



ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΚΡΗΤΗΣ

ΣΧΟΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ & ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ

ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ

ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

ΣΥΣΤΑΣΗ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

CONSTITUTION OF ANONYMOUS SOCIETY CORP.

ΜΠΑΝΤΟΥΡΑΚΗ ΑΝΘΟΥΛΑ Α.Μ. 6726

ΕΙΣΗΓΗΤΗΣ:

ΒΑΣΙΛΑΚΗΣ ΜΑΝΟΣ

Ηράκλειο, Νοέμβριος 2013

Copyright © : Μπαντουράκη Ανθούλα, 2013.

Με επιφύλαξη παντός δικαιώματος. All rights reserved.

Η έγκριση της εργασίας από το Τμήμα Λογιστικής του ΑΤΕΙ Κρήτης δεν υποδηλώνει απαραίτητως και αποδοχή των απόψεων του συγγραφέα εκ μέρους του τμήματος.

Ευχαριστίες

Θα ήθελα να ευχαριστήσω όλους τους καθηγητές του Τμήματος Λογιστικής του Τ.Ε.Ι Κρήτης που στη πορεία αυτών των χρόνων στάθηκαν δίπλα μου με ακαδημαϊκό επαγγελματισμό, καθώς επίσης και τον επιβλέποντα καθηγητή Κο Βασιλάκη Εμμανουήλ για τη συνεργασία και υπομονή του κατά τη διάρκεια εκπόνησης αυτής της εργασίας. Ευχαριστώ...!!!

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ	4
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1	
ΓΕΝΙΚΑ	
1.1 ΓΕΝΙΚΑ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ.....	6
1.1.1 ΕΝΝΟΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.....	6
1.1.2 ΔΙΑΚΡΙΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΑΝΑΛΟΓΑ ΜΕ ΤΟ ΣΚΟΠΟ ΤΟΥΣ.....	6
1.1.3 ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΣΚΟΠΟΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΤΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΙΔΙΟΤΗΤΑΣ.....	6
1.1.4 ΔΙΑΚΡΙΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΤΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΔΙΚΑΙΟΥ.....	7
1.2 ΓΕΝΙΚΑ ΠΕΡΙ Α.Ε.....	8
1.2.1 ΕΝΝΟΙΑ ΚΑΙ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ Α.Ε.....	8
1.2.2 ΕΠΩΝΥΜΙΑ – ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ Α.Ε.....	10
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2	
ΙΔΡΥΣΗ, ΣΥΣΤΑΣΗ, ΟΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΒΙΒΛΙΑ Α.Ε	
2.1 ΙΔΡΥΣΗ Α.Ε.....	11
2.2 ΣΥΣΤΑΣΗ Α.Ε.....	11
2.2.1 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΣΥΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.....	11
2.2.2 ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ Α.Ε.....	13
2.2.3 ΕΞΟΔΑ ΣΥΣΤΑΣΗΣ Α.Ε.....	16
2.1.4 ΔΗΜΟΣΙΟΤΗΤΑ ΣΥΣΤΑΤΙΚΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ Α.Ε.....	17
2.2 ΔΙΟΙΚΗΣΗ – ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ – ΕΚΠΡΟΣΩΠΗΣΗ – ΕΛΕΓΧΟΣ Α.Ε.....	17
2.2.1 ΟΡΓΑΝΑ Α.Ε.....	18
2.2.2 ΤΗΡΗΣΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΒΙΒΛΙΩΝ Α.Ε.....	22
2.2.3 ΘΕΩΡΗΣΗ ΒΙΒΛΙΩΝ.....	23
2.2.4 ΑΛΛΟΔΑΠΕΣ ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ.....	24

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α.Ε ΚΑΙ ΜΕΤΟΧΕΣ

3.1 ΤΟ ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	26
3.1.1 ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ, ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ (ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ) ΚΑΙ ΤΡΕΧΟΥΣΑΣ ΑΞΙΑΣ ΜΕΤΟΧΗΣ	27
3.1.2 ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ	28

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4

ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ Α.Ε

4.1 ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΔΙΑΚΡΙΣΗ ΤΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	29
4.2 ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΦΟΡΟΥ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ	30
4.2.1 ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΠΟΣΟΥ ΤΟΥ ΟΦΕΙΛΟΜΕΝΟΥ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	30
4.3 Η ΕΝΝΟΙΑ ΤΗΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΚΕΡΔΩΝ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ..	31
4.3.1 ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΩΝ ΚΕΡΔΩΝ – ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ	33
4.3.2 ΣΕΙΡΑ ΣΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΩΝ ΚΕΡΔΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΑΕ	34
4.3.3 ΕΙΔΗ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	36
4.4 ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ	38
4.4.1 ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ	38

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5

ΛΥΣΗ ΚΙ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ Α.Ε

5.1 ΛΟΓΟΙ ΔΙΑΛΥΣΗΣ Α.Ε	40
5.2 ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ Α.Ε	42
5.2.1 ΣΚΟΠΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ	42
5.2.2 ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ	43

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6

ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΚΑΙ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ Α.Ε.

6.1 ΤΡΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ ΤΩΝ Α.Ε	45
---	----

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ	47
7 ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ	
7.1. ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΣΤΑΣΗ Α.Ε	48
7.2. ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΓΙΑ ΤΗ ΛΥΣΗ Α.Ε. ΚΑΙ ΤΟΝ ΟΡΙΣΜΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΤΩΝ	49
7.3 ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΓΙΑ ΣΥΓΚΡΟΤΗΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	50
ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ	51

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Το ελληνικό εμπορικό δίκαιο κατατάσσει τις εταιρείες σε 3 βασικές κατηγορίες : τις προσωπικές, τις κεφαλαιουχικές και τις μικτές εταιρείες. Από τις κατηγορίες αυτές, οι *κεφαλαιουχικές* είναι εκείνες οι οποίες συνδυάζουν τα μεγαλύτερα πλεονεκτήματα και από τις προσωπικές αλλά και από τις μικτές εταιρείες. Το ιδιαίτερο αυτό, λοιπόν, χαρακτηριστικό των κεφαλαιουχικών εταιρειών που τις κάνει αρκετά ελκυστικές στο ευρύ επενδυτικό – επιχειρηματικό κοινό, επωμίζεται και η Ανώνυμη Εταιρεία της οποίας η σύσταση αποτελεί το βασικό αντικείμενο της συγκεκριμένης εργασίας. Πρέπει να αναφερθεί ότι δε νοείται οικονομικά αναπτυγμένη χώρα χωρίς μεγάλες ανώνυμες εταιρείες. Αυτό άλλωστε γίνεται εμφανές αν γίνει μια σύντομη έρευνα στις διάφορες ευρωπαϊκές χώρες και μη που θεωρούνται αναπτυγμένες και σε αυτές που θεωρούνται υποανάπτυκτες. Στην Ελλάδα παρατηρείται το φαινόμενο να υιοθετούν τη συγκεκριμένη νομική μορφή μεσαίες ακόμα και μικρές επιχειρήσεις, στις οποίες μάλιστα οι μετοχές δεν είναι σκορπισμένες σε μεγάλο αριθμό προσώπων, αλλά σε ένα ορισμένο στενό κύκλο προσώπων κυρίως ανάμεσα σε μέλη μιας οικογένειας. Η σύσταση της Ανώνυμης Εταιρείας ως κεφαλαιουχική εταιρεία προσφέρεται κυρίως για μεγάλου μεγέθους επιχειρήσεις, οι οποίες είναι πολυάριθμες και στην Ελλάδα. Έτσι, κίνητρο για να επιλεγθεί και να αναλυθεί ένα τέτοιο θέμα, αποτέλεσαν όλοι οι προαναφερθέντες λόγοι καθώς επίσης και η ενδιαφέρουσα περίπτωση της Α.Ε. η οποία, όπως θα δούμε παρακάτω, αποτελεί τον πλέον κατάλληλο εταιρικό τύπο για επιχειρηματίες που επιθυμούν να επενδύσουν σε αυτήν χωρίς να απειλείται η προσωπική τους περιουσία, όπως συμβαίνει με τους άλλους δύο τύπους εταιρειών.

Στα πρώτα κεφάλαια γίνεται αναφορά στα βασικά χαρακτηριστικά της Ανώνυμης Εταιρείας (Α.Ε.), τα οποία στη συνέχεια συγκρίνονται με εκείνα λοιπών μορφών εμπορικών εταιρειών. Επίσης, αναφέρεται η διαδικασία σύστασης των Α.Ε. καθώς και τα όργανα που διοικούν και διαχειρίζονται τις υποθέσεις της εταιρείας, τα οποία αφορούν στο εσωτερικό της ή έναντι τρίτων. Στη συνέχεια, αναλύεται ο τρόπος που

σχηματίζεται το εταιρικό κεφάλαιο και η διαδικασία προσδιορισμού του συνολικού φόρου που θα αποδώσει η εταιρεία, καθώς επίσης, και ο τρόπος υπολογισμού των κερδών προς διανομή. Έπειτα, παρουσιάζονται οι λόγοι διάλυσης και η διαδικασία εκκαθάρισης Α.Ε. ενώ τέλος γίνεται παρουσίαση των προϋποθέσεων που πρέπει να τηρούνται τόσο στις συγχωνεύσεις των Α.Ε. όσο και στη μετατροπή μιας Α.Ε. Η εργασία ολοκληρώνεται με τη διατύπωση σχετικών συμπερασμάτων.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1 : ΓΕΝΙΚΑ

1.1 ΓΕΝΙΚΑ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

1.1.1 ΕΝΝΟΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Γενικά, με τον όρο «εταιρεία» εννοούμε την ένωση 2 ή περισσότερων Φυσικών ή Νομικών Προσώπων που επιδιώκουν κοινό σκοπό. Ο σκοπός που επιδιώκεται ποικίλλει ανάλογα με τον εταιρικό τύπο και μπορεί να είναι θρησκευτικός, φιλανθρωπικός, πολιτικός, πολιτιστικός, εμπορικός κλπ. (Wikipedia)

1.1.2 ΔΙΑΚΡΙΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΑΝΑΛΟΓΑ ΜΕ ΤΟΝ ΣΚΟΠΟ ΤΟΥΣ

«Οι εταιρείες έχουν ορισμένη διάρκεια ζωής, όπως αναγράφεται στο καταστατικό τους, και ανάλογα με τον σκοπό που επιδιώκουν διακρίνονται σε:

1. Αστικές : Ονομάζονται οι εταιρείες που έχουν ως απώτερο σκοπό την προώθηση κοινωνικών και πολιτιστικών, κυρίως, δραστηριοτήτων και δεν αποκτούν την εμπορική ιδιότητα. Διακρίνονται σε εταιρείες *μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα*, που επιδιώκουν επιστημονικούς ή άλλους ανιδιοτελείς σκοπούς και σε *κερδοσκοπικές*, οι οποίες μπορούν να επιδιώκουν οικονομικό σκοπό, όχι όμως εμπορικό.
2. Εμπορικές: Ονομάζονται οι εταιρείες που έχουν ως απώτερο σκοπό την επίτευξη κέρδους μέσω των επιχειρηματικών τους δραστηριοτήτων». (Νεγκάκης, 2010, σελ.26)

1.1.3 ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΣΚΟΠΟΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΤΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΙΔΙΟΤΗΤΑΣ.

Όπως αναφέρει η Πουλάκου – Ευθυμιάτου (2008, σελ.223-224), «ως *εμπορικός σκοπός* θεωρείται κάθε δραστηριότητα που μπορεί να προσδώσει την ιδιότητα του εμπόρου σε αυτόν που την ασκεί». Ωστόσο, υπάρχουν κάποιοι συγκεκριμένοι τύποι

εταιρειών (Ανώνυμη Εταιρεία, Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης και Συνεταιρισμός) που αποκτούν την εμπορική ιδιότητα απ' ευθείας από το νόμο και ανεξάρτητα από τον σκοπό που επιδιώκουν (εμπορικός ή μη). Άρα, μία εταιρεία που δεν έχει εμπορικό σκοπό, μπορεί να χαρακτηριστεί ως εμπορική, μόνο εφόσον συσταθεί εξ αρχής ως Α.Ε, Ε.Π.Ε ή Συνεταιρισμός. Στην περίπτωση, όμως, που μία εταιρεία συσταθεί ως άλλη εμπορική εταιρεία π.χ Ομόρρυθμη Εταιρεία (Ο.Ε) ή Ετερόρρυθμη Εταιρεία (Ε.Ε) , τότε για να χαρακτηριστεί ως εμπορική θα πρέπει, οπωσδήποτε, το αντικείμενο δραστηριότητάς της να έχει χαρακτήρα εμπορικό.

1.1.4 ΔΙΑΚΡΙΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΤΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΔΙΚΑΙΟΥ

Η ελληνική εμπορική νομοθεσία κατατάσσει τις εταιρείες του εμπορικού δικαίου σε τρεις βασικές κατηγορίες:

1. Στις *προσωπικές* εταιρείες, στις οποίες το κεφαλαιακό στοιχείο είναι σχεδόν ανύπαρκτο και αυτό που διαδραματίζει σπουδαίο ρόλο στη συγκρότηση και λειτουργία τους είναι η προσωπικότητα των εταίρων. Δηλαδή, εδώ προέχει το λεγόμενο προσωπικό στοιχείο. Στις προσωπικές εταιρείες ανήκει η Ομόρρυθμη Εταιρεία , η Ετερόρρυθμη Εταιρεία και η Αφανής ή Συμμετοχική Εταιρεία.

2. Στις *κεφαλαιουχικές ή κεφαλαιακές* εταιρείες, στις οποίες το προσωπικό στοιχείο είναι ουσιαστικά ανύπαρκτο, ενώ η δομή και λειτουργία τους στηρίζεται στο κεφαλαιακό στοιχείο, δηλαδή στο κεφάλαιο που έχει συγκεντρωθεί τόσο από τις εισφορές των εταίρων όσο και από τα μη διανεμηθέντα κέρδη (αποθεματικά), και αποτελεί την κύρια εγγύηση των πιστωτών τους. Στις κεφαλαιουχικές εταιρείες ανήκει κυρίως η Ανώνυμη Εταιρεία (Α.Ε).

3. Στις *μικτές* εταιρείες, οι οποίες συνδυάζουν το προσωπικό με το κεφαλαιακό στοιχείο, με σκοπό να καλυφθούν διάφορες επιχειρησιακές ανάγκες για τις οποίες απαιτείται η ευελιξία που προσφέρει ο παραπάνω συνδυασμός . Στις μικτές εταιρείες ανήκει η Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Ε.Π.Ε) και η Ετερόρρυθμη κατά μετοχές εταιρεία.

Τέλος, αξίζει να σημειωθεί, ότι η εμπορική νομοθεσία της χώρας μας αναγνωρίζει άλλη μία κατηγορία εμπορικών εταιρειών, τις *ιδιόρρυθμες εταιρείες*, στις οποίες ανήκουν ο Συνεταιρισμός και η Συμπλοιοκτησία. (Σαρσέντης, Παπαναστασάτος, 2008, σελ.28-29)

1.2 ΓΕΝΙΚΑ ΠΕΡΙ Α.Ε.

1.2.1 ΕΝΝΟΙΑ ΚΑΙ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ Α.Ε.

«Μια Ανώνυμη εταιρεία είναι ένα νομικό πρόσωπο, εμπορικό και κεφαλαιουχικό που έχει ως επί το πλείστον κερδοσκοπικό χαρακτήρα με ορισμένο κεφάλαιο το λεγόμενο μετοχικό, το οποίο διαιρείται σε ίσα μερίδια, τις μετοχές. Το κυριότερο πλεονέκτημα της είναι ότι οι συμμετέχοντες σε αυτήν (μέτοχοι), ευθύνονται μέχρι το ύψος της συμμετοχής τους». (Κελεσίδου Στυλιανή, Πτυχιακή εργασία 2007, σελ.5)

Επιχειρώντας μια ιστορική αναδρομή για να εντοπίσουμε την ιστορική περίοδο κατά την οποία έκανε την εμφάνισή της η Ανώνυμη Εταιρία θα συναντήσουμε δυσκολίες. Το 1407 στη Γένοβα της Ιταλίας ιδρύθηκε η « Τράπεζα του Αγίου Γεωργίου » και το κεφάλαιό της χωριζόταν σε μετοχές ενώ κάθε εταίρος είχε ευθύνη μέχρι το ποσό της εισφοράς του.

Βέβαια ο θεσμός της Ανώνυμης Εταιρίας καθιερώθηκε κυρίως τον 17ο και 18ο αιώνα, όταν οι Ευρωπαϊκές χώρες, θέλοντας να εκμεταλλευτούν συστηματικά τις παρθένες οικονομικά χώρες της Ανατολής, ίδρυσαν μεγάλους οικονομικούς οργανισμούς, οι οποίοι υπό την κυβερνητική εποπτεία κάθε χώρας, προσανατολιζόνταν στη συσσώρευση μεγάλων κεφαλαίων. Έτσι σε Ολλανδία και Αγγλία δημιουργήθηκαν τεράστιοι οικονομικοί οργανισμοί με δημόσιο πάντα χαρακτήρα.

Επίσης η πρώτη νομοθετική ρύθμιση της Ανώνυμης Εταιρίας με τη σημερινή της μορφή εντοπίζεται στον Code du Commerce (Κώδικας Εμπορίου) του Μεγάλου Ναπολέοντα, ο οποίος εισήχθηκε στην Ελλάδα το 1822 και μέσα σε 11 άρθρα συγκέντρωνε το νομικό καθεστώς των Ανώνυμων Εταιριών. Βέβαια με την πάροδο του χρόνου τα άρθρα αυτά αποδείχθηκαν ανεπαρκή, για να αντιμετωπίσουν τα αναδυόμενα προβλήματα. Γι αυτό συντάχθηκαν πολλά νομοσχέδια μέχρι να ψηφιστεί τελικά ο βασικός νόμος το 1920, νόμος 2190/1920, ο οποίος περιλαμβάνει πλέον 72 άρθρα. (Πουλάκου – Ευθυμιάτου, 2008, σελ. 285 - 286)

«Γενικά μια Ανώνυμη Εταιρεία μπορεί να ιδρυθεί από δύο τουλάχιστον ή περισσότερα πρόσωπα, φυσικά ή νομικά (άρθρο 8 ν. 2190/1920), με την προϋπόθεση ότι όταν αναφερόμαστε σε φυσικά πρόσωπα, αυτά να έχουν κλείσει το δέκατο όγδοο έτος της ηλικίας τους και να έχουν την εμπορική ικανότητα». (Αλεξόπουλος, 1999, σελ.278)

Βασικά χαρακτηριστικά

Τα βασικά χαρακτηριστικά της ανώνυμης εταιρείας είναι τα παρακάτω:

- α) Το μεγάλο κεφάλαιο που απαιτείται για την ίδρυση της.
 - β) Η διαίρεση του κεφαλαίου σε ίσα μερίδια, που ενσωματώνονται σε έγγραφα, τις μετοχές.
 - γ) Η μεγάλη διάρκεια της (συνήθως 30-50 χρόνια).
 - δ) Η περιορισμένη ευθύνη των μετόχων. «Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις κάθε μετόχου εξαρτώνται από το ύψος της κεφαλαιακής του συμμετοχής, γι' αυτό η Α.Ε. χαρακτηρίζεται ως κεφαλαιουχική εταιρεία και όχι ως προσωπική.». (Χριστοφιλόπουλος, 2007, σελ.175)
 - ε) Οι αυστηροί όροι δημοσιότητας κατά την ίδρυσή της, αλλά και καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής της.
 - στ) Η ύπαρξη δύο οργάνων, δηλαδή της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και του Διοικητικού Συμβουλίου.
 - ζ) Η λήψη αποφάσεων κατά πλειοψηφία. Οι αποφάσεις στην Α.Ε. παίρνονται κατά πλειοψηφία. Οι αποφάσεις για τα τρέχοντα ζητήματα και για όλη τη διοίκηση και διαχείριση της εταιρικής περιουσίας είναι αρμοδιότητα του διοικητικού συμβουλίου και οι σοβαρότερες αποφάσεις π.χ. διορισμός διοικητικού Συμβουλίου, αύξηση κεφαλαίων, αλλαγή σκοπού, διάλυση της εταιρείας κ.α. είναι αρμοδιότητα της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων. Στη Γενική Συνέλευση έχουν δικαίωμα να παραστούν και να ψηφίσουν όλοι οι μέτοχοι. Κάθε μετοχή αντιπροσωπεύει μία ψήφο. Στην Α.Ε. η πλειοψηφία είναι πανίσχυρη και αποφασίζει για κάθε ζήτημα. Η μειοψηφία δεν έχει παρά μόνο κάποιες ασθενείς δυνατότητες ελέγχου. Όπως γίνεται αντιληπτό, αυτό εξασφαλίζει στην Α.Ε. σταθερότητα διοικήσεως και απόλυτη ευχέρεια χειρισμών στην λειτουργία της.
- Άλλα χαρακτηριστικά Α.Ε.:*
- Α) «Είναι εταιρεία με δική της νομική προσωπικότητα και άρα έχει τη δική της περιουσία, έδρα, επωνυμία, ιθαγένεια κλπ». (Αλεξόπουλος, 1999, σελ.278)
 - Β) Η ιδιότητα του μετόχου μεταβιβάζεται με τη μεταβίβαση του τίτλου μετοχής.». (Αλεξόπουλος, 1999, σελ.278 - 279)
 - Δ) Η Α.Ε. αποτελεί νομικό πρόσωπο του οποίου τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις απορρέουν από το νόμο και το καταστατικό.

1.2.2 ΕΠΩΝΥΜΙΑ – ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ Α.Ε.

«Η επωνυμία λαμβάνεται υποχρεωτικά από το αντικείμενο εργασιών που ασκεί η εταιρεία εκτός αν ο σκοπός της περιλαμβάνει πολλά αντικείμενα, οπότε, στην περίπτωση αυτή η επωνυμία μπορεί να λαμβάνεται από τα κυριότερα από αυτά, ενώ πρέπει να περιέχει τις λέξεις « Ανώνυμη Εταιρεία » ενώ παράλληλα μπορεί να περιέχει το ονοματεπώνυμο του ιδρυτή ή των ιδρυτών, ή άλλου φυσικού προσώπου ή την επωνυμία Εμπορικής Εταιρείας.». (Χριστοφιλόπουλος, 2007, σελ. 175)

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2 : ΙΔΡΥΣΗ, ΣΥΣΤΑΣΗ, ΟΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΒΙΒΛΙΑ Α.Ε

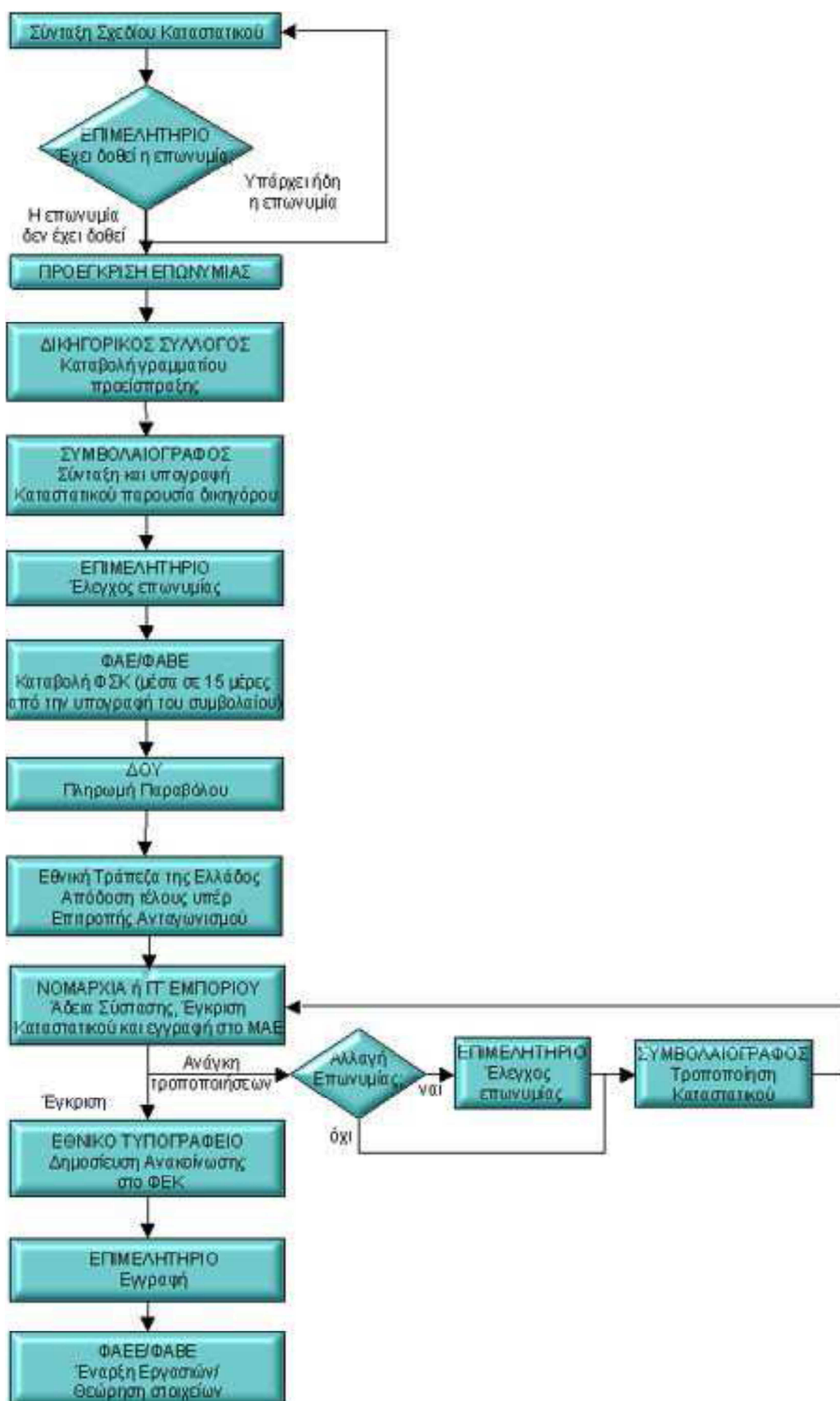
2.1 ΙΔΡΥΣΗ Α.Ε.

Η ανώνυμη εταιρεία μπορεί να ιδρυθεί από ένα ή περισσότερα πρόσωπα ή να καταστεί μονοπρόσωπη με τη συγκέντρωση όλων των μετοχών σε ένα μόνο πρόσωπο. Τα ιδρυτικά μέλη της ανώνυμης εταιρείας μπορεί να είναι φυσικά ή νομικά πρόσωπα. Τα φυσικά πρόσωπα πρέπει να έχουν συμπληρώσει το δέκατο όγδοο (18ο) έτος της ηλικίας τους (σύμφωνα με το άρθρο 127 του Αστικού Κώδικα, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 3 του Ν.1329/83). Συμμετοχή ανηλίκου στην ίδρυση ανώνυμης εταιρείας επιτρέπεται μόνο κατόπιν δικαστικής άδειας.

2.2 ΣΥΣΤΑΣΗ Α.Ε

2.2.1 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΣΥΣΤΑΣΗΣ Α.Ε

Τη σύσταση Α.Ε. αναλαμβάνουν ορισμένα φυσικά ή νομικά πρόσωπα, οι ιδρυτές, που παίρνουν την πρωτοβουλία για την εκπλήρωση όλων των τυπικών διαδικασιών που απαιτούνται ώστε η εταιρία να αποκτήσει νομική προσωπικότητα. Ο αριθμός των ιδρυτών δεν μπορεί να είναι κατώτερος από δύο. «Εν συντομία, η διαδικασία που ακολουθείται κατά τη σύσταση Α.Ε είναι η εξής:



2.2.2 ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ Α.Ε

Οι διαδικασίες σύστασης μιας Ανώνυμης Εταιρείας ξεκινούν από τη σύνταξη του σχεδίου του Καταστατικού της εταιρείας. Το καταστατικό αποτελεί το νομικό έγγραφο της συστάσεως της εταιρείας, αλλά επίσης προδιαγράφει και όλα τα βασικά θέματα που αφορούν στις σχέσεις των μετόχων, στη διοίκηση της εταιρείας, σε θέματα που αφορούν τη διάρκεια ζωής της αλλά και τη διάλυση της.

Προκειμένου να συνταχθεί το καταστατικό της εταιρείας, πρέπει να μελετηθούν και να συμφωνηθούν μεταξύ των ιδρυτών της τα παρακάτω βασικά στοιχεία:

1. Επωνυμία: Η επωνυμία λαμβάνεται υποχρεωτικά από το αντικείμενο εργασιών που ασκεί η εταιρεία εκτός αν ο σκοπός της περιλαμβάνει πολλά αντικείμενα, οπότε, στην περίπτωση αυτή η επωνυμία μπορεί να λαμβάνεται από τα κυριότερα από αυτά, ενώ πρέπει να περιέχει τις λέξεις « Ανώνυμη Εταιρεία » ενώ παράλληλα μπορεί να περιέχει το ονοματεπώνυμο του ιδρυτή ή των ιδρυτών, ή άλλου φυσικού προσώπου ή την επωνυμία Εμπορικής Εταιρείας.

2. Έδρα: Έδρα της εταιρείας ορίζεται ένας δήμος ή μία Κοινότητα της Ελληνικής επικράτειας που θα εγκατασταθεί η εταιρεία και όχι συνοικία ή δρόμος. Αν οριστεί έδρα από δήμο ή Κοινότητα και σε συγκεκριμένη διεύθυνση (οδός – αριθμός), σε περίπτωση μεταφοράς της έδρας σε άλλη διεύθυνση στον ίδιο δήμο ή Κοινότητα χρειάζεται τροποποίηση του Καταστατικού της.

3. Σκοπός: Στο σκοπό χρειάζεται να υπάρχει περιληπτική περιγραφή των κυρίων και παρεπομένων δραστηριοτήτων με τις οποίες πρόκειται να ασχοληθεί η ΑΕ ενώ παράλληλα θα πρέπει να σημειωθεί, αν πρόκειται να είναι μικρή σε μέγεθος μεταποιητική μονάδα , ότι είναι «ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ». Ο χαρακτηρισμός αυτός είναι απαραίτητος για να μπορεί να εγγραφεί στο “Βιοτεχνικό Επιμελητήριο της Ελλάδος”, διότι εκ του λόγου αυτού θα έχει ορισμένα πλεονεκτήματα που έχουν οι μικρομεσαίες μεταποιητικές επιχειρήσεις . Αυτά όμως τελευταία πάνε να καταργηθούν.

4. Διάρκεια: Ο νόμος δεν ορίζει τη διάρκεια της εταιρείας . Συνήθως ορίζεται διάρκεια αυτής 30-50 χρόνια και τούτο για να αποφεύγονται οι συχνές τροποποιήσεις του καταστατικού της .

5. Μετοχικό Κεφάλαιο: Το μετοχικό κεφάλαιο αναγράφεται σε χρήμα ακόμη και όταν οι εισφορές των μετόχων είναι σε είδος, ενώ απαγορεύεται να αναφέρεται σε ξένο νόμισμα εκτός εξαιρέσεων. Επίσης εδώ θα πρέπει να σημειωθεί ότι το μέχρι 30.000 €

μετοχικό κεφάλαιο πρέπει να καταβληθεί είτε σε μετρητά, είτε σε είδος κατά τη σύστασή της, ενώ στο σχετικό με την καταβολή του κεφαλαίου άρθρο του καταστατικού δεν χρειάζεται να αναφερθεί ότι το κεφάλαιο καταβλήθηκε, όπως αυτό χρειάζεται στο καταστατικό της Α.Ε.

Το ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο για τη σύσταση ΑΕ εμπορικής, βιομηχανικής ή παροχής υπηρεσιών σήμερα είναι 30.000€ ,ενώ η εταιρεία που πρόκειται να προσφύγει στο κοινό για την ολική ή μερική κάλυψη του κεφαλαίου της με δημόσια εγγραφή πρέπει να έχει ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο 300.000€ , και όταν προέρχεται από συγχώνευση ή μετατροπή, βάσει του Ν_1297/72, 180.000€ ή 300.000€ , ανάλογα, ή όταν η εταιρεία προέρχεται από μετασχηματισμό επιχειρήσεων 30.000€.

6.Μετοχές: Η μετοχή, ως αξιόγραφο, ενσωματώνει τα δικαιώματα του μετόχου που πηγάζουν από τη συμμετοχή του στην ανώνυμη εταιρία. Οι μετοχές μπορεί να διακρίνονται σε κοινές, προνομιούχες και επικαρπίας, ονομαστικές και ανώνυμες, μετά ψήφου ή χωρίς ψήφο, σε διαπραγματεύσιμες σε Χρηματιστήριο ή σε μη διαπραγματεύσιμες.

Οι μετοχές της ΑΕ είναι ανώνυμες ή ονομαστικές, αυτό βεβαίως εξαρτάται από τη βούληση των ιδρυτών της. Συνήθως στην πράξη, οι μετοχές των ΑΕ που ιδρύονται με μετρητά εκτός εξαιρέσεων, είναι ανώνυμες .Από το είδος δε της μετοχής εξαρτάται ο τρόπος της μεταβίβασης τους, καθώς και η φορολογία των κερδών της.

Εξαίρεση αποτελούν οι μετοχές των ημεδαπών ΑΕ που έχουν ως αντικείμενο εργασιών την εκμετάλλευση κλινικών, διαγνωστικών κέντρων, κέντρων αποθεραπείας, γηροκομείων, εκπαιδευτηρίων, φροντιστηρίων και γενικά την παροχή ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης ή εκπαίδευσης οποιασδήποτε μορφής και βαθμίδας των οποίων οι μετοχές είναι υποχρεωτικά ονομαστικές στο σύνολό τους. Επίσης σημειώνεται ότι υποχρεούνται να μετατρέπουν σε ονομαστικές τις μετοχές των ΑΕ και μάλιστα μέσα σε διάστημα έξι μηνών από τη λήξη της διαχειριστικής περιόδου όταν εντός αυτής η αξία των αστικών των ακινήτων προ αποσβέσεων, υπερβεί το 60% του μετοχικού κεφαλαίου των στο οποίο συμπεριλαμβάνονται και τα πάσης φύσης αποθεματικά . Η ονομαστική αξία των μετοχών δεν μπορεί να είναι μικρότερη των 0,30€και μεγαλύτερη των 85€.

7.Διοικητικό Συμβούλιο: Στο καταστατικό θα πρέπει να αναφέρεται ο αριθμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ο οποίος στην πράξη συνήθως ορίζεται από τέσσερα μέχρι επτά μέλη, καθώς επίσης και η θητεία η οποία δεν μπορεί να υπερβεί την εξαετία. Πρέπει να σημειωθεί ότι αν ο αριθμός των μελών του Δ.Σ. είναι μικρότερος

των τεσσάρων και έχουμε παραίτηση ή θάνατο ενός μέλους τα υπόλοιπα δύο μέλη δεν μπορούν να εκλέξουν νέο μέλος σε αντικατάσταση αυτού, οπότε δεν υπάρχει Διοικητικό Συμβούλιο και δεν μπορεί αυτό να συνέλθει για να συγκαλέσει Έκτακτη Γενική Συνέλευση για να εκλέξει νέο Διοικητικό Συμβούλιο.

8. Τακτικοί Ελεγκτές: από το καταστατικό ή από την εκάστοτε Γενική Συνέλευση των μετόχων θα πρέπει να ορίζονται δύο τακτικοί και δύο αναπληρωματικοί ελεγκτές πτυχιούχοι ανωτάτων σχολών που να έχουν άδεια άσκησης οικονομολογικού επαγγέλματος από το Οικονομικό Επιμελητήριο Ελλάδος ,ή ένας Τακτικός Ορκωτός Ελεγκτής, αν υπάρχει σχετική υποχρέωση, χωρίς να είναι απαραίτητο και η εκλογή αναπληρωματικού καθώς δεν μπορεί να γίνει αντικατάσταση ορκωτού ελεγκτή εκτός αν αυτός δηλώσει αδυναμία, όπως αυτό προβλέπεται από την παρ. 4 του άρθρου 75 του νόμου 1769/1991 ενώ παράλληλα πρέπει να καθοριστεί και η αμοιβή αυτών. Πρέπει να σημειωθεί ότι οι διοριζόμενοι ή εκλεγόμενοι ελεγκτές και εφόσον οι ΑΕ δεν ελέγχονται από ορκωτούς, μπορούν να επαναδιορίζονται όχι όμως για περισσότερες από πέντε εταιρικές χρήσεις. Σύμφωνα με την παρ. 4 του άρθρου 37 του Κ Ν 2190/20, δεν μπορούν να ορισθούν ελεγκτές, πρόσωπα που ίδρυσαν την εταιρεία και είναι μέτοχοι ή μέλη του /Σ της εταιρείας ή συγγενείς αυτών μέχρι και του δευτέρου βαθμού εξ αίματος ή αγχιστείας, υπάλληλοι της εταιρείας ή εξαρτημένης προς αυτήν εταιρείας , δημόσιοι υπάλληλοι Ν Π, Τραπεζών και επιχειρήσεων κοινής ωφελείας. Τέλος σημειώνεται ότι στο καταστατικό πρέπει να αναφέρονται όλα τα στοιχεία των μελών του /διοικητικού Συμβουλίου ως και των ελεγκτών της εταιρείας (επάγγελμα, έτος γέννησης, τόπος κατοικίας, αριθμός ταυτότητας, υπηκοότητα και για τους ελεγκτές ο αριθμός αδειας άσκησης οικονομολογικού επαγγέλματος του Οικονομικού Επιμελητηρίου Ελλάδος), σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 7 του Κ Ν 2190/20.

9. Εταιρική χρήση : Η εταιρική χρήση μπορεί να λήγει την 30-06-...ή την 31- 12- ..., αυτό βεβαίως είναι θέμα ιδρυτών και εξαρτάται κυρίως από το αντικείμενο των εργασιών της εταιρείας. Εξαιρετικά η πρώτη εταιρική χρήση μπορεί να είναι υπερδωδεκάμηνη και μέχρι 24 μήνες και για τα κέρδη της υπερδωδεκάμηνης αυτής περιόδου υποβάλλεται ενιαία δήλωση φορολογίας εισοδήματος.

10. Συμμετοχή ανηλίκου σε υπό σύσταση Ανώνυμη Εταιρεία : Η συμμετοχή ανηλίκου σε Ανώνυμη Εταιρεία που πρόκειται να συσταθεί είναι δυνατή με ορισμένες προϋποθέσεις :

α . Το καταστατικό να υπογραφεί από αυτούς που νόμιμα τον εκπροσωπούν κατά την υπογραφή .

β . Η διάθεση περιουσιακού στοιχείου του ανηλίκου σαν εισφορά του για την υπό σύσταση εταιρεία χρειάζεται προσκόμιση σχετικής δικαστικής απόφασης , και

γ . Στο καταστατικό πρέπει να αναφέρεται εκτός από την παραπάνω απόφαση και το πώς περιήλθε το στοιχείο αυτό στην κατοχή του ανηλίκου.

10.1. Συμμετοχή ανηλίκου στο Δ.Σ. Ανώνυμης Εταιρείας : Απαγορεύεται η συμμετοχή ανηλίκου ή άλλου ανίκανου προσώπου στο Δ.Σ. Ανώνυμης Εταιρείας , γιατί η συμμετοχή αυτή απαιτεί πλήρη δικαιοπρακτική ικανότητα .

11. Έξοδα σύστασης : Στο καταστατικό πρέπει να αναφέρονται και τα συνολικά έξοδα που έγιναν για τη σύσταση της εταιρείας, όπως είναι, η αμοιβή του συντάξαντος δικηγόρου και συμβολαιογράφου, ο φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου, τα τέλη δημοσίευσης της περίληψης του καταστατικού στο ΦΕΚ, ο φόρος και τα έξοδα μεταβίβασης ακινήτου σε περίπτωση εισφοράς των για κάλυψη Μετοχικού Κεφαλαίου, όταν αυτή γίνεται χωρίς τις διατάξεις του Ν 1297/72 ή Ν 2166/93.

2.2.3 ΕΞΟΔΑ ΣΥΣΤΑΣΗΣ Α.Ε

«Τα έξοδα που απαιτούνται για την σύσταση μιας Α.Ε είναι τα εξής:

1. Το Γραμμάτιο Κόστους Σύστασης Εταιρείας (70 ΕΥΡΩ). Εφόσον οι ιδρυτές είναι πάνω από 3, το κόστος προσαυξάνεται με 5 ευρώ για κάθε επιπλέον ιδρυτή. Το Γραμμάτιο Κόστους Σύστασης της Εταιρείας δεν επιστρέφεται.

2. Το τέλος καταχώρησης Γ.Ε.Μ.Η (10 ΕΥΡΩ)

3. Το κόστος εγγραφής στο επιμελητήριο, το οποίο καθορίζεται από το κάθε Επιμελητήριο.

4. Το δικαίωμα εγγραφής στον ΟΑΕΕ που ανέρχεται στο 50% του ασφαλιστρού του κλάδου σύνταξης της τρίτης ασφαλιστικής κατηγορίας των νέων ασφαλισμένων-κατ. 003 (περίπου 111 ευρώ)

5. Φόρος Συγκέντρωσης Κεφαλαίου (1% επί του κεφαλαίου που αναγράφεται στο καταστατικό)

6. Τέλος υπέρ της Επιτροπής Ανταγωνισμού, το οποίο ανέρχεται σε ποσοστό 1% επί του κεφαλαίου που αναγράφεται στο καταστατικό.

ΑΛΛΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ

Αμοιβή Συμβολαιογράφου

Σημείωση: Είναι 500 ευρώ για την σύνταξη του συμβολαίου πλέον 6 ευρώ ανά φύλλο, πλέον Φ.Π.Α. 23%. Το κόστος των αντιγράφων είναι 5 ευρώ ανά φύλλο, πλέον Φ.Π.Α. 23%. .

Εισπράττεται από τον ίδιο τον Συμβολαιογράφο και δεν αποτελεί μέρος του Γραμματίου Ενιαίου Κόστους Σύστασης

Αμοιβή Δικηγόρου, όπου απαιτείται. Σύμφωνα με τον νόμο απαιτείται η παρουσία δικηγόρου εφόσον το κεφάλαιο της εταιρείας είναι μεγαλύτερο από 100.000. Η ελάχιστη αμοιβή του δικηγόρου ορίζεται σε 1% για ποσό έως 44.02,5429 και 0,5% για ποσό πάνω από αυτό επί του ποσού της εταιρικής σύμβασης (ύψος κεφαλαίου της εταιρείας). Προσοχή: Αυτό αφορά κάθε δικηγόρο που θα παρασταθεί. Αν για παράδειγμα για τη σύσταση της εταιρείας συμπράξουν δύο και έχουν ο καθένας το δικηγόρο του, τότε αμοιβή θα καταβληθεί και στους δύο δικηγόρους.

Εισπράττεται από τον ίδιο τον δικηγόρο και δεν αποτελεί μέρος του Γραμματίου Ενιαίου Κόστους Σύστασης.

2.1.4 ΔΗΜΟΣΙΟΤΗΤΑ ΣΥΣΤΑΤΙΚΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ Α.Ε

Μετά την έγκριση του καταστατικού και την χορήγηση της σχετικής άδειας λειτουργίας της Ανώνυμης Εταιρίας, η αρμόδια υπηρεσία της νομαρχίας εγγράφει τη νεοσυσταθείσα Ανώνυμη Εταιρία στο ειδικό μητρώο Ανώνυμων Εταιριών που τηρείται στη νομαρχία και αποστέλλει προς δημοσίευση στην εφημερίδα της κυβερνήσεως ανακοίνωση περί της σύστασης και καταχώρησης του καταστατικού της στο μητρώο Ανώνυμων Εταιριών.

Αφού καταχωρηθεί στο μητρώο, η Ανώνυμη Εταιρία αποκτά τη νομική της προσωπικότητα και δύναται να εγγραφεί στην αρμόδια οικονομική εφορία και να ξεκινήσει τις συναλλαγές της. Έγκριση και άδεια απαιτείται για κάθε τροποποίηση του καταστατικού της, η οποία υπόκειται στην ίδια δημοσιότητα.

2.2 ΔΙΟΙΚΗΣΗ – ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ – ΕΚΠΡΟΣΩΠΗΣΗ – ΕΛΕΓΧΟΣ Α.Ε

2.2.1 ΟΡΓΑΝΑ Α.Ε

Ο νόμος 2190 ορίζει κατά τρόπο αναγκαστικό τα όργανα και τον τρόπο διοίκησης της Ανώνυμης Εταιρίας. Τα όργανα διοίκησης είναι η γενική συνέλευση των μετόχων , το διοικητικό συμβούλιο και οι ελεγκτές.

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Η γενική συνέλευση αποτελεί το ανώτατο όργανο της εταιρίας και αποφασίζει για κάθε θέμα που την αφορά. Οι αποφάσεις της εκφράζουν τη βούληση της εταιρίας και είναι δεσμευτικές για όλους τους εταίρους, ακόμη και για αυτούς που διαφωνούν ή απουσιάζουν.

Ο νόμος ορίζει τα θέματα για τα οποία η συνέλευση έχει αποκλειστική αρμοδιότητα, όπως η τροποποίηση του καταστατικού, η έγκριση ισολογισμού, η εκλογή των μελών του διοικητικού συμβουλίου και ελεγκτών, η διάθεση των ετησίων κερδών, η έκδοση ομολογιακού δανείου, η παράταση, η διάλυση της εταιρίας και ο διορισμός εκκαθαριστών.

Οι γενικές συνελεύσεις, ανάλογα με το σκοπό για τον οποίο συνέρχονται, χωρίζονται σε είδη. Έτσι έχουμε τις τακτικές συνελεύσεις, τις έκτακτες, τις καταστατικές και τις συνελεύσεις των προνομιούχων μετόχων.

Πρώτον, η τακτική, η συνήθης γενική συνέλευση συνέρχεται υποχρεωτικά μια φορά το χρόνο και το αργότερο μέσα σε έξι μήνες από τη λήξη της εταιρικής χρήσεως. Εγκρίνει τον ισολογισμό, αποφασίζει την απαλλαγή των μελών του διοικητικού συμβουλίου, την διάθεση των κερδών, την εκλογή νέων μελών στο διοικητικό συμβούλιο και το διορισμό των ελεγκτών για τη νέα χρήση.

Δεύτερον, η έκτακτη γενική συνέλευση συγκαλείται κάθε φορά που ο νόμος, το καταστατικό ή άλλοι απρόοπτοι λόγοι επιβάλλουν τη σύγκλησή της. Τέτοιου είδους λόγοι συνιστούν οι ακόλουθοι :

- Όταν η αξία του καθαρού ενεργητικού της εταιρικής περιουσίας μειωθεί κάτω από την αξία του μισού εταιρικού κεφαλαίου.
- Όταν οι ελεγκτές απαιτήσουν τη σύγκλιση γενικής συνέλευσης.
- Όταν τη σύγκλιση ζητήσουν οι μέτοχοι που εκπροσωπούν το 1/2 του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου.

Τρίτον, η καταστατική γενική συνέλευση συγκαλείται και αποφασίζει για κρίσιμα θέματα που επιφέρουν μεταβολή στο καταστατικό, για παράδειγμα αλλαγή της

εθνικότητας ή του σκοπού της εταιρίας, αύξηση ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, συγχώνευση ή διάλυση της εταιρίας.

Τέταρτον, η συνέλευση των προνομιούχων μετόχων, απαρτίζεται από τους κατόχους των προνομιούχων μετοχών και δύναται να αποφασίζει μονάχα για την κατάργηση ή τον περιορισμό του προνομίου των προνομιούχων μετοχών. Προκειμένου να ληφθεί απόφαση χρειάζεται πλειοψηφία των $\frac{3}{4}$ του κεφαλαίου των προνομιούχων μετοχών που εκπροσωπείται στη συνέλευση.

Πέμπτον, υπάρχει και η καθολική συνέλευση κατά την οποία δεν τηρήθηκαν οι διατυπώσεις σύγκλισης της γενικής συνέλευσης, αλλά παρευρίσκονται σε αυτή όλοι οι μέτοχοι, δηλαδή εκπροσωπείται το σύνολο του κεφαλαίου. (Σαρσέντης, Παπαναστασάτος, 2008, σελ. 486 – 487)

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρίας

Το διοικητικό συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρίας είναι το συλλογικό όργανο που εκπροσωπεί και διευθύνει τις εταιρικές υποθέσεις. Μόνο ένας σύμβουλος δεν δύναται να εκπροσωπήσει την εταιρία, εκτός αν επιτρέπεται από το καταστατικό να εκπροσωπούν την εταιρία γενικώς ή για ορισμένες πράξεις σε ένα η περισσότερα μέλη του διοικητικού συμβουλίου ή σε « άλλα πρόσωπα », για παράδειγμα γενικούς διευθυντές ή διευθύνοντες συμβούλους. Η έκταση της εξουσίας του διοικητικού συμβουλίου προσδιορίζεται από το νόμο, ενώ το καταστατικό ή σχετική απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων μπορεί να περιορίσει την εξουσία του. Αρμοδιότητα του διοικητικού συμβουλίου είναι η διοίκηση της εταιρίας, η διαχείριση της εταιρικής περιουσίας και ότι δεν είναι στην αρμοδιότητα της γενικής συνέλευσης.

Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου πρέπει να είναι τουλάχιστον τρία και κατά κανόνα εκλέγονται από τη γενική συνέλευση. Ωστόσο υπάρχουν τέσσερις περιπτώσεις που δεν εκλέγονται από την γενική συνέλευση και είναι οι ακόλουθες.

- Κατά την ίδρυση της εταιρίας και την πρώτη γενική συνέλευση τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου διορίζονται από το καταστατικό.
- Σε περίπτωση θανάτου κάποιου διοικητή ή σε περίπτωση παραίτησης, οι υπόλοιποι μπορούν να ορίσουν άλλο μέχρι τη σύγκλιση της επόμενης γενικής συνέλευσης και εφόσον η διαδικασία αυτή προβλέπεται από το καταστατικό.
- Μέτοχος ή μέτοχοι εφόσον προβλέπεται στο καταστατικό μπορούν να υποδείξουν μέλη του διοικητικού συμβουλίου μέχρι το $\frac{1}{3}$ του όλου αριθμού των μελών.

- Σε περίπτωση που δεν υπάρχει διοίκηση, κάθε πρόσωπο που έχει έννομο συμφέρον μπορεί να ζητήσει από το πρωτοδικείο το διορισμό προσωρινού διοικητικού συμβούλου.

Μέλη του διοικητικού συμβουλίου μπορούν να εκλεγούν μέτοχοι ή μη μέτοχοι, γυναίκες και αλλοδαποί εφόσον έχουν δικαιοπρακτική ικανότητα. Μπορεί ακόμη να διοριστεί νομικό πρόσωπο ιδιωτικού ή δημοσίου δικαίου και να μετέχει με τους νόμιμους εκπροσώπους του.

Υπάρχουν όμως ορισμένα πρόσωπα που απαγορεύεται να εκλεγούν στο διοικητικό συμβούλιο. Τέτοια πρόσωπα είναι οι εισαγγελείς, οι δικαστές, οι δημόσιοι υπάλληλοι, οι βουλευτές, οι ελεγκτές της ίδιας εταιρίας. Η περίπτωση εκλογής ενός τέτοιου προσώπου δεν επιφέρει ακυρότητα, αλλά διοικητικές και πειθαρχικές κυρώσεις.

Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου μπορεί να είναι μισθωτά ή άμισθα. Η αμοιβή τους καθορίζεται από τη σύμβαση προσλήψεως. Το ύψος της αμοιβής μπορεί και να προβλέπεται από το καταστατικό, σε περίπτωση που δεν συμβαίνει αυτό απαιτείται έγκριση από την τακτική γενική συνέλευση.

Υποχρέωση του διοικητικού συμβουλίου είναι να συνεδριάζει μια φορά το μήνα στην έδρα της εταιρίας. Η αυτοπρόσωπη συμμετοχή των συμβούλων στη συνεδρίαση δεν είναι υποχρεωτική. Ένας σύμβουλος μπορεί να εξουσιοδοτήσει έναν άλλον για να τον εκπροσωπήσει. Κάθε σύμβουλος όμως μπορεί να αντιπροσωπεύει μόνο ένα μέλος του συμβουλίου. Το διοικητικό συμβούλιο έχει απαρτία και μπορεί να συνεδριάσει όταν παρευρίσκονται ή αντιπροσωπεύονται τα μισά συν ένα μέλη του. Σε καμία περίπτωση ο αριθμός των παρευρισκομένων μελών δεν μπορεί να είναι κάτω από τρία. Οι αποφάσεις λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των παρευρισκομένων εκτός εάν το καταστατικό ορίζει κάτι διαφορετικό. Σε περίπτωση ισοψηφίας δεν υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Καθώς τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου έχουν αυξημένη εξουσία, ο νόμος έχει προβλέψει ορισμένες απαγορεύσεις.

1. Απαγορεύεται στα μέλη του διοικητικού συμβουλίου να ενεργούν πράξεις που δεν ανάγονται στον σκοπό της εταιρίας ή να είναι ομόρρυθμοι ή ετερόρρυθμοι εταίροι άλλης εταιρίας που έχει τον ίδιο σκοπό με την Ανώνυμη Εταιρία, εκτός αν έχει χορηγηθεί σχετική άδεια.

2. Απαγορεύεται να λάβουν δάνειο από την εταιρία μέλη του διοικητικού συμβουλίου καθώς και συγγενείς τους μέχρι τρίτο βαθμό.

3. Απαγορεύεται σύναψη σύμβασης ανάμεσα στα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και των συγγενών τους, μέχρι τρίτου βαθμού, με την Ανώνυμη Εταιρία, εκτός αν το επιτρέπει η γενική συνέλευση.

Η ευθύνη των μελών του διοικητικού συμβουλίου αφορά την διοίκηση και διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων, επομένως για κάθε πταίσμα, δηλαδή για κάθε υπαίτια παράβαση των διαχειριστικών τους υποχρεώσεων από την οποία ζημιώθηκε η Ανώνυμη Εταιρία, υποχρεούνται να την αποζημιώσουν.

Η ιδιότητα του μέλους του διοικητικού συμβουλίου λήγει είτε με παραίτηση, είτε με ανάκληση του διορισμού του, είτε με τη λήξη της θητείας του, είτε με την έκπτωση του από τον πρόεδρο πρωτοδικών, εφόσον συντρέχει σπουδαίος λόγος και το ζητήσουν μέτοχοι που εκπροσωπούν το 1/10 του εταιρικού κεφαλαίου. Σε περίπτωση που το μέλος έχει οριστεί από τη γενική συνέλευση, μπορεί να ανακληθεί οποτεδήποτε χωρίς καμία αιτιολογία.

Οι Ελεγκτές και το Δικαίωμα της Μειοψηφίας

Ο έλεγχος της πορείας της Ανώνυμης Εταιρίας ανήκει σε ένα ιδιαίτερο όργανο, τους ελεγκτές. Οι νόμοι αναφορικά με τους ελεγκτές είναι αναγκαστικού δικαίου και δεν δύνανται να τροποποιηθούν από τη γενική συνέλευση. Ο νόμος προκειμένου να διαφυλάξει τα συμφέροντα των μετόχων έχει καθιερώσει τον τακτικό έλεγχο ή έλεγχο της πλειοψηφίας και τον έκτακτο έλεγχο ή έλεγχο μειοψηφίας.

Ο τακτικός έλεγχος διενεργείται από τουλάχιστον δύο ελεγκτές που ορίζονται από την τακτική γενική συνέλευση για μια εταιρική χρήση. Οι ελεγκτές της πρώτης εταιρικής χρήσης διορίζονται είτε από το καταστατικό, είτε από την έκτακτη γενική συνέλευση που συνεδριάζει εντός τριών μηνών από τη σύσταση της εταιρίας. Η γενική συνέλευση μπορεί να ορίσει μόνο έναν ελεγκτή, αν αυτός είναι ορκωτός λογιστής. Οι ελεγκτές αμείβονται πάντα από την εταιρία και το ποσό της αμοιβής ορίζεται μαζί με την εκλογή τους.

Οι ελεγκτές έχουν υποχρέωση να παρακολουθούν τη λογιστική και διαχειριστική κατάσταση της εταιρίας σε όλη τη διάρκεια της χρήσης, να συλλέγουν στοιχεία για τις εταιρικές υποθέσεις, να ελέγχουν τα βιβλία και τα έγγραφα της εταιρίας, να κάνουν υποδείξεις προς το διοικητικό συμβούλιο και σε περίπτωση που διαπιστώνουν παραβάσεις του νόμου ή του καταστατικού να το αναφέρουν στην

εποπτεύουσα αρχή. Όταν λήξει η χρήση οι ελεγκτές υποχρεούνται να ελέγχουν τον ισολογισμό της εταιρίας και το λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσεως και να υποβάλλουν έκθεση για τα αποτελέσματα του ελέγχου τους προς τη γενική συνέλευση. Επίσης οι ελεγκτές πρέπει να παρευρίσκονται στη γενική συνέλευση και να ενημερώνουν για την πορεία του ελέγχου.

Οι ελεγκτές είναι όργανα ελέγχου και δεν έχουν την εξουσία ούτε να κατευθύνουν τις εταιρικές υποθέσεις, ούτε να εκπροσωπούν την εταιρία. Έχουν ευθύνη έναντι της εταιρίας για κάθε πταίσμα. Τέλος οι ελεγκτές μπορούν να ζητήσουν από τον πρόεδρο του διοικητικού συμβουλίου να συγκαλέσει έκτακτη γενική συνέλευση.

Ο έκτακτος έλεγχος ή έλεγχος μειοψηφίας διατάσσεται από το μονομελές πρωτοδικείο της έδρας της εταιρίας, αν υπάρχουν ενδείξεις ότι με τις πράξεις που καταγγέλλονται, παραβιάζονται διατάξεις του νόμου ή του καταστατικού ή αποφάσεις της γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Τον έκτακτο έλεγχο μπορεί να τον απαιτήσει μέτοχος ή μέτοχοι που εκπροσωπούν το 1/20 του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου, η επιτροπή του χρηματιστηρίου, η επιτροπή της κεφαλαιαγοράς για όσες εταιρίες έχουν εισάγει τις μετοχές τους στο χρηματιστήριο, ο υπουργός εμπορίου, αν συντρέχουν σοβαροί λόγοι. Αν η Ανώνυμη Εταιρία είναι κοινής ωφέλειας, τότε δικαίωμα σύγκλισης έκτακτου ελέγχου έχει και ο υπουργός υπό την εποπτεία του οποίου βρίσκεται η εταιρία.

Οι μέτοχοι της μειοψηφίας έχουν τα ακόλουθα δικαιώματα σύμφωνα με το νόμο.

- Οι εν λόγω μέτοχοι μπορούν να ζητήσουν τη σύγκλιση ή την αναβολή της γενικής συνέλευσης, να ζητήσουν ονομαστική ψηφοφορία ή να δοθούν πληροφορίες που αφορούν ποικίλα εταιρικά θέματα.

- Το 1/20 του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου μπορεί να ζητήσει από το διοικητικό συμβούλιο να δώσει πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της εταιρίας.

- Οι μέτοχοι που εκπροσωπούν το 1/4 του εταιρικού κεφαλαίου μπορούν να απαιτήσουν την εισαγωγή της Ανώνυμης Εταιρίας στο χρηματιστήριο. (Καραμάνης, 2008, σελ. 65)

2.2.2 ΤΗΡΗΣΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΒΙΒΛΙΩΝ Α.Ε

Σύμφωνα με τον Κώδικα Βιβλίων και Στοιχείων, οι Ανώνυμες Εταιρείες τηρούν, υποχρεωτικά, βιβλία Γ' κατηγορίας.

Τα υποχρεωτικά βιβλία που πρέπει να τηρεί μια ανώνυμη εταιρεία ανεξάρτητα από το αντικείμενο των εργασιών της το μέγεθος της το μέγεθος της και το λογιστικό της σύστημα που εφαρμόζει είναι τα εξής:

α) Βιβλίο Απογραφών και Ισολογισμών

Στο βιβλίο αυτό καταρχήν καταχωρείται η απογραφή ενάρξεως και κατόπιν στο τέλος κάθε εταιρικής χρήσεως καταχωρείται η απογραφή και ο ισολογισμός τέλους χρήσεως. Ο ισολογισμός συνοδεύεται από ανάλυση των αποτελεσμάτων χρήσεως και πίνακα διανομής κερδών. Τα πρόσωπα που έχουν οριστεί για να υπογράψουν τον ισολογισμό υπογράφουν και στο βιβλίο απογραφών-ισολογισμού.

β) Συγκεντρωτικό Ημερολόγιο Εδώ καταχωρούνται στο τέλος κάθε μήνα συγκεντρωτικά όλες οι λογιστικές εγγραφές όπως προέρχονται από τα αναλυτικά ημερολόγια (ταμείου, αγορών, πωλήσεων, διαφόρων πράξεων)

γ) Γενικό Καθολικό Στους λογαριασμούς του οποίου μεταφέρονται όλες οι εγγραφές από το συγκεντρωτικό ημερολόγιο.

δ) Αναλυτικά Καθολικά Τα συγκεκριμένα τηρούνται σε βιβλία ή καρτέλες. Κάθε πρωτοβάθμιος λογαριασμός αναλύεται σε δευτεροβάθμιους λογαριασμούς.

ε) Βιβλίο Αποθήκης Το οποίο είναι επίσης αναλυτικό καθολικό αλλά κατ' εξαίρεση πρέπει να θεωρηθεί πριν χρησιμοποιηθεί.

στ) Βιβλίο Γραμματίων εισπρακτέων και Βιβλίο γραμματίων πληρωτέων. Σ' αυτά καταχωρούνται ένα προς ένα τα γραμμάτια εισπρακτέα και πληρωτέα. Τα βιβλία αυτά έχουν ειδική γραμμογράφηση και αντικαθιστούν τα αντίστοιχα αναλυτικά καθολικά των πρωτοβάθμιων λογαριασμών γραμμάτια εισπρακτέα και πληρωτέα.

ζ) Βιβλίο Πρακτικών Συνεδριάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων.

η) Βιβλίο Πρακτικών Συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου.

θ) Βιβλίο Μετόχων Το βιβλίο αυτό έχει ειδική γραμμογράφηση ώστε να μπορούν να καταχωρηθούν τα στοιχεία όλων των μετόχων καθώς και ο αριθμός των μετόχων και των τίτλων που κατέχει ο καθένας....

ι) Βιβλίο μετοχών Σ' αυτό καταχωρούνται οι τίτλοι των ονομαστικών όσο και των ανώνυμων μετοχών κατά αριθμητική σειρά και κατά σειρά εκδόσεως. Στο βιβλίο μετοχών καταχωρούνται όχι μόνο οι οριστικοί τίτλοι αλλά και οι προσωρινοί τίτλοι.

2.2.3. ΘΕΩΡΗΣΗ ΒΙΒΛΙΩΝ

Κάθε Α.Ε υποχρεούται για να προσκομίσει στην Αρμόδια ΔΟΥ πριν από κάθε χρησιμοποίηση ,για θεώρηση και χαρτοσήμανση όλα τα αναλυτικά Βιβλία που ορίζει ο Κ.Β.Σ εκτός από τα αναλυτικά καθολικά.

Η νεοϊδρυθείσα Α.Ε για να θεωρήσει τα πρώτα βιβλία της στην αρμόδια Δ.Ο.Υ πρέπει να κάνει εγγραφή στα μητρώα αυτής για την οποία απαιτούνται τα ακόλουθα δικαιολογητικά:

- 1) Καταστατικό της Α.Ε .
- 2) Φωτοαντίγραφο της αποφάσεως του Υπουργείου Εμπορίου ή της Νομαρχίας που εγκρίνει την σύσταση της εταιρείας και της ανακοινώσεως αυτής στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.
- 3) Υπεύθυνη δήλωση του Ν.1599/86 ότι θα προσκομισθούν στις Δ.Ο.Υ δύο Φ.Ε.Κ στα οποία δημοσιεύθηκε η ανακοίνωση συστάσεως της Α.Ε .
- 4) Φωτοαντίγραφο της δήλωσης πληρωμής του φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου 1%.
- 5) Βεβαίωση του οικείου επιμελητηρίου για τον έλεγχο της επωνυμίας της Α.Ε.
- 6) Αντίγραφο του μισθωτηρίου συμβολαίου με το οποίο η Α.Ε μίσθωσε τα γραφεία της έδρας της.
- 7) Δήλωση έναρξης δραστηριότητας σε έντυπο της Δ.Ο.Υ το οποίο υπογράφεται από τον νόμιμο εκπρόσωπο της εταιρείας. Αφού έχει η εγγραφή στα μητρώα της Δ.Ο.Υ η Α.Ε προσκομίζει τα βιβλία της για θεώρηση στην υπηρεσία Κ.Β.Σ της αρμόδιας Δ.Ο.Υ.

Εκεί απαιτούνται τα ακόλουθα:

- I. Βεβαίωση ενάρξεως δραστηριότητας
- II. Υπεύθυνη δήλωση ότι η εταιρεία ως νεοσύστατη θεωρεί για πρώτη φορά Βιβλία και στοιχεία.50
- III. Βεβαίωση του Γ.Ε.Β.Ε ή του Γ.Α.Ε. για την ασφάλιση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Α.Ε που έχουν συμμετοχή στο εταιρικό κεφάλαιο κατά ποσοστό 5% ή 3% αντίστοιχα.

2.2.4. Αλλοδαπές Ανώνυμες Εταιρίες

«Μια αλλοδαπή Α.Ε που επιθυμεί να εγκαταστήσει στην Ελλάδα υποκατάστημα ή πρακτορείο υποχρεούται πριν την εγκατάσταση να υποβάλει στο Υπουργείο Εμπορίου επικυρωμένο, από το αρμόδιο Ελληνικό Προξενείο, αντίγραφο του εγγράφου

πληρεξουσιότητας του αντιπροσώπου της. Το έγγραφο αυτό θα πρέπει να περιλαμβάνει τον διορισμό αντικλήτου, να αναφέρεται το έτος ίδρυσης της εταιρίας και το ονοματεπώνυμο των προσώπων που εκπροσωπούν την έδρα της. Ο υπουργός εμπορίου μπορεί να αρνηθεί την χορήγηση άδειας εγκατάστασης στην αλλοδαπή εταιρία όταν ο σκοπός και η δραστηριότητα της είναι απαγορευμένες στην Ελλάδα.

Τέλος, η αλλοδαπή εταιρία μπορεί να γίνει ελληνική εάν εκτιμηθεί η περιουσία της από την επιτροπή του άρθρου 9 του ν.2190/20, αν προσαρμοστεί το καταστατικό της, με απόφαση της γενικής συνέλευσης κι αν μεταφερθεί η έδρα της σε δήμο της ελληνικής επικράτειας.» (Σερελέα, Στοιχεία Εμπορικού Δικαίου, σελ. 264)

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3 : ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α.Ε ΚΑΙ ΜΕΤΟΧΕΣ

3.1 ΤΟ ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το Κεφάλαιο Και Οι Μετοχές Της Α.Ε

Για την δημιουργία της Α.Ε καθοριστικό ρόλο παίζει το εταιρικό ή μετοχικό κεφάλαιο, το οποίο συμβάλει και στην πραγματοποίηση του εταιρικού σκοπού. Εταιρικό κεφάλαιο είναι η χρηματική ποσότητα που ορίζει ότι πρέπει να καταβληθεί από τους μετόχους στην εταιρία, είτε μέσω χρημάτων είτε άλλων περιουσιακών στοιχείων ισάξιων με την ποσότητα αυτή. Σε αντίθεση με τις προσωπικές εταιρίες, στην Α.Ε η προσωπική εργασία των μελών της δεν μπορεί να αποτελέσει αντικείμενο εισφοράς.

Το κεφάλαιο της Α.Ε. αποτελεί μια σταθερή ποσότητα, που καθορίζει την ελάχιστη αξία των οικονομικών αγαθών που πρέπει να διαθέσει μια εταιρία. Από την άλλη πλευρά η περιουσία της Α.Ε. μεταβάλλεται διαρκώς και επηρεάζεται από την καλή ή κακή διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων. Κεφάλαιο και εταιρική περιουσία συμπίπτουν ποσοτικά, μόνο κατά την έναρξη της λειτουργίας της εταιρίας. Τέλος επειδή η εταιρία λαμβάνει το μετοχικό κεφάλαιο από τους μετόχους της και καλείται να τους το επιστρέψει, αυτό αναγράφεται στο παθητικό μέρος του ισολογισμού. Το μετοχικό κεφάλαιο διαιρείται σε ισότιμα μερίδια, ως μετοχές.

Η διαίρεση αυτή του μετοχικού κεφαλαίου εξυπηρετεί ώστε η κάλυψη των μετοχών να γίνεται από πολλά πρόσωπα. Ο αριθμός των μετοχών ορίζεται στο καταστατικό της εταιρίας. Η μετοχή σαν όρος σημαίνει επίσης το δικαίωμα συμμετοχής στην Α.Ε. όπως και τον έγγραφο τίτλο που περιλαμβάνει το δικαίωμα του μετόχου.

Η μετοχή ως αξιόγραφο κατατάσσεται στην κατηγορία των τίτλων συμμετοχής. Έτσι, η μεταβίβαση και η άσκηση του δικαιώματος του μετόχου δεν μπορεί να γίνει χωρίς την κατοχή του τίτλου.

Με το άρθρο 39 του ν. 2396/1996 θεσπίστηκε η παύση έκδοσης τίτλων μετοχών από τις εισαγόμενες και εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών (Χ.Α.Α)

Ελληνικές Α.Ε. Την παρακολούθηση των μετοχών θα διενεργεί εφεξής η Ανώνυμη Εταιρία "Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών" με καταχωρήσεις στα αρχεία της.⁹

Όταν μια Α.Ε. εξέλθει από το Χ.Α.Α. επανέρχεται στην έκδοση ενσωμάτων μετοχικών τίτλων.

Οι αρχές που ισχύουν στις μετοχές της ανώνυμης εταιρίας είναι δύο: η αρχή της ισότητας και η αρχή του αδιαιρέτου.

α) Αρχή της ισότητας. Σχετικά με αυτή την αρχή, όλες οι μετοχές μιας εταιρίας οι οποίες βρίσκονται στην ίδια σειρά εκδόσεως έχουν ίση ονομαστική αξία. Συγκεκριμένα εκπροσωπούν ίση εταιρική εισφορά και ενσωματώνουν υποχρεώσεις και ίσα μετοχικά δικαιώματα. Στην αρχή αυτή εξαιρούνται οι προνομιούχες μετοχές, οι μετοχές επικαρπίας και οι μετοχές με διαφορετική σειρά έκδοσης, π.χ. μετοχές που εκδίδονται μετά από αύξηση του εταιρικού κεφαλαίου.

β) Αρχή του αδιαιρέτου. Στην αρχή αυτή, το εταιρικό κεφάλαιο δεν δέχεται άλλες υποδιαίρεσεις εκτός από αυτές που προβλέπει το καταστατικό. Η μετοχή ούτε ως τίτλος ούτε ως δικαίωμα γίνεται να διαιρεθεί. Όπως επίσης, διαίρεση δεν μπορεί να δεχτεί το τμήμα του μετοχικού κεφαλαίου που εκπροσωπείται στην μετοχή.

Έτσι, στην περίπτωση που η μετοχή περιέλθει σε περισσότερα πρόσωπα π.χ. συγκυριότητα λόγω κληρονομικής διαδοχής, ως αδιαίρετο κοινό πράγμα που ανήκει σε πολλούς μαζί, την διαχείρισή της θα έχει ο διαχειριστής που όρισαν όλοι οι συγκύριοι από κοινού. Αν όμως, υπάρξει διαφωνία μεταξύ των συγκυριών, ως προς τον διαχειριστή, τον διορίζει το δικαστήριο. (Σερελέα, Στοιχεία Εμπορικού Δικαίου, σελ. 239)

3.1.1 ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ, ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ (ΠΡΑΓΜΑΤΙΚΗΣ) ΚΑΙ ΤΡΕΧΟΥΣΑΣ ΑΞΙΑΣ ΜΕΤΟΧΗΣ

«Κάθε μετοχή χαρακτηρίζεται από την ονομαστική, πραγματική ή εσωτερική και τρέχουσα ή χρηματιστηριακή αξία του, οι οποίες προσδιορίζονται ως εξής:

1) Ονομαστική αξία η οποία ορίζεται στο καταστατικό και αναγράφεται στον τίτλο. Το σύνολο της ονομαστικής αξίας όλων των μετοχών πρέπει να είναι ίσο με το εταιρικό κεφάλαιο, ενώ η ονομαστική αξία κάθε μετοχής πρέπει να είναι μεγαλύτερη από ένα συγκριμένο ποσό και μικρότερη από ένα άλλο. Η έκδοση μετοχών μικρότερης της ονομαστικής τους αξίας δεν επιτρέπεται, καθώς δεν είναι εφικτό να συγκεντρωθεί εταιρική περιουσία που θα ανταποκρινόταν στο ποσό του

κεφαλαίου που έχει δηλωθεί. Αντιθέτως, επιτρέπεται η έκδοση μετοχών μεγαλύτερης της ονομαστικής τους αξίας.

2) Εσωτερική αξία ή πραγματική η οποία είναι μικρότερη, ίση ή μεγαλύτερη από την ονομαστική αξία, ανάλογα από το αν η εταιρική περιουσία είναι μικρότερη, ίση ή μεγαλύτερη από το εταιρικό κεφάλαιο. Αυτό θα εξαρτηθεί από την πορεία των εταιρικών υποθέσεων.

3) Χρηματιστηριακή ή τρέχουσα αξία η οποία διαμορφώνεται στο χρηματιστήριο και εξαρτάται από την προσφορά και την ζήτηση των μετοχών της εταιρίας. Η αξία αυτή μπορεί να είναι μικρότερη, ίση ή μεγαλύτερη από την ονομαστική αξία. Εφόσον οι μετοχές μιας Α.Ε. είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο, αυτή η αξία λαμβάνεται υπόψη σε πώληση ή αποζημίωση. » (Νεγκάκης, 2010, σελ. 184)

3.1.2 ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ

Όπως αναφέρει ο Αλεξόπουλος (1999, σελ.297 - 298), «η μεταβίβαση των μετοχών επιτρέπεται ελεύθερα στις Α.Ε, εκτός αν το καταστατικό προβλέπει κάτι διαφορετικό». Το καταστατικό, δηλαδή, μπορεί να θέτει όρους και περιορισμούς που πρέπει να ληφθούν υπ' όψη από τους μετόχους όταν γίνεται η μεταβίβαση. Για παράδειγμα, «το καταστατικό μπορεί να προβλέπει ότι οι μετοχές όλων ή ορισμένων μετόχων θα είναι αμεταβίβαστα (όχι όμως σε περίπτωση θανάτου ή γονικής παροχής) ή ότι θα μεταβιβάζονται υπό προϋποθέσεις (π.χ. να μεταβιβάζονται σε ορισμένα μόνο πρόσωπα, να υπάρχει δικαίωμα προτίμησης υπέρ των λοιπών εταίρων κλπ)».

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4 : ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ Α.Ε

4.1 Φορολογική διάκριση των εισοδημάτων της ανώνυμης εταιρείας

Σύμφωνα με της διατάξεις των §§ 1 και 2 του άρθρου 106 του ν.2238/1994:

1) Όταν μεταξύ των εισοδημάτων ανωνύμων εταιρειών συμπεριλαμβάνονται και μερίσματα ή κέρδη από συμμετοχή σε άλλες εταιρείες τα εισοδήματα αυτά αφαιρούνται από τα συνολικά καθαρά κέρδη προκειμένου να υπολογιστούν τα φορολογητέα κέρδη της. Σε περίπτωση όμως που στα καθαρά κέρδη της ΑΕ συμπεριλαμβάνονται εκτός από τα μερίσματα και τα κέρδη από συμμετοχή σε άλλες εταιρείες και εισοδήματα φορολογητέα κατά ειδικό τρόπο με εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης ή φορολόγητα έσοδα και περαιτέρω λαμβάνει χώρα διανομή κερδών για τον προσδιορισμό των διανεμόμενων κερδών που αναλογούν στα εισοδήματα , λαμβάνονται τα συνολικά καθαρά κέρδη που προκύπτουν από τους ισολογισμούς τους.

2) Αν στα καθαρά κέρδη που προκύπτουν από τους ισολογισμούς των ΑΕ συμπεριλαμβάνονται και έσοδα αφορολόγητα, για τον προσδιορισμό των φορολογητέων κερδών τους, προστίθεται σε αυτά το μέρος των αφορολόγητων εσόδων που αναλογεί στα διανεμόμενα κέρδη με οποιαδήποτε μορφή μετά την αναγωγή του εξευρισκομένου αυτού ποσού σε μικτό ποσό με την προσθήκη του αναλογούντος σε αυτό φόρου.

Αν όμως τα αφορολόγητα έσοδα της ΑΕ είναι μεγαλύτερα από τα προκύψαντα βάση ισολογισμού, καθαρά κέρδη και περαιτέρω λαμβάνει χώρα διανομή κερδών με οποιαδήποτε μορφή. Το μέρος των κερδών που διανέμεται φορολογείται στο όνομα της ΑΕ κατά την αναγωγή αυτού σε μικτό ποσό με την προσθήκη του αναλογούντος σε αυτό φόρο.

Στη περίπτωση αυτή επί της ζημίας που προκύπτει μετά τη λογιστική αναμόρφωση των προκυψάντων αποτελεσμάτων η οποία λαμβάνει χώρα με την υποβολή της δήλωσης. Από της διατάξεις αυτές προκύπτει ότι ο νόμος περί φορολογίας εισοδήματος

διακρίνει το εισόδημα της ΑΕ σε 5 κατηγορίες που απεικονίζονται στην ακόλουθη παράγραφο:

- I. ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΟ ΣΕ ΠΛΗΡΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ
- II. ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΟ ΣΕ ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΣΗ ΦΟΡΟΥ ΠΟΥ ΦΟΡΟΛΟΓΕΙΤΑΙ ΠΛΗΡΩΣ ΣΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΕΙΤΑΙ
- III. ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΦΟΡΟΛΟΓΟΥΜΕΝΟ ΚΑΤΑ ΕΙΔΙΚΟ ΤΡΟΠΟ.
- IV. ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟ
- V. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΣΕ ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ
- VI. ΤΑ ΠΕΡΑΝ ΤΩΝ ΤΕΚΜΑΡΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΚΕΡΔΗ ΤΩΝ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ.

4.2 ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΦΟΡΟΥ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

Ο φόρος της ανώνυμης εταιρείας υπολογίζεται στο συνολικό φορολογητέο εισόδημα της υπόχρεης ΑΕ, με φορολογικό συντελεστή σύμφωνα με την τροποποίηση του άρθρου 109ν.2238/1994.

Χρήση 2004 με συντελεστή 35%

Χρήση 2005 με συντελεστή 32%

Χρήση 2006 με συντελεστή 29%

Χρήση 2007 και επόμενα έτη με συντελεστή 25%

Επιπλέον επιβάλλεται και συμπληρωματικός φόρος στο εισόδημα από ακίνητα που αποκτά η εταιρεία με συντελεστή 3%.

Συμφώνα λοιπόν με τα παραπάνω ο φόρος εισοδήματος των ανωνύμων εταιρειών υπολογίζεται επί του συνολικού φορολογητέου εισοδήματος της εταιρείας, πριν από την αφαίρεση των διανεμόμενων κερδών.

Ο συντελεστής φορολογίας των κερδών ανέρχεται πλέον σε 25% και ισχύει για όλες της κατηγορίες ΑΕ :

Βιομηχανικές εμπορικές ξενοδοχειακές κτλ.

4.2.1 ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΠΟΣΟΥ ΤΟΥ ΟΦΕΙΛΟΜΕΝΟΥ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ο φόρος εισοδήματος εξευρίσκεται με πολλαπλασιασμό του φορολογητέου εισοδήματος επί των συντελεστή φορολογίας της εταιρείας (25%).δηλ :

ΦΟΡΟΣ	=	ΦΟΡΟΛΟΓΗΤΕΟ	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ
ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		ΕΙΣΟΔΗΜΑ	* ΦΟΡΟΛΟΓΙΑΣ 25%

Από το συνολικό ποσό του φόρου που αναλογεί στο φορολογούμενο εισόδημα και τον συμπληρωματικό φόρο εκπίπτουν:

Α) ο φόρος που προκαταβλήθηκε έναντι του φόρου εισοδήματος της κλεισμένης χρήσης.

Β) ο φόρος που παρακρατήθηκε από τα εισοδήματα της κλεισμένης χρήσης.

Γ) ο φόρος που αναλογεί στο μέρος των φορολογηθέντων κατά ειδικό τρόπο με εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης εισοδημάτων που διανέμονται.

Δ) ο φόρος που αποδεδειγμένα καταβλήθηκε στην αλλοδαπή για το εισόδημα που προέκυψε σε αυτή και υπόκειται σε φόρο.

Ο φόρος αυτός σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να είναι ανώτερος από το ποσό που προέρχεται από τα ακίνητα και το εισόδημα από κινητές αξίες.

Η κατηγορία του εισοδήματος περιλαμβάνει μεταξύ άλλων μερίσματα και τόκους από ιδρυτικούς τίτλους και μετοχές ανωνύμων εταιρειών είτε προέρχονται από τόκους τίτλων έντοκων καταθέσεων και κέρδη από αμοιβαία κεφάλαια.

4.3 Η ΕΝΝΟΙΑ ΤΗΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΚΕΡΔΩΝ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Σκοπός κάθε επιχείρησης συνεπώς και της ανώνυμης εταιρείας είναι η πραγματοποίηση κερδών και η διανομή αυτών στους φορείς της δηλαδή:

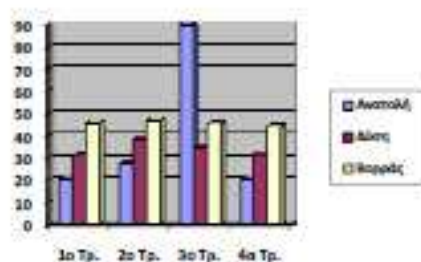
Προκειμένου για ανώνυμη εταιρεία στους μετόχους, στα μέλη του Δ/Σ, στους ιδρυτές,

Στο προσωπικό της για την συμβολή τους στην πραγματοποίηση του κέρδους ή ακόμα και σε τρίτους λόγω συμβατικής προς αυτούς υποχρέωσης.

Τμήμα όμως των κερδών δεν εξέρχεται από το νομικό πρόσωπο της εταιρείας, δεν διανέμεται αλλά με βάση τις διατάξεις του νόμου ή του καταστατικού ή ύστερα από απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων παραμένουν στην εταιρεία με την μορφή ποικιλώνυμων αποθεματικών ή κερδών εις νέων.

Ο όρος λοιπόν διάθεση κερδών περιλαμβάνει τόσο τη διανομή στην οποία υπάγονται τα κέρδη που εξέρχονται από την εταιρεία όσο και την αποθεματοποίηση των κερδών στην οποία περιλαμβάνονται τα κέρδη που δεν διανέμονται και τα οποία παραμένουν στην εταιρεία.

Σχηματικά η διάθεση των κερδών της ΑΕ μπορεί να παρασταθεί όπως παρακάτω:



Τα α προς διανομή κέρδη προέρχονται είτε από κέρδη της κλεισμένης χρήσης είτε από τα κέρδη εις νέων προηγούμενων χρήσεων είτε από διανεμίσαμε αποθεματικά δηλαδή σχηματικά:

$$\boxed{\begin{array}{c} \text{ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ} \\ \text{ΚΕΡΔΗ} \end{array}} = \boxed{\begin{array}{c} \text{ΚΕΡΔΗ} \\ \text{ΚΛΕΙΣΜΕΝΗΣ} \\ \text{ΧΡΗΣΗΣ} \end{array}} + \boxed{\begin{array}{c} \text{ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΝΕΟ} \\ \text{ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ} \\ \text{ΧΡΗΣΕΩΝ} \end{array}} + \boxed{\begin{array}{c} \text{ΔΙΑΝΕΜΗΣΗΜΑ} \\ \text{ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ} \end{array}}$$

Η κατά των νομό υποχρεωτική διάθεση των κερδών αφορά αποκλειστικά τα κέρδη της κλεισμένης χρήσης και όχι τα κέρδη που προέρχονται από προηγούμενες χρήσεις ή από ποσά που λαμβάνονται αποσηματισμένα διανεμίσαμε αποθεματικά.

Διανεμίσαμε αποθεματικά είναι τα ελεύθερα αποθεματικά εκείνα δηλαδή που σχηματίστηκαν με ελεύθερη απόφαση της τακτικής γενικής συνέλευσης καθώς και τα καταστατικά αποθεματικά τα οποία προορίζονται να διανεμηθούν.

Διανεμίσουμε είναι και τα αφορολόγητα αποθεματικά των διαφόρων αναπτυξιακών νόμων.

4.3.1 ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΩΝ ΚΕΡΔΩΝ – ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ.

Η τακτική που ακόλουθοι η διοίκηση της εταιρείας σχετικά με τη διάθεση των κερδών της χρήσεως για την οποία έγινε λόγος στη προηγούμενη παράγραφο δηλαδή η διατήρηση κάποια σχέσεως μεταξύ διανεμόμενων και μη κερδών λέγεται πολιτική κερδών ή πολιτική μερισμάτων ή ακόμη και πολιτική σταθεροποιήσεως των μερισμάτων. Η πολιτική αυτή αντιμετωπίζεται κάθε χρόνο από την εταιρεία κατά την κατάρτιση των αιτήσεων οικονομικών καταστάσεων της.

Την διάθεση των κερδών διέπουν δυο αντίρροπες τάσεις. Η μια που τείνει στη διανομή του μεγαλύτερου ποσοστού κερδών στους μετόχους και λοιπούς δικαιούχους και η άλλη που τείνει στη διατήρηση της επιχείρησης του μεγαλύτερου ποσού των κερδών.

Οι κυριότεροι παράγοντες που επηρεάζονται υπέρ της διανομής των κερδών είναι οι εξής:

Α) ο νόμος ή το καταστατικό της εταιρείας επιβάλλουν τη διανομή στους μετόχους και λοιπούς δικαιούχους ενός τμήματος των κερδών επιταγές αυτές του νόμου ή του καταστατικού δεν μπορεί να αγνοεί η διοίκηση της εταιρείας και η γενική συνέλευση των μετόχων.

Β) το κύρος που έχει ή προσπαθεί να αποκτήσει στην αγορά η επιχείρηση υπαγορεύουν τη διανομή υψηλών μερισμάτων.

Γ) μια κατηγορία μετόχων αποβλέπει στη διανομή όσων το δυνατόν μεγαλύτερων μερισμάτων γιατί και στις χρήσεις που η εταιρεία πραγματοποιεί χαμηλά κέρδη κρίνεται σκόπιμη η διανομή έστω και μικρού μερίσματος για να έχουν οι μέτοχοι ένα τρέχον εισόδημα.

Δ) η προσέλευση κεφαλαίων είτε ιδίων (αύξηση μετοχικού κεφαλαίου) είτε ξένων υπαγορεύει τη διανομή σταθερών και υψηλών μερισμάτων.

Ε) η μη διανομή μερίσματος έστω σε μία χρήση πιθανόν να έχει δυσμενής συνέπειες στις τιμές των μετοχών τους που είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο.

Οι κυριότεροι παράγοντες που επηρεάζουν στο να μη διανέμουν οι επιχειρήσεις το σύνολο των κερδών τους σε μετρητά είναι οι εξής:

- I. το καταστατικό της εταιρείας πιθανόν να επιβάλει το σχηματισμό διάφορων αποθεματικών και οπωσδήποτε του τακτικού αποθεματικού που επιβάλλεται από το νόμο.
- II. καθοριστικό ρόλο στη πολιτική κερδών διαδραματίζει η δυνατότητα δημιουργίας αφορολόγητων αποθεματικών με βάση της διατάξεις των αναπτυξιακών νόμων που κάθε φορά ισχύουν.
- III. η επέκταση της επιχείρησης κυρίως σε αναπτυσσόμενες επιχειρήσεις με δυνατότητες εξαπλώσεως επιβάλλει την αυτοχρηματοδότηση της με αδιανέμητα κέρδη τα οποία είτε τα επενδύει σε πάγιες εγκαταστάσεις είτε τα χρησιμοποιούν ως κεφάλαιο κίνησης .
- IV. η ρευστότητα της επιχείρησης και η ανάγκη εξοφλήσεως ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων υποχρεώνει τη διοίκηση της εταιρείας στη δημιουργία αποθεματικών από τα κέρδη κάθε χρήσης.
- V. οι περισσότεροι επενδυτές προτιμούν τις επιχειρήσεις που καταβάλλουν σταθερό μερίσμα. Γιατί οι διευθυντές των επιχειρήσεων που έχουν την τάση να εφαρμόζουν μια σχετικά σταθερή πολιτική μερίσματος και αναγγέλλουν αύξηση μερίσματος μόνο όταν προβλέπουν ότι θα μπορέσουν και στο μέλλον να διατηρήσουν το μερίσμα σταθερό τουλάχιστον στο ύψος του αναγγελλόμενου μερίσματος γιατί παρακρατούνται κέρδη στις πολύ κερδοφόρες χρήσεις για να διατεθούν για την πληρωμή μερισμάτων στις χρήσεις που τα κέρδη δεν επαρκούν και να επιτευχθεί η συνέχιση της διανομής σταθερού μερίσματος.

Σημαντικό ρόλο επίσης παίζει η σταθερότητα και η πορεία των κερδών.

4.3.2 ΣΕΙΡΑ ΣΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΩΝ ΚΕΡΔΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΑΕ.

Ο νόμος 2190/1920 καθορίζει τη σειρά με την οποία διατίθενται τα καθαρά κέρδη της χρήσεως. Η σειρά αυτή πρέπει να τηρείται πιστά. Δεν επιτρέπεται δηλαδή η μεταβολή της γιατί οι διατάξεις που την καθορίζουν είναι αναγκαστικής εφαρμογής. Σχηματικά η σειρά στη διάθεση των κερδών της χρήσης μπορεί να παρασταθεί ως εξής:

ΤΑΞΗ ΚΑΙ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑ ΣΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΚΕΡΔΩΝ
ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

1. **ΚΑΛΥΨΗ ΖΗΜΙΩΝ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

2. **ΚΡΑΤΗΣΗ ΓΙΑ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**

(Υπολογίζεται επί του συνόλου των καθαρών κερδών, διανεμόμενα και μη, μετά την απόσβεση των ζημιών προηγουμένων χρήσεων και των

3. **ΚΡΑΤΗΣΗ ΓΙΑ ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ**

(Υπολογίζεται επί των καθαρών κερδών μετά την αφαίρεση των ζημιών και του φόρου εισοδήματος)

4.

ΚΡΑΤΗΣΗ ΓΙΑ ΔΙΑΝΟΜΗ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΟΥ ΠΡΩΤΟΥ ΜΕΡΙΣΜΑΤΟΣ

5.

ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΟΥ ΥΠΟΛΟΙΠΟΥ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΚΕΡΔΩΝ

(κατά τους ορισμούς του καταστατικού και τις αποφάσεις της τακτικής συνελεύσεως):

- Πρόσθετο μέρισμα
- Αμοιβές και ποσοστά Δ.Σ.
- Μέρισμα στο προσωπικό
- Αποθεματικά (φορολογημένα και αφορολόγητα

Ο νομοθέτης επιδιώκει τη διατήρηση της ακεραιότητας του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας και των μη διατιμήσιμων αποθεματικών και την περιφρούρησή τους από διανομές στους μετόχους κυρίως μερισμάτων από τόκων από μετοχές. Έτσι ορίζεται

αφενός το ελάχιστο όριο των ίδιων κεφαλαίων της εταιρείας το οποίο δεν πρέπει να φαλκιδεύεται από διανομείς στους μετόχους και αφετέρου οροθετείται το μέγιστο ύψος των κερδών και αποθεματικών που είναι δυνατό να διανεμηθούν.

4.3.3 ΕΙΔΗ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους προέρχονται από τα καθαρά κέρδη της κλεισμένης χρήσης ή προηγούμενων χρήσεων (αποθεματικά ή κέρδη εις νέο).

Όταν μιλάμε για μέρισμα εννοούμε συνήθως μέρισμα σε μετρητά. Είναι όμως δυνατή μολονότι σπάνια στην χώρα μας η διανομή μερίσματος «σε εκδίδοντα πιο συνηθισμένα είδη μερισμάτων είναι : το μέρισμα σε μετρητά , το μέρισμα σε μετοχές, το μέρισμα σε περιουσιακά στοιχεία, το μέρισμα σε scrip.

ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΟΥ ΥΠΟΛΟΙΠΟΥ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΚΕΡΔΩΝ

(κατά τους ορισμούς του καταστατικού και τις αποφάσεις της τακτικής συνελεύσεως):

- Πρόσθετο μέρισμα
- Αμοιβές και ποσοστά /Σ.
- Μέρισμα στο προσωπικό
- Αποθεματικά (φορολογημένα και αφορολόγητα

ΚΡΑΤΗΣΗ ΓΙΑ ΔΙΑΝΟΜΗ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΟΥ ΠΡΩΤΟΥ ΜΕΡΙΣΜΑΤΟΣ

Όλα τα είδη των μερισμάτων εκτός από το μέρισμα σε μετοχές συνεπάγονται τη μείωση της καθαρής περιουσίας της επιχείρησης.

Παρακάτω αναφέρονται λίγα λόγια για τα είδη των μερισμάτων:

α) μέρισμα σε μετρητά: Για να αποφασίσει η γενική συνέλευση τη διανομή μερίσματος σε μετρητά πρέπει να υπάρχουν κέρδη της κλεισμένης χρήσης ή προηγούμενων χρήσεων ή διανεμίσασα αποθεματικά αλλά επίσης να υπάρχουν και τα απαραίτητα μετρητά. Η ρευστότητα λοιπόν της επιχειρήσεως μελετάται πριν από κάθε απόφαση διανομής μερίσματος και μάλιστα σταθμίζεται η στατική ρευστότητα της επιχείρησης δηλαδή η τωρινή ταμιακή της θέση αλλά και η δυναμική ρευστότητα αυτής δηλαδή η μελλοντική της ταμιακή θέση.

β) μέρισμα σε μετοχές : όταν η εταιρεία επιθυμεί να διατηρήσει τα κέρδη που πραγματοποίησε αλλά ταυτόχρονα να ικανοποιήσει και τους μετόχους για το ποσό του μερίσματος εκδίδει νέες μετοχές που τις διανέμει χωρίς αντάλλαγμα στους μετόχους ανάλογα με τις κατεχόμενες από κάθε μέτοχο μετοχές. Οι δωρεάν παρεχόμενες μετοχές

γίνονται ευμενώς δεκτές από τους μετόχους γιατί αυξάνουν την εμπορευσιμότητα των μετοχών.

γ) μέρισμα σε περιουσιακά στοιχεία: πρόκειται για μέρισμα σε είδος που καταβάλλεται με αλλά περιουσιακά στοιχεία της επιχείρησης εκτός από μετρητά. Τέτοια στοιχεία είναι συνήθως χρεόγραφα εκδόσεως άλλων επιχειρήσεων που κατέχει η επιχείρηση, εμπορεύματα, οικόπεδα και άλλες επενδύσεις.

δ) μέρισμα σε scrip :

στην αλλοδαπή έχει επινοηθεί η προσωπική αναβολή της καταβολής του μερίσματος στις περιπτώσεις που η εταιρεία πραγματοποιεί κέρδη αλλά αντιμετωπίζει προσωρινή δυσκολία στην ταμιακή ρευστότητα έτσι εκδίδει και παραδίδει στους μετόχους αντί μετρητών ένα πιστωτικό τίτλο που προλαμβάνει υπόσχεση της εταιρείας να καταβάλλει το ποσό που αναγράφεται στον τίτλο συνήθως σε καθορισμένη ημερομηνία.

Προσδιορισμός του πόσου του πρώτου μερίσματος των μετόχων.

Ως πρώτο μέρισμα εννοούμε το μέρισμα που η εταιρεία υποχρεούται σύμφωνα με το νόμο να διανείμει στις μετόχους πρώτο μέρισμα που διανέμεται υποχρεωτικά στους μετόχους υπολογίζεται με βάση το καταβεβλημένο κεφάλαιο και με βάση τα κέρδη της χρήσεως:

Υπολογισμός με βάση το κεφάλαιο:

Συμφώνα με το νόμο 2190/1920 από τα καθαρά κέρδη της χρήσεως κρατείται για καταβολή 6% τουλάχιστον επί του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου.

Υπολογισμός με βάση τα καθαρά κέρδη της χρήσης :

Συμφώνα με τις ισχύουσες φορολογικές διατάξεις που επιβάλουν φόρο εισοδήματος επί του συνόλου των κερδών χρήσης :

- από το ποσό που εξευρίσκεται με βάση το καταβεβλημένο κεφάλαιο με συντελεστή 6% πρέπει να αφαιρεθεί ο αναλογούν φόρος εισοδήματος (υπολογισμένος επί του πόσου με το συντελεστή φορολογίας της εταιρείας 25%) και

- για τον υπολογισμό του μερίσματος με βάση τα κέρδη χρήσης από τα συνολικά κέρδη πρέπει να αφαιρεθεί ο αναλογούν φόρος εισοδήματος υπολογισμένος με το συντελεστή φορολογίας 25% από το ποσό που απομένει να αφαιρεθεί η κράτηση για τακτικό αποθεματικό και το 35% του υπόλοιπου λογίζεται ως πρώτο μέρισμα.

4.4 ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ

Το μέρισμα αποτελεί εισόδημα του κομιστή της μετοχής που παρίσταται στη γενική συνέλευση που ενέκρινε τον ισολογισμό και τη διανομή κερδών.

Για να υπάρξει εισόδημα για τον μέτοχο θα πρέπει απαραίτητα η εταιρεία να έχει προβεί σε διανομή κερδών γιατί μόνο τα κέρδη που διανεμηθήκαν αποτελούν εισόδημα για το μέτοχο.

Κέρδη που πραγματοποίησε η εταιρεία τα οποία όμως δεν διένειμε στον μέτοχο δεν αποτελούν εισόδημα για ουρτών διανομή δύναται να συνίσταται σε χρήμα είδος ή άλλες αξιώματα ποσά που διανέμονται ως μέρισμα απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος και αυτό γιατί τα ποσά αυτά προέρχονται από τα φορολογημένα στο όνομα του νομικού προσώπου κέρδη της εταιρείας.

4.4.1 ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

Αποθεματικά είναι τα συσσωρευμένα καθαρά κέρδη που ενέχουν διανεμηθεί ούτε έχουν ενσωματωθεί στο κεφάλαιο με το οποίο επέρχεται αύξηση της εταιρικής περιουσίας.

Συμφώνα με το άρθρο 44του ν.2190/1920 αφαιρείται το 1/20 των καθαρών κερδών προς σχηματισμό τακτικού αποθεματικού και η αυτή αφαίρεση παύει να ισχύει αν φθάνει το 1/3 του εταιρικού κεφαλαίου. Μονή προϋπόθεση για να γεννηθεί υποχρέωση της εταιρείας για διενέργεια κράτησης τακτικού αποθεματικού είναι η συγκεκριμένη χρήση να έχει κλείσει με κέρδη.

4.4.1.1 Φορολογία τακτικού αποθεματικού.

A) Αντληση κρατήσεως για τακτικό αποθεματικό από τα κέρδη της χρήσης

-Το τακτικό αποθεματικό αντλείται από τα κέρδη της χρήσεως μετά την αφαίρεση του αναλογούντος φόρου εισοδήματος και συνεπώς σχηματίζεται από φορολογητέα κέρδη, σε περίπτωση όμως ανεπάρκειας φορολογητέων κερδών είναι δυνατό τμήμα ή και ολόκληρη η κράτηση του τακτικού αποθεματικού να σχηματίζεται από αφορολόγητα έσοδα ,από έσοδα φορολογημένα κατάδικο τρόπο ή και μερίσματα μετοχών συμμετόχων και χρεόγραφα.

B) άντληση κρατήσεως για τακτικό αποθεματικό από αφορολόγητα έσοδα.

Το συμβούλιο επικρατείας αποφάσισε ότι η μεταφορά ενός πόσου από τον ειδικό λογαριασμό της αφορολόγητης κράτησης στο τακτικό αποθεματικό συνεπάγεται με την απώλεια της ιδιότητας του αφορολογήτου.

Σε περίπτωση άντλησης της κράτησης για τακτικό αποθεματικό από τα αφορολόγητα αποθεματικά που σχηματίζονται κατά την χρήση βάσει των αναπτυξιακών νομών θα υπαχθέν σε φορολογία.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5 : ΛΥΣΗ ΚΙ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ Α.Ε

5.1 ΛΟΓΟΙ ΔΙΑΛΥΣΗΣ Α.Ε

Όπως έχουμε ήδη αναφέρει η Ανώνυμη Εταιρεία αποτελεί μια γνήσια μορφή κεφαλαιουχικής εταιρείας, με αποτέλεσμα τα πρόσωπα των μετόχων να είναι αδιάφορα και σημασία να έχει μόνο η καταβολή της εισφοράς. Στον κεφαλαιουχικό αυτό χαρακτήρα της ΑΕ ανταποκρίνονται και οι λόγοι λύσης της, καθώς τυχόν μεταβολή στα πρόσωπα των μετόχων (π.χ. θάνατος, πτώχευση) ή μονομερής δήλωσή τους για λύση της εταιρείας με καταγγελία δεν αποτελούν λόγους λύσης προβλεπόμενους από το νόμο, όπως συμβαίνει στις προσωπικές εταιρείες.

Οι λόγοι λύσης της ΑΕ προβλέπονται περιοριστικά στο Ν.2190/1920.

Συγκεκριμένα, η ΑΕ λύεται με την πάροδο του χρόνου διάρκειας που προβλέπει το καταστατικό, δεδομένου ότι οι ΑΕ ιδρύονται πάντοτε για ορισμένο χρόνο. ωστόσο, η Γενική Συνέλευση , η οποία συγκεντρώνει αυξημένα ποσοστά απαρτίας και πλειοψηφίας, μπορεί να αποφασίσει την παράταση της εταιρείας με συναφή τροποποίηση του καταστατικού της.

Εντούτοις αποκλείεται η σιωπηρή παράταση της εταιρείας, με αποτέλεσμα μετά την πάροδο του χρόνου διάρκειάς της η εταιρεία να τελεί αυτομάτως υπό εκκαθάριση ακόμη και αν συνεχίζεται η δραστηριότητά της. Η Γενική Συνέλευση μπορεί επίσης να αποφασίσει την πρόωρη λύση της ΑΕ, πράγμα που συνεπάγεται τροποποίηση του καταστατικού της.

Λόγο λύσης της ΑΕ αποτελεί και η κήρυξή της σε κατάσταση πτώχευσης. Στην περίπτωση αυτή κατ' εξαίρεση δεν ακολουθείται το στάδιο της εκκαθάρισης, αλλά τη διοίκηση και διαχείριση της περιουσίας της ΑΕ αναλαμβάνει ο σύνδικος της πτώχευσης, σύμφωνα με τις διατάξεις της πτωχευτικής νομοθεσίας, εκκαθάριση δε ακολουθεί μόνο εάν μετά την περάτωση της πτώχευσης παραμένει εταιρική περιουσία. Σε κάθε περίπτωση η λύση της εταιρείας υπόκειται σε διατυπώσεις δημοσιότητας.

Ο πρόσφατος Ν. 3604/2007 επέφερε σημαντικές τροποποιήσεις στο ισχύον δίκαιο, καταργώντας το σύστημα ανάκλησης της άδειας σύστασης ΑΕ από τη διοίκηση και εισάγοντας για πρώτη φορά το θεσμό της δικαστικής λύσης της ΑΕ. Τα είδη δικαστικής λύσης που προβλέπονται στο νόμο είναι δύο,

- η λύση μετά από αίτηση του έχοντος έννομο συμφέρον και
- η λύση μετά από αίτηση των μετόχων.

Το πρώτο είδος δικαστικής λύσης γίνεται για λόγους που αφορούν κυρίως τη μη καταβολή ή την απώλεια του κεφαλαίου και οι οποίοι κατά το προγενέστερο δίκαιο δικαιολογούσαν την ανάκληση της άδειας σύστασης. Συγκεκριμένα, η ΑΕ λύεται, εάν κατά τη σύσταση της δεν καταβλήθηκε, ολικά ή μερικά, το καταβλητέο μετοχικό κεφάλαιο, εάν η εταιρεία δεν έχει το ελάχιστο κεφάλαιο που ορίζεται κάθε φορά από το νόμο, εάν το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της καταστεί κατώτερο του ενός δεκάτου (1/10) του μετοχικού κεφαλαίου και η ΓΣ δεν λαμβάνει τα προβλεπόμενα μέτρα και τέλος εάν η εταιρεία δεν έχει υποβάλει προς καταχώριση οικονομικές καταστάσεις τριών (3) τουλάχιστον συνεχών διαχειριστικών χρήσεων, εγκεκριμένες από τη ΓΣ. Η λύση μπορεί να ζητηθεί από κάθε πρόσωπο που έχει έννομο συμφέρον, στα πρόσωπα δε αυτά συγκαταλέγεται ρητά και ο Υπουργός Ανάπτυξης ή η κατά περίπτωση αρμόδια αρχή. Αυτό σημαίνει ότι η διοίκηση δεν μπορεί μεν να ανακαλέσει αυτοδύναμα την άδεια σύστασης της ΑΕ, μπορεί όμως να ζητήσει τη δικαστική της λύση για τους ίδιους περίπου λόγους, γεγονός που συνιστά ένδειξη επιβίωσης της ενεργού εποπτείας της Διοίκησης επί της λειτουργίας των ΑΕ. Η αίτηση εκδικάζεται με τη διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας από το πολυμελές πρωτοδικείο της έδρας της εταιρείας. Το δικαστήριο, πριν εκδώσει την απόφαση του, παρέχει στην εταιρεία εύλογη προθεσμία για άρση των λόγων λύσης, εκτός αν αιτιολογημένα θεωρεί ότι το μέτρο αυτό είναι άσκοπο. Η προθεσμία αυτή μπορεί να είναι δύο έως έξι μήνες και μπορεί να παραταθεί

μέχρι τρεις μήνες. Εάν παρασχεθεί η ανωτέρω προθεσμία, το δικαστήριο μπορεί να διατάξει μέτρα για την προσωρινή ρύθμιση των εταιρικών υποθέσεων. Η αίτηση για λύση της εταιρείας και η απόφαση που διατάσσει τη λύση της υπόκεινται σε διατυπώσεις δημοσιότητας. Το δεύτερο είδος δικαστικής λύσης, που αφορά μόνο τις μη εισηγμένες στο χρηματιστήριο εταιρείες, είναι η περίπτωση κατά την οποία η συνέχιση της εταιρείας αποβαίνει αδύνατη (ιδίως λόγω ίσων συμμετοχών) και μάλιστα κατά τρόπο προφανή και μόνιμο. Πρόκειται για το γνωστό που παραλύει την λειτουργία της εταιρείας. Ενάγοντες μπορεί να είναι μόνο μέτοχος ή μέτοχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα τρίτο (1/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ενώ μέτοχοι

που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του κεφαλαίου, μπορούν να παρέμβουν στη σχετική δίκη. Και στην περίπτωση αυτή το δικαστήριο μπορεί να παράσχει στην εταιρεία εύλογη προθεσμία για άρση των λόγων λύσης. Με αίτηση των μετόχων που έχουν ασκήσει παρέμβαση, το δικαστήριο μπορεί να διατάξει την εξαγορά από αυτούς του συνόλου των μετοχών του ενάγοντος ή των εναγόντων. Στην περίπτωση αυτή, το δικαστήριο ορίζει και το αντάλλαγμα, που πρέπει να είναι δίκαιο και να ανταποκρίνεται στην αξία των μετοχών αυτών, καθώς και τους όρους καταβολής του. Για τον προσδιορισμό της αξίας το δικαστήριο μπορεί να διατάξει πραγματογνωμοσύνη, ενώ η τυχόν απόκτηση του ελέγχου της εταιρείας διαμέσου της εξαγοράς λαμβάνεται ιδιαίτερα υπ' όψιν.

Η αξία εξαγοράς δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό που πιθανολογείται ότι θα λάβουν οι ενάγοντες σε περίπτωση εκκαθάρισης της εταιρείας, το οποίο το δικαστήριο μπορεί να προσανξήσει μέχρι είκοσι τοις εκατό (20%). Τέλος, το δικαστήριο μπορεί να αποφασίσει τη λύση της εταιρείας, εάν η διατασσομένη εξαγορά δεν ολοκληρωθεί εντός ορισμένης προθεσμίας, εξαιτίας πταίσματος του υπόχρεου σε εξαγορά. Και στην περίπτωση αυτή, η αγωγή για λύση της εταιρείας και η απόφαση που τη διατάσσει υπόκεινται σε διατυπώσεις δημοσιότητας.

5.2 ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ Α.Ε

5.2.1 ΣΚΟΠΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ

Η διαδικασία της εκκαθάρισης αρχίζει για τις Α.Ε από τη στιγμή που η Γ.Σ αποφασίσει την διάλυση της εταιρείας. Να σημειωθεί ότι σε περίπτωση που η εταιρεία κηρυχθεί σε κατάσταση πτώχευσης, δεν εφαρμόζεται η διαδικασία της εκκαθάρισης, αλλά η πτωχευτική διαδικασία.

Σκοπός της εκκαθάρισης είναι η ταχεία ρευστοποίηση των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας, η αποπληρωμή των υποχρεώσεών της προς τρίτους και η διανομή του τυχόν απομένοντος υπολοίπου στους εταίρους (προϊόν εκκαθάρισης).

Σύμφωνα με το νόμο, η εταιρεία πρέπει να διατηρήσει την επωνυμία της έως ότου ολοκληρωθεί η διαδικασία της εκκαθάρισης και η διανομή του υπολοίπου στους εταίρους. Επίσης, δίπλα από την επωνυμία της εταιρείας πρέπει οπωσδήποτε να αναγράφονται οι λέξεις «υπό εκκαθάριση». (Κουλιούμπα Ελένη, Διπλωματική Εργασία 2011, σελ.89 - 90)

5.2.2 ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ

Η εκκαθάριση μιας εταιρίας οποιασδήποτε μορφής είναι μια αρκετά πολύπλοκη διαδικασία που ακολουθεί συνήθως τη λύση της. Ο χρόνος διάρκειας της εκκαθάρισης είναι νομοθετημένος μόνο στις Α.Ε., αλλά μπορεί να επιμηκυνθεί σχεδόν επ' αόριστον αν τα συμφέροντα των μετόχων της επιβάλλουν κάτι τέτοιο. Σε όλες τις άλλες εταιρίες είναι απροσδιόριστος. Κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης και ανεξάρτητα από την ουσιαστική λειτουργία της, υπάρχουν αναλόγως του είδους της εκκαθαριζόμενης εταιρίας διάφορες τυπικές διαδικασίες οι οποίες αν δεν τηρηθούν μπορεί να εμπλέξουν τους εκκαθαριστές και όχι μόνο, σε περιπέτειες.

Ένας από τους λόγους λύσης μιας ανώνυμης εταιρείας όπως το πέρας της προβλεπόμενης από το καταστατικό διάρκειας της ή η έκλειψη του σκοπού για τον οποίον συστάθηκε, σαν αποτέλεσμα δεν έχει την άμεση εξαφάνιση της από το νομικό κόσμο. Η ΑΕ εξακολουθεί να υπάρχει ως νομικό πρόσωπο και μετά την επέλευση της λύσης της, με μια σημαντική διαφορά η οποία αφορά τον σκοπό της Α.Ε. που πλέον μεταβάλλεται καθώς εισέρχεται στο στάδιο της εκκαθάρισης.

Τη διενέργεια των πράξεων εκκαθάρισης αναλαμβάνουν οι εκκαθαριστές, οι οποίοι αντικαθιστούν το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας. (Με την τροποποίηση του άρθρου 49 του νόμου 2190/1920, με το νόμο 3604/2007, εισήχθησαν ορισμένες τροποποιήσεις στον τρόπο διενέργειας της εκκαθάρισης). Ειδικότερα οι εκκαθαριστές μπορούν με αίτηση τους, που υποβάλλεται στο μονομελές πρωτοδικείο της έδρας της εταιρείας να ζητήσουν τη διενέργεια της εκκαθάρισης σύμφωνα με τις εφαρμοζόμενες διατάξεις που διέπουν τη δικαστική εκκαθάριση.

Επιπλέον, καταργείται η εισαχθείσα με το Ν. 2339/1995 πενταετής διάρκεια της εκκαθάρισης, που είχε οδηγήσει σε παράδοξα αποτελέσματα, μεταξύ των οποίων και η διαγραφή από το Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών νομικών προσώπων των οποίων η εκκαθάριση δεν είχε ακόμη περατωθεί. Για το λόγο αυτό αλλά και για να αποθαρρύνει τις ενδεχόμενες καθυστερήσεις στη διενέργεια των εκκαθαρίσεων, ο νόμος με την παρ. 6 του άρθρου 49 του Ν.2190/1920, όπως αυτή αντικαταστάθηκε από το αρ. 58 παρ.4 του Ν.3604/2007, προβλέπει σχέδιο περάτωσης της εκκαθάρισης, το οποίο υποχρεούται να παρουσιάσει ο εκκαθαριστής στους μετόχους, εφόσον η εκκαθάριση διαρκέσει πλέον της πενταετίας.

Συγκεκριμένα, εάν το στάδιο της εκκαθάρισης υπερβεί την πενταετία, ο εκκαθαριστής υποχρεούται να συγκαλέσει Γενική Συνέλευση, στην οποία υποβάλλει σχέδιο επιτάχυνσης και περάτωσης της εκκαθάρισης. Το σχέδιο αυτό περιλαμβάνει έκθεση για τις μέχρι τότε εργασίες της εκκαθάρισης, τους λόγους της καθυστέρησης και τα μέτρα που προτείνονται για την ταχεία περάτωση της. Τα μέτρα μπορούν να περιλαμβάνουν συμβιβασμούς, αναδιαπραγματεύσεις ή καταγγελία συμβάσεων ή ακόμα και τη σύναψη νέων.

Η Γενική Συνέλευση εγκρίνει το πιο πάνω σχέδιο με την αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία. Εάν το σχέδιο εγκριθεί ο εκκαθαριστής ολοκληρώνει τη διαχείριση σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο σχέδιο περάτωσης. Στην περίπτωση κατά την οποία το σχέδιο δεν εγκριθεί ο εκκαθαριστής ή μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου μπορούν με αίτηση τους να ζητήσουν έγκριση από το μονομελές πρωτοδικείο της έδρας της εταιρείας. Το δικαστήριο μπορεί να τροποποιήσει τα μέτρα που προβλέπει το σχέδιο, όχι όμως και να προσθέσει νέα που δεν προβλέπονται σε αυτό.

Γενικότερα οι κείμενες διατάξεις περί της εκκαθάρισεως ΑΕ αποσκοπούν κατά πρώτο λόγο στην προστασία των εταιρικών δανειστών και κατά δεύτερο λόγο στη διανομή του προϊόντος της εκκαθάρισεως στους μετόχους. Η προτεραιότητα που εξασφαλίζει ο νόμος στην προάσπιση των συμφερόντων των εταιρικών δανειστών, θέτοντας την ικανοποίηση αυτών ως τον κύριο σκοπό της εκκαθάρισης, έγκειται στο γεγονός, ότι οι μέτοχοι δεν ευθύνονται προσωπικά για τα χρέη του νομικού προσώπου, λόγω του κεφαλαιουχικού χαρακτήρα των ΑΕ. Εκ των ανωτέρω λόγων οι διατάξεις για την εκκαθάριση της ΑΕ είναι αναγκαστικού δικαίου και ως εκ τούτου δεν επιτρέπεται ο αποκλεισμός του σταδίου της εκκαθάρισης ή ο καθορισμός διαφορετικού τρόπου διακανονισμού των εκκρεμοτήτων των ανωνύμων εταιρειών. (Νεγκάκης, 2010, σελ.244-245)

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6 : ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΤΩΝ Α.Ε, ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ Α.Ε

6.1 ΤΡΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ ΤΩΝ Α.Ε

Κατά τη διάρκεια ζωής της, μια εταιρία μπορεί να μεταβάλλει τον αρχικό εμπορικό της τύπο και να επιλέξει κάποιον άλλο. Μερικές φορές μπορεί και ο ίδιος ο νομοθέτης να υποκινεί, κυρίως με φορολογικές διατάξεις, τη μεταβολή, όπως στην περίπτωση των μικρών Ανώνυμων Εταιριών σε εταιρίες περιορισμένης ευθύνης. Όλες οι περιπτώσεις μετατροπής αναφέρονται περιοριστικά στο νόμο. Ο νομοθέτης προβλέπει και ρυθμίζει τη μετατροπή της Ανώνυμης Εταιρίας σε Ε.Π.Ε., ομόρρυθμη ή ετερόρρυθμη εταιρία και αντιστρόφως. Μετά τη μετατροπή δεν επέρχεται μεταβολή στο νομικό πρόσωπο της εταιρίας, αλλά συνεχίζεται η παλαιά εταιρία με νέα νομική μορφή.

Όσον αφορά στη συγχώνευση, ορίζεται ως την ένωση περιουσιών δύο ή περισσότερων εταιριών, ώστε μια τουλάχιστον απ' αυτές να παύει να υπάρχει και οι μετοχές της μετέχουν στις απομένουσες εταιρίες ή στη νέα εταιρία που προέκυψε από την συγχώνευση των παλαιών. Ο νόμος επιτρέπει μόνο τη συγχώνευση ανώνυμων εταιριών μεταξύ τους ή την συνένωση εταιριών περιορισμένης ευθύνης.

Στόχος μιας συγχώνευσης είναι η επίτευξη διοικητικής ενότητας, οικονομικής σταθερότητας, αύξηση παραγωγικότητας αποφυγή των καταχρήσεων ανταγωνισμού, συγκρότηση ή ελάττωση του κόστους παραγωγής, κατάκτηση μονοπωλιακών θέσεων, διάσωση μη βιώσιμων εταιριών.

Η συγχώνευση συντελείται με έγκριση από τον οικείο νομάρχη των αποφάσεων των γενικών συνελεύσεων αναφορικά με την συγχώνευση και της σύμβασης για τη συγχώνευση, απαιτείται επίσης η καταχώρηση της έγκρισης στο μητρώο ανώνυμων εταιριών της νομαρχίας. Έτσι, η νέα Α.Ε αποκτά την νομική της προσωπικότητα.

«Η συγχώνευση των Α.Ε γίνεται με δύο τρόπους :

1. Με σύσταση νέας εταιρείας
2. Με απορρόφηση»

«Και στις δύο περιπτώσεις, κατά τη διάρκεια της συγχώνευσης, οι περιουσίες των συγχωνευόμενων Α.Ε ενώνονται, χωρίς να απαιτείται το στάδιο λύσης κι εκκαθάρισης. Οι εταίροι των συγχωνευόμενων εταιρειών γίνονται εταίροι της νέας ή της απομένουσας εταιρείας

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Η σύσταση μιας Ανώνυμης Εταιρείας σε μια χώρα αποτελεί θετικό σημάδι για την οικονομία της από τη στιγμή που η σύσταση μιας τέτοιας επιχείρησης σημαίνει καινούργιες επενδύσεις, καινούργιες θέσεις εργασίας και ίσως προσέλκυση ακόμα και ξένων κεφαλαίων. Χαρακτηριστικό είναι ότι όταν σε μία χώρα δραστηριοποιούνται πολλές Ανώνυμες Εταιρείες τότε αυτή η χώρα θεωρείται ανεπτυγμένη και η οικονομία της λειτουργεί με βάση την ελεύθερη αγορά και τον θεμιτό ανταγωνισμό. Για αυτό τον λόγο είναι απαραίτητη η παροχή κάποιων κινήτρων από πλευράς της κυβέρνησης, οποιασδήποτε χώρας, για τη σύσταση μιας Ανώνυμης Επιχείρησης. Η Γραφειοκρατία και ο υψηλός φορολογικός συντελεστής προφανώς δε θεωρούνται ορισμένα από τα επιθυμητά μέτρα αλλά η ολοκλήρωση της διαδικασίας με όσο το δυνατόν λιγότερα έγγραφα και ο μειωμένος φορολογικός συντελεστής ειδικά σε σύγκριση με άλλες χώρες.

Από τη στιγμή που θα δημιουργηθεί μια τέτοια επιχείρηση η λειτουργία της δεν είναι εύκολη υπόθεση. Χρειάζεται συνεχή έλεγχο τόσο της παραγωγικής διαδικασίας όσο και της οικονομικής της πορείας. Ένας από τους κινδύνους που διατρέχει η επιχείρηση είναι αυτός της απαξίωσης των προϊόντων που παρέχει αν έχουν αλλάξει οι καταναλωτικές συνήθειες των πελατών της, αν δημιουργηθεί ένα καλύτερο προϊόν από κάποια άλλη εταιρεία. Μπορεί να αποφύγει ένα τέτοιο κίνδυνο μόνο με τον συστηματικό έλεγχο τόσο της επιχείρησης όσο και της αγοράς έτσι ώστε να εντοπίσει εγκαίρως τα σημάδια και να μπορέσει να προσαρμοστεί στις καινούργιες τάσεις. Ένα χρήσιμο εργαλείο σε μια τέτοια διαδικασία είναι η ανάλυση SWOT, η οποία παρέχει τη δυνατότητα στην επιχείρηση να εντοπίσει τις δυνάμεις της και τις αδυναμίες της, τις ευκαιρίες και τις απειλές του περιβάλλοντος μέσα στο οποίο δραστηριοποιείται.

7 ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

7.1. ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΣΤΑΣΗ

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΜΙΑΣ ΣΤΑΣΗΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΣΤΑΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΓΡΑΦΟΣ

...../...../201..

Ταχ. Δ/ση :
Τ.Κ. :
Τηλέφωνο :
Ηλ.Ταχ/μείο :

Προς: Το Εθνικό Τυπογραφείο
Καποδιστρίου 34
104 32 Αθήνα

Ανακοίνωση καταχώρησης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο της σύστασης της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «.....» και το διακριτικό τίτλο «.....».

Την/...../201.. καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο, η με αριθμό
...../.....201... πράξη, σύστασης της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία
«.....» και το διακριτικό τίτλο
«.....» του/της
Συμβολαιογράφου

Η ως άνω Ανώνυμη Εταιρεία έλαβε αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. και Κωδικό
Αριθμό καταχώρησης στο Γ.Ε.ΜΗ.

Περίληψη του καταστατικού της έχει ως εξής:

- 1) Αριθμός Συμβολαίου:/.....201.....
- 2) Συμβολαιογράφος:
- 3) Επωνυμία: «.....» και διακριτικός τίτλος «.....»
- 4) Έδρα:
- 5) Σκοπός:
- 6) Διάρκεια:
- 7) Ποσό και τρόπος καταβολής μετοχικού κεφαλαίου:
- 8) Μετοχές (αριθμός, είδος, ονομαστική αξία):
- 9) Ημερομηνία λήξης εταιρικής χρήσης:
- 10) Αριθμός μελών Δ.Σ. και θητεία αυτού:
- 11) Πρώτο Δ.Σ. και θητεία αυτού:
- 12) Ελεγκτές πρώτης εταιρικής χρήσης: (όταν ορίζονται)

Υπηρεσία Μιας Στάσης για τη σύσταση εταιρειών

Ο/Η Συμβολαιογράφος
.....(ονοματεπώνυμο).....

(Εθνικό Τυπογραφείο)

7.2. ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΓΙΑ ΤΗ ΛΥΣΗ Α.Ε. ΚΑΙ ΤΟΝ ΟΡΙΣΜΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΤΩΝ

ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΓΙΑ ΤΗ ΛΥΣΗ Α.Ε. ΚΑΙ ΤΟΝ ΟΡΙΣΜΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΤΩΝ

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΝΟΜΑΡΧΙΑ

/ /201

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ

Αριθμ. Πρωτοκ.

ΤΜΗΜΑ

ΠΡΟΣ: Το Εθνικό
Τυπογραφείο

Συνημμένα

Διεύθυνση

ΚΟΙΝΟΠΟΙΗΣΗ

ταχ.κωδ.
Πληροφορίες

Τηλέφωνο

Ανακοίνωση καταχώρισης στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία και δ.τ.

Ο/Η ΝΟΜΑΡΧΗΣ

Την .201 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Υπηρεσίας μας το από πρακτικό της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία και με αριθμό μητρώου

από το οποίο προκύπτει ότι η Γενική Συνέλευση αποφάσισε τη λύση της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 47 α' του Κ.Ν. 2190/20 και όρισε εκκαθαριστές τους:

- 1)
- 2)

Αμοιβή εκκαθαριστών:

Η διεύθυνση των γραφείων εκκαθάρισης είναι:

/ /201
Με εντολή Νομάρχη

(Εθνικό Τυπογραφείο)

7.3 ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΓΙΑ ΣΥΓΚΡΟΤΗΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΝΟΜΑΡΧΙΑ

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ

/ /201

ΤΜΗΜΑ

Αριθμ. Πρωτοκ.

ΠΡΟΣ: Το Εθνικό Τυπογραφείο

Διεύθυνση

Συνημμένα

ταχ.κωδ.
Πληροφορίες

ΚΟΙΝΟΠΟΙΗΣΗ

Τηλέφωνο

Ανακοίνωση καταχώρισης στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία και δ.τ.

Ο/Η ΝΟΜΑΡΧΗΣ

Την .201 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Υπηρεσίας μας το / . . Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία και με αριθμό με δ.τ. και με αριθμό μητρώου από το οποίο προκύπτει ότι το Διοικητικό Συμβούλιο συγκροτήθηκε σε σώμα ύστερα από την εκλογή του, από την Τακτική/Εκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της με /ετή θητεία ως κατωτέρω:

- 1.
- 2.
- 3.

/ /201
Με εντολή Νομάρχη

(Εθνικό Τυπογραφείο)

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

A. ΒΙΒΛΙΑ

1. Αλεξόπουλος, Κ., (1999). «*Στοιχεία Εμπορικού Δικαίου*» (1^η έκδοση). Αθήνα: Interbooks.
2. Καραγιάννης, Δ., Καραγιάννης, Ι. & Καραγιάννη Αικ., (2010). «*Φορολογικά-Φοροτεχνικά*» (13^η έκδοση). Θεσσαλονίκη: Εκδόσεις Σταμούλη.
3. Καραμάνης, Κ., (2008). «*Σύγχρονη Ελεγκτική*» (1^η Έκδοση). Αθήνα : Εκδόσεις ΟΠΑ.
4. Νεγκάκης, Χ., (2010). «*Λογιστική Εταιρειών*» (1^η έκδοση). Θεσσαλονίκη: Εκδόσεις «σοφία».
5. Πουλάκου-Ευθυμιάτου, Αν.,(2008). «*Επιτομή Εμπορικού Δικαίου*» (5^η έκδοση). Αθήνα: Εκδόσεις Αντ. Ν. Σακκουλά.
6. Σαρσέντης, Β. & Παπαναστασάτος, Αν., (2008). «*Λογιστική Εταιρειών*» (5^η έκδοση). Αθήνα: Εκδόσεις Αθ. Σταμούλη.
7. Φλώρος, Α., (2010). «*Φορολογική Λογιστική*» (4^η έκδοση). Αθήνα: Σύγχρονη Εκδοτική.
8. Χατζάκη, Μ., (2008). «*Λογιστική Εταιρειών*». Ηράκλειο: ΤΕΙ Κρήτης, Σχολή Διοίκησης & Οικονομίας, Τμήμα Λογιστικής.
9. Χριστοφιλόπουλος, Δ., (2007). «*Εισαγωγή στο Δίκαιο*» (3^η έκδοση). Αθήνα: Δίκαιο & Οικονομία Π.Ν. Σάκκουλας.

B. ΔΙΑΔΙΚΤΥΟ

10. Ιωαννίδου, Ε., (2009). 'Χρηματοοικονομική Ανάλυση μιας Ανώνυμης Εταιρείας'. Πτυχιακή Εργασία, ανεβρέθηκε σε: www.eprints.teiko.gr/135/1/L22_2009.pdf, ανακτήθηκε στις 03/10/13.
11. Εθνικό Τυπογραφείο. 'Υπόδειγμα για Σύσταση Α.Ε. 2009 – 2013', ανεβρέθηκε σε: http://www.et.gr/index.php?option=com_content&view=article&id=158%3A2010-01-28-09-57-37&catid=50&Itemid=97&lang=el ,ανακτήθηκε στις 20/10/13.

12. Βάρδα, Κουνάλη, Σακαδάκη, (2011). ‘Φορολογική και Λογιστική Παρακολούθηση Βιβλίων Γ’ Κατηγορίας’. Πτυχιακή Εργασία, ανεβρέθηκε σε: www.nefeli.lib.teicrete.gr/.../Varda_Kounali_Sakadaki2011..., ανακτήθηκε στις 23/10/13.
13. Μπατσολάκη, Δ., (2012). ‘Τα Νομικά Πρόσωπα του Ιδιωτικού Δικαίου’. Πτυχιακή Εργασία, ανεβρέθηκε σε : <http://www.csringreece.gr/files/research/CSR-1358933463.pdf?user=...>, ανακτήθηκε στις 01/11/13.
14. Κούζη, Π. & Γκόγκα, Μ., (2007). ‘Σύσταση και Λειτουργία Ο.Ε, Ε.Ε, Ε.Π.Ε, Α.Ε – Διανομή Κερδών Α.Ε’. Πτυχιακή Εργασία, ανεβρέθηκε σε : http://195.251.240.254:8080/bitstream/handle/10184/280/gko_kou_main.pdf?sequence=3, ανακτήθηκε στις 01/11/13.
15. Βελώνη, Δάπη, (2008). ‘Ίδρυση Ανώνυμης Εταιρείας από Νομική, Φορολογική και Λογιστική Άποψη και Λειτουργία Αυτής’. Πτυχιακή Εργασία, ανεβρέθηκε σε : [www.http://eureka.lib.teithe.gr:8080/bitstream/handle/10184/844/veloni_dapi.pdf?sequence=1](http://eureka.lib.teithe.gr:8080/bitstream/handle/10184/844/veloni_dapi.pdf?sequence=1) , ανακτήθηκε στις 02/11/13.
16. Υπουργείο Οικονομικών (2011). ‘Φορολογία Νομικών Προσώπων (Α.Ε, Ε.Π.Ε) και Μερισμάτων’, ανεβρέθηκε σε : <http://www.opengov.gr/minfin/?p=729>, ανακτήθηκε στις 03/10/13.
17. Startup Greece (2011). ‘Σύσταση – Ίδρυση Α.Ε.’, ανεβρέθηκε σε : <http://www.startupgreece.gov.gr>, ανακτήθηκε στις 02/11/13.
18. Wikipedia (2013). ‘Εταιρεία’, ανεβρέθηκε σε: <http://el.wikipedia.org/wiki/Εταιρεία> , ανακτήθηκε στις 02/11/13.