

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αγριόγιαννης

ΤΕΙ ΗΠΕΙΡΟΥ
ΣΧΟΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ
ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ
ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ

ΟΙΚΟΝΟΜΑΚΟΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ
ΑΓΡΙΟΓΙΑΝΝΗΣ ΔΙΟΝΥΣΙΟΣ

**ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ
ΚΑΙ
ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ**

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

Περιεχόμενα	Σελίδα
<u>ΜΕΡΟΣ Α΄ - ΕΙΣΑΓΩΓΗ</u>	1-6
1.1 Οι εταιρείες και ο ρόλος τους στην επιχειρηματική δραστηριότητα	1
1.2 Οι κυριότεροι εταιρικοί τύποι και τα κριτήρια επιλογής τους	2
1.3 Τα θέματα πάνω στα οποία θα αναλύσουμε τις διαφορές & τις ομοιότητες ανάμεσα σε Α.Ε. και Ε.Π.Ε.	6
<u>ΜΕΡΟΣ Β΄ - ΓΕΝΙΚΗ ΑΝΑΦΟΡΑ ΣΕ Α.Ε. & Ε.Π.Ε.</u>	7-9
2.1 Ανώνυμες Εταιρείες (Α.Ε.)	7
2.2 Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης (Ε.Π.Ε.)	9
<u>ΜΕΡΟΣ Γ΄ - ΔΙΑΦΟΡΕΣ – ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ Α.Ε. - Ε.Π.Ε.</u>	10-109
3.1 Χαρακτήρας	10
3.2 Εταιρικό κεφάλαιο	14
3.3 Ονομασία και διαίρεση εταιρικού κεφαλαίου	15
3.4 Τρόπος μεταβίβασης	20
3.5 Λήψη αποφάσεων	23
3.6 Διαδικασία λήψεως αποφάσεων	26
3.7 Εισφορές σε είδος ή σε εργασία	32
3.8 Συμμετοχή στο κεφάλαιο, στα κέρδη, στις ζημιές	38
3.9 Απόσβεση κεφαλαίου	42

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αγριόγιαννης

3.10 Ονομασία – Τίτλος εταιρείας	46
3.11 Διαδικασίες ίδρυσης	48
3.12 Διαδικασίες διάλυσης	52
3.13 Έξοδος κεφαλαιούχων από την εταιρεία	56
3.14 Τήρηση Βιβλίων	58
3.15 Λογαριασμοί κεφαλαιακής διάρθρωσης σύμφωνα με το Ενιαίο Γενικό Λογιστικό Σχέδιο	63
3.16 Ιδρυτικά μέλη	67
3.17 Έλεγχος	68
3.18 Ιδρυτικοί τίτλοι	71
3.19 Δικαιώματα μετόχων	75
3.20 Μέγεθος	78
3.21 Φορολόγηση	80
3.22 Διανομή κερδών	88
3.23 Χρηματοδότηση – Δάνεια από εταίρους	94
3.24 Σύνταξη οικονομικών καταστάσεων	97
3.25 Μετατροπή εταιρειών	103
3.26 Απώλεια ½ εταιρικού κεφαλαίου	106
3.27 Συγχώνευση Ε.Π.Ε. & Α.Ε.	108

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηριόγιαννης

<u>ΜΕΡΟΣ Δ΄ - ΕΠΙΛΟΓΟΣ</u>	110-113
4.1 Μέρος Α΄	110
4.2 Μέρος Β΄	112
<u>ΜΕΡΟΣ Ε΄ - ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ</u>	114-115

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αγριόγιαννης

ΜΕΡΟΣ Α΄

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

1.1 ΟΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ Ο ΡΟΛΟΣ ΤΟΥΣ ΣΤΗΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

Με την έκρηξη της βιομηχανικής επανάστασης εώς σήμερα και την ανάπτυξη των παραγωγικών δυνάμεων η οικονομική δραστηριότητα ενισχύθηκε με αποτέλεσμα την δημιουργία των σημερινών οικονομικών κολοσσών που σε οικονομική δύναμη είναι ανώτεροι ακόμη και από ολόκληρα κράτη.

Η τριτομερής αυτή μεγέθυνση των οικονομικών μονάδων δεν μπορούσε να γίνει από την δραστηριότητα κάθε επιχειρηματία ξεχωριστά. Έτσι, με κύριο σκοπό την συνένωση περισσότερων από μία παραγωγικών δραστηριοτήτων αλλά και την αποφυγή μεταξύ των επιχειρηματιών του ανταγωνισμού, δημιουργήθηκε η ιδέα της εταιρικής συνένωσης των οικονομικών δραστηριοτήτων. Αρχικά παρατηρήθηκε κυρίως στις φιλικές σχέσεις μεταξύ των επιχειρηματιών και αργότερα εμφανίστηκε στις οικονομικές σχέσεις όπου τα συμφέροντα ταυτίζονταν μεταξύ τους για να φτάσουμε στη σύγχρονη ανεπτυγμένη απρόσωπη οικονομική και επιχειρηματική δραστηριότητα με μοναδική

Πτυχιική Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηριόγιαννης

παρουσία της στις τράπεζες και στα χρηματιστήρια.

Τα κράτη προκειμένου να ελέγξουν τις μεταξύ των επιχειρηματιών σχέσεις, να προστατεύσουν τους πολίτες-καταναλωτές από μονοπωλιακές καταστάσεις αλλά με βασικό κίνητρό τους την είσπραξη φόρων δημιούργησαν νομοθετικά πλαίσια μέσα στα οποία κινούνται οι επιχειρηματικές δραστηριότητες.

Ως εκ τούτου ο ορισμός και η δημιουργία του όρου “Εταιρική επιχείρηση” συμπυκνώνεται και παρουσιάζεται ως εξής:

Η Εταιρική επιχείρηση δημιουργείται όταν δύο ή περισσότερα φυσικά ή νομικά πρόσωπα, εισφέρουν από κοινού θυσίες με σκοπό να αποκτήσουν κοινό οικονομικό αποτέλεσμα.

1.2 ΟΙ ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΕΤΑΙΡΙΚΟΙ ΤΥΠΟΙ ΚΑΙ ΤΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΕΠΙΛΟΓΗΣ ΤΟΥΣ

Ο Αστικός Κώδικας διατυπώνει την έννοια της εταιρείας πιο συγκεκριμένα ως εξής:

“Με την σύμβαση της εταιρείας δύο ή περισσότεροι έχουν αμοιβαίως υποχρέωση να επιδιώκουν με κοινές εισφορές κοινό σκοπό και ιδίως οικονομικό”.

Στην έννοια αυτή των εταιριών του Αστικού Κώδικα περιλαμβάνονται οι αστικές εταιρείες και κατ’ επέκταση και οι εμπορικές εταιρείες γιατί οι ο εμπορικός νόμος παραμένει ατελής και συμπληρώνεται από τις διατάξεις του Αστικού Κώδικα. Αξίζει να σημειωθεί ότι με τον όρο «δύο η περισσότεροι» δηλώνονται τόσο οι φυσικοί εταίροι όσο και οι νομικοί εταίροι, οι οποίοι παρόλο που δεν έχουν φυσικές ικανότητες, αφού δεν έχουν δική τους βούληση, αναγνωρίζονται από το δίκαιο σαν υποκείμενα με δικαιοπρακτική ικανότητα.

Χαρακτηριστικά στοιχεία της έννοιας της εταιρείας είναι η κοινή υποχρέωση για σύμβαση μεταξύ των εταίρων, οι κοινές εισφορές και ο κοινός σκοπός.

Όπως σημειώσαμε οι εταιρείες, σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία της διακρίνονται σε αστικές και σε εμπορικές.

Πτυχιική Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
Διονύσιος Αηριόγιαννης

-Οι **αστικές** εταιρείες δεν έχουν ούτε τον τύπο του νομικού προσώπου, αλλά ούτε και υφίστανται τις συνέπειες του νομικού προσώπου. Επιπλέον δεν ενεργούν εμπορικές πράξεις. Αν όμως η αστική εταιρεία επιδιώκει οικονομικό σκοπό, αποκτά νομική προσωπικότητα, αφού τηρήσει τους όρους της δημοσιότητας που απαιτεί ο νόμος.

-Οι **εμπορικές** εταιρείες, αντιθέτως έχουν νομική προσωπικότητα εφόσον πληρούν τις προϋποθέσεις και τηρούν τους τύπους που ορίζει ο νόμος.

Στις παρακάτω παραγράφους θα αναφερθούμε στις έννοιες «**νομικά πρόσωπα**», «**νομική προσωπικότητα**», στους όρους και τον τρόπο απόκτησης δημοσιοτητάς τους, για τις οποίες θα παραθέσουμε ορισμένα διευκρινιστικά σχόλια.

Καταρχήν **νομικά πρόσωπα** είναι η ένωση προσώπων που επιδιώκει ορισμένο σκοπό, μαζί με το σύνολο της περιουσίας που είναι ταγμένο στην εξυπηρέτηση αυτού του σκοπού και τα οποία μπορούν να αποκτήσουν νομική προσωπικότητα, αν πληρούν τους όρους που αναγράφει ο νόμος. Το νομικό πρόσωπο που πληρεί τις προϋποθέσεις του νόμου, έχει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις του φυσικού προσώπου, αλλά οι ικανότητες του δεν μπορούν να επεκταθούν και σε έννομες σχέσεις που προϋποθέτουν ιδιότητες του φυσικού νομικού προσώπου.

Κάθε εταιρία (νομικό πρόσωπο) έχει:

- Δική της εταιρική περιουσία, ανεξάρτητη από την προσωπική περιουσία των εταίρων.
- Δική της εθνικότητα.
- Δική της κατοικία, την έδρα της εταιρείας που ορίζει από το καταστατικό της.

Οι όροι που απαιτούνται βάσει του νόμου να τηρούνται από τα νομικά πρόσωπα είναι οι ακόλουθοι:

α) Καταστατικό (εταιρικό) δημόσιο ή ιδιωτικό συμφωνητικό, νόμιμα επικυρωμένο.

β) Όνομα (επωνυμία), ιθαγένεια και κατοικία (έδρα).

γ) Περιουσία (κεφάλαιο).

δ) Δικαιοπρακτική ικανότητα.

Πτυχιική Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ**
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

Ενώ, **νομική προσωπικότητα** αποκτούν οι εταιρείες από την ημέρα που γίνει η καταχώρηση του καταστατικού στα βιβλία της Διοίκησης. Η νομική προσωπικότητα παραμένει μέχρι και την λήξη της εταιρείας και διατηρείται σ' όλη την διάρκεια της εκκαθάρισης της. Επίσης παρατείνεται με την παράταση της ζωής της εταιρείας και αναβιώνει με την αναβίωση της εταιρείας από το στάδιο της λύσης και εκκαθάρισης. Όταν η εταιρεία συγχωνεύεται ή μετατρέπεται και αλλάζει τύπο, αλλάζει μορφή και η νομική της προσωπικότητα.

Από την νομική προσωπικότητα των εταιρειών απορρέουν τα κάτωθι:

- Η εταιρεία εκπροσωπείται από τους διαχειριστές, και τα μέλη των διοικητικών συμβουλίων, τους εκκαθαριστές κ.λ.π.
- Η περιουσία της εταιρείας είναι ειδική εγγύηση απέναντι στους δανειστές της εταιρείας και όχι στους ατομικούς δανειστές των εταίρων.
- Οι εταίροι δεν έχουν κανένα δικαίωμα στα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας.
- Οι δανειστές των εταίρων δεν είναι δανειστές της εταιρείας.
- Δε χωρεί συμψηφισμός μεταξύ των απαιτήσεων της εταιρείας από τους τρίτους και των απαιτήσεων των τρίτων από τους εταίρους.

Έτσι στην περίπτωση που η εταιρεία είναι δανειστής τρίτου, αυτός δεν μπορεί να προτείνει για συμψηφισμό απαίτηση, την οποία έχει από έναν συνέταιρο.

Τέλος **δημοσιότητα** αποκτούν οι εταιρείες με την ανακοίνωση της ίδρυσης τους.

Από τους ορισμούς που δώσαμε σχετικά με τις αστικές και τις εμπορικές εταιρείες, στις προηγούμενες παραγράφους, καθώς και από τις επεξηγήσεις που επακολούθησαν μπορούμε να συμπεράνουμε ότι οι εμπορικές εταιρείες, σε αντίθεση με τις αστικές, είναι πολύ πιο ενδιαφέρουσες και πιο πολύπλοκες καθώς το φάσμα που εκτείνονται είναι πιο διευρυμένο σε σχέση με τις αστικές. Κατ' επέκταση οι εμπορικές επιχειρήσεις διακρίνονται και σε άλλες μορφές.

Βασική διάκριση των εμπορικών εταιρειών είναι σε **προσωπικές** και σε **κεφαλαιουχικές**. Ορισμένες κεφαλαιουχικές χαρακτηρίζονται και σαν **μικτές**.

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ**
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

Στις **προσωπικές** εταιρείες προέχει το λεγόμενο *προσωπικό στοιχείο*, δηλαδή η προσωπικότητα των εταίρων, που αποτελεί την κύρια βάση της συγκρότησης και της λειτουργίας των εταιρειών και το οποίο αποτελεί την κύρια εγγύηση των πιστωτών τους.

Στις **κεφαλαιουχικές** ή **κεφαλαιακές** εταιρείες κυρίαρχο στοιχείο είναι το κεφάλαιο που έχει συγκεντρωθεί τόσο από τις εισφορές των εταίρων όσο και από τα μη διανεμηθέντα κέρδη (αποθεματικά). Το προσωπικό στοιχείο στις εταιρίες αυτές είναι ουσιαστικά ανύπαρκτο και η επιχειρησιακή βαρύτητα κάθε εταίρου προσδιορίζεται από το ποσοστό συμμετοχής του στο κεφάλαιο.

Στις **μικτές** εταιρίες, αποτελούν ενδιάμεσες μορφές μεταξύ προσωπικών και κεφαλαιουχικών για να καλύψουν κάποιες μορφές επιχειρησιακής συγκροτήσεως στις οποίες το προσωπικό στοιχείο είναι σκόπιμο να συνυπάρχει με το κεφαλαιουχικό.

Η Ελληνική εμπορική νομοθεσία αναγνωρίζει εννέα εταιρικούς τύπους, από τους οποίους οι επτά μπορούν να καταταγούν στις παρακάτω βασικές κατηγορίες, ενώ οι υπόλοιποι δύο είναι ιδιόρρυθμοι τύποι. Οι τύποι αυτοί είναι:

α) Προσωπικές Εταιρείες:

- Ομόρρυθμη Εταιρεία,
- Ετερόρρυθμη Εταιρεία (απλή),
- Αφανής ή Συμμετοχική Εταιρεία.

β) Κεφαλαιουχικές Εταιρείες:

- Ανώνυμη εταιρεία,
- Ναυτική Εταιρεία.

γ) Μικτές Εταιρείες:

- Ετερόρρυθμη κατά μετοχές Εταιρεία,
- Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης.

δ) Ιδιόρρυθμες Εταιρείες:

- Συνεταιρισμός,
- Συμπλοιοκτησία.

Πρέπει να σημειωθεί ότι ο τρόπος που το εμπορικό δίκαιο της χώρας μας

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αγριόγιαννης

προβλέπει τους παραπάνω εταιρικούς τύπους είναι περιοριστικός. Δηλαδή δεν είναι δυνατόν να συσταθεί εταιρία η οποία να εμφανιστεί με έναν άλλο νομικό τύπο διαφορετικό από τους παραπάνω τους οποίους προβλέπει η νομοθεσία μας.

1.3 ΤΑ ΘΕΜΑΤΑ ΠΑΝΩ ΣΤΑ ΟΠΟΙΑ ΘΑ ΑΝΑΛΥΣΟΥΜΕ ΤΙΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΚΑΙ ΤΙΣ ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ ΑΝΑΜΕΣΑ ΣΕ Α.Ε ΚΑΙ Ε.Π.Ε.

- 1) Κεφαλαιακός και προσωπικός χαρακτήρας.
- 2) Ελάχιστο κεφάλαιο.
- 3) Διαίρεση κεφαλαίου και ονομασία.
- 4) Διαφορές στον τρόπο μεταβίβασης.
- 5) Πλειοψηφία για λήψη αποφάσεων.
- 6) Διαδικασία λήψεων αποφάσεων.
- 7) Εισφορές σε είδος ή εργασίας.
- 8) Συμμετοχή στο κεφάλαιο, στα κέρδη, στις ζημιές.
- 9) Απόσβεση κεφαλαίου.
- 10) Ονομασία /Τίτλος εταιρείας.
- 11) Διαδικασίες ιδρύσεως.
- 12) Διαδικασίες διάλυσης.
- 13) Έξοδος κεφαλαιούχων από την εταιρεία.
- 14) Βιβλία που θα τηρούνται.
- 15) Λογαριασμοί κεφαλαιακής διάρθρωσης σύμφωνα με το Ενιαίο Γενικό Λογιστικό Σχέδιο (Ε.Γ.Λ.Σ.).
- 16) Αριθμός ιδρυτών.
- 17) Από που ελέγχονται.
- 18) Ιδρυτικοί τίτλοι.
- 19) Δικαιώματα μετοχών (προνομιούχες κ.λ.π.).
- 20) Μέγεθος εταιρειών.
- 21) Τρόπος φορολόγησης.
- 22) Τρόπος διανομής κερδών.
- 23) Πρόσβαση στις τράπεζες -χρηματοδότηση.
- 24) Τρόποι σύνταξης οικονομικών καταστάσεων.
- 25) Μετατροπή ΑΕ σε ΕΠΕ και ΕΠΕ σε ΑΕ.

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αγριόγιαννης

- 26)** Περίπτωση απώλειας ½ του Εταιρικού Κεφαλαίου
27) Συγχώνευση ΕΠΕ και ΑΕ.

ΜΕΡΟΣ Β΄

ΓΕΝΙΚΗ ΑΝΑΦΟΡΑ ΣΕ Α.Ε. ΚΑΙ Ε.Π.Ε.

2.1 ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (Α.Ε.)

Η εξέλιξη του οικονομικού βίου, η οποία είχε ως άμεσο αποτέλεσμα τη διεύρυνση των συναλλαγών και την ανάπτυξη των αγορών, και παράλληλα η τεχνολογική πρόοδος δημιούργησαν την μεγάλη σύγχρονη επιχείρηση η οποία, για τη χρηματοδότηση της παραγωγικής διαδικασίας, είχε ανάγκη την συγκέντρωση κεφαλαίων σημαντικού ύψους.

Η συγκέντρωση όμως μέσω παραγωγής και η διάθεση κεφαλαίων σε μια συγκεκριμένη οικονομική δραστηριότητα, αφενός παρουσιάζει δυσκολίες στην υλοποίησή της με την συνεισφορά μικρού αριθμού προσώπων, όπως για παράδειγμα οι εταίροι μιας προσωπικής εταιρίας, αφετέρου αυξάνει υπέρμετρα τις συνέπειες ως προς τον χρηματοδότη, σε περίπτωση κακής έκβασης των εργασιών, εφόσον οι ευθύνες του επεκτείνονται στο σύνολο της περιουσίας του φορέα του κεφαλαίου.

Η Ανώνυμη Εταιρία (Α.Ε.) αναπτύχθηκε ως μορφή συγκροτήσεως της επιχειρηματικής δραστηριότητας, η οποία επιτρέπει να ξεπεραστούν οι παράγοντες εκείνοι που αποτελούν αντικίνητρα στη συγκρότηση ατομικών επιχειρήσεων ή

Πτυχιική Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αγριόγιαννης

προσωπικών εταιρειών και ορισμός που την περιγράφει είναι ο ακόλουθος:

Ανώνυμη εταιρεία ονομάζεται η εταιρεία της οποίας το μετοχικό κεφάλαιο διαιρείται σε ίσα μερίδια, τις μετοχές που είναι μεταβιβάσιμες και της οποίας οι μέτοχοι ευθύνονται μόνο μέχρι το ποσό της εισφοράς τους.

Τα κύρια **νομικά** χαρακτηριστικά της Α.Ε. είναι:

- ◆ Η διαίρεση του μετοχικού κεφαλαίου σε ίσα μερίδια, τα οποία παριστάνονται με τίτλους που λέγονται μετοχές.
- ◆ Η ιδιότητα των εταίρων είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμη και συντελείται με την μεταβίβαση της μετοχής. Αν π.χ. κάποιος μέτοχος κατέχει μια μετοχή μιας Α.Ε. μπορεί ελεύθερα να την πωλήσει σε κάποιον άλλο, οπότε αυτόματα χάνει την ιδιότητα του μετόχου, την οποία ιδιότητα αποκτά αυτός που απέκτησε τη μετοχή.
- ◆ Η περιορισμένη ευθύνη των εταίρων μέχρι το ποσό της εισφοράς τους.

Τα χαρακτηριστικά της Α.Ε. από **οικονομικής** απόψεως είναι:

- ➔ Η συγκέντρωση μεγάλων χρηματικών κεφαλαίων, που ανήκουν σε μεγάλο αριθμό προσώπων. Το κεφάλαιο που συγκεντρώνεται με τον τρόπο αυτό, τίθεται στη διάθεση της εταιρείας και αποκτά αυτοτέλεια και αυτονομία ανεξάρτητη από αυτούς που το εισέφεραν και αποτελεί την μόνη εγγύηση για την εξασφάλιση των απαιτήσεων των εταιρικών δανειστών.
- ➔ Ο επιμερισμός του επιχειρηματικού κινδύνου σε πλήθος προσώπων. Γι' αυτό και η εταιρεία αυτή είναι συνυφασμένη με την εκτέλεση ριψοκίνδυνων έργων (Ισθμός Σουέζ, Παναμά κ.λ.π.).

Η ανώνυμη εταιρεία είναι η χαρακτηριστική εκπρόσωπος των κεφαλαιουχικών εταιρειών. Στο βασικό νομοθετικό πλαίσιο της έχουν στηριχθεί και λειτουργούν διάφορες άλλες εταιρικές επιχειρήσεις. Συγκροτείται με δημόσιο έγγραφο και αποκτά νομική

Πτυχιακή Εργασία ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
Διονύσιος Αγριόγιαννης

προσωπικότητα με την καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. του Υπουργείου Εμπορίου και την δημοσίευση του Φύλλου Εφημερίδας της Κυβερνήσεως (Φ.Ε.Κ.).

Γενικά, η Α.Ε. αποτελεί την σπουδαιότερη οικονομική και παραγωγική μονάδα της σύγχρονης οικονομικής ζωής.

2.2 ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (Ε.Π.Ε.)

Ο θεσμός της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης εισήχθη στην Ελλάδα με τον νόμο 3190/1955, προκειμένου να υπάρξει ένας τύπος εταιρείας που να προσφέρεται σε μεσαίες κυρίως επιχειρήσεις για τις οποίες τόσο η μορφή της προσωπικής εταιρείας όσο και της κεφαλαιουχικής (Α.Ε.) παρουσιάζουν σοβαρά μειονεκτήματα.

Πράγματι, το απεριόριστο της ευθύνης των ομόρρυθμων εταίρων στις προσωπικές εταιρείες, καθώς και η εξάρτηση της τύχης των επιχειρήσεων που έχουν περιβληθεί τύπο Ο.Ε. ή Ε.Ε. από τα πρόσωπα των εταίρων, αποτελούν σοβαρά αντικίνητρα για την ανάπτυξη επιχειρηματικής δραστηριότητας σε περιπτώσεις που η εταιρεία προβλέπεται να έχει διαστάσεις οι οποίες θα ξεπερνούν αισθητά το μικρό μέγεθος.

Αλλά και ο τύπος της Α.Ε. μπορεί να μην είναι ο ενδεδειγμένος, όχι μόνο επειδή το ελάχιστο όριο κεφαλαίου που επιβάλλει ο νόμος είναι κατά πολύ υψηλότερο από εκείνο των προσωπικών εταιρειών, αλλά ακόμα επειδή η Α.Ε. έχει δομή προσανατολισμένη στην εξυπηρέτηση των μεγάλου μεγέθους επιχειρήσεων και υπόκειται σε έντονο κρατικό έλεγχο και εποπτεία που αποβλέπουν στην προστασία των πιστωτών και των μετόχων της μειοψηφίας.

Αυτές τις περιπτώσεις όπου καθίσταται αισθητή η ανάγκη να υπάρξει ένας ενδιάμεσος τύπος εταιρείας που να μπορεί να παρεμβληθεί μεταξύ προσωπικών εταιρειών και Α.Ε., θέλησε να εξυπηρετήσει ο νομοθέτης, εισάγοντας το θεσμό της

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αγριόγιαννης

Ε.Π.Ε. στην οποία αμβλύνεται, χωρίς όμως και να εξαφανίζεται, το προσωπικό στοιχείο ενώ ταυτόχρονα ο κεφαλαιουχικός χαρακτήρας δεν είναι ιδιαίτερα έντονος.

ΜΕΡΟΣ Γ΄

ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΚΑΙ ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ Α.Ε. - Ε.Π.Ε.

3.1 ΧΑΡΑΚΤΗΡΑΣ

Η Ε.Π.Ε. αποτελεί κράμα των χαρακτηριστικών γνωρισμάτων μεταξύ της ανώνυμης εταιρείας και της προσωπικής εταιρείας. Είναι από την σύσταση της, όπως και η Α.Ε. εμπορική εταιρεία, έστω και αν δεν έχει εμπορικό σκοπό. Συνδυάζει την προσωπική παρουσία των εταίρων στην διαχείριση της και τον μικρό, σχετικά κίνδυνο απώλειας του επενδυτικού της κεφαλαίου, αφού οι εταίροι της ευθύνονται περιορισμένα και μέχρι την εταιρική τους εισφορά. **Εξαιρέση** στον περιορισμό της ευθύνης των εταίρων υπάρχει μόνο για τις υποχρεώσεις που ανέβαλε η εταιρεία σε περίοδο κατά την οποία όλα τα εταιρικά μερίδια ήταν συγκεντρωμένα στα χέρια ενός μόνο προσώπου, οπότε αυτό ευθύνεται απεριορίστως σε περίπτωση αφερεγγυότητας της εταιρείας.

Αντιθέτως στις κεφαλαιουχικές εταιρείες (Α.Ε.) κυριαρχεί το κεφαλαιουχικό στοιχείο, ενώ το προσωπικό ουσιαστικά είναι ανύπαρκτο, γιατί το κεφάλαιο που απαιτείται για την συγκρότηση τους είναι σημαντικό και πολλές φορές συγκεντρώνεται από μικρό-αποταμειυτές ή επιχειρηματικούς φορείς οι οποίοι δεν συμμετέχουν στην ευθύνη της Διοίκησης και Διαχείρισης της εταιρείας.

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

➤ **Κεφαλαιακός Χαρακτήρας**

Στην *Ε.Π.Ε.* το εταιρικό κεφάλαιο, με κατώτατο όριο σήμερα, τα 18.000 Ευρώ το οποίο χωρίζεται σε μικρά, ίσα μεταξύ τους, μερίδια, τα οποία δεν μεταβιβάζονται ελεύθερα. Κάθε εταίρος συμμετέχει με την μερίδα του, η οποία μπορεί να αποτελείται από ένα ή και περισσότερα μερίδια.

Στην *Α.Ε.* η καθαρή περιουσία (ίδιο κεφάλαιο) της επιχειρήσεως διαχωρίζεται σε μετοχικό κεφάλαιο και σε μη μετοχικό κεφάλαιο (αποθεματικά, διαφορές υπέρ το άρτιο, κέρδη εις νέον κ.λ.π.). Το μετοχικό της εταιρείας, με κατώτατο όριο σήμερα τα 60.000 Ευρώ, διαιρείται σε μικρά μερίδια, ίσα μεταξύ τους, που ονομάζονται μετοχές. Οι μετοχές μεταβιβάζονται ελεύθερα. Φορείς του κεφαλαίου των *Α.Ε.* είναι οι κάτοχοι των τίτλων (μέτοχοι).

➤ **Προσωπικός Χαρακτήρας**

α) Ευθύνη

Στην *Ε.Π.Ε.* η ευθύνη των εταίρων για χρέη της εταιρείας σε τρίτους δεν ξεπερνά την εταιρική συμμετοχή στο κεφάλαιο. Δηλαδή εγγύηση στους τρίτους για τα χρέη της εταιρείας είναι μόνο το εταιρικό κεφάλαιο. Μ' αυτό τον τρόπο βρίσκουν χώρο πραγματοποίησης επιχειρηματικές δραστηριότητες που αντιμετωπίζουν μεγαλύτερο κίνδυνο αλλά χρειάζονται μικρά σχετικά κεφάλαια για να συγκροτηθούν. Μπορεί ακόμη και αναπτύσσεται και η οικονομικά ασθενέστερη επιχειρηματική πρωτοβουλία, η οποία στις *Α.Ε.* χάνεται από την πλειοψηφία των μετόχων και στις προσωπικές εταιρείες κινδυνεύει υπέρμετρα, αφού εκτείνεται μέχρι την ατομική περιουσία των εταίρων.

Στην *Α.Ε.* η ευθύνη των μετόχων, φτάνει μέχρι του ύψους της ονομαστικής αξίας της μετοχής και είναι ευθύνη απέναντι στην *Α.Ε.*, η οποία σταματά με την αποπληρωμή της αξίας της μετοχής. Διατηρούν δε κατά της εταιρείας, οι μέτοχοι, το ενοχικό τους δικαίωμα, χωρίς να έχουν κανένα δικαίωμα στην περιουσία της εταιρείας (Εμπράγματο δικαίωμα).

Πτυχιική Εργασία ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
Διονύσιος Αηριόγιαννης

β) Διαχείριση

Στην *Ε.Π.Ε.* η διαχείριση της εταιρείας γίνεται από την πλειοψηφία του αριθμού των εταίρων της, οι οποίοι όμως εκπροσωπούν και την πλειοψηφία του αριθμού των μεριδίων της. Η συμμετοχή των εταίρων στις αποφάσεις της διοίκησης και της διαχείρισης γίνεται με διπλή πλειοψηφία. Με πλειοψηφία του συνόλου των εταίρων που εκπροσωπούν την πλειοψηφία του συνολικού εταιρικού κεφαλαίου. Το καταστατικό ή η συνέλευση των εταίρων μπορεί να ορίζει τον Διαχειριστή της εταιρείας. Ο Διαχειριστής που ορίζεται με το καταστατικό δεν αντικαθίσταται παρά μόνο για σπουδαίο λόγο από το δικαστήριο ή από την συνέλευση με πλειοψηφία των εταίρων του συνόλου που εκπροσωπούν τα εταιρικά μερίδια του συνολικού κεφαλαίου. Εισάγεται δηλαδή κριτήριο πλειοψηφίας προσώπων και κεφαλαίων, γεγονός που τονίζει τον ενδιάμεσο χαρακτήρα της.

Στην *Α.Ε.* η διαχείριση της εταιρείας γίνεται από τους μετόχους (εταίρους) που εκπροσωπούν την πλειοψηφία του συνολικού αριθμού των μετοχών της και όχι από την πλειοψηφία του αριθμού των μετόχων της. Η συμμετοχή των εταίρων στις αποφάσεις της διοίκησης και της διαχείρισης της εταιρείας, γίνεται από τους μετόχους που εκπροσωπούν την πλειοψηφία των μετοχών της, μέσα από την Γενική Συνέλευση της εταιρείας η οποία συνέρχεται υποχρεωτικά τουλάχιστον, μία φορά τον χρόνο. Η Γενική Συνέλευση εκλέγει το Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο διαχειρίζεται και εκπροσωπεί τα συμφέροντα της εταιρείας.

Κάθε μετοχή έχει στη Συνέλευση των εταιριών και μία ψήφο. Αν λοιπόν ένας μέτοχος είναι κάτοχος του 50% του αριθμού των μετοχών και μίας ακόμη, άσχετα αν το υπόλοιπο 50% βρίσκεται στα χέρια πολυάριθμων άλλων μετόχων, τότε οι αντιλήψεις του υπερισχύουν στη Συνέλευση των μετόχων. Δηλαδή η διαχείριση της εταιρείας γίνεται από τους μετόχους που εκπροσωπούν την πλειοψηφία του συνολικού αριθμού των μετοχών της και όχι από την πλειοψηφία του αριθμού των μετόχων της. Τέλος στις συνελεύσεις των μετόχων, οι μετοχές μεταφέρουν την φωνή ή τις φωνές του κυρίου τους και είναι τόσες οι φωνές κάθε μετόχου, όσος και ο αριθμός των μετοχών που εξουσιάζει.

Πτυχιική Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

Γενικά στις προσωπικές εταιρείες τις αποφάσεις παίρνει η πλειοψηφία των εταίρων, ενώ στις κεφαλαιουχικές εταιρείες (**Α.Ε.**) τις αποφάσεις παίρνει η πλειοψηφία της συμμετοχής του κεφαλαίου. Στις **Ε.Π.Ε.** κάθε εταίρος έχει δικαίωμα μιας ψήφου η οποία ενισχύεται από την συμμετοχή του στο κεφάλαιο της εταιρείας.

γ) Εμπορική δραστηριότητα

Στην **Ε.Π.Ε.** ο νόμος δεν απαγορεύει την εμπορική δραστηριότητα των εταίρων της, εκτός αν αναγράφεται στο καταστατικό. Ο Διαχειριστής δεν έχει δικαίωμα ανταγωνισμού προς την εταιρεία.

Στην **Α.Ε.** επίσης ο νόμος δεν απαγορεύει την εμπορική δραστηριότητα των μετόχων της, έστω και αν αυτή ανταγωνίζεται τα συμφέροντα της εταιρείας. Δεν επιτρέπει τον ανταγωνισμό, όμως, της εταιρείας από τους συμμετέχοντες εταίρους στο διοικητικό συμβούλιο. Οι μέτοχοι δεν είναι απαραίτητο να έχουν εμπορική προσωπικότητα ή δικαιοπρακτική ικανότητα. Τέλος οι μέτοχοι μπορούν να εισέρχονται στην εταιρεία από την στιγμή που είναι κάτοχοι μίας μόνο μετοχής ή να εξέρχονται από την στιγμή που θα παραχωρήσουν και την τελευταία μετοχή που κατέχουν.

Η **Ε.Π.Ε.** ακριβώς για την επιλογή των χαρακτηριστικών της από την προσωπική εταιρεία και από την κεφαλαιουχική, ονομάζεται και **μικτή** εταιρεία. Ο διπλός (μικτός) χαρακτήρας φαίνεται τόσο απ' το προσωπικό στοιχείο, αφού κάθε εταίρος άσχετα από τον αριθμό μετοχών έχει δικαίωμα ψήφου όσο και από το κατώτατο όριο κεφαλαίου.

Όσον αφορά την **Α.Ε.** τα παραπάνω χαρακτηριστικά που αναλύσαμε απεγκλώβισαν την εταιρική επιχειρηματική δραστηριότητα από τις εταιρικές επιχειρηματικές μορφές των προσωπικών εταιρειών, γιατί περιόρισαν τον επιχειρηματικό κίνδυνο και συγκέντρωσαν επενδυτικά κεφάλαια και από τους πολύ μικρούς αποταμιευτές.

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αγριόγιαννης

3.2 ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το εταιρικό κεφάλαιο είναι χρηματικό ποσό καθοριζόμενο στην εταιρική σύμβαση ως εξής:

- α)** ως το ελάχιστο όριο των άμεσα περιουσιακών υποχρεώσεων των εταίρων προς την εταιρεία, και
- β)** ως η περιουσία του νομικού προσώπου που προέρχεται από τα μέλη του, δηλαδή ο ανεφοδιασμός του με οικονομικά μέσα για την επιδίωξη του σκοπού.

Η δεύτερη έννοια αποτελεί τον παρανομαστή ενόν κλάσματος, αριθμητής του οποίου είναι η ονομαστική αξία του εταιρικού μεριδίου. Το κλάσμα αυτό είναι ιδεατό και δίνει το μέτρο και την έκταση των δικαιωμάτων του εταίρου σε σχέση με τους άλλους εταίρους.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (Ε.Π.Ε.)

Σύμφωνα με τον νόμο, το εταιρικό κεφάλαιο της *Ε.Π.Ε.* καταβάλλεται υποχρεωτικά κατά την σύσταση της, συνεπώς αποκλείεται η τμηματική καταβολή του. Το ύψος δεν μπορεί να είναι κατώτερο των 18.000 Ευρώ από τις οποίες το 50% πρέπει να εισφέρονται σε μετρητά. Ο νόμος είναι αυτός που απαιτεί την καταβολή του κεφαλαίου αυτού και στο έγγραφο σύστασής της αναγράφεται ότι «κατεβλήθη ήδη στην εταιρεία το εταιρικό κεφάλαιο». Για τις εις είδος εισφορές ισχύει η διαδικασία αποτιμήσεως που

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αγριόγιαννης

προβλέπεται στις Α.Ε. Η υποχρέωση της άμεσης καταβολής του εταιρικού κεφαλαίου καθιστά αδύνατη την εισφορά εργασίας ή χρήσεως πράγματος.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (Α.Ε.)

Το μετοχικό κεφάλαιο της Α.Ε. μπορεί να καταβάλλεται σε χρήμα ή σε πράγμα, που αποτιμείται σε χρήμα. Κατώτατο όριο ποσού είναι τα 60.000 Ευρώ, όταν η σύσταση της Α.Ε. γίνεται από ιδιώτες ή 300.000 Ευρώ για εταιρείες που οι μετοχές τους εισάγονται στο χρηματιστήριο. Το μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να καταβάλλεται και σε δόσεις, το αργότερο μέσα σε **10 χρόνια**. Η πρώτη δόση δεν μπορεί να είναι μικρότερη από το κατώτερο όριο του κεφαλαίου ή τα 60.000 Ευρώ.

Στην περίπτωση που η Α.Ε. συγκροτείται με δημόσια εγγραφή (από το κοινό) ο νόμος προβλέπει κατώτατο όριο καταβλημένου του Μετοχικού Κεφαλαίου (Μ.Κ.) σε χρήμα ή σε πράγμα (όχι μόνο σε πράγμα) το ποσό των 30.000 Ευρώ. Υποχρεώνει όμως την Α.Ε., που συγκροτεί το κεφάλαιο της με δημόσια εγγραφή, να ζητήσει την εγγραφή των μετοχών της, μέσα σ' ένα χρόνο απ' τη σύσταση, στο χρηματιστήριο, σύμφωνα με τις διαδικασίες που ορίζει η νομοθεσία την εποχή της εισαγωγής τους. Σήμερα η διαδικασία και οι προϋποθέσεις εισαγωγής νέων Α.Ε. στο χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών ρυθμίζονται από την Διοικούσα Επιτροπή του.

3.3 ΟΝΟΜΑΣΙΑ ΚΑΙ ΔΙΑΙΡΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (Ε.Π.Ε.)

Πτυχιακή Εργασία ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
Διονύσιος Αηριόγιαννης

Το εταιρικό κεφάλαιο της *Ε.Π.Ε.* χωρίζεται σε εταιρικά μερίδια. Κατώτατο όριο του εταιρικού μεριδίου προσδιορίζεται απ' το νόμο και πρέπει να είναι τριάντα (30) Ευρώ. Ανώτατο όριο του εταιρικού μεριδίου δεν υπάρχει. Μπορεί να είναι οποιοδήποτε ποσό αλλά υποχρεωτικά πολλαπλάσιο ακεραίου αριθμού των 30 Ευρώ. Δηλαδή 60 Ευρώ ή 90 Ευρώ ή 150 Ευρώ κ.λ.π.

Ένα ή περισσότερα εταιρικά μερίδια τα οποία μερίδια κατέχει κάθε εταίρος αποτελούν και μία εταιρική μερίδα. Η εταιρική μερίδα διασπάται σε εταιρικά μερίδια. Το εταιρικό μερίδιο δεν διασπάται. Επομένως το ελάχιστο ποσό των 18.000 Ευρώ που απαιτεί ο νόμος ως Εταιρικό Κεφάλαιο (Ε.Κ.) της *Ε.Π.Ε.*, θα αποτελείται το πολύ από **600** εταιρικά μερίδια. Τα εταιρικά μερίδια δεν μπορούν να παρασταθούν με μετοχές αφού είναι απλές αποδείξεις της εταιρείας προς τους εταίρους και δεν μπορούν να μεταβιβαστούν παρά μόνο όπως το καταστατικό ή η Γενική Συνέλευση των εταίρων επιτρέπει.

Σε κάθε εταιρικό μερίδιο διακρίνουμε:

- **Ονομαστική αξία**, που είναι ίση με το πηλίκο της διαιρέσεως του Εταιρικού Κεφαλαίου (Ε.Κ.) δια του αριθμού των εταιρικών μεριδίων.
- **Λογιστική ή εσωτερική αξία**, που υπολογίζεται ως πηλίκο της διαιρέσεως της καθαρής περιουσίας (όπως προκύπτει από τον ισολογισμό) δια του αριθμού των εταιρικών μεριδίων.
- **Αγοραία αξία** που διαμορφώνεται στην αγορά.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Α.Ε.)

Το μετοχικό κεφάλαιο της *Α.Ε.* διαιρείται σε μικρά, ίσα μεταξύ τους μερίδια, τις μετοχές.

*Πτυχιική Εργασία. ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
Διονύσιος Αηριόγιαννης*

Οι μετοχές έχουν ίση ονομαστική αξία μεταξύ τους, η οποία είναι τυπωμένη πάνω τους. Εκδίδονται **απλές** (μία μόνο μετοχή) ή **πολλαπλές** (φύλλο των 10,20 κ.λ.π μετοχών). Η ονομαστική αξία των μετοχών μπορεί να είναι από 0,30 Ευρώ μέχρι 100 Ευρώ, εκτός αν πρόκειται για μετοχές που θα κυκλοφορήσουν στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Τότε πρέπει η πολλαπλότητα τους να ορίζεται από την επιτροπή του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών. Και η ονομαστική τους αξία να μην ξεπερνά τα 3 Ευρώ.

Οι μετοχές διακρίνονται σε κατηγορίες με βάση διάφορα κριτήρια. Κυριότερες διακρίσεις είναι οι εξής:

A. Ανάλογα με τον τρόπο μεταβίβασης, οι μετοχές διακρίνονται σε:

- **Ονομαστικές**, στις οποίες αναγράφεται το όνομα του κομιστή και η μεταβίβαση τους απαιτεί ειδική διαδικασία που προβλέπει ο νόμος.
- **Στον κομιστή**, οι οποίες δεν αναγράφουν το όνομα του κομιστή και η μεταβίβαση τους γίνεται με απλή παράδοση και γι' αυτό λέγονται ανώνυμες.
- **Σε διαταγή**, οι οποίες μεταβιβάζονται με οπισθογράφηση.

Το καταστατικό της εταιρείας μπορεί να επιτρέψει την έκδοση ονομαστικών μετοχών των οποίων η μεταβίβαση να υπόκειται σε προηγούμενη έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου ή της Γενικής Συνέλευσης της εταιρείας. Οι μετοχές αυτές καλούνται **δεσμευμένες**.

B. Ανάλογα με τα δικαιώματα που παρέχονται στον κομιστή, οι μετοχές διακρίνονται σε:

- **Κοινές μετοχές**
- **Προνομιούχες μετοχές**
- **Μετοχές επικαρπίας**

Οι *κοινές μετοχές* παρέχουν όλα τα δικαιώματα που αναφέρθηκαν στις προηγούμενες ενότητες όπως :

Πτυχιακή Εργασία ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
 ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

- Εκδίδονται με την ίδρυση της Α.Ε., αλλά και όταν αυξάνεται το Μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας,
- Μπορούν να είναι ανώνυμες ή ονομαστικές,
- Έχουν δικαίωμα ψήφου,
- Έχουν δικαίωμα συμμετοχής στη διανομή κερδών,
- Έχουν δικαίωμα συμμετοχής στη διανομή της πειρουσίας της εταιρείας, όταν γίνει η λύση και η εκκαθάριση της,
- Έχουν δικαίωμα προτίμησης στην περίπτωση που θα αυξηθεί το Μετοχικό Κεφάλαιο και θα εκδοθούν νέες μετοχές,
- Έχουν, τέλος, δικαίωμα να μεταβιβάζονται.

Οι *προνομιούχες* μετοχές παρέχουν συνήθως μερικά, ή και όλα, από τα προηγούμενα προνόμια, σε σχέση με τις κοινές μετοχές καθώς και επιπλέον τα κάτωθι:

- Προηγούνται κατά την διανομή του πρώτου μερίσματος.
 - Προηγούνται κατά την διανομή του κεφαλαίου σε περίπτωση λύσεως της Α.Ε.
 - Είναι δυνατόν να παρέχουν συσσωρευτικό μέρισμα.
 - Σε ανυπαρξία ή ανεπάρκεια κερδών παρέχουν τόκο επί της ονομαστικής αξίας τους. Όταν όμως έχουν αυτό το δικαίωμα τους αφαιρείται το δικαίωμα ψήφου.
- Κύριοι λόγοι που οδηγούν στην έκδοση προνομιούχων μετοχών είναι:
- Η προσέλκυση κεφαλαιούχων οι οποίοι ζητούν μεγαλύτερες από τις συνηθισμένες εγγυήσεις.
 - Η αδυναμία εκδόσεως ομολογιακού δανείου.
 - Η διαφύλαξη της υφιστάμενης κατάστασης ψήφων στις Γενικές Συνελεύσεις, η εταιρεία εκδίδει προνομιούχες μετοχές με δικαίωμα αναλήψεως τόκου, οι οποίες δεν έχουν δικαίωμα ψήφου.
 - Η διαφύλαξη της αγοραίας τιμής των κοινών μετοχών που αποτελούν την βάση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Α.Ε.

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηριόγιαννης

- Η διευκόλυνση των συγχωνεύσεων των εταιρειών.

Σχετικά με την κατάργηση ή τον περιορισμό των προνομίων που έχουν δοθεί σε προνομιούχες μετοχές κατά την έκδοση τους ή την μετατροπή αυτών σε κοινές μετά ψήφου, σημειώνεται ότι με τις νέες διατάξεις της παραγράφου 5 του άρθρου 3 του Κ.Ν. 2190/20 ρυθμίζονται τα θέματα αυτά και συγκεκριμένα οι εν λόγω διατάξεις προβλέπουν:

A. Κατάργηση ή περιορισμός προνομίου προνομιούχων μετοχών επιτρέπεται μόνο μετά από απόφαση, η οποία λαμβάνεται σε ιδιαίτερη Γενική Συνέλευση εκείνων των προνομιούχων μετόχων, τους οποίους αφορά το προνόμιο με πλειοψηφία των τριών τετάρτων (3/4) του εκπροσωπούμενου προνομιούχου κεφαλαίου, στην οποία πρέπει να παρίστανται ή να αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν τα τρία τέταρτα (3/4) του συνόλου του καταβλημένου προνομιούχου κεφαλαίου.

B. Για την μετατροπή προνομιούχων, χωρίς ψήφο, μετοχών σε κοινές μετά ψήφου απαιτείται εκτός από την πιο πάνω απόφαση των προνομιούχων μετοχών και απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων κατόχων κοινών μετοχών με πλειοψηφία των τριών τετάρτων (3/4) του εκπροσωπούμενου κοινού μετοχικού κεφαλαίου, στην οποία πρέπει να παρίστανται ή να αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν τα τρία τέταρτα (3/4) του συνόλου του καταβλημένου κοινού κεφαλαίου.

Να σημειωθεί ότι παράλληλα θα πρέπει να τροποποιούνται και τα σχετικά άρθρα του καταστατικού της εταιρείας που περιέχουν τους εν λόγω περιορισμούς.

Τέλος οι μετοχές επικαρπίας εκδίδονται κατά την απόσβεση του κεφαλαίου και παραδίδονται στους μετόχους των οποίων οι μετοχές αποσβέστηκαν.

Γ. Ανάλογα με την τιμή έκδοσης των μετοχών διακρίνονται σε:

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

- Μετοχές εκδιδόμενες στο άρτιο. Η Α.Ε. διαθέτει κάθε μετοχή σε τιμή ίση με την ονομαστική της αξία.
- Μετοχές εκδιδόμενες υπέρ το άρτιο. Η Α.Ε. διαθέτει κάθε μετοχή σε τιμή ανώτερη από την ονομαστική αξία. Το τμήμα της αξίας που εισπράττεται πέρα από το άθροισμα των ονομαστικών αξιών των μετοχών που διατίθενται κατά την έκδοση, μεταφέρεται σε λογαριασμό διαφοράς υπέρ το άρτιο.
- Μετοχές εκδιδόμενες υπό το άρτιο. Στην Ελλάδα η έκδοση τέτοιων μετοχών δεν επιτρέπεται.

Επιγραμματικά μπορούμε να πούμε ότι η βασικότερη διαφορά στα εταιρικά μερίδια ανάμεσα σε Α.Ε. και Ε.Π.Ε. συνιστάται στο ότι τα εταιρικά μερίδια στα οποία υποδιαιρείται το κεφάλαιο της Ε.Π.Ε. δεν μπορούν να αντιπροσωπευτούν από μετοχικούς τίτλους αντιθέτως από την Α.Ε.

3.4 ΤΡΟΠΟΣ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗΣ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (Ε.Π.Ε.)

Σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό της εταιρείας, το εταιρικό μερίδιο μεταβιβάζεται. Η μεταβίβαση γίνεται μόνο με συμβολαιογραφικό έγγραφο, δημοσιεύεται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 8 και ο Διαχειριστής έχει υποχρέωση να καταχωρήσει τα στοιχεία του νέου εταίρου στο βιβλίο των εταίρων.

Το καταστατικό μπορεί να απαγορεύσει τη μεταβίβαση εταιρικών μεριδίων για ορισμένους λόγους που ο νόμος επιτρέπει. Ακόμη μπορεί να προβλέπει το «δικαίωμα προτίμησης» των εταίρων ή σε περίπτωση που οι προτιμώμενοι εταίροι είναι δύο ή περισσότεροι το «δικαίωμα προτίμησης» να μοιράζεται ανάλογα με την συμμετοχή των εταίρων στο κεφάλαιο της εταιρείας. Έχει δικαίωμα ο εταίρος να μεταβιβάζει μέρος της

Πτυχιική Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

εταιρικής μερίδας. Δηλαδή να μεταβιβάζει ένα ή και περισσότερα μερίδια. Δεν έχει δικαίωμα να μεταβιβάζει μέρος του εταιρικού μεριδίου. Τα μεταβιβαζόμενα ένα ή και περισσότερα εταιρικά μερίδια, αποτελούν νέα εταιρική μερίδα. Άρα και για την εταιρεία αποτελεί νέα ψήφο, η οποία βαραινει ανάλογα με τον αριθμό των εταιρικών μεριδίων που της μεταβιβάστηκαν. Ενώ αντίστροφα αποδυναμώνεται και με τον αριθμό των μεριδίων η μερίδα του εταίρου ή των εταίρων που τα μεταβίβασε.

Η εταιρεία δεν μπορεί να μεταβιβάσει τα εταιρικά μερίδια στον εαυτό της.

Στο καταστατικό της εταιρείας δεν επιτρέπεται να ορίζεται ότι απαγορεύεται η μεταβίβαση εταιρικού μεριδίου για λόγους θανάτου ή προίκας.

Η μεταβίβαση εταιρικών μεριδίων είναι συνήθως σύμβαση που διακανονίζεται μεταξύ των εταίρων, χωρίς μεσολάβηση της Ε.Π.Ε., η οποία περιορίζεται να επιφέρει την σχετική καταβολή στους αναλυτικούς λογαριασμούς του Εταιρικού Κεφαλαίου.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Α.Ε.)

Τρόπος μεταβίβασης:

A. Μετοχές μη ενσωματωμένες σε αξιόγραφα

Η μεταβίβαση τούς γίνεται με συμφωνία μεταβιβάζοντας και αποκτώντας κατ' ανάλογη εφαρμογή του δικαίου της εκχώρησης, άρα και με αναγγελία προς την εταιρεία. Η δυνατότητα μεταβίβασης είναι συνέπεια του κανόνα ότι η έκδοση του μετοχικού αξιόγραφου δεν είναι προϋπόθεση της μετοχικής σχέσης, αλλά συνέπεια της.

B. Ανώνυμες μετοχές

Η μεταβίβαση τους κατά τους κανόνες της μεταβίβασης κινητού πράγματος. Αναγγελία στην Α.Ε. δε χρειάζεται. Μεταβιβάζονται ελεύθερα, με απλή παράδοση, χωρίς ν' απαιτείται γραπτώς τύπος μεταβίβασης. Ο νόμος απαλλάσσει απ' τα τέλη χαρτοσήμου,

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

γενικά την μεταβίβαση των μετοχών και όταν ακόμη αυτή γίνεται γραπτή μέσα στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών.

Γ. Ονομαστικές μετοχές

α. Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών Χ.Α.Α.

▪ **Μεταβίβαση χρηματιστηριακή.**

Η μεταβίβαση μέσα στην περιφέρεια της λεγόμενης τέως Διοικήσεως Πρωτεύουσας γίνεται είτε συμβολαιογραφικά είτε χρηματιστηριακά, δηλαδή με υπογραφή του μεταβιβάζοντος και καθορισμό από αυτόν του νέου κυρίου πάνω στη μετοχή, βεβαίωση της υπογραφής από χρηματιστή και ανακοίνωση στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και στη συνέχεια πραγματοποιείται ανακοίνωση η οποία ολοκληρώνει τη μεταβίβαση. Η αναγγελία της μεταβίβασης στέλνεται κάθε δεκαπέντε (15) μέρες και φυσικά μόνο τότε καταχωρείται στο λεγόμενο βιβλίο μετοχών της Α.Ε., η οποία υποχρεούται να τηρεί βιβλίο στο οποίο αναγράφει τις διαδοχές των μετοχών.

▪ **Μεταβίβαση συμβολαιογραφική.**

Σ' άλλη περιοχή ο μεταβιβάζων υπογράφει και καθορίζει το νέο κύριο με παρουσία συμβολαιογράφου, που συντάσσει σχετικό έγγραφο του. Ακολουθεί ανακοίνωση στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών ή στην εταιρεία. Η ίδια διαδικασία συμβολαιογραφικής μεταβίβασης ακολουθείται προαιρετικά μέσα στην περιφέρεια της τέως Διοικήσεως Πρωτεύουσας, αν η μεταβίβαση είναι τμήμα συμβολαιογραφικής συμβάσεως, δηλαδή είναι αιτιώδης.

β. Ονομαστικές μετοχές μη εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών

Αυτές μεταβιβάζονται με ενυπόγραφη δήλωση των κατόχων στο βιβλίο της εταιρείας. Επειδή η δήλωση είναι τύπος και όχι σύμβαση, δεν αποκλείεται άτυπη πληρεξουσιότητα του μεταβιβάζοντος.

Πτυχιακή Εργασία ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
 ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ. Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αγριόγιαννης

Τέλος αξίζει να σημειώσουμε ότι οι **δεσμευμένες μετοχές** μεταβιβάζονται μόνο αν δοθεί η προβλεπόμενη από το καταστατικό άδεια. Εύλογα υποστηρίζεται ότι και χωρίς δικαίωμα μπορούν να μεταβιβασθούν (μόνο) τα περιουσιακά δικαιώματα της μετοχής.

Επίσης έχουν το δικαίωμα να μεταβιβάζονται οι εξής μετοχές:

- οι κοινές μετοχές,
- οι προνομιακές μετοχές,
- οι μετοχές επικαρπίας.

3.5 ΛΗΨΗ ΑΠΟΦΑΣΕΩΝ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (Ε.Π.Ε.)

Οι αποφάσεις των εταίρων της *Ε.Π.Ε.* παίρνονται απ' την Γενική Συνέλευση και με *διπλή πλειοψηφία*. Είναι απαραίτητη τόσο η πλειοψηφία των προσώπων, όσο και η πλειοψηφία της συμμετοχής στη συγκρότηση του κεφαλαίου.

Η συνέλευση των εταίρων αν δεν προβλέπεται διαφορετικά στο καταστατικό, αποφασίζει:

- **Με απλή πλειοψηφία**, των εταίρων που συγκροτούν περισσότερο από το μισό του κεφαλαίου. Βασική διάταξη του νόμου που πρέπει να την γνωρίζει κάθε εταίρος πριν συνεταιριστεί γιατί μπορεί να είναι κάτοχος του 51% των εταιρικών μεριδίων, αν οι υπόλοιποι εταίροι είναι δύο ή περισσότεροι.
- **Με ενισχυμένη ή καταστατική πλειοψηφία**, όπου η Συνέλευση αποφασίζει με πλειοψηφία τουλάχιστον των τριών τετάρτων (3/4) των προσώπων των εταίρων. Η Συνέλευση μπορεί να αποφασίζει έτσι για οποιοδήποτε θέμα ακόμη και τροποποίηση του καταστατικού της, σύμφωνα με τον νόμο και εκτός από τα θέματα που ο νόμος επιβάλλει ομόφωνη γνώμη των εταίρων. Θα πρέπει όμως να παρατηρηθεί το εξής:

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

Συνέλευση συγκροτημένη από *τέσσερις* εταίρους και με 25% του κεφαλαίου ο καθένας, αποφασίζει τουλάχιστον με ομοφωνία των τριών. Εάν η Συνέλευση συγκροτείται από *δύο* ή *τρεις* εταίρους οι οποίοι έχουν ίση μεταξύ τους συμμετοχή στο κεφάλαιο της εταιρείας, τότε επικρατεί η ομόφωνη γνώμη των εταίρων, γιατί έτσι συμπληρώνονται η πλειοψηφία του κεφαλαίου και των εταίρων που απαιτεί ο νόμος για ενισχυμένη ή καταστατική πλειοψηφία.

● **Με παμψηφία.** Ο νόμος απαιτείται απ' τη Συνέλευση των εταίρων ομόφωνη γνώμη στις παρακάτω μόνο περιπτώσεις:

I. Να παραχωρηθεί το δικαίωμα στον Διαχειριστή να ενεργεί για λογαριασμό του ή για λογαριασμό τρίτων που να ανταγωνίζονται το σκοπό της εταιρείας ή να είναι εταίρος σ' άλλη Ο.Ε., Ε.Ε., ή Ε.Π.Ε. που έχει τον ίδιο με την εταιρεία σκοπό.

II. Να μεταβάλλει την εθνικότητα της εταιρείας.

III. Να αυξάνει τις υποχρεώσεις και τις ευθύνες των εταίρων απέναντι στην εταιρεία

IV. Να μειώνει τα δικαιώματα των εταίρων που πηγάζουν από το καταστατικό, εκτός αν η μείωση αυτή επιβάλλεται από τον νόμο.

Η απαιτούμενη διπλή πλειοψηφία υπολογίζεται στο σύνολο των εταίρων και των μεριδίων (όχι όσων μετέχουν στη συνέλευση, αλλά όσων υπάρχουν έγκυρα τη στιγμή που λαμβάνεται η απόφαση).

Ο νόμος δεν ακολουθεί το σταδιακό σύστημα που απαιτεί απαρτία και υπολογίζει την πλειοψηφία ως ποσοστό των παρόντων στην συνέλευση.

Όσοι εταίροι σύμφωνα με τον νόμο δεν μπορούν να μετάσχουν, αν ψηφίσουν δεν αφαιρούνται από την απαιτούμενη πλειοψηφία. Ο εταίρος δεν μπορεί να υπερψηφίσει την απαλλαγή του από ευθύνη έναντι της Ε.Π.Ε. και να καταψηφίσει την έγερση αγωγής της Ε.Π.Ε. εναντίον του.

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ. Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αργιόγιαννης

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Α.Ε.)

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης είναι πλειοψηφικές δηλώσεις βουλήσεως της και ο τρόπος δήλωσης είναι ή ψηφοφορία των δικαιούχων ψήφου που μετέχουν. Προϋπόθεση του κύρους είναι η σύμπτωση των δηλώσεων και οι παρόντες υπολογίζονται ως άθροισμα του καταβεβλημένου μέρους της ονομαστικής αξίας των μετοχών που δίνουν όμοιες ψήφους από τη μια πλευρά και των μετοχών που μετέχουν από την άλλη. Τα ποσοστά πλειοψηφίας που απαιτούνται υπολογίζονται δηλαδή ως ποσοστά των παρόντων και είναι τα ακόλουθα:

- Τα 100% (του ποσοστού) απαιτούνται για αποφάσεις που δεν εμπίπτουν στην πλειοψηφική εξουσία της Γενικής Συνέλευσης, δηλαδή θίγουν δικαιώματα ή δημιουργούν υποχρεώσεις όλων των μετοχών.
- Τα 60% ή 3/5 (από τις εκπροσωπούμενες στην Συνέλευση μετοχές), λεγόμενη μεγάλη ή εξαιρετική πλειοψηφία απαιτούνται για τις μείζονες τροποποιήσεις καταστατικού. Π.χ. η εταιρεία δεν μπορεί να λυθεί, πριν από την λήξη διάρκειας της ζωής της, παρά μόνο, με απόφαση της Γενικής συνέλευσης των μετόχων που θα παρθεί με εξαιρετική απαρτία (τα 2/3 του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου) και ενισχυμένη πλειοψηφία (τα 2/3 των μετοχών που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση). Ακόμη λύνεται όταν η καθαρή θέση της εταιρείας γίνει λιγότερη από την Διοίκηση, όταν συντρέχει σπουδαίος λόγος. Λύνεται όταν κηρυχθεί η ίδια ή οι μετοχές της, σε πτώχευση.
- Το 50%, λεγόμενη απόλυτη πλειοψηφία, δηλαδή οποιαδήποτε πλειοψηφία ανώτερη του 50%, απαιτείται για τις υπόλοιπες αποφάσεις. Κάθε μετοχή ισοδυναμεί με έναν ψήφο.

Το καταστατικό μπορεί να προβλέπει μεγαλύτερο ποσοστό ψήφων για ορισμένα θέματα, τα οποία πρέπει να αναγράφει ονομαστικά.

Μπορούμε να σημειώσουμε ότι **παμψηφία** και **ομοψηφία** απαιτείται για την τροποποίηση των όρων του καταστατικού, εκτός αν αναγράφεται σ' αυτό ότι

Πτυχιική Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

απαγορεύεται να τροποποιηθούν οι όροι αυτοί. Τέτοιοι όροι μπαίνουν, πολλές φορές, στο καταστατικό για να προστατεύσουν τα συμφέροντα της μειοψηφίας.

Η συμμετοχή των εταίρων στις αποφάσεις της Διοίκησης και της Διαχείρισης της εταιρείας, γίνεται από τους μετόχους που εκπροσωπούν την πλειοψηφία των μετοχών της, μέσα από την Γενική Συνέλευσή της εταιρείας η οποία συνέρχεται υποχρεωτικά, τουλάχιστον, μία φορά το χρόνο. Η Γενική Συνέλευση εκλέγει το Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο διαχειρίζεται και εκπροσωπεί τα συμφέροντα της εταιρείας.

3.6 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΛΗΨΕΩΣ ΑΠΟΦΑΣΕΩΝ **ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (Ε.Π.Ε.)**

Η Διοίκηση στις **Ε.Π.Ε.** ασκείται από τη Συνέλευση των εταίρων και από τον Διαχειριστή της (έναν ή περισσότερους).

Η Συνέλευση των εταίρων είναι το ανώτατο όργανο διοίκησης της εταιρείας, η οποία με τις αποφάσεις της δεσμεύει την εταιρεία και τον Διαχειριστή της σύμφωνα με τον νόμο.

Δεν είναι μόνιμο όργανο, αλλά σχηματίζεται κάθε φορά με τη συγκέντρωση των εταίρων, σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου και του καταστατικού.

Η Συνέλευση συγκαλείται από τους Διαχειριστές ή από έναν ή περισσότερους εταίρους, οι οποίοι κατέχουν το ένα εικοστό (1/20) τουλάχιστον του εταιρικού κεφαλαίου. Οι Διαχειριστές οφείλουν να αποστείλουν έγγραφες προσκλήσεις στους εταίρους, οκτώ τουλάχιστον μέρες πριν από τη σύγκληση. Αλλά η σύγκληση δεν είναι πάντοτε υποχρεωτική με τον τρόπο αυτό. Είναι δυνατό, εφόσον όλοι οι εταίροι είναι σύμφωνοι, να συνέλθουν σε συνέλευση οποτεδήποτε.

Οι αποφάσεις της συνελεύσεως λαμβάνονται με ψηφοφορία. Κάθε εταίρος έχει τουλάχιστον μια ψήφο. Ο αριθμός όμως των ψήφων είναι ανάλογος με τον αριθμό μεριδίων. Συνεπώς, αν κάποιος εταίρος έχει περισσότερα μερίδια, θα έχει περισσότερες ψήφους.

Πτυχιική Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

Η σύγκληση της Συνέλευσης των εταίρων διακρίνεται:

1. Σε **Τακτική**, η οποία συγκαλείται από τον Διαχειριστή μέσα σε τρεις μήνες από το τέλος της χρήσεως, με κύριο αντικείμενο την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

2. Σε **έκτακτη**, όταν συγκαλείται έκτακτα για να αποφασίσει επί διαφόρων θεμάτων που ενδέχεται να ανακύψουν.

3. Σε **Καταστατική**, με κύριο θέμα την τροποποίηση του καταστατικού, οπότε απαιτείται αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία.

Η Συνέλευση των εταίρων, αν δεν προβλέπεται διαφορετικά από το καταστατικό, αποφασίζει με τους εξής τρόπους:

- I. Με απλή πλειοψηφία,
- II. Με ενισχυμένη ή καταστατική πλειοψηφία,
- III. Με παμψηφία.

Και οι τρεις τρόποι έχουν αναλυθεί σε προηγούμενη ενότητα.

Τέλος η Συνέλευση έχει αρμοδιότητα ν' αποφασίζει:

- Για την τροποποίηση του καταστατικού,
- Για το διορισμό και την ανάκληση του Διαχειριστή ή την απαλλαγή του για ορισμένη ευθύνη,
- Για την άσκηση αγωγής από πλευράς εταιρείας και εναντίον των οργάνων της ή των εταίρων της για αξιώσεις τις οποίες είχε από αυτούς και για αποζημιώσεις της, για πράξεις ή παραλείψεις πράξεων που τους έγιναν τόσο κατά τη σύσταση, όσο και κατά την λειτουργία της εταιρείας,
- Για να παραταθεί η διάρκεια ζωής της εταιρείας,
- Για να διαλυθεί ή να συγχωνευτεί με άλλη εταιρεία,
- Για το διορισμό ή την ανάκληση των εκκαθαριστών της,
- Για οποιαδήποτε άλλη περίπτωση που ορίζεται από το Νόμο 3190/55.

Τις αποφάσεις της Συνέλευσης έχουν δικαίωμα να προσβάλλουν στο Πρωτοδικείο της έδρας της εταιρείας, ο Διαχειριστής ή οποιοσδήποτε άλλος εταίρος της,

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

αν οι αποφάσεις πάρθηκαν με παράβαση του νόμου ή του καταστατικού της εταιρείας.

Τέλος Διαχειριστής στην Ε.Π.Ε. μπορεί να είναι ένας ή περισσότερα άτομα, εταίροι ή όχι της εταιρείας. Διορίζεται από το καταστατικό ή από τη Συνέλευση των εταίρων. Όταν οι Διαχειριστές είναι δύο ή τρεις αποτελούν το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας και αποφασίζουν με ομοψηφία ή πλειοψηφία.

Εάν δεν συμφωνήθηκε απ' το καταστατικό Διαχειριστής και εάν η Συνέλευση των εταίρων δεν διόρισε, τότε η διαχείριση και εκπροσώπηση της εταιρείας ανήκει συλλογικά σ' όλους τους εταίρους της.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Α.Ε.)

Η πλειοψηφία των μετοχών στις Α.Ε. ασκεί την Διοίκηση της και πραγματοποιεί τις επιχειρηματικές της αποφάσεις με τα παρακάτω όργανα:

1. **Τη Γενική Συνέλευση (ΓΣ)**
2. **Το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ)**
3. **Τους Ελεγκτές.**

1. Γενική συνέλευση

Είναι το ανώτατο και το κυρίαρχο όργανο της Διοίκησης της Α.Ε. Έχει δικαίωμα να αποφασίζει για οποιαδήποτε εταιρική υπόθεση της εταιρείας, νομότυπα. Οι αποφάσεις δεσμεύουν και τους μετόχους οι οποίοι απουσιάζουν ή διαφωνούν μαζί της.

Σύμφωνα με τον νόμο είναι η μοναδική που έχει αρμοδιότητα να αποφασίζει για τις παρακάτω περιπτώσεις:

- Για όλες τις τροποποιήσεις του καταστατικού. Ακόμη και γι' αυτές που δημιουργούν αυξήσεις ή μειώσεις του Μετοχικού Κεφαλαίου. Δεν έχει δικαίωμα ν' αποφασίζει για υποθέσεις για τις οποίες ρητά της απαγορεύεται απ' το καταστατικό.
- Να διορίζει και να παύει τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους ελεγκτές

Πτυχιική Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αγριόγιαννης

της.

- ο Να αποφασίζει για τον τρόπο της διανομής των κερδών.
- ο Να εγκρίνει την έκδοση δανείου με ομολογίες.
- ο Να συγχωνεύει την εταιρεία με άλλες, να παρατείνει τη ζωή της εταιρίας και να διαλύει την εταιρεία.
- ο Να διορίζει και να παύει τους εκκαθαριστές της εταιρείας.

Η Γενική Συνέλευση καλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Οι συνεδριάσεις των Γενικών Συνελεύσεων διακρίνονται σε **τακτικές**, σε **έκτακτες** και σε **καταστατικές**.

I. Τακτικές

Τακτικές είναι οι Γενικές Συνελεύσεις που συνέρχονται υποχρεωτικά μέσα σε έξι μήνες από τη λήξη κάθε εταιρικής χρήσης και έχουν ως θέματα συζήτησης και λήψης αποφάσεων, έγκρισης ή μη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, ελέγχου της διαχείρισης της εταιρείας, απαλλαγής ή μη των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών από κάθε ευθύνη αποζημίωσης και εκλογής νέων μελών Διοικητικού Συμβουλίου, αν η θητεία αυτού λήγει μέσα στο χρόνο που συγκαλείται η Γενική Συνέλευση. Για τις συνελεύσεις αυτές χρειάζεται απλή απαρτία και πλειοψηφία (άρθρο 29 παράγραφος 1 και 2 και άρθρο 31 παράγραφος 1 του Κ.Ν. 2190/20).

Γενική Συνέλευση μετόχων που πραγματοποιήθηκε, είναι αυτοδικαίως άκυρη και δεν χρειάζεται απόφαση δικαστηρίου, όταν αυτή δεν συγκροτήθηκε από τους κατά νόμο δικαιούμενους να μετάσχουν σε αυτή, είτε μετείχαν πρόσωπα που δεν είχαν το αντίστοιχο δικαίωμα, είτε διότι μέτοχοι που είχαν δικαίωμα να μετέχουν δεν έγιναν δεκτοί. (Απόφαση Μονομελούς Πρωτοδικείου Βόλου 147/94).¹

¹ **Απόφαση Μονομελούς Πρωτοδικείου Βόλου 147/1994**

Κατά το άρθρο 69 του Αστικού Κώδικα σε συνδυασμό με το άρθρο 786 του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας, τα οποία εφαρμόζονται και στις Α.Ε., ως μη αντίθετα στις σχετικές με αυτές ρυθμίσεις, ο διορισμός προσωρινού Διοικητικού Συμβουλίου Α.Ε. ως προσωρινής Διοίκησης αυτής, γίνεται από το Μονομελές Πρωτοδικείο, κατά την διαδικασία της εκούσιας διαδικασίας, όταν ελλείπουν τα πρόσωπα για τη διοίκηση της εταιρείας ή όταν συγκρούονται τα συμφέροντα τους με αυτά της εταιρείας.

Πτυχιική Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηγιόγιαννης

II. Έκτατες

Η **έκτακτη** Γενική Συνέλευση καλείται να συνεδριάσει στον προσδιορισμένο χρόνο της πρόσκλησης του Διοικητικού Συμβουλίου και συνέρχεται αφού το ζητήσουν:

- Το ίδιο το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου Μετοχικού κεφαλαίου.
- Οι ελεγκτές της ΑΕ μετά από αίτηση τους στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Αν διαπιστωθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο ότι η καθαρή περιουσία της εταιρείας έγινε μικρότερη από το μισό του καταβεβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, τότε συγκαλείται Γενική Συνέλευση για να αποφασίσει την μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου ή την λύση της εταιρείας.

III. Καταστατικές

Η **καταστατική** Γενική Συνέλευση είναι αυτή που επιφέρει μεταβολές στο καταστατικό της ΑΕ, αρκεί οι αποφάσεις να παίρνονται με την εξαιρετική απαρτία και πλειοψηφία που ορίζει ο νόμος. Επειδή τις περισσότερες φορές τα θέματα της ημερήσιας διάταξης αφορούν και θέματα τροποποίησης Καταστατικού της εταιρείας ονομάζονται

Τέτοια έλλειψη διοίκησης και επόμεως ανάγκη διορισμού προσωρινού Διοικητικού Συμβουλίου Α.Ε. υπάρχει και όταν το Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη με άκυρη απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων κατά το άρθρο 35 α' του Ν. 2190/1920 <<περί Α.Ε.>>, όπως κωδικοποιήθηκε με το Β.Δ. 174/1963. Κατά τις διατάξεις του τελευταίου αυτού άρθρου οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης είναι άκυρες όταν ελήφθησαν κατά παράβαση των περί συγκρότηση των Γενικών Συνελεύσεων ή περί απαρτίας και πλειοψηφίας διατάξεων όπως π.χ. όταν η συνέλευση δε συγκροτήθηκε από τους κατά νόμο δικαιούμενους να μετάσχουν σε αυτή, είτε μετείχαν πρόσωπα που είχαν το αντίστοιχο δικαίωμα, είτε διότι μέτοχοι που είχαν δικαίωμα να μετάσχουν δεν έγιναν δεκτοί. Η ακυρότητα αυτή υφίσταται αυτοδικαίως και δεν απαιτείται να κηρυχθεί από το δικαστήριο-δεν έχει εδώ εφαρμογή το άρθρο 101 του Αστικού Κώδικα. Σύμφωνα με την δεύτερη παράγραφο του άρθρου 35 α' του Κ.Ν. 2190/1920 <<περί Α.Ε.>> **η ακυρότητα των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης για οποιονδήποτε λόγο δεν δύναται να αντισταχθεί μετά την πάροδο διετίας από την υποβολή στο Υπουργείο Εμπορίου του αντιγράφου των πρακτικών της Γενικής Συνέλευσης, κατά την οποία ελήφθη η απόφαση.**

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

καταστατικές Γενικές Συνελεύσεις.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των νόμιμων παρισταμένων σ' αυτήν μετόχων, που εκροσωπούν τα 2/3 του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου. Όταν δεν υπάρχει απαρτία, η Γενική Συνέλευση συγκαλείται σε πρώτη επαναληπτική κατά την οποία η απαρτία πρέπει να φθάσει τουλάχιστον στο 1/2 του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου. Σημειώνεται ότι κάθε Επαναληπτική Συνέλευση είναι άλλη, νέα σε σχέση με την προηγούμενη, γι' αυτό πρέπει να τηρούνται όλες οι διατυπώσεις πρόσκλησης δημοσίευσης, κατάθεσης μετοχών και υποβολής δικαιολογητικών αυτών στη Νομαρχία της έδρας της εταιρείας.

Η Επαναληπτική Συνέλευση έχει τα ίδια θέματα της ημερήσιας διάταξης, τα οποία είχαν οριστεί στην προηγούμενη και πρέπει να συγκαλείται μέσα σε είκοσι (20) πλήρεις ημέρες από την χρονολογία της μταιωθείσης συνεδρίασης, με πρόσκληση προ δέκα (10) τουλάχιστον ημερών.

Οι μέτοχοι ψηφίζουν ως κάτοχοι μετοχών και όχι πρόσωπα. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα ψήφου και όλα τα δικαιώματα των μετόχων είναι ανάλογα προς το αντιπροσωπευόμενο ποσοστό του κεφαλαίου. Συνεπώς στις Γενικές Συνελεύσεις διαμορφώνεται πλειοψηφία κεφαλαίων και όχι προσώπων. Σημειώνεται ότι για ορισμένες αποφάσεις πάνω σε σοβαρά θέματα απαιτείται όχι η απόλυτη αλλά αυξημένη πλειοψηφία καθώς επίσης και αυξημένη απαρτία.

Τα θέματα της ημερήσιας διάταξης που απαιτούν αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία σύμφωνα με το άρθρο 29 παράγραφος 3 του Κ.Ν. 2190/20 είναι τα παρακάτω :

- ▶ Η μεταβολή της εθνικότητας της εταιρείας.
- ▶ Η μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης αυτής.
- ▶ Η επάυξηση των υποχρεώσεων των μετόχων.
- ▶ Η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου που δεν προβλέπεται από το Καταστατικό, σύμφωνα με το άρθρο 13 του Κ.Ν. 2190/20
- ▶ Η μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου.

Πτυχιική Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηριόγιαννης

- ▶ Η έκδοση δανείου με ομολογίες.
- ▶ Η μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών.
- ▶ Η συγχώνευση, παράταση της διάρκειας ή η διάλυση της εταιρείας.
- ▶ Η κατάργηση προνομιακού δικαιώματος σε αύξηση Μεροχικού Κεφαλαίου.
- ▶ Η μετατροπή της Α.Ε. σε Ε.Π.Ε.
- ▶ Η μετατροπή κ.λ.π. των κοινών σε προνομιούχες χωρίς ψήφο μετοχές.

2. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο εκλέγεται από την Γενική Συνέλευση, λειτουργεί και παίρνει αποφάσεις κατά πλειοψηφία προσώπων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνέρχεται τουλάχιστον μία φορά το μήνα και έχει αρμοδιότητα να αποφασίζει για κάθε πράξη σχετική με την διοίκηση της εταιρείας, την διαχείριση της εταιρικής περιουσίας και την επιδίωξη του εταιρικού σκοπού.

Η πρόσκληση του Διοικητικού Συμβουλίου στους μετόχους για σύγκληση Γενικής Συνέλευσης, ανακοινώνεται σε σημείο του καταστήματος της εταιρείας είκοσι (20) ημέρες τουλάχιστον πριν από την ημέρα της συνεδρίασης.

3. Ελεγκτές

Η Γενική συνέλευση δεν μπορεί να αποφασίσει έγκυρα για την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας αν προηγουμένως αυτές δεν ελεγχθούν από τους κατά νόμο τακτικούς ελεγκτές, οι οποίοι εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση.

3.7 ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΣΕ ΕΙΛΟΣ Ή ΣΕ ΕΡΓΑΣΙΑ

Πτυχιική Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηριόγιαννης

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (ΕΠΕ)

Όπως είδαμε το ελάχιστο κεφάλαιο που απαιτείται είναι 18.000 Ευρώ. Ο νόμος στις Ε.Π.Ε. επιτρέπει την εισφορά των εταίρων στο κεφάλαιο της εταιρείας σε πράγμα. Η αποτίμηση του πράγματος δεν γίνεται από τους εταίρους αλλά από την ειδική επιτροπή που προβλέπει το άρθρο 9 για τις Α.Ε.

Αφού το εταιρικό κεφάλαιο είναι άμεσα και με την ίδρυση καταβεβλημένο, δεν είναι δυνατή η εισφορά σε εργασία ή σε χρήση πράγματος στις Ε.Π.Ε. Οποιαδήποτε παροχή εταίρου εκτός από χρήμα και πράγμα δεν αντιμετωπίζεται από τον νόμο σαν εισφορά κεφαλαίου αλλά σαν «παρεπόμενη παροχή» και παρακολουθείται λογιστικά και ανάλογα με την ειδική συμφωνία που έχει γίνει μεταξύ των εταίρων.

Οι εισφορές κεφαλαίου στις Ε.Π.Ε. είναι:

- εισφορές σε χρήμα και
- εισφορές σε χρήμα και σε πράγμα.

Δεν μπορεί να είναι μόνο σε πράγμα αφού ο νόμος απαιτεί κατώτατο όριο εισφοράς κεφαλαίου σε χρήμα 9.000 Ευρώ.

Σύμφωνα με τον νόμο η εισφορά σε πράγμα πρέπει να είναι περιουσιακό αγαθό «δεικτικού εμφανίσεως εν το ισολογισμό». Το περιουσιακό αγαθό αποτιμείται από την ειδική επιτροπή που προβλέπει το άρθρο 9 για τις Α.Ε. και συμμετέχει στην συγκρότηση κεφαλαίου με την αξία που του προσδίδει η επιτροπή και όχι με την αξία που πιθανόν να ήθελαν να του προσδώσουν οι εταίροι. Η κυριότητα του μεταβιβάζεται στην εταιρεία.

Οποιαδήποτε άλλη εισφορά των εταίρων στην εταιρεία δεν αποτελεί εισφορά κεφαλαίου, αλλά παρεπόμενη παροχή των εταίρων, αφού η κυριότητα του πράγματος παρακρατείται από τον εταίρο και δεν μεταβιβάζεται στην εταιρεία.

Οι εταίροι όμως μπορούν να εισφέρουν στην εταιρεία άλλες «παρεπόμενες εισφορές», οι οποίες δεν αποτελούν εισφορά κεφαλαίου σε χρήμα ή σε πράγμα, αρκεί οι παροχές αυτές να αναγράφονται στο καταστατικό της εταιρείας. Ο νόμος στο σημείο

Πτυχιική Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αγριόγιαννης

αυτό δεν απαγορεύει την μετέπειτα τροποποίηση του καταστατικού για παρεπόμενες παροχές των εταίρων. Άρα, είναι δυνατή η τροποποίηση του καταστατικού μεταγενέστερα και η προσθήκη ειδικού όρου για παρεπόμενη παροχή από έναν ή και περισσότερους εταίρους αρκεί να μην θεωρηθεί η τροποποίηση αυτή ότι αυξάνει την υποχρέωση των εταίρων στην εταιρεία ή μειώνει τα δικαιώματα τους.

Σαν παρεπόμενες παροχές των εταίρων στην εταιρεία μπορούν να χαρακτηριστούν:

- ▶ Παροχή προσωπικής εργασίας,
- ▶ Παροχή χρήσης πράγματος,
- ▶ Παροχή δανείου έντοκου,
- ▶ Παροχή υλικών ή εμπορευμάτων
- ▶ Παροχή δικαιωμάτων εκμετάλλευσης εδάφους, υπεδάφους κ.α.,
- ▶ Παροχή πιστοληπτικής ικανότητας,
- ▶ Παροχή σήματος,
- ▶ Παροχή εφεύρεσης ή διπλώματος ευρεσιτεχνίας,
- ▶ Παροχή φήμης και πελατείας,
- ▶ Παράλειψη των εταίρων για ανταγωνισμό

και γενικά οποιαδήποτε άλλη παροχή ή παράλειψη που οι εταίροι θεωρούν αναγκαία ή κερδοφόρα για την εταιρεία, αρκεί να μην είναι αντίθετη στο νόμο.

Οι παρεπόμενες παροχές παραχωρούνται από τους εταίρους στην εταιρεία με ή χωρίς αντάλλαγμα την αμοιβή τους.

Τελειώνοντας σημειώνουμε ότι δεν αναφέρονται στον ισολογισμό της εταιρείας. Μπορούν όμως να παρακολουθούνται από τους «λογαριασμούς τάξεως», οι οποίοι μπορεί να εμφανίζονται κάτω από τον ισολογισμό και μετά από τα αθροίσματα του

Πτυχιική Εργασία ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
Διονύσιος Αηριόγιαννης

ενεργητικού και του παθητικού του.

Ο νόμος επιτρέπει να αναγράφεται στο καταστατικό η υποχρέωση των εταίρων για συμπληρωματική εισφορά του στα εταιρικά τους μερίδια, μόνο όταν πρόκειται οι συμπληρωματικές αυτές εισφορές να καλύψουν ζημίες οι οποίες εμφανίζονται στον ισολογισμό της εταιρείας. Οι συμπληρωματικές εισφορές των εταίρων δεν αποτελούν εταιρικό κεφάλαιο.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Όπως έχουμε δει σε προηγούμενες ενότητες η συγκρότηση του μετοχικού κεφαλαίου μπορεί να γίνεται:

- Με εισφορά σε χρήμα,
- Με εισφορά σε πράγμα.

Όταν η εισφορά γίνεται σε χρήμα:

Σαν χρήμα θα πρέπει να θεωρείται η καταβολή του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας σε ευρώ ή έστω με τραπεζική επιταγή ή με κατάθεση των χρημάτων στην Τράπεζα, στο όνομα της εταιρείας με τη δυνατότητα αναλήψεως τους σε κάθε δυνατή στιγμή. Οποιαδήποτε άλλη εισφορά θα πρέπει να θεωρηθεί εισφορά σε πράγμα. Η δυνατότητα μετουσίωσης του Μετοχικού Κεφαλαίου σε μέσα παραγωγής αποτελεί υπαρξιακό δικαίωμα της εταιρείας. Οποιοσδήποτε άλλος τρόπος πληρωμής, από τους μετόχους της υποχρέωσης τους για εισφορά, όπως π.χ. με επιταγή όψεως, δεν θα πρέπει να θεωρείται εισφορά σε χρήμα, αλλά εισφορά σε πράγμα.

Ειδικά για την επιταγή ή τον οποιοδήποτε άλλο τρόπο καταβολής του Μετοχικού Κεφαλαίου, ο οποίος αντικαθιστά το χρήμα, θα πρέπει να αναγνωρίζεται από την

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ**
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

επιτροπή του άρθρου 9 και να <<αναγκάζεται>> η ρευστοποίηση και η εισφορά του στο ταμείο της εταιρείας ή σε λογαριασμό της στην Τράπεζα. Έτσι θα ξεπεραστεί το θλιβερό φαινόμενο της ύπαρξης και της δημιουργίας Α.Ε. σε βάρος των πιστωτών της και η σύσταση εταιρειών φαντασμάτων με ανύπαρκτο Μετοχικό Κεφάλαιο. Γιατί είναι δυνατό επιταγές όψεως, σε διαταγή της Α.Ε., να κατατεθούν στο χαρτοφυλάκιο της και το Διοικητικό Συμβούλιο να μην τις ρευστοποιήσει ποτέ. Έτσι, η Α.Ε. με την αίγλη που απολαμβάνει στην αγορά σαν κεφαλαιουχική εταιρεία, αποσπά πιστώσεις από τους προμηθευτές της και δουλεύει με ξένα κεφάλαια. Αν δε το οριακό κόστος του κλάδου εκμετάλλευσης είναι χαμηλό σχετικά με την τιμή του προϊόντος στην αγορά τότε δεν χάνει και πολλά η εταιρεία να επιβαρύνει το κόστος εκμετάλλευσης με χρηματοοικονομικά έξοδα. Θα μειώσει βέβαια τα κέρδη της. Θα φορολογηθεί όμως και λιγότερο αλλά το βασικότερο είναι ότι θα έχει κάνει πλούσιους τους μετόχους της, αδιαφορώντας αν η ίδια θα είναι ουσιαστικά φτωχή. Τυπικά όμως φαίνεται πλούσια αφού στο παθητικό του ισολογισμού της εμφανίζεται ο λογαριασμός «μετοχικό κεφάλαιο». Ουσιαστικά την περιουσία που μπορεί να αποκτήσει η Α.Ε., που το Μετοχικό Κεφάλαιο της καταβλήθηκε μ' αυτό τον τρόπο, δεν την οφείλει στην μετατροπή του σε αξίες και απαιτήσεις της, αλλά στην καλή πίστη των δανειστών της.

Όταν η εισφορά γίνεται σε χρήμα και σε πράγμα:

Η διαδικασία της εκτίμησης της εισφοράς σε πράγμα, που αναφέραμε παραπάνω, η οποία γίνεται από την επιτροπή του άρθρου 9, θα πρέπει να κινείται από τους ιδρυτές-εταίρους ταυτόχρονα με την διαδικασία της ίδρυσης και την σύσταση της Α.Ε. Γιατί, τόσο η συγκρότηση της επιτροπής όσο και η έκδοση της εκτιμητικής απόφασης, αλλά και η δημοσίευση της, παίρνουν χρόνο. Εκτός τούτου είναι αναγκαία η έκθεση της αποτίμησης για τις εγγραφές σύστασης, για να μην γίνονται διορθωτικές εγγραφές αργότερα.

Στην περίπτωση που η επιτροπή εκτιμήσει ότι το εισφερόμενο πράγμα είναι σε τιμή μικρότερη από την προσυμφωνημένη, θα πρέπει ο ιδρυτής- μέτοχος να εισφέρει την

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηριόγιαννης

επιπλέον αξία.

Αν η εκτιμητική απόφαση της επιτροπής του άρθρου 9 είναι μεγαλύτερη της προσυμφωνημένης αξίας του εισφερόμενου πράγματος, τότε η εταιρεία θα πρέπει να πληρώσει στον μέτοχο-ιδρυτή την επιπλέον αξία του πράγματος, αφού η επιστροφή μέρους του ίδιου του πράγματος διασπά ουσιαστικά την ακεραιότητα του, γιατί θα πρέπει να εισφέρει ολόκληρο ή στο σύνολο του.

Ο νόμος δεν ζητά κατώτερο όριο εισφοράς σε χρήμα για τη συγκρότηση του Μετοχικού Κεφαλαίου στην Α.Ε. (όπως ζητά 9.000 Ευρώ σε χρήμα για τη συγκρότηση της Ε.Π.Ε.), αλλά ζητά κατώτερο όριο καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου. Έτσι μπορεί να εισφέρει μόνο ένα πράγμα που να εκτιμηθεί από την επιτροπή του άρθρου 9 σε αξία πάνω από 30.000 Ευρώ και να συμπληρωθεί. Ζητά βέβαια ο νόμος την ύπαρξη τουλάχιστον μετόχων-ιδρυτών που θα υπογράψουν το καταστατικό της Α.Ε. Δεν αποκλείεται όμως η ιδιωτική συμφωνία μεταξύ των ιδρυτών-μετόχων και η εισφορά του πράγματος από τον ένα μέτοχο. Έτσι μπορεί να συγκροτείται Α.Ε. μόνο με εισφορά σε πράγμα. Τυπικά δεν μπορεί να συγκροτείται Α.Ε. με εισφορά από έναν μόνο μέτοχο, γιατί για την ίδρυση ο νόμος ζητά την ύπαρξη τουλάχιστον δύο ιδρυτών. Στην πορεία της εταιρείας όμως, αν οι μετοχές συγκεντρωθούν όλες στην κατοχή ενός μόνο προσώπου, η εταιρεία δεν λύνεται.

Τα πράγματα που εισφέρονται πρέπει να αποτελέσουν περιουσιακά στοιχεία της συγκροτούμενης Α.Ε. και να είναι οπωσδήποτε επιδεκτικά αποτίμησης. Έτσι σαν εισφορά σε πράγμα μπορεί να παραχωρηθούν ακίνητα, κτίρια, μηχανήματα, εμπορεύματα, γραμμάτια εισπρακτέα, απαιτήσεις κ.α. Γενικά πράγματα που μπορούν να αποτιμηθούν εύκολα και να αποτελέσουν στοιχεία του παγίου και του κυκλοφοριακού ενεργητικού της Α.Ε. Αντίτιμο της εισφοράς σε πράγμα είναι η παραχώρηση μετοχών ισόποσης ονομαστικής αξίας στους ιδρυτές-μετόχους της Α.Ε.

Στην περίπτωση που εισφέρεται οποιοδήποτε άλλο πράγμα δύσκολο να αποτιμηθεί, τότε δεν θα πρέπει να θεωρείται εισφορά σε πράγμα και να παραχωρούνται μετοχές, αλλά να θεωρείται εξαιρετική εισφορά και να παραχωρούνται εξαιρετικοί

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
Διονύσιος Αηριόγιαννης

ιδρυτικοί τίτλοι σαν αντίτιμο της αξίας της χρήσης του πράγματος. Σ' αυτή την περίπτωση η αποτίμηση, των εξαιρετικά εισφερομένων πραγμάτων, γίνεται απ' τους μετόχους και προβλέπεται στο καταστατικό. Η επιτροπή του άρθρου 9 διαπιστώνει μόνο την ύπαρξη του πράγματος και προβλέπει την πιθανή διάρκεια ζωής του. Σαν εξαιρετικές εισφορές μπορούν να θεωρηθούν: η προσωπική εργασία, διπλώματα ευρεσιτεχνίας, σήματα, εκμετάλλευση πατέντας, χρήση μόνο πράγματος και γενικά άυλα αντικείμενα.

3.8 ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ, ΣΤΑ ΚΕΡΔΗ, ΣΤΙΣ ΖΗΜΙΕΣ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (Ε.Π.Ε.)

Τα κέρδη στην Ε.Π.Ε. μοιράζονται ανάλογα με την εισφορά των εταίρων στη συγκρότηση του κεφαλαίου της, εκτός αν το καταστατικό προβλέπει διαφορετική ρύθμιση.

Όπως και στις προσωπικές εταιρείες, έτσι και στις Ε.Π.Ε. τα καταστατικά τους έχουν την δυνατότητα να ορίσουν διαφορετική συμμετοχή των εταίρων στο κεφάλαιο, τα κέρδη ή τις ζημίες.

Η Συνέλευση των εταίρων είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει για την έγκριση του ισολογισμού και την διάθεση των κερδών. Άρα, η απαίτηση των κερδών από εταίρο πριν από την έγκριση του ισολογισμού ή την απόφαση της Συνέλευσης για διάθεση κερδών, δεν είναι ισχυρή.

Σε περίπτωση που διανεμήθηκαν κέρδη τα οποία δεν έπρεπε να διανεμηθούν, οι εταίροι που τα πήραν έχουν υποχρέωση να τα επιστρέψουν. Η υποχρέωση τους αυτή παραγράφεται μετά από πέντε (5) χρόνια απ' τη διανομή τους.

Κάθε χρόνο και απ' τα καθαρά κέρδη της εταιρίας πρέπει να παρακρατείται ποσό

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηριόγιαννης

ίσο με το ένα εικοστό (1/20) ή 5% απ' αυτά και μέχρι που να φτάσει το ποσό του ενός τρίτου (1/3) του εταιρικού κεφαλαίου της εταιρείας για να σχηματιστεί αποθεματικό. Το αποθεματικό αυτό ονομάζεται τακτικό και έχει σκοπό από το νόμο να καλύψει μελλοντικές ζημίες της επιχείρησης. Το καταστατικό μπορεί να ορίζει τη δημιουργία αποθεματικού μεγαλύτερου από το ένα τρίτο (1/3) του εταιρικού κεφαλαίου της εταιρείας ή μεγαλύτερο ποσοστό παρακράτησης απ' το ένα εικοστό (1/20) ή 5%. Δεν μπορεί όμως να ορίζει μικρότερο απ' αυτό που ο νόμος προβλέπει.

Το υπόλοιπο ποσό διανέμεται σύμφωνα με τις διατάξεις του καταστατικού και τις αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης των εταίρων. Πρέπει όμως να σημειωθεί ότι η ύπαρξη της επιχειρηματικής αμοιβής, η οποία αποτελεί φορολογική έννοια μόνο, δημιουργεί σοβαρά προβλήματα κατά την διάθεση των κερδών και καθιστά πολλές φορές ιδιαίτερα δυσχερή την εφαρμογή διατάξεων καταστατικών Ε.Π.Ε.

Το καταστατικό μπορεί να προβλέπει την δημιουργία έκτακτων αποθεματικών για λόγους τους οποίους ρητά πρέπει να αναφέρει. Σε περίπτωση που η Συνέλευση αποφασίζει τη δημιουργία αποθεματικών που δεν αναγράφονται στο καταστατικό της, απαιτείται παμψηφία των εταίρων της.

Στην περίπτωση που ο ισολογισμός της προηγούμενης χρήσης (και όχι της χρήσης που έληξε) είχε αφήσει ζημίες, η Συνέλευση δεν πρέπει να αποφασίζει την διανομή των κερδών της χρήσης που έληξε, χωρίς να συμψηφίζει τις ζημίες της προηγούμενης χρήσης. Κάτι τέτοιο ουσιαστικά σημαίνει αυθαίρετη ανάληψη (μείωση) του εταιρικού κεφαλαίου.

Έτσι όταν η εταιρεία έχει ζημία, τότε αυτή δεν αφαιρείται από τα κέρδη της επόμενης διαχειριστικής χρήσης αν θα υπάρξουν κέρδη, αλλά κατανέμεται στους λογαριασμούς των εταίρων και δηλώνεται εμπρόθεσμα στην δήλωση αποτελεσμάτων.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Α.Ε.)

Οι Α.Ε. υποχρεούνται να διανείμουν στους μετόχους τουλάχιστον 35% επί των

Πτυχιική Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηριόγιαννης

καθαρών κερδών μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού εφόσον το ποσό τούτο είναι ανώτερο του 6% επί του Μετοχικού Κεφαλαίου. Η Γενική Συνέλευση με πλειοψηφία τουλάχιστον 80% του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, μπορεί να αποφασίσει να μη διανείμει το 35% του υπολοίπου των κερδών αν είναι μεγαλύτερο, αλλά μόνο το ποσό που προκύπτει από τον υπολογισμό προς 6% επί του καταβλημένου κεφαλαίου και να κεφαλαιοποιηθεί η μεταξύ των δύο ποσών διαφορά. Επίσης η Γενική Συνέλευση, με πλειοψηφία 95% τουλάχιστον του καταβλημένου κεφαλαίου αποφασίζει να διανεμηθεί το 6% του καταβλημένου κεφαλαίου και να μην κεφαλαιοποιηθεί η μεταξύ των δύο ποσών διαφορά.

Εάν η Α.Ε. κατέχει ίδιες μετοχές οφείλει να διαθέσει κατά προτεραιότητα τα κέρδη που απομένουν μετά τις κρατήσεις τακτικού αποθεματικού και πρώτου μερίσματος, για το σχηματισμό αποθεματικού ισόποσου με την αξία κτήσεως αυτών των μετοχών.

Σε περίπτωση διανομής κερδών στο προσωπικό το διαθετιμένο ποσό γι' αυτό το σκοπό δεν μπορεί να είναι ανώτερο του 10% των συνολικών κερδών. Η χορήγηση μετοχών γίνεται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης η οποία λαμβάνεται με την απαρτία και πλειοψηφία. Η απόφαση αυτή καθορίζει κάθε άλλη σχετική λεπτομέρεια που δεν ρυθμίζεται διαφορετικά από το νόμο.

Η χορήγηση μετοχών στην περίπτωση αυτή επιτρέπεται ύστερα από αντίστοιχη αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου. Που πραγματοποιείται με την κεφαλαιοποίηση των μη διατεθέντων κερδών σε ποσοστό που δεν υπερβαίνει το 20% αυτών.

Οι εκδιδόμενες μετοχές είναι ονομαστικές και επί μία τριετία από την έκδοσή τους μπορούν να μεταβιβαστούν μόνο κατόπιν εγκρίσεως της Γενικής Συνέλευσης. Παραδίδονται στους δικαιούχους και παρέχουν πλήρη μετοχικά δικαιώματα, ιδίως δικαίωμα ψήφου και λήψη μερίσματος. Με την πάροδο της τριετίας οι μετοχές αντικαθίστανται από ανώνυμες και ελεύθερα μεταβιβάσιμες.

Σε κάθε διανομή δεν είναι δυνατή η χορήγηση υπέρ τριπλάσιου αριθμού μετοχών από τις χορηγούμενες σε οποιοδήποτε άλλο δικαιούχο. Οι αμοιβές μελών Διοικητικού

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηριόγιαννης

Συμβουλίου λαμβάνονται από το υπόλοιπο των κερδών που απομένουν μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και του πρώτου μερίσματος.

Σε περίπτωση που τα κέρδη της χρήσης δεν είναι αρκετά και που η Α.Ε. έχει προνομιακές μετοχές, τότε αυτές προηγούνται στη διανομή των κερδών, ανάλογα με το προνόμιο που τους παραχωρεί το καταστατικό.

Οι Α.Ε. σε όλα τα χρόνια δραστηριότητας τους, μπορεί να μην δημιουργήσουν σ' όλες τις χρήσεις κέρδη, αλλά να δημιουργήσουν και ζημίες.

Οι ζημίες που θα δημιουργηθούν σε κάποια χρήση, αν δεν είναι έκτακτες, για να συμψηφιστούν σύμφωνα με τον νόμο, παραμένουν στον ισολογισμό, γιατί βαρύνουν τη χρήση που δημιουργήθηκε. Μπορούν βέβαια να συμψηφίζονται με το τακτικό αποθεματικό ή τα κέρδη της επόμενης χρήσης.

Εφόσον υπάρχει αναγραμμένη στον ισολογισμό ζημία που προέρχεται από προηγούμενες χρήσεις δεν μπορεί να διανεμηθεί κανένα ποσό κέρδους τόσο της χρήσεως που έκλεισε όσο και προηγούμενων ούτε να διατεθεί για σχηματισμό ή επαύξηση αποθεματικών. Η απαγόρευση αυτή απορρέει από τη παρ. 1 του Ν.2190 όπου ορίζεται ότι «καθαρά κέρδη της εταιρείας είναι τα προκύπτοντα μετά την αφαίρεση εκ των πραγματοποιηθέντων ακαθάριστων κερδών παντός εξόδου, πάσης ζημίας, των κατά νόμο αποσβέσεων και παντός άλλου εταιρικού βάρους». Συνεπώς εφόσον υπάρχει ακάλυπτη ζημία που το ύψος της υπερβαίνει τα καθαρά κέρδη της χρήσεως η Α.Ε. Δεν έχει άλλη δυνατότητα παρά να διαθέσει αυτά τα κέρδη για την εξάλειψη ισόποσου τμήματος της ζημίας.

Βεβαίως η Α.Ε. μπορεί να εξαλείψει τη ζημία και με άλλους τρόπους, όπως με χρησιμοποίηση αποθεματικών, με μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου της ή με συνδυασμένο τρόπο. Αυτά όμως αποτελούν προαιρετικές δυνατότητες και μπορεί να λεχθεί ότι η αναγραφή ζημίας στον ισολογισμό όταν υπάρχουν σχηματισμένα αποθεματικά που θα μπορούσαν να την καλύψουν, υποδηλώνει τη βούληση της εταιρείας να πραγματοποιηθεί η εξάλειψη της ζημίας από μελλοντικά κέρδη, πράγμα που σημαίνει ότι η εταιρεία αποβλέπει στο να διατηρηθούν τα ίδια κεφάλαια της στο ύψος που είχαν

Πτυχιική Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αγριόγιαννης

πριν από την εμφάνιση της ζημίας.

Συνεπώς τα κέρδη που θα προκύψουν στο μέλλον, θα πρέπει κατά προτεραιότητα να χρησιμοποιηθούν για την κάλυψη του κενού που προκλήθηκε στα ίδια κεφάλαια από την εμφάνιση της ζημίας.

3.9 ΑΠΟΣΒΕΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (Ε.Π.Ε.)

Ξεκινώντας την ανάλυση των διαφορών ανάμεσα σε Α.Ε. και Ε.Π.Ε. σε ότι αφορά την απόσβεση του εταιρικού κεφαλαίου μπορούμε να πούμε ότι σχετικά με την Ε.Π.Ε. δεν έχουμε την δυνατότητα να επεκταθούμε σε εκτενή αναφορά αφού το εταιρικό κεφάλαιο της Ε.Π.Ε. δεν υπόκειται σε απόσβεση.

Έτσι το μόνο που μπορούμε να κάνουμε είναι μια αναφορά σχετική με την απόσβεση του εταιρικού κεφαλαίου στην Α.Ε.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Α.Ε.)

Η απόσβεση του Μετοχικού Κεφαλαίου αποτελεί επιστροφή στους μετόχους της ονομαστικής αξίας των μετοχών τους ή τμήματος της αξίας αυτής, χωρίς να επέρχεται μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου.

Η απόσβεση του Μετοχικού Κεφαλαίου δεν είναι μείωση. Η Α.Ε. προβλέπει την παρακράτηση κερδών και σχηματίζει «Αποθεματικό απόσβεσης Μετοχικού Κεφαλαίου».

Πτυχιική Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηριόγιαννης

Έτσι μειώνεται το Μετοχικό Κεφάλαιο και τη θέση του παίρνει το «Αποσβεσμένο Μετοχικό Κεφάλαιο». Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Α.Ε. δεν μειώνεται ουσιαστικά αφού αντικαταστάθηκε ισόποσα απ' το «Αποσβεσμένο Μετοχικό Κεφάλαιο» το οποίο εξακολουθεί να αναγράφεται ολόκληρο στον Ισολογισμό της εταιρείας. Μειώνεται όμως η καθαρή περιουσία της Α.Ε., αφού το ποσό της απόσβεσης του Μετοχικού Κεφαλαίου που καλύφθηκε από το αποθεματικό επιστράφηκε στους μετόχους.

Η απόσβεση συνεπώς μπορεί να γίνει μόνο από τα κέρδη της χρήσεως ή με χρησιμοποίηση ειδικού αποθεματικού που είχε σχηματισθεί από τα κέρδη προηγούμενων χρήσεων. Με τον τρόπο αυτό δεν θίγεται η ακεραιότητα του Μετοχικού Κεφαλαίου παρ' όλο που ουσιαστικά με την απόσβεση επέρχεται μείωση της συνολικής καθαρής θέσεως.

Το «Αποθεματικό απόσβεσης Μετοχικού Κεφαλαίου» είναι έκτακτο και με ειδικό προορισμό αποθεματικό. Ορισμένα απ' τα κέρδη της Α.Ε., μετά την παρακράτηση του τακτικού αποθεματικού και του πρώτου μερίσματος, παρακρατούνται για το σχηματισμό του, αντί να μοιραστούν σαν μέρισμα. Μ' αυτό τον τρόπο η Α.Ε. αποκτά κεφάλαια, αυτό-χρηματοδοτούμενα, τα οποία αργότερα, και όταν οι δουλειές της πάνε καλά ή η σύμβαση της τελειώνει, τα επιστρέφει στους μετόχους. Αν δεν υπάρχει αποθεματικό απόσβεσης Μετοχικού Κεφαλαίου ή αν δεν είναι αρκετό, η απόσβεση μπορεί να γίνεται από αδιανέμητα κέρδη ή απ' τα κέρδη της ίδιας της χρήσης.

Η απόσβεση διακρίνεται:

- σε ολική, όταν αποσβένεται ολόκληρο το Μετοχικό Κεφάλαιο ή
- σε μερική, όταν αποσβένεται τμήμα του.

Η μερική ή ολική απόσβεση του Μετοχικού Κεφαλαίου που προβλέπεται, από το καταστατικό ή αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, πραγματοποιείται διά της απόδοσης στους μετόχους της ονομαστικής αξίας των μετοχών τους μέσω των καθαρών κερδών ή σχηματισθέντων ειδικών ή έκτατων πραγματικών αποθεματικών.

Αυτή μπορεί να πραγματοποιηθεί είτε με απόσβεση ολόκληρης της ονομαστικής αξίας ενός αριθμού μετοχών, είτε με την απόσβεση τμήματος της ονομαστικής αξίας των μετοχών.

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αγριόγιαννης

Οι όροι και οι προϋποθέσεις της μερικής ή ολικής μείωσης του μετοχικού Κεφαλαίου προβλέπονται από τις διατάξεις του άρθρου 15α του Κ.Ν.2190/20.

Οι σχετικές δε λογιστικές εγγραφές έχουν ως εξής:

	<u>X</u>	<u>Π</u>
88.99 Κέρδη προς διάθεση	XXX	
53.16 Μέτοχοι-αξία μετοχών τους προς απόδοση λόγω απόσβεσης κεφαλαίου		XXX

Αν η απόσβεση γίνεται με την χρησιμοποίηση των αποθεματικών, τότε προηγείται η εγγραφή μεταφοράς των σχετικών ποσών, από τους οικείους λογαριασμούς του 41 στον 88.07 Λογαριασμός αποθεματικών προς διάθεση, η λογιστική δε εγγραφή έχει ως εξής:

41.03 Αποθεματικά καταστατικού	XXX	
41.04 Ειδικά αποθεματικά		
41.05 Έκτατα αποθεματικά	XXX	
88 Αποτελέσματα προς διάθεση		
88.07 Λογαριασμός αποθεματικών προς διάθεση		XXX
40.00 Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο κοινών μετοχών	XXX	
ή		
40.01 Κατεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο προνομιούχων μετοχών	XXX	
40.04 Κοινό μετοχικό κεφάλαιο αποσβεσμένο		XXX
40.05 Προνομιούχο μετοχικό κεφάλαιο αποσβεσμένο		XXX
Απόσβεση κεφαλαίου ως η από 1/X/200X		

Πτυχιική Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηριόγιαννης

απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων

04.00	Μετοχές επικαρπίας σε κυκλοφορία	XXX
08.00	Κομιστές μετοχών επικαρπίας	XXX
	Έκδοση μετοχών επικαρπίας τεμάχια.... αντικατάσταση των κανονικών μετοχών που ακυρώνονται ως απόφαση Γενικής Συνέλευσης 1/Χ/200Χ	

Κατά την απόσβεση του Μετοχικού Κεφαλαίου, σε αντικατάσταση των μετοχών που αποσβένονται χορηγούνται μετοχές επικαρπίας οι οποίες δεν έχουν ονομαστική αξία, εξακολουθούν όμως να παρέχουν στον μέτοχο όλα τα δικαιώματα τα οποία παρείχαν οι αποσβεσθείσες μετοχές εκτός από:

- Το δικαίωμα συμμετοχής στη διανομή πρώτου μερίσματος (εξακολουθεί όμως να υφίσταται το δικαίωμα συμμετοχής στη διανομή μερίσματος πέρα του πρώτου), και
- Το δικαίωμα συμμετοχής στη διανομή του Μετοχικού Κεφαλαίου σε περίπτωση λύσεως της εταιρείας, ενώ διατηρούν το δικαίωμα συμμετοχής στη διανομή των αποθεματικών.

Μετοχές επικαρπίας δεν εκδίδονται όταν πρόκειται για μερική απόσβεση του Μετοχικού κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας όλων των μετοχών.

Η απόσβεση του Μετοχικού Κεφαλαίου φανερώνει οικονομική ευρωστία της εταιρείας και γι' αυτό πολλές φορές πραγματοποιείται κυρίως για λόγους γοήτρου. Εφαρμόζεται όμως και από επιχειρήσεις οι οποίες έχουν συσταθεί με περιορισμένη χρονική διάρκεια, όπως π.χ. όταν γίνεται κατά παραχώρηση εκμετάλλευση στοιχείων που ανήκουν σε τρίτους, και τα οποία μετά την παρέλευση του συμβατικού χρόνου, η

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

εκμεταλλεύτρια εταιρεία υποχρεούται να τα επιστρέψει. Στην περίπτωση αυτή μπορεί να επιδιωχθεί απόσβεση κεφαλαίου στον χρόνο που διαρκεί η εκμετάλλευση.

Το μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να αποσβεσθεί με τους εξής τρόπους:

- i. Με επιστροφή στους μετόχους της ονομαστικής αξίας των μετοχών και αντικαταστάσεως τους με μετοχές επικαρπίας. Με τον τρόπο αυτό αποσβένονται με κλήρωση ορισμένος αριθμός μετοχών ανάλογος προς τα καθαρά κέρδη που διατίθενται ετησίως.
- ii. Με τμηματική διανομή στους μετόχους του ίδιου μέρους της ονομαστικής αξίας των μετοχών τους. Ο τρόπος αυτός στην πράξη παρουσιάζει δυσκολίες γιατί θα πρέπει σε κάθε καταβολή του στο μέτοχο μέρους της ονομαστικής αξίας των μετοχών του, να παραδίδονται στην εταιρεία οι τίτλοι για σφράγιση.
- iii. Με εξαγορά και ακύρωση των μετοχών μέσω Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών. Στον τρόπο αυτό θα καταφύγει η εταιρεία όταν η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της είναι μικρότερη της ονομαστικής αξίας.

3.10 ΟΝΟΜΑΣΙΑ - ΤΙΤΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ

Η επωνυμία της Ε.Π.Ε. μπορεί να γίνεται από το όνομα ενός ή και περισσοτέρων εταίρων, φυσικών ή νομικών προσώπων, οπότε έχουμε την «προσωπική επωνυμία». Μπορεί να γίνεται απ' το αντικείμενο εκμετάλλευσης ή το σκοπό της εταιρείας, οπότε έχουμε την «πραγματική επωνυμία».

Ο νόμος απαιτεί και στις δύο περιπτώσεις στην επωνυμία της εταιρείας να περιέχονται οι λέξεις «εταιρεία περιορισμένης ευθύνης» ολόγραφα και όχι με τα αρχικά Ε.Π.Ε.

Πτυχιική Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ**
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αγριόγιαννης

Στις προσωπικές εταιρείες ο νόμος απαιτεί στην επωνυμία ν' αναγράφεται το όνομα ενός τουλάχιστον των ομόρρυθμων εταίρων. Στις κεφαλαιουχικές εταιρείες (Α.Ε.) ο νόμος απαιτεί να αναγράφεται το αντικείμενο της δραστηριότητας τους.

Στις Ε.Π.Ε. ο νόμος απαιτεί την μία ή την άλλη περίπτωση. Στην περίπτωση όμως που αναγράφονται στην επωνυμία ένα ή περισσότερα ονόματα εταίρων, δεν σημαίνει και αυξημένη ευθύνη των εταίρων αυτών. Δεν σημαίνει ακόμη ούτε πλειοψηφία κεφαλαίου αλλά ούτε και διαχειριστικές αρμοδιότητες. Μπορεί όμως να συμπέσουν όλα αυτά.

Στην περίπτωση αποχώρησης ή θανάτου του εταίρου, του οποίου τ' όνομα αναγράφεται στην επωνυμία, είναι αναγκαία η τροποποίηση του καταστατικού και η δημοσίευση της τροποποίησης του. Είναι γνωστό όμως ότι οι εταιρείες με τις καλές συναλλακτικές τους σχέσεις και με την πάροδο του χρόνου στην αγορά, αποκτούν την άυλη περιουσιακή αξία, η οποία ονομάζεται «φήμη και πελατεία».

Μπορεί λοιπόν μετά απ' την αποχώρηση ή το θάνατο του εταίρου του οποίου το όνομα έχει για επωνυμία η εταιρεία και μετά απ' την υποχρεωτική τροποποίηση της επωνυμίας της, η εταιρεία να εμφανίζεται σαν άγνωστη στην αγορά και να χάσει τη μέχρι τότε φήμη που είχε αποκτήσει. Βέβαια υποχρεωτική είναι τροποποίηση της επωνυμίας και στην περίπτωση της αλλαγής του αντικειμένου της, αλλά αντικείμενο αλλάζουμε πολύ σπάνια οι εταιρείες. Συνηθίζεται μάλιστα να κάνουν επέκταση στη δραστηριότητα τους διατηρώντας και την αρχική τους δραστηριότητα, οπότε δεν χρειάζεται τροποποίηση της επωνυμίας τους στην περίπτωση που την αντλούν απ' το αντικείμενο τους.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Α.Ε.)

Η Α.Ε. αντλεί την επωνυμία της απ' το αντικείμενο της εκμετάλλευσής της. Το πρόσωπο γνώρισμα της Α.Ε. οδηγεί στην ανάγκη της αληθινής και αποκλειστικής επωνυμίας της. Δεν πρέπει να ταιριάζει με άλλη επωνυμία και να προκαλεί παραπλάνηση των δανειστών της και του συναλλασσόμενου με αυτήν κοινού. Μπορεί να συμπεριλαμβάνεται τ' όνομα του ιδρυτή της ή άλλου φυσικού ή νομικού προσώπου στην

Πτυχιική Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

επωνυμία. Δεν μπορεί όμως μόνο το όνομα να προσδιορίζει την επωνυμία χωρίς να περιγράφεται με ακρίβεια το επιχειρηματικό αντικείμενο της Α.Ε. Θα πρέπει οπωσδήποτε να περιλαμβάνονται και οι λέξεις «Ανώνυμη Εταιρεία» ολόκληρες ή συντετμημένες «Α.Ε.».

Η επωνυμία δεν πρέπει να συγγέεται με το σήμα Α.Ε. που μπορεί να είναι σχηματικό, γραμμικό ή γραμματικό και την περιληπτική ονομασία της, η οποία μπορεί να συμπεριλαμβάνεται στην επωνυμία.

Έχει δικαίωμα η ελληνική Α.Ε. να χρησιμοποιεί επωνυμία σε ξένη γλώσσα, αρκεί να μην προκαλεί πλάνη στους τρίτους.

Απαγορεύεται η χρησιμοποίηση στην επωνυμία της λέξης «εθνική» ή «εθνικός». Η επωνυμία τραπεζικής εταιρίας εγκρίνεται και από το Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας.

Η αλλαγή των μετόχων στη συγκρότηση του κεφαλαίου ή ο θάνατος ή η αποχώρηση του μετόχου, το όνομα του οποίου αναγράφεται στην επωνυμία, δεν επιφέρει αναγκαστικά την αλλαγή της, όπως συμβαίνει με την Ε.Π.Ε. Έτσι, η Α.Ε. δεν χάνει την καλή της πίστη, που πιθανόν να έχει δημιουργήσει στην αγορά.

Μεταβολή της επωνυμίας της Α.Ε. μπορεί να κάνει μόνο η καταστατική Γενική Συνέλευση, γιατί με την μεταβολή δημιουργείται νέο νομικό πρόσωπο.

Δεν πρέπει να γίνεται σύγχυση με τον διακριτικό τίτλο της εταιρείας που μπορεί να είναι το όνομα των ιδρυτών ή οποιαδήποτε άλλη λέξη ή φράση που δεν είναι σχετική με το αντικείμενο της.

3.11 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΙΔΡΥΣΗΣ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (Ε.Π.Ε.)

Για την σύσταση της Ε.Π.Ε. απαιτείται συμβολαιογραφική κατάρτιση της

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

εταιρικής συμβάσεως.

Τα στοιχεία τα οποία πρέπει να περιέχει το καταστατικό είναι:

- Το όνομα, το επώνυμο, το επάγγελμα των εταίρων, η κατοικία καθώς και η ιθαγένεια τους.
- Η εταιρική επωνυμία, που σχηματίζεται είτε από το όνομα ενός ή περισσότερων εταίρων, είτε προσδιορίζεται από το αντικείμενο των εργασιών της. Στην επωνυμία πρέπει να περιέχονται ολογράφως οι λέξεις «Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης».
- Η έδρα και ο σκοπός της εταιρείας.
- Το κεφάλαιο της εταιρείας, η μερίδα συμμετοχής και τα εταιρικά μερίδια κάθε εταίρου.
- Βεβαίωση των ιδρυτών περί καταβολής του κεφαλαίου.
- Λεπτομέρειες για τις εισφορές σε είδος, αν υπάρχουν.
- Η διάρκεια της εταιρείας.

Είναι σκόπιμο να περιλαμβάνονται στο καταστατικό διατάξεις για τον έλεγχο της διαχειρίσεως καθώς και για τις συμφωνίες μεταξύ των εταίρων σε θέματα όπως οι συμπληρωματικές εισφορές, οι παρεπόμενες παροχές, οι προϋποθέσεις ή η απαγόρευση μεταβιβάσεως των εταιρικών μεριδίων κ.λ.π. Οι συμφωνίες αυτές δεν είναι ισχυρές αν δεν περιληφθούν στο καταστατικό.

Αντίγραφο της εταιρικής συμβάσεως κατατίθεται, μέσα σ' ένα μήνα από την κατάρτιση της, στην Γραμματεία του Πρωτοδικείου της έδρας της εταιρείας. Η σύμβαση καταχωρείται στο Μητρώο Εταιριών Περιορισμένης Ευθύνης. Στο ίδιο μητρώο καταχωρίζονται και οι Ετερόρρυθμες κατά μετοχές Εταιρείες.

Το Μητρώο Ε.Π.Ε., που τηρείται στη Γραμματεία κάθε Πρωτοδικείου, αποτελείται από:

- Το βιβλίο μητρώου,

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

- Τη μερίδα της κάθε εταιρείας,
- Τον φάκελο της εταιρείας, και
- Το ευρετήριο των εταιρειών.

Στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως δημοσιεύεται ανακοίνωση για την καταχώρηση στο Μητρώο τόσο της συστατικής πράξεως όσο και όλων των πράξεων και στοιχείων που υποβάλλονται σε δημοσιότητα. Ειδικότερα, οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, εκτός από το προσάρτημα και το πιστοποιητικό ελέγχου, δημοσιεύονται στο σύνολο τους είκοσι (20) ημέρες τουλάχιστον πριν από την συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης.

Τροποποίηση του καταστατικού είναι δυνατή μόνο με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που λαμβάνεται με αυξημένη πλειοψηφία των εταίρων, οι οποίοι πρέπει ταυτόχρονα να εκπροσωπούν την πλειοψηφία των εταιρικών μεριδίων του συνολικού κεφαλαίου.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Α.Ε.)

Για να ιδρυθεί Α.Ε., πρέπει να υπάρχει σύμφωνη επιθυμία δύο τουλάχιστον ανθρώπων, έστω και με μειωμένη δικαιοπρακτική ικανότητα. Τόσο η ικανότητα των ιδρυτών, όσο και ο σκοπός της εταιρείας, πρέπει να γίνονται σύμφωνα με τον νόμο.

Η επιθυμία των ιδρυτών της Α.Ε. εκφράζονται και με το καταστατικό της. Το καταστατικό της Α.Ε. συντάσσεται από Συμβολαιογράφο.

Ακόμη απαραίτητη προϋπόθεση για την ίδρυση είναι η ύπαρξη του κεφαλαίου της Α.Ε. Ο νόμος απαιτεί κατώτατο ορίο κεφαλαίου άμεσα καταβλημένου, για να διασφαλίσει κυρίως τα συμφέροντα των δανειστών της Α.Ε.

Όσον αφορά την διαδικασία ίδρυσης της Α.Ε. μπορούμε να πούμε ότι:

Συντάσσεται το Συμβόλαιο (καταστατικό) απ' το συμβολαιογράφο και υπογράφεται μπροστά του απ' τους ιδρυτές της εταιρείας.

Αντίγραφο του καταστατικού υποβάλλεται στον Νομάρχη της περιφέρειας της

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηγιόγιαννης

Νομαρχίας του τόπου στον οποίο ορίζεται η έδρα της εταιρίας. Ο Νομάρχης εγκρίνει το καταστατικό της Α.Ε. και παραχωρεί την άδεια σύστασης της.

Οι διαδικασίες της σύστασης μεταφέρονται στον αρμόδιο Νομάρχη της έδρας της εταιρείας και το αντίγραφο του καταστατικού και υποβάλλεται στο τμήμα Εμπορίου της αρμόδιας Νομαρχίας. Εάν μάλιστα η Νομαρχία διαιρείται σε διαμερίσματα τότε υποβάλλεται στο αρμόδιο διαμέρισμα και στο αντίστοιχο τμήμα Εμπορίου του διαμερίσματος.

Στη συνέχεια και αφού παραχωρηθεί η άδεια και εγκριθεί το καταστατικό από το Νομάρχη, μαζί με ένα τριπλότυπο καταβολής παράβολο στο Δημόσιο Ταμείο, υποβάλλονται στο Εθνικό Τυπογραφείο για δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως. Δημοσιεύονται στο Φύλλο Εφημερίδας Κυβερνήσεως (ΦΕΚ), τόσο η άδεια του Νομάρχη όσο και το καταστατικό. Για τις Ε.Π.Ε. ο νόμος επιτρέπει τη δημοσίευση περίληψης του καταστατικού τους, ενώ για τις Α.Ε. επιβάλλει τη δημοσίευση ολόκληρου του καταστατικού τους. Από την ημέρα της δημοσίευσης της σύστασης της Α.Ε. γεννιέται και το νομικό της πρόσωπο.

Μέσα σ' ένα μήνα, απ' τη δημοσίευση της σύστασης, η Α.Ε. είναι υποχρεωμένη να ανακοινώσει και να δημοσιεύσει στο Φύλλο Εφημερίδας Κυβερνήσεως (ΦΕΚ) την επωνυμία, την έδρα, τη διεύθυνση των γραφείων της, το ονοματεπώνυμο των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, το επάγγελμα των μελών, τη διεύθυνση τους, καθώς και την ιδιότητα τους στη Διοίκηση της εταιρείας.

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι την υποχρέωση για ανακοίνωση στο Φύλλο Εφημερίδας Κυβερνήσεως (ΦΕΚ) έχουν οι Α.Ε. για οποιαδήποτε καταστατική τροποποίηση τους.

Η ανάκληση της άδειας λειτουργίας τη Α.Ε. μπορεί να γίνει απ' τον αρμόδιο Νομάρχη ή τον αναπληρωτή του, στις παρακάτω μόνο περιπτώσεις:

I. Εάν κατά την σύσταση της εταιρείας δεν καταβλήθηκε όλο ή και μέρος του μετοχικού κεφαλαίου που προβλέπεται από το καταστατικό.

Πτυχιική Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

II. Εάν κάποιος από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καταδικαστεί με φυλάκιση για πράξεις που αφορούν τη Διαχείριση της Α.Ε. και αυτή δεν απομάκρυνε το καταδικασμένο πρόσωπο από τις διαχειριστικές αρμοδιότητες του.

III. Εάν η αξία της περιουσίας της εταιρείας γίνει μικρότερη από το ένα δέκατο (1/10) του καταβλημένου ήδη Μετοχικού Κεφαλαίου. Αν δηλαδή με την σύνταξη του Ισολογισμού παρουσιαστεί η εικόνα $E - Π = ΚΠ < 1/10$ του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, τότε η άδεια της σύστασης της Α.Ε. υποχρεωτικά ανακαλείται από τον αρμόδιο Νομάρχη. Η σχέση βγαίνει από την διάταξη του νόμου που λέει ότι εκτός των άλλων περιπτώσεων η άδεια σύστασης ανακαλείται, εάν η αξία του ενεργητικού της εταιρείας, κατά την σύνταξη του ισολογισμού μετά την αφαίρεση του παθητικού, «καταστεί κατώτερη του ενός δεκάτου (1/10) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου».

3.12 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΛΥΣΗΣ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (Ε.Π.Ε.)

Η εταιρεία λύνεται με το νόμο και το καταστατικό. Λόγοι λύσης της εταιρείας είναι:

- Με καταστατική απόφαση της Συνέλευσης των εταίρων, αρκεί το καταστατικό να μην προβλέπει μεγαλύτερη πλειοψηφία.
- Με δικαστική απόφαση, αφού υπάρχει σπουδαίος λόγος τον οποίο κρίνει το δικαστήριο μετά από αίτηση ενός ή περισσότερων εταίρων, οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα δέκατο (1/10) του εταιρικού κεφαλαίου.
- Με την κήρυξη της εταιρείας σε κατάσταση πτώχευσης.
- Με δικαστική απόφαση μετά από αίτηση οποιουδήποτε έχει έννομο συμφέρον και στην περίπτωση που όλα τα εταιρικά μερίδια συγκεντρώθηκαν στα χέρια ενός

Πτυχιακή Εργασία ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
 ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

εταίρου.

- Με την μετατροπή της εταιρείας σε εταιρεία άλλης μορφής ή τη συγχώνευση της με άλλη εταιρεία.
- Με την πραγματοποίηση του σκοπού για τον οποίο συστήθηκε ή την εξάντληση του αντικειμένου της πριν απ' τον προβλεπόμενο χρόνο της λήξης της.
- Με την λήξη του χρόνου που προβλέπεται απ' το καταστατικό της και αφού οι εταίροι δεν αποφάσισαν νομότυπα την παράταση της δραστηριότητας της.
- Με τον θάνατο ή την πτώχευση ενός ή περισσότερων εταίρων και όταν δεν επιτρέπεται η διαδοχή απ' το καταστατικό, ή τη συνέχιση της από τους κληρονόμους, μεταβαλλόμενη έτσι σε προσωπική εταιρεία.
- Μετά από απόφαση του δικαστηρίου, αφού προηγηθεί αίτηση σ' αυτό από οποιονδήποτε ενδιαφερόμενο, γιατί η εταιρεία συστήθηκε κατά παράβαση του περιεχομένου της εταιρικής σύμβασης ή της συγκρότηση του κεφαλαίου της, οπότε συντρέχουν λόγοι ακυρότητας της εταιρείας.
- Όταν δεν τηρήθηκαν σωστά οι διατυπώσεις μείωσης του εταιρικού κεφαλαίου και μετά από αίτηση του εξερχόμενου εταίρου και δικαστική απόφαση.
- Εάν χάθηκε περισσότερο του μισού του κεφαλαίου της και η Συνέλευση των εταίρων δεν αποφάσισε την μείωση του ή η μείωση είναι αδύνατη.

Η εταιρεία δεν λύνεται με την απαγόρευση, την πτώχευση ή το θάνατο ενός απ' τους εταίρους εκτός αν ορίζεται από το καταστατικό της.

Τη λύση της εταιρείας ακολουθεί η εκκαθάριση της. Στην περίπτωση πτώχευσης της εταιρείας, η εκκαθάριση της γίνεται από το Δικαστήριο, σύμφωνα με την διαδικασία της πτωχευτικής νομολογίας. Σ' όλες τις άλλες περιπτώσεις η λύση της εταιρείας απαιτεί δημοσίευση της.

Όταν λυθεί η εταιρεία, όπως προαναφέραμε, ακολουθεί το στάδιο της εκκαθάρισεως. Για τις λογιστικές διαδικασίες της εκκαθάρισεως ισχύουν, κατ' αναλογία, όσα ελέγχθησαν για την εκκαθάριση των Α.Ε. Στο τελικό στάδιο της εκκαθάρισεως και εφόσον έχουν εξοφληθεί ολοκληρωτικά οι υποχρεώσεις προς

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αγγιόγιαννης

τρίτους, εξοφλούνται στη συνέχεια τυχόν υποχρεώσεις της Ε.Π.Ε. προς εταίρους και μετά την πλήρη εξόφληση και των υποχρεώσεων αυτών διανέμεται το ποσό που μπορεί να απόμεινε, κατά το λόγο των εταιρικών μεριδίων, εκτός αν το καταστατικό έχει ορίσει διαφορετικό τρόπο διανομής.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Α.Ε.)

Οι αιτίες λύσεως των Α.Ε. είναι οι ακόλουθες:

- Η Α.Ε. λύεται για οποιαδήποτε λόγο έπειτα από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων η οποία λαμβάνεται με την αυξημένη καταστατική απαρτία και πλειοψηφία.
- Λόγω παρέλευσης του χρόνου για τον οποίο συστήθηκε η εταιρεία ή για οποιαδήποτε άλλη αιτία που αναφέρεται στο καταστατικό της.
- Λόγω κηρύξεως της Α.Ε. σε κατάσταση πτώχευσης.
- Σε περίπτωση που το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, όπως ορίζεται στο υπόδειγμα του Ισολογισμού μειωθεί περισσότερο από το μισό του Μετοχικού Κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την υποχρέωση να συγκαλέσει τη Γενική Συνέλευση μέσα σε προθεσμία έξι (6) μηνών από τη λήξη της χρήσης για να αποφασίσει για το αν θα διαλυθεί η εταιρεία ή αν θα υιοθετηθεί άλλο μέτρο.
- Τέλος αιτία λύσεως της Α.Ε. αποτελεί και η ανάκληση της Υπουργικής Αποφάσεως συστάσεως της.

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αγριόγιαννης

Η σχετική απόφαση ανακαλείται:²

1. Αν κατά την σύσταση της Α.Ε. δεν καταβλήθηκε όλο ή τμήμα του Μετοχικού Κεφαλαίου που από το καταστατικό ορίζεται ως καταβλητέο.
2. Αν η Α.Ε. δεν απομάκρυνε από τη διοίκηση ή τη διεύθυνση της, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή διευθυντή ή εντεταλμένο με διοικητικά καθήκοντα στέλεχος της, το οποίο έχει καταδικαστεί σε φυλάκιση για πράξη σχετική με την διαχείριση των μετοχικών συμφερόντων.
3. Αν το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Α.Ε., όπως προσδιορίζονται στον ισολογισμό,³ γίνει μικρότερο από το ένα δέκατο (1/10) του Μετοχικού Κεφαλαίου. Αν η Α.Ε. που υφίσταται από παλαιά με Μετοχικό Κεφάλαιο μικρότερο από τα ελάχιστα όρια που καθορίζει ο νόμος, δεν αύξησε το κεφάλαιο της μέσα στην προθεσμία των δεκαπέντε (15) ετών που είχε ορισθεί, ώστε να καλύψει το ελάχιστο όριο.
4. Η άδεια συστάσεως της Α.Ε. μπορεί να ανακαλείται αν η εταιρεία παράλειψε να υποβάλλει στο Υπουργείο Εμπορίου τους ισολογισμούς των τριών τουλάχιστον ετών.
5. Αναφέρουμε ακόμη και την περίπτωση, η οποία όμως δεν οδηγεί αναγκαστικά σε λύση της Α.Ε., κατά την οποία το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της, όπως προσδιορίζονται στον ισολογισμό, γίνει κατώτερο από το ½ του Μετοχικού Κεφαλαίου της. Στην περίπτωση αυτή το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει τη Γενική Συνέλευση, μέσα σε έξι μήνες από τη λήξη της χρήσεως κατά την οποία προέκυψε αυτή η κατάσταση, για να αποφασιστεί είτε η λύση της Α.Ε., είτε η υιοθετήσει ενός άλλου μέτρου.

Αφού λυθεί η εταιρεία για οποιαδήποτε από τις παραπάνω αιτίες, εκτός της

² Πέρα από τους ειδικούς λόγους ανάκλησης αυτονόητο είναι ότι η διοίκηση έχει την εξουσία (και υποχρέωση) να προβαίνει σε ανάκληση για γενικούς λόγους, όπως όταν εδόθει άδεια για έγκριση μολονότι συνέτρεχε λόγος ακυρότητας κατά το άρθρο 4 α παράγραφος 1.

³ Παρά το σαφές γράμμα του νόμου η επικρατούσα γνώμη δέχεται την από απόψεως σκοπιμότητας σωστή γνώμη, ότι λαμβάνεται υπόψη η πραγματική αξία της εταιρικής περιουσίας (και όχι αυτή που εμφανίζεται στον ισολογισμό) στην οποία συνυπολογίζονται και τα εμφανή αποθεματικά.

Πτυχιική Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αγριόγιαννης

πτώχευσης, η εταιρεία τίθεται υπό εκκαθάριση η οποία αποτελεί το τελικό στάδιο της Α.Ε. και αποσκοπεί στη ρευστοποίηση του ενεργητικού, την εξόφληση των υποχρεώσεων προς τρίτους και την επιστροφή του εναπομένοντος μέρους της περιουσίας στους μετόχους.

Για τη διενέργεια της εκκαθάρισης η Γενική Συνέλευση ορίζει εκκαθαριστές, οι οποίοι μόλις αναλάβουν τα καθήκοντα τους υποχρεούνται να διενεργήσουν απογραφή της εταιρικής περιουσίας και να συντάξουν ισολογισμό.

Στη διάρκεια της εκκαθάρισης η Γενική Συνέλευση των μετόχων διατηρεί όλα τα δικαιώματα της και εγκρίνει τους λογαριασμούς της εκκαθάρισεως, καθώς και την απογραφή και ισολογισμό που επίσης υποχρεούνται να συντάξουν οι εκκαθαριστές κατά τη λήξη της εκκαθάρισης.

3.13 ΕΞΟΔΟΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (Ε.Π.Ε.)

Το καταστατικό μπορεί να προβλέπει διατάξεις οι οποίες παραχωρούν στους εταίρους το δικαίωμα της εξόδου τους από την εταιρεία σύμφωνα με ορισμένες νόμιμες προϋποθέσεις.

Κάθε εταίρος μπορεί να αποκτήσει το δικαίωμα εξόδου του απ' την εταιρεία μετά από απόφαση του Προέδρου των Πρωτοδικών, αφού επικαλεστεί γι' αυτό σπουδαίο λόγο. Σπουδαίος λόγος υπάρχει όταν η συνέχιση της εταιρείας είναι για λόγους αντικειμενικούς (π.χ. μη αποδοτικότητα της επιχείρησης) ή για λόγους υποκειμενικούς (π.χ. αδυναμία εκπλήρωσης εταιρικών υποχρεώσεων λόγω μακράς ασθένειας) δυσβάστακτη για τον εξερχόμενο. Ο νόμος προστατεύει τον εξερχόμενο εταίρο, διότι μέχρι να του καταβληθεί η αξία της μερίδας συμμετοχής του διατηρεί την εταιρική του ιδιότητα.

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ**
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

Το Δικαστήριο εξετάζει εάν στέκεται η σπουδαιότητα του λόγου που επικαλείται ο εταίρος και αφού της αποδεχτεί αποφασίζει την έξοδο του προσδιορίζοντας το ίδιο την αξία της εταιρικής μερίδας του, την οποία θα πληρώσει η εταιρεία με μείωση του κεφαλαίου της στον εξερχόμενο εταίρο.

Ειδική περίπτωση δικαιώματος εξόδου προβλέπεται από τον νόμο στην εξής περίπτωση αν ληφθεί απόφαση για μεταβολή του αντικειμένου της εταιρικής επιχείρησης (όχι του εταιρικού σκοπού), οι εταίροι που διαφώνησαν έχουν δικαίωμα να εξέλθουν από την εταιρεία, εφόσον δηλώσουν τούτο εγγράφως μέσα σε τρεις μήνες από τη δημοσίευση της απόφασης. Ρήτρα του καταστατικού, η οποία αποκλείει το δικαίωμα εξόδου ή ρυθμίζει διαφορετικά τις προϋποθέσεις καταβολής της αξίας των εταιρικών μεριδίων, είναι άκυρη.

Με διάταξη στο αρχικό καταστατικό μπορεί να διευρυνθεί το δικαίωμα εξόδου, ώστε να επιτρέπεται η έξοδος, όταν συντρέχουν ορισμένες προϋποθέσεις (οι οποίες δεν είναι ανάγκη να στοιχειοθετούν σπουδαίο λόγο). Στην περίπτωση αυτή η έξοδος επέρχεται με απλή δήλωση του εταίρου, χωρίς να απαιτείται (διαπλαστική) δικαστική απόφαση. Απόφαση χρειάζεται μόνο για τον προσδιορισμό της αξίας της μερίδας συμμετοχής του εξερχόμενου, εφόσον το καταστατικό δεν προβλέπει τρόπο προσδιορισμού της.

Αποκλεισμό εταίρου από την εταιρεία επιτρέπεται με τις εξής προϋποθέσεις:

- Ύπαρξη σπουδαίου λόγου. Σπουδαίος λόγος υπάρχει, όταν η συνέχιση της εταιρείας με τον εταίρο είναι λόγω της (υπαίτιας ή μη) συμπεριφοράς του δυσβάστακτη για τους λοιπούς εταίρους, ώστε να κινδυνεύει η υπόσταση ή η ομαλή λειτουργία της εταιρίας.
- Απόφαση της συνέλευσης των εταίρων, η οποία λαμβάνεται με τη συνήθη πλειοψηφία.
- Απόφαση (διαπλαστική) του πολυμελούς πρωτοδικείου, το οποίο, εφόσον συντρέχει η προηγούμενη προϋπόθεση, επιλαμβάνεται ύστερα από αίτηση του διαχειριστή ή οποιουδήποτε εταίρου. Επειδή η διάταξη του άρθρου 33

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

παράγραφο 3 δεν είναι αναγκαστικό δίκαιο μπορεί να προβλέψει συγκεκριμένα γεγονότα, τα οποία συνιστούν λόγους αποκλεισμού ή και να ορίσει ότι δεν απαιτείται (διαπλαστική) απόφαση για τον αποκλεισμό.

- Ειδική περίπτωση αποκλεισμού έχουμε και στην περίπτωση μη καταβολής συμπληρωματικών εισφορών.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Α.Ε.)

Στις Α.Ε. δεν έχουμε να τονίσουμε πολλά πράγματα. Μπορούμε κυρίως να πούμε ότι κατά κανόνα ο μέτοχος μπορεί ανά πάσα στιγμή να αποχωρήσει της ανωνύμου εταιρεία μεταβιβάζοντας τις μετοχές του και κατ' ακολουθία τούτου και την ιδιότητα του μετόχου ήτοι του εταίρου της ανωνύμου εταιρείας. Το κεφάλαιο όμως της ανωνύμου εταιρείας παρά τη δυνατότητα να συντελεσθεί μεταβίβαση μετοχών το κεφάλαιο παραμένει ανέπαφο, καθώς κανένας μέτοχος δεν μπορεί να αναζητήσει την απόδοση της εισφοράς του.

Γενικά για τις Α.Ε. μπορούμε να πούμε ότι δεν έχουμε ιδιαίτερο πρόβλημα όσον αφορά την έξοδο των μετόχων και αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι όλες οι μετοχές, όλων των ειδών, μεταβιβάζονται. Αντίθετα στις Ε.Π.Ε. συναντούμε κάποιες δυσκολίες ή πιο συγκεκριμένα κάποιους περιορισμούς, όπως αναφέραμε και παραπάνω.

3.14 ΤΗΡΗΣΗ ΒΙΒΛΙΩΝ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (Ε.Π.Ε.)

Πτυχιακή Εργασία ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
 ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

Ο Κώδικας Βιβλίων & Στοιχείων (Κ.Β.Σ.) που επικυρώθηκε απ' το Προεδρικό Διάταγμα 99/1977 υποχρεώνει τις Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης στην τήρηση βιβλίων Γ' κατηγορίας.

Τα λογιστικά βιβλία της Γ' κατηγορίας είναι εκείνα με τα οποία εκφράζεται η Λογιστική ακολουθώντας τη διπλογραφική μέθοδο και οποιοδήποτε λογιστικό, επιστημονικό παραδεκτό, σύστημα.

- **Βιβλίο Αποθήκης** τηρούν οι ΕΠΕ μόνο όταν υπάρχουν προϋποθέσεις του άρθρου 9 του Κωδικα Βιβλίων & Στοιχείων (Κ.Β.Σ.).

- **Βιβλίο Παραγωγής-Κοστολογίου** τηρούν οι ΕΠΕ μόνο αν συντρέχουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 9 του Κώδικα Βιβλίων & Στοιχείων (Κ.Β.Σ.).

Οι ΕΠΕ, όμως τηρούν υποχρεωτικά τα εξής βιβλία:

Α) Βιβλίο εταίρων,⁴ στο οποίο ο Διαχειριστής είναι υποχρεωμένος να τηρεί στην Ελληνική γλώσσα και να καταχωρεί τους εταίρους οπωσδήποτε με ονοματεπώνυμο (ή πλήρη επωνυμία αν πρόκειται για νομικό πρόσωπο), επάγγελμα, ιθαγένεια, τόπο και διεύθυνση κατοικίας και τα εταιρικά μερίδια που κατέχει κάθε εταίρος. Σε περίπτωση μεταβίβασης μέρους ή ολόκληρης της εταιρικής μερίδας καταχωρείται με τον ίδιο τρόπο ο νέος εταίρος.

Στην καταχώρηση των στοιχείων πρέπει να προηγείται η περιγραφή της πηγής απ' την οποία αντλήθηκαν τα στοιχεία (αριθμός καταστατικού, Φ.Ε.Κ., συμβολαιογράφος, ημερομηνίες σύνταξης και δημοσίευσης κ.λ.π.).

Β) Βιβλίο πρακτικών Συνελεύσεων, στο οποίο καταχωρούνται όλες οι Συνελεύσεις των εταίρων και οι αποφάσεις οι οποίες παίρνονται από αυτούς. Δεν υπάρχει συγκεκριμένος τύπος τήρησης πρακτικών Συνελεύσεων, αλλά ούτε ο νόμος έχει ιδιαίτερη απαίτηση. Σωστά όμως θεωρούνται τα πρακτικά τα οποία τηρούνται με σαφήνεια και ακρίβεια πάνω στα θέματα της ημερησίας διάταξης, τα οποία αναφέρουν

⁴ Από την εγγραφή στο βιβλίο των εταίρων νομιμοποιείται μόνο ο αποκτών, έστω και αν η μεταβίβαση ήταν εικονική.

Πτυχιική Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

τους παρόντες στη Συνέλευση εταίρους, τους πλειοψηφούντες, τους διαφωνούντες, τους ψήφους που πήρε ή και που δεν πήρε κάθε απόφαση και τα οποία πρέπει οπωσδήποτε να υπογράφονται στο τέλος απ' τους εταίρους που παρευρίσκονται στη Συνέλευση. Κάθε εταίρος έχει δικαίωμα να ζητήσει από τον Διαχειριστή αντίγραφο των πρακτικών ή απόσπασμα τους. Στην περίπτωση που ο Διαχειριστής δεν παραχωρεί το αντίγραφο, ο εταίρος μπορεί να προσφύγει στο Μονομελές Πρωτοδικείο της έδρας, σύμφωνα με τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων.

Γ) Βιβλίο πρακτικών Διαχείρισης, στο οποίο καταχωρούνται όλες οι αποφάσεις των Διαχειριστών. Η ύπαρξή του είναι αναγκαία προκειμένου για την διενέργεια ελέγχου προς τους Διαχειριστές από τους εταίρους. Στην περίπτωση όμως που ο Διαχειριστής είναι ένας η τήρηση του Βιβλίου αυτού τίθεται σε αμφισβήτηση. Μάλιστα υποστηρίζεται η άποψη ότι δεν θα πρέπει να τηρείται το εν λόγω βιβλίο σε αυτή την περίπτωση. Το γράψιμο όμως των αποφάσεων έστω και του ενός Διαχειριστή την ώρα που τις παίρνει διατηρεί τις αποφάσεις αναλλοίωτες στην πάροδο του χρόνου και κατοχυρώνουν αυτόν τον ίδιο τον Διαχειριστή γιατί αποτελούν αποδεικτικό στοιχείο απέναντι στη Συνέλευση των εταίρων ή στο Δικαστήριο. Ο τυπικός Διαχειριστής θα πρέπει να φροντίζει να ενημερώνονται οι εταίροι για το περιεχόμενο αυτού του βιβλίου και να παίρνει υπογραφές απ' αυτούς με την ημερομηνία που ενημερώθηκαν.

Όλα τα βιβλία τηρούνται στην Ελληνική γλώσσα, εκτός αν υπάρχει άδεια απ' τον Οικονομικό Έφορο της έδρας της εταιρείας για να τηρηθούν σε ξένη γλώσσα. Θεωρούνται δε όλα υποχρεωτικά στην Εφορία.

Ο ισολογισμός της ΕΠΕ συνοδευόμενος απ' την ανάλυση του λογαριασμού «Κέρδη και Ζημίες» δημοσιεύεται υποχρεωτικά είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την τακτική Συνέλευση των εταίρων στο Δελτίο Ανωνύμων Εταιρειών και Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης, σε μια ημερήσια πολιτική εφημερίδα η οποία κυκλοφορεί σ' όλη τη χώρα, σύμφωνα με την κρίση του Διαχειριστή και σε μια οικονομική εφημερίδα ημερησία ή εβδομαδιαία.

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηριόγιαννης

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Α.Ε.)

Οι Ελληνικές και ξένες ΑΕ, άσχετα με το ύψος που θα έχουν, στην προηγούμενη διαχειριστική περίοδο, τ' ακαθάριστα έσοδα τους και από την αρχή της λειτουργίας τους είναι υποχρεωμένες, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΚΒΣ, να τηρούν λογιστικά βιβλία Γ' κατηγορίας.

Τα βιβλία διατηρούνται υποχρεωτικά για δέκα (10) χρόνια. Επίσης διατηρούνται τα στοιχεία και τα άλλα δικαιολογητικά. Μετά από έγκριση του Οικονομικού Εφόρου μπορούν να καταστραφούν όλα ή μερικά απ' τα βιβλία ή τα στοιχεία.

Τα «Έξοδα Πρώτης Εγκατάστασης», αγορές και οποιεσδήποτε άλλες συναλλαγές γίνουν, πριν από τη δημοσίευση της σύστασης της ΑΕ στο Φύλλο Εφημερίδας Κυβερνήσεως (ΦΕΚ), καταχωρούνται σε προσωρινά βιβλία θεωρημένα από τον Οικονομικό Έφορο της κατοικίας ενός από τους ιδρυτές της. Οι εγγραφές αυτές μεταφέρονται με την ημερομηνία της χρονολογίας που έγιναν στα κανονικά βιβλία της εταιρείας που θα θεωρήσει αργότερα και μόλις έχει το Φύλλο Εφημερίδας Κυβερνήσεως (ΦΕΚ) που δημοσιεύεται η σύσταση της.

Ο Εμπορικός νόμος, του οποίου έχουν ισχύ φορολογικές διατάξεις που δεν καλύπτονται απ' τον Κώδικα Βιβλίων & Στοιχείων (ΚΒΣ), υποχρεώνει την ΑΕ και στην τήρηση ορισμένων άλλων βιβλίων, θεωρημένων από τον Οικονομικό Έφορο της έδρας της, τα οποία είναι:

Α) Βιβλίο Πρακτικών συνελεύσεων των μετόχων. Στο βιβλίο αυτό καταχωρούνται σε περίληψη οι συζητήσεις και οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης. Μετά από αίτηση μετόχου, ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης είναι υποχρεωμένος να καταχωρεί στα πρακτικά με περιληπτική ακρίβεια τη γνώμη του. Στο βιβλίο ακόμη καταχωρούνται τα θέματα της ημερησίας διάταξης και κατάλογος με τους μετόχους που παραβρίσκονται ή αντιπροσωπεύονται. Ο νόμος δέχεται ότι η ΑΕ δεν διαλύεται έστω και αν όλες οι μετοχές συγκεντρωθούν στα χέρια ενός μετόχου. Έτσι, σ' αυτή την περίπτωση

Πτυχιική Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

ή στην περίπτωση που είναι λίγοι οι μέτοχοι και στη Γενική Συνέλευση παραβρεθεί ένας μόνο μέτοχος, τότε στη Γενική Συνέλευση πρέπει να παραβρίσκεται και να προσυπογράψει τα πρακτικά αντιπρόσωπος του Υπουργείου Εμπορίου ή συμβολαιογράφος της έδρας της ΑΕ.

Β) Βιβλίο Πρακτικών Αποφάσεων Διοικητικού Συμβουλίου. Στο βιβλίο αυτό καταχωρούνται όλες οι μηνιαίες συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, έστω και αν δεν υπήρχε θέμα συζήτησης και η συνεδρίαση λύθηκε. Έχει αποδεικτική δύναμη για τη λογοδοσία του Διοικητικού Συμβουλίου στη Γενική Συνέλευση.

Σ' αυτό καταχωρούνται όλες οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, αφού αυτό είναι συλλογικό όργανο και ασκεί τη Διοίκηση της ΑΕ και έχει αναλάβει τις εμπορικές και αστικές ευθύνες του νομικού της προσώπου. Όλες οι αποφάσεις που αφορούν έκδοση μετοχών, μεταβολή κεφαλαίου, σύγκληση Γενικής Συνέλευσης, συγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα, αντιπροσώπευση ή ανάθεση αρμοδιοτήτων σε Διευθυντή ή Διευθύνοντα ή Ειδικό Σύμβουλο και γενικά οτιδήποτε έχει σχέση με διαχειριστική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου, πρέπει να καταχωρούνται στο βιβλίο αυτό. Η συμπλήρωση του βιβλίου γίνεται συνήθως από διορισμένο πρόσωπο απ' το καταστατικό ή από τον Λογιστή της ΑΕ.

Γ) Βιβλίο Αντιγραφής Επιστολών, η τήρηση του οποίου πρακτικά έχει ατονήσει. Αντί γι' αυτό τηρούνται οι επιστολές, κατά χρονολογική σειρά παραλαβής ή κατ' αλφαβητική σειρά αποστολέα και χρονολογική σειρά παραλαβής, στο αρχείο της εταιρείας.

Δ) Βιβλίο των Μετόχων. Σ' αυτό καταχωρούνται οι παλιοί και οι νέοι κάτοχοι ονομαστικών μόνο μετοχών.

Ε) Βιβλίο ή Μητρώο Μετοχών. Σ' αυτό καταχωρούνται οι ονομαστικές μετοχές, οι ανώνυμες που εξοφλούνται με δόσεις και μέχρι της αποπληρωμής τους παραμένουν ονομαστικές και οι μετοχές εταιρειών γενικού συμφέροντος ή με «ρήτρα» του καταστατικού, οι οποίες είναι υποχρεωτικά ονομαστικές. Η καταχώρηση γίνεται με την αναγραφή του ονοματεπωνύμου, της διεύθυνσης, του επαγγέλματος, της εθνικότητας

Πτυχιική Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

και της υπογραφής, τόσο αυτού που τις μεταβιβάζει, όσο και εκείνου του μετόχου που δέχεται την μεταβίβαση. Τα στοιχεία καταχωρούνται έτσι, άσχετα αν η μεταβίβαση γίνεται πάνω στην ίδια τη μετοχή ή αν ακυρώνεται η πρώτη και εκδίδεται από την ΑΕ νέα.

3.15 ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ **ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΕΝΙΑΙΟΥ ΓΕΝΙΚΟΥ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ (Ε.Γ.Λ.Σ.)**

Προκειμένου να εντοπίσουμε τις διαφορές ανάμεσα σε ΑΕ και ΕΠΕ παραθέτουμε το παρακάτω υπόδειγμα Ισολογισμού των Ιδίων Κεφαλαίων. Στη συνέχεια θα εντοπίσουμε τους Λογαριασμούς των ΑΕ που δεν έχουν ισχύει στις ΕΠΕ.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Α.Ε.)

Τα συνολικά ίδια κεφάλαια εκφράζουν την λεγόμενη εσωτερική ή λογιστική αξία της ΑΕ. Στο υπόδειγμα Ισολογισμού που υποδεικνύεται από το Ενιαίο Γενικό Λογιστικό Σχέδιο (ΕΓΛΣ) και το οποίο είναι υποχρεωτικό για τις ΑΕ, η δομή των ιδίων κεφαλαίων, το σκέλος του παθητικού, έχει ως εξής:

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

I. Κεφάλαιο μετοχικό,μετοχές, Ευρώ.....

- | | |
|--|-----|
| 1.Καταβεβλημένο | XXX |
| 2.Οφειλόμενο (από το οποίο έχει κληθεί να καταβληθεί ποσό Ευρώ.....) | XXX |

Πτωχική Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

3 Αποσβεσμένο	<u>XXX</u>	XXX
II. Διαφορά μετοχών υπέρ το άρτιο		XXX
III. Διαφορές αναπροσαρμογής – Επιχορηγήσεις επενδύσεων		
1. Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας συμμετοχών και χρεογράφων	XXX	
2. Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας λοιπών περ/κών στοιχείων	XXX	
3. Επιχορηγήσεις επενδύσεων πάγιου ενεργητικού	<u>XXX</u>	XXX
IV. Αποθεματικά Κεφάλαια		
1. Τακτικό αποθεματικό	XXX	
2. Αποθεματικό καταστατικού	XXX	
3. Ειδικά αποθεματικά	XXX	
4. Έκτακτα αποθεματικά	XXX	
5. Αφορολόγητα αποθέματα ειδικών διατάξεων νόμου	XXX	
6. Αποθεματικό για ίδιες μετοχές	<u>XXX</u>	XXX
V. Αποτελέσματα εις νέον		
1. Υπόλοιπο κερδών εις νέον		XXX
ή		
2. Υπόλοιπο ζημιών χρήσεως εις νέον	(XXX)	
3. Υπόλοιπο ζημιών προηγούμενων χρήσεων	(XXX)	(XXX)
VI. Ποσά προορισμένα για αύξηση κεφαλαίου		
1. Καταθέσεις μετόχων	XXX	
2. Διαθέσιμα μερίσματα χρήσης για αύξηση κεφαλαίου	<u>XXX</u>	<u>XXX</u> <u>XXX</u>

Από το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων, κατά τη ρητή διάταξη του Ενιαίου Γενικού Λογιστικού Σχεδίου (ΕΓΛΣ) αφαιρείται η αξία κτήσεως των ιδίων μετοχών που ενδεχομένως κατέχει η επιχείρηση, εφόσον δεν έχει σχηματισθεί αποθεματικό ισόποσο με την αξία αυτή. Διαφορετικά, εφόσον υπάρχει τέτοιο αποθεματικό οι ίδιες μετοχές εμφανίζονται στο ενεργητικό του Ισολογισμού ως χρεόγραφα.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (Ε.Π.Ε.)

Η διαφοροποίηση, όσον αφορά την ΕΠΕ επικεντρώνονται στα εξής σημεία:

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

I. **Κεφάλαιο**

Σύμφωνα με την διάταξη του άρθρου 7 του Νόμου 3190/1955, το καταστατικό πρέπει να περιλαμβάνει βεβαίωση των ιδρυτών ότι το κεφάλαιο καταβλήθηκε. Σε περίπτωση αυξήσεως του εταιρικού κεφαλαίου, επίσης, πρέπει να καταβληθεί η αξία των εταιρικών μεριδίων κατά τη σύναψη του συμβολαιογραφικού εγγράφου με το οποίο τροποποιείται το καταστατικό, δηλαδή πριν ολοκληρωθεί η τυπική διαδικασία αυξήσεως του κεφαλαίου.

Από τα παραπάνω προκύπτει ότι σε αντίθεση με ό,τι ισχύει στις ανώνυμες εταιρείες, στις ΕΠΕ ούτε κατά τη σύσταση ούτε κατά την αύξηση αυτού και συνεπώς στον Ισολογισμό της ΕΠΕ δεν δικαιολογείται η ύπαρξη του σχολιαζόμενου λογαριασμού «οφειλόμενο κεφάλαιο».

Το εισφερόμενο από τους εταίρους στην ΕΠΕ κεφάλαιο θα εμφανίζεται στον Ισολογισμό ως εξής:

Εταιρικό κεφάλαιο	XXX
1.Καταβλημένο	XXX
2.Αποσβεσμένο	XXX

Έτσι λοιπόν το κεφάλαιο καταβάλλεται εξολοκλήρου. Δεν υφίσταται συνεπώς οφειλόμενο κεφάλαιο. Εξάλλου, μολονότι σπάνιο, δεν αντίκειται στο νόμο η απόσβεση του εταιρικού κεφαλαίου και η έκδοση προνομιούχων μεριδίων. Γι' αυτό δεν αποκλείεται, σπάνια πάντως, η περίπτωση της εμφανίσεως στον Ισολογισμό της ΕΠΕ αποσβεσμένου κεφαλαίου.

II. **Διαφορά από την έκδοση εταιρικών μεριδίων υπέρ το άρτιο**

Η αύξηση του εταιρικού κεφαλαίου είναι δυνατό να γίνει:

α) Με έκδοση μεριδίων στο άρτιο, όταν η αύξηση καλύπτεται από όλους τους παλαιούς εταίρους ή όταν οι παλαιοί εταίροι που δεν συμμετείχαν στην αύξηση εισπράττουν από συμμετέχοντες νέους εταίρους δικαιώματα εγγραφής,

Πτυχιική Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηριόγιαννης

β) Με την έκδοση μεριδίων σε τιμή υπέρ το άρτιο, όταν συμμετέχουν στην αύξηση νέοι εταίροι, που δεν κατέβαλαν στους παλαιούς εταίρους δικαίωμα εγγραφής.

Όταν συντρέχει η τελευταία περίπτωση πρέπει να χρησιμοποιείται ο λογαριασμός «Διαφορά από την έκδοση εταιρικών μεριδίων υπέρ το άρτιο».

III. Διαφορές αναπροσαρμογής

Και οι τρεις λογαριασμοί της κατηγορίας αυτής που περιλαμβάνονται στο υπόδειγμα Ισολογισμού της Ανώνυμης Εταιρείας ισχύουν, χωρίς καμία μεταβολή, και για τον Ισολογισμό της ΕΠΕ.

IV. Αποθεματικά κεφάλαια

Όλα τα αποθεματικά, φορολογημένα και αφορολόγητα, ως κέρδη που δεν έχουν διανεμηθεί, ανήκουν στο νομικό πρόσωπο, αφού ο εταίρος αποκτά αξίωση στα κέρδη της εταιρείας από την λήψη απόφασης της συνέλευσης των εταίρων για διανομή αυτών. Και τούτο, ανεξάρτητα από τη φορολογική αντιμετώπιση του θέματος, σύμφωνα με την οποία όχι μόνο τα διανεμόμενα αλλά και τα μη διανεμόμενα κέρδη φορολογούνται στο όνομα των εταίρων.

Εκτός, συνεπώς, από το λογαριασμό «Αποθεματικό για ίδιες μετοχές», ο οποίος δεν έχει θέση στον Ισολογισμό της ΕΠΕ, όλοι οι υπόλοιποι λογαριασμοί του υποδείγματος Ισολογισμού της Ανώνυμης Εταιρείας ισχύουν και για τον Ισολογισμό της ΕΠΕ.

V. Αποτελέσματα εις νέον

Και οι τρεις λογαριασμοί της κατηγορίας αυτής που περιλαμβάνονται στο υπόδειγμα Ισολογισμού της Ανώνυμης Εταιρείας ισχύουν, χωρίς καμία μεταβολή, και για τον Ισολογισμό της ΕΠΕ.

Επισημαίνεται μόνο ότι, από φορολογική άποψη, τα κέρδη και οι ζημίες που εμφανίζονται στους σχολιαζόμενους λογαριασμούς δεν ανήκουν στο νομικό πρόσωπο

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αγριόγιαννης

της εταιρείας, αλλά στους εταίρους και συμπεριλαμβάνονται στις ατομικές δηλώσεις αυτών.

VI. Ποσά προορισμένα για αύξηση κεφαλαίου

Στον Ισολογισμό της ΕΠΕ οι λογαριασμοί της κατηγορίας αυτής πρέπει να είναι ως εξής:

- 1.Καταθέσεις εταίρων
- 2.Διαθέσιμα κέρδη χρήσεως για αύξηση του εταιρικού κεφαλαίου.

3.16 ΙΔΡΥΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (Ε.Π.Ε.)

Όπως έχουμε αναφέρει και σε προηγούμενες ενότητες η σύσταση της Ε.Π.Ε. προϋποθέτει τη σύναψη καταστατικού (εταιρική σύμβαση), καταβολή εισφορών και τήρηση διατυπώσεων δημοσιότητας.

Στο καταστατικό που συντάσσεται αναφέρεται εκτός των άλλων και ο αριθμός των ιδρυτών που απαιτούνται για την σύσταση της Ε.Π.Ε. Έτσι το καταστατικό συνάπτεται με συμβολαιογραφικό έγγραφο από δύο τουλάχιστον ιδρυτές, φυσικά ή νομικά πρόσωπα, οι οποίοι πρέπει να έχουν την ικανότητα να ενεργούν εμπορικές πράξεις. Απαγόρευση συμμετοχής σε Ε.Π.Ε. είτε με την ιδιότητα του εταίρου είτε του διαχειριστή προβλέπεται για τους υπαγόμενους στον κώδικα περί καταστάσεως δημοσίων διοικητικών υπαλλήλων και τους καθηγητές ανωτάτων σχολών. Οι ιδρυτές υπέχουν ευθύνη απέναντι στην εταιρεία για πράξεις ή παραλείψεις κατά τη σύσταση της εταιρείας.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Α.Ε.)

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηριόγιαννης

Η σύσταση της Α.Ε., από την άλλη, αναλαμβάνεται, σύμφωνα με το καταστατικό, από ορισμένα φυσικά ή νομικά πρόσωπα τους ιδρυτές, που παίρνουν την πρωτοβουλία για την εκπλήρωση όλων των τυπικών διαδικασιών οι οποίες απαιτούνται να αποκτήσει νομική προσωπικότητα. Ο αριθμός των ιδρυτών δεν μπορεί να είναι κατώτερος από δύο.

Έτσι λοιπόν ο νόμος απαιτεί δύο τουλάχιστον άτομα που να μπορούν να ενεργούν έστω και περιορισμένα εμπορικές πράξεις. Τα δικαιώματα που έχουν οι εταίροι στις προσωπικές εταιρείες δεν τα έχουν οι μέτοχοι στις Α.Ε. καθώς επίσης δεν είναι απαραίτητο να έχουν εμπορική συνείδηση.

3.17 ΕΛΕΓΧΟΣ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (Ε.Π.Ε.)

Οι ετήσιοι λογαριασμοί της Ε.Π.Ε. που το μέγεθος της υπερβαίνει δύο από τα παρακάτω κριτήρια πρέπει να ελέγχονται από Ορκωτό λογιστή που ορίζεται από τη Γενική Συνέλευση. Τα κριτήρια αυτά είναι τα εξής:

- Σύνολο ενεργητικού 1.500.000 Ευρώ,
- Καθαρός κύκλος εργασιών (ετήσιος) 3.000.000 Ευρώ.
- Μέσος όρος προσωπικού που ασχολήθηκε κατά τη διάρκεια της χρήσης 50 άτομα σε δύο συνεχείς χρήσεις.

Για τις Ε.Π.Ε. ισχύουν ότι για τις Α.Ε. τα οποία θα αναφερθούν στη συνέχεια. Η διαφορά επικεντρώνεται στο ότι οι Ε.Π.Ε. που δεν υπερβαίνουν τουλάχιστον δύο από τα κριτήρια απαλλάσσονται από την υποχρέωση ελέγχου των οικονομικών τους καταστάσεων.

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ**
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
Διονύσιος Αηριόγιαννης

ΑΝΩΝΥΝΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Α.Ε.)

Η Γενική Συνέλευση δεν μπορεί να αποφασίσει έγκυρα για την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας αν προηγουμένως αυτές δεν ελεγχθούν από τους κατά νόμο τακτικούς ελεγκτές, οι οποίοι εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση.

Οι Ανώνυμες Εταιρείες οι οποίες υπερβαίνουν τα αριθμητικά όρια των δύο από τα παραπάνω κριτήρια κατά τις δύο (2) προηγούμενες από αυτή συνεχείς χρήσεις είναι υποχρεωμένες να εκλέγουν τους ελεγκτές τους, ένα τακτικό και ένα αναπληρωματικό, από τα μέλη του Σώματος Ορκωτών Λογιστών.

Εδώ πρέπει να σημειωθεί ότι σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 36 παράγραφος 2 του Κ.Ν. 2190/20 οι ορκωτοί ελεγκτές εκλέγονται από κατάλογο έξι (6) τουλάχιστον λογιστών που χορηγεί το Εποπτικό Συμβούλιο του Σώματος Ορκωτών Ελεγκτών, πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες προ της Γενικής Συνέλευσης στην εταιρεία, από την προηγούμενη Γενική Συνέλευση, πλην βεβαίως των ελεγκτών της πρώτης εταιρικής χρήσης, όπου ορίζονται από το καταστατικό της εταιρείας ή από Έκτατη Γενική Συνέλευση που συγκαλείται εντός τριμήνου από τη σύσταση της εταιρείας. Εξάλλου, η υποχρέωση αυτή της εκλογής ορκωτών ελεγκτών παύει να είναι υποχρεωτική όταν η εταιρεία δεν υπερβαίνει τα όρια των δύο (2) από τα τρία (3) κριτήρια που αναφέρονται πιο πάνω σε δύο συνεχείς χρήσεις.

Από Ορκωτούς Ελεγκτές επίσης ελέγχονται οι εταιρείες που οι μετοχές τους είναι διαπραγματεύσιμες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών.

Οι Α.Ε. για τις οποίες δεν προβλέπεται έλεγχος από Ορκωτό Ελεγκτή, είναι υποχρεωμένες να εκλέξουν, κατά την τακτική Γενική Συνέλευση, δύο τουλάχιστον τακτικούς και ισάριθμους αναπληρωματικούς ελεγκτές που πρέπει να έχουν συμπληρώσει το 30ο έτος της ηλικίας τους και κατά προτίμηση να είναι από πενταετίας απόφοιτοι ανώτατης οικονομικής σχολής.

Οι υποχρεώσεις των ελεγκτών συνοψίζονται στα εξής:

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηριόγιαννης

- Έχουν υποχρέωση να παρακολουθούν τη λογιστική και τη διαχειριστική κατάσταση της εταιρείας, σ' όλη τη διάρκεια της χρήσης. Να κάνουν τις αναγκαίες υποδείξεις στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας. Στην περίπτωση δε που διαπιστώνουν παραβάσεις του νόμου ή του καταστατικού από το Διοικητικό Συμβούλιο να αναφέρονται στον Υπουργό Εμπορίου. Για την άσκηση του ελέγχου τους έχουν δικαίωμα να ζητούν να πληροφορούνται από τα βιβλία και τα στοιχεία της εταιρείας ακόμη και από τα πρακτικά της Γενικής Συνέλευσης και του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Μετά απ' τη λήξη της διαχειριστικής χρήσης είναι υποχρεωμένοι να ελέγξουν τον Ισολογισμό τέλους και το λογαριασμό Αποτελέσματα Χρήσης και να υποβάλλουν στην Τακτική Γενική Συνέλευση την έκθεσή τους με τα πορίσματα του ελέγχου τους.

Απ' την έκθεση πρέπει να προκύπτει με σαφήνεια ο έλεγχος της νομιμότητας και της επιστημονικής ακρίβειας των εγγραφών του Ισολογισμού. Να φαίνεται ότι ελέγχθηκε αν ο Ισολογισμός απεικονίζει την πραγματική οικονομική κατάσταση της εταιρείας, στην ημερομηνία της λήξης της χρήσης και αν τ' αποτελέσματα χρήσης ανήκουν στην ίδια χρήση.

Ειδικότερα η έκθεση πρέπει ν' αναφέρεται:

1. Στο αν δόθηκαν σ' αυτούς οι πληροφορίες που χρειάστηκαν στη διάρκεια του ελέγχου.
2. Αν έλαβαν ολοκληρωμένη γνώση των απολογιστικών εργασιών των υποκαταστημάτων, τα οποία μπορεί να έχει η εταιρεία.
3. Αν τηρείται κανονικά ο λογαριασμός «κόστος παραγωγής» όταν πρόκειται για βιομηχανική Α.Ε.
4. Αν άλλαξε ή τροποποίησε η εταιρεία τη μέθοδο της απογραφής της για τη χρήση που έληξε, σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση.

Οι ελεγκτές έχουν υποχρέωση να παρευρίσκονται στη Γενική Συνέλευση και να δίνουν οποιαδήποτε πληροφορία σχετική με τον έλεγχο που έκαναν.

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

Οι ελεγκτές ευθύνονται αν, ασκώντας τα καθήκοντα τους, παρατυπήσουν με αποτέλεσμα να ζημιώσουν την εταιρεία. Η εταιρεία έχει δικαίωμα να αξιώσει αποζημίωση.

Η αξίωση της εταιρείας παραγράφεται μετά από δύο χρόνια.

Απαγορεύεται να διοριστούν ελεγκτές μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή πρόσωπα «προσκειμένα» σ' αυτό ή και υπάλληλοι από άλλη εξαρτημένη εταιρεία.

3.18 ΙΔΡΥΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Α.Ε.)

Η ΑΕ έχει δικαίωμα να εκδώσει κοινούς ιδρυτικούς τίτλους σε αριθμό που να μην ξεπερνά το ένα δέκατο (1/10) του αριθμού των μετοχών της. Οι ιδρυτικοί τίτλοι δεν είναι μετοχές γιατί δεν έχουν ονομαστική αξία. Είναι όμως αξιόγραφα, γιατί συμμετέχουν, μετά από ορισμένους περιορισμούς, στη διανομή μόνο των κερδών και όχι της περιουσίας της εταιρείας. Εκδίδονται ονομαστικοί, ενώ αμφισβητείται η δυνατότητα να εκδοθούν και ανώνυμοι (σαν κομιστή). Παραχωρούνται στους ιδρυτές της ΑΕ, μετόχους ή όχι, για υπηρεσίες που πρόσφεραν στην εταιρεία ή σε πρόσωπα που παραχώρησαν τη χρήση πράγματος στην εταιρεία. Εκδίδονται με τη σύσταση της ΑΕ ή με την αύξηση του κεφαλαίου της, αφού προβλέπεται απ' το καταστατικό της.

Αν η ΑΕ εκδώσει ιδρυτικούς τίτλους, πρέπει αυτή να μνημονεύονται στον ισολογισμό της.

Χαρακτηριστικά για τα πρόσωπα που κατέχουν ιδρυτικούς τίτλους θα πρέπει να τονιστεί ότι:

- Δεν είναι υποχρεωτικό να είναι μέτοχοι

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

- Δεν έχουν μετοχικά δικαιώματα, αλλά μόνο ενοχικά
- Δεν έχουν δικαίωμα να συμμετέχουν στη Γενική Συνέλευση. Μπορούν όμως να παρευρίσκονται σ' αυτή και να συζητούν χωρίς να ψηφίζουν.

Οι ιδρυτικοί τίτλοι διακρίνονται σε **κοινούς** και **εξαιρετικούς**.

Κοινοί Ιδρυτικοί Τίτλοι (Κ.Ι.Τ.)

Οι Κοινοί Ιδρυτικοί Τίτλοι είναι δυνατό να παρέχονται από την ΑΕ σε όλους ή μερικούς από τους ιδρυτές της ως ανταμοιβή για καθορισμένες ενέργειες τους για τη σύσταση της εταιρείας. Υπάρχει η άποψη, η οποία όμως αμφισβητείται, ότι οι Κοινοί Ιδρυτικοί Τίτλοι μπορεί να παρέχονται και σε περίπτωση αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου.

Οι Κοινοί Ιδρυτικοί Τίτλοι:

- Εκδίδονται για υπηρεσίες που παρασχέθηκαν στην ΑΕ,
- Κατά την ίδρυση της εταιρείας μπορεί να συμφωνηθεί, εφόσον προβλεφθεί ρητά στο καταστατικό, ότι όλοι ή μερικοί από τους ιδρυτές θα πάρουν ως ανταμοιβή για καθορισμένες ενέργειες τους για τη σύσταση της εταιρείας, αριθμό ιδρυτικών τίτλων που δεν μπορούν να υπερβούν το ένα δέκατο (1/10) του αριθμού των μετοχών που εκδίδονται.
- Οι τίτλοι αυτοί δεν έχουν ονομαστική αξία και δεν παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στη διοίκηση και στη διαχείριση της εταιρείας, καθώς και στο προϊόν της εκκαθαρίσεως της περιουσίας αυτής.
- Δεν συμμετέχουν κανονικά στη διανομή κερδών. Τα τυχόν διανεμόμενα κέρδη

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

- στους κατόχους των Κοινών Ιδρυτικών Τίτλων δεν είναι δυνατόν να υπερβαίνουν το 25% των κερδών που απομένουν μετά την αφαίρεση, από αυτά, του τακτικού αποθεματικού και του πρώτου μερίσματος,
- Η ΑΕ μπορεί να εξαγοράσει και να ακυρώσει μετά από πάροδο δέκα (10) ετών από την έκδοση τους. Το ποσό εξαγοράς και ακυρωσής τους δεν είναι δυνατό να υπερβεί το ποσό που προκύπτει από την κεφαλαιοποίηση προς 15% του μέσου ετήσιου μερίσματος που διανεμήθηκαν στους κατόχους τους κατά τη τελευταία τριετία,
 - Οι Κοινοί Ιδρυτικοί Τίτλοι δεν μετατρέπονται σε μετοχές, είναι όμως δυνατό με ορισμένες προϋποθέσεις να κεφαλαιοποιηθεί το ποσό που προκύπτει από την εξαγορά τους,
 - Εκδίδονται μόνο με την ίδρυση της ΑΕ,
 - Η διάρκεια της ζωής τους δεν περιορίζεται,
 - Λογιστικά παρακολουθούνται με λογαριασμούς τάξεις.
- Η εξαγορά των Κοινών Ιδρυτικών Τίτλων μπορεί να πραγματοποιηθεί:
- με διάθεση κερδών,
 - με διάθεση ειδικού αποθεματικού που είχε δημιουργηθεί σε προηγούμενες χρήσεις,
 - με δημιουργία λογαριασμού πολυετούς αποσβέσεως, ο οποίος να αποσβεσθεί, κατ' αναλογία των εξόδων ιδρύσεως, σε πέντε (5) έτη.

Εξαιρετικοί Ιδρυτικοί Τίτλοι (E.I.T.)

Οι Εξαιρετικοί ιδρυτικοί Τίτλοι εκδίδονται τόσο κατά τη σύσταση όσο και κατά τη διάρκεια της λειτουργίας της ΑΕ και δίδονται ως αντάλλαγμα σε είδος.

Οι Εξαιρετικοί Ιδρυτικοί Τίτλοι:

- Χορηγούνται σε πρόσωπα που παραχώρησαν τη χρήση πράγματος στην ΑΕ, και δεν έχουν ονομαστική αξία,
- Εξακολουθούν να ισχύουν εφόσον υπάρχει στη κατοχή της ΑΕ το πράγμα για το

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αγριόγιαννης

οποίο εκδόθηκαν,

- Συμμετέχουν στα κέρδη χωρίς περιορισμό ως προς την έκταση του δικαιώματος τους. Η ΑΕ μπορεί να καθορίσει οποιουδήποτε όρους συμμετοχής, συνεπώς είναι δυνατόν να καθοριστούν και προνομιακοί όροι, όπως π.χ. προνομιακή απόληψη μερίσματος,
- Εξαγοράζονται σε τιμή που καθορίζεται χωρίς περιορισμούς, υποστηρίζεται όμως ότι το αντίτιμο της εξαγοράς πρέπει να ορίζεται στο καταστατικό,
- Δεν μετέχουν στο προϊόν εκκαθάρισεως της ΑΕ,
- Ο αριθμός τους είναι απεριόριστος,
- Μπορούν να μετατρέπονται σε μετοχές,
- Λογιστικά παρακολουθούνται από λογαριασμούς τάξεως

Για την έκδοση των Εξαιρετικών Ιδρυτικών Τίτλων απαιτείται να εξακριβωθεί από την ειδική επιτροπή του άρθρου 9 του Ν.2190 η ύπαρξη και η προβλεπόμενη διάρκεια χρησιμοποίησης των περιουσιακών στοιχείων που η χρήση της παραχωρήθηκε στην ΑΕ. Υποστηρίζεται ότι ανάλογη εξακρίβωση πρέπει να γίνεται και κατά την εξαγορά τους.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (Ε.Π.Ε.)

Σύμφωνα με άρθρα και παραγράφους του νόμου, με τις οποίες ρυθμίζεται ο τρόπος καταχώρισεως στον ισολογισμό ή στο προσάρτημα των μετοχών επικαρπίας και των ιδρυτικών τίτλων που εκδόθηκαν από ανώνυμη εταιρεία, έχουν πολύ περιορισμένη εφαρμογή στις ΕΠΕ.

Έτσι λοιπόν δεν είναι δυνατή η έκδοση ιδρυτικών τίτλων από ΕΠΕ, γιατί δεν υπάρχει σχετική διάταξη στο νόμο.

Όπως έχουμε ήδη αναφέρει σε προηγούμενη ενότητα σχετική με τις εισφορές των εταίρων η εισφορά των εταίρων σε πράγμα πρέπει να είναι περιουσιακό στοιχείο το

Πτυχιική Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

οποίο να εμφανίζονται στον ισολογισμό. Το περιουσιακό αυτό πράγμα αποτιμείται από ειδική επιτροπή. Η κυριότητα του μεταβιβάζεται στην εταιρεία.

Οποιαδήποτε άλλη εισφορά των εταίρων στην εταιρεία δεν αποτελεί εισφορά κεφαλαίου, αλλά παρεπόμενη παροχή των εταίρων, αφού η κυριότητα του πράγματος παρακρατείται από τον εταίρο και δεν μεταβιβάζεται στην εταιρεία.

Οι εταίροι μπορούν να εισφέρουν παρεπόμενες παροχές, οι οποίες δεν αποτελούν εισφορά κεφαλαίου σε χρήμα ή σε πράγμα, αρκεί αυτές να αναφέρονται στο καταστατικό. Ο νόμος δεν απαγορεύει τη μετέπειτα τροποποίηση του καταστατικού για παρεπόμενες παροχές εταίρων.

Οι παρεπόμενες παροχές παραχωρούνται απ' τους εταίρους στην εταιρεία με αντάλλαγμα η αμοιβή τους ή χωρίς αντάλλαγμα την αμοιβή τους.

Δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό της εταιρείας. Μπορούν όμως να παρακολουθούνται από λογαριασμούς τάξεως, οι οποίοι μπορεί να εμφανίζονται κάτω απ' τον ισολογισμό και μετά απ' τα αθροίσματα του ενεργητικού και του παθητικού του.

3.19 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (Ε.Π.Ε.)

Τα εταιρικά μερίδια της ΕΠΕ δεν μπορούν να παρασταθούν (ν' απεικονίσθουν) σε μετοχές. Οι μετοχές είναι αξιόγραφα που μεταβιβάζονται ελεύθερα από τον κάτοχο τους. Τα εταιρικά μερίδια είναι απλές αποδείξεις της εταιρείας προς τους εταίρους τις οποίες η Γενική Συνέλευση των εταίρων, επιτρέπει.

Η ΕΠΕ μπορεί να εκδώσει αποδεικτικό έγγραφο της ιδιότητας και της μερίδας κάθε εταίρου, στο οποίο όμως απαραίτητως πρέπει να αναγράφεται η φράση <<Απόδειξη μη φέρουσα χαρακτήρα αξιογράφου.>>

Με λίγα λόγια μπορούμε να πούμε ότι επειδή στις ΕΠΕ δεν υπάρχουν μετοχές

Πτυχιική Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηριόγιαννης

αλλά μόνο εταιρικά μερίδια δεν υπάρχουν σαν αποτέλεσμα και κάτοχοι μετόχων. Έτσι δεν υπάρχει τόσο μεγάλη κατηγοριοποίηση μετοχών (όπως στη ΑΕ που θα δούμε αμέσως παρακάτω) όσο και δικαιώματα μετόχων.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Α.Ε.)

Ανάλογα με τα δικαιώματα των μετόχων οι μετοχές διακρίνονται σε:

α) Κοινές μετοχές

- Εκδίδονται με την ίδρυση της ΑΕ, αλλά και όταν αυξάνεται το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρείας,
- Μπορούν να είναι ανώνυμες ή ονομαστικές,
- Έχουν δικαίωμα ψήφου,
- Έχουν δικαίωμα συμμετοχής στη διανομή κερδών,
- Έχουν δικαίωμα συμμετοχής στη διανομή της περιουσίας της εταιρείας, όταν γίνει η λύση και η εκκαθάριση της,
- Έχουν δικαίωμα προτίμησης στην περίπτωση που θα αυξηθεί το Μετοχικό Κεφάλαιο και θα εκδοθούν νέες μετοχές,
- Έχουν, τέλος, δικαίωμα να μεταβιβάζονται.

β) Προνομιακές (ή προνομιούχες) μετοχές

- Εκδίδονται με την ίδρυση της ΑΕ, αλλά και όταν αυξάνεται το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρείας,

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αγριόγιαννης

- Μπορούν να είναι ανώνυμες ή ονομαστικές,
- Μπορούν να μην έχουν το δικαίωμα του ψήφου, αλλά τότε θα έχουν το δικαίωμα του τόκου,
- Έχουν αυξημένο δικαίωμα συμμετοχής στη διανομή των κερδών, γιατί:
 - Παίρνουν πριν από τις κοινές πρώτο μέρος
 - Παίρνουν μαζί με τις κοινές δεύτερο μέρος
 - Παίρνουν τόκο αν δεν μοιραστούν κέρδη ή αν τα κέρδη που θα μοιραστούν είναι λιγότερα από το νόμο που τους δίνει το προσυμφωνημένο επιτόκιο. Σε αυτή την περίπτωση όμως, οπωσδήποτε πρέπει να έχουν εκδοθεί χωρίς ψήφο
 - Παίρνουν **συσσωρευτικό μέρος**. Δηλαδή μπορούν να παίρνουν μέρος από μια κερδοφόρα χρήση μαζί με το πρώτο μέρος και για τις χρήσεις που δεν έγινε διανομή κερδών.
- Έχουν αυξημένο δικαίωμα συμμετοχής στη διανομή της περιουσίας της εταιρείας, όταν γίνει η λύση και η εκκαθάρισή της, γιατί:
 - Προηγούνται από τις κοινές στη διανομή της περιουσίας της ΑΕ.
- Έχουν δικαίωμα προτίμησης στη περίπτωση που θ' αυξηθεί το Μετοχικό Κεφάλαιο και θα εκδοθούν νέες μετοχές,
- Έχουν, τέλος, δικαίωμα να μεταβιβάζονται.

Σχετικά με τι προνομιακές μετοχές στη χώρα μας, θα πρέπει να σημειωθεί ότι συνηθίζεται να εκδίδονται χωρίς ψήφο. Αν δε το καταστατικό της εταιρείας προβλέπει γι' αυτές να παίρνουν το ίδιο με τις κοινές μέρος, τότε η τιμή τους στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών είναι μικρότερη απ' την τιμή των κοινών μετοχών.

γ) Επικαρπίας μετοχές

Στην περίπτωση που η ΑΕ κάνει απόσβεση του Μετοχικού Κεφαλαίου έχει δικαίωμα να εκδώσει μετοχές επικαρπίας και να παραχωρήσει στους μετόχους της, σε

Πτυχιική Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηριόγιαννης

αντικατάσταση των μετοχών που την ονομαστική τους αξία απόσβεσαι. Η έκδοσή τους μνημονεύεται στον ισολογισμό.

- Εκδίδονται, λοιπόν, όταν γίνει απόσβεση του Μετοχικού Κεφαλαίου, προβλεπόμενη απ' το καταστατικό της ΑΕ
- Μπορούν να είναι ανώνυμες ή ονομαστικές
- Έχουν δικαίωμα ψήφου
- Έχουν περιορισμένο δικαίωμα συμμετοχής στη διανομή των κερδών, γιατί:
 - Δεν παίρνουν μέρος στη διανομή πρώτου μερίσματος, επειδή δεν απασχολούν Μετοχικού Κεφαλαίου
 - Παίρνουν όμως, αν υπάρχει, μαζί με όλες τις άλλες μετοχές πρόσθετο μέρος
- Έχουν περιορισμένο δικαίωμα συμμετοχής στη διανομή της περιουσίας της εταιρείας όταν γίνει η λύση και η εκκαθάρισή της, γιατί:
 - Δεν παίρνουν μέρος στη διανομή του Μετοχικού Κεφαλαίου, επειδή το ποσό το οποίο αντιπροσωπεύουν έχει επιστραφεί ήδη με την απόσβεσή του στους μετόχους
 - παίρνουν όμως το μέρος στη διανομή των αποθεματικών και του αποτελέσματος της εκκαθάρισης, αν φυσικά είναι θετικό
- Έχουν δικαίωμα προτίμησης στη περίπτωση που θα αυξηθεί το Μετοχικού Κεφαλαίου και πάλι και θα εκδοθούν και νέες μετοχές
- Έχουν, τέλος, δικαίωμα να μεταβιβάζονται.

3.20 ΜΕΓΕΘΟΣ

Εξετάζοντας το μέγεθος των εταιρειών μπορούμε να πούμε τα εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (Ε.Π.Ε.)

Πτυχιική Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηριόγιαννης

Όσο αφορά τις ΕΠΕ μπορούμε να πούμε ότι ο θεσμός των Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης εισήχθη με το Νόμο 3190/1955, προκειμένου να υπάρξει ένας τύπος εταιρείας που να προσφέρεται σε μεσαίες επιχειρήσεις για τις οποίες τόσο η μορφή της προσωπικής εταιρείας όσο και της κεφαλαιουχικής (Α.Ε.) παρουσιάζουν σοβαρά μειονεκτήματα.

Πράγματι, το απεριόριστο της ευθύνης των ομόρρυθμων εταιρειών στις προσωπικές εταιρείες, καθώς και η εξάρτηση της τύχης των επιχειρήσεων που έχουν περιβληθεί τύπο Ομόρρυθμης Εταρείας (Ο.Ε.) ή Εταιρόρρυθμης Εταιρείας (Ε.Ε.) από τα πρόσωπα των εταίρων αποτελούν σοβαρά αντικίνητρα για την ανάπτυξη επιχειρηματικής δραστηριότητας σε περιπτώσεις που η εταιρεία προβλέπεται να έχει διαστάσεις οι οποίες θα ξεπερνούν αισθητά το μικρό μέγεθος.

Αλλά και ο τύπος της ΑΕ μπορεί να μην είναι ενδεδειγμένος, όχι μόνο επειδή το ελάχιστο όριο κεφαλαίου που επιβάλλει ο νόμος είναι κατά πολύ υψηλότερο από εκείνο των προσωπικών εταιρειών, αλλά και επειδή η ΑΕ έχει δομή προσανατολισμένη στην εξυπηρέτηση των μεγάλου μεγέθους επιχειρήσεων και υπόκειται σε έντονο κρατικό έλεγχο και εποπτεία που αποβλέπουν στην προστασία των πιστωτών και των μετόχων της μειοψηφίας.

Αυτές τις περιπτώσεις όπου καθίσταται αισθητή η ανάγκη να υπάρξει ένας ενδιάμεσος τύπος εταιρείας που να μπορεί να παρεμβληθεί μεταξύ προσωπικών και ΑΕ, θέλησε να εξυπηρετήσει ο νομοθέτης, εισάγοντας το θεσμό της ΕΠΕ στην οποία αμβλύνεται, χωρίς όμως να εξαφανίζεται, το προσωπικό στοιχείο, ενώ ταυτόχρονα ο κεφαλαιουχικός χαρακτήρας δεν είναι ιδιαίτερα έντονος.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Α.Ε.)

Από την άλλη, όπως προείπαμε, η Α.Ε. είναι κεφαλαιουχική εταιρεία. Έτσι λοιπόν, ένας μόνο επιχειρηματίας, αλλά και μερικοί μαζί πολλές φορές, δεν είναι δυνατό

Πτυχιική Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αγριόγιαννης

να συγκεντρώνουν τόσα πολλά κεφάλαια, όσα πολλές φορές απαιτούνται για τη δημιουργία και ανάπτυξη επιχειρηματικής δραστηριότητας, για την οποία χρειάζεται μεγάλος κεφαλαιακός εξοπλισμός. Η διάσπαση του επιχειρηματικού κινδύνου σε περισσότερους εταίρους (μετόχους) και η δυνατότητα της ανάληψης των ευθυνών από άτομα που συγκεντρώνουν επιχειρηματικά και ηγετικά προσόντα, αλλά στερούνται πιθανόν κεφαλαίου, οδήγησαν στη σκέψη της συγκέντρωσης κεφαλαίων και από έξω-επιχειρηματικά πρόσωπα (αποταμιευτές).

Ανώνυμη λοιπόν είναι η εταιρεία με το μεγαλύτερο εταιρικό κεφάλαιο, το οποίο μπορεί να συγκεντρώνεται από μεγάλο σχετικά αριθμό ατόμων (μετόχων). Η επιχειρησιακή συγκρότηση με μορφή Α.Ε. έχει τα εξής θετικά στοιχεία:

- Παρέχει μεγαλύτερη δυνατότητα συγκέντρωσης κεφαλαίων έναντι της ατομικής επιχειρήσεις,
- Η έκταση της ευθύνης είναι περιορισμένη έναντι των άλλων μορφών εταιρειών,
- Έχει τη δυνατότητα σχετικής εύκολης ευρέσεως μακροπρόθεσμου κεφαλαίου.

Η τελευταία παρατήρηση είναι και η πιο σημαντική. Η Ανώνυμη Εταιρεία λόγω των μεγάλων της κεφαλαίων έχει μεγαλύτερη πιστοληπτική ικανότητα πράγμα που σημαίνει ότι μπορεί πιο εύκολα να παίρνει χρηματοδοτήσεις τόσο από διάφορους ιδιωτικούς οργανισμούς όσο και από διάφορους κρατικούς οργανισμούς όπως π.χ. κάποιες επιδοτήσεις ή επιχορηγήσεις καθώς και δάνεια από τράπεζες και ιδιωτικές και κρατικές.

Γενικά μπορούμε να πούμε ότι ο τύπος που θα επιλεγεί εξαρτάται από διάφορους παράγοντες όπως: από τις εκάστοτε συνθήκες χρηματοδοτήσεως, της αγοράς, των συμβαλλόμενων προσώπων, του θεσμικού πλαισίου κ.λ.π..

Πτυχιακή Εργασία ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
 ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

3.21 ΦΟΡΟΛΟΓΗΣΗ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (Ε.Π.Ε.)

Οι ομόρρυθμες, ετερόρρυθμες και περιορισμένης ευθύνης εταιρείες καθώς και οι κοινοπραξίες του Κώδικα Βιβλίων & Στοιχείων (Κ.Β.Σ.) οι αστικές εταιρείες και οι κοινωνίες αστικού δικαίου που ασκούν επιχείρηση, δεν φορολογούνται στο όνομα του νομικού προσώπου ή της κοινοπραξίας και κοινωνίας, αλλά φορολογούνται, για τα κέρδη των επιχειρήσεων αυτών, οι εταίροι που τις συγκροτούν.

Στο τέλος κάθε διαχειριστικής χρήσης και μέχρι το χρονικό διάστημα που ορίζει ο νόμος οι Διαχειριστές (ή οι Λογιστές) των παραπάνω επιχειρήσεων υποβάλλουν δήλωση κερδών της εταιρείας στον αρμόδιο προϊστάμενο της Δ.Ο.Υ. της έδρας της.

Υπόχρεοι για το φόρο των κερδών, των παραπάνω εταιρειών, είναι οι εταίροι που τις συγκροτούν. Κάθε εταίρος στη προσωπική του δήλωση αναγράφει τα κέρδη του από την εταιρεία, τα οποία συναθροίζονται, με τυχόν άλλα εισοδήματα του από άλλες πηγές και φορολογείται προσωπικά ο ίδιος ανάλογα με τη συμμετοχή του σ' αυτά.

Με τη δήλωση αποτελεσμάτων που υποβάλλουν οι παραπάνω εταιρείες, πληρώνουν και το χαρτόσημο κερδών που είναι το 1,2% στα συνολικά καθαρά τους κέρδη. Το χαρτόσημο αυτό αποτελεί έξοδο της εταιρείας στη διαχειριστική χρήση που καταβάλλεται.

Τα κέρδη της Ε.Π.Ε. φορολογούνται με συντελεστή 35%. Τα φορολογητέα κέρδη προκύπτουν αν από το σύνολο των φορολογικών αναμορφωμένων κερδών αφαιρεθεί η επιχειρηματική αμοιβή⁵ η οποία θεωρείται ότι λαμβάνεται από τους διαχειριστές της

⁵ 1. Με την παράγραφο 1 του άρθρου αυτού αντικαθίστανται η περίπτωση ε' της παραγράφου 3 του άρθρου 28 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος. Με τις νέες διατάξεις δεν συμπεριλαμβάνεται πλέον στα εισοδήματα από εμπορικές επιχειρήσεις η επιχειρηματική αμοιβή διαχειριστών-εταίρων Ε.Π.Ε. λόγω καταργήσεως αυτής με την παράγραφο 6 του ίδιου άρθρου, όπως αναφέρεται στη συνέχεια.

Πτυχιική Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηγιόγιαννης

Ε.Π.Ε. για τις υπηρεσίες διαχειρίσεως που προσφέρουν σ' αυτήν.

Η αφαίρεση της επιχειρηματικής αμοιβής είναι υποχρεωτική, έστω και αν κάποιος από τους δικαιούχους διαχειριστές εταίρους δεν επιθυμεί να την λάβει.

Για την επιχειρηματική αμοιβή των διαχειριστών της Ε.Π.Ε. προβλέπονται τα ακόλουθα:

α) θεωρείται ότι λαμβάνεται μόνο από φυσικά πρόσωπα στα οποία συμπίπτουν οι

2. Με την παράγραφο 2 του άρθρου αυτού προστίθεται νέο εδάφιο στην περίπτωση σ' της παραγράφου 3 του άρθρου 28 του κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος. Με τις νέες διατάξεις πρόβλεπεται ότι ο μισθός και οι απολαβές που καταβάλλονται από Ε.Π.Ε σε εταίρους της, λόγω των υπηρεσιών που παρέχουν σε αυτή, θα αποτελεί εισόδημα από εμπορικές επιχειρήσεις εφόσον οι δικαιούχοι είναι ασφαλισμένοι για τις υπηρεσίες αυτές σε οποιοδήποτε ασφαλιστικό οργανισμό ή ταμείο εκτός του Ι.Κ.Α.

3. Με την παράγραφο 3 του άρθρου αυτού αντικαθίστανται η περίπτωση α' της παραγράφου 1 του άρθρου 55 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος. Με τις νέες διατάξεις προβλέπεται παρακράτηση με συντελεστή 35% στους υπόψη μισθούς εταίρων Ε.Π.Ε., μετά την αφαίρεση των ασφαλιστικών εισφορών που καταβάλλονται και των αναλογούντων τελών χαρτοσήμου. Με την παρακράτηση του φόρου αυτού εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση των δικαιούχων για τους μισθούς που λαμβάνουν.

4. Με την παράγραφο 4 του άρθρου αυτού αντικαθίστανται η παράγραφος 3 του άρθρου 60 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος. Με τις νέες διατάξεις γίνεται σωστή αρίθμηση των παραγράφων του άρθρου 13 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος που αναφέρονται στην παράγραφο 3 του άρθρου 60 αυτού.

5. Με την παράγραφο 5 του άρθρου αυτού αντικαθίστανται η παράγραφος 1 του άρθρου 109 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος. Με τις νέες διατάξεις και σε συνδυασμό με την κατάργηση της επιχειρηματικής αμοιβής των διαχειριστών-εταίρων Ε.Π.Ε. που γίνεται με την παράγραφο 6 του παρόντος άρθρου, τα συνολικά κέρδη των Ε.Π.Ε. θα φορολογούνται στο εξής με συντελεστή 35%, όπως συμβαίνει και με τα άλλα νομικά πρόσωπα της παραγράφου 1 του άρθρου 101 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Α.Ε., δημόσιες δημοτικές επιχειρήσεις, αλλοδαπές κ.λ.π.). Ο νέος αυτός τρόπος φορολογίας των κερδών των Ε.Π.Ε. θα ισχύει για τα κέρδη που προκύπτουν από διαχειριστικές περιόδους που αρχίζουν μέσα στο έτος 2003 και μετά.

6. Με την παράγραφο 6 καταργείται, όπως προαναφέρθηκε, η επιχειρηματική αμοιβή των διαχειριστών-εταίρων Ε.Π.Ε., γίνεται κατάλληλη αναρίθμηση των επόμενων παραγράφων του άρθρου 109 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος και νομοτεχνική προσαρμογή των δύο πρώτων εδαφίων της αναριθμημένης παραγράφου 2.

7. Με την παράγραφο 7 προβλέπεται ότι η Ε.Π.Ε. θα φορολογούνται για όλα τα κέρδη τους με συντελεστή 35% για τα κέρδη που προκύπτουν από διαχειριστικές περιόδους που αρχίζουν από 1^η Ιανουαρίου 2003 και μετά.

8. Με την παράγραφο 8 του άρθρου αυτού αντικαθίσταται η περίπτωση α' της παραγράφου 3 του άρθρου 109 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος. Με τις νέες διατάξεις πρόβλεπεται πλέον η έκπτωση από το φόρο που προκύπτει με τις γενικές διατάξεις σε βάρος των ημεδαπών Α.Ε., Ε.Π.Ε., δημοσίων επιχειρήσεων κ.λ.π., του φόρου που παρακρατήθηκε ή καταβλήθηκε από τον δικαιούχο με βάση τις διατάξεις του άρθρου 12 και της παραγράφου 1 του άρθρου 13 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος.

Σ. Βούλγαρης, Σημειώσεις Σεμιναρίου, Ευρωπαϊκή Ε.Π.Ε.- Σύμβουλοι Επιχειρήσεων, Αθήνα (2003), σελ. 29-31.

Πτυχιική Εργασία ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
Διονύσιος Αηριόγιαννης

ιδιότητες του εταίρου και του διαχειριστή. Επομένως νομικά πρόσωπα (π.χ. άλλες εταιρείες όπως Α.Ε. που μετέχουν στην Ε.Π.Ε. έχοντας παράλληλα και την ευθύνη διαχειρίσεώς της, δεν δικαιούνται επιχειρηματική αμοιβή),

β) Δικαιούχοι της επιχειρηματικής αμοιβής είναι όσοι από τους διαχειριστές εταίρους συμμετέχουν στα κέρδη της εταιρείας με το μεγαλύτερο ποσοστό συμμετοχής και οι οποίοι δεν μπορεί να είναι περισσότεροι από τρεις,

γ) Ως ποσοστό συμμετοχής λαμβάνεται αυτό που κάθε διαχειριστής-εταίρος διαθέτει κατά το χρόνο εγκρίσεως του ισολογισμού της Ε.Π.Ε., εκτός αν η έγκριση καθυστερήσει πέρα από τρεις μήνες από την λήξη της χρήσεως, οπότε λαμβάνονται τα ποσοστά που διέθεταν οι εταίροι-διαχειριστές κατά την τελευταία ημέρα του τριμήνου,

δ) Αν κατά τον ανωτέρω κρίσιμο χρόνο (χρόνο έγκρισης του ισολογισμού ή τελευταίας ημέρας του τριμήνου) υπάρχουν περισσότεροι διαχειριστές εταίροι με ίσα ποσοστά, οι δικαιούχοι επιχειρηματικής αμοιβής καθορίζονται από την εταιρεία και πρέπει να δηλωθούν με την αρχική εμπρόθεσμη δήλωση φορολογίας εισοδήματος του νομικού προσώπου της Ε.Π.Ε.

ε) Αν εταίρος-διαχειριστής συμμετέχει με τις ιδιότητες αυτές και σε άλλες Ε.Π.Ε. ή αν συμμετέχει ως ομόρρυθμο μέλος προσωπικής εταιρείας, δικαιούται να επιλέξει την εταιρεία από την οποία θα λάβει επιχειρηματική αμοιβή. Η επιλογή του δηλώνεται με την αρχική εμπρόθεσμη δήλωση φορολογίας εισοδήματος της εταιρείας και δεν ανακαλείται. Η δέσμευση με την επιλογή του αυτή ισχύει για μια διαχειριστική χρήση. Στην περίπτωση αυτή υπεισέρχεται στη θέση ο επόμενος εταίρος-διαχειριστής από τους υπολοίπους, αν υπάρχει, που έχει το μεγαλύτερο ποσοστό συμμετοχής από αυτούς,

στ) Η επιχειρηματική αμοιβή υπολογίζεται με εφαρμογή του ποσοστού, με το οποίο συμμετέχουν στην Ε.Π.Ε. οι δικαιούχοι, επί του 50% των συνολικών φορολογητέων κερδών που δηλώνονται με την αρχική εμπρόθεσμη δήλωση

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηριόγιαννης

φορολογίας εισοδήματος της εταιρείας ή εκπρόθεσμη μέχρι τριάντα (30) ημέρες από τη λήξη της προθεσμίας υποβολής της.

Η επιχειρηματική αμοιβή φορολογείται στο όνομα των δικαιούχων, περιλαμβανόμενη στις ατομικές τους δηλώσεις ως εισόδημα από εμπορικές επιχειρήσεις. Η Ε.Π.Ε. παρακρατεί και αποδίδει στο Δημόσιο φόρο 20%⁶ επί της αμοιβής, ο οποίος συμψηφίζεται με το φόρο εισοδήματος που αναλογεί στους υπόχρεους. Επίσης παρακρατεί χαρτόσημο και ΟΓΑ 1,2%. Ο φόρος αποδίδεται εντός του πρώτου εικοσαήμερου των μηνών Μαρτίου, Ιουλίου, Σεπτεμβρίου, Νοεμβρίου, και Ιανουαρίου, κάθε έτους με προσωρινή δήλωση που περιλαμβάνει τους κατά το προηγούμενο δίμηνο μισθούς και λοιπές αμοιβές των διαχειριστών εταιρών.

Η παρακράτηση των πιο πάνω ποσών, από την εταιρεία περιορισμένης ευθύνης ενεργείται κατά το χρόνο έγκρισης του ισολογισμού και σε περίπτωση μη έγκρισης του, εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη της διαχειριστικής χρήσης κατά το χρόνο που λήγει το τρίμηνο αυτό, δηλαδή 31 Μαρτίου για τις Ε.Π.Ε. που η διαχειριστική χρήση λήγει 31/12 και 30 Σεπτεμβρίου όταν η διαχειριστική χρήση λήγει 30/6. Ο παρακρατηθείς φόρος αποδίδεται εντός του πρώτου δεκαπενθημέρου του επόμενου από την παρακράτηση μήνα, δηλαδή μέχρι 15 Απριλίου αν έχουν διαχειριστική χρήση που λήγει 31/12 και η έγκριση του ισολογισμού έγινε το μήνα Μάρτιο ή δεν εγκρίθηκε ο ισολογισμός και μέχρι τις 15 Οκτωβρίου αν έχουν διαχειριστική χρήση που λήγει 30/6 και η έγκριση του ισολογισμού έγινε το μήνα Σεπτέμβριο ή δεν εγκρίθηκε ο ισολογισμός.

Αν όμως η εταιρεία έχει ζημιά, τότε αυτή δε αφαιρείται από τα κέρδη της επόμενης διαχειριστικής χρήσης αν θα υπάρξουν κέρδη, αλλά κατανέμεται στους λογαριασμούς των εταιρών και δηλώνεται εμπρόθεσμα, με την παραπάνω δήλωση αποτελεσμάτων. Η ζημιά που αναλογεί σε κάθε εταίρο θα συμψηφιστεί με θετικά εισοδήματα που πιθανόν να έχει από άλλες πηγές ή θα συμψηφιστεί, ολόκληρη ή με το υπόλοιπό της, με κέρδη μέχρι και πέντε (5) διαδοχικών επόμενων ετών, αν προέρχεται

⁶ Ο συντελεστής της παραγράφου 1 αυξήθηκε από 15% σε 20% με την παράγραφο 15 του άρθρου 3 του νόμου 2579/1998 και ισχύει σύμφωνα με την περίπτωση στ' του άρθρου 32 του ίδιου νόμου για τα

Πτυχιική Έργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

από εμπορική, γεωργική, βιομηχανική, βιοτεχνική, μεταλλευτική και ξενοδοχειακή επιχείρηση. Βασική προϋπόθεση της αναγνώρισης και του συμψηφισμού της ζημιάς είναι να τηρούνται επαρκή και ακριβή βιβλία.

Επαρκή και ακριβή είναι τα βιβλία από τα οποία εξάγεται λογιστικό αποτέλεσμα. Τα βιβλία πρέπει να θεωρούνται επαρκή και ακριβή και οι δηλώσεις να κατατίθενται εμπρόθεσμα, τόσο κατά το χρόνο που προέκυψε η ζημία, όσο και κατά τα επόμενα χρόνια όπου μεταφέρεται αυτή για συμψηφισμό. Αν όμως κάποιος εταίρος, εκτός από τη ζημία που έχει από την εταιρική του αυτή δραστηριότητα (Δ πηγή) έχει μέσα στην ίδια διαχειριστική χρήση ζημίες από ακίνητα (Α πηγή) ή από ελεύθερο επάγγελμα (ΣΤ πηγή) τότε θα πρέπει να προηγηθεί ο συμψηφισμός των ζημιών αυτών με τα θετικά εισοδήματα από άλλες πηγές, γιατί οι ζημίες της Α και ΣΤ πηγής δεν μεταφέρονται για συμψηφισμό στην επόμενη διαχειριστική χρήση.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Α.Ε.)

Πριν από την ισχύ του Νόμου 2873/2000, η φορολογία εισοδήματος των Α.Ε. στηριζόταν στη διάκριση των κερδών σε **διανεμόμενα** (μερίσματα, εκτός μισθού αμοιβές ΔΣ κ.λ.π.) και **μη διανεμόμενα** (αποθεματικά κέρδη εις νέον).

Στα πλαίσια της διακρίσεως αυτής, το νομικό πρόσωπο της Α.Ε. φορολογούταν μόνο για τα μη διανεμόμενα κέρδη. Αντίθετα για τα διανεμόμενα κέρδη ο φόρος εισοδήματος επιβαρύνει τα πρόσωπα δικαιούχους των ΑΕ η οποία ήταν υπεύθυνη για την παρακράτηση του σχετικού φόρου και την απόδοσή του στο Δημόσιο.

Ο Ν. 2873/2000 μετέβαλε αυτό το καθεστώς.

Έτσι, αντικείμενο φόρου των ημεδαπών ΑΕ είναι το συνολικό καθαρό εισόδημα ή κέρδος, το οποίο φορολογείται με την εφαρμογή παγίου συντελεστή που είναι 35% εκτός από τις ΑΕ των οποίων οι μετοχές είναι ανώνυμες και μη εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, οι οποίες φορολογούνται με συντελεστή 35%. Τα κέρδη που διαθέτονται

Πτυχιική Εργασία: *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ*
Καθηγητής: *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές: *Βασίλειος Οικονομάκος
Διονύσιος Αγριόγιαννης*

λαμβάνονται από το υπόλοιπο που απομένει αν από τα κέρδη του ισολογισμού αφαιρεθεί ο φόρος εισοδήματος.

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται τα ποσοστά φορολογίας των καθαρών κερδών.

ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑΣ ΚΑΘΑΡΩΝ ΚΕΡΔΩΝ Α.Ε.				
ΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ ΑΡΘΡΟΥ 101 Ν.2238/1994	Για διαχειριστικές Χρήσεις που κλείνουν Ισολογισμούς από 30.06.1994 έως 30.12.1996	Για διαχειριστικές Χρήσεις που κλείνουν Ισολογισμούς από 31.12.1996 έως 30.12.2000	Για διαχειριστικές Χρήσεις που κλείνουν Ισολογισμούς 31.12.2001	Για διαχειριστικές Χρήσεις που κλείνουν Ισολογισμούς από το 2002 και μετά
1. ΑΛΛΟΔΑΠΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ & ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ	40%	40%	35%	35%
2. ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ		40%	37,5%	35%
3. ΑΜΙΓΕΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΙ Ν. 1667/1986		40%	37,5%	35%
4. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΙ	35%	35%	35%	35%
5. ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤ.				
Α.Μ μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.Α. κύρια ή παράλληλη Αγορά				
<ul style="list-style-type: none"> • ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΕΣ • ΑΝΩΝΥΜΕΣ 	35% 35%	35% 35%	37,5% 37,5%	35% 35%
Β. Μετοχές μη εισηγμένες στο				

Πτυχιακή Εργασία: *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ*
Καθηγητής: *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές: *Βασίλειος Οικονομάκος
Διονύσιος Αγριόγιαννης*

Χ.Α.Α.				
• ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΕΣ	35%	35%	37,5%	35%
• ΑΝΩΝΥΜΕΣ	40%	40%	37,5%	35%
Όπου τα συνολικά καθαρά κέρδη επιμερίζονται ανάλογα με τον αριθμό των ονομαστικών και ανώνυμων μετοχών, που προκύπτουν από τα λογιστικά βιβλία κατά την λήξη της διαχειριστικής περιόδου.				

Με τον τρόπο αυτό φορολογίας, εκείνοι οι οποίοι λαμβάνουν τα διανεμόμενα κέρδη (π.χ. μέτοχοι, μέλη ΔΣ κ.λ.π.) θεωρείται ότι εξάντλησαν τη φορολογική τους υποχρέωση ως προς τα εισοδήματα αυτά.

Διευκρινίζεται ότι δαπάνες οι οποίες δεν θεωρούνται λογιστικές διαφορές, συνεπώς καλώς εκπίπτονται από τα μικτά έσοδα για να διαμορφωθεί το κέρδος είναι οι ακόλουθες:

1. Όλες οι δαπάνες που είναι απαραίτητες για την απόκτηση του μικτού εισοδήματος. Οι δαπάνες αυτές προσδιορίζονται από το άρθρο 35 του Ν. 3323/1995,
2. Τα ποσά που καταβάλλει η ημεδαπή ΑΕ για την εξαγορά των ιδρυτικών της τίτλων,
3. Οι τόκοι που καταβάλλονται στους κατόχους ιδρυτικών τίτλων με την προϋπόθεση ότι οι τόκοι αυτοί βαρύνουν την ΑΕ και δεν προέρχονται από τα κέρδη,
4. Οι τόκοι που καταβάλλονται στους κατόχους προνομιούχων μετοχών, εφόσον οι τόκοι αυτοί δεν προέρχονται από τα κέρδη,
5. Οι αμοιβές και οι αποζημιώσεις που καταβάλλονται κατά τη διάρκεια της χρήσεως στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ΑΕ για υπηρεσίες που προσφέρουν αυτοί λόγω της ιδιότητάς τους και της συμμετοχής τους στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

Στις περιπτώσεις 3,4, και 5 η ΑΕ είναι υποχρεωμένη να παρακρατήσει, από τους καταβαλλόμενους τόκους και αμοιβές, και να αποδώσει στο Δημόσιο, για λογαριασμό των δικαιούχων, φόρο με συντελεστή 25%. Με την παρακράτηση αυτή εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση των δικαιούχων για το εισόδημα αυτό.

Στα έσοδα της ΑΕ είναι δυνατό να περιέχονται και εισοδήματα τα οποία είτε έχουν φορολογηθεί (π.χ. μερίσματα τα οποία εισέπραξε η εταιρεία από άλλες ΑΕ) είτε φορολογήθηκαν με ειδικό τρόπο και εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης ως προς αυτά (π.χ. τόκοι ομολόγων του Δημοσίου). Από αυτά:

α) Τα μερίσματα καθώς και τα εισοδήματα από συμμετοχές σε άλλες εταιρείες των οποίων τα κέρδη έχουν φορολογηθεί αφαιρούνται από τα συνολικά καθαρά κέρδη, ώστε να αποφευχθεί διπλή φορολόγησή τους,

β) Τα φορολογούμενα με ειδικό τρόπο και εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης και τα απαλλασσόμενα αφαιρούνται από τα συνολικά καθαρά κέρδη, αλλά εφόσον παράλληλα πραγματοποιείται διανομή κερδών που αναλογεί στα διανεμόμενα κέρδη έπειτα από αναγωγή του ποσού αυτού σε μικό με την προσθήκη του φόρου που αναλογεί.

3.22 ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (Ε.Π.Ε.)

Τα κέρδη στην ΕΠΕ μοιράζονται ανάλογα με την εισφορά των εταιρειών στη συγκρότηση του κεφαλαίου της, εκτός αν το καταστατικό προβλέπει διαφορετική ρύθμιση.

Η διανομή των κερδών γίνεται με τον παρακάτω τρόπο:

- Τα καθαρά κέρδη της εταιρείας είναι το πιστωτικό υπόλοιπο του λογαριασμού «Αποτελέσματα χρήσης» ή «Κέρδη και Ζημίες».

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ**
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αγριόγιαννης

- Συντάσσεται η φορολογική δήλωση της εταιρείας όπου φαίνονται τα συνολικά καθαρά κέρδη και το ποσό που ανήκει σε κάθε εταίρο από αυτά, ανάλογα με ποσοστό του, καθώς και το χαρτόσημο των καθαρών κερδών, το οποίο καταβάλλεται από την εταιρεία με την υποβολή δήλωσης στην Δ.Ο.Υ. της έδρας της.

Αν η συμμετοχή είναι διαφορετική τότε ο υπολογισμός του 5% και των άλλων αποθεματικών που μπορεί να προβλέπονται από το καταστατικό, πρέπει να γίνεται χωριστά για κάθε εταίρο και ανάλογα με την συμμετοχή του στο αποτέλεσμα.

Μπορούμε να πούμε ότι αφού το τακτικό αποθεματικό έχει αποκλειστικό σκοπό να εξισωθεί με ζημιές που πιθανό να υπάρξουν πριν από την διανομή των κερδών, αλλά και τα άλλα αποθεματικά που δημιουργούνται για την κάλυψη μελλοντικών ζημιών, θα πρέπει να υπολογίζονται ανάλογα με τη συμμετοχή των εταιρειών στις ζημιές, αν αυτή είναι διαφορετική από τη συμμετοχή τους στα κέρδη.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Α.Ε.)

Η διανομή κερδών είναι έννοια μικρότερη και περιλαμβάνει την κατανομή κερδών που διατίθενται σε τρίτα πρόσωπα και συνεπάγονται για την ΑΕ εκταμίευση. Έτσι από αυτή την άποψη τα κέρδη διακρίνονται σε **διανεμόμενα**, όπως τα μερίσματα, οι αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου, η συμμετοχή εργαζομένων, και **μη διανεμόμενα** όπως τα διατιθέμενα για αποθεματικά ή κάλυψη παλαιών ζημιών. Ο φόρος εισοδήματος, παρόλο που εκ πρώτης όψεως θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι ανήκει στα διανεμόμενα κέρδη, αποτελεί ουσιαστικά μειωτικό κονδύλι των συνολικών κερδών, μετά την αφαίρεση του οποίου τα απομένοντα κέρδη διακρίνονται σε διανεμόμενα και μη διανεμόμενα.

Αξίζει να τονίσουμε τα εξής:

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ. Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

α) Δεν μπορεί να διανεμηθεί κανένα ποσό κέρδους τόσο της χρήσεως που έκλεισε όσο και προηγούμενων ούτε να διατεθεί για σχηματισμό ή επαύξηση αποθεματικών, εφόσον υπάρχει αναγραμμένη στο Ισολογισμό ζημία που προέρχεται από προηγούμενες χρήσεις. Συνεπώς εφόσον υπάρχει ακάλυπτη ζημία που το ύψος της υπερβαίνει τα καθαρά κέρδη της χρήσεως η ΑΕ δεν έχει άλλη δυνατότητα παρά να διαθέσει αυτά τα κέρδη για την εξάλειψη ισόποσου τμήματος της ζημίας.

Βεβαίως η ΑΕ μπορεί να εξαλείψει τη ζημία και με άλλους τρόπους, όπως με τη χρησιμοποίηση αποθεματικών, με μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου της ή με συνδυασμένο τρόπο.

β) Απαγορεύεται οποιαδήποτε διανομή κερδών εφόσον στο ενεργητικό του Ισολογισμού εμφανίζονται αναπόσβεστα έξοδα εγκαταστάσεως (πολυετούς αποσβέσεως), εκτός αν το αναπόσβεστο υπόλοιπο των εξόδων αυτών είναι μικρότερο από το άθροισμα των προαιρετικών αποθεμάτων και του υπολοίπου των κερδών εις νέον.

Για να μπορέσει να πραγματοποιηθεί διανομή μερίσματος θα πρέπει:

Σύνολο εξόδων πολυετούς αποσβέσεως εξομοιούμενων	<	Σύνολο προαιρετικών αποθεμάτων και υπολοίπο κερδών εις νέον
--	---	---

Η διάταξη αυτή αποβλέπει στην προστασία του συνόλου που απαρτίζεται από το Μετοχικό Κεφάλαιο πλέον τα μη προαιρετικά αποθεματικά τα οποία σχηματίστηκαν για να καλύψουν ειδικούς σκοπούς. Θεωρεί απαραίτητη την κάλυψη των εξόδων πολυετούς αποσβέσεως από σχηματισμένα προαιρετικά αποθεματικά, ως πρόσθετη και ουσιαστική εξασφάλιση επειδή τα έξοδα αυτά δεν αποτελούν ουσιαστικό ενεργητικό και ενδεχόμενη λύση της εταιρείας τα μεταβάλλει και τυπικά σε στοιχεία μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων.

Είναι ευνόητο ότι η απαγόρευση διανομής κερδών αν δεν εκπληρώνεται η παραπάνω προϋπόθεση, δεν εμποδίζει την διάθεση των υπάρχοντων κερδών για σχηματισμό ή επαύξηση αποθεματικών, προαιρετικών ή μη.

γ) Δεν μπορεί να γίνει οποιαδήποτε διανομή στους μετόχους, εφόσον κατά την

Πτυχιική Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηριόγιαννης

ημερομηνία λήξεως της τελευταίας χρήσεως το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας είναι ή μετά τη διανομή αυτή θα γίνει κατώτερο του ποσού του Μετοχικού Κεφαλαίου, προσαυξημένο με τα αποθεματικά για τα οποία η διανομή τους απαγορεύεται από το νόμο ή το καταστατικό. Το ποσό αυτό μειώνεται κατά το ποσό του Μετοχικού Κεφαλαίου που δεν έχει ακόμη κληθεί να καταβληθεί. Η έννοια της διανομής εδώ περιλαμβάνει ιδίως της καταβολή μερισμάτων και τόκων από μετοχές.

Με τη διάταξη αυτή επιδιώκεται αν προσδιοριστεί ένα ελάχιστο ιδίων κεφαλαίων που δεν είναι δυνατό να διανεμηθεί με μορφή μερισμάτων ή τόκων στους μετόχους.

δ) Το ποσό που διανέμεται στους μετόχους δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό των αποτελεσμάτων της τελευταίας χρήσεως που έχει λήξει, προσαυξημένο με τα κέρδη που προέρχονται από προηγούμενες χρήσεις και τα αποθεματικά για τα οποία επιτρέπεται και αποφασίστηκε από τη Γενική Συνέλευση η διανομή τους, και μειωμένο κατά το ποσό των ζημιών των προηγούμενων χρήσεων και τα ποσά που επιβάλλεται να διατεθούν για το σχηματισμό των αποθεματικών σύμφωνα με το νόμο ή το καταστατικό.

Από την άλλη πλευρά η διάθεση των κερδών ακολουθεί την εξής σειρά:

- Αφαιρείται η κατά νόμο ή το καταστατικό κράτηση για τακτικό αποθεματικό. Η κράτηση αυτή κατά το νόμο ανέρχεται στο ένα εικοστό (1/20) των καθαρών ετήσιων κερδών (5%) και παύει να είναι υποχρεωτική μόλις το αποθεματικό φθάσει το ένα τρίτο (1/3) του Μετοχικού Κεφαλαίου.⁷ Το καταστατικό μπορεί να ορίσει ανώτερα ποσοστά τόσο ως προς το ύψος, οπότε ο υπολογισμός θα γίνει με τα ποσοστά αυτά.
- Κρατείται το απαιτούμενο ποσό για την καταβολή πρώτου μερίσματος 6% επί του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου. Οι ΑΕ υποχρεούνται να διανείμουν στους μετόχους τουλάχιστον 35% επί των καθαρών κερδών μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού εφόσον το ποσό τούτο είναι ανώτερο του 6% επί του Μετοχικού Κεφαλαίου. Η Γενική

⁷ Η απόφαση της συνέλευσης με την οποία εγκρίνεται καταβολή κερδών από ποσά που έπρεπε να χρησιμοποιηθούν για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού είναι άκυρη.

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηριόγιαννης

Συνέλευση με πλειοψηφία τουλάχιστον 65% του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου μπορεί ν' αποφασίσει να μη διανείμει το 35% του υπόλοιπου των κερδών αν είναι μεγαλύτερο, αλλά μόνο το ποσό που προκύπτει από τον υπολογισμό προς 6% επί του καταβλημένου κεφαλαίου και να κεφαλαιοποιηθεί η μεταξύ των δύο ποσών διαφορά. Η διαφορά αυτή μεταφέρεται στα βιβλία της εταιρείας σε ειδικό λογαριασμό αποθεματικού προς κεφαλοποίηση, το οποίο η εταιρεία υποχρεούται να το κεφαλοποιήσει μέσα σε τέσσερα (4) χρόνια από το χρόνο σχηματισμού με έκδοση νέων μετοχών που θα παραδώσει στον δικαιούχο μετόχους της. Επίσης η Γενική Συνέλευση, με απαρτία και πλειοψηφία κατά 70% τουλάχιστον του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου αποφασίζει να μη διανείμει ως μέρισμα το 35% των κερδών, αλλά το πρώτο μέρισμα που προβλέπεται από τις διατάξεις και ανέρχεται στο 6% επί του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου. Τέλος με απαρτία και πλειοψηφία κατά 100% μπορεί να μη διανείμει ούτε πρώτο, αλλά ούτε και πρόσθετο μέρισμα, με την προϋπόθεση ότι το ποσό αυτό θα διατεθεί για την κάλυψη των αναγκών της εταιρείας και όχι για τη διανομή αμοιβών του Διοικητικού Συμβουλίου.

- Εάν η ΑΕ κατέχει ίδιες μετοχές οφείλει να διαθέσει κατά προτεραιότητα τα κέρδη που απομένουν μετά τις κρατήσεις τακτικού αποθεματικού και πρώτου μερίσματος, για το σχηματισμό αποθεματικού ισόποσου με την αξία κτήσεως αυτών των μετοχών.
- Το υπόλοιπο διατίθεται όπως ορίζει το καταστατικό ή όπως αποφασίζει η Γενική Συνέλευση εφόσον της παρέχεται από το καταστατικό αυτή η αρμοδιότητα.

Αξίζει τέλος να σημειώσουμε ότι η ΑΕ έχει το δικαίωμα να μοιράζει προσωρινό

*Πτυχιακή Εργασία: ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ*
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
Διονύσιος Αηριόγιαννης

μέρισμα (προμέρισμα)⁸ ή ποσοστό από τα κέρδη, πριν από το τέλος της χρήσης ή τη διανομή των κερδών. Για τη διανομή του εν λόγω προμερίσματος θα πρέπει να συντρέχουν οι παρακάτω προϋποθέσεις :

- Να δημοσιευθεί η λογιστική αυτή κατάσταση είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες προ της διανομής, σε μια ημερήσια πολιτική εφημερίδα που εκδίδεται στην Αθήνα και έχει μεγάλη κυκλοφορία, καθώς επίσης και στο Φύλλο Εφημερίδας της Κυβερνήσεως (Φ.Ε.Κ.), αφού προηγουμένως ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή, αν πρόκειται για εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών (Χ.Α.Α.)
- Να εγκριθεί η διανομή του προμερίσματος από τα αρμόδια όργανα σύμφωνα με το νόμο ή το Καταστατικό, από Έκτατη Γενική Συνέλευση ή το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας. Εδώ πρέπει να σημειωθεί ότι επειδή το άρθρο 46 του Κ.Ν. 2190/20, δεν προβλέπει ποιο όργανο είναι αρμόδιο να εγκρίνει τη διανομή του προμερίσματος, αν δεν αναφέρεται κάτι σχετικό στο Καταστατικό, αυτή η έγκριση μπορεί να δοθεί και από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας, πράγμα που αποδέχεται στην πράξη και η Διοίκηση (Νομαρχία ή Υπουργείο Εμπορίου).
- Τα διανεμόμενα προμερίσματα δεν μπορούν να υπερβούν το ήμισυ των αναφερόμενων στη λογιστική κατάσταση καθαρών κερδών της περιόδου, αφού προηγουμένως έχουν αφαιρεθεί από αυτά, ο αναλογών φόρος εισοδήματος και το τακτικό αποθεματικό.
- Υποβολή στη Νομαρχία ή στο Υπουργείο Εμπορίου, της λογιστικής κατάστασης, μετά της ημερήσιας εφημερίδας, ως και φωτοαντιγράφου του διπλοτύπου της Δ.Ο.Υ., που δημοσιεύτηκε η εν λόγω λογιστική κατάσταση, στο Φύλλο Εφημερίδας της Κυβερνήσεως (Φ.Ε.Κ.) σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 7α και 7β του Κ.Ν. 2190/20.

Εδώ πρέπει να τονισθεί ότι, αν τα διανεμηθέντα προσωρινά μερίσματα είναι ανώτερα των προς διανομή οριστικών κερδών κατά το κλείσιμο του Ισολογισμού στο τέλος της διαχειριστικής χρήσης, οι μέτοχοι που εισέπραξαν αυτά υποχρεούνται να

⁸ *Ηλιοκαύτου Δημήτρης, Πρακτικός Οδηγός Α.Ε., Αθήνα (2001), σελ. 404-406.*

Πτυχιική Εργασία ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
Διονύσιος Αηριόγιαννης

επιστρέψουν στην εταιρεία τα επιπλέον εισπραχθέντα ποσά, σύμφωνα με το άρθρο 46α του Κ.Ν. 2190/20.

Τέλος πρέπει να τονιστεί ότι το εισπραχθέν από τους μετόχους προμέρισμα θεωρείται εισόδημα για τη δικαιολόγηση τεκμηρίων, κατά το χρόνο έγκρισης των μερισμάτων, από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, και όχι η περίοδος της είσπραξής τους από τους δικαιούχους.

3.23 ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ – ΔΑΝΕΙΑ ΑΠΟ ΕΤΑΙΡΟΥΣ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (Ε.Π.Ε.)

Οι εταίροι για να βοηθήσουν την εταιρεία πολλές φορές τη δανείζουν αντί ν' αυξήσουν το εταιρικό της κεφάλαιο. Οι καταθέσεις αυτές των χρημάτων λογιστικά εμφανίζονται σε ειδικούς λογαριασμούς οι οποίοι περιέχονται στο γενικό λογαριασμό «Προσωρινοί λογαριασμοί».

Ο νόμος δεν απαγορεύει το δανεισμό της εταιρίας από τους εταίρους της. Απαγορεύει όμως την εταιρεία να παραχωρεί στους εταίρους της «εμπράγματα ασφάλεια» για τα δάνεια που της παραχώρησαν.

Η παραχώρηση δανείου υπόκειται εμπρόθεσμα σε χαρτοσήμανση 2,4%.

Όταν η εταιρεία εξοφλεί τα δάνεια που πήρε από τους εταίρους της, πρέπει η εταιρική περιουσία που της απομένει να καλύπτει τις υποχρεώσεις της προς τους εταίρους (πιστωτές της). Διαφορετικά ο νόμος απαγορεύει την μερική ή ολική εξόφληση των δανείων και θεωρεί ότι τα ποσά αυτά που καταβλήθηκαν στους εταίρους

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ**
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
Διονύσιος Αηριόγιαννης

εξακολουθούν ν' ανήκουν στην εταιρική περιουσία. Μ' αυτόν τον τρόπο ο νόμος προστατεύει τους πιστωτές της εταιρείας.

Εάν παρά την απαγόρευση αυτή η ΕΠΕ πληρώσει τα δάνεια ο νόμος θεωρεί ότι τα ποσά των δανείων που επιστράφηκαν ανήκουν στην εταιρική περιουσία και οι εταίροι είναι υποχρεωμένοι να τα επιστρέψουν στην εταιρεία.

Στην περίπτωση της λύσης της εταιρείας, οι απαιτήσεις των εταίρων για δάνεια προς την εταιρεία, θα τους πληρωθούν μετά την εξόφληση όλων των άλλων υποχρεώσεων της εταιρείας. Αν όμως η λύση της εταιρείας γίνεται μετά απ' την κήρυξη της σε κατάσταση πτώχευσης, οι απαιτήσεις των εταίρων για δάνεια συνεξοφλούνται με τις άλλες υποχρεώσεις στους πιστωτές οι οποίοι προκάλεσαν την πτώχευση της εταιρείας και έχασαν έτσι την προνομιακή τους θέση για την ικανοποίηση των απαιτήσεων τους.

Τέλος ο νόμος δεν κάνει καμία ρύθμιση στην περίπτωση που η εταιρεία δανείζει τους εταίρους της. Όταν ο δανεισμός των εταίρων απ' την εταιρία γίνεται από πλεονάζοντα κέρδη της εταιρίας δεν υπάρχει λόγος μεσολάβησης του νόμου. Όταν όμως ο δανεισμός γίνεται από το κεφάλαιο της εταιρείας τότε θα πρέπει να θεωρείται σαν μείωση του εταιρικού κεφαλαίου και να αντιμετωπίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 41 του ν. 3190/55 και όχι σαν δανεισμός της εταιρείας προς τον εταίρο ή τους εταίρους της.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Α.Ε.)

Για να πετύχει η ΑΕ τον σκοπό της χρειάζεται κεφάλαια. Ο υγιέστερος τρόπος άντλησης των κεφαλαίων που έχει ανάγκη η εταιρία είναι είτε από δικά της μέσα είτε από εισφορές των μετόχων («ίδια κεφάλαια» κατά το δίκαιο των εταιρικών λογαριασμών).

Η χρηματοδότηση της εταιρείας από δικά της μέσα μπορεί να προέρχεται από διαφυλαχθέντα κέρδη, από αποθεματικά ή από παρακράτηση και κεφαλαιοποίηση

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηγιόγιαννης

κερδών (αυτοχρηματοδότηση). Κατά κανόνα όμως το μεγαλύτερο μέρος των κεφαλαίων της εταιρείας προέρχεται από ξένα κεφάλαια, δηλαδή από βραχυπρόθεσμες, μεσοπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες δανειοδοτήσεις τραπεζών αλλά πιστωτών ή από ομολογιακά δάνεια.

Τα πλεονεκτήματα της χρηματοδότησης της ΑΕ από εισφορές και όχι από ξένα κεφάλαια είναι εμφανή. Η εταιρεία δεν είναι υποχρεωμένη να επιστρέφει τις εισφορές και μάλιστα εντόκως όπως τα δάνεια. Τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας, ως «εγγυητικά» κεφάλαια υπόκεινται στον επιχειρηματικό κίνδυνο, σε περίπτωση δε εκκαθάρισης και πτώχευσης της εταιρείας χρησιμεύουν για την ικανοποίηση των εταιρικών δανειστών, δηλαδή των ξένων κεφαλαίων.

Όταν η εταιρεία λόγω της κακής της οικονομικής κατάστασης δεν είναι σε θέση να εξεύρει ξένα κεφάλαια για την εξυγίανσή της, μπορεί, αντί να αυξήσει το κεφάλαιό της, να δανεισθεί χρήματα από τους μετόχους της, μεθόδευση απλούστερη και ευνοϊκότερη γι' αυτούς απ' ότι η καταβολή εισφορών. Σε τέτοιες περιπτώσεις, κατά τις οποίες οι ανάγκες κεφαλαίων που έχει η εταιρεία, αντί να καλύπτονται με καταβολές εισφορών, καλύπτονται με δάνεια των μετόχων, υποστηρίζεται ότι τα ποσά αυτά των δανείων υπόκεινται, με προϋποθέσεις (όπως ιδίως η δανειοδότηση προέρχεται από μέτοχο σε μέτοχο με σημαντική συμμετοχή), στον επιχειρηματικό κίνδυνο, πράγμα που σημαίνει ότι οι εταιρικοί δανειστές μπορούν, ιδίως σε περίπτωση πτώχευσης της εταιρείας, να ικανοποιηθούν από αυτά, καθόσον οικονομικά επιτελούν λειτουργία εισφορών.

Γενικά μπορούμε να πούμε ότι ανάμεσα σε ΑΕ και ΕΠΕ οι δυνατότητες που δίνονται στην ΑΕ για εξεύρεση κεφαλαίου και για χρηματοδότηση είναι πολύ μεγαλύτερες απ' ότι στην ΕΠΕ. Αυτό οφείλεται κυρίως στην φερεγγυότητα που αποπνέει η ΑΕ λόγω του μεγέθους της και του απεριόριστου της ευθύνης της. Η ΑΕ έχει μεγαλύτερη πιστοληπτική ικανότητα ως συνάρτηση της εκτάσεως ευθύνης των φορέων του κεφαλαίου καθώς και ευχέρεια εξευρέσεως μακροπρόθεσμου κεφαλαίου. Αντίθετα η ΕΠΕ δεν έχει τόσο μεγάλη ευχέρεια. Βέβαια η ΕΠΕ με την σειρά της πλεονεκτεί σε

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αγριόγιαννης

άλλους τομείς όπως η ταχύτητα λήψεως αποφάσεως και άλλα. Η επιλογή του εκάστοτε τύπου εξαρτάται από τις συγκεκριμένες συνθήκες τις αγοράς.

3.24 ΣΥΝΤΑΞΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

A) ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

B) ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ

A) ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

Ο Ισολογισμός των ΕΠΕ και των ΑΕ είναι κατά βάση όμοιος τόσο στο περιεχόμενο όσο και στη δομή.

Για τον ισολογισμό ισχύουν τ' ακόλουθα:

- Ο ισολογισμός καταρτίζεται σε δύο παράπλευρα σκέλη κατά την οριζόντια διάταξη,
- Η δομή του απαγορεύεται να μεταβληθεί από μία χρήση στην άλλη, εκτός αν συντρέχει εξαιρετική περίπτωση,
- Τα ποσά των λογαριασμών Ενεργητικού και Παθητικού απεικονίζονται σε δύο

Πτυχιική Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηριόγιαννης

- τουλάχιστον στήλες στις οποίες αντιπαρατίθενται τα αντίστοιχα ομοειδή στοιχεία της κλειομένης και της προηγούμενης χρήσεως,
- Οι λογαριασμοί που προβλέπονται στον Ισολογισμό καταχωρούνται ξεχωριστά ο καθένας και με τη σειρά που καθορίζονται. Λογαριασμός στον οποίο δεν υπάρχει ποσό, ούτε της τρέχουσας ούτε της προηγούμενης χρήσεως, παραλείπεται,
 - Επιτρέπεται η παραπέρα ανάλυση των λογαριασμών, με τον όρο ότι δεν θα μεταβάλλεται η σειρά τους. Επίσης επιτρέπεται η προσθήκη λογαριασμών εφόσον το περιεχόμενό τους δεν περιλαμβάνεται σε κάποιον από τους υποχρεωτικούς λογαριασμούς,
 - Η δομή και οι τίτλοι των λογαριασμών που φέρουν αραβική αρίθμηση πρέπει να προσαρμόζονται, όταν η ειδική φύση της επιχείρησης το απαιτεί, ώστε οι χρησιμοποιούμενοι τίτλοι λογαριασμών να απεικονίζουν με σαφήνεια τα απεικονιζόμενα στοιχεία,
 - Οι λογαριασμοί που φέρουν αραβική αρίθμηση μπορούν να συγχωνεύονται όταν:
 - Τα ποσά τους είναι ασήμαντα και από τη συγχώνευση δεν θίγονται οι αρχές της σαφήνειας και της επαρκούς αποκαλύψεως
 - Η συγχώνευση γίνεται για χάρη μεγαλύτερης σαφήνειας,
 - Εταιρεία που έχει Υποκατάστημα ενσωματώνει στον ετήσιο Ισολογισμό τα Ενεργητικά και τα Παθητικά των Υποκαταστημάτων και συγχωνεύει τα σχετικά ποσά στους σχετικούς λογαριασμούς του Ισολογισμού συμψηφίζοντας κάθε αμοιβαία χρεωαπαίτηση μεταξύ των υποκαταστημάτων καθώς και των υποκαταστημάτων και του κεντρικού,
 - Απαγορεύεται κάθε συμψηφισμός μεταξύ κονδυλίων Ενεργητικού και Παθητικού και η εμφάνιση στο Ισολογισμό μόνο της μεταξύ των διαφοράς.

Λόγω όμως ορισμένων διαφορών της ΕΠΕ σε σχέση με την ΑΕ, στο Ισολογισμό της ΕΠΕ δεν υπάρχουν όλοι οι λογαριασμοί που υπάρχουν στην ΑΕ, ενώ οι τίτλοι και το περιεχόμενο ορισμένων άλλων λογαριασμών πρέπει ανάλογα να τροποποιηθούν.

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αγριόγιαννης

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Α' ΟΦΕΙΛΟΜΕΝΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Στην ΕΠΕ δεν δικαιολογείται η ύπαρξη του οφειλόμενου κεφαλαίου, αφού δεν επιτρέπεται μερική καταβολή κεφαλαίου ούτε κατά την σύσταση ούτε κατά την αύξηση.

Β' ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ

Όλοι οι λογαριασμοί της κατηγορίας αυτής περιλαμβάνονται και στον Ισολογισμό της ΑΕ και ΕΠΕ. Ορισμένες μόνο υπομερίδες που εμφανίζονται στο λογαριασμό «λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως», οι οποίες αναφέρονται στα έξοδα και διαφορές εκδόσεως ομολογιακών δανείων σπάνια είναι δυνατό να υπάρξουν στην ΕΠΕ.

Γ' ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

I. Ασώματες ακινητοποιήσεις

Όλοι οι λογαριασμοί της κατηγορίας αυτής περιλαμβάνονται και στον Ισολογισμό της ΑΕ και ΕΠΕ.

II. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Όλοι οι λογαριασμοί της κατηγορίας αυτής περιλαμβάνονται και στον Ισολογισμό της ΑΕ και ΕΠΕ.

III. Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις.

Όλοι οι λογαριασμοί της κατηγορίας αυτής περιλαμβάνονται και στον Ισολογισμό της ΑΕ και ΕΠΕ. Επισημαίνουμε μόνο ότι στο λογαριασμό ισολογισμού «λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις» περιλαμβάνεται και η υπομερίδα μακροπρόθεσμες απαιτήσεις κατά εταίρων».

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αγριόγιαννης

Δ' ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

I. Αποθέματα

Όλοι οι λογαριασμοί της κατηγορίας αυτής περιλαμβάνονται και στον Ισολογισμό της ΑΕ και ΕΠΕ.

II. Απαιτήσεις

Όλοι οι λογαριασμοί της κατηγορίας αυτής περιλαμβάνονται και στον Ισολογισμό της ΑΕ και ΕΠΕ με τις εξής διαφορές:

- Ο λογαριασμός του Ισολογισμού «κεφάλαιο εισπρακτέο στην επόμενη χρήση» δεν μπορεί να υπάρχει στον ισολογισμό της ΕΠΕ, λόγω «οφειλόμενου κεφαλαίου»,
- Ο λογαριασμός του Ισολογισμού «απαιτήσεις κατά οργάνων διοικήσεως» περιλαμβάνει και τις υπομερίδες «δοσοληπτικοί λογαριασμοί ιδρυτών ΑΕ και μελών Διοικητικού Συμβουλίου» και «δοσοληπτικοί λογαριασμοί γενικών διευθυντών ή διευθυντών ΑΕ» που δεν υπάρχουν στη λογιστική της ΕΠΕ.
- Ο λογαριασμός του Ισολογισμού «χρεώστες διάφοροι» περιλαμβάνει και την υπομερίδα «προκαταβολή φόρου εισοδήματος» που δεν υπάρχει στην λογιστική της ΕΠΕ.

III. Χρεόγραφα

Όλοι οι λογαριασμοί της κατηγορίας αυτής περιλαμβάνονται και στον Ισολογισμό της ΑΕ και της ΕΠΕ, εκτός από τον λογαριασμό «ίδιες μετοχές» που δεν υπάρχει στην ΕΠΕ.

IV. Διαθέσιμα

Όλοι οι λογαριασμοί της κατηγορίας αυτής περιλαμβάνονται και στον Ισολογισμό της ΑΕ και ΕΠΕ.

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αγριόγιαννης

Ε' ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Όλοι οι λογαριασμοί της κατηγορίας αυτής περιλαμβάνονται και στον Ισολογισμό της ΑΕ και της ΕΠΕ, εκτός από τον λογαριασμό «ίδιες μετοχές».

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Α' ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Η παράγραφος αυτή έχει ήδη αναφερθεί στο θέμα 3.15 σχετικά με τους λογαριασμούς κεφαλαιακής διάρθρωσης σύμφωνα με το Ενιαίο Γενικό Λογιστικό Σχέδιο (Ε.Γ.Λ.Σ.) στη σελίδα 63.

Β' ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ

Όλοι οι λογαριασμοί της κατηγορίας αυτής περιλαμβάνονται και στο Ισολογισμό της ΑΕ και ΕΠΕ.

Γ' ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ι. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Όλοι οι λογαριασμοί της κατηγορίας αυτής περιλαμβάνονται και στον Ισολογισμό της ΑΕ και της ΕΠΕ. Σημειώνεται ότι και η ΕΠΕ μπορεί να εκδώσει ομολογιακό δάνειο, ενώ ουδείς περιορισμός υφίσταται προκειμένου για την έκδοση ονομαστικών ομολογιών. Μόνο την έκδοση ομολογιών δια δημόσιας εγγραφής ο νόμος επιτρέπει αποκλειστικά για την ΑΕ και μάλιστα υπό προϋποθέσεις. Συνεπώς, και στον Ισολογισμό της ΕΠΕ είναι δυνατό να υπάρξει λογαριασμός «ομολογιακά δάνεια».

Πτυχιική Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αργιόγιαννης

II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Όλοι οι λογαριασμοί της κατηγορίας αυτής περιλαμβάνονται και στον Ισολογισμό της ΑΕ και ΕΠΕ. Επισημαίνονται όμως οι εξής αποκλίσεις:

- Ο λογαριασμός «μερίσματα πληρωτέα» ή να μην εμφανίζονται καθόλου, τα δε διανεμόμενα στους εταίρους κέρδη να καταχωρούνται στην πίστωση του λογαριασμού «βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς εταίρους», ο οποίος εμφανίζεται στον Ισολογισμό «Πιστωτές διάφοροι»,
- Οι λογαριασμοί «φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών» και «λογαριασμός εκκαθάρισεως φόρων-τελών ετήσιας δηλώσεως φόρου εισοδήματος» που εμφανίζονται στον λογαριασμό «υποχρεώσεις από φόροι-τέλη» δεν υπάρχουν στην λογιστική της ΕΠΕ, λόγω του συστήματος φορολογίας των κερδών αυτής,
- Ο λογαριασμός «μέτοχοι-αξία μετοχών τους προς απόδοση λόγω αποσβέσεως ή μειώσεως του κεφαλαίου», αν συντρέξει περίπτωση λειτουργίας του στην ΕΠΕ, πρέπει να τιτλοφορηθεί «εταίροι-αξία εταιρικών μεριδίων τους προς απόδοση, λόγω αποσβέσεως ή μειώσεως του κεφαλαίου»

Δ' ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

Όλοι οι λογαριασμοί της κατηγορίας αυτής περιλαμβάνονται και στον Ισολογισμό της ΑΕ και ΕΠΕ.

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ

Όλοι οι λογαριασμοί της κατηγορίας αυτής περιλαμβάνονται και στον Ισολογισμό της ΑΕ και ΕΠΕ.

B) ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ

Η δομή και το περιεχόμενο της «καταστάσεως του λογαριασμού αποτελεσμάτων

Πτυχιική Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηριόγιαννης

χρήσεως» της ανώνυμης εταιρείας ισχύει και την εταιρία περιορισμένης ευθύνης.

Για τον λογαριασμό αυτό ισχύουν τ' ακόλουθα:

α) ο λογαριασμός «Αποτελέσματα Χρήσεως» καταρτίζεται σε κάθετη διάταξη. Η δομή του απαγορεύεται να μεταβληθεί από μία χρήση στην άλλη εκτός αν συντρέξει εξαιρετική περίπτωση που πρέπει όμως να αιτιολογείται στο προσάρτημα,

β) για τη συγκριτική απεικόνιση των στοιχείων του λογαριασμού με εκείνα της προηγούμενης χρήσεως, τη σειρά των λογαριασμών τους οποίους προβλέπει το υπόδειγμα, την παραπέρα ανάλυση, τη δομή, τους τίτλους, τη συγχώνευση των λογαριασμών αυτών, και την εμφάνιση των υποκαταστημάτων ισχύουν κατ' αναλογία όσα αναφέραμε παραπάνω στον Ισολογισμό,

γ) απαγορεύεται κάθε συμψηφισμός μεταξύ κονδυλίων εξόδων και εσόδων και η εμφάνιση στον λογαριασμό Αποτελεσμάτων μόνο της μεταξύ των διαφοράς,

δ) ευχέρεια συντάξεως συνοπτικού λογαριασμού αποτελεσμάτων δεν υπάρχει,

ε) ο λογαριασμός Αποτελεσμάτων Χρήσεως εμφανίζει ως πρώτο κονδύλι τον κύκλο εργασιών. Θα πρέπει να νοείται ο καθαρός κύκλος εργασιών, δηλαδή το ποσό που προκύπτει αν από τα έσοδα που πραγματοποιούνται από την πώληση προϊόντων ή την παροχή υπηρεσιών αφαιρεθούν οι εκπτώσεις πωλήσεων και οι υπέρ του Δημοσίου και τρίτων εισπραττόμενοι φόροι,

ζ) τα ανόργανα έσοδα καθώς και τα ανόργανα έξοδα αναφέρονται συγκεντρωτικά στον λογαριασμό αποτελεσμάτων. Αν όμως τα ποσά τους είναι σημαντικά παρέχεται στο προσάρτημα ανάλυσή τους και σχετικές διευκρινίσεις.

3.25 ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

Α) ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΕΠΕ ΣΕ ΑΕ

Πτυχιακή Εργασία ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
Διονύσιος Αγριόγιαννης

B) ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΑΕ ΣΕ ΕΠΕ

A) ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΕΠΕ ΣΕ ΑΕ

Περίπτωση αρκετά συνήθης που αντιμετωπίζεται από το άρθρο 67 του Κ.Ν.2190/20.

Κατά το ανώτερο άρθρο, λοιπόν, η μετατροπή εταιρίας περιορισμένης ευθύνης σε ανώνυμη εταιρία γίνεται με απόφαση της συνελεύσεως των εταίρων της ΕΠΕ που λαμβάνεται με πλειοψηφία τουλάχιστον των τριών τετάρτων του όλου αριθμού των εταίρων, οι οποίοι να εκπροσωπούν τα τρία τέταρτα του εταιρικού κεφαλαίου.

Όπως σε κάθε μετατροπή της ΕΠΕ σε άλλου τύπου εταιρεία, έτσι και εδώ απαιτείται να εκτιμηθούν όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού αυτής της επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν.2190/20.

Το κατώτατο όριο του μετοχικού κεφαλαίου της ανώνυμης εταιρείας, που θα προκύψει από την μετατροπή της ΕΠΕ δεν μπορεί να υπολείπεται των 300.000 Ευρώ αν η μετατροπή γίνει με διατάξεις του Κ.Ν.2190/20. σε περίπτωση, που το ποσό της ενεργητικής καθαρής θέσεως, το οποίο προκύπτει από την εκτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της ΕΠΕ, υπολείπεται από τα παραπάνω ελάχιστα όρια, κατά περίπτωση, η διαφορά καλύπτεται με νέες εισφορές των εταίρων ή και τρίτων. Οι πρόσθετες εισφορές μπορεί να είναι σε χρήμα ή σε είδος.

Η απόφαση περί μετατροπής της ΕΠΕ σε ανώνυμη εταιρεία, που διατυπώνεται με τη μορφή καταστατικού, πρέπει να περιβληθεί το τύπο καταστατικού εγγράφου και να υποβληθεί στη συνέχεια στην οικεία νομαρχία για έγκριση.

Στη συνέχεια θα τηρηθούν οι διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β ίδιου νόμου (καταχώρηση στο Μητρώο ΑΕ της νομαρχίας και δημοσίευσης ανακοινώσεων συστάσεως της ανώνυμης εταιρείας στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως).

Πριν από την ολοκλήρωση των πιο πάνω διατυπώσεων δημοσιότητας, η

Πτυχιακή Εργασία ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
 ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

μετατροπή δεν παράγει κανένα αποτέλεσμα. Μετά την τήρηση των διατυπώσεων αυτών η από την μετατροπή προερχόμενη εταιρεία συνεχίζει ως ανώνυμη εταιρεία.

Οι εκκρεμείς δίκες συνεχίζονται χωρίς να επέρχεται βίαιη διακοπή τους και χωρίς να απαιτείται οποιαδήποτε ειδικότερη διατύπωση για τη συνέχισή τους.

Από τη Δικαστηριακή νομολογία⁹ έχει γίνει δεκτό ότι με την μετατροπή Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. δεν επέρχεται κατάλυση του νομικού προσώπου της πρώτης και ίδρυση νέου νομικού προσώπου, αλλά μεταβάλλεται απλώς ο νομικός τύπος της υφιστάμενης εταιρείας σε ανώνυμη, χωρίς να μεσολαβήσει λύση και εκκαθάριση της παλαιάς εταιρείας και συνεπώς δεν υπάρχει υποχρέωση σύνταξης ισολογισμού από τη μετατρεπόμενη εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, κατά το χρόνο της μετατροπής. Για το λόγο αυτό και η εισφορά ακινήτου της Ε.Π.Ε. προς την Α.Ε. δε συνιστά μεταβίβαση κατά την έννοια του άρθρου 1 παρ.1 του ν.1587/1950.

Από το Υπουργείο Οικονομικών έχει γίνει δεκτό ότι σε περίπτωση μετατροπής της εταιρείας περιορισμένης ευθύνης σε ανώνυμη εταιρεία, η μετατρεπόμενη Ε.Π.Ε. δεν έχει υποχρέωση σύνταξης ισολογισμού κατά το χρόνο μετατροπής και κατ' επέκταση υποβολής δήλωση φορολογίας εισοδήματος. Ο ισολογισμός που θα συνταχθεί στο τέλος της διαχειριστικής περιόδου από την προελθούσα από τη μετατροπή ανώνυμη εταιρεία θα περιλαμβάνει το αποτέλεσμα των πράξεων που διενεργήθηκαν από την Α.Ε. και την Ε.Π.Ε. και η φορολογία του συνολικού εισοδήματος θα γίνει στο όνομα της ανώνυμης εταιρείας στο τέλος της διαχειριστικής χρήσης με τη δήλωση φόρου εισοδήματος που θα υποβάλλει αυτή.

Η ονομαστική αξία της μετοχής της ανώνυμης εταιρείας, που προέκυψε από τη μετατροπή, πρέπει να είναι ίση με το εταιρικό μερίδιο ή με ακριβές πολλαπλάσιο του και σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό των 100 Ευρώ.

Οι εταίροι της ΕΠΕ που διαφώνησαν, μπορούν, έστω και αν το καταστατικό περιέχει αντίθετη διάταξη, να μεταβιβάσουν τα μερίδια τους σε τρίτους.

⁹ Σταματόπουλος Δημήτρης – Καραβοκώρης Αντώνης, *Φορολογία Εισοδήματος Φυσικών & Νομικών Προσώπων Τόμος Β, Εκδόσεις Σάκκουλα, Αθήνα (2001), σελ. 1154.*

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αηριόγιαννης

B) ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΑΕ ΣΕ ΕΠΕ

Η μετατροπή ανώνυμης εταιρείας σε εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, γίνεται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, που λαμβάνεται σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 29 παρ.3 και 4 και 31 παρ.2, έπειτα από προηγούμενη εκτίμηση του ενεργητικού και παθητικού της, σύμφωνα με το άρθρο 9 του παρόντος.

Στην περίπτωση αυτή, το εταιρικό κεφάλαιο δεν μπορεί να υπολείπεται από το ελάχιστο όριο που προβλέπεται από το άρθρο 4 του Ν. 3190/1955, όπως ισχύει, εκτός αν η διαφορά αυτή καλυφθεί με νέα εισφορά των εταίρων.

Η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης πρέπει να περιβληθεί από τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου και συμπεριλαμβάνονται σ' αυτή οι όροι του Καταστατικού της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης.

Από τη συντέλεση των κατά το άρθρο 8 του Ν.3190/1955 δημοσιεύσεων και παράλληλα των διατυπώσεων δημοσιότητας του άρθρου 7β για τη γενόμενη μετατροπή η μετατρεπόμενη ανώνυμη εταιρία συνεχίζεται υπό τον τύπο Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης. Πριν από την ολοκλήρωση των πιο πάνω διατυπώσεων δημοσιότητας, η μετατροπή δεν παράγει κανένα αποτέλεσμα. Μετά την επέλευση της μετατροπής οι εκκρεμείς δίκες συνεχίζονται, χωρίς να επέρχεται διακοπή τους.

3.26 ΑΠΩΛΕΙΑ ½ ΤΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (Ε.Π.Ε.)

Ο νόμος ορίζει (άρθρο 45) ότι σε περίπτωση απώλειας του ½ του εταιρικού κεφαλαίου, οι διαχειριστές να συγκαλέσουν την συνέλευση των εταίρων για να αποφασίσει περί της διάλυσης της εταιρείας ή περί της μείωσης του εταιρικού

*Πτυχιακή Εργασία. ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
Διονύσιος Αηριόγιαννης*

κεφαλαίου, πάντως σε ποσοστό όχι μικρότερο του οριζόμενου ελαχίστου κεφαλαίου.

Η διαπίστωση αυτή του νόμου είναι ασαφής και υποστηρίζεται ότι η διάταξη αυτή πρέπει να εφαρμόζεται εφόσον σε κάποια χρήση θα προκύψει ζημία, είτε προηγούμενη από τη χρήση αυτή, είτε αθροιστικά με ακάλυπτες ζημίες προηγούμενων χρήσεων που θα είναι μεγαλύτερη του ½ του εταιρικού κεφαλαίου, ανεξάρτητα από το αν υπάρχουν ή όχι αποθεματικά κεφάλαια.

Υποστηρίζεται όμως και η άποψη, που κατά τη γνώμη μας είναι ορθότερη, ότι θα πρέπει πρώτα να μεταφερθούν σε ελάττωση της ζημίας όσα αποθεματικά μπορούν να χρησιμοποιηθούν για το σκοπό αυτό και μόνο αν απομείνει ακάλυπτη ζημία μεγαλύτερη του ½ του εταιρικού κεφαλαίου να εφαρμοστεί η διάταξη.

Αν δεν συγκληθεί η συνέλευση μέσα σ' εύλογο χρόνο ή αν δεν ληφθεί απόφαση, κάθε ενδιαφερόμενος μπορεί να ζητήσει από το δικαστήριο τη διάλυση της εταιρείας.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Α.Ε.)

Όταν το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της ΑΕ γίνει κατώτερο από το ½ του μετοχικού κεφαλαίου το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει Γενική Συνέλευση σε έξι μήνες από τη λήξη της χρήσης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο να συγκαλέσει έκτακτη (ή και στην τακτική) Γενική Συνέλευση όταν διαπιστώσει από τον Ισολογισμό της ότι η αξία του ενεργητικού της, μετά απ' την αφαίρεση των υποχρεώσεών της στους τρίτους, έχει γίνει μικρότερη απ' το μισό του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Η Γενική Συνέλευση θα αποφασίσει ή όχι τη λύση της ΑΕ με εξαιρετική απαρτία και εξαιρετική πλειοψηφία, γιατί η σύγκλησή της είναι καταστατική. Η λύση της ΑΕ απ' τη Γενική Συνέλευση, δεν είναι υποχρεωτική. Ο νόμος δίνει το δικαίωμα στη Γενική Συνέλευση να αποφασίσει για τη λύση της εταιρείας. Δεν υποχρεώνει όμως και τους

*Πτυχιακή Εργασία: ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
Διονύσιος Αγριόγιαννης*

μετόχους της σε κάποια άλλη απόφαση στην περίπτωση που δεν αποφασίσουν τη λύση της ΑΕ. Η εταιρεία μπορεί να υπάρχει έτσι, με την παραπάνω οικονομική κατάσταση, μέχρι που το ενεργητικό της, αφού αφαιρεθούν οι υποχρεώσεις της, να γίνει μικρότερο από το ένα δέκατο (1/10) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, οπότε με υπουργική απόφαση μπορεί να ανακληθεί η σύσταση της ΑΕ ή να λυθεί η εταιρεία για κάποιο άλλο λόγο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με το νόμο, είναι υποχρεωμένο να συγκαλέσει τη Γενική Συνέλευση όταν το εταιρικό κεφάλαιο γίνει μικρότερο του ½ αλλιώς τιμωρείται με τις κυρώσεις που προβλέπει ο νόμος δηλαδή φυλάκιση και χρηματική ποινή.

3.27 ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΑΕ ΚΑΙ ΕΠΕ

ΕΤΑΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (Ε.Π.Ε.)

Η συγχώνευση των ΕΠΕ γίνεται με δύο τρόπους:

- Με σύσταση νέας ΕΠΕ όταν συγχωνεύονται δύο ή περισσότερες εταιρείες
- Με αφομοίωση της άλλης ή των άλλων εταιρειών από μία ΕΠΕ

Και τις δύο περιπτώσεις η απόφαση της Συνέλευσης για συγχώνευση παίρνεται με ενισχυμένη ή καταστατική πλειοψηφία. Ο νόμος απαιτεί τη δημοσίευση της συγχώνευσης.

Στη πρώτη περίπτωση δημιουργείται νέο νομικό πρόσωπο το οποίο αναλαμβάνει τις απαιτήσεις και υποχρεώσεις των εταιρειών που συγχωνεύονται.

Στη δεύτερη περίπτωση το νομικό πρόσωπο υπάρχει και είναι η εταιρεία που

Πτυχιακή Εργασία ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
Διονύσιος Αηριόγιαννης

απορροφά τις άλλες και αναλαμβάνει να συνεχίσει τις υποχρεώσεις και απαιτήσεις των άλλων εταιρειών που απορρόφησε.

Αύξηση κεφαλαίου δημιουργείται στη δεύτερη περίπτωση.

Και στις δύο περιπτώσεις η ύπαρξη των εταιρειών που συγχωνεύτηκαν λήγει χωρίς να απαιτείται από το νόμο η διαδικασία εκκαθάρισης.

Η συγχώνευση μπορεί να γίνει μόνο αφού περάσουν δύο μήνες απ' τη δημοσίευση της περίληψης της απόφασης στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως, Δελτίο Ανωνύμων Εταιρειών και Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης και δύο φορές σε μία τουλάχιστον ημερήσια εφημερίδα η οποία εκδίδεται στην έδρα των συγχωνευόμενων εταιρειών.

Οι δανειστές πιστωτές των συγχωνευόμενων εταιρειών μέσα στο χρονικό διάστημα των δύο μηνών να υποβάλλουν έγγραφη αιτιολογημένη αντίρρηση για τη συγχώνευση.

Η αντίρρηση έστω και ενός των πιστωτών αποκλείει το δικαίωμα των εταιρειών να συγχωνευτούν, εκτός αν προσφύγουν στο Μονομελές Πρωτοδικείο, το οποίο μπορεί να επιτρέψει τη συγχώνευση αφού παραχωρηθούν εγγυήσεις στον πιστωτή. Το κύρος των εγγυήσεων κρίνει το Πρωτοδικείο.

Οι δίκες που τυχόν εκκρεμούν για τις συγχωνευόμενες εταιρείες και στις δύο περιπτώσεις απ' τη νέα ή τη μία εταιρεία χωρίς να διακόπτονται με αιτία τη συγχώνευση και χωρίς να απαιτείται καμία ειδική διατύπωση για τη συνέχισή τους.

Και στις δύο περιπτώσεις συγχωνεύσεων, πρέπει να γίνεται αποτίμηση των συγχωνευόμενων περιουσιών των εταιρειών από την επιτροπή του άρθρου 9 του Ν.2190/20.

Πτυχιακή Εργασία ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
Διονύσιος Αηριόγιαννης

Η συγχώνευση Ανωνύμων Εταιρειών πραγματοποιείται, είτε με απορρόφηση μίας ή περισσότερων ΑΕ από άλλη υφιστάμενη, είτε με σύσταση νέας εταιρείας.

Και στις δύο περιπτώσεις συγχωνεύσεων οι απορροφούμενες εταιρείες διαλύονται, χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση, και μεταβιβάζουν την περιουσία τους προς το υφιστάμενο ή νέο νομικό πρόσωπο.

Για τη συγχώνευση απαιτείται απόφαση της Γενικής Συνέλευσης κάθε μίας εκ των συγχωνευόμενων εταιρειών.

Επίσης μπορούμε να πούμε ότι η διάσπαση των Ανωνύμων Εταιρειών πραγματοποιείται είτε με απορρόφηση, είτε με σύσταση νέων εταιρειών.

Σε όλες τις περιπτώσεις (συγχώνευση, μετατροπή, διάσπαση), η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, η εγκριτική απόφαση του Υπουργείου Εμπορίου και οι σχετικές συμβάσεις που καταρτίζονται με συμβολαιογραφικό έγγραφο υποβάλλονται στις διατυπώσεις της δημοσιότητας.

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηριόγιαννης

ΜΕΡΟΣ Δ΄

ΕΠΙΛΟΓΟΣ

ΜΕΡΟΣ Α΄

Από τα προαναφερθέντα συνεπάγεται ότι η ΕΠΕ είναι ενδιάμεσος εταιρικός τύπος μεταξύ προσωπικής και κεφαλαιουχικής εταιρείας. Αυτό έχει ως συνέπεια ότι στην ΕΠΕ είναι κατ' αρχής δυνατή η αναλογική εφαρμογή διατάξεων τόσο των προσωπικών εταιρειών όσο και της ΑΕ.

Πάντως η ΕΠΕ ανήκει συστηματικά στις κεφαλαιουχικές εταιρείες. Αποφασιστικό κριτήριο για την ταξινόμηση αυτή είναι η έλλειψη ευθύνης των εταίρων και η ύπαρξη εταιρικού κεφαλαίου. Αν όμως γίνει σύγκριση της ΕΠΕ με την ΑΕ, εκτός από τα προσωπικά στοιχεία που δεν έχει (ούτε μπορεί να προσλάβει) η ΑΕ, προκύπτουν οι εξής κυρίως διαφορές:

1. Στην ΕΠΕ δεν υπάρχει κρατική εποπτεία ούτε κατά την ίδρυση ούτε κατά την λειτουργία αλλά ισχύει το κανονικό σύστημα, με αποτέλεσμα την ευχερέστερη και ταχύτερη ίδρυση. Επίσης δεν υπάρχουν ελεγκτές στις «μικρές ΕΠΕ».
2. Στην ΕΠΕ, μολονότι υπάρχουν στοιχεία σωματειακής οργάνωσης, όπως είναι η οργάνωση από το νόμο των συνελεύσεων, λόγω του μικτού της χαρακτήρα μπορεί στη συγκεκριμένη περίπτωση να υπάρχει παράλληλα ο εταιρικός δεσμός μεταξύ των εταίρων.
3. Η μεταβίβαση των εταιρικών μεριδίων γίνεται δυσχερέστερα απ' ότι η μεταβίβαση μετοχών. Τα εταιρικά μερίδια δεν μπορούν να ενσωματωθούν σε αξιόγραφα, απαιτείται δε για τη μεταβίβασή τους η τήρηση διατυπώσεων.
4. Η ρύθμιση των σχέσεων μεταξύ των εταίρων είναι κατά μεγάλο μέρος ενδοτικού δικαίου. Οι συμβαλλόμενοι μπορούν να διαμορφώσουν την εταιρεία με εντονότερα κεφαλαιουχικά ή εντονότερα προσωπικά στοιχεία.
5. Μπορεί να προβλεφθεί στην εταιρική σύμβαση η ανάληψη ορισμένων υποχρεώσεων εκ μέρους των εταιρειών.

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηριόγιαννης

6. Η ΕΠΕ, σε αντίθεση με την ΑΕ, είναι δημιουργία των νεότερων χρόνων. Η ΕΠΕ εισήχθη στην Ελλάδα με τον νόμο 3190 στις 16 Απριλίου 1955, περί εταιρειών περιορισμένης ευθύνης, ο οποίος παρουσιάζει αυτοτέλεια.

Πτυχιακή Εργασία **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ**
Καθηγητής κ. Ζ.Αλεξάνδρου
Σπουδαστές Βασίλειος Οικονομάκος
 Διονύσιος Αγριόγιαννης

ΜΕΡΟΣ Β'

Από τη σύγκριση που προηγήθηκε φαίνεται η οικονομική σημασία της ΕΠΕ. Η ΕΠΕ είναι ο κατάλληλος εταιρικός τύπος για μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις, στις οποίες παρά τις προσωπικές σχέσεις των εταίρων, κανείς δεν θέλει να αναλάβει ευθύνη για τα εταιρικά χρέη με την προσωπική του περιουσία. Για τον λόγο αυτόν οι συμβαλλόμενοι δεν επιθυμούν την ίδρυση προσωπικής εταιρείας. Βέβαια και στην ΑΕ δεν υπάρχει προσωπική ευθύνη των μετόχων, η αξία όμως των εισφορών που πρέπει να καταβληθεί για τον σχηματισμό κεφαλαίου είναι αρκετά μεγάλη, όταν συμμετέχει μικρός αριθμός προσώπων. Επιπλέον η ύπαρξη στην ΑΕ κρατικής εποπτείας και ελεγκτών, η ανελαστικότητα ως προς τη ρύθμιση των σχέσεων προς τα έσω η ελεύθερα κατ' αυτού για καταβολή εισφοράς, πρέπει δηλαδή να θεωρηθεί η συμψηφιζόμενη απαίτηση εισφορά σε είδος και να υποβληθεί στον εκτιμητικό έλεγχο.

Απ' όλη την παραπάνω αναφορά συμπεράναμε ότι σε άλλους τομείς υπερτερεί η ΑΕ και σε άλλους η ΕΠΕ. Επιγραμματικά μπορούμε να πούμε ότι οι τομείς που υπερτερεί η ΕΠΕ έναντι της ΑΕ είναι οι εξής:

- Η ευχέρεια συστάσεως λόγω του μικρού μεγέθους της ΕΠΕ έναντι της ΑΕ αλλά και λόγω των απαιτήσεων του νόμου,
- Το κόστος οργάνωσης, αφού απαιτούνται πολλά στοιχεία και οικονομικά αλλά και υλικά από την πλευρά της ΑΕ,
- Η ευχέρεια ελέγχου από τον επιχειρηματία κεφαλαιούχο ή τη Διοίκηση της επιχειρήσεως, λόγω του όγκου του μεγέθους της ΑΕ σε σχέση με την ΑΕ,
- Η μυστικότητα των εργασιών που δύναται να έχει η ΕΠΕ και λόγω μεγέθους αλλά και λόγω περιορισμένου αριθμού προσωπικού σε σχέση με την ΑΕ.

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αηριόγιαννης

- Υπάρχουν όμως και ορισμένοι τομείς που υπερτερεί η ΑΕ οι οποίοι είναι οι εξής:
- Η ευχέρεια εξευρέσεως κεφαλαίου, λόγω των δυνατοτήτων που έχει η ΑΕ αφού έχει μεγαλύτερη φερεγγυότητα έναντι της ΕΠΕ. Έτσι μπορεί να εξασφαλίσει κεφάλαια τόσο από τον ιδιωτικό ή τον Δημόσιο τομέα αλλά και από μεμονωμένα πρόσωπα,
 - Πιστοληπτική ικανότητα ως συνάρτηση της εκτάσεως ευθύνης των φορέων του κεφαλαίου, πράγμα που απορρέει και από την προηγούμενη αναφορά μας,
 - Ευχέρεια εξευρέσεως μακροπρόθεσμου κεφαλαίου, λόγω των δυνατοτήτων της ΑΕ.

Η επιχειρησιακή συγκρότηση με μορφή ΑΕ παρέχει μεγαλύτερη ευχέρεια συγκεντρώσεως κεφαλαίων έναντι της ατομικής επιχείρησης, ενώ υστερεί όσον αφορά στην ταχύτητα λήψεως αποφάσεων. Κριτήριο όμως επιτυχίας δεν αποτελεί η ταχύτητα λήψεως αποφάσεων, όπως ακριβώς δεν είναι η απλή πώληση που χαρακτηρίζει την επιτυχία αλλά η αποτελεσματική πώληση.

Ο τύπος που θα επιλεγεί ως ο καταλληλότερος εξαρτάται από τις κατά περίπτωση συνθήκες χρηματοδότησεως, της αγοράς, των συμβαλλόμενων προσώπων, του θεσμικού πλαισίου, φορολογικών σκοπιμοτήτων κ.λ.π..

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αργιόγιαννης

ΜΕΡΟΣ Ε΄

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

- ❖ *ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ - ΚΡΙΜΠΑ Α.ΔΗΜΟΣΘΕΝΗ*
- ❖ *ΠΕΡΙ Ε.Π.Ε. - ΛΕΒΑΝΤΗ Φ.ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ*
- ❖ *ΤΟ ΔΙΚΑΙΟ ΤΗΣ Ε.Π.Ε. - ΚΟΥΤΣΟΥΚΗ ΒΑΣ.ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ*
- ❖ *ΠΡΑΚΤΙΚΟΣ ΟΔΗΓΟΣ Ε.Π.Ε. - ΗΛΙΟΚΑΥΤΟΥ ΔΗΜΗΤΡΗ*
- ❖ *ΠΡΑΚΤΙΚΟΣ ΟΔΗΓΟΣ Α.Ε.-ΗΛΙΟΚΑΥΤΟΥ ΔΗΜΗΤΡΗ*
- ❖ *ΠΡΟΣΩΠΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ-Ε.Π.Ε.-ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ - ΛΕΟΝΤΑΡΗ Κ. ΜΙΛΤΙΑΔΗ*
- ❖ *ΤΟ ΔΙΚΑΙΟ ΤΩΝ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ - ΛΕΒΑΝΤΗ Φ. ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ*
- ❖ *ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ - ΡΟΚΑΣ Ι.ΝΙΚΟΛΑΟΣ*
- ❖ *Ο ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΩΝ Α.Ε. ΚΑΙ Ε.Π.Ε. ΤΟΜΟΣ Α΄ & Β΄ - ΣΑΚΕΛΛΗ ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ*
- ❖ *ΠΡΑΚΤΙΚΑ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΒΟΗΘΗΜΑΤΑ - ΚΡΑΤΣΗ ΑΓΑΠΗΤΟΥ*
- ❖ *Ο ΦΟΡΟΤΕΧΝΙΚΟΣ ΚΟΝΤΑ ΣΑΣ - ΜΗΤΣΙΟΣ ΗΛΙΑΣ*
- ❖ *Η ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΣΤΙΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ - ΚΑΟΥΝΗΣ ΔΙΚΑΙΟΣ*

Πτυχιακή Εργασία *ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ*
ΔΙΑΦΟΡΕΣ - ΟΜΟΙΟΤΗΤΕΣ
Καθηγητής *κ. Ζ.Αλεξάνδρου*
Σπουδαστές *Βασίλειος Οικονομάκος*
Διονύσιος Αγριόγιαννης

- ❖ **ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΦΥΣΙΚΩΝ & ΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΜΟΣ Α' & Β'**
- ΣΤΑΜΑΤΟΠΥΛΟΣ ΔΗΜΗΤΡΗΣ - ΚΑΡΑΒΟΚΥΡΗΣ ΑΝΤΩΝΗΣ

- ❖ **ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ -ΣΑΡΣΕΝΤΗ ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ-ΠΑΠΑΝΑΣΤΑΣΙΟΥ**
ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΥ

- ❖ **ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΕΜΙΝΑΡΙΟΥ ΕΥΡΩΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΗ Ε.Π.Ε. - ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ**
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ - Σ.ΒΟΥΛΓΑΡΗΣ