



ΣΧΟΛΗ ΕΠΙΣΤΗΜΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΜΕΤΑΠΤΥΧΙΑΚΩΝ ΣΠΟΥΔΩΝ ΣΤΗΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ

Διπλωματική Εργασία

ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

της

Αγγελικής – Παρασκευής Παντόγλου

Επιβλέπων Καθηγητής: Ταχυνάκης Παναγιώτης

Υποβλήθηκε ως απαιτούμενο για την απόκτηση του Μεταπτυχιακού Διπλώματος
στην Λογιστική και Χρηματοοικονομική

Νοέμβριος 2022

ΠΕΡΙΛΗΨΗ

Οι επιχειρήσεις δραστηριοποιούνται σε ένα αρκετά μεταβαλλόμενο περιβάλλον και οι συνέπειες που επέφερε η οικονομική κρίση ανάγκασε τον επιχειρηματικό κόσμο να εξετάσει λεπτομερώς όλους τους εταιρικούς τύπους προκειμένου να επιτύχει τους στόχους του. Ωστόσο, η επιλογή του εταιρικού τύπου και του καταλληλότερου νομικού πλαισίου δεν αποτελεί μια εύκολη επιλογή. Η ύπαρξη, η επιβίωση αλλά και η προσαρμογή στις οικονομικές μεταβολές είναι το μείζων θέμα των επιχειρήσεων.

Οι απαιτήσεις των μικρομεσαίων επιχειρήσεων άρχισαν να αυξάνονται με την πάροδο του χρόνου λόγω της παγκόσμιας αλλά και εγχώριας οικονομικής κρίσης. Για τον λόγο αυτό θεσμοθετήθηκε στην Ελλάδα το 2012 η νέα εταιρική μορφή, η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία η οποία βασίζεται στον Ευρωπαϊκό εταιρικό τύπο Societas Privata Europea ή αλλιώς SPE που εξυπηρετεί τις ανάγκες των Ευρωπαϊκών Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων.

Στις μέρες μας, ο νέος αυτός εταιρικός τύπος είναι αρκετά δημοφιλής και ολοένα και περισσότεροι επιχειρηματίες επιλέγουν την σύσταση και λειτουργία της επιχείρησής τους υπό τον εταιρικό τύπο της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας. Η συγκεκριμένη εταιρική μορφή αποσκοπεί στο να απλοποιήσει τις διαδικασίες σύστασης και λειτουργίας των μικρομεσαίων επιχειρήσεων, με ιδιαίτερα χαμηλός κόστος σύστασης και λειτουργίας.

ABSTRACT

Businesses operate in a quite changing environment and the consequences brought about by the financial crisis forced the business world to look in detail at all business types in order to achieve their goals. However, choosing the type of company and the most appropriate legal framework is not an easy choice. Existence, survival but also adaptation to economic changes is the main issue of businesses.

The requirements of small and medium enterprises began to increase over time due to the global as well as domestic economic crisis. For this reason, the new corporate form, the Private Capital Company, was established in Greece in 2012, which is based on the European corporate type *Societas Privata Europea*, or SPE, which serves the needs of European small and medium enterprises.

Nowadays this new corporate type is quite popular and more and more entrepreneurs choose to set up and operate their business under the Private Capital Company corporate type. The specific corporate form aims to simplify the establishment and operation procedures of small and medium-sized enterprises, with particularly low establishment and operation costs.

ΣΥΝΤΟΜΟΓΡΑΦΙΕΣ

A.E.	Ανώνυμη Εταιρεία
AK	Αστικός Κώδικας
Γ.Ε.ΜΗ.	Γενικό Εμπορικό Μητρώο
Δ.Ο.Υ.	Δημόσια Οικονομική Υπηρεσία
Ε.Ε.	Ετερόρρυθμη Εταιρεία
Ε.Ε.	Ευρωπαϊκή Ένωση
ΕΛΤΕ	Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων
Ε.Π.Ε.	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης
Ι.Κ.Ε.	Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία
N.	Νόμος
Ο.Ε.	Ομόρρυθμη Εταιρεία
Φ.Ε.Κ.	Φύλλο Εφημερίδας της Κυβέρνησης
GmbH	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
LLC	Limited Liability Company
PC	Private Company
SPE	Societas Privata Europea
SRL	Sociedad de Responsabilidad Limitada
SUP	Societas Unius Personae

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΠΕΡΙΛΗΨΗ	2
ABSTRACT.....	3
ΣΥΝΤΟΜΟΓΡΑΦΙΕΣ	4
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1 ΕΙΣΑΓΩΓΗ.....	7
1.1 Εισαγωγικά	7
1.2 Σκοπός της Διπλωματικής Εργασίας	8
1.3 Δομή της Διπλωματικής Εργασίας	8
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2 ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΚΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ	9
2.1 Εισαγωγή	9
2.2 Βιβλιογραφική Επισκόπηση Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας.....	9
2.3 Βιβλιογραφική Επισκόπηση Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης.....	13
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3 ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ.....	16
3.1 Εισαγωγή	16
3.2 Έννοια Της Εταιρείας	16
3.3 Διάκριση Εμπορικών Εταιρειών	17
3.4 Γενικά Περί Ανωνύμων Εταιρειών	19
3.5 Σύσταση Ανώνυμης Εταιρείας.....	20
3.6 Επωνυμία Ανώνυμης Εταιρείας	21
3.7 Εταιρικός Σκοπός Ανώνυμης Εταιρείας	21
3.8 Έδρα Ανώνυμης Εταιρείας	22
3.9 Διάρκεια Ανώνυμης Εταιρείας.....	22
3.10 Όργανα Ανώνυμης Εταιρείας.....	23
3.11 Μετοχικό Κεφάλαιο Ανώνυμης Εταιρείας	27
3.12 Λύση Και Εκκαθάριση Ανώνυμης Εταιρείας	29
3.13 Γενικά Περί Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης	33

3.14 Σύσταση Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης.....	33
3.15 Επωνυμία Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης.....	34
3.16 Εταιρικός Σκοπός Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης	35
3.17 Έδρα Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης	35
3.18 Διάρκεια Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης.....	35
3.19 Όργανα Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης.....	36
3.20 Λύση Και Εκκαθάριση Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης	38
3.21 Γενικά Περί Ιδιωτικών Κεφαλαιουχικών Εταιρειών	40
3.22 Σύσταση Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας.....	40
3.23 Επωνυμία Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας	41
3.24 Εταιρικός Σκοπός Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας	42
3.25 Έδρα Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας.....	42
3.26 Διάρκεια Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας.....	42
3.27 Όργανα Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας.....	43
3.28 Τήρηση Βιβλίων Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας	45
3.29 Εταιρικές Εισφορές Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας	46
3.30 Λύση και Εκκαθάριση Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας	48
3.31 Σύγκριση Ι.Κ.Ε. Με Α.Ε. Και Ε.Π.Ε. & Μετατροπή Σε Ι.Κ.Ε.	49
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4 ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ – ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ	
ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗ ΈΡΕΥΝΑ	51
4.1 Εισαγωγικά	51
4.2 Συμπεράσματα – Περιορισμοί Και Προτάσεις Για Μελλοντική Έρευνα	51
ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ	54

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1 ΕΙΣΑΓΩΓΗ

1.1 Εισαγωγικά

Η παρούσα εργασία μελετάει τις κεφαλαιουχικές εταιρικές μορφές στις οποίες περιλαμβάνονται με βάση τον ισχύον νόμο, η Ανώνυμη Εταιρεία (Α.Ε.) με τον Ν.4548/2018, η Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Ε.Π.Ε.) με τον Ν.3190/1955 και η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία (Ι.Κ.Ε.), η οποία αποτελεί μια νέα εταιρική μορφή που εισήχθη με τον Ν.4072/2012 και στην οποία εστιάζουμε.

Η Ανώνυμη Εταιρεία λόγω των χαρακτηριστικών της και κυρίως του υψηλού κεφαλαίου που απαιτείται για την σύστασή της, προτιμάται από μεγάλες εταιρείες. Οι εταίροι ευθύνονται μέχρι του ποσού της εισφοράς τους και διαφοροποιείται από τους υπόλοιπους εταιρικούς τύπους καθώς μπορεί να συγκεντρώσει κεφάλαια σημαντικού ύψους.

Η Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης, αποτελεί έναν θεσμό που καθιερώθηκε στην Ελλάδα από το 1955. Λόγω της παλαιότητας του είναι δύσκολο να συμβαδίσει στις απαιτήσεις της νέας αγοράς. Ο συγκεκριμένος εταιρικός τύπος αποσκοπούσε στο να προστατεύσει οικονομικά τους επιχειρηματίες, δηλαδή να διοικούν οι ίδιοι την εταιρεία αλλά να ευθύνονται μέχρι του ποσού της εισφοράς τους, χωρίς να διακινδυνεύεται η προσωπική τους περιουσία. Η Ε.Π.Ε. είναι ο ενδιάμεσος εταιρικός τύπος μεταξύ των προσωπικών και των καθαρά κεφαλαιουχικών εταιρειών.

Η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία, εισήχθη στο ελληνικό δίκαιο με τον Ν.4072/2012. Η Ι.Κ.Ε. αποτελεί μία νέα εταιρική μορφή και αποτελεί τον πιο κατάλληλο τύπο για την άσκηση μικρομεσαίας επιχειρηματικής δραστηριότητας καθώς έχει αρκετές ευκολίες τόσο κατά την ίδρυση της όσο και κατά την λειτουργίας της. Χαρακτηριστικό στοιχείο της είναι ότι δεν απαιτείται το ελάχιστο ποσό κεφαλαίου και η σύστασή της μπορεί να γίνει με 1 ευρώ. Επιπλέον, διαχωρίζει το εταιρικό κεφάλαιο από την εταιρική συμμετοχή καθώς για τα χρέη της εταιρείας ευθύνεται μόνο η ίδια η εταιρεία με την περιουσία της και όχι οι εταίροι με την προσωπική τους περιουσία.

1.2 Σκοπός της Διπλωματικής Εργασίας

Σκοπός της διπλωματικής εργασίας είναι να παρουσιάσει αναλυτικά τους εταιρικούς τύπους των κεφαλαιουχικών εταιρειών, να συγκρίνει την Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία με την Ανώνυμη Εταιρεία και με την Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης προκειμένου να γίνουν κατανοητοί οι λόγοι για τους οποίους ο νέος εταιρικός τύπος αποτελεί την πιο διαδεδομένη επιλογή για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις.

1.3 Δομή της Διπλωματικής Εργασίας

Η παρούσα εργασία αποτελείται από τέσσερα κεφάλαια.

Στο πρώτο κεφάλαιο, γίνεται μια εισαγωγή στο θέμα της διπλωματικής εργασίας και παρουσιάζεται ο σκοπός και η δομή της εργασίας.

Το δεύτερο κεφάλαιο, αποτελείται από την βιβλιογραφική επισκόπηση στην οποία αναφέρονται έρευνες που έχουν πραγματοποιηθεί από Έλληνες και ξένους συγγραφείς σχετικά με το θέμα της εργασίας.

Στο τρίτο κεφάλαιο, γίνεται μια σύντομη εννοιολογική προσέγγιση της εταιρείας και αναφέρονται οι διακρίσεις των εμπορικών εταιρειών. Επίσης, αναπτύσσεται το κυρίως θέμα της εργασίας. Πιο συγκεκριμένα, γίνεται εκτενής αναφορά στις κεφαλαιουχικές εταιρικές μορφές δηλαδή στην Ανώνυμη Εταιρεία, στην Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης και στην Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία. Επιπλέον, γίνεται μια σύγκριση της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας με τις υπόλοιπες κεφαλαιουχικές εταιρείες και παρουσιάζεται η διαδικασία που απαιτείται προκειμένου να μετατραπεί μια εταιρική μορφή σε Ι.Κ.Ε.

Στο τέταρτο κεφάλαιο, το οποίο είναι και το τελευταίο, αναφέρονται τα συμπεράσματα που προκύπτουν από την μελέτη της παρούσας εργασίας, οι περιορισμοί αλλά και οι προτάσεις για μελλοντική έρευνα.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2 ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΚΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ

2.1 Εισαγωγή

Στο συγκεκριμένο κεφάλαιο γίνεται μια εκτενής παρουσίαση των ερευνών που έχουν πραγματοποιηθεί από Έλληνες και ξένους συγγραφείς σχετικά με τις Ιδιωτικές Κεφαλαιουχικές Εταιρείες (Ι.Κ.Ε.) και τον αντίστοιχο Ευρωπαϊκό τύπο «Societas Privata Europeau» (SPE) αλλά και μια σύντομη αναφορά σε έρευνες που αφορούν τις Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης.

2.2 Βιβλιογραφική Επισκόπηση Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας

Ο Zakrinos (2017)¹, αναφέρεται στις αλλαγές που θα μπορούσαν να γίνουν στον εταιρικό τύπο SPE προκειμένου να γίνει καλύτερος. Επιπλέον, μελέτησε τη συμβολή της «Societas Privata Europeau» η οποία θέσπισε έναν κοινό εταιρικό τύπο και συνέβαλλε στην κινητικότητα και την καθιέρωση της εσωτερικής αγοράς. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα την εμφάνιση προβλημάτων όπως, την μικρή συνεισφορά που έχουν οι εργαζόμενοι στην διοίκηση της εταιρείας. Για τον λόγο αυτόν κατέληξε στο συμπέρασμα της αναγκαιότητας της συμμετοχής των εργαζομένων στα συμβούλια αλλά και στις αλλαγές που πρέπει να υπάρξουν στο νομοθετικό πλαίσιο του εταιρικού τύπου της SPE, προκειμένου να αποφευχθούν αποφάσεις που είναι προς όφελος μόνο της επιχείρησης και όχι και των εργαζομένων.

Η Eckardt (2014)², μελετά την SPE ως προς την διεθνοποίηση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Από την μελέτη που πραγματοποίησε κατάληξε στο συμπέρασμα ότι το παρόν νομοσχέδιο ανταποκρίνεται στις ανάγκες των μικρομεσαίων επιχειρήσεων.

¹ Zakrinos (2017), “*Participation of employees in the management of the Societas Europaea: A critical overview of the Council Directive 2001/86/EC*”.

² Eckardt M. (2014), “*Legal Form and Internationalization of Small and Medium- Sized Enterprises in the EU*”.

ρήσεων όταν δραστηριοποιούνται στην Ε.Ε. Παρατηρείται ότι η SPE διαθέτει όλα όσα πρέπει ώστε να συμπληρώσει τις ήδη υπάρχουσες εθνικές και υπερεθνικές νομικές μορφές, προωθώντας έτσι την διεθνοποίηση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων.

Οι Lewis, Buzdrev and Mortimer (2013)³, μελετούν το καταστατικό της Ευρωπαϊκής Ιδιωτικής Εταιρείας «Societas Privata Europeau», η οποία αναφέρεται στις μικρομεσαίες επιχειρήσεις. Συμπεράναν, ότι οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις θα προκαλούσαν αρκετά προβλήματα, λόγω της αντίληψης ότι το 1 ευρώ που απαιτείται ως ελάχιστο κεφάλαιο για την σύσταση της SPE θα ήταν η αιτία μιας αγοράς με αρκετές ενεργές εταιρείες που θα είναι υποανάπτυκτες. Ωστόσο σύμφωνα με την μελέτη που πραγματοποίησαν θεωρούν ότι οι προοπτικές μείωσης του απαιτούμενου ελαχίστου κεφαλαίου είναι λογικές καθώς είναι η εξέλιξη του ευρωπαϊκού εταιρικού δικαίου και πέραν αυτού δεν υπάρχει κάποια προστασία του πιστωτή αν το απαιτούμενο ελάχιστο κεφάλαιο ήταν μεγάλο. Αναφέρουν ότι πρέπει να γίνουν αλλαγές στο καταστατικό για παράδειγμα κυμαινόμενες επιβαρύνσεις, προσωπικές εγγυήσεις ή διατήρηση τίτλου προκειμένου να προστατευτεί ο πιστωτής. Με βάση την μελέτη τους, ο εταιρικός τύπος SPE πρόκειται να εφαρμοστεί από μικρομεσαίες επιχειρήσεις που θέλουν να ισχυροποιήσουν τις ήδη υπάρχουσες διασυνοριακές τους δραστηριότητες και το οποίο θα έχει ως αποτέλεσμα την οικονομική ανάπτυξη. Οι αρθρογράφοι καταλήγουν στο συμπέρασμα ότι ο νέος εταιρικός τύπος μπορεί να προάγει την επιχειρηματική δραστηριότητα αλλά και την οικονομική ανάπτυξη.

Ο Περάκης (2013)⁴, αναφέρεται στα αποτελέσματα που επέφερε ο Ν.4155/2013 και πιο συγκεκριμένα στην αλλαγή του ελαχίστου κεφαλαίου από 1 ευρώ στο 0, θεωρώντας πως χωρίς κεφαλαιακές εισφορές η Ι.Κ.Ε. είναι η πιο συμφέρουσα επιλογή εταιρικής μορφής καθώς διευκολύνει την διαδικασία ίδρυσης και μειώνει το κόστος. Η αλλαγή αυτού του νόμου πέρα των πλεονεκτημάτων επέφερε και προβλήματα. Τα προβλήματα αυτά αφορούν τόσο τους δανειστές στους οποίους δεν παρέχεται προστασία εξαιτίας της μείωσης του κεφαλαίου στο μηδέν όσο και τις ει-

³ Lewis R., Buzdrev A. and Mortimer T. (2013), “The European Private Company: An Opportunity from an Economic Crisis?”, International Journal of Humanities and Social Science, Vol. 3 No. 8

⁴ Περάκης Ε. (2013), *Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία (ΙΚΕ) Η Νέα Εταιρική Μορφή*.

σφορές που είναι πλέον μόνο εξωκεφαλαιακές και εγγυητικές και των οποίων η λογιστική τους παρακολούθηση είναι δύσκολη.

Ο Rolandino Guidotti (2012)⁵, αναφέρει στο άρθρο του ότι η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν αποσκοπούσε μόνο στην προσαρμογή μεταξύ διαφορετικών εθνικών νομοθεσιών αλλά και στην εισαγωγή καινούργιων εταιρικών μοντέλων. Τα συγκεκριμένα μοντέλα θα δημιουργηθούν για να δώσουν την δυνατότητα στους επιχειρηματίες να επιλέξουν όποιο μοντέλο επιθυμούν πέρα των εθνικών. Μεταξύ αυτών των μοντέλων θα είναι και η Ευρωπαϊκή Ιδιωτική Εταιρεία (*Societas Privata Europaea*). Έτσι δημιουργείται μια καινούργια ευρωπαϊκή νομική μορφή που ως στόχο έχει να ισχυροποιήσει την ανταγωνιστικότητα μεταξύ των μικρομεσαίων επιχειρήσεων και να κάνει την ίδρυση και την λειτουργία τους στην ενιαία αγορά πιο εύκολη.

Οι Lewis και Buzdrev (2012)⁶, αναφέρουν ότι η «*Societas Privata Europaea*» παρουσιάστηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, με σκοπό να βοηθήσει τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις τόσο στην ίδρυση τους όσο και στην λειτουργία τους. Ο SPE διαφοροποιείται σημαντικά από τους άλλους εταιρικούς τύπους. Η Ευρωπαϊκή Ιδιωτική Εταιρεία δημιουργήθηκε προκειμένου να μπορεί να εφαρμοστεί από όλους, να είναι εύκολη στην σύσταση της, να έχει χαμηλό κόστος ίδρυσης αλλά και να δίνει την δυνατότητα στους μετόχους και τους ιδρυτές της να μπορούν να οργανωθούν εσωτερικά με ευκολία. Οι αρθρογράφοι αναφέρουν ότι τα κενά του καταστατικού της SPE, επιφέρουν την εφαρμογή εθνικών νόμων και αυτό θα μπορούσε να προκαλέσει είκοσι επτά διαφορετικές μορφές της SPE καθώς και ανταγωνισμό δικαιοδοσίας.

Η Παγώνη (2012)⁷, εξέτασε δύο νέες εταιρικές μορφές την Ελληνική «Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία» και την Ευρωπαϊκή «*Societas Privata Europaea*» οι οποίες αλλάζουν όλα τα δεδομένα στις επιχειρηματικές δραστηριότητες των μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Με αυτή την μελέτη αποσκοπούσε στο να επικεντρωθεί σε ζη-

⁵ Rolandino Guidotti (2012)⁵, *The European Private Company: The Current Situation*, *German Law Journal*, Volume 13, Issue 3

⁶ Lewis R. and Buzdrev A. (2012), *The European Private Company: Entrepreneurial Flexibility and the Practicalities*, Vol. 3 No. 21

⁷ Παγώνη (2012), *The Greek "Private Company" and "Societas Privata Europaea" in the "service" of SMEs: Companies' establishment and applicable law.*

τήματα που σχετίζονται με την εγκατάσταση και την διασυνοριακή επέκταση της έδρας. Η αρθρογράφος καταλήγει στον στόχο που έχει η Ελληνική Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία να γίνει πιο αποτελεσματική έχοντας ως βάση την ευρωπαϊκή SPE.

Οι Neocleous & Co LLc (2011)⁸, σε αυτό το άρθρο αναφέρονται στα χαρακτηριστικά της SPE αλλά επικεντρώνονται κυρίως σε εκείνα που θα μπορούσαν να την κάνουν πιο ελκυστική. Σύμφωνα με τους συγγραφείς, ο εταιρικός τύπος SPE έχει σημαντικά πλεονεκτήματα όπως, η ευχέρεια που έχει η εταιρεία να κινείται σε ευρωπαϊκό επίπεδο, η δυνατότητα που παρέχει στους μετόχους να οργανώνουν την εταιρεία με βάση τις ανάγκες τους και τέλος το καταστατικό του που δίνει την δυνατότητα στις εταιρείες να διαμορφώσουν καλύτερα την εσωτερική λειτουργία της επιχείρησης. Ωστόσο, η αβεβαιότητα που υπάρχει στο νομικό πλαίσιο του εταιρικού τύπου SPE μπορεί να καταστεί ζημιογόνα στην ελκυστικότητα του. Επιπλέον, αναφέρονται στην έντονη προσοχή της Ευρώπης στις μικρομεσαίες επιχειρήσεις, γιατί πιστεύουν πως μέσω αυτών θα υπάρξει στην Ευρωπαϊκή Ένωση ανταγωνιστική οικονομία.

Η Van Den Braak (2010)⁹, εξετάζει αν η Ευρωπαϊκή Ιδιωτική Εταιρεία (Societas Privata Europea) είναι αναγκαία αλλά και αν παρέχει στους πιστωτές και τους μετόχους πλήρη ασφάλεια. Σχετικά με την SPE, αναφέρει ότι νομικά δεν είναι εξασφαλισμένη με αποτέλεσμα η ελλιπής γνώση των χαρακτηριστικών της να επιδρά αρνητικά στην εταιρεία. Σε σχέση με τους πιστωτές και τους μετόχους, καταλήγει στο συμπέρασμα ότι η νομική τους εξασφάλιση είναι ελλιπής και αβέβαιη.

⁸ Neocleous & Co LLc (2011), *Societas Privata Europae*

⁹ Van den Braak S. (2010), “*The European Private Company, its shareholders and its creditors*”, Utrecht Law Review, Vol. 6 Issue 1

2.3 Βιβλιογραφική Επισκόπηση Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης

Ο Guinnane (2020)¹⁰, αναφέρει ότι η πιο συνήθης εταιρική μορφή που υπάρχει στην Γερμανία σήμερα είναι το Gesellschaft mit beschränkter Haftung (GmbH), δηλαδή η Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης. Η GmbH παρέχει την δυνατότητα περιορισμένης ευθύνης και συνεργασίας στους επιχειρηματίες αλλά και επιπλέον χαρακτηριστικά που συνδέονται με τις εταιρείες. Η GmbH δημιουργήθηκε το 1882, σε μια περίοδο όπου γινόντουσαν αλλαγές στο γερμανικό επιχειρηματικό δίκαιο και αποτέλεσε ένα πρώιμο παράδειγμα της Ιδιωτικής Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης που υπάρχει σήμερα σε αρκετές οικονομίες. Στο συγκεκριμένο άρθρο μελετάται η νομοθετική διαδικασία και οι συζητήσεις που είχαν ως αποτέλεσμα την δημιουργία της GmbH. Παρατηρείται ότι σημαντική επιρροή είχαν οι γερμανικές εταιρικές μεταρρυθμίσεις του 1884 αλλά και το Βρετανικό εταιρικό δίκαιο το οποίο είχε συγκριτικό πλεονέκτημα σε σχέση με τις Γερμανικές εταιρείες. Ωστόσο τμήματα της νομικής και οικονομικής οντότητας είχαν ενδοιασμούς γι' αυτή την νομική καινοτομία.

Η Martinez Rodriguez (2016)¹¹, αναφέρεται στο άρθρο της για την Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης της Ισπανίας την Sociedad de Responsabilidad Limitada (SRL), της οποίας το νομοθετικό πλαίσιο είναι παρόμοιο με την Γερμανική GmbH. Η αρθρογράφος αναφέρει πως η Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης της Ισπανίας, εγκρίθηκε το 1953 αλλά υπήρχε ήδη από την δεκαετία του '20. Επιπλέον, εξηγεί ότι οι επιχειρηματίες είχαν μεγάλη ευελιξία στην οργάνωση της εταιρείας και στην εφαρμογή καινούργιων επιχειρηματικών μορφών παρόλο που η Ισπανία ήταν μια χώρα που βασιζόταν στον αστικό κώδικα. Ο εμπορικός κώδικας που εφαρμόστηκε στην Ισπανία το 1885, δεν οριοθετούσε τις νομικές μορφές των επιχειρήσεων. Όλα αυτά είχαν ως αποτέλεσμα, να είναι η Ισπανία από τις πρώτες χώρες που υιοθέτησαν την περιορισμένη ευθύνη στις εταιρείες της.

¹⁰ Guinnane T. (2020), "Creating a New Legal Form: The GmbH", Yale University Economic Growth Center Discussion Paper No. 1070

¹¹ Martínez-Rodríguez S. (2016), "Creating the Sociedad de Responsabilidad Limitada: The Use of Legal Flexibility in Spanish Company Law, 1869–1953", Published online by Cambridge University Press.

Η Alexandropoulou (2014)¹², δημοσίευσε στα πρακτικά των Διεθνών Ακαδημαϊκών Συνεδριών από το Διεθνές Ινστιτούτο Κοινωνικών και Οικονομικών Επιστημών την πρόταση που εξέταζε η Ευρωπαϊκή Επιτροπή και αφορούσε τις Μονοπρόσωπες Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης. Η πρόταση αυτή αναφέρεται στην δημιουργία μια νέας εταιρικής μορφής που ονομάζεται Societas Unius Personae (SUP). Η νέα πρόταση έχει ως στόχο να διευκολύνει τις μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις στις διασυννοριακές τους δραστηριότητες, να καλυτερεύσει το επιχειρηματικό περιβάλλον και να ελαττώσει το κόστος της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Η SUP, θα έχει περιορισμένη ευθύνη, ελάχιστο κεφάλαιο 1 ευρώ, έναν μέτοχο, μετοχές οι οποίες δεν θα μπορούν να διαιρεθούν, την έδρα της και την πραγματική της εταιρεία η οποία είναι πιθανόν να είναι σε διαφορετικά κράτη μέλη και τέλος τα μερίσματα τα οποία έχουν την δυνατότητα να κατανεμηθούν στον μοναδικό μέτοχο, εφόσον προηγηθεί έλεγχος ισολογισμού και δήλωση φερεγγυότητας υπογεγραμμένη από διοικητικό όργανο. Για την ίδρυση της SUP, ο ιδρυτής δεν απαιτείται να παρευρεθεί αυτοπροσώπως στο εθνικό μητρώο αλλά μπορεί να πραγματοποιήσει όλη την διαδικασία της ηλεκτρονικά. Η πρόταση αυτή κατακρίθηκε για τη νομική της βάση. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή έκρινε ότι η Societas Unius Personae είναι Εθνική και όχι Ευρωπαϊκή εταιρική μορφή και δεν προχώρησε. Ωστόσο στην δημοσίευση αυτή η συγγραφέας αναφέρει ότι η πρόταση έχει νομικό ενδιαφέρον και παρουσιάζει με σαφήνεια τις νέες νομικές τάσεις του ευρωπαϊκού εταιρικού δικαίου, που είναι η κατάργηση του ελαχίστου κεφαλαίου σε εταιρείες περιορισμένης ευθύνης, η χρήση ηλεκτρονικών μέσων για την άρση των γεωγραφικών φραγμών, η αναγνώριση της έδρας εγγραφής ως αποφαστικής σημασίας για το εφαρμοστέο δίκαιο στην εταιρεία και την ισχυροποίηση της ανταγωνιστικότητας ανάμεσα σε διαφορετικές νομοθεσίες εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η Freedman (2000)¹³, αναφέρει πως η κυβέρνηση της Μ. Βρετανίας μελετάει μεθόδους προκειμένου η εταιρεία περιορισμένης ευθύνης να εφαρμοστεί στις μικρές επιχειρήσεις. Στο παρόν άρθρο εξετάζει τις απόψεις που σχετίζονται με την αποτελεσματικότητα της εταιρείας περιορισμένης ευθύνης και την εφαρμογή της στις μικρές επιχειρήσεις. Επιπλέον, η Freedman επισημαίνει ότι εκτός από την οικονομική απο-

¹² Alexandropoulou A (2014), *Societas Unius Personae: Proceedings of International Academic Conferences*, International Institute of Social and Economic Sciences.

¹³ Freedman J. (2000), '*Limited Liability: Large Company Theory and Small Firms*', *The Modern Law Review*, Vol. 63, No. 3, pp. 317-354, Published By: Wiley

τελεσματικότητα είναι αναγκαίο να δίνεται σημασία και στα θέματα δημόσιας πολιτικής όταν μελετάται το μέγεθος ανάληψης κινδύνου και τροποποίησης. Από την μελέτη που πραγματοποιήσε, συμπέρανε ότι η περιορισμένη ευθύνη μπορεί να μην είναι αποτελεσματική σε όλες τις μικρές επιχειρήσεις και ότι θα πρέπει να τονίζονται οι περιορισμοί της εταιρείας περιορισμένης ευθύνης.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3 ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

3.1 Εισαγωγή

Στο παρόν κεφάλαιο, αναπτύσσεται το κυρίως θέμα της εργασίας. Πιο συγκεκριμένα, οι κεφαλαιουχικές εταιρικές μορφές στις οποίες περιλαμβάνονται με βάση τον ισχύον νόμο, η Ανώνυμη Εταιρεία (Α.Ε.) με τον Ν.4548/2018, η Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Ε.Π.Ε.) με τον Ν.3190/1955 και η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία (Ι.Κ.Ε.), η οποία αποτελεί μια νέα εταιρική μορφή που εισήχθη με τον Ν.4072/2012 και στην οποία εστιάζουμε. Επιπλέον, γίνεται μια σύγκριση της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας με τις υπόλοιπες κεφαλαιουχικές εταιρείες και παρουσιάζεται η διαδικασία που απαιτείται προκειμένου να μετατραπεί μια εταιρική μορφή σε Ι.Κ.Ε.

3.2 Έννοια Της Εταιρείας

Ως εταιρεία (οντότητα), ορίζουμε τη νομική μορφή μέσω της οποίας μπορεί να πραγματοποιηθεί μια ένωση προσώπων. Σύμφωνα με το άρθρο 741 του ΑΚ, με τον όρο εταιρεία νοείται: «η σύμβαση ενός αριθμού προσώπων, φυσικών ή νομικών, με την οποία αυτά αναλαμβάνουν αμοιβαία την υποχρέωση να επιδιώκουν, με κοινές εισφορές, κοινό σκοπό και ιδίως οικονομικό».¹⁴

¹⁴ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 21

3.3 Διάκριση Εμπορικών Εταιρειών

Οι εταιρείες εμπορικού δικαίου διακρίνονται σε δύο κατηγορίες, τις προσωπικές και τις κεφαλαιουχικές.

Στις προσωπικές εταιρείες, τον πρωταρχικό ρόλο έχει η προσωπική συμβολή των εταίρων. Αποτελείται από μικρό αριθμό εταίρων και δεν υπάρχει απαιτούμενο ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο ενώ για να καταστεί εμπορική θα πρέπει να ασκούν εμπορική δραστηριότητα¹⁵. Οι εταιρικοί τύποι των προσωπικών εταιρειών είναι οι Ετερόρρυθμες εταιρείες (Ε.Ε.), οι Ομόρρυθμες Εταιρείες (Ο.Ε.) και οι Αφανής ή Συμμετοχικές.

Στις κεφαλαιουχικές εταιρείες, σε αντίθεση με τις προσωπικές, οι εταίροι δεν συνδέονται προσωπικά καθώς υπάρχει διαχωρισμός μεταξύ της προσωπικής τους περιουσίας και της περιουσίας της εταιρείας. Επομένως, οι εταίροι είναι υπεύθυνοι μόνο για το ποσό το οποίο έχουν καταβάλει. Οι εταιρικοί τύποι της κεφαλαιουχικής εταιρείας είναι η Ανώνυμη Εταιρεία (Α.Ε.), η Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Ε.Π.Ε.) και η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία (Ι.Κ.Ε.) Στην παρούσα εργασία θα ασχοληθούμε με τις κεφαλαιουχικές εταιρείες.

Στις Κεφαλαιουχικές Εταιρείες, κυρίαρχο στοιχείο αποτελεί η εταιρική ή μετοχική περιουσία, η οποία κατανέμεται σε ίσα τμήματα (μερίδες ή μετοχές) και οι εταίροι ή οι μέτοχοι είναι υπόχρεοι μέχρι του ποσού της εισφοράς τους. Οι κεφαλαιουχικές εταιρείες από όταν ιδρύονται είναι εμπορικές εταιρείες, χωρίς να επηρεάζονται από την άσκηση της εμπορικής τους δραστηριότητας. Οι προσωπικές περιουσίες των εταίρων είναι ανεξάρτητες από την περιουσία της επιχείρησης. Οι κεφαλαιουχικές εταιρείες έχουν ορισμένη διάρκεια και ιδρύονται για την εκπλήρωση κάποιου σκοπού¹⁶.

¹⁵ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 31 - 32

¹⁶ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 32

Όλες οι κεφαλαιουχικές εταιρείες έχουν νομική προσωπικότητα και γίνονται νομικά πρόσωπα εμπορικού δικαίου. Η νομική προσωπικότητα παρέχεται πρώτα με την συμφωνία της εταιρικής σύμβασης και ολοκληρώνεται με την δημοσιότητα της.

Όπως αναφέραμε και παραπάνω στις κεφαλαιουχικές εταιρείες ανήκουν η Ανώνυμη Εταιρεία (Α.Ε.), η Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Ε.Π.Ε.) και η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία (Ι.Κ.Ε.).

3.4 Γενικά Περί Ανωνύμων Εταιρειών

Η Ανώνυμη Εταιρεία (Α.Ε.) είναι εμπορική κεφαλαιουχική εταιρεία με νομική προσωπικότητα που προβλέπεται στο Ν.4548/2018, για τα χρέη της οποίας ευθύνεται μόνο η ίδια με την περιουσία της¹⁷. Ακόμα και αν ο σκοπός της δεν είναι εμπορικός, η Ανώνυμη Εταιρεία είναι εμπορική. Το μετοχικό της κεφάλαιο είναι χωρισμένο σε ίσες μετοχές και ο κάθε μέτοχος είναι υπεύθυνος για τις υποχρεώσεις της εταιρείας μέχρι του ποσού της εισφοράς του¹⁸. Επιπλέον, μπορεί να ιδρυθεί από ένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο ως μονοπρόσωπη Α.Ε. ή να καταστεί μονοπρόσωπη Α.Ε. Είναι σημαντικό να σημειωθεί πως η Ανώνυμη Εταιρεία διαφοροποιείται από τους υπόλοιπους εταιρικούς τύπους καθώς μπορεί να συγκεντρώσει κεφάλαια σημαντικού ύψους. Τα βιβλία που τηρεί αυτή η εταιρική μορφή είναι διπλογραφικά. Βασικά χαρακτηριστικά της Ανώνυμης Εταιρείας είναι:

- Το υψηλό κεφάλαιο που απαιτείται για την σύσταση της.
- Η κατανομή του κεφαλαίου σε ίσα μέρη, τις μετοχές.
- Η μεγάλη διάρκεια ζωής της εταιρείας (περίπου 50 χρόνια).
- Η περιορισμένη ευθύνη των μετόχων, η οποία σχετίζεται με την συνεισφορά τους.
- Οι αυστηροί όροι δημοσιότητας κατά την ίδρυση της αλλά και σε όλη τη διάρκεια της ζωής της.
- Τα δύο όργανα που υπάρχουν, Διοικητικό Συμβούλιο και Γενική Συνέλευση.
- Η λήψη αποφάσεων με βάση την πλειοψηφία.

¹⁷ Αθανάσιος Πολυχρονόπουλος (2018), Επιτομή Εμπορικού Δικαίου, σελ. 171

¹⁸ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 40

3.5 Σύσταση Ανώνυμης Εταιρείας

Για την σύσταση¹⁹ της Ανώνυμης Εταιρείας απαιτούνται ένα ή περισσότερα φυσικά (απαραίτητη η συμπλήρωση του 18^ο έτους ηλικίας) ή νομικά πρόσωπα. Για την έγκυρη σύσταση της Ανώνυμης Εταιρείας απαιτείται η σύνταξη και υπογραφή του καταστατικού ενώπιον συμβολαιογράφου με δημόσιο έγγραφο. Το καταστατικό²⁰ θα πρέπει να περιέχει τα στοιχεία των ιδρυτών φυσικών ή νομικών, την εταιρική επωνυμία και τον εταιρικό σκοπό, την έδρα, την διάρκεια της, το ύψος και τον τρόπο καταβολής του μετοχικού κεφαλαίου, την Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο, το ποσό των δαπανών που χρειάστηκαν για την σύσταση της, την διαδικασία λύσης και εκκαθάρισης της εταιρείας, τα δικαιώματα που έχουν οι μέτοχοι και τους ελεγκτές²¹. Σε περίπτωση που παραληφθεί κάποιο από τα παραπάνω στοιχεία, το καταστατικό δεν θα εγκριθεί. Οποιαδήποτε τροποποίηση του καταστατικού γίνεται μόνο με την απόφαση του διοικητικού συμβουλίου ή της γενικής συνέλευσης και δεν απαιτείται συμβολαιογραφικό έγγραφο παρά μόνο η καταχώρηση και δημοσιότητα. Η Ανώνυμη Εταιρεία για να αποκτήσει νομική προσωπικότητα, πρέπει να εγγραφεί στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ).

Μέχρι να ολοκληρωθεί η ίδρυση της Ανώνυμης Εταιρείας, δηλαδή να αποκτήσει νομική προσωπικότητα, δημιουργείται η λεγόμενη «υπό ίδρυση Α.Ε.» η οποία είναι προσωπική και στόχος της είναι η ίδρυση της Ανώνυμης Εταιρείας. Οι εταίροι έχουν προσωπική και την απόλυτη ευθύνη έναντι των τρίτων για τις πράξεις που πραγματοποίησαν στην υπό ίδρυση Α.Ε.²²

¹⁹ Άρθρο 4 Ν.4548/2018

²⁰ Άρθρο 5 Ν.4548/2018

²¹ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 362 - 364

²² Αθανάσιος Πολυχρονόπουλος (2018), Επιτομή Εμπορικού Δικαίου, σελ. 174

3.6 Επωνυμία Ανώνυμης Εταιρείας

Η επωνυμία²³ της Ανώνυμης Εταιρείας μπορεί να διαμορφωθεί είτε από το όνομα ενός ή περισσοτέρων ιδρυτών ή μετόχων είτε από το αντικείμενο της δραστηριότητας που αντιπροσωπεύει, με την προϋπόθεση ότι δεν θα είναι όμοια με την επωνυμία άλλης εταιρείας. Αν η δραστηριότητα της περιέχει πολλά αντικείμενα, τότε διαμορφώνεται με βάση τα πιο σημαντικά. Απαραίτητο είναι να αναγράφεται ολογράφως οι λέξεις «Ανώνυμη Εταιρεία» ή το ακρωνύμιο «Α.Ε.» και στις παγκόσμιες συναλλαγές της εταιρείας ως «Société Anonyme» ή «S.A.». Στην περίπτωση μονοπρόσωπης εταιρείας είναι απαραίτητο να περιλαμβάνεται η ένδειξη «Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» ή «Μονοπρόσωπη Α.Ε.» και στις παγκόσμιες συναλλαγές «Single Member Société Anonyme» ή «Single Member S.A.». Υπεύθυνος για την καταχώρηση της ένδειξης αυτής στο Γ.Ε.ΜΗ, όποτε προστίθεται ή αφαιρείται, είναι το διοικητικό συμβούλιο, χωρίς να απαιτείται οποιαδήποτε αλλαγή στο καταστατικό. Με απόφαση της γενικής συνέλευσης, η επωνυμία της Ανώνυμης Εταιρείας μπορεί να αλλάξει.²⁴

3.7 Εταιρικός Σκοπός Ανώνυμης Εταιρείας

Ο εταιρικός σκοπός έχει δύο έννοιες. Πρώτον, το οικονομικό αποτέλεσμα που προσπαθεί να έχει η εταιρεία, αν δηλαδή είναι κερδοσκοπικού χαρακτήρα ή μη και δεύτερον, η δραστηριότητα που ασκεί²⁵. Ο εταιρικός σκοπός της Ανώνυμης Εταιρείας είναι υποχρεωτικό να αναφέρεται λεπτομερώς στο καταστατικό της και να εμπεριέχει το αντικείμενο της εταιρικής της δραστηριότητας²⁶. Επιπλέον, πρέπει να είναι έννομος και να μην είναι αντίθετος στα χρηστά ήθη. Οποιαδήποτε αλλαγή στο αντικείμενο που ασκεί η εταιρεία, αποφασίζεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων και μπορεί να πραγματοποιηθεί μόνο αν προκύψουν σημαντικοί λόγοι τόσο για την ίδια όσο και για τους μετόχους και τους δανειστές της.

²³ Άρθρο 6 παρ 1, Ν. 4548/18

²⁴ Ελίζα Δ. Αλεξανδρίδου (2019), Δίκαιο Εμπορικών Εταιρειών, Έκδοση 4^η, σελ. 237

²⁵ Ελίζα Δ. Αλεξανδρίδου (2019), Δίκαιο Εμπορικών Εταιρειών, Έκδοση 4^η, σελ. 237

²⁶ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 363

3.8 Έδρα Ανώνυμης Εταιρείας

Ως έδρα²⁷ της Ανώνυμης Εταιρείας ορίζεται ο δήμος όπου η εταιρεία έχει την έδρα της και όχι απαραίτητα εκεί όπου ασκεί εμπορική δραστηριότητα²⁸. Η έδρα θα πρέπει να καθορίζεται στο καταστατικό της και να είναι στην Ελληνική επικράτεια. Για να μην χρειάζεται να υπάρχουν αλλαγές στο καταστατικό της, η ακριβής διεύθυνση δεν είναι απαραίτητο να αναφέρεται και οποιαδήποτε αλλαγή θα πραγματοποιείται μόνο όταν η εταιρεία αλλάζει Δήμο²⁹. Επιπλέον, η Ανώνυμη Εταιρεία έχει την δυνατότητα να δημιουργήσει πρακτορεία, υποκαταστήματα ή οποιασδήποτε μορφής δευτερεύουσας εγκατάστασης είτε στην Ελλάδα είτε στην αλλοδαπή³⁰.

3.9 Διάρκεια Ανώνυμης Εταιρείας

Η διάρκεια³¹ της Ανώνυμης Εταιρείας μπορεί να είναι ορισμένου ή αορίστου χρόνου. Η διάρκεια ορισμένου χρόνου ορίζεται σε έτη. Ωστόσο, αν δεν καθορίζεται στο καταστατικό της ο χρόνος ζωής της θεωρείται αορίστου χρόνου³². Αν είναι αορίστου χρόνου τότε η Α.Ε. λύεται. Ύστερα από απόφαση της γενικής συνέλευσης, η διάρκεια ζωής της εταιρείας ορισμένου χρόνου μπορεί να παραταθεί όταν περάσει ο χρόνος που είχε οριστεί στο καταστατικό της³³. Η αλλαγή στον χρόνο διάρκειας από αορίστου σε ορισμένου χρόνου και το αντίθετο, μπορεί να γίνει με απόφαση της γενικής συνέλευσης.

²⁷ Άρθρο 7 Ν.4548/2018

²⁸ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 363

²⁹ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 362

³⁰ Ελίζα Δ. Αλεξανδρίδου (2019), Δίκαιο Εμπορικών Εταιρειών, Έκδοση 4η, σελ. 238

³¹ Άρθρο 8 Ν.4548/2018

³² Αθανάσιος Πολυχρονόπουλος (2018), Επιτομή Εμπορικού Δικαίου, σελ. 178

³³ Αθανάσιος Πολυχρονόπουλος (2018), Επιτομή Εμπορικού Δικαίου, σελ. 178

3.10 Όργανα Ανώνυμης Εταιρείας

Τα όργανα που διοικούν και εκπροσωπούν την Ανώνυμη Εταιρεία είναι:

1. Η Γενική Συνέλευση
2. Το Διοικητικό Συμβούλιο
3. Οι Ελεγκτές.

Γενική Συνέλευση Ανώνυμης Εταιρείας

Η Γενική Συνέλευση³⁴ των μετόχων, είναι το ανώτατο όργανο της Ανώνυμης Εταιρείας και έχει δικαίωμα να λαμβάνει αποφάσεις για τις υποθέσεις που την αφορούν, με βάση το νόμο.³⁵

Η Γενική Συνέλευση ως το ανώτατο όργανο της Ανώνυμης Εταιρείας, είναι η μόνη αρμόδια για να λαμβάνει αποφάσεις που σχετίζονται με την έγκριση της συνολικής διαχείρισης και την απαλλαγή των ελεγκτών, την έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, την διάθεση των κερδών, την εκλογή των μελών του ΔΣ και των ελεγκτών, τις αλλαγές στο καταστατικό, την συγχώνευση, την αναβίωση, την μετατροπή, την λύση της εταιρείας ή την παράταση της αλλά και για την εκκαθάριση και τον διορισμό των εκκαθαριστών³⁶. Επιπλέον, αποφασίζει για την αποδοχή ή μη της διάθεσης των αποτελεσμάτων με βάση το ΔΣ και για την έκδοση ομολογιακών δανείων³⁷.

Όταν η Γενική Συνέλευση συνεδριάζει, είναι υποχρεωτικό ανεξάρτητα αν πραγματοποιείται λόγω πρόσκλησης του ΔΣ ή αυτόκλητα, να ενημερωθούν για την ακριβή διεύθυνση όπου θα διεξαχθεί η συνεδρίαση, τον ακριβή χρόνο της συνεδρία-

³⁴ Άρθρο 116 Ν. 4548/2018

³⁵ Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων, Δικτυακός Τόπος Διαβουλεύσεων (2018), Άρθρο 116 – Η γενική συνέλευση ως ανώτατο εταιρικό όργανο.

³⁶ Αθανάσιος Πολυχρονόπουλος (2018), Επιτομή Εμπορικού Δικαίου, σελ. 186 - 187

³⁷ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 380

σης αλλά και για τα θέματα ημερήσιας διάταξης³⁸. Η παρούσα πρόσκληση είναι υποχρεωτικό να δημοσιευτεί στο Γ.Ε.ΜΗ και στην ιστοσελίδα της Ανώνυμης Εταιρείας³⁹.

Στην περίπτωση που οι αποφάσεις της Γενική Συνέλευσης δεν έχουν ληφθεί με έννομο τρόπο ή παραβιάζονται διατάξεις που προστατεύουν τα συμφέροντα των μετόχων και των πιστωτών της Ανώνυμης Εταιρείας, θεωρούνται άκυρες. Οποιαδήποτε απόφαση μπορεί να ακυρωθεί, εφόσον ζητηθεί από μετόχους που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το 1/20 του καταβεβλημένου κεφαλαίου, από το Διοικητικό Συμβούλιο και από μέλος του ΔΣ οπου υπάρχει κατά αυτού θέμα ποινικής δίωξης ή αποζημίωσης.⁴⁰

Η ακύρωση της απόφασης γίνεται με αγωγή και δικάζεται από το μονομελές πρωτοδικείο όπου έχει η Ανώνυμη Εταιρεία την έδρα της.⁴¹

Ως προς τα είδη σύγκλισης η Γενική Συνέλευση διακρίνεται σε:⁴²

Τακτική, η οποία συνεδριάζει υποχρεωτικά τουλάχιστον μία φορά κάθε έτος μέχρι τη δέκατη ημερολογιακή ημέρα μετά την λήξη της εταιρικής χρήσης προκειμένου να πάρει αποφάσεις για την έγκριση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τον έλεγχο της διοίκησης της Ανώνυμης Εταιρείας, την απαλλαγή ή μη των ελεγκτών και των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αλλά και για την εκλογή των νέων μελών του ΔΣ και των ελεγκτών. Για να πραγματοποιηθεί η παρούσα συνέλευση πρέπει να παρευρίσκονται μέτοχοι που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το 1/5 του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί.

³⁸ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 380

³⁹ Αθανάσιος Πολυχρονόπουλος (2018), Επιτομή Εμπορικού Δικαίου, σελ. 186 - 187

⁴⁰ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 380

⁴¹ Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων Δικτυακός Τόπος Διαβουλεύσεων (2018), Άρθρο 137 – Ακυρωσία αποφάσεων της γενικής συνέλευσης

⁴² Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 381 - 382

Έκτακτη, η οποία συνέρχεται εφόσον αιτηθεί από μετόχους ή ελεγκτές προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας εντός δέκα ημερών. Τα θέματα πρέπει να αναγράφονται στην αίτηση.

Καταστατική, η οποία συνέρχεται προκειμένου να τροποποιηθεί το καταστατικό της Ανώνυμης Εταιρείας. Τα θέματα αφορούν την αλλαγή στο μετοχικό κεφάλαιο ή στον σκοπό της εταιρείας, την έκδοση ομολογιακού δανείου, την μεταβολή της έδρας, την λύση ή την αλλαγή στην διάρκεια ζωής της εταιρείας, την συγχώνευση, την διάσπαση, την μετατροπή ή την αναβίωση της. Για να πραγματοποιηθεί η παρούσα συνέλευση, θα πρέπει να παρευρίσκονται μέτοχοι που αντιπροσωπεύουν το ½ του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης μπορούν να παρθούν μόνο αν υπάρχει πλειοψηφία.

Διοικητικό Συμβούλιο Ανώνυμης Εταιρείας

Το Διοικητικό Συμβούλιο⁴³, είναι το όργανο που διοικεί και εκπροσωπεί την Ανώνυμη Εταιρεία. Η Γενική Συνέλευση είναι αρμόδια για την εκλογή των μελών του ΔΣ. Οι αποφάσεις που λαμβάνει το Διοικητικό Συμβούλιο επιβάλλονται στην Α.Ε. για όσο διαρκέσει η θητεία του. Αυτές οι αποφάσεις πρέπει να ελέγχονται από την Γενική Συνέλευση το λιγότερο μία φορά κάθε έτος και να ορίσει κατά πόσο είναι υπεύθυνα τα μέλη του ΔΣ για τα αποτελέσματα που επιφέρουν αυτές οι αποφάσεις.⁴⁴

Τα μέλη που εκλέγονται είναι μέτοχοι ή μη, φυσικά ή νομικά πρόσωπα και ο αριθμός των μελών πρέπει να είναι το λιγότερο τρεις και όχι παραπάνω από δεκαπέντε. Το μεγαλύτερο χρονικό περιθώριο της θητείας των μελών του ΔΣ δεν μπορεί να ξεπερνάει τα έξι έτη και μπορούν να επανεκλεγούν. Οι ενέργειες που σχετίζονται με το Διοικητικό Συμβούλιο υπόκεινται σε δημοσιότητα.. Το ΔΣ, εφόσον σχηματιστεί σε

⁴³ Άρθρο 77 Ν.4548

⁴⁴ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 382 - 383

σώμα, εκλέγει με βάση τα όσα ορίζει το καταστατικό τον Πρόεδρο, τον Αντιπρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα μέλη.⁴⁵

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο να πραγματοποιεί την συνεδρίαση στην έδρα της εταιρείας, όποτε αυτό είναι απαραίτητο, σύμφωνα με το καταστατικό, το νόμο ή τις ανάγκες της εταιρείας. Η συνεδρίαση συγκαλείται από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή ενημερώνοντας τα μέλη το λιγότερο δύο μέρες πριν την πραγματοποίηση της αλλά και από δύο μέλη του ΔΣ τα οποία έκαναν αίτηση στον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή. Είναι υποχρεωτικό να παρίστανται στην συνέλευση τα μισά συν ένα μέλη και να είναι τουλάχιστον τρία. Οι αποφάσεις που λαμβάνονται από το ΔΣ πρέπει να καταχωρούνται στο βιβλίο πρακτικών τους, το οποίο μπορεί να τηρείται και σε ηλεκτρονική μορφή.⁴⁶

Οι ληφθείσες αποφάσεις του ΔΣ που δεν πάρθηκαν με έννομο τρόπο ή με όσα ορίζει το καταστατικό της εταιρείας είναι άκυρες, εκτός αν λήφθηκαν με την σύμφωνη γνώμη όλων των μελών του ΔΣ.⁴⁷

Η ευθύνη των μελών του ΔΣ για την ζημία που προκλήθηκε στην εταιρεία λόγω μη τήρησης των κανόνων των καθηκόντων τους, είναι απέναντι στην Ανώνυμη Εταιρεία και όχι έναντι του μετόχου ή του εταιρικού δανειστή.⁴⁸

Ελεγκτές Ανώνυμης Εταιρείας

Οι ελεγκτές, εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων, με την θητεία τους να διαρκεί ένα έτος. Οι ελεγκτές είναι έμμισθοι (έξοδο που βαρύνει την Ανώνυμη Εταιρεία) και ασκούν έλεγχο νομιμότητας. Πιο συγκεκριμένα, είναι υπεύθυνοι για τον έλεγχο της ετήσιας οικονομικής και διαχειριστικής κατάστασης και ενημερώνονται για όλα τα έγγραφα και στοιχεία της εταιρείας, όπως το βιβλίο πρακτικών του ΔΣ, προκειμένου να ελέγξουν την τήρηση των λογιστικών προτύπων. Εφόσον έχουν ε-

⁴⁵ Αθανάσιος Πολυχρονόπουλος (2018), Επιτομή Εμπορικού Δικαίου, σελ. 198

⁴⁶ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 383 - 384

⁴⁷ Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων Δικτυακός Τόπος Διαβουλεύσεων (2018) , Άρθρο 95 - Ελαττωματικές αποφάσεις του διοικητικού συμβουλίου

⁴⁸ Αθανάσιος Πολυχρονόπουλος (2018), Επιτομή Εμπορικού Δικαίου, σελ. 198

λεγχθεί και υπογραφεί ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, καταθέτουν έκθεση στην Γενική Συνέλευση των μετόχων περί του πορίσματος του ελέγχου που ενέργησαν. Οι ελεγκτές δεν έχουν δικαίωμα να συμμετέχουν στην διοίκηση της εταιρείας. Την επιλογή του ελεγκτή την πραγματοποιεί η Γενική Συνέλευση από το Δημόσιο Μητρώο Ελεγκτών που διαθέτει η Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ), εφόσον διαθέτουν σύμφωνα με το νόμο τις προϋποθέσεις για τον έλεγχο από νόμιμο ελεγκτή.⁴⁹

Επιπλέον, έχουν την δυνατότητα να κάνουν αίτηση στον πρόεδρο του ΔΣ για την πραγματοποίηση έκτακτης γενικής συνέλευσης.

3.11 Μετοχικό Κεφάλαιο Ανώνυμης Εταιρείας

Ως Μετοχικό Κεφάλαιο, ορίζουμε το καταβεβλημένο κεφάλαιο των μετόχων της Ανώνυμης Εταιρείας⁵⁰. Το Μ.Κ. είναι μια συγκεκριμένη σταθερή ποσότητα που πρέπει να καθορίζεται στο καταστατικό της εταιρείας και είναι χωρισμένο σε μερίδια που ονομάζονται μετοχές⁵¹.

Το ελάχιστο πόσο του μετοχικού κεφαλαίου είναι 25.000€ και θα πρέπει να καταβληθεί ολόκληρο κατά την σύσταση της Α.Ε. Η ονομαστική αξία όλων των μετοχών, έχει ως ελάχιστο όριο τα 0,04€ και ως μέγιστο τα 100€ και δεν πρέπει να διαφέρει μεταξύ των μετοχών.⁵²

Υπεύθυνοι για την κάλυψη του αρχικού μετοχικού κεφαλαίου είναι ένας ή περισσότεροι μέτοχοι και μπορεί να πραγματοποιηθεί είτε με ολική καταβολή είτε με μερική καταβολή, σε χρήμα ή σε είδος. Η μερική καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου μπορεί να γίνει μόνο με χρήμα, εφόσον κατά την σύσταση της εταιρείας έχει καλυφ-

⁴⁹ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 384-385

⁵⁰ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 368

⁵¹ Αθανάσιος Πολυχρονόπουλος (2018), Επιτομή Εμπορικού Δικαίου, σελ. 178

⁵² Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων Δικτυακός Τόπος Διαβουλεύσεων (2018) , Άρθρο 35 – Ονομαστική αξία μετοχών

θεί το ελάχιστο Μ.Κ. της. Ωστόσο πρέπει να ισχύουν και τα παρακάτω στην περίπτωση της μερικής καταβολής.⁵³

- Να προβλέπεται στο καταστατικό.
- Η καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου να γίνεται εντός της προθεσμίας των πέντε ετών.
- Το ελάχιστο όριο της καταβολής της ονομαστικής αξίας των μετοχών πρέπει να είναι ¼.
- Το ποσό της διαφοράς που προκύπτει από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, θα πληρώνεται ολόκληρο σε μία δόση.
- Το μερικά καταβεβλημένο ποσό του μετοχικού κεφαλαίου πρέπει να είναι ίσο τουλάχιστον με το κατώτατο όριο που ορίζει ο νόμος για τις Ανώνυμες Εταιρείες, τις 25.000€
- Η ευθύνη για την πληρωμή του οφειλόμενου ποσού μιας μετοχής που έχει μεταβιβαστεί ισχύει για δύο χρόνια από την εγγραφή της μεταβίβασης στα βιβλία των μετόχων της Α.Ε.

Οι μετοχές διακρίνονται στις εξής κατηγορίες:⁵⁴

Κοινές Μετοχές: Παρέχεται στους μετόχους το δικαίωμα στους ψήφους, το δικαίωμα στα κέρδη και στον προϊόν εκκαθάρισης. Η Ανώνυμη Εταιρεία είναι υποχρεωτικό να έχει μία τουλάχιστον κοινή ονομαστική μετοχή.

Προνομιούχες Μετοχές: Διακρίνονται σε μετοχές με δικαίωμα ψήφου και χωρίς δικαίωμα ψήφου. Η γενική συνέλευση με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία μπορεί να αποφασίσει για την μετατροπή των προνομιούχων μετοχών χωρίς ψήφους σε κοινές μετοχές με ψήφους. Εκδίδονται εφόσον, καθορίζονται στο καταστατικό της εταιρείας.

Εξαγοράσιμες Μετοχές: Στο καταστατικό της Ανώνυμης Εταιρείας, μπορεί να ορίζεται ότι η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου γίνεται με έκδοση εξαγοράσιμων μετοχών. Οι μετοχές δύναται να είναι και προνομιούχες μετοχές με δικαίωμα ψήφου ή χωρίς. Σύμφωνα με όσα ορίζει το καταστατικό, η εξαγορά πραγματοποιείται με την

⁵³ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 368 - 369

⁵⁴ Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων Δικτυακός Τόπος Διαβουλεύσεων(2018), Άρθρα 37-39 & 43

δήλωση της Α.Ε. ή του μετόχου και προκειμένου να θεωρηθεί έγκυρη είναι απαραίτητο να πληρωθεί το απαιτούμενο ποσό της εξαγοράς.

Δεσμευμένες Μετοχές: Εκδίδονται, εφόσον προβλέπεται στο καταστατικό της Ανώνυμης Εταιρείας. Για την μεταβίβαση των Δεσμευμένων Μετοχών είναι απαραίτητο να εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο ή αν το ορίζει το καταστατικό από την Γενική Συνέλευση.

Μετοχές Επικαρπίας⁵⁵: Είναι οι μετοχές που χρησιμοποιούνται όταν η εταιρεία αποσβέσει το μετοχικό κεφάλαιο και τις διανέμει στους μετόχους που αποσβέστηκε το κεφάλαιο τους. Παρέχεται στους μετόχους το δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη, που έχουν απομείνει από την κατανομή του πρώτου μερίσματος αλλά δεν δίνεται δικαίωμα συμμετοχής στην Γενική Συνέλευση και στο προϊόν εκκαθάρισης της Ανώνυμης Εταιρείας.

3.12 Λύση Και Εκκαθάριση Ανώνυμης Εταιρείας

Η Ανώνυμη Εταιρεία λύεται⁵⁶ για τους παρακάτω λόγους:⁵⁷

- Συμπλήρωση του χρόνου διάρκειας της εταιρείας που έχει οριστεί στο καταστατικό της.
- Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης (απαιτείται πλειοψηφία), έγκριση της διοίκησης και δημοσιότητα.
- Όταν η εταιρεία κηρυχθεί σε πτώχευση. Ακολουθείται η πτωχευτική διαδικασία και όχι η εκκαθάριση.
- Όταν απορριφθεί η αίτηση πτώχευσης λόγω έλλειψης της περιουσίας του οφειλέτη για την κάλυψη των εξόδων της διαδικασίας.

⁵⁵ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 372

⁵⁶ Άρθρο 164 Ν. 4548/2018

⁵⁷ Αθανάσιος Πολυχρονόπουλος (2018), Επιτομή Εμπορικού Δικαίου, σελ. 239

- Με δικαστική απόφαση, εφόσον πραγματοποιήθηκε αίτηση από οποιονδήποτε έχει έννομο συμφέρον⁵⁸ αν:
 - Δεν καταβλήθηκε κατά την σύσταση της εταιρείας το κεφάλαιο και συνεχίζει να μην είναι καταβεβλημένο όταν υποβάλλεται η αίτηση.
 - Δεν έχει το ελάχιστο κεφάλαιο σύμφωνα με αυτό που θέτει ο νόμος.
 - Δεν έχουν κατατεθεί από την Ανώνυμη Εταιρεία καταχωρίσεις δύο συνεχόμενων διαχειριστικών χρήσεων, εγκριμένες από την Γενική Συνέλευση.

Η αίτηση δημοσιοποιείται στην Ανώνυμη Εταιρεία, δικάζεται από το μονομελές πρωτοδικείο όπου εδρεύει η εταιρεία και το δικαστήριο της δίνει την δυνατότητα να αποφασίσει μέσα σε δύο με τέσσερις μήνες, αν επιθυμεί να αναιρέσει τους λόγους λύσης.⁵⁹

- Με δικαστική απόφαση, εφόσον πραγματοποιήθηκε από αίτηση των μετόχων⁶⁰ αν:
 - Υποβληθεί αίτηση από μετόχους που κατέχουν τουλάχιστον το 1/3 του κεφαλαίου που έχει καταβληθεί.
 - Σπουδαίος λόγος που εμποδίζει την εταιρεία να συνεχίσει κυρίως εξαιτίας των ίσων συμμετοχών, η εκλογή Διοικητικού Συμβουλίου δεν μπορεί να πραγματοποιηθεί ή η Ανώνυμη Εταιρεία δεν μπορεί να λειτουργήσει.
 - Το δικαστήριο δίνει την δυνατότητα στους μετόχους να αποφασίσουν αν επιθυμούν να αναιρέσουν μέσα σε δύο με τέσσερις μήνες τους λόγους λύσης κυρίως με εξαγορά μετοχών ή να γίνει παρέμβαση από μετόχους που κατέχουν το 1/3 του κεφαλαίου, ζητώντας την εξαγορά των μετοχών όσων έχουν κάνει αίτηση. Στην περίπτωση που αυτή η εξαγορά δεν ολοκληρωθεί εντός του απαιτούμενου χρόνου, η εταιρεία λύεται σύμφωνα με το νόμο.

⁵⁸ Άρθρο 165 Ν. 4848/2018

⁵⁹ Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων Δικτυακός Τόπος Διαβουλεύσεων (2018), Άρθρο 165 - Λύση της εταιρείας με δικαστική απόφαση μετά από αίτηση του έχοντος έννομο συμφέρον.

⁶⁰ Άρθρο 166 Ν. 4548/2018

Η λύσης τη εταιρείας υπόκειται σε κανόνες δημοσιότητας και κοινοποιείται στο Γ.Ε.ΜΗ.⁶¹

Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας, εφόσον δεν κατανεμήθηκε η περιουσία, μπορεί να αποφασιστεί η αναβίωση της με μεγάλη απαρτία και πλειοψηφία⁶². Για την αναβίωση της Ανώνυμης Εταιρείας, είναι υποχρεωτικό να γίνει αλλαγή στο καταστατικό της και υποβάλλεται στους ίδιους κανόνες δημοσιότητας⁶³.

Μετά την λύση της εταιρείας ακολουθεί το στάδιο της εκκαθάρισης⁶⁴. Ο εκκαθαριστής διορίζεται από την Γενική Συνέλευση της εταιρείας ή από τα δικαστήρια όταν δεν μπορεί να πραγματοποιηθεί από την Γενική Συνέλευση. Σε κάθε περίπτωση είναι απαραίτητο να αναρτηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ και να δημοσιευθεί το όνομα του εκκαθαριστή. Τα δικαιώματα που έχει η Γενική Συνέλευση δεν μεταβάλλονται κατά το στάδιο της εκκαθάρισης. Το διοικητικό Συμβούλιο δεν υφίσταται πλέον και την Ανώνυμη Εταιρεία αντιπροσωπεύει και διαχειρίζεται ο εκκαθαριστής. Μόλις οι εκκαθαριστές αναλάβουν τις υποχρεώσεις τους, αρχίζουν με την απογραφή των περιουσιακών στοιχείων τους και την σύνταξη του ισολογισμού έναρξης εκκαθάρισης, το οποίο θα πρέπει να υπογραφεί από τον εκκαθαριστή και να υποβληθεί στο Γ.Ε.ΜΗ και σε κανόνες δημοσιότητας. Σε όλα τα στοιχεία που συντάσσονται από την Ανώνυμη Εταιρεία και στην επωνυμία θα πρέπει να αναγράφεται η ένδειξη «ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ». Στη συνέχεια, μπορούν να εκποιήσουν τα στοιχεία του ενεργητικού για να καλύψουν τις υποχρεώσεις τους. Το αποτέλεσμα του σταδίου εκκαθάρισης, θα αποδοθεί στους μετόχους με βάση την συμμετοχή τους στο καταβεβλημένο κεφάλαιο.⁶⁵

Αν το στάδιο της εκκαθάρισης υπερβεί το ένα έτος, οι εκκαθαριστές είναι υποχρεωμένοι να υποβάλουν κάθε έτος δήλωση φορολογίας εισοδήματος. Οι ενδιάμε-

⁶¹ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 493

⁶² Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 493

⁶³ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 493

⁶⁴ Άρθρο 167 Ν.4548/2018

⁶⁵ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 493

σες χρηματοοικονομικές καταστάσεις πρέπει να δημοσιεύονται και να εγκρίνονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων. Με την περάτωση του σταδίου της εκκαθάρισης, καταρτίζεται ο ισολογισμός λήξης της εκκαθάρισης οποίος θα πρέπει να εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση και να δημοσιευτεί.⁶⁶

Στην περίπτωση λύσης της εταιρείας ορίζεται ως εκκαθαριστής το ΔΣ, με την προϋπόθεση ότι δεν καθορίζεται κάτι διαφορετικό στο καταστατικό της Ανώνυμης Εταιρείας και μέχρι να διοριστεί από την Γενική Συνέλευση εκκαθαριστής.⁶⁷

Ο διορισμός εκκαθαριστών σημαίνει αυτομάτως την διακοπή της εξουσίας του Διοικητικού Συμβουλίου.

Εν κατακλείδι, αν γίνει αίτηση από μέτοχο που αντιπροσωπεύει το 10% είτε του κεφαλαίου είτε του εκκαθαριστή, το δικαστήριο μπορεί να απαιτήσει την παράλειψη ή την παύση της εκκαθάρισης και την άμεση διαγραφή της εταιρείας από το Γ.Ε.ΜΗ. εξαιτίας της έλλειψης ενεργητικού για την κάλυψη των εξόδων της εκκαθάρισης.⁶⁸

Αναφορικά οι πιο σημαντικοί λογαριασμοί που χρησιμοποιούνται στη λύση και την εκκαθάριση της Ανώνυμης Εταιρείας είναι:⁶⁹

- **53.14** Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς μετόχους
- **53.16** Εταίροι - αξία μεριδίων τους προς απόδοση λόγω μείωσης του κεφαλαίου
- **54.00** ΦΠΑ
- **81.04** Λοιπές μη συνήθεις ζημίες
- **81.07** Αποτελέσματα προς διάθεση

⁶⁶ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 493

⁶⁷ Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων Δικτυακός Τόπος Διαβουλεύσεων (2018) , Άρθρο 167 – Εκκαθαριστές

⁶⁸ Αθανάσιος Πολυχρονόπουλος (2018), Επιτομή Εμπορικού Δικαίου, σελ. 240

⁶⁹ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 495 - 496

3.13 Γενικά Περί Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης

Η Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Ε.Π.Ε.), είναι εμπορική κεφαλαιουχική εταιρεία με νομική προσωπικότητα και διέπεται από τον Ν.3190/1955 μετά την δημοσίευση του Ν. 4541/2018 (τροποποίηση του Ν.3190/1955) για τα χρέη της οποίας ευθύνεται μόνο η ίδια με την περιουσία της⁷⁰. Η Ε.Π.Ε. είναι εμπορική ακόμη και αν ο σκοπός της δεν είναι εμπορικός⁷¹. Τα βιβλία που τηρεί αυτός ο εταιρικός τύπος είναι διπλογραφικά.

Στις Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης, οι εταίροι έχουν περιορισμένη ευθύνη μέχρι του ποσού της εισφοράς τους στο εταιρικό κεφάλαιο και επομένως όσοι προσπαθούν να διεκδικήσουν τα χρήματα τους από την εταιρεία δεν μπορούν να κινηθούν εναντίον των εταίρων της.⁷²

3.14 Σύσταση Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης

Για την σύσταση⁷³ της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης, απαιτείται η σύνταξη και υπογραφή του καταστατικού από τους ιδρυτές, εφόσον έχουν το δικαίωμα δικαιοπραξίας και από τον δικηγόρο ενώπιον συμβολαιογράφου. Για να είναι έγκυρο το καταστατικό θα πρέπει να περιέχει τα στοιχεία των εταίρων φυσικών ή νομικών προσώπων (απαραίτητη η συμπλήρωση του 18^ο έτους ηλικίας, ικανά για δικαιοπραξία), την εταιρική επωνυμία, τον εταιρικό σκοπό, την έδρα, την διάρκεια, το εταιρικό κεφάλαιο, την εταιρική της ιδιότητα, τον τρόπο διαχείρισης και εκπροσώπησης και την αξία, το αντικείμενο των εισφορών σε είδος.⁷⁴

⁷⁰ Αθανάσιος Πολυχρονόπουλος (2018), Επιτομή Εμπορικού Δικαίου, σελ. 247

⁷¹ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 227

⁷² Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 227

⁷³ Άρθρο 6 Ν. 3190/55

⁷⁴ Αθανάσιος Πολυχρονόπουλος (2018), Επιτομή Εμπορικού Δικαίου, σελ. 247 - 250

Μετά την σύνταξη και την υπογραφή του καταστατικού, απαιτείται η δημοσιότητα μέσω της Υπηρεσίας μιας Στάσης και η εγγραφή της Ε.Π.Ε. στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ). Με την εγγραφή της στο Γ.Ε.ΜΗ, η Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης αποκτά νομική προσωπικότητα. Οποιαδήποτε τροποποίηση του καταστατικού γίνεται μόνο με απόφαση της συνέλευσης, εφόσον υπάρχει πλειοψηφία τουλάχιστον το ½ του συνόλου των εταίρων, οι οποίοι εκφράζουν το 65% του εταιρικού κεφαλαίου. Για την έγκυρη τροποποίηση του καταστατικού, είναι υποχρεωτικό οι ενέργειες που θα πραγματοποιηθούν για την δημοσίευση του τροποποιημένου καταστατικού να μην διαφέρουν με αυτές του καταστατικού ίδρυσής. Επιπλέον, απαιτείται η δημοσιότητα της και η καταχώρηση της στο Γ.Ε.ΜΗ.⁷⁵

Μέχρι να ολοκληρωθεί η ίδρυση της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης, δηλαδή να αποκτήσει νομική προσωπικότητα, δημιουργείται η λεγόμενη «υπό ίδρυση Ε.Π.Ε.» η οποία είναι προσωπική και στόχος της είναι η ίδρυση της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης. Οι εταίροι έχουν προσωπική και την απόλυτη ευθύνη έναντι των τρίτων για τις πράξεις που πραγματοποίησαν στην υπό ίδρυση Ε.Π.Ε.

3.15 Επωνυμία Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης

Η επωνυμία⁷⁶ της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης μπορεί να διαμορφωθεί είτε από το όνομα ενός ή περισσοτέρων εταίρων είτε από το αντικείμενο της δραστηριότητας που αντιπροσωπεύει είτε από άλλες λεκτικές ενδείξεις. Απαραίτητο είναι να αναγράφεται ολογράφως οι λέξεις «Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης» ή το ακρωνύμιο «Ε.Π.Ε.» και στις παγκόσμιες συναλλαγές της εταιρείας ως «Limited Liability Company» ή «L.L.C.» ή «LTD». Στην περίπτωση μονοπρόσωπης εταιρείας είναι απαραίτητο να περιλαμβάνεται η ένδειξη «Μονοπρόσωπη Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης» ή «Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε.» και στις παγκόσμιες συναλλαγές «Single Mem-

⁷⁵ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 235 - 236

⁷⁶ Άρθρο 2 Ν.3190/55

ber Limited Liability Company» ή «Single Member L.L.C.» ή «Single Member LTD». Στην εκκαθάριση περιλαμβάνεται η ένδειξη «υπό εκκαθάριση».⁷⁷

3.16 Εταιρικός Σκοπός Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης

Ο εταιρικός σκοπός της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης πρέπει να είναι ένομος για την επίτευξη των στόχων της και είναι υποχρεωτικό να αναφέρεται λεπτομερώς στο καταστατικό της εταιρεία. Η μη τήρηση των παραπάνω επιφέρει την ακυρότητα της εταιρείας.⁷⁸

3.17 Έδρα Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης

Η Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης είναι υποχρεωτικό να έχει την έδρα της σε έναν Δήμο εντός της Ελλάδας, με όλα τα στοιχεία από τα οποία καθορίζεται η φορολογική αρχή στην οποία εντάσσεται. Αν η Ε.Π.Ε. αλλάξει την έδρα της και η νέα περιοχή ανήκει σε διαφορετική Δ.Ο.Υ (Δημόσια Οικονομική Υπηρεσία) θα πρέπει να τροποποιηθεί το καταστατικό της. Εντούτοις, μπορεί η έδρα που καθορίζεται στο καταστατικό της εταιρείας να διαφοροποιείται από τον τόπο άσκησης της πραγματικής επιχειρηματικής δραστηριότητας της.⁷⁹

3.18 Διάρκεια Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης

Η διάρκεια της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης, σύμφωνα με τα άρθρα 50 έως 55 του ν.4872/2021, μπορεί να είναι είτε ορισμένου είτε αορίστου χρόνου, σε αντίθεση με προηγούμενη νομοθεσία που υποχρέωνε τις Εταιρείες Περιορισμένης Ευ-

⁷⁷ Αθανάσιος Πολυχρονόπουλος (2018), Επιτομή Εμπορικού Δικαίου, σελ. 248

⁷⁸ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 233

⁷⁹ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 232

θύνης να είναι ορισμένου χρόνου. Σύμφωνα με την προαναφερθείσα νομοθεσία, οποιαδήποτε εταιρεία έχει ορίσει της διάρκεια της σε ορισμένου χρόνου, μπορεί να αλλάξει αυτόματα σε αορίστου χρόνου, εφόσον οι εταίροι δεν έχουν αποφασίσει την λύση της. Επιπλέον, καταργείται η υποχρέωση τροποποίησης του καταστατικού όποτε λήγει η διάρκεια της εταιρείας.⁸⁰

3.19 Όργανα Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης

Τα όργανα που διοικούν και εκπροσωπούν την Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης είναι:

4. Η Συνέλευση των Εταίρων
5. Οι διαχειριστές

Συνέλευση Εταίρων Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης

Η Συνέλευση των Εταίρων⁸¹ είναι το ανώτατο όργανο διοίκησης της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης και έχει το δικαίωμα να αποφασίζει για αλλαγές στο καταστατικό, για τον διορισμό ή την ανάκληση των διαχειριστών, για την έγκριση του ισολογισμού και της διάθεσης των κερδών. Επιπλέον, η συνέλευση των εταίρων μπορεί να αποφασίσει για την παράταση της λειτουργία της Ε.Π.Ε. στην περίπτωση που η διάρκεια της λήξει. Την διοίκηση και την εκπροσώπηση της εταιρείας την αναλαμβάνουν όλοι οι εταίροι μαζί όταν δεν έχει οριστεί από το καταστατικό.⁸²

Αρμόδιος για την σύγκληση της συνέλευσης είναι ο διαχειριστής και πραγματοποιείται τουλάχιστον μία φορά τον χρόνο έως τις 10 Σεπτεμβρίου μετά την λήξη της εταιρικής χρήσης. Ωστόσο, μπορεί να πραγματοποιηθεί και με αίτηση κάποιου εταίρου που αντιπροσωπεύει το λιγότερο το 1/20 του εταιρικού κεφαλαίου και στην περίπτωση μη σύγκλησης της συνέλευσης από τους διαχειριστές σε διάστημα 20 η-

⁸⁰ Ελληνική Δημοκρατία Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων (2021), Διευκρινίσεις της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή για τις εταιρίες ΕΠΕ και ΙΚΕ.

⁸¹ Άρθρο 14 Ν.3190/55

⁸² Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 248

μερών, οι εταίροι μπορούν να κινηθούν δικαστικά. Η συνέλευση συγκαλείται ύστερα από έγγραφη προσωπική πρόσκληση των εταίρων με οποιοδήποτε κατάλληλο μέσο και με email. Στην προαναφερθείσα πρόσκληση θα πρέπει να αναγράφεται η ακριβής διεύθυνση όπου θα διεξαχθεί η συνεδρίαση, τον ακριβή χρόνο της συνεδρίασης αλλά και τα θέματα ημερήσιας διάταξης. Η συνέλευση μπορεί να λάβει χώρα είτε με φυσική παρουσία σε οποιοδήποτε μέρος εντός και εκτός της χώρας όπου βρίσκεται η έδρα της εταιρείας είτε με τηλεδιάσκεψη είτε με συνδυασμό και των δύο.⁸³

Διαχειριστές Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης⁸⁴

Οι διαχειριστές⁸⁵ ως το δεύτερο όργανο διοίκησης της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης μετά τη συνέλευση των εταίρων, μπορεί να είναι ένας ή πολλοί εταίροι ή μη, για ορισμένο ή αόριστο χρόνο, με την περίοδο διαχείρισης να μην ξεπερνά τους 12 μήνες. Οι διαχειριστές είναι αρμόδιοι για την εκπροσώπηση της εταιρείας και ενεργούν στο όνομα της, σύμφωνα με τον εταιρικό της σκοπό. Στην περίπτωση των πολλών εταίρων, η διαχείριση πραγματοποιείται από κοινού. Αν στο καταστατικό της Ε.Π.Ε. δεν καθορίζεται ο διαχειριστής της εταιρείας, τότε συγκαλείται η Γενική Συνέλευση των εταίρων και με απόλυτη πλειοψηφία διορίζεται ο διαχειριστής. Ο παρόν διορισμός πρέπει να δημοσιευθεί και να καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ.

Ο διαχειριστής είναι υπεύθυνος έναντι της εταιρείας και τρίτων για οποιαδήποτε πράξη που δεν τηρεί την νομοθεσία της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να απαιτήσει από τον διαχειριστή να αποζημιώσει τους εταίρους στην περίπτωση που προκάλεσε ζημία λόγω μη ένομων πράξεων.⁸⁶

Η διαχειριστική εξουσία παύει να ισχύει, λόγω θανάτου του διαχειριστή ή λόγω δικαστικής διαμάχης του διαχειριστή με την εταιρεία. Αυτό έχει ως επακόλουθο, να πρέπει να πραγματοποιηθεί έκτακτη συνέλευση των εταίρων για τον διορισμό νέ-

⁸³ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 248 - 249

⁸⁴ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 250 - 251

⁸⁵ Άρθρο 17 Ν.3190/55

⁸⁶ Αθανάσιος Πολυχρονόπουλος (2018), Επιτομή Εμπορικού Δικαίου, σελ. 256

ου διαχειριστή και επομένως τροποποίηση του καταστατικού. Η αποφάσεις που θα ληφθούν θα πρέπει να γίνουν με αυξημένη πλειοψηφία, δηλαδή το ½ του συνολικού αριθμού των εταίρων που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το 65% του συνολικού εταιρικού κεφαλαίου.

3.20 Λύση Και Εκκαθάριση Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης⁸⁷

Η Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης λύεται⁸⁸ για τους παρακάτω λόγους:

- Αν προβλέπεται από το νόμο ή το καταστατικό.
- Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των εταίρων, εφόσον λαμβάνεται με πλειοψηφία των 2/3 των εταίρων, που αντιπροσωπεύουν τα 2/3 του εταιρικού κεφαλαίου.
- Με δικαστική απόφαση για σπουδαίο λόγο, ύστερα από έγγραφη αίτηση εταίρου που αντιπροσωπεύει το 1/10 του εταιρικού κεφαλαίου. Ως σπουδαίος λόγος θεωρείται η αδυναμία πραγματοποίησης του εταιρικού σκοπού, όπως ορίζεται στο καταστατικό.
- Κήρυξη πτώχευσης, η εταιρεία συνεχίζει να λειτουργεί μέχρι να ολοκληρωθούν οι διαδικασίες πτώχευσης. Δεν ακολουθεί το στάδιο της εκκαθάρισης.
- Πάροδος του χρόνου διαρκείας της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης.

Η λύση δημοσιεύεται και με εξαίρεση την πτώχευση, ο διαχειριστής θα πρέπει να συντάξει εντός ενός μήνα από την λύση της εταιρείας, τις οικονομικές καταστάσεις τέλους χρήσης.

Μετά την λύση της εταιρείας ακολουθεί το στάδιο της εκκαθάρισης⁸⁹, με εξαίρεση την λύση λόγω πτώχευσης όπου ακολουθείτε η πτωχευτική διαδικασία. Όπως αναφέραμε και παραπάνω είναι υποχρεωτικό στην επωνυμία της εταιρείας κατά την εκκαθάριση να περιλαμβάνεται η ένδειξη «υπό εκκαθάριση».

⁸⁷ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 301 - 302

⁸⁸ Άρθρο 44 Ν.3190/55

⁸⁹ Άρθρο 46 Ν.3190/55

Την εκκαθάριση εκτελούν οι διαχειριστές, εκτός αν ορίζεται κάτι διαφορετικό από το καταστατικό της εταιρείας ή από την Γενική Συνέλευση των εταίρων. Αν δεν έχει οριστεί ούτε από το καταστατικό αλλά ούτε και από την Γενική Συνέλευση τότε εκτελούν χρέη εκκαθαριστή οι διαχειριστές. Ο εκκαθαριστής που διορίστηκε από το καταστατικό της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης, μπορεί να ανακληθεί μόνο για σημαντικούς λόγους και εφόσον έχει πραγματοποιηθεί αίτηση από την Γενική Συνέλευση των εταίρων στο δικαστήριο. Επιπλέον, η Γενική Συνέλευση των εταίρων έχει το δικαίωμα να ανακαλέσει τους διαχειριστές που είχε διορίσει η ίδια.

Ο διορισμός και η ανάκληση των διαχειριστών πρέπει να καταχωρούνται στο Γ.Ε.ΜΗ και τα προσωπικά τους στοιχεία να δημοσιεύονται στο Φ.Ε.Κ. (Φύλλο Εφημερίδας της Κυβέρνησης).

Κατά την έναρξη της εκκαθάρισης, οι εκκαθαριστές πρέπει να συντάσσουν τον ισολογισμό έναρξης εκκαθάρισης και αν η εκκαθάριση δεν έχει ολοκληρωθεί εντός τους έτους, θα πρέπει οι εκκαθαριστές να καταρτίζουν στο τέλος κάθε χρήσης οικονομικές καταστάσεις. Μετά την περάτωση της εκκαθάρισης, οι διαχειριστές πρέπει να συντάξουν τις τελικές οικονομικές καταστάσεις.

Σε όλες τις παραπάνω περιπτώσεις θα πρέπει να καταχωρούνται στο Γ.Ε.ΜΗ, να υποβάλλονται στις διατάξεις δημοσιότητας και να εγκρίνονται από την συνέλευση των εταίρων.

Αναφορικά οι λογαριασμοί που χρησιμοποιούνται στην εκκαθάριση της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης είναι:

- **54.08** Λογαριασμός εκκαθαρίσεως φόρων – τελών ετήσιας δηλώσεως φόρου εισοδήματος
- **53.14** Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς εταίρους

3.21 Γενικά Περί Ιδιωτικών Κεφαλαιουχικών Εταιρειών

Η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία (Ι.Κ.Ε.) είναι ένας νέος εταιρικός τύπος που εισήχθη με τον νόμο 4072/2012 και είναι εμπορική κεφαλαιουχική εταιρεία ακόμη και αν ο σκοπός της δεν είναι εμπορικός. Αυτή η εταιρική μορφή διαθέτει νομική προσωπικότητα, για τα χρέη της οποίας είναι υπεύθυνη η εταιρεία με την περιουσία της και με το εταιρικό της κεφαλαίο να μπορεί να είναι μηδενικό. Επιπλέον, μπορεί να ιδρυθεί από ένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο ως μονοπρόσωπη Ι.Κ.Ε. ή να καταστεί μονοπρόσωπη. Η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία είναι η πιο κατάλληλη μορφή για την άσκηση μικρομεσαίας επιχειρηματικής δραστηριότητας καθώς έχει αρκετές ευκολίες τόσο κατά την ίδρυση της όσο και κατά την λειτουργίας της.⁹⁰

Σημαντικό στοιχείο της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας είναι το είδος των εισφορών εξωκεφαλαιακών, κεφαλαιακών και εγγυητικών⁹¹ αλλά και ότι η ασφάλιση στον ΕΦΚΑ δεν είναι υποχρεωτική για τους εταίρους αλλά μόνο για τον διαχειριστή.

3.22 Σύσταση Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας

Η σύσταση της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής εταιρείας μπορεί να πραγματοποιηθεί από ένα ή περισσότερα φυσικά (απαραίτητη η συμπλήρωση του 18^ο έτους ηλικίας) ή νομικά πρόσωπα. Στην περίπτωση μονοπρόσωπης Ι.Κ.Ε., το ονοματεπώνυμο του μοναδικού εταίρου καταχωρείται στο Γ.Ε.ΜΗ.

Σημαντικό πλεονέκτημα για την Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία αποτελεί το γεγονός ότι δεν απαιτείται το ελάχιστο ποσό κεφαλαίου και η σύσταση της μπορεί να γίνει με 1 ευρώ. Επίσης, το κόστος ίδρυσης είναι χαμηλό, παρότι είναι κεφαλαιουχική.

⁹⁰ Περάκης Ε. (2013) , Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία (ΙΚΕ), Η Νέα Εταιρική Μορφή, σελ.1,6 & 8-9

⁹¹ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 319

Για την σύσταση της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας, απαιτείται η σύνταξη καταστατικού, το οποίο μπορεί να είναι ιδιωτικό ή δημόσιο έγγραφο⁹². Προκειμένου να είναι έγκυρο το καταστατικό της εταιρείας θα πρέπει να περιέχει τα στοιχεία των εταίρων, την εταιρική επωνυμία και τον εταιρικό σκοπό, την έδρα, την διάρκεια, τις εισφορές των εταίρων και το εταιρικό κεφάλαιο, την διαχείριση και εκπροσώπηση της, την ιδιότητα της εταιρείας ως Ι.Κ.Ε. και το αριθμητικό σύνολο των εταιρικών μεριδίων⁹³.

Οποιαδήποτε τροποποίηση του καταστατικού μπορεί να γίνει με απόφαση της γενικής συνέλευσης και απαιτείται η καταχώρηση και δημοσιότητα του στο Γ.Ε.ΜΗ.

3.23 Επωνυμία Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας

Η επωνυμία⁹⁴ της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας μπορεί να διαμορφωθεί είτε από το όνομα ενός ή περισσοτέρων εταίρων είτε από το αντικείμενο της δραστηριότητας που αντιπροσωπεύει είτε από άλλες λεκτικές ενδείξεις. Απαραίτητο είναι να αναγράφεται ολογράφως οι λέξεις «Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία» ή το ακρωνύμιο «Ι.Κ.Ε.» και στις παγκόσμιες συναλλαγές της εταιρείας ως «Private Company» ή «P.C.». Στην περίπτωση μονοπρόσωπης εταιρείας είναι απαραίτητο να περιλαμβάνεται η ένδειξη «Μονοπρόσωπη Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία» ή «Μονοπρόσωπη Ι.Κ.Ε.» και στις παγκόσμιες συναλλαγές «Single Private Company» ή «Single Member P.C.».⁹⁵

⁹² Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 319

⁹³ Αθανάσιος Πολυχρονόπουλος (2018), Επιτομή Εμπορικού Δικαίου, σελ. 265 - 267

⁹⁴ Άρθρο 44 Ν. 4072/2012

⁹⁵ Αθανάσιος Πολυχρονόπουλος (2018), Επιτομή Εμπορικού Δικαίου, σελ. 265

3.24 Εταιρικός Σκοπός Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας

Ο εταιρικός σκοπός⁹⁶ της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας πρέπει να είναι έννομος για την επίτευξη των στόχων της και είναι υποχρεωτικό να αναφέρεται λεπτομερώς στο καταστατικό της εταιρείας. Η μη τήρηση των παραπάνω επιφέρει την ακυρότητα της εταιρείας.⁹⁷

3.25 Έδρα Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας

Η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία έχει το δικαίωμα να έχει την έδρα⁹⁸ της είτε στην Ελλάδα είτε εκτός Ελλάδας. Αν η καταστατική έδρα της εταιρείας μεταφερθεί σε άλλη χώρα, θα πρέπει ο διαχειριστής να συντάξει μια αναφορά στην οποία θα αναφέρονται οι επιπτώσεις που θα έχει αυτή η ενέργεια στους εταίρους, στους εργαζομένους και στους δανειστές. Η παρούσα αναφορά αλλά και οι οικονομικές καταστάσεις θα πρέπει να καταχωρηθούν στο Γ.Ε.ΜΗ.⁹⁹

3.26 Διάρκεια Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας

Η διάρκεια της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας σύμφωνα με τα άρθρα 50 έως 55 του ν.4872/2021, μπορεί να είναι είτε ορισμένου είτε αορίστου χρόνου, σε αντίθεση με προηγούμενη νομοθεσία που υποχρέωνε τις Ιδιωτικές Κεφαλαιουχικές Εταιρείες να είναι ορισμένου χρόνου. Σύμφωνα με την προαναφερθείσα νομοθεσία, οποιαδήποτε εταιρεία έχει ορίσει της διάρκεια της σε ορισμένου χρόνου, μπορεί να αλλάξει αυτόματα σε αορίστου χρόνου, εφόσον οι εταίροι δεν έχουν αποφασίσει την

⁹⁶ Άρθρο 43 Ν.4072/2012

⁹⁷ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 320

⁹⁸ Άρθρο 45 Ν.4072/2012

⁹⁹ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 320

λύση της. Επιπλέον, καταργείται η υποχρέωση τροποποίησης του καταστατικού όποτε λήγει η διάρκεια της εταιρεία.¹⁰⁰

3.27 Όργανα Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας

Τα όργανα που διοικούν και εκπροσωπούν την Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία είναι:

1. Η Συνέλευση των Εταίρων
2. Οι διαχειριστές

Συνέλευση Εταίρων Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας¹⁰¹

Η Συνέλευση των Εταίρων¹⁰² είναι το ανώτατο όργανο διοίκησης της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας και έχει το δικαίωμα να αποφασίζει για αλλαγές στο καταστατικό, για τον διορισμό ή την ανάκληση των διαχειριστών, για την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων, για την διάθεση των κερδών, για το διορισμό ελεγκτών και για την απαλλαγή των ευθυνών του διαχειριστή.¹⁰³

Αρμόδιος για την σύγκλιση της συνέλευσης είναι ο διαχειριστής και πραγματοποιείται τουλάχιστον μία φορά τον χρόνο και εντός 4 ημερών από την λήξη της διαχειριστικής περιόδου. Η συνέλευση συγκαλείται ύστερα από προσωπική πρόσκληση του διαχειριστή, με οποιοδήποτε κατάλληλο μέσο και με email. Στην προαναφερθείσα πρόσκληση θα πρέπει να αναγράφεται η ακριβής διεύθυνση όπου θα διεξαχθεί η συνεδρίαση, τον ακριβή χρόνο της συνεδρίασης αλλά και τα θέματα που θα τεθούν προς συζήτηση. Οι εταίροι που διαθέτουν το 1/10 του συνολικού αριθμού των εταιρικών μεριδίων έχουν δικαίωμα να προβούν σε αίτηση προς τον διαχειριστή για σύ-

¹⁰⁰ Ελληνική Δημοκρατία Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων (2021), Διευκρινίσεις της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή για τις εταιρίες ΕΠΕ και ΙΚΕ.

¹⁰¹ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 322 - 323

¹⁰² Άρθρο 69 Ν.4072/2012

¹⁰³ Αθανάσιος Πολυχρονόπουλος (2018), Επιτομή Εμπορικού Δικαίου, σελ. 271

γκληση της συνέλευσης. Η μη σύγκληση της συνέλευσης εντός δέκα ημερών από τον διαχειριστή, δίνει την δυνατότητα στους εταίρους να την συγκαλέσουν οι ίδιοι.

Στην συνέλευση μετέχουν οι εταίροι αυτοπροσώπως ή με αντιπρόσωπο. Η συνέλευση αποφασίζει έγκυρα με πλειοψηφία του συνολικού αριθμού των εταιρικών μεριδίων. Κάθε εταιρικό μερίδιο δίνει την δυνατότητα μίας ψήφου εκτός αν ορίζεται διαφορετικά στο καταστατικό της εταιρείας.

Η απόφαση είναι άκυρη στην περίπτωση που δεν είναι ένομη και είναι αντίθετη στο καταστατικό της εταιρείας.

Διαχειριστές Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας

Η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία μπορεί να διαχειρίζεται από έναν ή περισσότερους διαχειριστές φυσικά πρόσωπα, εταίροι ή μη, οι οποίοι μπορούν να ασκούν την διαχείριση από κοινού ή να ασκείται από τον μοναδικό εταίρο εφόσον δεν αναφέρεται κάτι διαφορετικό στο καταστατικό της εταιρείας. Ο διαχειριστής καθορίζεται από το καταστατικό της εταιρείας (καταστατική διαχείριση) για ορισμένο ή αόριστο χρόνο. Για τον διορισμό του διαχειριστεί απαιτείται απόλυτη πλειοψηφία του συνολικού αριθμού των εταιρικών μεριδίων. Οι διαχειριστές είναι αρμόδιοι για την εκπροσώπηση της εταιρείας και ενεργούν στο όνομα της για την επίτευξη του εταιρικού σκοπού. Βάσει καταστατικού, οι εταίροι μπορούν να αναλάβουν κάποια από τα καθήκοντα του διαχειριστή. Ωστόσο οι διαχειριστές δεν πληρώνονται για τις υπηρεσίες τους, παρά μόνο αν το αποφασίσουν οι εταίροι ή αναφέρεται κάτι διαφορετικό στο καταστατικό της εταιρείας.¹⁰⁴

Η διαχειριστική εξουσία παύει να ισχύει, λόγω θανάτου, παραίτησης ή ανάκλησης της καταστατικής διαχείρισης.

Ανάκληση του διαχειριστή πραγματοποιείται ύστερα από απόφαση της συνέλευσης των εταίρων με απόλυτη πλειοψηφία του συνολικού αριθμού των εταιρικών μεριδίων ή ύστερα από δικαστική απόφαση λόγω αίτησης εταίρων που διαθέτουν το 1/10 του συνολικού αριθμού των εταιρικών μεριδίων και εφόσον συντρέχουν σημα-

¹⁰⁴ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 324 - 326

ντικοί λόγοι, όπως μη τήρηση των υποχρεώσεων του διαχειριστή ή αδυναμία της τακτικής διαχείρισης.¹⁰⁵

Όλες οι ενέργειες διορισμού, ανάκλησης και αλλαγής διαχειριστή πρέπει να δημοσιευθούν και να καταχωρηθούν στο Γ.Ε.ΜΗ.

3.28 Τήρηση Βιβλίων Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας

Για την ορθή λογιστική παρακολούθηση της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας, θα πρέπει να τηρούνται βιβλία σύμφωνα με το διπλογραφικό σύστημα, να εφαρμόζει τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα και να δημοσιεύει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με όσα ορίζει ο νόμος.¹⁰⁶

Σύμφωνα με το άρθρο 66 του Ν.4072/2012 προβλέπεται η διατήρηση των παρακάτω αναγραφόμενων βιβλίων:

- Βιβλίο εταίρων: Θα πρέπει να περιέχει όλα τα στοιχεία των εταίρων, τον αριθμό των μεριδίων που διαθέτει κάθε εταίρος, το είδος της εισφοράς, τη χρονολογία κτήσεως και μεταβίβασης ή επιβάρυνσης αυτών καθώς και όλα τα δικαιώματα που προσφέρει το καταστατικό στους εταίρους.
- Ενιαίο βιβλίο πρακτικών αποφάσεων των εταίρων και των αποφάσεων της διαχείρισης: Θα πρέπει να περιέχει τις αποφάσεις που λαμβάνονται από τους εταίρους και τους διαχειριστές, οι οποίες είναι υποχρεωτικό να καταχωρούνται στο Γ.Ε.ΜΗ.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις είναι οι εξής:¹⁰⁷

- Ο Ισολογισμός ή Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης.
- Η Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.
- Η Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης

¹⁰⁵ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 324 - 326

¹⁰⁶ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

¹⁰⁷ Άρθρο 16 Ν.4308/2014

- Η Κατάσταση Χρηματοροών.
- Το προσάρτημα (Σημειώσεις)
- Ετήσια Έκθεση του διαχειριστή.

Ο διαχειριστής είναι υπεύθυνος για την δημοσίευση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων στο Γ.Ε.ΜΗ και στην ιστοσελίδα της εταιρείας.

3.29 Εταιρικές Εισφορές Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας¹⁰⁸

Η συμμετοχή στην Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία γίνεται με την προϋπόθεση να κατέχει τουλάχιστον ένα ή περισσότερα εταιρικά μερίδια, τα οποία εκφράζουν τις εισφορές των εταίρων. Κατά την ίδρυση της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας, ο αριθμός των εταιρικών μεριδίων που θα διαθέτει κάθε εταίρος ορίζεται στο καταστατικό της.

Προβλέπονται τρία είδη εταιρικών μεριδίων:

Κεφαλαιακές Εισφορές¹⁰⁹: Οι κεφαλαιακές εισφορές είναι εισφορές σε είδος ή σε χρήμα, με την προϋπόθεση ότι το εισφερόμενο σε είδος είναι στοιχείο ενεργητικού το οποίο μπορεί να αποτιμηθεί. Απαλλάσσονται οι εταίροι από την υποχρέωση αποτίμησης, όταν η αξία του εισφερόμενου στοιχείου δεν ξεπερνάει τις 5.000€.

Το κεφάλαιο απαιτείται να καταβληθεί ολοκληρωτικά, κατά την ίδρυση της Ι.Κ.Ε. ή στην περίπτωση αύξησης του κεφαλαίου. Ο διαχειριστής σε διάστημα ενός μήνα από την ίδρυση της εταιρείας ή την αύξηση του κεφαλαίου, είναι υποχρεωμένος να βεβαιώσει την ολοκληρωτική πληρωμή, με πράξη του που καταχωρείται στο Γ.Ε.ΜΗ.

Οι πιο σημαντικοί λογαριασμοί που χρησιμοποιούνται για να δείξουν τις κεφαλαιακές εισφορές είναι:

- **40.10** Οφειλόμενες κεφαλαιακές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε.
- **40.15** Καταβλημένες κεφαλαιακές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε.

¹⁰⁸ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 330

¹⁰⁹ Άρθρο 77 Ν.4072/2012

- **33.03** Εταίροι Ι.Κ.Ε. – Λογαριασμός κάλυψης κεφαλαίου
- **33.04** Εταίροι Ι.Κ.Ε – Οφειλόμενες κεφαλαιακές εισφορές

Εξωκεφαλαιακές εισφορές¹¹⁰: Οι εξωκεφαλαιακές εισφορές είναι οι παροχές που δεν δύναται να αποτελέσουν αντικείμενο κεφαλαιακής εισφοράς, γιατί δεν μπορούν να παρασταθούν στον ισολογισμό, όπως η απαίτηση διεκπεραίωσης εργασιών ή παροχής υπηρεσιών.

Η αξία των εξωκεφαλαιακών εισφορών ορίζεται στο καταστατικό της εταιρείας, είτε κατά την σύσταση της είτε μεταγενέστερα.

Οι πιο σημαντικοί λογαριασμοί που χρησιμοποιούνται για να δείξουν τις εξωκεφαλαιακές εισφορές είναι:

- **40.20** Οφειλόμενες εξωκεφαλαιακές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε.
- **40.25** Καταβλημένες εξωκεφαλαιακές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε.
- **18.20** Οφειλόμενες παροχές από εξωκεφαλαιακές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε.

Εγγυητικές εισφορές¹¹¹: Οι εγγυητικές εισφορές αφορούν την ανάληψη προσωπικής ευθύνης του εταίρου για την καταβολή συγκεκριμένου ποσού λόγω εταιρικών χρεών. Το ύψος των εγγυητικών εισφορών καθορίζεται στο καταστατικό της εταιρείας και δεν μπορεί να είναι μεγαλύτερο από το 75% του ποσού ευθύνης.

Οι πιο σημαντικοί λογαριασμοί που χρησιμοποιούνται για να δείξουν τις εγγυητικές εισφορές είναι:

- **40.30** Οφειλόμενες εγγυητικές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε. με εταιρικά μερίδια
- **40.31** Οφειλόμενες εγγυητικές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε. χωρίς εταιρικά μερίδια
- **40.35** Καταβλημένες εγγυητικές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε. με εταιρικά μερίδια
- **40.36** Καταβλημένες εγγυητικές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε. χωρίς εταιρικά μερίδια

¹¹⁰ Άρθρο 78 Ν.4072/2012

¹¹¹ Άρθρο 79 Ν.4072/2012

- **18.25** Οφειλόμενες εισφορές από εγγυητικές εισφορές εταίρων Ι.Κ.Ε.

3.30 Λύση και Εκκαθάριση Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας

Η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία λύεται¹¹² για τους παρακάτω λόγους:¹¹³

- Αν το προβλέπεται από το νόμο ή το καταστατικό.
- Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των εταίρων.
- Κήρυξη πτώχευσης. Δεν ακολουθεί το στάδιο της εκκαθάρισης.
- Πάροδος του χρόνου διάρκειας της εταιρείας.

Η λύση καταχωρείται στο Γ.Ε.ΜΗ με ευθύνη του διαχειριστή.

Μετά την λύση της εταιρείας ακολουθεί το στάδιο της εκκαθάρισης¹¹⁴, εκτός αν λύεται για λόγους πτώχευσης οπότε ακολουθείτε η πτωχευτική διαδικασία. Είναι υποχρεωτικό στην επωνυμία της εταιρείας κατά την εκκαθάριση να περιλαμβάνεται η ένδειξη «υπό εκκαθάριση».

Την εκκαθάριση εκτελεί ο διαχειριστής, εκτός αν καθορίζεται κάτι διαφορετικό από το καταστατικό της εταιρείας ή από την Γενική Συνέλευση των εταίρων. Στο πρώτο στάδιο της εκκαθάρισης, ο εκκαθαριστής πρέπει να κάνει απογραφή των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Ι.Κ.Ε. και να καταρτίσει οικονομικές καταστάσεις. Μετά την περάτωση της εκκαθάρισης, ο διαχειριστής πρέπει να συντάξει τις τελικές οικονομικές καταστάσεις. Αν η εκκαθάριση δεν έχει ολοκληρωθεί εντός τριών ετών, θα πρέπει οι εκκαθαριστές να συντάξουν στο τέλος κάθε χρήσης οικονομικές καταστάσεις. Μετά την περάτωση της εκκαθάρισης, καταρτίζονται οι τελικές οικονομικές καταστάσεις.¹¹⁵

¹¹² Άρθρο 103 Ν.4072/2012

¹¹³ Αθανάσιος Πολυχρονόπουλος (2018), Επιτομή Εμπορικού Δικαίου, σελ. 275

¹¹⁴ Άρθρο 104 Ν.4072/2012

¹¹⁵ Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σελ. 353 - 354

Σε όλες τις παραπάνω περιπτώσεις θα πρέπει να καταχωρούνται με ευθύνη του εκκαθαριστή στο Γ.Ε.ΜΗ αλλά και να εγκρίνονται από την συνέλευση των εταίρων.

3.31 Σύγκριση Ι.Κ.Ε. Με Α.Ε. Και Ε.Π.Ε. & Μετατροπή Σε Ι.Κ.Ε.

Η νέα κεφαλαιουχική εταιρική μορφή, η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία, προκύπτει από την ανάγκη των μικρομεσαίων επιχειρήσεων να ασκήσουν την επιχειρηματική τους δραστηριότητα με έναν εταιρικό τύπο, ο οποίος έχει αρκετές ευκολίες τόσο κατά την ίδρυση της όσο και κατά την λειτουργίας της.

Οι Ανώνυμες Εταιρείες λόγω των χαρακτηριστικών τους, προτιμούνται κυρίως από μεγάλες εταιρείες. Η Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης, λόγω της παλαιότητας της νομοθεσίας της είναι δύσκολο να μπορέσει λειτουργήσει με επιτυχία στις σύγχρονες ανάγκες της νέας αγοράς.

Η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία, διαθέτει κάποια πλεονεκτήματα συγκριτικά με τις άλλες δύο κεφαλαιουχικές εταιρείες. Πιο αναλυτικά, δεν απαιτείται αρχικό ελάχιστο κεφάλαιο καθώς δύναται να συσταθεί με 1€, τα τέλη ίδρυσης της εταιρείας είναι χαμηλά και για τα χρέη της εταιρείας ευθύνεται μόνο η ίδια η εταιρεία με την περιουσία της και όχι οι εταίροι με την προσωπική τους περιουσία. Επιπλέον, το κόστος σύστασης μπορεί να μειωθεί, γιατί η σύνταξη του καταστατικού δύναται να πραγματοποιηθεί με ένα απλό έγγραφο (εκτός των περιπτώσεων που ορίζεται κάτι διαφορετικό από τον νόμο) και όχι με συμβολαιογραφική πράξη, η οποία έχει ως έξοδο τη συμμετοχή του συμβολαιογράφου. Τέλος, η ασφάλιση είναι υποχρεωτική μόνο για τον διαχειριστή και όχι για τους εταίρους της εταιρείας.

Η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία πέρα από τα πλεονεκτήματα έχει και μειονεκτήματα τα οποία είναι το υψηλό κόστος λογιστικών υπηρεσιών εξαιτίας του διπλογραφικού λογιστικού συστήματος και οι αυξημένες φορολογικές επιβαρύνσεις. Ωστόσο, τα προαναφερθέντα μειονεκτήματα ισχύουν και για τις Ανώνυμες Εταιρείες και για τις Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης.

Για να μετατραπεί μια άλλη εταιρική μορφή σε Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία¹¹⁶, θα πρέπει αρχικά να υπάρξει η σύμφωνη γνώμη των εταίρων και στη συνέχεια να πραγματοποιηθούν οι διαδικασίες που απαιτούνται για την σύσταση της Ι.Κ.Ε. Η απόφαση της μετατροπής καταχωρείται στο Γ.Ε.ΜΗ και η μετατρεπόμενη εταιρεία συνεχίζεται με την μορφή Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας.¹¹⁷

¹¹⁶ Άρθρο 107 Ν.4072/2012

¹¹⁷ Αθανάσιος Πολυχρονόπουλος (2018), Επιτομή Εμπορικού Δικαίου, σελ. 277

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4 ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ – ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗ ΈΡΕΥΝΑ

4.1 Εισαγωγικά

Στο παρόν κεφάλαιο, το οποίο είναι και το τελευταίο, αναφέρονται τα συμπεράσματα που προκύπτουν από την μελέτη της παρούσας εργασίας, οι περιορισμοί αλλά και προτάσεις για μελλοντική έρευνα.

4.2 Συμπεράσματα – Περιορισμοί Και Προτάσεις Για Μελλοντική Έρευνα

Στην παρούσα εργασία, επιχειρήθηκε να παρουσιαστούν οι κεφαλαιουχικές εταιρικές μορφές στις οποίες περιλαμβάνονται με βάση τον ισχύον νόμο, η Ανώνυμη Εταιρεία (Α.Ε.) με τον Ν.4548/2018, η Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Ε.Π.Ε.) με τον Ν.3190/1955 και η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία (Ι.Κ.Ε.), η οποία αποτελεί μια νέα εταιρική μορφή που εισήχθη με τον Ν.4072/2012 και στην οποία εστιάζουμε.

Οι επιχειρήσεις δραστηριοποιούνται σε ένα αρκετά ανταγωνιστικό και μεταβαλλόμενο περιβάλλον και οι συνέπειες που επέφερε η παγκόσμια οικονομική κρίση ανάγκασε τον επιχειρηματικό κόσμο να εξετάσει λεπτομερώς όλους τους εταιρικούς τύπους, προκειμένου να επιτύχει τους στόχους του. Η ύπαρξη, η επιβίωση αλλά και η προσαρμογή στις οικονομικές μεταβολές είναι το μείζον θέμα των επιχειρήσεων.

Οι κεφαλαιουχικές εταιρείες χαρακτηρίζονται για τον κεφαλαιουχικό τους χαρακτήρα. Η Ανώνυμη Εταιρεία λόγω των χαρακτηριστικών της και κυρίως του υψηλού κεφαλαίου που απαιτείται για την σύσταση της, προτιμάται από μεγάλες εταιρείες. Η Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης, αποτελεί έναν θεσμό που καθιερώθηκε στην Ελλάδα από το 1955. Λόγω της παλαιότητας της νομοθεσίας της είναι δύσκολο να μπορέσει λειτουργήσει με επιτυχία στις σύγχρονες ανάγκες της νέας αγοράς. Και στις δύο εταιρικές μορφές οι εταίροι ευθύνονται μέχρι του ποσού της εισφοράς τους, το

εταιρικό κεφάλαιο δεν μπορεί να είναι μικρότερο από αυτό που απαιτείται για την σύσταση τους και τα λειτουργικά κόστη είναι υψηλά.

Ωστόσο, το μεγαλύτερο ποσοστό των επιχειρήσεων στην Ευρωπαϊκή Ένωση αποτελείται από μικρομεσαίες επιχειρήσεις. Η δυσκολία να επιβιώσουν αυτές οι επιχειρήσεις με άλλους εταιρικούς τύπους, όπως η Ανώνυμη Εταιρεία και η Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης ήταν δύσκολη. Οι απαιτήσεις των μικρομεσαίων επιχειρήσεων άρχισαν να αυξάνονται με την πάροδο του χρόνου λόγω της παγκόσμιας αλλά και εγχώριας οικονομικής κρίσης και σε συνδυασμό με την ανάγκη εκσυγχρονισμού του δικαίου των εμπορικών εταιρειών, επέφεραν την ανάγκη δημιουργίας νέου εταιρικού τύπου. Για τον λόγο αυτό, θεσμοθετήθηκε στην Ελλάδα το 2012 η νέα εταιρική μορφή, η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία η οποία βασίζεται στον Ευρωπαϊκό εταιρικό τύπο Societas Privata Europea ή αλλιώς SPE που εξυπηρετεί τις ανάγκες των Ευρωπαϊκών Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων. Αποτελεί έναν εταιρικό τύπο ο οποίος εισήγαγε καινοτόμα στοιχεία στο ελληνικό δίκαιο, έχοντας αρκετές ευκολίες τόσο κατά την ίδρυση της όσο και κατά την λειτουργία της. Μία από τις καινοτομίες της I.K.E. είναι η απουσία ελαχίστου κεφαλαίου. Πιο συγκεκριμένα, για την σύσταση της δεν απαιτείται το ελάχιστο πόσο κεφαλαίου όπως στις υπόλοιπες κεφαλαιουχικές εταιρείες και μπορεί να συσταθεί με μηδενικό κεφάλαιο. Υπάρχουν ωστόσο και άλλα χαρακτηριστικά που την κάνουν ελκυστική έναντι των άλλων εταιρικών μορφών, όπως οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις δηλαδή η ασφάλιση είναι υποχρεωτική μόνο για τον διαχειριστή και όχι για τους εταίρους της εταιρείας. Επιπλέον, διαχωρίζει το εταιρικό κεφάλαιο από την εταιρική συμμετοχή καθώς για τα χρέη της εταιρείας ευθύνεται μόνο η ίδια η εταιρεία με την περιουσία της και όχι οι εταίροι με την προσωπική τους περιουσία. Η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία πέρα από τα πλεονεκτήματα έχει και μειονεκτήματα τα οποία είναι το υψηλό κόστος λογιστικών υπηρεσιών, εξαιτίας του διπλογραφικού λογιστικού συστήματος και οι αυξημένες φορολογικές επιβαρύνσεις. Ωστόσο, τα προαναφερθέντα μειονεκτήματα ισχύουν και για τις Ανώνυμες Εταιρείες και για τις Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης, παρότι διαφέρουν στο απαιτούμενο ποσό ελαχίστου κεφαλαίου και στις διαδικασίες σύστασης και λειτουργίας.

Εν κατακλείδι, από την ανάλυση που πραγματοποιήθηκε προκύπτει το συμπέρασμα ότι Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία διαθέτει αρκετά καινοτόμα και θετικά χαρακτηριστικά γνωρίσματα, τα οποία την κάνουν την πιο ελκυστική εταιρική μορφή

και ολοένα και περισσότερες εταιρικές μορφές μετατρέπονται σε Ι.Κ.Ε. Ωστόσο, η αποδοτικότητα του νέου εταιρικού τύπου εξετάζεται καθημερινά και εξαρτάται από τους επιχειρηματίες κατά πόσο θα αξιοποιήσουν τα καινοτόμα και θετικά χαρακτηριστικά γνωρίσματα της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας, ξεπερνώντας συγχρόνως και τα μειονεκτήματα που διαθέτει. Παρ' όλα αυτά, δεν είναι απαραίτητο ότι θεωρείται η πιο συμφέρουσα λύση σε όλες τις περιπτώσεις. Επομένως, πριν την επιλογή της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας θα πρέπει να ελεγχθούν κατά πόσο τα πλεονεκτήματα της συμφωνούν με τις ανάγκες της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Κατά την συγγραφή της παρούσας εργασίας παρουσιάστηκαν κάποιες δυσκολίες, οι οποίες σχετίζονται με τις έρευνες και τις μελέτες που έχουν πραγματοποιηθεί για τους κεφαλαιουχικούς εταιρικούς τύπους και κυρίως για την Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία. Πιο συγκεκριμένα, δεν υπάρχουν πρόσφατες μελέτες και έρευνες που να αφορούν την Ι.Κ.Ε. και όσες υπάρχουν είναι περιορισμένες και πραγματοποιήθηκαν κατά τα πρώτα χρόνια εμφάνισης της.

Με την ολοκλήρωση της παρούσα εργασίας, προτείνεται η περαιτέρω μελέτη των κεφαλαιουχικών εταιρειών. Πιο συγκεκριμένα, θα ήταν χρήσιμο να πραγματοποιηθούν μελλοντικές έρευνες σχετικά με την μετατροπή των κεφαλαιουχικών εταιρειών από τον έναν εταιρικό τύπο στον άλλον και ειδικότερα η μετατροπή στον νέο εταιρικό τύπο Ι.Κ.Ε. Αυτό θα μπορούσε να επιτευχθεί με την ανάλυση των πραγματικών δεδομένων μιας εταιρείας που μετατράπηκε σε Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία, ώστε να προκύψουν συμπεράσματα σχετικά με την αποτελεσματικότητα της νέας εταιρικής μορφής. Επιπλέον, θα παρουσίαζε ιδιαίτερο ενδιαφέρον να δούμε την εξέλιξη των κεφαλαιουχικών εταιρειών με την πάροδο των χρόνων και αν τελικά η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία αποτελεί την καταλληλότερη επιλογή άσκησης επιχειρηματικής δραστηριότητας έναντι της Ανώνυμης Εταιρείας και της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης.

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

Ξένη Βιβλιογραφία

Alexandropoulou A (2014), *Societas Unius Personae: Proceedings of International Academic Conferences*, International Institute of Social and Economic Sciences

Eckardt M. (2014), “*Legal Form and Internationalization of Small and Medium-Sized Enterprises in the EU*”.

Guinnane T. (2020), “*Creating a New Legal Form: The GmbH*” , Yale University Economic Growth Center Discussion Paper No. 1070

Freedman J. (2000), “*Limited Liability: Large Company Theory and Small Firms*”, The Modern Law Review, Vol. 63, No. 3, pp. 317-354, Published By: Wiley

Lewis R. and Buzdrev A. (2012), *The European Private Company: Entrepreneurial Flexibility and the Practicalities*, Vol. 3 No. 21

Lewis R., Buzdrev A. and Mortimer T. (2013), “*The European Private Company: An Opportunity from an Economic Crisis?*”, International Journal of Humanities and Social Science, Vol. 3 No. 8

Martínez - Rodríguez S. (2016), “*Creating the Sociedad de Responsabilidad Limitada: The Use of Legal Flexibility in Spanish Company Law, 1869 –1953*”, Published online by Cambridge University Press

Neocleous and Co LLc (2011) , *Societas Privata Europaea*

Rolandino Guidotti (2012) , *The European Private Company: The Current Situation*, *German Law Journal* , Volume 13 , Issue 3, pp. 331 - 344

Van den Braak S. (2010), “*The European Private Company, its shareholders and its creditors*”, *Utrecht Law Review*, Vol. 6 Issue 1

Zakrinos (2017), *“Participation of employees in the management of the Societas Europaea: A critical overview of the Council Directive 2001/86/EC.”*

Παγώνη (2012), *The Greek “Private Company” and “Societas Privata Europaea” in the “service” of SMEs: Companies’ establishment and applicable law*

Ελληνική Βιβλιογραφία

Αθανάσιος Πολυχρονόπουλος (2018), *Επιτομή Εμπορικού Δικαίου*

Ελίζα Δ. Αλεξανδρίδου (2019), *Δίκαιο Εμπορικών Εταιρειών*, Έκδοση 4η

Νεγκάκης Ι. Χρήστος, (2016), *Λογιστική Εταιριών Σύμφωνα με τα Ελληνικά και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα*

Περάκης Ε. (2013). *Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία (ΙΚΕ) Η Νέα Εταιρική Μορφή*

Διαδίκτυο

Ελληνική Δημοκρατία Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων (2021), *Διευκρινίσεις της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή για τις εταιρίες ΕΠΕ και ΙΚΕ*, <https://www.mindev.gov.gr>

Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων, *Δικτυακός Τόπος Διαβουλεύσεων (2018), Περί Ανώνυμων Εταιρειών*, <http://www.opengov.gr/ypoiian/?p=8911>