγενέστερα και εκτελούνται για ορισμένο ή αόριστο χρόνο ή και για όλη τη διάρκεια ζωής της εταιρείας σύμφωνα πάντα με το καταστατικό. Η αξία των εισφορών αυτών είτε αναλαμβάνονται κατά την ίδρυση της εταιρείας είτε μεταγενέστερα καθορίζεται στο καταστατικό.

Ο εταίρος που αναλαμβάνει εξωκεφαλαιακές εισφορές δεν δικαιούται αμοιβή ακόμα και αν το περιεχόμενο της εισφοράς του είναι η διαχείριση της εταιρείας. Επίσης αν δεν ορίζεται κάτι διαφορετικό από το καταστατικό, ο εταίρος αναλαμβάνει και τα έξοδα που συνδέονται με την εκπλήρωση της παροχής του.

Σε περίπτωση ακύρωσης εταιρικών μεριδίων λόγω εξόδου ή αποκλεισμού εταίρου καθώς και σε περίπτωση αναγκαστικής εκποίησης εταιρικών μεριδίων, ο εταίρος που δεν έχει εξοφλήσει ολοσχερώς την εξωκεφαλαιακή του εισφορά υποχρεούται να καταβάλει στην εταιρεία σε μετρητά ποσό ίσο με την αξία της μη πληρωθείσας παροχής.

Κατά το στάδιο της εκκαθάρισης οι εταίροι που είχαν αναλάβει εξωκεφαλαιακές εισφορές εξακολουθούν να εκπληρώνουν την παροχή που ανέλαβαν στο μέτρο που αυτό είναι αναγκαίο για την ολοκλήρωση των εργασιών της εκκαθάρισης.

#### *Εγγυητικές εισφορές*

Οι εγγυητικές εισφορές αφορούν την ανάληψη ευθύνης έναντι τρίτων για χρέη της εταιρείας μέχρι το ποσό που ορίζεται από το καταστατικό και δεν μπορεί να ξεπεράσει το 75% του ποσού της ευθύνης.

Η εκ των υστέρων ανάληψη εγγυητικής εισφοράς αυξάνει τη συνολική αξία των εταιρικών εισφορών και συνεπώς αυξάνεται η αξία του συνολικού αριθμού των εταιρικών μεριδίων καθώς επίσης και ο αριθμός των μεριδίων είτε αυτά περιέχονται σε ήδη εταίρο είτε σε κάποιον νεοεισερχόμενο. Αυτό μπορεί να ανατρέψει τις ισορροπίες μεταξύ των εταίρων γι αυτό και απαιτείτε ομόφωνοι απόφαση αυτών.

Η ευθύνη του εταίρου από την εγγυητική εισφορά παύει να ισχύει με την καταβολή στους πιστωτές ποσού ίσου με το ανώτατο όριο ευθύνης, επίσης ο εταίρος είναι ελεύθερος να ικανοποιήσει τους πιστωτές με όποια σειρά εκείνος επιθυμεί πάντα μέσα στα όρια της καλής πίστης.

Ο εταίρος που έχει αναλάβει την εγγυητική εισφορά και έχει καταβάλει το εταιρικό χρέος δεν έχει δικαίωμα αναγωγής και υποκατάστασης κατά της εταιρείας. Έτσι η εξόφληση χρέους στον εταιρικό δανειστή απαλλάσσει πλήρως την εταιρεία. Τέλος σε περίπτωση ακύρωσης εταιρικών μεριδίων λόγω εξόδου του εταίρου ή αποκλεισμό αυτού αν δεν έχει καταβληθεί

πλήρως το ποσό της ευθύνης του εξακολουθεί να ευθύνεται έναντι τρίτων για εταιρικές υποχρεώσεις που γεννήθηκαν πριν από την καταχώρηση των γεγονότων αυτών στο Γ.Ε.ΜΗ για διάστημα τριών ετών. Έτσι προστατεύονται και οι δανειστές οι οποίοι και συναλλάχθηκαν με την εταιρεία.<sup>8</sup>

### 2.3 Παράδειγμα σύστασης ΙΚΕ και συμμετοχής των εταίρων

Όπως λοιπόν αναφέραμε οι εισφορές των εταίρων μιας ΙΚΕ μπορεί να είναι τριών ειδών, κεφαλαιακές, εξωκεφαλαιακές και εγγυητικές. Ας δούμε λοιπόν ένα χαρακτηριστικό παράδειγμα σύστασης μιας ΙΚΕ και πως καθορίζονται τα ποσοστά συμμετοχής του καθενός από τους εταίρους ανάλογα με τις εισφορές τις οποίες ο καθένας από αυτούς καταβάλλει.

Έστω λοιπόν ότι ιδρύεται μια ΙΚΕ με τη συμμετοχή τεσσάρων εταίρων Α,Β,Γ,Δ. Το κεφάλαιο της εταιρείας ορίζεται στα 1000 ευρώ διαιρούμενο σε 1000 εταιρικά μερίδια τα οποία καλύπτονται εξ' ολοκλήρου από τους εταίρους Α,Δ σε ποσοστό 50% ο καθένας, λαμβάνοντας δηλαδή από 500 εταιρικά μερίδια έκαστος. Ο Β λαμβάνει την υποχρέωση για παροχή προσωπικής εργασίας για τα 2 πρώτα έτη από τη σύσταση της εταιρίας που αποτιμήθηκε με τη σύμφωνη γνώμη των εταίρων στο ποσό των 4000 ευρώ, λαμβάνοντας λοιπόν εταιρικά μερίδια αξίας 1 ευρώ το καθένα. Ο Γ λαμβάνει την ευθύνη έναντι τρίτων για τα εταιρικά χρέη που πιθανόν να προκύψουν (εγγυητική υποχρέωση), ποσού 10000 ευρώ και εταιρικά μερίδια που αντιστοιχούν στο 75% του ποσού ευθύνης δηλαδή 7500 εταιρικά μερίδια. Τέλος ο Α εκτός από την συμμετοχή του στο κεφάλαιο αναλαμβάνει και υποχρέωση διαχείρισης αλλά και παροχής λογιστικών υπηρεσιών προς την εταιρεία για όλη τη διάρκεια της ζωής της, που αποτιμήθηκε στο ποσό των 22500 ευρώ, οπότε λοιπόν λαμβάνει άλλα 22500 εταιρικά μερίδια, ονομαστικής αξίας 1 ευρώ το καθένα. Άρα λοιπόν έχουμε συνολικά 35000 εταιρικά μερίδια τα οποία διανέμονται στους τέσσερεις εταίρους με τα εξής ποσοστά:

Α: 65, 71%

Β: 11, 43%

Γ: 21, 43%

Δ: 1, 43%

## 2.4 Επιστροφή Εισφορών

Οι κεφαλαιακές επιστρέφονται στους εταίρους μόνο όταν πραγματοποιηθεί μείωση κεφαλαίου καθώς είναι και η μόνη μείωση που επιτρέπεται. Αυτό γιατί πιθανή μείωση της ονομαστικής αξίας των μεριδίων αυτών θα προσέκρουε στη βασική αρχή των ΙΚΕ ότι όλα τα εταιρικά μερίδια ανεξαρτήτως της εισφοράς που εκπροσωπούν έχουν την ίδια ονομαστική αξία.

Επιστροφή εξωκεφαλαιακών και εγγυητικών εισφορών καθώς επίσης και απαλλαγή κάποιου εταίρου από τις υποχρεώσεις που ανέλαβε δεν είναι επιτρεπτή. Οπότε ούτε αμοιβή μπορεί να ζητηθεί από τον εταίρο για την παροχή υπηρεσιών που ανέλαβε (εξωκεφαλαιακή εισφορά) ούτε κάλυψη της εταιρείας για καταβολή του εταιρικού χρέους επιτρέπεται (εγγυητική εισφορά). Οι εισφορές αυτές μπορούν να γίνουν μόνο αντικείμενο εξαγοράς κατά το άρθρο 82 του παρόντος νόμου.

## 2.5 Εξαγορά Υποχρεώσεων

Όπως αναφέραμε στην προηγούμενη ενότητα, οι εξωκεφαλαιακές και εγγυητικές εισφορές δεν επιστρέφονται στους εταίρους μπορούν όμως να εξαγοραστούν. Η ρύθμιση αυτή διευκολύνει τους εταίρους οι οποίοι θέλουν να απαλλαγθούν από αυτές τις υποχρεώσεις αναλαμβάνοντας κεφαλαιακές εισφορές ίσης αξίας.

Στην εταιρεία τα νέα αυτά κεφάλαια καταβάλλονται με τη μορφή αύξησης κεφαλαίου, ποσού ίσης αξίας της εξωκεφαλαιακής εισφοράς που εξαγοράστηκε, όπως αυτή ορίστηκε στο καταστατικό και όσο αφορά την εγγυητική εισφορά ολόκληρο το ποσό που ευθύνεται ο εταίρος και όχι το 75% στο οποίο έχει αποτιμηθεί η εισφορά του. Έτσι ο εταίρος θα έχει επιπλέον 25% εταιρικά μερίδια.

Αν οι εξαγοραζόμενες υποχρεώσεις δεν έχουν εξ ολοκλήρου εκπληρωθεί το καταβλητέο ποσό ορίζεται αναλογικά. Αν η εταιρεία δεν μπορεί να προσδιορίσει το καταβλητέο ποσό ή αυτό το ποσό αμφισβητείται τότε ο εταίρος έχει δικαίωμα να καταφύγει στη δικαστική λύση για τον προσδιορισμό του ποσού και στη συνέχεια η αύξηση του κεφαλαίου διενεργείται από τον διαχειριστή μόλις τελεσιδικήσει η απόφαση. Σε περίπτωση συμφωνίας του ποσού μεταξύ εταιρείας και εταίρου η αύξηση διενεργείται μόλις επιτευχθεί η συμφωνία. Πάντως σε καμιά περίπτωση δεν υπάρχει δικαίωμα προτίμησης των λοιπών εταίρων αφού στην αντίθετη περίπτωση δεν θα πραγματοποιούσαν την εξαγορά. Εξάλλου βασική προϋπόθεση για την αύξηση κεφαλαίου είναι η εξ ολοκλήρου καταβολή του ποσού για την εξαγορά των εξωκεφαλαιακών και εγγυητικών εισφορών.

Μετά την αύξηση του κεφαλαίου οι εταίροι των οποίων εξαγοράζονται τα εταιρικά μερίδια μετέχουν πλέον στην εταιρεία με μερίδια που αντιπροσωπεύουν κεφαλαιακές εισφορές μετέχουν δηλαδή στο κεφάλαιο της εταιρείας.

Στην συνέχεια ο διαχειριστής μεριμνά για την καταχώρηση της αύξησης στο Γ.Ε.ΜΗ το οποίο και μετά τη δημοσιεύει στο Τεύχος Ανωνύμων Εταιρειών και ΕΠΕ με πρωτοβουλία της Υπηρεσίας Μιας Στάσης. Επίσης ο διαχειριστής είναι υποχρεωμένος για την αναπροσαρμογή του κεφαλαίου.

Το δικαίωμα εξαγοράς εγγυητικών εισφορών υπόκειται στους εξής περιορισμούς. Αρχικά το δικαίωμα αυτό δεν μπορεί να πραγματοποιηθεί αν ο εταιρικός δανειστής έχει αναγάγει τον εταίρο για την καταβολή χρέους της εταιρείας, διότι εισέρχεται σε φάση αβεβαιότητας και η εξαγορά δεν μπορεί να πραγματοποιηθεί. Επίσης το καταστατικό μπορεί να απαγορεύει το δικαίωμα εξαγοράς των εγγυητικών εισφορών για κάποιο χρονικό διάστημα από την ανάληψη τους το οποίο όμως δεν μπορεί να υπερβαίνει την τριετία. Ακόμη το δικαίωμα εξαγοράς τόσο των εξωκεφαλαιακών όσο και των εγγυητικών εισφορών δεν επιτρέπεται να πραγματοποιείται άκαιρα και χωρίς σπουδαίο λόγο, όπως για παράδειγμα να ήταν τέτοιο το χρονικό σημείο που πιθανή εξαγορά μίας τέτοιας εισφοράς να επιφέρει ζημιά στην εταιρεία.<sup>9</sup>

## **2.6 Ελευθερία μεταβίβασης εταιρικών μεριδίων**

Η μεταβίβαση των εταιρικών μεριδίων είναι ελεύθερη με τις εξής επιφυλάξεις. Αν ο εταίρος με μερίδια που αντιστοιχούν σε εξωκεφαλαιακές και εγγυητικές εισφορές δεν έχει εξ ολοκλήρου καταβάλει το ποσό που απαιτείται δεν μπορεί να μεταβιβάσει τα μερίδια του όσο δεν εξαγοράζει τις υποχρεώσεις του που απορρέουν από τις εν λόγω εισφορές. Τα εταιρικά μερίδια είναι ελευθέρως μεταβιβάσιμα εφόσον έχουν εξ ολοκλήρου καταβληθεί και αυτό διότι όχι μόνο λόγω του αδιαιρέτου της παροχής αλλά και γιατί οι παροχές αυτές είναι άμεσα συνδεδεμένες με τον εταίρο που ανέλαβε την εξωκεφαλαιακή εισφορά ή που εγγυήθηκε εξόφληση εταιρικών υποχρεώσεων.

Με την εξαγορά τους λοιπόν θα πρόκειται για εταιρικά μερίδια που αντιπροσωπεύουν κεφαλαιακή εισφορά και θα είναι εύκολα και ελεύθερα μεταβιβάσιμα.

## **2.7 Αύξηση Κεφαλαίου**

Στην Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία η αύξηση κεφαλαίου είναι πάντοτε προαιρετική και πάντοτε προϋποθέτει την τροποποίηση του καταστατικού διότι το κεφάλαιο είναι αναγκαίο περιεχόμενο του. Η τροποποίηση αυτή αν δεν ορίζεται από το καταστατικό να έχει δοθεί δυνατότητα να ανατίθεται από τον διαχειριστή αποφασίζεται από την συνέλευση των εταίρων. Αν το καταστατικό δεν ορίζει κάτι άλλο η συνέλευση αποφασίζει με την αυξημένη πλειοψηφία

των 2/3 του συνολικού αριθμού των εταιρικών μεριδίων, ανεξάρτητα από το είδος των εισφορών που αντιπροσωπεύουν. Στη συνέχεια η απόφαση καταχωρείται στο Γ.Ε.ΜΗ.

Η αύξηση συντελείται με νέες εισφορές και γίνεται με την έκδοση νέων μεριδίων κεφαλαιακών εισφορών τα οποία και θα διανεμηθούν σε όλους τους εταίρους ανεξάρτητα από το είδος της εισφοράς τους. Δεν είναι δυνατή η αύξηση κεφαλαίου με τη αύξηση της ονομαστικής αξίας των εταιρικών μεριδίων. Αυτό διότι θα οδηγούσε σε άνιση ονομαστική αξία μεταξύ των μεριδίων που αντιπροσωπεύουν άλλες εισφορές. Άρα συνεπώς αν η εταιρεία έχει μόνο κεφαλαιακές εισφορές είναι δυνατή και η αύξηση με αύξηση της ονομαστικής αξίας με ομόφωνοι όμως απόφαση. Η αύξηση αυτή συνεπάγεται με αύξηση της εταιρικής περιουσίας με εισροή νέων εισφορών είτε σε χρήμα είτε σε είδος αποτιμημένο σε χρήμα.

Οι νέες εισφορές θα πρέπει να καταβληθούν ολοσχερώς κατά τη συντέλεση της αύξηση δηλαδή κατά την καταχώρηση της απόφασης των εταίρων στο Γ.Ε.ΜΗ. Ο διαχειριστής οφείλει μέσα σε ένα μήνα από την καταχώρηση στο Γ.Ε.ΜΗ να πιστοποιήσει την ολοσχερή καταβολή του κεφαλαίου. Αν πάλι σε περίπτωση που δεν είναι ολοσχερής η καταβολή, ο διαχειριστής προβαίνει σε αντίστοιχη μείωση του κεφαλαίου και ακύρωση των εταιρικών μεριδίων. Ο νόμος δεν προβλέπει δημοσίευση της απόφασης αυτής στο Γ.Ε.ΜΗ, όμως θεωρείται επιβεβλημένη διότι μεταβάλλεται ένα στοιχείο του καταστατικού της εταιρείας.

Ο διαχειριστής μετά την ολοκλήρωση της αύξησης του κεφαλαίου, είναι υποχρεωμένος να αναπροσαρμόσει το κεφάλαιο με σχετική δήλωση στο Γ.Ε.ΜΗ. Μία πιθανή παράλειψη της αναπροσαρμογής μπορεί να επιφέρει για εκείνον ποινές του άρθρου 458 του Ποινικού Κώδικα.<sup>10</sup>

Όπως είπαμε οι νέες εισφορές θα είναι χρηματικές αφού αυτό εξυπηρετεί καλύτερα το συμφέρον της εταιρείας. Δεν αποκλείεται όμως να προβλέπεται από το καταστατικό αύξηση και με εισφορές σε είδος. Η διάταξη αυτή πρέπει να προσδιορίζει τόσο τον υπόχρεο εταίρο όσο και την εισφορά που αναλαμβάνει καθώς και την αξία της.

Τέλος σε περίπτωση αύξησης κεφαλαίου με εισφορές σε χρήμα, υπέρ των ήδη εταίρων δίνεται το δικαίωμα προτίμησης στο κεφάλαιο της αύξησης. Τούτο για να μην εξασθενεί η θέση των εταίρων στη συνέλευση και να μην μειώνεται η εσωτερική αξία των μεριδίων. Το δικαίωμα προτίμησης είναι ανάλογο με τον αριθμό των μεριδίων που κατέχει κάθε εταίρος και ασκείται με δήλωση προς την εταιρεία εντός είκοσι ημερών από την καταχώρηση της απόφασης των εταίρων στο Γ.Ε.ΜΗ.

## 2.8 Μείωση Κεφαλαίου

Η μείωση του κεφαλαίου είναι προαιρετική και αποφασίζεται δηλαδή από την εταιρεία κατά βούληση. Μείωση προφανώς θα αποφασιστεί όταν η δεσμευμένη μέσω του εταιρικού κεφαλαίου εταιρική περιουσία δεν είναι αναγκαία για την άσκηση της εταιρικής επιχείρησης. Αν δεν ορίζεται κάτι διαφορετικό από το καταστατικό μπορεί να αποφασιστεί με πλειοψηφία των 2/3 του συνολικού αριθμού των εταιρικών μεριδίων. Επίσης και σε αυτή την περίπτωση θα γίνει τροποποίηση του καταστατικού και δημοσίευση στο Γ.Ε.ΜΗ.

Επίσης υποχρεωτική είναι η μείωση σε περίπτωση εξόδου εταίρου από τη εταιρεία καθώς και σε περίπτωση μη ολοσχερούς καταβολής του κεφαλαίου αύξησης. Σε περίπτωση μείωσης κεφαλαίου το αποδεσμευόμενο ενεργητικό μπορεί να αποδοθεί στους εταίρους με μερίδια που αντιστοιχούν σε κεφαλαιακές εισφορές μόνο αν οι εταιρικοί δανειστές δεν προβάλουν αντιρρήσεις. Η προβολή αντιρρήσεων πρέπει να γίνει με δήλωση των δανειστών προς την εταιρεία μέσα σε ένα μήνα από την καταχώριση της απόφασης των εταίρων για μείωση του κεφαλαίου στο Γ.Ε.ΜΗ. Εάν υποβληθούν αντιρρήσεις από περισσότερους δανειστές, εκδίδεται μία απόφαση για όλες. Αυτό όμως δεν προβλέπεται σε περιπτώσεις για απόσβεση ζημιών ή για σχηματισμό αποθεματικού, αν δηλαδή πρόκειται για ονομαστική μείωση δεν απαιτείται η διαδικασία που εφαρμόζεται για την προστασία των πιστωτών.<sup>11</sup>

## 2.9 Έξοδος Εταίρου

Κάθε εταίρος μπορεί να εξέλθει από την εταιρεία για σπουδαίο λόγο ή με απόφαση δικαστηρίου, η οποία και εκδίδεται μετά από αίτηση του, ανεξάρτητα από το είδος της εισφοράς του.

Το καταστατικό μπορεί να περιλαμβάνει διατάξεις για το δικαίωμα των εταίρων να εξέλθουν από την εταιρεία. Μπορεί επίσης να προβλέπει έξοδο του εταίρου με εξωκεφαλαιακές εισφορές με δήλωση της εταιρείας, αν ο εταίρος αυτός έρθει σε αδυναμία εκπλήρωσης της παροχής που αντιστοιχεί σε αυτή την εισφορά, είτε λόγω ασθένειας, ή συνταξιοδότησης ή γιατί έχει κληρονομήσει τα εταιρικά μερίδια.

Υπαρξη σπουδαίου λόγου. Τέτοιος υπάρχει όταν η παραμονή στην εταιρεία για λόγους αντικειμενικούς ή υποκειμενικούς, αφού ληφθεί υπόψη και η καλή πίστη, είναι δυσβάστακτη. Αντικειμενικοί λόγοι δεν συνδέονται με το πρόσωπο αλλά με την εταιρεία ενώ αντίθετα υποκειμενικοί λόγοι συνδέονται με εκείνον. Έτσι αντικειμενικοί λόγοι μπορεί να είναι για

παράδειγμα η κακή οικονομική κατάσταση της εταιρείας, η αδυναμία συνεννόησης μεταξύ των εταίρων, η αδυναμία επίτευξης εταιρικού σκοπού ενώ υποκειμενικοί λόγοι μπορεί να είναι η μακρά ασθένεια, η απουσία του εξερχόμενου εταίρου καθώς επίσης και η διαταραχή των σχέσεων μεταξύ αυτού και των υπολοίπων εταίρων.

Μετά την έξοδο, ο εξερχόμενος εταίρος δικαιούται να λάβει την πλήρη αξία των μεριδίων<sup>12</sup> του. Αν υπάρχει όμως ασυμφωνία στην αποτίμηση τους ή αν αυτό δεν ορίζεται από το καταστατικό αποφασίζει το δικαστήριο. Σε κάθε περίπτωση η εταιρεία μπορεί να αξιώσει αποζημίωση κατά το άρθρο 78 παράγραφος 4.

Επίσης, ο διαχειριστής υποχρεούται χωρίς καθυστέρηση να προβεί σε ακύρωση των μεριδίων του εξερχόμενου και να αναπροσαρμόσει τον αριθμό των εταιρικών μεριδίων με σχετική καταχώρηση στο Γ.Ε.ΜΗ. Δεν αποκλείεται βέβαια σε περίπτωση εξόδου, αν προβλέπεται από το καταστατικό, τα εταιρικά μερίδια να μην ακυρώνονται αλλά να εξαγοράζονται από πρόσωπο που υποδεικνύει η εταιρεία, εταίρο ή τρίτο, αντί καταβολής της πλήρους αξίας των μεριδίων η οποία και προσδιορίζεται από το δικαστήριο. Όσο βέβαια δεν ολοκληρώνεται η εξαγορά ο εταίρος δεν αποβάλλει την εταιρική του ιδιότητα.

Τέλος, η έξοδος του εταίρου δεν μπορεί να είναι μερική, έστω και αν αυτός κατέχει μερίδια που αντιπροσωπεύουν περισσότερα είδη εισφορών.

## **2.10 Αποκλεισμός Εταίρου**

Αν υπάρξει σπουδαίος λόγος, το δικαστήριο μπορεί μετά από αίτηση κάθε διαχειριστή ή εταίρου να αποκλείσει κάποιον εταίρο αν υπήρξε γι αυτόν απόφαση των λοιπών εταίρων σύμφωνα με το άρθρο 72 παράγραφος 4.

Ο εταίρος μπορεί να αποκλεισθεί από την εταιρεία είτε αυτή βρίσκεται σε παραγωγική διαδικασία είτε βρίσκεται στο στάδιο της εκκαθάρισης υπό τις εξής προϋποθέσεις. Αν υπάρχει σοβαρός λόγος αποκλεισμού του, δηλαδή όταν η συμπεριφορά του είναι δυσβάστακτη για τους άλλους εταίρους ώστε να κινδυνεύει η ομαλή λειτουργία της εταιρείας και επίσης απαιτείται απόφαση τη συνέλευσης των εταίρων προς κατάθεση αίτησης αποκλεισμού. Στην συνέλευση δεν δικαιούται φυσικά να συμμετέχει ο υπό αποκλεισμό εταίρος. Εξάλλου τα εταιρικά του μερίδια δεν υπολογίζεται για την απόκτηση της σχετικής πλειοψηφία. Δεν αποκλείεται επίσης να αποκλεισθεί και ο πλειοψηφεί εταίρος. Τρίτη προϋπόθεση είναι η έκδοση δικαστικής απόφασης. Αποκλεισμός χωρίς δικαστική απόφαση δεν μπορεί να συμφωνηθεί.



Η αίτηση πρέπει να υποβληθεί μέσα σε 60 μέρες από τη λήψη της απόφασης των εταίρων. Το δικαστήριο μπορεί να εκδώσει προσωρινή διαταγή με την οποία διατάσει τα αναγκαία ασφαλιστικά μέτρα όπως η αναστολή του δικαιώματος ψήφου του υπό αποκλεισμό εταίρου. Από την τελεσιδικία της απόφασης και την καταβολή στον αποκλειόμενο πλήρους αξίας των εταιρικών του μεριδίων, η εταιρεία συνεχίζει μεταξύ των υπολοίπων εταίρων. Σε κάθε περίπτωση όμως η εταιρεία μπορεί να αξιώσει αποζημίωση κατά το άρθρο 78 παράγραφος 4.

Τέλος να σημειώσουμε ότι το καταστατικό μπορεί να προβλέπει τον αποκλεισμό κάποιου εταίρου, πάντα στα πλαίσια καλής πίστης, με απόφαση της συνέλευσης των εταίρων χωρίς να απαιτείται δικαστική απόφαση. Πιθανή παραβίαση του παρόντος άρθρου μπορεί να επιφέρει στον διαχειριστή ποινές του άρθρου 458 Ποινικού Κώδικα.<sup>13</sup>

# Κεφάλαιο 3

## Διαχείριση της Εταιρείας

### 3.1 Διαχείριση της εταιρείας και υποχρεώσεις των εταίρων

Την εταιρεία διαχειρίζεται ή εκπροσωπεί ένας ή περισσότεροι διαχειριστές. Διαχειριστής ορίζεται μόνο φυσικό πρόσωπο, εταίρος ή μη.

Δικαίωμα ψήφου έχει καθένας που κατέχει κάποιο εταιρικό μερίδιο. Η συνέλευση αποφασίζει με απόλυτη πλειοψηφία σύμφωνα με το συνολικό αριθμό των εταιρικών μεριδίων. Το δικαίωμα ψήφου αποτελεί το κορυφαίο μη περιουσιακό δικαίωμα κάθε εταίρου.

Για τις εταιρικές υποχρεώσεις ευθύνεται αποκλειστικά η ίδια η εταιρεία με την παρουσία της. Οι εταίροι ευθύνονται ανάλογα με το ποσό της εισφοράς του, εκτός από τον εταίρο που έχει αναλάβει την εγγυητική εισφορά και ο οποίος ευθύνεται με την προσωπική του παρουσία έναντι των δανειστών μέχρι το ποσό της εισφοράς του. Οι διαχειριστές ευθύνονται για τα χρέη προς το δημόσιο, τους ασφαλιστικούς οργανισμούς και ανάλογους φορείς με βάση τις ισχύουσες διατάξεις.

Αν δεν προβλέπεται κάτι διαφορετικό από το καταστατικό της εταιρείας, τα εταιρικά μερίδια παρέχουν ίσα δικαιώματα και υποχρεώσεις, ανεξάρτητα από το είδος της εισφοράς που αντιστοιχούν. Τα δικαιώματα των εταίρων διακρίνονται σε περιουσιακά και διοικητικά.

Περιουσιακά δικαιώματα:

- συμμετοχή στα κέρδη
- συμμετοχή στο προϊόν της εκκαθάρισης

Διοικητικά δικαιώματα:

- συμμετοχής και ψήφου στο σώμα των εταίρων
- συμμετοχής στην εταιρική διαχείριση
- παροχής πληροφοριών

Υποχρεώσεις του εταίρου:

- παροχής του αντικειμένου της εισφοράς του
- πίστη του εταίρου έναντι στην εταιρεία και των υπολοίπων εταίρων αυτής.

### **3.2 Ευθύνη Διαχειριστή- Εταίρων**

Διαχειριστής:

Ο διαχειριστής ευθύνεται έναντι της εταιρείας για παραβάσεις του καταστατικού, του παρόντος νόμου, των εταιρικών αποφάσεων καθώς επίσης και για κάθε διαχειριστικό πταίσμα. Δεν ευθύνεται όμως για αποφάσεις που ελήφθησαν από κοινού με την συγκατάθεση των υπολοίπων εταίρων με καλή πίστη με σκοπό την εξυπηρέτηση του εταιρικού συμφέροντος.

Με απόφαση των υπολοίπων εταίρων απαλλάσσεται, μετά την έγκριση ετήσιων των οικονομικών καταστάσεων, ο διαχειριστής για τα διαχειριστικά πταίσματα.

Επίσης την αγωγή της εταιρίας για αποζημίωσης μπορεί να ασκεί οποιοσδήποτε εταίρος ή διαχειριστής της εταιρείας. Μπορεί ακόμα με απόφαση της εταιρείας να ορίζεται ειδικός εκπρόσωπος για τη διεξαγωγή της δίκης.

Εταίροι:

Οι εταίροι αποφασίζουν για κάθε εταιρική απόφαση. Είναι οι μόνοι αρμόδιοι για να λαμβάνουν αποφάσεις για τις τροποποιήσεις του καταστατικού, για την αύξηση ή τη μείωση κεφαλαίου εκτός και αν προβλέπεται κάτι διαφορετικό από το καταστατικό της. Επίσης εκείνοι αποφασίζουν για τον διορισμό ή την ανάκληση του διαχειριστή, για την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, τη διανομή των κερδών, τον διορισμό κάποιου ελεγκτή αν αυτό κριθεί απαραίτητο καθώς επίσης και για τον αποκλεισμό κάποιου εταίρου.

Ακόμα για τη λύση της εταιρείας ή την παράταση διάρκειας της, καθώς επίσης για τη μετατροπή της σε άλλη εταιρική μορφή και για τη συγχώνευση της είναι αρμοδιότητα των εταίρων της.

Τέλος όπως αναφέραμε και προηγουμένως η τροποποίηση του καταστατικού είναι αρμοδιότητα των εταίρων. Αν αποφασιστεί από κοινού η ανάθεση εξουσίας στον

διαχειριστή για την τροποποίηση του καταστατικού, αυτή δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει την τριετία.<sup>14</sup>

#### Γενική Συνέλευση

Η τακτική συνέλευση συγκαλείται μία φορά κατά έτος και μέσα σε τέσσερις μήνες από τη λήξη της εταιρικής χρήσης με αντικείμενο την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, τη διανομή των κερδών και πιθανώς την απαλλαγή του διαχειριστή ή του ελεγκτή αν υπάρχει, από την ευθύνη τους. Επίσης συζήτηση και απόφαση άλλων θεμάτων δεν αποκλείεται.

Έκτακτη συνέλευση είναι εκείνη που δεν συγκαλείται σε συγκεκριμένα χρονικά διαστήματα ούτε έχει ειδική αρμοδιότητα. Συγκαλείται όταν κρίνεται απαραίτητο από τον διαχειριστή ή από τους εταίρους για τη λήψη κάποιας απόφασης για κάποιο συγκεκριμένο θέμα.

Επίσης η συνέλευση διακρίνεται σε συνήθη και εξαιρετική. Η πρώτη συγκαλείται για θέματα μικρότερης σημασίας και μπορεί να αποφασίζει με μικρή πλειοψηφία, ενώ η δεύτερη ασχολείται με θέματα μείζονος σημασίας και αποφασίζει με αυξημένη πλειοψηφία.

### 3.3 Διανομή Κερδών- Φορολογία

Η ΙΚΕ είναι υποχρεωμένη να τηρεί λογιστικά βιβλία Γ' κατηγορίας, 'Διπλογραφικά' σύμφωνα με την ορολογία του νέου Κώδικα Φορολογικής Απεικόνισης Συναλλαγών που αντικατέστησε τον Κώδικα Βιβλίων και Στοιχείων.

Επίσης συντάσσει ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνουν τον ισολογισμό, των λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης, των πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων και το προσάρτημα. Η τελευταία αυτή κατάσταση περιλαμβάνει όλες τις αναγκαίες πληροφορίες και επεξηγήσεις, προκειμένου να σχηματιστεί πλήρη εικόνα για τις προηγούμενες καταστάσεις, για τον οποιοδήποτε έχει έννομο συμφέρον επί των οικονομικών της εταιρείας.

Στο τέλος κάθε εταιρικής χρήσης, πραγματοποιείτε απογραφή όλων των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της εταιρείας, με λεπτομερή απογραφή και

αποτίμηση. Για την κατάρτιση, τη δημοσίευση και τον έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της ΙΚΕ, εφαρμογή έχουν οι αντίστοιχες διατάξεις του Κ.Ν 2190/1920 περί ΑΕ.

Κάθε έτος πριν τη διανομή των κερδών κρατείται τουλάχιστον ποσοστό 5% επί των καθαρών κερδών για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Το αποθεματικό αυτό μπορεί μόνο να κεφαλαιοποιείτε ή να συμψηφίζεται με λογιστικές ζημιές. Στηρίζει δηλαδή το αποθεματικό αυτό το κεφάλαιο σε περίπτωση που υπάρχουν ζημιές για την εταιρεία. Επίσης αν προβλέπεται από το καταστατικό ή αν κριθεί αναγκαίο από τους εταίρους μπορεί να αποφασιστεί και η κράτηση και άλλων αποθεματικών για την εταιρεία. Τέλος οι ίδιοι οι εταίροι αποφασίζουν για τη διανομή των κερδών της εταιρείας, βάση των εταιρικών μεριδίων που κατέχει ο καθένας, χωρίς αυτή η διανομή των κερδών να είναι υποχρεωτική από τη μεριά της εταιρείας.

Σε ότι αναφορά τη φορολογία των κερδών είναι αντίστοιχη με αυτή των ΕΠΕ και των ΑΕ, δηλαδή 26% επί των κερδών της εταιρείας και 10% επί των διανεμόμενων κερδών κάθε εταίρου σε περίπτωση διανομής. Με την παρακράτηση αυτού του φόρου εξαντλείτε η φορολογική υποχρέωση των δικαιούχων εταίρων. Η παρακράτηση αυτή διενεργείτε κατά την καταβολή των εισοδημάτων, μέσα σε ένα μήνα από την έγκριση του ισολογισμού και αποδίδεται στο δημόσιο εφάπαξ μέσα στον επόμενο μήνα από αυτόν που έγινε η παρακράτηση.

Ας δούμε ένα χαρακτηριστικό παράδειγμα διανομής των κερδών μιας ΙΚΕ:

Έστω ότι έχουμε μια ΙΚΕ η οποία συστήθηκε από τους εταίρους Α και Β. Το εταιρικό κεφάλαιο αποτελείτε από 10000 εταιρικά μερίδια 1 ευρώ το καθένα. Έχουμε δηλαδή ως εταιρικό κεφάλαιο 10000 ευρώ το οποίο αναλογεί σε 6000 και 4000 εταιρικά μερίδια αντίστοιχα στους εταίρους Α και Β. Η εταιρεία παρουσιάζει λογιστικά κέρδη 15000 ευρώ που με τη φορολογική αναμόρφωση ορίζονται στα 18000 ευρώ. Επίσης οι εταίροι αποφασίζουν την παρακράτηση 2000 ευρώ πρόσθετου αποθεματικού και τα υπόλοιπα κέρδη θα διανεμηθούν στους εταίρους ανάλογα με τη συμμετοχή τους.

Έχουμε λοιπόν:

$18000 * 26\% = 4680,00$  ευρώ που είναι και ο φόρος που θα προκύψει επί των κερδών της εταιρείας

Λογιστικά κέρδη 15000,00 - 4680,00= **10320,00** λογιστικά κέρδη πριν τη διανομή

$10320,00 * 5\% = 516,00$  υπολογισμός τακτικού αποθεματικού

Υπολογισμός διανεμόμενων κερδών:

$10320,00 - 516,00 - 2000,00$  ( πρόσθετο αποθεματικό) = **7804,00**

**Εταίρος Α:**  $7804,00 * 60\% = 4682,40$

$4682,40 * 10\% = 468,24$  υπολογισμός φόρου του εταίρου Α

$4682,40 - 468,24 = 4214,16$  ευρώ τα καθαρά κέρδη του Α

**Εταίρος Β:**  $7804,00 * 40\% = 3121,60$

$3121,60 * 10\% = 312,16$  υπολογισμός φόρου εταίρου Β

$3121,60 - 312,16 = 2809,44$  ευρώ τα καθαρά κέρδη του Β<sup>15</sup>

### 3.4 Τήρηση Βιβλίων

Ο διαχειριστής οφείλει να τηρεί τα εξής βιβλία:

#### 1. Βιβλίο εταίρων

Στο βιβλίο αυτό καταχωρούνται τα ατομικά στοιχεία των εταίρων, ο αριθμός των μεριδίων που κατέχει ο καθένας, καθώς και το είδος της εισφοράς που εκπροσωπούν τα μερίδια αυτά. Επίσης αναγράφεται ο χρόνος κτήσης και μεταβίβασης ή επιβάρυνσης τους καθώς και τα ειδικά δικαιώματα που παρέχει το καταστατικό στους εταίρους.

---

15

☒ Σγουρινάκης, Ν. (2013). Η διάθεση των κερδών στην Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία. Ανακτήθηκε από: <http://epixeirisi.gr>

## **2. Ενιαίο βιβλίο πρακτικών αποφάσεων των εταίρων και αποφάσεων της διαχείρισης.**

Στο βιβλίο αυτό αναγράφονται όλες οι αποφάσεις των εταίρων που λαμβάνονται σε συνέλευση ή εκτός συνέλευσης και αποφάσεις διαχείρισης που λαμβάνονται από περισσότερους και όχι μόνο ένα διαχειριστή και δεν αφορούν θέματα τρέχουσας διαχείρισης, αλλά συνιστούν πράξεις καταχωρημένες στο Γ.Ε.ΜΗ και στη συνέχεια στο διαδικτυακό τόπο του Γ.Ε.ΜΗ. Η καταχωρηθέν πράξη θα έχει συστατικό ή πληροφοριακό χαρακτήρα ανάλογα με τη σχέση που έχει η πράξη αυτή έναντι σε τρίτους.

Το βιβλίο εταίρων και το ενιαίο βιβλίο πρακτικών θεωρούνται από την αρμόδια ΔΟΥ και συνιστούν εμπορικά βιβλία που τηρούνται παράλληλα με τα εμπορικά βιβλία του άρθρου 8 ΕΝ. Τέλος η εταιρεία υποχρεούται να χορηγεί αντίγραφα των πρακτικών τους στους εταίρους.

# Κεφάλαιο 4

## Διαδικασίες ελέγχου της εταιρείας

### 4.1 Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις

Η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία συντάσσει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις κάθε χρόνο:

#### 1. Ισολογισμός

Η οποία κατάσταση απεικονίζει το ενεργητικό και το παθητικό της εταιρείας. Αν το ενεργητικό υπερβαίνει το παθητικό η εταιρεία έχει κέρδη αλλιώς αν το παθητικό υπερβαίνει το παθητικό η εταιρεία έχει ζημιά. Βασική προϋπόθεση για τη κατάρτιση του ισολογισμού είναι η σύνταξη απογραφής.

#### 2. Λογαριασμός αποτελεσμάτων χρήσης

Πρόκειται για την κατάσταση που συνοδεύει τον ισολογισμό και απεικονίζει την προσθαφαίρεση των εσόδων και των εξόδων που πραγματοποιούνται στην εταιρεία κατά τη διάρκεια της εταιρικής χρήσης. Με την προσθαφαίρεση των εξόδων προκύπτει και το αποτέλεσμα το οποίο μπορεί να είναι κέρδος ή ζημιά.

#### 3. Πίνακας διάθεσης αποτελεσμάτων

Στον πίνακα αυτό, ο οποίος συνοδεύει τον ισολογισμό και τον λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης, αναγράφονται τα κέρδη ή οι ζημιές της εταιρείας και προτείνεται στον διαχειριστή ο τρόπος διάθεσης των κερδών.

#### 4. Προσάρτημα

Στον πίνακα αυτό αναγράφονται διευκρινιστικές πληροφορίες των υπολοίπων οικονομικών καταστάσεων. Επίσης περιλαμβάνει και την ετήσια έκθεση του διαχειριστή για τη δραστηριότητα της εταιρικής χρήσης η οποία και έληξε.

#### Απογραφή

Μία φορά το χρόνο, στο τέλος της εταιρικής χρήσης, ο διαχειριστής υποχρεούται να συντάξει απογραφή όλων των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της εταιρείας, με λεπτομερή περιγραφή και αποτίμηση. Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας καταρτίζονται από τον διαχειριστή με βάση την απογραφή αυτή.



## 4.2 Έλεγχος

Για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων των Ιδιωτικών Κεφαλαιουχικών Εταιριών εφαρμόζονται οι διατάξεις των άρθρων 36, 36<sup>α</sup>, 37 και 38 καθώς και της παραγράφου 4 του άρθρου 43<sup>α</sup> του νόμου 2190/1920.

Για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων ισχύουν τα εξής. Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις των Ιδιωτικών Κεφαλαιουχικών Εταιριών που υπερβαίνουν τα 2 από τα 3 αριθμητικά όρια των κριτηρίων του άρθρου 42 α του νόμου 2190/1920( δηλαδή το σύνολο του ισολογισμού να είναι κάτω από 4.400.000 ευρώ, ο καθαρός κύκλος εργασιών να είναι κάτω από 8800000 ευρώ και ο μέσος όρος προσωπικού που απασχολήθηκε κατά τη διάρκεια της τελευταίας χρήσης να είναι κάτω από 50 άτομα), ελέγχονται από ένα τουλάχιστον ορκωτό λογιστή σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας περί ορκωτών λογιστών. Αντίθετα, στον έλεγχο παύουν να υπάγονται οι εταιρείες που δεν υπερβαίνουν τα όρια των 2 από τα τρία κριτήρια σε δύο τουλάχιστον εταιρικές χρήσεις.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που έχουν ετήσιο κύκλο εργασιών κάτω από 1.000.000 ευρώ δεν υπόκειται σε οποιοδήποτε έλεγχο. Αν υπερβαίνουν το 1.000.000 ευρώ και δεν υπερβαίνουν τα 2 από τα 3 κριτήρια που αναφέραμε και πριν, ελέγχονται από δύο τουλάχιστον ελεγκτές πτυχιούχους ανωτάτων σχολών που έχουν άδεια άσκησης επαγγέλματος από το Οικονομικό Επιμελητήριο Ελλάδος ή από έναν ορκωτό ελεγκτή-λογιστή. Πάντως δίνεται η δυνατότητα στις εταιρείες που δεν υπερβαίνουν το 1.000.000 να αποφασίζουν με τη συνήθη συνέλευση, βάσει καταστατικού, την υποβολή ετήσιων οικονομικών καταστάσεων από ελεγκτές πτυχιούχους ή από ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές.

Πάντως τόσο ο υποχρεωτικός όσο και ο προβλεπόμενος από το καταστατικό έλεγχος αποτελεί προϋπόθεση του κύρους της απόφασης έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

## 4.3 Λόγοι Λύσης

Η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία λύεται με απόφαση των εταίρων εφόσον συντρέχει σοβαρός λόγος και ακολουθώντας πάντα τη σχετική νομοθεσία.

Επίσης η εταιρεία λύεται εφόσον παρέλθει ο ορισμένος χρόνος διάρκειας εκτός και αν ο χρόνος παραταθεί πριν τη λήξη της απόφασης των εταίρων. Σε αυτή την περίπτωση λύσης της εταιρείας δεν χρειάζεται οποιαδήποτε τροποποίηση ή καταχώρησης στο Γ.Ε.ΜΗ όπως δεν χρειάζεται επίσης και τροποποίηση του καταστατικού. Στη συνέχεια η εταιρεία λύνεται αυτοδίκαια και εισέρχεται στο στάδιο της εκκαθάρισης.

Λόγος λύσης είναι αν η εταιρεία κηρυχτεί σε πτώχευση. Η δικαστική απόφαση που κήρυξε την εταιρεία σε πτώχευση καταχωρείται στο Γ.Ε.ΜΗ. Μετά την πτώχευση

δεν ακολουθεί η εκκαθάριση βάση του εταιρικού δικαίου αλλά η πτωχευτική εργασία, έτσι ώστε να διαχειριστεί η μη πτωχευτική περιουσία, να υποβληθεί και να υποστηριχτεί το σχέδιο αναδιοργάνωσης της επιχείρησης και όταν παύσουν οι εργασίες πτώχευσης να αναλάβει τη διαχείριση της πτωχευτικής περιουσίας. Σε περίπτωση ανάκλησης της απόφασης ύστερα από αίτηση της εταιρείας θεωρείται ότι η πτώχευση ουδέποτε κηρύχθηκε.

Επίσης άλλος λόγος λύσης της εταιρείας θεωρείται η παράληψη αύξησης κεφαλαίου από την εταιρεία όταν παύσει να ισχύει κάποια κεφαλαιακή μερίδα ύστερα από αποχώρηση κάποιου εταίρου.

Σε κάθε περίπτωση λύσης της εταιρείας, έκτος από τη λύση λόγω της παρόδου της διάρκειας της, αυτή καταχωρείται στο Γ.Ε.ΜΗ με μέριμνα του εκκαθαριστή. Η καταχώρηση άλλοτε έχει συστατικό (λύση με απόφαση των εταίρων) και άλλοτε δηλωτικό χαρακτήρα (λύση λόγω πτώχευσης ή με απόφαση δικαστηρίου). Αν δεν ορίζεται κάτι διαφορετικό από το καταστατικό ή από τη συνέλευση των εταίρων δεν αποφασιστεί κάτι διαφορετικό, χρέη εκκαθαριστή εκτελεί ο διαχειριστής της εταιρείας.<sup>16</sup>

#### **4.4 Εκκαθάριση εταιρείας**

Αν λυθεί η εταιρεία για οποιοδήποτε λόγο, εκτός από την κήρυξη αυτής σε πτώχευση ακολουθεί το στάδιο της εκκαθάρισης. Μέχρι να ολοκληρωθούν οι διαδικασίες της εκκαθάρισης η εταιρεία εξακολουθεί να διατηρεί την επωνυμία της, στην οποία προστίθενται οι λέξεις ‘υπό εκκαθάριση’.

Η εξουσία των οργάνων της εταιρείας κατά το στάδιο αυτό περιορίζεται στις αναγκαίες πράξεις για την εκκαθάριση της εταιρικής περιουσίας. Όμως αν επιβάλλεται από το σκοπό της εκκαθάρισης και το εταιρικό συμφέρον, οι εκκαθαριστές μπορούν να επιχειρούν νέες πράξεις.

Η εκκαθάριση ενεργείται από τον διαχειριστή εκτός και αν προβλέπεται κάτι διαφορετικό από το καταστατικό ή αν αποφασίσουν κάτι διαφορετικό στη συνέλευση των εταίρων, με αυξημένη πλειοψηφία των 2/3 του συνόλου των εταιρικών μεριδίων. Η απόφαση που ορίζει εκκαθαριστές υποβάλλεται με καταχώρηση στο Γ.Ε.ΜΗ.

Όπως οι διαχειριστές, έτσι και οι εκκαθαριστές στα πλαίσια του σκοπού της εκκαθάρισης, εκπροσωπούν την εταιρεία και υπογράφουν για αυτή υπό την εταιρική επωνυμία. Εξάλλου αν δεν ορίζεται κάτι διαφορετικό από το καταστατικό, οι εκκαθαριστές δεσμεύουν την εταιρεία όταν ενεργούν από κοινού.<sup>17</sup>

---

16

☐ Αντωνόπουλος, Β. Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία (IKE), Κατ’ άρθρο ερμηνεία του Ν. 4072/2012. Εκδόσεις ΣΑΚΚΟΥΛΑ 2012, (σελ 246, 247)

17

# Κεφάλαιο 5

## Μετατροπή-συγχώνευση

### 5.1 Μετατροπή ΙΚΕ σε άλλη εταιρική μορφή

Η ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία, μπορεί με απόφαση των εταίρων να μετατραπεί σε εταιρεία άλλης μορφής, σύμφωνα με το άρθρο 72 παράγραφος 5. Σε κάθε περίπτωση αν μετά τη μετατροπή της εταιρείας, εταίροι οι οποίοι ευθύνονται για χρέη της εταιρείας απαιτείται η ρητή συναίνεση αυτών.

Για τη μετατροπή της εταιρείας ακολουθείτε η συνηθισμένη διαδικασία που απαιτείται για τη σύσταση της νέας εταιρικής μορφής. Από την καταχώρηση στο Γ.Ε.ΜΗ, της απόφαση της μετατροπής και του νέου καταστατικού, η μετατρεπόμενη Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία συνεχίζεται υπό την νέα εταιρική μορφή. Η νομική προσωπικότητα της εταιρείας συνεχίζεται και οι εκκρεμές δίκες συνεχίζονται στο όνομα της εταιρείας υπό τη νέα μορφή, χωρίς τη διακοπή της δίκης. Οι διοικητικές άδειες που είχαν δοθεί υπέρ της μετατρεπόμενης εταιρείας συνεχίζουν να υφίσταται.

Αν υπάρχουν μερίδια που αντιστοιχούν σε εξωκεφαλαιακές εισφορές, θα πρέπει πριν από τη μετατροπή να υπογραφεί σύμβαση μεταξύ του εταίρου και της εταιρείας που να ρυθμίζει την εκπλήρωση των σχετικών υποχρεώσεων μετά τη μετατροπή.

Αν υπάρχουν μερίδια που αντιστοιχούν σε εγγυητικές εισφορές, οι εταίροι εξακολουθούν να ευθύνονται και μετά την μετατροπή για διάστημα τριών ετών για τις εταιρικές υποχρεώσεις που δημιουργήθηκαν μέχρι και την καταχώριση της μετατροπής στο Γ.Ε.ΜΗ, εκτός και αν οι δανειστές συγκατατέθηκαν εγγράφως στη μετατροπή της εταιρείας.<sup>18</sup>

### 5.2 Μετατροπή άλλης εταιρικής μορφής σε ΙΚΕ

Εταιρεία άλλης μορφής μπορεί να μετατραπεί σε ΙΚΕ με απόφαση των εταίρων ή των μετόχων της, ακολουθώντας πάντα την προβλεπόμενη νομοθεσία λύσης της συγκεκριμένης εταιρικής μορφής. Σε κάθε περίπτωση εταίροι που πρόκειται να λάβουν

---

<sup>18</sup> Αντωνόπουλος, Β. Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία (ΙΚΕ), Κατ' άρθρο ερμηνεία του Ν. 4072/2012. Εκδόσεις ΣΑΚΚΟΥΛΑ 2012, (σελ 250, 251)

εταιρικά μερίδια που αντιστοιχούν σε εξωκεφαλαιακές ή εγγυητικές εισφορές απαιτείται η συναίνεση αυτών.

Για τη μετατροπή ακολουθείται η διαδικασία που απαιτείται για τη σύσταση της ιδιωτικής κεφαλαιουχικής εταιρείας, όπως αυτή ορίζεται από το άρθρο 51.

Η απόφαση της μετατροπής μαζί με το καταστατικό της καταχωρίζονται στο Γ.Ε.ΜΗ, όμως τα αποτελέσματα της μετατροπής δεν επέρχονται αν μέσα σε προθεσμία ενός μήνα από την καταχώριση δανειστής ή δανειστές προβάλουν έγγραφες αντιρρήσεις για τη μετατροπή. Σε περίπτωση που προβληθούν αντιρρήσεις το δικαστήριο μπορεί, ύστερα από αίτηση της εταιρείας να επιτρέψει την μετατροπή αν κρίνει ότι οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ή οι εγγυήσεις που έχουν λάβει οι δανειστές να μην δικαιολογούν τις αντιρρήσεις.

Η αίτησης κοινοποιείται στους δανειστές που έχουν υποβάλει της αντιρρήσεις.

Η νομική προσωπικότητα της εταιρείας συνεχίζεται και οι εκκρεμές δίκες συνεχίζονται στο όνομα της εταιρείας υπό τη νέα μορφή, χωρίς τη διακοπή της δίκης. Οι διοικητικές άδειες που είχαν δοθεί υπέρ της μετατρεπόμενης εταιρείας συνεχίζουν να υφίσταται.

Οι ομόρρυθμοι εταίροι της ομόρρυθμης εταιρείας ή οι ετερόρρυθμοι εταίροι της ετερόρρυθμης εταιρείας η οποία μετατράπηκε σε ΙΚΕ, εξακολουθούν να ευθύνονται επί πέντε έτη μετά τη μετατροπή εις ολοκλήρου και απεριόριστα για τις εταιρικές υποχρεώσεις που γεννήθηκαν μέχρι την καταχώριση της μετατροπής στο Γ.Ε.ΜΗ, εκτός αν οι δανειστές συγκατατέθηκαν εγγράφως στη μετατροπή της εταιρείας.

### **5.3 Συγχώνευση Ιδιωτικών Κεφαλαιουχικών Εταιρειών**

Η συγχώνευση ιδιωτικών κεφαλαιουχικών εταιρειών πραγματοποιείται είτε με απορρόφηση είτε με σύσταση νέας εταιρείας.

Στη συγχώνευση υπόκεινται εταιρείες που έχουν καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ και συνεπώς έχουν αποκτήσει νομική προσωπικότητα και βρίσκονται σε παραγωγικό στάδιο. Όμως και εταιρείες που έχουν ήδη λυθεί υπόκεινται σε συγχώνευση και μάλιστα αναδρομικά. Αυτό σε περιπτώσεις εταιρειών που έχουν λυθεί είτε λόγω της παρόδου του χρόνου διάρκειας της είτε λόγω πτώχευσης.

Όμως η συγχώνευση της υπό εκκαθάρισης εταιρείας επιτρέπεται μόνο αν η εταιρεία αυτή πάρει τη θέση της απορροφημένης και βέβαια με τη δημιουργία νέας εταιρείας και πάντοτε πριν αρχίσει η διανομή του προϊόντος της εκκαθάρισης.

Σε κάθε περίπτωση, η συγχώνευση υπό εκκαθάρισης εταιρείας επιτρέπεται χωρίς προηγούμενη αναβίωση της. Αν αναβιώσει μπορεί να συμμετέχει σε οποιαδήποτε συγχώνευση και να πάρει οποιαδήποτε θέση.<sup>19</sup>

# Κεφάλαιο 6

## Σύγκριση με τους υπόλοιπους εταιρικούς τύπους

### 6.1 Σύγκριση ΙΚΕ με άλλους εταιρικούς τύπους

Είναι αλήθεια που αφορά τις ΙΚΕ έχει πολλές αναλογίες συγκριτικά με αυτή των ΕΠΕ. Έχει δε αναφερθεί πολλές φορές ότι η ΙΚΕ σαν θεσμός έχει σκοπό όχι απλά να υποκαταστήσει την ΕΠΕ, αλλά και να την αντικαταστήσει ολοσχερώς στην πράξη. Όμως μία ΙΚΕ παρουσιάζει ενδεχομένως περισσότερα ουσιώδεις κοινά με μία μη εισηγμένη στο χρηματιστήριο ΑΕ.

Ας δούμε λοιπόν τα κοινά χαρακτηριστικά και τις διαφορές μεταξύ μιας ΙΚΕ και των άλλων δύο εταιρικών τύπων που αναφέραμε.

Αρχικά η ΙΚΕ στην αρχική της μορφή όπως ορίζεται από τον Ν. 4072/2012 είναι εντόνως κεφαλαιουχική, πολύ περισσότερο δηλαδή από τις ΕΠΕ διότι οι αποφάσεις λαμβάνονται πλειοψηφικά όπως τις ΑΕ και όχι με διπλή πλειοψηφία κεφαλαίου και εταίρων όπως στις ΕΠΕ. Μπορεί βέβαια κατά περίπτωση να καταστεί λιγότερο κεφαλαιουχική με περισσότερο προσωπικά στοιχεία, εφόσον αποφασίσουν οι ίδιοι οι εταίροι να εισάγουν τα στοιχεία αυτά στο καταστατικό της εταιρείας.

Η ΙΚΕ όπως και η ΑΕ, μπορεί να εξασφαλίσει στους εταίρους της το ελευθέρως μεταβιβάστο των εταιρικών μεριδίων, εφόσον δεν εισάγονται στο καταστατικό κάποιου περιορισμοί σχετικά με αυτό. Μόνη δυσχέρεια όσο να αναφορά την ΙΚΕ είναι τα μερίδια αυτά να αντιστοιχούν σε εξωκεφαλαιακές ή εγγυητικές εισφορές μη ολοσχερώς αποπληρωμένες, τότε σε αυτή την περίπτωση ο εταίρος θα πρέπει πρώτα να εξαγοράσει τις εισφορές του και στη συνέχεια να τις μεταβιβάσει. Από την άλλη μεριά στις ΑΕ είναι πιο δύσκολη η μεταβίβαση ονομαστικών μετοχών, εάν υιοθετηθούν από το καταστατικό οι περιορισμοί μεταβίβασης που προβλέπονται από τα άρθρο 3 του νόμου Ν 3604/2007, παραβίαση των οποίων συνεπάγεται με ακυρότητα τη μεταβίβασης. Άρα λοιπόν προκύπτει ότι το εταιρικό μερίδιο της ΙΚΕ ελευθέρως μεταβιβάστο είναι πού πιο ευέλικτο από μια ονομαστική μιας ΑΕ με σκληρούς περιοριστικούς όρους.

---

☒ Αντωνόπουλος, Β. Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία (ΙΚΕ), Κατ' άρθρο ερμηνεία του Ν. 4072/2012. Εκδόσεις ΣΑΚΚΟΥΛΑ 2012, (σελ 274, 275)

Καμία ουσιώδες διαφορά μεταξύ μιας ΙΚΕ και μίας ΑΕ δεν υφίσταται όσο αναφορά τον τρόπο λήψης των αποφάσεων από τους εταίρους ή τους μετόχους ή από τη Γενική Συνέλευση των εταίρων και μετόχων αντίστοιχα. Τόσο στην ΑΕ όσο και στην ΙΚΕ ισχύει ο κανόνας της κεφαλαιουχικής πλειοψηφίας για τη λήψη των αποφάσεων. Αντίθετα στην ΕΠΕ είναι υποχρεωτική η διπλή πλειοψηφία κεφαλαίου και εταίρων, αυτή είναι και η σημαντικότερη διαφορά μεταξύ μιας ΙΚΕ σε σχέση με μια ΕΠΕ στο ζήτημα της λήψης των αποφάσεων προσδίδοντας στην ΙΚΕ τον κεφαλαιουχικό της χαρακτήρα. Δεν μπορούν δηλαδή στην ΕΠΕ να πάρουν οποιαδήποτε απόφαση αν αυτή δεν υπερψηφιστεί από την πλειοψηφία του εταιρικού κεφαλαίου και ταυτόχρονα από την πλειοψηφία των εταίρων.

Μία άλλη διαφορά που υφίσταται σχετικά με τη λήψη των αποφάσεων όσο αναφορά την απαρτία των εταίρων που απαιτείται στη Γενική Συνέλευση. Συγκεκριμένα σε μία ΙΚΕ δεν υπάρχει η έννοια της απαρτίας και η πλειοψηφία υπολογίζεται επί του συνόλου των εταιρικών μεριδίων των εταίρων που παράστησαν ή εκπροσωπήθηκαν στη Γενική Συνέλευση.

Επίσης καμία ουσιαστική διαφορά δεν υφίσταται μεταξύ μιας ΙΚΕ και μιας ΑΕ όσο αφορά τον τρόπο άσκησης της πραγματικής διοίκησης. Η διαχείριση και η εκπροσώπηση της ΙΚΕ ανατίθεται σε ένα ή περισσότερους διαχειριστές με απόφαση του εταίρου ή των εταίρων. Αν οι διαχειριστές είναι περισσότεροι ενεργούν συλλογικά με αποτέλεσμα να καθιερώνεται η αρχή της συλλογικής δράσης όλων των διαχειριστών. Επίσης και στην ΑΕ υφίσταται η αρχή της συλλογικής δράσης αλλά στην πράξη ένα ή περισσότερα πρόσωπα εκτελούν χρέη διευθύνου σύμβουλου αποκτώντας εξουσία εξ ονόματος και για λογαριασμό της ΑΕ και να την εκπροσωπούν έναντι τρίτων.

Ακόμα, στις ΙΚΕ δεν απαιτείται συμβολαιογραφικό έγγραφο για την οποιαδήποτε τροποποίηση του καταστατικού, το ίδιο ισχύει και για τις ΑΕ. Αντίθετα με τις ΕΠΕ που απαιτείται συμβολαιογραφική πράξη για την οποιαδήποτε τροποποίηση.

Όσο αναφορά τώρα το κομμάτι της ίδρυσης, στις ΑΕ και στις ΕΠΕ απαιτείται συμβολαιογραφική πράξη και σύμφωνα με τις νέες διατάξεις απαιτείται κεφάλαιο τουλάχιστον 24000 ευρώ (από 60000 ευρώ που ήταν πριν) και 2400 ευρώ (από 4500 που ήταν προηγουμένως) αντίστοιχα. Αντίθετα στις ΙΚΕ ούτε κατά την ίδρυση τους χρειάζεται κάποιο συμβόλαιο έκτος και αν αυτό αποφασίζεται από τους ίδιους τους εταίρους της επιχείρησης με μηδενικό κεφάλαιο όπως αυτό διαμορφώθηκε με το νόμο 4155/2013.

Στην ΙΚΕ συγκριτικά με την ΑΕ δεν είναι υποχρεωτική η κατάθεση του αρχικού και μετά την αύξηση του κεφαλαίου σε τραπεζικό λογαριασμό όπως αυτό γίνεται στις ΑΕ.

Η ΙΚΕ μπορεί να έχει ένα συγκεκριμένο διαχειριστή μέχρι το διηνεκές, ενώ αντίθετα στην ΑΕ πρέπει να εκλέγεται νέα ΔΣ κάθε έξη έτη.

Η ΙΚΕ δεν υφίσταται σε διοικητική εποπτεία ανεξάρτητα από το ύψος του κεφαλαίου και του αντικειμένου της. Αντίθετα με την ΑΕ που υπόκειται σε ποικιλόμορφη ανάμιξη της διοίκησης σε αρκετές περιπτώσεις. Όπως για παράδειγμα η σύσταση, η τροποποίηση καθώς και η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου εγκρίνονται υποχρεωτικά από τη Υπουργείο Ανάπτυξης ή την εκάστοτε αρμόδια αρχή.

Μία ΙΚΕ μπορεί να έχει την πραγματική της έδρα εκτός Ελλάδας και να λογίζεται ως ελληνική εταιρεία, βάση της καταστατικής της έδρα. Αντίθετα με την ΑΕ που ακολουθεί την εκάστοτε κρατούσα άποψη και νομολογία.

Ανά πάσα ώρα μπορούν οι εταίροι της ΙΚΕ να εισάγουν πλήθος προσωπικών στοιχείων στο καταστατικό της εταιρείας, καθώς επίσης και να εισάγουν της αρχή της διπλής πλειοψηφίας κεφαλαίου και των εταίρων για τη λήψη των αποφάσεων όπως αυτή ισχύει και στην ΕΠΕ.

Επίσης μπορούν να ακολουθήσουν όποτε θέλουν τη διαδικασία μετατροπής της ΙΚΕ σε ΑΕ.

Από τα παραπάνω λοιπόν προκύπτει ότι η ΙΚΕ είναι μία πιο ευέλικτη μορφή εταιρεία συγκριτικά με τις άλλες δύο εταιρικές μορφές, και παρόλο που χαρακτηρίζεται ως η νέα μορφή των ΕΠΕ εκείνη παρουσιάζει περισσότερα κοινά με τις ΑΕ ως προς τον τρόπο διαχείρισης κυρίως. Όποιο ή όποια λοιπόν φυσικά ή νομικά πρόσωπα επιθυμούν να ιδρύσουν μια νέα εταιρεία έχουν πολύ περισσότερα να κερδίσουν ιδρύοντας μία ΙΚΕ.

## **6.2 Πλεονεκτήματα ΙΚΕ**

Η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία όπως είδαμε λοιπόν στις παραπάνω παραγράφους έχει αρκετά πλεονεκτήματα συγκριτικά με τους άλλους εταιρικούς τύπους και σαν κύριο στόχο έχει να αντικαταστήσει στα επόμενα χρόνια τον θεσμό των ΕΠΕ. Ας δούμε εν κατακλείδι ποια είναι τα πλεονεκτήματα των ΙΚΕ.

- Μειωμένο κόστος σύστασης διότι το κεφάλαιο που απαιτείται μπορεί να είναι και μηδενικό, στην πράξη όμως μπορεί να είναι 1000 ή 2000 ευρώ όσο χρειάζεται δηλαδή για να καλύψει τα πρώτα της έξοδα.
- Η σύσταση μπορεί να γίνει μέσα σε μία μέρα από τις υπηρεσίες μίας στάσης του ΓΕΜΗ.
- Απαιτείται δημοσίευση των εταιρικών μεταβολών μόνο διαμέσου του ΓΕΜΗ και όχι μέσω της ΦΕΚ, αποφεύγει δηλαδή το κόστος δημοσίευσης.
- Μπορεί να λειτουργήσει και ως μονοπρόσωπη.

- Στην υποχρεωτική ασφάλιση του ΟΑΕΕ μόνο οι διαχειριστές της ΙΚΕ και ο μοναδικός εταίρος αν πρόκειται για μονοπρόσωπη μορφή ΙΚΕ.
- Οι εισφορές μπορεί να είναι κεφαλαιακές καθώς επίσης εξωκεφαλαιακές και εγγυητικές. Δηλαδή μπορεί να προσφέρει ο εταίρος εκτός από κεφάλαιο, εργασία και παροχές υπηρεσιών.
- Η ασφάλεια που προσφέρει στους εταίρους, δηλαδή σε περίπτωση πτώχευσης της εταιρείας οι εταίροι ευθύνονται αποκλειστικά μόνο μέχρι το ποσό εισφοράς του και όχι με την προσωπική του περιουσία.
- Αυτοτελής φορολόγηση των διανεμόμενων κερδών.
- Η ΙΚΕ λύεται με απόφαση των εταίρων οποιαδήποτε στιγμή.
- Σε περίπτωση που θέλει κάποιος εταίρος να αποχωρήσει, δικαιούται να λάβει την πλήρη αξία των μεριδίων του.
- Αν έχει την πραγματική της έδρα εκτός Ελλάδας, εξακολουθεί να λογίζεται ως ελληνική εταιρεία βάσει την καταστατικής έδρα.
- Ανά πάσα στιγμή μπορεί να αποφασιστεί από τους εταίρους η μετατροπή της εταιρείας σε ΑΕ.
- Σε περίπτωση αύξησης του εταιρικού κεφαλαίου, ή τροποποίησης του καταστατικού δεν είναι υποχρεωτική η έγκριση από το Υπουργείο Ανάπτυξης ή την εκάστοτε αρμόδια αρχή.
- Η έδρα της επιχείρησης κατοχυρώνεται με απλή υπεύθυνη δήλωση και δεν είναι υποχρεωτική η προσκόμιση θεωρημένου μισθωτηρίου από την αρμόδια ΔΟΥ.<sup>20</sup>

### 6.3 Μειονεκτήματα ΙΚΕ

Ως μειονεκτήματα αυτού του ευέλικτου εταιρικού τύπου, σύμφωνα πάντα με τις υπάρχουσες νομοθετικές διατάξεις, θα μπορούσαμε να αναφέρουμε τα εξής.

- Η εταιρεία λογιστικά έχει τις ίδιες υποχρεώσεις με τις ΑΕ, δηλαδή είναι υποχρεωμένη να τηρεί διπλογραφικά βιβλία Γ' κατηγορίας, να συντάσσει ισολογισμό



και να τηρείται ταμείο στην επιχείρηση. Κατά συνέπεια απαιτείται αυξημένο κόστος για την πραγματοποίηση αυτών των υποχρεώσεων.

- Παρακράτηση φόρου 5% επί των κερδών για τη δημιουργία αποθεματικού, χωρίς χρονικό ή ποσοτικό περιορισμό. Επίσης υπάρχει φορολογία 26% επί των εταιρικών κερδών και φορολόγηση 10% επί των φορολογικών μερισμάτων. Φορολογούνται δηλαδή όπως οι ΑΕ και οι ΕΠΕ.

# Κεφάλαιο 7

## Η παρουσία των Ιδιωτικών Κεφαλαιουχικών Εταιρειών στην Ελλάδα

### 7.1 Ο θεσμός της ΙΚΕ στην Ελλάδα

Στη χώρα μας όπως αναφέραμε και στην εισαγωγή, η επιχειρηματική δραστηριότητα αναπτύσσεται κυρίως μέσα από τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις, και συγκεκριμένα μέσα των εταιριών περιορισμένης ευθύνης (ΕΠΕ).

Όμως επειδή η συγκεκριμένη εταιρική μορφή σε θέματα νομοθεσίας και εξέλιξης έχει παραμείνει σχεδόν στάσιμη, κρινόταν αναγκαίο η εμφάνιση της νέας εταιρικής μορφής που έχουμε αναφέρει (ΙΚΕ). Αυτό διότι αυτή η μορφή εταιρείας παρέχει περισσότερα κίνητρα για τους νέους επιχειρηματίες και όχι μόνο, είναι πιο ευέλικτη, έχει πιο απλή σύνθεση και παρουσιάζει συγκριτικά πολύ μικρότερο κόστος από τις υπόλοιπες. Σύμφωνα πάντα με τις ισχύουσες διατάξεις.

Ήδη αν και έχει μόλις τρία χρόνια ζωής (2012), τα αποτελέσματα που παρουσιάζει στην Ελλάδα χαρακτηρίζονται εντυπωσιακά και επιτυχή. Αυτό διότι από τη στιγμή που πρωτοεμφανίστηκε η ΙΚΕ σαν εταιρική μορφή έως και σήμερα( Μάιος 2015), σύμφωνα με τα στοιχεία που προκύπτουν από το μητρώο του Γ.Ε.ΜΗ, έχουν ιδρυθεί 8692 ΙΚΕ έναντι 1457 ΑΕ, 2790 ΕΕ και 6515 ΟΕ. Συγκεντρώνοντας ποσοστό 44,6% έναντι 7,4% των ΑΕ, 14,3 των ΕΕ και 33,4% των ΟΕ. Αριθμοί που προκαλούν εντύπωση αν αναλογιστούμε ότι οι υπόλοιπες εταιρικές μορφές εμφανίζονται εδώ και δεκαετίες στην Ελλάδα ενώ η ΙΚΕ μόλις τρία χρόνια.

Επίσης σημαντικό ρόλο σε αυτό παίζει το γεγονός ότι δεν απαιτείται συγκεκριμένο κεφάλαιο για την ίδρυση της παρά μόνο τα έξοδα που κρίνουν οι ίδιοι οι εταίροι που χρειάζονται κατά την έναρξη, καθώς επίσης και το γεγονός ότι δεν είναι υποχρεωτική η εγγραφή στα μητρώα του ΟΑΕΕ των εταίρων παρά μόνο του διαχειριστή της εταιρείας ή του μοναδικού εταίρου αν πρόκειται για μονοπρόσωπη μορφή.

Όπως λοιπόν κρίνεται φυσιολογικό, αν δεν αλλάξει κάτι δραματικά στις νομοθετικές και διοικητικές διατάξεις, το συγκεκριμένο ποσοστό να αυξηθεί ακόμα περισσότερο. Έτσι σιγά σιγά οι ΙΚΕ αναμένεται να αντικαταστήσουν τον θεσμό των ΕΠΕ σε μία νέα πιο ευέλικτη μορφή ώστε να παρέχονται κίνητρα κυρίως στους νέους επιχειρηματίες να κάνουν επενδύσεις και συνεπώς να συμβάλουν και στην οικονομική ανάπτυξη της χώρας μας. Ήδη εκτός από τις νέες και αρκετές υφιστάμενες επιχειρήσεις έχουν προχωρήσει στη διαδικασία μετατροπής της εταιρείας σε αυτή τη νέα εταιρική μορφή. Η δυνατότητα μετατροπής μίας υφιστάμενης επιχείρησης άρχισε να εφαρμόζεται επίσημα τον Αύγουστο του 2013, μέχρι τον Σεπτέμβριο του ίδιου έτους και μόνο για το Εμπορικό και Βιομηχανικό Επιμελητήριο Αθηνών (ΕΒΕΑ), είχαν δρομολογηθεί 280 μετατροπές.

## Επίλογος

Μέσα από τη μελέτη των Ιδιωτικών Κεφαλαιουχικών Εταιρειών απεικονίζεται η ανάγκη για τη παρουσία εταιρικών μορφών πιο ευέλικτων από εκείνους που ήδη υπάρχουν. Είδαμε εξάλλου ότι παρόλο που η νέα αυτή εταιρική μορφή παρουσιάζει μόλις τρία χρόνια ζωής, ήδη καταγράφει το μεγαλύτερο ποσοστό εφαρμογής στη χώρας συγκριτικά με τους υπόλοιπους εταιρικούς τύπους. Όπως είναι λοιπόν αναμενόμενο αν δεν αλλάξει κάτι δραματικά στη νομοθεσία της, το συγκεκριμένο ποσοστό αναμένεται να αυξηθεί και τα επόμενα χρόνια.

Αυτό λοιπόν οφείλεται κατά κύριο λόγο όπως αναφέραμε και στα παραπάνω, στην ευελιξία που παρουσιάζει η εταιρεία τόσο κατά τη σύσταση της όσο και στον τρόπο διαχείρισης αλλά και διακοπής της όταν χρειαστεί. Επίσης οφείλεται και στο μειωμένο κόστος που απαιτεί καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής της τόσο κατά της έναρξης της όσο και για τη λειτουργία της.

Δίνονται λοιπόν νέα κίνητρα στους νέους επιχειρηματίες και όχι μόνο, να δραστηριοποιηθούν στο χώρο των μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Καθώς οι ΙΚΕ απευθύνονται κυρίως στον συγκεκριμένο χώρο και έχουν σαν κύριο στόχο να αντικαταστήσουν μέσα στα επόμενα χρόνια των θεσμό των ΕΠΕ, ο οποίος παρόλο που παρουσιάζει περίπου 50 χρόνια ζωής στην Ελλάδα, έχει παραμείνει στάσιμος σε θέματα νομοθεσίας και ευελιξίας.

Τέλος αξίζει να αναφέρουμε ότι σημαντικό ρόλο στη μέχρι τώρα εξέλιξη των ΙΚΕ παίζει και το κίνητρο που δίνεται στους επιχειρηματίες να συμμετέχουν σε αυτή δίνοντας εκτός από κεφάλαιο σε χρήμα ή σε είδος και προσωπική εργασία αλλά και εγγυητικές εισφορές.

Μέσα στα επόμενα έτη, θα δούμε ποια θα είναι η θέση που θα διακατέχει η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία στην χώρα μας στον θεσμό των επιχειρήσεων, άλλωστε τα μέχρι τώρα αποτελέσματα κρίνονται θετικά και αισιόδοξα. Σημαντικό ρόλο σε αυτό θα παίζει και η θέληση των νέων κυρίως επιχειρηματιών να επενδύσουν στον συγκεκριμένο χώρο, θέλοντας να έχουν ασφάλεια αναγνωρίζοντας τους κινδύνους της σύγχρονης αγοράς.

## Βιβλιογραφία

1. Αντωνόπουλος, Β. (2012). Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία (ΙΚΕ), Κατ' άρθρο ερμηνεία του Ν. 4072/2012. Αθήνα: Εκδόσεις ΣΑΚΚΟΥΛΑ
2. Σπυρίδωνος, Α. (2012). Δίκαιο ΙΚΕ και ΕΠΕ. Αθήνα: Εκδόσεις Νομική Βιβλιοθήκη
3. Δαλιάνης, Γ. (2014). ΙΚΕ. Βασικά πλεονεκτήματα έναντι των άλλων εταιρικών μορφών. Ανακτήθηκε από: [http://www.capital.gr/tax/news\\_tax.asp?id=1989623](http://www.capital.gr/tax/news_tax.asp?id=1989623)
4. Σγουρινάκης, Ν. (2013). Η διάθεση των κερδών στην Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία. Ανακτήθηκε από: <http://epixeirisi.gr>
5. (2012). Πώς να ιδρύσετε μία Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία. Ανακτήθηκε από: <http://www.diorismos.gr/epixeirhmatikothta/14082/pws-na-idrusete-mia-idiwtikh-kefalaiouxikh-etairia>
6. (2012). Όλα όσα πρέπει να γνωρίζετε για την Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία. Ανακτήθηκε από: <http://www.kerdos.gr/oldarticles.aspx?artid=1926574>
7. Μπουρέλιας, Γ. (2014). Ίδρυση ΟΕ, ΕΕ, ΙΚΕ, ΕΠΕ. Ανακτήθηκε από: [http://forologistiki.blogspot.gr/p/blog-page\\_6916.html](http://forologistiki.blogspot.gr/p/blog-page_6916.html)
8. Δίκαιο Προσωπικών Εταιριών, έκδοση 3<sup>η</sup>, 2012
9. Αλεπάκος Κ., εις Το Δίκαιο της Ανώνυμης Εταιρείας, έκδοση Γ', 2010
10. Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ), <http://www.businessportal.gr/>