

ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ  
ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ & ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ

**Πρόγραμμα Μεταπτυχιακών Σπουδών στη Λογιστική και  
Χρηματοοικονομική**



**Master of Science (M.Sc)  
in Accounting and Finance**

**Μεταπτυχιακή Διατριβή**

**Σύγκριση Ανώνυμης Εταιρείας, Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης και  
Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας**

**Γιαννακοπούλου Α. Διαμάντω**

**Επιβλέπων Καθηγητής: Σπηλιόπουλος Γ. Οδυσσέας**

Διατριβή υποβληθείσα στο Τμήμα Λογιστικής & Χρηματοοικονομικής του  
Πανεπιστημίου Πελοποννήσου. Η παρούσα διατριβή αποτελεί μέρος των  
απαιτήσεων για την απόκτηση του Μεταπτυχιακού Διπλώματος στη Λογιστική και  
Χρηματοοικονομική

**Καλαμάτα, Ιούνιος 2023**

ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ  
ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ & ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ

**Πρόγραμμα Μεταπτυχιακών Σπουδών στη Λογιστική και  
Χρηματοοικονομική**



**Master of Science (M.Sc)  
in Accounting and Finance**

**Τριμελής Εξεταστική Επιτροπή**

**(Επιβλέπων) Σπηλιόπουλος Γ. Οδυσσέας**  
Αναπληρωτής Καθηγητής, Τμήμα Λογιστικής και Χρηματοοικονομικής,  
Πανεπιστήμιο Πελοποννήσου

**Μακρής Α. Ηλίας**  
Καθηγητής, Τμήμα Λογιστικής και Χρηματοοικονομικής, Πανεπιστήμιο  
Πελοποννήσου

**Νικολόπουλος Δ. Σωτήριος**  
Επίκουρος Καθηγητής, Τμήμα Λογιστικής και Χρηματοοικονομικής,  
Πανεπιστήμιο Πελοποννήσου

Η Διαμάντω Γιαννακοπούλου δηλώνω υπεύθυνα ότι:

- 1) Είμαι ο κάτοχος των πνευματικών δικαιωμάτων της πρωτότυπης αυτής εργασίας και από όσο γνωρίζω η εργασία μου δε συκοφαντεί πρόσωπα, ούτε προσβάλλει τα πνευματικά δικαιώματα τρίτων.
  
- 2) Αποδέχομαι ότι το Τμήμα Λογιστικής & Χρηματοοικονομικής μπορεί, χωρίς να αλλάξει το περιεχόμενο της εργασίας μου, να τη διαθέσει σε ηλεκτρονική μορφή μέσα από τη ψηφιακή Βιβλιοθήκη του Ιδρύματος, να την αντιγράψει σε οποιοδήποτε μέσο ή/και σε οποιοδήποτε μορφότυπο καθώς και να κρατά περισσότερα από ένα αντίγραφα για λόγους συντήρησης και ασφάλειας.

*Στον σύζυγο και στους γιου μου*

## ΕΥΧΑΡΙΣΤΙΕΣ

Θα ήθελα να ευχαριστήσω καταρχάς τον επιβλέποντα καθηγητή της διπλωματικής μου εργασίας κ. Σπηλιόπουλο Οδυσσέα, καθηγητή του Τμήματος Χρηματοοικονομικής και Λογιστικής του Πανεπιστημίου Πελοποννήσου , για την εμπιστοσύνη, την υποστήριξη και την πολύτιμη συμβολή του στη διεκπεραίωση της παρούσας εργασίας.

Τέλος ευχαριστώ τον σύζυγό μου Δημήτρη και τους γιούς μου Αλέξη-Νικόλα και Θάνο για την αμέριστη συμπαράσταση και υποστήριξη σε όλη τη διάρκεια των μεταπτυχιακών σπουδών μου.

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΕΥΧΑΡΙΣΤΙΕΣ.....	IV
ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ .....	V
ΠΕΡΙΛΗΨΗ.....	IX
ABSTRACT.....	X
ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΠΙΝΑΚΩΝ .....	XI
ΣΥΝΤΟΜΟΓΡΑΦΙΕΣ .....	XII
ΕΙΣΑΓΩΓΗ .....	1
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1: ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ .....	2
1.1. Η ιστορική διαδρομή της «Ανώνυμης Εταιρείας» .....	2
1.1.1 1835: Το πρώτο επίσημο διάταγμα για τις «Ανώνυμες Εταιρείες» .....	2
1.1.2. 1836: «Αχαϊκή Ασφαλιστική της θαλασσοπλοΐας Εταιρεία» - Η πρώτη Ανώνυμη Εταιρεία στην Ελλάδα. ....	3
1.1.3. 2018: Η νέα νομοθεσία (ν. 4548/2018) για τις Ανώνυμες Εταιρείες .....	4
1.1.4. Ιστορική Εξέλιξη του νόμου περί Ανωνύμων Εταιριών .....	4
1.2. Έννοια της Ανώνυμης Εταιρείας (Α.Ε.) .....	4
1.3. Χαρακτηριστικά της Α.Ε.....	5
1.3.1. Σωματειακή συγκρότηση. ....	5
1.3.2. Κεφαλαιουχική οργάνωση.....	5
1.3.3. Πλήρης νομική προσωπικότητα.....	6
1.3.4. Εμπορική ιδιότητα. ....	7
1.3.5. Μετοχικό κεφάλαιο. ....	7
1.3.6. Ύπαρξη μετοχών.....	7
1.3.7. Η εξουσία διαχείρισης και εκπροσώπησης δεν είναι μετοχικό δικαίωμα.....	7
1.3.8. Έλλειψη υποχρεώσεων.....	7
1.4. Η γενική συνέλευση της Ανώνυμης Εταιρείας.....	8
1.5. Το διοικητικό συμβούλιο (ΔΣ) ανώνυμης εταιρίας σύμφωνα με Ν 4548/2018. ....	9
1.5.1. Ορισμός.....	9

1.5.2. Εκλογή μελών ΔΣ (άρθρο 117 Ν.4548/2018).....	9
1.5.3. Πράξεις διαχείρισης-εκπροσώπησης ΔΣ.....	10
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2: ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ Ν. 3190/55(ΦΕΚ 91/16.4.1955).....</b>	<b>12</b>
<b>2.1. Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε.(άρθρο 43Α) .....</b>	<b>12</b>
<b>2.2. Ίδρυση της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης (Ε.Π.Ε.) και Εμπορική ιδιότητα Ε.Π.Ε. (άρθρο 3 § 1 Ν. 3190/55) .....</b>	<b>12</b>
<b>2.3. Ορισμός και χαρακτηριστικά της Ε.Π.Ε. (Άρθρο 1 Ν. 3190/55) .....</b>	<b>13</b>
<b>2.4. Έννοια Ε.Π.Ε.....</b>	<b>13</b>
<b>2.5. Τα εταιρικά μερίδια της Ε.Π.Ε. ....</b>	<b>14</b>
<b>2.6. Η επωνυμία της Ε.Π.Ε.....</b>	<b>14</b>
<b>2.7. Εμπορική ιδιότητα Ε.Π.Ε. ....</b>	<b>15</b>
<b>2.8. Ο σκοπός της Ε.Π.Ε.....</b>	<b>15</b>
<b>2.9. Έδρα της Ε.Π.Ε.....</b>	<b>15</b>
<b>2.10. Καταστατική έδρα της Ε.Π.Ε. ....</b>	<b>16</b>
<b>2.11. Εταιρικό κεφάλαιο, εισφορές .....</b>	<b>16</b>
<b>2.12. Εταιρική μερίδα .....</b>	<b>17</b>
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3: ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ .....</b>	<b>18</b>
<b>3.1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ .....</b>	<b>18</b>
3.1.1 Βασικά χαρακτηριστικά ΙΚΕ (Άρθρο 43).....	18
3.1.2. Επωνυμία(Άρθρο 44) .....	18
3.1.3. Έδρα(Άρθρο 45).....	19
3.1.4. Διάρκεια(Άρθρο 46) .....	19
3.1.5. Εταιρική διαφάνεια ( Άρθρο 47).....	19
3.1.6. Επίλυση διαφορών (Άρθρο 48).....	20
<b>3.2. Διαδικασίες ίδρυσης Ι.Κ.Ε. ....</b>	<b>20</b>
3.2.1. Περιεχόμενο του καταστατικού.....	20
3.2.2. Δημοσιότητα Γ.Ε.ΜΗ. (Άρθρο 52) .....	21
3.2.3. Κήρυξη ακυρότητας της εταιρείας (Άρθρο 53).....	21
3.2.4. Ευθύνη ιδρυτών( Άρθρο 54) .....	22

<b>3.3. Διαχείριση και εκπροσώπηση ΙΚΕ .....</b>	<b>22</b>
3.3.1. Ένας ή περισσότεροι διαχειριστές (Άρθρο 55) .....	22
3.3.2. Διαχείριση εκ του νόμου (Άρθρο 56) .....	22
3.3.3. Καταστατική διαχείριση (Άρθρο 57) .....	22
3.3.4. Ποιος διορίζεται διαχειριστής (Άρθρο 58) .....	22
3.3.5. Ανάκληση διαχειριστή με απόφαση των εταίρων (Άρθρο 59) .....	23
3.3.6. Διορισμός και ανάκληση διαχειριστή από εταίρο (Άρθρο 60) .....	23
3.3.7. Ανάκληση διαχειριστή από το δικαστήριο (Άρθρο 61) .....	23
3.3.8. Έλλειψη διαχειριστή (Άρθρο 62) .....	23
3.3.9. Δημοσιότητα (Άρθρο 63) .....	24
3.3.10. Εξουσίες διαχειριστή - αμοιβή διαχειριστή (Άρθρο 64) .....	24
3.3.11. Υποχρέωση πίστωσης (Άρθρο 65) .....	24
3.3.12. Τήρηση βιβλίων (Άρθρο 66) .....	25
3.3.13. Ευθύνη διαχειριστή (Άρθρο 67) .....	25
<b>3.4. Συνέλευση Εταίρων- αρμοδιότητες .....</b>	<b>26</b>
3.4.1. Αποφάσεις των εταίρων χωρίς συνέλευση (Άρθρο 73) .....	27
<b>3.5. Εταιρικά μερίδια και εισφορές εταίρων .....</b>	<b>28</b>
<b>3.6. Μεταβίβαση εταιρικών μεριδίων και λοιπές μεταβολές στη σύνθεση της εταιρείας .....</b>	<b>31</b>
<b>3.7. Σχέσεις εταίρων με την εταιρεία και σχέσεις μεταξύ των εταίρων .....</b>	<b>36</b>
<b>3.8. Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, διανομή κερδών και έλεγχος .....</b>	<b>37</b>
3.8.1. Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (Άρθρο 96 **το παρόν άρθρο έχει καταργηθεί) .....	37
<b>3.9. Λύση και εκκαθάριση ΙΚΕ .....</b>	<b>38</b>
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4: ΦΟΡΟΛΟΓΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ .....</b>	<b>41</b>
4.1. ιστορική αναδρομή της φορολογίας .....	41
4.2. Η φορολογία των κεφαλαιουχικών εταιρειών στο σήμερα. ....	42
4.3. Λοιπές φορολογικές υποχρεώσεις των κεφαλαιουχικών εταιρειών .....	44
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5: ΣΥΓΚΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ .....</b>	<b>46</b>
5.1. Πλεονεκτήματα και μειονεκτήματα Α.Ε. ....	46
5.2. Πλεονεκτήματα και μειονεκτήματα ΕΠΕ .....	47



5.3. Πλεονεκτήματα και μειονεκτήματα της ΙΚΕ .....	48
ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ .....	50
ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ.....	53

## ΠΕΡΙΛΗΨΗ

Στη συγκεκριμένη εργασία παρουσιάζονται οι τρεις εταιρικές μορφές που αποτελούν τις κεφαλαιουχικές εταιρείες και είναι αρκετά διαδεδομένες τόσο στην Ελλάδα όσο και στις υπόλοιπες χώρες του κόσμου. Πρόκειται για την Ανώνυμη Εταιρεία, την παλαιότερη μορφή μη προσωπικής εταιρείας η οποία πρωταγωνιστεί τους δυο τελευταίους αιώνες, την Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης, μια παλιά αλλά ακόμα ενεργή και δημοφιλή εταιρική μορφή και την Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία, μια νέα εταιρική μορφή με όλο και περισσότερες νεοσύστατες εταιρείες να την προτιμούν για τα οφέλη τα οποία προσφέρει.

Αρχικά γίνεται μια προσπάθεια να παρουσιαστούν τα χαρακτηριστικά της καθεμίας βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας όσον αφορά το θεσμικό τους πλαίσιο αναλυτικά και όλα όσα ισχύουν στην Ελλάδα για τις συγκεκριμένες εταιρικές μορφές. Στην συνέχεια πραγματοποιείται η σύγκριση μεταξύ αυτών των εταιρικών και καταλήγουμε στα συμπεράσματα.

**Λέξεις κλειδιά:** Κεφαλαιουχικές Εταιρείες, Σύγκριση Κεφαλαιουχικών εταιρειών, πλεονεκτήματα και μειονεκτήματα.

## ABSTRACT

In this thesis the three corporate forms that make up capital companies and are quite widespread both in Greece and in the rest of the world are presented. These are the S.A., the oldest form of non-personal company that has been in the spotlight for the last two centuries, the Limited Liability Company, an old but still active and popular corporate form, and the Private Equity Company, a new corporate form with more and more start-ups to prefer it for the benefits it offers.

Initially, an attempt is made to present the characteristics of each one based on the current legislation regarding their institutional framework in detail and everything that applies in Greece to the specific corporate forms. Then the comparison between these companies is carried out and we reach the conclusions.

**Keywords:** capital companies, comparison of capital companies, advantages and disadvantages.

## ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΠΙΝΑΚΩΝ

Πίνακας 1: Φορολογικός συντελεστής ανά μορφή εταιρείας .....	42
Πίνακας 2: Συντελεστής παρακράτησης φόρου μερισμάτων τα έτη 2014-2022.....	43
Πίνακας 3: Κανόνες διανομής κερδών ανά εταιρική μορφή.....	43
Πίνακας 4: Ελάχιστο εταιρικό ή μετοχικό κεφάλαιο ανά εταιρική μορφή.....	44
Πίνακας 5: Φορολογία για ετήσια καθαρά κέρδη επιχείρησης 50.000ευρώ (Σύγκριση ατομικής επιχείρησης σε σχέση με την φορολόγηση ΙΚΕ.....	49
Πίνακας 6: Σύγκριση αναφοράς για συστάσεις και διακοπές κεφαλαιουχικών εταιρειών 2012-2023(εως 27/03/2023).....	52

## ΣΥΝΤΟΜΟΓΡΑΦΙΕΣ

§	παράγραφος
Α.Ε.	Ανώνυμη Εταιρεία
Α.Κ.	Αστικός Κώδικας
Γ.Ε.ΜΗ.	Γενικό Εμπορικό Μητρώο
Γ.Σ.	Γενική Συνέλευση
Δ.Σ.	Διοικητικό Συμβούλιο
Ε.Γ.Λ.Σ.	Ενιαίο Γενικό Λογιστικό Σχέδιο
ΕΛ.ΣΤΑΤ.	Ελληνική Στατιστική Αρχή
Ε.Π.Ε.	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης
Ι.Κ.Ε.	Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία
Ι.Κ.Α.	Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων
Χ.Α.Α.	Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών

## ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Η ανάγκη των ανθρώπων οι οποίοι διαθέτουν κεφάλαιο, το οποίο επιθυμούν να επενδύσουν, με σκοπό την αύξηση αυτού μέσα από το επιχειρείν χωρίς απαραίτητα να έχουν την γνώση της λειτουργίας ή την υποχρέωση της άμεσης εποπτείας και διαχείρισης του, οδήγησε στην δημιουργία των κεφαλαιουχικών εταιρειών.

Οι κεφαλαιουχικές εταιρείες που δραστηριοποιούνται στην χώρα μας την δεδομένη στιγμή είναι: οι Ανώνυμες εταιρείες, οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης και οι Ιδιωτικές Κεφαλαιουχικές Εταιρείες. Η αρχική επαφή με τις εταιρείες συγκέντρωσης κεφαλαίου στην Ελλάδα έγινε με την ίδρυση των Ανωνύμων Εταιρειών ή Α.Ε.. Μια μορφή «συνεργασίας» κατόχων κεφαλαίων για την σύμπραξη κοινού σκοπού, την αύξηση των κεφαλαίων.

Στη συνέχεια, την σκυτάλη έλαβε μιας νέας μορφής εταιρεία, η Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης , ή εν συντομία, Ε.Π.Ε, η οποία εμπεριέχει ένα μείγμα χαρακτηριστικών των Ανωνύμων εταιρειών και των προσωπικών εταιρειών (ομόρρυθμες-ετερόρρυθμες) .

Τέλος, και κυρίως λόγω των επιπτώσεων της χρόνιας ύφεσης, δημιουργήθηκε μια νέας μορφής εταιρείας συγκέντρωσης κεφαλαίου, η νέα εταιρική μορφή ονομάζεται Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία ή με συντομογραφία Ι.Κ.Ε. και μαζί με τις άλλες δυο εταιρικές μορφές είναι το αντικείμενο που θα παρουσιαστεί στα επόμενα κεφάλαια και θα συγκριθούν τα χαρακτηριστικά τους, τα πλεονεκτήματα και τα μειονεκτήματα τους.

Στο πρώτο κεφάλαιο γίνεται ιστορική αναδρομή και αναλύονται τα χαρακτηριστικά της Ανώνυμης Εταιρείας. Στο δεύτερο κεφάλαιο γίνεται αναλυτική παρουσίαση της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης. Στο τρίτο κεφάλαιο εξετάζεται η περίπτωση της Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας. Στο τέταρτο κεφάλαιο περιγράφεται ο τρόπος φορολόγησης των κεφαλαιουχικών εταιρειών. Στο πέμπτο κεφάλαιο γίνεται η σύγκριση των χαρακτηριστικών αναφορικά με τα πλεονεκτήματα και τα μειονεκτήματα της κάθε περίπτωσης και τέλος διατυπώνονται τα συμπεράσματα της παρούσας εργασίας.

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1: ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

### 1.1. Η ιστορική διαδρομή της «Ανώνυμης Εταιρείας»

«Αρχικές μορφές εταιρειών που προοιωνίζουν την ανώνυμη εταιρεία εντοπίζονται ήδη τον Μεσαίωνα. Όμως η ιστορία της ανώνυμης εταιρείας έχει την ουσιαστική αφετηρία της σε επιχειρήσεις που τον 17ο και τον 18ο αιώνα δημιουργήθηκαν στην Ολλανδία, την Αγγλία και την Γερμανία. Επρόκειτο για εν μέρει ιδιωτικές και εν μέρει κρατικές επιχειρήσεις, που αποτέλεσαν όργανο επιχειρηματικής διείσδυσης σε χώρες όπως η Ινδία, η Αμερική και άλλες αποικίες. Η ίδρυση των εταιριών αυτών με Βασιλική χάρτα (παραχώρηση, «octroi») προσέδιδε κύρος στις εταιρείες αυτές, σε νομικό δε επίπεδο, νομική προσωπικότητα. Η παροχή Βασιλικών προνομίων, που εκτείνονταν και σε ζητήματα κρατικής κυριαρχίας, όπως επιβολή φορολογίας στον τρόπο της δράσης τους ή μονοπωλίων, συνόδευε τις εταιρίες αυτές.

Ο Γαλλικός Εμπορικός Κώδικας (Code de Commerce) του 1807 εξάρτησε την ίδρυση της α.ε. από κυβερνητική άδεια, η χορήγηση της οποίας ανήκε στη διακριτική ευχέρεια της διοίκησης («διοικητικό σύστημα»). Οι μέτοχοι είχαν περιορισμένη ευθύνη και οι μετοχές μπορούσαν να ενσωματωθούν σε τίτλους. Γενικότερα ο 19ος αιώνας υπήρξε εποχή ανάπτυξης του δικαίου της α.ε. Τα δίκαια των κρατών της Ευρώπης, ιδίως της Γαλλίας και της ενωμένης Γερμανίας, δημιούργησαν τον τύπο της ευρωπαϊκής α.ε., με τα κοινά χαρακτηριστικά της διοικητικά εποπτευόμενης εταιρίας, της ίδρυσης της εταιρίας με βάση το «κανονιστικό σύστημα» (διοικητικός έλεγχος της πλήρωσης ορισμένων νόμιμων προϋποθέσεων για την ίδρυση), της περιορισμένης ευθύνης των μετόχων, της διοίκησής της από διοικητικό συμβούλιο, της προστασίας των δανειστών μέσω του θεσμού του μετοχικού κεφαλαίου, του μεταβιβαστού της μετοχής, αλλά και της πολύ περιορισμένης δυνατότητας εισαγωγής καταστατικών ρυθμίσεων κατ' απόκλιση εκείνων του νόμου. Παράλληλα παρουσιάσθηκε το πιο φιλελεύθερο μοντέλο της αμερικανικής α.ε., χωρίς διοικητική εποπτεία, και με μεγαλύτερη καταστατική ελευθερία. Επίσης κατά τον 19ο αιώνα η ανάπτυξη των κεφαλαιαγορών βοήθησε την ανάπτυξη της α.ε., αλλά και τη δημιουργία δικαίου για την προστασία των επενδυτών.....».<sup>1</sup>

#### 1.1.1 1835: Το πρώτο επίσημο διάταγμα για τις «Ανώνυμες Εταιρείες»

Ο Γαλλικός Εμπορικός Κώδικας του 1807, είχε υιοθετηθεί ήδη από την Α' Εθνική συνέλευση της Επιδαύρου (1822). Επί βασιλείας Όθωνος, εκπονήθηκε επίσημη μετάφραση, που δημοσιεύθηκε με το διάταγμα της 19.4./1.5.1835 (Φ.Ε.Κ 15- 11/5/1835). Στον Νόμο αυτό,

---

<sup>1</sup> Ευάγγελος Περάκης «Το Δίκαιο της Ανώνυμης Εταιρείας, Νομική Βιβλιοθήκη, 2010

εκτός των άλλων γίνεται αναφορά στην τήρηση των βιβλίων και στις μορφές των Εμπορικών Εταιρειών. Συγκεκριμένα:

«Άρθρο 19: «Ο νόμος γνωρίζει τρία είδη εμπορικών εταιρειών: την ομόρρυθμον, την ετερόρρυθμον και την ανώνυμον »... Άρθρο 29: «Η ανώνυμος εταιρεία δεν λαμβάνει εταιρικό όνομα, ουδέ ονομάζεται με το όνομα συνεταίρου τινός». Άρθρο 30: «Αύτη λαμβάνει την επωνυμία από το είδος της επιχειρήσεως αυτής». .... Άρθρο 33: « Οι συνεταίροι δεν υπόκεινται εις ζημίας, ειμή καθ' όσον αύται δεν υπερβαίνουν το ποσόν της εις την εταιρίαν μετοχής των » . ...Άρθρο 37: « Η ανώνυμος εταιρεία δεν δύναται να υπάρξη ειμή δια βασιλικής αδείας και εγκρίσεως του καταστατικού αυτής εγγράφου. Η έγκρισις αύτη πρέπει να είναι κατά τον τύπον των διοικητικών διαταγμάτων» ....Άρθρο 45: « Το βασιλικόν διάταγμα, το επικυρούν τας ανωνύμους εταιρείας, πρέπει να τοιχοκολλάται ομού με το καταστατικόν της εταιρείας έγγραφον και να μένη τοιχοκολλημένον επί τον αυτόν χρόνον». <sup>2</sup>

1.1.2. 1836: «Αχαϊκή Ασφαλιστική της θαλασσοπλοΐας Εταιρεία» - Η πρώτη Ανώνυμη Εταιρεία στην Ελλάδα.

Δια του διατάγματος της 1/13 Ιουνίου του 1836 (ΦΕΚ Α 37/1836 ), ενεκρίθη το καταστατικό της πρώτης ιδρυθείσας Ανώνυμης Εταιρείας « Αχαϊκή Ασφαλιστική της θαλασσοπλοΐας Εταιρεία », με έδρα την Πάτρα. <sup>3</sup>

Ιδιαίτερο ενδιαφέρον παρουσιάζει το άρθρο 7, του διατάγματος: «Έχομεν δε πεποίθησιν ενδόμυχον ότι η Αχαϊκή ασφαλιστική εταιρεία, κατά το αξιόπαινον παράδειγμα άλλων ομοίων εταιρειών εν τη Ελλάδι, θέλει προσφέρει εκ του κέρδους της εις τα σχολεία και εις άλλα αγαθοεργά καταστήματα».

Μέχρι το 1840, ιδρύθηκαν 7 θαλάσσιες ασφαλιστικές εταιρείες ( 6 στην Σύρο και 1 στην Αθήνα).

- Οι Ανώνυμες Εταιρείες στην Ελλάδα, δεν υπόκειντο σε Φόρο Εισοδήματος έως το έτος 1877, οπότε τους επιβλήθηκε φόρος, για πρώτη φορά, (δύο) 2%, επί των μερισμάτων μόνο.
- Το 1928 με διάταγμα ιδρύεται το «Δελτίο Ανωνύμων Εταιρειών».
- Το 1939 με διάταγμα ορίζεται να δημοσιεύονται περισσότερα στοιχεία των Ανωνύμων Εταιρειών στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως του Βασιλείου της Ελλάδος.

<sup>2</sup> Σημείωση: Η δημοσιότητα με τοιχοκόλληση καταργήθηκε από τον Ν. 3761/1929

<sup>3</sup> «Αι ανώνυμοι εταιρείαι εν Ελλάδι από οικονομικής και δημοσιονομικής απόψεως », Υπό Άγγελου Θ. Αγγελόπουλου – «Αρχείο Οικονομικών και Κοινωνικών Επιστημών», 1928



- Το 2014 καταργούνται οι δημοσιεύσεις των Ανωνύμων Εταιρειών και των Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης και το τεύχος μετονομάζεται σε «Τεύχος Καταχώρισης πράξεων και στοιχείων λοιπών φορέων δημοσίου και ιδιωτικού τομέα».
- Με το Ν. 3419/2005, καθιερώνεται Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στο οποίο εγγράφονται υποχρεωτικά, μεταξύ των άλλων και οι ανώνυμες εταιρείες.
- Από 1/1/2019 η δημοσιότητα πραγματοποιείται μόνο μέσω του Γ.Ε.ΜΗ. με την καταχώριση των δημοσιευτέων πράξεων και στοιχείων και καταργείται η καταχώριση, ύστερα από έλεγχο, των πράξεων και στοιχείων στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών, που προέβλεπε το άρθρο 7β. Δημοσιότητα - Τρόπος πραγματοποίησης της δημοσιότητας του Κ.Ν 2190/1920.

#### 1.1.3. 2018: Η νέα νομοθεσία (ν. 4548/2018) για τις Ανώνυμες Εταιρείες

Από 1η Ιανουαρίου 2019, ισχύει ο νέος νόμος για τις Ανώνυμες Εταιρείες ( Ν. 4548/2018) αντί του προηγούμενου (εμβληματικού) νόμου 2190/1920, ο οποίος καταργήθηκε. Επίσης με τον Ν. 4601/2019 καταργήθηκαν και τα κεφάλαια του Ν. 2190/20, που αφορούν Μετατροπές Συγχωνεύσεις, Διασπάσεις, κ.λπ.

Γενικότερα ολόκληρο το λογιστικό δίκαιο, το ελεγκτικό δίκαιο, το σύστημα δημοσιότητας και το δίκαιο των μετασηματισμών έχει ήδη αποχωριστεί από το νόμο για τις ανώνυμες εταιρείες, με τη λογική ότι δεν αφορά μόνο αυτές, αλλά κι άλλες εταιρικές μορφές.<sup>4</sup>

#### 1.1.4. Ιστορική Εξέλιξη του νόμου περί Ανωνύμων Εταιριών

Η Ανώνυμη Εταιρία (Α.Ε.) ρυθμίζεται κατά βάση από τον Ν.2190/1920 «περί Ανωνύμων Εταιρειών» (ΦΕΚ Α 144/30.06.1920), και με αρκετά Προεδρικά Διατάγματα, Νόμους και Ευρωπαϊκές Οδηγίες .

Ο Ν.3604/2007 (ΦΕΚ Α 189/08-08-2007) εντάχθηκε στο πλαίσιο της ευρύτερης μεταρρύθμισης .

Με το Ν.3419/2005 (ΦΕΚ 297/Α/6.12.2005) όπως τροποποιήθηκε με το Ν.3853/2010 (ΦΕΚ 90/Α/17.6.2010) έχουμε την καθιέρωση του Γενικού Εμπορικού Μητρώου Γ.Ε.ΜΗ.

Ο Ν.4548/2018 τροποποίησε όλους τους προηγούμενους νομούς για την Ανώνυμη Εταιρεία.

#### 1.2. Έννοια της Ανώνυμης Εταιρείας (Α.Ε.)

Ανώνυμη εταιρία είναι η εμπορική εταιρεία με πλήρη νομική προσωπικότητα με υποχρεωτικό κεφάλαιο, που διαιρείται σε ίσα μερίδια, μετοχές. Είναι, δηλαδή, ένα είδος εταιρικής

<sup>4</sup> <https://www.taxheaven.gr/news/44245/h-istoria-ths-anwnymhs-etairias-sthn-ellada>

σύμπραξης που υπάγεται στο εμπορικό δίκαιο και διέπεται από τον Νόμο περί Ανωνύμων Εταιρειών. Το χαρακτηριστικό γνώρισμα αυτού του τύπου εταιρείας είναι ότι είναι κεφαλαιουχική, δηλαδή απαιτεί κεφάλαιο το οποίο διαιρείται σε μετοχές. Το ελάχιστο κεφάλαιο που απαιτείται για την ίδρυση της είναι 25.000 ευρώ (παλιότερα ήταν 60.000) και η αξία των μετοχών πρέπει να είναι μεταξύ 0.30 (30 λεπτών) και 100 ευρώ.

Όταν μια Ανώνυμη Εταιρία (ΑΕ) χρειάζεται νέα κεφάλαια, κάνει αύξηση μετοχικού κεφαλαίου η οποία απευθύνεται είτε στους υπάρχοντες είτε και σε νέους μετόχους.

Κάθε Α.Ε. έχει δύο βασικά όργανα, το Διοικητικό Συμβούλιο που παίρνει τις βασικές αποφάσεις για τη λειτουργία της και τη Γενική Συνέλευση που παίρνει τις μεγάλες αποφάσεις παρουσία όλων των μετόχων.

Οι Ανώνυμες εταιρίες έχουν επίσης καταστατικό όπου γράφονται όλα τα στοιχεία τους και μπορούν να μπουν στο χρηματιστήριο (εισηγμένες).

Την ανάπτυξη της ΑΕ υπαγόρευαν κυρίως:

1. Η ανάγκη συγκεντρώσεως κεφαλαίων σημαντικού ύψους.
2. Η ανάγκη διασποράς και περιορισμού του κινδύνου που προέρχεται από την συγκέντρωση αυτή των κεφαλαίων.
3. Η ανάγκη να μεταβιβάζεται με ευχέρεια η ιδιότητα του κεφαλαιούχου εταίρου (μετόχου), ώστε αυτός να μπορεί να αποδεσμεύει εύκολα τα κεφάλαιά του από μια συγκεκριμένη οικονομική δραστηριότητα

### 1.3. Χαρακτηριστικά της Α.Ε.

Η ανώνυμη εταιρία εμφανίζει, αναλυτικά, τα παρακάτω χαρακτηριστικά:

#### 1.3.1. Σωματειακή συγκρότηση.

Συνέπεια του χαρακτηριστικού της αυτού είναι ότι η ύπαρξή της δεν εξαρτάται από την τύχη και τη θέληση του κάθε μετόχου ατομικά. Η διοίκηση της ανώνυμης εταιρίας δεν ανήκει στους μετόχους. Ανήκει στο διοικητικό συμβούλιο που ορίζεται αφηρημένα στο καταστατικό και εκλέγεται από τη γενική συνέλευση. Συνέπεια του σωματειακού χαρακτήρα της ανώνυμης εταιρίας είναι ότι σ' αυτή εφαρμόζονται αναλογικά οι διατάξεις περί σωματείου των άρθρων 78 επ. ΑΚ, όταν το δίκαιο της ανώνυμης εταιρίας παρουσιάζει κενά και, βέβαια, όταν την αναλογική εφαρμογή δεν την απαγορεύει η κεφαλαιουχική οργάνωση της εταιρίας. Δεν πρέπει, εξάλλου, να λησμονείται ότι αντίθετα προς την ανώνυμη εταιρεία, που συνήθως έχει σκοπό κερδοσκοπικό, το σωματείο δεν επιδιώκει τέτοιο σκοπό.

#### 1.3.2. Κεφαλαιουχική οργάνωση.

Στην εταιρία αυτή η πραγμάτωση του εταιρικού σκοπού στηρίζεται στην περιουσιακή και όχι στην προσωπική συμβολή των εταίρων. Η περιουσία που σχηματίζεται και που δεσμεύεται

μέσω του θεσμού του κεφαλαίου και των αποθεματικών αφενός αποβλέπει στην προώθηση του εταιρικού σκοπού και αφετέρου αποτελεί εγγύηση για τους εταιρικούς δανειστές, αφού τέτοια εγγύηση δεν αποτελεί η προσωπική ευθύνη των εταίρων. Στην ανώνυμη εταιρία τον βασικό ρόλο τον διαδραματίζει το ποσοστό συμμετοχής του εταίρου στο μετοχικό κεφάλαιο. Πρόκειται για απρόσωπο οργανισμό όπου το ενδιαφέρον για το δίκαιο μετατοπίζεται από τον μέτοχο στη μετοχή. Ένα πρόσωπο μπορεί να αποκτήσει περισσότερες από μία ή και όλες τις μετοχές, χωρίς αυτές να χάνουν τη νομική τους αυτοτέλεια. Μάλιστα, ένα πρόσωπο μπορεί στη ΓΣ να ψηφίζει κατά τον ένα τρόπο με ορισμένες μετοχές του και κατά τον άλλο με τις υπόλοιπες. Αν ένα πρόσωπο μετέχει στη ΓΣ και με άκυρες μετοχές, η απόφαση είναι πάντοτε άκυρη. Δηλαδή, ακόμη και αν το πρόσωπο αυτό μετείχε στη Συνέλευση με αριθμό έγκυρων μετοχών, ικανό να συγκεντρώσει την απαιτούμενη πλειοψηφία για τη λήψη της απόφασης.

### 1.3.3. Πλήρης νομική προσωπικότητα.

Η ανώνυμη εταιρεία έχει νομική προσωπικότητα που αναγνωρίζεται από το άρθρο 76 § 10, και που αποκτάται από την καταχώρησή της στο μητρώο και λήγει με το πέρας της εκκαθάρισης. Η εταιρία αυτή, όντας νομικό πρόσωπο, έχει κατ' αρχή τόσο ικανότητα δικαίου όσο και ικανότητα βούλησης. Είναι υποκείμενο δικαιωμάτων και υποχρεώσεων, φορέας περιουσίας. Είναι διάδικος (άρθρο 62 εδ. α', 63 § 1 εδ. α' ΚΠολΔ) και υποκείμενο αναγκαστικής εκτέλεσης και πτώχευσης. Ακόμα, έχει δική της επωνυμία, έδρα και εθνικότητα. Έχει δική της βούληση, που τη σχηματίζουν και την εκφράζουν τα όργανά της. Αντίθετα με το νομικό πρόσωπο δεν νομιμοποιείται ο μέτοχος ή ο εκπρόσωπός του να παραστεί ως πολιτικός ενάγων για περιουσιακή ζημία ή για χρηματική ικανοποίηση λόγω ηθικής βλάβης για αξιόποινες πράξεις κατά του νομικού προσώπου. Η νομική προσωπικότητα της ανώνυμης εταιρίας είναι πλήρης. Έτσι, για τις υποχρεώσεις της την ευθύνη φέρει μόνη αυτή και όχι οι μέτοχοί της, όπως δεν φέρει και η ίδια ευθύνη για τις υποχρεώσεις των μελών της. Η αρχή του χωρισμού βρίσκει πλήρως την έκφρασή της. Έτσι, η εταιρία υπάρχει και λειτουργεί ανεξάρτητα από την προσωπικότητα του κάθε μετόχου. Και, όπως είπαμε, για τις εταιρικές υποχρεώσεις της φέρει δική της αποκλειστική ευθύνη. Παρέκκλιση από την αρχή του χωρισμού με την έννοια ότι δημιουργεί και ευθύνη του μοναδικού ή κυριαρχούντος μετόχου γίνεται δεκτή στην περίπτωση κατάχρησης της νομικής προσωπικότητας ή, όπως αλλιώς λέγεται, άρσης της αυτοτέλειας του νομικού προσώπου. Σύμφωνα με τη θεωρία αυτή, ο μοναδικός ή κυρίαρχος μέτοχος ευθύνεται για τα εταιρικά χρέη αν τούτο επιβάλλεται από τις αρχές της καλής πίστης. Πρέπει να σημειωθεί ότι ο μέτοχος που καταχράται τη νομική προσωπικότητα θεωρείται ότι την επιχειρηματική δραστηριότητα την ασκεί ατομικά και συνεπώς, εκτός από την ανώνυμη

εταιρεία την οποία χρησιμοποιεί ως παρένθετο πρόσωπο, την εμπορική ιδιότητα αποκτά και ο ίδιος.

#### 1.3.4. Εμπορική ιδιότητα.

Η ανώνυμη εταιρεία αποκτά την εμπορική ιδιότητα από τον τύπο της. Έτσι, είναι εμπορική ακόμη και αν δεν έχει σκοπό την άσκηση εμπορικής επιχείρησης (άρθρο 1) και υπάγεται πάντοτε στους κανόνες του εμπορικού δικαίου. Οι πράξεις που η εταιρεία επιχειρεί είναι πάντοτε εμπορικές κατά τεκμήριο. Η εμπορική της ιδιότητα αρχίζει από την καταχώρησή της στο μητρώο και λήγει με το πέρας της εκκαθάρισης. Αντίθετα με την εταιρεία οι μέτοχοί της δεν αποκτούν από μόνη τη μετοχική τους ιδιότητα την εμπορική ιδιότητα. Εξαιρέση θα δεχθούμε για τον μοναδικό ή κυρίαρχο μέτοχο που καταχράται, σύμφωνα με τα παραπάνω, τη νομική προσωπικότητα.

#### 1.3.5. Μετοχικό κεφάλαιο.

Η ανώνυμη εταιρεία έχει μετοχικό κεφάλαιο, που αποτελεί τη διασφάλιση των εταιρικών δανειστών, αφού κυρίως μέσω αυτού συγκροτείται και δεσμεύεται η εταιρική περιουσία.

#### 1.3.6. Ύπαρξη μετοχών.

Η εταιρική συμμετοχή, που καλείται μετοχή, αντιστοιχεί σε ποσοστό του κεφαλαίου της εταιρείας. Το ποσοστό αυτό, που κατά συνεκδοχή λέγεται επίσης «μετοχή», είναι κατ' αρχή ίσο για όλες τις μετοχές. Η μετοχή είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμη και μπορεί να ενσωματώνεται σε έγγραφο, που είναι αξιόγραφο και που επίσης κατά συνεκδοχή λέγεται «μετοχή».

#### 1.3.7. Η εξουσία διαχείρισης και εκπροσώπησης δεν είναι μετοχικό δικαίωμα.

Δεν συνδέεται ούτε μπορεί να συνδεθεί με τη μετοχική ιδιότητα. Ανήκει σε αυτοτελές όργανο, το διοικητικό συμβούλιο, που κατά κανόνα εκλέγεται από το ανώτατο όργανο, τη γενική συνέλευση. Μάλιστα στο διοικητικό αυτό όργανο μπορούν να μετέχουν και συνήθως μετέχουν και μη μέλη της εταιρείας.

#### 1.3.8. Έλλειψη υποχρεώσεων.

Μία από τις συνέπειες της κεφαλαιουχικής οργάνωσης της ανώνυμης εταιρείας είναι και ότι σε βάρος των μετόχων της δεν γεννιούνται υποχρεώσεις, πέρα από την αρχική για καταβολή του κεφαλαίου που ανέλαβαν. Μάλιστα, ούτε από το καταστατικό ή τη γενική συνέλευση μπορούν να επιβληθούν οποιεσδήποτε υποχρεώσεις σε βάρος των μετόχων.

Οι προϋποθέσεις σύστασης της Α.Ε είναι η κατάρτιση του καταστατικού η κάλυψη του μετοχικού κεφαλαίου, η έγκριση του καταστατικού και η χορήγηση άδειας σύστασης Α.Ε από την αρμόδια υπηρεσία καθώς και η τήρηση διατυπώσεων δημοσιότητας.<sup>5</sup>

---

<sup>5</sup> <https://www.karagiannislawfirm.gr/nomika/emporiko-dikaio/2408-anonimi-eteria-enia-charaktiristika>

#### 1.4. Η γενική συνέλευση της Ανώνυμης Εταιρείας

Σύμφωνα με το άρθρο 116 του Νόμου 4548/2018 η γενική συνέλευση των μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της εταιρείας και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση, σύμφωνα με τον παρόντα νόμο. Οι αποφάσεις της δεσμεύουν και τους απόντες ή διαφωνούντες μετόχους.

1. Η γενική συνέλευση είναι μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:

α) Τροποποιήσεις του καταστατικού. Ως τροποποιήσεις θεωρούνται και οι αυξήσεις, τακτικές ή έκτακτες, και οι μειώσεις του κεφαλαίου.

β) Εκλογή μελών του διοικητικού συμβουλίου και ελεγκτών.

γ) Την έγκριση της συνολικής διαχείρισης κατά το άρθρο 108 και την απαλλαγή των ελεγκτών.

δ) Έγκριση των ετήσιων και των τυχόν ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ε) Διάθεση των ετήσιων κερδών.

στ) Την έγκριση παροχής αμοιβών ή προκαταβολής αμοιβών κατά το άρθρο 109.

ζ) Επί εισηγμένων σε ρυθμιζόμενη αγορά εταιρειών, την έγκριση της πολιτικής αποδοχών του άρθρου 110 και της έκθεσης αποδοχών του άρθρου 112,

η) Συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή λύση της εταιρείας και

θ) Διορισμό εκκαθαριστών.

2. Στις διατάξεις της προηγούμενης παραγράφου δεν υπάγονται:

α) Αυξήσεις κεφαλαίου ή πράξεις αναπροσαρμογής του κεφαλαίου που ρητά ανατίθενται από το νόμο ή το καταστατικό στο διοικητικό συμβούλιο, καθώς και αυξήσεις που επιβάλλονται από διατάξεις άλλων νόμων.

β) Η τροποποίηση ή η προσαρμογή διατάξεων του καταστατικού από το διοικητικό συμβούλιο στις περιπτώσεις που ορίζει τούτο ρητά ο νόμος.

γ) Ο διορισμός με το καταστατικό του πρώτου διοικητικού συμβουλίου.

δ) Η εκλογή κατά το καταστατικό, σύμφωνα με το άρθρο 82, συμβούλων σε αντικατάσταση παραιτηθέντων, αποθανόντων ή απωλεσάντων την ιδιότητά τους με οποιονδήποτε άλλο τρόπο.

ε) Η συγχώνευση με απορρόφηση ανώνυμης εταιρείας από άλλη ανώνυμη εταιρεία που κατέχει το εκατό τοις εκατό (100%) των μετοχών της, η απόφαση της απορροφώσας ανώνυμης εταιρείας για τη συγχώνευση με απορρόφηση άλλης κεφαλαιουχικής εταιρείας της οποίας κατέχει το ενενήντα τοις εκατό (90%) ή περισσότερο των μετοχών ή μεριδίων της, καθώς και η

απόφαση διασπώμενης ανώνυμης εταιρείας για τη διάσπασή της όταν οι επωφελούμενες εταιρείες κατέχουν τις μετοχές της στο σύνολό τους , σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις.

στ) Η δυνατότητα διανομής προσωρινών μερισμάτων κατά τις § 1 και 2 του άρθρου 162.

ζ) Η δυνατότητα διανομής κατά την § 3 του άρθρου 162 κερδών ή προαιρετικών αποθεματικών μέσα στην τρέχουσα εταιρική χρήση με απόφαση του διοικητικού συμβουλίου, υποκείμενη σε δημοσίευση.

## 1.5 Το διοικητικό συμβούλιο (ΔΣ) ανώνυμης εταιρείας σύμφωνα με Ν 4548/2018.

### 1.5.1. Ορισμός

Το διοικητικό συμβούλιο το σημαντικότερο συλλογικό διαχειριστικό και το κατ' εξοχήν εκπροσωπευτικό όργανο της ΑΕ , με απεριόριστη και αποκλειστική εκπροσωπευτική εξουσία , είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά τη διοίκηση, τη διαχείριση της εταιρικής περιουσίας και την επιδίωξη του εταιρικού σκοπού αρ. 86 παρ. 1 Ν 4548/2018 (διαχειριστική εξουσία).

Η ΑΕ εκπροσωπείται δικαστικά και εξώδικα αποκλειστικά από το ΔΣ (εκπροσωπευτική εξουσία) που ενεργεί συλλογικά αρ. 77παρ1, 88 (ενδοτικό δίκαιο, αρ. 87 Ν 4548/2018). Στο στάδιο εκκαθάρισης εκπροσωπείται από τους εκκαθαριστές αρ. 167 παρ. 4 Ν 4548/2018. Το ΔΣ ως συλλογικό όργανο λαμβάνει αποφάσεις με απαρτία-πλειοψηφία των μελών του αρ. 92 Ν 4548/2018.

Εξαιρετικά προβλέπεται δυνατότητα διορισμού μονομελούς διοικητικού οργάνου (σύμβουλος-διαχειριστής) αρ. 115 Ν 4548/2018 (εκτός, εισηγμένων, μεσαίων και μεγάλων ΑΕ) , ειδικότερα. Σε μικρές ΑΕ αντί διοικητικού συμβουλίου, το καταστατικό μπορεί να προβλέπει το διορισμό μονομελούς διοικητικού οργάνου (σύμβουλος-διαχειριστής), εκλεγόμενου από τη γενική συνέλευση.

### 1.5.2. Εκλογή μελών ΔΣ (άρθρο 117 Ν.4548/2018)

Η γενική συνέλευση είναι κατά κανόνα αρμόδια (για την εκλογή των μελών του ΔΣ και την ανάκληση αυτών αρ. 77 § 2, αρ. 78 . 4548/2018. Οι σύμβουλοι (μέλη ΔΣ) που εκλέγονται είναι μέτοχοι ή μη, φυσικά (ενήλικα αρ. 83) πρόσωπα ή νομικά πρόσωπα (με ορισμό συνυπεύθυνου φυσικού προσώπου αρ. 77 § 4), είναι τουλάχιστον τρεις (3) και όχι περισσότεροι των δεκαπέντε (15) ή όσοι προβλέπονται στο καταστατικό εντός του νομίμου ορίου αρ.77 § 3,4.

Η μέγιστη θητεία τους είναι μέχρι έξι (6) χρόνια και είναι επανεκλέξιμοι αρ. 85,77 §2. Προβλέπονται τακτικά και αναπληρωματικά μέλη ΔΣ αρ. 81 Ν 4548/2018. Οι πράξεις της ΑΕ που αφορούν το ΔΣ (εκλογή μελών-παύση αυτών, στοιχεία αυτών) υπόκεινται σε δημοσιότητα αρ. 12,13 Ν 4548/2018 και ισχύουν έναντι των καλόπιστων τρίτων αρ.84 Ν 4548/2018 .

Η ιδιότητα του μέλους ΔΣ (συμβούλου) δημιουργείται με την εκλογή αυτού από τη γενική συνέλευση (ή τον διορισμό του) που το καθιστά μέλος συλλογικού οργάνου (υπερκείμενη σχέση, οργανική εξουσία αρ. 67, 68, 70, 71 ΑΚ). Εκτός από την υπερκείμενη οργανική σχέση υπάρχει και υποκείμενη ατομική συμβατική σχέση των συμβούλων με την ΑΕ (συμβατική σχέση μεταξύ ΔΣ ως συλλογικού σώματος και ΑΕ δεν υπάρχει) που δημιουργείται με την αποδοχή της εκλογής και είναι, εν αμφιβολία, σχέση εντολής ( με αμοιβή ή άλλες παροχές αρ. 109παρ1,3, 110-112, 113,114 Ν 4548/2018, αρ. 713 επ. ΑΚ. « Η σύμβαση εντολής μπορεί να είναι έμμισθη ΑΠ 1245/2005 ΝΟΜΟΣ, ΑΠ 1363/99 ΕΕΝ 2001.189»), επίσης μπορεί να είναι άλλη ειδική σχέση όπως παροχή ανεξάρτητων υπηρεσιών (με αμοιβή αρ. 650 ΑΚ, 109παρ3 ν. 4548/2018), σύμβαση έργου, σχέση εξαρτημένης εργασίας αρ. 648 ΑΚ (συμμετοχή εργαζομένων στη διοίκηση ΑΕ).

Το ΔΣ αφού συγκροτηθεί σε σώμα εκλέγει σύμφωνα με το καταστατικό από τα μέλη του, τον πρόεδρο, τον αντιπρόεδρο, τον διευθύνοντα σύμβουλο και μπορεί να χορηγήσει σε μέλη του ή μη (υποκατάστατους) σύμφωνα με το καταστατικό εξουσίες και αρμοδιότητες οργάνου (εξουσίες διαχείρισης-εκπροσώπησης οργάνου ασκούμενες ατομικά με μία ή πολλές υπογραφές) όπως του οικονομικού συμβούλου, του τεχνικού συμβούλου, του εντεταλμένου συμβούλου (διάκριση των μελών ΔΣ σε εκτελεστικά, μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη αρ.87παρ5) αλλά και εξουσίες οργάνου σε τρίτους μη μέλη ΔΣ όπως σε διευθυντές, εσωτερικούς ελεγκτές (υποκατάστατους). Η απόφαση αυτή υπόκειται σε δημοσιότητα (μη συστατική) αρ. 87 § 1,2,3 ,89, αρ. 12,13 ν. 4548/2018.

#### 1.5.3. Πράξεις διαχείρισης-εκπροσώπησης ΔΣ

Οι πράξεις διαχείρισης-εκπροσώπησης της ΑΕ επιχειρούνται, εφόσον το προβλέπει το καταστατικό (αρ. 77 §1, συνδ. αρ. 87 §1,2,4, 88 ν. 4548/2018) :

α) από τα εκτελεστικά μέλη του ΔΣ που ενεργούν ως ατομικά όργανα αρ. 87 §1, αρ 67-71 ΑΚ (π.χ. πρόεδρος, αντιπρόεδρος, διευθύνων σύμβουλος, εντεταλμένος σύμβουλος),

β) από τρίτους υποκατάστατους που ενεργούν ατομικά ως όργανα εξ οργάνου αρ. 87§1,2 Ν 4548/2018 αρ. 67-71 ΑΚ (π.χ. διευθυντής ΑΕ, εσωτερικός ελεγκτής αρ. 87§1, μη μέλη του ΔΣ ΑΠ 68/2014 ΠΟΙΝ. ΝΟΜΟΣ «Ο υποκατάστατος εκπροσωπεί την ΑΕ ως όργανο. Δεν απαιτείται ειδική πληρεξουσιότητα για την υποβολή έγκλησης. Αντίθετα απαιτείται για τον τρίτο πληρεξούσιο» και ΑΠ 926/2014 ΠΟΙΝ. ΝΟΜΟΣ ) ,

γ) από την εκτελεστική επιτροπή αρ. 87§4 ν.4548/2018 και

δ) από ειδικούς κατά περίπτωση πληρεξούσιους των οργάνων και των υποκατάστατων σύμφωνα με αρ. 211, 216, 217, 713 επ. ΑΚ (δεν ενεργούν ως όργανα αλλά ως εντολοδόχοι με εξουσία από σύμβαση).

Οι πράξεις της ΑΕ που αφορούν τον διορισμό, εξουσίες-αρμοδιότητες, ανάκληση των ανωτέρω οργάνων και υποκατάστατων υπόκεινται σε δημοσιότητα (μη συστατική) αρ. 12,13 ν. 4548/2018.

Η διαχειριστική εξουσία του ΔΣ είναι περιορισμένη ή περιορίσιμη από το καταστατικό (σκοπό εταιρείας) και τις αποφάσεις της γενικής συνέλευσης. Αντίθετα η εκπροσωπευτική εξουσία είναι αποκλειστική και απεριόριστη.

Βάσει των ανωτέρω οι πράξεις του διοικητικού συμβουλίου, ακόμη και αν είναι εκτός του εταιρικού σκοπού, δεσμεύουν την εταιρία απέναντι στους τρίτους, εκτός αν ο τρίτος γνώριζε την υπέρβαση του εταιρικού σκοπού ή, λαμβανομένων υπόψη των περιστάσεων, δεν μπορούσε να την αγνοεί. Το βάρος απόδειξης των περιστατικών που αίρουν τη δέσμευση της εταιρίας, σύμφωνα με τα προηγούμενα, φέρει η ίδια η εταιρία. Δεν συνιστά απόδειξη μόνη η τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας ως προς το καταστατικό της εταιρίας ή τις τροποποιήσεις του. Περιορισμοί της εξουσίας του διοικητικού συμβουλίου από το καταστατικό ή από απόφαση της γενικής συνέλευσης δεν αντιτάσσονται στους τρίτους ακόμα και αν έχουν υποβληθεί σε δημοσιότητα. (αρ. 86 §2,3 Ν 4548/2018 θεωρία της Prokura).<sup>6</sup>

---

<sup>6</sup> <https://www.nb.org/blog/post/to-ds-anonimis-etairias-simfona-me-to-n4548-2018>



## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2: ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ Ν. 3190/55(ΦΕΚ 91/16.4.1955)

Η Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Ε.Π.Ε.) είναι μια εταιρική μορφή η οποία καθιερώθηκε ως θεσμός στην Ελλάδα το 1955 με τον Νόμο 3190, ενώ στην Δυτική Ευρώπη ήταν ήδη σε εφαρμογή από το τέλος του προηγούμενου αιώνα και, με την έλευση της, κάλυψε μια κοινωνική και οικονομική ανάγκη των ανθρώπων που ασχολούνται με τις επιχειρήσεις.

Η ανάγκη αυτή ήταν να διοικούν οι ίδιοι την εταιρεία τους, αλλά να ευθύνονται μόνο μέχρι του ποσού που συμμετέχουν σε αυτή. Παλαιότερα, οι επιχειρηματίες χρησιμοποιούσαν τη μορφή της ανώνυμης εταιρείας για να συγκαλύψουν μια οικογενειακή επιχείρηση. Στην Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης συμμετέχουν ονομαστικά ορισμένα πρόσωπα. Καθένα από αυτά ευθύνεται μόνο μέχρι του ποσού της εταιρικής του μερίδας, που δεν μπορεί να παρασταθεί με μετοχές και δεν μπορεί να μεταβιβαστεί αν δεν συμφωνούν όλοι οι εταίροι.

Επομένως, στην εταιρεία περιορισμένης ευθύνης συνδυάζονται πλεονεκτήματα των ομόρρυθμων (προσωπικών) εταιρειών και ανώνυμων εταιρειών, ενώ δεν αντιμετωπίζει δυσχέρειες στην ίδρυση της και τη διάλυση της και ούτε απαιτούνται μεγάλα κεφάλαια σε σχέση με τις Ανώνυμες.

Η Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης διοικείται από τη γενική συνέλευση των εταίρων. Η διαχείριση της εταιρείας ανήκει κατ' αρχήν σε όλους τους εταίρους, αλλά οπωσδήποτε υπάρχει η δυνατότητα να διοριστούν διαχειριστές, ή διαχειριστής που να είναι εταίρος ή όχι.

### 2.1. Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε.(άρθρο 43Α)

Υπάρχει η δυνατότητα δημιουργίας Ε.Π.Ε. η οποία να έχει μέτοχο μόνο ένα πρόσωπο (φυσικό ή νομικό). Πάντως η σύσταση ή η μετατροπή σε Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε. θεωρείται άκυρη αν το μοναδικό πρόσωπο που συμμετέχει σε αυτήν είναι ταυτόχρονα και το μοναδικό πρόσωπο σε άλλη Ε.Π.Ε. ή το μοναδικό πρόσωπο είναι μια άλλη Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε.

### 2.2. Ίδρυση της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης (Ε.Π.Ε.) και Εμπορική ιδιότητα Ε.Π.Ε. (άρθρο 3 § 1 Ν. 3190/55)

Η εταιρεία περιορισμένης ευθύνης είναι εμπορική ακόμα και αν ο σκοπός αυτής δεν είναι εμπορική επιχείρηση, δηλαδή, είναι εμπορική εταιρεία κατά το τυπικό κριτήριο. Όσον αφορά τα μέλη της Ε.Π.Ε., η θεωρία κατά πλειοψηφίαν, αλλά κυρίως η νομολογία, σχεδόν χωρίς εξαίρεση, δέχονται ότι αυτά, από μόνο το γεγονός της συμμετοχής τους στην εταιρεία, δεν αποκτούν την εμπορική ιδιότητα. Για να συμβεί αυτό χρειάζεται ο εταίρος της Ε.Π.Ε. να έχει ενεργό συμμετοχή στις εργασίες της εταιρείας.

### 2.3. Ορισμός και χαρακτηριστικά της Ε.Π.Ε. (Άρθρο 1 Ν. 3190/55)

Ο νόμος δεν δίνει τον σαφή ορισμό της εταιρείας περιορισμένης ευθύνης. Το άρθρο 1 του Ν. 3190/55, απλώς, προσπαθεί να περιγράψει — μάλλον ατελώς — την έννοια της Ε.Π.Ε.:

«ΚΕΦΑΛΑΙΟΝ Α΄

Γενικά Διατάξεις.

Άρθρο 1

Έννοια

1. Επί της εταιρείας περιορισμένης ευθύνης διά τας εταιρικές υποχρεώσεις ευθύνεται μόνον η εταιρεία διά της περιουσίας αυτής.

2. Τα εταιρικά μερίδια δεν δύνανται να παρασταθώσι διά μετοχών.»

Βασιζόμενοι στις διατάξεις του Ν. 3190/55, μπορούμε να προσδιορίσουμε τα γενικά χαρακτηριστικά της Ε.Π.Ε. Αποτελεί, ασφαλώς, νομικό πρόσωπο και κατά το άρθρο 3 του Ν. 3190/55 είναι εμπορική εταιρεία κατά το τυπικό κριτήριο, έστω και αν ο σκοπός αυτής δεν είναι εμπορική επιχείρηση. Στην Ε.Π.Ε., για τις εταιρικές υποχρεώσεις ευθύνεται μόνο η εταιρεία· εν τούτοις, υπάρχει και παράλληλη ατομική ευθύνη των εταίρων για χρέη της Ε.Π.Ε. προς το δημόσιο και το Ι.Κ.Α., που καθιερώθηκε με το άρθρο 69 του Ν.Δ. 356/74 (Κώδικα Εισπράξεως Δημοσίων Εσόδων).

Το εταιρικό κεφάλαιο είναι διαιρεμένο σε ίσα εταιρικά μερίδια, τα οποία, όμως, δεν επιτρέπεται να παρασταθούν με αξιόγραφα (όπως γίνεται, δηλαδή, με τις μετοχές της ανώνυμης εταιρείας). Η σύσταση της Ε.Π.Ε. συνοδεύεται με δημοσίευση του καταστατικού στο αρμόδιο πρωτοδικείο και περιλήψεως αυτού στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως. Δεν απαιτείται άδεια κάποιας αρχής (όπως στην ανώνυμη εταιρεία), αλλά νομοθετήθηκε (με το Π.Δ. 419/86) η καταχώρηση του καταστατικού στο μητρώο Ε.Π.Ε.

### 2.4. Έννοια Ε.Π.Ε.

Περιορισμένη ευθύνη των μελών αυτής Η παράγραφος 1 του άρθρου 1 του Ν. 3190/55 ορίζει ότι στις εταιρείες περιορισμένης ευθύνης για τις εταιρικές υποχρεώσεις ευθύνεται μόνο η εταιρεία με την περιουσία της. Με τη διάταξη αυτή, λοιπόν, καθιερώνεται η περιορισμένη (μέχρι του ύψους της εισφοράς τους) ευθύνη των εταίρων της Ε.Π.Ε. Η αρχή αυτή αποτελεί την κυριότερη ομοιότητα της Ε.Π.Ε. προς την ανώνυμη εταιρεία, αλλά ταυτόχρονα και το μεγαλύτερο πλεονέκτημα των εταίρων της εταιρείας περιορισμένης ευθύνης. Το πλεονέκτημα αυτό έχουν όλοι οι εταίροι και δεν υπάρχουν στην Ε.Π.Ε. εταίροι ευθυνόμενοι για τα χρέη της εταιρείας με ολόκληρη την ατομική τους περιουσία αλληλεγγύως, όπως συμβαίνει με τους ομόρρυθμους εταίρους στις Ο.Ε. και Ε.Ε. Να σημειωθεί, όμως, ότι η ευθύνη των εταίρων της Ε.Π.Ε. είναι απεριόριστη προκειμένου για χρέη της εταιρείας προς το δημόσιο, σύμφωνα με το

άρθρο 69 του Κώδικα Εισπράξεως Δημοσίων Εσόδων (Ν.Δ. 356/74). Το ίδιο ισχύει και για τα χρέη της Ε.Π.Ε προς το Ι.Κ.Α. Έτσι, με τη διάταξη της § 1 του άρθρου 1 του Ν. 3190/55, προσδιορίζεται η έννοια της Ε.Π.Ε. ως εταιρείας με περιορισμένη ευθύνη των μελών της χωρίς να δίδεται πλήρης ορισμός αυτής.

#### 2.5. Τα εταιρικά μερίδια της Ε.Π.Ε.

Από τις διατάξεις του άρθρου 27 προκύπτει ότι το κεφάλαιο της Ε.Π.Ε. διαιρείται σε εταιρικά μερίδια, που το κάθε ένα τους πρέπει να έχει ονομαστική αξία 30 ευρώ τουλάχιστον. Το σύνολο των μεριδίων ενός εταίρου αποτελεί την εταιρική μερίδα αυτού. Τα εταιρικά μερίδια δεν μπορούν να παρασταθούν με αξιόγραφα («μετοχές» κατά την διατύπωση της παραγράφου 2 του άρθρου 1 του Ν. 3190/55). Μόνο για ολόκληρη τη μερίδα συμμετοχής του εταίρου στην Ε.Π.Ε. μπορεί να εκδοθεί έγγραφο από την εταιρεία, που αποτελεί απλώς απόδειξη της εταιρικής ιδιότητας και πρέπει να αναγράφει την ένδειξη «ΑΠΟΔΕΙΞΗ ΜΗ ΦΕΡΟΥΣΑ ΧΑΡΑΚΤΗΡΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ».

#### 2.6. Η επωνυμία της Ε.Π.Ε.

Κατά το άρθρο 2 του Ν. 3190/55, η επωνυμία της εταιρείας περιορισμένης ευθύνης σχηματίζεται είτε από το όνομα ενός ή περισσοτέρων εταίρων είτε προσδιορίζεται από το αντικείμενο της επιχειρήσεως που ασκείται από αυτήν. Στην πράξη, πολλές φορές, χρησιμοποιούνται για το σχηματισμό της επωνυμίας της Ε.Π.Ε. και τα δύο μαζί, δηλαδή, τόσο το όνομα κάποιου εταίρου, όσο και το αντικείμενο των εργασιών της, γιατί από την προαναφερθείσα διάταξη δεν προκύπτει πως κάτι τέτοιο απαγορεύεται. Εκείνο που επιβάλλεται από το νόμο (παράγραφος 2 άρθρο 2 Ν. 3190/55) είναι, πως στην εταιρική επωνυμία πρέπει να περιέχονται, οπωσδήποτε, ολογράφως οι λέξεις «Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης». Άκυρη κηρύσσεται με δικαστική απόφαση η εταιρεία, εάν στο συμβολαιογραφικό έγγραφο συστάσεως της (καταστατικό) δεν περιληφθεί η επωνυμία της ή εάν η περιληφθείσα επωνυμία δεν είναι σύμφωνη με το νόμο. Με συμφωνία όλων των εταίρων, όμως, μπορεί να συμπληρωθεί ή τροποποιηθεί το αρχικό (συστατικό) της εταιρείας έγγραφο και να γίνει η νόμιμη δημοσίευση, οπότε θεραπεύεται η ακυρότητα. Είναι υποχρεωτική η αναγραφή της επωνυμίας και του κεφαλαίου σε όλα τα έντυπα της εταιρείας ή σε δημοσιεύσεις και διαφημίσεις. Επίσης, η έδρα και ο αριθμός μητρώου στο οποίο έχει καταχωρηθεί η εταιρεία. Τις υποχρεώσεις αυτές επιβάλλει η παράγραφος 5 του άρθρου 4 του Ν. 3190/55, όπως αυτή αντικαταστάθηκε από το άρθρο 2 του Π.Δ. 419/86. Παράβαση της επιταγής αυτής του νόμου τιμωρείται με τις ποινές του άρθρου 458 του Ποινικού Κώδικα, όπως ορίζει το άρθρο 60 § 13 του Ν. 3190/55.

## 2.7. Εμπορική ιδιότητα Ε.Π.Ε.

Η εταιρεία περιορισμένης ευθύνης είναι εμπορική και αν ο σκοπός αυτής δεν είναι εμπορική επιχείρηση (άρθρο 3 § 1 Ν. 3190/55)0. Η Ε.Π.Ε, δηλαδή, είναι εμπορική εταιρεία κατά το τυπικό κριτήριο. Όσον αφορά τα μέλη της Ε.Π.Ε., η θεωρία κατά πλειοψηφίαν, αλλά κυρίως η νομολογία, σχεδόν χωρίς εξαίρεση, δέχονται ότι αυτά, από μόνο το γεγονός της συμμετοχής τους στην εταιρεία, δεν αποκτούν την εμπορική ιδιότητα(1). Για να συμβεί αυτό χρειάζεται ο εταίρος της Ε.Π.Ε. να έχει ενεργό συμμετοχή στις εργασίες της εταιρείας

## 2.8. Ο σκοπός της Ε.Π.Ε.

Ως προς τον σκοπό τον οποίο μπορεί να επιδιώκει η εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, με άλλα λόγια σχετικά με το αντικείμενο των εργασιών της, ο νόμος (παράγραφος 2 άρθρου 3 Ν. 3190/55) θέτει ένα μόνο περιορισμό. Στην Ε.Π.Ε. απαγορεύεται η άσκηση επιχειρήσεων (εργασιών) για τις οποίες έχει ορισθεί από το νόμο άλλος αποκλειστικός εταιρικός τύπος (π.χ. τραπεζικές και ασφαλιστικές εργασίες επιτρέπεται να ασκούνται μόνο από ανώνυμες εταιρείες). Συνεπώς και κατ' αντιδιαστολή προς την παραπάνω διάταξη, κάθε εργασία για την άσκηση της οποίας ο νόμος δεν απαιτεί ορισμένο εταιρικό τύπο, μπορεί να ασκηθεί από Ε.Π.Ε. Ο διαχειριστής Ε.Π.Ε., η οποία ασκεί επιχείρηση κατά παράβαση της παραγράφου 2 του άρθρου 3 του Ν. 3190/55 τιμωρείται με τις ποινές του άρθρου 458 του Ποινικού Κώδικα.

## 2.9. Έδρα της Ε.Π.Ε.

Σύμφωνα με τη διάταξη της παραγράφου 2 του άρθρου 6 του Ν. 3190/55, ως έδρα της εταιρείας περιορισμένης ευθύνης ορίζεται ένας δήμος ή μια κοινότητα της Ελληνικής Επικρατείας. Όταν πρόκειται για οπωσδήποτε μεγάλη πόλη, στην οποία υπάρχουν περισσότερες οικονομικές εφορίες, πρέπει να συμπληρώνεται η έδρα με την ακριβή διεύθυνση (οδός, αριθμός, ταχυδρομικός τομέας). Αυτό είναι απαραίτητο για να προσδιορισθεί σε ποιας οικονομικής εφορίας την αρμοδιότητα θα υπάγεται η εταιρεία. Από την έδρα της εταιρείας καθορίζεται η δωσιδοκία της εταιρείας (άρθρο 10 Α.Κ. και άρθρα 25 § 2 και 27 Κ.Πολ.Δικ.). Η μεταφορά της έδρας της εταιρείας περιορισμένης ευθύνης από ένα δήμο ή μια κοινότητα σε άλλο δήμο ή κοινότητα αποτελεί τροποποίηση της εταιρικής συμβάσεως και συνεπώς σε τέτοια περίπτωση πρέπει να τηρηθούν όλες οι διαδικασίες τροποποίησης του καταστατικού (λήψη αποφάσεως από τη συνέλευση των εταίρων, σύνταξη συμβολαιογραφικού εγγράφου, ανακοίνωση στις οικονομικές εφορίες της πρώην και της νέας έδρας της εταιρείας, καταχώρηση στα βιβλία εταιρειών του πρωτοδικείου, δημοσίευση ανακοινώσεως στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως). Η μεταφορά, όμως, των γραφείων της έδρας της εταιρείας εντός των ορίων του αυτού δήμου ή κοινότητας (που είναι η έδρα αυτής) δεν αποτελεί τροποποίηση του καταστατικού και απλώς αναγγέλλεται στην οικονομική

εφορία. Εάν τα νέα γραφεία της έδρας της εταιρείας βρίσκονται στη δικαιο-δοσία άλλης οικονομικής εφορίας, η αναγγελία θα γίνει και προς την παλαιά και τη νέα εφορία.

#### 2.10. Καταστατική έδρα της Ε.Π.Ε.

Καταστατική έδρα καλείται αυτή που αναφέρεται στο καταστατικό, ενώ πραγματική έδρα είναι εκείνη που από τις περιστάσεις αποδεικνύεται ότι αποτελεί το κέντρο των δραστηριοτήτων της εταιρείας. Πριν από τη σύναψη της συμβολαιογραφικής πράξεως της εταιρικής συμβάσεως δεν μπορεί να θεωρηθεί ότι υφίσταται εταιρεία περιορισμένης ευθύνης «υπό ίδρυσιν», αλλά προσωπική «εν τοις πράγμασι». Το ίδιο συμβαίνει και με εταιρεία περιορισμένης ευθύνης της οποίας η καταστατική έδρα βρίσκεται στην αλλοδαπή και η πραγματική στην Ελλάδα. Και η εταιρεία αυτή δεν θεωρείται ότι αποτελεί Ε.Π.Ε. «υπό ίδρυσιν», αλλά προσωπική «εν τοις πράγμασι» εταιρεία, της οποίας ο ειδικότερος χαρακτήρας (ομόρρυθμος, αφανής) προσδιορίζεται από τον τρόπο δράσεως των μελών της. Εξ άλλου, δεν είναι αλλοδαπή η εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, που έχει την καταστατική της έδρα στην αλλοδαπή, ενώ η πραγματική της έδρα βρίσκεται στην Ελλάδα. Η εταιρεία αυτή θεωρείται ελληνική.

#### 2.11. Εταιρικό κεφάλαιο, εισφορές

Το κεφάλαιο της Ε.Π.Ε. δεν μπορεί να είναι κατώτερο των Δέκα οχτώ χιλιάδων (18.000) Ευρώ και πρέπει να καταβληθεί ολόκληρο κατά την κατάρτιση της εταιρικής συμβάσεως, δηλαδή, κατά την υπογραφή του σχετικού συμβολαιογραφικού εγγράφου. Ακόμα, το μισό τουλάχιστον του εταιρικού κεφαλαίου πρέπει να είναι καταβλημένο σε μετρητά (άρθρο 4 § 1 Ν. 3190/55). Από τη διατύπωση της ανωτέρου διατάξεως προκύπτουν τα ακόλουθα: α) Στο ιδρυτικό συμβόλαιο πρέπει να αναφέρεται ρητώς πως καταβληθεί το εταιρικό κεφάλαιο, π.χ. με καταμέτρηση των μετρητών ενώπιον του συμβολαιογράφου ή με τις συνημμένες επιταγές. Μέρος του Κεφαλαίου μπορεί να προέρχεται από εισφορές των εταίρων σε είδος (που, όμως, υποχρεωτικά θα εκτιμηθούν από την επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20). Σε καμιά περίπτωση δεν επιτρέπεται να μειωθεί το κεφάλαιο της Ε.Π.Ε. κάτω των 18.000. (άρθρο 41 § 3 Ν. 3190/55). Σε καμιά περίπτωση σημαίνει και για όλο το χρονικό διάστημα της λειτουργίας της. Ανώτατο όριο κεφαλαίου για την Ε.Π.Ε. δεν θέτει ο νόμος. Σε κάθε έντυπο ή διαφήμιση ή δημοσίευση της Ε.Π.Ε. πρέπει απαραίτητα να μνημονεύεται, εκτός των άλλων υποχρεωτικών στοιχείων, και το εταιρικό κεφάλαιο ( άρθρο 4 § 5 Ν. 3190/55). Η αρχή της σταθερότητας του κεφαλαίου ισχύει και στην Ε.Π.Ε., όπως σε όλες τις εταιρείες, και τονίζει τον κεφαλαιουχικό χαρακτήρα αυτής. Ο χαρακτήρας αυτός, όμως, αδυνατίζει από το γεγονός ότι το κατώτατο επιτρεπόμενο όριο του εταιρικού κεφαλαίου (18.000 Ευρώ.) δεν έχει αναπροσαρμοσθεί από το 1955, έτος κατά το οποίο θεσπίσθηκε η εταιρεία και φυσικά θεωρείται πολύ μικρό.

## 2.12. Εταιρική μερίδα

Το κεφάλαιο της Ε.Π.Ε. διαιρείται σε εταιρικά μερίδια. Το εταιρικό μερίδιο δεν επιτρέπεται να είναι μικρότερο των 10.000 δρχ. Μπορεί, όμως, να είναι μεγαλύτερο των 10.000, αλλά στην περίπτωση αυτή πρέπει να είναι ακέραιο πολλαπλάσιο του ποσού των 10.000 (ήτοι 20.000, 30.000, 40.000 κ.ο.κ.). Κάθε εταίρος μπορεί να συμμετέχει στο σχηματισμό του εταιρικού κεφαλαίου με περισσότερα μερίδια, τα οποία αποτελούν την μερίδα συμμετοχής του (εταιρική μερίδα).<sup>7</sup>

---

<sup>7</sup> <https://nikoskapelislaw.gr/service/>

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3: ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία (Νόμος 4072/2012 άρθρα 43-115) είναι η νέα εταιρεία η οποία, ως μέσο εμπορικής δραστηριότητας, συνδυάζει τα θετικά στοιχεία της προσωπικής εταιρείας (ΟΕ, ΕΕ) αλλά και λειτουργικά στοιχεία μιας ΕΠΕ.

### 3.1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

#### 3.1.1 Βασικά χαρακτηριστικά ΙΚΕ (Άρθρο 43)

1. Με το Νόμο 4072/2012 εισάγεται νέα εταιρική μορφή, η ιδιωτική κεφαλαιουχική εταιρεία.

Η εταιρεία αυτή έχει νομική προσωπικότητα και είναι εμπορική, ακόμη και αν ο σκοπός της δεν είναι εμπορική επιχείρηση. Απαγορεύεται στην ιδιωτική εταιρεία η άσκηση επιχείρησης για την οποία έχει οριστεί από το νόμο αποκλειστικά άλλη εταιρική μορφή.

2. Με την επιφύλαξη του άρθρου 79, για τις εταιρικές υποχρεώσεις ευθύνεται μόνο η εταιρεία με την περιουσία της.

3. Το κεφάλαιο της ιδιωτικής κεφαλαιουχικής εταιρείας καθορίζεται από τους εταίρους χωρίς περιορισμό, μπορεί δε να είναι και μηδενικό. Οι εταίροι συμμετέχουν στην εταιρεία με κεφαλαιακές, με εξωκεφαλαιακές ή με εγγυητικές εισφορές, σύμφωνα με τα άρθρα 77 έως 79.

4. Η ιδιωτική κεφαλαιουχική εταιρεία μπορεί να συνιστάται από ένα πρόσωπο ή να καθίσταται μονοπρόσωπη. Το όνομα του μοναδικού εταίρου υποβάλλεται σε δημοσιότητα δια του Γ.Ε.ΜΗ.

5. Το καταστατικό της ιδιωτικής κεφαλαιουχικής εταιρείας και οι τροποποιήσεις του, εφόσον είναι ιδιωτικά έγγραφα, καθώς και οι αποφάσεις των εταίρων της και τα πρακτικά μπορούν να συντάσσονται και σε μία από τις επίσημες γλώσσες της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Στις περιπτώσεις αυτές εφαρμόζεται το άρθρο 14 του ν. 3419/ 2005 (Α` 297). Στις σχέσεις της εταιρείας και των εταίρων με τους τρίτους υπερισχύει το κείμενο στην ελληνική.

#### 3.1.2. Επωνυμία(Άρθρο 44)

1. Η επωνυμία της ιδιωτικής κεφαλαιουχικής εταιρείας σχηματίζεται είτε από το όνομα ενός ή περισσότερων εταίρων είτε από το αντικείμενο της επιχείρησης που ασκεί. Φανταστική επωνυμία είναι επίσης επιτρεπτή.

2. Στην επωνυμία της ιδιωτικής κεφαλαιουχικής εταιρείας πρέπει να περιέχονται σε κάθε περίπτωση ολογράφως οι λέξεις «Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία» ή η συντομογραφία «Ι.Κ.Ε.».

3. Ενώσω η εταιρεία είναι μονοπρόσωπη, στην επωνυμία της συμπεριλαμβάνονται οι λέξεις «Μονοπρόσωπη Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία» ή «Μονοπρόσωπη Ι.Κ.Ε.». Η ένδειξη αυτή

προστίθεται ή αφαιρείται με καταχώριση στο Γ.Ε.ΜΗ., με μέριμνα του διαχειριστή, χωρίς τροποποίηση του καταστατικού.

4. Η επωνυμία της εταιρείας μπορεί να αποδίδεται ολόκληρη με λατινικούς χαρακτήρες ή σε ξένη γλώσσα. Αν αποδίδεται στην αγγλική γλώσσα θα πρέπει να περιέχει ολογράφως τις λέξεις «Private Company» ή την ένδειξη «P.C.» και αν είναι μονοπρόσωπη τις λέξεις «Single Member Private Company» ή «Single Member P.C.»

### 3.1.3. Έδρα(Άρθρο 45)

1. Η ιδιωτική κεφαλαιουχική εταιρεία έχει την έδρα της στο δήμο που αναφέρεται στο καταστατικό της.

2. Μεταφορά της καταστατικής έδρας της εταιρείας σε άλλη χώρα του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου δεν επιφέρει τη λύση της εταιρείας, υπό τον όρο ότι η χώρα αυτή αναγνωρίζει τη μεταφορά και τη συνέχιση της νομικής προσωπικότητας. Ο διαχειριστής καταρτίζει έκθεση, στην οποία εξηγούνται οι συνέπειες της μεταφοράς για τους εταίρους, τους δανειστές και τους εργαζομένους. Η έκθεση αυτή, μαζί με οικονομικές καταστάσεις μεταφοράς της έδρας, καταχωρίζονται στο Γ.Ε.ΜΗ. και τίθενται στη διάθεση των εταίρων, των δανειστών και των εργαζομένων. Η απόφαση μεταφοράς δεν λαμβάνεται, αν δεν παρέλθουν δύο μήνες από τη δημοσίευση αυτή. Η μεταφορά αποφασίζεται ομόφωνα από τους εταίρους. Η αρμόδια Υπηρεσία καταχώρισης στο Γ.Ε.ΜΗ. μπορεί να απορρίψει την αίτηση καταχώρισης της μεταφοράς για λόγους δημόσιου συμφέροντος.

3. Η ιδιωτική κεφαλαιουχική εταιρεία δεν έχει υποχρέωση να έχει την πραγματική της έδρα στην Ελλάδα.

4. Η ιδιωτική κεφαλαιουχική εταιρεία μπορεί να ιδρύει υποκαταστήματα, πρακτορεία ή άλλες μορφές δευτερεύουσας εγκατάστασης σε άλλους τόπους της Ελλάδας ή της αλλοδαπής.

### 3.1.4. Διάρκεια(Άρθρο 46)

Η διάρκεια της εταιρείας είναι ορισμένου χρόνου. Αν δεν ορίζεται ο χρόνος της διάρκειας στο καταστατικό, η εταιρεία διαρκεί δώδεκα (12) έτη από τη σύσταση της. Η διάρκεια μπορεί να παραταθεί με απόφαση των εταίρων, που λαμβάνεται σύμφωνα με το άρθρο 72 παράγραφος

5. Αν δεν ορίζεται κάτι άλλο, η παράταση ισχύει για δώδεκα (12) έτη.

### 3.1.5. Εταιρική διαφάνεια ( Άρθρο 47)

1. Σε κάθε έντυπο της εταιρείας πρέπει απαραίτητα να αναφέρονται η επωνυμία της, το εταιρικό κεφάλαιο και το συνολικό ποσό των εγγυητικών εισφορών του άρθρου 79, ο αριθμός Γ.Ε.ΜΗ. της εταιρείας, η έδρα της και η ακριβής της διεύθυνση, καθώς και αν η εταιρεία βρίσκεται υπό εκκαθάριση. Αναφέρεται επίσης η ιστοσελίδα της εταιρείας σύμφωνα με την επόμενη παράγραφο.



2. Η ιδιωτική κεφαλαιουχική εταιρεία οφείλει μέσα σε ένα μήνα από τη σύσταση της να αποκτήσει εταιρική ιστοσελίδα, όπου πρέπει να εμφανίζονται με μέριμνα και ευθύνη του διαχειριστή τα ονοματεπώνυμα και οι διευθύνσεις των εταίρων, με την κατηγορία εισφορών του καθενός, το πρόσωπο που ασκεί τη διαχείριση, καθώς και οι πληροφορίες της προηγούμενης παραγράφου. Στο Γ.Ε.ΜΗ. καταχωρίζεται και η ιστοσελίδα της εταιρείας. Περισσότερες εταιρείες μπορούν να έχουν κοινή ιστοσελίδα, αν το περιεχόμενο της είναι σαφώς διακριτό ανά εταιρεία.

3. Ενώσω η εταιρεία δεν διαθέτει εταιρική ιστοσελίδα, είναι υποχρεωμένη να δίδει ή να αποστέλλει δωρεάν και χωρίς καθυστέρηση τις πληροφορίες της προηγούμενης παραγράφου σε οποιονδήποτε τις ζητεί.

#### 3.1.6. Επίλυση διαφορών (Άρθρο 48)

1. Για τις υποθέσεις που, κατά τις διατάξεις του Β` Μέρους του παρόντος νόμου, υπάγονται σε δικαστήριο, αποκλειστικά αρμόδιο είναι το ειρηνοδικείο της έδρας της εταιρείας, που κρίνει με τη διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας, εκτός αν ορίζεται κάτι άλλο.

2. Με το αρχικό καταστατικό μπορούν να υπάγονται οι υποθέσεις της παραγράφου 1, καθώς και κάθε άλλη διαφορά που ανακύπτει από την εταιρική σχέση μεταξύ εταίρων ή μεταξύ αυτών και της εταιρείας, σε διαιτησία. Ρήτρα διαιτησίας εισαγόμενη με τροποποίηση του καταστατικού ισχύει μόνο αν αποφασίστηκε ομόφωνα.

3. Με το καταστατικό μπορούν να υπάγονται οι υποθέσεις της παραγράφου 1, καθώς και κάθε άλλη διαφορά που ανακύπτει από την εταιρική σχέση μεταξύ εταίρων ή μεταξύ αυτών και της εταιρείας, σε διαμεσολάβηση, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3898/2010 (Α` 211). Η σχετική καταστατική ρήτρα μπορεί να παραπέμπει σε οργανωμένη διαδικασία διαμεσολάβησης ή να προβλέπει ως διαμεσολαβητή πρόσωπο που έχει τη σχετική πιστοποίηση. Το καταστατικό μπορεί να προβλέπει ότι η διαμεσολάβηση είναι υποχρεωτική πριν αχθεί υπόθεση στο δικαστήριο ή γίνει προσφυγή σε διαιτησία.

#### 3.2. Διαδικασίες ίδρυσης Ι.Κ.Ε.

Η ιδιωτική κεφαλαιουχική εταιρεία συνιστάται από ένα ή περισσότερα φυσικά ή νομικά πρόσωπα (ιδρυτές.) Η πράξη σύστασης της εταιρείας καταρτίζεται με έγγραφο που πρέπει να περιέχει το καταστατικό. Το έγγραφο αυτό είναι συμβολαιογραφικό, αν το επιβάλλει ειδική διάταξη νόμου αν εισφέρονται στην εταιρεία περιουσιακά στοιχεία, για τη μεταβίβαση των οποίων απαιτείται ο τύπος αυτός, ή αν επιλέγεται από τα μέρη.

##### 3.2.1. Περιεχόμενο του καταστατικού

1. Το καταστατικό της εταιρείας πρέπει να περιέχει:

- (α) το ονοματεπώνυμο, τη διεύθυνση κατοικίας και την τυχόν ηλεκτρονική διεύθυνση των εταίρων
- (β) την εταιρική επωνυμία
- (γ) την έδρα της εταιρείας
- (δ) το σκοπό της εταιρείας
- (ε) την ιδιότητα της εταιρείας ως ιδιωτική κεφαλαιουχική εταιρεία
- (στ) τις εισφορές των εταίρων κατά κατηγορία εισφορών και την αξία τούτων, σύμφωνα με τα άρθρα 77 έως και 79, καθώς και το κεφάλαιο της εταιρείας
- (ζ) το συνολικό αριθμό των εταιρικών μεριδίων
- (η) τον αρχικό αριθμό των μεριδίων κάθε εταίρου και το είδος της εισφοράς που τα μερίδια αυτά εκπροσωπούν
- (θ) τον τρόπο διαχείρισης και εκπροσώπησης της εταιρείας και
- (ι) τη διάρκεια της εταιρείας.

2. Ειδικότερες συμφωνίες των εταίρων που περιέχονται στο καταστατικό είναι ισχυρές, αν δεν προσκρούουν στον παρόντα νόμο.

### 3.2.2. Δημοσιότητα Γ.Ε.ΜΗ. (Άρθρο 52)

1. Η σύσταση της ιδιωτικής κεφαλαιουχικής εταιρείας γίνεται με εγγραφή της εταιρείας στο Γ.Ε.ΜΗ.
2. Στο Γ.Ε.ΜΗ. υποβάλλονται στη δημοσιότητα που προβλέπεται από το άρθρο 16 του ν. 3419/2005 και οι τροποποιήσεις του καταστατικού, καθώς και όσα άλλα στοιχεία αναφέρονται στο νόμο αυτόν, καθώς και στον παρόντα νόμο.
3. Ως προς τα αποτελέσματα της εγγραφής της εταιρείας στο Γ.Ε.ΜΗ. και της καταχώρισης σε αυτό των άλλων στοιχείων της παραγράφου 2 ισχύουν οι διατάξεις του άρθρου 15 του ν. 3419/2005.

### 3.2.3. Κήρυξη ακυρότητας της εταιρείας (Άρθρο 53)

1. Η εταιρεία που έχει εγγραφεί στο Γ.Ε.ΜΗ. κηρύσσεται άκυρη με απόφαση του δικαστηρίου μόνο αν:
  - (α) συστήθηκε χωρίς έγγραφο, σύμφωνα με το άρθρο 49 παράγραφος 2,
  - (β) στο καταστατικό της εταιρείας δεν αναφέρεται η επωνυμία, ο σκοπός ή το ύψος του κεφαλαίου της εταιρείας,
  - (γ) ο σκοπός της εταιρείας είναι παράνομος ή αντίκειται στη δημόσια τάξη και
  - (δ) ο μοναδικός ιδρυτής ή όλοι οι ιδρυτές δεν είχαν ικανότητα για δικαιοπραξία όταν υπέγραψαν την πράξη σύστασης της εταιρείας, εκτός αν εντός της ετήσιας προθεσμίας της παραγράφου 2 ένας από αυτούς κατέστη ικανός και ενέκρινε τη σύσταση της εταιρείας.

2. Η αίτηση για ακύρωση της εταιρείας υποβάλλεται από κάθε πρόσωπο που έχει έννομο συμφέρον, μέσα σε ένα έτος από την εγγραφή της εταιρείας στο Γ.Ε.ΜΗ., και κοινοποιείται υποχρεωτικά στην εταιρεία. Στην περίπτωση γ` της παραγράφου 1 η υποβολή της αίτησης δεν υπόκειται σε χρονικό περιορισμό.

#### 3.2.4. Ευθύνη ιδρυτών( Άρθρο 54)

Οι ιδρυτές που συναλλάχθηκαν με τρίτους στο όνομα της εταιρείας πριν από τη σύσταση της ευθύνονται απεριόριστα και εις ολόκληρον. Ευθύνεται όμως, μόνη η εταιρεία για τις πράξεις που έγιναν κατά το διάστημα αυτό αν μέσα σε τρεις μήνες από τη σύσταση της ανέλαβε με πράξη του διαχειριστή τις σχετικές υποχρεώσεις.

### 3.3. Διαχείριση και εκπροσώπηση ΙΚΕ

#### 3.3.1. Ένας ή περισσότεροι διαχειριστές (Άρθρο 55)

Την εταιρεία διαχειρίζεται και εκπροσωπεί ένας ή περισσότεροι διαχειριστές. Όπου στον παρόντα νόμο γίνεται λόγος για «διαχειριστή», νοούνται και οι περισσότεροι διαχειριστές.

#### 3.3.2. Διαχείριση εκ του νόμου (Άρθρο 56)

Αν δεν ορίζεται διαφορετικά στο καταστατικό, οι πράξεις διαχείρισης και εκπροσώπησης της εταιρείας διενεργούνται συλλογικά από όλους τους εταίρους ή από το μοναδικό εταίρο (νόμιμη διαχείριση). Επείγουσες πράξεις διαχείρισης, από την παράλειψη των οποίων απειλείται σοβαρή ζημία της εταιρείας, μπορεί να διενεργεί κάθε εταίρος χωριστά, ειδοποιώντας τους λοιπούς εταίρους.

#### 3.3.3. Καταστατική διαχείριση (Άρθρο 57)

Το καταστατικό μπορεί να ορίζει τον τρόπο διαχείρισης και εκπροσώπησης της ιδιωτικής κεφαλαιουχικής εταιρείας (καταστατική διαχείριση). Η διαχείριση μπορεί να γίνεται για ορισμένο ή αόριστο χρόνο από έναν ή περισσότερους διαχειριστές. Ο διαχειριστής διορίζεται με απόφαση των εταίρων που λαμβάνεται με πλειοψηφία του συνολικού αριθμού των εταιρικών μεριδίων. Αν δεν ορίζεται κάτι άλλο στην απόφαση, ο διαχειριστής διορίζεται για αόριστο χρόνο. Σε περίπτωση περισσότερων διαχειριστών οι πράξεις διαχείρισης και εκπροσώπησης διενεργούνται συλλογικά, εκτός αν το καταστατικό προβλέπει κάτι άλλο. Επείγουσες πράξεις διαχείρισης, από την παράλειψη των οποίων απειλείται σοβαρή ζημία της εταιρείας, μπορεί να διενεργεί κάθε διαχειριστής χωριστά, ειδοποιώντας τους λοιπούς διαχειριστές.

#### 3.3.4. Ποιος διορίζεται διαχειριστής (Άρθρο 58)

Διαχειριστής μπορεί να είναι μόνο φυσικό πρόσωπο, εταίρος ή μη. Σε περίπτωση νόμιμης διαχείρισης, αν κάποιος από τους εταίρους είναι νομικό πρόσωπο, αυτό οφείλει να ορίσει για

λογαριασμό του φυσικό πρόσωπο που θα είναι διαχειριστής. Το νομικό πρόσωπο είναι εις ολόκληρο υπεύθυνο για τη διαχείριση

#### 3.3.5. Ανάκληση διαχειριστή με απόφαση των εταίρων (Άρθρο 59)

Ο διαχειριστής που ασκεί καταστατική διαχείριση ανακαλείται με απόφαση των εταίρων που λαμβάνεται με πλειοψηφία του συνολικού αριθμού των εταιρικών μεριδίων, αν το καταστατικό δεν ορίζει μεγαλύτερη πλειοψηφία. Αν η διαχείριση έχει ανατεθεί για ορισμένο χρόνο, το καταστατικό μπορεί να ορίζει και τους λόγους ανάκλησης

#### 3.3.6. Διορισμός και ανάκληση διαχειριστή από εταίρο (Άρθρο 60)

1. Σε περίπτωση περισσότερων διαχειριστών, το καταστατικό μπορεί να προβλέπει ότι ένας ή περισσότεροι από αυτούς διορίζονται και ανακαλούνται από συγκεκριμένο εταίρο ή εταίρους με κοινή δήλωση τους. Η ανάκληση τέτοιου διαχειριστή πρέπει να συνοδεύεται από διορισμό νέου. Ενόσω αυτός που έχει το δικαίωμα δεν προβαίνει σε διορισμό διαχειριστή ή δεν αντικαθιστά το διαχειριστή που ανακάλεσε, η διαχείριση διενεργείται από τους υπόλοιπους διαχειριστές.

2. Παροχή του δικαιώματος της προηγούμενης παραγράφου με τροποποίηση του καταστατικού είναι επιτρεπτή μόνο με ομόφωνη απόφαση των εταίρων.

#### 3.3.7. Ανάκληση διαχειριστή από το δικαστήριο (Άρθρο 61)

1. Αν υπάρχει σπουδαίος λόγος, το δικαστήριο μπορεί να ανακαλεί το διαχειριστή που ασκεί καταστατική διαχείριση μετά από αίτηση εταίρων που κατέχουν το ένα δέκατο (1/10) του συνολικού αριθμού των εταιρικών μεριδίων. Ως σπουδαίος λόγος θεωρείται ιδίως η σοβαρή παράβαση καθηκόντων ή η ανικανότητα προς τακτική διαχείριση. Συμφωνία για μη ανάκληση από το δικαστήριο για σπουδαίο λόγο είναι άκυρη.

2. Σε περίπτωση ανάκλησης διαχειριστή τη διαχείριση ασκούν οι λοιποί διαχειριστές, ο εταίρος όμως ή οι εταίροι που είχαν διορίσει τον ανακληθέντα διαχειριστή μπορούν να διορίσουν άλλο πρόσωπο στη θέση του. Αν δεν υπάρχουν άλλοι διαχειριστές και ενόσω οι εταίροι δεν προβαίνουν σε διορισμό νέου διαχειριστή, ισχύει η νόμιμη διαχείριση.

#### 3.3.8. Έλλειψη διαχειριστή (Άρθρο 62)

Σε περίπτωση ανάκλησης του διαχειριστή κατά το άρθρο 59, καθώς και σε περίπτωση θανάτου, παραίτησης, ή έκπτωσης αυτού για άλλο λόγο, ο νέος διαχειριστής διορίζεται με απόφαση των εταίρων, άλλως εφαρμόζονται οι διατάξεις του καταστατικού. Το καταστατικό μπορεί να προβλέπει το διορισμό διαχειριστή από την πλειοψηφία των διαχειριστών που απομένουν ή τη συνέχιση της διαχείρισης από τους λοιπούς διαχειριστές χωρίς αντικατάσταση. Κάθε εταίρος ή διαχειριστής μπορεί να συγκαλεί τη συνέλευση των εταίρων

για εκλογή νέου διαχειριστή. Εάν οι εταίροι δεν προβαίνουν σε εκλογή διαχειριστή και το καταστατικό δεν περιέχει σχετικές προβλέψεις, ισχύει η νόμιμη διαχείριση

### 3.3.9. Δημοσιότητα (Άρθρο 63)

1. Ο διορισμός, η ανάκληση και η αντικατάσταση του διαχειριστή υπόκεινται σε δημοσιότητα στο Γ.Ε.ΜΗ., σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του ν. 3419/2005.

Η έλλειψη δημοσιότητας έχει τις συνέπειες της §3 του άρθρου 16 του ν. 3419/2005.

2. Ελάττωμα ως προς το διορισμό του διαχειριστή δεν αντιτάσσεται στους τρίτους, εφόσον τηρήθηκαν οι σχετικές με το διορισμό του διατυπώσεις δημοσιότητας στο Γ.Ε.ΜΗ., εκτός αν η εταιρεία αποδείξει ότι οι τρίτοι γνώριζαν το ελάττωμα

### 3.3.10. Εξουσίες διαχειριστή - αμοιβή διαχειριστή (Άρθρο 64)

1. Ο διαχειριστής εκπροσωπεί την εταιρεία και ενεργεί στο όνομα της κάθε πράξη που αφορά στη διοίκηση της εταιρείας, τη διαχείριση της περιουσίας της και την εν γένει επιδίωξη του σκοπού της.

2. Πράξεις του διαχειριστή, ακόμη και αν είναι εκτός του εταιρικού σκοπού, δεσμεύουν την εταιρεία απέναντι στους τρίτους, εκτός αν η εταιρεία αποδείξει ότι ο τρίτος γνώριζε την υπέρβαση του εταιρικού σκοπού ή όφειλε να τη γνωρίζει. Δεν συνιστά απόδειξη μόνη η τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας ως προς το καταστατικό ή τις τροποποιήσεις του. Περιορισμοί της εξουσίας του διαχειριστή της εταιρείας, που προκύπτουν από το καταστατικό ή από απόφαση των εταίρων, δεν αντιτάσσονται στους τρίτους, ακόμη και αν έχουν υποβληθεί στις διατυπώσεις δημοσιότητας.

3. Ο διαχειριστής μπορεί να αναθέτει την άσκηση συγκεκριμένων εξουσιών του σε εταίρους ή τρίτους, αν τούτο επιτρέπεται από το καταστατικό.

4. Ο διαχειριστής δεν αμείβεται για τη διαχείριση, εκτός αν προβλέπεται διαφορετικά από το καταστατικό ή απόφαση των εταίρων.

### 3.3.11. Υποχρέωση πίστωσης (Άρθρο 65)

1. Ο διαχειριστής έχει υποχρέωση πίστωσης απέναντι στην εταιρεία. Οφείλει ιδίως:

(α) να μην επιδιώκει ίδια συμφέροντα που αντιβαίνουν στα συμφέροντα της εταιρείας,

(β) να αποκαλύπτει έγκαιρα στους εταίρους τα ίδια συμφέροντα του, που ενδέχεται να ανακύψουν από συναλλαγές της εταιρείας, οι οποίες εμπίπτουν στα καθήκοντα του, καθώς και κάθε άλλη σύγκρουση ιδίων συμφερόντων με αυτά της εταιρείας ή συνδεδεμένων με αυτήν επιχειρήσεων κατά την έννοια της παρ. 5 του άρθρου 42ε του κ.ν. 2190/1920, που ανακύπτει κατά την άσκηση των καθηκόντων τους,

(γ) να μη διενεργεί πράξεις για λογαριασμό του ίδιου ή τρίτων, που ανάγονται στο σκοπό της εταιρείας ούτε να είναι εταίρος προσωπικής εταιρείας, Ε.Π.Ε. ή ιδιωτικής κεφαλαιουχικής

εταιρείας, που επιδιώκει τον ίδιο σκοπό, εκτός αν οι εταίροι αποφασίσουν ότι επιτρέπονται τέτοιες πράξεις και

(δ) να τηρεί εχεμύθεια για τις εταιρικές υποθέσεις.

2. Το καταστατικό μπορεί να εξειδικεύει τις υποχρεώσεις της § 1.

3. Σε περίπτωση παράβασης της απαγόρευσης της περίπτωσης γ' της § 1, η εταιρεία δικαιούται αντί αποζημίωσης να απαιτεί, προκειμένου μεν για πράξεις που έγιναν για λογαριασμό του ίδιου του διαχειριστή, να θεωρηθεί ότι οι πράξεις αυτές διενεργήθηκαν για λογαριασμό της εταιρείας, προκειμένου δε για πράξεις που έγιναν για λογαριασμό άλλου, να δοθεί στην εταιρεία η αμοιβή για τη μεσολάβηση ή να εκχωρηθεί σε αυτήν η σχετική απαίτηση. Οι απαιτήσεις αυτές παραγράφονται μετά από έξι (6) μήνες από τότε που οι παραπάνω πράξεις ανακοινώθηκαν στους εταίρους και σε κάθε περίπτωση μετά από τριετία.

### 3.3.12. Τήρηση βιβλίων (Άρθρο 66)

1. Ο διαχειριστής οφείλει να τηρεί:

(α) «βιβλίο εταίρων», στο οποίο καταχωρίζει τα ονόματα των εταίρων, τη διεύθυνση τους, τον αριθμό των μεριδίων που κατέχει κάθε εταίρος, το είδος της εισφοράς που εκπροσωπούν τα μερίδια, τη χρονολογία κτήσεως και μεταβίβασης ή επιβάρυνσης αυτών και τα ειδικά δικαιώματα που παρέχει το καταστατικό στους εταίρους και

(β) «ενιαίο βιβλίο πρακτικών αποφάσεων των εταίρων και αποφάσεων της διαχείρισης». Στο τελευταίο αυτό βιβλίο καταχωρίζονται όλες οι αποφάσεις των εταίρων και οι αποφάσεις της διαχείρισης που λαμβάνονται από περισσότερους διαχειριστές και δεν αφορούν θέματα τρέχουσας διαχείρισης ή, ανεξάρτητα από τον αριθμό των διαχειριστών, συνιστούν πράξεις καταχωριστέες στο Γ.Ε.ΜΗ.

2. Η εταιρεία φέρει το βάρος απόδειξης ότι οι αποφάσεις των εταίρων και του διαχειριστή έλαβαν χώρα την ημερομηνία και ώρα που αναγράφεται στο βιβλίο.

### 3.3.13. Ευθύνη διαχειριστή (Άρθρο 67)

1. Ο διαχειριστής ευθύνεται έναντι της εταιρείας για παραβάσεις του παρόντος νόμου, του καταστατικού και των αποφάσεων των εταίρων, καθώς και για κάθε διαχειριστικό πταίσμα. Η ευθύνη αυτή δεν υφίσταται προκειμένου για πράξεις ή παραλείψεις που στηρίζονται σε σύννομη απόφαση των εταίρων ή που αφορούν εύλογη επιχειρηματική απόφαση, η οποία ελήφθη με καλή πίστη, με βάση επαρκείς πληροφορίες και αποκλειστικά προς εξυπηρέτηση του εταιρικού συμφέροντος. Αν περισσότεροι διαχειριστές ενήργησαν από κοινού, ευθύνονται εις ολόκληρο.

2. Με απόφαση των εταίρων μπορεί να απαλλάσσεται ο διαχειριστής μετά την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων μόνο για τα διαχειριστικά πταίσματα, εκτός αν οι εταίροι παρέχουν ομόφωνα γενική απαλλαγή.

3. Η αξίωση της εταιρείας παραγράφεται μετά τριετία από την τέλεση της πράξης.

4. Την αγωγή της εταιρείας για αποζημίωση ασκεί και οποιοσδήποτε εταίρος ή διαχειριστής της εταιρείας. Με απόφαση των εταίρων μπορεί να ορίζεται ειδικός εκπρόσωπος της εταιρείας για τη διεξαγωγή της δίκης.

#### 3.4. Συνέλευση Εταίρων- αρμοδιότητες

1. Οι εταίροι αποφασίζουν για κάθε εταιρική υπόθεση.

2. Οι εταίροι είναι οι μόνοι αρμόδιοι να λαμβάνουν αποφάσεις:

(α) για τις τροποποιήσεις του καταστατικού, στις οποίες περιλαμβάνονται η αύξηση και η μείωση του κεφαλαίου, εκτός αν ο παρών νόμος ή το καταστατικό προβλέπει ότι συγκεκριμένες τροποποιήσεις ή πράξεις αύξησης ή μείωσης του κεφαλαίου γίνονται από μόνο το διαχειριστή,

(β) για το διορισμό και την ανάκληση του διαχειριστή, με την επιφύλαξη του άρθρου 60,

(γ) για την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, τη διανομή κερδών, το διορισμό ελεγκτή και την απαλλαγή του διαχειριστή από την ευθύνη,

(δ) για τον αποκλεισμό εταίρου,

(ε) για τη λύση της εταιρείας ή την παράταση της διάρκειας της και

(στ) για τη μετατροπή και τη συγχώνευση της εταιρείας.

3. Ανάθεση στο διαχειριστή εξουσίας τροποποίησης του καταστατικού, σύμφωνα με την παράγραφο 2 περίπτωση α` του παρόντος άρθρου, μη προβλεπόμενη στο αρχικό καταστατικό, αποφασίζεται με ομοφωνία των εταίρων. Η εξουσία που παρέχεται στο διαχειριστή να τροποποιεί το καταστατικό δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει την τριετία.

Οι αποφάσεις των εταίρων λαμβάνονται σε συνέλευση.

« Η συνέλευση συγκαλείται τουλάχιστον μία φορά κατ` έτος το αργότερο έως τη δεκάτη (10η) ημερολογιακή ημέρα του ένατου μήνα μετά τη λήξη της εταιρικής χρήσης με αντικείμενο την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (τακτική συνέλευση)».

#### Σύγκληση

1. Η σύγκληση της συνέλευσης γίνεται από το διαχειριστή, σύμφωνα με τις διατάξεις του καταστατικού, σε κάθε περίπτωση όμως προ οκτώ (8) τουλάχιστον ημερών. Η ημέρα της σύγκλησης και η ημέρα της συνέλευσης δεν υπολογίζονται στην προθεσμία αυτή. Απαιτείται

προσωπική πρόσκληση των εταίρων με κάθε κατάλληλο μέσο, περιλαμβανομένου του ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (e-mail).

2. Εταίροι που έχουν το ένα δέκατο (1/10) του συνολικού αριθμού των εταιρικών μεριδίων δικαιούνται να ζητήσουν από το διαχειριστή τη σύγκληση συνέλευσης προσδιορίζοντας τα θέματα της ημερήσιας διάταξης. Αν ο διαχειριστής μέσα σε δέκα (10) ημέρες δεν συγκαλέσει τη συνέλευση, οι αιτούντες εταίροι προβαίνουν οι ίδιοι στη σύγκληση με την προταθείσα ημερήσια διάταξη.

3. Η πρόσκληση της συνέλευσης πρέπει να περιέχει με ακρίβεια τον τόπο και το χρόνο, όπου θα λάβει χώρα η συνέλευση, τις προϋποθέσεις για τη συμμετοχή των εταίρων, καθώς και λεπτομερή ημερήσια διάταξη.

4. Κατά παρέκκλιση από τις προηγούμενες διατάξεις η συνέλευση μπορεί να συνεδριάζει εγκύρως, αν όλοι οι εταίροι είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται και συναινούν (καθολική συνέλευση).

5. Στη συνέλευση μετέχουν όλοι οι εταίροι αυτοπροσώπως ή με αντιπρόσωπο/Έχουν το δικαίωμα να λάβουν το λόγο και να ψηφίσουν.

6. Κάθε εταιρικό μερίδιο παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου. Το καταστατικό μπορεί να θέτει μέγιστο όριο αριθμού ψήφων που μπορεί να έχει κάθε εταίρος για τη λήψη ορισμένων αποφάσεων. Στην περίπτωση αυτή για τον υπολογισμό της πλειοψηφίας θεωρείται ότι τα επιπλέον μερίδια του εταίρου δεν υπάρχουν.

7. Το δικαίωμα ψήφου δεν μπορεί να ασκείται από εταίρο, διαχειριστή ή μη, αν πρόκειται να αποφασισθεί ο ορισμός ειδικού εκπροσώπου για διεξαγωγή δίκης εναντίον του (άρθρο 67 παράγραφος 4) ή η απαλλαγή από την ευθύνη του (άρθρο 67 παράγραφος 2) ή ο αποκλεισμός του από την εταιρεία κατ' άρθρο 93.

8. Η συνέλευση αποφασίζει με απόλυτη πλειοψηφία του συνολικού αριθμού των εταιρικών μεριδίων. Οι αποφάσεις της συνέλευσης δεσμεύουν τους απόντες ή τους διαφωνούντες εταίρους.

#### 3.4.1. Αποφάσεις των εταίρων χωρίς συνέλευση( Άρθρο 73)

Κατά παρέκκλιση από τις διατάξεις των προηγούμενων άρθρων, οι αποφάσεις των εταίρων, αν είναι ομόφωνες, μπορούν να λαμβάνονται εγγράφως χωρίς συνέλευση. Η ρύθμιση αυτή ισχύει και αν όλοι οι εταίροι ή οι αντιπρόσωποι τους συμφωνούν να αποτυπωθεί πλειοψηφική απόφαση τους σε έγγραφο, χωρίς συνέλευση. Το σχετικό πρακτικό υπογράφεται από όλους τους εταίρους με αναφορά των μειοψηφούντων. Οι υπογραφές των εταίρων μπορούν να αντικαθίστανται με ανταλλαγή μηνυμάτων με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο (e-mail) ή άλλα



ηλεκτρονικά μέσα, αν τούτο προβλέπεται στο καταστατικό. Τα παραπάνω πρακτικά καταχωρίζονται στο βιβλίο πρακτικών που τηρείται κατά το άρθρο 66.

### 3.5. Εταιρικά μερίδια και εισφορές εταίρων

#### Εταιρικά μερίδια (Άρθρο 75)

1. Η συμμετοχή στην ιδιωτική κεφαλαιουχική εταιρεία προϋποθέτει την απόκτηση ενός ή περισσότερων εταιρικών μεριδίων. Τα εταιρικά μερίδια δεν μπορούν να παρασταθούν με μετοχές. Η εταιρεία μπορεί να χορηγεί έγγραφο για τα εταιρικά μερίδια που δεν έχει χαρακτήρα αξιόγραφου.

2. Ο αρχικός αριθμός των εταιρικών μεριδίων κάθε εταίρου ορίζεται στο καταστατικό κατά το άρθρο 50. Στη συνέχεια ο αριθμός αυτός μπορεί να αυξομειώνεται σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος νόμου.

3. Τα εταιρικά μερίδια έχουν ονομαστική αξία τουλάχιστον ενός (1) ευρώ. Η ονομαστική αξία είναι ίδια για όλα τα εταιρικά μερίδια, ανεξάρτητα από το είδος της εισφοράς στην οποία αντιστοιχούν.

4. Τα εταιρικά μερίδια μπορεί να αποτελούν αντικείμενο κοινωνίας, επικαρπίας ή ενεχύρου. Υποχρεώσεις που προκύπτουν από εξωκεφαλαιακές ή εγγυητικές εισφορές, κατά την έννοια των άρθρων 78 και 79, βαρύνουν αποκλειστικά τον ψιλό κύριο ή τον ενεχυριαστή. Εκείνος που έχει το δικαίωμα ψήφου ορίζεται από το καταστατικό, άλλως ισχύουν αναλόγως τα άρθρα 1177 και 1245 του Αστικού Κώδικα.

5. Αν εταιρικό μερίδιο περιέλθει σε περισσότερους, οι συνδικαιούχοι οφείλουν να υποδείξουν στην εταιρεία κοινό εκπρόσωπο. Αν δεν υποδείξουν, δηλώσεις που έχουν σχέση με την εταιρική ιδιότητα των συνδικαιούχων μπορεί να γίνουν εγκύρως προς οποιονδήποτε από αυτούς.

#### Είδη εισφορών (Άρθρο 76)

1. Τα εταιρικά μερίδια παραστούν εισφορές των εταίρων.

2. Οι εισφορές των εταίρων μπορεί να είναι τριών ειδών: κεφαλαιακές, εξωκεφαλαιακές και εγγυητικές. Κάθε εταιρικό μερίδιο εκπροσωπεί ένα μόνο είδος εισφοράς.

3. Ο αριθμός των μεριδίων του κάθε εταίρου είναι ανάλογος προς την αξία της εισφοράς του.

#### Κεφαλαιακές εισφορές (Άρθρο 77)

1. Οι «κεφαλαιακές εισφορές» αποτελούν εισφορές σε μετρητά ή σε είδος που σχηματίζουν το κεφάλαιο της εταιρείας.

2. Κεφαλαιακές εισφορές σε είδος επιτρέπονται μόνο αν το εισφερόμενο αποτελεί στοιχείο ενεργητικού, που μπορεί να τύχει χρηματικής αποτίμησης κατά την έννοια του άρθρου 8 παρ. 5 του κ.ν. 2190/1920. Η αποτίμηση αυτή γίνεται σύμφωνα με τα άρθρα 9 και 9α του κ.ν.

2190/1920. Αποτίμηση δεν απαιτείται, αν η αξία της εισφοράς, κατά το καταστατικό ή την απόφαση που αυξάνει το κεφάλαιο, δεν υπερβαίνει τις πέντε χιλιάδες (5.000) ευρώ.

3. Αύξηση ή μείωση του αριθμού των εταιρικών μεριδίων που αντιστοιχούν σε κεφαλαιακές εισφορές μπορεί να γίνει μόνο με αύξηση ή μείωση κεφαλαίου.

4. Το κεφάλαιο πρέπει να καταβληθεί ολοσχερώς κατά την ίδρυση της εταιρείας ή κατά την αύξηση του κεφαλαίου. Ο διαχειριστής της εταιρείας οφείλει μέσα σε ένα μήνα από τη σύσταση της εταιρείας ή την αύξηση του κεφαλαίου να βεβαιώσει την ολοσχερή καταβολή αυτού, με πράξη του που καταχωρίζεται στο Γ.Ε.ΜΗ. Σε περίπτωση μη ολοσχερούς καταβολής ο διαχειριστής προβαίνει σε αντίστοιχη μείωση του κεφαλαίου και σε ακύρωση των εταιρικών μεριδίων που αντιστοιχούν στο κεφάλαιο το οποίο δεν καταβλήθηκε.

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

Εξωκεφαλαιακές εισφορές (Άρθρο 78)

1. Οι «εξωκεφαλαιακές εισφορές» συνίστανται σε παροχές που δεν μπορούν να αποτελέσουν αντικείμενο κεφαλαιακής εισφοράς, όπως απαιτήσεις που προκύπτουν από ανάληψη υποχρέωσης εκτέλεσης εργασιών ή παροχής υπηρεσιών. Οι παροχές αυτές πρέπει να εξειδικεύονται στο καταστατικό και εκτελούνται για ορισμένο ή αόριστο χρόνο.

2. Η αξία των εισφορών αυτών που αναλαμβάνονται, είτε κατά τη σύσταση της εταιρείας είτε και μεταγενέστερα καθορίζεται στο καταστατικό.

3. Σε περίπτωση μη παροχής της εξωκεφαλαιακής εισφοράς η εταιρεία μπορεί να ζητήσει από το δικαστήριο είτε την εκπλήρωση είτε την ακύρωση των μεριδίων που αντιστοιχούν στην εισφορά η οποία δεν παρασχέθηκε. Περαιτέρω αξίωση αποζημίωσης της εταιρείας δεν αποκλείεται.

4. Στις περιπτώσεις ακύρωσης εταιρικών μεριδίων λόγω εξόδου ή αποκλεισμού εταίρου, καθώς και στην περίπτωση αναγκαστικής εκποίησης εταιρικών μεριδίων ο εταίρος που δεν έχει παράσχει πλήρως την εξωκεφαλαιακή εισφορά του, υποχρεούται να καταβάλει στην εταιρεία σε μετρητά το μέρος των παροχών που δεν εκτέλεσε. Ως αξία των παροχών λογίζεται εκείνη της εισφοράς, όπως προσδιορίστηκε στο καταστατικό, ή του μέρους της εισφοράς.

Εγγυητικές εισφορές (Άρθρο 79)

1. «Εγγυητικές εισφορές» είναι εισφορές που συνίστανται στην ανάληψη ευθύνης έναντι των τρίτων για τα χρέη της εταιρείας μέχρι το ποσό που ορίζεται στο καταστατικό. Ο εταίρος που παρέχει εγγυητική εισφορά θεωρείται ότι δηλώνει υπεύθυνα ότι είναι σε θέση και ότι θα καταβάλει κάθε προσπάθεια, ώστε να είναι σε θέση κατά πάντα χρόνο, να προβεί στις καταβολές των χρεών της εταιρείας μέχρι το ποσό του προηγούμενου εδαφίου.
2. Η αξία κάθε εγγυητικής εισφοράς καθορίζεται στο καταστατικό και δεν μπορεί να υπερβαίνει το εβδομήντα πέντε τοις εκατό (75%) του ποσού της ευθύνης κατά την παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου.
3. Η ευθύνη του εταίρου καλύπτει οποιοδήποτε χρέος της εταιρείας κατά την παράγραφο 1 με τόκους και άλλες επιβαρύνσεις. Η ευθύνη αυτή υφίσταται άμεσα και πρωτογενώς έναντι των δανειστών, που μπορούν να ασκήσουν ευθέως αγωγή κατά του εταίρου. Ο εταίρος μπορεί να προβάλει κατά του δανειστή ενστάσεις που δεν θεμελιώνονται στο πρόσωπο του μόνον εφόσον θα μπορούσαν να προβληθούν από την εταιρεία. Περισσότεροι εταίροι που ευθύνονται με τον τρόπο αυτόν υπέχουν ευθύνη εις ολόκληρο.
4. Σε περίπτωση πτώχευσης εταίρου με εγγυητική εισφορά κάθε δανειστής της εταιρείας μπορεί να αναγγεληθεί στην πτώχευση αυτή. Το ποσό που διανέμεται αθροιστικά στους δανειστές της εταιρείας δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό της ευθύνης που ορίζεται στο πρώτο εδάφιο της παραγράφου 1, μειωμένο αναλογικά στο μέτρο που ικανοποιούνται και οι απαιτήσεις των ενέγγυων πτωχευτικών πιστωτών. Έως το όριο αυτό οι δανειστές της εταιρείας κατατάσσονται τηρουμένου μεταξύ τους του άρθρου 154 του Πτωχευτικού Κώδικα.
5. Ο εταίρος που έχει παράσχει εγγυητική εισφορά και κατέβαλε εταιρικό χρέος δεν έχει δικαίωμα αναγωγής κατά της εταιρείας.
6. Στις περιπτώσεις ακύρωσης εταιρικών μεριδίων λόγω εξόδου ή αποκλεισμού εταίρου, καθώς και αναγκαστικής εκποίησης εταιρικών μεριδίων, ο εταίρος που δεν έχει καταβάλει πλήρως το ποσό της ευθύνης του από εγγυητική εισφορά, εξακολουθεί να είναι υπόχρεος έναντι τρίτων για την καταβολή των χρεών της εταιρείας που γεννήθηκαν πριν από την καταχώριση στο Γ.Ε.ΜΗ. των γεγονότων αυτών, για διάστημα τριών (3) ετών μετά την καταχώριση αυτή.
7. Μετά από κάθε μεταβολή στις εγγυητικές εισφορές της εταιρείας, ο διαχειριστής υποβάλλει για καταχώριση στο Γ.Ε.ΜΗ. επικαιροποιημένη κατάσταση με τη μεταβολή που έχει επέλθει και τις εγγυητικές εισφορές των κατ' ιδίαν εταίρων που υφίστανται με το ποσό της ευθύνης που δεν έχει καταβληθεί για κάθε εισφορά. Την κατάσταση αυτή αναρτά και στην ιστοσελίδα της εταιρείας.

### Επιστροφή εισφορών (Άρθρο 81)

Η επιστροφή των κεφαλαιακών εισφορών πριν από τη λύση της εταιρείας επιτρέπεται μόνο με τη διαδικασία της μείωσης κεφαλαίου. Επιστροφή των λοιπών εισφορών ή απαλλαγή των εταίρων από τις υποχρεώσεις που ανέλαβαν με τις εισφορές αυτές δεν είναι επιτρεπτή.

### Εξαγορά υποχρεώσεων από εξωκεφαλαιακές ή εγγυητικές εισφορές (Άρθρο 82)

1. Παρά τη διάταξη του άρθρου 81, ο εταίρος έχει δικαίωμα να εξαγοράσει τις υποχρεώσεις που έχει αναλάβει από εξωκεφαλαιακή ή εγγυητική εισφορά, μετατρέποντας τα μερίδια του σε μερίδια κεφαλαιακής εισφοράς και καταβάλλοντος στην εταιρεία υπό μορφή αύξησης κεφαλαίου για μεν την εξωκεφαλαιακή εισφορά ποσό ίσο με την αξία της εισφοράς του, όπως ορίσθηκε στο καταστατικό, για δε την εγγυητική εισφορά το πλήρες ποσό της ευθύνης του. Αν οι υποχρεώσεις αυτές έχουν εν μέρει εκπληρωθεί, το καταβλητέο ποσό ορίζεται από την εταιρεία αναλογικά. Σε περίπτωση αμφισβήτησης του καταβλητέου ποσού ή, αν η εταιρεία δεν προβαίνει σε προσδιορισμό του ποσού, το δικαστήριο κρίνει μετά από αίτημα του εταίρου, σύμφωνα με το άρθρο 371 ΑΚ. Η αύξηση κεφαλαίου διενεργείται από το διαχειριστή, χωρίς να υπάρχει δικαίωμα προτίμησης των λοιπών εταίρων. Στην περίπτωση δικαστικού προσδιορισμού του ποσού εξαγοράς, η αύξηση διενεργείται όταν η απόφαση τελεσιδικήσει.

2. Από την καταχώριση στο Γ.Ε.ΜΗ. της αύξησης κεφαλαίου, ο εταίρος έχει τα μερίδια που αντιστοιχούν στην αύξηση.

3. Δικαίωμα εξαγοράς υποχρεώσεων από εγγυητική εισφορά δεν μπορεί να ασκηθεί από ενδιαφερόμενο εταίρο που έχει ήδη εναχθεί από δανειστή της εταιρείας για καταβολή χρέους αυτής. Το καταστατικό μπορεί να απαγορεύει την εξαγορά των υποχρεώσεων από εγγυητικές εισφορές για ορισμένο χρονικό διάστημα από την ανάληψη τους, που δεν μπορεί να υπερβαίνει την τριετία.

### 3.6. Μεταβίβαση εταιρικών μεριδίων και λοιπές μεταβολές στη σύνθεση της εταιρείας Ελευθερία μεταβίβασης ( Άρθρο 83)

1. Η μεταβίβαση και η επιβάρυνση των μεριδίων ιδιωτικής κεφαλαιουχικής εταιρείας εν ζωή ή αιτία θανάτου είναι ελεύθερη, με την επιφύλαξη των επόμενων άρθρων.

2. Εταίρος με μερίδια που αντιστοιχούν σε εξωκεφαλαιακή ή εγγυητική εισφορά, που δεν έχει εξ ολοκλήρου καταβληθεί, δεν επιτρέπεται να μεταβιβάσει τα μερίδια του, ενόσω δεν εξαγοράζει τις υποχρεώσεις του που απορρέουν από αυτές σύμφωνα με το άρθρο 82.

### Μεταβίβαση εν ζωή (Άρθρο 84)

1. Η μεταβίβαση ή επιβάρυνση των εταιρικών μεριδίων εν ζωή γίνεται εγγράφως και επάγεται αποτελέσματα ως προς την εταιρεία και τους εταίρους από τη γνωστοποίηση σε αυτή της

μεταβίβασης. Η γνωστοποίηση αυτή είναι έγγραφη και υπογράφεται από τον μεταβιβάζοντα και τον αποκτώντα. Η κοινοποίηση του εγγράφου γνωστοποίησης στην εταιρεία μπορεί να γίνει και με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο (e-mail). Ο διαχειριστής οφείλει να καταχωρίζει αμέσως τη μεταβίβαση στο βιβλίο των εταίρων, υπό την προϋπόθεση ότι τηρήθηκαν οι προϋποθέσεις για τη μεταβίβαση, όπως προβλέπονται στο νόμο και το καταστατικό. Ως προς τους τρίτους η μεταβίβαση θεωρείται ότι έγινε από την καταχώριση στο βιβλίο των εταίρων.

2. Το καταστατικό μπορεί να αποκλείει ή να περιορίζει τη μεταβίβαση ή επιβάρυνση των μεριδίων εν ζωή. Μπορεί επίσης να προβλέπει δικαίωμα προτίμησης των λοιπών εταίρων, αν κάποιος εταίρος προτίθεται να μεταβιβάσει μερίδια του, καθώς και δικαίωμα της εταιρείας να υποδεικνύει εταίρο ή τρίτο για εξαγορά των μεριδίων, που πρόκειται να μεταβιβασθούν, αντί πλήρους τιμήματος προσδιοριζόμενου από το δικαστήριο, εκτός αν τα μέρη συμφωνούν στο ύψος του ή το καταστατικό ορίζει τον τρόπο προσδιορισμού του.

Μεταβίβαση αιτία θανάτου (Άρθρο 85)

1. Ο διαχειριστής οφείλει να καταχωρίσει χωρίς καθυστέρηση τη μεταβίβαση των εταιρικών μεριδίων αιτία θανάτου στο βιβλίο των εταίρων, αφού ελέγξει το δικαίωμα του κληρονόμου.

2. Το καταστατικό μπορεί να ορίζει ότι σε περίπτωση θανάτου εταίρου, τα εταιρικά του μερίδια εξαγοράζονται από πρόσωπο που υποδεικνύει η εταιρεία, εταίρο ή τρίτο, αντί πλήρους τιμήματος προσδιοριζόμενου από το δικαστήριο, εκτός αν τα μέρη συμφωνούν στο ύψος του ή το καταστατικό ορίζει τον τρόπο προσδιορισμού του. Η υπόδειξη πρέπει να γίνει μέσα σε ένα (1) μήνα από τότε που η εταιρεία λάβει γνώση του θανάτου και πρέπει να γνωστοποιείται στον κληρονόμο ή κληροδόχο, καθώς και στους λοιπούς εταίρους. Το καταστατικό μπορεί επίσης να προβλέπει ότι οι επιζώντες εταίροι έχουν δικαίωμα προτίμησης στην εξαγορά κατά το ποσοστό της συμμετοχής τους στην εταιρεία.

Δικαίωμα προαίρεσης (Άρθρο 86)

Οι εταίροι μπορούν να συμφωνούν μεταξύ τους ή με τρίτους την παροχή δικαιώματος προαίρεσης αγοράς ή πώλησης μεριδίων. Η συμφωνία αυτή καταγράφεται στο βιβλίο εταίρων. Αν ο διαχειριστής βεβαιωθεί ότι ασκήθηκε το δικαίωμα προαίρεσης, οφείλει να εγγράψει αμελλητί στο βιβλίο τη μεταβολή του δικαιούχου.

Ίδια μερίδια (Άρθρο 87)

Η εταιρεία δεν επιτρέπεται να αποκτά, άμεσα ή έμμεσα, δικά της μερίδια. Μερίδια που αποκτώνται, με οποιοδήποτε τρόπο, παρά τη διάταξη του προηγούμενου εδαφίου ακυρώνονται αυτοδικαίως. Σε περίπτωση συγχώνευσης ιδιωτικής κεφαλαιουχικής εταιρείας με απορρόφηση άλλης εταιρείας, η οποία κατέχει μερίδια της πρώτης, τα μερίδια αυτά

ακυρώνονται αυτοδικαίως με τη συντέλεση της συγχώνευσης. Στις παραπάνω περιπτώσεις ο διαχειριστής οφείλει με πράξη του να προβεί χωρίς καθυστέρηση στη διαπίστωση της μείωσης του αριθμού των εταιρικών μεριδίων και ενδεχομένως της αντίστοιχης μείωσης κεφαλαίου και να προβεί στη σχετική καταχώριση στο Γ.Ε.ΜΗ.

#### Κατάσχεση εταιρικών μεριδίων (Άρθρο 88)

1. Η κατάσχεση των εταιρικών μεριδίων είναι δυνατή ακόμη και αν η μεταβίβαση τούτων αποκλείεται ή υπόκειται σε περιορισμούς. Η κατάσχεση γίνεται σύμφωνα με τα άρθρα 1022 επ. του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας. Η σχετική αίτηση του δανειστή και η απόφαση του δικαστηρίου που διατάσσει την κατάσχεση επιδίδονται και στην εταιρεία. Το δικαστήριο μπορεί να διατάξει ως πρόσφορο μέσο για την αξιοποίηση του δικαιώματος κατά το άρθρο 1024 του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας και τη μεταβίβαση των εταιρικών μεριδίων σε εταίρους ή σε πρόσωπο που υποδεικνύει η εταιρεία με πληρωμή πλήρους τιμήματος, που προσδιορίζεται από το δικαστήριο. Το δικαστήριο λαμβάνει γνώση του ενδιαφέροντος των εταίρων ή του τρίτου που υποδεικνύεται από την εταιρεία με οποιονδήποτε πρόσφορο δικονομικό τρόπο.

2. Σε περίπτωση πτώχευσης εταίρου τα εταιρικά του μερίδια ανήκουν στην πτωχευτική περιουσία και εκποιούνται κατ' εφαρμογή του άρθρου 146 του Πτωχευτικού Κώδικα. Αντί της εκποίησης, το πτωχευτικό δικαστήριο μπορεί να διατάξει, μετά από αίτηση της εταιρείας, τη μεταβίβαση των εταιρικών μεριδίων σε εταίρους ή τρίτους που υποδεικνύει η εταιρεία, με καταβολή στον πιστωτή πλήρους τιμήματος, που προσδιορίζεται από το δικαστήριο.

#### Είσοδος νέου εταίρου - νέες εισφορές από υπάρχοντες εταίρους (Άρθρο 89)

1. Αν δεν προβλέπει κάτι άλλο το καταστατικό για την είσοδο νέου εταίρου ή την ανάληψη νέων εισφορών από υπάρχοντες εταίρους, απαιτείται ομόφωνη απόφαση των εταίρων. Η απόφαση αυτή πρέπει να μνημονεύει τον αριθμό των αποκτώμενων μεριδίων και την εισφορά που πρόκειται να αναληφθεί. Αν η απόφαση δεν μπορεί να ληφθεί λόγω αντιρρήσεων εταίρου ή εταίρων, των οποίων μειώνονται τα ποσοστά, το δικαστήριο μπορεί μετά από αίτηση της εταιρείας να επιτρέψει την είσοδο του εταίρου ή την ανάληψη εισφορών από υπάρχοντες εταίρους, αν συντρέχει σπουδαίος λόγος, που επιβάλλεται από το συμφέρον της εταιρείας.

2. Το παρόν άρθρο δεν εφαρμόζεται σε περίπτωση αύξησης του κεφαλαίου.

#### Αύξηση κεφαλαίου (Άρθρο 90)

1. Η αύξηση κεφαλαίου γίνεται με αύξηση του αριθμού των εταιρικών μεριδίων.

2. Σε περίπτωση αύξησης κεφαλαίου που δεν γίνεται με εισφορά σε είδος όλοι οι εταίροι έχουν δικαίωμα προτίμησης στο νέο κεφάλαιο, ανάλογα με τον αριθμό των εταιρικών

μεριδίων που έχει καθένας. Το δικαίωμα προτίμησης ασκείται με δήλωση προς την εταιρεία μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από την καταχώριση της απόφασης των εταίρων στο Γ.Ε.ΜΗ. Το καταστατικό μπορεί να προβλέπει ότι το δικαίωμα προτίμησης το έχουν μόνο οι εταίροι με μερίδια που αντιστοιχούν σε κεφαλαιακές εισφορές. Το δικαίωμα προτίμησης μπορεί να καταργείται ή να περιορίζεται με απόφαση των εταίρων που λαμβάνεται κατά το άρθρο 72 παράγραφος 5. Αν η απόφαση αυτή δεν μπορεί να ληφθεί λόγω αντιρρήσεων εταίρου ή εταίρων, των οποίων μειώνονται τα ποσοστά, εφαρμόζεται αναλόγως το τελευταίο εδάφιο της παραγράφου 1 του άρθρου 89.

3. Το καταστατικό της εταιρείας μπορεί να προβλέπει ότι το κεφάλαιο θα αυξηθεί σε συγκεκριμένο χρονικό σημείο με νέες εισφορές ορισμένου ποσού («εγκεκριμένο κεφάλαιο»). Το χρονικό σημείο μπορεί να προσδιορίζεται με μορφή αίρεσης ή προθεσμίας ή με λήψη απόφασης από το διαχειριστή ή τους εταίρους. Αν δεν προκύπτει κάτι άλλο από το καταστατικό, υποχρέωση καταβολής των εισφορών αυτών έχουν όλοι οι εταίροι, ανάλογα με το ποσό των εταιρικών μεριδίων που κατέχει ο καθένας. Σε περίπτωση αύξησης του κεφαλαίου με τον τρόπο αυτόν ο διαχειριστής υποχρεούται να αναπροσαρμόσει το κεφάλαιο της εταιρείας με σχετική δήλωση στο Γ.Ε.ΜΗ. Αν δεν αναφέρεται κάτι άλλο, οι νέες εισφορές είναι σε μετρητά.

#### Μείωση κεφαλαίου (Άρθρο 91)

1. Η μείωση κεφαλαίου γίνεται με ακύρωση υφιστάμενων μεριδίων που αντιστοιχούν σε κεφαλαιακές εισφορές και με τήρηση της αρχής της ίσης μεταχείρισης των εταίρων που έχουν τέτοια μερίδια. Το καταστατικό μπορεί να προβλέπει συναίνεση των εταίρων αυτών ή χωριστή απόφαση τούτων που λαμβάνεται κατά πλειοψηφία. [Η μείωση δεν επιτρέπεται να επιφέρει μηδενισμό του κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται ταυτόχρονη αύξηση τούτου].

2. Σε περίπτωση μείωσης κεφαλαίου το αποδεσμευόμενο ενεργητικό μπορεί να αποδίδεται στους εταίρους με μερίδια που αντιστοιχούν σε κεφαλαιακές εισφορές, μόνο αν οι εταιρικοί δανειστές δεν προβάλουν αντιρρήσεις. Η προβολή αντιρρήσεων πρέπει να γίνει με δήλωση των δανειστών προς την εταιρεία μέσα σε ένα μήνα από την καταχώριση της απόφασης των εταίρων για μείωση του κεφαλαίου στο Γ.Ε.ΜΗ. Αν υπάρξει τέτοια δήλωση, αποφαινεται το δικαστήριο μετά από αίτημα της εταιρείας. Το δικαστήριο μπορεί να επιτρέψει την απόδοση του ενεργητικού στους εταίρους ή να την εξαρτήσει από εξόφληση του δανειστή, παροχή σε αυτόν επαρκών ασφαλειών, ή ανάληψη προσωπικής υποχρέωσης από εταίρους. Εάν υποβληθούν αντιρρήσεις από περισσότερους δανειστές, εκδίδεται μία απόφαση ως προς

όλες. Η παρούσα παράγραφος δεν εφαρμόζεται αν η μείωση γίνεται για απόσβεση ζημιών ή για σχηματισμό αποθεματικού.

#### Έξοδος εταίρου (Άρθρο 92)

1. Κάθε εταίρος μπορεί να εξέλθει της εταιρείας για σπουδαίο λόγο με απόφαση του δικαστηρίου, που εκδίδεται μετά από αίτηση του.
2. Το καταστατικό μπορεί να περιλαμβάνει διατάξεις για το δικαίωμα των εταίρων να εξέλθουν της εταιρείας υπό ορισμένες προϋποθέσεις. Μπορεί επίσης να προβλέπει την έξοδο εταίρου με εξωκεφαλαιακές εισφορές με δήλωση της εταιρείας, αν ο εταίρος αυτός περιέλθει σε αδυναμία εκπλήρωσης της παροχής που αντιστοιχεί στην εισφορά αυτή, ιδίως λόγω ασθένειας ή συνταξιοδότησης ή διότι έχει κληρονομήσει τα εταιρικά μερίδια.
3. Ο εξερχόμενος εταίρος δικαιούται να λάβει την πλήρη αξία των μεριδίων του. Αν τα μέρη δεν συμφωνούν στην αποτίμηση ή το καταστατικό δεν ορίζει τον τρόπο προσδιορισμού της, αποφασίζει το δικαστήριο. Σε κάθε περίπτωση, η εταιρεία μπορεί να αξιώσει αποζημίωση κατά το άρθρο 78 παράγραφος 4.
4. Μετά την έξοδο του εταίρου ο διαχειριστής υποχρεούται χωρίς καθυστέρηση να προβεί σε ακύρωση των μεριδίων του και, αν συντρέχει περίπτωση, σε μείωση του κεφαλαίου και να αναπροσαρμόσει τον αριθμό των εταιρικών μεριδίων με σχετική καταχώριση στο ΓΕ.Μ.Η. Μπορεί όμως, να ορίζεται στο καταστατικό ότι σε περίπτωση εξόδου τα εταιρικά μερίδια δεν θα ακυρώνονται αλλά θα εξαγοράζονται από πρόσωπο που θα υποδεικνύει η εταιρεία, αντί καταβολής της πλήρους αξίας των μεριδίων που προσδιορίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 3. Το καταστατικό μπορεί να προβλέπει ότι οι εταίροι έχουν δικαίωμα προτίμησης στην εξαγορά, κατά το ποσοστό της συμμετοχής τους στην εταιρεία.

#### Αποκλεισμός εταίρου (Άρθρο 93)

Αν υπάρχει σπουδαίος λόγος, το δικαστήριο, μετά από αίτηση κάθε διαχειριστή ή εταίρου, μπορεί να αποκλείσει από την εταιρεία κάποιον εταίρο, αν υπήρξε γι' αυτό απόφαση των λοιπών εταίρων σύμφωνα με το άρθρο 72 παράγραφος 4. Η αίτηση πρέπει να υποβάλλεται μέσα σε εξήντα (60) ημέρες από τη λήψη της απόφασης των εταίρων. Το δικαστήριο μπορεί να εκδίδει προσωρινή διαταγή με την οποία διατάσσει τα αναγκαία ασφαλιστικά μέτρα, που μπορεί να περιλαμβάνουν προσωρινή αναστολή του δικαιώματος ψήφου του υπό αποκλεισμό εταίρου. Από την τελεσιδικία της απόφασης και την καταβολή στον αποκλειόμενο της πλήρους αξίας των μεριδίων του, που προσδιορίζεται όπως ορίζεται στην παράγραφο 3 του προηγούμενου άρθρου, η εταιρεία συνεχίζεται μεταξύ των λοιπών εταίρων. Σε κάθε



περίπτωση η εταιρεία μπορεί να αξιώσει αποζημίωση κατά το άρθρο 78 παράγραφος 4. Κατά τα λοιπά εφαρμόζεται αναλόγως η παράγραφος 4 του άρθρου 92.

### 3.7. Σχέσεις εταίρων με την εταιρεία και σχέσεις μεταξύ των εταίρων Δικαιώματα και υποχρεώσεις εταίρων (Άρθρο 94)

1. Αν δεν προβλέπεται κάτι άλλο στον παρόντα νόμο ή το καταστατικό, τα εταιρικά μερίδια παρέχουν ίσα δικαιώματα και υποχρεώσεις, ανεξάρτητα από το είδος της εισφοράς στην οποία αντιστοιχούν. Για την παροχή στους εταίρους νέων δικαιωμάτων ή επιβολή νέων υποχρεώσεων απαιτείται τροποποίηση του καταστατικού με συμφωνία όλων των εταίρων ή τη συναίνεση εκείνου, τον οποίο αφορά η υποχρέωση.

2. Κάθε εταίρος δικαιούται να λαμβάνει γνώση αυτοπροσώπως ή με αντιπρόσωπο της πορείας των εταιρικών υποθέσεων και να εξετάζει τα βιβλία και τα έγγραφα της εταιρείας. Δικαιούται επίσης με δαπάνες του να λαμβάνει αποσπάσματα του βιβλίου των εταίρων και του βιβλίου πρακτικών του άρθρου 66. Το καταστατικό μπορεί να προβλέπει ότι τα δικαιώματα του παρόντος άρθρου ασκούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα όχι μεγαλύτερα του τριμήνου. Η εταιρεία μπορεί να αρνηθεί την παροχή πληροφοριών ή την πρόσβαση στα βιβλία αν υπάρχει σοβαρή απειλή στα επιχειρηματικά συμφέροντα της εταιρείας.

3. Κάθε εταίρος δικαιούται να ζητεί πληροφορίες που είναι απαραίτητες για την κατανόηση και την εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης της συνέλευσης.

4. Εταίροι που έχουν το ένα δέκατο (1/10) του συνολικού αριθμού των εταιρικών μεριδίων δικαιούνται οποτεδήποτε να ζητήσουν από το δικαστήριο το διορισμό ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή-λογιστή για να διερευνήσει σοβαρές υπόνοιες παράβασης του νόμου ή του καταστατικού και να γνωστοποιήσει το αποτέλεσμα με έκθεση του στους εταίρους και την εταιρεία.

### Συμβάσεις εταιρείας με εταίρους ή το διαχειριστή (Άρθρο 95)

1. Κάθε σύμβαση μεταξύ εταιρείας και των εταίρων ή του διαχειριστή πρέπει να καταγράφεται στο βιβλίο πρακτικών του άρθρου 66 με μέριμνα του διαχειριστή και να ανακοινώνεται σε όλους τους εταίρους μέσα σε ένα μήνα από τη σύναψη της. Αν η εταιρεία είναι μονοπρόσωπη, η καταγραφή αυτή αποτελεί προϋπόθεση του κύρους της σύμβασης, εκτός αν η σύμβαση αφορά τρέχουσες πράξεις που συνάπτονται υπό κανονικές συνθήκες.

2. Το καταστατικό μπορεί να υποβάλλει συγκεκριμένες ή και όλες τις συμβάσεις της παραγράφου 1 σε έγκριση των εταίρων.

3. Η εκτέλεση των συμβάσεων της παραγράφου 1 απαγορεύεται, εφόσον με την εκτέλεση αυτή ματαιώνεται, εν όλω ή εν μέρει, η ικανοποίηση των λοιπών δανειστών της εταιρείας.
4. Συμφωνίες εταιρείας και εταίρων, που αφορούν τη διαχείριση της περιουσίας της εταιρείας εκ μέρους των τελευταίων, είναι επιτρεπτές.

### 3.8. Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, διανομή κερδών και έλεγχος

#### 3.8.1. Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (Άρθρο 96 \*\*το παρόν άρθρο έχει καταργηθεί)

Η ιδιωτική κεφαλαιουχική εταιρεία συντάσσει ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνουν:

- (α) τον ισολογισμό,
- (β) το λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσεως,
- (γ) τον πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων και
- (δ) προσάρτημα που περιλαμβάνει όλες τις αναγκαίες πληροφορίες και επεξηγήσεις για την πληρέστερη κατανόηση των άλλων καταστάσεων, καθώς και την ετήσια έκθεση του διαχειριστή για την εταιρική δραστηριότητα κατά τη χρήση που έληξε. Το καταστατικό μπορεί να προβλέπει τη σύνταξη και άλλων οικονομικών καταστάσεων. Οι καταστάσεις υπογράφονται από το διαχειριστή και αποτελούν ενιαίο σύνολο.

Τρόπος κατάρτισης και δημοσίευσης καταστάσεων( Άρθρο 98)

1. Για την κατάρτιση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων εφαρμόζονται αναλόγως οι διατάξεις των άρθρων 42, 42α, 42β, 42γ, 42δ, 42ε, 43, 43α και 43γ του κ.ν. 2190/1920. Όταν κατά τις ισχύουσες διατάξεις οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις καταρτίζονται σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, ισχύουν αναλόγως τα οριζόμενα στα άρθρα 134 επ. του κ.ν. 2190/1920].

2. Με μέριμνα του διαχειριστή γίνεται δημοσίευση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων στο Γ.Ε.ΜΗ. Για τη δημοσίευση των εγκεκριμένων ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, εφαρμόζονται αναλόγως οι διατάξεις του άρθρου 43β του Κ.Ν. 2190/1920. Για την κατάρτιση της έκθεσης διαχείρισης του διαχειριστή εφαρμόζονται αναλόγως οι διατάξεις του άρθρου 43α του Κ.Ν. 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, και εφόσον η εταιρεία υποχρεούται στη σύνταξη ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με το Ν. 4308/2014 (Α` 251), εφαρμόζονται αναλόγως οι διατάξεις του άρθρου 107Α του Κ.Ν. 2190/1920».

3. Για τις μεγάλες εταιρείες, όπως προσδιορίζονται στο άρθρο 2 του Ν. 4308/2014 (Α` 251), και τις οντότητες δημοσίου ενδιαφέροντος, κατά την έννοια του Παραρτήματος Α` του Ν. 4308/2014 εφαρμόζονται αναλόγως οι διατάξεις των άρθρων 144 έως 146 του Κ.Ν. 2190/1920».

4. α. Ειδικά για εταιρείες των οποίων η χρήση έληξε στις 31.12 του εκάστοτε έτους, ο χρόνος που προβλέπεται στο άρθρο 25 του Κ.Ν. 2190/1920, στο άρθρο 10, παρ. 3 του Ν. 3190/1955 και στο άρθρο 69 παρ. 2 του Ν. 4072/2012, μέσα στον οποίο συνέρχεται ή συγκαλείται άπαξ του έτους η ετήσια Γενική Συνέλευση για τις Ανώνυμες Εταιρείες, τις Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης και τις Ιδιωτικές Κεφαλαιουχικές Εταιρείες αντίστοιχα, λήγει εντός διμήνου από την ημερομηνία λήξης υποβολής των φορολογικών δηλώσεων των ανωτέρω εταιρειών.

β. Προθεσμίες που συνδέονται με την υποβολή και τη δημοσιότητα στο Γ.Ε.ΜΗ., στην ιστοσελίδα ή σε οικονομική εφημερίδα των προσκλήσεων, των ετησίων οικονομικών καταστάσεων και λοιπών πράξεων των ανωτέρω εταιρειών που υπόκεινται σε δημοσιότητα από λοιπές διατάξεις των προαναφερθέντων νόμων ισχύουν ανάλογα".

Έγκριση των καταστάσεων από τους εταίρους και διανομή κερδών (Άρθρο 100)

1. Για την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων και τη διανομή κερδών απαιτείται απόφαση των εταίρων.

2. Κάθε έτος και πριν από κάθε διανομή κερδών πρέπει να κρατείται τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των καθαρών κερδών, για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Το αποθεματικό αυτό μπορεί μόνο να κεφαλαιοποιείται ή να συμψηφίζεται με ζημίες. Πρόσθετα αποθεματικά μπορούν να προβλέπονται από το καταστατικό ή να αποφασίζονται από τους εταίρους.

3. Για να διανεμηθούν κέρδη, πρέπει αυτά να προκύπτουν από τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Οι εταίροι αποφασίζουν για τα κέρδη που θα διανεμηθούν. Το καταστατικό μπορεί να ορίζει ελάχιστη υποχρεωτική διανομή κερδών.

4. Η συμμετοχή των εταίρων στα κέρδη είναι ανάλογη προς τον αριθμό των μεριδίων που έχει κάθε εταίρος. Το καταστατικό μπορεί να προβλέπει ότι για ορισμένο χρόνο, που δεν θα υπερβαίνει τη δεκαετία, κάποιος εταίρος ή εταίροι δεν μετέχουν ή μετέχουν περιορισμένα στα κέρδη ή στο προϊόν της εκκαθάρισης ή ότι έχουν δικαίωμα λήψης πρόσθετων κερδών.

5. Οι εταίροι που εισέπραξαν κέρδη κατά παράβαση των προηγούμενων παραγράφων οφείλουν να τα επιστρέψουν στην εταιρεία. Η αξίωση αυτή μπορεί να ασκηθεί και πλαγιαστικά από τους δανειστές.

6. Η προηγούμενη παράγραφος εφαρμόζεται και σε περιπτώσεις κεκρυμμένης καταβολής κερδών ή έμμεσης επιστροφής εισφορών.

### 3.9. Λύση και εκκαθάριση ΙΚΕ

Εταιρεία σε κατάσταση επαπειλούμενης αδυναμίας εκπλήρωσης (Άρθρο 102)

Αν η εταιρεία βρίσκεται σε κατάσταση επαπειλούμενης αδυναμίας εκπλήρωσης των οφειλών της, κατά την έννοια των άρθρων 3 παράγραφος 2 και 99 παράγραφος 1 του Πτωχευτικού

Κώδικα (ν. 3588/2007), ο διαχειριστής υποχρεούται χωρίς υπαίτια βραδύτητα να συγκαλέσει συνέλευση των εταίρων, που θα αποφασίσει τη λύση της εταιρείας, την υποβολή αίτησης πτώχευσης ή έναρξης διαδικασίας εξυγίανσης ή την υιοθέτηση άλλου μέτρου.

Λόγοι λύσης (Άρθρο 103)

1. Η ιδιωτική κεφαλαιουχική εταιρεία λύεται: (α) οποτεδήποτε με απόφαση των εταίρων, (β) όταν παρέλθει ο ορισμένος χρόνος διάρκειας, εκτός αν ο χρόνος αυτός παραταθεί πριν λήξει με απόφαση των εταίρων, (γ) αν κηρυχθεί η εταιρεία σε πτώχευση, και (δ) σε άλλες περιπτώσεις που προβλέπει ο παρών νόμος ή το καταστατικό.

2. Η λύση της εταιρείας, αν δεν οφείλεται στην πάροδο του χρόνου διάρκειας, καταχωρίζεται στο Γ.Ε.ΜΗ. με μέριμνα του εκκαθαριστή.

Εκκαθάριση και εκκαθαριστής (Άρθρο 104)

1. Αν λυθεί η εταιρεία για οποιοδήποτε λόγο, εκτός από την κήρυξη αυτής σε πτώχευση, ακολουθεί το στάδιο της εκκαθάρισης. Μέχρι το πέρας της εκκαθάρισης η εταιρεία λογίζεται ότι εξακολουθεί και διατηρεί την επωνυμία της, στην οποία προστίθενται οι λέξεις «υπό εκκαθάριση».

2. Η εξουσία των οργάνων της εταιρείας κατά το στάδιο της εκκαθάρισης περιορίζεται στις αναγκαίες για την εκκαθάριση της εταιρικής περιουσίας πράξεις. Ο εκκαθαριστής μπορεί να ενεργήσει και νέες πράξεις, εφόσον με αυτές εξυπηρετούνται η εκκαθάριση και το συμφέρον της εταιρείας.

3. Η εκκαθάριση ενεργείται από το διαχειριστή, εκτός αν το καταστατικό προβλέπει διαφορετικά ή αποφάσισαν άλλως οι εταίροι. Οι εταίροι μπορούν να αποφασίσουν διαφορετικά από το καταστατικό μόνο με την πλειοψηφία του άρθρου 72 παράγραφος 5.

4. Οι διατάξεις για το διαχειριστή εφαρμόζονται ανάλογα και στον εκκαθαριστή.

Εργασίες εκκαθάρισης (Άρθρο 105)

1. Με την έναρξη της εκκαθάρισης ο εκκαθαριστής υποχρεούται να ενεργήσει απογραφή των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της εταιρείας και να καταρτίσει οικονομικές καταστάσεις τέλους χρήσεως, οι οποίες εγκρίνονται με απόφαση των εταίρων. Εφόσον η εκκαθάριση εξακολουθεί, ο εκκαθαριστής υποχρεούται να καταρτίζει στο τέλος κάθε έτους οικονομικές καταστάσεις.

2. Ο εκκαθαριστής υποχρεούται να περατώσει αμελλητί τις εκκρεμείς υποθέσεις της εταιρείας, να εξοφλήσει τα χρέη της, να εισπράξει τις απαιτήσεις της και να μετατρέψει σε χρήμα την εταιρική περιουσία. Κατά τη ρευστοποίηση των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας ο

εκκαθαριστής οφείλει να προτιμά την εκποίηση της επιχείρησης ως συνόλου, όπου τούτο είναι εφικτό.

3. Εταίροι με εξωκεφαλαιακές εισφορές εξακολουθούν και κατά το στάδιο της εκκαθάρισης να παρέχουν υπηρεσίες, που αποτελούν το αντικείμενο της εισφοράς τους, στο μέτρο που τούτο είναι αναγκαίο για τη διεκπεραίωση των εργασιών της εκκαθάρισης. Οι εταίροι με μερίδια που αντιστοιχούν σε εγγυητικές εισφορές εξακολουθούν να είναι υπόχρεοι έναντι τρίτων για την καταβολή των χρεών της εταιρείας για διάστημα τριών (3) ετών μετά τη λύση της εταιρείας.

4. Εάν το στάδιο εκκαθάρισης υπερβεί την τριετία, εφαρμόζεται αναλόγως το άρθρο 49 παρ. 6 του κ.ν. 2190/1920. Το σχέδιο επιτάχυνσης και περάτωσης της εκκαθάρισης εγκρίνεται με απόφαση των εταίρων κατά το άρθρο 72 παράγραφος 5. Η τυχόν αίτηση στο δικαστήριο υποβάλλεται από εταίρους που έχουν το ένα δέκατο (1/10) του συνολικού αριθμού των εταιρικών μεριδίων.

5. Μετά την ολοκλήρωση της εκκαθάρισης, ο εκκαθαριστής καταρτίζει οικονομικές καταστάσεις περάτωσης της εκκαθάρισης, τις οποίες οι εταίροι καλούνται να εγκρίνουν με απόφαση τους. Με βάση τις καταστάσεις αυτές ο εκκαθαριστής διανέμει το προϊόν της εκκαθάρισης στους εταίρους, ανάλογα με τον αριθμό των μεριδίων καθενός. Το καταστατικό μπορεί να προβλέπει ότι στη διανομή προτιμώνται οι εταίροι με μερίδια που αντιστοιχούν σε κεφαλαιακές εισφορές. Με συμφωνία όλων των εταίρων ο εκκαθαριστής μπορεί να προβεί σε αυτούσια διανομή της περιουσίας.

6. Ο εκκαθαριστής μεριμνά για την καταχώριση της ολοκλήρωσης της εκκαθάρισης στο Γ.Ε.ΜΗ.

7. Ενώσω διαρκεί η εκκαθάριση ή μετά την περάτωση της πτώχευσης λόγω τελεσίδικης επικύρωσης του σχεδίου αναδιοργάνωσης ή για το λόγο του άρθρου 170 παράγραφος 3 του Πτωχευτικού Κώδικα (ν. 3588/2007), η εταιρεία μπορεί να αναβιώσει με ομόφωνη απόφαση των εταίρων.<sup>8</sup>

---

<sup>8</sup> <https://www.valaw.gr/epikairoτητα/nomothesia>

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4: ΦΟΡΟΛΟΓΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

Στα προηγούμενα κεφάλαια είδαμε, αναλυτικά ανά εταιρεία, τις προδιαγραφές και τις υποχρεώσεις που διέπουν εκάστη μορφή κεφαλαιουχικής επιχείρησης στην Ελλάδα. Στο κεφάλαιο αυτό θα δούμε την φορολογική αντιμετώπιση των υπό εξέταση μορφών νομικών οντοτήτων (ΙΚΕ, ΑΕ, ΕΠΕ).

Αρχικά να αναφέρουμε πως οι κεφαλαιουχικές εταιρείες υπάγονται υποχρεωτικά στην τήρηση διπλογραφικού λογιστικού συστήματος ενώ οι λοιπές μορφές εμπορικών εταιρειών ανάλογα με το μέγεθος τους μπορούν να διατηρούν και απλογραφικό σύστημα.

### 4.1. ιστορική αναδρομή της φορολογίας

Η φορολογία στα εισοδήματα των νομικών προσώπων επιβλήθηκε το 1959 με την ψήφιση του νόμου 3843/1958 και συνεχίστηκε με αυτή τη μορφή επί 35 χρόνια. Με τον νόμο αυτό, τα εισοδήματα των ανωνύμων εταιριών, των συνεταιρισμών και των αλλοδαπών επιχειρήσεων εισήχθησαν στη φορολογία εισοδήματος νομικών προσώπων. Το φορολογικό σύστημα που καθιερώθηκε, ήθελε τα μη διανεμόμενα κέρδη, αυτά δηλαδή που αποθεματοποιούνταν, να φορολογούνται στο όνομα της ανώνυμης εταιρείας, ενώ τα διανεμόμενα φορολογούνταν στο όνομα των δικαιούχων μετόχων, συμβούλων κλπ.

Από κει και πέρα, τα κέρδη αυτά θεωρούνταν εισόδημα κινητών αξιών για τους δικαιούχους μετόχους και παρακρατούνταν φόρος μερισμάτων. Ο φόρος εισοδήματος, που αρχικά είχε καταβληθεί από την ανώνυμη εταιρεία κατά το χρόνο που προέκυψαν τα άνω κέρδη, συμψηφιζόταν με τον φόρο μερισμάτων. Στο δημόσιο αποδίδονταν η διαφορά, ενώ υπήρχε περίπτωση, η διαφορά να δημιουργούσε απαίτηση επιστροφής φόρου εισοδήματος για την ανώνυμη εταιρεία.

Το 1992 όμως έγιναν σημαντικές φορολογικές αλλαγές στην Ελλάδα με τη σπουδαιότερη αυτή της ενιαίας φορολογίας όλων των νομικών προσώπων με ένα ενιαίο συντελεστή που αρχικά ορίστηκε σε ποσοστό 35% επί του συνόλου των φορολογητέων κερδών των επιχειρήσεων αυτών. Η καινοτομία αυτή επικυρώθηκε με το νόμο 2065/1992 σύμφωνα με τον οποίο, με την καταβολή του φόρου εισοδήματος επέρχεται εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης για τα διανεμόμενα κέρδη. Πιο απλά αυτό σημαίνει ότι τα νομικά πρόσωπα, όταν διανέμουν κέρδη με τη μορφή μερισμάτων, προμερισμάτων, αμοιβών στα μέλη του Δ.Σ., τους διευθυντές, στο προσωπικό κλπ., δεν προβαίνουν σε παρακράτηση φόρου, επειδή τα εισοδήματα αυτά φορολογούνται στο όνομα του νομικού προσώπου (Αληφάντης, 2001).<sup>9</sup>

---

<sup>9</sup> Αληφάντης Γ., 2001, «διανεμόμενα κέρδη ΑΕ και ΕΠΕ, δεύτερη έκδοση», Αθήνα, εκδόσεις Πάμισος.

#### 4.2 Η φορολογία των κεφαλαιουχικών εταιρειών στο σήμερα.

Όσον αφορά τη φορολογία του οικονομικού έτους 2023 , τα κέρδη κατά το φορολογικό έτος 2022 θα φορολογηθούν με συντελεστή 22% και 5% στη διανομή των κερδών τους, ενώ το ποσοστό προκαταβολής φόρου για τις εταιρείες λειτουργίας άνω των 3 ετών είναι στο 80% ενώ για τα 3 πρώτα έτη λειτουργίας (νεοσύστατες) 40% καθώς με τις διατάξεις της παρ. 3 του άρθρου 71 του ν.4172/2013 ορίζεται ότι τα ποσοστά προκαταβολής φόρου εισοδήματος νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων μειώνονται κατά πενήντα τοις εκατό (50%) για τα νέα νομικά πρόσωπα κατά τα τρία (3)πρώτα οικονομικά έτη από τη δήλωση έναρξης εργασιών τους. Η μείωση αυτή δεν εφαρμόζεται για τα νομικά πρόσωπα που προέρχονται από μετατροπή ή συγχώνευση άλλων επιχειρήσεων με βάση τις διατάξεις οποιουδήποτε νόμου.

Επιπλέον, με τις διατάξεις της παρ. 7 του άρθρου 71 του ν.4172/2013 ορίζεται ότι σε περίπτωση που τυχόν μειωθεί το εισόδημα άνω του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%), ο φορολογούμενος μπορεί να ζητήσει με αίτησή του τη μείωση της προκαταβολής του φόρου που βεβαιώθηκε κατά τις διατάξεις του άρθρου 69 του ν.4172/2013.[ΠΟΛ.1060/2015].

Η ιστορική αναδρομή σε βάθος 10ετίας μας δείχνει την βελτιστοποίηση των φορολογικών επιβαρύνσεων στις νομικές οντότητες. Αυτό είναι μια «θετική» συνέπεια της οικονομικής κρίσης η οποία έπληξε την Ελληνική επικράτεια καθώς υπάρχει η ανάγκη ώθησης της επιχειρηματικότητας ώστε να υπάρξει ανάπτυξη στην χώρα. Επιπλέον η συστηματική εξέλιξη από την εφαρμογή του TAXISNET και εν συνεχεία του συστήματος aade.gr (myAADE) αλλά και οι συνεχώς εξελισσόμενες μεταβολές στα ηλεκτρονικά συστήματα φορολόγησης (timologio.gr, κ.λ.π.) δίνουν την δυνατότητα της άμεσης παρακολούθησης άρα και καλύτερης εποπτείας της φοροδιαφυγής και περιορισμού αυτής .

Φορολογικός συντελεστής ανα μορφή εταιρείας	Φορ.έτος 2014	Φορ.έτος 2015	Φορ.έτος 2016	Φορ.έτος 2017	Φορ.έτος 2018	Φορ.έτος 2019	Φορ.έτος 2020	Φορ.έτος 2021	Φορ. έτος 2022
-Α.Ε., Ε.Π.Ε., Ι.Κ.Ε.	26%	29%	29%	29%	29%	24%	24%	22%	22%
-Προσωπικές εταιρείες (Ο.Ε., Ε.Ε.)	26%	29%	29%	29%	29%	24%	24%	22%	22%
-Κοινωνίες αστικού δικαίου, αστικές κερδοσκοπικές ή μη κερδοσκοπικές εταιρείες, συμμετοχικές ή αφανείς	26%	29%	29%	29%	29%	24%	24%	22%	22%
-Κοινοπραξίες προσωπικών εταιρειών	26%	29%	29%	29%	29%	24%	24%	22%	22%
-Λοιπές κοινοπραξίες (στις οποίες δεν συμμετέχουν μόνο προσωπικές εταιρείες)	26%	29%	29%	29%	29%	24%	24%	22%	22%
-Αγροτικο συνεταιρισμοί και νομικές οντότητες που αναγνωρίζονται από το Υπ.Αγρ. ανάπτυξης ως Ομάδες και Οργανώσεις παραγωγών του άρθρου 27 του Κανονισμού (ΕΕ) 1305/2013	13%	13%	13%	13%	13%	10%	10%	10%	10%
-Λοιπές νομικές οντότητες που δεν συμπεριλαμβάνονται ανωτέρω	26%	29%	29%	29%	29%	24%	24%	24%	24%
Πιστωτικά ιδρύματα όπως ορίζονται στο σημείο 1 της παρ. 1 του άρθρου 4 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 , εφόσον έχουν ενταχθεί και για τα φορολογικά έτη που υπάγονται στις ειδικές διατάξεις του άρθρου 27Α,	26%	29%	29%	29%	29%	29%	29%	29%	29%

Πίνακας 1

Οι ευνοϊκές μεταβολές στη φορολογική αντιμετώπιση των εταιρειών δημιουργούν ιδανικές συνθήκες για προσέλκυση επιχειρηματικής ανάπτυξης αλλά και προσέλκυση επενδύσεων από το εξωτερικό. Όπως βλέπουμε στον πίνακα 1 η φορολόγηση των νομικών προσώπων έχει μειωθεί από το 29% κατά τα έτη 2015-2018 στο 24% για τα έτη 2019 και 2020 και στη συνέχεια στο 22%. Επιπλέον βλέπουμε πως υφίσταται μια φορολογική δικαιοσύνη καθώς σχεδόν στο σύνολό τους πλέον οι νομικές οντότητες έχουν τους ίδιους συντελεστές (με εξαίρεση τα πιστωτικά ιδρύματα που ο συντελεστής μένει αμετάβλητος τα τελευταία έτη στο 29% και τους αγροτικούς συνεταιρισμούς όπου ο συντελεστής είναι στο 10%) .

Στον επόμενο πίνακα (πίνακας 2) παρατηρούμε πως, όπως και με τον συντελεστή φορολόγησης, υπάρχει βελτίωση και στο συντελεστή παρακράτησης φόρου μερισμάτων.

Εισοδήματα που αποκτώνται το φορολογικό έτος που ξεκινά από	Συντελεστής παρακράτησης φόρου μερισμάτων
01.01.2014	10%
01.01.2015	10%
01.01.2016	10%
01.01.2017	15%
01.01.2018	15%
01.01.2019	10%
01.01.2020	5%
01.01.2021	5%
01.01.2022	5%

### Πίνακας 2

Στον τρίτο πίνακα (πίνακας 3) διακρίνονται οι ομοιότητες και οι διαφορές στον τρόπο διανομής κερδών μεταξύ των τριών υπό εξέταση εταιρειών . Οι διαφορές διακρίνονται κυρίως στην υποχρέωση ελάχιστης διανομής, στη δυνατότητα προμερίσματος και στο αν μπορούν να διανεμηθούν κέρδη χωρίς να λαμβάνεται υπόψη το ποσοστό συμμετοχής .

Κανόνες διανομής Κερδών			
ΕΙΔΟΣ ΕΠΙΧ/ΣΗΣ	Ι.Κ.Ε	Ε.Π.Ε	Α.Ε
Γενικά	Οι εταίροι αποφασίζουν για τα κέρδη που θα διανεμηθούν.	Οι εταίροι αποφασίζουν για τα κέρδη που θα διανεμηθούν.	Οι μέτοχοι αποφασίζουν για τα κέρδη που θα διανεμηθούν.
Δυνατότητα διανομής Κερδών όχι με βάση τα ποσοστά συμμετοχής.	Ναι. Για ορισμένο όμως χρόνο, που δεν θα υπερβαίνει τη δεκαετία	Ναι. Αν προβλέπεται στο καταστατικό.	Όχι.
Τακτικό Αποθεματικό	Ναι. 5% επί των Κερδών.	Ναι. 5% επί των Κερδών.	Ναι. 5% επί των Κερδών.
Πρόσθετα αποθεματικά	Πρόβλεψη στο καταστατικό ή απόφαση μετόχων.	Πρόβλεψη στο καταστατικό ή απόφαση μετόχων.	Πρόβλεψη στο καταστατικό ή απόφαση μετόχων.
Υποχρέωση ελάχιστης διανομής	Το καταστατικό μπορεί να ορίζει ελάχιστη υποχρεωτική διανομή κερδών.	Ελλείψει αντίθετου πρόβλεψης στο καταστατικό, όλα τα Κέρδη είναι διανεμητέα	(35%) των καθαρών κερδών . Δυνατότητα μη διανομής με πλειοψηφία 80%.
Δυνατότητα προμερίσματος	Δεν δίδεται δυνατότητα από τον ν. 4072/2012.	Δεν δίδεται δυνατότητα από τον ν. 3190/1955.	Ναι. Υπό προϋποθέσεις.

### Πίνακας 3

Στον πίνακα που ακολουθεί (πίνακας 4) διακρίνονται οι ουσιώδεις διαφορές μεταξύ των τριών νομικών οντοτήτων αναφορικά με το ελάχιστο υποχρεωτικό κεφάλαιο όπου και διαφαίνεται η



σημαντική διαφορά της ΑΕ σε σχέση με τις άλλες δύο κεφαλαιουχικές εταιρείες. Επιπλέον βλέπουμε πως η ΑΕ δύναται να εισαχθεί στο χρηματιστήριο, το μεγαλύτερο ίσως προνόμιο σε σχέση με τις υπόλοιπες εταιρικές μορφές.

Ελάχιστο Εταιρικό ή Μετοχικό Κεφάλαιο			
ΕΙΔΟΣ ΕΠΙΧ/ΣΗΣ	Ι.Κ.Ε	Ε.Π.Ε	Α.Ε
Ελάχιστο υποχρεωτικό Κεφάλαιο	Ένα (1) ευρώ	Ένα (1) ευρώ	25.000 ευρώ
Η καταβολή του Κεφαλαίου θεωρείται τεκμήριο	Ναι	Ναι	Ναι
Έκδοση μεριδίων/μετοχών "Υπερ το Άρπιν"	Ναι	Ναι	Ναι
Διάρκεια Λειτουργίας	Ορισμένου χρόνου. Αν δεν ορίζεται η διάρκεια , 12 έτη από τη σύστασή της.	Ορισμένη. [καταργήθηκε η δυνατότητα σύστασης Ε.Π.Ε. αορίστου χρόνου ]	<u>Αόριστη [ Αλλαγή που έγινε με το Ν. 4548/2018]</u>
Ελάχιστος αριθμός εταίρων/μετόχων	1 [ Δηλαδή μπορεί και "Μονοπρόσωπη" ]	1 [ Δηλαδή μπορεί και "Μονοπρόσωπη" ]	1 [ Δηλαδή μπορεί και "Μονοπρόσωπη" ]
Ελάχιστη αξία κάθε τίτλου	Ένα (1) ευρώ	Ένα (1) ευρώ	0,04 ευρώ
Δυνατότητα εισαγωγής στο Χρηματιστήριο	Όχι	Όχι	Ναι

Πίνακας 4

#### 4.3. Λοιπές φορολογικές υποχρεώσεις των κεφαλαιουχικών εταιρειών

Οι κεφαλαιουχικές εταιρείες που αναλύθηκαν προηγουμένως, ήτοι οι Α.Ε., οι Ε.Π.Ε. καθώς και οι Ι.Κ.Ε. υποχρεούνται από την έναρξη των εργασιών τους και ανεξάρτητα από το ύψος των ακαθάριστων εσόδων τους, να τηρούν λογιστικά βιβλία κατά τη διπλογραφική μέθοδο και να συντάσσουν ισολογισμό σε ετήσια βάση. Η διπλογραφική μέθοδος οφείλει να παρακολουθεί κάθε συναλλαγή που φέρει αντίκτυπο τόσο στα στοιχεία του ισολογισμού (ενεργητικό - παθητικό) όσο και στα στοιχεία της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσεως (Καραγιώργος, 2018).<sup>10</sup>

Για αυτό το λόγο μάλιστα, οι επιχειρήσεις που ακολουθούν το διπλογραφικό λογιστικό σύστημα τηρούν σύμφωνα με την παράγραφο 10 του άρθρου 3 του Ν. 4308/2014 :

- α) αρχείο στο οποίο καταχωρείται αναλυτικά κάθε συναλλαγή και γεγονός (ημερολόγιο) ,
- β) αρχείο με τις μεταβολές κάθε τηρούμενου λογαριασμού (αναλυτικό καθολικό)
- γ) σύστημα συγκέντρωσης του αθροίσματος των αυξήσεων και μειώσεων (χρεώσεων και πιστώσεων), καθώς και το υπόλοιπο κάθε τηρούμενου λογαριασμού.

Επιπλέον κατά τον Κ.Φ.Α.Σ. τηρούν υποχρεωτικά μητρώο παγίων περιουσιακών στοιχείων και βιβλίο απογραφών.

<sup>10</sup> Καραγιώργος, Θ. (2018), Εφαρμοσμένη Λογιστική Εταιριών σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π., Εκδόσεις Αφοί Καραγιώργου Ο.Ε

Όσον αφορά τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που έχουν υποχρέωση να καταρτίζουν οι κεφαλαιουχικές εταιρίες, αυτές εξαρτώνται από το μέγεθος της εκάστοτε εταιρείας. Κατά τα Ε.Λ.Π., οι μεγάλες οντότητες καταρτίζουν τις εξής χρηματοοικονομικές καταστάσεις :

1. Ισολογισμός, προϋπόθεση για τη σύνταξη του οποίου αποτελεί η απογραφή.
2. Κατάσταση αποτελεσμάτων
3. Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης
4. Κατάσταση χρηματοροών
5. Προσάρτημα

Επομένως μία μεγάλη Α.Ε., Ε.Π.Ε. ή Ι.Κ.Ε. συντάσσει υποχρεωτικά και στο τέλος κάθε χρήσης, όλες τις παραπάνω καταστάσεις. Στην περίπτωση που ωστόσο είναι μεσαία καταρτίζει τις προαναφερθείσες, πλην της κατάστασης χρηματοροών που καταρτίσουν αποκλειστικά οι μεγάλες οικονομικές μονάδες. Τέλος, αν ανήκει αφενός στις μικρές οντότητες δύναται να καταρτίζει μόνο συνοπτικό ισολογισμό και συνοπτική κατάσταση αποτελεσμάτων και αφετέρου στις πολύ μικρές μόνο τη συνοπτική κατάσταση αποτελεσμάτων του υποδείγματος. Στις κεφαλαιουχικές εταιρίες η δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στον ιστότοπο του Γ.Ε.ΜΗ. είναι από το νόμο υποχρεωτική.

Ειδικότερα :

Στην Α.Ε., τόσο η κατάρτιση όσο και η δημοσίευση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων εντάσσεται στις αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου. Μετά την έγκριση τους από την τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που λαμβάνει χώρα το αργότερο έως τη δέκατη ημέρα του ένατου μήνα μετά τη λήξη της χρήσεως – ουσιαστικά έως 10 Σεπτεμβρίου δημοσιεύονται στο Γ.Ε.ΜΗ. μέσα σε 20 ημέρες από την έγκριση τους, μαζί με την ετήσια έκθεση διαχείρισης και την έκθεση ορκωτού λογιστή όπου αυτή απαιτείται.

Στην Ε.Π.Ε., οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις συντάσσονται με μέριμνα του διαχειριστή και αφού εγκριθούν από τη συνέλευση των εταίρων 62 δημοσιεύονται μαζί με την έκθεση διαχείρισης στο Γ.Ε.ΜΗ. όσον αφορά τις προθεσμίες είναι ίδιες με αυτές της Α.Ε. όπως ορίζει η παράγραφος 5 του άρθρου 22 του οικείου νόμου.

Στην Ι.Κ.Ε., αφού εγκριθούν οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις από την τακτική συνέλευση των εταίρων με μέριμνα του διαχειριστή γίνεται δημοσίευση τους στο Γ.Ε.ΜΗ. στις προθεσμίες που ορίζει ο νόμος για την Α.Ε.

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5: ΣΥΓΚΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

### 5.1. Πλεονεκτήματα και μειονεκτήματα Α.Ε.

#### **Πλεονεκτήματα:**

Οι μέτοχοι σε μια ΑΕ ευθύνονται μόνο για το ποσοστό συμμετοχής τους, δηλαδή για τον αριθμό των μετοχών τις οποίες διαθέτουν.

Η ΑΕ έχει πάρα πολλά πλεονεκτήματα ως προς τη φορολόγηση, τη λογιστική αντιμετώπισή της αλλά και την επιχειρηματική της δραστηριότητα.

Η ΑΕ υποχρεούται από το Π.Δ. 186/1992 να τηρεί πάντοτε ανώτατης κατηγορίας βιβλία, δηλαδή διπλογραφικό σύστημα, και να εφαρμόζει υποχρεωτικά τα ΕΛΠ ή τα ΔΛΠ.

Η Ανώνυμη Εταιρία, λόγω της σοβαρότητάς της (μεγάλα κεφάλαια, πλήρες λογιστήριο, δημοσιότητα κ.λπ.) παρέχει πλεονεκτήματα που καμιά άλλη μορφή επιχειρήσεως δεν μπορεί να εξασφαλίσει. Αντιμετωπίζεται με μεγαλύτερη εμπιστοσύνη από τις αρχές, τις τράπεζες και την αγορά γενικώς.

Οι μετοχές της αγοράζονται και μεταβιβάζονται με μεγάλη ευκολία .

Η ΑΕ μπορεί να μετατραπεί, δηλαδή να συγχωνευτεί ή να διασπαστεί, με σχετικά εύκολες διαδικασίες.

Η ΑΕ έχει τη δυνατότητα να προσελκύσει μεγαλύτερο κεφάλαιο, παρουσιάζοντας πλήρως τα χρηματοοικονομικά της στοιχεία σε μελλοντικούς επενδυτές.

Η ΑΕ μετά το 2004 δημοσιεύουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις, υποχρεωτικά ή προαιρετικά, σύμφωνα με τα ΔΛΠ (Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα), έχοντας έτσι τη δυνατότητα προσέλκυσης δανειακών κεφαλαίων.

Η ΑΕ έχει επίσημη δομή και Οργανόγραμμα.

Δυνατότητα συνέχισης της επιχείρησης σε περίπτωση θανάτου των ιδρυτών της ΑΕ.

Το κυριότερο ίσως πλεονέκτημα που προσφέρει η ανώνυμη εταιρεία στους μετόχους της, είναι οι καλές και σίγουρες σχέσεις ανάμεσα στους μετόχους. Στην ανώνυμη εταιρεία δεν επιτρέπεται η καταγγελία αυτής και η λύση επέρχεται μόνο με απόφαση της πλειοψηφίας. Έτσι, η πλειοψηφία των μετόχων αποκλείεται να αιφνιδιασθεί ή να εκβιασθεί από τη μειοψηφία.

#### **Μειονεκτήματα:**

Υπάρχει υψηλό κόστος έναρξης μιας ΑΕ αλλά και Υψηλό κόστος δημοσιεύσεων.

Θα πρέπει να γνωρίζουμε την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, τους συντελεστές φορολογίας εισοδήματος και τον τρόπο προσδιορισμού των αποτελεσμάτων (εξωλογιστικός, λογιστικός,

κλπ.), κατά την ίδρυσή της που την ακολουθούν σε όλη τη διάρκειά της, μέσω του καταστατικού της ίδρυσής της.

Η διάρκεια «ζωής» της αγγίζει τα πενήντα (50) έτη και πάνω.

Οι αποφάσεις λαμβάνονται κατά πλειοψηφία.

Η ύπαρξη δύο συλλογικών οργάνων, αυτό της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αλλά και αυτού του Διοικητικού Συμβουλίου, υστερεί στην ταχύτητα λήψεως αποφάσεων.

Η αναγκαστική δημοσιοποίηση των οικονομικών στοιχείων της ΑΕ, δεν είναι πάντα προς όφελός της.

Ισχύει και εδώ (αναλόγως) ο κίνδυνος απομείωσης του ποσοστού συμμετοχής των μικρομετόχων.

## 5.2. Πλεονεκτήματα και μειονεκτήματα ΕΠΕ

### **Πλεονεκτήματα:**

Τα χαρακτηριστικά της εταιρείας περιορισμένης ευθύνης εν μέρει μοιάζουν με εκείνα της ανώνυμης εταιρείας (π.χ. συνέλευση εταίρων, περιορισμένη ευθύνη μελών της εταιρείας κ.ο.κ.) και εν μέρει με εκείνα της προσωπικής εταιρείας (π.χ. ύπαρξη διαχειριστή αντί διοικητικού συμβουλίου). Μερικές φορές γίνεται συνδυασμός των χαρακτηριστικών προσωπικής και ανώνυμης εταιρείας, όπως στη λήψη αποφάσεων κατά τις συνελεύσεις των εταίρων που απαιτείται πλειοψηφία τόσο του εταιρικού κεφαλαίου, όσο και του όλου αριθμού των εταίρων.

Η Ε.Π.Ε. είναι ο εταιρικός τύπος που βρίσκεται ανάμεσα στην ανώνυμη και την προσωπική εταιρεία. Δεν έχει τα μειονεκτήματα της πρώτης (που είναι κεφαλαιουχική εταιρεία), όπως την ανάγκη μεγάλου κεφαλαίου και ακόμα τη μειωμένη επιρροή των μετόχων στη διοίκηση της εταιρείας. Δεν έχει ούτε το μέγα μειονέκτημα των προσωπικών εταιρειών, δηλαδή, το απεριόριστο της ευθύνης των ομόρρυθμων εταίρων. Η επιλογή του συγκεκριμένου εταιρικού τύπου είναι περισσότερο κατάλληλη για επιχειρηματική δραστηριότητα, η οποία προβλέπεται ότι θα πραγματοποιεί μικρό ή μεσαίο και πάντως όχι ιδιαίτερα μεγάλο κύκλο εργασιών.

### **Μειονεκτήματα:**

Διπλή πλειοψηφία για τη λήψη αποφάσεων. Απαιτείται διπλή πλειοψηφία για τη λήψη αποφάσεων και ως εκ τούτου σίγουρα θα πρέπει να αποφεύγεται η σύσταση διμελούς εταιρείας (ήτοι εταιρείας με δύο εταίρους). Ειδικότερα, σε μία διμελή εταιρεία, λόγω του ανωτέρω κανόνα, ακόμη και στην περίπτωση που ένας εταίρος κατέχει το 99% των εταιρικών μεριδίων δεν μπορεί να λάβει αποφάσεις στη Συνέλευση των Εταίρων αν δε συμφωνεί και ο

εταίρος που κατέχει το 1% των εταιρικών μεριδίων (επειδή δε θα έχουν υπερψηφίσει περισσότεροι από το ½ του συνολικού αριθμού των εταιρικών μεριδίων).

Συμβολαιογραφικό έγγραφο για τη σύσταση και τις τροποποιήσεις.

Απαιτείται συμβολαιογραφικό έγγραφο για τη σύσταση της εταιρείας και τις τροποποιήσεις του καταστατικού και συνεπώς αυξημένα έξοδα.

Κίνδυνος μείωσης ποσοστού συμμετοχής για εταίρους με ποσοστό συμμετοχής < 26 σε τυχόν αυξήσεις του εταιρικού κεφαλαίου: Εφόσον οι ανωτέρω εταίροι δεν έχουν κεφάλαια να συμμετέχουν στην αποφασισθείσα αύξηση ή δεν θέλουν να επενδύσουν περισσότερα κεφάλαια στην εταιρεία για οποιοδήποτε λόγο, το ποσοστό συμμετοχής τους στην εταιρεία (και κατά συνέπεια και το ύψος του διανεμηθησομένου μερίσματος) θα μειωθεί έτι περαιτέρω (εφόσον βέβαια ο συνολικός αριθμός των εταίρων επιτρέπει το σχηματισμό καταστατικής πλειοψηφίας χωρίς αυτούς).

Σταδιακή εξάλειψη του εταιρικού αυτού τύπου λόγω της θεσμοθέτησης της ΙΚΕ.

Δυνατότητα ίδρυσης μονοπρόσωπης εταιρείας.

### 5.3. Πλεονεκτήματα και μειονεκτήματα της ΙΚΕ

#### **Πλεονεκτήματα:**

Δεν απαιτείται ελάχιστο ποσό αρχικού κεφαλαίου. Μια ΙΚΕ μπορεί να συσταθεί με ελάχιστο δυνατό κεφάλαιο ένα 1 ευρώ.

Τα τέλη ίδρυσης είναι μικρότερα σε σύγκριση με τα αντίστοιχα τέλη για την ίδρυση ΟΕ, ΕΕ, ΕΠΕ και Α.Ε. Όλες οι τροποποιήσεις δημοσιεύονται μέσω του ΓΕΜΗ ή της εταιρικής ιστοσελίδας.

Το καταστατικό της εταιρείας μπορεί να συνταχθεί και με ιδιωτικό έγγραφο, χωρίς να απαιτείται η συνδρομή συμβολαιογράφου. Κατ' εξαίρεση η Ι.Κ.Ε συνιστάται με συμβολαιογραφικό έγγραφο στις ειδικές περιπτώσεις που ορίζει ο Νόμος ή λόγω εισφοράς στην εταιρία περιουσιακών στοιχείων.

Για τους εταίρους της Ι.Κ.Ε η ασφάλιση είναι προαιρετική, ενώ ασφαρίζεται υποχρεωτικά μόνο ο διαχειριστής της ΙΚΕ.

Στις Ο.Ε. και τις Ε.Ε. οι εταίροι εγγυώνται με τη δική τους ατομική περιουσία (κινητή ή ακίνητη) για τις οικονομικές υποχρεώσεις της εταιρείας. Αντιθέτως στις Ι.Κ.Ε οι εταίροι δεν ευθύνονται με την προσωπική τους περιουσία για τα χρέη της εταιρίας. Στις Ι.Κ.Ε για τις εταιρικές υποχρεώσεις ευθύνεται μόνο η εταιρία με την περιουσία της και όχι με την περιουσία των εταίρων.

Η λήψη απόφασης σε μια Ε.Π.Ε απαιτεί διπλή πλειοψηφία. Δηλαδή, αν οι εταίροι είναι πέντε, θα πρέπει να συμφωνήσουν οι τρεις και ταυτόχρονα αυτοί οι τρεις να κατέχουν ποσοστό άνω

του 51% της εταιρίας. Στις Ιδιωτικές Κεφαλαιουχικές Εταιρίες, τέτοιο εμπόδιο δεν υπάρχει. Όποιος έχει το μεγαλύτερο εταιρικό μερίδιο λαμβάνει και τις αποφάσεις.

Η διανομή μερίσματος, από τα καθαρά κέρδη της χρήσης δεν είναι υποχρεωτική εκ του νόμου. Από το 2020 οι εισφορές των ατομικών επιχειρήσεων, καθώς και των διαχειριστών ΙΚΕ, για την κύρια ασφάλιση άλλαξαν. Δεν συνδέονται με το ύψος του φορολογητέου εισοδήματός τους, αλλά ούτε και με τα έτη ασφάλισης. Επίσης, αποσυνδέθηκαν πλήρως από το ύψος του κατώτατου μισθού. Δίνεται έτσι το δικαίωμα στους επιχειρηματίες & διαχειριστές εταιρειών να επιλέγουν ελεύθερα την ασφαλιστική τους κλάση (πλέον της κατώτερης - υποχρεωτικής). Φυσικά υψηλότερες εισφορές θα οδηγούν και υψηλότερη προσδοκώμενη σύνταξη.

### Μειονεκτήματα:

Δεν έχει δυνατότητα εισαγωγής στο χρηματιστήριο.

Τα τελευταία έτη παρατηρείται σημαντική αύξηση επιλογής των επιχειρηματιών της συγκεκριμένης μορφής και σε μεγάλα ποσοστά ακόμη και μονοπρόσωπης καθώς δίδεται η δυνατότητα στους επιχειρηματίες να μειώνουν την φορολόγηση και να στρέφονται σε αυτήν οι ατομικοί επιχειρηματίες διότι μετά τη μείωση των φορολογικών συντελεστών είναι πλέον η πιο οικονομική λύση παρά τα έξοδα που βαρύνουν τις επιχειρήσεις με διπλογραφικό σύστημα.<sup>11</sup>

Στον πίνακα που έπεται (πίνακας 5) διακρίνεται ο λόγος που έχουμε σημαντική αύξηση ατομικών ΙΚΕ από «μετατροπές» ατομικών επιχειρήσεων.

#### Φορολογία για ετήσια καθαρά κέρδη επιχείρησης 50.000€

Φορολογία ατομικής επιχείρησης ελεύθερος επαγγελματίας			Φορολογία ΙΚΕ		
ΚΕΡΔΟΣ – ΕΙΣΟΔΗΜΑ	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ	ΣΥΝΟΛΟ	ΚΕΡΔΟΣ – ΕΙΣΟΔΗΜΑ	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ	ΣΥΝΟΛΟ
10.000 €	9%	900 €	50.000 €	22%	11.000 €
10.000 €	22%	2.200 €	Προκαταβολή φόρου	50%	5.500 €
10.000 €	28%	2.800 €	Σύνολο φόρου και προκαταβολής		16.500 €
10.000 €	36%	3.600 €	Κέρδος μετά φόρων		33.500 €
10.000 €	44%	4.400 €	Τακτικό αποθεματικό	5%	1.675 €
Συνολικός φόρος		13.900 €	Κέρδος προς διανομή		31.825 €
Προκαταβολή φόρου	50%	6.950 €	Φόρος διανομής κερδών στους εταίρους	5%	1.591 €
Σύνολο φόρου και προκαταβολής		20.850 €	Υπόλοιπο προς διανομή		30.234 €
Κέρδος μετά φόρων		29.150 €	Τέλος επιτηδεύματος		1.000 €
Τέλος επιτηδεύματος		650 €	Καθαρό αποτέλεσμα		29.234 €
Εισφορά αλληλεγγύης		2.076 €	Εισφορά αλληλεγγύης		0 €
Τελικό κέρδος		26.424 €	Τελικό κέρδος		29.234 €

Πίνακας 5

<sup>11</sup> <https://www.startyouup.gr/el/a/14-pleonekthmata-idiwtikhs-kefalaiouxikhs-etairias-ike>

## ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία, η Ανώνυμη Εταιρεία, όπως και η Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης είναι κεφαλαιουχικές εταιρείες, των οποίων το κεφάλαιο επιμερίζεται σε μεταβιβάσιμα μερίδια. Οι εισφορές των εταίρων/μετόχων δύναται να γίνονται, εκτός από την καταβολή του κεφαλαίου σε μετρητά, και σε είδος. Η ευθύνη κάθε εταίρου/μετόχου, και στις τρεις περιπτώσεις, αναλογεί και δεν υπερβαίνει το ύψος της εισφοράς του. Οι Ι.Κ.Ε., Α.Ε. και Ε.Π.Ε. είναι νομικά πρόσωπα και έχουν εμπορικό χαρακτήρα, ανεξάρτητα εάν ο σκοπός τους είναι εμπορικός. Στην επωνυμία τους υποχρεούνται να συμπεριλαμβάνουν τον τύπο της εταιρείας ολογράφως ή σε συντομογραφία. Δεν υπάρχει περιορισμός στον αριθμό των εταίρων καθώς και στις τρεις περιπτώσεις μπορούν να συσταθούν κι από ένα πρόσωπο (μονοπρόσωπες). Ανώτατο όργανο και στις τρεις εταιρικές μορφές, είναι η Γενική Συνέλευση. Τα εταιρικά μερίδια της Ανώνυμης Εταιρείας παρασταίνονται σε μετοχές, γεγονός που δεν συμβαίνει στην στις άλλες δυο περιπτώσεις. Για την απόδειξη της ιδιότητας και της μερίδας κάθε εταίρου, η Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης και η Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία εκδίδουν έγγραφο, το οποίο αναγράφει πάντα τη φράση: «Απόδειξη μη φέρουσα χαρακτήρα αξιόγραφου». Οι τρεις εταιρικές μορφές διαφέρουν στον τρόπο διοίκησης τους και συγκεκριμένα οι διαφορές εντοπίζονται ως κάτωθι:

Στην Ανώνυμη Εταιρεία, ιεραρχικά μετά τη Γενική Συνέλευση, είναι το Διοικητικό Συμβούλιο και κατώτερο στρώμα αποτελούν οι διαχειριστές, σε αντίθεση με την Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης και με την Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία, όπου μετά τη Γενική Συνέλευση είναι οι διαχειριστές.

Η φορολογική τους αντιμετώπιση είναι κατά βάσει ίδια, με μικρές αποκλίσεις όσον αφορά τις υποχρεώσεις για την ανάρτηση των οικονομικών καταστάσεων (π.χ. μια εταιρεία πολύ μικρής οντότητας έχει υποχρέωση ανάρτησης συνοπτικού ισολογισμού).

Σχετικά με το κόστος διατήρησης μιας κεφαλαιουχικής εταιρείας εντοπίζονται διαφορές αναφορικά με το είδος κάθε εταιρείας όπως για παράδειγμα στο ετήσιο κόστος ΓΕΜΗ η Ανώνυμη εταιρεία επιβαρύνεται με δαπάνη 320 ευρώ, η ΕΠΕ με 150 και η ΙΚΕ με 100 ευρώ. Αναφορικά με το κόστος ασφάλισης των διαχειριστών μόνο η ΙΚΕ έχει υποχρέωση ασφάλισης λόγω διαχείρισης ενώ στις 2 άλλες περιπτώσεις επιβαρύνεται μόνο στην περίπτωση που λαμβάνει αμοιβές επομένως και ασφαρίζεται ως μισθωτός.

Για να μπορέσουμε να απαντήσουμε στο ερώτημα για το ποιος είναι ο κατάλληλος εταιρικός τύπος πρέπει να σημειωθεί πως πρέπει να αξιολογηθούν τα εξής κριτήρια:

α) Απαίτηση για ύπαρξη συνεταίρου ή κεφαλαίων,

- β) ύπαρξη περιουσιακών στοιχείων που εισφέρονται,
- γ) Προσδοκώμενος Κύκλος εργασιών,
- δ) Φορολογική επιβάρυνση,
- ε) Ασφαλιστική επιβάρυνση,
- στ) Κόστος λογιστικής παρακολούθησης.

Ο εταιρικός τύπος της Ανώνυμης Εταιρείας είναι κατάλληλος για τη σύσταση εταιρειών με πολλούς μετόχους, μεγάλο μετοχικό κεφάλαιο και μεγάλο κύκλο εργασιών με προοπτική εισαγωγής στο χρηματιστήριο. Για μικρές, μεσαίες και οικογενειακές εταιρείες είναι προτιμότερη η επιλογή της ΙΚΕ. Μετά την θέσπιση της ΙΚΕ ως εταιρικού τύπου με το ν. 4072/2012, η ΕΠΕ δεν παρουσιάζει πλεονεκτήματα και σταδιακά δεν θα υπάρχει ανάγκη ύπαρξής της. Η επιλογή του εταιρικού τύπου της ΙΚΕ, είναι περισσότερο κατάλληλη για επιχειρηματική δραστηριότητα η οποία προβλέπεται ότι θα πραγματοποιεί μικρό ή μεσαίο και πάντως όχι ιδιαίτερα μεγάλο κύκλο εργασιών.

Η δημιουργία της ΙΚΕ ως εταιρικού τύπου με τον Ν. 4072/2012, στην ουσία έγινε προς σταδιακή αντικατάσταση της ΕΠΕ που παρουσιάζει ιδιαίτερες δυσκολίες ως προς τη λειτουργία της (βασικά λόγω του κανόνα της διπλής πλειοψηφίας για την λήψη αποφάσεων από τη Συνέλευση των Εταίρων, ο οποίος γι' αυτό το λόγο καταρχήν δεν προβλέφθηκε για την λήψη αποφάσεων από την αντίστοιχη Συνέλευση των Εταίρων στην ΙΚΕ (μπορεί να εισαχθεί βεβαίως με σχετική καταστατική ρύθμιση).

Μια τελευταία διαπίστωση από την εκπόνηση της παρούσας εργασίας, είναι πως η επιλογή της μονοπρόσωπης ΙΚΕ είναι πλέον μια φορολογική ανάσα για τους ατομικούς επιχειρηματίες, με τζίρο ο οποίος διαμορφώνεται πάνω από τις 50 χιλιάδες ευρώ, καθώς μετά τη μείωση των φορολογικών συντελεστών, η τήρηση διπλογραφικού συστήματος μέσω σύστασης Μονοπρόσωπης ΙΚΕ, τους αποφέρει αύξηση κερδών.

Στον 6ο και τελευταίο πίνακα της παρούσας εργασίας, βλέπουμε τα στατιστικά στοιχεία του ΓΕΜΗ αναφορικά με τα ανοίγματα (συστάσεις/έναρξη εργασιών) και τα κλεισίματα (διακοπές εργασιών) των υπό εξέταση μορφών εταιρείας. Στην περίπτωση μας, είναι πασιφανές πως η επιλογή της ΙΚΕ είναι ο απόλυτος κυρίαρχος στις κεφαλαιουχικές εταιρείες, λόγω της ελαχιστοποίησης του κόστους σύστασης, του χρόνου που απαιτείται για τη σύσταση και των λοιπών προνομίων που προσφέρει στους εν δυνάμει επιχειρηματίες έναντι των λοιπών επιλογών.



## Πίνακας 6

Στοιχεία Αναφοράς για συστάσεις και διακοπές Κεφαλαιουχικών Εταιρειών 2012-2023													
Νομική μορφή	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023*	Σύνολο
<b>ΙΚΕ</b>													
Ισοζύγιο	608	2895	3955	3905	3793	5873	7902	8769	8494	10495	10494	2859	<b>70042</b>
Ανοίγματα	614	2920	4019	4097	4793	6908	9346	10841	10806	12895	14031	3888	<b>85158</b>
Κλεισίματα	6	25	64	192	1000	1035	1444	2072	2312	2400	3537	1029	<b>15116</b>
<b>ΑΕ</b>													
Ισοζύγιο	986	920	659	343	-240	-215	-137	-52	394	563	831	186	<b>4238</b>
Ανοίγματα	1109	1108	892	803	790	782	836	913	1303	1414	1738	401	<b>12089</b>
Κλεισίματα	123	188	233	460	1030	997	973	965	909	851	907	215	<b>7851</b>
<b>ΕΠΕ</b>													
Ισοζύγιο	2283	1306	371	197	-1648	-849	-456	-518	-582	-409	-394	-107	<b>-806</b>
Ανοίγματα	2473	1646	1010	771	699	576	634	650	445	496	454	92	<b>9946</b>
Κλεισίματα	190	340	639	574	2347	1425	1090	1168	1027	905	848	199	<b>10752</b>

\*Στοιχεία εως 27/03/2023

## ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

### Ελληνόγλωσση:

Αγγελόπουλος Α., 1928, «Αι ανώνυμοι εταιρείαι εν Ελλάδι από οικονομικής και δημοσιονομικής απόψεως », «Αρχείο Οικονομικών και Κοινωνικών Επιστημών».

Αληφάντης Γ., 2001, «διανεμόμενα κέρδη ΑΕ και ΕΠΕ, δεύτερη έκδοση»,

Αθήνα, εκδόσεις Πάμισος.

Καραγιώργος, Θ. 2018, Εφαρμοσμένη Λογιστική Εταιριών σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π., Εκδόσεις Αφοί Καραγιώργου Ο.Ε.

Περάκης Ε., 2010 «Το Δίκαιο της Ανώνυμης Εταιρείας», Νομική Βιβλιοθήκη.

### Διαδικτυακή:

1. Ιστοσελίδα δικηγορικής εταιρείας ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΗΣ - ΣΤΑΜΑΤΙΟΥ& ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Εμπορικό Δίκαιο Έννοια και χαρακτηριστικά της ανώνυμης εταιρίας (Α.Ε.) <<https://www.karagiannislawfirm.gr/nomika/emporiko-dikaio/2408-anonimi-eteria-enia-charaktiristika>>(διαθέσιμο την 27/03/2023)
2. Ιστοσελίδα δικηγορικής εταιρείας Βενιέρης-Αλεξανδροπούλου <<https://www.valaw.gr/epikairotita/nomothesia/ike-idiotiki-kefalaioyxiki-etairia.html>> (διαθέσιμο την 24/01/2023).
3. Ιστοσελίδα Taxheaven: Η ιστορική διαδρομή της «Ανώνυμης Εταιρίας» <<https://www.taxheaven.gr/news/44245/h-istoria-ths-anwnymhs-etairias-sthn-ellada>>(διαθέσιμο την 24/01/2023).
4. Νομική Βιβλιοθήκη blog Επιμέλεια: Αθανάσιος Πολυχρονόπουλος, Δικηγόρος παρ' Αρείω Πάγω, MSc, άρθρο: Το διοικητικό συμβούλιο (ΔΣ) ανώνυμης εταιρίας σύμφωνα με Ν 4548/2018 ο.τ. < <https://www.nb.org/blog/post/to-ds-anonimis-etairias-simfona-me-to-n4548-2018>> (διαθέσιμο την 24/12/2022)
5. Ιστοσελίδα δικηγορικού γραφείου Νίκολας Καπέλης και συνεργάτες πληροφορίες περί ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ Ε.Π.Ε. <<https://nikoskapelislaw.gr/service/>>(διαθέσιμο την 27/03/2023)
6. Ιστοσελίδα start you up blog Πλεονεκτήματα Ιδιωτικής Κεφαλαιουχικής Εταιρείας ΙΚΕ <<https://www.startyouup.gr/el/a/14-pleonekthmata-idiwtikhs-kefalaiouxikhs-etairias-ike>> (διαθέσιμο την 27/03/2023)
7. Ιστοσελίδα TAXHEAVEN Άρθρα Επιλογή νομικής μορφής επιχείρησης - 12 «συγκριτικοί πίνακες», με 58 σημεία σύγκρισης, Δημοσιεύθηκε στις : [ 10-10-2019 ]

<https://www.taxheaven.gr/circulars/29581/arora-epilogh-nomikhs-morfhs-epixeirshs-12-sygkritikoi-pinakes-me-58-shmeia-sygkrishs> (διαθέσιμο την 27/03/2023)

8. Ιστοσελίδα εταιρείας ΡΚΡ ΙΚΕ άρθρο με θέμα Ίδρυση εταιρείας : Επιλογή νομικής μορφής με συγκριτικό πίνακα και παραδείγματα φορολογίας, Τελευταία Ενημέρωση 18 Οκτωβρίου, 2022 <https://www.pkr.com.gr/idrisi-etairias/> (διαθέσιμο την 27/03/2023)
9. Ιστοσελίδα ΓΕΜΗ Δημόσια στατιστικά ΓΕΜΗ <https://az-prod-stats.chamber.cloud/> (διαθέσιμο την 27/03/2023)