

**ΤΕΙ ΠΑΤΡΑΣ
ΣΧΟΛΗ Σ.Δ.Ο.
ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ**

ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

**ΜΕΤΑΤΡΟΠΕΣ ΚΑΙ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΙΣ
ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ**

ΘΡΑΣΥΒΟΥΛΟΥ ANNA

**ΚΑΘΗΓΗΤΡΙΑ :
ΠΑΠΑΔΑΤΟΥ ΘΕΟΔΩΡΑ**



ΠΑΤΡΑ 1998

ΕΛΛΗΝΙΚΗ
ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

2747

Πίνακας Περιεχομένων

	Σελ.
ΕΙΣΑΓΩΓΗ	10
ΜΕΡΟΣ Α΄	10
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1: Έννοιες	10
1.1. Έννοια μετατροπής - Περιπτώσεις	10
1.2. Γνήσια και καταχρηστική μετατροπή	10
1.3. Έννοια συγχώνευσης - Περιπτώσεις	10
1.4. Γνήσια και καταχρηστική μετατροπή	11
ΜΕΡΟΣ Β΄	12
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1: Μετατροπές επιχειρήσεων - Γενικά	12
1.1. Μετατροπή ατομικής επιχείσεως σε προσωπική εταιρεία (Ο.Ε. ή Ε.Ε.)	12
1.2. Μετατροπή ατομικής επιχείσεως σε Ο.Ε. ή Ε.Ε.	12
1.2.1. Διαδικασία μετατροπής.	13
1.3. Μετατροπή ατομικής επιχείσεως σε ΕΠΕ.	14
1.3.1. Αναλογική εφαρμογή σε περίπτωση μετατροπής ατομικής επιχείσεως σε Ε.Π.Ε.	14
1.3.2. Δημοσιότητα.	15
1.4. Μετατροπή ατομικής επιχείσεως σε Α.Ε.	16
1.4.1. Συνέπειες από τη μετατροπή επιχείσεως σε Α.Ε.	19
1.5. Μετατροπή Ο.Ε. σε Ε.Ε. και το αντίθετο.	20
1.5.1. Μετατροπή Ο.Ε. σε Ε.Ε.	21
1.5.2. Μετατροπή Ε.Ε. σε Ο.Ε.	23
1.6. Μετατροπή προσωπικής εταιρείας (Ο.Ε. ή Ε.Ε.) σε Ε.Π.Ε.	23
1.7. Μετατροπή προσωπικής εταιρείας (Ο.Ε. ή Ε.Ε.) σε ανώνυμη εταιρεία.	25
1.8. Μετατροπή Ε.Π.Ε. σε ανώνυμη εταιρεία.	26
1.8.1. Διαδικασία μετατροπής Ε.Π.Ε. σε Α.Ε.	27
1.9. Μετατροπή ανώνυμης εταιρείας σε ΕΠ.Ε.	27
1.9.1. Διαδικασία μετατροπής Α.Ε. σε Ε.Π.Ε.	28

1.9.2.	Δημοσιότητα της Ε.Π.Ε.	29
	ΜΕΡΟΣ Γ΄	31
	ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1: Μετατροπές εταιρειών - Ειδικά	31
1.1.	Διαδικασία και τρόποι μετατροπής. Εφαρμοζόμενες Διατάξεις	31
1.2.	Εγγραφή της ΑΕ στα μητρώα της Δ.Ο.Υ. Θεώρηση Βιβλίων.	32
1.2.1.	Εγγραφή της Α.Ε. στα μητρώα της Δ.Ο.Υ. Λήψη Α.Φ.Μ.	32
1.2.2.	Θεώρηση βιβλίων και στοιχείων της Α.Ε.	33
1.3.	Οι Λογιστικές εγγραφές ενάρξεως της Α.Ε.	34
1.3.1.	Έξοδα ιδρύσεως της Α.Ε. Θεώρηση προσωρινών βιβλίων.	34
1.3.2.	Εγγραφές ενάρξεως κατά το Γ.Λ.Σ.	34
	ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2: Μετατροπή ΕΠΕ σε ΑΕ	35
2.1.	Διατάξεις αναφερόμενες στην μετατροπή ΕΠΕ σε ΑΕ	35
2.1.1.	Μετατροπή Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. με φορολογικά κίνητρα και διευκολύνσεις	36
2.2.	Σύνταξη επιτροπής Άρθρου 9 Κ.Ν. 2190/20	37
2.3.	Απόφαση της Συνέλευσης των Εταίρων της ΕΠΕ	37
2.4.	Σύμβαση μετατροπής της ΕΠΕ σε ΑΕ	39
2.4.1.	Συμβολαιογραφική πράξη μετατροπής	39
2.4.2.	Το καταστατικό της Α.Ε.	40
2.5.	Διοικητική Έγκριση της πράξεως μετατροπής και του καταστατικού της ΑΕ	42
2.5.1.	Ύψος κεφαλαίου Α.Ε.	43
2.6.	Δημοσιότητας μετατροπής. Κτήση προσωπικότητας ΑΕ	44
2.7.	Η μετατροπή ΕΠΕ σε ΑΕ από φορολογική άποψη	47
	ΜΕΡΟΣ Δ΄	48
	ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1: Περιπτώσεις συγχωνεύσεως - Γενικά	48
1.1.	Συγχώνευση ατομικών επιχειρήσεων και προσωπικών εταιρειών προς δημιουργία ΟΕ ή ΕΕ	48
1.2.	Περιπτώσεις συγχωνεύσεως επιχειρήσεων σε ΕΠΕ	51
1.3.	Περιπτώσεις συγχωνεύσεως επιχειρήσεων σε ΑΕ	52
1.3.1.	Γνήσια και καταχρηστική συγχώνευση	52
1.3.2.	Συγχώνευση με σύσταση νέας εταιρείας και με απορρόφηση	52

1.3.3.	Συγχώνευση αποκλειστικά ανωνύμων εταιρειών και συγχώνευση διαφόρων νομικών τύπων επιχειρήσεων σε Α.Ε.	53
1.3.4.	Δυνατές περιπτώσεις συγχωνεύσεως επιχειρήσεων σε Α.Ε.	53
1.4.	Εξαγορά ανώνυμης εταιρείας από άλλη ΑΕ	
	Εξομοίωση εξαγοράς με απορρόφηση	53
1.4.1.	Ιδιαίτερα χαρακτηριστικά της εξαγοράς	54
1.4.2.	Εξαγορά Α.Ε. και αγορά (απόκτηση) μετοχών Α.Ε. από άλλη ανώνυμη εταιρεία	55
	ΜΕΡΟΣ Ε΄	58
	ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1: Συγχώνευση δύο ή περισσότερων ανωνύμων εταιρειών με απορρόφηση	58
1.1.	Τρόποι συγχωνεύσεως ανωνύμων εταιρειών	58
1.2.	Διαδικασία συγχωνεύσεως με απορρόφηση	59
1.3.	Σύσταση Επιτροπής Εμπειρογνομόνων άρθρου 71. Καταχώριση στο Μητρώο ΑΕ του ΣΣΣ και λοιπόν εγγράφων συγχωνεύσεως - Δημοσιότητα συγχωνεύσεως	64
1.3.1.	Σύσταση Επιτροπής Εμπειρογνομόνων	64
1.3.2.	Καταχώριση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών	66
1.3.3.	Δημοσιότητα συγχωνεύσεως	66
1.4.	Ενημέρωση μετόχων των συγχωνευόμενων εταιρειών. Εξασφάλιση πιστωτών	67
1.4.1.	Ενημέρωση των μετόχων πριν τη Γ. Συνέλευση	67
1.4.2.	Εξασφάλιση πιστωτών συγχωνευόμενων εταιρειών	68
1.5.	Έγκριση της συγχωνεύσεως από τη Γενική Συνέλευση κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες	69
1.6.	Δημοσιότητα πράξεως συγχωνεύσεως	69
1.7.	Αποτελέσματα συγχωνεύσεως	70
1.7.1.	Αποτελέσματα συγχωνεύσεως για τις συγχωνευόμενες εταιρείες	70
1.7.2.	Αποτελέσματα συγχωνεύσεως για τους μετόχους των συγχωνευόμενων εταιρειών	71
1.7.3.	Αποτελέσματα συγχωνεύσεως για τους τρίτους	71
1.7.4.	Ανταλλαγή μετοχών	72
1.8.	Ακυρότητα της συγχωνεύσεως	72
1.8.1.	Λόγοι ακυρώσεως	73
1.8.2.	Άσκηση τριτανακοπής	73
1.8.3.	Πότε η αγωγή για ακύρωση της συγχωνεύσεως είναι απαράδεκτη	73
1.8.4.	Υποχρεώσεις απορροφούσας στη μεταβατική περίοδο	74

	ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2: Απορρόφηση ΑΕ από άλλη ΑΕ που κατέχει το 100% των μετοχών της	74
2.1.	Επεξηγήσεις στο άρθρο 78 του Κ.Ν. 2190/20	74
2.2.	Διαδικασία απορροφήσεως Α.Ε. από άλλη Α.Ε. που κατέχει το 100% των μετοχών της απορροφούμενης	75
2.3.	Υποδείγματα πρακτικών ΔΣ και Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως	77
	ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3: Συγχώνευση με σύσταση νέας ΑΕ	80
3.1.	Ισχύουσες διατάξεις και ακολουθούμενη διαδικασία	80
3.2.	Έναρξη συγχωνεύσεως	81
3.3.	Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως	82
3.4.	Έκθεση του Δ. Συμβουλίου επί της συγχωνεύσεως	85
3.5.	Έγκριση Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως και Εκθέσεως από το Δ. Συμβούλιο.	88
3.6.	Υποβολή δικαιολογητικών συγχωνεύσεως στην Εποπτεύουσα Αρχή. Συγκρότηση Επιτροπής Εμπειρογνομόνων. Δημοσιότητα συγχωνεύσεως.	89
3.6.1.	Δημοσιότητα συγχωνεύσεως.	90
3.7.	Διοικητική έγκριση και αποτελέσματα συγχωνεύσεως.	91
3.7.1.	Αποτελέσματα συγχωνεύσεως.	91
3.7.2.	Ακυρότητα της νέας εκ συγχωνεύσεως Α.Ε.	92
	ΜΕΡΟΣ ΣΤ': ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ	93
	ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1: Φορολογικά Θέματα - Γενικά	93
1.1.	Οι μετασχηματισμοί επιχειρήσεων από φορολογική άποψη	93
1.1.1.	Υποχρεώσεις της νέας εταιρείας από τον Κ.Β.Σ.	93
1.1.2.	Υποχρεώσεις της νέας εταιρείας από πλευράς φορολογίας εισοδήματος.	94
1.2.	Αποτελέσματα μεταβατικής περιόδου σε περιπτώσεις μετασχηματισμού επιχειρήσεων.	94
1.2.1.	Από πλευράς εμπορικού δικαίου.	94
1.2.2.	Από πλευράς φορολογικής νομοθεσίας.	94
1.2.3.	Μετασχηματισμοί με το Ν. 2166/93.	95
1.3.	Φορολογία προκύπτουσας υπεραξίας κατά την εισφορά εταιρικών μεριδίων επί μετασχηματισμού επιχειρήσεως	95
1.3.1.	Μη φορολόγηση της υπεραξίας σε περίπτωση μετασχηματισμού με το Ν.Δ. 1297/72.	96

1.3.2.	Μετασχηματισμοί επιχειρήσεων με το Ν. 2166/93.	97
1.4.	Απαλλαγή εισφερομένων ακινήτων από Φ.Μ.Α.	97
1.4.1.	Απαλλαγή από το φόρο μεταβιβάσεως των εισφερομένων ακινήτων με το Ν.Δ. 1297/72 (άρθρο 3).	97
1.4.2.	Μετατροπή Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. με το άρθρο 67 του Κ.Ν. 2190/20.	97
1.4.3.	Απαλλαγή και από Φόρο Αυτομάτου Υπερτιμήματος	97
1.4.4.	Λογιστικός χειρισμός της αξίας χρήσεως του εισφερθέντος ακινήτου.	98
1.5.	Κεφαλαιοποίηση κερδών και αποθεματικών	99
1.5.1.	Κεφαλαιοποίηση κερδών.	99
1.5.2.	Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών	99
1.6.	Υποχρέωση ονομαστικοποίησης των μετοχών ορισμένων κατηγοριών ΑΕ μετά το Ν. 2214/94	102
1.7.	Η φορολογία του εισοδήματος των ΑΕ.	103
1.8.	Λοιπές φορολογικές απαλλαγές	104
1.9.	Προϋποθέσεις για την παροχή των φορολογικών απαλλαγών.	104

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2: Μετατροπή και συγχώνευση βάση Ν.Δ. 1297/72

2.1.	Πεδίο εφαρμογής των διατάξεων Ν.Δ. 1297/72	106
2.2.	Μεταβίβαση ολόκληρης της περιουσίας των συγχωνευομένων εταιρειών.	106
2.3.	Φορολογικές διευκολύνσεις και απαλλαγές. Ν.Δ. 1297/72. Προϋποθέσεις παροχής τους.	107
2.3.1.	Απαρίθμηση των φοροαπαλλαγών και διευκολύνσεων.	107
2.3.2.	Προϋποθέσεις για την παροχή των άνω απαλλαγών και διευκολύνσεων.	108
2.3.3.	Φορολογικές συνέπειες σε περίπτωση διαλύσεως της νέας εταιρείας πριν παρέλθει πενταετία.	108
2.3.4.	Άρση φορολογικών απαλλαγών και διευκολύνσεων.	109
2.4.	Τρόπος υπολογισμού αποσβέσεων επί εισφερομένων Παγίων με το Ν.Δ. 1297/72.	109
2.5.	Έννοια υπεραξίας	112
2.6.	Υπεραξία από εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία.	114

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3: Μετατροπή και συγχώνευση με τον Ν. 2166/93

3.1.	Πεδίο εφαρμογής, βασικά χαρακτηριστικά και παρεχόμενα κίνητρα του Ν. 2166/93.	114
3.1.1.	Βασικά χαρακτηριστικά Ν. 2166/93.	114

3.1.2.	Παρεχόμενα από το Ν. 2166/93 κίνητρα για το μετασχηματισμό επιχειρήσεων.	116
3.2.	Διαδικασία μετασχηματισμού επιχειρήσεων με το Ν. 2166/93.	117

ΜΕΡΟΣ Ζ'

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1: Λογιστική εφαρμογή

1.1.	Λογιστικό παράδειγμα μετατροπής ΕΠΕ σε ΑΕ. Εγγραφές κλεισίματος βιβλίων ΕΠΕ	119
1.1.1.	Προέλευση καθαρής θέσεως Ε.Π.Ε. Σχηματισμός κεφαλαίου Α.Ε.	121
1.1.2.	Συμβολαιογραφική πράξη και διοικητική έγκριση μετατροπής	122
1.1.3.	Πράξεις προσαρμογής των λογαριασμών της Ε.Π.Ε. στα δεδομένα της εκθέσεως εκτιμήσεως	123
1.1.4.	Εγγραφές κλεισίματος των βιβλίων της Ε.Π.Ε.	132
1.2.	Εγγραφές ανοίγματος βιβλίων Α.Ε.	135
1.3.	Λογιστικό παράδειγμα συγχωνεύσεως ανωνύμων εταιρειών με εξαγορά	143
1.4.	Παράδειγμα συγχωνεύσεως ΑΕ με απορρόφηση. Χρονοδιάγραμμα	150
1.4.1.	Υποδείγματα Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως και Εκθέσεως Δ. Συμβουλίου επ' αυτού.	152
1.4.2.	Υποδείγματα πρακτικών συνεδριάσεων Δ.Σ. στις οποίες αποφασίζεται η συγχώνευση (με απορρόφηση).	159
1.5.	Υπόδειγμα πρακτικού Γενικής Συνελεύσεως κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες Α.Ε.	162
1.5.1.	Γενική Συνέλευση της απορροφούσας εταιρείας	162
1.5.2.	Γενική Συνέλευση της απορροφούμενης εταιρείας	165
1.5.3.	Κατάρτιση συμβολαιογραφικού εγγράφου συγχωνεύσεως	167
1.5.4.	Επισυναπτόμενα έγγραφα στη συμβολαιογραφική πράξη συγχωνεύσεως	167
1.5.5.	Διοικητική έγκριση συγχώνευσης - Δημοσιότητα	172
1.6.	Λογιστικό παράδειγμα συγχωνεύσεως ανωνύμων εταιρειών με απορρόφηση	173
1.6.1.	Εγγραφές στα βιβλία της απορροφούμενης "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε."	175
1.6.2.	Εγγραφές στα βιβλία της απορροφούσας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε."	182
1.7.	Λογιστικό παράδειγμα συγχώνευσης με σύσταση νέας Α.Ε.	184
1.7.1.	Εγγραφές στα βιβλία της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε."	184
1.7.2.	Εγγραφές στα βιβλία της απορροφούσας εταιρείας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε."	184

1.8.	Λογιστικό παράδειγμα συγχωνεύσεως εταιρειών με με σύσταση νέας Α.Ε.	188
1.8.1.	Λογιστική ανοίγματος των βιβλίων της νέας Α.Ε.	188
1.8.2.	Εγγραφές συστάσεως Α.Ε.	189
1.9.	Λογιστικό παράδειγμα συγχωνεύσεως δύο Ο.Ε. σε Α.Ε. με το Ν. 2166/93	194
1.9.1.	Ακυρότητα της νέας εκ συγχωνεύσεως Α.Ε.	206
1.10.	Λογιστικό παράδειγμα μετατροπής ατομικής Επ/σεως σε ομόρρυθμη (προσωπική εταιρεία)	207
1.11.	Λογιστικό παράδειγμα μετατροπής ατομικής επ/σεως σε Ε.Π.Ε.	210
1.12.	Λογιστικό παράδειγμα μετατροπής ατομικής επ/σεως σε Α.Ε.	212
1.13.	Λογιστικό παράδειγμα μετατροπής Α.Ε. σε Ε.Ε.	214
1.14.	Λογιστικό παράδειγμα Ο.Ε. σε Ε.Π.Ε.	216
	ΜΕΡΟΣ Η΄	
	Παράρτημα	219
	Βιβλιογραφία	221

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Τα τελευταία χρόνια το φαινόμενο της επιχειρηματικής συγκέντρωσης (εξαγορές επιχειρήσεων, συγχωνεύσεις ή μετατροπές εταιρειών σε εθνικό και διακρατικό επίπεδο, ίδρυσης πολυεθνικών εταιρειών κλπ.) παρουσιάζει μεγάλη έξαρση. Παράλληλα, εμφανίστηκε η αναπτυξιακή νομοθεσία φορολογικών κινήτρων για τις μετατροπές και συγχωνεύσεις με σκοπό τη δημιουργία μεγάλων οικονομικών μονάδων (κυριότερα νομοθετήματα το Ν.Δ.1297/1972, Ν.2166/1993, Ν.2339/1995).

Η εργασία αυτή πραγματεύεται αναλυτικά και με πολλά παραδείγματα τα εξής θέματα:

- α) Τη συγχώνευση επιχειρήσεων διαφόρων νομικών τύπων και αναλυτικότερα και λεπτομερέστερα την συγχώνευση ανώνυμων εταιρειών.
- β) Τη μετατροπή επιχειρήσεων (κυρίως Α.Ε. και Ε.Π.Ε. σπανιότερα σε άλλο εταιρικό τύπο).
- γ) Την εκτίμηση της αξίας των επιχειρήσεων, μια διαδικασία που σχετίζεται με τα παραπάνω θέματα, αλλά και με τις συνήθεις περιπτώσεις της αγοράς μετοχών, εισαγωγής αυτών στο Χρηματιστήριο Αξιών κλπ.
- δ) Την αναπτυξιακή νομοθεσία φορολογικών κινήτρων

Όλες οι ενότητες αναπτύσσονται σφαιρικά. Τα θέματα εξετάζονται από νομική, οικονομική, φορολογική, οργανωτική και λογιστική άποψη.

ΜΕΡΟΣ Α΄

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1. ΈΝΝΟΙΕΣ

1.1. Έννοια μετατροπής - Περιπτώσεις

Κατά την διάρκεια της εταιρείας με νομική προσωπικότητα ο νόμος επιτρέπει στους εταίρους αυτής, κατά τη νόμιμο διαδικασία και σε ορισμένους εταιρικούς τύπους, χωρίς να καταργείται το νομικό πρόσωπο και χωρίς να ακολουθεί εκκαθάριση και διανομή της εταιρικής περιουσίας, να αποφασίσουν να μεταβάλλουν την εταιρική μορφή σε άλλο εταιρικό τύπο. Στην περίπτωση αυτή μιλάμε για μετατροπή ή μετασχηματισμό εταιρείας.

Στην πράξη έχουμε τις ακόλουθες περιπτώσεις μετασχηματισμού:

- α) Μετατροπή ατομικής επιχείρησης σε προσωπική εταιρεία (Ο.Ε., Ε.Ε.)
- β) Μετατροπή ατομικής επιχείρησης σε Ε.Π.Ε.
- γ) Μετατροπή ατομικής επιχείρησης σε Α.Ε.
- δ) Μετατροπή Ο.Ε. σε Ε.Ε. και το αντίθετο.
- ε) Μετατροπή Ο.Ε., Ε.Ε. σε Ε.Π.Ε.
- ζ) Μετατροπή Ε.Π.Ε. σε Α.Ε.
- η) Μετατροπή Α.Ε. σε Ε.Π.Ε.

Δεν είναι όλες οι περιπτώσεις της ίδιας σπουδαιότητας. Μερικές από αυτές είναι πολύ συνηθισμένες στην πράξη, και άλλες απαντούν σπανιότερα. Η τελευταία, για παράδειγμα, δεν έχει καθόλου πρακτική εφαρμογή.

1.2. Γνήσια και καταχρηστική μετατροπή

Από τις παραπάνω περιπτώσεις μετατροπής μόνο για τρεις υπάρχει ρητή αναφορά και ρύθμιση με διατάξεις περί εταιρειών νομοθεσίας. Για τις άλλες περιπτώσεις μετατροπής σε Ε.Π.Ε. ή σε Α.Ε. γίνεται αναφορά στις διατάξεις του άρθρου 1 του Ν.Δ.1297/1972 και των άρθρων 1-5 του Ν.2166/1993. Η έλλειψη των ειδικών διατάξεων ορισμένων μορφών δε στάθηκε ικανή να εμποδίσει τις σχετικές συναλλαγές. Στην πράξη ακολούθησαν οι προβλεπόμενες από κείμενες διατάξεις διαδικασίες μετατροπής και για τις περιπτώσεις που ο νόμος σιωπούσε. Έτσι προέκυψαν, η καταχρηστική μετατροπή, δηλ. περιπτώσεις που δεν ρυθμίζονται ρητά από τον νόμο παράλληλα με την γνήσια μετατροπή δηλ. περιπτώσεις που ρυθμίζονται με ειδικές διατάξεις.

1.3. Έννοια συγχώνευσης - περιπτώσεις

Συγχώνευση είναι η οικονομική πράξη με την οποία δύο ή περισσότερες επιχειρήσεις λύνονται με σκοπό τον μετασχηματισμό μίας, κατά κανόνα μεγαλύτερης και ισχυρότερης οικονομικής μονάδας. Οι λυόμενες επιχειρήσεις δεν τίθενται σε εκκαθάριση, επειδή η περιουσία τους δε διανέμεται στους ιδιοκτήτες τους, αλλά μεταβιβάζεται στην προκύπτουσα από την συγχώνευση (νέα) επιχείρηση.

Οι νέες διατάξεις περί συγχωνεύσεως (άρθρα 68-80 Κ.Ν.2190/1920), προβλέπουν τα κάτωθι είδη συγχωνεύσεως Α.Ε.:

- α) Τη συγχώνευση με απορρόφηση, στην οποία μία ή περισσότερες Α.Ε. (απορροφούμενες) οι οποίες λύνονται χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση τους, μεταβιβάζουν σε άλλη ανώνυμη εταιρεία (απορροφούσα), το σύνολο της περιουσίας τους (ενεργητικό και παθητικό) έναντι απόδοσης στους μετόχους της των μετοχών που εκδίδονται από την

απορροφούσα λόγω της επερχόμενης αυξήσεως του κεφαλαίου της (δεν αποκλείεται καταβολή ενός χρηματικού ποσού που δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% της ονομαστικής αξίας των μετοχών που αποδίδονται στους μετόχους των απορροφούμενων εταιρειών) (άρθρα 68-77).

Ιδιαίτερο είδος απορροφήσεως εταιρείας από άλλη είναι εκείνο στο οποίο μία ή περισσότερες εταιρείες μεταβιβάζουν μετά από λύση τους χωρίς να επακολουθήσει εκκαθάριση, το σύνολο της περιουσίας τους (ενεργητικό και παθητικό) σε άλλη Α.Ε. που κατέχει το σύνολο των μετοχών τους (100%) (άρθρο 78).

Τέλος εξομοιώνεται με τη συγχώνευση με απορρόφηση η πράξη με την οποία μία ή περισσότερες Α.Ε. (εξαγοραζόμενες) μεταβιβάζουν, μετά από λύση τους χωρίς να επακολουθήσει εκκαθάριση, σε άλλη (εξαγοράζουσα) το σύνολο της περιουσίας τους (ενεργητικό και παθητικό) έναντι απόδοσης στους μετόχους των εξαγοραζόμενων εταιρειών του αντιτίμου των δικαιωμάτων τους (εξαγορά) (άρθρο 79).

β) Τη συγχώνευση με τη σύσταση νέας ανώνυμης εταιρείας στην οποία δύο ή περισσότερες Α.Ε. που λύνονται χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση τους, μεταβιβάζουν σε Α.Ε. που συνιστούν το σύνολο της περιουσίας τους (ενεργητικό και παθητικό), έναντι απόδοσης στους μετόχους των μετοχών που εκδίδονται από τη νέα εταιρεία (και ενδεχομένως ενός χρηματικού ποσού σε μετρητά προς συμψηφισμό μετοχών που δικαιούνται και το οποίο δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% της ονομαστικής αξίας των μετοχών που αποδίδονται στους μετόχους των λυόμενων εταιρειών προς συμψηφισμό των μετοχών στις οποίες δικαιούνται (άρθρα 68 και 80).

Με τις πιο πάνω διατάξεις που ρυθμίζονται ειδικώς η συγχώνευση Α.Ε. μεταξύ τους, η κείμενη νομοθεσία δεν εξαντλεί όλες τις ενδεχόμενες περιπτώσεις συγχωνεύσεως εταιρειών.

Ειδικότερα με τις πιο πάνω διατάξεις δεν ρυθμίζονται με ειδικές διατάξεις:

- Η συγχώνευση ομορρυθμού ή ετερορρυθμού με ομόρρυθμο ή ετερόρρυθμο. Μιλάμε πάντοτε για συγχώνευση μεταξύ εταιρειών της αυτής κατηγορίας (προσωπικών, Ε.Π.Ε., Α.Ε.) για να μην επεκταθούμε σε συγχώνευση εταιρειών διαφορετικού εταιρικού τύπου.
- Επίσης, η κείμενη νομοθεσία μας δεν έχει ειδικές διατάξεις για συγχώνευση ατομικών επιχειρήσεων με προσωπικές εταιρείες (ομόρρυθμες ή ετερόρρυθμες) ή με Ε.Π.Ε. ή Α.Ε..

1.4. Γνήσια και καταχρηστική μετατροπή

Όπως στην περίπτωση μετατροπής εταιρειών υπάρχει γνήσια και καταχρηστική μετατροπή, έτσι και στην περίπτωση της συγχώνευσης υπάρχει γνήσια και καταχρηστική συγχώνευση. Στην κείμενη νομοθεσία υπάρχουν διατάξεις που ρυθμίζουν την συγχώνευση Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης σε Ε.Π.Ε. και των Ανωνύμων Εταιρειών σε Α.Ε. Οι περιπτώσεις των οποίων οι σχετικές διαδικασίες ρυθμίζονται απευθείας από τις διατάξεις του νόμου, καλούνται γνήσιες. Όλες οι άλλες περιπτώσεις όπου η διαδικασία τους δεν ρυθμίζεται από τον νόμο καλούνται καταχρηστικές. Έχουμε μια σοβαρή δαιφοροποίηση από τις μετατροπές. Η συγχώνευση δύο ή περισσότερων ανωνύμων εταιρειών σε Α.Ε. πρέπει να ακολουθήσει την γραφειοκρατική και αυστηρή διαδικασία που προβλέπεται από τα άρθρα 68-80 του Κ.Ν.2190/1920. Επίσης έγινε προσαρμογή των παραπάνω διατάξεων στην Τρίτη Οδηγία ΕΟΚ. Ενώ η συγχώνευση διάφορων νομικών τύπων (ατομικών, προσωπικών εταιρειών κλπ) σε Α.Ε. μπορεί να γίνει με την απλή διαδικασία του άρθρου 4 του Κ.Ν.2190/1920 με ή χωρίς τη συνδρομή των διατάξεων του Ν.Δ.1297/1972 ή των άρθρων 1-5 του Ν.2166/1993.

ΜΕΡΟΣ Β΄

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1. ΜΕΤΑΤΡΟΠΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ - ΓΕΝΙΚΑ

1.1. Μετατροπή ατομικής επιχείρησης σε προσωπική εταιρεία (Ο.Ε. ή Ε.Ε.)

Η ατομική επιχείρηση είναι η πιο απλή μορφή επιχειρηματικής δράσεως. Έτσι δε αντιμετωπίζεται και από τη νομοθεσία. Διευθύνεται αποκλειστικά από τον φορέα της (ιδιοκτήτη), που είναι φυσικό πρόσωπο. Έχει το μεγάλο προσόν της ευκινησίας, της ταχείας λήψεως αποφάσεων και της ικανότητας άμεσης προσαρμογής στις μεταβαλλόμενες συνεχώς συνθήκες της αγοράς. Τούτο επειδή οι ιδιότητες του κυρίου, του διευθυντή και του υπεύθυνου της επιχείρησης συμπίπτουν στο αυτό (φυσικό) πρόσωπο.

Όμως η ατομική επιχείρηση έχει και πολλά μειονεκτήματα. Το ένα και μοναδικό φυσικό πρόσωπο, που αποτελεί το φορέα της, δεν επιτρέπει την αναπτυξή της πέραν ορισμένων ορίων, τα οποία - με τα σημερινά οικονομικά μεγέθη - θεωρούνται πολύ μικρά. Γι' αυτό και η μορφή της ατομικής επιχείρησης απαντά σήμερα σχεδόν αποκλειστικά σε επίπεδο μικρών επαγγελματιών. Σοβαρό, επίσης, μειονέκτημα αποτελεί το πρόβλημα της διαδοχής του επιχειρηματία και της συνέχσεως της επιχείρησης, όταν οι κληρονόμοι δεν έχουν τις απαιτούμενες προς τούτο ικανότητες ή απλώς στερούνται ενδιαφέροντος.

Αντίθετα, η ένωση περισσότερων φυσικών προσώπων και των μέσων που έχουν αυτά στη διαθεσή τους, δημιουργούν οικονομικές μονάδες ισχυρές, ικανές ν'αντλήσουν μεγάλα κεφάλαια, να επιτύχουν γρήγορη ανάπτυξη και να αντιμετωπίσουν το συναγωνισμό της αγοράς.

Μεταξύ των λόγων που ωθούν τις ατομικές επιχειρήσεις να μετασχηματισθούν σε εταιρείες είναι και οι εξής:

- α) Η ανάγκη συνεργασίας περισσότερων φυσικών προσώπων, που διαθέτουν διαφορετικά προσόντα, για την επίτευξη του επιδιωκόμενου σκοπού. Π.χ. δύο φυσικά πρόσωπα, από τα οποία το ένα είναι κάτοχος τεχνικών γνώσεων και το άλλο οικονομικών μέσων, συστήνουν προσωπική εταιρεία ή Ε.Π.Ε. ή και ανώνυμη εταιρεία.
- β) Η ανάγκη να εξασφαλισθεί η συνέχιση της επιχείρησης όταν θα εκλείψει (πεθάνει ή αποσυρθεί) ο ιδρυτής αυτής.
- γ) Η επιθυμία διασπάσεως του εισοδήματος που προκύπτει από την άσκηση της επιχείρησης σε περισσότερα φυσικά πρόσωπα και η από το λόγο αυτό ελάττωση της φορολογικής επιβαρύνσεως. Την τάση αυτή ενίσχυσε παλαιότερα σε μεγάλο βαθμό το σύστημα φορολογίας εισοδήματος. Τα τελευταία χρόνια - με συνεχείς τροποποιήσεις της φορολογικής νομοθεσίας - επιχειρείται η εξουδετέρωση των υπαρχουσών δυνατοτήτων διασπάσεως του εισοδήματος.

1.2. Μετατροπή ατομικής επιχείρησης σε Ο.Ε. ή Ε.Ε.

Το φυσικό πρόσωπο, συνήθως, διαθέτει ένα μέρος από την ατομική του περιουσία για να οργανώσει μία ατομική επιχείρηση (π.χ. βιοτεχνία κατασκευής ετοιμών ενδυμάτων). Η μετατροπή αυτής σε προσωπική εταιρεία (ομόρρυθμη ή ετερόρρυθμη) θα γίνει με την πρόσληψη ενός ή περισσότερων συνεταιρών. Οι εισφορές των συνεταιρών μπορεί να είναι

σε μετρητά, σε είδος ή και σε προσφορά προσωπικής εργασίας. Οι λόγοι που θα οδηγήσουν τον ιδιοκτήτη της ατομικής επιχειρήσεως στη μετατροπή της σε Ο.Ε. ή Ε.Ε. μπορεί να είναι - όπως προαναφέρθηκε - η ανάγκη συγκεντρώσεως περισσότερων παραγωγικών μέσων ή φορολογικοί (διάσπαση εισοδήματος). Στη δεύτερη περίπτωση, συνήθως, απαντάται η είσοδος στην εταιρεία ετερόρρυθμων εταίρων.

Πρακτικά, η μετατροπή μιας ατομικής επιχειρήσεως σε προσωπική εταιρεία γίνεται με την σύσταση ομόρρυθμης ή ετερόρρυθμης εταιρείας. Δηλαδή, ο κύριος της ανωτέρω μνημονευθείσας ατομικής επιχειρήσεως (βιοτεχνίας ετοιμών ενδυμάτων) συνεταιρίζεται με άλλον ή άλλους, που διαθέτουν μετρητά, μηχανήματα ή άλλα χρήσιμα για τον επιδιωκόμενο σκοπό είδη. Ο πρώτος θα εισφέρει στη συσταίνόμενη εταιρεία τα μηχανήματα και όλη την οργάνωση της λειτουργούσας ατομικής του επιχειρήσεως και πιθανόν μετρητά ή και την προσωπική του εργασία. Ο άλλος ή οι άλλοι εταίροι μπορούν να εισφέρουν μετρητά, την προσωπική τους εργασία και διάφορα χρήσιμα στην επιχείρηση είδη (μηχανήματα, αυτοκίνητα, ακίνητα κατά κυριότητα ή μόνο κατά χρήση κλπ.).

Να σημειωθεί ιδιαίτερος ότι η άδεια λειτουργίας ή και άλλες τυχόν άδειες, που διαθέτει η μετατρέπόμενη σε εταιρεία ατομική επιχείρηση, μεταβιβάζονται στη νέα επιχείρηση (εταιρεία), κατόπιν σχετικής αιτήσεως της δικαιούχου επιχειρήσεως. Αρμόδια για την έγκριση της μεταβίβασης της άδειας λειτουργίας είναι η Διεύθυνση Βιομηχανίας, που τη χορήγησε (της οικείας Νομαρχίας ή του Υπουργείου Βιομηχανίας και Τεχνολογίας).

1.2.1. Διαδικασία μετατροπής

Στην κείμενη νομοθεσία δεν υπάρχουν διατάξεις που να ρυθμίζουν τη μετατροπή ατομικής επιχειρήσεως σε προσωπική εταιρεία. Έτσι, εφαρμόζονται τα άρθρα 38-44 Εμπορικού Νόμου και εκείνα του Αστικού Κώδικα, που αφορούν τις εταιρείες (741 επ.).

Μετατροπή, λοιπόν, ατομικής επιχειρήσεως σε ομόρρυθμη ή ετερόρρυθμη εταιρεία - όπως περιγράφεται ανωτέρω - σημαίνει σύσταση προσωπικής εταιρείας από την αρχή. Η σύσταση της εταιρείας πρέπει να γίνει εγγράφως και να ακολουθήσει τη διαδικασία δημοσιότητας που ορίζει ο νόμος. Το έγγραφο της συστάσεως δεν απαιτείται να είναι συμβολαιογραφικό, όπως στις Ε.Π.Ε. και Α.Ε. Γι' αυτό, συνήθως, συντάσσεται ένα ιδιωτικό συμφωνητικό μεταξύ των ιδρυτών της Ο.Ε. ή Ε.Ε. (που έχει τη μορφή καταστατικού), το οποίο υποβάλλεται για θεώρηση, κατά σειρά, στις παρακάτω αρχές:

- α) Στη Δ.Ο.Υ. της έδρας της εταιρείας, όπου καταβάλλεται και ο φόρος συγκεντρώσεως κεφαλαίου 1%.
- β) Το θεωρημένο από τη Δ.Ο.Υ. αντίγραφο καταστατικού προσκομίζεται στη συνέχεια στο Ταμείο Συντάξεως Νομικών, όπου καταβάλλεται εισφορά 0,50% επί του ποσού του κεφαλαίου της εταιρείας και θεωρείται επίσης.
- γ) Ακολουθεί η προσκόμιση του ίδιου θεωρημένου αντιγράφου καταστατικού στο Ταμείο Προνοίας Δικηγόρων για θεώρηση και καταβολή της σχετικής εισφοράς που ανέρχεται σε 1% επί του κεφαλαίου.
- δ) Στη συνέχεια προσκομίζονται δύο αντίγραφα καταστατικού (το θεωρημένο και άλλο ένα) στο οικείο Επιμελητήριο, το οποίο θα προβεί στον έλεγχο της επωνυμίας και του διακριτικού τίτλου της εταιρείας και θα χορηγήσει σχετική βεβαίωση. Η εγγραφή της εταιρείας στο Επιμελητήριο θα γίνει εντός διμήνου από τη νόμιμη σύσταση αυτής.
- ε) Τέλος, το αντίγραφο του καταστατικού που φέρει όλες τις παραπάνω θεωρήσεις και στο οποίο έχει επισυναφθεί και η βεβαίωση του Επιμελητηρίου, κατατίθεται στο αρμόδιο Πρωτοδικείο και καταχωρείται στα βιβλία εταιρειών αυτού. Η πράξη αυτή αποτελεί τη δημοσίευση του καταστατικού και έκτοτε επέρχεται η νόμιμη σύσταση της εταιρείας. Το Πρωτοδικείο χορηγεί στην εταιρεία όσα επικυρωμένα αντίγραφα ζητήσει.

1.3 Μετατροπή ατομικής επιχειρήσεως σε Ε.Π.Ε.

Και η περίπτωση μετατροπής ατομικής επιχειρήσεως σε εταιρεία περιορισμένης ευθύνης δεν καλύπτεται από την κείμενη νομοθεσία του εμπορικού δικαίου. Υπάρχουν, όμως, οι διατάξεις των άρθρων 1 Ν.Δ.1297/72 και 1 Ν.2166/93, οι οποίες προβλέπουν την εφαρμογή των φορολογικών κινήτρων και διευκολύνσεων και στη μετατροπή επιχειρήσεων οποιουδήποτε νομικού τύπου (άρα και ατομικής επιχειρήσεως) σε Ε.Π.Ε.

Όσον αφορά, βέβαια, τη διαδικασία μετατροπής, θα ακολουθηθεί η προβλεπόμενη από το άρθρο 53 του Ν. 3190/55 για τη μετατροπή προσωπικής εταιρείας σε Ε.Π.Ε. (αναλογική εφαρμογή για την ταυτότητα του νομικού λόγου).

Σύμφωνα λοιπόν, με τις διατάξεις του άρθρου αυτού πρέπει:

- α) Η συμφωνία των εταίρων της προσωπικής εταιρείας (Ο.Ε. ή Ε.Ε.) για μετατροπή της σε Ε.Π.Ε. να γίνει με συμβολαιογραφικό έγγραφο, στο οποίο θα περιλαμβάνονται οι όροι της συμφωνίας μετατροπής, αλλά και εκείνοι της λειτουργίας της νέας εταιρείας (Ε.Π.Ε.) - οι τελευταίοι με τη μορφή του καταστατικού.
- β) Στη μετατροπή έχουμε, ουσιαστικά, εισφορές των εταίρων της μετατρεπόμενης εταιρείας σε είδος, που θα πρέπει να εκτιμηθούν από την επιτροπή που προβλέπεται στο άρθρο 9 του Κ.Ν. 2190/20. Τούτο συνάγεται από τις συνδυασμένες διατάξεις των άρθρων 53 § 1 και 5 § § 1 και 2 του Ν. 3190/55.
- γ) Η εκ μετατροπής προσωπικής εταιρείας προελθούσα Ε.Π.Ε. μπορεί να διατηρήσει την επωνυμία της μετατραπέυσας εταιρείας, αφού, βέβαια, αφαιρέσει τα ψηφία Ο.Ε. ή Ε.Ε. και προσθέσει ολογράφως τις λέξεις "Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης".
- δ) Η σε ολόκληρο απεριόριστη ευθύνη των ομορρύθμων εταίρων της μετατραπέυσας προσωπικής εταιρείας για τις υποχρεώσεις αυτής, εξακολουθεί να υφίσταται και μετά τη μετατροπή, όπως ορίζει η § 4 του άρθρου 53 του Ν. 3190/55.

1.3.1. Αναλογική εφαρμογή σε περίπτωση μετατροπής ατομικής επιχειρήσεως σε Ε.Π.Ε.

- α) Η μετατροπή γίνεται με συμβολαιογραφικό έγγραφο, που περιλαμβάνει τη σύμβαση που συνάπτει ο κύριος της μετατρεπόμενης ατομικής επιχειρήσεως με κάποιο ή κάποια άλλα πρόσωπα για να συσταθεί η Ε.Π.Ε. Η απόφαση για τη μετατροπή της ατομικής επιχειρήσεως θα ληφθεί αποκλειστικά από τον κύριο αυτής (ιδιοκτήτη των μέσων που έχει στη διαθεσή της). Αλλά συσταθισόμενη εταιρεία περιορισμένης ευθύνης θα προέλθει από συμφωνία μεταξύ του κυρίου της ατομικής επιχειρήσεως, που εισφέρει την καθαρή θέση αυτής και τουλάχιστον ενός ακόμα προσώπου (φυσικού ή νομικού) που συνήθως εισφέρει κάποιο ποσό μετρητών. Δεν αποκλείεται ο πρώτος των συμβαλλομένων να συμπληρώσει την εισφορά και με μετρητά, όπως δεν αποκλείεται ο άλλος ή οι άλλοι συμβαλλόμενοι να κάμουν και εισφορές σε είδος. Η προσωπική εργασία των μελών της Ε.Π.Ε. δεν μπορεί να αποτελέσει αντικείμενο εισφοράς, όπως στις Ο.Ε. και Ε.Ε.

Υπόψη, όμως, και το άρθρο 43α του Ν. 3190/55, (που προστέθηκε με το Π.Δ. 279/93) και σύμφωνα με το οποίο μπορεί να συσταθεί Ε.Π.Ε. και με ένα μόνο πρόσωπο (Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε.).

- β) Η ατομική επιχείρηση, που θα μετατραπεί σε εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, πρέπει να συντάξει ένα ισολογισμό (τέλους χρήσεως ή ενδιάμεσο), τον οποίο θα υποβάλει στην Υπηρεσία Εμπορίου της οικείας Νομαρχίας μαζί με την αίτηση και το σχετικό παράβολο (120.000 δρχ. - 1994) για τη σύσταση της επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20. Ο ισολογισμός θα είναι εσωλογιστικός (δηλαδή θα προκύπτει από τα λογιστικά

βιβλία) της μετατρεπόμενης ατομικής επιχειρήσεως, εάν αυτή τηρεί βιβλία τρίτης κατηγορίας του Κ.Β.Σ. - αλλιώς θα είναι εξωλογιστικός (δηλαδή θα προκύπτει από πραγματική απογραφή των περιουσιακών στοιχείων της). Εάν και οι άλλοι εταίροι εισφέρουν διάφορα είδη κατά τη σύσταση της Ε.Π.Ε., θα ακολουθηθεί η ίδια διαδικασία για κάθε ένα απ'αυτούς. Η ανωτέρω επιτροπή θα προβεί στην εκτίμηση όλων των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της ατομικής επιχειρήσεως και θα συντάξει σχετική έκθεση, στην οποία θα αναγράφονται οι αξίες που απέδωσε σ'αυτά και η προκύπτουσα καθαρή θέση της μετατρεπόμενης επιχειρήσεως. Το κεφάλαιο της Ε.Π.Ε. θα ισούται με την καθαρή θέση την αναγραφόμενη στην έκθεση της επιτροπής, εκτός εάν γίνουν και συμπληρωματικές εισφορές, οπότε θα εισούται με το άθροισμα καθαρής θέσεως και συμπληρωματικών εισφορών. Η έκθεση της επιτροπής πρέπει να δημοσιευθεί ολόκληρη στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως. Το καταστατικό της Ε.Π.Ε. - ενσωματωμένο στο συμβόλαιο συστάσεως της Ε.Π.Ε. - θα περιλαμβάνει, επίσης, ολόκληρο το κείμενο της εκθέσεως.

- γ) Η επωνυμία και ο διακριτικός τίτλος της ατομικής επιχειρήσεως μπορούν να χρησιμοποιηθούν και από την Ε.Π.Ε.
- δ) Ο κύριος της ατομικής επιχειρήσεως ευθύνεται απεριόριστα για τα χρέη αυτής μέχρι τη μετατροπή της.
- ε) Στη σύμβαση συστάσεως της Ε.Π.Ε. θα πρέπει να περιληφθούν διάφορες ρήτρες για τη συνέχιση των εκκρεμών δικών της μετατρεπόμενης ατομικής επιχειρήσεως και άλλα θέματα, που θέλουν να ρυθμίσουν οι ιδρυτές της, τα οποία, φυσικά, θα συνάδουν με το νόμο.

1.3.2. Δημοσιότητα

Η Ε.Π.Ε. που θα προκύψει από μετατροπή ατομικής επιχειρήσεως αποκτά νομική προσωπικότητα με την εκπλήρωση των όρων της δημοσιότητας, που ορίζει ο νόμος για τις εταιρείες περιορισμένης ευθύνης (άρθρο 8 Ν. 3190/55). Η δημοσιότητα αυτή περιλαμβάνει δύο ενέργειες στις οποίες υποχρεούται να προβεί η Ε.Π.Ε.

A) Να καταθέσει ένα αντίγραφο της εταιρικής συμβάσεως (καταστατικού) στη Γραμματεία του αρμόδιου Πρωτοδικείου για να καταχωρηθεί στα βιβλία εταιρειών που τηρούνται σε αυτό. Το αντίγραφο αυτό του καταστατικού έχει πρηγουμένως θεωρηθεί από την Δ.Ο.Υ. της έδρας της εταιρείας για την πληρωμή του φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου 1% από το Ταμείο Νομικών και από το Ταμείο Προνοίας Δικηγόρων, όπου, επίσης, έχουν καταβληθεί οι σχετικές εισφορές 0,50% και 1%, αντίστοιχα, επί του ύψους του κεφαλαίου. Επίσης, έχει ληφθεί η βεβαίωση, που προβλέπει το άρθρο 7 του Ν. 2081/92, από το οικείο επιμελητήριο για το δικαίωμα χρήσεως της επωνυμίας και του διακριτικού τίτλου της Ε.Π.Ε.

B) Με επιμέλεια κάθε εταίρου ή διαχειριστή, να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (Τ.Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) ανακοίνωση, περιλαμβάνουσα τα βασικά στοιχεία της εταιρείας (δηλαδή, επωνυμία, ιδρυτές εταίρους, έδρα, σκοπό, κεφάλαιο, διαχειριστές κλπ.).

1.4. Μετατροπή ατομικής επιχειρήσεως σε Α.Ε.

Η μετατροπή μιας ατομικής επιχειρήσεως σε ανώνυμη εταιρεία μπορεί να γίνει με τους εξής τρόπους:

A) Με βάση τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20.

Παρά το γεγονός ότι ο νόμος αυτός δεν περιλαμβάνει ειδικές διατάξεις για τη μετατροπή ατομικής επιχειρήσεως ή προσωπικής εταιρείας (Ο.Ε. - Ε.Ε.) σε ανώνυμη εταιρεία, στην πράξη καθιερώθηκε και γίνεται πλέον γενικώς δεκτό σε τέτοιες περιπτώσεις να εφαρμόζονται αναλογικά οι διατάξεις του άρθρου 67 του Κ.Ν. 2190/20, που ρυθμίζουν τη μετατροπή Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. Έτσι, η διαδικασία μετατροπής επιχειρήσεως οποιουδήποτε νομικού τύπου σε ανώνυμη εταιρεία είναι όμοια και περιγράφεται ευθύς κατωτέρω.

Απαιτούμενες ενέργειες χρονολογικά

Η διαδικασία μετατροπής μιας επιχειρήσεως (ατομικής, προσωπικής εταιρείας, Ε.Π.Ε.)¹ σε ανώνυμη εταιρεία είναι, βασικά η ακόλουθη:

1) Λήψη απόφασης για τη μετατροπή.

Στις ατομικές επιχειρήσεις την απόφαση παίρνει μόνος του ο επιχειρηματίας και δεν απαιτείται να υποβληθεί αυτή σε κάποιο τύπο. Στις προσωπικές εταιρείες, όμως, απαιτείται συμφωνία των εταίρων και, αν αυτή δεν είναι ομόφωνη, θα ληφθεί απόφαση κατά πλειοψηφίαν μόνον εάν αυτό προβλέπεται από το καταστατικό². Στις Ε.Π.Ε. η λήψη της σχετικής απόφασης θα γίνει σε συνέλευση των εταίρων και θα παρθεί με την προβλεπόμενη στην § 1 του άρθρου 38 του Ν. 3190/55 πλειοψηφία των τριών τετάρτων του όλου αριθμού των εταίρων που εκπροσωπούν τα 3/4 του όλου εταιρικού κεφαλαίου (άρθρο 67 § 1 Κ.Ν. 2190/20).

2) Συγκρότηση επιτροπής άρθρου 9 Κ.Ν. 2190/20. Εκτίμηση περιουσίας μετατρεπόμενης επιχειρήσεως.

Μόλις αποφασισθεί η μετατροπή, η ενδιαφερόμενη επιχείρηση υποβάλλει αίτηση προς την αρμόδια νομαρχία για τη συγκρότηση της προβλεπόμενης από το άρθρο 9 του Κ.Ν. 2190/20 επιτροπής, η οποία θα προβεί στην εκτίμηση όλων των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της μετατρεπόμενης. Η αίτηση συνοδεύεται από πρόσφατο ισολογισμό και αναλυτικές καταστάσεις των πρωτοβαθμίων λογαριασμών (ακίνητα, μηχανήματα, μεταφορικά μέσα, έπιπλα, πρώτες ύλες, προϊόντα, πελάτες, προμηθευτές κλπ.). Επίσης, συνυποβάλλεται παράβολο δημοσίου ταμείου, αξίας σήμερα (1994) δραχμών 120.000.

Η αίτηση για τη συγκρότηση της επιτροπής υποβάλλεται στη νομαρχία της έδρας της μετατρεπόμενης επιχειρήσεως, αλλά μπορεί να υποβληθεί και στη νομαρχία της περιφέρειας, στην οποία θα έχει την έδρα της η ανώνυμη εταιρεία, που θα προέλθει από τη μετατροπή.

¹ Το Υπουργείο Οικονομικών, ερμηνεύοντας το Ν.Δ. 1297/72 δέχεται ότι είναι δυνατή η μετατροπή σε Α.Ε. ακόμη της κοινοπραξίας, της άτυπης εταιρείας ή της κοινωνίας, δικαίου. Βλ. σχετικές εγκυκλίους και το κείμενο του Ν.Δ. 1297/72 στο ένατο κεφάλαιο παρόντος τόμου.

² Βλ. άρθρα 748, 749 Α.Κ.

Υπόδειγμα αιτήσεως

ΝΟΜΑΡΧΙΑ

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ

Κύριοι,

Θέμα: Συγκρότηση Επιτροπής άρθρου 9 Κ.Ν. 2190/20

Προκειμένου να μετατρέψουμε την επιχείρησή μας σε Α.Ε., παρακαλούμε όπως προβείτε στη συγκρότηση της προβλεπόμενης από το άρθρο 9 του Κ.Ν. 2190/20 Επιτροπής, η οποία θα εκτιμήσει τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού αυτής.

Συνημμένως υποβάλλουμε: α) Ισολογισμό με ημερομηνία και σχετικές αναλυτικές καταστάσεις όλων των πρωτοβαθμίων λογαριασμών. β) Παράβολο δημοσίου ταμείου, ποσού 120.000 δρχ.

Μετά τιμής

3) Η έκθεση εκτιμήσεως της επιτροπής του άρθρου 9.

Η επιτροπή θα συντάξει την έκθεσή της (στην οποία περιλαμβάνονται όλα τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της μετατρεπόμενης ή συγχωνευόμενης επιχείρησης με τις αξίες που τους απέδωσε αυτή) και θα την υποβάλλει στην οικεία νομαρχία, κοινοποιώντας την ταυτόχρονα στην ενδιαφερόμενη επιχείρηση. Με βάση την έκθεση αυτή η μετατρεπόμενη εταιρεία θα προσέλθει στο συμβολαιογράφο, όπου θα συνταχθεί το συμβόλαιο της νέας ανώνυμης εταιρείας. Εδώ να σημειωθεί ότι αν πρόκειται για μετατροπή προσωπικής εταιρείας ή Ε.Π.Ε. σε ανώνυμη εταιρεία, θα υπογράψουν το συστατικό σύμβολαιο της νέας Α.Ε. όλοι οι εταίροι της μετατρεπόμενης. Το αυτό ισχύει και στις συγχωνεύσεις. Αν, όμως, πρόκειται για μετατροπή ατομικής επιχείρησης σε αν. εταιρεία, τότε πρέπει να συμβληθεί και κάποιο άλλο φυσικό πρόσωπο, εκτός από τον επιχειρηματία, που εκπροσωπεί τη μετατρεπόμενη επιχείρηση, γιατί η σύσταση Α.Ε. απαιτεί τουλάχιστον δύο πρόσωπα. Το συστατικό σύμβολαιο περιλαμβάνει ολόκληρο το καταστατικό της νέας αν. εταιρείας. Υπόδειγμα καταστατικού καταχωρείται στην παράγραφο 17 δευτέρου κεφαλαίου παρόντος. Στην περίπτωση Α.Ε., προερχομένης από μετατροπή ή συγχώνευση, στο καταστατικό περιλαμβάνεται και ολόκληρη η έκθεση της εκτιμητικής επιτροπής.

4) Συμβολαιογραφικό έγγραφο.

Συμβολαιογραφικό έγγραφο απαιτείται για τη συμφωνία μετατροπής της Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. (άρθρο 67 § 1 Κ.Ν. 2190/20). Το ίδιο και επί μετατροπής ατομικής ή Ο.Ε. σε Α.Ε.

Το συστατικό σύμβολαιο της νέας Α.Ε. μπορεί να συνταχθεί σε συμβολαιογράφο της έδρας της εταιρείας ή και άλλης πόλεως.

Η παράσταση δικηγόρου είναι, επίσης, απαραίτητη, κατά νόμον, στην κατάρτιση του συμβολαίου μετατροπής.

5) Υποβολή συστατικού συμβολαίου της Α.Ε. στη Νομαρχία.

Δύο κυρωμένα από το συμβολαιογράφο αντίγραφα του συμβολαίου, με το οποίο ιδρύεται (εκ μετατροπής) η ανώνυμη εταιρεία, υποβάλλονται, με ένα απλό διαβιβαστικό έγγραφο, προς έγκριση στην οικεία Νομαρχία (της έδρας της Α.Ε.).

6) Πληρωμή φόρου 1% συγκεντρώσεως κεφαλαίου.

Στη Νομαρχία θα προσκομισθεί και το αποδεικτικό καταβολής στο δημόσιο ταμείο του φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου 1%, που προβλέπεται από τα άρθρα 17-31 του Ν.

1676/86. Για την καταβολή του φόρου αυτού υποβάλλονται δύο κυρωμένα αντίγραφα συμβολαίου στην αρμόδια οικονομική εφορία μαζί με σχετική δήλωση σε τριπλούν (σε έντυπο της υπηρεσίας). Η πληρωμή του φόρου 1% πρέπει να γίνει εντός προθεσμίας 15 ημερών από την υπογραφή του συμβολαίου, αλλιώς επιβάλλεται πρόστιμο.

7) Θεώρηση από το Επιμελητήριο

Οι Νομαρχίες είναι υποχρεωμένες να μη εγκρίνουν καταστατικά ή τροποποιήσεις καταστατικών ανωνύμων εταιρειών, εάν δεν έχουν θεωρηθεί αυτά από το οικείο επιμελητήριο για τον έλεγχο της επωνυμίας και του διακριτικού τίτλου και το δικαίωμα χρήσεως αυτών (άρθρο 7 Ν. 2081/92). Προς τούτο, η ενδιαφερόμενη επιχείρηση, που μετατρέπεται σε Α.Ε., υποβάλλει δύο αντίγραφα του συμβολαίου μετατροπής στο Επιμελητήριο, το οποίο - μετά το σχετικό έλεγχο - της επιστρέφει το ένα αντίγραφο, δεόντως θεωρημένο, για χρήση στη Νομαρχία που θα εγκρίνει τη μετατροπή. Η θεώρηση από το Επιμελητήριο γίνεται αδαπανώς, αλλά μετά τη νόμιμη σύσταση της Α.Ε. θα επακολουθήσει η εγγραφή της σ' αυτό και η καταβολή των δικαιωμάτων εγγραφής και πρώτης ετησίας συνδρομής.

8) Δημοσιότητα συσταθείσας Α.Ε. Υπόδειγμα ανακοινώσεως.

Η ανακοίνωση που γίνεται με τη φροντίδα της οικείας Νομαρχίας στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως περί συστάσεως της ανωνύμου εταιρείας είναι επιταγή των συνδυασμένων διατάξεων των άρθρων 7α και 7β του Κ.Ν. 2190/20. Σύμφωνα μ' αυτές, η δημοσιότητα, στην οποία πρέπει να υποβληθεί η απόφαση του Νομάρχη για τη σύσταση της Α.Ε., περιλαμβάνει: α) Καταχώρηση αυτής στο μητρώο ανωνύμων εταιρειών που τηρείται στην Υπηρεσία Εμπορίου της Νομαρχίας που έχει την έδρα της η εταιρεία. β) Δημοσίευση σχετικής με τη σύσταση της Α.Ε. ανακοινώσεως στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως. Η κτήση της προσωπικότητας της ανώνυμης εταιρείας επέρχεται από την καταχώρηση της εγκριτικής αποφάσεως στο μητρώο ανωνύμων εταιρειών της οικείας Νομαρχίας.

**Υπόδειγμα ανακοινώσεως
ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ**

Σύσταση της Α.Ε. με την επωνυμία με βάση τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 (και του Ν.Δ. 1297/72 ή του Ν. 2166/93) και καταχώρησής της απόφασης του Νομάρχη περί σύστασης της εταιρείας και έγκρισης του καταστατικού της στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας.

Την καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Υπηρεσίας μας και πήρε αριθμό η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία και το διακριτικό τίτλο

Περίληψη καταστατικού της εταιρείας:

1. Επωνυμία και διακριτικός τίτλος
2. Έδρα
3. Σκοπός (λεπτομερής περιγραφή του σκοπού).
4. Διάρκεια
5. Ποσό και τρόπος καταβολής του κεφαλαίου (εδώ θα αναφέρεται το ύψος του μετοχικού κεφαλαίου και η σύνθεση του, δηλαδή, το ποσό της καθαρής θέσης της μετατρεπόμενης επιχειρήσεως και το ποσό των μετρητών που εισφέρονται).
6. Μετοχές (αριθμός, είδος, ονομαστική αξία εκάστης).
7. Ημερομηνία λήξης της εταιρικής χρήσης.

8. Αριθμός μελών Δ. Συμβουλίου και θητεία αυτού.
9. Πρώτο Διοικητικό Συμβούλιο και θητεία αυτού (Όνοματεπώνυμο, διεύθυνση, αριθμός ταυτότητας κλπ. στοιχεία κάθε μέλους):
- α)
- β) γ)
-
10. Ελεγκτές πρώτης εταιρικής χρήσης (Όνοματεπώνυμο, υπηκοότητα, πτυχίο, διεύθυνση, αριθ. Ταυτότητας):
- Τακτικοί:
- α)
- β)
- Αναπληρωματικοί:
- α)
- β)

Με εντολή Νομάρχη
Ο Διευθυντής

1.4.1. Συνέπειες από τη μετατροπή επιχειρήσεως σε Α.Ε.

Η μετατροπή επιχειρήσεων (ατομικής, προσωπικής εταιρείας ή Ε.Π.Ε.) σε ανώνυμη εταιρεία συνοδεύεται από ορισμένες συνέπειες, όπως:

1) Κτήση προσωπικότητας Α.Ε.

Η εκ μετατροπής προελθούσα ανώνυμη εταιρεία αποκτά νομική προσωπικότητα με την καταχώρηση στο οικείο μητρώο ανωνύμων εταιρειών της διδικητικής αποφάσεως (του νομάρχη) για τη σύσταση αυτής για την έγκριση του καταστατικού της (άρθρο 7β § 10 Κ.Ν. 2190/20)³.

2) Νέο νομικό πρόσωπο.

Νέο νομικό πρόσωπο θεωρούνταν η προερχόμενη εκ μετατροπής ανώνυμη εταιρεία κατά τη φορολογική νομοθεσία. Αυτό προέκυπτε, εξ αντιδιαστολής, από τη διάταξη της § 6 του άρθρου 3 του Κ.Φ.Σ. (Π.Δ. 99/77) και είχε σοβαρές συνέπειες ως προς την υποχρέωση τήρησης του βιβλίου αποθήκης⁴. Αλλιώς αντιμετωπίζεται το θέμα της

³ Πριν από την ολοκλήρωση των διατυπώσεων δημοσιότητας, η μετατροπή δεν παράγει κανένα αποτέλεσμα. Μετά την τήρηση των διατυπώσεων αυτών, η από τη μετατροπή προερχόμενη εταιρεία συνεχίζεται ως ανώνυμη εταιρεία (άρθρο 67 § 1 εδ. 3 Κ.Ν. 2190/20).

⁴ Η επιχείρηση που θα προκύψει από τη μετατροπή Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. για την εφαρμογή των διατάξεων του Κ.Φ.Σ. θεωρείται νέα επιχείρηση και θα υποχρεωθεί στην τήρηση βιβλίου αποθήκης από την έναρξη της διαχειριστικής περιόδου που ακολουθεί εκείνη κατά την οποία τα εκκαθαριστικά της έσοδα θα ξεπεράσουν για δεύτερη φορά το όριο που προβλέπει ο Κ.Φ.Σ. (εγκ. Κ. 2558/87 Υπ. Οικ.). Στις διατάξεις του νέου Κ.Β.Σ. (Π.Δ. 186/92) δεν υπάρχει αυτή η διάκριση και πρέπει να δεχθούμε ότι δεν ισχύει πλέον η παραπάνω ερμηνεία. Και η ερμηνευτική εγκύκλιος του Κ.Β.Σ., υπ'αρ. 1118148/3/1992 δέχεται ότι:

“8.6.5. Υποχρέωση τήρησης βιβλίου αποθήκης επί μεταβολής της νομικής μορφής του φορέα της επιχείρησης. - Σε περίπτωση μετατροπής ανώνυμης εταιρείας σε εταιρεία περιορισμένης ευθύνης και αντίστροφα (μετατροπή Ε.Π.Ε. σε Α.Ε.), όπως έχει κριθεί από τη δικαστική νομολογία, το νέο νομικό πρόσωπο αποτελεί συνέχεια του προηγούμενου με νέα νομική μορφή.

Συνεπώς, αν η μετατραπείσα εταιρεία, κατά το χρόνο της μετατροπής, είχε υποχρέωση τήρησης βιβλίου αποθήκης η υποχρέωση αυτή συνεχίζει να υπάρχει και για το νέο νομικό πρόσωπο από τη σύσταση του. Η εναρμόνιση της θέσης της Διοίκησης με τη δικαστική νομολογία, στο συγκεκριμένο θέμα, ισχύει για τις μετατροπές εταιρειών που πρόκειται να γίνουν από 1.1.1993 και μετά”.

νομικής προσωπικότητας της Α.Ε. που προέκυψε από μετατροπή στη νομολογία (βλ. αμέσως κατωτέρω).

3) **Οι εκκρεμείς δίκες.**

Οι εκκρεμείς δίκες της εταιρείας που μετατράπηκε σε ανώνυμη εταιρεία συνεχίζονται, χωρίς να επέρχεται βίαιη διακοπή τους και χωρίς να απαιτείται οποιαδήποτε ειδικότερη διατύπωση για τη συνεχή τους (άρθρο 67 § 1 εδ. 4 Κ.Ν. 2190/20).

4) **Καθολική διαδοχή.**

Η νομολογία των δικαστηρίων, βασιζόμενη κυρίως στην παραπάνω διάταξη περί συνεχίσεως των εκκρεμών δικών, έκρινε ότι επί μετατροπής Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. (γνήσια μετατροπή) συνεχίζεται η νομική προσωπικότητα της μετατρεπόμενης Ε.Π.Ε. από την προκύψασα εκ της μετατροπής ανώνυμη εταιρεία και έτσι επέρχεται “οιονεί” καθολική διαδοχή. Επί μετατροπής, όμως, προσωπικής εταιρείας σε Α.Ε. (περίπτωση μη ρυθμιζόμενη από το νόμο - η χαρακτηριζόμενη ως καταχρηστική μετατροπή) η νομολογία διχάζεται. Άλλες αποφάσεις (κυρίως του Σ. Επικρατείας) δεν δέχονται ότι επέρχεται καθολική διαδοχή δικαιωμάτων και υποχρεώσεων της μετατρεπόμενης στην εκ μετατροπής προερχόμενη Α.Ε., ενώ άλλες αποφάσεις (κυρίως πολιτικών δικαστηρίων) δέχονται την οιονεί καθολική διαδοχή.

1.5 Μετατροπή Ο.Ε. σε Ε.Ε. και το αντίθετο

Όπως σημειώθηκε και παραπάνω, η ελληνική νομοθεσία δεν περιέχει διατάξεις που να ρυθμίζουν τη μετατροπή ομόρρυθμης σε ετερόρρυθμη ή το αντίθετο. Η μετατροπή, λοιπόν μιας ομόρρυθμης εταιρείας σε ετερόρρυθμη θα αντιμετωπισθεί σαν απλή τροποποίηση του καταστατικού της και θα ακολουθηθεί η σχετική διαδικασία.

Διαδικασία τροποποιήσεως καταστατικού προσωπικής εταιρείας.

Η συμφωνία λοιπόν, μετατροπής μιας ομόρρυθμης εταιρείας σε ετερόρρυθμη, είναι συμφωνία τροποποιήσεως του καταστατικού αυτής, που θα διατυπωθεί σε ένα ιδιωτικό, κατ' αρχήν, έγγραφο (βλ. παρακάτω σχετικό υπόδειγμα).

Το έγγραφο της τροποποιήσεως της εταιρείας προσκομίζεται στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. (της έδρας της εταιρείας) για θεώρηση και υποβολή της σχετικής δηλώσεως μεταβολής (άρθρο 29 § 1 Ν. 1642/86).

Στη συνέχεια, το τροποποιητικό έγγραφο προσκομίζεται στα Ταμεία Νομικών και Προνοίας Δικηγόρων για θεώρηση. Επίσης, θεώρηση χρειάζεται και από το οικείο Επιμελητήριο για το δικαίωμα χρήσεως της επωνυμίας.

Τέλος, το τροποποιητικό έγγραφο θα καταχωρηθεί στα βιβλία εταιρειών του οικείου Πρωτοδικείου⁵ και έτσι θα συντελεσθεί η απαιτούμενη από το νόμο δημοσιότητα και θα τελειωθεί η τροποποίηση.

⁵ Ο Γραμματέας του Πρωτοδικείου είναι υποχρεωμένος να μη δεχθεί για καταχώρηση στα βιβλία εταιρειών συμφωνητικά συστάσεως, τροποποιήσεως ή λύσεως προσωπικών εταιρειών και Ε.Π.Ε. αν αυτά δεν έχουν θεωρηθεί από το οικείο επιμελητήριο για το δικαίωμα χρήσεως της επωνυμίας και του διακριτικού τίτλου (άρθρο 7 Ν. 2081/92).

1.5.1. Μετατροπή Ο.Ε. σε Ε.Ε.

Μετατροπή μιας ομόρρυθμης εταιρείας σε ετερόρρυθμη εταιρεία σημαίνει είτε τη μεταβολή ενός από τους υπάρχοντες ομόρρυθμους εταίρους σε ετερόρρυθμο εταίρο είτε την πρόσληψη (προσθήκη) ενός νέου εταίρου με την ιδιότητα του ετερόρρυθμου.

Η κατά τα άνω μετατροπή - αν δεν προβλέπεται αλλιώς στο καταστατικό - θα γίνει έπειτα από ομόφωνη απόφαση όλων των μελών της εταιρείας. Στο καταστατικό, όμως, μπορεί να προβλέπεται ότι η μετατροπή μπορεί να γίνει και με απόφαση της πλειοψηφίας των εταίρων. Η μετατροπή υλοποιείται με τροποποίηση του καταστατικού. Το έγγραφο της τροποποίησης, που στην ουσία ιδρύει τη νέα εταιρεία την προερχόμενη από την τροποποίηση ή τη συγχώνευση, αρκεί να είναι ιδιωτικό, αλλά δεν αποκλείεται και το συμβολαιογραφικό. Συμβολαιογραφικό απαιτείται να είναι οπωσδήποτε στην περίπτωση που μεταξύ των περυσιακών στοιχείων της μετατρεπόμενης εταιρείας περιλαμβάνονται ακίνητα ή εμπράγματα δικαιώματα επί ακινήτων (άρθρο 369 Α.Κ.).

Η μετατροπή της ομόρρυθμης εταιρείας σε ετερόρρυθμη, με την τήρηση των νομίμων διατυπώσεων της δημοσιότητας, δεν επιφέρει διάλυση του νομικού προσώπου (της ομόρρυθμης), αλλά αυτή (η μετατρεπόμενη) συνεχίζεται με άλλο νομικό τύπο (Α.Π. 640/86, Ε. Εμπ. Δ. 1987, σελ. 562).

Παράδειγμα μετατροπής Ο.Ε. σε Ε.Ε.

Υποθέτουμε ότι η εταιρεία "Α. ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΚΑΙ ΣΙΑ Ο.Ε.", που έχει δύο ομόρρυθμους εταίρους τους Αναστάσιο Παπαδόπουλο και το Γεώργιο Παπαδόπουλο με συμμετοχή στο εκ. 400.000 δρχ. κεφάλαιο αυτής κατά 50% έκαστος, μετατρέπεται σε ετερόρρυθμη. Με κοινή συμφωνία των δύο εταίρων, ο Γεώργιος Παπαδόπουλος από ομόρρυθμος εταίρος μεταβάλλεται σε ετερόρρυθμο. Έτσι, ο Αναστάσιος Παπαδόπουλος παραμένει ο μόνος ομόρρυθμος εταίρος και φυσικά και ο μόνος διαχειριστής της εταιρείας.

Το έγγραφο της τροποποίησης της εταιρείας θα έχει ως εξής:

ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ ΤΗΣ ΟΜΟΡΡΥΘΜΗΣ "Α. ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΚΑΙ ΣΙΑ Ο.Ε." ΣΕ ΕΤΕΡΟΡΡΥΘΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ "Α. ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε."

Στην Αθήνα σήμερα την 30 Ιουνίου 1998 μεταξύ των: 1) Αναστασίου Παπαδόπουλου, εμπόρου, κατοίκου και 2) Γεωργίου Παπαδόπουλου, εμπόρου, κατοίκου συμφωνήθηκαν τα ακόλουθα:

Την 16 Μαρτίου 1990 βάσει ιδιωτικού εγγράφου, συστήθηκε μεταξύ των ανωτέρω ομόρρυθμη εμπορική εταιρεία με την επωνυμία "Α. ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΚΑΙ ΣΙΑ Ο.Ε." και έδρα το Δήμο Αθηναίων (οδός αρ.) με σκοπό την εμπορία τροφών, ποτών, ξηρών καρπών, ειδών ζαχαροπλαστικής κλπ. και διάρκεια δέκα (10) ετών και τους λοιπούς όρους που αναφέρονται στο ως άνω καταστατικό, το οποίο δημοσιεύθηκε νομίμως στα βιβλία εταιρειών του Πρωτοδικείου Αθηνών την 1990 και αύξοντες αριθμούς γενικών και ειδικών Η εταιρεία λειτούργησε έτσι συνεχώς και χωρίς καμιά τροποποίηση του καταστατικού της μέχρι σήμερα (εάν έγιναν τροποποιήσεις του καταστατικού, αναφέρονται όλες μία προς μία με τους αριθμούς καταχώρησης των τροποποιητικών εγγράφων στα βιβλία εταιρειών του Πρωτοδικείου Αθηνών).

Σύμφωνα με το αρχικό καταστατικό της εταιρείας οι δύο ομόρρυθμοι εταίροι αυτής Αναστάσιος Παπαδόπουλος και Γεώργιος Παπαδόπουλος μετέχουν σ' αυτήν και στη διανομή των κερδών και ζημιών κατά ποσοστό 50% ο καθένας. Η συμμετοχή του κάθε εταίρου στο σχηματισμό του εταιρικού κεφαλαίου ανέρχεται σε διακόσιες χιλιάδες (200.000) δραχμές. Διαχειριστές της εταιρείας έχουν ορισθεί και οι δύο εταίροι.

Ήδη, συμφωνείται μεταξύ των δύο εταίρων, ότι ο εταίρος Γεώργιος Παπαδόπουλος μεταβάλλεται από ομόρρυθμος σε ετερόρρυθμο και ότι κατόπιν αυτού μόνος διαχειριστής της εταιρείας θα είναι ο άλλος εταίρος, ο ομόρρυθμος Αναστάσιος Παπαδόπουλος. Διευκρινίζεται ότι ο Γεώργιος Παπαδόπουλος εξακολουθεί να ευθύνεται απεριόριστα και σε ολόκληρο για όλα τα χρέη της εταιρείας που δημιουργήθηκαν μέχρι σήμερα, ημερομηνία κατά την οποία αυτός αλλάζει ιδιότητα και από ομόρρυθμος γίνεται ετερόρρυθμος.

Κατόπιν των ανωτέρω, τροποποιούνται η επωνυμία της εταιρείας και τα άρθρα 1 και 7, τα οποία στο εξής θα έχουν ως ακολούθως:

ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ "Α. ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε."

Άρθρο 1

Σύσταση εταιρείας. Επωνυμία αυτής.

1. Στην Αθήνα μεταξύ των:

α) Αναστασίου Παπαδόπουλου, εμπόρου, κατοίκου και

β) Γεωργίου Παπαδόπουλου, εμπόρου, κατοίκου

συστήθηκε ομόρρυθμη εμπορική εταιρεία με την επωνυμία "Α. ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΚΑΙ ΣΙΑ Ο.Ε.", η οποία με την από 30/6/98 έγγραφη συμφωνία μεταξύ των άνω εταίρων περί τροποποίησης του παρόντος καταστατικού μετετράπη σε ετερόρρυθμη εμπορική εταιρεία με την επωνυμία "Α. ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε."

2. Από τους άνω δύο εταίρους, ο μεν Αναστάσιος Παπαδόπουλος είναι ομόρρυθμος, ο δε Γεώργιος Παπαδόπουλος ετερόρρυθμος.

Άρθρο 7

Διαχειριστής της εταιρείας

1. Διαχειριστής και εκπρόσωπος της εταιρείας για όλα τα θέματα αυτής ορίζεται ο ομόρρυθμος εταίρος Αναστάσιος Παπαδόπουλος.

2. Η εταιρεία συναλλάσσεται και αναλαμβάνει εγκύτως υποχρεώσεις έναντι κάθε τρίτου με μόνη την υπογραφή του άνω διαχειριστή-εταίρου Αναστασίου Παπαδοπούλου.

Όλα τα άλλα άρθρα του καταστατικού παραμένουν σε ισχύ, όπως έχουν διατυπωθεί στο αρχικό καταστατικό με ημερομηνία αυτήν της συστάσεως της εταιρείας, ήτοι την 16 Μαρτίου 1990⁶.

⁶ Αντί μόνο των δύο τροποποιουμένων άρθρων του καταστατικού, θα μπορούσε στο έγγραφο τροποποίησης να περιληφθεί ολόκληρο το καταστατικό. Αυτό είναι επιβεβλημένο, κυρίως, αν τα τροποποιούμενα άρθρα είναι πολλά ή αν έχουν προηγηθεί κι άλλες τροποποιήσεις.

1.5.2. Μετατροπή Ε.Ε σε Ο.Ε.

Όλα όσα αναπτύχθηκαν παραπάνω για τη διαδικασία μετατροπής ομόρρυθμης εταιρείας σε ετερόρρυθμη, ισχύουν και για την περίπτωση μετατροπής ετερόρρυθμης εταιρείας σε ομόρρυθμη εταιρεία. Στη δεύτερη αυτή περίπτωση το ετερόρρυθμο ή τα ετερόρρυθμα μέλη της εταιρείας μεταβάλλονται σε ομόρρυθμους εταίρους ή αποχωρούν απ' αυτήν. Συνεπώς, θα λάβει χώραν τροποποίηση των σχετικών άρθρων του καταστατικού, το δε τροποποιητικό έγγραφο θα υποβληθεί σε όλες τις διαδικασίες θεωρήσεως στην οικονομική εφορία και δημοσιεύσεως στο πρωτοδικείο.

1.6 Μετατροπή προσωπικής εταιρείας (Ο.Ε. ή Ε.Ε.) σε Ε.Π.Ε.

Η μετατροπή ομόρρυθμης ή ετερόρρυθμης εταιρείας σε εταιρεία περιορισμένης ευθύνης καλύπτεται από τις διατάξεις του άρθρου 53 του Ν. 3190/55, σε συνδυασμό και με τις διατάξεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 5 του ίδιου νόμου. Επίσης, τα άρθρα 1 του Ν.Δ. 1297/72 και 1 του Ν. 2166/93 προβλέπουν την εφαρμογή των φορολογικών κινήτρων και διευκολύνσεων και στη μετατροπή προσωπικής εταιρείας σε Ε.Π.Ε.

Η διαδικασία μετατροπής Ο.Ε. σε Ε.Π.Ε. (όπως αυτή καθορίζεται από τις προαναφερθείσες διατάξεις αλλά και όπως έχει καθιερωθεί από την ακολουθούμενη πρακτική) είναι οι εξής:

1) Απόφαση εταίρων Ε.Π.Ε. για μετατροπή.

Λήψη ομόφωνης αποφάσεως όλων των εταίρων της ομόρρυθμης ή ετερόρρυθμης εταιρείας - εκτός αν στο καταστατικό της προβλέπεται διαφορετική πλειοψηφία - περί μετατροπής της σε εταιρεία περιορισμένης ευθύνης. Είναι δυνατόν να συμφωνηθεί ότι κάποιος ή κάποιοι εταίροι της μετατρεπόμενης εταιρείας δεν θα μετάσχουν στην Ε.Π.Ε., που θα προέλθει από τη μετατροπή, οπότε αυτοί θα αποχωρήσουν από την μετατρεπόμενη με τροποποίηση του καταστατικού της, που θα προηγηθεί της όλης διαδικασίας μετατροπής.

2) Σύσταση Επιτροπής άρθρου 9 Κ.Ν. 2190/20.

Υποβολή αιτήσεως στην Υπηρεσία Εμπορίου της οικείας Νομαρχίας για τη σύσταση Επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20, η οποία θα προβεί σε εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων της μετατρεπόμενης εταιρείας. Η αίτηση συνοδεύεται από πρόσφατο ισολογισμό της μετατρεπόμενης εταιρείας, ο οποίος θα είναι εσωλογιστικός αν αυτή τηρεί βιβλία τρίτης κατηγορίας του Κ.Β.Σ. αλλιώς θα είναι εξωλογιστικός. Επίσης, χρειάζεται και παράβολο 120.000 δρχ. (1994).

3) Δημοσίευση στο Φ.Ε.Κ. εκθέσεως εκτιμήσεως.

Η Επιτροπή του άρθρου 9 θα συντάξει την έκθεσή της, που θα περιλαμβάνει την εκτίμηση για όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού της μετατρεπόμενης εταιρείας, καθώς και την προκύπτουσα καθαρή θέση αυτής. Η έκθεση θα υποβληθεί στη Νομαρχία και θα κοινοποιηθεί στην ενδιαφερόμενη εταιρεία, που θα την δημοσιεύσει στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

4) Σύνταξη καταστατικού Ε.Π.Ε.

Κατόπιν συντάσσεται το καταστατικό της Ε.Π.Ε., που θα προέλθει από τη μετατροπή της προσωπικής εταιρείας. Στο καταστατικό θα περιληφθεί και ολόκληρη η εκτιμητική έκθεση της Επιτροπής του άρθρου 9.

5) **Συμβολαιογραφική πράξη συστάσεως Ε.Π.Ε.**

Ακολουθεί η ενώπιον συμβολαιογράφου υπογραφή της συμβάσεως μετατροπής, δηλαδή, η συμβολαιογραφική πράξη συστάσεως της Ε.Π.Ε. Την πράξη αυτή θα υπογράψουν όλοι οι εταίροι της μετατρεπόμενης προσωπικής εταιρείας. Εάν το κεφάλαιο της εκ μετατροπής προκύπτουσας Ε.Π.Ε. είναι ίσο με την καθαρή θέση της μετατρεπόμενης, τότε οι εταίροι αυτής μετέχουν στο κεφάλαιο της Ε.Π.Ε. κατά την ίδια αναλογία. Επιτρέπεται, πάντως, να συμφωνηθεί μεταξύ των εταίρων της μετατρεπόμενης εταιρείας, όπως ένας ή περισσότεροι από αυτούς καταβάλουν συμπληρωματικές εισφορές σε χρήμα ή σε είδος, οπότε θα αλλάξει η αναλογία συμμετοχής τους στην Ε.Π.Ε. Οι συμπληρωματικές σε είδος εισφορές πρέπει να εκτιμηθούν από την Επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20.

6) **Πληρωμή φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου 1%.**

Ο φόρος συγκεντρώσεως κεφαλαίου θα καταβληθεί στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. με την προσκόμιση των κυρωμένων αντιγράφων του συμβολαίου μετατροπής. Ο φόρος αυτός υπολογίζεται με συντελεστή 1% επί της διαφοράς που προκύπτει, όταν από το κεφάλαιο της Ε.Π.Ε. αφαιρέσουμε το κεφάλαιο της μετατρεπόμενης προσωπικής εταιρείας. Η πληρωμή του φόρου 1% πρέπει να γίνει μέσα σε 15 ημέρες από την υπογραφή του συμβολαίου μετατροπής, αλλιώς επιβάλλεται η προβλεπόμενη από το νόμο προσαύξηση.

7) **Δημοσιότητα συσταθείσας Ε.Π.Ε. Υπόδειγμα ανακοινώσεως στο Φ.Ε.Κ.**

Αυτή ακολουθεί τη διαδικασία που εφαρμόζεται στη σύσταση Ε.Π.Ε.

Ένα κυρωμένο αντίγραφο του καταστατικού (που περιλαμβάνεται ολόκληρο στη συμβολαιογραφική πράξη μετατροπής της προσωπικής εταιρείας σε Ε.Π.Ε.) θεωρείται κατά σειράν:

- α) Από την αρμόδια Δ.Ο.Υ. που βεβαιώνει την καταβολή του φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου 1%.
- β) Από το ταμείο Νομικών, στο οποίο καταβάλλεται εισφορά 0,50% επί του ύψους του κεφαλαίου της Ε.Π.Ε.
- γ) Από το ταμείο Προνοίας Δικηγόρων, στο οποίο καταβάλλεται ομοίως εισφορά 1%.
- δ) Από το οικείο Επιμελητήριο για τον έλεγχο και το δικαίωμα χρήσεως της επωνυμίας και του διακριτικού τίτλου της Ε.Π.Ε. (άρθρο 7 Ν. 2081/92). Κατά τη θεώρηση αυτή δεν καταβάλλεται εισφορά, αλλά εντός τακτής προθεσμίας από τη νόμιμη σύσταση της Ε.Π.Ε. πρέπει να γίνει εγγραφή στα μητρώα του επιμελητηρίου.

Η δημοσιότητα της πράξεως συστάσεως εκ μετατροπής της Ε.Π.Ε. περιλαμβάνει πρώτον καταχώρηση στα βιβλία εταιρειών του οικείου Πρωτοδικείου και δεύτερον δημοσίευση σχετικής ανακοινώσεως στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Το αντίγραφο του καταστατικού με όλες τις παραπάνω θεωρήσεις προσκομίζεται στο Πρωτοδικείο της έδρας της εταιρείας και γίνεται η εγγραφή στα βιβλία εταιρειών αυτού. Από το Πρωτοδικείο η εταιρεία θα ζητήσει και θα πάρει όσα θεωρημένα αντίγραφα καταστατικού της χρειάζονται (οπωσδήποτε ένα για το αρχείο της και ένα για τη Δ.Ο.Υ.).

Στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως δημοσιεύεται, παράλληλα, ανακοίνωση για τη σύσταση της Ε.Π.Ε.

Μόνο μετά τις άνω δημοσιεύσεις στο Πρωτοδικείο και την Εφημερίδα της Κυβερνήσεως, αποκτά η Ε.Π.Ε. νομική προσωπικότητα.

Πριν από την δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως της ανακοινώσεως περί συστάσεως της Ε.Π.Ε. (κατά την § 2 του άρθρου 8 του Ν. 3190/55), οι συμβληθέντες επ'ονόματι αυτής ευθύνονται απεριορίστως και σε ολόκληρο. Δηλαδή,

από την ημερομηνία συντάξεως του συμβολαίου συστάσεως της Ε.Π.Ε. και μέχρι να συντελεσθούν οι κατά το άρθρο 8 δημοσιεύσεις αυτή λειτουργεί σαν ομόρρυθμη εταιρεία. Ευθύνεται, όμως, μόνη η Ε.Π.Ε. για τις πράξεις, που έγιναν ρητώς επ'ονόματι αυτής πριν από το χρόνο δημοσιεύσεως, εάν εντός τριών μηνών από τη δημοσίευση ανελήφθησαν απ'αυτήν (την εταιρεία) οι εν λόγω υποχρεώσεις (άρθρο 9 Ν. 3190/55).

Υπόδειγμα ανακοινώσεως ΠΕΡΙΛΗΨΗ

Συστάσεως Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης με την επωνυμία "ΧΗΜΙΚΑ ΕΡΓΑΣΤΗΡΙΑ Β. ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ ΚΑΙ ΣΙΑ - ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ" προερχομένης από μετατροπή της ομόρρυθμης εταιρείας "ΧΗΜΙΚΑ ΕΡΓΑΣΤΗΡΙΑ Β. ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ ΚΑΙ ΣΙΑ Ο.Ε."

ΟΝΟΜΑΤΑ ΕΤΑΙΡΩΝ:

1) Β. Βασιλείου, χημικός, κάτοικος αρ. ταυτ.

2) Γ. Γεωργίου, έμπορος, κάτοικος αρ. ταυτ.

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΕΠΩΝΥΜΙΑ:

"ΧΗΜΙΚΑ ΕΡΓΑΣΤΗΡΙΑ Β. ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ ΚΑΙ ΣΙΑ - ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ".

ΕΔΡΑ: Δήμος Αθηναίων, Οδός Αθηνάς 224.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ: Τρία εκατομμύρια (3.000.000) δραχμές.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ: Β. Βασιλείου, αρ. ταυτ.

ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ: Από της δημοσιεύσεως της παρούσας εταιρείας μέχρι 31 Δεκεμβρίου 1998.

ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ ΣΥΣΤΑΣΕΩΣ ΤΗΣ Ε.Π.Ε.: του συμβολαιογράφου Αθηνών

ΑΡΙΘΜΟΣ ΚΑΤΑΧΩΡΗΣΕΩΣ της άνω εταιρείας στα βιβλία εταιρειών του Πρωτοδικείου Αθηνών

Αθήνα 20-5-1993

Ο ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ

1.7. Μετατροπή προσωπικής εταιρείας (Ο.Ε. ή Ε.Ε.) σε ανώνυμη εταιρεία

Στην πράξη είναι συνηθισμένο φαινόμενο η μετατροπή ομόρρυθμης ή ετερόρρυθμης εταιρείας σε ανώνυμη εταιρεία. Και παρά ταύτα, η εμπορική νομοθεσία δεν περιλαμβάνει σχετικές διατάξεις. Έτσι, στις περιπτώσεις αυτές, εφαρμόζονται αναλογικά οι διατάξεις του άρθρου 67 του Κ.Ν. 2190/20, που ρυθμίζει τα της μετατροπής Ε.Π.Ε. σε Α.Ε.

Λεπτομερή ανάλυση των διατάξεων του προαναφερθέντος άρθρου 67, καθώς και κατατοπιστική περιγραφή της διαδικασίας μετατροπής Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. (που εφαρμόζεται και στις περιπτώσεις μετατροπής ατομικής επιχειρήσεως ή προσωπικής εταιρείας σε ανώνυμη εταιρεία).

Εδώ, να σημειωθούν μόνο οι εξής παρατηρήσεις, που αφορούν τη μετατρεπόμενη σε Α.Ε. προσωπική εταιρεία (Ο.Ε. ή Ε.Ε.).

- α) Για τη μετατροπή της ομόρρυθμης ή ετερόρρυθμης εταιρείας σε ανώνυμη εταιρεία απαιτείται ομόφωνη απόφαση όλων των εταίρων της Ο.Ε. ή Ε.Ε. - εκτός αν το καταστατικό της προβλέπει άλλη πλειοψηφία για την περίπτωση.
- β) Επειδή η μετατροπή της προσωπικής εταιρείας σε Α.Ε. σημαίνει ουσιαστικά λύση της πρώτης και εισφορά στη δεύτερη όλων των περιουσιακών στοιχείων της πρώτης

(εισφορά σε είδος) πρέπει αυτά να εκτιμηθούν από την Επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20, όπως ρητά προβλέπεται από τη διάταξη αυτή για κάθε εισφορά σε είδος είτε κατά τη σύσταση ανώνυμης εταιρείας είτε κατά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου αυτής. Η επιτροπή θα συσταθεί από την αρμόδια νομαρχία, κατόπιν αιτήσεως, που θα υποβληθεί από την μετατρεπόμενη εταιρεία και θα συνοδεύεται από πρόσφατο ισολογισμό και παράβολο δημοσίου ταμείου ύψους (1994) 120.000 δραχμών.

Ο ισολογισμός αυτός της μετατρεπόμενης εταιρείας (Ο.Ε. ή Ε.Ε.) θα είναι εσωλογιστικός (δηλαδή, θα προκύπτει από τα λογιστικά βιβλία) εάν αυτή τηρεί βιβλία τρίτης κατηγορίας του Κ.Β.Σ., αλλιώς θα είναι εξωλογιστικός (δηλαδή, θα προκύπτει από φυσική απογραφή).

- γ) Η σύμβαση μετατροπής της προσωπικής εταιρείας σε Α.Ε. πρέπει να περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου. Αυτό προκύπτει τόσο από την επιταγή του άρθρου 67 του Κ.Ν. 2190/20, το οποίο εφαρμόζεται αναλογικά και στις περιπτώσεις μετατροπής άλλου νομικού τύπου επιχειρήσεων σε ανώνυμη εταιρεία, όσο και από τη διάταξη της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του ίδιου νόμου.

1.8. Μετατροπή Ε.Π.Ε. σε ανώνυμη εταιρεία

Το άρθρο 67 του Κ.Ν. 2190/20, που καταχωρείται σε άλλη θέση ολόκληρο όπως ισχύει, ρυθμίζει, ευθέως τη μετατροπή της εταιρείας περιορισμένης ευθύνης (Ε.Π.Ε.) σε ανώνυμη εταιρεία (Α.Ε.). Συνεπώς, εδώ πρόκειται για περίπτωση γνήσιας μετατροπής, αφού διέπεται από ειδική νομοθετική ρύθμιση. Αντίθετα, οι περιπτώσεις μετατροπής ατομικής επιχειρήσεως, προσωπικής εταιρείας και ενδεχομένως κοινωνίας, κοινοπραξίας και άλλων μορφών επιχειρηματικής δράσεως σε ανώνυμη εταιρεία είναι περιπτώσεις μη γνήσιας (καταχρηστικής) μετατροπής. Όμως, η νομολογία, η διοίκηση και κυρίως η πρακτική των συναλλαγών εξίσωσε - με την πάροδο του χρόνου - την καταχρηστική προς τη γνήσια μετατροπή, τόσο ως προς την ακολουθούμενη διαδικασία, όσο και ως προς τις επερχόμενες συνέπειες.

Σύμφωνα, λοιπόν, με το άρθρο 67 του Κ.Ν. 2190/20:

- 1) Προηγείται κάθε άλλης ενέργειας αίτηση της Ε.Π.Ε. προς την αρμόδια Νομαρχία για τη σύσταση Επιτροπής του άρθρου 9 του νόμου αυτού, που θα εκτιμήσει το ενεργητικό και το παθητικό της εταιρείας και θα προσδιορίσει την καθαρή θέση αυτής.
- 2) Ακολουθεί η λήψη αποφάσεως από τη συνέλευση των εταίρων της Ε.Π.Ε. περί μετατροπής της σε Α.Ε. με την πλειοψηφία που ορίζει η § 1 του άρθρου 38 του Ν. 3190/55, δηλαδή, με πλειοψηφία των τριών τετάρτων του όλου αριθμού των εταίρων, που εκπροσωπούν τα τρία τέταρτα του όλου εταιρικού κεφαλαίου.
- 3) Το μετοχικό κεφάλαιο της ανώνυμης εταιρείας, που θα προκύψει από τη μετατροπή της Ε.Π.Ε., δεν μπορεί να υπολείπεται από το ελάχιστο όριο το οποίο προβλέπει το άρθρο 8 του Κ.Ν. 2190/20, δηλαδή, δέκα εκατομμύρια (10.000.000) δραχμές. Τούτο, εφόσον η μετατροπή γίνεται βάσει των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/20 ή του νόμου αυτού και των διατάξεων των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/93. Εάν, όμως, η μετατροπή γίνεται με βάση τις διατάξεις του Ν.Δ. 1297/72, τότε απαιτείται μετοχικό κεφάλαιο της Α.Ε. τουλάχιστον 60.000.000 δραχμών.
- 4) Το καταστατικό της ανώνυμης εταιρείας συντάσσεται με βάση τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20, περιλαμβάνει το ύψος του κεφαλαίου, το πρώτο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας και τους Ελεγκτές της πρώτης εταιρικής χρήσεως. Εγκρίνεται από τη

συνέλευση των εταίρων της Ε.Π.Ε. και πρέπει να περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου.

- 5) Η μετατροπή της Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. πρέπει να εγκριθεί από τον αρμόδιο Νομάρχη ή τον Υπουργό Εμπορίου. Η εγκριτική απόφαση καταχωρείται στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών, ενώ σχετική ανακοίνωση περί συστάσεως της Α.Ε. δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως. Με αυτές τις δύο ενέργειες επιτυγχάνεται η δημοσιότητα της νέας εταιρείας.

Πρίν από την ολοκλήρωση των πιο πάνω διατυπώσεων δημοσιότητας η μετατροπή δεν παράγει κανένα αποτέλεσμα. Μετά την τήρηση των διατυπώσεων αυτών η από τη μετατροπή προερχόμενη εταιρεία συνεχίζεται ως ανώνυμη εταιρεία.

- 6) Οι εκκρεμείς δίκες συνεχίζονται χωρίς να επέρχεται βίαια διακοπή τους και χωρίς να απαιτείται οποιαδήποτε ειδικότερη διατύπωση για τη συνέχισή τους.

1.8.1. Διαδικασία μετατροπής Ε.Π.Ε. σε Α.Ε.

Η διαδικασία που ακολουθείται, σε γενικές γραμμές, για τη μετατροπή μιας Ε.Π.Ε. σε ανώνυμη εταιρεία είναι η ακόλουθη:

- α) **Λήψη αποφάσεως σε συνέλευση των εταίρων για τη μετατροπή της Ε.Π.Ε. σε Α.Ε.** με πλειοψηφία των 3/4 του όλου αριθμού των εταίρων, που να εκπροσωπούν τα 3/4 του όλου εταιρικού κεφαλαίου. Αξιοσημείωτο είναι ότι η απόφαση της συνελεύσεως των εταίρων θα ληφθεί αφού προηγηθεί η εκτίμηση του ενεργητικού και του παθητικού της Ε.Π.Ε.
- β) **Εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων της μετατρεπομένης Ε.Π.Ε.** από την επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20.
- γ) **Σύνταξη του καταστατικού της ανώνυμης εταιρείας**, που θα προκύψει από τη μετατροπή. Στη σύνταξη του καταστατικού πρέπει να συμπράξει και δικηγόρος.
- δ) **Συμβολαιογραφική πράξη**, που θα επενδύσει τη σύμβαση μετατροπής της Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. και θα περιλαμβάνει και το καταστατικό της τελευταίας.
- ε) **Απόφαση της Νομαρχίας**, που εγκρίνει τη σύσταση της Α.Ε. (εκ μετατροπής της Ε.Π.Ε.) και το καταστατικό της.
- στ) **Δημοσιότητα της μετατροπής**, που για τη συσταίνόμενη Α.Ε. περιλαμβάνει καταχώρηση εγκριτικής αποφάσεως στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας και δημοσίευση σχετικής ανακοινώσεως στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (Τ.Α.Ε. και Ε.Π.Ε.).

1.9. Μετατροπή ανώνυμης εταιρείας σε Ε.Π.Ε.

Η περίπτωση της μετατροπής ανώνυμης εταιρείας σε Ε.Π.Ε. - παρ' ότι σπάνια εμφανίζεται στην πράξη - προβλέπεται από τις σχεδόν ταυτόσημες διατάξεις των άρθρων 51 Ν. 3190/55 και 66 Κ.Ν. 2190/20.

Στα άρθρα αυτά ορίζονται τα εξής:

- 1) Για την μετατροπή Α.Ε. σε Ε.Π.Ε. χρειάζεται να ληφθεί απόφαση της γενικής συνελεύσεως των μετόχων της ανώνυμης εταιρείας.
- 2) Η πράξη της μετατροπής πρέπει να γίνει με συμβολαιογραφικό έγγραφο.

- 3) Στο συμβολαιογραφικό έγγραφο θα ενσωματωθεί το καταστατικό της (εκ μετατροπής) Ε.Π.Ε., στο οποίο πρέπει να περιλαμβάνονται οι ουσιώδεις διατάξεις του νόμου 3190/55.
- 4) Η παράγραφος 2, τόσο του άρθρου 51 του Ν. 3190/55, όσο και του άρθρου 66 του Κ.Ν. 2190/20, ορίζει ότι οι αναγκαίες για τη μετατροπή πράξεις δεν υπόκεινται στην καταβολή φόρου, τέλους ή δικαιώματος υπέρ του Δημοσίου ή τρίτων, εφόσον: α) Το ενεργητικό και το παθητικό της μετατρεπόμενης Α.Ε. δεν υφίσταται μεταβολή. β) Οι μέτοχοι της μετατρεπόμενης Α.Ε. θα μετέχουν στην Ε.Π.Ε. με ίση ή ανάλογη (όπως μετείχαν και στην ανώνυμη εταιρεία) μερίδα συμμετοχής. Είναι απαραίτητο να τηρηθούν οι όροι αυτοί, γιατί αλλιώς θα προκύψει ενδεχομένως θέμα φορολογήσεως της πράξεως μετατροπής, αφού είναι αδύνατη η εφαρμογή των φοροαπαλλακτικών διατάξεων του Ν.Δ. 1297/72 και των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/93 στην περίπτωση μετατροπής Α.Ε. σε Ε.Π.Ε.

1.9.1. Διαδικασία μετατροπής Α.Ε σε Ε.Π.Ε.

- α) Λήψη αποφάσεως των μετόχων της Α.Ε. σε τακτική ή έκτακτη γενική συνέλευση αυτών. Η απόφαση θα ληφθεί με τα αυξημένα ποσοστά απαρτίας και πλειοψηφίας, που προβλέπουν τα άρθρα 29 § 3 και 31 § 2 του Κ.Ν. 2190/20 ή και μεγαλύτερα ποσοστά, που τυχόν προβλέπει το καταστατικό. Τούτο, επειδή στη μετατροπή της Α.Ε. σε Ε.Π.Ε. τυπικά έχουμε λύση της πρώτης (για την οποία απαιτούνται τα προαναφερθέντα αυξημένα ποσοστά) και σύσταση νέας εταιρείας, της Ε.Π.Ε. Εξ άλλου, ειδικά για την περίπτωση μετατροπής ανώνυμης εταιρείας με κεφάλαιο κάτω των 10.000.000 δραχμών, ο νόμος προβλέπει ή τη συμπλήρωση αυτού με αύξηση μέχρι του παραπάνω ορίου ή την μετατροπή της Α.Ε. σε άλλου τύπου εταιρεία. Στη δεύτερη περίπτωση απαιτείται απόφαση της γενικής συνελεύσεως, που θα ληφθεί με τα αυξημένα ποσοστά απαρτίας και πλειοψηφίας των άρθρων 29 § 3 και 31 § 2 του Κ.Ν. 2190/20.

β) Συγκρότηση Επιτροπής άρθρου 9 Κ.Ν. 2190/20.

Καίτοι, πουθενά στα σχετικά άρθρα 51 του Ν. 3190/55 και 66 του Κ.Ν. 2190/20 δεν αναφέρεται ρητά η υποχρέωση εκτιμήσεως των περιουσιακών στοιχείων της μετατρεπόμενης ανώνυμης εταιρείας από την Επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20, εν τούτοις η ενέργεια αυτή είναι αναγκαία για τους εξής λόγους: Έχει γίνει δεκτό στη νομολογία και την πράξη, ότι σε κάθε περίπτωση μετατροπής επιχειρήσεως σε Α.Ε ή Ε.Π.Ε. απαιτείται όπως οι εισφορές σε είδος αποτιμούνται από την επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20. Ειδικά επί μετατροπής Ο.Ε. ή Ε.Ε. σε Ε.Π.Ε., τούτο εξάγεται από τις συνδυασμένες διατάξεις των άρθρων 5 § 2 και 51 § 1 του Ν. 3190/55. Για την ταυτότητα του νομικού λόγου θα πρέπει να δεχθούμε ότι ισχύει το ίδιο και για την περίπτωση μετατροπής ανώνυμης εταιρείας σε Ε.Π.Ε. Η έκθεση της εκτιμητικής επιτροπής, η οποία θα προσδιορίζει και την καθαρή θέση της μετατρεπόμενης εταιρείας, υποβάλλεται στην αρμόδια νομαρχία και κοινοποιείται στην ενδιαφερόμενη εταιρεία.

γ) Σύνταξη καταστατικού Ε.Π.Ε. Εταιρικό κεφάλαιο.

Το καταστατικό της εκ μετατροπής προερχόμενης Ε.Π.Ε. θα συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3190/55 και θα περιλαμβάνει και ολόκληρο το κείμενο της προαναφερθείσας εκθέσεως εκτιμήσεως. Ιδιαίτερη προσοχή πρέπει να δοθεί στο ύψος και την κάλυψη του εταιρικού κεφαλαίου. Κατ' αρχήν, το κεφάλαιο της Ε.Π.Ε. θα είναι ίσο προς την (θετική) καθαρή θέση, που αναφέρεται στην έκθεση εκτιμήσεως των περιουσιακών στοιχείων της Α.Ε. Παράλληλα, το ποσόν του κεφαλαίου της Ε.Π.Ε. δεν μπορεί να είναι κατώτερο των τριών εκατομμυρίων δραχμών και πρέπει να διαιρείται σε ίσα μερίδια καθένα από τα οποία να είναι ίσο με 10.000 δρχ. ή πολλαπλάσιο του ποσού

αυτού (άρθρο 4 Ν. 3190/55, όπως αυτό τροποποιήθηκε με το άρθρο 38 § 3 του Ν. 2166/93).

δ) Υπογραφή συμβάσεως μετατροπής.

Όπως ελέχθη και ανωτέρω, η πράξη μετατροπής της ανώνυμης εταιρείας σε Ε.Π.Ε. πρέπει να περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου, το οποίο θα υπογράψουν, ενώπιον του συμβολαιογράφου, όλοι οι μέτοχοι της μετατρεπόμενης ανώνυμης εταιρείας, αφού αυτό αποτελεί το συστατικό έγγραφο της εκ μετατροπής προερχόμενης Ε.Π.Ε. Εάν υπάρξουν μέτοχοι της Α.Ε. που διεφώνησαν στη γενική συνέλευση με την απόφαση της μετατροπής, οι μετοχές αυτών, φυσικά, δεν υπολογίζονται για το σχηματισμό των απαιτούμενων ποσοστών απαρτίας και πλειοψηφίας. Όμως, η απόφαση περί μετατροπής, που λήφθηκε νομότυπα από τους λοιπούς μετόχους, υποχρεώνει και τους διαφωνούντες ή απόντες.

ε) Έγκριση Νομάρχη ή Υπ. Εμπορίου.

Η μετατροπή της Α.Ε. σε Ε.Π.Ε. πρέπει να εγκριθεί από την οικεία Νομαρχία ή τον Υπουργό Εμπορίου (εάν η Α.Ε. είναι γραμμένη στο μητρώο Α.Ε. του Υπουργείου) και η σχετική απόφαση εγκρίσεως να καταχωρηθεί στο Μ.Α.Ε. Σχετική ανακοίνωση πρέπει να δημοσιευθεί και στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως. Προς τούτο, υποβάλλεται στην Νομαρχία ένα κυρωμένο αντίγραφο του συμβολαίου μετατροπής μαζί με παράβολο δημοσίου ταμείου 50.000 δρχ. (1994) και σχετικό τριπλότυπο ΤΑΠΙΕΤ. Το άρθρο 7α του Κ.Ν. 2190/20, όπως ισχύει μετά την αντικατάσταση του από το άρθρο 2 του Π.Δ. 360/93, ορίζει ότι δημοσιεύονται στο Φ.Ε.Κ. η λύση της Α.Ε. και η διαγραφή της από το μητρώο Α.Ε.

στ) Θεώρηση του καταστατικού της Ε.Π.Ε. από τη Δ.Ο.Υ., Ταμεία Νομικών και Προνοίας και Επιμελητήριο.

Δύο κυρωμένα αντίγραφα του συμβολαίου μετατροπής της Α.Ε. σε Ε.Π.Ε. υποβάλλονται στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. εντός προθεσμίας 15 ημερών από της υπογραφής της συμβολαιογραφικής πράξεως. Ταυτόχρονα θα πληρωθεί και ο φόρος συγκεντρώσεως κεφαλαίου 1%, εφόσον το κεφάλαιο της Ε.Π.Ε. είναι μεγαλύτερο εκείνου της Α.Ε., υπολογιζόμενος επί της διαφοράς των δύο ποσών (βλ. άρθρα 17-31 Ν. 1676/86). Η Δ.Ο.Υ. θεωρεί το ένα από τα δύο αντίγραφα συμβολαίου και το επιστρέφει στην ενδιαφερόμενη εταιρεία, ενώ το άλλο αντίγραφο κρατεί στο αρχείο της.

Το θεωρημένο από τη Δ.Ο.Υ. αντίγραφο συμβολαίου της μετατροπής προσκομίζεται στη συνέχεια στο Ταμείο Νομικών και στο Ταμείο Προνοίας Δικηγόρων, όπου καταβάλλεται η σχετική υπέρ αυτών εισφορά 0,50% και 1% αντίστοιχα.

Το ίδιο αντίγραφο θα προσκομισθεί τέλος στο οικείο Επιμελητήριο, το οποίο θα χορηγήσει βεβαίωση για το δικαίωμα χρήσεως της επωνυμίας και του διακριτικού τίτλου της Ε.Π.Ε.

1.9.2. Δημοσιότητα της Ε.Π.Ε.

Η δημοσιότητα της νέας εκ μετατροπής προελθούσας Ε.Π.Ε. περιλαμβάνει δύο ενέργειες. Πρώτον, καταχώρηση στα βιβλία εταιρειών του αρμοδίου (της έδρας της εταιρείας) Πρωτοδικείου. Τούτο γίνεται με την υποβολή στο Πρωτοδικείο του αντιγράφου του συμβολαίου επί του οποίου έχουν γίνει οι θεωρήσεις της Δ.Ο.Υ. του Επιμελητηρίου και

των Ταμείων Νομικών και Προνοίας Δικηγόρων⁷. Κατόπιν αιτήσεως της Ε.Π.Ε., το Πρωτοδικείο της χορηγεί ένα ή περισσότερα κυρωμένα αντίγραφα του

συμβολαίου μετατροπής. Δεύτερον, δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως σχετικής ανακοίνωσης (περιλήψεως) με τα στοιχεία της εκ μετατροπής προελθούσας Ε.Π.Ε.

Η ανακοίνωση περί ιδρύσεως Ε.Π.Ε., που θα δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως, γίνεται κατ' επιταγήν του άρθρου 8 του Ν. 3190/55, όπως ισχύει, με επιμέλεια κάθε εταίρου ή διαχειριστή και με δαπάνες της εταιρείας. Απαιτείται παράβολο Δημόσιου Ταμείου ύψους σήμερα (1994) 40.000 δρχ. και σχετικό τριπλότυπο ΤΑΠΕΤ. Η ανακοίνωση αυτή είναι άσχετη προς την ανακοίνωση, που θα κάνει στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως η οικεία Νομαρχία μετά την καταχώρηση της εγκρίσεως της πράξεως μετατροπής της Α.Ε. σε Ε.Π.Ε. στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών.

Το κείμενο του άρθρου 66 Κ.Ν 2190/20

ΑΡΘΡΟΝ 66 Κ.Ν. 2190/20

Μετατροπή Α.Ε σε εταιρεία άλλου τύπου.

Σύμφωνα με τις παρατηρήσεις 3 και 4 του άρθρου 8 του Κ.Ν 2190/20, όπως αυτό τροποποιήθηκε με το άρθρο 38 Ν. 2065/92, οι υφιστάμενες ανώνυμες εταιρείες - που έχουν κεφάλαιο μικρότερο των 10.000.000 δραχμών - οφείλουν εντός διετίας από την ισχύ του νόμου (ήτοι μέχρι την 30/6/94) να αυξήσουν το κεφάλαιο τους τουλάχιστον στο ποσό των 10.000.000 δρχ. - διαφορετικά ανακαλείται η άδεια συστάσεως τους.

Οι ανώνυμες εταιρείες που δεν επιθυμούν να συμμορφωθούν προς την ανωτέρω επιταγή, μπορούν αν μετατραπούν σε εταιρεία άλλου τύπου, πριν την παρέλευση της άνω προθεσμίας. Συνεπώς, υφιστάμενη ανώνυμη εταιρεία με κεφάλαιο 5.000.000 δρχ. έχει δύο επιλογές: α) Να αυξήσει το μετοχικό της κεφάλαιο στο ποσό των 10.000.000 δρχ. ή και περισσότερο. Η αύξηση μπορεί να γίνει με μετρητά ή και σε είδος. β) Να μετατραπεί σε εταιρεία άλλου νομικού τύπου, όπως Ε.Π.Ε. ή Ο.Ε. κ.ο.κ.

Η διαδικασία για τη μετατροπή της Α.Ε. σε άλλου τύπου εταιρεία είναι ασυγκρίτως πολυπλοκότερη και δαπανηρότερη από τη διαδικασία του διαπλασιασμού του κεφαλαίου της Α.Ε.

Όμως, η ανώνυμη εταιρεία μπορεί να έχει και άλλους λόγους για να προτιμήσει τη μετατροπή της σε άλλου τύπου εταιρεία παρά τη διατήρηση της ως ανώνυμης εταιρείας με διπλασιασμό του μετοχικού της κεφαλαίου.

Η απόφαση της γενικής συνελεύσεως (τακτικής ή έκτακτης) των μετόχων της Α.Ε. περί μετατροπής αυτής σε εταιρεία άλλου τύπου πρέπει να ληφθεί με τα αυξημένα ποσοστά των άρθρων 29 § 3 και 31 § 2 του Κ.Ν 2190/20.

⁷ Το άρθρο 8 του Ν. 3190/55, όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 4 του Π.Δ. 419/86, προβλέπει τη σύσταση σε κάθε πρωτοδικείο Μητρώου Ε.Π.Ε., στο οποίο καταχωρούνται οι εταιρείες αυτές και οι μεταβολές τους. Επειδή μέχρι σήμερα (1994) δεν έχει υλοποιηθεί ο θεσμός του μητρώου, η δημοσιότητα στο πρωτοδικείο γίνεται με την εγγραφή της Ε.Π.Ε. στα παραδοσιακά βιβλία εταιρειών του πρωτοδικείου.

ΜΕΡΟΣ Γ'

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1. ΜΕΤΑΤΡΟΠΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ - ΕΙΔΙΚΑ

1.1. Διαδικασία και τρόποι μετατροπής. Εφαρμοζόμενες διατάξεις.

Η μετατροπή ατομικής επιχειρήσεως ή προσωπικής εταιρείας (Ο.Ε. και Ε.Ε.) σε ανώνυμη εταιρεία δεν ρυθμίζεται ευθέως από τις διατάξεις του εμπορικού δικαίου, αλλά εφαρμόζονται αναλογικά οι διατάξεις του άρθρου 67 του Κ.Ν. 2190/20 περί μετατροπής Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. Η θεωρία χαρακτηρίζει την τελευταία αυτή περίπτωση, που προβλέπεται ρητώς και ρυθμίζεται από το νόμο, ως γνήσια μετατροπή, σε αντιδιαστολή προς τις άλλες περιπτώσεις, που αγνοούνται από την εμπορική νομοθεσία και συνιστούν τη λεγόμενη **μη γνήσια ή καταχρηστική μετατροπή**. Πάντως, οι διατάξεις των νόμων 1297/72 και 2166/93, που παρέχουν κίνητρα και φορολογικές διευκολύνσεις, εφαρμόζονται σε όλες γενικά τις περιπτώσεις μετατροπής ή συγχώνευσης επιχειρήσεων, οποιουδήποτε νομικού τύπου, εφόσον από τη μετατροπή ή τη συγχώνευση προκύπτει Α.Ε ή Ε.Π.Ε.

Διαδικασία μετατροπής επιχειρήσεως σε Α.Ε.

Η διαδικασία μετατροπής επιχειρήσεως οποιουδήποτε νομικού τύπου σε Α.Ε. περιγράφεται λεπτομερώς στις προαναφερθείσες παραγράφους του προηγούμενου κεφαλαίου. Ας επαναληφθεί και εδώ περιληπτικά.

- α) Λήψη αποφάσεως για τη μετατροπή.
- β) Συγκρότηση Επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν 2190/20, κατόπιν αιτήσεως της μετατρεπόμενης επιχειρήσεως προς την οικεία Νομαρχία.
- γ) Η Επιτροπή προβαίνει στην εκτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της μετατρεπόμενης επιχειρήσεως και συντάσσει σχετική έκθεση.
- δ) Με βάση την έκθεση αυτή καταρτίζεται το καταστατικό της εκ μετατροπής προκύπτουσας ανώνυμης εταιρείας και υπογράφεται ενώπιον συμβολαιογράφου η πράξη μετατροπής.
- ε) Αντίγραφο του συμβολαίου μετατροπής υποβάλλεται στην οικεία Νομαρχία, η οποία εκδίδει τη σχετική απόφαση εγκρίσεως της μετατροπής της επιχειρήσεως σε Α.Ε. και του καταστατικού της.
- στ) Η άνω απόφαση καταχωρείται στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας και δημοσιεύεται σχετική ανακοίνωση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως. Με τις ενέργειες αυτές τελειώνει η διαδικασία της μετατροπής και αποκτά νομική προσωπικότητα η εξ αυτής προέλθουσα ανώνυμη εταιρεία.

Εφαρμοζόμενες στη μετατροπή επιχειρήσεων σε Α.Ε. διατάξεις. Δυνατοί τρόποι μετατροπής.

Η μετατροπή μιας επιχειρήσεως σε ανώνυμη εταιρεία μπορεί να γίνει με τρεις τρόπους:

- α) Κατ' εφαρμογήν μόνο των διατάξεων του Κ.Ν 2190/20 και συγκεκριμένα του άρθρου 67 αυτού, χωρίς την επίκληση των ευεργετικών διατάξεων του Ν.Δ. 2197/72 ή του 2166/93. Αυτό θα γίνει, εφόσον: Πρώτον, το μετοχικό κεφάλαιο της εκ μετατροπής

προκύπτουσας ανώνυμης εταιρείας είναι μικρό και δεν μπορεί να καλύψει το ελάχιστο όριο, που θέτει το Ν.Δ. 1297/72, δηλ. το ποσό των 60.000.000 δραχμών. Στην περίπτωση αυτή, η μετατροπή μπορεί να γίνει με βάση τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 μόνον ή και σε συνδυασμό με τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/93. Δεύτερον και παρά το γεγονός ότι ο Ν. 2166/93 δεν απαιτεί για την εκ μετατροπής προερχόμενη ανώνυμη εταιρεία κεφάλαιο μεγαλύτερο του ορίου που θέτει και ο Κ.Ν. 2190/20 (δηλ. 10.000.000 δρχ.), είναι πιθανόν να μη προτιμηθεί η διαδικασία του Ν. 2166/93, επειδή προβλέπει ανάμιξη ελεγκτών της αρμόδιας Δ.Ο.Υ. ή και για άλλους λόγους, όπως είναι η ανυπαρξία προϋποθέσεων εκμεταλλεύσεως των ευεργετημάτων που παρέχει ο Ν. 2166/93. Σε όλες αυτές τις περιπτώσεις μπορεί να προτιμηθεί η διαδικασία μετατροπής της επιχειρήσεως σε Α.Ε. με βάση μόνο τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20, που είναι η πιο απλή και η λιγότερο γραφειοκρατική και χρονοβόρα.

- β) Κατ' εφαρμογήν των διατάξεων του Ν.Δ. 1297/72, όπως ισχύει, σε συνδυασμό βέβαια, και με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20. Η εφαρμογή των διατάξεων του Ν.Δ. 1297/72 αποκλείει την παράλληλη εφαρμογή και των διατάξεων των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/93 και τανάπαλιν, επειδή οι διαδικασίες που προβλέπουν αυτά τα δύο νομοθετήματα και οι προϋποθέσεις που θέτουν παρουσιάζουν ουσιαστικές διαφορές.

Σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 25/1973 εγκύκλιο του Υπουργείου Οικονομικών, οι φορολογικές απαλλαγές και διευκολύνσεις, που παρέχονται με το Ν.Δ. 1297/72, είναι οι ακόλουθες: α) Αναβολή της φορολογίας εισοδήματος επί της υπεραξίας, που προκύπτει κατά την μετατροπή ή συγχώνευση, μέχρι το χρόνο διαλύσεως της συγχωνεύουσας ή της νέας εταιρείας. β) Απαλλαγή από το φόρο μεταβίβασης των εισφερομένων ακινήτων. γ) Απαλλαγή της συμβάσεως συγχωνεύσεως ή μετατροπής από κάθε φόρο ή τέλος υπέρ του Δημοσίου κλπ. δ) Αναστολή της φορολόγησεως των αφορολόγητων κρατήσεων, που έχουν σχηματισθεί από τις συγχωνευόμενες ή μετατρεπόμενες επιχειρήσεις.

1.2. Εγγραφή της Α.Ε. στα μητρώα της Δ.Ο.Υ. Θεώρηση βιβλίων.

Ο μετασχηματισμός της επιχειρήσεως τελειώνει με την έκδοση της σχετικής εγκριτικής αποφάσεως της Νομαρχίας, που καταχωρήθηκε αυθημερόν στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών αυτής. Τις επόμενες ημέρες, η νεοσυσταθείσα ανώνυμη εταιρεία μπορεί να θεωρήσει βιβλία και στοιχεία στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. Για τη θεώρηση των βιβλίων της, η ανώνυμη εταιρεία πρέπει να υποβάλλει στη Δ.Ο.Υ. σημείωμα σε τριπλούν, στο οποίο αναγράφονται όλα τα προς θεώρηση βιβλία και στοιχεία. Το σημείωμα υπογράφεται από το νόμιμο εκπρόσωπο της Α.Ε. και, εάν δεν προσέλθει ο ίδιος για τη θεώρηση, πρέπει να εξουσιοδοτήσει εγγράφως το πρόσωπο που θα διεκπεραιώσει την εργασία αυτή. Η εξουσιοδότηση μπορεί να γραφεί στο πίσω μέρος του σημειώματος της θεωρήσεως ή και σε ιδιαίτερο χαρτί.

Η θεώρηση των βιβλίων γίνεται στο Γραφείο Κ.Β.Σ. της Δ.Ο.Υ., αφού προηγηθεί η διαδικασία της δηλώσεως ενάρξεως των εργασιών της Α.Ε. και η εγγραφή αυτής στα μητρώα της Δ.Ο.Υ.

1.2.1. Εγγραφή της Α.Ε. στα μητρώα της Δ.Ο.Υ. Λήψη Α.Φ.Μ.

Η πρώτη επαφή της νεοσύστατης ανώνυμης εταιρείας με την αρμόδια Δ.Ο.Υ. είναι η εγγραφή της πρώτης στα μητρώα της δεύτερης. Αρμόδια Δ.Ο.Υ. είναι εκείνη στην περιφέρεια της οποίας έχει την έδρα της η Α.Ε. Στις μεγάλες πόλεις υπάρχουν ιδιαίτερες Δ.Ο.Υ. για τις ανώνυμες εταιρείες. Ειδικά, στην ευρεία περιφέρεια της πρωτεύουσας

λειτουργούν τρεις Δ.Ο.Υ. για τις ανώνυμες εταιρείες της περιοχής: α) Η Δ.Ο.Υ. Φορολογίας Ανωνύμων Εμπορικών Εταιρειών Αθηνών. β) Η Δ.Ο.Υ. Φορολογίας Ανωνύμων Βιομηχανικών Εταιρειών Αθηνών. γ) Η Δ.Ο.Υ. Φορολογίας Ανωνύμων Εταιρειών Πειραιά.

Για την εγγραφή της Α.Ε. στα μητρώα της Δ.Ο.Υ. απαιτούνται τα εξής δικαιολογητικά:

- 1) Συμπλήρωση ειδικού εντύπου ΔΗΛΩΣΕΩΣ ΕΝΑΡΞΕΩΣ εργασιών της Α.Ε.
- 2) Ένα κυρωμένο αντίγραφο της συστάσεως (εκ μετατροπής) της Α.Ε. (δηλαδή, το συμβολαιογραφικό έγγραφο, που περιλαμβάνει και το καταστατικό της ανώνυμης εταιρείας).
- 3) Αντίγραφο του τριπλότυπου εισπράξεως της υπέρ του Τ.Α.Π.Ε.Τ. εισφοράς για τη δημοσίευση της ανακοινώσεως συστάσεως της Α.Ε. στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.
- 4) Υπεύθυνη δήλωση του Ν. 1599/86, υπογραφόμενη από το νόμιμο εκπρόσωπο της Α.Ε., στην οποία δηλώνει ότι θα προσκομίσει δύο ΦΕΚ με την ανακοίνωση συστάσεως της εταιρείας.
- 5) Αντίγραφο της αποφάσεως της Νομαρχίας που εγκρίνει τη σύσταση της Α.Ε. και της ανακοινώσεως της συστάσεως αυτής, που στάλθηκε στο Εθνικό Τυπογραφείο για δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.
- 6) Αντίγραφο του συμβολαίου μισθώσεως του ακινήτου, στο οποίο θα στεγασθούν τα γραφεία της εταιρείας. Το αντίγραφο πρέπει να έχει προσκομισθεί από τον εκμισθωτή (ιδιοκτήτη του ακινήτου) και θεωρηθεί από την αρμόδια Δ.Ο.Υ. Αυτά, για την περίπτωση που η νεοσυσταθείσα Α.Ε. θα στεγασθεί σε μισθωμένο οίκημα. Εάν πρόκειται να στεγασθούν σε ιδιόκτητο χώρο, αρκεί δήλωση του Ν. 1599/86 περί αυτού και αντίγραφο του συμβολαίου ή άλλου εγγράφου, που να αποδεικνύει ότι το ακίνητο ανήκει στην ιδιοκτησία της εταιρείας. Η Δ.Ο.Υ. πολλές φορές προβαίνει και σε αυτοψία, δηλαδή, αποστέλλει ελεγκτή για να εξακριβώσει αν τα δηλούμενα είναι αληθή.
- 7) Φωτοαντίγραφο του αποδεικτικού πληρωμής του φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου 1%.
- 8) Παράβολο πληρωμής του χαρτοσήμου που προβλέπει η διάταξη του άρθρου του 19 § 6 του Ν. 1882/90 και ανέρχεται στο ποσό των 150.000 δρχ.
- 9) Πιστοποιητικό εγγραφής της εταιρείας στο οικείο Επιμελητήριο.
- 10) Εάν δεν προσέλθει αυτοπροσώπως ο νόμιμος εκπρόσωπος της εταιρείας, απαιτείται και σχετική εξουσιοδότηση αυτού προς το πρόσωπο που θα διεκπεραιώσει την άνω εργασία.

1.2.2. Θεώρηση βιβλίων και στοιχείων της Α.Ε.

Μετά την υποβολή όλων των παραπάνω δικαιολογητικών, η Δ.Ο.Υ. προβαίνει στην εγγραφή της ανώνυμης εταιρείας στα μητρώα της και χορηγεί σ' αυτήν βεβαίωση με τον Αριθμό Φορολογικού Μητρώου (Α.Φ.Μ.) και τον Αριθμό Φακέλου (Α.Φ.) της Α.Ε.

Με την επίδειξη της βεβαίωσης αυτής, το Γραφείο του Κ.Β.Σ. της Δ.Ο.Υ. επιτρέπει τη θεώρηση των βιβλίων και στοιχείων της νεοσύστατης εταιρείας. Αυτά για τη θεώρηση των πρώτων από τη σύσταση της Α.Ε. βιβλίων και στοιχείων.

Για τις επόμενες φορές, που η εταιρεία θα προσκομίζει βιβλία ή στοιχεία για θεώρηση αρκεί η συμπλήρωση του σχετικού εντύπου, στο οποίο αναγράφονται τα προς θεώρηση βιβλία και στοιχεία και γραπτή εξουσιοδότηση, υπογραμμένη από το αρμόδιο όργανο της Α.Ε., προς τον μεταβαίνοντα για τη θεώρηση υπάλληλο αυτής.

Μετά την ισχύ του Ν. 2084/92, οι Δ.Ο.Υ. ζητούν, για τη θεώρηση βιβλίων ή στοιχείων, και μία υπεύθυνη δήλωση για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας, που είναι κύριοι μετοχών αυτής σε ποσοστό άνω του 3%. Για τα μέλη αυτά πρέπει να υπάρχουν αποδεικτικά στοιχεία ότι είναι ασφαλισμένα στον οικείο ασφαλιστικό

φορέα κύριας ασφαλίσεως. Εάν μεταξύ των μελών του Δ. Συμβουλίου, που κατέχουν το παραπάνω ποσοστό μετοχών, υπάρχουν και αλλοδαποί, τότε πρέπει να προσκομισθούν στοιχεία αποδεικνύοντα ότι τα αλλοδαπά αυτά πρόσωπα είναι μόνιμοι κάτοικοι του εξωτερικού και έχουν υπαχθεί στην αντίστοιχη ασφάλιση της χώρας τους. Έτσι, απαλλάσσονται από την υποχρέωση ασφαλίσεως τους σε ελληνικό ασφαλιστικό φορέα. Πολλές Δ.Ο.Υ. αρκούνται σε μια υπεύθυνη δήλωση του Ν. 1599/86, στην οποία να δηλώνονται τα περί μόνιμου κατοικίας σε χώρα του εξωτερικού κλπ.

1.3. Οι λογιστικές εγγραφές ενάρξεως της Α.Ε.

Ευθύς μετά τη θεώρηση των βιβλίων της ανώνυμης εταιρείας από την αρμόδια Δ.Ο.Υ. και με ημερομηνία αυτήν της θεώρησεως, θα γίνουν οι εγγραφές ενάρξεως, που κατά βάση είναι οι εγγραφές καταβολής του μετοχικού κεφαλαίου.

Σύμφωνα με το άρθρο 11 του Κ.Ν. 2190/20, εντός του πρώτου διμήνου από της συστάσεως της ανώνυμης εταιρείας, το διοικητικό συμβούλιο αυτής πρέπει να πιστοποιήσει σε ειδική συνεδρίαση του την καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου. Κατά το γράμμα και το πνεύμα της διατάξεως αυτής, λοιπόν, πρέπει οι εγγραφές ενάρξεως να καταχωρηθούν στα λογιστικά βιβλία της εταιρείας μέσα σε δύο μήνες από τη νόμιμη σύσταση της.

Ο Κ.Β.Σ. (Π.Δ. 186/92) στο άρθρο 17 § 2, όμως, ορίζει διαφορετική προθεσμία για την ενημέρωση των βιβλίων της Α.Ε. (τρίτης κατηγορίας). Κατά την προαναφερθείσα διάταξη, τα ημερολόγια πρέπει να ενημερώνονται εντός 15 ημερών από την έκδοση ή τη λήψη του κατά περίπτωση δικαιολογητικού και επί ταμειακών πράξεων από τη διενέργεια τους.

1.3.1. Έξοδα ιδρύσεως της Α.Ε. Θεώρηση προσωρινών βιβλίων.

Η νεοσύστατη ανώνυμη εταιρεία έχει ορισμένα έξοδα, που γίνονται πριν τη νόμιμη σύστασή της. Και εφόσον πρόκειται για εταιρεία εκ μετατροπής ή συγχωνεύσεως, τα έξοδα αυτά μπορεί να προνοηθεί να καταχωρούνται στα βιβλία της μετασχηματιζόμενης επιχειρήσεως (σχετική ρήτρα μπορεί να περιληφθεί στο συμβόλαιο μετατροπής ή συγχωνεύσεως).

Εάν πρόκειται για ανώνυμη εταιρεία, η οποία συσταίνεται εξ υπαρχής, τότε τα έξοδα ιδρύσεως, που προηγούνται της νόμιμης συστάσεως της εταιρείας, δεν μπορούν να καταχωρηθούν στα βιβλία της Α.Ε., αφού αυτά θα έχουν ημερομηνία θεώρησεως μεταγενέστερη. Για την περίπτωση αυτή το άρθρο 10 § 2 του Κ.Β.Σ. προβλέπει ότι τα έξοδα πρώτης εγκαταστάσεως, αγορές κλπ. συναλλαγές αναγκαίες για τη σύσταση του νομικού προσώπου ή της έναρξη λειτουργίας της επιχειρήσεως, καταχωρούνται σε βιβλία που θεωρούνται στο όνομα του ιδρυτή από τον προϊστάμενο της Δ.Ο.Υ. της κατοικίας ή της έδρας του, με μνεία της υπό σύσταση επιχειρήσεως. Οι εγγραφές που καταχωρήθηκαν στα προσωρινά αυτά βιβλία μεταφέρονται στα οριστικά βιβλία (της ανώνυμης εταιρείας) αναλυτικά ή συγκεντρωτικά αμέσως μετά τη σύσταση του νομικού προσώπου.

1.3.2. Εγγραφές ενάρξεως κατά το Γ.Λ.Σ.

Οι λογιστικές εγγραφές ενάρξεως, που θα γίνουν στα βιβλία της ανώνυμης εταιρείας, υποδεικνύονται επακριβώς από το Γενικό Λογιστικό Σχέδιο.

“8. Η κάλυψη του μετοχικού κεφαλαίου κατά τη σύσταση ανώνυμης εταιρείας, καθώς και σε μεταγενέστερες αυξήσεις, γίνεται με πίστωση των οικείων υπολογαριασμών του 40 και με αντίστοιχη χρέωση του λογαριασμού 33.03 “μέτοχοι λογαριασμός καλύψεως

κεφαλαίου”. Ειδικότερα για την κάλυψη και καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου εφαρμόζονται τα ακόλουθα:

α. Η κάλυψη του μετοχικού κεφαλαίου απεικονίζεται με χρέωση του λογαριασμού 33.03 και με πίστωση του λογαριασμού 40.02 “οφειλόμενο μετοχικό κεφάλαιο κοινών μετοχών” ή 40.03 “οφειλόμενο μετοχικό κεφάλαιο προνομιούχων μετοχών”, κατά περίπτωση, και του λογαριασμού 41.01 “οφειλόμενη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο”, εφόσον συντρέχει λόγος.

β. Επακολουθεί η πίστωση του λογαριασμού 33.03, με χρέωση του λογαριασμού 33.04 “οφειλόμενο κεφάλαιο”, με το τμήμα το οποίο είναι καταβλητέο συγχρόνως με την κάλυψη, καθώς και με το τμήμα που έχει κληθεί να καταβληθεί και είναι καταβλητέο σε δόσεις, οι οποίες λήγουν μέχρι το τέλος της επόμενης χρεώσεως. Το τμήμα που δεν έχει κληθεί να καταβληθεί και οι δόσεις που λήγουν μετά το τέλος της επόμενης χρήσεως καταχωρούνται στη χρέωση του λογαριασμού 18.12 “οφειλόμενο κεφάλαιο”. Από το λογαριασμό αυτό μεταφέρονται στο τέλος κάθε χρήσεως στη χρέωση του λογαριασμού 33.04, από το κεφάλαιο που έχει κληθεί να καταβληθεί, οι δόσεις που πρέπει να καταβληθούν μέσα στην επόμενη χρήση. Με τις εγγραφές αυτές ο λογαριασμός 33.03 εξισώνεται.

Διευκρινίζεται ότι στο λογαριασμό 33.04 απεικονίζεται το κεφάλαιο που είναι καταβλητέο συγχρόνως με την κάλυψη και από το κεφάλαιο που είναι καταβλητέο σε δόσεις μόνο οι δόσεις εκείνου που έχει κληθεί να καταβληθεί, εφόσον οι δόσεις αυτές λήγουν μέχρι το τέλος της επόμενης χρήσεως. Το κεφάλαιο που δεν έχει κληθεί να καταβληθεί και οι δόσεις εκείνου που έχει κληθεί να καταβληθεί, εφόσον λήγουν μετά το τέλος της επόμενης χρήσεως, απεικονίζονται στο λογαριασμό 18.12.

γ. Η καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου παρακολουθείται στο λογαριασμό 33.04, ο οποίος πιστώνεται με τις εκάστοτε καταβολές, με χρέωση των οικείων λογαριασμών. Σε περίπτωση που οποιαδήποτε ληξιπρόθεσμη δόση δεν καταβάλλεται εμπρόθεσμα, η δόση αυτή μεταφέρεται από το λογαριασμό 33.04 στον 33.05 “δόσεις μετοχικού κεφαλαίου σε καθυστέρηση”, με τον οποίο παρακολουθείται η παραπέρα τύχη τους, σύμφωνα με όσα προβλέπονται από το καταστατικό και τη νομοθεσία που ισχύει κάθε φορά.

δ. Μόλις το μετοχικό κεφάλαιο καταβληθεί ολόκληρο ή - σε περίπτωση που η καταβολή του γίνεται με δόσεις - μόλις καταβληθεί οποιαδήποτε από τις δόσεις, με την πίστωση του λογαριασμού 33.04 γίνεται και ισόποση με την καταβολή μεταφορά από το λογαριασμό 40.02 ή 40.03 στο λογαριασμό 40.00 ή 40.01 κατά περίπτωση.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2. ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ Ε.Π.Ε. ΣΕ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

2.1. Διατάξεις αναφερόμενες στη μετατροπή Ε.Π.Ε. σε Α.Ε.

Την περίπτωση μετατροπής εταιρείας περιορισμένης ευθύνης (Ε.Π.Ε.) σε ανώνυμη εταιρεία (Α.Ε.) προβλέπει και ρυθμίζει το άρθρο 67 του Κ.Ν. 2190/20, το οποίο έχει ως εξής:

<< ΑΘΡΟΝ 67 ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ Ε.Π.Ε. ΣΕ Α.Ε.

1. Μετατροπή εταιρείας περιορισμένης ευθύνης σε ανώνυμη εταιρεία γίνεται με απόφαση της συνέλευσης των εταίρων, που λαμβάνεται με την πλειοψηφία του άρθρου 38 παρ. 1 του

Ν. 3190/1955, μετά από προηγούμενη εκτίμηση του Ενεργητικού και Παθητικού της, σύμφωνα με το άρθρο 9. Στην περίπτωση αυτή, το μετοχικό κεφάλαιο δεν μπορεί να υπολείπεται από το ελάχιστο όριο που προβλέπει το άρθρο 8, ούτε μπορεί να είναι μεγαλύτερο, χωρίς νέες εισφορές, από το ποσό που προκύπτει αν, από το συνολικό ενεργητικό του ισολογισμού του υποδείγματος του άρθρου 42γ αφαιρεθούν οι υποχρεώσεις, οι τυχόν προβλέψεις και τα τυχόν μη κεφαλοποιούμενα αποθεματικά. Σε περίπτωση που το ποσό αυτό υπολείπεται από το ελάχιστο όριο που προβλέπει το άρθρο 8, η διαφορά καλύπτεται με νέα εισφορά των εταίρων.

Η απόφαση της συνέλευσης των εταίρων, που περιλαμβάνει τους όρους του καταστατικού της ανώνυμης εταιρείας καθώς και τη σύνθεση του πρώτου Διοικητικού Συμβουλίου της, πρέπει να περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου και να υποβληθεί στον Υπουργό Εμπορίου για έγκριση σύμφωνα με το άρθρο 4. Η παραπάνω απόφαση μαζί με τη σχετική έγκριση υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β παρ. 1 παράλληλα δε και στις διατυπώσεις του άρθρου 8 παρ. 1 και 2 του Ν. 3190/1955.

Πριν από την ολοκλήρωση των πιο πάνω διατυπώσεων δημοσιότητας η μετατροπή δεν παράγει κανένα αποτέλεσμα. Μετά την τήρηση των διατυπώσεων αυτών η από τη μετατροπή προερχόμενη εταιρεία συνεχίζεται ως ανώνυμη εταιρεία.

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

Η ονομαστική αξία της μετοχής πρέπει να είναι ίση με το εταιρικό μερίδιο ή με ακριβές πολλαπλάσιό του, και σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό των 30.000 δραχμών.

Η εταιρείοι που διαφώνησαν μπορούν, έστω και αν το καταστατικό περιέχει αντίθετη διάταξη, να μεταβιβάσουν τα μερίδιά τους σε τρίτους.

2. Επαρχιακές Βιομηχανίες που λειτουργούν από εικοσιπενταετίας τουλάχιστον υπό μορφήν ομορρυθμού ή ετερορρυθμού εμπορικής εταιρείας και τελούνσε κατάσταση εκκαθαρίσεως λόγω παρελεύσεως του χρόνου διαρκείας αυτών, μπορούν να μετατραπούν σε Ανώνυμες Εταιρείες εντός έξι μηνών από της ισχύος του Ν.Δ. 4237/1962, κατόπιν αποφάσεως των εταίρων των εκπροσωπούντων τουλάχιστον τα τέσσαρα πέμπτα του όλου εταιρικού κεφαλαίου.

Οι διατάξεις των παρ. 2 και 5 του άρθρου 51 και των παρ. 1-4 του άρθρου 53 του Ν. 3190/1955 περί μετατροπής ομορρυθμού ή ετερορρυθμού εταιρείας σε εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, εφαρμόζονται και επί μετατροπής κατά τα ανωτέρω ομορρυθμού ή ετερορρυθμού εταιρείας σε Ανώνυμο>>.

2.1.1. Μετατροπή Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. με φορολογικά κίνητρα και διευκολύνσεις.

Η μετατροπή μιας Ε.Π.Ε. σε ανώνυμη εταιρεία μπορεί να γίνει και με βάση τις διατάξεις του Ν.Δ. 1297/72 ή των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/92, οπότε παρέχονται διάφορα φορολογικά κίνητρα και διευκολύνσεις.

Η εφαρμογή των άνω νομοθετημάτων στη μετατροπή Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. εξυπακούεται πάντοτε σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 "περί ανωνύμων εταιρειών". Γιατί σε κάθε περίπτωση συστάσεως ανώνυμης εταιρείας και ανεξάρτητα από τον τρόπο που συστήθηκε αυτή (ίδρυση εξ αρχής ή εκ μετατροπής άλλου νομικού τύπου επιχειρήσεως ή με συγχώνευση διαφόρων επιχειρήσεων) πρέπει να τηρηθούν οι όροι και οι προϋποθέσεις που θέτει ο βασικός αυτός νόμος, ο Κ.Ν. 2190/20.

Στο παράδειγμα του παρόντος κεφαλαίου ακολουθείται η διαδικασία του άρθρου 67 και των λοιπών διατάξεων του Κ.Ν. 2190/20, αλλά γίνεται αναφορά και στις διατάξεις των

νόμων 1297/72 και 2166/93, που παρέχουν για την περίπτωση διάφορα φορολογικά κίνητρα και διευκολύνσεις.

2.2. Σύσταση Επιτροπής άρθρου 9 Κ.Ν. 2190/20

Εκτίμηση του ενεργητικού και του παθητικού της Ε.Π.Ε. από Επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20 απαιτείται σύμφωνα με την § 1 του άρθρου 67 του ίδιου νόμου. Για το σκοπό αυτό, η Ε.Π.Ε. θα υποβάλλει αίτηση στην οικεία Νομαρχία (της έδρας της) και θα ζητά τη σύσταση της προαναφερθείσας επιτροπής. Η αίτηση θα συνοδεύεται από πρόσφατο ισολογισμό της εταιρείας και από παράβολο Δημοσίου Ταμείου ύψους σήμερα (1994) εκατόν είκοσι χιλιάδων (120.000) δρχ., όπως το παρακάτω υπόδειγμα. Αξιοσημείωτο είναι ότι, κατά το άρθρο 67 § 1 του Κ.Ν. 2190/20, η εκτίμηση του ενεργητικού και του παθητικού της Ε.Π.Ε. από την Επιτροπή του άρθρου 9, πρέπει να προηγηθεί της λήψεως αποφάσεως περί συγχωνεύσεως από τους εταίρους της Ε.Π.Ε. Ακολουθεί υπόδειγμα σχετικής αιτήσεως για τη σύσταση της Επιτροπής.

NOMARXIA
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ
Κύριοι,

Η εταιρεία μας με την επωνυμία που λειτουργεί ως Ε.Π.Ε., προτίθεται να μετατραπεί σε ανώνυμη εταιρεία. Κατόπιν αυτού, παρακαλούμε, όπως συστήσετε Επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20, η οποία θα εκτιμήσει τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού αυτής, προκειμένου να εισφερθούν στην συσταθισόμενη εκ μετατροπής ανώνυμη εταιρεία.

Συνημμένα υποβάλλομε πρόσφατο ισολογισμό, που συντάχθηκε με βάση τα στοιχεία των λογιστικών βιβλίων της εταιρείας και με ημερομηνία καθώς και παράβολο 120.000 δρχ.

Μετά τιμής

Η έκθεση, που θα συντάξει η Επιτροπή του άρθρου 9, υποβάλλεται στην οικεία Νομαρχία και κοινοποιείται στην εταιρεία. Η εταιρεία θα φροντίσει για τη δημοσίευσή της στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (παράβολο -1994- δρχ. 40.000). Οποσδήποτε, η έκθεση θα περιληφθεί ολόκληρη και στο συμβόλαιο συστάσεως της ανώνυμης εταιρείας, δηλαδή, στο καταστατικό αυτής.

Στην έκθεση της Επιτροπής θα αναφέρονται όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού της Ε.Π.Ε. με τις αποδιδόμενες σ' αυτά από την Επιτροπή αξίες και την προκύπτουσα καθαρή θέση.

2.3. Απόφαση της συνέλευσης των εταίρων της Ε.Π.Ε.

Οι διατάξεις του άρθρου 67 του Κ.Ν. 2190/20 ορίζουν τις γενικές γραμμές που πρέπει να ακολουθήσει η διαδικασία μετατροπής μιας Ε.Π.Ε. σε ανώνυμη εταιρεία. Η πρακτική και η νομολογία συμπληρώνουν τα κενά, που είναι φυσικό να παρουσιάζονται κάθε φορά.

Απόφαση συνελεύσεως των εταίρων της Ε.Π.Ε. απαιτείται για τη μετατροπή αυτής σε Α.Ε. Η απόφαση αυτή είναι βασική πράξη για τη διαδικασία της

μετατροπής και λαμβάνεται με την πλειοψηφία της § 1 του άρθρου 38 του Ν. 3190/55, δηλαδή, των τριών τετάρτων του όλου αριθμού των εταίρων, που να εκπροσωπούν τα τρία τέταρτα του όλου εταιρικού κεφαλαίου.

Οι διαφωνούντες εταίροι (εννοείται που μειψήφισαν στη λήψη της αποφάσεως για τη μετατροπή) μπορούν να μεταβιβάσουν τα μερίδιά τους σε τρίτους, έστω κι αν το καταστατικό της Ε.Π.Ε. περιέχει αντίθετη διάταξη. Η δυνατότητα αυτή των διαφωνούντων εταίρων προκύπτει έμμεσα από την ερμηνεία των συνδυασμένων διατάξεων των άρθρων 14 § 2 και 38 § 1 του Ν. 3190/55. Η μεταβίβαση των μεριδίων θα λάβει χώραν πριν από τη μετατροπή και μπορεί να γίνει από εταίρο σε άλλο εταίρο ή και σε πρόσωπο εκτός της Ε.Π.Ε. Εννοείται ότι στη μεταβίβαση των μεριδίων θα τηρηθούν όλες οι νόμιμες διαδικασίες. Δηλαδή, λήψη σχετικής αποφάσεως από τη συνέλευση των εταίρων, σύνταξη συμβολαιογραφικής πράξεως μεταβιβάσεως του ή των μεριδίων, την οποία υπογράφουν όλοι οι εταίροι ενώπιον του συμβολαιογράφου, δημοσιότητα (κατάθεση του συμβολαιογραφικού εγγράφου στο αρμόδιο Πρωτοδικείο και ανακοίνωση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως, δήλωση στην οικεία Δ.Ο.Υ. και φορολόγηση της τυχόν διαπιστούμενης υπεραξίας του ή των μεταβιβαζομένων μεριδίων.

Η απόφαση της συνελεύσεως των εταίρων περί μετατροπής της Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. - κατά ρητή επιταγή της άνω διατάξεως- λαμβάνεται μετά από προηγούμενη εκτίμηση του ενεργητικού και του παθητικού της μετατρεπόμενης εταιρείας. Συνεπώς, στην ίδια απόφαση μπορεί να εγκριθεί και το καταστατικό της εκ μετατροπής προκύπτουσας ανώνυμης εταιρείας, το οποίο στο μεταξύ θα έχει καταρτισθεί και θα περιλαμβάνει και ολόκληρη την έκθεση της Επιτροπής του άρθρου 9.

Υπόδειγμα πρακτικού συνελεύσεως εταίρων Ε.Π.Ε. για τη λήψη αποφάσεως μετατροπής της σε Α.Ε.

Στην Αθήνα σήμερα την ημέρα και ώρα συνήλθαν στα επί της οδού αριθ. γραφεία της έδρας της εταιρείας με την επωνυμία οι εταίροι αυτής σε έκτακτη αυτόκλητη συνέλευση με θέμα ημερησίας διατάξεως :

Λήψη αποφάσεως για τη μετατροπή της εταιρείας σε Α.Ε.

Παρόντες στη συνέλευση είναι όλοι οι εταίροι, όπως αναφέρονται αυτοί στο συστατικό της εταιρείας συμβόλαιο υπ' αριθ. του συμβολαιογράφου Αθηνών και στη δημοσιευθείσα στο υπ' αριθμ. Φ.Ε.Κ. περίληψη (ανακοίνωση) συστάσεως της εταιρείας, αλλά και στο βιβλίο εταίρων, ήτοι:

- 1)
- 2)
- 3)
- 4)

Διαπιστούται ότι υπάρχει η νόμιμη απαρτία στη συνέλευση, αφού συμμετέχουν όλοι οι εταίροι, που εκπροσωπούν το σύνολο του εταιρικού κεφαλαίου και συνεπώς αυτή εγκύρως αποφασίζει για κάθε θέμα εντός ή εκτός ημερησίας διατάξεως.

Η συνέλευση εκλέγει παμπηφεί ως πρόεδρο αυτής τον εταίρο ο οποίος λαμβάνει το λόγο και εισηγείται τα ακόλουθα:

Κύριοι εταίροι,

Όπως γνωρίζετε, οι εργασίες μας αναπτύσσονται ραγδαία με συνέπεια να χρειαζόμαστε διαρκώς μεγαλύτερα κεφάλαια. Οι τρόποι εξευρέσεως κεφαλαίων είναι είτε με συμπληρωματικές εισφορές των εταίρων σε μετρητά είτε με δανεισμό. Κρίνω, ότι με τη μετατροπή της εταιρείας σε ανώνυμη θα αυξηθεί το κύρος και η πιστοληπτική της

ικανότητα ουσιωδώς. Για το λόγο αυτό, καθώς και για την καλύτερη εν γένει οργάνωση της εταιρείας προτείνω να προχωρήσουμε στη λήψη της σχετικής απόφασης. Σας πληροφορώ ότι, ήδη, έχει κοινοποιηθεί στην εταιρεία η έκθεση εκτιμήσεως της Επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20, που αποτίμησε τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού της εταιρείας με βάση τον ισολογισμό της

Οι εταίροι, μετά από σύντομη διαλογική συζήτηση, αποφασίζουν ομόφωνα, όπως μετατραπεί η εταιρεία σε ανώνυμη με βάση τις διατάξεις του άρθρου 67 του Κ.Ν. 2190/20⁸ και εξουσιοδοτούν τον διαχειριστή της εταιρείας να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για να ξεκινήσει η διαδικασία της μετατροπής (εξεύρεση δικηγόρου, ο οποίος θα συμπράξει στην πράξη της μετατροπής και θα συνεργασθεί στη σύνταξη του καταστατικού της ανώνυμης εταιρείας, που θα προκύψει από την μετατροπή, επιλογή συμβολαιογράφου, υποβολή στην οικεία Νομαρχία των απαιτούμενων δικαιολογητικών για την έγκριση του καταστατικού και την έκδοση της εγκριτικής απόφασης για τη σύσταση της Α.Ε., παροχή των σχετικών οδηγιών στο λογιστήριο της εταιρείας κ.λπ.).

Αποφασίζεται, επίσης, ομόφωνα, όπως τη συμβολαιογραφική πράξη μετατροπής της Ε.Π.Ε. σε ανώνυμη εταιρεία υπογράψουν όλοι οι εταίροι της μετατρεπόμενης εταιρείας, προσερχόμενοι αυτοπροσώπως στο γραφείο του συμβολαιογράφου ή εξουσιοδοτώντες άλλα πρόσωπα με συμβολαιογραφικό πληρεξούσιο.

Μετά ταύτα, λύεται η συνεδρίαση της συνελεύσεως των εταίρων της Ε.Π.Ε. και υπογράφεται το παρόν πρακτικό.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΩΣ

ΟΙ ΠΑΡΑΣΤΑΝΤΕΣ ΕΤΑΙΡΟΙ

2.4. Σύμβαση μετατροπής της Ε.Π.Ε. σε Α.Ε.

2.4.1. Συμβολαιογραφική πράξη μετατροπής.

Συμβολαιογραφική πράξη μετατροπής απαιτείται για τη μετατροπή Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. Το συμβολαιογραφικό έγγραφο πρέπει να περιλαμβάνει ολόκληρο το καταστατικό της ανώνυμης εταιρείας μαζί με την έκθεση της επιτροπής του άρθρου 9 και να υπογραφεί από όλους τους εταίρους, που πήραν την απόφαση της μετατροπής. Εάν κάποιος από τους εταίρους που υπέγραψαν το πρακτικό της συνελεύσεως, στην οποία λήφθηκε η απόφαση της μετατροπής, δεν εμφανισθεί στο συμβολαιογράφο ή αρνείται να υπογράψει τη συμβολαιογραφική πράξη και χωρίς την ψήφο αυτού δεν συμπληρώνεται η απαιτούμενη διπλή πλειοψηφία των 3/4, τότε δημιουργείται πρόβλημα ακυρότητας της πράξεως μετατροπής. Στο συμβολαιογραφικό έγγραφο επισυνάπτονται αντίγραφα πρακτικού της συνελεύσεως των εταίρων και της εκθέσεως της επιτροπής του άρθρου 9. Εάν μεταξύ των εισφερομένων περιουσιακών στοιχείων της μετατρεπόμενης Ε.Π.Ε. περιλαμβάνονται και ακίνητα, απαιτείται και αντίγραφο της δηλώσεως φορολογίας μεταβιβάσεως που υποβλήθηκε στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. και το οποίο πρέπει να είναι δεόντως θεωρημένο από τον εντεταλμένο υπάλληλο της Δ.Ο.Υ. Όταν η μετατροπή γίνεται με τις διατάξεις του Ν.Δ. 1297/72 ή Ν. 2166/93, τότε δεν πληρώνεται φόρος μεταβιβάσεως ακινήτων ούτε φόρος αυτομάτου υπερτιμήματος - πράγμα το οποίο σημειώνεται κατά τη θεώρηση της Δ.Ο.Υ. στο αντίγραφο της δηλώσεως (βλ. εγκ. Υπ. Οικ. 109 1801/πολ. 1263/90 παράγραφος 12 εδάφιο γ').

⁸ Εάν οι εταίροι επιθυμούν να έχουν και τα φορολογικά κίνητρα του Ν.Δ. 1297/72 ή του Ν. 2166/93, θα επικαλεσθούν και την εφαρμογή των διατάξεων αυτών.

2.4.2. Το καταστατικό της Α.Ε.

Κατά ρητή επιταγή του άρθρου 67 § 1 του Κ.Ν. 2190/20, η απόφαση της συνελεύσεως των εταίρων της Ε.Π.Ε. για μετατροπή της σε ανώνυμη εταιρεία πρέπει να περιλαμβάνει όλους τους όρους του καταστατικού της Α.Ε. και επίσης τη σύνθεση του πρώτου διοικητικού συμβουλίου αυτής. Θα προσθέσουμε, ότι πρέπει να περιλαμβάνει ακόμη διατάξεις, οι οποίες να ορίζουν τη διάρκεια της πρώτης εταιρικής χρήσεως και τα ονόματα και το ύψος αμοιβής των Ελεγκτών αυτής (της πρώτης χρήσεως, δηλαδή).

Στην παρούσα παράγραφο καταχωρείται μόνο η αρχή (προοίμιο) της συμβολαιογραφικής πράξεως μετατροπής της Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. και τα πρώτα 6 άρθρα του καταστατικού της Α.Ε. Στα έξι αυτά άρθρα του καταστατικού της εκ μετατροπής νεοσύστατης ανώνυμης εταιρείας περιλαμβάνονται η επωνυμία, ο σκοπός, η έδρα, η διάρκεια, το ύψος του κεφαλαίου και ο τρόπος καλύψεως αυτού. Για τα υπόλοιπα άρθρα του καταστατικού ο αναγνώστης παραπέμπεται στο υπόδειγμα καταστατικού Α.Ε. του προηγούμενου (δευτέρου) κεφαλαίου του παρόντος τόμου, στο οποίο αναφέρονται και όλες οι σχετικές παραπομπές.

Υπόδειγμα συμβολαίου καταστατικού

ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ
ΣΥΣΤΑΣΗ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΑΠΟ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΤΗΣ Ε.Π.Ε. "ΕΡΜΗΣ
ΕΜΠΟΡΙΟ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ"
ΜΕ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ 60.000.000 ΔΡΑΧΜΩΝ⁹

Στην Αθήνα σήμερα την του μηνός του έτους, ημέρα στο γραφείο μου, που βρίσκεται στον όροφο της πολυκατοικίας οδού αριθ. ιδιοκτησίας του παρουσιάστηκαν σε μένα τον συμβολαιογράφο Αθηνών και κάτοικο, επίσης, Αθηνών οι κάτωθι:

- 1)
- 2)
- 3)
- 4)

που δεν υπάγονται σε καμιά περίπτωση εξαιρέσεως και δήλωσαν ότι:

- α) Μπορούν να υπογράψουν νομίμως το παρόν συμβόλαιο, το οποίο αυτοί ζήτησαν να συνταχθεί, κατόπιν σχετικής μεταξύ τους συμφωνίας.
- β) Είναι όλοι τους εταίροι, κατά ποσοστό 25% έκαστος, της Ε.Π.Ε. με την επωνυμία "ΕΡΜΗΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ", που συστήθηκε με την υπ'αριθ. πράξη του συμβολαιογράφου Αθηνών και έχει μεταγραφεί νόμιμα στα βιβλία εταιρειών του Πρωτοδικείου Αθηνών με αριθ. (εάν υπάρχουν τροποποιήσεις του καταστατικού της εταιρείας, αναφέρονται όλες εδώ), περίληψη δε της ιδρυτικής πράξεως της εταιρείας έχει δημοσιευθεί στο υπ'αριθμ. Φ.Ε.Κ. (ΤΑΕ & ΕΠΕ).
- γ) Επιθυμούν τη μετατροπή της άνω εταιρείας "ΕΡΜΗΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Ε.Π.Ε." σε ανώνυμη εταιρεία με βάση τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 "Περί ανωνύμων εταιρειών" και του Ν.Δ. 2197/72, καθώς και την έκθεση εκτιμήσεως των περιουσιακών

⁹ Το μετοχικό κεφάλαιο της ανώνυμης εκ μετατροπής εταιρείας πρέπει να ανέρχεται σε τουλάχιστον 60.000.000 δρχ. εάν η συγχώνευση γίνεται με βάση τις διατάξεις του Ν.Δ. 1297/72, ενώ αν η συγχώνευση γίνεται με μόνο τον Κ.Ν. 2190/20 ή και τη συνδρομή των διατάξεων του Ν. 2166/93 αρκεί το ελάχιστο όριο των 10.000.000 δρχ.

στοιχείων της μετατρέπομενης εταιρείας, που συντάχθηκε από την Επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20 και που περιλαμβάνεται ολόκληρη στο καταστατικό της ανώνυμης εταιρείας.

- δ) Στην προκύπτουσα από τη μετατροπή ανώνυμη εταιρεία θα μετέχουν όλοι οι ανωτέρω αναφερόμενοι εταίροι της μετατρέπομενης Ε.Π.Ε. κατά την ίδια αναλογία, ήτοι κατά ποσοστό 25%¹⁰.
- ε) Η σύσταση της εκ μετατροπής ανώνυμης εταιρείας γίνεται, όπως λέχθηκε παραπάνω, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 και του Ν.Δ. 1297/72, όπως ισχύουν σήμερα, με τους παρακάτω ειδικότερους όρους και συμφωνίες, που αποτελούν και το καταστατικό αυτής.

ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α'

ΣΥΣΤΑΣΗ, ΕΠΩΝΥΜΙΑ, ΣΚΟΠΟΥΣ, ΕΔΡΑ, ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Άρθρο 1

Σύσταση, Επωνυμία, Διακριτικός Τίτλος της Εταιρείας

1. Συνιστάται εκ μετατροπής ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία "ΕΡΜΗΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" και τον διακριτικό τίτλο "ΕΡΜΗΣ Α.Ε."
2. Για τις σχέσεις της με την αλλοδαπή, η εταιρεία θα χρησιμοποιεί την άνω επωνυμία σε πιστή μετάφραση στην οικεία γλώσσα και ο διακριτικός τίτλος θα είναι "HERMES S.A."

Άρθρο 2

Σκοπός της Εταιρείας

1. Σκοπός της Εταιρείας είναι η εμπορία τροφίμων παντός είδους. Στην έννοια της εμπορίας περιλαμβάνονται και οι εισαγωγές και εξαγωγές τέτοιων ειδών.
2.
3.

Άρθρο 3

Έδρα της Εταιρείας

1. Έδρα της Εταιρείας ορίζεται ο Δήμος Αθηνών.
2. Η Εταιρεία μπορεί να ιδρύει υποκαταστήματα, πρακτορεία, γραφεία ή αποθήκες, οπουδήποτε στο εσωτερικό και την αλλοδαπή, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής, που θα καθορίζει και τους όρους λειτουργίας αυτών.

Άρθρο 4

Διάρκεια της Εταιρείας

Η διάρκεια της Εταιρείας ορίζεται πενήντα (50) ετών. Αρχίζει με την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών από την αρμόδια Νομαρχία της διοικητικής αποφάσεως

¹⁰ Εάν οι εταίροι της μετατρέπομενης Ε.Π.Ε. και ήδη μέτοχοι της Α.Ε. καταβάλουν και συμπληρωματικές εισφορές σε μετρητά, σημειώνονται και αυτές εδώ.

για τη σύσταση της Εταιρείας και την έγκριση του καταστατικού της και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία του έτους

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β΄

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Άρθρο 5

Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας

1. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ορίζεται σε εξήντα εκατομμύρια (60.000.000) δραχμές¹¹, καταβλητέο ολόκληρο μόλις συσταθεί η εταιρεία, όπως ορίζεται στο άρθρο 6 του παρόντος καταστατικού και διαιρείται σε εξήντα χιλιάδες (60.000) μετοχές, ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών η κάθε μία.
2.
3.
4.
5.

Άρθρο 6

Μετοχές. Κάλυψη Μετοχικού Κεφαλαίου

1. Οι εξήντα χιλιάδες (60.000) μετοχές της εταιρείας είναι υποχρεωτικά ονομαστικές στο σύνολό τους για μία πενταετία από τη σύστασή της και μη μεταβιβάσιμες σε ποσοστό 75% για το ίδιο χρονικό διάστημα.
2. Οι μετοχές της εταιρείας, που είναι ονομαστικές μπορούν να μετατρέπονται σε ανώνυμες και εκείνες που είναι ανώνυμες μπορούν να μετατρέπονται σε ονομαστικές, με απόφαση της γενικής συνελεύσεως των μετόχων και κατόπιν τροποποίησης των σχετικών άρθρων του καταστατικού.
3. Το κεφάλαιο της εταιρείας, όπως αυτό αναγράφεται στην παράγραφο 1 του άρθρου 5 του καταστατικού, θα αναληφθεί ολόκληρο από τους συμβαλλομένους ιδρυτές της εταιρείας με εισφορά του συνόλου της καθαρής θέσεως της μετατρεπόμενης Ε.Π.Ε. (Ακολουθεί η αναγραφή των ονομάτων ενός εκάστου των συμβαλλομένων ιδρυτών με τις μετοχές που αναλαμβάνει).

2.5. Διοικητική έγκριση της πράξεως μετατροπής και του καταστατικού της Α.Ε.

Η έγκριση της Διοικητικής Αρχής για την σύσταση της νέας εκ μετατροπής ανώνυμης εταιρείας και του καταστατικού αυτής παρέχεται από το Υπουργείο Εμπορίου (για ορισμένες κατηγορίες Α.Ε.) ή από την αρμόδια Νομαρχία. Έτσι, δύο αντίγραφα της συμβολαιογραφικής πράξεως μετατροπής της Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. υποβάλλονται στην αρμόδια Νομαρχία, η οποία - μετά από έλεγχο - εκδίδει την ανωτέρω εγκριτική απόφαση. Τα δύο αντίγραφα συμβολαίου (καταστατικού) υποβάλλονται με ένα απλό διαβιβαστικό έγγραφο. Η αρμόδια Υπηρεσία Εμπορίου της Νομαρχίας ελέγχει τη νομιμότητα της μετατροπής και του καταστατικού, βάσει των κειμένων διατάξεων (ανάλογα αν η μετατροπή έγινε μόνο με το Κ.Ν. 2190/20 ή και με το Ν.Δ. 1297/72 ή τα άρθρα 1-5 του Ν. 2166/93). Επίσης, ελέγχει την

¹¹ Το ποσό μετοχικού κεφαλαίου ανώνυμης εταιρείας από μετατροπή ή συγχώνευση επιχειρήσεων, οποιουδήποτε νομικού τύπου, πρέπει να είναι: Εάν μεν η μετατροπή ή η συγχώνευση γίνεται μόνο με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 ή του Ν. 2166/93 τουλάχιστον 10.000.000 δρχ., ενώ εάν γίνεται με το Ν.Δ. 1297/72 τουλάχιστον 60.000.000 δρχ.

καταβολή του φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου 1% (άρθρα 17 επ. Ν. 1676/86)¹² και την επωνυμία της ανώνυμης εταιρείας. Σύμφωνα με το άρθρο 7 του Ν. 2081/92, οι νομαρχίες δεν εγκρίνουν καταστατικά ανωνύμων εταιρειών που δεν έχουν θεωρηθεί για τον έλεγχο της επωνυμίας τους από το οικείο επιμελητήριο.

2.5.1. Ύψος κεφαλαίου Α.Ε.

Η ανώνυμη εταιρεία, που θα προέλθει από μετατροπή Ε.Π.Ε. πρέπει να έχει τουλάχιστον το από το νόμο οριζόμενο κατώτατο όριο κεφαλαίου. Συγκεκριμένα, αν η μετατροπή έγινε μόνο με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20, απαιτείται ύψος μετοχικού κεφαλαίου τουλάχιστον δέκα εκατομμυρίων δραχμών (άρθρο 8 § 2 Κ.Ν. 2190/20, όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 38 § 1 Ν. 2065/92). Το ίδιο ισχύει και για την περίπτωση που η μετατροπή γίνεται με τη διαδικασία την προβλεπόμενη από τα άρθρα 1-5 του Ν. 2166/93. Και εδώ αρκεί το κατώτατο όριο των 10.000.000 δρχ. Αν, όμως, η μετατροπή γίνει κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν.Δ. 1297/72 απαιτείται κατώτατο όριο μετοχικού κεφαλαίου της Α.Ε. τουλάχιστον εξήντα εκατομμυρίων δραχμών (άρθρο 4 Ν.Δ. 1297/72, όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 9 § 4 Ν. 1882/90. Σε κάθε περίπτωση, εάν η καθαρή θέση, που προκύπτει από την εκτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της μετατρεπόμενης Ε.Π.Ε., είναι κατώτερη των ορίων, που αναφέρθηκαν παραπάνω, πρέπει να συμπληρωθεί με πρόσθετες εισφορές σε μετρητά ή και είδος. Στη δεύτερη περίπτωση, χρειάζεται εκτίμηση της αξίας αυτών από την επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20. Οι πρόσθετες εισφορές μπορούν να γίνουν από τους εταίρους της μετατρεπόμενης Ε.Π.Ε. ή και άλλα πρόσωπα (φυσικά ή νομικά), τα οποία θα γίνουν, βεβαίως, μέτοχοι της ανώνυμης εταιρείας.

Η ονομαστική αξία εκάστης μετοχής της Α.Ε. πρέπει να είναι ίση με το εταιρικό μερίδιο της Ε.Π.Ε. ή με πολλαπλάσιο αυτού, αλλά σε καμιά περίπτωση δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό των τριάντα χιλιάδων (30.000) δραχμών. Φυσικά, ούτε κατώτερη των εκατό (100) δραχμών (άρθρα 14 § 1, 30 § 2 και 67 § 1 εδ. 5 Κ.Ν. 2190/20).

Στο παράδειγμα υποθέσαμε ότι η μετατροπή γίνεται με το Ν.Δ. 1297/72, οπότε (σύμφωνα με την επιταγή του άρθρου 4 αυτού) το μετοχικό κεφάλαιο της συνιστώμενης Α.Ε. πρέπει να ανέρχεται σε 60.000.000 δρχ. Και εφόσον η καθαρή θέση της μετατρεπόμενης Ε.Π.Ε. ανέρχεται μόνο σε 19.320.000 δρχ. πρέπει να προστεθούν συμπληρωματικές εισφορές (σε μετρητά ή σε είδος - των ιδρυτών της Α.Ε. εταίρων της Ε.Π.Ε. ή και τρίτων) ύψους (60.000.000 - 19.320.000 =) 40.680.000 δρχ. Ας υποθέσουμε, λοιπόν, ότι το ποσό των 40.680.000 δρχ. θα καταβάλουν οι τέσσερις εταίροι της μετατρεπόμενης Ε.Π.Ε. (και τώρα ιδρυτές και μόνοι μέτοχοι της Α.Ε.) τοις μετρητοίς και κατά την αναλογία του έκαστος.

¹² Η εγκύκλιος Σ. 294/45 πολ. 24/88 του Υπ. Οικονομικών ορίζει ότι οφείλεται φόρος συγκεντρώσεως κεφαλαίου σε περίπτωση μετατροπής ή συγχωνεύσεως επιχειρήσεων, επειδή ο φόρος αυτός είναι μεταγενέστερος και δεν περιλαμβάνεται στις απαλλαγές του άρθρου 3 του Ν.Δ. 1297/72.

Υπόδειγμα διαβιβαστικού προς τη Νομαρχία εγγράφου

ΝΟΜΑΡΧΙΑ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ

Κύριοι,

Θέμα: Υποβολή για έγκριση συμβολαιογραφικής πράξεως συστάσεως Α.Ε.

Σας υποβάλλουμε δύο κυρωμένα αντίγραφα της υπ' αριθ. συμβολαιογραφικής πράξεως του συμβολαιογράφου περί συστάσεως ανώνυμης εταιρείας εκ μετατροπής της Ε.Π.Ε. και παρακαλούμε για την έκδοση της κατά νόμον εγκριτικής αποφάσεως.

Συνημμένως υποβάλλουμε και τα εξής:

- α) Παράβολο Δ.Ο.Υ. υπ' αριθ. αξίας 100.000 δρχ. (1994) και αντίστοιχο ΤΑΠΕΤ.
- β) Δύο αντίγραφα του υπ' αριθ. συμβολαίου.
- γ) Αποδεικτικό καταβολής του φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου.
- δ) Ανακοίνωση περί συστάσεως της Α.Ε. που θα δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως σε τριπλούν (κατά το υπόδειγμα που ακολουθεί).

Μετά τιμής

2.6. Δημοσιότητα μετατροπής. Κτήση προσωπικότητας Α.Ε.

Α) Από πλευράς Α.Ε.

Η απόφαση του Νομάρχη με την οποία εγκρίνεται το καταστατικό και η σύσταση της εκ μετατροπής ανώνυμης εταιρείας υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας, που προβλέπει το άρθρο 7β § 1 του Κ.Ν. 2190/20, δηλαδή:

- α) Καταχωρείται στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της οικείας Νομαρχίας.
- β) Δημοσιεύεται στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως.

Η ανώνυμη εταιρεία αποκτά νομική προσωπικότητα με την κατά τα άνω καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. της οικείας Νομαρχίας (άρθρο 7β § 1 του Κ.Ν. 2190/20).

Στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως δημοσιεύεται ανακοίνωση, η οποία περιλαμβάνει τα κυριότερα στοιχεία του καταστατικού της ανώνυμης εταιρείας κατά το υπόδειγμα που ακολουθεί.

Υπόδειγμα ανακοινώσεως

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Συστάσεως της Α.Ε., υπό την επωνυμία με βάση τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 και του Ν.Δ. 1297/72 και καταχωρήσεως της αποφάσεως του Νομάρχη περί συστάσεως της εταιρείας και εγκρίσεως του καταστατικού της στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας.

Την καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Υπηρεσίας μας και πήρε αριθμό η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία που εγκρίθηκε με την υπ' αριθ. απόφαση του Νομάρχη περί συστάσεως της άνω εταιρείας και εγκρίσεως του καταστατικού της, που καταρτίστηκε με την υπ' αριθ.

..... πράξη του συμβολαιογράφου και τη διορθωτική πράξη του ίδιου.

Περίληψη καταστατικού της εταιρείας:

1. Επωνυμία και διακριτικός τίτλος
2. Έδρα
3. Σκοπός
4. Διάρκεια
5. Ποσό και τρόπος καταβολής μετοχικού κεφαλαίου. Το μετοχικό κεφάλαιο της Α.Ε. ανέρχεται σε 60.000.000 δρχ. και καλύπτεται ως εξής: α) Με την εισφορά της καθαρής θέσεως της μετατρεπόμενης Ε.Π.Ε. εκ δρχ. 19.320.000 και β) Με εισφορές μετρητών εκ δρχ. 40.680.000.
6. Μετοχές (αριθμός, είδος, ονομαστική αξία εκάστης)
7. Ημερομηνία λήξεως εταιρικής χρήσεως
8. Αριθμός μελών Δ. Συμβουλίου και θητεία αυτού
9. Πρώτο Διοικητικό Συμβούλιο και θητεία αυτού: (Ονοματεπώνυμο, διεύθυνση, αριθ. ταυτότητας, ιδιότητα)
α)
β)
γ)
Η θητεία του πρώτου Δ.Σ. είναι
10. Ελεγκτές πρώτης εταιρικής χρήσεως: (Ονοματεπώνυμο, διεύθυνση, αριθ. ταυτότητας)

Τακτικοί:

- α)
- β)

Αναπληρωματικοί:

- α)
- β)

Εντολή Νομάρχη
Ο Διευθυντής

Β) Από πλευράς Ε.Π.Ε.

Η παραπάνω διαδικασία δημοσιότητας της μετατροπής προβλέπεται από το άρθρο 67 § 1 εδ. 2 Κ.Ν. 2190/20. Η ίδια διάταξη επιτάσσει την παράλληλη δημοσιότητα και κατά το άρθρο 8 § 1 και 2 του Ν. 3190/55 "περί Ε.Π.Ε.". Προφανώς, εδώ νοείται η καταχώρηση στο προβλεπόμενο να ιδρυθεί σε κάθε πρωτοδικείο Μητρώο Ε.Π.Ε. της αποφάσεως περί μετατροπής της εταιρείας περιορισμένης ευθύνης σε ανώνυμη εταιρεία και η δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως σχετικής ανακοινώσεως, που θα γνωστοποιεί τη λήξη της ζωής της Ε.Π.Ε. και τη συνέχιση αυτής ως ανώνυμης εταιρείας. Η πρώτη από τις παραπάνω ενέργειες δεν μπορεί να υλοποιηθεί, γιατί μέχρι σήμερα (1994) δεν έχει εκδοθεί η προβλεπόμενη από την § 8 του άρθρου 8 του Ν. 3190/55 (όπως το άρθρο αυτό τροποποιήθηκε με τα άρθρα 4 και 5 του Π.Δ. 419/86) υπουργική απόφαση για τη σύσταση και λειτουργία του Μητρώου Ε.Π.Ε.

Μέχρις ότου συσταθεί το προβλεπόμενο Μητρώο Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης, η μετατραπείσα σε ανώνυμη εταιρεία πρέπει να προβεί στις εξής ενέργειες δημοσιότητας:

- α) Να υποβάλλει στη Γραμματεία του οικείου Πρωτοδικείου ένα αντίγραφο του συμβολαίου μετατροπής της σε Α.Ε. Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, η Ε.Π.Ε. είναι καταχωρημένη στα βιβλία εταιρειών (γενικό και ειδικό) του Πρωτοδικείου, στα οποία υποχρεωτικά καταχωρείται και κάθε μεταβολή αυτής. Η μετατροπή, λοιπόν, της Ε.Π.Ε. σε ανώνυμη εταιρεία είναι μια μεταβολή που πρέπει να καταχωρηθεί στα εν λόγω βιβλία.
- β) Να δημοσιευθεί με έξοδα της και δική της φροντίδα στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδος της Κυβερνήσεως σχετική (βλ. υπόδειγμα παρακάτω) ανακοίνωση.

**Υπόδειγμα ανακοινώσεως στο Φ.Ε.Κ.
περί μετατροπής Ε.Π.Ε. σε Α.Ε.**

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Με την υπ' αριθ. πράξη του συμβολαιογράφου της οποίας κυρωμένο αντίγραφο νομίμως καταχωρήθηκε στα βιβλία εταιρειών του Πρωτοδικείου με αύξοντα αριθμό γενικό και ειδικό την μετατράπηκε η Ε.Π.Ε. σε ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία (Αριθμός εγκριτικής αποφάσεως Νομάρχη που καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας την με αριθμό). Από την ημερομηνία αυτή (της άνω καταχωρήσεως στο Μητρώο Α.Ε.) έπαυσε υφιστάμενη η Ε.Π.Ε. και σε όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις αυτής υπεισήλθε η εκ μετατροπής προκύψασα ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία

Ημερομηνία
Ο πληρεξούσιος δικηγόρος
ή
Ο Διαχειριστής της Ε.Π.Ε.

Η ανώνυμη εταιρεία, που προήλθε από μετατροπή της Ε.Π.Ε., θεωρείται ως συνέχεια της μετατραπέυσας εταιρείας. Αυτό προκύπτει από τη διατύπωση των διατάξεων των εδαφίων 3 και 4 του άρθρου 67 του Κ.Ν. 2190/20, που έχουν ως εξής:

“Πριν την ολοκλήρωση των πιο πάνω διατυπώσεων δημοσιότητας η μετατροπή δεν παράγει κανένα αποτέλεσμα. Μετά την τήρηση των διατυπώσεων αυτών η από τη μετατροπή προερχόμενη εταιρεία συνεχίζεται ως ανώνυμη εταιρεία.

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

2.7. Η μετατροπή Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. από φορολογική άποψη

Α) Από πλευράς Κ.Β.Σ.

Με το καθεστώς του προϊσχύσαντος Κώδικα Φορολογικών Στοιχείων (Π.Δ. 99/1977) είχε δοθεί η ερμηνεία ότι το νομικό πρόσωπο, που προέκυπτε από τη μετατροπή ή συγχώνευση επιχειρήσεων, εάν είχε τον τύπο της Ε.Π.Ε. ή της Α.Ε., ήταν στην πραγματικότητα νέα εταιρεία και συνεπώς δεν παρακολουθούνταν από τις υποχρεώσεις για τήρηση βιβλίων και στοιχείων που είχαν οι μετασχηματισθείσες επιχειρήσεις. Έτσι, αν μετατρέπονταν μια επιχείρηση, οποιουδήποτε νομικού τύπου, σε ανώνυμη εταιρεία, που είχε υποχρέωση τήρησης βιβλίου αποθήκης, η υποχρέωση αυτή δεν παρακολουθούσε και την Α.Ε. που προέκυπτε από τη μετατροπή. Η ερμηνεία αυτή στηριζόταν στη νομολογία, αλλά και στη διάταξη του άρθρου 3 § 6 του Π.Δ. 99/77.

Με τον ισχύοντα Κώδικα Βιβλίων και Στοιχείων (Π.Δ. 186/92) δεν έχουν εφαρμογή τα παραπάνω. Η παράγραφος 9 του άρθρου 4 του Κ.Β.Σ. (Π.Δ. 186/92) που προστέθηκε με την § 5 του άρθρου 21 του Ν. 2166/93 ορίζει ότι σε περιπτώσεις μετασχηματισμού επιχειρήσεων, η νέα εταιρεία έχει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις για την εφαρμογή του Κ.Β.Σ., που είχε οποιαδήποτε από τις επιχειρήσεις ή κλάδους που μετασχηματίστηκαν. Έτσι, δεν είναι πλέον δυνατή η αποφυγή της υποχρέωσης τήρησης βιβλίου αποθήκης από επιχείρηση (π.χ. Ε.Π.Ε.) που έχει αυτήν την υποχρέωση με τη μέθοδο της μετατροπής ή συγχωνεύσεως σε ανώνυμη εταιρεία.

Β) Από πλευράς φορολογίας εισοδήματος.

α) Φορολόγηση υπεραξίας μεριδίων Ε.Π.Ε.

Εάν η μετατροπή της Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. γίνεται με βάση αποκλειστικά τις διατάξεις του άρθρου 67 του Κ.Ν. 2190/20, τότε η τυχόν υπεραξία των μεριδίων της Ε.Π.Ε., που προκύπτει κατά την απογραφή και εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων αυτής από την Επιτροπή του άρθρου 9 του νόμου αυτού, φορολογείται κατά τις διατάξεις του άρθρου 32 του Ν.Δ. 3323/55.

β) Φορολόγηση αποτελέσματος μεταβατικής περιόδου.

Σε περίπτωση μετατροπής μιας επιχείσεως (στο παράδειγμα μιας Ε.Π.Ε.) σε ανώνυμη εταιρεία, μεσολαβεί ένα μεταβατικό στάδιο μεταξύ της ημερομηνίας κλεισίματος του ισολογισμού (βάσει του οποίου η Επιτροπή του άρθρου 9 εκτίμησε τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού της Ε.Π.Ε.) και της ημερομηνίας που τελειούτε η μετατροπή (καταχώρηση της διοικητικής πράξεως εγκρίσεως αυτής στο Μητρώο Α.Ε.). Κατά το μεταβατικό αυτό στάδιο, η μετατρεπόμενη Ε.Π.Ε. συνεχίζει να λειτουργεί κανονικά και ως εκ τούτου θα προκύψει κάποιο αποτέλεσμα (κέρδος ή ζημιά). Φυσικά, για να προσδιορισθεί το αποτέλεσμα αυτό, θα πρέπει να διενεργηθεί απογραφή των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της μετατρεπόμενης Ε.Π.Ε. κατά την ημέρα που περατώνεται η διαδικασία της μετατροπής, δηλαδή, την ημέρα που καταχωρείται στο Μητρώο Α.Ε. η διοικητική πράξη εγκρίσεως της μετατροπής.

Το Υπουργείο Οικονομικών δέχεται ότι το αποτέλεσμα της μεταβατικής περιόδου ανήκει στη μετατρεπόμενη Ε.Π.Ε. και τελικώς διανέμεται στους εταίρους αυτής και ότι η ανώνυμη εταιρεία που προκύπτει από τη μετατροπή φορολογείται για τα καθαρά κέρδη, τα οποία αποκτά από τη σύσταση της και μετά (Ε 16455/πολ. 264/69 και Ε. 24011/πολ. 423/69).

ΜΕΡΟΣ Δ΄

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1. ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΝ - ΓΕΝΙΚΑ

1.1. Συγχώνευση ατομικών επιχειρήσεων και προσωπικών εταιρειών προς δημιουργία Ο.Ε. ή Ε.Ε.

Στην πράξη μπορεί να παρουσιαστεί η ανάγκη συγχωνεύσεως:

- α) Δύο ή περισσότερων ατομικών επιχειρήσεων σε προσωπική εταιρεία (Ο.Ε. ή Ε.Ε.).
- β) Μιας ή περισσότερων ατομικών επιχειρήσεων με μία ή περισσότερες προσωπικές εταιρείες για τη δημιουργία Ο.Ε. ή Ε.Ε.
- γ) Δύο ή περισσότερων προσωπικών εταιρειών σε προσωπική εταιρεία.

Στην έννοια της συγχωνεύσεως περιλαμβάνεται και η απορρόφηση μιας ή περισσότερων επιχειρήσεων από άλλη επιχείρηση, όπως και η εξαγορά επιχείρησης από άλλη επιχείρηση.

Σε όλες τις παραπάνω περιπτώσεις, η συγχώνευση θα επιφέρει τη λύση των συγχωνευομένων ή απορροφουμένων επιχειρήσεων.

Από τη συγχώνευση θα προκύψει νέα εταιρεία (νέο νομικό πρόσωπο) - εκτός αν πρόκειται για απορρόφηση επιχειρήσεων, οπότε δεν προκύπτει νέα εταιρεία, αλλά η απορροφούσα συνεχίζει τη λειτουργία της και μετά την απορρόφηση απ'αυτήν των άλλων επιχειρήσεων. Το ίδιο και στην εξαγορά, η εξαγοράζουσα επιχείρηση εξισούται με την απορροφούσα και η εξαγοραζόμενη με την απορροφούμενη επιχείρηση.

Η συγχώνευση, σε όλες τις παραπάνω περιπτώσεις, γίνεται με εκτίμηση της αξίας των εισφερομένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των συγχωνευομένων επιχειρήσεων από τους ίδιους τους φορείς (επιχειρηματίες, εταίρους). Δεν υπάρχει υποχρέωση εκτιμήσεως των εισφερομένων ειδών από κάποια Αρχή, όπως σε περίπτωση μετατροπής ή συγχωνεύσεως σε Ε.Π.Ε. ή Α.Ε., που ο νόμος απαιτεί η διαδικασία αυτή να γίνεται από ειδική επιτροπή (άρθρα 9 Κ.Ν. 2190/20 και 5 Ν. 3190/55).

Συμβολαιογραφικό έγγραφο απαιτείται για τη συγχώνευση.

Η σύμβαση συγχωνεύσεως σε όλες τις παραπάνω περιπτώσεις πρέπει να περιληφθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου, επειδή στη συγχώνευση έχουμε μεταβίβαση ολόκληρης της υφιστάμενης περιουσίας της συγχωνευόμενης ή απορροφούμενης εταιρείας (άρθρο 367 Α.Κ.). Αλλά και από άλλη διάταξη του Αστικού Κώδικα (άρθρο 369) προκύπτει η υποχρέωση δημοσίου (συμβολαιογραφικού) εγγράφου, όταν μεταξύ των εισφερομένων (μεταβιβαζομένων) στοιχείων υπάρχουν και ακίνητα ή δικαιώματα επί ακινήτων.

Διαδικασία συγχωνεύσεως.

Η διαδικασία συγχωνεύσεως δύο ή περισσότερων προσωπικών εταιρειών και ατομικών επιχειρήσεων σε ομόρρυθμη ή ετερόρρυθμη εταιρεία είναι ανάλογη με εκείνη που ακολουθείται στη μετατροπή προσωπικής εταιρείας.

Έγγραφο συμβάσεως συγχωνεύσεως. Καταστατικό.

Κατ' αρχήν, θα συνταχθεί έγγραφο της συμβάσεως συγχωνεύσεως των προσωπικών εταιρειών, το οποίο θα υπογράψουν όλοι οι εταίροι των συγχωνευομένων εταιρειών, που καθίστανται, βέβαια, εταίροι της από τη συγχώνευση προερχόμενης εταιρείας. Το έγγραφο αυτό - όπως λέχθηκε παραπάνω - δεν αρκεί να είναι ιδιωτικό, αλλά πρέπει να υπογραφεί ενώπιον συμβολαιογράφου. Εάν κάποιος από τους εταίρους μιας συγχωνευόμενης εταιρείας δεν επιθυμεί να συνεχίσει να είναι εταίρος της νέας από τη συγχώνευση προκύπτουσας ή απορροφούσας εταιρείας μπορεί να αποχωρήσει από την εταιρεία του πριν τη συγχώνευση. Αυτό θα γίνει με την προϋπόθεση ότι το καταστατικό της εταιρείας του δίνει αυτή τη δυνατότητα και - φυσικά - κατόπιν τροποποίησης του καταστατικού. Στη σύμβαση συγχωνεύσεως θα περιλαμβάνεται και ολόκληρο το καταστατικό της νέας εταιρείας, που προκύπτει από τη συγχώνευση ή το καταστατικό της απορροφούσας εταιρείας, όπως θα τροποποιηθεί μετά την απορρόφηση των περιουσιακών στοιχείων της απορροφούμενης εταιρείας.

Πληρωμή φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου 1% και εισφορών υπέρ Ταμείων Νομικών και Προνοίας Δικηγόρων.

Μέσα σε 15 ημέρες από την υπογραφή του συμβολαιογραφικού εγγράφου της συγχωνεύσεως, προσκομίζονται δύο κυρωμένα αντίγραφα αυτού στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. (της έδρας) της εκ συγχωνεύσεως εταιρείας ή της απορροφούσας εταιρείας και καταβάλλεται ο αναλογών φόρος συγκεντρώσεως κεφαλαίου.¹³

Η Δ.Ο.Υ. βεβαιώνει επί του ενός αντιγράφου την καταβολή του φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου και το επιστρέφει στον ενδιαφερόμενο. Το αντίγραφο αυτό με τη σήμανση της Δ.Ο.Υ. προσκομίζεται στη συνέχεια στο Ταμείο Νομικών και στο Ταμείο Προνοίας Δικηγόρων, όπου καταβάλλονται οι υπέρ των ταμείων αυτά εισφορές (0,50% και 1% επί του κεφαλαίου που υπολογίσθηκε και ο φόρος συγκεντρώσεως κεφαλαίου).

Θεώρηση από το αρμόδιο Επιμελητήριο της συμβολαιογραφικής πράξεως συγχωνεύσεως απαιτείται για το δικαίωμα χρήσεως της επωνυμίας (άρθρο 7 Ν. 2081/92).

Δημοσιότητα συγχωνεύσεως.

Η δημοσιότητα της συμβάσεως συγχωνεύσεως που επιβάλλει ο νόμος, εξαντλείται στην υποχρέωση καταθέσεως του θεωρημένου - κατά τα άνω - αντιγράφου της συμβάσεως συγχωνεύσεως (μετά του καταστατικού της νέας εκ συγχωνεύσεως ή της απορροφούσας εταιρείας) στο Πρωτοδικείο της έδρας αυτής και την εγγραφή στα βιβλία εταιρειών του Πρωτοδικείου. Κατόπιν αιτήσεως, το Πρωτοδικείο χορηγεί κυρωμένα αντίγραφα του κατατεθέντος και εγγραφέντος στα βιβλία του καταστατικού για κάθε νόμιμη χρήση της ενδιαφερόμενης εταιρείας. Από την ημερομηνία καταχώρησης στο Πρωτοδικείο η νέα εταιρεία, που προήλθε από τη συγχώνευση, αποκτά νομική προσωπικότητα. Από την ίδια

¹³ Ο Φ.Σ.Κ. υπολογίζεται στη διαφορά μεταξύ του κεφαλαίου της προκύπτουσας από τη συγχώνευση εταιρείας και του συνόλου των κεφαλαίων των συγχωνευομένων εταιρειών.

ημερομηνία επέρχονται τα αποτελέσματα της συγχωνεύσεως (είτε αυτή έγινε με σύσταση νέας εταιρείας είτε με απορρόφηση).¹⁴

Υποβαλλόμενες δηλώσεις

Προσωπική εταιρεία (ομόρρυθμη ή ετερόρρυθμη), που συγχωνεύεται (με σύσταση νέας εταιρείας ή απορροφούμενη από άλλη εταιρεία), θεωρείται ότι λύεται την ημέρα της συγχωνεύσεως, χωρίς να ακολουθεί στάδιο εκκαθαρίσεως. Τούτο συνάγεται από την αναλογική ερμηνεία των σχετικών διατάξεων που ισχύουν για τη συγχώνευση ανώνυμων εταιρειών και Ε.Π.Ε. (ταυτότητα νομικού λόγου).

Η κατ'αυτόν τον τρόπο λυόμενη προσωπική εταιρεία υποχρεούται να υποβάλει στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. (για τα εισοδήματα της τελευταίας διαχειριστικής περιόδου) δήλωση εισοδήματος εντός 3 ½ μηνών από την ημερομηνία λύσεως (Ν. 2065/92).

Εξ άλλου, το καταστατικό της προελθούσας από τη συγχώνευση νέας προσωπικής εταιρείας ή το τροποποιημένο καταστατικό της απορροφούσας εταιρείας θα προσκομισθεί στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. για θεώρηση.

Από όλες αυτές τις δηλώσεις - και ακόμα από τον τακτικό φορολογικό έλεγχο - η αρμόδια Δ.Ο.Υ. θα λάβει γνώση και αφορμή να ελέγξει την υπεραξία των περιουσιακών στοιχείων των εταιρειών που συγχωνεύονται. Η υπεραξία αυτή μεταφράζεται από τα φοροελεγκτικά όργανα ως υπεραξία των εταιρικών μεριδίων.

Η συγχωνεύομενη προσωπική εταιρεία θα μεταβιβάσει τα περιουσιακά της στοιχεία στη νέα εταιρεία ή την απορροφούσα σε αξίες, που θα εκτιμηθούν από τους ίδιους τους εταίρους των συγχωνευομένων εταιρειών και οι οποίες, βεβαίως, ελέγχονται από την αρμόδια Δ.Ο.Υ. Προκειμένου να συγχωνευθούν προσωπικές εταιρείες σε προσωπική εταιρεία δεν υπάρχει υποχρέωση εκτιμήσεως του ενεργητικού και του παθητικού των συγχωνευομένων εταιρειών από Επιτροπή υπαλλήλων του Υπουργείου Εμπορίου, όπως στην περίπτωση μετατροπής ή συγχωνεύσεως σε Ε.Π.Ε. ή Α.Ε. (άρθρο 9 Κ.Ν. 2190/20).

Οπωσδήποτε, κάθε κέρδος ή ωφέλεια, που θα προκύψει από τη μεταβίβαση αυτή των περιουσιακών στοιχείων της συγχωνεύομενης εταιρείας (κατόπιν ελέγχου των αρμοδίων οργάνων της Δ.Ο.Υ. και προσδιορισμού της σχετικής υπεραξίας) φορολογείται αυτοτελώς με συντελεστή 20% (άρθρο 8 παράγραφος 3 Ν. 1828/89).

Ο έλεγχος αυτός των οργάνων της Δ.Ο.Υ. θα γίνει με την ευκαιρία της υποβολής για θεώρηση του καταστατικού της νέας εκ συγχωνεύσεως συστατινόμενης προσωπικής εταιρείας ή του τροποποιούμενου με τη συγχώνευση καταστατικού της απορροφούσας εταιρείας, αλλά και κατά την υποβολή της δηλώσεως φορολογίας εισοδήματος της τελευταίας χρήσεως της διαλυόμενης (ή απορροφούσας) εταιρείας.

¹⁴ Οι συγχωνεύομενες προσωπικές εταιρείες, οι οποίες, βέβαια, είναι εγγραμμένες στα βιβλία εταιρειών του οικείου Πρωτοδικείου, θα πρέπει να γνωστοποιήσουν την μεταβολή (λύση λόγω συγχωνεύσεως) στο Πρωτοδικείο για να καταχωρηθεί αυτή στα άνω βιβλία.

Προσδιορισμός υπεραξίας.

Τα ελεγκτικά όργανα της Δ.Ο.Υ. έχουν απόλυτη ελευθερία ως προς τις μεθόδους που χρησιμοποιούν για να προσδιορίσουν την παρούσα (κατά τη στιγμή της συγχωνεύσεως) αξία των μεταβιβαζομένων μεριδίων προσωπικής εταιρείας. Τούτο, επειδή δεν υπάρχουν πάγιες διατάξεις ρυθμίζουσες το θέμα αυτό, αλλά μόνον οδηγίες του Υπουργείου Οικονομικών και ακόμη προσφυγή στη σχετική θεωρία (δηλαδή, στις μεθόδους εκτιμώσεως της εσωτερικής αξίας των μετοχών ανωνύμων εταιρειών και των εταιρικών μεριδίων). Μεταξύ των στοιχείων που λαμβάνονται υπ'όψη για την εξεύρεση της υπεραξίας των μεταβιβαζομένων μεριδίων είναι η απόδοση της επιχειρήσεως (μέσος όρος καθαρών κερδών τελευταίας πενταετίας), η φήμη και πελατεία (GOD WILL) αυτής κ.α.

Ιδιαίτερη προσοχή αποδίδεται στην περίπτωση που μεταξύ των στοιχείων της συγχωνευόμενης εταιρείας υπάρχουν και ακίνητα.

Αδυναμία εφαρμογής των διατάξεων του Ν.Δ. 1297/72 και του Ν. 2166/93.

Οι φορολογικές απαλλαγές και διευκολύνσεις, που προβλέπουν τα ανωτέρω νομοθετήματα, παρέχονται μόνο σε συγχωνευόμενες επιχειρήσεις σε Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης ή σε Ανώνυμες Εταιρείες. Συνεπώς, εφόσον από άλλους λόγους δεν μπορεί να γίνει συγχώνευση των συγκεκριμένων προσωπικών εταιρειών σε Ε.Π.Ε. ή Α.Ε. και οδηγούμεθα στη συγχώνευση αυτών σε, επίσης, προσωπική εταιρεία, τότε δεν υπάρχει πεδίο εφαρμογής των διατάξεων του Ν.Δ. 1297/72 και του Ν. 2166/93 και άρα ούτε χρήσεως των ευεργημάτων που παρέχουν.

Έτσι, εκ των πραγμάτων, καθίσταται συμφερότερη η σύσταση από τα μέλη των ομόρρυθμων εταιρειών, που επιθυμούν να συγχωνευθούν, νέας εξ υπαρχής ομόρρυθμης εταιρείας, με το αυτό αντικείμενο, ενώ οι παλιές εταιρείες θα ατονίσουν και τελικά θα διαλυθούν.

Ακύρωση βιβλίων συγχωνευομένων επιχειρήσεων.

Κάθε μία από τις συγχωνευόμενες επιχειρήσεις, όταν τελειώσει η διαδικασία της συγχωνεύσεως και παύσει να λειτουργεί με τη μορφή που είχε πριν τη συγχώνευση, οφείλει να προσκομίσει όλα τα βιβλία και στοιχεία της στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. για ακύρωση.

1.2. Περιπτώσεις συγχωνεύσεως επιχειρήσεων σε Ε.Π.Ε.

Στην πράξη μπορεί να συναντήσουμε τις ακόλουθες περιπτώσεις συγχωνεύσεως διαφόρων νομικών τύπων σε εταιρεία περιορισμένης ευθύνης:

- α) Συγχώνευση δύο ή περισσότερων ατομικών επιχειρήσεων σε Ε.Π.Ε.
- β) Συγχώνευση δύο ή περισσότερων προσωπικών εταιρειών (Ο.Ε. ή Ε.Ε.) σε Ε.Π.Ε.
- γ) Συγχώνευση μιας ή περισσότερων ατομικών επιχειρήσεων και μιας ή περισσότερων προσωπικών εταιρειών σε Ε.Π.Ε.
- δ) Συγχώνευση μιας ή περισσότερων εταιρειών περιορισμένης ευθύνης και ατομικής επιχειρήσεως ή προσωπικής εταιρείας σε Ε.Π.Ε.
- ε) Συγχώνευση δύο ή περισσότερων εταιρειών περιορισμένης ευθύνης είτε με σύσταση νέας Ε.Π.Ε. είτε με απορρόφηση από μια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης άλλης ή άλλων εταιρειών περιορισμένης ευθύνης.

Η τελευταία αυτή περίπτωση, που αναφέρεται στη συγχώνευση αποκλειστικά εταιρειών περιορισμένης ευθύνης, είναι η μόνη που ρυθμίζεται από το νόμο 3190/55 (άρθρα 54-55). Για όλες τις άλλες περιπτώσεις συγχωνεύσεως επιχειρήσεων σε Ε.Π.Ε. ο Ν. 3190/55 σιωπά. Όμως, το Ν.Δ. 1297/72 και ο Ν. 2166/93, που παρέχουν φορολογικά κίνητρα για τη συγχώνευση επιχειρήσεων σε Ε.Π.Ε. και Α.Ε. τις περιλαμβάνουν ρητά στις διατάξεις τους. Έτσι, καθιερώθηκε να ακολουθείται η διαδικασία, που προβλέπεται στα άρθρα 54-55 του Ν. 3190/55, τόσο για την περίπτωση συγχωνεύσεως αποκλειστικά Ε.Π.Ε. (γνήσια συγχώνευση), όσο και για όλες τις άλλες περιπτώσεις συγχωνεύσεως επιχειρήσεων σε Ε.Π.Ε. (καταχρηστική ή μη γνήσια συγχώνευση).

Η διαδικασία που ακολουθείται στη συγχώνευση δύο ή περισσότερων εταιρειών περιορισμένης ευθύνης σε Ε.Π.Ε. αναπτύσσεται λεπτομερειακά στο πέμπτο κεφάλαιο του τόμου αυτού. Η ίδια διαδικασία εφαρμόζεται κατά τρόπο ανάλογο και στις άλλες περιπτώσεις συγχωνεύσεως επιχειρήσεων διαφόρων νομικών τύπων σε Ε.Π.Ε. Στο πέμπτο κεφάλαιο, επίσης, δίδεται και υπόδειγμα καταστατικού Ε.Π.Ε. που προκύπτει από συγχώνευση δύο ή περισσότερων εταιρειών περιορισμένης ευθύνης.

1.3. Περιπτώσεις συγχωνεύσεως επιχειρήσεων σε Α.Ε.

Επιχειρήσεις παντός νομικού τύπου - μεταξύ των οποίων και ανώνυμες εταιρείες - μπορούν να συγχωνευθούν σε ανώνυμη εταιρεία. Στις καθημερινές συναλλαγές οι περιπτώσεις συγχωνεύσεως επιχειρήσεων σε Α.Ε. είναι πολύ συχνότερες από εκείνες της συγχωνεύσεως σε Ε.Π.Ε. ή προσωπικές εταιρείες (Ο.Ε και Ε.Ε.), που εξετάστηκαν σε προηγούμενες παραγράφους.

1.3.1. Γνήσια και καταχρηστική συγχώνευση.

Κατ' αρχήν να σημειωθεί ότι οι συγχωνεύσεις επιχειρήσεων σε Α.Ε. διακρίνονται σε εκείνες που προβλέπονται και ρυθμίζονται από διατάξεις του εμπορικού δικαίου (Κ.Ν. 2190/20) και σε εκείνες που δεν προβλέπονται από το νόμο αυτό. Οι πρώτες καλούνται γνήσιες συγχωνεύσεις, οι δεύτερες μη γνήσιες ή καταχρηστικές. Η θεωρία και η νομολογία επί μακρόν επέμεναν στη διάκριση αυτή, αλλά η πράξη σιγά-σιγά οδήγησε στην αναγνώριση της καταχρηστικής συγχωνεύσεως ως ισότιμης προς τη γνήσια, όσον αφορά τις επερχόμενες συνέπειες. Στη διαμόρφωση αυτής της κρίσεως συνετέλεσαν και οι διατάξεις των αναπτυξιακών νόμων (Ν.Δ. 1297/72, Ν. 2166/93), οι οποίοι στις παρεχόμενες φορολογικές απαλλαγές και διευκολύνσεις για τη δημιουργία μεγάλων οικονομικών μονάδων περιλαμβάνουν όλες τις περιπτώσεις συγχωνεύσεως σε Α.Ε. ή Ε.Π.Ε.

1.3.2. Συγχώνευση με σύσταση νέας εταιρείας και με απορρόφηση.

Η συγχώνευση επιχειρήσεων σε ανώνυμη εταιρεία μπορεί να γίνει - βασικά - κατά δύο τρόπους:

- α) Είτε με τη δημιουργία νέας εταιρείας που περιβάλλεται το νομικό τύπο της Α.Ε.
- β) Είτε με απορρόφηση από λειτουργούσα ανώνυμη εταιρεία (απορροφούσα) άλλης ή άλλων επιχειρήσεων (απορροφούμενες). Με την απορρόφηση εξομοιώνεται και η εξαγορά μιας ή περισσότερων ανωνύμων εταιρειών (εξαγοραζόμενες) από άλλη Α.Ε., που καλείται εξαγοράζουσα (άρθρο 79 Κ.Ν. 2190/20).

1.3.3. Συγχώνευση αποκλειστικά ανωνύμων εταιρειών και συγχώνευση διαφόρων νομικών τύπων επιχειρήσεων σε Α.Ε.

Πολύ σημαντική είναι η παρακάτω διάκριση των περιπτώσεων συγχωνεύσεως σε ανώνυμη εταιρεία:

- α) Όταν συγχωνεύονται δύο ή περισσότερες ανώνυμες εταιρείες σε Α.Ε. είτε με σύσταση νέας Α.Ε. είτε με απορρόφηση. Στις περιπτώσεις αυτές, καθώς και στην εξαγορά που εξομοιώνεται με την απορρόφηση, εφαρμόζονται οι διατάξεις των άρθρων 68-80 του Κ.Ν. 2190/20¹⁵, που προβλέπουν μια αρκετά γραφειοκρατική και αυστηρή διαδικασία.
- β) Όταν μεταξύ των συγχωνευομένων επιχειρήσεων σε Α.Ε. υπάρχουν και άλλου νομικού τύπου επιχειρήσεις (ατομικές, προσωπικές εταιρείες, Ε.Π.Ε. κ.λ.π.), οπότε δεν απαιτείται η αυστηρή και γραφειοκρατική διαδικασία των άρθρων 68-80, αλλά η συγχώνευση γίνεται με βάση το άρθρο 4 του Κ.Ν. 2190/20 και ενδεχομένως με την παράλληλη συνδρομή των Ν.Δ. 1297/72 και Ν. 2166/93.

1.3.4. Δυνατές περιπτώσεις συγχωνεύσεως επιχειρήσεων σε Α.Ε.

Οι δυνατές περιπτώσεις συγχωνεύσεως επιχειρήσεων σε ανώνυμη εταιρεία, που μπορεί να εμφανισθούν στην πράξη είναι:

- α) Συγχώνευση δύο ή περισσότερων ανωνύμων εταιρειών είτε με σύσταση νέας Α.Ε. είτε με απορρόφηση από λειτουργούσα Α.Ε. άλλης ή άλλων ανωνύμων εταιρειών. Να προστεθεί και η εξαγορά από λειτουργούσα Α.Ε. άλλης ή άλλων ανωνύμων εταιρειών. Όπως λέχθηκε και ευθύς ανωτέρω, σε όλες αυτές τις περιπτώσεις εφαρμόζεται η διαδικασία που προβλέπεται από τα άρθρα 68-80 του Κ.Ν. 2190/20.
- β) Συγχώνευση μιας ή περισσότερων εταιρειών με μία ή περισσότερες επιχειρήσεις άλλου νομικού τύπου (ατομικές, προσωπικές εταιρείες, Ε.Π.Ε. κ.λ.π.). Και εδώ η συγχώνευση μπορεί να γίνει είτε με σύσταση νέας Α.Ε. είτε με απορρόφηση από λειτουργούσα ανώνυμη εταιρεία των λοιπών επιχειρήσεων. Όμως, σε όλες αυτές τις περιπτώσεις δεν χρειάζεται να εφαρμοσθεί η αυστηρή και γραφειοκρατική διαδικασία, που ορίζουν τα άρθρα 68-80 του Κ.Ν. 2190/20, αλλά αρκεί η απλή διαδικασία του άρθρου 4 του ίδιου νόμου. Η απλή αυτή διαδικασία είναι όμοια με τη διαδικασία που ακολουθείται στη μετατροπή ατομικής επιχειρήσεως ή προσωπικής εταιρείας σε Α.Ε. και εξετάζεται αναλυτικά στο δεύτερο κεφάλαιο παρόντος τόμου.
- γ) Συγχώνευση δύο ή περισσότερων επιχειρήσεων (ατομικών, προσωπικών εταιρειών, Ε.Π.Ε. κ.λ.π.) ανάμεσα στις οποίες δεν περιλαμβάνεται ανώνυμη εταιρεία, με σκοπό τη δημιουργία νέας ανώνυμης εταιρείας. Εδώ, δεν είναι δυνατόν να εφαρμοσθεί η απορρόφηση, αφού δεν υπάρχει μεταξύ των συγχωνευομένων ανώνυμη εταιρεία για να απορροφήσει τις άλλες. Και στις συγχωνεύσεις αυτές δεν εφαρμόζεται η διαδικασία των άρθρων 68-80 του Κ.Ν. 2190/20, αλλά η διαδικασία που προβλέπει η παράγραφος 1 του άρθρου 4 του ίδιου νόμου.

1.4. Εξαγορά ανώνυμης εταιρείας από άλλη Α.Ε. Εξομοίωση εξαγοράς με απορρόφηση.

Εξαγορά είναι η πράξη με την οποία μία ή περισσότερες ανώνυμες εταιρείες (εξαγοραζόμενες) μεταβιβάζουν, μετά από λύση τους, χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση, σε άλλη ανώνυμη εταιρεία (εξαγοράζουσα) το σύνολο της περιουσίας τους (ενεργητικό και παθητικό) έναντι αποδόσεως στους μετόχους των εξαγοραζομένων εταιρειών του αντιτίμου των μετοχών τους.

¹⁵ Οι διατάξεις αυτές του Κ.Ν. 2190/20 έχουν προσαρμοσθεί στην 3η Οδηγία Ε.Ο.Κ. με το Π.Δ. 498/87.

Η εξαγορά - όπως περιγράφεται ανωτέρω - εξομοιώνεται με την απορρόφηση από λειτουργούσα Α.Ε. άλλης ή άλλων ανωνύμων εταιρειών. Στην εξαγορά εφαρμόζονται αναλόγως οι διατάξεις των άρθρων 69-77 του Κ.Ν. 2190/20 και μάλιστα πλήρως, χωρίς τις εξαιρέσεις που επιτρέπει το άρθρο 78 του ίδιου νόμου για την περίπτωση, απορροφήσεως ανώνυμης εταιρείας από άλλη Α.Ε. που κατέχει το 100% των μετοχών της. Αυτό σημαίνει ότι στην εξαγορά εφαρμόζεται, χωρίς καμία παρέκκλιση, ολόκληρη η αυστηρή και γραφειοκρατική διαδικασία της συγχωνεύσεως.

Μετά την τελείωση της εξαγοράς (διατυπώσεις δημοσιότητας), οι εξαγοραζόμενες εταιρείες εξαφανίζονται και οι μέτοχοι αυτών δίδουν τις μετοχές τους για ακύρωση, λαμβάνοντας το συμφωνημένο αντίτιμο.

1.4.1. Ιδιαίτερα χαρακτηριστικά της εξαγοράς

Παρότι - κατά τη ρητή διατύπωση του άρθρου 79 του Κ.Ν. 2190/20 - Η εξαγορά εξομοιώνεται με την απορρόφηση, εν τούτοις, παρουσιάζει αυτή ορισμένα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά που την διαφοροποιούν από τη συγχώνευση με σύσταση νέας Α.Ε., αλλά και από τη συγχώνευση με απορρόφηση

- α) Και πρώτον, στην εξαγορά ανώνυμης εταιρείας (εξαγοραζόμενης) από άλλη Α.Ε. (εξαγοράζουσα) δεν έχουμε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της δεύτερης (εξαγοράζουσας). Στη συγχώνευση είτε με σύσταση νέας εταιρείας γίνεται αυτή είτε με απορρόφηση, παρουσιάζεται - κατά κανόνα - αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου από τη συνένωση των καθαρών θέσεων των συγχωνευόμενων εταιρειών και ίσως από συμπληρωματικές εισφορές. Εξάιρεση αποτελεί η απορρόφηση εταιρείας από άλλη, που κατέχει το 100% των μετοχών της απορροφούμενης. Και στην περίπτωση αυτή δεν αυξάνεται το μετοχικό κεφάλαιο της απορροφούσας - όπως ακριβώς συμβαίνει και με την εξαγοράζουσα Α.Ε.
- β) Δεύτερον, η εξαγοράζουσα δεν εκδίδει νέες μετοχές - και αυτό είναι φυσικό, αφού δεν συντελείται αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου. Το ίδιο συμβαίνει με την απορροφούσα ανώνυμη εταιρεία, όταν αυτή κατέχει το 100% των μετοχών της εταιρείας που απορροφά. Αντίθετα, στη συγχώνευση ανωνύμων εταιρειών είτε με σύσταση νέας εταιρείας είτε με απορρόφηση - κι όταν ακόμα δεν υπάρχει αύξηση κεφαλαίου στην πρώτη περίπτωση - εκδίδονται πάντοτε νέες μετοχές, που αντιπροσωπεύουν το μετοχικό κεφάλαιο της νέας ή της απορροφούσας εταιρείας, οι οποίες ανταλλάσσονται με τις παλιές μετοχές των συγχωνευόμενων εταιρειών.
- γ) Οι μέτοχοι της ή των εξαγοραζομένων εταιρειών δεν γίνονται μέτοχοι της εξαγοράζουσας. Με την τελείωση της εξαγοράς, παραδίδουν τις μετοχές τους προς ακύρωση, λαμβάνοντας το συμφωνημένο αντίτιμο και λύεται η σχέση τους με την εξαγοραζόμενη και εξαφανιζόμενη εταιρεία, χωρίς να δημιουργείται καμία νέα σχέση με την εξαγοράζουσα.
- δ) Οι μετοχές της εξαγοραζόμενης εταιρείας ακυρώνονται - όπως γίνεται και με τις μετοχές της απορροφούμενης εταιρείας, όταν αυτές κατέχονται στο σύνολό τους (100%) από την απορροφούσα Α.Ε. Στην περίπτωση της εξαγοράς οι μέτοχοι της εξαγοραζόμενης λαμβάνουν χρήματα ως αντάλλαγμα των μετοχών τους, που χάνουν. Στη δεύτερη περίπτωση (της απορροφήσεως εταιρείας από άλλη που κατέχει το 100% των μετοχών της) οι μέτοχοι της απορροφούμενης εταιρείας δεν λαμβάνουν τίποτε (ούτε μετοχές της απορροφούσας ούτε χρήματα). Στις άλλες περιπτώσεις συγχωνεύσεως, οι μέτοχοι των συγχωνευόμενων εταιρειών παίρνουν τον αναλογούντα αριθμό μετοχών της νέας ή απορροφούσας εταιρείας (ανταλλαγή μετοχών - σύμφωνα με τη σχέση που έχει

καθορισθεί στην έκθεση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων κατά τα άρθρα 71 και 9 Κ.Ν. 2190/20 και αναφέρεται στο σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως). Το αντίτιμο, που δικαιούται να λάβουν οι μέτοχοι της εξαγοραζόμενης εταιρείας, μπορεί να τους καταβληθεί σε μετρητά, επιταγές, ομόλογα, γραμμάτια εισπρακτέα. Η εξαγοράζουσα εταιρεία, εξ άλλου, για να εξοφλήσει το αντίτιμο των μετοχών της εξαγοραζόμενης εταιρείας, μπορεί να χρησιμοποιήσει κατάλληλα διαθέσιμα του ενεργητικού της, σαν αυτά που αναφέρθηκαν πιο πάνω ή να δανεισθεί το απαιτούμενο ποσό ή να προβεί σε (προηγούμενη) αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της.

- ε) Όπως σημειώνεται παραπάνω, στην εξαγορά ανώνυμης εταιρείας από άλλη Α.Ε. εφαρμόζονται αναλόγως, δηλαδή κατάλληλα προσαρμοσμένες, οι διατάξεις των άρθρων 69-77 Κ.Ν. 2190/20, που ρυθμίζουν τη συγχώνευση με απορρόφηση. Έτσι:
- 1) Στο σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως που θα συνταχθεί για την περίπτωση της εξαγοράς, δεν θα αναφέρεται η σχέση ανταλλαγής των μετοχών, αλλά η τιμή στην οποία εξαγοράζονται οι μετοχές της εξαγοραζόμενης εταιρείας. Επίσης, δεν θα υπάρχει η φράση που καθορίζει τη διαδικασία και τις διατυπώσεις ανταλλαγής των παλαιών με νέες μετοχές, αλλά θα αναφέρεται μόνο ότι οι μετοχές της εξαγοραζόμενης εταιρείας παραδίδονται από τους κατόχους τους στην εξαγοράζουσα (κατά την πληρωμή του αντιτίμου τους) και ακυρώνονται. Ακόμα, στο σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως δεν θα περιληφθεί ο ειδικός όρος που προβλέπει η περίπτωση δ' της παραγράφου 2 του άρθρου 69 Κ.Ν. 2190/20 για την ημερομηνία από την οποία οι νέες μετοχές που παραδίδονται στους μετόχους των συγχωνευόμενων εταιρειών, παρέχουν δικαίωμα στα κέρδη της απορροφούσας εταιρείας.
 - 2) Στην έκθεση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων πρέπει να αναφέρεται (όχι αν η σχέση ανταλλαγής των μετοχών, αλλά) εάν το συμφωνηθέν αντίτιμο για την εξαγορά των μετοχών είναι δίκαιο και λογικό.
 - 3) Για την εφαρμογή της εξαγοράς απαιτείται η έγκριση της γενικής συνελεύσεως των μετοχών κάθε μιας από τις μετέχουσες στην εξαγορά εταιρείες (άρθρο 72), δηλαδή τόσο της εξαγοράζουσας, όσο και της ή των εξαγοραζόμενων.

1.4.2. Εξαγορά Α.Ε. και αγορά (απόκτηση) μετοχών Α.Ε. από άλλη ανώνυμη εταιρεία.

Όπως σημειώθηκε και παραπάνω, με τον όρο “εξαγορά” ο νόμος (άρθρο 79 Κ.Ν. 2190/20) νοεί την πράξη με την οποία μία ανώνυμη εταιρεία (εξαγοράζουσα) αποκτά το σύνολο της περιουσίας (ενεργητικού και παθητικού) άλλης ανώνυμης εταιρείας (εξαγοραζόμενης), η οποία λύεται και εξαφανίζεται. Στους μετόχους της εξαγοραζόμενης εταιρείας καταβάλλεται από την εξαγοράζουσα το συμφωνημένο αντίτιμο των μετοχών τους, που ακυρώνονται. Η εξαγοράζουσα εταιρεία θα εμφανίσει στους λογαριασμούς της τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού της εξαγοραζόμενης, τα οποία της μεταβιβάστηκαν αυτούσια λόγω της εξαγοράς.

Μία ανώνυμη εταιρεία, όμως, μπορεί να αγοράσει (αποκτήσει) μέρος ή το σύνολο των μετοχών της άλλης ανώνυμης εταιρείας, καταβάλλοντας στους κυρίους αυτών το συμφωνημένο αντίτιμο. Η πράξη αυτή δεν έχει καμία σχέση με την “εξαγορά” του άρθρου 79. Η μόνη ομοιότητα μεταξύ των δύο πράξεων είναι ότι και στις δύο περιπτώσεις οι μέτοχοι, που παραδίδουν τις μετοχές τους στην εξαγοράζουσα ή στην “δί'αγοράς αποκτώσα” έναντι του συμφωνημένου τμήματος εταιρεία, αποξενώνονται από τα δικαιώματα τους ως μέτοχοι. Κατά τα άλλα, στην περίπτωση της εξαγοράς, η εξαγοραζόμενη εταιρεία λύεται και εξαφανίζεται, ενώ οι μετοχές της ακυρώνονται.

Στην περίπτωση της αγοράς (αποκτήσεως) των μετοχών, της οποίας οι μετοχές άλλαξαν κύριο, συνεχίζει να υπάρχει και να λειτουργεί. Η εταιρεία, που απέκτησε τώρα τις μετοχές αυτές με αγορά, θα τις εμφανίσει με την αξία κτήσεως στο λογαριασμό "18 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ Κ.Α.Π."

Διαδικασία εξαγοράς

Η διαδικασία για την εξαγορά από λειτουργούσα ανώνυμη εταιρεία άλλης ή άλλων ανωνύμων εταιρειών είναι η ίδια με τη διαδικασία που εφαρμόζεται στην απορρόφηση από ανώνυμη εταιρεία άλλης ή άλλων Α.Ε.

α) Κατάρτιση σχεδίου συμβάσεως εξαγοράς.

Τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών, που μετέχουν στην εξαγορά, συνεδριάζουν και καταρτίζουν έγγραφο σχέδιο συμβάσεως εξαγοράς (αντίστοιχο του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως - άρθρο 69 § 1 Κ.Ν. 2190/20).

Το σχέδιο συμβάσεως εξαγοράς υποβάλλεται, μαζί με τα πρακτικά συνεδριάσεων των Δ. Συμβουλίων και τα λοιπά δικαιολογητικά, στο Υπουργείο Εμπορίου ή στις Νομαρχίες που υπάγονται οι μετέχουσες στην εξαγορά εταιρείες, για να καταχωρηθούν στα οικεία Μητρώα Ανωνύμων Εταιρειών (άρθρο 69 § 3 Κ.Ν. 2190/20). Σχετική ανακοίνωση δημοσιεύεται στο Φ.Ε.Κ.

Μέσα σε δέκα ημέρες από την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του σχεδίου συμβάσεως εξαγοράς, πρέπει να δημοσιευθεί περίληψη του σχεδίου αυτού σε μια ημερήσια οικονομική εφημερίδα (άρθρο 70 § 1 Κ.Ν. 2190/20).

β) Εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των Α.Ε. που μετέχουν στη σύμβαση εξαγοράς.

Κάθε μία από τις μετέχουσες στη σύμβαση εξαγοράς εταιρεία υποβάλλει αρμοδίως αίτηση για τη συγκρότηση Επιτροπής Εμπειρογνομόνων που θα εκτιμήσει τα περιουσιακά της στοιχεία και θα συντάξει σχετική έκθεση (άρθρα 71 § 1 και 9 Κ.Ν. 2190/20). Στην έκθεση αυτή θα περιλαμβάνονται τα στοιχεία που απαιτεί η παράγραφος 2 του άρθρου 71 και ειδικά θα σημειώνεται αν το συμφωνηθέν για την εξαγορά τίμημα κρίνεται δίκαιο και λογικό.

γ) Εξασφάλιση πιστωτών.

Μέσα σε ένα μήνα από τη δημοσίευση της περιλήψεως του σχεδίου συγχωνεύσεως σε μια οικονομική εφημερίδα, οι πιστωτές των συγχωνευομένων εταιρειών έχουν δικαίωμα να ζητήσουν και να λάβουν επαρκείς εγγυήσεις προς εξασφάλιση των απαιτησεών τους. Μέσα στην ίδια προθεσμία υποβάλλονται και τυχόν αντιρρήσεις για τις παρεχόμενες εγγυήσεις. Σε περίπτωση διαφωνίας, τη λύση δίνει το δικαστήριο (άρθρο 70 § 2-3 Κ.Ν. 2190/20).

δ) Έγκριση της συμβάσεως εξαγοράς από τις γενικές συνελεύσεις των μετόχων.

Κάθε μία από τις μετέχουσες στην εξαγορά εταιρείες πραγματοποιεί γενική συνέλευση των μετόχων της, για να ληφθεί απόφαση εγκρίσεως του σχεδίου συμβάσεως εξαγοράς. Η γενική συνέλευση πρέπει να συνέλθει δύο μήνες μετά την καταχώρηση του σχεδίου συμβάσεως εξαγοράς στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών (άρθρα 71 § 3 και 72 Κ.Ν. 2190/20).

ε) Υπογραφή συμβολαιογραφικού εγγράφου για τη σύμβαση εξαγοράς.

Μετά την έγκριση από τις γενικές συνελεύσεις της συμβάσεως εξαγοράς, καταρτίζεται ενώπιον συμβολαιογράφου και υπογράφεται από τα εξουσιοδοτημένα πρόσωπα η πράξη εξαγοράς.

στ) Έγκριση εξαγοράς από το Υπουργείο Εμπορίου και δημοσιότητα αυτής.

Δύο αντίγραφα του συμβολαίου εξαγοράς υποβάλλονται στο Υπουργείο Εμπορίου ή τις αρμόδιες Νομαρχίες, που υπάγονται οι μετέχουσες στη σύμβαση εξαγοράς εταιρείες. Η αρμόδια Υπηρεσία ελέγχει και - μετά από ενδεχόμενες διορθώσεις - εγκρίνει τη σύμβαση εξαγοράς.

Ακολουθεί η καταχώρηση στα Μητρώα Ανωνύμων Εταιρειών της διοικητικής αποφάσεως για την έγκριση της εξαγοράς. Σχετική ανακοίνωση για την επέλθουσα εξαγορά δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (βλ. άρθρο 74 Κ.Ν. 2190/20).

ζ) Αποτελέσματα εξαγοράς.

Από την ημερομηνία καταχώρησεως στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της εγκριτικής αποφάσεως της εξαγοράς επέρχονται αυτοδικαία και ταυτόχρονα, χωρίς καμία άλλη διατύπωση, τόσο για τις εταιρείες που μετέχουν στη σύμβαση εξαγοράς, όσο και έναντι τρίτων, τα ακόλουθα αποτελέσματα:

- I. Η εξαγοράζουσα εταιρεία υποκαθίσταται σε όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της ή των εξαγοραζομένων εταιρειών.
- II. Οι εξαγοραζόμενες εταιρείες παύουν να υπάρχουν.
- III. Οι εκκρεμείς δίκες των εξαγοραζομένων εταιρειών, που παύουν να υπάρχουν μετά την εξαγορά, συνεχίζονται αυτοδικαίως από την εξαγοράζουσα εταιρεία ή κατ'αυτής, χωρίς καμία άλλη διατύπωση και χωρίς να επέρχεται βίαιη διακοπή της δίκης λόγω της εξαγοράς.
- IV. Οι μετοχές της εξαγοραζόμενης εταιρείας, αφού καταβληθεί το συμφωνηθέν τίμημα, ακυρώνονται.

ΜΕΡΟΣ Ε΄

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι. ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΔΥΟ Ή ΠΕΡΙΣΣΟΤΕΡΩΝ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ (ΑΡΘΡΑ 68-77 Κ.Ν. 2190/20)

1.1. Τρόποι συγχωνεύσεως ανωνύμων εταιρειών.

Το άρθρο 68 διακρίνει δύο τρόπους συγχωνεύσεως ανωνύμων εταιρειών:

α) Συγχώνευση με απορρόφηση.

Συγχώνευση με απορρόφηση είναι η πράξη με την οποία μία ή περισσότερες ανώνυμες εταιρείες (απορροφούμενες), οι οποίες λύνονται χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση, μεταβιβάζουν σε άλλη υφιστάμενη ανώνυμη εταιρεία (απορροφούσα) το σύνολο της περιουσίας τους (ενεργητικό και παθητικό) έναντι αποδόσεως, στους μετόχους τους, μετοχών εκδιδόμενων από την απορροφούσα εταιρεία και, ενδεχομένως, καταβολής ενός χρηματικού ποσού σε μετρητά προς συμψηφισμό μετοχών τις οποίες δικαιούνται. Το ποσό αυτό δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% της ονομαστικής αξίας των μετοχών, που αποδίδονται στους μετόχους των απορροφούμενων εταιρειών και αθροιστικά με την αξία των μετοχών αυτών την αξία της καθαρής θέσεως της εισφερόμενης περιουσίας αυτών των εταιρειών.

Εκτός από την απλή απορρόφηση, που ρυθμίζουν τα άρθρα 68-77, πρέπει να σημειωθεί και η ιδιαίτερη περίπτωση απορροφίσεως ανώνυμης εταιρείας από άλλη ανώνυμη εταιρεία που κατέχει το σύνολο (100%) των μετοχών της πρώτης και στην οποία αναφέρεται το άρθρο 78 του Κ.Ν. 2190/20.

Επίσης, η εξαγορά μιας ή περισσότερων ανωνύμων εταιρειών από άλλη Α.Ε. εξομοιώνεται με απορρόφηση (άρθρο 79 Κ.Ν. 2190/20).

β) Συγχώνευση με σύσταση νέας Α.Ε.

Συγχώνευση με σύσταση νέας εταιρείας είναι η πράξη με την οποία δύο ή περισσότερες ανώνυμες εταιρείες, οι οποίες λύνονται χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση, μεταβιβάζουν σε ανώνυμη εταιρεία, οποία συνιστούν, το σύνολο της περιουσίας τους (ενεργητικό και παθητικό) έναντι αποδόσεως στους μετόχους τους, μετοχών εκδιδόμενων από την νέα εταιρεία και, ενδεχομένως, ενός χρηματικού ποσού σε μετρητά προς συμψηφισμό μετοχών τις οποίες δικαιούνται. Το ποσό αυτό δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% της ονομαστικής αξίας των μετοχών, που αποδίδονται στους μετόχους των λυόμενων εταιρειών, και αθροιστικά με την αξία των μετοχών αυτών την αξία της καθαρής θέσεως της εισφερόμενης περιουσίας αυτών των εταιρειών.

Τα βασικά σημεία, που χαρακτηρίζουν όλες τις συγχωνεύσεις, είναι:

- α) Οι απορροφούμενες μόνο εταιρείες στη συγχώνευση με απορρόφηση και όλες οι συγχωνεύόμενες εταιρείες στη συγχώνευση με σύσταση νέας ανώνυμης εταιρείας λύνονται (χωρίς, όμως, να ακολουθήσει το στάδιο της εκκαθαρίσεως) και παύουν να υπάρχουν ως νομικά πρόσωπα. Όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού των λυόμενων εταιρειών μεταβιβάζονται στην απορροφούσα (πρώτη περίπτωση) ή στη συστηνόμενη από τη συγχώνευση νέα ανώνυμη εταιρεία (δεύτερη περίπτωση).

β) Η νέα εταιρεία, που θα προέλθει από τη συγχώνευση δύο ή περισσότερων ανωνύμων εταιρειών θα έχει μετοχικό κεφάλαιο ίσο με το σύνολο των καθαρών θέσεων των συγχωνευομένων εταιρειών, το οποίο θα παριστάνεται με ανάλογο αριθμό μετοχών. Τις μετοχές αυτές εκδίδει η νέα ανώνυμη εταιρεία και διανέμει στους δικαιούχους μετόχους των συγχωνευθεισών εταιρειών κατά την αναλογία που προβλέπει η σύμβαση συγχωνεύσεως.

Στη συγχώνευση με απορρόφηση, τα περιουσιακά στοιχεία των απορροφούμενων εταιρειών μεταβιβάζονται στην απορροφούσα, της οποίας το μετοχικό κεφάλαιο αυξάνεται ανάλογα (κατά το ποσό της καθαρής θέσεως της ή των απορροφούμενων εταιρειών). Για το ποσό αυτής της αύξησεως του κεφαλαίου της, η απορροφούσα εταιρεία εκδίδει ανάλογο αριθμό νέων μετοχών, που δίνει - κατά τα άνω - στους μετόχους των απορροφούμενων εταιρειών. Να σημειωθεί ιδιαίτερος ότι στην περίπτωση που η απορροφούσα κατέχει το 100% των μετοχών των απορροφούμενων εταιρειών δεν επέρχεται αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της απορροφούσας και άρα ούτε μετοχές εκδίδονται. Σε όλες τις περιπτώσεις οι μετοχές, που κατέχουν οι μέτοχοι των λυομένων (απορροφούμενων ή συγχωνευομένων) εταιρειών ακυρώνονται.

Όπως λέχθηκε ευθύς ανωτέρω, στους μετόχους των συγχωνευομένων εταιρειών δίδονται μετοχές της απορροφούσας ή της νέας ανώνυμης εταιρείας. Το άρθρο 68 § 2 του Κ.Ν. 2190/20 επιτρέπει, όπως δοθεί σ' αυτούς και ένα ποσό χρημάτων μέχρι το 10% της ονομαστικής αξίας των μετοχών που διανέμονται στους μετόχους των συγχωνευομένων εταιρειών.

Στην εξαγορά όπου μία ή περισσότερες ανώνυμες εταιρείες (εξαγοραζόμενες) μεταβιβάζουν, μετά από λύση τους χωρίς εκκαθάριση, σε άλλη Α.Ε. (εξαγοράζουσα) το σύνολο του ενεργητικού και παθητικού τους έναντι αποδόσεως στους μετόχους των εξαγοραζόμενων εταιρειών του αντιτίμου των δικαιωμάτων τους σε χρήμα, επίσης, δεν έχουμε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εξαγοράζουσας ούτε, φυσικά, έκδοση νέων μετοχών.

γ) Η συγχώνευση ανωνύμων εταιρειών είτε με απορρόφηση είτε με σύσταση νέας ανώνυμης εταιρείας γίνεται πάντοτε με τη διαδικασία που προβλέπουν τα άρθρα 68-77 του Κ.Ν. 2190/20. Αλλά, εάν η συγχώνευση γίνει μόνο με τις διατάξεις αυτές, η τυχόν υπεραξία που θα προκύψει κατά την εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευομένων ή εξαγοραζόμενων εταιρειών φορολογείται και, επίσης, οφείλεται φόρος μεταβιβάσεως ακινήτων, εφόσον μεταξύ των μεταβιβαζόμενων στοιχείων περιλαμβάνονται και ακίνητα.

Με τη συνδρομή, όμως, των διατάξεων του Ν.Δ. 1297/72 ή του Ν. 2166/93, αυτές οι επιβαρύνσεις αποφεύγονται. Έτσι, όταν συντρέχουν οι προϋποθέσεις, που απαιτούν τα νομοθετήματα αυτά, η συγχώνευση θα γίνει μεν βάσει της διαδικασίας των άρθρων 68-77 του Κ.Ν. 2190/20, αλλά θα υπάρξουν φοροαπαλλαγές και διευκολύνσεις, που καθιστούν την πράξη της συγχωνεύσεως τελείως ανώδυνη από οικονομικής απόψεως.

1.2. Διαδικασία συγχωνεύσεως με απορρόφηση.

Στις διατάξεις των άρθρων 68-77 ορίζεται η διαδικασία συγχωνεύσεως ανωνύμων εταιρειών με απορρόφηση από άλλη Α.Ε. Η ίδια, βασικά, διαδικασία ακολουθείται και στις περιπτώσεις: α) Συγχωνεύσεως ανωνύμων εταιρειών με απορρόφηση από άλλη Α.Ε. που κατέχει το σύνολο (100%) των μετοχών τους (άρθρο 78). β) Συγχωνεύσεως ανωνύμων εταιρειών με σύσταση νέας ανώνυμης εταιρείας (άρθρο 80), και γ) Εξαγοράς μιας ή περισσότερων ανωνύμων εταιρειών από Α.Ε. (άρθρο 79).

Σχηματοποιώντας, κατά κάποιο τρόπο, τη διαδικασία αυτή μπορούμε να τη χωρίσουμε στα ακόλουθα στάδια:

Α) ΣΤΑΔΙΟ ΠΡΩΤΟ: ΚΑΤΑΡΤΙΣΗ ΣΧΕΔΙΟΥ ΣΥΜΒΑΣΕΩΣ ΚΑΙ ΔΗΜΟΣΙΟΤΗΤΑ ΑΥΤΟΥ (ΑΡΘΡΟ 69 Κ.Ν. 2190/20).

Τα Διοικητικά Συμβούλια της απορροφούσας και της ή των απορροφούμενων εταιρειών συνεδριάζουν και καταρτίζουν έγγραφο σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως με απορρόφηση. Αυτό ορίζεται στην παράγραφο 1 του άρθρου 69, χωρίς να διευκρινίζεται αν η συνεδρίαση μπορεί να είναι και κοινή. Κατά τη γνώμη μας, πρέπει να συνέλθουν τα Διοικητικά Συμβούλια των συγχωνευόμενων εταιρειών σε χωριστές, κατ' αρχήν, συνεδριάσεις, όπου βάσει εισιγήσεως θα αποφασίσει το κάθε Δ. Συμβούλιο τη συγχώνευση και θα εξουσιοδοτεί ένα μέλος του για τις σχετικές διαπραγματεύσεις και τη σύνταξη του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως. Και όταν αυτό θα ετοιμασθεί, θα ακολουθήσει δεύτερη συνεδρίαση των Δ. Συμβουλίων απορροφούσας, και απορροφούμενων εταιρειών για να το εγκρίνουν. Η δεύτερη αυτή συνεδρίαση μπορεί να είναι και κοινή.

Περιεχόμενο Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως

- Το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως περιέχει τουλάχιστον τα ακόλουθα στοιχεία:
- α) Την ειδικότερη μορφή, την επωνυμία και την έδρα των εταιρειών που συγχωνεύονται, καθώς και τον αριθμό μητρώου τους.
 - β) Τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών και, ενδεχομένως, το ύψος του χρηματικού ποσού μετρητών που προβλέπει το άρθρο 68.
 - γ) Τις διατυπώσεις παραδόσεως των νέων μετοχών που εκδίδει η απορροφούσα εταιρεία.
 - δ) Την ημερομηνία από την οποία οι μετοχές, που παραδίδονται στους μετόχους της ή των απορροφούμενων εταιρειών, παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη της απορροφούσας εταιρείας, καθώς και κάθε ειδικό όρο σχετικό με το δικαίωμα αυτό.
 - ε) Την ημερομηνία από την οποία οι πράξεις της ή των απορροφούμενων εταιρειών θεωρούνται, από λογιστική άποψη, ότι γίνονται για λογαριασμό της απορροφούσας εταιρείας, και την τύχη των οικονομικών αποτελεσμάτων της ή των απορροφούμενων εταιρειών, που θα προκύψουν από την ημερομηνία αυτή μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσεως της συγχωνεύσεως, όπως προβλέπεται στα άρθρα 74 και 75.
 - στ) Τα δικαιώματα που εξασφαλίζει η απορροφούσα εταιρεία στους μετόχους που έχουν ειδικά δικαιώματα στην ή στις απορροφούμενες εταιρείες, καθώς και στους κατόχους άλλων τίτλων, πλην μετοχών, ή τα μέτρα που προτείνονται γι' αυτούς.
 - ζ) Όλα τα ιδιαίτερα πλεονεκτήματα που, ενδεχομένως, παρέχονται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στους τακτικούς ελεγκτές των συγχωνευόμενων εταιρειών.

Δημοσιότητα Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως

Το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως υποβάλλεται στις διατυπώσεις δημοσιότητας που προβλέπει το άρθρο 7β, από κάθε μία από τις συγχωνευόμενες εταιρείες, δύο τουλάχιστον μήνες πριν από την ημερομηνία συνεδριάσεως της γενικής συνελεύσεως των μετόχων (κάθε εταιρείας) που καλείται να αποφασίσει για το σχέδιο αυτό. Η δημοσιότητα περιλαμβάνει:

- α) Υποβολή του σχεδίου στις οικείες Νομαρχίες και στη Διεύθυνση Α.Ε. του Υπουργείου Εμπορίου, κατά περίπτωση, για κατάχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών.
- β) Δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως σχετικής ανακοινώσεως.

γ) Επίσης, μέσα σε 10 ημέρες από την ολοκλήρωση των άνευ διατυπώσεων δημοσιότητας, δημοσιεύεται περίληψη του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως σε μία ημερησία οικονομική εφημερίδα (άρθρο 70 § 1).

Έκθεση Δ.Σ. που δικαιολογεί τη συγχώνευση

Το Διοικητικό Συμβούλιο κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες καταρτίζει λεπτομερή έκθεση, στην οποία επεξηγεί και δικαιολογεί από νομική και οικονομική άποψη, το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως και ειδικότερα, τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών της ή των απορροφούμενων εταιρειών προς τις μετοχές που εκδίδει η απορροφούσα εταιρεία. Η έκθεση αυτή, που αναφέρει, επίσης, οποιεσδήποτε ειδικές δυσχέρειες που τυχόν εμφανίστηκαν ή θα εμφανιστούν κατά την εκτίμηση, καταχωρείται στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών και υποβάλλεται στη Γενική Συνέλευση (άρθρο 69 § 4).

Η εν λόγω έκθεση υποβάλλεται στις Υπηρεσίες Εμπορίου των Νομαρχιών ή του Υπουργείου Εμπορίου, μαζί με το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως, για να καταχωρηθεί στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών - χωρίς να απαιτείται και δημοσίευση της στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως, όπως συμβαίνει με το δεύτερο.

Β) ΣΤΑΔΙΟ ΔΕΥΤΕΡΟ: ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΩΝ ΣΥΓΧΩΝΕΥΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ (ΑΡΘΡΟ 71 Κ.Ν. 2190/20).

Για την εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευόμενων εταιρειών, συντάσσεται έκθεση προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων των εταιρειών αυτών, από Επιτροπή Εμπειρογνομόνων, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20.

Η Επιτροπή αυτή, που ορίζεται έπειτα από κοινή αίτηση των συγχωνευόμενων εταιρειών, εξετάζει επίσης και τους όρους που περιλαμβάνονται στο σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως.

Η αίτηση υποβάλλεται στο Υπουργείο Εμπορίου ή στις κατά τόπους Νομαρχίες, όπου υπάγονται οι συγχωνευόμενες εταιρείες. Συγκεκριμένα, εάν όλες οι συγχωνευόμενες ανώνυμες εταιρείες υπάγονται στην ίδια Νομαρχία, η αίτηση για συγκρότηση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων θα υποβληθεί στην εν λόγω Νομαρχία, που θα συγκροτήσει και την Επιτροπή. Εάν, όμως, οι συγχωνευόμενες εταιρείες υπάγονται σε διαφορετικές Νομαρχίες ή στο Υπουργείο Εμπορίου (όπως οι εισαγμένες στο Χρηματιστήριο), τότε η αίτηση υποβάλλεται κατ'ευθείαν στη Διεύθυνση Α.Ε. και Πίστεως του Υπουργείου, που συγκροτεί και την Επιτροπή.

Περιεχόμενο Εκθέσεως Επιτροπής Εμπειρογνομόνων

Στην εκθέσή της η Επιτροπή Εμπειρογνομόνων υποχρεούται να αναφέρει αν, κατά τη γνώμη της, η σχέση ανταλλαγής των μετοχών της ή των απορροφούμενων εταιρειών προς τις μετοχές που εκδίδει η απορροφούσα εταιρεία είναι δίκαιη και λογική. Στην ίδια έκθεση πρέπει να περιλαμβάνονται τουλάχιστον οι εξής πληροφορίες:

- α) Η αξία της εισφερόμενης εταιρικής περιουσίας στο σύνολό της (ενεργητικό και παθητικό) για τη μεταβολή του κεφαλαίου της απορροφούσας εταιρείας την οποία συνεπάγεται η συγχώνευση και τα στοιχεία που προβλέπονται στο άρθρο 9 παραγρ. 2 εδάφιο δεύτερο.
- β) Η μέθοδος ή οι μέθοδοι που υιοθετήθηκαν για τον καθαρισμό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών.

γ) Δήλωση για το αν η μέθοδος ή οι μέθοδοι που υιοθετήθηκαν είναι κατάλληλες για την ή τις συγκεκριμένες περιπτώσεις, τις αξίες που προέκυψαν από την εφαρμογή κάθε μεθόδου και γνώμη για τη βαρύτητα που αποδόθηκε σε ορισμένες μεθόδους για τον προσδιορισμό των αξιών αυτών, καθώς και περιγραφή των τυχόν δυσκολιών που προέκυψαν κατά την εκτίμηση.

Κάθε εμπειρογνώμονας, μέλος της Επιτροπής, έχει το δικαίωμα να λαμβάνει από τις συγχωνευόμενες εταιρείες οποιαδήποτε πληροφορία ή έγγραφο χρήσιμο για τη διεκπεραίωση του έργου της Επιτροπής, καθώς και να διενεργεί όλες τις απαραίτητες έρευνες και να προβαίνει στους αναγκαίους ελέγχους.

Γ) ΣΤΑΔΙΟ ΤΡΙΤΟ: ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΩΝ (άρθρο 70 Κ.Ν. 2190/20)

Όπως σημειώνεται ανωτέρω, περίληψη του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως δημοσιεύεται σε μία ημερήσια οικονομική εφημερίδα.

Παροχή εγγυήσεως στους πιστωτές των συγχωνευόμενων εταιρειών

Μέσα σε ένα μήνα από τη δημοσίευση, που προβλέπεται από την προηγούμενη παράγραφο, οι πιστωτές των συγχωνευόμενων εταιρειών, των οποίων οι απαιτήσεις γεννήθηκαν πριν από αυτή και δεν είχαν καταστεί ληξιπρόθεσμες κατά το χρόνο της δημοσίευσής, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν να λάβουν επαρκείς εγγυήσεις αν η οικονομική κατάσταση των συγχωνευόμενων εταιρειών καθιστά απαραίτητη την προστασία αυτή και εφόσον οι πιστωτές αυτοί δεν έχουν ήδη λάβει τέτοιες εγγυήσεις.

Οι εγγυήσεις που θα χορηγηθούν στους πιστωτές της απορροφούσας εταιρείας μπορεί να είναι διαφορετικές από αυτές που θα χορηγηθούν στους πιστωτές της ή των απορροφούμενων εταιρειών.

Κάθε διαφορά, που θα προκύψει από την εφαρμογή των προηγούμενων εδαφίων, παρέχει δικαίωμα στους ενδιαφερόμενους πιστωτές να προβάλλουν εγγράφως αντιρρήσεις κατά της συγχωνεύσεως, οι οποίες κοινοποιούνται στις συγχωνευόμενες εταιρείες μέσα στην ίδια μηνιαία προθεσμία που προβλέπει το πρώτο εδάφιο.

Άρση των αντιρρήσεων των πιστωτών για τη συγχώνευση με δικαστική απόφαση

Έπειτα από αίτηση των εταιρειών που συγχωνεύονται στο αρμόδιο δικαστήριο, μπορεί αυτό να επιτρέψει τη συγχώνευση παρά τις αντιρρήσεις των πιστωτών.

Δ) ΣΤΑΔΙΟ ΤΕΤΑΡΤΟ: ΕΓΚΡΙΣΗ ΤΗΣ ΣΥΜΒΑΣΕΩΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ ΑΠΟ ΤΙΣ ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ ΤΩΝ ΣΥΓΧΩΝΕΥΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ (άρθρο 72 Κ.Ν. 2190/20)

Πραγματοποίηση γενικής συνελεύσεως κάθε μίας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες για την έγκριση του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως και του νέου καταστατικού της απορροφούσας εταιρείας προβλέπει το άρθρο 72.

Αν υπάρχουν περισσότερες κατηγορίες μετόχων, η απόφαση της γενικής συνελεύσεως για τη συγχώνευση τελεί υπό την έγκριση της ή των κατ' ιδίαν κατηγοριών μετόχων, τα δικαιώματα των οποίων θίγονται από τη συγχώνευση.

Η έγκριση παρέχεται με απόφαση ιδιαίτερης συνελεύσεως των μετόχων της κατηγορίας που θίγεται, η οποία λαμβάνεται σύμφωνα με τις διατάξεις για απαρτία και πλειοψηφία των άρθρων 29 παράγρ. 3 και 4 και 31 παράγρ. 2. Για τη σύγκληση της συνελεύσεως αυτής, τη συμμετοχή σ'αυτή, την παροχή πληροφοριών, την αναβολή λήψεως αποφάσεως, την ψηφοφορία, καθώς και την ακύρωση των αποφάσεων της, εφαρμόζονται αναλόγως οι σχετικές διατάξεις για τη γενική συνέλευση των μετόχων.

Η γενική συνέλευση των μετόχων της κάθε μίας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες, που θα εγκρίνει τη συγχώνευση, δεν μπορεί να συνέλθει πριν περάσουν δύο μήνες από την καταχώρηση του Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως στο Μητρώο Α.Ε. (άρθρο 69 § 3 Κ.Ν. 2190/20).

Ε) ΣΤΑΔΙΟ ΠΕΜΠΤΟ: ΥΠΟΓΡΑΦΗ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΓΡΑΦΙΚΗΣ ΠΡΑΞΕΩΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ

Μετά την πραγματοποίηση των γενικών συνελεύσεων των συγχωνευόμενων εταιρειών, υπογράφεται ενώπιον συμβολαιογράφου η οριστική σύμβαση συγχωνεύσεως.

ΣΤ) ΣΤΑΔΙΟ ΕΚΤΟ: ΕΓΚΡΙΣΗ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ ΑΠΟ ΤΟ ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΔΗΜΟΣΙΟΤΗΤΑ ΑΥΤΗΣ.

Έκδοση διοικητικής αποφάσεως εγκρίσεως της συγχωνεύσεως

Αντίγραφα του συμβολαίου συγχωνεύσεως υποβάλλονται κατά περίπτωση, στο Υπουργείο Εμπορίου και στις Νομαρχίες που υπάγονται οι συγχωνευόμενες εταιρείες. Τον έλεγχο, τις ενδεχόμενες διορθώσεις και την έγκριση της συγχωνεύσεως θα ενεργήσει η αρμόδια Νομαρχία (αυτή που έχει την εποπτεία της απορροφούσας εταιρείας). Αν η απορροφούσα εταιρεία υπάγεται απ' ευθείας στο Υπουργείο Εμπορίου, τότε την έγκριση θα δώσει η Διεύθυνση Α.Ε. και Πίστεως του Υπουργείου αυτού.

Για την έκδοση της κατά τα άνω διοικητικής αποφάσεως περί εγκρίσεως της συγχωνεύσεως με απορρόφηση απαιτούνται και τα εξής:

- α) Αποδεικτικό πληρωμής του φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου 1% (άρθρα 17-31 Ν. 1676/86).
- β) Πιστοποιητικό του οικείου Επιμελητηρίου ότι έγινε ο έλεγχος για το δικαίωμα χρήσεως της επωνυμίας και του διακριτικού τίτλου της απορροφούσας εταιρείας (άρθρο 7 Ν. 2081/92).
- γ) Παράβολο Δ.Ο.Υ. (σήμερα 1994) 100.000 δρχ. και ανάλογα τριπλότυπο ΤΑΠΕΤ για τη δημοσίευση της ανακοινώσεως συγχωνεύσεως στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Δημοσιότητα συγχωνεύσεως

Η δημοσιότητα περιλαμβάνει:

- α) Την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της αρμόδιας Νομαρχίας ή του Υπουργείου Εμπορίου (δηλαδή, της Υπηρεσίας που εποπτεύει την απορροφούσα εταιρεία) της διοικητικής αποφάσεως που εγκρίνει τη συγχώνευση. Επίσης, καταχωρούνται αντίγραφα των πρακτικών γενικών συνελεύσεων που ενέκριναν τη συγχώνευση και αντίγραφο της συμβάσεως (συμβολαίου) συγχωνεύσεως.

Ανάλογες καταχωρήσεις γίνονται και στα Μητρώα Α.Ε. των Νομαρχιών των απορροφουμένων εταιρειών.

- β) Τη δημοσίευση ανακοινώσεως για την επελθούσα συγχώνευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (Τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.). Την ανακοίνωση αυτή, συντάσει και αποστέλλει στο Εθνικό Τυπογραφείο η Εποπτεύουσα Αρχή, που θα εγκρίνει τη συγχώνευση.

Πέρασ διαδικασίας απορροφήσεως και επερχόμενα αποτελέσματα

Από την ημερομηνία της άνω καταχωρήσεως στο Μητρώο Α.Ε. επέρχονται αυτοδίκαια και ταυτόχρονα, χωρίς καμία άλλη διατύπωση, τόσο για τις συγχωνευόμενες εταιρείες, όσο και έναντι των τρίτων, τα ακόλουθα αποτελέσματα:

- α) Η απορροφούσα εταιρεία υποκαθιστάται σε όλα γενικά τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της ή των απορροφούμενων εταιρειών και η μεταβίβαση αυτή εξομοιώνεται με καθολική διαδοχή.
- β) Οι απορροφούμενες εταιρείες παύουν να υπάρχουν.
- γ) Οι μέτοχοι των απορροφούμενων εταιρειών γίνονται μέτοχοι της απορροφούσας.

1.3. Σύσταση Επιτροπής Εμπειρογνομόνων άρθρου 71. Καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. του Σ.Σ.Σ. και λοιπών εγγράφων συγχωνεύσεως. Δημοσιότητα συγχωνεύσεως.

1.3.1. Σύσταση Επιτροπής Εμπειρογνομόνων

Μετά την έγκριση του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως από τα Δ. Συμβούλια των συγχωνευομένων εταιρειών (απορροφούσας και απορροφούμενης ή απορροφούμενων) υποβάλλεται κοινή αίτηση στην Εποπτεύουσα Αρχή (αρμόδια Νομαρχία ή Υπουργείο Εμπορίου) με την οποία ζητείται η συγκρότηση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων, όπως ορίζεται στο άρθρο 71 § 1 του Κ.Ν. 2190/20. Θα οριστεί μία και μόνη Επιτροπή για όλες τις συγχωνευόμενες εταιρείες.

Εφόσον όλες οι συγχωνευόμενες εταιρείες εποπτεύονται από την ίδια Νομαρχία, ή αίτηση υποβάλλεται σ' αυτήν, που ορίζει και την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων. Εάν, όμως, οι συγχωνευόμενες εταιρείες υπάγονται σε διαφορετικές Νομαρχίες, τότε η αίτηση υποβάλλεται στο Υπουργείο Εμπορίου (Κεντρικό - Διεύθυνση Α.Ε. και Πίστεως), που θα ορίσει την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων και θα εποπτεύσει τη διαδικασία της συγχωνεύσεως μέχρι τέλους. Το ίδιο, φυσικά, ισχύει και όταν μία ή περισσότερες από τις συγχωνευόμενες εταιρείες υπάγονται απ' ευθείας στην εποπτεία του Υπουργείου Εμπορίου (π.χ. τραπεζικές, ασφαλιστικές, εισαγμένες στο Χρηματιστήριο κ.λπ.).

Η αίτηση πρέπει να συνοδεύεται από πρόσφατους ισολογισμούς των συγχωνευομένων εταιρειών (της αυτής ημερομηνίας) και παράβολο 120.000 δρχ. (1994) για κάθε εταιρεία.

Ταυτόχρονα ή παράλληλα με την αίτηση για συγκρότηση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων, πρέπει να υποβληθούν στην Υπηρεσία Εμπορίου της Εποπτεύουσας Αρχής (Νομαρχία ή Υπουργείο) της απορροφούσας και τα ακόλουθα έγγραφα για καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών:

- α) Το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως.
- β) Η έκθεση του Δ. Συμβουλίου της απορροφούσας εταιρείας που αιτιολογεί το Σ.Σ.Σ. Επίσης, η αντίστοιχη έκθεση του Δ.Σ. της απορροφούμενης εταιρείας.
- γ) Τα πρακτικά των Δ.Σ. των συγχωνευομένων εταιρειών των συνεδριάσεων, στις οποίες εγκρίθηκαν το Σ.Σ.Σ. και οι ανωτέρω εκθέσεις.

Τα ίδια, ως άνω, έγγραφα θα υποβληθούν και σε κάθε Νομαρχία, στην οποία υπάγεται κάποια από τις απορροφούσες εταιρείες.

Εάν δεν υποβληθούν τα ανωτέρω έγγραφα και δεν γίνει η καταχώρηση αυτών στο Μητρώο Α.Ε., η Εποτεύουσα Αρχή δεν προχωρεί στη συγκρότηση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων. Συνεπώς, είναι σκόπιμο, όπως όλα τα προαναφερθέντα έγγραφα υποβληθούν με κοινή αίτηση, που θα έχει την παρακάτω μορφή.

Υπόδειγμα αιτήσεως

ΠΡΟΣ ΤΗΝ
ΝΟΜΑΡΧΙΑ ΑΘΗΝΩΝ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ
ΕΝΤΑΥΘΑ

Αθήνα, 16.2.98

Κύριοι,

Θέμα: Συγχώνευση "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." και "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε."

Οι εταιρείες μας προτίθενται να συγχωνευθούν με απορρόφηση της εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." από την εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." και προς το σκοπό αυτό κατέρτισαν σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως, το οποίο υποβάλλουν συνημμένως μαζί με τα λοιπά απαιτούμενα δικαιολογητικά. Παρακαλούμε, όπως κινήσετε τη σχετική διαδικασία και ορίσετε την προβλεπόμενη από το άρθρο 71 § 1 του Κ.Ν. 2190/20 Επιτροπή Εμπειρογνομόνων.

Συνημμένως υποβάλλονται:

- 1) Ισολογισμοί της απορροφούσας και της απορροφούμενης εταιρείας με ημερομηνία 31.12.97.
- 2) Παράβολα 120.000 δρχ. έκαστο, ένα για κάθε συγχωνευόμενη εταιρεία.
- 3) Σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως με ημερομηνία 14.2.98.
- 4) Πρακτικά συνεδριάσεων Δ. Συμβουλίων στις οποίες εγκρίθηκε το Σ.Σ.Ε.
- 5) Από ένα αντίγραφο της εκθέσεως του Δ.Σ. κάθε εταιρείας με ημερομηνία 14.2.98.
- 6) Παράβολο 50.000 δρχ. για κάθε εταιρεία για τη δημοσίευση στο Φ.Ε.Κ. ανακοινώσεως περί της συγχωνεύσεως¹⁶.

Για την απορροφούσα Εταιρεία

Για την απορροφούμενη Εταιρεία

Η Επιτροπή Εμπειρογνομόνων συγκροτείται και ενεργεί σύμφωνα με το άρθρο 9 του Κ.Ν. 2190/20. Έργο της επιτροπής είναι η εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων όλων των συγχωνευομένων εταιρειών και η σύνταξη κοινής εκθέσεως, στην οποία εξετάζονται επίσης και οι όροι που περιλαμβάνονται στο σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως. Το άρθρο 71 ορίζει με σαφήνεια τι πρέπει να περιλαμβάνει η εν λόγω έκθεση.

Στην εκθεσή της, η Επιτροπή Εμπειρογνομόνων υποχρεούται να αναφέρει: εάν - κατά τη γνώμη της - η σχέση ανταλλαγής των μετοχών της ή των απορροφούμενων εταιρειών προς τις μετοχές που εκδίδει η απορροφούσα εταιρεία είναι δίκαιη και λογική.

¹⁶ Αφορά την καταχώρηση στο Μητρώο κάθε Νομαρχίας των εγγράφων συγχωνεύσεως. Αν η συγχώνευση γίνεται με το Ν. 1297/72 δεν πληρώνεται το παράβολο αυτό, ενώ πληρώνεται πάντοτε το παράβολο των 120.000 δρχ. για τη συγκρότηση της Επιτροπής.

Στην ίδια έκθεση πρέπει να περιλαμβάνονται τουλάχιστον οι εξής πληροφορίες:

- α) Η αξία της εισφερομένης εταιρικής περιουσίας στο σύνολό της (ενεργητικό και παθητικό) για τη μεταβολή του κεφαλαίου της απορροφούσας εταιρείας, την οποία συνεπάγεται η συγχώνευση.
- β) Η μέθοδος ή οι μέθοδοι που υιοθετήθηκαν για τον καθορισμό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών.
- γ) Δήλωση για το αν η μέθοδος ή οι μέθοδοι που υιοθετήθηκαν είναι κατάλληλες για την ή τις συγκεκριμένες περιπτώσεις, τις αξίες που προέκυψαν από την εφαρμογή κάθε μεθόδου και γνώμη για την βαρύτητα που αποδόθηκε σε ορισμένες μεθόδους για τον προσδιορισμό των αξιών αυτών, καθώς και περιγραφή των τυχόν δυσκολιών που προέκυψαν κατά την εκτίμηση.

Κάθε εμπειρογνώμονας, μέλος της Επιτροπής της παραγρ. 1, έχει το δικαίωμα να λαμβάνει από τις συγχωνευόμενες εταιρείες οποιαδήποτε πληροφορία ή έγγραφο χρήσιμο για τη διεκπεραίωση του έργου της Επιτροπής, καθώς και να διενεργεί όλες τις απαραίτητες έρευνες και να προβαίνει στους αναγκαίους ελέγχους.

1.3.2. Καταχώρηση στο μητρώο Αν. Εταιρειών.

Όπως φαίνεται και στο υπόδειγμα της αιτήσεως για τη συγκρότηση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων, ταυτόχρονα υποβάλλονται:

- α) Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως.
- β) Αντίγραφα Εκθέσεων των Δ. Συμβουλίων των συγχωνευμένων εταιρειών, στις οποίες αιτιολογείται από νομική και οικονομική άποψη το Σ.Σ.Σ.
- γ) Πρακτικά συνεδριάσεων των Δ. Συμβουλίων όλων των συγχωνευμένων εταιρειών, στις οποίες εγκρίθηκαν το Σ.Σ.Σ. και οι άνω εκθέσεις.

Όλα τα παραπάνω έγγραφα καταχωρούνται στο Μητρώο Α.Ε. της Νομαρχίας ή του Υπουργείου Εμπορίου - κατά περίπτωση - που θα εποπτεύσει τη συγχώνευση. Θα υποβληθούν, επίσης, για καταχώρηση και στο Μητρώο Α.Ε. της ή των λοιπών Νομαρχιών, όπου υπάγονται ενδεχομένως κάποιες από τις απορροφούμενες εταιρείες. Αυτό μπορεί να γίνει και μέσω της Εποπτεύουσας Αρχής της απορροφούσας Α.Ε. - οπότε όλα τα παραπάνω έγγραφα υποβάλλονται σε τόσα αντίγραφα όσες είναι οι συγχωνευόμενες εταιρείες.

1.3.3. Δημοσιότητα συγχωνεύσεως

Προς ενημέρωση και περιφρούρηση των συμφερόντων των μετόχων, των πιστωτών, αλλά και του ευρύτερου κοινού, ο νόμος επιβάλλει ορισμένες διατυπώσεις δημοσιότητας της ενάρξεως της διαδικασίας της συγχωνεύσεως.

- α) Την περιγραφείσα ανωτέρω καταχώρηση στο Μητρώο Ανωτύμων Εταιρειών όλων των Νομαρχιών - ενδεχομένως δε και του Υπουργείου Εμπορίου - που εποπτεύουν τις συγχωνευόμενες εταιρείες, των ακόλουθων εγγράφων: Του Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως, της Εκθέσεως του Δ. Συμβουλίου και των πρακτικών των συνεδριάσεων των Δ.Σ. που εγκρίνουν τα ανωτέρω.
- β) Τη δημοσίευση από κάθε Νομαρχία - ενδεχομένως δε και από το Υπουργείο Εμπορίου - ανακοινώσεως στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως περί καταχωρήσεως των προαναφερθέντων εγγράφων στο Μητρώο Α.Ε.
- γ) Τη δημοσίευση σε μια ημερήσια οικονομική εφημερίδα που έχει τις προϋποθέσεις του άρθρου 26 § 2 του Κ.Ν. 2190/20, περιλήψεως του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως.

Η δημοσίευση αυτή γίνεται με φροντίδα των Δ. Συμβουλίων των συγχωνευομένων εταιρειών μέσα σε δέκα ημέρες από την καταχώρηση των εγγράφων συγχωνεύσεως στο Μητρώο Α.Ε.

1.4. Ενημέρωση των μετόχων των συγχωνευομένων εταιρειών. Εξασφάλιση των πιστωτών.

1.4.1. Ενημέρωση των μετόχων πριν τη γ. Συνέλευση

Το άρθρο 73 του Κ.Ν. 2190/20 επιτάσσει όπως ένα μήνα τουλάχιστον πριν από την ημερομηνία συνεδρίασεως της γενικής συνελεύσεως, που καλείται να εγκρίνει το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως, κάθε μέτοχος έχει δικαίωμα να ζητήσει και να λάβει στην έδρα της εταιρείας ορισμένα έγγραφα προς ενημέρωσή του. Τα έγγραφα αυτά είναι τουλάχιστον τα εξής:

α) Το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως.

β) Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις (ισολογισμός, λογαριασμός αποτελεσμάτων χρήσεως, πίνακας διαθέσεως αποτελεσμάτων, προσάρτημα) και οι Εκθέσεις Διαχειρίσεως του Δ. Συμβουλίου των τριών τελευταίων χρήσεων όλων των εταιρειών που συγχωνεύονται. Εφόσον οι οικονομικές καταστάσεις της τελευταίας χρήσεως φέρουν ημερομηνία λήξεως της χρήσεως αυτής που απέχει περισσότερο από έξι μήνες από την ημερομηνία του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως, τότε μπορούν να ζητήσουν λογιστική κατάσταση (προσωρινό ισολογισμό) της εταιρείας, που συντάσσεται σε ημερομηνία, η οποία δεν πρέπει να προηγείται από την ημερομηνία του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως περισσότερο από τρεις μήνες.

Η λογιστική κατάσταση που προβλέπεται από την προηγούμενη παράγραφο καταρτίζεται με τις ίδιες μεθόδους και την ίδια διάταξη και εμφάνιση όπως και ο τελευταίος ετήσιος ισολογισμός. Για την κατάρτιση αυτής της λογιστικής καταστάσεως ισχύουν και τα εξής:

- 1) Δεν είναι υποχρεωτικό να προηγείται νέα φυσική (πραγματική) απογραφή.
- 2) Οι αποτιμήσεις που απεικονίζονται στον τελευταίο ετήσιο ισολογισμό προσαρμόζονται κατά τρόπο που να ανταποκρίνεται μόνο στις εγγραφές των λογιστικών βιβλίων. Ωστόσο, πρέπει να λαμβάνονται υπόψη οι αποσβέσεις και οι προβλέψεις της ενδιάμεσης περιόδου από την ημερομηνία του ισολογισμού της τελευταίας χρήσεως και τυχόν σημαντικές μεταβολές στην πραγματική αξία των περιουσιακών στοιχείων που δεν εμφανίζονται στα βιβλία.
- 3) Οι Εκθέσεις των Δ. Συμβουλίων όλων των συγχωνευομένων εταιρειών, που προβλέπονται από το άρθρο 69 § 4 και στις οποίες επεξηγείται και δικαιολογείται το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως.

Μετά από αίτηση κάθε ενδιαφερόμενου μετόχου, από κάθε εταιρεία παραδίδονται ή στέλνονται, ανέξοδα, πλήρη αντίγραφα ή αποσπάσματα των εγγράφων που απαριθμούνται ανωτέρω.

Από τη διατύπωση της § 1 του άρθρου 73 προκύπτουν και τα εξής:

Οι μέτοχοι όλων των συγχωνευομένων εταιρειών μπορούν να απευθύνονται και να ζητούν τα ανωτέρω έγγραφα όχι μόνο στην εταιρεία τους, αλλά και στις άλλες εταιρείες που μετέχουν στη συγχώνευση.

Εκτός από τα απαριθμούμενα ανωτέρω έγγραφα, οι μέτοχοι μπορούν να ζητήσουν και άλλα στοιχεία που θα τους βοηθήσουν να συμπληρώσουν την πληροφόρησή τους σχετικά με τη συγχώνευση. Τέτοιο στοιχείο είναι η έκθεση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων από την οποία θα πληροφορούνται τυχόν αλλαγές στο σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως και κυρίως για τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών.

Τα δικαιώματα που παρέχει το άρθρο 73 είναι μόνο για την πληροφόρηση των μετόχων των συγχωνευομένων εταιρειών - όχι και για άλλους τυχόν ενδιαφερόμενους, όπως είναι οι δανειστές. Η πληροφόρηση των τελευταίων γίνεται με τη δημοσιότητα της συγχωνεύσεως που προβλέπεται από διάφορες διατάξεις (άρθρα 7β, 70 § 1 κ.α.). Επίσης, το άρθρο 70 προβλέπει και την παροχή εγγυήσεων στους πιστωτές των συγχωνευομένων εταιρειών.

1.4.2. Εξασφάλιση πιστωτών συγχωνευομένων εταιρειών

Όπως σημειώνεται στην παράγραφο 46 παρόντος κεφαλαίου, μέσα σε δέκα ημέρες από την καταχώρηση των εγγράφων συγχωνεύσεως στο Μητρώο Α.Ε. πρέπει να δημοσιευθεί σε μια ημερήσια οικονομική εφημερίδα περίληψη του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως.

Στη συνέχεια, μέσα σε ένα μήνα από την παραπάνω δημοσίευση οι πιστωτές των συγχωνευομένων εταιρειών, των οποίων οι απαιτήσεις γεννήθηκαν πριν από αυτή και δεν είχαν καταστεί ληξιπρόθεσμες κατά το χρόνο της δημοσίευσής τους έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν να λάβουν επαρκείς εγγυήσεις αν η οικονομική κατάσταση των συγχωνευομένων εταιρειών καθιστά απαραίτητη την προστασία αυτή και εφόσον οι πιστωτές αυτοί δεν έχουν ήδη λάβει τέτοιες εγγυήσεις.

Άρση των αντιρρήσεων των πιστωτών για τη συγχώνευση με δικαστική απόφαση

Έπειτα από αίτηση της εταιρείας ή των εταιρειών που συγχωνεύονται, το Μονομελές Πρωτοδικείο της έδρας οποιασδήποτε από τις αιτούσες εταιρείες, μπορεί να επιτρέψει τη συγχώνευση, παρά τις αντιρρήσεις πιστωτή ή πιστωτών αν κρίνει ότι η οικονομική κατάσταση των συγχωνευομένων εταιρειών ή οι εγγυήσεις που έχουν ήδη λάβει οι πιστωτές αυτοί ή τους προσφέρονται δεν δικαιολογούν τις αντιρρήσεις τους. Η αίτηση κοινοποιείται προ των ή τους πιστωτές που έχουν αντιρρήσεις.

Η παραπάνω απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου δεν υπόκειται σε τακτικά και έκτακτα ένδικα μέσα.

Έγκριση συγχωνεύσεως από ομολογιούχους δανειστές.

Αν υπάρχουν ομολογιούχοι δανειστές, τουλάχιστον σε μία από τις συγχωνευόμενες εταιρείες, η απόφαση για συγχώνευση απαιτεί έγκριση των δανειστών αυτών. Η έγκριση παρέχεται με απόφαση που λαμβάνεται σε συγκροτούμενη μόνο για την παροχή της έγκρισης αυτής συνέλευσης των ομολογιούχων δανειστών με ποσοστά απαρτίας και πλειοψηφίας που καθορίζονται από τα άρθρα 29 παραγρ. 1 και 2 και 31 παράγρ. 1, τα οποία υπολογίζονται στο σύνολο των ομολογιακών δανείων κάθε εταιρείας. Για τη σύγκληση αυτής της συνέλευσης, τη συμμετοχή σ' αυτή, την παροχή πληροφοριών, την αναβολή λήψεως αποφάσεων, την ψηφοφορία, καθώς και την ακύρωση των αποφάσεων της εφαρμόζονται αναλόγως οι σχετικές διατάξεις για τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Σε περίπτωση μη εγκρίσεως της αποφάσεως για συγχώνευση από την προηγούμενη ειδική συνέλευση των ομολογιούχων δανειστών, εφαρμόζονται αναλόγως οι διατάξεις της παραγράφου 3 του άρθρου 3 για άρση των αντιρρήσεων με δικαστική απόφαση.

Στους κομιστές άλλων, εκτός μετοχών, τίτλων, από τους οποίους απορρέουν ειδικά δικαιώματα, παρέχονται από την απορροφούσα εταιρεία δικαιώματα τουλάχιστον ισοδύναμα με εκείνα που είχαν στην απορροφούμενη εταιρεία, εκτός εάν κάθε κομιστής ενέκρινε την τροποποίηση των δικαιωμάτων του.

1.5. Έγκριση της συγχωνεύσεως από τη Γενική Συνέλευση κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες.

Σύμφωνα με το άρθρο 72 του Κ.Ν. 2190/20, για τη συγχώνευση απαιτείται απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες. Η απόφαση αυτή αφορά της έγκριση του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως και κατά περίπτωση, τις τροποποιήσεις του καταστατικού που απαιτούνται για την πραγματοποίηση της συγχωνεύσεως.

Αν υπάρχουν περισσότερες κατηγορίες μετοχών, η απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως για τη συγχώνευση τελεί υπό την έγκριση της ή των κατ' ιδίαν κατηγοριών μετόχων τα δικαιώματα των οποίων θίγονται από τη συγχώνευση.

Η έγκριση παρέχεται με απόφαση ιδιαίτερης συνελεύσεως των μετόχων της κατηγορίας που θίγεται, η οποία λαμβάνεται σύμφωνα με τις διατάξεις για απαρτία και πλειοψηφία των άρθρων 29 παράγρ. 3 και 4 και 31 παράγρ. 2. Για τη σύγκληση της συνελεύσεως αυτής, τη συμμετοχή σ' αυτή, την παροχή πληροφοριών, την αναβολή λήψεως αποφάσεως, την ψηφοφορία, καθώς και την ακύρωση των αποφάσεων της, εφαρμόζονται αναλόγως οι σχετικές διατάξεις για τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Ημερομηνία συνεδριάσεως Γ. Συνελεύσεως

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες, που θα εγκρίνει την συγχώνευση, δεν μπορεί να συνέλθει πριν περάσουν δύο μήνες από την καταχώρηση του Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών (άρθρο 69 § 3 Κ.Ν. 2190/20). Εδώ χρειάζεται προσοχή για την έγκαιρη δημοσίευση της προσκλήσεως, εάν δεν μπορεί να επιτευχθεί η παρουσία όλων των μετόχων.

1.6. Δημοσιότητα πράξεως συγχωνεύσεως

Η απόφαση του Νομάρχη (ή του Υπουργού Εμπορίου κατά περίπτωση) με την οποία εγκρίνεται η συγχώνευση (απορρόφηση της "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." από την "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε.") υποβάλλεται στις διατυπώσεις δημοσιότητας που ορίζει το άρθρο 7β § 1 του Κ.Ν. 2190/20, ήτοι:

- α) Καταχωρείται στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών και
- β) Δημοσιεύεται στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως με τη μορφή ανακοινώσεως κατά το υπόδειγμα που παρατίθεται στην παράγραφο 27 του τρίτου κεφαλαίου, κατάλληλα προσαρμοσμένου.

Πάντως, τα αποτελέσματα της συγχωνεύσεως επέρχονται αυτοδίκαια και ταυτόχρονα και για τις δύο εταιρείες (απορροφούσα και απορροφούμενη) από την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών (άρθρο 75 Κ.Ν. 2190/20).

1.7. Αποτελέσματα συγχωνεύσεως

Το άρθρο 75 του Κ.Ν. 2190/20, που προστέθηκε στο νόμο με το Π.Δ. 498/87, ορίζει ότι τα αποτελέσματα της συγχωνεύσεως επέρχονται αυτοδίκαια και ταυτόχρονα από την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της διοικητικής αποφάσεως (του Υπουργού Εμπορίου ή του αρμόδιου Νομάρχη) περί εγκρίσεως της συμβάσεως συγχωνεύσεως. Καμιά άλλη διατύπωση δεν απαιτείται για την επέλευση των αποτελεσμάτων της συγχωνεύσεως, τόσο για τις συγχωνευόμενες εταιρείες, όσο και έναντι των τρίτων.

Εφόσον τα επερχόμενα από τη συγχώνευση αποτελέσματα αφορούν όλες τις συγχωνευόμενες εταιρείες, είναι αυτονόητο ότι η εγκριτική απόφαση της συγχωνεύσεως πρέπει να καταχωρείται στο Μητρώο Α.Ε. κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες και στην περίπτωση που αυτές ανήκουν σε διαφορετικές νομαρχίες, τόσο στο Μητρώο Α.Ε. της Νομαρχίας, στην οποία υπάγεται η απορροφούσα, όσο και στο Μητρώο Α.Ε. της Νομαρχίας της απορροφούμενης. Εξ άλλου, τα συμφέροντα των τρίτων, τους οποίους, ασφαλώς, ενδιαφέρει η συγχώνευση, εξασφαλίζονται με τις διάφορες δημοσιεύσεις, που επιβάλλουν οι προαναφερθείσες διατάξεις στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως και άλλα έντυπα. Να τονισθεί ιδιαίτερα το γεγονός ότι τα αποτελέσματα της συγχωνεύσεως επέρχονται από τη στιγμή της καταχωρήσεως της εγκριτικής αποφάσεως στο Μητρώο Α.Ε. και όχι από τη δημοσίευση αυτής στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως. Η τελευταία είναι μια επικουρική ενέργεια δημοσιότητας της συγχωνεύσεως και αποβλέπει, προφανώς, στην ευρύτερη κοινοποίηση του γεγονότος για πληροφόρηση και προστασία του κοινού (τρίτων).

Επειδή, κατά το νόμο, τα αποτελέσματα της συγχωνεύσεως επέρχονται αυτοδίκαια, χωρίς να απαιτείται άλλη διατύπωση, γι' αυτό δεχόμεθα πως τυχόν παραλείψεις στη σύμβαση συγχωνεύσεως, που αφορούν τη μεταβίβαση κινητών πραγμάτων δεν επηρεάζουν αυτήν, ενώ για τα ακίνητα και όσα από τα κινητά απαιτεί ο νόμος ιδιαίτερες διατυπώσεις, αυτές πρέπει να τηρηθούν.

Τα επερχόμενα με τη συγχώνευση αποτελέσματα, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 75, αφορούν: α) Τις συγχωνευόμενες εταιρείες. β) Τους μετόχους των συγχωνευομένων εταιρειών. γ) Τους τρίτους (δανειστές, οφειλότες, προσωπικό συγχωνευομένων εταιρειών).

1.7.1. Αποτελέσματα συγχωνεύσεως για τις συγχωνευόμενες εταιρείες.

Κατά την παράγραφο 1α του άρθρου 75, η απορροφούσα εταιρεία υποκαθίσταται σε όλα γενικά τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της ή των απορροφούμενων εταιρειών και η μεταβίβαση αυτή (της περιουσίας της ή των απορροφούμενων) εξομοιώνεται με καθολική διαδοχή. Έτσι, η μεταβίβαση περιλαμβάνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της ή των απορροφούμενων εταιρειών και μάλιστα ανεξάρτητα εάν στη σύμβαση (συμβόλαιο) συγχωνεύσεως γίνεται ειδικός λόγος περί αυτού. Όμως, κατά την § 3 του ίδιου άρθρου, οι προβλεπόμενες από την ισχύουσα νομοθεσία ιδιαίτερες διατυπώσεις για τη μεταβίβαση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων (ακίνητα, αυτοκίνητα, πλοία κ.ά.) εφαρμόζονται και στην περίπτωση της συγχωνεύσεως. Για τη μεταβίβαση ορισμένων δικαιωμάτων της απορροφούμενης εταιρείας μπορεί να απαιτηθεί και τροποποίηση σχετικού άρθρου του καταστατικού της απορροφούσας (όπως για τη μεταβίβαση της επωνυμίας, του διακριτικού τίτλου κλπ. της απορροφούμενης).

Μεταγραφή στο Υποθηκοφυλάκειο για κάθε ακίνητο της απορροφούμενης, που εισφέρεται στην απορροφούσα, είναι απαραίτητη για τη μεταβίβαση της κυριότητας.

Καταχώρηση στο οικείο Νηολόγιο για κάθε πλοίο της απορροφούμενης που εισφέρεται κατά τα άνω είναι, επίσης, απαραίτητη.

Η ευθύνη της απορροφούσας εταιρείας προς τους δανειστές της απορροφούμενης δεν περιορίζεται μέχρι το ύψος της αξίας της μεταβιβασθείσας περιουσίας της τελευταίας, αλλά καταλαμβάνει ολόκληρη την περιουσία της απορροφούσας.

Οι εκκρεμείς δίκες της απορροφούμενης συνεχίζονται από την απορροφούσα ή κατ' αυτής, χωρίς άλλη διατύπωση και χωρίς να επέρχεται βίαιη διακοπή (άρθρο 75 § 2).

Το τέλος της απορροφούσας εταιρείας επέρχεται από την κατά τα άνω καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. της εγκριτικής αποφάσεως της συγχωνεύσεως (άρθρο 75 § 1γ).

1.7.2. Αποτελέσματα συγχωνεύσεως για τους μετόχους των συγχωνευομένων εταιρειών.

Οι μέτοχοι της ή των απορροφούμενων εταιρειών γίνονται μέτοχοι της απορροφούσας εταιρείας (άρθρο 75 § 1β). Δηλαδή, χάνουν τα μετοχικά τους δικαιώματα στην απορροφούσα (που με τη συγχώνευση παύει να υφίσταται) και αποκτούν τα ανάλογα δικαιώματα ως μέτοχοι της απορροφούσας. Αυτό επιτυγχάνεται με την ανταλλαγή των τίτλων στην αναλογία που έχει καθορισθεί στη σύμβαση συγχωνεύσεως. Κάθε μέτοχος της απορροφούμενης εταιρείας παραδίδει τις μετοχές αυτής που κατέχει (και οι οποίες ακυρώνονται) και λαμβάνει τις αναλογούσες μετοχές της απορροφούσας.

Οι μέτοχοι της απορροφούμενης εταιρείας μπορεί να έχουν μετοχές αυτής διαφόρων ειδών (ανώνυμες, ονομαστικές, προνομιούχες) τις οποίες θα ανταλλάξουν με μετοχές, που θα εκδώσει η απορροφούσα, ομοειδείς ή άλλου είδους. Αυτό είναι θέμα, το οποίο θα έχει ρυθμισθεί στη σύμβαση συγχωνεύσεως. Υπ' όψη, πάντως, η διάταξη της § 2 του άρθρου 72, κατά την οποία, εάν υπάρχουν περισσότερες κατηγορίες μετοχών, η απόφαση της γενικής συνελεύσεως για τη συγχώνευση πρέπει να εγκριθεί και από τις κατ' ιδίαν κατηγορίες μετόχων της ή των απορροφούμενων εταιρειών, τα δικαιώματα των οποίων θίγονται από τη συγχώνευση. Έτσι, στους προνομιούχους μετόχους της απορροφούμενης πρέπει να δοθούν προνομιούχες με τα αυτά προνόμια μετοχές της απορροφούσας. Μπορούν να δοθούν στους προνομιούχους μετόχους κοινές μετοχές ή προνομιούχες με λιγότερα προνόμια, εφόσον το δεχθούν οι ίδιοι οι προνομιούχοι μέτοχοι σε ιδιαίτερη συνέλευση αυτών.

1.7.3. Αποτελέσματα συγχωνεύσεως για τους τρίτους.

α) Δανειστές. Ένα από τα αποτελέσματα της συγχωνεύσεως είναι ότι από την τελειώσή της οι πιστωτές της ή των απορροφούμενων εταιρειών καθίστανται πιστωτές της απορροφούσας. Κατά τεκμήριο, η απορροφούσα εταιρεία, μετά την απόκτηση νέων περιουσιακών στοιχείων (της απορροφούμενης) και την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου (ενδεχομένως και με πρόσθετες εισφορές μετρητών κλπ.) γίνεται ισχυρότερη με συνέπεια να βελτιωθεί και η θέση των πιστωτών από πλευράς εξασφαλίσεως. Αυτό, όμως, μπορεί να μη συμβαίνει πάντοτε -όταν π.χ. όλες οι συγχωνευόμενες εταιρείες δεν έχουν τον αυτό βαθμό φερεγγυότητας. Για την περίπτωση αυτή, ο νόμος (άρθρο 70) προνόησε το δικαίωμα των πιστωτών να ζητήσουν και να λάβουν επαρκείς εγγυήσεις. Το δικαίωμα αυτό το έχουν όλοι οι πιστωτές όλων των συγχωνευομένων εταιρειών (απορροφούσας και απορροφούμενων).

β) Οι οφειλέτες των απορροφούμενων εταιρειών καθίστανται οφειλέτες της απορροφούσας.

γ) Εργασιακές συμβάσεις με προσωπικό και τρίτους.

Τόσο από τις σχετικές διατάξεις του εσωτερικού εργατικού δικαίου, όσο και από τις αντίστοιχες του κοινοτικού δικαίου (άρθρο 12 Τρίτης Οδηγίας ΕΟΚ), αλλά και τη νομολογία, η προστασία των δικαιωμάτων του προσωπικού των συγχωνευομένων εταιρειών είναι πλήρης. Τα άρθρα 6 § 1 του Ν. 2112/20 και 9 § 1 του Β.Δ. 16/18.7.20 ορίζουν ότι η μεταβολή του προσώπου του εργοδότη, οπωσδήποτε επερχόμενη δεν επηρεάζει την εφαρμογή των υπέρ των εργατοϋπαλλήλων διατάξεων των νομοθετημάτων αυτών. Το Π.Δ. 527/88 όρισε με περισσότερη σαφήνεια, πως σε περίπτωση μεταβίβασης της επιχειρήσεως (πώληση, εισφορά, μετατροπή, συγχώνευση, κληρονομική διαδοχή κλπ.) όλα τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις του αρχικού φορέα της επιχειρήσεως μεταβιβάζονται στο νέο φορέα (διάδοχο). Έτσι, το προσωπικό της απορροφούμενης εταιρείας συνεχίζει την εργασιακή σχέση του με το νέο εργοδότη (απορροφούσα εταιρεία) και ο χρόνος προϋπηρεσίας του στην πρώτη συνυπολογίζεται για τις μισθολογικές αυξήσεις, τον υπολογισμό της αποζημιώσεως σε περίπτωση καταγγελίας της συμβάσεως εργασίας από την απορροφούσα κλπ.

Εφόσον, λοιπόν, έχουμε αύξηση κεφαλαίου της απορροφούσας, είναι ανάγκη να τηρηθούν οι προβλεπόμενες από το Κ.Ν. 2190/20 διαδικασίες, που είναι οι εξής:

α) Πιστοποίηση της καταβολής της αυξήσεως του κεφαλαίου (δηλαδή, της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων της απορροφούμενης) σε ειδική συνεδρίαση του Δ. Συμβουλίου της απορροφούσας (άρθρο 11 Κ.Ν. 2190/20). Η συνεδρίαση αυτή πρέπει να πραγματοποιηθεί εντός διμήνου από της τελειώσεως της συγχωνεύσεως (καταχωρήσεως στο Μητρώο Α.Ε. της εγκριτικής διοικητικής αποφάσεως).

β) Εντός της αυτής διμήνης προθεσμίας, ο Πρόεδρος του Δ.Σ. της απορροφούσας υποχρεούται να υποβάλλει στο Υπουργείο Εμπορίου ή την οικεία Νομαρχία αντίγραφο πρακτικού της άνω συνεδριάσεως.

γ) Δημοσίευση ανακοινώσεως στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως για την καταχώρηση του πρακτικού συνεδριάσεως του Δ. Συμβουλίου της απορροφούσας στο Μητρώο Αωνύμων Εταιρειών περί πιστοποίησης της καταβολής της αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της απορροφούσας, που επήλθε με τη συγχώνευση.

1.7.4. Ανταλλαγή μετοχών.

Σε άλλη συνεδρίαση του Δ. Συμβουλίου της απορροφούσας, που πρέπει να συνέλθει μετά την τελείωση της συγχωνεύσεως και όσο το δυνατόν πιο σύντομα, θα καθορισθεί ο τόπος, ο χρόνος και ο τρόπος που θα γίνει η ανταλλαγή των μετοχών, όπου, δηλαδή, οι μέτοχοι της απορροφηθείσας εταιρείας θα προσκομίσουν τους τίτλους των μετοχών αυτής που κατέχουν και θα λάβουν τον αναλογούντα στον κάθε ένα αριθμό μετοχών της απορροφούσας.

Το πρακτικό της συνεδριάσεως αυτής του Δ.Σ. της απορροφούσας δεν υποβάλλεται σε καμιά δημοσιότητα.

1.8. Ακυρότητα της συγχωνεύσεως

Με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Κ.Ν. 2190/20, που προστέθηκε στο νόμο με το άρθρο 12 του Π.Δ. 498/87, γίνεται η αναγκαία προσαρμογή προς το άρθρο 22 § 1 της Τρίτης Οδηγίας ΕΟΚ σχετικά με την ακυρότητα της συγχωνεύσεως ανωνύμων εταιρειών.

1.8.1. Λόγοι ακυρώσεως.

Οι λόγοι ακυρώσεως συγχωνεύσεως Α.Ε. απαριθμούνται περιοριστικά από το νόμο και είναι μόνο δύο. Έτσι, η συγχώνευση κηρύσσεται άκυρη με απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου μόνον εάν:

α) Δεν τηρήθηκαν οι διατάξεις του άρθρου 74. Οι διατάξεις αυτές προβλέπουν πως οι αποφάσεις των γενικών συνελεύσεων για τη συγχώνευση, η συμβολαιογραφική σύμβαση συγχωνεύσεως, στην οποία προσαρτάται και υπεύθυνη δήλωση του άρθρου 8 του Ν. 1599/86 ότι δεν προβλήθηκαν αντιρρήσεις από τους πιστωτές ή ότι οι τυχόν προβλεφθείσες επιλύθηκαν και η εγκριτική απόφαση της συγχωνεύσεως υποβάλλονται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β.

β) Αποδειχθεί ότι η απόφαση της γενικής συνελεύσεως μιας από τις εταιρείες που συγχωνεύθηκαν και που ενέκρινε τη συγχώνευση είναι άκυρη ή ακυρώσιμη κατά τις διατάξεις των άρθρων 35α § 1 και 35β § 1. Οι διατάξεις αυτές ορίζουν ότι οι αποφάσεις της γενικής συνελεύσεως είναι άκυρες όταν: α) Ελήφθησαν κατά παράβαση των διατάξεων περί συγκροτήσεως ή περί απαρτίας και πλειοψηφίας των γενικών συνελεύσεων. β) Με το περιεχόμενό τους θίγουν διατάξεις του καταστατικού, που έχουν τεθεί για την προστασία των δανειστών. γ) Απόφαση της γενικής συνελεύσεως με την οποία απορρίπτεται αίτηση παροχής πληροφοριών, στηριζόμενη στο νόμο ή το καταστατικό, μπορεί να ακυρωθεί από το δικαστήριο.

Να σημειωθεί, πάντως, η υπάρχουσα διαφορά στις παραπάνω διατάξεις, όταν συγκριθούν μεταξύ τους. Η ακυρότητα για τους λόγους που αναφέρονται στο άρθρο 77 πρέπει να κηρυχθεί από το δικαστήριο (σύμφωνα με τη ρητή διατύπωση αυτού του άρθρου), ενώ η ακυρότητα του άρθρου 35α είναι αυτοδίκαιη.

Το αρμόδιο δικαστήριο παρέχει στις ενδιαφερόμενες εταιρείες προθεσμία για την άρση των λόγων ακυρότητας της συγχωνεύσεως, όταν η άρση αυτή είναι εφικτή (άρθρο 77 § 3).

Η δικαστική απόφαση, που κηρύσσει την ακυρότητα της συγχωνεύσεως υποβάλλεται στις διατυπώσεις του άρθρου 7β, δηλαδή, καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. του Υπουργείου Εμπορίου ή της αρμόδιας Νομαρχίας και δημοσίευση σχετικής ανακοινώσεως στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (άρθρο 77 § 4).

1.8.2. Άσκηση τριτανακοπής.

Η τριτανακοπή κατά της αποφάσεως, που κηρύσσει την ακυρότητα της συγχωνεύσεως, μπορεί να ασκηθεί μέσα σε προθεσμία έξι μηνών από την υποβολή της δικαστικής αποφάσεως στις διατυπώσεις δημοσιότητας, όπως αυτές περιγράφονται ευθύς ανωτέρω (άρθρο 77 § 5).

1.8.3. Πότε η αγωγή για ακύρωση της συγχωνεύσεως είναι απαράδεκτη.

Κατά την παράγραφο 2 του άρθρου 77, η αγωγή για την ακύρωση της συγχωνεύσεως είναι απαράδεκτη αν:

- α) Πέρασαν έξι μήνες από την ημερομηνία καταχωρήσεως στο Μητρώο Αωνόμων Εταιρειών της διοικητικής αποφάσεως που εγκρίνει τη συγχώνευση.
- β) Έπαψαν να υπάρχουν οι λόγοι για τους οποίους θα μπορούσε να γίνει η ακύρωση.

1.8.4. Υποχρεώσεις απορροφούσας στη μεταβατική περίοδο.

Η κηρύσσουσα την ακυρότητα της συγχωνεύσεως δικαστική απόφαση δεν θίγει το κύρος των υποχρεώσεων που γεννήθηκαν σε όφελος ή σε βάρος της απορροφούσας εταιρείας στην περίοδο που μεσολαβεί μεταξύ: α) Της ημερομηνίας καταχωρήσεως της εγκριτικής αποφάσεως της συγχωνεύσεως στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών και β) της υποβολής της αποφάσεως περί ακυρότητας της συγχωνεύσεως στη δημοσιότητα του άρθρου 7β. Η τελευταία περιλαμβάνει όχι μόνο καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε., αλλά και δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (άρθρο 77 § 6).

Οι εταιρείες, που έλαβαν μέρος στη συγχώνευση, ευθύνονται “εις ολόκληρον” για τις υποχρεώσεις της απορροφούσας, όπως αυτές περιγράφονται παραπάνω, στη μεταβατική περίοδο (άρθρο 77 § 7).

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2. ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ Α.Ε. ΑΠΟ ΑΛΛΗ Α.Ε. ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΕΙ ΤΟ 100% ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ

2.1. Επεξηγήσεις στο άρθρο 78 του Κ.Ν. 2190/20

Το άρθρο 78 αναφέρεται στην απορρόφηση Α.Ε. από άλλη Α.Ε., η οποία έχει το σύνολο των μετοχών της πρώτης.

Από την παραπάνω διάταξη προκύπτουν τα ακόλουθα:

α) Και εδώ πρόκειται για συγχώνευση με απορρόφηση, αφού η απορροφούμενη εταιρεία μεταβιβάζει το σύνολο της περιουσίας της στην απορροφούσα και λύεται (εξαφανίζεται) χωρίς να ακολουθεί στάδιο εκκαθαρίσεως.

β) Η διαδικασία που εφαρμόζεται είναι αυτή που προβλέπουν τα άρθρα 69-77 για τις περιπτώσεις συγχωνεύσεως ανωνύμων εταιρειών, γενικώς, αλλά με αρκετές εξαιρέσεις, που απλοποιούν πολύ τις σχετικές διατυπώσεις. Έτσι:

Στο Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως δεν περιέχονται τα στοιχεία για τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών, για τις διατυπώσεις παραδόσεως των νέων μετοχών της απορροφούσας στους μετόχους της απορροφούμενης και για την ημερομηνία από την οποία οι μετοχές αυτές παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη της απορροφούσας εταιρείας. Όλα αυτά τα στοιχεία παραλείπονται, γιατί περιττεύουν, αφού με την επερχόμενη συγχώνευση, η απορροφούσα εταιρεία δεν αυξάνει το κεφάλαιό της και άρα δεν εκδίδονται νέες μετοχές (άρθρο 69 § 2 περιπτώσεις β', γ' και δ').

Επίσης, τα Δ. Συμβούλια των συγχωνευομένων εταιρειών δεν χρειάζεται να συντάξουν την προβλεπόμενη από το άρθρο 69 § 4 έκθεση, όπου δικαιολογείται από νομική και οικονομική άποψη η συγχώνευση και ειδικά η σχέση ανταλλαγής των μετοχών.

Δεν εφαρμόζεται το άρθρο 71 και συνεπώς δεν γίνεται εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευομένων εταιρειών. Για να υπαχθεί, όμως, η πράξη της συγχωνεύσεως στις ευεργητικές διατάξεις του Ν.Δ. 1297/72 είναι αναγκαία η εκτίμηση της περιουσίας των απορροφουμένων εταιρειών.

Δεν έχει αντικείμενο η διάταξη του άρθρου 75 § 1 περίπτωση β' που προβλέπει ότι οι μέτοχοι της απορροφούμενης εταιρείας γίνονται μέτοχοι της απορροφούσας, αφού οι μετοχές της πρώτης ανήκουν, ήδη, κατά κυριότητα, στους μετόχους της δεύτερης (τυπικά ανήκουν στην απορροφούσα 100% ή σε πρόσωπα που τις κατέχουν για λογαριασμό της).

Τέλος, είναι χωρίς αντικείμενο και οι διατάξεις του άρθρου 76, που προβλέπουν ευθύνη των μελών του Δ. Συμβουλίου της απορροφούμενης και τρίτων.

γ) Μπορεί να παραληφθεί η προβλεπόμενη από το άρθρο 72 απόφαση της γενικής συνελεύσεως για έγκριση του σχεδίου συμβάσεως της συγχωνεύσεως (απορροφήσεως), εφόσον: 1) Η δημοσιότητα του Σ.Σ.Σ. πραγματοποιείται, από κάθε μία από τις συγχωνευόμενες εταιρείες, ένα μήνα πριν την έναρξη των αποτελεσμάτων της πράξεως απορροφήσεως. 2) Όλοι οι μέτοχοι της απορροφούσας εταιρείας έχουν το δικαίωμα, ένα μήνα τουλάχιστον πριν την έναρξη των αποτελεσμάτων της πράξεως της απορροφήσεως, να λαμβάνουν γνώση, στην έδρα της απορροφούμενης εταιρείας, των εγγράφων που προβλέπονται στο άρθρο 73 § 1 (δηλαδή, του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως και των ετησίων οικονομικών καταστάσεων και της εκθέσεως διαχειρίσεως του Δ. Συμβουλίου των τριών τελευταίων ετών).

2.2. Διαδικασία απορροφήσεως Α.Ε. από άλλη Α.Ε. που κατέχει το 100% των μετοχών της απορροφούμενης.

Κρίνεται σκόπιμο να καταχωρηθεί εδώ ένα σύντομο διάγραμμα με τις απαιτούμενες -χρονολογικά- διατυπώσεις για την περίπτωση που εξετάζεται στο παρόν κεφάλαιο.

A) Λήψη αποφάσεως για την απορρόφηση. Κατάρτιση Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως.

Όπως γίνεται σε όλες τις περιπτώσεις συγχωνεύσεως ανωνύμων εταιρειών, η όλη διαδικασία θα ξεκινήσει με αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων απορροφούσας και απορροφούμενης εταιρείας για την κατάρτιση του Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως.

Το Σ.Σ.Σ. θα καταρτίσουν από κοινού τα Δ. Συμβούλια των συγχωνευομένων εταιρειών. Το σχέδιο αυτό -όπως σημειώνεται και στην προηγούμενη παράγραφο- θα είναι πιο απλό από εκείνο που καταρτίζεται στις κλασσικές περιπτώσεις συγχωνεύσεως. Ο νόμος επιτρέπει να παραληφθούν ορισμένα στοιχεία.

Υπόδειγμα Σ.Σ.Σ. στην επόμενη παράγραφο 56 του παρόντος κεφαλαίου.

Έκθεση Δ. Συμβουλίου κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες, που να δικαιολογεί τη συγχώνευση, δεν είναι απαραίτητη (άρθρο 78 § 1).

B) Δημοσιότητα συγχωνεύσεως.

Το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως υποβάλλεται στις διατυπώσεις δημοσιότητας, που προβλέπει το άρθρο 7β', από κάθε μία από τις συγχωνευόμενες εταιρείες, δύο τουλάχιστον μήνες¹⁷ πριν από τη γενική συνέλευση των μετόχων (κάθε εταιρείας) που καλείται να εγκρίνει το σχέδιο αυτό. Η δημοσιότητα περιλαμβάνει:

α) Υποβολή του Σ.Σ.Σ. (και του πρακτικού του Δ. Συμβουλίου που το έχει εγκρίνει) για καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. της Νομαρχίας ή του Υπουργείου Εμπορίου (όπου υπάγεται κάθε εταιρεία).

β) Δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως σχετικής ανακοινώσεως.

¹⁷ Η προθεσμία αυτή μπορεί να συντομευθεί, αφού ο νόμος επιτρέπει να παραληφθεί η έγκριση της γενικής συνελεύσεως, εφόσον τηρηθούν οι προϋποθέσεις που θέτει η § 2 του άρθρου 78.

γ) Επίσης, μέσα σε 10 ημέρες από την ολοκλήρωση των άνω διατυπώσεων δημοσιότητας (με τη φροντίδα των συγχωνευομένων εταιρειών) δημοσιεύεται περίληψη του Σ.Σ.Σ. σε μια ημερήσια οικονομική εφημερίδα (άρθρο 70 § 1).

Γ) Εκτίμηση περιουσιακών στοιχείων συγχωνευομένων εταιρειών.

Κατά τη ρητή διάταξη του άρθρου 78 § 1, δεν εφαρμόζεται το άρθρο 71 που προβλέπει την εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευομένων εταιρειών από Επιτροπή Εμπειρογνομόνων.

Η Διοίκηση, ωστόσο, έχει την άποψη ότι όταν η συγχώνευση με απορρόφηση από Α.Ε. που κατέχει το 100% των μετοχών της απορροφούμενης γίνεται και με βάση τις διατάξεις του Ν.Δ. 1297/72, απαιτείται εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων της απορροφούμενης από την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων. Σχετικά, το υπ' αριθμ. 1005161/10014/Β0012/24.8.89 έγγραφο του Υπουργείου Οικονομικών προς το Υπουργείο Εμπορίου αναφέρει, μεταξύ άλλων, και τα εξής:

"4. Από τις πιο πάνω διατάξεις, προκύπτει ότι με το Π.Δ. 498/1987 τροποποιήθηκε ο Ν. 2190/1920 και επομένως και μετά την τροποποίηση αυτή οι διατάξεις του Ν.Δ. 1297/1972, που προβλέπουν αφενός εκτίμηση της περιουσίας της απορροφούμενης ανώνυμης εταιρείας και σε περίπτωση κατά την οποία απορροφάται αυτή από άλλη ανώνυμη εταιρεία που κατέχει το 100% των μετοχών της και αφετέρου αύξηση του κεφαλαίου της απορροφώσας, όπου συντρέχει περίπτωση, εξακολουθούν να ισχύουν αναλλοίωτοι. Οι διατάξεις του Ν.Δ. 1297/1972 επιβάλλουν την υποχρεωτική εκτίμηση των εισφερομένων από την απορροφούμενη ανώνυμη εταιρεία παγίων στοιχείων για να εξερευνηθεί η υπεραξία τους, η οποία έχει φορολογητέο ενδιαφέρον, ως ύλη, όχι κατά το στάδιο της απορρόφησης, αλλά κατά τη λύση της εταιρείας, όπως διαμορφώθηκε από τη συγχώνευση (απορρόφηση), καθώς επίσης και για τον προσδιορισμό του μέτρου του κεφαλαίου της εταιρείας που προέρχεται από τη συγχώνευση, το ύψος του οποίου επίσης αποτελεί βασική προϋπόθεση εφαρμογής των απαλλακτικών διατάξεων του ανωτέρω Ν. Δ/τος"¹⁸.

Δ) Εξασφάλιση πιστωτών. Ενημέρωση μετόχων.

α) Εξασφάλιση πιστωτών.

Όλες οι διατυπώσεις, οι προβλεπόμενες από το άρθρο 70 για την παροχή εγγυήσεων στους πιστωτές των συγχωνευομένων εταιρειών, τηρούνται και στην περίπτωση απορροφήσεως Α.Ε. από άλλη Α.Ε. που κατέχει το 100% των μετοχών της.

Έτσι, μέσα σε ένα μήνα από τη δημοσίευση σε μία ημερήσια οικονομική εφημερίδα περιλήψεως του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως, οι πιστωτές των συγχωνευομένων εταιρειών, των οποίων οι απαιτήσεις γεννήθηκαν πριν απ' αυτήν, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν εγγυήσεις αν η οικονομική κατάσταση των συγχωνευομένων εταιρειών καθιστά απαραίτητη την προστασία αυτή. Κάθε διαφορά που θα προκύψει στο θέμα αυτό παρέχει δικαίωμα στους ενδιαφερόμενους πιστωτές να προβάλλουν εγγράφως αντιρρήσεις κατά της συγχωνεύσεως. Έπειτα από αίτηση των συγχωνευομένων εταιρειών, το αρμόδιο δικαστήριο μπορεί να επιτρέψει τη συγχώνευση παρά τις εκφρασθείσες αντιρρήσεις.

β) Ενημέρωση των μετόχων.

¹⁸ Με την άποψη αυτή συμφωνεί και η υπ' αριθμ. 303/89 γνωμοδότηση των Προϊσταμένων Νομικών Διευθύνσεων Διοικήσεως.

Το άρθρο 73 επιτάσσει όπως ένα τουλάχιστον μήνα πριν από τη γενική συνέλευση, που καλείται να εγκρίνει το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως, κάθε μέτοχος έχει δικαίωμα να ζητήσει, στην έδρα της εταιρείας, για πληροφόρησή του, διάφορα έγγραφα (σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως, ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, εκθέσεις Δ. Συμβουλίου κ.ά.).

Ε) Έγκριση συμβάσεως συγχωνεύσεως από γ. συνελεύσεις.

Κατ' αρχήν, απαιτείται να συγκληθεί γενική συνέλευση των μετόχων, κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες, για την έγκριση της συγχωνεύσεως (άρθρο 72 § 1). Στην περίπτωση, όμως, απορροφήσεως Α.Ε. από άλλη Α.Ε. που κατέχει το 100% των μετοχών της απορροφούμενης, ο νόμος (άρθρο 78 § 2) επιτρέπει την παράλειψη των κατά τα άνω γενικών συνελεύσεων των συγχωνευομένων εταιρειών, εφόσον:

α) Η δημοσιότητα του Σ.Σ.Σ. που προβλέπεται στο άρθρο 69 § 3 (καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. και δημοσίευση σχετικής ανακοινώσεως στο Φ.Ε.Κ.)¹⁹ πραγματοποιηθεί, από κάθε μία από τις συγχωνευόμενες εταιρείες, τουλάχιστον ένα μήνα πριν από την έναρξη των αποτελεσμάτων της πράξεως απορροφήσεως, έχουν το δικαίωμα να λαμβάνουν γνώση, στην έδρα της απορροφούμενης εταιρείας, των εγγράφων ποθ προβλέπονται στο άρθρο 73 § 1 (Σ.Σ.Σ., ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, εκθέσεις Δ. Συμβουλίου κ.λπ.)

ΣΤ) Υπογραφή συμβολαιογραφικής πράξεως συγχωνεύσεως.

Ισχύουν όσα στη παράγραφο 49 έκτου κεφαλαίου παρόντος τόμου αναπτύσσονται.

Ζ) Έγκριση συγχωνεύσεως από την Εποπεύουσα Διοικητική Αρχή. Δημοσιότητα συγχωνεύσεως.

Η έκδοση της διοικητικής αποφάσεως που εγκρίνει τη συγχώνευση θα γίνει από την Εποπεύουσα την απορροφούσα εταιρεία Αρχή (Υπουργείο Εμπορίου ή αρμοδια Νομαρχία). Το θέμα αναπτύσσεται λεπτομερώς στην παράγραφο 50 έκτου κεφαλαίου.

Η δημοσιότητα της συγχωνεύσεως περιλαμβάνει:

- α) Καταχώρηση της άνω εγκριτικής αποφάσεως στο Μητρώο Α.Ε. και
- β) Δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως σχετικής ανακοινώσεως.

Τα αποτελέσματα της συγχωνεύσεως επέρχονται από την ημερομηνία της κατά άνω καταχωρήσεως στο Μητρώο Α.Ε. (βλ. παράγραφο 51 έκτου κεφαλαίου).

Για την ακυρότητα της συγχωνεύσεως ισχύουν τα οριζόμενα σχετικά στο άρθρο 77.

2.3. Υποδείγματα πρακτικών Δ.Σ. και Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως.

Στην παρούσα παράγραφο δίδονται υποδείγματα του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως, που γίνεται με απορρόφηση μιας Α.Ε. από άλλη Α.Ε., η οποία κατέχει το 100% των μετοχών της απορροφούμενης, καθώς και των πρακτικών των συνεδριάσεων των Δ. Συμβουλίων των συγχωνευομένων εταιρειών, στις οποίες εγκρίθηκε το Σ.Σ.Σ.

Όπως σημειώθηκε και σε προηγούμενη παράγραφο, έκθεση Δ. Συμβουλίου για τη συγχώνευση δεν απαιτείται να καταρτισθεί.

¹⁹ Όμως, η δημοσίευση περιλήψεως του Σ.Σ.Σ. σε μία ημερήσια οικονομική εφημερίδα, που προβλέπεται από το άρθρο 70 § 1, θα γίνει οπωσδήποτε και ανεξάρτητα από τη σύγκληση ή μη γ. συνελεύσεως για έγκριση του Σ.Σ.Σ.

Για τα άλλα υποδείγματα της διαδικασίας της συγχωνεύσεως (ανακινώσεις, διαβιβαστικά, συμβόλαιο συγχωνεύσεως κ.λπ.) βλ. κεφάλαιο έκτο.

Εδώ, θα πάρουμε ως βάση το παράδειγμα του προηγούμενου κεφαλαίου, όπου η εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε.", η οποία κατέχει το σύνολο των μετοχών της εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε.", την απορροφά. Υποθέτουμε ότι το μετοχικό κεφάλαιο της απορροφούσας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." ανέρχεται σε 500.000.000 (διαιρεμένο σε 5.000.000 μετοχές των 100 δραχ. η κάθε μία).

Υπόδειγμα

ΠΡΑΚΤΙΚΟΥ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ (ΑΠΟΡΡΟΦΟΥΣΑΣ) ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ "ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΣΙΔΗΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ Α.Ε." ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΟΠΟΙΑ ΕΓΚΡΙΘΗΚΕ ΤΟ ΣΧΕΔΙΟ ΣΥΜΒΑΣΕΩΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ

Στην Αθήνα, την 6 Ιανουαρίου 1998, ημέρα Πέμπτη και ώρα 10.00', συνήλθαν τα μέλη του Δ.Σ. της εταιρείας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΣΙΔΗΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ Α.Ε." με τον διακριτικό τίτλο "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." (ΑΡΜΑΕ...) στα γραφεία της έδρας αυτής, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου του Δ.Σ., με θέμα: "Έγκριση του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως της εταιρείας μας με απορρόφηση απ' αυτήν της εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε." και τον διακριτικό τίτλο "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." (ΑΡΜΑΕ...).

Παρέστησαν όλα τα μέλη του Δ.Σ., ήτοι:

- 1) Ν. Παπαδόπουλος, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος.
- 2)
- 3)

Αφού διαπιστώθηκε ότι υπάρχει η νόμιμη απαρτία, ο Πρόεδρος του Δ.Σ. κηρύσσει την έναρξη της συνεδριάσεως και λάγει τα εξής:

Όπως γνωρίζετε, τα Διοικητικά Συμβούλια της εταιρείας μας και της εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." αποφάσισαν τη συγχώνευση των δύο εταιρειών με απορρόφηση από την εταιρεία μας της εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." της οποίας κατέχει το σύνολο (100%) των μετοχών.

Το Δ.Σ. της εταιρείας μας, σε προηγούμενη συνεδρίασή του της 3ης Ιανουαρίου 1998 έδωσε εντολή στον Πρόεδρό του να συντάξει και υπογράψει το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως των δύο εταιρειών. Το σχέδιο αυτό είναι έτοιμο και έχει ως εξής:

ΣΧΕΔΙΟ

ΣΥΜΒΑΣΕΩΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ ΔΡ' ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΕΩΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε."

Στην Αθήνα σήμερα την 4η Ιανουαρίου 1998, μεταξύ των ανωνύμων εταιρειών:

- 1) "ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΣΙΔΗΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ Α.Ε." με το διακριτικό τίτλο "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." και ΑΡΜΑΕ που εδρεύει στο Δήμο της Αθήνας και εκπροσωπείται εδώ από τον Ν. Παπαδόπουλο, Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο, σύμφωνα με το από 3.1.1998 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου και που στη συνέχεια θα αποκαλείται, χάριν συντομίας, "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε."
- 2) "ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε." με το διακριτικό τίτλο "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." και Αριθμό Μητρώου Α.Ε., που εδρεύει στο Δήμο της Αθήνας και εκπροσωπείται εδώ από τον Επ. Βρανά, μέλος του Δ.Σ., σύμφωνα με το από 3.1.1998 πρακτικό του Δ.Σ. και που στη συνέχεια θα αποκαλείται, χάριν συντομίας, "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε."

Συμφωνήθηκε και έγινε ομόφωνα αποδεκτό: Να συγχωνευθούν οι πιο πάνω εταιρείες δι' απορροφήσεως από την πρώτη "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." της δεύτερης "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε.", σύμφωνα με τα άρθρα 68-73 του Κ.Ν. 2190/20 και το Ν.Δ. 1297/72, ως ισχύουν, με τους ειδικότερους δε αναγραφόμενους κατωτέρω όρους, επειδή έκριναν ότι αυτό συμφέρει και τις δύο εταιρείες, αφού έχουν παρεμφερές αντικείμενο και επιδιώκουν τους αυτούς σκοπούς (εμπόριο σιδήρου και κατασκευές από σίδηρο και άλλα συναφή υλικά).

α) Η πρώτη από τις συγχωνευόμενες εταιρείες (απορροφούσα) "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." έχει μετοχικό κεφάλαιο ύψους πεντακοσίων εκατομμυρίων (500.000.000) δραχμών, καταβλημένο ολόκληρο και διαιρεμένο σε πέντε εκατομμύρια (5.000.000) ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας εκατόν (100) δραχμών η κάθε μία.

Η δεύτερη εταιρεία "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." έχει μετοχικό κεφάλαιο δέκα εκατομμυρίων (10.000.000) δραχμών, καταβλημένο ολόκληρο και διαιρεμένο σε δέκα χιλιάδες (10.000) ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών η κάθε μία.

Η απορροφούσα εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." κατέχει το σύνολο (100%) των μετοχών της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." και εμφανίζει αυτήν, στον ισολογισμό της 31.12.1997 ως στοιχείο του ενεργητικού με τον τίτλο "18.00 Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις", με αξία διακόσια εκατομμύρια (200.000.000) δραχμές.

Δεν θα γίνει αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της απορροφούσας εταιρείας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε.", που ανέρχεται σε 500.000.000 δρχ. (5.000.000 ανώνυμες μετοχές χ 100 δρχ. η κάθε μία), αλλά οι μετοχές της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." θα ακυρωθούν και τη θέση τους στο ενεργητικό της απορροφούσας θα καταλάβουν τα περιουσιακά στοιχεία της απορροφούμενης εταιρείας (νοείται η διαφορά μεταξύ στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, δηλαδή η καθαρή θέση αυτής).

Εάν από την εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων της απορροφούμενης εταιρείας, που θα διενεργηθεί από την Επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20, προκύψει καθαρή θέση ανώτερη της αναγραφόμενης στο λογαριασμό "18.00 Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις" στο ενεργητικό της απορροφούσας, με τη διαφορά θα πιστωθεί κατάλληλος λογαριασμός αποθεματικού στο παθητικό.

Εάν, από την κατά τα άνω εκτίμηση, προκύψει καθαρή θέση κατώτερη της αναγραφόμενης στο λογαριασμό "18.00 Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις", η διαφορά θα καλυφθεί με εισφορά μετρητών.

β) Η συγχώνευση τελειούται με την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Εμπορίου της αποφάσεως που εγκρίνει τη συγχώνευση. Από την ίδια ημερομηνία παύει να υπάρχει η συγχωνευόμενη εταιρεία "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε.", χωρίς να απαιτείται εκκαθάριση αυτής, οι δε μετοχές της θα ακυρωθούν, όπως σημειώνεται ανωτέρω.

γ) Από την κατά τα άνω ημερομηνία της τελειώσεως της συγχωνεύσεως, η απορροφούσα εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." υποκαθίσταται αυτοδικαίως και χωρίς καμία άλλη διατύπωση σε όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της απορροφούμενης εταιρείας και η μεταβίβαση αυτή εξομοιώνεται με καθολική διαδοχή. Οι εκκρεμείς δίκες της απορροφούμενης εταιρείας συνεχίζονται αυτοδικαίως από την απορροφούσα εταιρεία ή κατ' αυτής, χωρίς καμία ειδικότερη διατύπωση εκ μέρους της για τη συνέχιση και χωρίς να απαιτείται δήλωση για την επανάληψή τους.

δ) Από την επομένη της ημέρας του Ισολογισμού, βάσει του οποίου προσδιορίστηκε η καθαρή περιουσία των απορροφούμενων εταιρειών, δηλαδή, από την 1η Ιανουαρίου 1998 και μέχρι την ημέρα της τελειώσεως της συγχωνεύσεως κατά τα άνω, οι πράξεις που θα γίνουν από την απορροφούμενη εταιρεία "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." διενεργούνται για λογαριασμό της απορροφούσας ανώνυμης εταιρείας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε."

Έτσι, εάν προκύψουν κέρδη, στο διάστημα αυτό, θα τα δικαιούνται οι μέτοχοι της απορροφούσας εταιρείας, ενώ εάν προκύψουν ζημιές, θα καλυφθούν από τους μετόχους αυτής με καταβολή μετρητών.

ε) Δεν υπάρχουν μέτοχοι της συγχωνευόμενης εταιρείας που να έχουν ειδικά δικαιώματα ούτε μέτοχοι άλλων τίτλων πλην κοινών μετοχών. Δεν υπάρχουν ιδιαίτερα πλεονεκτήματα για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Τακτικούς Ελεγκτές της απορροφούσας εταιρείας ούτε παρέχονται τέτοια από τη συγχώνευση στα όργανα αυτά.

ΓΙΑ ΤΗΝ "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε."
Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
Ν. Παπαδόπουλος

ΓΙΑ ΤΗΝ "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε."
Ο Εξουσιοδοτημένος Σύμβουλος
Επαμ. Βρανάς

Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει ομόφωνα το άνω σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως των εταιρειών "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." και "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." και εξουσιοδοτεί τον Πρόεδρο αυτού Ν. Παπαδόπουλο, όπως υποβάλλει αυτό στο Υπουργείο Εμπορίου και διεκπεραιώσει τη διαδικασία της συγχωνεύσεως, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 69-77 του Κ.Ν. 2190/20 και του Ν.Δ. 1297/72.

Το Διοικητικό Συμβούλιο επαναλαμβάνει την εξουσιοδότησή του προς τον Πρόεδρο αυτού Ν. Παπαδόπουλο να συνυπογράψει το σχέδιο συγχωνεύσεως των δύο εταιρειών μαζί με τον εκπρόσωπο του Διοικητικού Συμβουλίου της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε."

Μετά ταύτα, λύεται η συνεδρίαση και υπογράφεται το παρόν πρακτικό.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3. ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ Α.Ε. ΜΕ ΣΥΣΤΑΣΗ ΝΕΑΣ Α.Ε. (ΑΡΘΡΟ 80 Κ.Ν. 2190/20)

3.1. Ισχύουσες διατάξεις και ακολουθούμενη διαδικασία.

Κατά τη ρητή διάταξη της παραγράφου 1 του άρθρου 80 του Κ.Ν. 2190/20, η διαδικασία, που προβλέπεται από τα άρθρα 69-77 του ίδιου νόμου για τη συγχώνευση ανωνύμων εταιρειών με απορρόφηση, εφαρμόζεται και στη συγχώνευση ανωνύμων εταιρειών με σύσταση νέας ανώνυμης εταιρείας.

Φυσικά, όλα τα έγγραφα, που προβλέπουν οι διατάξεις των άρθρων 69-77 (σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως, έκθεση διοικητικού συμβουλίου Α.Ε., έκθεση επιτροπής εμπειρογνομόνων, πρακτικά συνεδριάσεων διοικητικών συμβουλίων και γενικών συνελεύσεων κ.λπ.) θα είναι κατάλληλα τροποποιημένα και φραστικά προσαρμοσμένα.

Το σχέδιο της συμβάσεως συγχωνεύσεως, μαζί με το καταστατικό της νέας εταιρείας, εγκρίνονται από τη γενική συνέλευση των μετόχων κάθε μιας από τις εταιρείες που συγχωνεύονται (και μετά την τελείωση της συγχωνεύσεως εξαφανίζονται).

Πότε εφαρμόζεται η διαδικασία των άρθρων 69-77 του Κ.Ν. 2190/20.

Οι διατάξεις των άρθρων 69-77 του Κ.Ν. 2190/20, όπως ισχύουν σήμερα, μετά την τροποποίηση τους από τα άρθρα 10-12 του Π.Δ. 498/77, εφαρμόζονται μόνο στις περιπτώσεις συγχωνεύσεως αποκλειστικά ανωνύμων εταιρειών.

Όταν μεταξύ των συγχωνευομένων επιχειρήσεων υπάρχει ανώνυμη ή ανώνυμες εταιρείες, αλλά και επιχείρηση ή επιχειρήσεις οποιασδήποτε άλλης νομικής μορφής (ατομική, προσωπική εταιρεία, Ε.Π.Ε. κ.λπ.) δεν εφαρμόζεται η διαδικασία των άρθρων 69-77 του Κ.Ν. 2190/20, αλλά η πολύ απλούστερη διαδικασία που στηρίζεται στις διατάξεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 4 του νόμου αυτού σε συνδυασμό και με τις διατάξεις του Ν.Δ. 1297/72 ή των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/93 (όταν συντρέχουν οι προϋποθέσεις για τα δύο τελευταία νομοθετήματα). Το ίδιο και όταν συγχωνεύονται επιχειρήσεις διάφορων νομικών τύπων (ατομικές, προσωπικές εταιρείες, Ε.Π.Ε. κ.λπ. -πλην Α.Ε.) σε ανώνυμη εταιρεία.

Αρμόδια Αρχή για την έγκριση της συγχωνεύσεως.

Εάν οι συγχωνευόμενες ανώνυμες εταιρείες υπάγονται (λόγω έδρας) στην αυτήν Νομαρχία, τότε όλα τα έγγραφα, που προβλέπει η διαδικασία συγχωνεύσεως των άρθρων 69-80 του Κ.Ν. 2190/20, υποβάλλονται στην εν λόγω Νομαρχία, η οποία, τελικά, θα εκδώσει και τη διοικητική απόφαση έγκρισεως της συγχωνεύσεως και του καταστατικού της νέας εταιρείας, που θα προκύψει από τη συγχώνευση.

Εάν, όμως, οι συγχωνευόμενες εταιρείες υπάγονται στην εποπτεία διαφορετικών Νομαρχιών, τότε της σχετικής διαδικασίας συγχωνεύσεως επιλαμβάνεται το Υπουργείο Εμπορίου (Διεύθυνση Α.Ε. και Πίστεως), σύμφωνα με όσα ορίζει το έγγραφο Κ3/3615/13.5.88 του εν λόγω Υπουργείου. Το ίδιο ισχύει και για τις περιπτώσεις που όλες ή μία από τις συγχωνευόμενες εταιρείες υπάγονται απ' ευθείας στον έλεγχο του Υπουργείου Εμπορίου (όπως είναι οι τραπεζικές, οι ασφαλιστικές, οι επενδύσεων χαρτοφυλακίου και αμοιβαίων κεφαλαίων, οι εισαγμένες στο Χρηματιστήριο).

3.2. Έναρξη συγχωνεύσεως.

Οι παραπάνω δύο ανώνυμες εταιρείες αποφασίζουν να συγχωνευθούν με σύσταση νέας ανώνυμης εταιρείας:

- α) "ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΤΡΟΦΙΜΩΝ - ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε.", που έχει το διακριτικό τίτλο "ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε." και έδρα το Δήμο Αθηνών (ΑΡΜΑΕ 24642/01/Β/87/98 14). Το μετοχικό κεφάλαιο της ανέρχεται σε 200.000.000 δρχ. διαιρούμενο σε 200.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 1.000 δρχ. η κάθε μία. Η εταιρεία υπάγεται στη Νομαρχία Αθηνών.
- β) "ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ - ΕΡΜΗΣ Α.Ε." που έχει διακριτικό τίτλο "ΕΡΜΗΣ Α.Ε." και έδρα το Δήμο Νέας Σμύρνης (ΑΡΜΑΕ 85775/02/Β/86/8594). Το μετοχικό κεφάλαιο της ανέρχεται σε 100.000.000 δρχ. διαιρούμενο σε 100.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 1.000 δρχ. η κάθε μία. Η εταιρεία υπάγεται, λόγω έδρας, στη Νομαρχία Πειραιά.

Επειδή οι συγχωνευόμενες εταιρείες ανήκουν σε διαφορετικές Νομαρχίες, η διαδικασία της συγχωνεύσεως θα διεκπεραιωθεί από το Υπουργείο Εμπορίου (Διεύθυνση Α.Ε. και Πίστεως). Όλα τα έγγραφα της συγχωνεύσεως, όμως, θα κατατεθούν και στις Νομαρχίες που εποπτεύουν τις συγχωνευόμενες εταιρείες, όπως σημειώνεται στις επόμενες παραγράφους.

Σύμφωνα με όσα σημειώνονται στην προηγούμενη παράγραφο παρόντος κεφαλαίου, αλλά και με όσα αναπτύσσονται αναλυτικά στα δύο προηγούμενα κεφάλαια, που πραγματεύονται τη συγχώνευση ανωνύμων εταιρειών με απορρόφηση, θα ακολουθηθεί και στο παράδειγμα του κεφαλαίου τούτου (συγχώνευση με σύσταση νέας εταιρείας) η

διαδικασία των άρθρων 69-77 του Κ.Ν. 2190/20. Η διαδικασία αυτή μπορεί να χωρισθεί στα εξής στάδια.

**ΠΡΑΚΤΙΚΟ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ "ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε." ΤΗΣ 20.10.98**

Στην Αθήνα την 20 Οκτωβρίου 1998, ημέρα Δευτέρα και ώρα 20.00', συνήλθαν τα μέλη του Δ. Συμβουλίου της "ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΤΡΟΦΙΜΩΝ - ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε." στα γραφεία της, Σταδίου 99, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου του Δ.Σ. με θέμα: "Λήψη αποφάσεως για τη συγχώνευση της εταιρείας μας με την εταιρεία "ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ - ΕΡΜΗΣ Α.Ε." και εξουσιοδότηση προσώπου για τη σύνταξη και υπογραφή του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως.

Παρέστησαν όλα τα μέλη του Δ.Σ., ήτοι: 1) Χ. Παππάς, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, 2), 3), 4)

Αφού διαπιστώθηκε ότι υπάρχει η νόμιμη απαρτία, ο Πρόεδρος του Δ.Σ. κηρύσσει την έναρξη της συνεδριάσεως και λέγει ότι οι διαπραγματεύσεις μεταξύ των Διοικητικών Συμβουλίων της εταιρείας μας και της εταιρείας "ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ - ΕΡΜΗΣ Α.Ε." για τη συγχώνευση των δύο εταιρειών ολοκληρώθηκε και απομένει να δοθεί η έγκριση των Διοικητικών Συμβουλίων για την έναρξη της σχετικής διαδικασίας. Το Δ. Συμβούλιο αποφασίζει ομόφωνα τη συγχώνευση των δύο εταιρειών, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 παράγρ. 3 και 80 του Κ.Ν. 2190/20 και του Ν.Δ. 1297/72 και εξουσιοδοτεί τον Πρόεδρο αυτού, όπως συντάξει και υπογράψει το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως, το οποίο στη συνέχεια θα υποβληθεί για έγκριση σε νέα συνεδρίαση του Δ. Συμβουλίου.

Κατόπιν, λύεται η συνεδρίαση και υπογράφεται το παρόν πρακτικό.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΟΥ Δ.Σ.

Σημείωση: Ανάλογο θα είναι και το πρακτικό συνεδριάσεως του Δ.Σ. της δεύτερης από τις συγχωνευόμενες εταιρείες, δηλαδή, της "ΕΡΜΗΣ Α.Ε.", που μπορεί να λάβει χώρα την ίδια ή παραπλήσια ημερομηνία.

3.3. Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως

Όπως λέχθηκε, εφόσον οι διαπραγματεύσεις καταλήξουν σε αίσιο τέλος, η επελθούσα συμφωνία θα αποτυπωθεί σε ένα έγγραφο, το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως.

Το σχέδιο αυτό θα υπογραφεί από τα μέλη του κάθε διοικητικού συμβουλίου, που έχουν εξουσιοδοτηθεί προς τούτο. Αν δεν υπάρχει τέτοια εξουσιοδότηση, θα πρέπει να υπογραφεί από όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου.

Ακολουθεί υπόδειγμα σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως, το οποίο περιλαμβάνει τα στοιχεία εκείνα, που ο νόμος (άρθρο 69 § 2) απαιτεί ως ελάχιστο περιεχόμενο. Το υπόδειγμα είναι πλήρες, αλλά τα στοιχεία που περιέχει είναι απλά - όσο γίνεται - ώστε να καθίσταται απόλυτα κατανοητό και να μπορεί να χρησιμεύσει ως οδηγός για τη συγκεκριμένη περίπτωση, που θα αντιμετωπίσει ο αναγνώστης και που - φυσικά - θα παρουσιάζει ιδιαιτερότητες.

ΣΧΕΔΙΟ

ΣΥΜΒΑΣΕΩΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ ΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ “ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε.” ΚΑΙ “ΕΡΜΗΣ Α.Ε.”

Στην Αθήνα σήμερα την 15.11.1998 μεταξύ των ανωνύμων εταιρειών:

Α) “ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΤΡΟΦΙΜΩΝ - ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε.” ΑΡΜΑΕ 24642/01/Β/87/98 14, που εδρεύει στο Δήμο Αθηνών, οδός Σταδίου 99, και εκπροσωπείται εδώ από τον Χ. Παππά, Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο, σύμφωνα με το από 20.10.98 πρακτικό του Δ.Σ. που στη συνέχεια θα καλείται “ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε.” χάριν συντομίας.

Β) “ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ - ΕΡΜΗΣ Α.Ε.” με ΑΡΜΑΕ 85775/02/Β/86/8594, που εδρεύει στο Δήμο Ν. Σμύρνης Αττικής και εκπροσωπείται εδώ από τον Ι. Βούρρο. Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο σύμφωνα με το από 20.10.98 πρακτικό του Δ.Σ., που στη συνέχεια θα καλείται “ΕΡΜΗΣ Α.Ε.” χάριν συντομίας, συμφωνήθηκε και έγινε αμοιβαία αποδεκτό, να συγχωνευθούν οι πιο πάνω Α.Ε. με σύσταση νέας Α.Ε. σύμφωνα με τα άρθρα 68 § 3 και 80 του Κ.Ν. 2190/20 και το Ν.Δ. 1297/72 με τους ειδικότερους αναγραφόμενους πιο κάτω όρους, επειδή έκριναν ότι αυτό συμφέρει αμφοτέρους, αφού έχουν το ίδιο αντικείμενο και επιδιώκουν τους αυτούς σκοπούς (εμπορία, επεξεργασία, τυποποίηση πάσης φύσεως τροφίμων και αγροτικών προϊόντων, εισαγωγές και εξαγωγές τέτοιων ειδών):

1) Η πρώτη από τις συγχωνευόμενες εταιρείες “ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε.” έχει μετοχικό κεφάλαιο ύψους διακοσίων εκατομμυρίων (200.000.000) δραχμών καταβλημένο ολόκληρο και διαιρεμένο σε διακόσιες χιλιάδες (200.000) ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών η κάθε μία. Η δεύτερη εταιρεία “ΕΡΜΗΣ Α.Ε.” έχει μετοχικό κεφάλαιο ύψους εκατό εκατομμυρίων (100.000.000) δραχμών καταβλημένο ολόκληρο και διαιρεμένο σε (100.000) ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών η κάθε μία. Η νέα ανώνυμη εταιρεία που θα προέλθει από τη συγχώνευση των ανωτέρω μνημονευομένων εταιρειών με την επωνυμία “ΕΜΠΟΡΙΑ ΚΑΙ ΤΥΠΟΠΟΙΗΣΗ ΑΓΡΟΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ” και διακριτικό τίτλο “ΑΠΟΛΛΩΝ - ΕΡΜΗΣ Α.Ε.” θα έχει έδρα το Δήμο Αθηνών και ονομαστικό μετοχικό κεφάλαιο τριακόσια εκατομμύρια (300.000.000) δρχ., το οποίο θα διαιρείται σε τριακόσιες χιλιάδες (300.000) μετοχές ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών η κάθε μία.

Το κεφάλαιο αυτό σχηματίζεται από το άθροισμα των καθαρών θέσεων των δύο συγχωνευομένων εταιρειών, όπως προκύπτουν από τους ισολογισμούς αυτών με ημερομηνία 31 Οκτωβρίου 1998 και την καταβολή μετρητών από τους μετόχους αυτών κατά την αναλογία συμμετοχής τους για στρογγυλοποίηση, ως ακολούθως:

α) “ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε.”		β) “ΕΡΜΗΣ Α.Ε.”	
Ενεργητικό	3.853.920.540	Ενεργητικό	523.355.737
Μείον Παθητικό	<u>3.657.562.537</u>	Μείον Παθητικό	<u>422.533.667</u>
Καθαρή θέση	196.358.003	Καθαρή θέση	100.822.070
Πλέον μετρητά	<u>3.641.997</u>	Μείον ποσό για αποθεματικό	<u>822.070</u>
Κεφάλαιο	200.000.000	Κεφάλαιο	100.000.000

Οι μέτοχοι κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες θα λάβουν συνολικά τόσες μετοχές της νεοϊδρυόμενης με τη συγχώνευση εταιρείας όσες δίνει το πηλίκο της

διαίρεσεως της καθαρής θέσεως κάθε συγχωνευόμενης εταιρείας με τον αριθμό 1.000 (που είναι η ονομαστική αξία της μετοχής της νέας εταιρείας). Η σχέση ανταλλαγής κάθε μετοχής της νέας εταιρείας με τις μετοχές εκάστης συγχωνευόμενης εταιρείας θα προκύψει από το λόγο της εσωτερικής αξίας (λογιστικής αξίας) της μετοχής εκάστης συγχωνευόμενης εταιρείας προς την ονομαστική αξία της μετοχής της νέας εταιρείας.

Η σχέση ανταλλαγής των μετοχών και των δύο συγχωνευόμενων εταιρειών προς τις μετοχές που θα εκδόσει η νέα ανώνυμη εταιρεία είναι μία παλαιά μετοχή προς μία νέα μετοχή.

α) "ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε."
Εσωτερική λογιστική αξία:
 $\frac{200.000.000}{200.000} = 1.000$ δρχ.

β) "ΕΡΜΗΣ Α.Ε."
 $\frac{100.000.000}{100.000} = 1.000$ δρχ.

Ονομαστική αξία μετοχής νέας Α.Ε.: 1.000 δρχ.

Σχέση ανταλλαγής:

α) "ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε."
 $\frac{1.000}{1.000} = 1$

β) "ΕΡΜΗΣ Α.Ε."
 $\frac{1.000}{1.000} = 1$

Εάν υπάρξει διαφορά μεταξύ της εσωτερικής (λογιστικής) αξίας της μετοχής κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες, όπως αυτή προκύπτει από τον ισολογισμό 31.10.98 και γίνεται δεκτή στο παρόν συμφωνητικό και της αντίστοιχης εσωτερικής αξίας που θα προκύψει από την έκθεση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων, θα ληφθεί υπ' όψη η χαμηλότερη από τις αξίες. Η νέα εταιρεία που θα προέλθει από τη συγχώνευση θα εκδόσει τις μετοχές της σε τίτλους απλούς και πολλαπλούς, όπως θα καθορισθεί με απόφαση του Δ. Συμβουλίου αυτής και θα τις δώσει στους μετόχους των συγχωνευόμενων εταιρειών σύμφωνα με την προσδιοριζόμενη παραπάνω σχέση ανταλλαγής.

- 2) Η συγχώνευση τελειούται με την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της αρμόδιας Νομαρχίας της αποφάσεως περί συστάσεως της νέας εκ συγχωνεύσεως ανώνυμης εταιρείας και εγκρίσεως του καταστατικού αυτής. Από την ίδια ημερομηνία παύουν να υπάρχουν οι συγχωνευόμενες εταιρείες "ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε." και "ΕΡΜΗΣ Α.Ε.", χωρίς να απαιτείται εκκαθάριση αυτών, οι δε μετοχές τους δεν παρέχουν στους κατόχους τους κανένα άλλο δικαίωμα, πλην της ανταλλαγής τους με μετοχές που θα εκδόσει η νέα εταιρεία.
- 3) Από την άνω ημερομηνία της τελειώσεως της συγχωνεύσεως, η νέα εταιρεία "ΕΜΠΟΡΙΑ ΚΑΙ ΤΥΠΟΠΟΙΗΣΗ ΑΓΡΟΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΠΟΛΛΩΝ - ΕΡΜΗΣ Α.Ε." υποκαθίσταται αυτοδικαίως και χωρίς καμία άλλη διατύπωση σε όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις των συγχωνευόμενων εταιρειών και η μεταβίβαση αυτή εξομοιώνεται με καθολική διαδοχή. Οι εκκρεμείς δίκες συνεχίζονται αυτοδικαίως από τη νέα, εκ της συγχωνεύσεως προέλθουσα, εταιρεία ή κατ'αυτής χωρίς καμμία ειδικότερη διατύπωση από μέρους της για τη συνέχιση και χωρίς να επέρχεται, λόγω της συγχωνεύσεως, βίαη διακοπή της δίκης και χωρίς να απαιτείται δήλωση για την επανάληψή τους.

- 4) Από την ημερομηνία της τελειώσεως της συγχωνεύσεως, οι μετοχές της νέας εταιρείας, που θα παραδοθούν στους μετόχους των συγχωνευομένων εταιρειών, θα παρέχουν το δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη της νέας εκ της συγχωνεύσεως προελθούσα εταιρείας.

Από την επομένη της ημέρας του ισολογισμού, βάσει του οποίου προσδιορίστηκε η καθαρή περιουσία των συγχωνευομένων εταιρειών, δηλαδή, από της 1ης Νοεμβρίου 1998 και μέχρι την ημέρα της τελειώσεως της συγχωνεύσεως κατά τα άνω, οι πράξεις που θα γίνουν από τις συγχωνευόμενες εταιρείες διενεργούνται για λογαριασμό τους. Έτσι, εάν προκύψουν κέρδη θα τα δικαιούνται οι μέτοχοι των συγχωνευομένων εταιρειών, ενώ αν προκύψουν ζημιές θα καλυφθούν από τους μετόχους των συγχωνευομένων εταιρειών με καταβολή μετρητών.

- 5) Εάν δεν υπάρχουν μέτοχοι των συγχωνευομένων εταιρειών που να έχουν στη νέα εταιρεία ειδικά δικαιώματα ούτε μέτοχοι άλλων τίτλων πλην κοινών μετοχών. Δεν υπάρχουν ιδιαίτερα πλεονεκτήματα στα μέλη των Διοικητικών Συμβουλίων και τους Τακτικούς Ελεγκτές των συγχωνευομένων εταιρειών ούτε παρέχονται τέτοια από τη συγχώνευση στα όργανα αυτά της νέας εταιρείας.

Για την "ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε."
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Για την "ΕΡΜΗΣ Α.Ε."
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Παρατηρήσεις:

Στο παραπάνω σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως καταχωρούνται οι λογιστικές καθαρές θέσεις των συγχωνευομένων εταιρειών, που πλησιάζουν πολύ στο ύψος των αντίστοιχων μετοχικών κεφαλαίων. Η καθαρή θέση της "ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε." υπολείπεται του μετοχικού κεφαλαίου κατά 3.641.997 δρχ. και το ποσό αυτό συμφωνήθηκε ότι θα καταβληθεί σε μετρητά από τους μετόχους της εταιρείας, ώστε να συμπληρωθεί το ύψος των 200.000.000 δρχ. (στο οποίο ανέρχεται το μετοχικό κεφάλαιο). Αντίθετα, η καθαρή θέση της εταιρείας "ΕΡΜΗΣ Α.Ε." είναι μεγαλύτερη από το ύψος του μετοχικού κεφαλαίου κατά 822.070 δρχ. Εδώ συμφωνήθηκε η διαφορά αυτή να αχθεί σε ειδικό αποθεματικό, ώστε το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας (ανερχόμενο σε 100.000.000 δρχ.) να παραμείνει αμετάβλητο. Με τις ρυθμίσεις αυτές επιτυγχάνεται να μείνουν οι ονομαστικές αξίες των εταιρικών κεφαλαίων αμετάβλητες και η σχέση ανταλλαγής των μετοχών σταθερή στο πηλίκον 1/1. Οι λύσεις αυτές είναι εφικτές, γιατί οι διαφορές μεταξύ ονομαστικού κεφαλαίου και καθαρής θέσεως κάθε εταιρείας ήταν μικρές. Σε περίπτωση που οι διαφορές αυτές είναι μεγάλες, είναι προφανές ότι θα διαμορφωθεί σχέση ανταλλαγής μετοχών διάφορη της μονάδας και ενδεχομένως θα εκφρασθεί με ασύμμετρο δείκτη. Και, όντως, αυτό συμβαίνει στην έκθεση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων, που συντάσσεται κατόπιν αποτιμήσεως στην πραγματική τους αξία όλων των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευομένων εταιρειών.

3.4. Έκθεση του Δ. Συμβουλίου επί της συγχωνεύσεως

Παράλληλα με τη σύνταξη του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως, το Διοικητικό Συμβούλιο κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες οφείλει να καταρτίσει λεπτομερή έκθεση, στην οποία θα επεξηγεί και θα δικαιολογεί από νομική και οικονομική άποψη το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως και ειδικότερα τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών των συγχωνευομένων εταιρειών. Στην έκθεση αυτή πρέπει να αναφέρονται, επίσης,

οποιοσδήποτε ειδικές δυσχέρειες, που τυχόν εμφανίσθηκαν ή θα εμφανισθούν κατά την εκτίμηση (άρθρο 69 § 4 Κ.Ν. 2190/20).

Η εν λόγω έκθεση καταχωρείται στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών και υποβάλλεται στη γενική συνέλευση των μετόχων, που θα εγκρίνει το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως. Το τελευταίο αυτό, εκτός από την καταχώρηση του στο Μητρώο Α.Ε. πρέπει να δημοσιευθεί (με την μορφή περιληπτικής ανακοινώσεως) και στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Πριν από τα παραπάνω, όμως, το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως και η έκθεση του Δ.Σ. πρέπει να εγκριθούν, σε ειδική συνεδρίαση από το διοικητικό συμβούλιο της εταιρείας.

Ακολουθεί υπόδειγμα της εκθέσεως του Δ.Σ. προσαρμοσμένο στα δεδομένα του παραδείγματος και εναρμονισμένο προς το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως.

ΕΚΘΕΣΗ

ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ “ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΤΡΟΦΙΜΩΝ - ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε.” ΑΡΜΑΕ 24622/01/Β/87/9814 ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ ΣΥΜΒΑΣΕΩΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ ΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ “ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε.” ΚΑΙ “ΕΡΜΗΣ Α.Ε.”

Τα Διοικητικά Συμβούλια των ανωνύμων εταιρειών “Α.Β.Ε.Ε. ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΤΡΟΦΙΜΩΝ - ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε.” και “ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ - ΕΡΜΗΣ Α.Ε.” συνέταξαν σχέδιο συμφωνητικού συγχωνεύσεως τους, δια συστάσεως νέας εταιρείας, με την επωνυμία “ΕΜΠΟΡΙΑ ΚΑΙ ΤΥΠΟΠΟΙΗΣΗ ΑΓΡΟΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ” και το διακριτικό τίτλο “ΑΠΟΛΛΩΝ - ΕΡΜΗΣ Α.Ε.”.

1. Νομική άποψη της συγχωνεύσεως.

- α) Προκρίθηκε ο δεύτερος από τους προβλεπόμενους στο άρθρο 68 του Κ.Ν. 2190/20 τρόπος συγχωνεύσεως των άνω εταιρειών, με τη δημιουργία, δηλαδή, νέας προερχόμενης από τη συγχώνευση εταιρείας, επειδή με αυτόν εξασφαλίζεται η ισοτιμία των συγχωνευομένων εταιρειών.
- β) Η συγχώνευση θα γίνει κατ’ εφαρμογήν των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/20 και του Ν.Δ. 1297/72, επειδή η μία των συγχωνευομένων εταιρειών, ήτοι η “ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε.”, κατέχει ακίνητο του οποίου η μεταβίβαση στη νέα εταιρεία απαλλάσσεται, βάσει του άρθρου 3 του Ν.Δ. 1297/72, από το φόρο μεταβίβασης, όπως άλλωστε και η εισφορά των λοιπών περιουσιακών στοιχείων αμφοτέρων των συγχωνευομένων εταιρειών.

2. Οικονομική άποψη της συγχωνεύσεως.

- α) Η συγχώνευση των άνω δύο εταιρειών “ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε.” και “ΕΡΜΗΣ Α.Ε.” κρίθηκε συμφέρουσα και επιβεβλημένη, λόγω της ταυτότητας του επιδιωκόμενου από αμφότερες σκοπού και της αλληλοεπικαλύψεως των δραστηριοτήτων τους.
- β) Με τη συγχώνευση θα ενωθούν τα οικονομικά μέσα των δύο συγχωνευομένων εταιρειών και θα προκύψει έτσι μια νέα ισχυρότερη και πιο σφριγηλή οικονομική μονάδα, με περισσότερα ίδια κεφάλαια, από όσα η κάθε μία από τις συγχωνευόμενες διέθετε και με μεγαλύτερη πιστοληπτική ικανότητα.

- γ) Επίσης, με τη συγχώνευση θα περιορισθούν ορισμένα όργανα (ένα Διοικητικό Συμβούλιο) και υπηρεσίες (ενιαίο λογιστήριο) κ.λ.π. και θα προέλθει έτσι σημαντικός περιορισμός των γενικών εξόδων διοικήσεως.
- δ) Τέλος, με τη συγχώνευση και την ενοποίηση των οργάνων διοικήσεως, αλλά και των παραγωγικών διαδικασιών, προβλέπεται καλύτερος προγραμματισμός του κυκλώματος "Αγορές αγροτικών προϊόντων - Επεξεργασία και τυποποίηση αυτών - Πωλήσεις και εξαγωγές".

3. Σχέση ανταλλαγής μετοχών.

Η σχέση ανταλλαγής των 300.000 μετοχών της νέας εταιρείας προς τις μετοχές των συγχωνευομένων εταιρειών καθορίσθηκε στο σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως ως εξής:

- α) Η καθαρή θέση της εταιρείας "ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε." ανέρχονταν, σύμφωνα με τον ισολογισμό της 31.10.98 σε 196.358.003 δρχ. και συμφωνήθηκε ότι οι μέτοχοι της εταιρείας θα εισφέρουν συνολικά (και έκαστος κατά την αναλογία συμμετοχής του στο κεφάλαιο αυτής) ποσό 3.641.997 δρχ., ώστε να στρογγυλοποιηθεί η καθαρή θέση στο ποσό των 200.000.000 δρχ.

Συμφωνήθηκε, επίσης, ότι η σχέση ανταλλαγής των μετοχών της νέας εταιρείας με αυτές της συγχωνευομένης εταιρείας "ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε." θα είναι όπως η σχέση εσωτερικής (λογιστικής) αξίας των μετοχών τους. Έτσι, θα έχουμε εσωτερική αξία μετοχής της νέας εταιρείας:

$$\frac{\text{Μετοχικό κεφάλαιο}}{\text{Αριθμός μετοχών}} = \frac{300.000.000}{300.000} = 1.000 \text{ δρχ. και}$$

$$\text{εσωτερική αξία μετοχής "ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε."} = \frac{200.000.000}{200.000} = 1.000 \text{ δρχ.}$$

Συνεπώς, κάθε μία μετοχή της νέας εταιρείας θα ανταλλάσσεται με μία μετοχή της συγχωνευόμενης εταιρείας.

- β) Η καθαρή θέση της εταιρείας "ΕΡΜΗΣ Α.Ε." ανέρχονταν, σύμφωνα με τον ισολογισμό της 31.10.98 σε 100.802.070 δρχ. και συμφωνήθηκε ότι στρογγυλοποιημένο ποσό 100.000.000 δρχ. θα χρησιμοποιηθεί για το σχηματισμό του μετοχικού κεφαλαίου της νέας εταιρείας, ενώ η διαφορά 822.070 δρχ. θα αχθεί σε πίστωση ειδικού αποθεματικού της νέας εταιρείας. Συμφωνήθηκε, επίσης, ότι η σχέση ανταλλαγής των μετοχών της νέας εταιρείας με αυτές της εταιρείας "ΕΡΜΗΣ Α.Ε." θα είναι όπως η σχέση εσωτερικής (λογιστικής) αξίας των μετοχών τους, ήτοι:

Εσωτερική αξία μετοχής νέας εταιρείας:

$$\frac{\text{Μετοχικό κεφάλαιο}}{\text{Αριθμός μετοχών}} = \frac{300.000.000}{300.000} = 1.000 \text{ δρχ. και}$$

$$\text{εσωτερική αξία μετοχής "ΕΡΜΗΣ Α.Ε."} = \frac{100.000.000}{100.000} = 1.000 \text{ δρχ.}$$

Χάριν στρογγυλοποιήσεως των ποσών και απλουστεύσεως της διαδικασίας ανταλλαγής των μετοχών συμφωνείται όπως μη ληφθεί υπ' όψη, κατά την εκτίμηση της εσωτερικής αξίας της μετοχής "ΕΡΜΗΣ Α.Ε." το αχθέν σε λογαριασμό ειδικού αποθεματικού ποσόν

των 822.070 δρχ. Συνεπώς, κάθε μετοχή της νέας εταιρείας θα ανταλλάσσεται προς μία μετοχή της συγχωνευόμενης εταιρείας "ΕΡΜΗΣ Α.Ε."

4. Δυσχέρειες κατά την εκτίμηση.

Ειδικές δυσχέρειες κατά την εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και τον προσδιορισμό των καθαρών θέσεων των συγχωνευομένων εταιρειών δεν έχουν εμφανισθεί και ούτε προβλέπεται να εμφανισθούν, επειδή τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού αυτών είναι περιορισμένα και απλά.

Κατόπιν των ανωτέρω εισηγούμεθα στο Δ. Συμβούλιο της εταιρείας να εγκρίνει το συνημμένο σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως.

Αθήνα

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

3.5. Έγκριση Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως και Εκθέσεως από το Δ. Συμβούλιο

Το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως και η έκθεση, που επεξηγεί και δικαιολογεί τη συγχώνευση, όταν είναι έτοιμα, θα υποβληθούν στα διοικητικά συμβούλια των εταιρειών που συγχωνεύονται για να εγκριθούν σε ειδικές συνεδριάσεις τους.

Στη συνέχεια δίδεται υπόδειγμα πρακτικού της συνεδριάσεως αυτής του διοικητικού συμβουλίου.

ΠΡΑΚΤΙΚΟ

**ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ "ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε."
ΤΗΣ 22.11.1998**

Στην Αθήνα, την 22α Νοεμβρίου 1998, ημέρα Παρασκευή και ώρα 10.00', συνήλθαν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας "ΑΝ. ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΤΡΟΦΙΜΩΝ - ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε.", στα γραφεία της έδρας της, Σταδίου 99, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου σε ειδική συνεδρίαση με θέματα:

- α) Έγκριση σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως της εταιρείας μας με την "ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε."
- β) Κατάρτιση της προβλεπομένης από την παράγραφο 4 του άρθρου 69 του Κ.Ν. 2190/20 εκθέσεως.

Παρέστησαν όλα τα μέλη του Δ.Σ., ήτοι:

- 1) Χρ. Παππάς, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος.
- 2)
- 3)

Αφού διαπιστώθηκε ότι υπάρχει η νόμιμη απαρτία, ο Πρόεδρος του Δ.Σ. κηρύσσει την έναρξη της συνεδριάσεως και λέγει τα εξής:

ΘΕΜΑ ΠΡΩΤΟ: Όπως γνωρίζετε, τα Διοικητικά Συμβούλια της εταιρείας μας και της εταιρείας "ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ - ΕΡΜΗΣ Α.Ε.", σε προηγούμενες συνεδριάσεις τους της 20.10.98 αποφάσισαν τη συγχώνευση των δύο εταιρειών διά της δημιουργίας νέας εταιρείας και προς τον σκοπό αυτό συνέταξαν σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως, το οποίο έχει ως εξής:

(Ακολουθεί ολόκληρο το κείμενο του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως, όπως αυτό καταχωρείται ανωτέρω).

ΘΕΜΑ ΔΕΥΤΕΡΟ: Το Δ. Συμβούλιο της εταιρείας μας συνέταξε, επίσης, την προβλεπόμενη από την παράγραφο 4 του άρθρου 69 του Κ.Ν. 2190/20 έκθεση, στην οποία επεξηγείται και δικαιολογείται από νομική και οικονομική άποψη το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως και ειδικότερα η σχέση ανταλλαγής των μετοχών των συγχωνευομένων εταιρειών και η οποία έχει ως κατωτέρω:

(Ακολουθεί το κείμενο της εκθέσεως, όπως αυτό έχει καταχωρηθεί παραπάνω).

Μετά την ανάγνωση της άνω εκθέσεως, επακολουθεί σύντομη διαλογική συζήτηση και εγκρίνονται ομόφωνα το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως των δύο εταιρειών "ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε." και "ΕΡΜΗΣ Α.Ε.", καθώς και η έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου. Τέλος, εξουσιοδοτείται ο Πρόεδρος του Δ.Σ. όπως προβεί σε όλες τις απαραίτητες για την ολοκλήρωση της συγχωνεύσεως ενέργειες προς το Υπουργείο Εμπορίου.

Στη συνέχεια λύεται η συνεδρίαση και υπογράφεται το παρόν πρακτικό.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΟΥ Δ.Σ.

Σημείωση: Παρόμοιο θα είναι και το πρακτικό της άλλης εταιρείας "ΕΡΜΗΣ Α.Ε.".

3.6. Υποβολή δικαιολογητικών συγχωνεύσεως στην Εποπτεύουσα Αρχή - Συγκρότηση Επιτροπής Εμπειρογνομόνων - Δημοσιότητα συγχωνεύσεως

Το δεύτερο στάδιο της διαδικασίας της συγχωνεύσεως αρχίζει με την υποβολή στην αρμόδια Νομαρχία (ή στο Υπουργείο Εμπορίου) κοινής αιτήσεως εκ μέρους των συγχωνευομένων εταιρειών. Με την αίτηση αυτή υποβάλλονται όλα τα απαραίτητα δικαιολογητικά - όπως αναλυτικά αναφέρονται στο παρατιθέμενο κατωτέρω υπόδειγμα - και ζητείται:

- α) Να καταχωρηθούν στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως και η έκθεση του Δ.Σ. Τα έγγραφα αυτά θα υποβληθούν για καταχώρηση σε όλες τις Νομαρχίες, στις οποίες υπάγονται οι συγχωνευόμενες εταιρείες.
- β) Να σταλεί στο Εθνικό Τυπογραφείο για δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (Τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) ανακοίνωση σχετική με τη συγχώνευση των αιτουσών εταιρειών. Η ανακοίνωση αυτή συντάσσεται από την αρμόδια Υπηρεσία της Νομαρχίας ή του Υπουργείου.
- γ) Να συσταθούν οι Επιτροπές Εμπειρογνομόνων που θα εκτιμήσουν τα περιουσιακά στοιχεία των συγχωνευομένων εταιρειών.

ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε.
ΑΡΜΑΕ 24642/01/Β/87/9814
ΕΡΜΗΣ Α.Ε.
ΑΡΜΑΕ 85775/02/Β/86/8594

Αθήνα 30 Νοεμβρίου 1998

ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΕΜΠΟΡΙΟΥ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ Α.Ε. & ΠΙΣΤΕΩΣ
ΕΝΑΥΘΑ

Κύριοι,

Οι εταιρείες μας προτίθενται να συγχωνευθούν διά συστάσεως νέας ανώνυμης εταιρείας και προς τον σκοπό αυτόν κατάρτισαν σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως, το οποίο

υποβάλλουν συνημμένως μαζί με τα λοιπά απαιτούμενα δικαιολογητικά. Παρακαλούμε, όπως κινήσετε τη σχετική διαδικασία.

Συνημμένως υποβάλλονται:

- 1) Δύο παράβολα Δ. Ταμείου των 120.000 δρχ. έκαστον για τη σύσταση Επιτροπής Εμπειρογνομόνων, που προβλέπεται από το άρθρο 71 του Κ.Ν. 2190/20.
- 2) Από τρία αντίτυπα ισολογισμού με ημερομηνία 31.10.98 αμφοτέρων των εταιρειών που θα συγχωνευθούν.
- 3) Τρία αντίγραφα του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως.
- 4) Πρακτικό Δ.Σ. της εταιρείας "ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε." της συνεδριάσεως που ενέκρινε το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως, σε δύο αντίγραφα.
- 5) Αντίστοιχο πρακτικό του Δ.Σ. της εταιρείας "ΕΡΜΗΣ Α.Ε."
- 6) Από 3 αντίγραφα των άνω εκθέσεων των Δ.Σ.
- 7) Δύο παράβολα των 50.000 δρχ. με αντίστοιχα τριπλότυπα ΤΑΠΕΤ για τη δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως της σχετικής ανακοινώσεως²⁰.

Μετά τιμής
ΓΙΑ ΤΙΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΟΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

3.6.1. Δημοσιότητα συγχωνεύσεως

Αυτή περιλαμβάνει:

- α) Καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. όλων των Νομαρχιών, που εποπτεύουν τις συγχωνευόμενες εταιρείες, των ακολούθων εγγράφων: Σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως, έκθεση Δ.Σ. και πρακτικό συνεδριάσεως Δ.Σ., που εγκρίνει τα ανωτέρω.
- β) Δημοσίευση ανακοινώσεως περί της συγχωνεύσεως στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.
- γ) Δημοσίευση παρόμοιας ανακοινώσεως (βλ. υπόδειγμα παρακάτω) σε μια ημερήσια οικονομική εφημερίδα, μέσα σε δέκα ημέρες από την καταχώρηση του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως στο Μητρώο Α.Ε. Η δημοσίευση αυτή γίνεται με τη φροντίδα του συγχωνευομένων εταιρειών (άρθρο 70 § 1 Κ.Ν. 2190/20).

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ "ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΤΡΟΦΙΜΩΝ - ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε." ΚΑΙ "ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ - ΕΡΜΗΣ Α.Ε." ΜΕ ΣΥΣΤΑΣΗ ΝΕΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

(ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ Κ.Ν. 2190/20 ΚΑΙ ΤΟΥ Ν.Δ. 1297/72)

Με το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως, που υπογράφηκε την 15 Νοεμβρίου 1998 μεταξύ των εταιρειών: α) "ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΤΡΟΦΙΜΩΝ - ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε." με ΑΡΜΑΕ 24642/01/Β/87/9814 και β) "ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ - ΕΡΜΗΣ Α.Ε." με ΑΡΜΑΕ 85775/02/Β/86/8594 και κατόπιν των αποφάσεων των διοικητικών συμβουλίων των εν λόγω εταιρειών, που καταχωρήθηκαν της μεν πρώτης εταιρείας στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας Αθηνών με ημερομηνία 16.1.1999 (αριθ. πρωτ.) της δε δεύτερης στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας Πειραιά με ημερομηνία 15.1.1999 (αριθ.

²⁰ Εάν η συγχώνευση γίνεται με τις διατάξεις του Ν.Δ. 1297/72 ή του Ν. 2166/93, τότε η δημοσίευση αυτή γίνεται δωρεάν.

πρωτ.) αποφασίσθηκε η συγχώνευση των εταιρειών αυτών με σύσταση νέας ανώνυμης εταιρείας.

Η συγχώνευση θα γίνει κατ' εφαρμογήν των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/20 και του Ν.Δ. 1297/72.

Γνωστοποιείται σε κάθε ενδιαφερόμενο ότι:

- α) Δεν υπάρχουν μέτοχοι των παραπάνω εταιρειών, που να έχουν ειδικά δικαιώματα ούτε κάτοχοι άλλων τίτλων, πλην μετοχών.
- β) Από τα καταστατικά των άνω εταιρειών δεν προβλέπεται ιδιαίτερα πλεονεκτήματα στα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και τους τακτικούς ελεγκτές αυτών ούτε από αποφάσεις των γενικών συνελεύσεών τους ούτε παρέχονται τέτοια πλεονεκτήματα με την παρούσα συγχώνευση.

Για την εταιρεία "ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε."
Χ. ΠΑΠΠΑΣ
ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Για την εταιρεία "ΕΡΜΗΣ Α.Ε."
Ι. ΒΟΥΡΟΣ
ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

3.7. Διοικητική έγκριση και αποτέλεσμα συγχωνεύσεως.

Μετά την καταχώρηση του Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως και των λοιπών δικαιολογητικών στο Μητρώο Α.Ε., καθώς και τη συγκρότηση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων ακολουθούν οι παρακάτω ενέργειες (επόμενα στάδια):

- Εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευομένων εταιρειών από την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων και σύνταξη της σχετικής εκθέσεως απ' αυτήν, η οποία κοινοποιείται και στις ενδιαφερόμενες εταιρείες.
- Παράλληλα τρέχουν οι προθεσμίες για την παροχή εγγυήσεων στους πιστωτές των συγχωνευομένων εταιρειών (ένας μήνας πριν από τη γενική συνέλευση που θα εγκρίνει τη σύμβαση συγχωνεύσεως).
- Έγκριση της συμβάσεως συγχωνεύσεως από τη γενική συνέλευση των μετόχων κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες.
- Υπογραφή συμβολαιογραφικής πράξεως συγχωνεύσεως.
- Έγκριση της σύγχωνεύσεως, η οποία γίνεται με έκδοση διοικητικής αποφάσεως από την Εποπτεύουσα Αρχή (αρμόδια Νομαρχία ή Διεύθυνση Α.Ε. και Πίστεως του Υπουργείου Εμπορίου). Η απόφαση εγκρίσεως της συμβάσεως συγχωνεύσεως και του καταστατικού της νέας ανώνυμης εταιρείας καταχωρείται στο Μητρώο Α.Ε., ενώ σχετική ανακοίνωση δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

3.7.1. Αποτελέσματα συγχωνεύσεως.

Τα αποτελέσματα της συγχωνεύσεως επέρχονται από την ημερομηνία της κατά τα άνω καταχωρήσεως στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών και είναι τα αποτελέσματα αυτά ως εξής:

- α) Η νέα εκ συγχωνεύσεως προελθούσα ανώνυμη εταιρεία υποκαθίσταται σε όλα γενικά τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις των συγχωνευομένων εταιρειών και η μεταβίβαση αυτή εξομοιώνεται με καθολική διαδοχή²¹.

²¹ Συνεπώς, όλες οι συμβάσεις που είχαν συνάψει οι συγχωνευόμενες εταιρείες (που πάντως να υπάρχουν) με τρίτους δεν λύονται, αλλά συνεχίζονται κανονικά με τη νέα Α.Ε. Η νομολογία ανέκαθεν δέχεται ότι

β) Οι μέτοχοι των συγχωνευομένων εταιρειών γίνονται μέτοχοι της νέας Α.Ε.

γ) Οι συγχωνευόμενες εταιρείες παύουν να υπάρχουν.

δ) Οι εκκρεμείς δίκες, που είχαν οι συγχωνευθείσες εταιρείες (οι οποίες έπαυσαν να υπάρχουν) συνεχίζονται αυτοδικαίως από τη νέα Α.Ε. ή κατ' αυτής, χωρίς καμιά ειδικότερη διατύπωση εκ μέρους της.

Τα παραπάνω αποτελέσματα της συγχωνεύσεως επέρχονται αυτοδίκαια και ταυτόχρονα με την καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. της διοικητικής αποφάσεως, που εγκρίνει τη σύσταση της νέας εκ συγχωνεύσεως ανώνυμης εταιρείας, τόσο για τις συγχωνευόμενες εταιρείες, όσο και έναντι των τρίτων. Η δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως της ανακοινώσεως για τη σύσταση της νέας Α.Ε. έχει επικουρικό χαρακτήρα.

3.7.2. Ακυρότητα της νέας εκ συγχωνεύσεως Α.Ε.

Οι διατάξεις του άρθρου 4α του Κ.Ν. 2190/20 περί κηρύξεως της Α.Ε. άκυρης με δικαστική απόφαση εφαρμόζονται και στην περίπτωση της εκ συγχωνεύσεως προκύπτουσας νέας ανώνυμης εταιρείας.

διατηρούνται οι συμβάσεις μισθώσεως έργου και μισθώσεις πραγμάτων, όπως, επίσης, οι συμβάσεις με το προσωπικό. Η ισχύουσα νομοθεσία προστατεύει τους εργαζόμενους στις συγχωνευόμενες εταιρείες, οι οποίοι συνεχίζουν τις εργασιακές τους σχέσεις με τη νέα εταιρεία.

ΜΕΡΟΣ ΣΤ'

1. Φορολογικά θέματα - Γενικά

1.1. Οι μετασχηματισμοί επιχειρήσεων από φορολογική άποψη

Στις διατάξεις των νόμων που ρυθμίζουν τις διάφορες περιπτώσεις μετασχηματισμού επιχειρήσεων, η προκύπτουσα από το μετασχηματισμό (μετατροπή ή συγχώνευση) εταιρεία αποκαλείται "νέα εταιρεία". Η γενική φιλοσοφία, πάντως, των διατάξεων αυτών είναι ότι η από τη μετατροπή ή τη συγχώνευση προκύπτουσα εταιρεία αποτελεί συνέχεια της μετατραπέυσας ή των συγχωνευθεισών εταιρειών, όσον αφορά τα ενοχικά και εμπράγματα δικαιώματα και τις αντίστοιχες υποχρεώσεις αυτών.

1.1.1. Υποχρεώσεις της νέας εταιρείας από τον Κ.Β.Σ.

Με το καθεστώς του προϊσχύσαντος Κώδικα Φορολογικών Στοιχείων (Π.Δ. 99/77) είχε δοθεί η ερμηνεία ότι το νομικό πρόσωπο, που προέκυπτε από τη μετατροπή ή τη συγχώνευση, εάν είχε τον τύπο της Ε.Π.Ε. ή της Α.Ε., ήταν στην πραγματικότητα νέα εταιρεία και συνεπώς δεν παρακολουθούνταν από τις υποχρεώσεις για τήρηση βιβλίων και στοιχείων, που είχαν οι μετασχηματισθείσες επιχειρήσεις. Έτσι, αν συγχωνεύονταν δύο επιχειρήσεις, από τις οποίες η μία ή και οι δύο είχαν υποχρέωση τήρησης βιβλίου αποθήκης, η υποχρέωση αυτή δεν παρακολουθούσε και τη νέα εταιρεία, που προέκυπτε από τη συγχώνευση.

Η τελευταία αυτή θα υποχρεούτο να τηρήσει βιβλίο αποθήκης, εφόσον σε δύο συνεχείς ή μη χρήσεις θα υπερέβαινε το όριο ακαθάριστων εσόδων, που προβλέπονταν για τούτο. Η εν λόγω ερμηνεία προέκυπτε (εξ αντιδιαστολής) από τη διάταξη του άρθρου 3 § 6 του Π.Δ. 99/77, που είχε ως εξής:

<<6. Οι ατομικές και εταιρικές επιχειρήσεις με τον τύπο της ομόρρυθμης ή ετερόρρυθμης εταιρείας, καθώς και οι επιχειρήσεις με τη μορφή της κοινωνίας του αστικού δικαίου, που προκύπτουν από τη λύση ή τη μετατροπή υφιστάμενης ομόρρυθμης ή ετερόρρυθμης εταιρείας ή ατομικής επιχείρησης ή κοινωνίας του αστικού δικαίου, δε θεωρούνται νέες επιχειρήσεις για την εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος Κώδικα, των σχετικών με την τήρηση βιβλίων και την έκδοση στοιχείων, εφ' όσον οι επιχειρήσεις αυτές λειτουργούν στην ίδια ή σε διαφορετική επαγγελματική εγκατάσταση και στο αντικείμενο των εργασιών τους περιλαμβάνεται και εκείνο της επιχείρησης που λύθηκε ή μετατράπηκε>>.

Στον ισχύοντα Κ.Β.Σ. (Π.Δ. 186/92) δεν περιλήφθηκε αντίστοιχη διάταξη. Και όχι μόνο αυτό, αλλά με την § 5 του άρθρου 21 του Ν. 2166/93 προστέθηκε παράγραφος 9 στο άρθρο 4 του Π.Δ. 186/92 που έχει ως εξής:

<<9. Σε περιπτώσεις μετασχηματισμού επιχειρήσεων, η νέα εταιρεία έχει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις για την εφαρμογή των διατάξεων του Κώδικα αυτού (δηλ. του Π.Δ. 186/92), που είχε οποιαδήποτε από τις επιχειρήσεις ή κλάδους που μετασχηματίστηκαν>>.

Μετά την παραπάνω νομοθετική ρύθμιση, δεν είναι πλέον δυνατή η αποφυγή της υποχρέωσης τήρησης βιβλίου αποθήκης από επιχειρήσεις που έχουν αυτήν την υποχρέωση με τη μέθοδο της συγχωνεύσεως και δημιουργίας νέου νομικού προσώπου.

1.1.2. Υποχρεώσεις της νέας εταιρείας από πλευράς φορολογίας εισοδήματος

Το θέμα αυτό είναι συνάρτηση της τύχης του αποτελέσματος της μεταβατικής περιόδου, δηλαδή, της περιόδου που μεσολαβεί από την ημερομηνία συντάξεως του ισολογισμού της μετασχηματιζόμενης επιχειρήσεως, βάσει του οποίου θα γίνει η εκτίμηση των περιουσιακών της στοιχείων, μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσεως του μετασχηματισμού και εξετάζεται λεπτομερώς στην επόμενη παράγραφο.

1.2. Αποτέλεσμα μεταβατικής περιόδου σε περιπτώσεις μετασχηματισμού επιχειρήσεων

Σε κάθε περίπτωση μετασχηματισμού (μετατροπής ή συγχωνεύσεως) επιχειρήσεων σε ανώνυμη εταιρεία ή Ε.Π.Ε. μεσολαβεί ένα χρονικό διάστημα από την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού της μετασχηματιζόμενης επιχειρήσεως (με βάση τον οποίο η Επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20 θα εκτιμήσει τα περιουσιακά στοιχεία αυτής) μέχρι την ημερομηνία τελειώσεως του μετασχηματισμού (που συντελείται με τη νόμιμη δημοσιότητα αυτού). Κατά το μεταβατικό αυτό στάδιο - που μπορεί να διαρκέσει αρκετούς μήνες - η μετασχηματιζόμενη επιχείρηση συνεχίζει τις εργασίες της και φυσικό είναι να προκύψει κάποιο αποτέλεσμα, η τύχη του οποίου έχει ενδιαφέρον τόσο από πλευράς εμπορικής (περί εταιρειών) νομοθεσίας, όσο και από πλευράς φορολογικής νομοθεσίας.

Το ίδιο συμβαίνει και με τη διάσπαση ανώνυμης εταιρείας, βάσει των άρθρων 81 επ. Κ.Ν. 2190/20, όπου, επίσης, μεσολαβεί ένα μεταβατικό στάδιο μεταξύ ημερομηνίας συντάξεως του ισολογισμού μετασχηματισμού της διασπώμενης Α.Ε. και της ημερομηνίας ολοκλήρωσεως της διασπάσεως.

1.2.1. Από πλευράς εμπορικού δικαίου

Στον Κ.Ν. 2190/20, όπως αυτός τροποποιήθηκε και συμπληρώθηκε με το Π.Δ. 498/87 (προσαρμογή στην Τρίτη Οδηγία ΕΟΚ), υπάρχουν διατάξεις που επιτρέπουν να ορισθεί στη σύμβαση μετασχηματισμού η τύχη του αποτελέσματος της μεταβατικής περιόδου κατά την επιθυμία των συμβαλλομένων (μετόχων).

Έτσι στη συγχώνευση των ανωνύμων εταιρειών το άρθρο 69 ορίζει ότι στο Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως περιλαμβάνεται οπωσδήποτε όρος για την ημερομηνία από την οποία οι πράξεις της ή των απορροφούμενων εταιρειών θεωρούνται, από λογιστική άποψη, ότι γίνονται για λογαριασμό της απορροφούσας εταιρείας και την τύχη των οικονομικών αποτελεσμάτων της ή των απορροφούμενων εταιρειών, τα οποία θα προκύψουν από την ημερομηνία αυτή μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσεως της συγχωνεύσεως.

1.2.2. Από πλευράς φορολογικής νομοθεσίας

Το Υπουργείο Οικονομικών δέχεται ότι το αποτέλεσμα της μεταβατικής περιόδου ανήκει στη μετασχηματιζόμενη επιχείρηση και ότι οι μέτοχοι της ανώνυμης εταιρείας ή οι εταίροι της Ε.Π.Ε. βαρύνονται με το αποτέλεσμα της εταιρείας από την ημερομηνία της (από μετατροπή ή συγχώνευση) συστασεώς της. Στις εγκυκλίους του υπ' αριθ. Ε. 16455/ΠΟΛ.264/4.8.69 και Ε. 24011/ΠΟΛ.423/2.12.69, που καταχωρούνται ολόκληρες στη συνέχεια, εξηγείται και θεμελιώνεται επαρκώς η άποψη αυτή. Να σημειωθεί, πάντως, ότι η εν λόγω άποψη δεν μπορεί να ισχύσει για μετασχηματισμούς επιχειρήσεων με τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/93, όπου ο νόμος ρυθμίζει το θέμα διαφορετικά (βλ. πιο κάτω).

Όπως σημειώνεται σε πολλά μέρη του παρόντος, οι μετασχηματισμοί επιχειρήσεων μπορούν να γίνουν με βάση τις διατάξεις των εξής νόμων:

- α) Του Κ.Ν. 2190/20 προκειμένου για μετατροπή Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. (άρθρο 67). Καταχρηστικά, η διαδικασία που προβλέπεται στο άρθρο αυτό εφαρμόζεται και σε περιπτώσεις μετατροπής ατομικών επιχειρήσεων ή προσωπικών εταιρειών σε Α.Ε.
- β) Του Ν. 3190/55 (άρθρο 53) προκειμένου για μετατροπή προσωπικής εταιρείας (αλλά και ατομικής επιχείσεως) σε Ε.Π.Ε.
- γ) Με εφαρμογή των ανωτέρω νόμων, κατά περίπτωση, σε συνδυασμό και με τις διατάξεις των Ν.Δ. 1297/72 ή του Ν. 2166/93.

Στη συνέχεια, τονίζονται οι διαφορές που υπάρχουν, ανάλογα με τις εφαρμοζόμενες κάθε φορά διατάξεις.

1.2.3. Μετασχηματισμοί με το Ν. 2166/93

Για το ίδιο θέμα, τη μεταβατική περίοδο σε περίπτωση μετασχηματισμού με βάση τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του νόμου 2166/93 υπάρχει διαφορετική ρύθμιση, που ο ίδιος αυτός νόμος καθιερώνει με ρητή διάταξη. Η § 6 του άρθρου 2 ορίζει ότι: "Όλες οι πράξεις, που διενεργούνται από τις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις μετά την ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού, θεωρούνται ως διενεργηθείσες για λογαριασμό της νέας εταιρείας και τα ποσά αυτών μεταφέρονται με συγκεντρωτική εγγραφή στα βιβλία της".

1.3. Φορολογία προκύπτουσας υπεραξίας κατά την εισφορά εταιρικών μεριδίων επί μετασχηματισμού επιχείσεως

Κατά τον μετασχηματισμό επιχείσεως (μετατροπή, συγχώνευση) έχουμε εισφορά των περιουσιακών στοιχείων των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων στη νέα ή στην απορροφούσα εταιρεία. Τα εισφερόμενα στοιχεία ανήκουν στους κυρίους (εταίρους) των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων και πρέπει να εκτιμηθούν από την Επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20, οπότε, ενδεχομένως, θα προκύψει υπεραξία αυτών, που κατά νόμο θεωρείται εισόδημα από εμπορικές επιχειρήσεις και φορολογείται με συντελεστή 20%. Αυτό προβλέπει το άρθρο 32 του Ν.Δ. 3323/55, που έχει ως εξής:

ΑΡΘΡΟ 32

ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ ΕΙΔΙΚΩΝ ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΩΝ ΑΥΤΟΜΑΤΟΣ ΥΠΕΡΤΙΜΗΣΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Φορολογείται αυτοτελώς λογιζόμενο ως εισόδημα:

- α) Με συντελεστή τριάντα τα εκατό (30%) κάθε κέρδος ή ωφέλεια που προέρχεται από την εκχώρηση ή μεταβίβαση αυτοτελώς κάθε δικαιώματος το οποίο είναι συναφές με την άσκηση της επιχείρησης ή του επαγγέλματος, όπως του δικαιώματος της μίσθωσης ή υπομίσθωσης ή του προνομίου ή του διπλώματος ευρεσιτεχνίας και άλλων παρόμοιων δικαιωμάτων, καθώς και της άδειας κυκλοφορίας των αυτοκινήτων οχημάτων ή μοτοσυκλετών δημόσιας χρήσης που μεταβιβάζονται. Με εκχώρηση εξομοιώνεται και η παραίτηση από μισθωτικά δικαιώματα.
- β) Με συντελεστή είκοσι τα εκατό (20%) κάθε κέρδος ή ωφέλεια που προέρχεται από τη μεταβίβαση εταιρικού μεριδίου ή ολόκληρης επιχείρησης με τα άυλα στοιχεία αυτής, όπως αέρας, επωνυμία, σήμα, προνόμια κ.τ.λ.

Σχετικά, η υπ' αριθ. 1862/92 Τμ. Β' απόφαση του Συμβουλίου Επικρατείας - απόσπασμα της οποίας καταχωρείται εδώ - δίνει πολύ ενδιαφέρουσες επεξηγήσεις.:

“2. ΕΠΕΙΔΗ στο άρθρο 32 (παρ. 1) του ν.δ. 3323/1955 “περί φορολογίας του εισοδήματος”, όπως το άρθρο αυτό αντικαταστάθηκε με το άρθρο 9 του αν.ν. 239/1967 και τροποποιήθηκε με το άρθρο 3 του Ν.Δ. 398/1969, ορίζεται ότι: “Ως εισόδημα εξ εμπορικών επιχειρήσεων θεωρείται και παν κέρδος ή ωφέλεια προερχόμενη α), β) εξ εκχωρήσεως ολοκλήρου επιχειρήσεως ή αύλων στοιχείων αυτής, λόγω της καλής πορείας της επιχειρήσεως (αέρας, επωνυμία, σήμα, προνόμια κ.λ.π.)”.

Κατά την έννοια των διατάξεων αυτών, οι οποίες εφαρμόζονται και όταν μεταβιβάζεται εταιρικό μερίδιο μιας επιχειρήσεως, ως ωφέλεια υποκειμένη στο φόρο νοείται και η ωφέλεια που αποκτάται από την εκποίηση επιχειρήσεως και οφείλεται στην καλή πορεία των εργασιών της, δηλαδή το τίμημα του λαμβανομένου για την εκποίηση ανταλλάγματος, που αντιπροσωπεύει προσαύξηση της αξίας της επιχειρήσεως λόγω της φήμης, της πελατείας και των άλλων αύλων στοιχείων, τα οποία, μαζί με τα οικεία πράγματα και δικαιώματα, συνιστούν την επιχείρηση. Για τον προσδιορισμό της ωφέλειας αυτής λαμβάνεται υπόψη το ανάλλαγμα που συμφωνήθηκε, δηλαδή αυτό που προκύπτει από τη σχετική σύμβαση, εκτός αν αποδειχθεί από τη φορολογική αρχή, με συγκεκριμένα στοιχεία, ότι το τίμημα που πράγματι συμφωνήθηκε είναι ανώτερο από το αναγραφόμενο στη σύμβαση ή στα άλλα τυχόν τηρηθέντα έγγραφα στοιχεία.

Η κρίση αυτή δεν αποκλείεται να στηρίζεται και στην αγοραία αξία της επιχειρήσεως ή του μεριδίου που μεταβιβάστηκε, από την οποία κατά κανόνα δεν απέχουν οι τιμές πώλησεως χωρίς ειδικό λόγο, για τη συνδρομή του οποίου όμως οφείλει να προβάλλει ειδικούς και συγκεκριμένους ισχυρισμούς ο φορολογούμενος. Εξάλλου, σε περίπτωση μετατροπής επιχειρήσεως σε Α.Ε., η προβλεπόμενη στο άρθρο 9 του Κ.ωδ. Ν. 2190/1920 Επιτροπή προβαίνει, για την εφαρμογή του νόμου περί Α.Ε., στον καθορισμό της αγοραίας αξίας των στοιχείων της μετατρεπόμενης επιχειρήσεως, καθώς και της επιχειρήσεως αυτής στο σύνολό της. Από όσα έχουν εκτεθεί παρέπεται ότι στην περίπτωση μεταβίβασης εταιρικού μεριδίου της υπό μετατροπή επιχειρήσεως, πριν από τη σύσταση της Α.Ε., δεν αποκλείεται να ληφθεί υπόψη η αγοραία αξία του μεταβιβαζομένου μεριδίου, όπως αυτή προκύπτει από την έκθεση της ανωτέρω Επιτροπής, προκειμένου, σύμφωνα με όσα έχουν εκτεθεί, να προσδιορισθεί η ωφέλεια την οποία πράγματι αποκόμισε ο εταίρος που μεταβίβασε το μερίδιό του. Και ναι μεν στην περίπτωση “μετατροπής” προσωπικής εταιρείας σε ανώνυμη δεν οριζόταν με γενική διάταξη ότι συνεχίζεται η προσωπικότητα της “μετατρεπόμενης” εταιρείας υπό τον τύπο της ανώνυμης ή ότι η Α.Ε. είναι κάθολική ή όιονει κάθολική διάδοχος της προσωπικής εταιρείας, και στην περίπτωση όμως αυτής, ιδίως εφόσον τα περιουσιακά στοιχεία της προσωπικής εταιρείας εισφέρθηκαν αυτούσια στην ανώνυμη, δεν αποκλείεται η εκτίμηση της εκθέσεως της Επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190, προκειμένου να προσδιορισθεί η αξία του μεριδίου εταίρου που αποχώρησε από την προσωπική εταιρεία, πριν από την “μετατροπή” της σε ανώνυμη”.

Σε άλλες αποφάσεις του, το Συμβούλιο Επικρατείας έχει αποφανθεί ότι η αποτίμηση εισφορών σε είδος προς ανώνυμη εταιρεία, που γίνεται από την Επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20, είναι δεσμευτική για τη φορολογική αρχή (Σ.Ε. 970/88, 2675/85). Για την ταυτότητα του νομικού λόγου πρέπει να δεχθούμε ότι το ίδιο ισχύει και στην αποτίμηση από την επιτροπή αυτή εισφορών σε είδος προς Ε.Π.Ε.

1.3.1. Μη φορολόγηση της υπεραξίας σε περίπτωση μετασχηματισμού με το Ν.Δ. 1297/72.

Όμως, εάν η μετατροπή ή η συγχώνευση επιχειρήσεως γίνεται με τις διατάξεις του Ν.Δ. 1297/72, τότε η προκύπτουσα υπεραξία δεν υπόκειται, κατά το χρόνο της μετατροπής ή συγχωνεύσεως, σε φόρο εισοδήματος (άρθρο 2), αλλά η φορολόγηση αυτής αναβάλλεται

μέχρι της διαλύσεως της εταιρείας προ της παρόδου πενταετίας από της συγχωνεύσεως ή συστάσεως αυτής (άρθρο 5). Δεν φορολογείται η υπεραξία ούτε σε περίπτωση διαλύσεως της εταιρείας, εφόσον αυτή γίνεται με σκοπό περαιτέρω συγχωνεύσεως μόνο σε Α.Ε. ή αποσχίσεως κλάδου κατά την έννοια του άρθρου 7 του Ν.Δ. 1297/72 ή διασπάσεως Α.Ε.

Η αναβολή της φορολογίας της υπεραξίας καταλαμβάνει τόσο τα πάγια, όσο και τα εμπορεύσιμα.

Αναβάλλεται η φορολογία της υπεραξίας όχι μόνο των παγίων, αλλά και των εμπορεύσιμων στοιχείων των επιχειρήσεων που συγχωνεύονται ή μετατρέπονται κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν.Δ. 1297/72 (απόφαση Συμβ. Επικρατείας 1802/1988).

1.3.2. Μετασηματισμοί επιχειρήσεως με το Ν. 2166/93.

Σε περίπτωση μετασηματισμού επιχειρήσεως με τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/93 δεν γίνεται εκτίμηση των εισφερομένων περιουσιακών στοιχείων, αλλά απλή διατύπωση της αναγραφόμενης στα βιβλία της μετασηματιζόμενης επιχειρήσεως λογιστικής αξίας αυτών. Συνεπώς, δεν μπορεί να υπάρξει υπεραξία αυτών και άρα ούτε θέμα φορολογησεώς της.

1.4. Απαλλαγή εισφερομένων ακινήτων από Φ.Μ.Α.

1.4.1. Απαλλαγή από το φόρο μεταβιβάσεως των εισφερομένων ακινήτων με το Ν.Δ. 1297/72 (άρθρο 3).

α) Τα ακίνητα που ανήκουν και χρησιμοποιούνται (ανεξάρτητα επί πόσο χρόνο) από τη συγχωνευόμενη ή συνιστώμενη εταιρεία (Α.Ε. ή Ε.Π.Ε.) απαλλάσσονται από το φόρο μεταβιβάσεως ακινήτων με την προϋπόθεση ότι θα χρησιμοποιηθούν για τις ανάγκες της συγχωνεύουσας ή συνιστώμενης εταιρείας τουλάχιστον επί μία πενταετία από τη συγχώνευση ή μετατροπή.

β) Η ανωτέρω απαλλαγή ισχύει και όταν το εισφερόμενο στη συγχωνεύουσα ή συνιστώμενη εταιρεία ακίνητο είχαν εισφερθεί κατά χρήση στη συγχωνευόμενη ή μετατρεπόμενη εταιρεία και αποδειγμένα είχε χρησιμοποιηθεί για τις ανάγκες αυτής επί μια πενταετία πριν τη συγχώνευση ή μετατροπή. Και εδώ απαιτείται όπως το εισφερόμενο ακίνητο χρησιμοποιηθεί για τις ανάγκες της συγχωνεύουσας ή της συνιστώμενης εταιρείας επί μια πενταετία από τη συγχώνευση ή μετατροπή.

Απαλλαγή από το Φ.Μ.Α. προβλέπεται και σε περίπτωση μετασηματισμού επιχειρήσεων με το Ν. 2166/93 (άρθρο 3 § 1).

1.4.2. Μετατροπή Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. με το άρθρο 67 του Κ.Ν. 2190/20.

Στην περίπτωση αυτή η εισφορά ακινήτων περιουσιακών στοιχείων της ΕΠΕ προς τη συνιστώμενη Α.Ε. δεν συνιστά μεταβίβαση υποβαλλόμενη σε Φ.Μ.Α., γιατί δεν επέρχεται κατάλυση του νομικού προσώπου της πρώτης και ίδρυση νέας εταιρείας αλλ' απλώς μεταβάλλεται ο νομικός τύπος της υφιστάμενης εταιρείας (απόφαση Συμβουλίου Επικρατείας 1776/1988).

1.4.3. Απαλλαγή και από το Φόρο Αυτομάτου Υπερτιμήματος.

Με το άρθρο 16 του Ν. 1882/90 επιβλήθηκε στις μεταβιβάσεις ακινήτων με επαχθή αιτία Φόρος Αυτομάτου Υπερτιμήματος. Η εισφορά ακινήτων σε εταιρεία νέα ή εκ μετατροπής, συγχωνεύσεως κλπ. είναι τέτοια μεταβίβαση (με επαχθή αιτία). Όταν, όμως, η

εισφορά ακινήτου σε εταιρεία απαλλάσσεται -κατά τα άνω- από το Φόρο Μεταβίβασης Ακινήτων, τότε υπάρχει και απαλλαγή από το Φόρο Αυτομάτου Υπερτιμήματος (εγκ. Υπ. Οικονομικών 1091801/ΠΟΛ.1263/20.12.90 παράγραφος 12 εδάφιο γ’).

1.4.4. Λογιστικός χειρισμός της αξίας χρήσεως του εισφερθέντος ακινήτου.

Όταν για το σχηματισμό του μετοχικού κεφαλαίου ανώνυμης εταιρείας ή σε μελλοντική αύξηση αυτού εισφερθεί, κατά τα άνω, η χρήση ακινήτου - τότε για την ανώνυμη εταιρεία ανακύπτουν τα εξής θέματα:

α) Λογιστική εμφάνιση του δικαιώματος χρήσεως του ακινήτου.

Το ίδιο το ακίνητο δεν μπορεί να εμφανισθεί με την αξία του στα πάγια της εταιρείας, αφού η τελευταία δεν έχει την κυριότητα αυτού. Το δικαίωμα χρήσεως, όμως, του ακινήτου μπορεί να οφείλει να το εμφανίσει μεταξύ των στοιχείων του ενεργητικού της και συγκεκριμένα σε λογαριασμό με τον τίτλο “16 ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΟΛΥΕΤΟΥΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΣ/16.04 Δικαιώματα χρήσεως ενσωμάτων πάγιων στοιχείων” με δραχμική αξία ίση προς την εκτίμηση της Επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20.

Η εμφάνιση της αξίας χρήσεως του εισφερθέντος ακινήτου στο ενεργητικό της Α.Ε. -μαζί με όλες τις άλλες εισφορές σε είδος και μετρητά- θα γίνει στο πλαίσιο των εγγραφών συστάσεως της εταιρείας ή της αυξήσεως του κεφαλαίου της με πίστωση του λογαριασμού “40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ”.

β) Τμηματική απόσβεση της αξίας χρήσεως του εισφερθέντος κατά χρήση ακινήτου.

Υπάρχει όμως ο κίνδυνος, να υποστεί κάποτε η ανώνυμη εταιρεία μια απώλεια κεφαλαίου, από το γεγονός ότι το ακίνητο θα περιέλθει στον κύριο του όταν λήξει ο χρόνος για τον οποίο είχε εισφερθεί η χρήση του, και δίχως καμιά αποζημίωση. Για να αποκατασταθεί αυτή η απώλεια κεφαλαίου, πρέπει η ανώνυμη εταιρεία, όσα χρόνια διαρκεί η εισφορά της χρήσεως του ακινήτου, να εκπίπτει κάθε χρόνο από τα ακαθάριστα έσοδά της, κατά τον υπολογισμό των φορολογητέων κερδών της ένα ανάλογο ποσό για την απόσβεση της αξίας που αντιστοιχεί στην εισφορά της χρήσεως του ακινήτου, σε εφαρμογή της διατάξεως της περιπτώσεως ζ’ της παραγράφου 1 του άρθρου 35 του Ν.Δ. 3323/1955.

Το ποσό που θα εκπίπτει από τα ακαθάριστα έσοδά της η Α.Ε. κάθε έτος πρέπει να είναι ίσο με το πηλίκο που προκύπτει όταν διαιρέσουμε την αξία της χρήσεως του ακινήτου που εισφέρεται με τον αριθμό των ετών για τα οποία αυτή εισφέρεται. Στο τέλος κάθε διαχειριστικής περιόδου, το ποσό που πρέπει να εκπίπτει από τα ακαθάριστα έσοδά της η Α.Ε. θα άγεται στη χρέωση κατάλληλου λογαριασμού δαπάνης με πίστωση του λογαριασμού “16.04”, που απεικονίζει την αξία χρήσεως του ακινήτου. Μ’ αυτό τον τρόπο, όταν λήξει η προθεσμία για τη χρήση του ακινήτου, θα έχει αποκατασταθεί η ζημία της ανώνυμης εταιρείας από την απώλεια του κεφαλαίου που αναλογεί στην εισφορά χρήσεως του ακινήτου.

1.5. Κεφαλαιοποίηση κερδών και αποθεματικών.

1.5.1. Κεφαλαιοποίηση κερδών.

Πολλές φορές ένα μέρος των κερδών της ανώνυμης εταιρείας, που πραγματοποιήθηκε σε μια ή περισσότερες χρήσεις, παραμένει αδιάθετο, μεταφερόμενο "εις νέον" και έτσι εμφανίζεται και στον ισολογισμό. Στις περιπτώσεις αυτές η γενική συνέλευση έχει πάντοτε το δικαίωμα να κεφαλαιοποιήσει τα αδιανέμητα αυτά κέρδη. Τις αντίστοιχες μετοχές δικαιούνται να λάβουν κατ' αναλογία οι μέτοχοι.

Με τις ισχύουσες διατάξεις τα αδιανέμητα κέρδη, τυχόν κεφαλαιοποιούμενα, φορολογούνται ως εξής:

- α) Χρήσεων 1990 και παλαιότερων, τα οποία, φυσικά, έχουν φορολογηθεί με τον ισχύοντα τότε συντελεστή. Τα αδιανέμητα αυτά κέρδη, διανεμόμενα ή κεφαλαιοποιούμενα, φορολογούνται με συντελεστή 3%, χωρίς να επιστρέφεται ή να συμψηφίζεται ο φόρος εισοδήματος που είχε καταβληθεί κατά το χρόνο που προέκυψαν αυτά (βλ. άρθρο 42 παράγραφος 6 Ν. 2065/92 και εγκύκλιο 1072461/ΠΟΛ.1135/92 - ΛΟΓΙΣΤΗΣ 1992, σελ. 1131. Επίσης, εγκύκλιο Υπ. Οικ. 1060426/ΠΟΛ.1110/92 - ΛΟΓΙΣΤΗΣ 1992, σελ. 945).
- β) Χρήσεως 1991, οφείλεται φόρος μερισμάτων, ανάλογα με τις διακρίσεις του άρθρου 42 § 1-3 του Ν. 2065/92.
- γ) Χρήσεων 1992 και 1993, τα οποία φορολογούνται ως μέρισμα με συντελεστή 35%, χωρίς άλλη επιβάρυνση, εάν διανεμηθούν ή κεφαλαιοποιηθούν. Και χρήσεων 1994 και επομένων με συντελεστή φορολογίας εισοδήματος 40% ή 35%, ανάλογα με τις διακρίσεις του άρθρου 10 § 1 του Ν.Δ. 3843/55, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή του από το άρθρο 23 § 1 Ν. 2214/94.

Τα μη αναληφθέντα κέρδη της Α.Ε. (δηλαδή, τα μένοντα αδιανέμητα) δεν χαρτοσημαίνονται, εκτός εάν υπάρχουν έγγραφα ή λογιστικές εγγραφές στα βιβλία από τα οποία να προκύπτει σχέση δανείου (Σ.Ε. 2047/78, Διοικ. Εφετείων Αθηνών 813/81, ΛΟΓΙΣΤΗΣ 1981, σελ. 1009). Το ίδιο ισχύει και για τις καταβολές των μετόχων σε μετρητά, που προορίζονται για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, αλλά εδώ πρέπει να προηγηθεί σχετική απόφαση της γενικής συνελεύσεως.

Σε κάθε περίπτωση, για την ορθή λογιστική εμφάνιση, θα πρέπει να πιστωθεί ο λογαριασμός "43 ΠΟΣΑ ΠΡΟΟΡΙΣΜΕΝΑ ΓΙΑ ΑΥΞΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ" με χρέωση των μη διανεμηθέντων κερδών ή του ταμείου, αναλόγως. Όταν συντελεσθεί η διαδικασία της αυξήσεως, θα χρεωθεί ο λογαριασμός "43" και θα κλείσει με ισόποση πίστωση του λογαριασμού "40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ".

1.5.2. Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών.

Κατά το άρθρο 1 § 4, 5, 7 του Α.Ν. 148/67, οι ανώνυμες εταιρείες μπορούσαν να προβούν εν όλω ή εν μέρει στην κεφαλαιοποίηση των αποθεματικών τους (με εξαίρεση του τακτικού και των ειδικού προορισμού αποθεματικών). Η κεφαλαιοποίηση αυτή μπορούσε να γίνεται κάθε φορά που αυτά υπερέβαιναν το 30% του μετοχικού κεφαλαίου ή ανεξαρτήτως ποσού κάθε πενταετία από την τελευταία κεφαλαιοποίηση. Κατά την κεφαλαιοποίηση των αποθεματικών δεν επιβ'αλλονταν κανένας φόρος ή τέλος.

Η φορολογική αυτή απαλλαγή καταργήθηκε από 10 Δεκεμβρίου 1976 με το άρθρο 30 του Ν. 542/77.

Σχετικά σήμερα ισχύουν τα ακόλουθα. Τα φορολογημένα αποθεματικά κεφαλαιοποιούνται όπως τα αδιανέμητα κέρδη. Και τα αφορολόγητα αποθεματικά κεφαλαιοποιούνται με τις παρακάτω διακρίσεις:

α) Ανώνυμες εταιρείες, των οποίων οι μετοχές είναι στο Χρηματιστήριο.

Κατά το άρθρο 3 του Ν. 876/79 ανώνυμες εταιρείες, των οποίων οι μετοχές είναι εισαγμένες στο Χρηματιστήριο, μπορούν να προβούν, εν όλω ή εν μέρει στην κεφαλαιοποίηση των αφορολόγητων αποθεματικών (με εξαίρεση τα αποθεματικά του άρθρου 18 του Α.Ν. 942/49 και του άρθρου 10 § 4 του Α.Ν. 148/67) με την προϋπόθεση ότι κατά τη χρήση, που γίνεται η κεφαλαιοποίηση, θα αυξηθεί το μετοχικό κεφάλαιο σε μετρητά από τους παλαιούς ή και νέους μετόχους κατά το αυτό ποσό. Κατά την κεφαλαιοποίηση των αποθεματικών εκδίδονται νέες μετοχές, οι οποίες παραδίδονται στους δικαιούχους μετόχους. Τα κεφαλαιοποιούμενα, ως άνω, αποθεματικά φορολογούνται με συντελεστή δέκα τοις εκατό (10%), χωρίς καμιά άλλη επιβάρυνση.

Η ανωτέρω ρύθμιση ίσχυσε μέχρι τη δημοσίευση του Ν. 1892/90 (ΦΕΚ 101/Α' 31.7.90).

Με το άρθρο 101 § 6 του Ν. 1892/90 καταργήθηκε το άρθρο 3 του Ν. 876/79 και η ρύθμιση που αυτό προέβλεπε. Τώρα ισχύουν, χετικά, οι διατάξεις των παραγράφων 1-5 του άρθρου 101 του Ν. 1892/90, που έχουν ως εξής:

“1. Ανώνυμες εταιρείες, των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο, μπορούν να κεφαλαιοποιήσουν, ολικώς ή μερικώς, τα αφορολόγητα αποθεματικά διαφόρων αναπτυξιακών νόμων με εξαίρεση τα αποθεματικά του άρθρου 18 του Α.Ν. 148/1967 (ΦΕΚ Α' 173).

2. Τα αποθεματικά που κεφαλαιοποιούνται φορολογούνται με συντελεστή πέντε τοις εκατό (5%), χωρίς καμιά άλλη επιβάρυνση. Ο φόρος που οφείλεται αποδίδεται στο Δημόσιο με δήλωση, η οποία πρέπει να υποβληθεί μέσα σ' ένα μήνα από τη δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως της απόφασης του Υπουργείου Εμπορίου που εγκρίνει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και καταβάλλεται σε τέσσερις (4) ίσες τριμηνιαίες δόσεις, από τις οποίες η πρώτη με την υποβολή της εμπρόθεσμης δήλωσης.

3. Με την καταβολή του φόρου που οφείλεται σύμφωνα με τις διατάξεις της προηγούμενης παραγράφου, εξαντλείται κάθε φορολογική υποχρέωση από το φόρο εισοδήματος της εταιρείας και των μετόχων της για τα αποθεματικά που κεφαλαιοποιήθηκαν.

4. Σε περίπτωση που πριν από την πάροδο δέκα (10) ετών από την κεφαλαιοποίηση των αποθεματικών διαλυθεί η ανώνυμη εταιρεία ή μειωθεί το μετοχικό κεφάλαιο με σκοπό επιστροφής των αποθεματικών στους μετόχους, τα κεφαλαιοποιηθέντα αποθεματικά δε λογίζονται φορολογικώς ως μετοχικό κεφάλαιο που έχει καταβληθεί και φορολογούνται με τις διατάξεις που ισχύουν κάθε φορά για τη φορολογία εισοδήματος κατά το χρόνο της διάλυσης της εταιρείας ή μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου μετά την αφαίρεση του φόρου που καταβλήθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 2 του παρόντος άρθρου. Η διάταξη της παραγράφου αυτής δεν εφαρμόζεται αν η εταιρεία διαλυθεί με σκοπό τη συγχώνευσή της με άλλη επιχείρηση και ίδρυση νέας ανώνυμης εταιρείας ή σε περίπτωση εξαγοράς ή απορρόφησής της από άλλη ανώνυμη εταιρεία.

5. Οι διατάξεις του άρθρου 16 του Ν.Δ. 3843/1958 και του Ν. 4125/1960 (ΦΕΚ Α' 202) εφαρμόζονται ανάλογα και στο φόρο που οείλεται με βάση τις διατάξεις του παρόντος άρθρου”.

β) Ανώνυμες Εταιρείες, των οποίων οι μετοχές δεν είναι στο Χρηματιστήριο.

Κατά το άρθρο 13 του Ν. 1473/84, οι ανώνυμες εταιρείες των οποίων οι μετοχές δεν είναι εισαγμένες στο χρηματιστήριο, καθώς και οι εταιρείες περιορισμένης ευθύνης, μπορούν να κεφαλαιοποιήσουν ολικά ή μερικά τα αφορολόγητα αποθεματικά διαφόρων αναπτυξιακών νόμων, με εξαίρεση το αποθεματικό του άρθρου 18 του Α.Ν. 942/1949 και το αποθεματικό της παραγράφου 4 του άρθρου 10 του Α.Ν. 148/1967 και με την προϋπόθεση ότι κατά την διαχειριστική χρήση στην οποία συντελείται η κεφαλαιοποίηση θα αυξηθεί το μετοχικό ή εταιρικό τους κεφάλαιο κατά το ίδιο ποσό σε μετρητά από τους παλιούς ή νέους μετόχους. Στην περίπτωση αυτή εκδίδονται νέες μετοχές για τους δικαιούχους μετόχους. Τα αποθεματικά που κεφαλαιοποιούνται, φορολογούνται με συντελεστή είκοσι τα εκατό (20%), χωρίς καμιά άλλη επιβάρυνση.

Και στην παραπάνω περίπτωση β' ο φόρος αποδίδεται στο δημόσιο με δήλωση, που υποβάλλεται μέσα σε ένα μήνα από τη δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως της αποφάσεως που εγκρίνει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Με την καταβολή του φόρου αυτού εξαντλείται κάθε φορολογική υποχρέωση από φόρο εισοδήματος της εταιρείας ή των μετόχων για τα αποθεματικά που κεφαλαιοποιήθηκαν.

γ) Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών προερχόμενων από υπεραξία μετοχών, από διανομή μετοχών κλπ.

Σε ορισμένες περιπτώσεις, που αναφέρονται περιοριστικά στις παραγράφους 8-10 του άρθρου 101 του Ν. 1892/90 (βλ. κείμενο αυτών παρακάτω), παρέχεται η δυνατότητα κεφαλαιοποιήσεως ειδικών αποθεματικών προερχόμενων από υπεραξία μετοχών, από αύξηση των συμμετοχών της εταιρείας, από διανομή μετοχών, από αναπροσαρμογή πάγιων περιουσιακών στοιχείων θυγατρικής εταιρείας, χωρίς την καταβολή φόρου.

“8. Ανώνυμες εταιρείες που έχουν σχηματίσει αποθεματικά, είτε από υπεραξία μετοχών που προέρχονται από απόσχιση κλάδου ή από συγχώνευση εταιρειών στις οποίες συμμετέχει, είτε από την αύξηση της αξίας των συμμετοχών της εταιρείας ή από διανομή μετοχών με βάση τις διατάξεις του άρθρου 1 του Α.Ν. 148/1967, του Ν. 1249/1982 και του Ν. 1839/1989 κατόπιν κεφαλαιοποιήσεως της υπεραξίας που προέκυψε από την αναπροσαρμογή πάγιων περιουσιακών στοιχείων θυγατρικής εταιρείας ή άλλης εταιρείας στην οποία συμμετέχουν, μπορούν να προβούν σε κεφαλαιοποίηση των αποθεματικών αυτών με σκοπό διανομής νέων μετοχών στους μετόχους τους.

Η κεφαλαιοποίηση αυτή δεν υπόκειται σε φόρο εισοδήματος.

9. Οι διατάξεις των παραγράφων 4 και 5 του παρόντος άρθρου έχουν ανάλογη εφαρμογή και επί των κεφαλαιοποιούμενων αποθεματικών της προηγούμενης παραγράφου.

10. Ως βιομηχανικές επιχειρήσεις θεωρούνται και οι επιχειρήσεις έκδοσης εφημερίδων και περιοδικών που παράγονται (στοιχειοθεσία-φωτοστοιχειοθεσία-εκτύπωση) σε εγκαταστάσεις τρίτων, η δε καταχώρηση δημοσιευμάτων επ' αμοιβή είναι πώληση αγαθών.

Οι διατάξεις αυτές έχουν εφαρμογή επί των πραγματοποιούμενων εσόδων που προκύπτουν από ισολογισμούς που κλείνουν μετά την 30.12.1990”.

δ) Κεφαλαιοποίηση υπεραξίας από αναπροσαρμογή παγίων.

Κατά καιρούς διάφοροι νόμοι επέβαλαν στις επιχειρήσεις την αναπροσαρμογή της αξίας ορισμένων παγίων στοιχείων (βασικά των ακινήτων) αυτών. Με τη διαδικασία αυτή, συνήθως, απομένει ένα ποσό (υπόλοιπο) υπεραξίας σε πίστωση λογαριασμού ειδικού αποθεματικού, του οποίου μπορεί να προβλέπεται, από το νόμο, η κεφαλαιοποίηση.

Η τελευταία αναπροσαρμογή ακινήτων έγινε με τα άρθρα 20-27 του Ν. 2065/92. Σύμφωνα με τις διατάξεις αυτές, το υπόλοιπο της υπεραξίας που μένει μετά τυχόν

συμψηφισμό υπαρχουσών ζημιών και το οποίο θα εμφανίζεται στην πίστωση του λογαριασμού "41.07 Διαφορές από αναπροσαρμογή..." πρέπει να κεφαλαιοποιηθεί μέχρι τέλους 1994. Κατά την κεφαλαιοποίηση αυτή δεν πληρώνεται φόρος εισοδήματος, γιατί με τη δήλωση υπεραξίας που υπεβλήθη στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. κατεβλήθη και ο προβλεπόμενος φόρος 1% και εξαντλήθηκε η σχετική φορολογική υποχρέωση. Το θέμα αυτό εξετάζεται αναλυτικά και με παραδείγματα και λογιστικές εγγραφές στο βιβλίο του Μ. Λεοντάρη: "ΓΕΝΙΚΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ, Αθήνα 1993, σελ. 294-301 και 532-539. Ο νόμος 2065/92 προβλέπει ότι η αναπροσαρμογή αυτή των ακινήτων θα επαναλαμβάνεται ανά τετραετία (από το 1996 και στο εξής με έκδοση υπουργικών αποφάσεων).

Με παλαιότερο νόμο (άρθρα 10-15 Ν. 1731/87) είχε παρασχεθεί η δυνατότητα στις επιχειρήσεις που τηρούσαν βιβλία τρίτης κατηγορίας του Κ.Φ.Σ., να προβούν σε αναπροσαρμογή της αξίας του μηχανολογικού εξοπλισμού τους, με την προκύπτουσα υπεραξία έπρεπε να πιστωθεί λογαριασμός με τίτλο "41.07.00 Αποθεματικό αναπροσαρμογής Ν. 1731/87". Η υπεραξία αυτή απαλλάσσονταν της φορολογίας εισοδήματος, εφόσον είχε καλυφθεί με επενδύσεις (αγορές) καινούριου μηχανολογικού εξοπλισμού.

Και, τέλος, το συνολικό ποσό της υπεραξίας, που είχε καλυφθεί με αγορά καινούριου μηχανολογικού εξοπλισμού, θα συμψηφισθεί με τυχόν υπάρχουσες ζημίες στον ισολογισμό και αν υπάρχει υπόλοιπο, θα κεφαλαιοποιηθεί.

1.6. Υπογρέωση ονομαστικοποιήσεως των μετοχών ορισμένων κατηγοριών Α.Ε. μετά το Ν. 2214/94.

Με διάφορες διατάξεις έχει επιβληθεί σε ορισμένες κατηγορίες ανωνύμων εταιρειών είτε σε ειδικές περιπτώσεις (όπως επί μετασχηματισμού επιχειρήσεων σε Α.Ε. με το Ν.Δ. 1297/72) να έχουν τις μετοχές τους υποχρεωτικά ονομαστικά.

Α) Με το άρθρο 24 του Ν. 2214/94.

Με το άρθρο αυτό ορίσθηκε ότι είναι υποχρεωτικά ονομαστικές στο σύνολό τους οι μετοχές των εξής κατηγοριών ανωνύμων εταιρειών:

- α) Των ημεδαπών ανωνύμων εταιρειών που έχουν ως αντικείμενο εργασιών την εκμετάλλευση κλινικών, διαγνωστικών κέντρων, κέντρων αποθεραπείας και αποκαταστάσεως, γηροκομείων και γενικά την παροχή ιατροφαρμακευτικής περιθάλψεως.
- β) Των ημεδαπών ανωνύμων εταιρειών που έχουν ως αντικείμενο εργασιών την εκμετάλλευση εκπαιδευτηρίων, φροντιστηρίων, ινστιτούτων επαγγελματικής κατάρτισεως (Ι.Ε.Κ.), επαγγελματικών σχολών και γενικά την παροχή εκπαίδευσεως οποιασδήποτε μορφής και βαθμίδας.
- γ) Των ημεδαπών ανωνύμων εταιρειών που ασχολούνται με την ανέγερση και πώληση οικοδομών - με εξαίρεση τις ξενοδοχειακές - εφόσον τα κεφάλαιά τους (στα οποία περιλαμβάνονται και τα πάσης φύσεως αποθεματικά) είναι επενδεδυμένα σε αστικά κατά ποσοστό 60% και άνω.

Β) Από άλλες διατάξεις.

Το άρθρο 11α του Κ.Ν. 2190/20 οι μετοχές των τραπεζικών, ασφαλιστικών, σιδηροδρομικών και αεροπορικών ανωνύμων εταιρειών, καθώς και εκείνων που ασκούν επιχείρηση παραγωγής φωταερίου, παραγωγής και διανομής ηλεκτρικού ρεύματος, υδρεύσεως και αποχετεύσεως πόλεων, ραδιοφωνίας, τηλεπικοινωνιών και κατασκευής παντός είδους πολεμικού υλικού είναι υποχρεωτικά ονομαστικές.

Επίσης και από άλλες διατάξεις προκύπτει η ίδια υποχρέωση, όπως για τις μετοχές για τις ανώνυμες εταιρείες που είναι ιδιοκτήτες εφημερίδων ή περιοδικών κατά την έννοια των άρθρων 4 και 5 του Α.Ν. 1092/38 περί τύπου (τούτο ορίζει το άρθρο 24 του Ν. 1746/88).

Γ) Από το Ν.Δ. 1297/72.

Το άρθρο 4 του Ν.Δ. 1297/72 ορίζει ότι οι ανώνυμες εταιρείες που προέρχονται από μετατροπή ή συγχώνευση επιχειρήσεων, για να τύχουν των φοροαπαλλαγών και διευκολύνσεων του νόμου αυτού, πρέπει να έχουν τις μετοχές, που αντιστοιχούν στο εισφερόμενο κεφάλαιο, υποχρεωτικά ονομαστικές επί μία πενταετία από τη μετατροπή ή συγχώνευση. Μετά την παρέλευση της πενταετίας, η εταιρεία μπορεί να μετατρέψει τις ονομαστικές μετοχές αυτής της κατηγορίας σε ανώνυμες, χωρίς πρόστιμο ή άλλη κύρωση (άρθρο 11 § 5 Ν. 1473/84).

1.7. Η φορολογία του εισοδήματος των Α.Ε.

Σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 1 του άρθρου 10 του Ν.Δ. 3843/58, όπως αυτές έχουν τροποποιηθεί πρόσφατα με το άρθρο 23 § 1 του Ν. 2214/94, το συνολικό φορολογητέο εισόδημα των ανωνύμων εταιρειών φορολογείται στην πηγή (δηλ. ο φόρος υπολογίζεται από την ίδια την Α.Ε. και αποδίδεται στην αρμόδια Δ.Ο.Υ.) με συντελεστή 35% ή 40% κατά τις ακόλουθες διακρίσεις:

α) Ανώνυμες εταιρείες μη εισαγμένες στο Χρηματιστήριο.

Τα καθαρά κέρδη των ημεδαπών ανωνύμων εταιρειών, των οποίων οι μετοχές, κατά τη λήξη της διαχειριστικής περιόδου, είναι ανώνυμες μη εισαγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, φορολογούνται με συντελεστή σαράντα τοις εκατό (40%).

Τα καθαρά κέρδη των αυτών Α.Ε., των οποίων οι μετοχές, είναι ονομαστικές μη εισαγμένες στο Χρηματιστήριο, φορολογούνται με συντελεστή τριάντα πέντε τοις εκατό (35%).

Τα καθαρά κέρδη των αλλοδαπών κάθε τύπου εταιρειών και των αλλοδαπών οργανισμών, που αποβλέπουν στην απόκτηση οικονομικών ωφελημάτων, με συντελεστή 40%.

β) Ανώνυμες εταιρείες εισαγμένες στο Χρηματιστήριο.

Τα καθαρά φορολογητέα κέρδη των ημεδαπών ανωνύμων εταιρειών, των οποίων οι μετοχές, κατά τη λήξη της διαχειριστικής περιόδου, είναι μη εισαγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, φορολογούνται με συντελεστή τριάντα πέντε τοις εκατό (35%). Ο συντελεστής αυτός ισχύει ανεξάρτητα αν τα ως άνω κέρδη προέρχονται από ονομαστικές ή ανώνυμες μετοχές.

Στις ημεδαπές ανώνυμες εταιρείες, που έχουν ονομαστικές και ανώνυμες μετοχές στο Χρηματιστήριο, γίνεται επιμερισμός των συνολικών καθαρών κερδών ανάλογα με τον αριθμό των ονομαστικών μετοχών (που φορολογούνται με 40%).

Εξάντληση φορολογικής υποχρέωσης.

Όπως σημειώθηκε και πιο πάνω, ο φόρος επί των συνολικών φορολογητέων κερδών των ανωνύμων εταιρειών υπολογίζεται στην πηγή (με τον αρμόζοντα συντελεστή) και συνεπώς τα διανεμόμενα μερίσματα ή ποσοστά μελών Δ. Συμβουλίου, Διευθυντών κλπ.

είναι καθαρά. Με την παρακράτηση του φόρου εξαντλείται και η φορολογική υποχρέωση των λαμβανόντων μερίσματα, αμοιβές κλπ.

ΑΡΘΡΟ 10 ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΦΟΡΟΥ

1. Ο φόρος υπολογίζεται στο συνολικό φορολογητέο εισόδημα του υπόχρεου νομικού προσώπου, με φορολογικούς συντελεστές, οι οποίοι καθορίζονται, κατά κατηγορία υποχρέων, ως εξής:

- α) Για τις ημεδαπές ανώνυμες εταιρείες, των οποίων οι μετοχές κατά τη λήξη της διαχειριστικής περιόδου είναι ανώνυμες μη εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και για τις αλλοδαπές εταιρείες και οργανισμούς που αποβλέπουν στην απόκτηση οικονομικών ωφελημάτων, σαράντα τοις εκατό (40%).
- β) Για τις λοιπές ημεδαπές ανώνυμες εταιρείες, τριάντα πέντε τοις εκατό (35%). Σε περίπτωση ημεδαπών ανωνύμων εταιρειών που έχουν ονομαστικές και ανώνυμες μετοχές μη εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ο συντελεστής της περίπτωσης α' επιβάλλεται στο μέρος των κερδών που αναλογεί στον αριθμό των υπαρχουσών ανωνύμων μετοχών. Για την εξεύρεση του πιο πάνω μέρους κερδών επιμερίζονται τα συνολικά καθαρά κέρδη ανάλογα με τον αριθμό των ονομαστικών και ανωνύμων μετοχών που προκύπτουν από τα τηρούμενα βιβλία κατά τη λήξη της διαχειριστικής περιόδου.
- γ) Για τα λοιπά νομικά πρόσωπα, που αναφέρονται στο άρθρο 3, τριάντα πέντε τοις εκατό (35%).

1.8. Λοιπές φορολογικές απαλλαγές.

Εκτός από την αναστολή της φορολογίας της υπεραξίας από τη συγχώνευση ή μετατροπή των επιχειρήσεων, για την οποίαν ήδη μιλήσαμε αμέσως παραπάνω, η διάταξη του άρθρου 3 § 1 του Ν.Δ. 1297/72 προβλέπει ότι απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος χαρτοσήμου, ή οποιοδήποτε άλλο τέλος υπέρ του Δημοσίου, ως και εισφορά ή δικαίωμα υπέρ οποιουδήποτε τρίτου:

- Η σύμβαση περί συγχωνεύσεως ή μετατροπής,
- Η εισφορά και μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευόμενων ή μετατρεπόμενων επιχειρήσεων,
- Κάθε σχετική πράξη ή συμφωνία που αφορά την εισφορά ή μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού ή παθητικού ή άλλων δικαιωμάτων και υποχρεώσεων, καθώς και εμπράγματος δικαιώματος,
- Οι αποφάσεις των κατά νόμο οργάνων των συγχωνευόμενων ή μετατρεπόμενων εταιρειών,
- Κάθε άλλη συμφωνία ή πράξη που απαιτείται για τη συγχώνευση ή μετατροπή ή τη σύσταση νέας εταιρείας,
- Οι δημοσιεύσεις που απαιτούνται για τη συγχώνευση ή μετατροπή ή τη σύσταση νέας εταιρείας στο Δελτίο Ανωνύμων Εταιρειών της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως,
- Η μεταγραφή των σχετικών πράξεων.

1.9. Προϋποθέσεις για την παροχή των φορολογικών απαλλαγών.

Για την παροχή των φορολογικών απαλλαγών, ο νόμος, με τη διάταξη του άρθρου 4, θέτει τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) Η εταιρεία που προέρχεται από τη συγχώνευση ή μετατροπή πρέπει να έχει, κατά το χρόνο της συγχωνεύσεως ή της συστάσεώς της, κεφάλαιο ολοσχερώς καταβλημένο όχι κατώτερο (άρθρο 9 § 7 Ν. 1882/1990):

- αν είναι ανώνυμη εταιρεία 60.000.000 δρχ.
- αν είναι εταιρεία περιορισμένης ευθύνης 30.000.000 δρχ.

(β) Στις περιπτώσεις μετατροπής ατομικής επιχειρήσεως ή προσωπικής εταιρείας ή εταιρείας περιορισμένης ευθύνης σε ανώνυμη εταιρεία, οι μετοχές της ανώνυμης εταιρείας που αντιστοιχούν στην αξία του εισφερόμενου κεφαλαίου πρέπει να είναι:

- υποχρεωτικά ονομαστικές στο σύνολό τους (δηλ. αυτές που αντιστοιχούν στην αξία του εισφερόμενου κεφαλαίου)
- μη μεταβιβάσιμες κατά ποσοστό 75% του συνόλου τους, για μια πενταετία από το χρόνο της συγχωνεύσεως ή μετατροπής.

Εξαιρέση καθιερώνεται μόνο στην περίπτωση συγχωνεύσεως ανώνυμης εταιρείας, της οποίας οι μετοχές είναι ανώνυμες, με άλλες ανώνυμες εταιρείες ή με επιχειρήσεις οποιασδήποτε νομικής μορφής. Στις περιπτώσεις αυτές οι μετοχές που αντιστοιχούν στην αξία του εισφερόμενου κεφαλαίου από την ανώνυμη εταιρεία δεν υπόκεινται στους παραπάνω περιορισμούς, δηλ. δεν είναι υποχρεωτικά ονομαστικές (συνεπώς μπορεί να είναι και ανώνυμες) και μπορεί να είναι και εξολοκλήρου μεταβιβάσιμες.

(γ) Στις περιπτώσεις μετατροπής ατομικής επιχειρήσεως ή προσωπικής εταιρείας σε εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, τα εταιρικά μερίδια της εταιρείας περιορισμένης ευθύνης που αντιστοιχούν στην αξία του εισφερόμενου κεφαλαίου, θα είναι μη μεταβιβάσιμα κατά ποσοστό 75% του συνόλου τους, για μια πενταετία από τη συγχώνευση ή μετατροπή.

(δ) Η απορροφούσα ή η νέα εταιρεία να μη διαλυθεί πριν από την πάροδο πενταετίας από τη συγχώνευση ή τη σύσταση νέας, όπως αναπτύσσεται στην επόμενη παράγραφο.

Σε περίπτωση που δεν τηρηθούν οι παραπάνω προϋποθέσεις αίρονται αυτοδικαίως οι απαλλαγές και διευκολύνσεις που παρέχονται από το Ν.Δ. 1297/72 (άρθρο 6 Ν.Δ. 1297/72 όπως ισχύει σήμερα).

Εξυπακούεται ότι σε κάθε περίπτωση συγχωνεύσεως ανωνύμων εταιρειών περιορισμένης ευθύνης ή ιδρύσεως τέτοιων εταιρειών από μετατροπή ή συγχώνευση άλλων επιχειρήσεων έχουν παράλληλη εφαρμογή οι διατάξεις του Ν. 2190/1920 και του Ν. 3190/1955 που αφορούν τη σύσταση των εταιρειών ή την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.

2. Μετατροπή και συγχώνευση βάση Ν.Δ. 1297/72

2.1. Πεδίο εφαρμογής των διατάξεων Ν.Δ. 1297/1972

Τα φορολογικά κίνητρα που παρέχονται με το Ν.Δ. 1297/72 ισχύουν στις παρακάτω περιπτώσεις:

- α) Επί συγχωνεύσεως ή μετατροπής επιχειρήσεων σε Ανώνυμη Εταιρεία ή Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης και ειδικότερα επί:
- Συγχωνεύσεως δύο ή περισσότερων ατομικών επιχειρήσεων, ανεξάρτητα από το αντικείμενο εργασιών, προς το σκοπό ιδρύσεως ανώνυμης εταιρείας ή εταιρείας περιορισμένης ευθύνης.
 - Συγχωνεύσεως δύο ή περισσότερων προσωπικών εταιρειών (Ομορ. Εταιρειών ή ετερόρρυθμων εταιρειών) ή προσωπικής εταιρείας με ατομική επιχείρηση προς το σκοπό ιδρύσεως ανώνυμης εταιρείας περιορισμένης ευθύνης.
 - Συγχωνεύσεως δύο ή περισσότερων εταιρειών περιορισμένης ευθύνης ή εταιρείας περιορισμένης ευθύνης με ατομική επιχείρηση ή προσωπικών εταιρειών (Ο.Ε. ή Ε.Ε.) προς το σκοπό ιδρύσεως ανώνυμης εταιρείας ή εταιρείας περιορισμένης ευθύνης.
 - Συγχωνεύσεως δύο ή περισσότερων ανώνυμων εταιρειών ή ανώνυμης εταιρείας με ατομική επιχείρηση ή προσωπικής εταιρείας ή εταιρείας περιορισμένης ευθύνης προς το σκοπό ιδρύσεως νέας ανώνυμης εταιρείας.
 - Μετατροπής ατομικής επιχείρησης ή προσωπικής εταιρείας σε ανώνυμη εταιρεία ή σε εταιρεία περιορισμένης ευθύνης.
 - Μετατροπή εταιρείας περιορισμένης ευθύνης σε ανώνυμη εταιρεία.
- β) Επί εισφοράς από λειτουργούσα μικτή επιχείρηση του βιομηχανικού της κλάδου σε ανώνυμη βιομηχανική εταιρεία που λειτουργεί ή το πρώτον συνιστάται.
- γ) Επί συγχωνεύσεως δύο ή περισσότερων βιομηχανικών ή βιοτεχνικών επιχειρήσεων
- δ) Επί συγχωνεύσεως επιχειρήσεων που ανήκουν σε γεωργικές συνεταιριστικές οργανώσεις.

2.2. Μεταβίβαση ολόκληρης της περιουσίας των συγχωνευομένων εταιρειών

Για να έχουν εφαρμογή οι διατάξεις του Ν.Δ. 1297/1972 πρέπει στη νέα επιχείρηση να μεταβιβάζεται:

- Προκειμένου περί ατομικής επιχείρησης, ολόκληρη η περιουσία της επιχείρησης. Δεν απαιτείται, δηλαδή, η μεταβίβαση ολόκληρης της περιουσίας του ατόμου, αλλά μόνο της επιχείρησης του.
- Προκειμένου περί εταιρειών, ολόκληρη η εταιρική περιουσία που θεωρείται σαν ένα ενιαίο σύνολο.

Σε εναρμόνιση με την ανωτέρω προϋπόθεση της μεταβίβασης ολόκληρης της περιουσίας της ατομικής ή της εταιρικής επιχείρησης, ορίζεται ότι πρέπει τα μέλη των παλαιών εταιρειών να συμμετέχουν στη νέα εταιρεία.

Διευκρινίζεται ότι στη νέα ανώνυμη ή περιορισμένης ευθύνης εταιρεία δεν υπάρχει κώλυμα να συμμετάσχουν ιδρυτές και άλλα φυσικά ή νομικά πρόσωπα. Στις εισφορές όμως των προσώπων αυτών σε είδος ή σε χρήμα δεν έχουν εφαρμογή οι απαλλαγές που προβλέπονται από το Ν.Δ. 1297/72.

2.3. Φορολογικές διευκολύνσεις και απαλλαγές Ν.Δ. 1297/72. Προϋποθέσεις παροχής τους

2.3.1. Απαρίθμηση των φοροαπαλλαγών και διευκολύνσεων

Οι παρεχόμενες με το Ν.Δ. 1297/72 φορολογικές διευκολύνσεις και απαλλαγές στις μετατρεπόμενες και συγχωνευόμενες με βάση τις διατάξεις αυτού επιχειρήσεις είναι οι ακόλουθες:

α) Η υπεραξία που προκύπτει κατά την συγχώνευση ή μετατροπή των επιχειρήσεων, η οποία διαπιστώνεται με απογραφή των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού των συγχωνευομένων ή μετατρεπομένων επιχειρήσεων, δεν υπόκειται σε φόρο εισοδήματος κατά το χρόνο της συγχωνεύσεως ή μετατροπής. Η υπεραξία αυτή θα εμφανισθεί σε λογαριασμούς τάξεως της συγχωνεύουσας ή της νέας εταιρείας και θεωρείται ότι περιέρχεται σ' αυτήν και φορολογείται κατά το χρόνο της με οποιοδήποτε τρόπο διαλύσεως της, βάσει του άρθρου 26 αν πρόκειται για Α.Ε. ή του άρθρου 32 του Ν.Δ. 3323/55 αν πρόκειται για Ε.Π.Ε.

Η εν λόγω αναβολή της φορολογίας ισχύει για την υπεραξία τόσο από τα πάγια, όσο και από τα εμπορεύσιμα στοιχεία (απόφαση Σ.Ε. 1802/88 Τμ. Β').

β) Απαλλαγή από το φόρο μεταβιβάσεως των εισφερομένων ακινήτων στη συγχωνεύουσα ή στη συνιστώμενη εταιρεία. Πιο συγκεκριμένα, από το Φ.Μ.Α. απαλλάσσονται:

1) Τα ακίνητα που ανήκουν κατά κυριότητα στην μετατρεπόμενη ή συγχωνευόμενη επιχείρηση και χρησιμοποιούνται απ' αυτήν. Η συγχωνευόμενη ή μετατρεπόμενη επιχείρηση υποχρεούται να αποδείξει ότι χρησιμοποιεί για τις ανάγκες τα εισφερόμενα ακίνητα (αδιάφορο επί πόσο χρόνο). Η αποκτώσα τα ακίνητα αυτά εταιρεία υποχρεούται να τα χρησιμοποιήσει για τις ανάγκες της τουλάχιστον επί μία πενταετία από τη συγχώνευση ή μετατροπή.

2) Τα ακίνητα που είχαν εισφερθεί κατά χρήση στη συγχωνευόμενη ή μετατρεπόμενη και αποδεδειγμένα είχαν για τις ανάγκες της τουλάχιστον επί μία πενταετία πριν τη συγχώνευση ή τη μετατροπή. Προϋπόθεση και εδώ η χρησιμοποίηση των εισφερομένων ακινήτων από τη συγχωνεύουσα ή τη συνιστώμενη εταιρεία για τις ανάγκες της επί μια πενταετία από τη συγχώνευση ή μετατροπή.

Κατά τη διάρκεια της πενταετίας, επιτρέπεται στη συγχωνεύουσα ή συνιστώμενη εταιρεία (με την προϋπόθεση ότι δεν μεταβάλλεται το κύριο αντικείμενο των εργασιών της): α) Να εκμισθώνει τα ακίνητα. β) Να εκποιεί αυτά, αλλά με την υποχρέωση να τα αντικαθιστά εντός διετίας με άλλα ακίνητα ή καινούργια πάγια στοιχεία ίσης τουλάχιστον αξίας.

Η απαλλαγή καταλαμβάνει και το φόρο αυτόματου υπερτιμήματος, που επιβλήθηκε με το άρθρο 16 του Ν. 1882/90 (βλ. εγκ. 109 18001/πολ. 1263/90 Υπ. Οικ. παρ. 12 εδάφιο γ').

γ) Απαλλαγή της συμβάσεως περί συγχωνεύσεως ή μετατροπής, καθώς και κάθε σχετικής πράξεως από κάθε φόρο ή τέλος υπέρ του Δημοσίου και εισφοράς υπέρ τρίτων. Σχετικές πράξεις που χαίρουν αυτής της απαλλαγής είναι η εισφορά των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού, η μεταγραφή των πράξεων που απαλλάσσονται, η δημοσίευση της συγχωνεύσεως στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (βλ. άρθρο 3 § 1).

δ) Αναστολή της φορολογήσεως των αφορολόγητων κρατήσεων, που σχημάτισαν οι μετατρεπόμενες και συγχωνευόμενες επιχειρήσεις βάσει των Ν.Δ. 2176/52, Ν.Δ.

2901/54, Ν. 3213/55, Ν.Δ. 4002/59, Α.Ν. 147/67, Ν.Δ. 1078/71, Ν.Δ. 331/74, Ν.Δ. 1313/72 και Ν. 289/76, εφόσον οι κρατήσεις αυτές μεταφέρονται αυτούσιες και εμφανίζονται σε ειδικούς λογαριασμούς στη νέα εταιρεία (βλ. άρθρο 10 § 2).

Τα υπέρ των μετατρεπομένων ή συγχωνευομένων επιχειρήσεων ευεργετήματα των Ν.Δ. 4002/59, Α.Ν. 147/67 και Ν.Δ. 1078/71 ισχύουν, με τις ίδιες προϋποθέσεις και στη νέα εταιρεία στο μέτρο που δεν έγινε χρήση αυτών (άρθρο 10 § 1).

Επίσης, από άλλο νόμο (άρθρο 9 §§ 1 και 2 Ν. 1882/90):

- ε) Δημιουργία αφορολόγητου αποθεματικού 10% στα κέρδη της πρώτης πενταετίας. Το κίνητρο αυτό παρέχεται μόνο επί συγχωνεύσεως βιοτεχνικών, βιομηχανικών, μεταλλευτικών και λατομικών επιχειρήσεων, οποιασδήποτε νομικής μορφής - πλην Α.Ε. - σε ομοειδή ανώνυμη εταιρεία, της οποίας το μετοχικό κεφάλαιο να μην είναι κατώτερο των 100.000.000 δραχμών.

2.3.2. Προϋποθέσεις για την παροχή των άνω απαλλαγών και διευκολύνσεων

Το άρθρο 4 του Ν.Δ. 1297/72 ορίζει τις απαιτούμενες προϋποθέσεις για την παροχή των προαναφερθεισών φορολογικών διευκολύνσεων και απαλλαγών, που είναι:

- α) Για την ανώνυμη εταιρεία που προέρχεται από συγχώνευση ή μετατροπή ή απορροφά άλλες επιχειρήσεις: 1) Ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο ύψους εξήντα εκατομμυρίων (60.000.000) δραχμών. Εάν, όμως πρόκειται για εισφορά κλάδου ή τμήματος επιχειρήσεως, η απορροφούσα ή η συνιστώμενη νέα Α.Ε. πρέπει να έχει ελάχιστο κεφάλαιο 100.000.000 δραχμών, 2) Οι μετοχές της Α.Ε., που αντιστοιχούν στην αξία του εισφερόμενου κεφαλαίου πρέπει να είναι υποχρεωτικά ονομαστικές στο σύνολό τους για μια πενταετία και μη μεταβιβάσιμες σε ποσοστό 75%, επίσης για μία πενταετία από τη συγχώνευση ή μετατροπή - με εξαίρεση τις μετοχές που αντιστοιχούν στην αξία του εισφερομένου κεφαλαίου από Α.Ε., της οποίας οι μετοχές είναι ανώνυμες.
- β) Για την Ε.Π.Ε., που προέρχεται από μετατροπή ή συγχώνευση, οι προϋποθέσεις είναι: 1) Ελάχιστο κεφάλαιο τριάντα εκατομμύρια (30.000.000) δρχ., 2) Τα εταιρικά μερίδια, τα αντιστοιχούντα στην αξία του εισφερομένου κεφαλαίου της μετατρεπόμενης ή συγχωνευόμενης εταιρείας θα είναι μη μεταβιβάσιμα σε ποσοστό 75% επί μια πενταετία από τη συγχώνευση ή μετατροπή.

2.3.3. Φορολογικές συνέπειες σε περίπτωση διαλύσεως της νέας εταιρείας πριν παρέλθει πενταετία

Σε περίπτωση που η νέα εταιρεία (η προελθούσα από μετατροπή ή συγχώνευση) ή η συγχωνεύουσα διαλυθεί με οποιοδήποτε τρόπο, πριν παρέλθει πενταετία από τη συγχώνευση ή μετατροπή, αυτή υποχρεούται να καταβάλει κάθε φόρο, τέλος κ.λπ. υπέρ του Δημοσίου ή τρίτων, που δεν κατέβαλε λόγω προβλεπόμενης από τα άρθρα 2 και 3 του Ν.Δ. 1297/72 απαλλαγής ή αναβολής. Πλέον συγκεκριμένα:

- α) Ο φόρος εισοδήματος επί της υπεραξίας του άρθρου 2 υπολογίζεται: 1) Για τις Α.Ε. με το συντελεστή αδιανέμητων κερδών, που ισχύει κατά το χρόνο της διαλύσεως της εταιρείας. 2) Για τις Ε.Π.Ε. βάσει της διατάξεως της § 2 του άρθρου 32 του Ν.Δ. 3323/55.
- β) Οι λοιποί φόροι, τέλη και εισφορές υπολογίζονται με βάση τους συντελεστές που ισχύουν κατά το χρόνο της συγχωνεύσεως ή της συστάσεως της εταιρείας.

Δήλωση υποβάλλεται στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. μέσα σε δύο μήνες από τη διάλυση της εταιρείας και ταυτόχρονα καταβάλλονται οι άνω φόροι, χωρίς καμία προσαύξηση λόγω εκπροθέσμου.

Σε κάποιες περιπτώσεις διαλύσεως εταιρείας δεν φορολογούνται η υπεραξία κ.λπ. (βλ. άρθρο 5 § 4 Ν.Δ. 1297/72):

- α) Σε περίπτωση διαλύσεως εταιρείας (Α.Ε. ή Ε.Π.Ε.), που έχει συσταθεί με τις διατάξεις του Ν.Δ. 1297/72, εφόσον η διάλυση γίνεται με σκοπό περαιτέρω συγχωνεύσεως με άλλη επιχείρηση για ίδρυση ανώνυμης εταιρείας (όχι και για ίδρυση Ε.Π.Ε.).
- β) Σε περίπτωση διασπάσεως ανώνυμης εταιρείας με σκοπό την ίδρυση άλλης ή άλλων Α.Ε. (βλ. άρθρα 82 επ. Κ.Ν. 2190/20, όπως αυτά προστέθηκαν με το Π.Δ. 498/87).
- γ) Σε περίπτωση αποσχίσεως κλάδου από λειτουργούσα επιχείρηση και εισφοράς του σε λειτουργούσα ή συνιστώμενη ανώνυμη εταιρεία (κατά την έννοια των §§ 1 και 2 του άρθρου 7 του Ν.Δ. 1297/72).

2.3.4. Άρση φορολογικών απαλλαγών και διευκολύνσεων

Οι προβλεπόμενες από το Ν.Δ. 1297/72 φορολογικές απαλλαγές και διευκολύνσεις, που αριθμούνται και επεξηγούνται παραπάνω, παρέχονται εφόσον κατά τη συγχώνευση ή μετατροπή συντρέχουν οι προϋποθέσεις των άρθρων 3 και 4, ήτοι:

- α) Χρησιμοποίηση των εισφερθέντων ακινήτων για τις ανάγκες της συγχωνεύσας ή συνιστώμενης εταιρείας τουλάχιστον για μία πενταετία από τη συγχώνευση ή μετατροπή.
- β) Ελάχιστο όριο κεφαλαίου της συγχωνεύουσας ή συνιστώμενης εταιρείας (60.000.000 για Α.Ε. και 30.000.000 για Ε.Π.Ε. Και σε περίπτωση εισφοράς κλάδου σε Α.Ε. 100.000.000 δρχ.).
- γ) Έκδοση ονομαστικών μετοχών στο σύνολο του εισφερομένου κεφαλαίου, από τις οποίες το 75% μη μεταβιβάσιμες για μία πενταετία (βλ. άρθρο 4).

Σε περίπτωση μη τηρήσεως των άνω προϋποθέσεων αίρονται αυτοδικαίως οι παρεχόμενες φορολογικές απαλλαγές και διευκολύνσεις, οι οποίες σημειώνονται αναλυτικά στην αρχή της παραγράφου αυτής (βλ. λεπτομέρειες στο άρθρο 6 Ν.Δ. 1297/72).

2.4. Τρόπος υπολογισμού αποσβέσεων επί εισφερομένων παγίων με το Ν.Δ. 1297/72

Τα πρώτα χρόνια που ίσχυσε το Ν.Δ. 1297/72 και συγκεκριμένα μέχρι 31/12/77, οι επιχειρήσεις, που είχαν μετατραπεί ή συγχωνευθεί με τις διατάξεις αυτού, δικαιούνταν να υπολογίζουν τις αποσβέσεις των παγίων στοιχείων, τα οποία είχαν αποκτήσει από τις μετατροπές ή συγχωνευθείσες επιχειρήσεις, πάνω στην προσδιορισθείσα από την Επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20 αξία. Δηλαδή, υπολόγιζαν αποσβέσεις και τις εξέπιπταν από τα ακαθάριστα έσοδα τους επί ολόκληρης της αξίας κάθε πάγιου στοιχείου (όπως αυτό είχε εκτιμηθεί από την άνω επιτροπή). Με το άρθρο 19 του Ν. 849/78, όμως, προστέθηκε νέα παράγραφος 3 στο άρθρο 2 του Ν.Δ. 1297/72 (ισχύς από 22/12/78) άλλαξε το παραπάνω καθεστώς και οι επιχειρήσεις που προέρχονται από μετατροπή ή συγχώνευση μετά τη χρονολογία αυτή, προκειμένου να υπολογίσουν τις εκπιπτόμενες από τα ακαθάριστα έσοδα τους αποσβέσεις, θα λαμβάνουν ως βάση υπολογισμού την αναπόσβεστη αξία που οριστικά έχει προσδιορισθεί από τον Οικον. Έφορο για κάθε πάγιο περιουσιακό στοιχείο, προσαυξημένα κατά την αναλογούσα σε αυτή υπεραξία, η οποία προέκυψε κατά τη μετατροπή ή συγχώνευση των επιχειρήσεων, από την εκτίμηση της επιτροπής του άρθρου 9 του Κωδικοποιημένου Νόμου 2190/20.

Η εγκύκλιος 26/1979 του Υπ. Οικονομικών επεξηγεί την παραπάνω διάταξη, παρέχουσα και σχετικά παραδείγματα:

“Σύμφωνα με την ανωτέρω διάταξη το ποσό των αποσβέσεων επί της υπεραξίας, η οποία αναλογεί στην αποσβεσθείσα αξία του πάγιου περιουσιακού στοιχείου που εισφέρεται από τη μετατρέπόμενη ή συγχωνευόμενη επιχείρηση, δεν εκπίπτει από τα ακαθάριστα έσοδα της νέας εταιρείας προκειμένου υπολογισμού των καθαρών κερδών που φορολογούνται βάσει των ισχυουσών διατάξεων.

Κατά συνέπεια αν μία επιχείρηση έχει υπολογίσει και αποσβέσεις επί της υπεραξίας, η οποία αναλογεί στην αποσβεσθείσα αξία του πάγιου περιουσιακού στοιχείου, το ποσό των τούτων θα προσαυξήσει τα φορολογητέα κέρδη αυτής δια της αναμορφώσεως των προκύπτων από τα βιβλία καθαρών κερδών τους.

Διευκρινίζεται ότι, οι επιχειρήσεις που είχαν μετατραπεί ή συγχωνευθεί μέχρι την 31/12/1977, οι οποίες, ως γνωστό, edικαιοούνται να υπολογίζουν τις αποσβέσεις επί της αξίας την οποία προσδιόριζε η επιτροπή του άρθρου 9 του κωδικοποιημένου νόμου 2190/20, θα εκπίπτουν από τα ακαθάριστα έσοδα, προκειμένου υπολογισμού των φορολογητέων καθαρών κερδών, και τις αποσβέσεις που αναλογούν επί της υπεραξίας που προέκυψε από την εκτίμηση της επιτροπής του άρθρου 9 του Ν. 2190/20.

Παράδειγμα 1ο

Έστω ότι η ατομική επιχείρηση “Α” μετατρέπεται την 4/1/1998 σε εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με τις διατάξεις του Ν.Δ. 1297/72 και ότι στα λογιστικά βιβλία της μετατροπείσης επιχειρήσεως εμφανίζοντο την 31/12/1998 μεταξύ άλλων: α) ακίνητο με αξία κτήσεως (χωρίς αξία οικοπέδου) δρχ. 1.000.000 και ενεργηθείσες επ’ αυτού αποσβέσεις δρχ. 600.000, οι οποίες έχουν αναγνωρισθεί φορολογικώς και β) μηχανήματα αξίας κτήσεως δρχ. 18.000.000 για τα οποία έχουν ενεργηθεί αποσβέσεις δρχ. 13.000.000 οι οποίες έχουν αναγνωρισθεί φορολογικώς (μηχάνημα “Α” αξία κτήσεως δρχ. 8.000.000, ενεργηθείσες αποσβέσεις δρχ. 6.000.000, μηχάνημα “Β” αξίας κτήσεως δρχ. 5.000.000, αποσβέσεις δρχ. 4.000.000, μηχάνημα “Γ” αξία κτήσεως δρχ. 5.000.000, αποσβέσεις δρχ. 3.000.000).

Έστω ότι η επιτροπή του άρθρου 9 του Ν. 2190/1920 εκτίμησε το ακίνητο (κτίσματα) της επιχειρήσεως σε 2.000.000 δρχ., και τα μηχανήματα στο ποσό των δρχ. 16.000.000 και ειδικότερα τα μηχανήματα στο ποσό των δρχ. 16.000.000 και ειδικότερα το μηχάνημα “Α” σε 6.000.000 δρχ., το μηχάνημα “Β” σε 4.000.000 δρχ. και το μηχάνημα “Γ” σε 6.000.000 δρχ.

Με βάση τα ανωτέρω οι αποσβέσεις θα υπολογισθούν ως εξής:

1) ΑΚΙΝΗΤΟΥ

α) Εξεύρεση αναπόσβεστης αξίας ακινήτου.

Αξία κτήσεως δρχ. 1.000.000 μείον αποσβέσεις δρχ. 600.000 = 400.000 δρχ.

β) Υπολογισμός υπεραξίας ακινήτου.

Αξία επιτροπής άρθρου 9 Ν. 2190/1920

Δρχ. 2.000.000 μείον αναπόσβεστη αξία ακινήτου δρχ. 400.000 = 1.600.000

Υπεραξία.

γ) Υπεραξία που αναλογεί στην αναπόσβεστη αξία ακινήτου. Υπεραξία ακινήτου δρχ.

$$1.600.000 \times \frac{\text{αναπόσβεστη αξία δρχ.}}{\text{Αξία κτήσεως δρχ.}} = \frac{400.000}{1.000.000} = 640.000 \text{ δρχ.}$$

δ) Αξία επί της οποίας θα υπολογίσει τις αποσβέσεις η νέα εταιρεία.

Αναπόσβεστη αξία ακινήτου δρχ. 400.000 + υπεραξία που αναλογεί στην αναπόσβεστη αξία δρχ. 640.000 = 1.040.000 δρχ.

2) ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΩΝ

α) Αναπόσβεστη αξία μηχανήματος "Α" = αξία κτήσεως δρχ. 8.000.000 μείον αποσβέσεις 6.000.000 = **2.000.000** δρχ.

- Υπεραξία μηχανήματος αξία επιτροπής άρθρου 9 δρχ. 6.000.000 μείον αναπόσβεστη αξία 2.000.000 = **4.000.000** δρχ. υπεραξία.

- Υπεραξία που αναλογεί στην αναπόσβεστη αξία μηχανήματος = υπεραξία μηχανήματος

$$4.000.000 \times \frac{\text{αναπόσβεστη αξία } 2.000.000}{\text{αξία κτήσεως δρχ. } 8.000.000} = 1.000.000 \text{ δρχ.}$$

- Αξία επί της οποίας θα υπολογίσει τις αποσβέσεις η νέα εταιρεία - αναπόσβεστη αξία μηχανήματος δρχ. 2.000.000 + υπεραξία που αναλογεί στην αναπόσβεστη αξία 1.000.000 = **3.000.000** δρχ.

β) Αναπόσβεστη αξία μηχανήματος "Β" = αξία κτήσεως δρχ. 5.000.000 μείον αποσβέσεις 4.000.000 = **1.000.000** δρχ.

- Υπεραξία μηχανήματος = αξία επιτροπής άρθρου 9 δρχ. 4.000.000 μείον αναπόσβεστη αξία 1.000.000 = 3.000.000 δρχ. υπεραξία

- Υπεραξία που αναλογεί στην αναπόσβεστη αξία μηχανήματος = υπεραξία μηχανήματος

$$3.000.000 \times \frac{\text{αναπόσβεστη αξία } 1.000.000}{\text{αξία κτήσεως δρχ. } 5.000.000} = 600.000 \text{ δρχ.}$$

- Αξία επί της οποίας θα υπολογίσει τις αποσβέσεις η νέα εταιρεία = αναπόσβεστη αξία μηχανήματος δρχ. 1.000.000 + υπεραξία που αναλογεί στην αναπόσβεστη αξία 600.000 = **1.600.000** δρχ.

γ) Αναπόσβεστη αξία μηχανήματος "Γ" = αξία κτήσεως δρχ. 5.000.000 μείον αποσβέσεις 3.000.000 = **2.000.000** δρχ.

- Υπεραξία μηχανήματος = αξία επιτροπής άρθρου 9 δρχ. 6.000.000 μείον αναπόσβεστη αξία 2.000.000 = **4.000.000** δρχ. υπεραξία

- Υπεραξία που αναλογεί στην αναπόσβεστη αξία μηχανήματος = υπεραξία μηχανήματος

$$4.000.000 \times \frac{\text{αναπόσβεστη αξία } 2.000.000}{\text{αξία κτήσεως δρχ. } 5.000.000} = 1.600.000 \text{ δρχ.}$$

- Αξία επί της οποίας θα υπολογίσει τις αποσβέσεις η νέα εταιρεία = αναπόσβεστη αξία δρχ. 2.000.000 + υπεραξία που αναλογεί στην αναπόσβεστη αξία 1.600.000 = **3.600.000** δρχ.

Παράδειγμα 2ο

Έστω ότι η εταιρεία περιορισμένης ευθύνης "Α" μετατρέπεται την 15/1/1998 σε ανώνυμη εταιρεία βάσει των διατάξεων του Ν.Δ. 1297/1972 και ότι στα λογιστικά βιβλία της ΕΠΕ εμφανίζεται ακίνητο με αξία κτήσεως (χωρίς την αξία του οικοπέδου) 2.000.000 δρχ. και ενεργηθείσες αποσβέσεις μέχρι την 31/12/1997 δρχ. 1.200.000.

Έστω ότι η ΕΠΕ, παρά την υποχρέωση που είχε κάθε έτος για την διενέργεια τακτικών αποσβέσεων επί της αξίας του ανωτέρω ακινήτου παρέλειψε να ενεργήσει αποσβέσεις συνολικού ποσού δρχ. 100.000, για την οποία παράλειψη υφίσταται σχετική έκθεση της αρμόδιας Οικον. Εφορίας, και ότι η επιτροπή του άρθρου 9 του κωδικοποιημένου Ν. 2190/1920 προσδιόρισε την αξία του ανωτέρω ακινήτου σε 4.000.000 δρχ.

Με βάση τα ανωτέρω η αξία του ακινήτου επί της οποίας θα υπολογισθούν στο μέλλον από τη νεοσυσταθείσα ανώνυμη εταιρεία οι αποσβέσεις, εξευρίσκεται ως κάτωθι:

Αναπόσβεστη αξία ακινήτου βάσει των βιβλίων της μετατραπείσης ΕΠΕ.

Αξία κτήσεως δρχ. 2.000.000 μείον αποσβέσεις βιβλίων 1.200.000 = 800.000 δρχ.

Υπεραξία ακινήτου βάσει των στοιχείων της επιτροπής του άρθρου 9 του Ν. 2190/1920.

Αξία επιτροπής δρχ. 4.000.000 μείον αναπόσβεστη αξία βάσει βιβλίων δρχ. 800.000 = 3.200.000 δρχ.

Αναπόσβεστη αξία ακινήτου όπως αυτή προκύπτει από τα στοιχεία του φορολογικού φακέλλου.

Αξία κτήσεως δρχ. 2.000.000 μείον αποσβέσεις δρχ. 1.300.000 (αποσβέσεις βιβλίων δρχ. 1.200.000 + ποσό αποσβέσεων δρχ. 100.000 που απώλεσε η επιχείρηση) = 700.000 δρχ.

Υπεραξία που αναλογεί στην αναπόσβεστη αξία που προσδιορίζεται από την Οικονομική Εφορία.

Υπεραξία δρχ.

$3.200.000 \times \frac{\text{αναπόσβεστη αξία } 700.000}{\text{αξία κτήσεως δρχ. } 2.000.000} = 1.120.000 \text{ δρχ.}$

Συνεπώς αξία ακινήτου επί της οποίας θα υπολογισθούν οι φορολογικές αποσβέσεις από την ανώνυμη εταιρεία θα είναι:

Αναπόσβεστη αξία ακινήτου (μετά τη φορολογική αναμόρφωση) δρχ. 700.000 + υπεραξία που αναλογεί στην αναπόσβεστη αξία δρχ. 1.120.000 = 1.820.000 δρχ."

2.5. Έννοια της υπεραξίας

Κατά τη διάταξη του άρθρου 2 § 2 του ν.δ. 1297/72 "η κατά την προηγούμενη παράγραφον υπεραξία, διαπιστωμένη δι' απογραφής των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των συγχωνευομένων ή μετατρεπομένων επιχειρήσεων...".

Εξάλλου, κατά τη διάταξη του άρθρου 8 του ίδιου ν.δ. "η αποτίμησις της αξίας των εισφερομένων εις είδος, κατά τας διατάξεις του παρόντος, περιουσιακών στοιχείων εις

ανώνυμον εταιρίαν ή εταιρίαν περιορισμένης ευθύνης, ενεργείται υπό της επιτροπής του άρθρου 9 του ν. 2190/1920²²”.

Από την παραπάνω απογραφή και αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της συγχωνεύομενης ή μετατρεπόμενης επιχειρήσεως προκύπτει η πραγματική καθαρή θέση αυτής, ενώ από τα λογιστικά της βιβλία προκύπτει η λογιστική της καθαρή θέση. Η θετική διαφορά των δύο αυτών μεγεθών απεικονίζει τη συνολική υπεραξία από τη συγχώνευση ή μετατροπή των επιχειρήσεων. Δηλαδή:

$$\left[\begin{array}{c} \text{Υπεραξία} \\ \text{συγχωνεύσεως} \\ \text{ή} \\ \text{μετατροπής} \end{array} \right] = \left[\begin{array}{c} \text{Πραγματική} \\ \text{Καθαρή Θέση} \\ \text{της} \\ \text{επιχειρήσεως} \end{array} \right] - \left[\begin{array}{c} \text{Λογιστική} \\ \text{Καθαρή Θέση} \\ \text{της} \\ \text{επιχειρήσεως} \end{array} \right]$$

Από την παραπάνω εξίσωση προκύπτει η συνολική υπεραξία από τη συγχώνευση ή μετατροπή της επιχειρήσεως, η οποία είναι το αλγεβρικό άθροισμα των θετικών και των αρνητικών διαφορών μεταξύ της αξίας αποτιμήσεως του στοιχείου και της λογιστικής αξίας αυτού, ενώ είναι δυνατό η διαφορά αυτή σε ορισμένα στοιχεία να είναι αρνητική.

Η θετική διαφορά μεταξύ της αξίας εκτιμήσεως και της λογιστικής αξίας ενός στοιχείου απεικονίζεται λογιστικώς με χρέωση του λογαριασμού του οικείου στοιχείου και με πίστωση ενός λογαριασμού “Διαφορές εκτιμήσεως” ή όπως τιτλοφορείται στην πράξη “υπεραξία συγχωνεύσεως” ή “υπεραξία μετατροπής”, κατά περίπτωση. Οι τυχόν αρνητικές διαφορές καταχωρούνται στη χρέωση του λογαριασμού αυτού με πίστωση των λογαριασμών των οικείων στοιχείων.

Επισημαίνεται ότι στο λογαριασμό “Διαφορές εκτιμήσεως” κ.λπ. πρέπει να καταχωρηθούν οι διαφορές εκτιμήσεως της αξίας όλων των περιουσιακών στοιχείων και δε νοείται οι διαφορές (θετικές ή αρνητικές) ορισμένων στοιχείων να μην καταχωρούνται στο λογαριασμό αυτόν, αλλά να άγονται στα αποτελέσματα της μεταβατικής περιόδου της συγχωνεύομενης ή μετατρεπόμενης επιχειρήσεως.

Το πιστωτικό υπόλοιπο του λογαριασμού “Διαφορές εκτιμήσεως” κ.λπ. συνιστά την υπεραξία συγχωνεύσεως ή μετατροπής της επιχειρήσεως, της οποίας η φορολογία αναστέλλεται, όπως εκτίθεται αμέσως παρακάτω. Το τυχόν χρεωστικό υπόλοιπο του λογαριασμού αυτού (δηλαδή όταν οι αρνητικές διαφορές υπερτερούν των θετικών) συνιστά ζημία για την επιχείρηση, η οποία, κατά το μέρος που δεν οφείλεται σε υποτίμηση ακινήτων και πλοίων της επιχειρήσεως, εκπίπτει από το ακαθάριστο εισόδημα της επιχειρήσεως, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 35 § 1 περ. η' του ν.δ. 3323/1955.

Σε περίπτωση που από την ημέρα εκτιμήσεως της αξίας των περιουσιακών στοιχείων της επιχειρήσεως από την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων η επιχείρηση διακόπτει την επιχειρηματική της δραστηριότητα, το τυχόν χρεωστικό υπόλοιπο του λογαριασμού “Διαφορές εκτιμήσεως” θα μεταφερθεί σε χρέωση του λογαριασμού “Κεφάλαιο”, το πιστωτικό υπόλοιπο του οποίου θα δείχνει έτσι το πραγματικό κεφάλαιο της

²² Δεν απαιτείται αποτίμηση της επιτροπής του άρθρου 9 του ν. 2190/1920 επί συστάσεως βιομηχανικής ή βιοτεχνικής προσωπικής εταιρίας (Υπ. Οικ. Εγκ. 25/1973).

συγχωνευόμενης επιχειρήσεως που αντικρίζεται από τα εισφερόμενα περιουσιακά στοιχεία αυτής.

2.6. Υπεραξία από εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία.

Κατά τις απόψεις του αρμόδιου Οργάνου του Αμερικανικού Ινστιτούτου Ορκωτών Λογιστών, του Accounting Principles Board, τα αποθέματα των πρώτων υλών αποτιμούνται στο τρέχον κόστος αντικαταστάσεώς τους, ενώ τα έτοιμα προϊόντα στην τιμή πωλήσεως τους μειωμένη με: (α) το κόστος διαθέσεως και (β) ένα λογιστικό ποσοστό κέρδους που αναλογεί στην προσπάθεια που θα καταβάλει η επιχείρηση για την πώλησή τους.

Η διάταξη του άρθρου 2 § 2 του ν.δ. 1297/72 ορίζει ότι η υπεραξία “διαπιστωμένη δι’ απογραφής των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού...”, δηλαδή τόσο των παγίων όσο και των κυκλοφορούντων στοιχείων, δέχεται, κατά τη γνώμη μας, την ορθή άποψη ότι και από την αποτίμηση των αποθεμάτων μπορεί να προκύψει υπεραξία, της οποίας η φορολογία αναστέλλεται κ.λπ., όπως ακριβώς και η υπεραξία που προέρχεται από την αποτίμηση των πάγιων στοιχείων.

Το Υπουργείο Οικονομικών εντούτοις, κινούμενο από φορολογικούς και μόνο λόγους, δέχεται την άποψη ότι τα αποθέματα δεν μπορούν να αποτιμηθούν σε αξία μεγαλύτερη από το κόστος κτήσεώς τους και ότι η υπεραξία από εμπορεύσιμα στοιχεία υπόκειται σε φορολογία ως κέρδος της επιχειρήσεως. Την άποψη αυτή του Υπουργείου Οικονομικών ορθώς δεν ακολουθεί η πρόσφατη φορολογική νομολογία του Συμβουλίου Επικρατείας και αντιμετωπίζει το θέμα κατά τη σωστή άποψη.

Το δυσάρεστο είναι ότι οι Επιτροπές Εμπειρογνομόνων που συγκροτεί το Υπουργείο Εμπορίου ακολουθούν φαίνεται τις προφορικές οδηγίες του Υπουργείου Οικονομικών και δε δέχονται αποτίμηση των αποθεμάτων σε αξία μεγαλύτερη από το κόστος κτήσεώς τους και συνεπώς δεν προκύπτει από τα αποθέματα υπεραξία. Κι’ όμως οι Επιτροπές αυτές έπρεπε, αν μη τι άλλο, να ακολουθούν τις σύγχρονες λογιστικές αντιλήψεις και να πρωτοπορούν στην εφαρμογή και διάδοσή τους.

3. Μετατροπή και συγχώνευση με το Ν. 2166/93.

3.1. Πεδίο εφαρμογής, βασικά χαρακτηριστικά και παρεχόμενα κίνητρα του Ν. 2166/93.

Το Υπουργείο Οικονομικών με την υπ’ αριθ. 1039799/10359/B 0012/πολ.1080/4.3.94 εγκύκλιό του, που καταχωρείται σε επόμενη παράγραφο του κεφαλαίου τούτου, παρέχει λεπτομερείς και κατατοπιστικές οδηγίες, σχετικά με τους μετασχηματισμούς (μετατροπές και συγχωνεύσεις) επιχειρήσεων βάσει των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/93.

3.1.1. Βασικά χαρακτηριστικά Ν. 2166/93.

Τα κύρια χαρακτηριστικά της διαδικασίας, που καθιερώνουν τα άρθρα 1-5 του Ν. 2166/93 και που τη διαφοροποιούν σημαντικά από την ανάλογη διαδικασία (μετατροπών και συγχωνεύσεων) του Ν.Δ. 1297/72, είναι τα εξής:

α) Πεδίο εφαρμογής των διατάξεων του Ν. 2166/93.

Οι διατάξεις των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/93 έχουν εφαρμογή επί όλων, γενικά, των επιχειρήσεων που θέλουν να μετατραπούν ή να συγχωνευθούν σε Α.Ε. ή Ε.Π.Ε.

ανεξάρτητα από το αντικείμενο των εργασιών τους. Συνεπώς, με τις διατάξεις αυτές μπορούν να μετασχηματισθούν σε Α.Ε. ή Ε.Π.Ε. ακόμα και επιχειρήσεις κατασκευής ή εκμετάλλευσης ακινήτων (που με το άρθρο 12 του Ν.Δ. 1297/72 εξαιρούνται ρητά). Επίσης, με τη διαδικασία του Ν. 2166/93 μπορούν πλέον να μετατραπούν ή συγχωνευθούν σε ημεδαπή Α.Ε. ή Ε.Π.Ε. και τα εγκατεστημένα στη χώρα μας υποκαταστήματα αλλοδαπών Α.Ε. ή Ε.Π.Ε., ενώ με τις διατάξεις του Ν.Δ. 1297/72 δεν είχαν αυτή τη δυνατότητα.

Απαραίτητη προϋπόθεση: Οι μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις να τηρούν βιβλία τρίτης κατηγορίας του Κ.Β.Σ. και να έχουν συντάξει τουλάχιστον ένα ισολογισμό για δωδεκάμηνο ή μεγαλύτερο χρονικό διάστημα.

β) Δεν γίνεται εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων από την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων.

Δεν γίνεται εκτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων από την Επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20, προκειμένου να προσδιορισθεί η καθαρή θέση (αλλιώς το εισφερόμενο κεφάλαιο) αυτών. Με τη διαδικασία του Ν. 2166/93, απλώς, οι μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις συντάσσουν τη συμφωνημένη ημερομηνία ισολογισμό μετασχηματισμού. Τα στοιχεία του ισολογισμού αυτού (που είναι ισολογισμός τέλους χρήσεως για τη μετασχηματιζόμενη επιχείρηση) θα αποτελέσουν τον ισολογισμό ενάρξεως της νέας εταιρείας που θα προέλθει από το μετασχηματισμό. Όπως λέχθηκε παραπάνω, δεν γίνεται εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων, αλλά απλή διατύπωση της λογιστικής αξίας αυτών από όργανα της αρμόδιας Δ.Ο.Υ. ή από Ορκωτό Ελεγκτή.

γ) Μετά τον ισολογισμό μετασχηματισμού, οι συναλλαγές γίνονται για λογαριασμό της νέας εταιρείας.

Όλες οι πράξεις, που διενεργούνται από τις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις μετά τον ισολογισμό μετασχηματισμού (οπότε κλείνει η διαχειριστική περίοδος κάθε μετασχηματιζόμενης επιχείρησης), θεωρούνται ως διενεργηθείσες για λογαριασμό της νέας εταιρείας και τα ποσά αυτών μεταφέρονται στα βιβλία της (άρθρο 2 § 6 Ν. 2166/93). Συνέπεια τούτου είναι ότι οι μετατρεπόμενες ή συγχωνευόμενες επιχειρήσεις θα φορολογηθούν για το προκύψαν αποτέλεσμα με βάση τον κλεισθέντα ισολογισμό μετασχηματισμού²³.

δ) Σχηματισμός κεφαλαίου νέας εταιρείας.

Για το κεφάλαιο των εταιρειών, που προκύπτουν από το μετασχηματισμό, δεν απαιτούνται τα αυξημένα ποσά του Ν.Δ. 2190/20 (10.000.000 δρχ. για τις Α.Ε.) και ο Ν. 3190/55 (3.000.000 δρχ. για τις Ε.Π.Ε.). Βλ. άρθρο 2 § 5 Ν. 2166/93.

Η σχέση συμμετοχής των εταίρων της νέας Ε.Π.Ε. ή των μετόχων της νέας Α.Ε. (που προήλθαν από το μετασχηματισμό) στο κεφάλαιο αυτών, μπορεί να καθορίζεται με αποφάσεις των εταίρων ή των γενικών συνελεύσεων των μετόχων των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων (άρθρο 2 § 4 Ν. 2166/93). Η διάταξη αυτή εισάγει μια σπουδαία καινοτομία - μια δυνατότητα, που δεν υπήρχε με τις διατάξεις των προηγούμενων νόμων. Να καθορίζεται, δηλαδή, η σχέση ανταλλαγής των μετοχών ή των μεριδίων της νέας εταιρείας με τα ποσοστά συμμετοχής στις μετασχηματιζόμενες σε

²³ Έτσι, όταν ολοκληρώνεται η διαδικασία του μετασχηματισμού, η μετατρεπόμενη ή συγχωνευόμενη επιχείρηση δεν θα προβεί σε κατάρτιση ισολογισμού, όπως γίνεται σε περίπτωση εφαρμογής των διατάξεων του Ν.Δ. 1297/72.

οποιαδήποτε αναλογία -χωρίς εκτίμηση κάποιου οργάνου, αλλά με ελεύθερη συμφωνία των συμβαλλομένων.

Ως εισφερόμενο κεφάλαιο θεωρείται το εταιρικό ή μετοχικό κεφάλαιο της μετασχηματιζόμενης ή το άθροισμα αυτών των κεφαλαίων των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων (άρθρο 2 § 2 Ν. 2166/93).

- ε) Ανώνυμες όλες οι μετοχές. Ελεύθερη η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών Α.Ε. και των εταιρικών μεριδίων Ε.Π.Ε.

Δεν υπάρχουν οι περιορισμοί του Ν.Δ. 1297/72. Σε περίπτωση μετασχηματισμού επιχειρήσεων με το Ν. 2166/93, η νέα ανώνυμη εταιρεία μπορεί να έχει το σύνολο των μετοχών της ανώνυμες (χωρίς, πάντως, να απαγορεύονται και οι ονομαστικές) και η μεταβίβαση του συνόλου αυτών, καθώς και των εταιρικών μεριδίων της Ε.Π.Ε. είναι απόλυτα ελεύθερη.

- στ) Μεταφορά ζημίας μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων και συμψηφισμός αυτής με κέρδη της νέας εταιρείας.

Το υπόλοιπο ζημιών, τρέχουσας ή προηγούμενων χρήσεων, που τυχόν έχουν οι μετασχηματιζόμενες εταιρείες, μεταφέρεται στον ισολογισμό της νέας εταιρείας και συμψηφίζεται με μελλοντικά κέρδη αυτής (άρθρο 2 § 3 Ν. 2166/93).

3.1.2. Παρεχόμενα από το Ν. 2166/93 κίνητρα για το μετασχηματισμό επιχειρήσεων.

Στις μετασχηματιζόμενες (μετατρεπόμενες, συγχωνευόμενες, διασπώμενες) σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2166/93 επιχειρήσεις παρέχονται τα ακόλουθα κίνητρα:

- α) Απαλλαγή από κάθε φόρο, τέλος, εισφορά ή άλλο δικαίωμα υπέρ του δημοσίου ή τρίτου. Η απαλλαγή αφορά την εισφορά και μεταβίβαση όλων των περιουσιακών στοιχείων (κινητών και ακινήτων) των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων, τη σύμβαση συστάσεως της νέας εταιρείας, τη μεταγραφή των σχετικών πράξεων, τη δημοσίευση της ανακοινώσεως στο Φ.Ε.Κ. κ.λπ. (άρθρο 3 § 1).
- β) Μεταφορά στη νέα εταιρεία των φορολογικών ευεργημάτων, που έχουν οι μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις βάσει των αναπτυξιακών νόμων 1892/90, 1882/89, 1828/89, 1262/82, 289/76 και 4002/59, κατά το μέτρο που οι εν λόγω επιχειρήσεις δεν έκαναν χρήση των κινήτρων αυτών (άρθρο 3 § 3).
- γ) Τα αφορολόγητα αποθεματικά από μη διανεμηθέντα κέρδη, που υφίστανται στις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις, εφόσον μεταφέρονται αυτούσια στη νέα εταιρεία, δεν υπόκεινται σε φορολογία κατά το χρόνο του μετασχηματισμού (άρθρο 3 § 4).
- δ) Η ζημία (υπόλοιπο ζημιών τρέχουσας ή προηγούμενων χρήσεων), που υφίσταται στο παθητικό των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων μεταφέρεται και εμφανίζεται σε ιδιαίτερο λογαριασμό στον ισολογισμό της νέας εταιρείας. Το ποσό της ζημίας αυτής, που δεν συμψηφίζεται με κέρδη υφιστάμενα κατά το μετασχηματισμό, επιτρέπεται να συμψηφισθεί με τα προκύπτοντα στη νέα εταιρεία κέρδη τις επόμενες χρήσεις, μόνο όμως κατά το μέρος που αναγνωρίζεται φορολογικώς (άρθρο 2 § 3).
- ε) Δημιουργία αφορολόγητου αποθεματικού 10% στα κέρδη της πρώτης πενταετίας. Το κίνητρο αυτό παρέχεται από το άρθρο 9 του Ν. 1882/90 και μόνο όταν πρόκειται για συγχώνευση βιοτεχνικών, βιομηχανικών, μεταλλευτικών και λατομικών επιχειρήσεων σε ομοειδή Α.Ε. (βλ. λεπτομέρειες στο προηγούμενο κεφάλαιο).

3.2. Διαδικασία μετασχηματισμού επιχειρήσεων με το Ν. 2166/93.

Η διαδικασία για τη μετατροπή μιας επιχείρησης σε Α.Ε. ή Ε.Π.Ε., καθώς, επίσης, για τη συγχώνευση ή τη διάσπαση (πάντοτε κατά την έννοια του Ν. 2166/93) είναι η ίδια -σε γενικές γραμμές- που ακολουθείται όταν η μετατροπή και η συγχώνευση γίνεται με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 ή του Ν.Δ. 1297/72. Με κύρια διαφορά ότι εδώ η διαπίστωση της αξίας των εισφερομένων στοιχείων από τις μετατρεπόμενες ή συγχωνευόμενες επιχειρήσεις δεν γίνεται από την επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20, αλλά από φοροελεγκτικό όργανο ή ορκωτό ελεγκτή (άρθρο 3 § 2).

Αναλυτικά, η διαδικασία με το Ν. 2166/93 έχει ως εξής:

- α) Κατ' αρχήν πρέπει να ληφθεί απόφαση από τα αρμόδια όργανα των επιχειρήσεων για το μετασχηματισμό τους. Και ως γνωστόν, για τη λήψη αυτής της αποφάσεως αρμόδιο όργανο είναι: α) Στην ανώνυμη εταιρεία η γενική συνέλευση των μετόχων. β) Στην Ε.Π.Ε. η συνέλευση των εταίρων. γ) Στις προσωπικές κ.λπ. εταιρείες, επίσης, η συνέλευση των εταίρων. δ) Στις προσωπικές επιχειρήσεις ο ίδιος ο επιχειρηματίας.
- Στην ίδια απόφαση θα ορίζεται και η ημερομηνία καταρτίσεως του ισολογισμού μετασχηματισμού. Ο ισολογισμός αυτός θα συνταχθεί με όλους τους κανόνες της λογιστικής και της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς, θα γίνει πραγματική απογραφή και θα εξαχθεί κανονικά αποτέλεσμα μέχρι τη στιγμή εκείνη, το οποίο και θα δηλωθεί στην αρμόδια Δ.Ο.Υ., φορολογούμενο (αν είναι θετικό) στο όνομα της μετασχηματιζόμενης επιχείρησης. Όλες οι πράξεις, που θα διενεργηθούν από τη μετασχηματιζόμενη επιχείρηση μετά τον ισολογισμό αυτό και μέχρι να τελειωθεί ο μετασχηματισμός, θεωρούνται ότι γίνονται για λογαριασμό της νέας εταιρείας και θα μεταφερθούν με συγκεντρωτική εγγραφή στα βιβλία της.
- β) Υποβολή αιτήσεως εκ μέρους της μετατρεπόμενης ή συγχωνευόμενης επιχείρησης προς την αρμόδια Δ.Ο.Υ. (όπου υπάγεται), με την οποία ζητεί τη διενέργεια φορολογικού ελέγχου και τη σύνταξη έκθεσης, που να περιλαμβάνει ειδικό κεφάλαιο για το ύψος της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της επιχείρησης.
- Η έκθεση αυτή, που θα επιβεβαιώνει κατά κάποιο τρόπο τον συνταχθέντα για το σκοπό του μετασχηματισμού ισολογισμό, θα αποτελέσει τη βάση για την κατάρτιση της συμβάσεως συστάσεως της νέας εταιρείας (καταστατικό).
- Οι μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις μπορούν -αντί να προσφύγουν στην Δ.Ο.Υ. κατά τα άνω- να χρησιμοποιήσουν Ορκωτό Ελεγκτή, ο οποίος θα ελέγξει την σχετική έκθεση, όπου θα καταγράφεται η διαπίστωση της λογιστικής αξίας αυτών.
- γ) Σύνταξη του καταστατικού της νέας εταιρείας, που προέρχεται από μετατροπή ή συγχώνευση και κατάρτιση της σχετικής συμβάσεως συστάσεως της ενώπιον συμβολαιογράφου.
- δ) Υποβολή δύο κυρωμένων αντιγράφων της άνω συμβολαιογραφικής πράξεως στην οικεία Νομαρχία για έγκριση του καταστατικού και παροχή αδείας συστάσεως της νέας εταιρείας. Μαζί υποβάλλονται αποδεικτικό καταβολής του φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου 1%, παράβολο 100.000 δρχ. για τη δημοσίευση της ανακοινώσεως συστάσεως της εταιρείας στο Φ.Ε.Κ. και βεβαίωση του εμποροβιομηχανικού επιμελητηρίου για τον έλεγχο της επωνυμίας της εταιρείας.

Η διαδικασία της διοικητικής εγκρίσεως του μετασχηματισμού αναπτύσσεται λεπτομερώς στα κεφάλαια δεύτερο και τρίτο (μετατροπές επιχειρήσεων) και πέπτο έως όγδοο (συγχωνεύσεις).

Ο ισολογισμός μετασχηματισμού, που έχει καταχωρηθεί -όπως λέχθηκε πιο πάνω- στα βιβλία της μετασχηματιζόμενης επιχειρήσεως (και που σηματοδότησε το κλείσιμο της τελευταίας διαχειριστικής περιόδου αυτής) θα καταχωρηθεί αυτούσιος και στα βιβλία της νέας εταιρείας, ως ισολογισμός ενάρξεως αυτής. Οι πράξεις που διενεργήθηκαν από τη μετασχηματιζόμενη επιχείρηση, μετά τον ισολογισμό μετασχηματισμού, για λογαριασμό της νέας εταιρείας, θα μεταφερθούν με συγκεντρωτική εγγραφή στα βιβλία της νέας εταιρείας, μετά την καταχώρηση του ισολογισμού ενάρξεως.

Σε περίπτωση συγχωνεύσεως επιχειρήσεων, ως ισολογισμός ενάρξεως στη νέα ή την απορροφούσα εταιρεία θα καταχωρηθεί ο ενοποιημένος ισολογισμός των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων.

ΜΕΡΟΣ Ζ΄

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1. ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΕΦΑΡΜΟΓΗ

1.1. Λογιστικό παράδειγμα μετατροπής Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. - Εγγραφές κλεισίματος βιβλίων Ε.Π.Ε.

Η εταιρεία περιορισμένης ευθύνης "ΕΡΜΗΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΤΡΟΦΙΜΩΝ Ε.Π.Ε." έχει τέσσερις εταίρους, οι οποίοι συμμετέχουν στο εταιρικό κεφάλαιο (8.000.000) δρχ. και στα κέρδη και τις ζημιές της εταιρείας κατά ποσοστό 25% ο κάθε ένας. Κατόπιν ομόφωνης αποφάσεως της συνελεύσεως των εταίρων της, μετατρέπεται σε ανώνυμη εταιρεία. Η εκτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της "ΕΡΜΗΣ Ε.Π.Ε." από την Επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20 έγινε με βάση ισολογισμό της 30 Απριλίου 1998 (βιβλία τρίτης κατηγορίας Κ.Β.Σ.), ο οποίος έχει ως εξής:

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 30 ΑΠΡΙΛΙΟΥ 1998

ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	20.000.000	ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	8.000.000
- Μείον αποσβέσεις	<u>12.000.000</u>	ΤΑΚΤ. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ	1.590.000
	8.000.000	ΑΦΟΡ. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ	
ΕΠΙΠΛΑ Κ.ΛΠ.	16.500.000	Ν.Δ. 1078/71	2.450.000
- Μείον αποσβέσεις	<u>8.800.000</u>	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	25.000.000
	7.700.000	ΤΡΑΠΕΖΕΣ	
ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	44.400.000	(Δάνειο από Ε.Τ.Ε.)	30.800.000
ΠΕΛΑΤΕΣ	20.000.000	ΑΣΦΑΛ. ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ	
ΧΡΗΜΑΤ. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	1.600.000	(Ι.Κ.Α.)	1.580.000
- Ταμείο	780.000	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ	
- Καταθ. άψεως	820.000	ΦΟΡΟΥΣ	
		- Φ.Μ.Υ. - Χαρτ.	550.000
		- Φ.Π.Α.	<u>4.200.000</u>
		ΚΕΡΔΗ (περ. 1/1-30/4/98)	<u>7.530.000</u>
	81.700.000		81.700.000

Έκθεση εκτιμήσεως επιτροπής άρθρου 9

Η Επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20 εκτίμησε, στην από 10 Ιουνίου 1998 έκθεσή της, τα διάφορα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού της μετατρεπόμενης Ε.Π.Ε. ως ακολούθως:

ΕΚΘΕΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΣ 10 ΙΟΥΝΙΟΥ 1998

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μεταφορικά μέσα		9.000.000
Έπιπλα κ.λ.π.		10.500.000
Εμπορεύματα		44.400.000
Πελάτες	20.000.000	
- Μείον επισφάλεια 3%	<u>600.000</u>	19.400.000
Ταμείο	780.000	
Καταθέσεις όψεως	<u>820.000</u>	<u>1.600.000</u>
Σύνολο ενεργητικού:		84.900.000
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Αφορολ. Αποθεματικό Ν.Δ. 1078/71		2.450.000
Προμηθευτές		25.000.000
Τράπεζες (Δάνειο Ε.Τ.Ε.)		30.800.000
Ασφαλιστικοί οργανισμοί		1.580.000
- ΙΚΑ	<u>1.580.000</u>	
Υποχρεώσεις από φόρους		4.750.000
- Φ.Μ.Υ. & Χαρτ. Μ.Υ.	550.000	
- Φ.Π.Α.	<u>4.200.000</u>	
Πρόβλεψη για αποζημιώσεις προσωπικού Ν. 2112/20		<u>1.000.000</u>
		65.580.000
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ:		
Σύνολο ενεργητικού		84.900.000
Μείον σύνολο παθητικού		<u>65.580.000</u>
Καθαρή θέση:		19.320.000

Σημειώσεις: Η Επιτροπή, εκτιμώντας τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της μετατρεπόμενης εταιρείας:

- α) Αποτίμησε τα μεταφορικά μέσα και τα έπιπλα σε τιμές ανώτερες της υπολειμματικής αξίας αυτών. Έτσι προέκυψε υπεραξία για μεν τα μεταφορικά μέσα (9.000.000 - 8.000.000 =) 1.000.000 δρχ. και για τα έπιπλα (10.500.000 - 7.700.000 =) 2.800.000 δρχ.
- β) Υπολόγισε, πάνω στο ποσό των απαιτήσεων κατά πελατών, ποσοστό επισφαλείας 3% συνολικά, δηλαδή, 20.000.000 x 3% = 600.000 δρχ.
- γ) Έκανε πρόβλεψη για αποζημιώσεις τυχόν απολυθησομένου, λόγω της μετατροπής, προσωπικού, συνολικώς, ποσού 1.000.000 δρχ.
- δ) Τα ποσά, που εμφανίζονται στο παθητικό του ισολογισμού της 30/4/93 ως εταιρικό κεφάλαιο 8.000.000 + τακτικό αποθεματικό 1.590.000 + καθαρά κέρδη περιόδου 1/1 - 30/4/98 7.530.000 = 17.120.000 δρχ. δεν αναφέρονται στην εκτιμητική έκθεση. Αντίθετα, περιλαμβάνεται το ποσό του αφορολόγητου αποθεματικού Ν.Δ. 1078/71 ύψους 2.450.000 δρχ., επειδή αυτό - σύμφωνα με τη δυνατότητα που παρέχει η διάταξη του άρθρου 10 § 2 του Ν.Δ. 1279/72 - μπορεί να μεταφερθεί και εμφανισθεί αυτούσιο σε ειδικό λογαριασμό της εκ μετατροπής Α.Ε. Εάν δεν γίνει αυτό, αλλά αντίθετα

περιληφθεί στην καθαρή θέση (δηλαδή εάν κεφαλαιοποιηθεί), τότε πρέπει να φορολογηθεί.

1.1.1. Προέλευση καθαρής θέσεως Ε.Π.Ε. Σχηματισμός κεφαλαίου Α.Ε.

Η καθαρή θέση της Ε.Π.Ε. προκύπτει, λοιπόν, ως εξής:

- Εταιρικό κεφάλαιο		8.000.000
- Τακτικό αποθεματικό		1.590.000
- Κέρδη περιόδου 1/1-30/4/98		<u>7.530.000²⁴</u>
		17.120.000
Πλέον υπεραξία μεταφορικών μέσων και επίπλων (1.000.000 + 2.800.000 =)		<u>3.800.000</u>
		20.920.000
Μείον επισφάλεια πελατών και πρόβλεψη αποζημιώσεων Ν. 2112/20	600.000 <u>1.000.000</u>	<u>1.600.000</u>
		19.320.000

Η καθαρή αυτή θέση των 19.320.000 δρχ. αντιστοιχεί σε 19.320 μετοχές ονομαστικής αξίας 1.000 δρχ. η κάθε μία. Εάν η μετατροπή γίνεται μόνο με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 ή και σε συνδυασμό με το Ν. 2166/93, οι μετοχές αυτές μπορεί να είναι ανώνυμες ή ονομαστικές, κατά την επιθυμία των εταίρων της Ε.Π.Ε. και ήδη μετόχων της Α.Ε. Εάν, όμως, η μετατροπή γίνει με βάση τον Κ.Ν. 2190/20, σε συνδυασμό και με τις διατάξεις του Ν.Δ. 1297/72, τότε οι 19.320 μετοχές θα είναι, για μια πενταετία, υποχρεωτικά ονομαστικές στο σύνολό τους και μη μεταβιβάσιμες κατά ποσοστό 75%.

Η καθαρή θέση των 19.320.000 δρχ. ανήκει κατά ποσοστό 25% σε κάθε ένα των τεσσάρων εταίρων της Ε.Π.Ε. και ήδη μετόχων της Α.Ε., δηλαδή, $19.320.000 : 4 = 4.830.000$ δρχ.

Η ανώνυμη εταιρεία, που προέκυψε από τη μετατροπή, μπορεί να αρκестθεί σε μετοχικό κεφάλαιο ισόποσο της καθαρής θέσεως δηλαδή, 19.320.000 δρχ., εφόσον η μετατροπή γίνει με τον Κ.Ν. 2190/20 ή και σε συνδυασμό με τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/93. Εφόσον, όμως, γίνει χρήση και των διατάξεων του Ν.Δ. 1297/72, τότε το ύψος του μετοχικού κεφαλαίου πρέπει να ανέρχεται τουλάχιστον στο ποσό των εξήντα εκατομμυρίων (60.000.000) δραχμών, οπότε, βέβαια, θα πρέπει να συμπληρωθεί με νέες εισφορές, σε μετρητά ή σε είδος, των πρώην εταίρων της μετατρεπομένης Ε.Π.Ε. ή και τρίτων προσώπων.

Υποθέτομε, ότι η μετατροπή στο παράδειγμα γίνεται με το Ν.Δ. 1297/72, οπότε το μετοχικό κεφάλαιο της ανώνυμης εταιρείας πρέπει να ανέρχεται υποχρεωτικά στα 60.000.000 δρχ. Και ότι οι τέσσερις πρώην μέτοχοι της Ε.Π.Ε. κάνουν συμπληρωματικές σε μετρητά εισφορές ως εξής: $60.000.000 - 19.320.000 = 40.680.000 : 4 = 10.170.000$ δρχ. ο καθένας.

²⁴ Προϋποθέσεις για να μετάσχει το ποσό των καθαρών κερδών της Ε.Π.Ε. εκ δρχ. 7.530.000 στη διαμόρφωση της καθαρής θέσεως (στην έκθεση της Επιτροπής του άρθρου 9) και μέσω αυτής στο μετοχικό κεφάλαιο της Α.Ε. είναι: α) Να αναλάβουν οι εταίροι της Ε.Π.Ε. να πληρώσουν εξ ιδίων το φόρο εισοδήματος που αναλογεί στα ανωτέρω κέρδη και που πρέπει να παρακρατήσει και να αποδώσει στη Δ.Ο.Υ. η Ε.Π.Ε. β) Να μην αποσύρουν οι εταίροι τα αναλογούντα σ' αυτούς μερίδια από το παραπάνω ποσό κερδών. Συνεπώς, πρόκειται, ουσιαστικά, για συμπληρωματικές εισφορές των εταίρων της Ε.Π.Ε.

Υπάρχει και η άλλη λύση. Κατά τη σύνταξη του ισολογισμού της 30/4/98 να γίνουν αυξημένες αποσβέσεις - εάν υπάρχει αυτή η δυνατότητα - ώστε να εξαφανισθεί το κέρδος της περιόδου 1/1 - 30/4/98.

1.1.2. Συμβολαιογραφική πράξη και διοικητική έγκριση μετατροπής

Υποθέσαμε ότι η έκθεση εκτιμήσεως του ενεργητικού και του παθητικού της Ε.Π.Ε. από την Επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20 έχει ημερομηνία 10 Ιουνίου 1998. Ας υποθέσουμε ακόμα, ότι - με βάση την έκθεση αυτή - υπογράφηκε στις 12 Ιουνίου 1998 η συμβολαιογραφική πράξη μετατροπής της Ε.Π.Ε. σε Α.Ε., η οποία στη συνέχεια υποβλήθηκε στην αρμόδια Νομαρχία για έγκριση και ότι, τέλος, στις 30 Ιουνίου εκδόθηκε η εγκριτική απόφαση και καταχωρήθηκε αυτή αυθημερόν στο Μητρώο Α.Ε. της Νομαρχίας. Από τη στιγμή αυτή επιτυγχάνεται η απαιτούμενη δημοσιότητα και αποκτά νομική προσωπικότητα (ύπαρξη) η συσταθείσα εκ μετατροπής ανώνυμη εταιρεία. Ταυτόχρονα, παύει να υπάρχει η μετατραπέυσα Ε.Π.Ε.

Με την εγκριτική απόφαση της Νομαρχίας περί συστάσεως της εκ μετατροπής ανώνυμης εταιρείας, αυτή μπορεί να θεωρήσει τα βιβλία της στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. αυθημερόν ή τις επόμενες ημέρες.

Έπειτα από όλα τα παραπάνω, θα γίνουν οι λογιστικές εγγραφές κλεισίματος στα βιβλία της Ε.Π.Ε. και ανοίγματος στα βιβλία της Α.Ε. - όπως φαίνεται στις παραγράφους που ακολουθούν.²⁵

Διενεργηθείσες οικονομικές πράξεις της Ε.Π.Ε. κατά τη μεταβατική περίοδο (1/5 - 30/6/98)

Έστω ότι κατά τη μεταβατική περίοδο διενεργήθηκαν οι ακόλουθες πράξεις:

- 1) Την 6.5.98 είσπραξη οφειλής πελάτη ύψους 5.000.000 δρχ.
- 2) Την 27.5.98 πώληση εμπορευμάτων κόστους 17.000.000 δρχ. στην τιμή των 22.000.000 δρχ. πλέον Φ.Π.Α. 18% (= 3.960.000) επί πιστώσει.
- 3) Την 28.6.98 εξόφληση τιμολογίου προμηθευτή ύψους 5.500.000 δρχ. μετρητοίς.

Απογραφή Ε.Π.Ε. 30 Ιουνίου 1998

Με τη διενέργεια των πράξεων αυτών - που σκοπίμως προτιμήθηκε να είναι λίγες και απλές, ώστε το παράδειγμα να γίνεται ευκόλως κατανοητό - επέρχονται μεταβολές στα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού της Ε.Π.Ε., οι οποίες επιβάλλουν τη διενέργεια νέας απογραφής κατά την ημέρα της τελειώσεως της μετατροπής (30.6.98). Η απογραφή της 30.6.98 - εάν δεν υπάρξουν άλλες μεταβολές - θα δώσει μένοντα εμπορεύματα της τάξεως των (44.400.000 μείον πωληθέντα 17.000.000 =) 27.400.000 δρχ.

Οι λογιστικές εγγραφές των ανωτέρω οικονομικών πράξεων της μεταβατικής περιόδου θα έχουν ως εξής:

²⁵ Σύμφωνα με την εμπορική νομοθεσία (άρθρο 11 Κ.Ν. 2190/20), η πιστοποίηση καταβολής του μετοχικού κεφαλαίου πρέπει να γίνει από το Δ. Συμβούλιο της εταιρείας το αργότερο εντός διμήνου από τη σύσταση αυτής. Άρα και οι λογιστικές εγγραφές ενάρξεως της Α.Ε. πρέπει να έχουν καταχωρηθεί στα βιβλία της εταιρείας μέσα στην προθεσμία αυτή. Όμως ο Κ.Β.Σ. (Π.Δ. 186/92 άρθρο 17§ 2) επιτάσσει όπως τα ημερολόγια ενημερώνονται εντός 15 ημερών από την έκδοση ή τη λήψη του κατά περίπτωση δικαιολογητικού. Δηλαδή εντός 15 ημερών από την κοινοποίηση στην εταιρεία της εγκριτικής περί συστάσεως της Α.Ε. αποφάσεως.

6.5.98		
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ 38.00 Ταμείο 30 ΠΕΛΑΤΕΣ Είσπραξη από τον πελάτη σε εξόφληση τιμολογίου μας Νο	5.000.000	5.000.000
27.5.98		
30 ΠΕΛΑΤΕΣ 70 ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ 54 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ 54.00 Φ.Π.Α. Τιμολόγιο πωλήσεως Νο	25.960.000	22.000.000 3.960.000
26.6.98		
50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ 38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ 38.00 Ταμείο Εξόφληση τιμολογίου Νο του προμηθευτή	5.500.000	5.500.000

Να τονισθούν και τα ακόλουθα: α) Εάν κατά τη διάρκεια της μεταβατικής περιόδου (1/5 - 30/6/1998 αποκτηθούν ή πωληθούν κάποια πάγια στοιχεία, θα γίνουν, φυσικά, οι πρέπεισες λογιστικές εγγραφές στα λογιστικά βιβλία της Ε.Π.Ε. - όπως έγινε και με τις υπόλοιπες οικονομικές πράξεις της περιόδου αυτής. Εάν, δηλαδή, αγοράσθηκε στις 20 Μαΐου 1998 ένα μηχάνημα επί πιστώσει, θα γίνει με την αυτή ημερομηνία εγγραφή με την οποία θα χρεωθεί ο λογαριασμός "12 ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ" με την αξία του αγορασθέντος μηχανήματος και θα πιστωθεί ο λογαριασμός "50 ΠΙΣΤΩΤΕΣ".

1.1.3. Πράξεις προσαρμογής των λογαριασμών της Ε.Π.Ε. στα δεδομένα της εκθέσεως εκτιμήσεως

Στο σημείο αυτό - και αφού έχουν καταχωρηθεί όλες οι τρέχουσες οικονομικές πράξεις της Ε.Π.Ε. μέχρι και την 30 Ιουνίου 1998 - θα πρέπει να γίνει η προσαρμογή των υπολοίπων των λογαριασμών στα βιβλία της Ε.Π.Ε. σύμφωνα με τα δεδομένα της εκθέσεως εκτιμήσεως της Επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20, που φέρει ημερομηνία 10 Ιουνίου 1998.

Κατ'αρχήν προσαρμογή θα γίνει στα (χρεωστικά) υπόλοιπα των λογαριασμών των παγίων (αξία κτήσεως μείον αποσβεσθείσα αξία) για να συμφωνήσουν προς τις αξίες, που αναγράφονται στην έκθεση. Η προσαρμογή θα γίνει για κάθε ένα πάγιο στοιχείο, βάσει αναλυτικών καταστάσεων. Δηλαδή, αν στο λογαριασμό 13 ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ περιλαμβάνονται πέντε αυτοκίνητα, θα υπάρχει αναλυτική κατάσταση (ισοζύγιο) γι'αυτά, που θα συμφωνεί με τον πρωτοβάθμιο λογαριασμό. Άλλωστε, και στην έκθεση εκτιμήσεως περιλαμβάνονται και έχουν αποτιμηθεί αναλυτικά (ένα - ένα) τα πάγια κάθε πρωτοβάθμιου

λογαριασμού. Στο παράδειγμα προτιμήθηκε να αποφευχθεί αυτή η ανάλυση χάριν συντομίας.

Τα στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία φέρονται στην έκθεση εκτιμήσεως με αξία μεγαλύτερη εκείνης που έχουν στα βιβλία της Ε.Π.Ε., θα πρέπει να χρεωθούν με τη διαφορά και να πιστωθεί αποτελεσματικός λογαριασμός με τον τίτλο "Διαφορές εκτιμήσεως Επιτροπής άρθρου 9". Ενώ, τα στοιχεία του ενεργητικού, που εμφανίζονται στην έκθεση με αξία μικρότερη εκείνης με την οποία είναι καταχωρημένα την 30.4.98 στα βιβλία της Ε.Π.Ε. θα πιστωθούν με τη διαφορά - χρεώσει του ως άνω λογαριασμού "Διαφορές εκτιμήσεως".

Στο παράδειγμα, εκτός από τα πάγια, θα γίνουν εγγραφές και για: α) Την επισφάλεια των απαιτήσεων κατά πελατών και β) την ενδεχόμενη καταβολή αποζημιώσεων σε απολυθησόμενο προσωπικό - όπως σημειώνεται στην έκθεση - με χρεωπίστωση των κατάλληλων λογαριασμών.

30.6.98		
13 ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	1.000.000	
14 ΕΠΙΠΛΑ & ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	2.800.000	
81 ΕΚΤΑΚΤΑ & ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		3.800.000
81.90 Διαφορές εκτιμήσεως		
Προσαρμογή της αξίας των παγίων στα δεδομένα της εκτιμητικής εκθέσεως		
30.6.98		
83 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΕΚΤΑΚΤΟΥΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ		
83.11 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	600.000	600.000
44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ		
44.11 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις		
Λογιστικοποίηση προβλέψεως εκτιμήσεως για επισφαλείς απαιτήσεις		
30.6.98		
68 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ		
68.00 Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	1.000.000	
44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ		
44.00 Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού		1.000.000
Λογιστικοποίηση προβλέψεως εκτιμητικής εκθέσεως για αποζημιώσεις προσωπικού		

Ισολογισμός κλεισίματος τελευταίας χρήσεως (1/1-30/6/98) Ε.Π.Ε.

Την ημέρα που τελειώθηκε η μετατροπή, όπως σημειώθηκε παραπάνω (δηλαδή, την 30 Ιουνίου 1998), θα κλείσουν όλοι οι λογαριασμοί στα βιβλία της Ε.Π.Ε. με τη σειρά που υποδεικνύεται παρακάτω.

Φυσικά, θα πρέπει την ημέρα αυτή (30.6.98) να γίνει ο τελευταίος ισολογισμός της "ΕΡΜΗΣ Ε.Π.Ε.", που αντιστοιχεί στην τελευταία διαχειριστική περίοδο της μετατρεπόμενης εταιρείας (1/1-30.6.98)²⁶. Ο ισολογισμός αυτός θα καταχωρηθεί στο βιβλίο Απογραφών - Ισολογισμών της Ε.Π.Ε. και βάσει αυτού θα γίνει και η τελευταία δήλωση εισοδήματος της μετατρεπόμενης εταιρείας στην Δ.Ο.Υ. όπου υπάγεται²⁷.

Όπως είναι ευνόητο, τα δεδομένα του ισολογισμού κλεισίματος της 30.6.98 θα διαφέρουν από τα δεδομένα του ισολογισμού που συντάχθηκε την 30.4.98 για να υποβληθεί στη Νομαρχία και από τα στοιχεία της εκτιμητικής εκθέσεως που συντάχθηκε την 10.6.98. Τούτο, γιατί κατά το μεταβατικό στάδιο από 30 Απριλίου μέχρι 30 Ιουνίου 1998 η μετατραπέυσα Ε.Π.Ε. συνέχισε να λειτουργεί και έτσι να μεταβάλλονται συνεχώς τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού της.

Πράξεις ισολογισμού 30.6.98 της Ε.Π.Ε.

Την τελευταία ημέρα μεταβατικής περιόδου (30.6.98) - που συμπίπτει βέβαια, με τη λήξη τελευταίας διαχειριστικής χρήσεως της Ε.Π.Ε. - θα συνταχθεί ισολογισμός της εταιρείας. Προς τούτο, θα γίνουν όλες οι απαραίτητες πράξεις ισολογισμού (υπολογισμός αποσβέσεων παγίων στοιχείων, συγκέντρωση εξόδων και εσόδων στο Λογαριασμό εκμεταλλεύσεως, εξαγωγή αποτελέσματος κ.λ.π.). Η ίδια ακριβώς διαδικασία είχε ακολουθηθεί και κατά τη σύνταξη του ισολογισμού της 30

Απριλίου 1998 οπότε προέκυψε θετικό αποτέλεσμα (καθαρά κέρδη 7.530.000 δρχ.). Με μόνη τη διαφορά, ότι ο ισολογισμός εκείνος (της 30.4.98) δεν είχε γνωστοποιηθεί στην αρμόδια Δ.Ο.Υ., αφού δεν υπήρχε υποχρέωση υποβολής δηλώσεως φορολογίας εισοδήματος. Είχε, πάντως,

καταχωρηθεί στο βιβλίο Απογραφών και Ισολογισμών, όπως και η απογραφή της 30.4.98 από την οποία είχε προκύψει. Όσον αφορά τον ισολογισμό της 30 Ιουνίου 1998, αυτός θα καταχωρηθεί - όπως σημειώνεται και παραπάνω - στο βιβλίο Απογραφών και Ισολογισμών, ενώ θα υποβληθεί και στη Δ.Ο.Υ. με την αντίστοιχη δήλωση φορολογίας εισοδήματος.

Το κέρδος, που προέκυψε την 30.4.98, είχε αχθεί στην πίστωση του λογαριασμού "88.99 Κέρδη προς διάθεση", χωρίς φυσικά να διανεμηθεί, αφού ο ισολογισμός της 30.4.98 είναι προσωρινός και συντάχθηκε απλώς για να υποβληθεί στη Νομαρχία ως συνοδευτικό έγγραφο της αιτήσεως για σύσταση της Επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20. Διάθεση αποτελεσμάτων θα γίνει την 30 Ιουνίου 1998, όταν θα συνταχθεί ο οριστικός (τελευταίος) ισολογισμός της Ε.Π.Ε. Και εάν το αποτέλεσμα αυτό είναι θετικό (κέρδος) θα υπολογισθεί, θα παρακρατηθεί και θα αποδοθεί στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. ο κατά το νόμο αναλογών φόρος (Σήμερα, 1998, με συντελεστή 35%).

Στην περίπτωση που το αποτέλεσμα του ισολογισμού της 30.6.98 (ημέρας κλεισίματος της Ε.Π.Ε. και ενάρξεως λειτουργίας της Α.Ε.) είναι κερδοφόρο και καλύπτεται έτσι - μαζί με τις άλλες εισφορές - το ύψος του μετοχικού κεφαλαίου, δεν δημιουργείται κανένα πρόβλημα. Εάν, όμως, είναι ζημιολόγο και από το λόγο αυτό δεν καλύπτεται το ορισμένο στην έκθεση εκτιμήσεως ποσό κεφαλαίου (καθαρής θέσεως), θα πρέπει ή να συμπληρωθεί με νέες εισφορές ή να γίνει μείωση του κεφαλαίου. Οι νέες εισφορές μπορεί να γίνουν σε μετρητά ή σε είδος, αλλά οι τελευταίες εξυπακούουν νέα διαδικασία εκτιμήσεως τους από

²⁶ Κατά την έναρξη, τη λήξη ή τη διακοπή των εργασιών της επιχειρήσεως, η διαχειριστική περίοδος μπορεί να είναι μικρότερη του δωδεκαμήνου (άρθρο 26 § 1 Κ.Β.Σ.).

²⁷ Προθεσμία υποβολής της δηλώσεως φόρου εισοδήματος για τα νομικά πρόσωπα των οποίων επέρχεται η διάλυση, χωρίς να επιβάλλεται από το νόμο το στάδιο της εκκαθαρίσεως (εδώ εμπίπτει και η περίπτωση μετατροπής νομικού προσώπου) είναι ένας μήνας από τη λύση, δηλαδή, από την απόφαση εγκρίσεως της μετατροπής (άρθρο 11 § 1 περ. δ Ν.Δ. 3843/58).

επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20, που είναι γραφειοκρατική και χρονοβόρα. Γι' αυτό, είναι προτιμητέα η συμπλήρωση του κεφαλαίου με εισφορές σε μετρητά. Εξάλλου και η διαδικασία της μείωσης του ορισμένου μετοχικού κεφαλαίου παρουσιάζει πολλά μειονεκτήματα, ώστε να συνιστάται η αποφυγή της.

Να τονισθεί άλλη μια φορά ότι το παράδειγμα, που αναπτύσσεται στο παρόν κεφάλαιο, είναι υπεραπλουστευμένο, γιατί διαφορετικά δεν θα μπορούσε ούτε να διατυπωθεί στις σελίδες ενός βιβλίου ούτε να γίνει εύκολα κατανοητό από τον αναγνώστη. Στην πράξη, ο λογιστής θα αντιμετωπίσει πολύ περισσότερα και ίσως σοβαρότερα ζητήματα, τα οποία θα κληθεί να λύσει - και με τη βοήθεια του βιβλίου αυτού.

Ακολουθούν οι απαραίτητες για την εξαγωγή του αποτελέσματος της μεταβατικής περιόδου λογιστικές εγγραφές:

30.6.98	70 ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ 80 ΓΕΝΙΚΗ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ Συγκέντρωση των εσόδων στο λογαριασμό Γεν. Εκμεταλλεύσεως	22.000.000	22.000.000
30.6.98	80 ΓΕΝΙΚΗ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ 20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ Μεταφορά των αποθεμάτων ενάρξεως και των αγορών στο λογ. Γ. Εκμεταλλεύσεως	44.400.000	44.400.000
30.6.98	20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ 80 ΓΕΝΙΚΗ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ Μεταφορά των αποθεμάτων τέλους χρήσεως στο λογ. Γεν. Εκμεταλλεύσεως σύμφωνα με την απογραφή 30.6.98.	27.400.000	27.400.000
30.6.98	80 ΓΕΝΙΚΗ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ 68 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ 68.00 Προβλ. για αποζ. Προσωπικού Μεταφορά της προβλέψεως για αποζημιώσεις προσωπικού στο λογ. Γ. Εκμετ/σεως	1.000.000	1.000.000
30.6.98	80 ΓΕΝΙΚΗ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ 86 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ Μεταφορά του μικτού κέρδους χρήσεως στο λογ. Αποτελεσμάτων Χρήσεως	4.000.000	4.000.000
30.6.98	86 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ 83 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΕΚΤ. ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ 83.11 Προβλέψεις επισφ. Απαιτήσεων Μεταφορά της προβλέψεως για επισφαλείς απαιτήσεις στο λογ. Αποτελεσμάτων Χρήσεως	600.000	600.000

30.6.98		
86 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ 88 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗ 88.99 Κέρδη προς διάθεση Μεταφορά του ποσού καθαρών κερδών χρήσεως στο λογ. Αποτελεσμάτων προς Διάθεση	3.400.000	3.400.000
30.6.98		
13 ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ 13.99 Αποσβεσθέντα μεταφ. Μέσα 13 ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ 13.00 - 13.01 - 13.02 Μεταφορά του αντίθετου λογ/σμού αποσβέσεων στον κύριο λογ/σμό μεταφορικών μέσων	12.000.000	12.000.000
30.6.98		
14 ΕΠΙΠΛΑ Κ.ΛΠ. 14.99 Αποσβεσθέντα επίπλα 14 ΕΠΙΠΛΑ Κ.ΛΠ. Μεταφορά του αντίθετου λογ/σμού αποσβέσεων στον κύριο λογαριασμό επίπλων	8.800.000	8.800.000
30.6.98		
88 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗ 88.99 Κέρδη προς διάθεση 43 ΠΟΣΑ ΓΙΑ ΑΥΞΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 43.02 Διαθέσιμα μερίσματα χρήσεως για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου 54 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ 54.07 Φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών Λογιστική εγγραφή διαθέσεως καθαρών κερδών χρήσεως. Φόρος κερδών $10.930.000 \times 35\% = 3.825.500$	10.930.000	7.104.500 3.825.500

Σημείωση: Ο λογαριασμός "88.99 Κέρδη προς διάθεση" φέρεται πιστωμένος την 30.4.98, οπότε είχε κλείσει ο προσωρινός ισολογισμός, με το ποσό των 7.530.000 δρχ. καθαρών κερδών, τα οποία - φυσικά - δεν είχαν διανεμηθεί τότε. Κατά το κλείσιμο του οριστικού ισολογισμού την 30.6.98 πιστώνεται προσθέτως και το ποσό των 3.400.000 δρχ. καθαρών κερδών, αποτέλεσμα των συναλλαγών της περιόδου 1.5.98 έως 30.6.98. Σύνολο, δηλαδή, καθαρών κερδών της τελευταίας χρήσεως (1/1 - 30/6/98) της "ΕΡΜΗΣ Ε.Π.Ε." 10.930.000 δρχ. Το ποσό αυτό των καθαρών κερδών θα υποταχθεί στη φορολογία εισοδήματος με τον ισχύοντα συντελεστή 35% και με το αναλογούν ποσό φόρου εκ δραχμών ($10.930.000 \times 35\% = 3.825.500$) θα πιστωθεί ο λογαριασμός "54.07 Φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών". Ο φόρος αυτός θα αποδοθεί στην αρμόδια Δ.Ο.Υ., όπως ο νόμος ορίζει. Το υπόλοιπο των καθαρών κερδών 7.104.000 δρχ. θα αχθεί ολόκληρο στο λογαριασμό "43.02 Διαθέσιμα μερίσματα χρήσεως για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου", αφού γι' αυτόν το σκοπό θα χρησιμοποιηθεί. Κράτηση για τακτικό αποθεματικό δεν χρειάζεται να γίνει, αλλά ούτε και υποχρέωση από το νόμο γι' αυτό το λόγο μπορεί να

υποστηριχθεί ότι υπάρχει, αφού το τακτικό αποθεματικό προορίζεται για κάλυψη ζημιών που δεν υπάρχουν και ούτε θα υπάρξουν (εφόσον η "ΕΡΜΗΣ Ε.Π.Ε." λύεται λόγω της μετατροπής της).

Τελικό ισοζύγιο Ε.Π.Ε. 30 Ιουνίου 1998

Μετά τις παραπάνω εγγραφές προσαρμογής των λογαριασμών στα δεδομένα της εκθέσεως εκτιμήσεως της Επιτροπής του άρθρου 9 και του κλεισίματος της τελευταίας χρήσεως της "ΕΡΜΗΣ Ε.Π.Ε.", οι λογαριασμοί του καθολικού θα εμφανίζουν την κάτωθι εικόνα:

13 ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ		14 ΕΠΙΛΑ Κ.ΛΠ. ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	
30/4 20.000.000	30/4 12.000.000	30/4 16.500.000	30/4 8.800.000
30/6 1.000.000	30/6 <u>12.000.000</u>	30/6 2.800.000	30/6 <u>8.800.000</u>
30/6 <u>12.000.000</u>	24.000.000	30/6 <u>8.800.000</u>	17.600.000
33.000.000		28.100.000	
20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ		20 ΠΕΛΑΤΕΣ	
30/4 44.400.000	30/6 44.400.000	30/4 20.000.000	6/5 5.000.000
30/6 <u>27.400.000</u>		27/5 <u>25.960.000</u>	
71.800.000		45.960.000	
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ	
30/4 1.600.000	28/6 5.500.000		30/4 8.000.000
6/5 <u>5.000.000</u>			
6.600.000			
41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ			
			30/4 4.040.000
38.00 Ταμείο		41.02 Τακτικό αποθεματικό	
30/4 780.000	28/6 5.500.000		30/4 1.590.000
6/5 <u>5.000.000</u>			
5.780.000			
38.01 Καταθέσεις όψεως		41.08 Αφορολόγητο αποθεματικό	
30/4 820.000			30/4 2.450.000
50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ		52 ΤΡΑΠΕΖΕΣ	
28/6 5.500.000	30/4 25.000.000		30/4 30.800.000

54 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ

30/4	4.750.000
27/5	3.960.000
30/6	<u>3.825.000</u>
	12.535.500

54.00 Φ.Π.Α.

30/4	4.200.000
27/5	<u>3.960.000</u>
	8.160.000

54.03 Φ.Μ.Υ. - Χαρτόσημο

30/4	550.000
------	---------

54.07 Φόρος εισοδήματος κερδών

30/6	3.825.500
------	-----------

55 ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ

30/4	1.580.000
------	-----------

55.00 ΠΚΑ

30/4	1.580.000
------	-----------

81 ΕΚΤΑΚΤΑ & ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

30/6	3.800.000
------	-----------

88 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗ

30/6	10.930.000	30/4	7.530.000
		30/6	<u>3.400.000</u>
	10.930.000		10.930.000

88.99 Κέρδη προς διάθεση

30/6	10.930.000	30/4	7.530.000
		30/6	<u>3.400.000</u>
	10.930.000		10.930.000

83 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΕΚΤ. ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ

30/6	600.000	30/6	600.000
------	---------	------	---------

83.11 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

30/6	600.000	30/6	600.000
------	---------	------	---------

44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

30/6	600.000
30/6	<u>1.000.000</u>
	1.600.000

44.11 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

30/6	600.000
------	---------

81.90 Διαφορές εκτιμήσεως		44.00 Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	
	30/6 3.800.000		30/6 1.000.000
68 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ		70 ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ	
30/6 1.000.000	30/6 1.000.000	30/6 22.000.000	27/5 22.000.000
68 Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού			
30/6 1.000.000	30/6 1.000.000		
80 ΓΕΝΙΚΗ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ		43 ΠΟΣΑ ΓΙΑ ΑΥΞΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
30/6 44.400.000	30/6 22.000.000		30/6 7.104.500
30/6 1.000.000	30/6 27.400.000		
30/6 <u>4.000.000</u>	-----		
49.400.000	49.400.000		
86 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ		43.02 Διαθέσιμα μερίσματα χρήσεως για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	
30/6 600.000	30/6 4.000.000		30/6 7.104.500
30/6 <u>3.400.000</u>	-----		
4.000.000	4.000.000		

Οριστικό ισοζύγιο 30 Ιουνίου 1998

Με βάση τα δεδομένα των παραπάνω λογαριασμών θα συνταχθεί το οριστικό ισοζύγιο του οποίου τα υπόλοιπα θα δώσουν τον ισολογισμό της 30 Ιουνίου 1998.

ΟΡΙΣΤΙΚΟ ΙΣΟΖΥΓΙΟ Ε.Π.Ε. 30 Ιουνίου 1998

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ	ΠΟΣΑ		ΥΠΟΛΟΙΠΑ	
	ΧΡΕΩΣΕΩΣ	ΠΙΣΤΩΣΕΩΣ	ΧΡΕΩΣΤΙΚ	ΠΙΣΤΩΤΙΚ
		Σ	Α	Α
13 ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	33.000.000	24.000.000	9.000.000	
14 ΕΠΙΠΛΑ Κ.ΛΠ.	28.100.000	17.600.000	10.500.000	
20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	71.800.000	44.400.000	27.400.000	
30 ΠΕΛΑΤΕΣ	45.960.000	5.000.000	40.960.000	
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	6.600.000	5.500.000	1.100.000	
38.00 Ταμείο	280.000			
38.01 Καταθέσεις όψεως	<u>820.000</u>			
40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ		8.000.000		8.000.000
41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ		4.040.000		4.040.000
41.02 Τακτικό αποθεμ.	1.590.000			
41.08 Αφορολογητό αποθεμ.	<u>2.450.000</u>			
50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	5.500.000	25.000.000		19.500.000
52 ΤΡΑΠΕΖΕΣ		30.800.000		30.800.000
54 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ		12.535.000		12.535.500
54.00 Φ.Π.Α.	8.160.000			
54.03 Φ.Μ.Υ.-Χαρτ.	550.000			
54.07 Φόρος εισοδ. Κερδών	<u>3.825.000</u>			
55.00 ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ / ΙΚΑ		1.580.000		1.580.000
81 ΕΚΤΑΚΤΑ & ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		3.800.000		3.800.000
81.90 Διαφορές εκτιμήσεως	<u>3.800.000</u>			
68 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	1.000.000	1.000.000		
68.00 Προβλέψεις αποζημ. Προσωπικού				
83 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΕΚΤ. ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ	600.000	600.000		
83.11 Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων				
44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ		1.600.000		1.600.000
44.00 Προβλέψεις αποζημιώσεων προσωπικού	1.000.000			
44.11 Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	<u>600.000</u>			
70 ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ	22.000.000	22.000.000		
80 ΓΕΝΙΚΗ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ	49.400.000	49.400.000		
43 ΠΟΣΑ ΓΙΑ ΑΥΞΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ				
43.02 Διαθέσιμα μερίσματα για αύξηση κεφαλαίου		7.104.500		7.104.500
86 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ	4.000.000	4.000.000		
ΣΥΝΟΛΑ:	267.960.000	267.960.000	88.960.000	88.960.000

Ισολογισμός 30 Ιουνίου 1998

Όπως, σημειώνεται και παραπάνω, τα υπόλοιπα του καταχωρούμενου παραπάνω οριστικού ισοζυγίου της 30.6.1998 μας δίνουν τον ισολογισμό τέλους χρήσεως της Ε.Π.Ε. (30.6.98), που περιλαμβάνει όλα τα μεταβιβαζόμενα στην εκ μετατροπής προκύπτουσα ανώνυμη εταιρεία

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ Ε.Π.Ε. 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 1998

13 ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	9.000.000	40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ	8.000.000
14 ΕΠΙΠΛΑ Κ.ΛΠ. ΕΞΟΠΛ.	10.500.000	41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	4.040.000
20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	27.400.000	41.02 Τακτικό	1.590.000
30 ΠΕΛΑΤΕΣ	40.960.000	41.08 Αφορολόγητο	<u>2.450.000</u>
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	1.100.000	50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	19.500.000
38.00 Ταμείο	280.000	52 ΤΡΑΠΕΖΕΣ	30.800.000
38.01 Καταθ. άψεως	<u>820.000</u>	54 ΥΠΟΧΡ. ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	12.535.000
		54.00 Φ.Π.Α.	8.160.000
		54.03 Φ.Μ.Υ.	550.000
		54.07 Φόρος εισοδ.	<u>3.825.500</u>
		55 ΑΣΦΑΛ. ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ	1.580.000
		81 ΕΚΤΑΚΤΑ & ΑΝΟΡΓΑΝΑ	
		ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	3.800.000
		81.90 Διαφορές εκτιμήσεως	
		44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	1.600.000
		43.02 Διαθέσιμα μερίσματα	
		για αύξηση κεφαλαίου	<u>7.104.500</u>
	<u>88.960.000</u>		<u>88.960.000</u>

Όλα τα στοιχεία του ενεργητικού του άνω ισολογισμού θα μεταβιβασθούν στο ενεργητικό της Α.Ε. Και τα στοιχεία του παθητικού, όμως, θα μεταβιβασθούν όλα στο παθητικό της Α.Ε. - εκτός του κεφαλαίου 8.000.000 + του τακτικού αποθεματικού 1.590.000 + των διαφορών εκτιμήσεως 3.800.000 = σύνολο 13.390.000 δρχ. που θα μεταφερθούν στους προσωπικούς λογαριασμούς των εταίρων.

1.1.4. Εγγραφές κλεισίματος των βιβλίων της Ε.Π.Ε.

Με βάση όσα ελέχθησαν ευθύς ανωτέρω, ακολουθούν οι εγγραφές κλεισίματος των βιβλίων της Ε.Π.Ε. Πρώτη εγγραφή αυτή της μεταβιβάσεως των στοιχείων του ενεργητικού της "ΕΡΜΗΣ Ε.Π.Ε." (όπως αυτά εμφανίζονται στον τελευταίο ισολογισμό της) στο ενεργητικό της νέας εκ μετατροπής προελθούσας "ΕΡΜΗΣ Α.Ε."

30.6.98			
89	ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	88.960.000	
89.01	Ισολογισμός κλεισίματος Ε.Π.Ε.		
13	ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ		9.000.000
14	ΕΠΙΠΛΑ Κ.ΛΠ.		10.500.000
20	ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ		27.400.000
30	ΠΕΛΑΤΕΣ		40.960.000
38	ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		1.100.000
38.00	Ταμείο	280.000	
38.01	Καταθέσεις όψεως	<u>820.000</u>	
Μεταβίβαση των στοιχείων του ενεργητικού της μετατρεπόμενης ΕΡΜΗΣ ΕΠΕ στη νεοϊδρυθείσα ΑΕ.			

Δεύτερη εγγραφή η μεταβίβαση των στοιχείων του παθητικού της "ΕΡΜΗΣ Ε.Π.Ε." στο παθητικό της "ΕΡΜΗΣ Α.Ε.". Με εξαίρεση τα τρία στοιχεία (κεφάλαιο 8.000.000 + τακτικό αποθεματικό 1.590.000 + διαφορές εκτιμήσεως 3.800.000), τα οποία εμπεριέχονται στην καθαρή θέση και μέσω αυτής μετέχουν στο σχηματισμό του μετοχικού κεφαλαίου της Α.Ε.

30.6.98			
41	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	2.450.000	
41.08	Αφορολόγητο αποθεματικό		
50	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	19.500.000	
52	ΤΡΑΠΕΖΕΣ	30.800.000	
54	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	12.535.500	
54.00	Φ.Π.Α.	8.160.000	
54.03	Φ.Μ.Υ. - Χαρτόσημο	550.000	
54.07	Φόρος εισοδ. Κερδών	<u>3.825.500</u>	
55	ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ	1.580.000	
55.00	ΙΚΑ		
44	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	1.600.000	
44.00	Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού	1.000.000	
44.11	Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	<u>600.000</u>	
43	ΠΟΣΑ ΓΙΑ ΑΥΞΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
43.02	Διαθέσιμα μερίσματα για αύξηση κεφαλαίου	7.104.500	
81	ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ		
89.01	Ισολογισμός κλεισίματος ΕΠΕ		75.570.000
Μεταβίβαση των στοιχείων του παθητικού της μετατρεπόμενης εταιρείας ΕΡΜΗΣ ΕΠΕ στην Α.Ε.			

Ακολουθεί η τρίτη εγγραφή με την οποία χρεώνονται οι λογαριασμοί του κεφαλαίου, του τακτικού αποθεματικού και των διαφόρων εκτιμήσεως και κλείνουν - πιστώσει του λογαριασμού "33.07 Εταίροι".

30.6.98			
40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ		8.000.000	
41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ		1.590.000	
41.02 Τακτικό αποθεματικό			
81 ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		3.800.000	
81.90 Διαφορές εκτιμήσεως			
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			13.390.000
33.07 Εταίροι. Δοσοληπτικοί Λογ/σμοί			
33.07.00 Εταίρος Α'	3.347.500		
33.07.01 Εταίρος Β'	3.347.500		
33.07.02 Εταίρος Γ'	3.347.500		
33.07.03 Εταίρος Δ'	3.347.500		

Έπειτα από τις παραπάνω τρεις εγγραφές, ο λογαριασμός "89.01 Ισολογισμός κλεισίματος Ε.Π.Ε.", ο οποίος χρησιμοποιήθηκε ως ενδιάμεσος για το κλείσιμο των βιβλίων της μετατρεπόμενης εταιρείας, παρουσιάζει χρεωστικό υπόλοιπο 13.390.000 δρχ. ενώ ο λογαριασμός "81.90 Διαφορές εκτιμήσεως" έχει εξισωθεί. Παράλληλα, ο λογαριασμός "33.07 Εταίροι" έχει πιστωτικό υπόλοιπο 13.390.000 δρχ. Έτσι, με μία τελευταία εγγραφή (χρέωση του "33.07" - πίστωση "89.01") εξισώνονται και οι δύο απομειναντες ανοικτοί λογαριασμοί και κλείνουν τα βιβλία της Ε.Π.Ε.

30.6.98			
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			
33.07 Εταίροι. Δοσοληπτικοί λογ/σμοί		13.390.000	
33.07.00 Εταίρος Α'	3.347.500		
33.07.01 Εταίρος Β'	3.347.500		
33.07.02 Εταίρος Γ'	3.347.500		
33.07.03 Εταίρος Δ'	3.347.500		
89 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ			
89.01 Ισολογισμός κλεισίματος Ε.Π.Ε.			13.390.000

Κατά το κλείσιμο των βιβλίων της Ε.Π.Ε. θα λειτουργήσουν προς στιγμήν δύο νέοι λογαριασμοί, οι οποίοι θα παρουσιάσουν την ακόλουθη κίνηση.

89 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ		33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	
30/6 88.960.000	30/6 75.570.000	30/6 13.390.000	30/6 13.390.000
-----	30/6 13.390.000		
88.960.000	88.960.000		

89.01 Ισολογισμός κλεισίματος		33.07 Εταίροι	
Ε.Π.Ε.			
30/6 88.960.000	30/6 75.570.000	30/6 13.390.000	30/6 13.390.000
	30/6 13.390.000		
88.960.000	88.960.000		

1.2. Εγγραφές ανοίγματος βιβλίων Α.Ε.

Θεώρηση βιβλίων Α.Ε.

Υποθέσαμε ότι η απόφαση της Νομαρχίας περί εγκρίσεως της εκ μετατροπής συστάσεως ανώνυμης εταιρείας και του καταστατικού αυτής καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών την 30 Ιουνίου 1998. Συνεπώς, από την ημερομηνία αυτή η ανώνυμη εταιρεία μπορεί να κάμει την εγγραφή της στην αρμόδια Δ.Ο.Υ., παίρνοντας Αριθμό Φορολογικού Μητρώου και θεωρώντας τα απαραίτητα βιβλία και στοιχεία. Αν η θεώρηση των βιβλίων της Α.Ε. γίνει αυθημερόν ή την επόμενη ημέρα²⁸, τότε και οι εγγραφές ενάρξεως της νέας εκ μετατροπής εταιρείας θα γίνουν την 1 Ιουλίου 1998 και θα έχουν ως κατωτέρω:

Εγγραφές καλύψεως μετοχικού κεφαλαίου Α.Ε.

Οι εγγραφές καλύψεως και καταβολής του μετοχικού κεφαλαίου της Α.Ε. ορίζονται από το Γ.Λ.Σ. Το ύψος του μετοχικού κεφαλαίου είναι γραμμένο στο οικείο άρθρο του καταστατικού, που περιλαμβάνεται ολόκληρο στη συμβολαιογραφική πράξη μετατροπής και δεν επιτρέπεται να μεταβληθεί παρά μόνο με τροποποίηση του καταστατικού, όπως ο νόμος ορίζει. Στο παρόν παράδειγμα το ύψος του κεφαλαίου έχει ορισθεί σε 60.000.000 δρχ. (το ελάχιστο όριο που απαιτεί το άρθρο 4 του Ν.Δ. 1297/72, βάσει του οποίου έγινε η μετατροπή) και συντίθεται από την καθαρή θέση της μετατρεπόμενης Ε.Π.Ε. πλέον τις συμπληρωματικές εισφορές σε μετρητά των εταίρων της Ε.Π.Ε. και τώρα μετόχων της Α.Ε. (Καθαρή θέση Ε.Π.Ε. 19.320.000 + Συμπληρωματικές εισφορές σε μετρητά 40.680.000 = 60.000.000 δρχ.). Και σύμφωνα με τη συμβολαιογραφική πράξη μετατροπής (βλ. άρθρο 6 καταστατικού Α.Ε.) ο κάθε ιδρυτής - μέτοχος οφείλει να καταβάλλει στο ταμείο της εταιρείας - ευθύς μετά τη σύσταση της - μετρητά 40.680.000 : 4 = 10.170.000 δρχ.

Ακολουθούν οι εγγραφές καλύψεως του μετοχικού κεφαλαίου και στη συνέχεια οι εγγραφές καταβολής αυτού.

²⁸ Αν η θεώρηση των βιβλίων της Α.Ε. καθυστερήσει λίγες ημέρες, για οποιοδήποτε λόγο, τότε οι οικονομικές πράξεις της μετατροπής ήδη από 30 Ιουνίου 1998 Ε.Π.Ε. σε ανώνυμη εταιρεία θα εξακολουθήσουν να καταχωρούνται στα βιβλία της Ε.Π.Ε. για λογαριασμό, όμως, της Α.Ε. Και αν, τελικά, τα βιβλία της Α.Ε. θεωρηθούν την 11ην Ιουλίου 1998 όλες οι πράξεις του διαστήματος 1-10/7/98 θα καταχωρηθούν στα βιβλία της Ε.Π.Ε. και την 11/7/98 θα μεταφερθούν στα βιβλία της Α.Ε. (Άρθρο 10 § 2 Κ.Β.Σ. -αλλά και εγκύκλιος Ε 16455/πολ. 264/69 Υπ. Οικ.). Φυσικά, κατάλληλη ρήτρα μπορεί να περιληφθεί και στο συμβόλαιο της πράξεως μετατροπής.

α) Εγγραφές καλύψεως μετοχικού κεφαλαίου Α.Ε.

1.7.98			
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			
33.03 Μέτοχοι. Λογ. καλύψεως κεφαλαίου		60.000.000	
33.03.00 Μέτοχος Α΄	15.000.000		
33.03.01 Μέτοχος Β΄	15.000.000		
33.03.02 Μέτοχος Γ΄	15.000.000		
33.03.03 Μέτοχος Δ΄	15.000.000		
40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ			
40.02 Οφειλόμενο μ. κεφάλαιο			60.000.000
Κάλυψη μετοχικού κεφαλαίου, ως συμβολαιογραφική πράξη μετατροπής κ.λ.π.			
1.7.98			
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		60.000.000	
33.04 Οφειλόμενο κεφάλαιο			
33.04.00 Μέτοχος Α΄	15.000.000		
33.04.01 Μέτοχος Β΄	15.000.000		
33.04.02 Μέτοχος Γ΄	15.000.000		
33.04.03 Μέτοχος Δ΄	<u>15.000.000</u>		
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			
33.03 Μέτοχοι Λογ. Καλυψ. Κεφαλαίου			60.000.000
33.03.00 Μέτοχος Α΄	15.000.000		
33.03.01 Μέτοχος Β΄	15.000.000		
33.03.02 Μέτοχος Γ΄	15.000.000		
33.03.03 Μέτοχος Δ΄	<u>15.000.000</u>		

β) Εγγραφές καταβολής μετοχικού κεφαλαίου Α.Ε.

1.7.98			
13 ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ		9.000.000	
14 ΕΠΙΠΛΑ		10.500.000	
20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ		27.400.000	
30 ΠΕΛΑΤΕΣ		40.960.000	
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		1.100.000	
38.00 Ταμείο	280.000		
38 Καταθέσεις όψεως	<u>820.000</u>		
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			88.960.000
33.04 Οφειλόμενο κεφάλαιο			
33.04.00 Μέτοχος Α΄	22.240.000		
33.04.01 Μέτοχος Β΄	22.240.000		
33.04.02 Μέτοχος Γ΄	22.240.000		
33.04.03 Μέτοχος Δ΄	<u>22.240.000</u>		
Εγγραφή καταβολής εισφορών σε είδος για το σχηματισμό του μετοχικού κεφαλαίου. Εισφερόμενα στοιχεία ενεργητικού της Ε.Π.Ε.			

1.7.98			
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		75.570.000	
33.04 Οφειλόμενο κεφάλαιο			
33.04.00 Μέτοχος Α'	18.892.500		
33.04.01 Μέτοχος Β'	18.892.500		
33.04.02 Μέτοχος Γ'	18.892.500		
33.04.03 Μέτοχος Δ'	<u>18.892.500</u>		
41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ			
41.08 Αφορολόγητο αποθεματικό			2.450.000
50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ			19.500.000
52 ΤΡΑΠΕΖΕΣ			30.800.000
54 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			12.535.500
54.00 Φ.Π.Α.	8.160.000		
54.03 Φ.Μ.Υ.	550.000		
54.07 Φόρος εισοδ.	<u>3.825.500</u>		
55 ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ			
55.00 Ι.Κ.Α.			1.580.000
44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ			1.600.000
44.00 Προβλ. αποζ. προσωπ.	1.000.000		
44.11 Προβλ. επισφ. Απαιτ.	<u>600.000</u>		
43 ΠΟΣΑ ΓΙΑ ΑΥΞΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ			
43.02 Μερίσματα για αύξηση κεφ.			7.104.500
43.02.00 Μέτοχος Α'	1.776.125		
43.02.01 Μέτοχος Β'	1.776.125		
43.02.02 Μέτοχος Γ'	1.776.125		
43.02.03 Μέτοχος Δ'	1.776.125		
Εισφερόμενα στοιχεία παθητικού Ε.Π.Ε. στην Α.Ε.			
1.7.98			
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		40.680.000	
38.00 Ταμείο			
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			
33.04 Οφειλόμενο κεφάλαιο			40.680.000
33.04.00 Μέτοχος Α'	10.170.000		
33.04.01 Μέτοχος Β'	10.170.000		
33.04.02 Μέτοχος Γ'	10.170.000		
33.04.03 Μέτοχος Δ'	<u>10.170.000</u>		
Καταβολή εισφορών σε μετρητά των ιδρυτών της Α.Ε. σύμφωνα με το άρθρο 6 του καταστατικού αυτής			
1.7.98			
43 ΠΟΣΑ ΠΡΟΟΡΙΣΜΕΝΑ ΓΙΑ ΑΥΞΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ			
43.02 Διαθέσιμα μερίσματα για αύξηση κεφαλαίου		7.104.500	
43.02.00 Μέτοχος Α'	1.776.125		
43.02.01 Μέτοχος Β'	1.776.125		
43.02.02 Μέτοχος Γ'	1.776.125		
43.02.03 Μέτοχος Δ'	<u>1.776.125</u>		
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			
33.04 Οφειλόμενο κεφάλαιο			5.930.000
33.04.00 Μέτοχος Α'	1.482.500		
33.04.01 Μέτοχος Β'	1.482.500		
33.04.02 Μέτοχος Γ'	1.482.500		
33.04.03 Μέτοχος Δ'	<u>1.482.500</u>		

41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ 41.04 Ειδικό αποθεματικό Εγγραφή μεταφοράς του ποσού των διαθεσίμων μερισμάτων (από τα κέρδη της Ε.Π.Ε.) για τη συμπλήρωση του μετοχικού κεφαλαίου της Α.Ε.		1.174.500
1.7.98		
40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ 40.02 Οφειλόμενο μετοχικό κεφάλαιο	60.000.000	
40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ 40.00 Καταβλημένο μετοχ. κεφάλαιο		60.000.000

Μετά τις ανωτέρω εγγραφές στα βιβλία της ανώνυμης εταιρείας, οι λογαριασμοί του καθολικού θα παρουσιάζουν την ακόλουθη εικόνα:

33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ

1/7 60.000.000	1/7 60.000.000
1/7 60.000.000	1/7 88.960.000
1/7 75.570.000	1/7 40.680.000
	1/7 <u>5.930.000</u>
195.570.000	195.570.000

33.04 Οφειλόμενο κεφάλαιο

1/7 60.000.000	1/7 88.960.000
1/7 75.570.000	1/7 40.680.000
	1/7 <u>5.930.000</u>
135.570.000	135.570.000

33.03 Μέτοχοι Λογ. καλύψεως κεφαλαίου

1/7 60.000.000	1/7 60.000.000
----------------	----------------

33.04.00 Μέτοχος Α'

1/7 15.000.000	1/7 22.240.000
1/7 18.892.500	1/7 10.170.000
	1/7 1.482.500
33.892.000	33.892.000

33.03.00 Μέτοχος Α'

1/7 15.000.000	1/7 15.000.000
----------------	----------------

33.04.01 Μέτοχος Β'

1/7 15.000.000	1/7 22.240.000
1/7 18.892.000	1/7 10.170.000
	1/7 1.482.500
33.892.500	33.892.500

33.03.01 Μέτοχος Β΄

1/7 15.000.000	1/7 15.000.000
----------------	----------------

33.04.02 Μέτοχος Γ΄

1/7 15.000.000	1/7 22.240.000
1/7 18.892.500	1/7 10.170.000
	1/7 <u>1.482.500</u>
33.892.500	33.892.500

33.03.02 Μέτοχος Γ΄

1/7 15.000.000	1/7 15.000.000
----------------	----------------

33.04.03 Μέτοχος Δ΄

1/7 15.000.000	1/7 22.240.000
1/7 18.892.500	1/7 10.170.000
	1/7 <u>1.482.500</u>
33.892.500	33.892.500

33.03.03 Μέτοχος Δ΄

1/7 15.000.000	1/7 15.000.000
----------------	----------------

40.00 Καταβλημένο μ. κεφάλαιο

	1/7 60.000.000
--	----------------

40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ

1/7 60.000.000	1/7 60.000.000
1/7 <u>60.000.000</u>	1/7 <u>60.000.000</u>
120.000.000	120.000.000

40.02 Οφειλόμενο μ. κεφάλαιο

1/7 60.000.000	1/7 60.000.000
----------------	----------------

13 ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ

1/7 9.000.000	
---------------	--

14 ΕΠΙΠΛΑ Κ.ΛΠ. ΕΞΟΠΛ.

1/7 10.500.000	
----------------	--

20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ

1/7 27.400.000	
----------------	--

30 ΠΕΛΑΤΕΣ

1/7 40.960.000	
----------------	--

38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

1/7	1.100.000	
1/7	<u>40.680.000</u>	
	41.780.000	

38.00 Ταμείο

1/7	280.000	
1/7	40.680.000	
	40.960.000	

38.03 Καταθέσεις όψεως

1/7	820.000	
-----	---------	--

41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

	1/7	2.450.000	
	1/7	<u>1.174.500</u>	
		3.624.500	

41.08 Αφορολόγητο αποθεματικό

	1/7	2.450.000	
--	-----	-----------	--

41.04 Ειδικό αποθεματικό

	1/7	1.174.500	
--	-----	-----------	--

55 ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ

	1/7	1.580.000	
--	-----	-----------	--

50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ

	1/7	19.500.000	
--	-----	------------	--

52 ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	1/7	30.800.000	
--	-----	------------	--

54 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ

	1/7	12.535.500	
--	-----	------------	--

54.00 Φ.Π.Α.

	1/7	8.160.000	
--	-----	-----------	--

54.03 Φ.Μ.Υ.

	1/7	550.000	
--	-----	---------	--

54.07 Φόρος εισοδήματος

	1/7	3.825.500	
--	-----	-----------	--

43 ΠΟΣΑ ΓΙΑ ΑΥΞΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1/7	7.104.500	1/7	7.104.500
-----	-----------	-----	-----------

55.00 I.K.A.		43.02 Διαθέσιμα μερίσματα για αύξηση κεφαλαίου	
	1/7 1.580.000	1/7 7.104.500	1/7 7.104.500
44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ		43.02.00 Μέτοχος Α΄	
	1/7 1.600.000	1/7 1.776.125	1/7 1.776.125
44.00 Προβλέψεις αποζημ. Προσωπικού		43.02.01 Μέτοχος Β΄	
	1/7 1.000.000	1/7 1.776.125	1/7 1.776.125
44.11 Προβλέψεις επισφ. Απαιτήσεων		43.02.02 Μέτοχος Γ΄	
	1/7 600.000	1/7 1.776.125	1/7 1.776.125
43.03.03 Μέτοχος Δ΄			
1/7 1.776.125	1/7 1.776.125		

Απογραφή και ισολογισμός ενάρξεως Α.Ε.

Η εκ μετατροπής συσταθείσα Α.Ε. θα διενεργήσει λεπτομερή απογραφή των εισφερομένων σ' αυτήν στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, την οποία θα καταχωρήσει στο βιβλίο Απογραφών και Ισολογισμών.

Από τα χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα των λογαριασμών (που σχηματίστηκαν με τις εγγραφές ανοίγματος των βιβλίων της Α.Ε.) θα καταρτισθεί ο ισολογισμός ενάρξεως της ανώνυμης εταιρείας, ο οποίος, επίσης θα καταχωρηθεί στο βιβλίο Απογραφών και Ισολογισμών αυτής.²⁹

²⁹ "Κατά την έναρξιν της λειτουργίας αυτής, η εταιρεία οφείλει να ενεργήσει την κατά το άρθρον 9 του Εμπορικού Νόμου απογραφή" (άρθρο 41 Κ.Ν. 2190/20).

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 30 ΑΠΡΙΛΙΟΥ 1998

13 ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	9.000.000	40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ	60.000.000
14 ΕΠΙΠΛΑ Κ.ΛΠ. ΕΞΟΠΛ.	10.500.000	(60.000 μετοχές x 1.000)	
20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	27.400.000	50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	19.500.000
30 ΠΕΛΑΤΕΣ	40.960.000	52 ΤΡΑΠΕΖΕΣ	30.800.000
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	41.780.000	54 ΥΠΟΧΡ. ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	12.535.500
38.00 Ταμείο	40.960.000	54.00 Φ.Π.Α.	8.160.000
38.03 Κατ. άψεως	<u>820.000</u>	54.03 Φ.Μ.Υ.	550.000
		54.07 Φόρος εισ.	<u>3.825.000</u>
		55 ΑΣΦΑΛ. ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ	1.580.000
		55.00 Ι.Κ.Α.	
		44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	1.600.000
		44.00 Προβλ. αποζ.	
		προς.	1.000.000
		44.11 Προβλ. επισ.	
		απαιτ.	<u>600.000</u>
		41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	3.624.500
		41.04 Ειδικό αποθ.	1.174.500
		41.08 Αφορ. αποθ.	<u>2.450.000</u>
	129.640.000		129.640.000

Λογιστική εμφάνιση υπεραξίας των περιουσιακών στοιχείων της μετατραπέισης Ε.Π.Ε.

Το άρθρο 2 § 2 του Ν.Δ. 1297/72 ορίζει ότι η υπεραξία που διαπιστώνεται με τις διατάξεις του νόμου αυτού - δεν φορολογείται κατά τον χρόνο του μετασχηματισμού, αλλά η φορολογία αυτής αναβάλλεται για τον χρόνο της κατά οποιοδήποτε τρόπο διαλύσεως αυτών. Για να είναι εφικτή η φορολόγηση της υπεραξίας κατά το χρόνο της διαλύσεως της εταιρείας, πρέπει αυτή να εμφανισθεί και να παρακολουθείται σε ειδικούς λογαριασμούς (τάξεως) που θα μένουν αμετάβλητοι στα βιβλία της εταιρείας σε όλη τη διάρκεια λειτουργίας αυτής.

Έτσι, στο παράδειγμα του κεφαλαίου αυτού, διαπιστώνεται υπεραξία (διαφορά μεταξύ αξίας αναγραφόμενης στα βιβλία της Ε.Π.Ε. και αξίας αποδομένης από την Επιτροπή του άρθρου 9) για τα πάγια ως εξής:

Λογιστική εμφάνιση της υπεραξίας του ακινήτου

Την υπεραξία του κτιρίου της εξαγορασθείσας εταιρείας, που καταχώρησε στην έκθεση της η Επιτροπή Εμπειρογνομόνων, η εξαγοράζουσα θα εμφανίσει στα βιβλία της σε λογαριασμούς τάξεως:

31.5.98		
04 ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ		
04.10 Υπεραξία περιουσιακών στοιχείων εξαγορασθείσας "ΡΟΔΑ Α.Ε."	12.000.000	
08 ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ		
08.10 Υπεραξία περιουσιακών στοιχείων εξαγορασθείσας "ΡΟΔΑ Α.Ε."		12.000.000

Εάν τα περιουσιακά στοιχεία, στα οποία η Επιτροπή απέδωσε υπεραξία είναι περισσότερα από ένα, τότε θα υπάρχει ανάλυση σε τριτοβάθμιους λογαριασμούς, για να είναι δυνατή η παρακολούθηση καθενός χωριστά.

1.4. Παράδειγμα συγχωνεύσεως Α.Ε. με απορρόφηση - Χρονοδιάγραμμα

Οι εταιρείες "ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΣΙΔΗΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ Α.Ε." με τον διακριτικό τίτλο "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." και "ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε." με τον διακριτικό τίτλο "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." θα συγχωνευθούν με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη. Και οι δύο εταιρείες έχουν της έδρα τους στο Δήμο Αθηναίων και συνεπώς υπάγονται στην εποπτεία της Νομαρχίας Αθηνών.

Η διαδικασία συγχωνεύσεως με απορρόφηση, αναπτύσσεται στην προηγούμενη παράγραφο. Στην παρούσα παράγραφο δίδεται μόνο ένα σύντομο και συγκεκριμένο χρονοδιάγραμμα της διαδικασίας αυτής, ενώ τις επόμενες παραγράφους παραθέτονται υποδείγματα όλων των σχετικών εγγράφων.

ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ

ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." ΚΑΙ "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." ΜΕ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ ΤΗΣ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΡΩΤΗ

- 1) 1 Φεβρουαρίου 1998 Τα Δ. Συμβούλια των εταιρειών "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." και "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." παίρνουν, κατ'αρχήν, απόφαση για τη συγχωνυσή τους και εξουσιοδοτούν τους Προέδρους τους να συντάξουν και να υπογράψουν το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως.
- 2) 14 Φεβρουαρίου 1998 Τα Δ. Συμβούλια των άνω δύο συγχωνευομένων εταιρειών εγκρίνουν το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως και την Έκθεση που συνέταξε το Δ.Σ. κάθε εταιρείας και δικαιολογεί τη συγχώνευση από νομική και οικονομική άποψη. Στην ίδια συνεδρίαση του Δ.Σ. μπορεί να εξουσιοδοτηθούν τα πρόσωπα που θα υπογράψουν εκ μέρους κάθε εταιρείας τη συμβολαιογραφική πράξη (σύμβαση) συγχωνεύσεως. Η τελευταία αυτή εξουσιοδότηση μπορεί να δοθεί και σε ιδιαίτερη (μεταγενέστερη) συνεδρίαση του Δ.Σ. ή και της

- γενικής συνελεύσεως των μετόχων.
- 3) 16 Φεβρουαρίου 1998 Υποβολή κοινής αιτήσεως των συγχωνευομένων εταιρειών προς τη Νομαρχία Αθηνών για τη συγκρότηση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων, που θα εκτιμήσει τα περιουσιακά στοιχεία αυτών, η οποία συνοδεύεται από ισολογισμούς των εταιρειών με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 1997. Με την ίδια αίτηση ή με ιδιαίτερο διαβιβαστικό έγγραφο υποβάλλονται για καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. της Νομαρχίας: α) Το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως. β) Η Έκθεση του Δ.Σ. κάθε μιας εταιρείας. γ) Το πρακτικό συνεδριάσεως του Δ.Σ. κάθε μιας εταιρείας, στην οποία εγκρίθηκαν τα παραπάνω έγγραφα.
- 4) 18 Φεβρουαρίου 1998 α) Καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. της Νομαρχίας των άνω εγγράφων (Σ.Σ.Σ. και Εκθέσεως Δ.Σ.). β) Αποστολή εκ μέρους της Νομαρχίας στο Εθνικό Τυπογραφείο ανακοινώσεως περί της συγχωνεύσεως των άνω εταιρειών για δημοσίευση στο Φ.Ε.Κ. γ) Συγκρότηση Επιτροπής Εμπειρογνομόνων.
- 5) 20 Φεβρουαρίου 1998 Δημοσίευση σε μία ημερήσια οικονομική εφημερίδα περιλήψεως του Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως.
- 6) 20 Μαρτίου 1998 Υποβολή της εκθέσεως της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων με ημερομηνία 20.3.98 στη Νομαρχία Αθηνών και κοινοποίηση αυτής στις συγχωνευόμενες εταιρείες.
- 7) 28 Μαρτίου 1998 Δημοσίευση προσκλήσεως για σύγκληση γενικών συνελεύσεων των μετόχων των συγχωνευομένων εταιρειών την 20 Απριλίου 1998 που θα εγκρίνουν το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως.
- 8) 20 Απριλίου 1998 Πραγματοποίηση των γενικών συνελεύσεων μετόχων των συγχωνευομένων εταιρειών.
- 9) 22 Απριλίου 1998 Υπογραφή ενώντιον συμβολαιογράφου της συμβάσεως συγχωνεύσεως.
- 10) 23 Απριλίου 1998 α) Πληρωμή στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. του αναλογούντος φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου 1%.
β) Θώρηση ενός αντιγράφου του συμβολαίου συγχωνεύσεως στο οικείο Επιμελητήριο για το δικαίωμα χρήσεως της επωνυμίας.
- 11) 24 Απριλίου 1998 Υποβολή στη Νομαρχία Αθηνών δύο κυρωμένων αντιγράφων του συμβολαίου συγχωνεύσεως (μετά του καταστατικού) μαζί με όλα τα άλλα δικαιολογητικά που απαιτούνται για την έγκριση της συγχωνεύσεως.
- 12) 30 Απριλίου 1998 α) Έκδοση της αποφάσεως της Νομαρχίας, που εγκρίνει τη συγχώνευση και το τροποποιημένο καταστατικό της απορροφούσας εταιρείας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε.". β) Καταχώρηση αυτής στο Μητρώο Α.Ε. της Νομαρχίας. γ) Αποστολή στο Εθνικό Τυπογραφείο ανακοινώσεως για την επελθούσα συγχώνευση (με απορρόφηση). δ) Επέλευση των αποτελεσμάτων της συγχωνεύσεως.

Σημείωση: Μέσα σε δύο μήνες από την τελείωση της συγχωνεύσεως, δηλαδή μέχρι 30 Ιουνίου 1998, θα πρέπει να συνέλθει το Δ. Συμβούλιο της απορροφούσας εταιρείας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." σε ειδική συνεδρίαση για να πιστοποιήσει την καταβολή της αυξήσεως

του μετοχικού κεφαλαίου αυτής, που έγινε με την εισφορά της περιουσίας της απορροφηθείσας εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε."

1.4.1. Υποδείγματα Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως και Εκθέσεως Δ. Συμβουλίου επ' αυτού.

Στην παρούσα παράγραφο δίδονται υποδείγματα:

- α) Του Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως, το οποίο - κατά το άρθρο 69 § 1 του Κ.Ν. 2190/20 - καταρτίζεται εγγράφως και από κοινού από τα Διοικητικά Συμβούλια των συγχωνευόμενων εταιρειών.
- β) Της Εκθέσεως που συντάσσει το Δ. Συμβούλιο κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες, στην οποία επεξηγείται και δικαιολογείται από νομική και οικονομική άποψη το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως και ειδικότερα η σχέση ανταλλαγής των μετοχών της απορροφούμενης εταιρείας προς τις μετοχές που εκδίδει η απορροφούσα εταιρεία. Οι εκδιδόμενες από την απορροφούσα μετοχές αντιστοιχούν στο ποσό της αύξησεως του μετοχικού κεφαλαίου αυτής, που επέρχεται λόγω της εισφοράς της περιουσίας της απορροφούμενης. Στις εκθέσεις των Δ.Σ. των εταιρειών που συγχωνεύονται αναφέρεται η διάταξη της παραγράφου 4 του άρθρου 69.

Ακολουθούν τα σχετικά υποδείγματα που είναι προσαρμοσμένα στα δεδομένα του παραδείγματος συγχωνεύσεως με απορρόφηση, το οποίο αναπτύσσεται στο παρόν κεφάλαιο.

ΣΧΕΔΙΟ

ΣΥΜΒΑΣΕΩΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ ΜΕ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ "ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΣΙΔΗΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ Α.Ε." ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ "ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε."

Στην Αθήνα, την 14 Φεβρουαρίου 1998 μεταξύ των ανωνύμων εταιρειών:

- 1) "ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΣΙΔΗΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ Α.Ε." με τον διακριτικό τίτλο "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." με τον οποίο και θα αποκαλείται στη συνέχεια, χάριν συντομίας, που εδρεύει στο Δήμο Αθηνών και έχει αριθμό Μητρώου Α.Ε. εκπροσωπείται δε εδώ από τον Πρόεδρο του Δ. Συμβουλίου αυτής Ν. Παπαδόπουλο, σύμφωνα με το από 1 Φεβρουαρίου 1998 πρακτικό συνεδριάσεως του.
- 2) "ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε." με τον διακριτικό τίτλο "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." με τον οποίο και θα αποκαλείται στη συνέχεια, χάριν συντομίας, που εδρεύει στο Δήμο Αθηνών και έχει αριθμό Μητρώου Α.Ε. εκπροσωπείται δε εδώ από τον Πρόεδρο του Δ. Συμβουλίου Επαμ. Βρανά, σύμφωνα με το από 1 Φεβρουαρίου-1998 πρακτικό συνεδριάσεώς του.

Σε εκτέλεση των αποφάσεων που ελήφθησαν στις παραπάνω συνεδριάσεις τους, τα Διοικητικά Συμβούλια των προαναφερομένων εταιρειών συνέταξαν το παρόν Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως αυτών, όπου ειδικότερα συμφωνήθηκε και έγινε ομόφωνα αποδεκτό:

Να συγχωνευθούν οι ανωτέρω εταιρείες με απορρόφησή από την πρώτη "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." της δεύτερης "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε.", σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68-79 του Κ.Ν. 2190/20 και του Ν.Δ. 1297/72, όπως τα νομοθετήματα αυτά ισχύουν σήμερα, με εισφορά στην απορροφούσα εταιρεία ολόκληρης της περιουσίας (ενεργητικού

και παθητικού) της απορροφούμενης, βάσει των στοιχείων του ισολογισμού της 31 Αυγούστου 1997.

Οι ισολογισμοί των συγχωνευόμενων εταιρειών με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 1997 έχουν ως εξής:

α) Της απορροφούσας εταιρείας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε.":

12 ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ	600.000.000		40 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	
Μείον αποσβέσεις	<u>200.000.000</u>	400.000.000	(Μετοχές 200.000 x 1.000)	200.000.000
14 ΕΠΙΠΛΑ	60.000.000		41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	100.000.000
Μείον αποσβέσεις	<u>10.000.000</u>	50.000.000	- Τακτικό	40.000.000
21 ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ	250.000.000		- Αφορολόγητο	<u>60.000.000</u>
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ	120.000.000		42 ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	20.000.000
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	20.000.000		50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	130.000.000
			52 ΤΡΑΠΕΖΕΣ	250.000.000
			53 ΠΙΣΤΩΤΕΣ	140.000.000
		<u>840.000.000</u>		<u>840.000.000</u>

Καθαρή θέση: Ενεργητικό 840.000.000 ----- Μείον παθητικό (130.000.000 + 250.000.000 + 140.000.000)= 320.000.000 δρχ.

β) Της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε.":

11 ΑΚΙΝΗΤΑ	180.000.000		40 ΜΕΤΟΧ. ΚΕΦΑΛΑΙΟ	
Μείον αποσβέσεις	<u>60.000.000</u>	120.000.000	(50.000 x 1.000)	50.000.000
14 ΕΠΙΠΛΑ	24.000.000		41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	
Μείον αποσβέσεις	<u>14.000.000</u>	10.000.000	- Τακτικό	6.000.000
20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	180.000.000		- Άλλα αποθεμ.	<u>22.000.000</u>
30 ΠΕΛΑΤΕΣ	60.000.000		42 ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	35.000.000
38 ΧΡΗΜ. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	18.000.000		50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	100.000.000
			52 ΤΡΑΠΕΖΕΣ	150.000.000
			53 ΠΙΣΤΩΤΕΣ	<u>25.000.000</u>
		<u>388.000.000</u>		<u>388.000.000</u>

Καθαρή θέση: Ενεργητικό 388.000.000 ----- Μείον παθητικό (100.000.000 + 150.000.000 + 25.000.000)= 113.000.000 δρχ.

Η καθαρή θέση και η εσωτερική αξία της μετοχής κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες, βάσει των ανωτέρω ισολογισμών, έχουν ως ακολούθως:

α) Της απορροφούσας εταιρείας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε."

- Καθαρή θέση: Ενεργητικό 840.000.000
Μείον Παθητικό 520.000.000 320.000.000

- Εσωτερική αξία μετοχής:
 $\frac{320.000.000}{200.000} = 1.600$ δρχ.

β) Της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε."

- Καθαρή θέση: Ενεργητικό 388.000.000
Μείον Παθητικό 275.000.000 113.000.000

- Εσωτερική αξία μετοχής:
 $\frac{113.000.000}{50.000} = 2.260$ δρχ.

γ) Σχέση ανταλλαγής μετοχών:

$$\frac{\text{Εσωτερική αξία μετοχής απορροφούσας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε."}}{\text{Εσωτερική αξία μετοχής απορροφούσας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε."}} = \frac{1.600}{2.260} = 0,708$$

Η ανωτέρω σχέση προσδιορίζει ότι οι μέτοχοι της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." θα ανταλλάξουν 0,708 μετοχές της απορροφούμενης προς μία μετοχή της απορροφούσας εταιρείας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." - από αυτές, εννοείται, που θα εκδώσει η τελευταία λόγω αύξησεως του μετοχικού της κεφαλαίου από την απορρόφηση των περιουσιακών στοιχείων της "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε."

Συνολικά, οι μέτοχοι της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." (ανταλλάσσοντας τις 50.000 μετοχές αυτής που κατέχουν) θα λάβουν:

$$\frac{50.000}{0,708} = 70.621 \text{ μετοχές της απορροφούσας εταιρείας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε."}$$

Η απορροφούσα εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." θα προβεί στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσόν 70.621.000 δρχ., που αντιστοιχεί στον ανωτέρω αριθμό μετοχών (που προέκυψε από την προαναφερθείσα σχέση ανταλλαγής) με έκδοση 70.621 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών η κάθε μία. Από τις 70.621 νέες μετοχές οι 50.000 που αντιστοιχούν στο μετοχικό κεφάλαιο της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." θα είναι ανώνυμες³³ και οι υπόλοιπες 20.261 μετοχές θα είναι ονομαστικές στο σύνολό τους και μη μεταβιβάσιμες κατά ποσοστό 75% αυτών για μία πενταετία από την ημέρα τελειώσεως της συγχωνεύσεως.

Η απορροφούσα εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." θα εκδώσει τις νέες μετοχές σε τίτλους απλούς και πολλαπλούς, όπως θα καθορισθεί με απόφαση του Δ. Συμβουλίου της και θα τις παραδώσει στους μετόχους της απορροφούμενης σύμφωνα με τη σχέση ανταλλαγής

³³ Τούτο, επειδή (κατά τη διάταξη του άρθρου 4 του Ν.Δ. 1297/72) οι μετοχές που αντιστοιχούν στην αξία του εισφερομένου κεφαλαίου από ανώνυμη εταιρεία της οποίας οι μετοχές είναι ανώνυμες (όπως συμβαίνει με την απορροφούμενη "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε.") εξαιρούνται από την υποχρέωση να είναι ονομαστικές για μια πενταετία.

που θα διαλαμβάνει το οριστικό συμφωνητικό συγχωνεύσεως, που θα υπογραφεί ενώπιον του συμβολαιογράφου.

Εάν υπάρξει διαφορά μεταξύ της εσωτερικής (λογιστικής) αξίας της μετοχής κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες, όπως αυτή προκύπτει από τον ισολογισμό της 31.12.1997 και γίνεται δεκτή στο παρόν Σ.Σ.Σ. και της αντίστοιχης εσωτερικής αξίας που θα προκύψει από την έκθεση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων, θα ληφθεί υπ' όψη η χαμηλότερη από τις αξίες³⁴.

Εάν η Επιτροπή Εμπειρογνομόνων προσδιορίσει την καθαρή θέση της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." σε ποσό μεγαλύτερο εκείνου που σημειώνεται ανωτέρω (δηλαδή των 113.000.000 δρχ.) η διαφορά θα αχθεί σε πίστωση λογαριασμού με τίτλο "Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο από υπεραξία συγχωνεύσεως".

Οι μετοχές της απορροφούσας εταιρείας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε.", οι οποίες θα παραδοθούν κατά τα άνω στους μετόχους της απορροφούμενης "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε.", θα παρέχουν στους κατόχους τους το δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη της απορροφούσας από τον πρώτο ισολογισμό, που θα κλεισθεί μετά την τελείωση της συγχωνεύσεως³⁵.

- δ) Ολόκληρο το ενεργητικό και ολόκληρο το παθητικό της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." μεταβιβάζεται στην απορροφούσα εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε.", η οποία υποκαθιστάται αυτοδικαίως, χωρίς άλλες διατυπώσεις στο σύνολο της κινητής και ακίνητης περιουσίας και σε όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, καθώς και όλες τις έννομες σχέσεις εν γένει της απορροφούμενης, η οποία θεωρείται αυτοδικαίως λυμένη και η νομική της προσωπικότητα εξαφανισμένη, χωρίς να απαιτείται εκκαθάριση, της μεταβίβασης αυτής εξομοιούμενης με καθολική διαδοχή.

Ειδική μνεία γίνεται για ορισμένα από τα περιουσιακά στοιχεία της απορροφούμενης εταιρείας, όπως:

- Τα ακίνητα, τα οποία περιγράφονται αναλυτικά.
- Τα αυτοκίνητα και άλλα μέσα μεταφοράς.
- Διάφορα δικαιώματα (άδειες λειτουργίας, εκμεταλλεύσεως κ.λ.π., σήματα εμπορικά κ.α.).

Από την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της διοικητικής αποφάσεως περί' εγκρίσεως της συγχωνεύσεως, σύμφωνα με τα άρθρα 74 και 75 του Κ.Ν. 2190/20, θεωρείται συντελεσθείσα η συγχώνευση και επέρχονται αυτοδίκαια και ταυτόχρονα, τόσο για την απορροφούσα, όσο και για την απορροφούμενη, τα ακόλουθα αποτελέσματα:

- α) Η απορροφούμενη εταιρεία "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." παύει να υφίσταται.
- β) Η απορροφούσα εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." υποκαθιστάται σε όλα γενικά τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." και η μεταβίβαση αυτή εξομοιώνεται με καθολική διαδοχή.

³⁴ Για το θέμα αυτό μπορεί να υπάρξει και διαφορετική συμφωνία, όπως: "Εάν υπάρξει διαφορά θα ληφθούν υπ' όψη οι αξίες της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων, που θα αποτελέσουν τη βάση για τον προσδιορισμό του ύψους του μετοχικού κεφαλαίου της απορροφούσας εταιρείας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε.", καθώς και για τον προσδιορισμό της εσωτερικής (πραγματικής) αξίας των μετοχών των συγχωνευόμενων εταιρειών".

³⁵ Ο όρος αυτός του Σ.Σ.Σ. είναι σύμφωνος με τις απόψεις της Διοικήσεως. Βλ. Εγκύκλιο Ε 24011/Πολ. 423/2.12.69 Υπ. Οικονομικών στην παράγραφο δωδέκατου κεφαλαίου.

γ) Οι μέτοχοι της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." γίνονται μέτοχοι της απορροφούσας εταιρείας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε.". Η απορροφούσα εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." υποχρεούται να εγχειρίσει στους μετόχους της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." τις μετοχές που αντιστοιχούν στην εισφερθείσα, λόγω της συγχωνεύσεως, καθαρή περιουσία της απορροφούμενης, που εκδόθηκαν για το λόγο αυτό, αυξάνοντας ανάλογα το κεφάλαιο της απορροφούσας, περιλαμβάνοντας ταυτοχρόνως τις μετοχές της απορροφούμενης για ακύρωση. Η ανταλλαγή των μετοχών θα γίνει με βάση της αναφερόμενη ανωτέρω σχέση, δηλαδή, κάθε μία (1) νέα μετοχή της απορροφούσας θα ανταλλάσσεται με 0,708 μετοχές της απορροφούμενης.

Για όλα τα ανωτέρω και για άλλα περιουσιακά στοιχεία, που ο νόμος απαιτεί ειδικές διατυπώσεις για τη μεταβίβασή τους, θα υπάρχουν ιδιαίτεροι όροι στο Σ.Σ.Σ. Έτσι, για το ακίνητο π.χ. θα υπάρχει ο παρακάτω όρος:

"Το ακίνητο που περιγράφεται ανωτέρω, παραδίδεται από την απορροφούμενη εταιρεία "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." στην απορροφούσα "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." κατά πλήρη κυριότητα, νομή και κατοχή με όλα τα επ' αυτού ενοχικά και εμπράγματα δικαιώματα και αγωγές πάσης φύσεως, προσέτι δε η απορροφούμενη εγγυάται ότι το εν λόγω ακίνητο είναι ελεύθερο από κάθε βάρος χρέους, υποθήκης ή προσημείωσης κατασχέσεως, δουλείας διενέξεως, αμφισβήτησεως, εκνικήσεως τρίτου κ.λπ. κ.λπ., ότι αποξενούται από κάθε δικαίωμα της επί του ακινήτου αυτού και καθιστά την απορροφούσα εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." κυρία, διακάτοχο και φορέα του ακινήτου".

Σε περίπτωση που κάποιο από τα μεταβιβαζόμενα περιουσιακά στοιχεία της απορροφούμενης, για τα οποία ο νόμος απαιτεί συγκεκριμένο τύπο, παραλείφθηκε ή δεν περιγράφηκε σωστά παραπάνω, εξουσιοδοτείται η απορροφούσα εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." να ενεργήσει μονομερώς και χωρίς της σύμπραξη της απορροφούμενης "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." και με αυτοσύμβαση κατά το άρθρο 253 Α.Κ. να προβεί σε κάθε απαιτούμενη ενέργεια, ώστε να συνλεσθεί η μεταβίβαση όλων ανεξαιρέτως των περιουσιακών στοιχείων στην απορροφούσα. Ο όρος αυτός θα περιληφθεί και στη σύμβαση (συμβόλαιο) συγχωνεύσεως και θα ισχύει και για τον μετά τη συγχώνευση χρόνο.

Οι εκκρεμείς δίκες, που τυχόν θα έχει κατά τη συγχώνευση η απορροφούμενη, συνεχίζονται αυτοδικαίως από την απορροφούσα ή κατ' αυτής, χωρίς καμία ειδικότερη διατύπωση από μέρους της για τη συνέχιση και χωρίς να επέρχεται βίαια διακοπή.

Σημειώνεται ότι στην απορροφούμενη εταιρεία "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." δεν υπάρχουν μέτοχοι έχοντες ειδικά δικαιώματα ή κάτοχοι άλλων τίτλων, πλὴν κοινών ανωνύμων μετοχών. Επίσης, σημειώνεται, ότι τα μέλη του Δ. Συμβουλίου και οι τακτικοί ελεγκτές των συγχωνευομένων εταιρειών δεν έχουν πλεονεκτήματα ούτε παρέχονται τέτοια πλεονεκτήματα από την παρούσα συγχώνευση.

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΡΡΟΦΟΥΣΑ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε."
Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
Ν. Παπαδόπουλος

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΡΡΟΦΟΥΜΕΝΗ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε."
Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
Επαμ. Βρανάς

Το ανωτέρω Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως πρέπει να εγκριθεί από τις γενικές συνελεύσεις των μετόχων των συγχωνευομένων εταιρειών, τις οποίες θα συγκαλέσουν τα Δ. Συμβούλια αυτών κατά τους ορισμούς των σχετικών διατάξεων.

Ακολουθεί Σχέδιο Εκθέσεως του Δ. Συμβουλίου της απορροφούσας εταιρείας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε.", ενώ ανάλογο θα είναι και το κείμενο της εκθέσεως του Δ.Σ. της απορροφούμενης.

ΕΚΘΕΣΗ

**ΤΟΥ Δ. ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΑΝ. ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." ΑΡΜΑΕ
..... ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ ΣΥΜΒΑΣΕΩΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ ΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΩΝ
ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." ΚΑΙ "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε."
(Προς τους μετόχους της "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε.")**

Κύριοι μέτοχοι,

Τα Δ. Συμβούλια των ανωνύμων εταιρειών "ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΣΙΔΗΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ Α.Ε." και "ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε." συνέταξαν Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως αυτών με απορρόφηση από την εταιρεία μας της εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε.". Η παρούσα έκθεση συντάχθηκε κατ' επιταγήν και με τις οδηγίες του άρθρου 69 § 4 του Κ.Ν. 2190/20.

1. Νομική άποψη της συγχωνεύσεως.

- α) Η συγχώνευση θα γίνει σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται από τις διατάξεις των άρθρων 69 επ. του Κ.Ν. 2190/20, όπως ισχύει σήμερα, σε συνδυασμό και με τις διατάξεις του Ν.Δ. 1297/72.
- β) Προκρίθηκε ο πρώτος από τους προβλεπόμενους στο άρθρο 68 του Κ.Ν. 2190/20 τρόπος συγχωνεύσεως, δηλαδή, η απορρόφηση της εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." από την εταιρεία μας, επειδή διαπιστώθηκε - κατά τις σχετικές διαπραγματεύσεις - η πρόθεση των μετόχων της "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." να μεταβιβάσουν την επιχείρηση αυτή σε τρίτους και να παύσουν την ενεργητική επιχειρηματική δράση.

2. Οικονομική άποψη της συγχωνεύσεως.

- α) Η συγχώνευση με απορρόφηση της εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." από την εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." αποφασίστηκε έπειτα από διαπραγματεύσεις των Διοικητικών Συμβουλίων των συγχωνευομένων εταιρειών, κατά τις οποίες διαπιστώθηκε η πρόθεση των κυριοτέρων μετόχων (περίπου 90%) της εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." να αποσυρθούν από την ενεργό επιχειρηματική δράση και να μεταβιβάσουν την εταιρεία τους. Σύμφωνήθηκε δε ότι ο καλύτερος και συμφερότερος τρόπος για την υλοποίηση της επιθυμίας αυτής των μετόχων της "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." είναι να γίνει η απορρόφηση αυτής από την "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε.", γιατί έτσι απαλλάσσονται οι μέτοχοι της απορροφούμενης από τις φροντίδες και τις ευθύνες της ενεργητικής επιχειρηματικής δράσεως, χωρίς να αποξενώνονται όμως τελείως από την ιδιότητα του επιχειρηματία και επενδυτή, αφού έναντι των μετοχών της "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε.", που θα παραδώσουν και θα ακυρωθούν, θα λάβουν μετοχές της "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε."
- β) Με την απορρόφηση από την εταιρεία μας της "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." θα ενωθούν τα οικονομικά μέσα των δύο συγχωνευομένων εταιρειών. Επίσης, θα συμπληρωθούν τα τεχνικά μέσα, η εμπειρία, η καλύτερη γνώση της αγοράς και η οργανωτική δομή της

εταιρείας μας, αφού στην κατασκευαστική τεχνογνωσία αυτής θα προστεθεί και η εμπορική πείρα της απορροφούμενης. Έτσι, η εταιρεία μας θα ανανεωθεί και θα καταστεί μία πιο σφριγηλή οικονομική μονάδα.

γ) Με την προτεινόμενη απορρόφηση της "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." η εταιρεία μας θα αυξήσει τα κεφαλαία της και θα διευρύνει την πιστοληπτική ικανότητά της.

3. Σχέση ανταλλαγής μετοχών.

Η σχέση ανταλλαγής των μετοχών, που θα εκδόσει η απορροφούσα εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." για να δοθούν στους μετόχους της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε.", θα προσδιορισθεί από την αντίστοιχη σχέση της εσωτερικής αξίας των μετοχών των άνω συγχωνευόμενων εταιρειών. Και η εσωτερική (λογιστική) αξία των μετοχών των συγχωνευόμενων εταιρειών προκύπτει από την καθαρή (λογιστική) θέση των εταιρειών αυτών κατά την ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού 31.12.1997.

(Στο σημείο αυτό καταχωρούνται οι ισολογισμοί των συγχωνευόμενων εταιρειών και όλο το σκεπτικό προσδιορισμού της καθαρής θέσεως αυτών, της ευρέσεως της εσωτερικής αξίας των μετοχών και του προσδιορισμού της σχέσεως ανταλλαγής των μετοχών, όπως έχουν στο σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως - βλ. ανωτέρω.)

Έτσι, οι καθαρές θέσεις των συγχωνευόμενων εταιρειών: α) της απορροφούσας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." 320.000.000 δρχ. και β) της απορροφούμενης "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." 113.000.000 δρχ. διαιρούνται με τον αριθμό των μετοχών κάθε εταιρείας αντίστοιχα και προκύπτουν:

- Εσωτερική αξία μετοχής απορροφούσας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." 1.600 δρχ.
- Εσωτερική αξία μετοχής απορροφούμενης "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." 2.260 δρχ.

Και η σχέση ανταλλαγής των μετοχών:

$$\frac{1.600}{2.260} = 0,708$$

Η ανωτέρω σχέση προσδιορίζει ότι οι μέτοχοι της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." θα ανταλλάξουν 0,708 μετοχές της απορροφούμενης προς μία μετοχή της απορροφούσας εταιρείας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." - από αυτές, εννοείται, που θα εκδόσει η τελευταία λόγω αύξησεως του μετοχικού της κεφαλαίου από την απορρόφηση των περιουσιακών στοιχείων της "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε."

Συνολικά, θα δοθούν από την απορροφούσα εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." στους μετόχους της απορροφούμενης "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." $50.000 \cdot 0,708 = 70.621$ μετοχές της απορροφούσας με ανταλλαγή των 50.000 μετοχών της απορροφούμενης που κατέχουν.

Η απορροφούσα εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." θα προβεί στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά ποσόν 70.621.000 δρχ., που αντιστοιχεί στον ανωτέρω αριθμό μετοχών (ο οποίος προέκυψε από την προαναφερθείσα σχέση ανταλλαγής) με έκδοση 70.621 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών η κάθε μία. Από τις 70.621 νέες μετοχές οι 50.000, που αντιστοιχούν στο μετοχικό κεφάλαιο της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." θα είναι ανώνυμες (όπως είναι και στην απορροφούμενη) και οι υπόλοιπες 20.621 μετοχές θα είναι ονομαστικές στο συνολό τους και μη μεταβιβάσιμες κατά ποσοστό 75% αυτών για μία πενταετία από την ημέρα τελειώσεως της συγχωνεύσεως.

Εάν υπάρξει διαφορά μεταξύ της εσωτερικής (λογιστικής) αξίας της μετοχής κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες, όπως αυτή προκύπτει από τον ισολογισμό της 31.12.97 και έγινε δεκτή στο σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως και της αντίστοιχης

εσωτερικής αξίας, που θα προκύψει από την έκθεση της Επιτροπής Εμπειρογνομώνων, θα ληφθεί υπ' όψη η χαμηλότερη από τις αξίες.

Εάν η Επιτροπή Εμπειρογνομώνων προσδιορίσει την καθαρή θέση της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." σε ποσό μεγαλύτερο εκείνου που σημειώνεται ανωτέρω (δηλ. των 113.000.000 δρχ.), η διαφορά θα αχθεί σε πίστωση λογαριασμού με τίτλο "Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο από υπεραξία συγχωνεύσεως".

..... Ημερομηνία

Το Δ. ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

1.4.2. Υποδείγματα πρακτικών συνεδριάσεων Δ.Σ. στις οποίες αποφασίζεται η συγχώνευση (με απορρόφηση)

Όπως σημειώνεται στην προηγούμενη παράγραφο, η όλη διαδικασία της συγχωνεύσεως με απορρόφηση αρχίζει με τη λήψη σχετικής αποφάσεως σε κάποια συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της απορροφούσας εταιρείας. Όμοια απόφαση λαμβάνεται και σε ανάλογη συνεδρίαση του Δ. Συμβουλίου της απορροφούμενης εταιρείας (κάθε απορροφούμενης, εάν είναι περισσότερες οι απορροφούμενες). Στις πρώτες αυτές συνεδριάσεις - τις προκαταρκτικές - λαμβάνονται αποφάσεις για να αρχίσουν οι διαπραγματεύσεις περί της συγχωνεύσεως και εξουσιοδοτούνται τα πρόσωπα που θα τις κάνουν και θα συντάξουν το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως.

Όταν θα ολοκληρωθούν οι σχετικές διαπραγματεύσεις και θα συνταχθεί το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως θα γίνουν νέες συνεδριάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων για να το εγκρίνουν.

Τα πρακτικά συνεδριάσεων των Δ. Συμβουλίων και τα λοιπά έγγραφα της διαδικασίας συγχωνεύσεως αναφέρονται σε συγκεκριμένο παράδειγμα απορροφήσεως της εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε." από την εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΣΙΔΗΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ Α.Ε."

Υπόδειγμα

Πρακτικού συνεδριάσεως Δ. Συμβουλίου της απορροφούσας Α.Ε., όπου αποφασίζεται η έναρξη της διαδικασίας συγχωνεύσεως

Στην Αθήνα, την 1η Φεβρουαρίου 1998 ημέρα και ώρα 10.00', συνήλθαν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία ΗΦΑΙΣΤΟΣ-ΣΙΔΗΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ Α.Ε. στα γραφεία αυτής, οδός Σταδίου 220, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου του Δ.Σ. με θέμα: "Λήψη αποφάσεως για τη συγχώνευση της εταιρείας μας με την εταιρεία "ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε. δι' απορροφήσεως της δεύτερης από την πρώτη και παροχή εξουσιοδοτήσεως σε ένα μέλος του Δ. Συμβουλίου για τη σύνταξη και υπογραφή του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως".

Παρέστησαν τα κάτωθι μέλη του Δ. Συμβουλίου:

- 1) Ν. Παπαδόπουλος, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος.
- 2)
- 3)

4)

5)

Αφού διαπιστώθηκε ότι υπάρχει η νόμιμη απαρτία, ο Πρόεδρος του Δ.Σ. κηρύσσει την έναρξη της συνεδρίασεως και λέγει τα εξής:

“Κύριοι Σύμβουλοι,

Όπως γνωρίζετε ήδη, από ενημέρωση που σας έγινε σε προηγούμενη συνεδρίαση, υπάρχει πρόταση συγχωνεύσεως της εταιρείας μας με την εταιρεία “ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε.” με απορρόφηση αυτής από την εταιρεία μας. Από τις διερευνητικές συζητήσεις, που έγιναν ως τώρα, προκύπτει ότι η συγχώνευση αυτή θα είναι συμφέρουσα και για τις δύο εταιρείες, γιατί θα αυξηθούν τα μέσα (κεφάλαια, εγκαταστάσεις, στελέχη κ.λπ.), θα διευρυνθεί ο κύκλος εργασιών και θα βελτιωθεί η αποδοτικότητα των απασχολούμενων κεφαλαίων. Παρακαλώ, λοιπόν, να εγκρίνετε την πρόταση συγχωνεύσεως και να εξουσιοδοτήσετε ένα μέλος τους Δ.Σ. για τη σύνταξη του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως και την υπογραφή του εκ μέρους της εταιρείας”.

Το Δ. Συμβούλιο, έπειτα από εξονυχιστική συζήτηση, αποφασίζει ομόφωνα τα κάτωθι:

- α) Εγκρίνει την πρόταση απορροφήσεως της εταιρείας “ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε.”.
- β) Εξουσιοδοτεί τον Πρόεδρο αυτού και Διευθύνοντα Σύμβουλο Ν. Παπαδόπουλο, όπως υπογράψει μαζί με τον εξουσιοδοτημένο εκπρόσωπο του Δ.Σ. της εταιρείας “ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε.” το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως, το οποίο θα καταρτίσουν από κοινού.

Μετά ταύτα, λύεται η συνεδρίαση και υπογράφεται το παρόν πρακτικό.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ανάλογο θα είναι και το κείμενο του πρακτικού της αντίστοιχης συνεδρίασεως του Δ.Σ. της απορροφούμενης εταιρείας “ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε.”.

Υπόδειγμα

Πρακτικού Συνεδρίασεως Δ. Συμβουλίου της απορροφούσας Α.Ε. όπου εγκρίνεται το Σ.Σ.Σ. και η έκθεση του Δ.Σ.

Στην Αθήνα, την 14 Φεβρουαρίου 1998, ημέρα και ώρα 10.00', συνήλθαν τα μέλη του Δ. Συμβουλίου της ανώνυμης εταιρείας “ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΣΙΔΗΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ Α.Ε.” στα γραφεία αυτής, οδός Σταδίου 220, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου του Δ.Σ. με θέματα:

- α) Έγκριση Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως της εταιρείας μας με την εταιρεία “ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε.”.
- β) Κατάρτιση της προβλεπόμενης από την παράγραφο 4 του άρθρου 69 του Κ.Ν. 2190/20 εκθέσεως.

Παρέστησαν όλα τα μέλη του Δ. Συμβουλίου, ήτοι:

- 1) Παπαδόπουλος, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος.
- 2)

- 3)
- 4)
- 5)

Αφού διαπιστώθηκε ότι υπάρχει η νόμιμη απαρτία, ο Πρόεδρος του Δ.Σ. κηρύσσει την έναρξη της συνεδρίασεως, η οποία προχωρεί στην εξέταση των θεμάτων της ημερήσιας διατάξεως:

ΘΕΜΑ ΠΡΩΤΟ: Ο Πρόεδρος του Δ. Συμβουλίου ανακοινώνει ότι οι διαπραγματεύσεις μεταξύ των εταιρειών “ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΣΙΔΗΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ Α.Ε.” και “ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε.” για την απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη έχουν ολοκληρωθεί και ότι προς το σκοπό αυτό συντάχθηκε Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως, το οποίο έχει ως εξής:

(Ακολουθεί το Σ.Σ.Σ.)

ΘΕΜΑ ΔΕΥΤΕΡΟ: Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. παρουσιάζει στη συνέχεια την έκθεση που συντάχθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τους ορισμούς της παραγράφου 4 του άρθρου 69 του Κ.Ν. 2190/20 και έχει ως εξής:

(Ακολουθεί το κείμενο της εκθέσεως).

Μετά την ανάγνωση της εκθέσεως, επακολουθεί διαλογική συζήτηση μεταξύ των μελών του Δ.Σ. και στη συνέχεια εγκρίνονται ομόφωνα τόσο το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως των εταιρειών “ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΣΙΔΗΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ Α.Ε.” και “ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε.” δι’ απορροφήσεως της δεύτερης από την πρώτη, όσο και η ανωτέρω καταχωρούμενη έκθεση του Δ.Σ.

Επιπροσθέτως, εξουσιοδοτείται ο Πρόεδρος του Δ. Συμβουλίου, όπως προβεί σε όλες τις ενέργειες που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της διαδικασίας της συγχωνεύσεως και ειδικά όπως υπογράψει εκ μέρους της εταιρείας την οριστική σύμβαση συγχωνεύσεως ενώπιον του συμβολαιογράφου³⁶.

Μετά ταύτα, λύεται η συνεδρίαση και υπογράφεται το παρόν πρακτικό.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΟΥ Δ.Σ.

³⁶ Η τελευταία αυτή εξουσιοδότηση προς το πρόσωπο ή τα πρόσωπα, που θα υπογράψουν τη σύμβαση συγχωνεύσεως, μπορεί να αποτελέσει και αντικείμενο ειδικής συνεδρίασεως του Δ. Συμβουλίου.

1.5. Υπόδειγμα πρακτικού Γενικής Συνελεύσεως κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες Α.Ε.

1.5.1. Γενική Συνέλευση της απορροφούσας εταιρείας.

Όπως ορίζει το άρθρο 72, η γενική συνέλευση της απορροφούσας εταιρείας θα κληθεί να εγκρίνει:

α) Το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως, που έχει συνταχθεί από τα διοικητικά συμβούλια των συγχωνευομένων εταιρειών, και όπως - ενδεχομένως - έχει διορθωθεί από την Εποπτεύουσα Αρχή, κατόπιν και της εκθέσεως της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων, που επίσης υποβάλλεται στη γενική συνέλευση.

β) Τις επερχόμενες με την απορρόφηση τροποποιήσεις σε διάφορα άρθρα του καταστατικού της απορροφούσας εταιρείας. Όπως τονίστηκε στην αρχή του κεφαλαίου αυτού, κατά τη συγχώνευση με απορρόφηση μόνο οι απορροφούμενες εταιρείες λύνονται. Η απορροφούσα εξακολουθεί να υφίσταται και να λειτουργεί, όπως πριν τη συγχώνευση, διεπόμενη από το ίδιο (τροποποιημένο λόγω της συγχωνεύσεως) καταστατικό της. Πόσα και ποια άρθρα θα τροποποιηθούν εξαρτάται από τις συμφωνίες των συγχωνευομένων εταιρειών, που αποτυπώνονται στο σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως και θα περιληφθούν και στη συμβολαιογραφική πράξη της συγχωνεύσεως.

Φυσικά, το καταστατικό της απορροφούσας θα κωδικοποιηθεί, μετά την ενσωμάτωση των επελθουσών τροποποιήσεων σ' αυτό, σε ενιαίο κείμενο.

Μεταξύ των άρθρων του καταστατικού, που θα τροποποιηθούν, είναι το αναφερόμενο στο κεφάλαιο το οποίο θα έχει αυξηθεί με την απορρόφηση³⁷ και το αναφερόμενο στο είδος των μετοχών, εάν η συγχώνευση γίνει με το Ν.Δ. 1297/72, οπότε οι αντιστοιχούσες στην εισφερόμενη καθαρή περιουσία της απορροφούμενης εταιρείας μετοχές θα είναι στο σύνολο της ονομαστικές - εφόσον, βεβαίως, και πριν την απορρόφηση ήταν ονομαστικές. Στην περίπτωση που οι ανωτέρω μετοχές θα είναι ονομαστικές, πρέπει να είναι και μη μεταβιβάσιμες κατά ποσοστό 75% για μία πενταετία.

Υπόδειγμα πρακτικού

Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της εταιρείας “ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΣΙΔΗΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ Α.Ε.” (απορροφούσα)

Στην Αθήνα, σήμερα την ημέρα και ώρα 12 μεσημβρινή στα γραφεία της έδρας της εταιρείας “ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΣΙΔΗΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ Α.Ε.”, οδός αριθ. συνήλθαν οι μέτοχοι αυτής σε έκτακτη γενική συνέλευση, κατόπιν προσκλήσεως του Δ. Συμβουλίου της εταιρείας, που αποφασίσθηκε στη συνεδρίαση του της και δημοσιεύθηκε ως κατωτέρω (αναφέρονται οι εφημερίδες στις οποίες δημοσιεύθηκε η πρόσκληση)³⁸ με θέμα “Λήψη αποφάσεως για συγχώνευση με απορρόφηση από την εταιρεία “ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΣΙΔΗΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ Α.Ε.” της εταιρείας “ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε.”.

³⁷ Υπ' όψη ότι στην περίπτωση που η απορροφούσα Α.Ε. κατέχει το σύνολο των μετοχών της απορροφούμενης δεν αυξάνει το κεφάλαιο της απορροφούσας.

³⁸ Εάν παρίσταται στη συνέλευση το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου, υπάρχει η ευχέρεια να μη δημοσιευθεί πρόσκληση. Η άποψη αυτή στηρίζεται στην απόφαση 2543/67 της Ολομέλειας του Συμβουλίου Επικρατείας. Βλ. κείμενο αυτής και λεπτομέρειες για την πρόσκληση σε γενική συνέλευση σε Μ. Λεοντάρη: “ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ”, Αθήνα 1993, σελίδες 210-222.

Στη γενική συνέλευση παρίστανται οι αναφερόμενοι στον κατωτέρω πίνακα μέτοχοι, εκπροσωπώντας τις αναγραφόμενες έναντι εκάστου μετοχές. Όλοι οι μέτοχοι που περιλαμβάνονται στον πίνακα έχουν καταθέσει τις μετοχές τους στο Ταμείο της εταιρείας πέντε τουλάχιστον ημέρες πριν την ημέρα της συνεδρίασης της συνελεύσεως. Ο πίνακας αυτός αναρτήθηκε στα γραφεία της εταιρείας 48 ώρες πριν την ώρα της συνελεύσεως³⁹.

A/A	ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΜΕΤΟΧΟΥ	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΜΕΤΟΧΟΥ	ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΨΗΦΟΙ
1.			
2.			
3.			
		Σύνολο:	

Στη γενική συνέλευση προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Δ. Συμβουλίου της εταιρείας, όπως ορίζει το άρθρο του καταστατικού, ο οποίος προσλαμβάνει ως Γραμματέα τον

Μετά τον έλεγχο των αποδείξεων καταθέσεως των μετοχών στο Ταμείο της εταιρείας των παρευρισκομένων μετόχων και των πληρεξουσίων αντιπροσώπων αυτών, ο Πρόεδρος της συνελεύσεως δηλώνει ότι το εκπροσωπούμενο κεφάλαιο ανέρχεται στο 80% του συνόλου (ή ότι παρίσταται το σύνολο του κεφαλαίου κ.ο.κ.) και συνεπώς υπάρχει η απαιτούμενη από το άρθρο 29 § 3 του Κ.Ν. 2190/20 εξαιρετική απαρτία και συνεπώς η γενική συνέλευση εγκύρως συνεδριάζει.

Ακολούθως, εκλέγεται με μυστική ψηφοφορία το οριστικό Προεδρείο, αποτελούμενο από τον ως Πρόεδρο και τον ως Γραμματέα και ψηφοδέκτες.

Στο σημείο αυτό ο Πρόεδρος της συνελεύσεως διαβάσει της εισήγηση του, που έχει ως εξής:

Κύριοι μέτοχοι,

Η σημερινή, γενική συνέλευση συγκλήθηκε για να λάβει απόφαση περί συγχωνεύσεως της εταιρείας μας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΣΙΔΗΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ Α.Ε." με απορρόφηση απ' αυτήν της εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε.". Ήδη, τα Διοικητικά Συμβούλια τόσο της εταιρείας μας, όσο και της απορροφούμενης εταιρείας έχουν εγκρίνει το από κοινού καταρτισθέν σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως σε χωριστές συνεδριάσεις τους με ημερομηνία 14 Φεβρουαρίου 1998 (ή σε κοινή συνεδρίαση τους την). Στις ίδιες συνεδριάσεις κατάρτισαν (έκαστο Δ. Συμβούλιο) και τις εκθέσεις, που επεξηγούν και δικαιολογούν από νομική και οικονομική άποψη το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως και θεωρούν τη συγχώνευση επωφελή για αμφότερες τις εταιρείες. Στη συνέχεια, την υπογράφηκε το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως από τους εξουσιοδοτημένους εκπροσώπους των συγχωνευομένων εταιρειών και με κοινή αίτηση υποβλήθηκε (μαζί με τα λοιπά απαιτούμενα δικαιολογητικά) στην Εποπτεύουσα Αρχή και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών την 18 Φεβρουαρίου 1998. Ακολούθως δημοσιεύθηκε σχετική με τη συγχώνευση ανακοίνωση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (ΦΕΚ υπ' αριθμ.) και περίληψη του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως στην ημερήσια οικονομική

³⁹ Εάν δεν παραστούν στη συνέλευση όλοι οι καταθέσαντες στο Ταμείο της εταιρείας τις μετοχές τους, τότε θα συνταχθεί δεύτερος πίνακας που θα περιλαμβάνει μόνο τους παρασάντες και θα τροποποιηθεί ανάλογα η φρασεολογία του πρακτικού στο σημείο αυτό.

εφημερίδα (αριθμ. Φύλλου). Η Επιτροπή Εμπειρογνομόνων, που συστήθηκε από την Εποτεύουσα Αρχή, κατόπιν κοινής αιτήσεως, προέβη στην εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευομένων εταιρειών και τον ορισμό της σχέσεως ανταλλαγής των μετοχών, ενώ συγχρόνως τροποποίησε το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως στα εξής σημεία (εάν δεν έκαμε καμία τροποποίηση στο σχέδιο, σημειώνεται σχετική παρατήρηση). Η Επιτροπή Εμπειρογνομόνων συνέταξε την από έκθεση της, η οποία περιλήφθηκε ολόκληρη στο κωδικοποιημένο καταστατικό της απορροφούσας εταιρείας και μέσω αυτού και στη σύμβαση συγχωνεύσεως που θα υπογραφεί ενώπιον συμβολαιογράφου.

Στο σημείο αυτό, ο Πρόεδρος της συνελεύσεως διαβάζει ολόκληρα τα κείμενα των ακολούθων εγγράφων που έχουν ως εξής:

- α) Τα πρακτικά των Δ. Συμβουλίων των συγχωνευομένων εταιρειών, που εγκρίνουν το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως.
 - β) Τις εκθέσεις των Δ. Συμβουλίων, που επεξηγούν και δικαιολογούν την συγχώνευση με απορρόφηση.
 - γ) Το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως με τις τυχόν τροποποιήσεις που επέφερε σ' αυτό η Επιτροπή Εμπειρογνομόνων.
 - δ) Την από έκθεση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων.
 - ε) Τις ανακοινώσεις που δημοσιεύθηκαν στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως και άλλα έντυπα.
- στ) Κάθε άλλο έγγραφο ή στοιχείο κ.λ.π. που έχει σχέση με το θέμα της παρούσας συνελεύσεως.

Τελειώνοντας την εισηγησή μου, παρακαλώ, τη γενική συνέλευση να εγκρίνει ανεπιφύλακτα:

- α) Το από Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως, όπως αυτό τροποποιήθηκε από την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων στην έκθεση της.
- β) Την οριστική Σύμβαση Συγχωνεύσεως, που περιλαμβάνει το κωδικοποιημένο καταστατικό της απορροφούσας εταιρείας με τις επερχόμενες τροποποιήσεις (αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου αυτής με έκδοση νέων μετοχών λόγω μεταβιβάσεως σ' αυτήν της περιουσίας της απορροφώμενης εταιρείας κ.λ.π.). Το κείμενο της οριστικής συμβάσεως συγχωνεύσεως, που θα υπογραφεί ενώπιον συμβολαιογράφου από τον νομίμους εκπροσώπους των συγχωνευομένων εταιρειών⁴⁰ και το οποίο περιλαμβάνει ολόκληρο το κωδικοποιημένο καταστατικό της απορροφούσας εταιρείας έχει ως εξής:

(Ακολουθεί ολόκληρο το πλήρες κείμενο της οριστικής συμβάσεως συγχωνεύσεως, που περιλαμβάνει και το κωδικοποιημένο, μετά τις τροποποιήσεις, καταστατικό της απορροφούσας εταιρείας).

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων, μετά από σύντομη συζήτηση, κατά την οποία παρασχέθηκαν οι ζητηθείσες πληροφορίες και επεξηγήσεις και έπειτα από σχετική ψηφοφορία, ενέκρινε παμψηφεί τόσο το αρχικό Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως, όσο και την οριστική Σύμβαση Συγχωνεύσεως με το κωδικοποιημένο καταστατικό της απορροφούσας εταιρείας. Επιπροσθέτως, εξουσιοδοτεί τον Πρόεδρο του Δ. Συμβουλίου της απορροφούσας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΣΙΔΗΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ Α.Ε.", όπως μαζί με τον εκπρόσωπο της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε.", συνεχίσει να ολοκληρώσει τη διαδικασία συγχωνεύσεως και υπογράψει την οριστική

⁴⁰ Την οριστική σύμβαση συγχωνεύσεως ενώπιον του συμβολαιογράφου θα υπογράψουν τα πρόσωπα που έχουν εξουσιοδοτηθεί προς τούτο με αποφάσεις των Δ. Συμβουλίων ή των Γεν. Συνελεύσεων των συγχωνευομένων εταιρειών. Εάν, δεν υπάρχουν τέτοιες εξουσιοδοτήσεις πρέπει να παραστούν και να υπογράψουν ενώπιον συμβολαιογράφου όλα τα μέλη των Δ. Συμβουλίων τόνων της απορροφούσας, όσο και της απορροφούμενης εταιρείας.

σύμβαση συγχωνεύσεως ενώπιον του συμβολαιογράφου, καθώς και κάθε άλλη πράξη, δήλωση, έγγραφο κ.λπ. απαιτούμενο για την ολοκλήρωση της συγχωνεύσεως.

Μετά ταύτα, υπογράφεται το παρόν πρακτικό προς πιστοποίηση των ανωτέρω ληφθεισών αποφάσεων.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΗΣ Γ.Σ.

Ο ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ ΤΗΣ Γ.Σ.

1.5.2. Γενική Συνέλευση της απορροφούμενης εταιρείας

Το άρθρο 72 του Κ.Ν. 2190/20 ορίζει ότι για τη συγχώνευση απαιτείται απόφαση της γενικής συνελεύσεως της κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες. Συνεπώς, το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως και την οριστική Σύμβαση Συγχωνεύσεως πρέπει να εγκρίνει και η γενική συνέλευση των μετόχων της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε.". Ακολουθεί υπόδειγμα της εν λόγω γενικής συνελεύσεως.

Υπόδειγμα πρακτικού

Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της Εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε." (απορροφούμενης)

Στην Αθήνα την ημέρα και ώρα στα γραφεία της έδρας της εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε.", οδός αριθ. συνήλθαν οι μέτοχοι αυτής σε έκτακτη γενική συνέλευση, κατόπιν προσκλήσεως του Δ. Συμβουλίου της εταιρείας, που αποφασίσθηκε στη συνεδρίασή του της και δημοσιεύθηκε (αναφέρονται οι εφημερίδες στις οποίες δημοσιεύθηκε η πρόσκληση) με θέμα: "Λήψη αποφάσεως για συγχώνευση της εταιρείας μας ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε. με απορρόφησή της από την εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΣΙΔΗΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ Α.Ε."

Στη γενική συνέλευση παρίστανται όλοι οι μέτοχοι, όπως αναφέρονται αυτοί στον παρακάτω πίνακα με τις έναντι εκάστου αναγραφόμενες μετοχές, που κατέθεσαν εμπροθέσμως τις μετοχές τους στο Ταμείο της εταιρείας. Ο πίνακας αυτός αναρτήθηκε και στα γραφεία της εταιρείας 48 ώρες πριν την ώρα της συνελεύσεως.

Α/Α	ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΜΕΤΟΧΟΥ	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΜΕΤΟΧΟΥ	ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΨΗΦΟΙ
1.			
2.			
3.			
		Σύνολο:	

Στη γενική συνέλευση προεδρεύει προσωρινά, σύμφωνα με το άρθρο του καταστατικού, ο Πρόεδρος του Δ. Συμβουλίου ο οποίος προσλαμβάνει ως Γραμματέα τον

Μετά τον έλεγχο των αποδείξεων καταθέσεως των μετόχων των παρευρισκομένων μετόχων, ο Πρόεδρος της συνελεύσεως ανακοινώνει ότι παρίστανται όλοι οι μέτοχοι και αντιπροσωπεύεται το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και συνεπώς υπάρχει η απαιτούμενη κατά το άρθρο 29 § 3 του Κ.Ν. 2190/20 εξαιρετική απαρτία και άρα η γενική συνέλευση εγκύρως μπορεί να αποφασίσει επί των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως.

Ακολούθως, εκλέγεται το οριστικό Προεδρείο της γενικής συνελεύσεως, αποτελούμενο από τον ως Πρόεδρο και τον ως Γραμματέα και ψηφολέκτη.

Στο σημείο αυτό, ο Πρόεδρος της συνελεύσεως διαβάζει την εισήγησή του, που έχει ως εξής:

Κύριοι μέτοχοι,

Η σημερινή γενική συνέλευση συγκλήθηκε για να λάβει απόφαση περί συγχωνεύσεως της εταιρείας μας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε." με απορρόφησή της από την εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΣΙΔΗΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ Α.Ε.". Τα Δ. Συμβούλια, τόσο της εταιρείας μας, όσο και της απορροφούσας εταιρείας, έχουν εγκρίνει σε χωριστές συνεδριάσεις τους με ημερομηνία το από κοινού καταρτισθέν σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως. Στις ίδιες συνεδριάσεις κατάρτισαν (έκαστο Δ. Συμβούλιο) και τις εκθέσεις που επεξηγούν και δικαιολογούν από νομική και οικονομική άποψη το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως και θεωρούν τη συγχώνευση επωφελή για αμφότερες τις εταιρείες. Στη συνέχεια, υπεγράφη την το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως από τους εξουσιοδοτημένους εκπροσώπους των συγχωνευομένων εταιρειών και με κοινή αίτηση υποβλήθηκε (μαζί με τα λοιπά δικαιολογητικά) στην Εποπτεύουσα Αρχή και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών την Ακολούθως δημοσιεύθηκε σχετική ανακοίνωση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (αριθμός φύλλου) και περίληψη του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως στην ημερήσια οικονομική εφημερίδα (αρ. Φύλλου). Η Επιτροπή Εμπειρογνομόνων, που συστήθηκε από την Εποπτεύουσα Αρχή, κατόπιν κοινής αιτήσεως, προέβη στην εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευομένων εταιρειών και στον καθορισμό της σχέσεως ανταλλαγής των μετοχών στην από έκθεση της που καταχωρείται ολόκληρη στο παρόν πρακτικό.

Στο σημείο αυτό, ο Πρόεδρος της γ. Συνελεύσεως διαβάζει τα παρακάτω έγγραφα:

- α) Τα πρακτικά των Δ.Σ. των συγχωνευομένων εταιρειών, που περιέχουν την έγκριση του Σ.Σ.Σ.
- β) Τις εκθέσεις των Δ.Σ. που δικαιολογούν το Σ.Σ.Σ.
- γ) Το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως και τις τυχόν τροποποιήσεις που επέφερε σ' αυτό η Επιτροπή Εμπειρογνομόνων.
- δ) Την έκθεση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων.
- ε) Τις ανακοινώσεις που δημοσιεύθηκαν στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως και άλλα έντυπα.

Τελειώνοντας την εισήγησή μου, παρακαλώ τη Γ. Συνέλευση να εγκρίνει ανεπιφύλακτα:

- 1) Το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως, όπως αυτό έχει τροποποιηθεί από την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων.
- 2) Την οριστική Σύμβαση Συγχωνεύσεως, που περιλαμβάνει και το κωδικοποιημένο - μετά τις τροποποιήσεως λόγω συγχωνεύσεως - καταστατικό της απορροφούσας εταιρείας (ακολουθεί το κείμενο).

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων, μετά από σχετική ψηφοφορία, εγκρίνει ομόφωνα τόσο το αρχικό Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως, όσο και την οριστική Σύμβαση Συγχωνεύσεως με το κωδικοποιημένο καταστατικό της απορροφούσας εταιρείας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΣΙΔΗΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ Α.Ε." και εξουσιοδοτεί τον Πρόεδρο του Δ. Συμβουλίου της (απορροφούμενης) εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε.", όπως μαζί με τον εκπρόσωπο της απορροφούσας εταιρείας ενεργήσει τα δέοντα για την ολοκλήρωση της συγχωνεύσεως.

Μετά ταύτα λύεται η συνεδρίαση κ.λπ.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΗΣ Γ.Σ.

Ο ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ ΤΗΣ Γ.Σ.

1.5.3. Κατάρτιση συμβολαιογραφικού εγγράφου συγχωνεύσεως

Όπως ορίζει το άρθρο 74 § 1 του Κ.Ν. 2190/20, η σύμβαση συγχωνεύσεως καταρτίζεται με συμβολαιογραφικό έγγραφο.

Τη συμβολαιογραφική πράξη συγχωνεύσεως θα υπογράψουν οι εξουσιοδοτημένοι εκπρόσωποι όλων των συγχωνευομένων εταιρειών. Δηλαδή, στο παράδειγμα του κεφαλαίου αυτού, το Διοικητικό Συμβούλιο της απορροφούσας εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΣΙΔΗΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ Α.Ε." μπορεί να λάβει απόφαση και να εξουσιοδοτήσει ένα ή περισσότερα πρόσωπα για το σκοπό αυτό - έστω δε ότι εξουσιοδοτεί τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής Ν. Παπαδόπουλο. Η ίδια απόφαση μπορεί να ληφθεί ή να επαναληφθεί και στην έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων, στην οποία εγκρίνεται το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως. Με όμοιες ενέργειες θα ορισθούν και τα πρόσωπα που θα υπογράψουν, ενώπιον του συμβολαιογράφου, τη σύμβαση συγχωνεύσεως εκ μέρους της απορροφούμενης εταιρείας. Αν δεν εξουσιοδοτηθούν συγκεκριμένα πρόσωπα για να υπογράψουν τη σύμβαση συγχωνεύσεως κατά τα άνω, τότε ενώπιον του συμβολαιογράφου πρέπει να προσέλθουν όλα τα μέλη των Δ. Συμβουλίων των συγχωνευομένων εταιρειών και να υπογράψουν όλοι τη συμβολαιογραφική πράξη συγχωνεύσεως.

1.5.4. Επισυναπτόμενα έγγραφα στη συμβολαιογραφική πράξη συγχωνεύσεως

Στο συμβόλαιο της συμβάσεως συγχωνεύσεως, που παραμένει στο αρχείο του συμβολαιογράφου, επισυνάπτονται τα εξής:

- α) Κυρωμένα αντίγραφα των πρακτικών των γενικών συνελεύσεων τόσο της απορροφούσας, όσο και της απορροφούμενης εταιρείας, στις οποίες εγκρίθηκε η συγχώνευση, αλλά και το τροποποιημένο καταστατικό της πρώτης.
- β) Υπογραμμένο κανονικά από τα εξουσιοδοτημένα πρόσωπα των συγχωνευομένων εταιρειών αντίγραφο του Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως.
- γ) Ένα Φ.Ε.Κ., στο οποίο δημοσιεύθηκε η ανακοίνωση για την καταχώρηση του Σ.Σ.Σ. κλπ. εγγράφων συγχωνεύσεως στο Μητρώο Α.Ε. και ένα φύλλο της ημερήσιας εφημερίδας, στο οποίο δημοσιεύθηκε περίληψη του Σ.Σ.Σ.
- δ) Υπεύθυνη δήλωση του Ν. 1599/86 ότι δεν προβλήθηκαν οι κατά το άρθρο 70 § 2 του Κ.Ν. 2190/20 αντιρρήσεις εκ μέρους των πιστωτών των συγχωνευομένων εταιρειών ή ότι οι τυχόν προβληθείσες επιλύθηκαν. Την υπεύθυνη δήλωση υπογράφουν οι εκπρόσωποι των Δ. Συμβουλίων των συγχωνευομένων εταιρειών, που έχουν ορισθεί να υπογράψουν τη σύμβαση συγχωνεύσεως.
- ε) Αντίγραφο της Εκθέσεως της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων.
- στ) Κυρωμένα αντίγραφα πρακτικών συνεδριάσεων των Δ. Συμβουλίων τόσο της απορροφούσας, όσο και της απορροφούμενης εταιρείας, στις οποίες εξουσιοδοτήθηκαν τα πρόσωπα, που θα υπογράψουν, ενώπιον του συμβολαιογράφου, τη σύμβαση συγχωνεύσεως.
- ζ) Επίσης, επισυνάπτονται - κατά περίπτωση - διάφορες βεβαιώσεις της αρμόδιας Δ.Ο.Υ. και άλλων αρχών, καθώς και υπεύθυνες δηλώσεις, ως κατωτέρω.

Η σύμβαση συγχωνεύσεως με απορρόφηση της "ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε." από την εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." θα περιληφθεί, όπως απαιτεί το άρθρο 74 § 1 του Κ.Ν. 2190/20, τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου, που θα έχει την παρακάτω - κατ' ελάχιστο - διατύπωση.

Υπόδειγμα
Συμβολαιογραφικού εγγράφου συγχωνεύσεως
ανωνύμων εταιρειών με απορρόφηση

ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ
ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ
ΤΗΣ "ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε."
ΑΠΟ ΤΗΝ "ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΣΙΔΗΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ Α.Ε."
ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΑΠΟΡΡΟΦΟΥΣΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
ΑΡΧ.

Στην Αθήνα την και στο επί της οδού αριθμός γραφείο ιδιοκτησίας μου, παρουσιάσθηκαν σε μένα τον συμβολαιογράφο Αθηνών κάτοικο Αθηνών οδός αριθμός που έχω την έδρα μου εδώ, οι κάτωθι:

- 1) Ο Ν. Παπαδόπουλος, που γεννήθηκε στην Αθήνα και κατοικεί, επίσης, στην Αθήνα, οδός αριθμός βιοτέχνης, κάτοχος του υπ' αριθ. δελτίου ταυτότητας, ο οποίος ενεργεί ως εκπρόσωπος της εταιρείας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ ΣΙΔΗΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ Α.Ε." με τον διακριτικό τίτλο "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." με τον οποίο και θα αναφέρεται παρακάτω για συντομία. Η εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." φέρει αριθμό Μητρώου Α.Ε. στη Νομαρχία Αθηνών (όπου η έδρα της) και έχει συσταθεί με την υπ' αριθ. πράξη του συμβολαιογράφου Αθηνών όπως τροποποιήθηκε με την υπ' αριθ. ομοία πράξη του ίδιου συμβολαιογράφου, που αποτελεί και το καταστατικό της, το οποίο εγκρίθηκε με την υπ' αριθ. απόφαση του Νομάρχη Αθηνών, περίληψη δε του καταστατικού της δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθ. φύλλο της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως (Τ.Α.Ε. & Ε.Π.Ε.). Επακολούθησαν οι ακόλουθες τροποποιήσεις του καταστατικού της εταιρείας: α) Με απόφαση της από γενικής συνελεύσεως των μετόχων τροποποιήθηκαν τα άρθρα 5 και 6 του καταστατικού της εταιρείας, που αφορούν αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. β) Με απόφαση της από γενικής συνελεύσεως των μετόχων τροποποιήθηκε το άρθρο 16 του καταστατικού, που αφορά αύξηση των μελών του Δ. Συμβουλίου της εταιρείας. Οι τροποποιήσεις αυτές δημοσιεύθηκαν, αντίστοιχα, στα υπ' αριθ. και Φ.Ε.Κ. Ο εμφανισθείς εκπροσωπεί νόμιμα την εταιρεία ως Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής, εξουσιοδοτημένος ειδικά προς τούτο με απόφαση του Δ. Συμβουλίου της και της γενικής συνελεύσεως των μετόχων της όπως φαίνεται από τα προσαρτώμενα εδώ ταυτόχρονα κυρωμένα αντίγραφα πρακτικών. Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας, που διοικεί σήμερα την εταιρεία, εκλέχθηκε κατά τη γενική συνέλευση των μετόχων της και συγκροτήθηκε σε σώμα στη συνεδρίαση του της και υποβλήθηκε στη δημοσιότητα που απαιτεί ο νόμος (σχετική ανακοίνωση δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθ. Φ.Ε.Κ.). Όλα τα αναφερόμενα Φ.Ε.Κ. προσαρτώνται στο παρόν συμβόλαιο.
- 2) Ο που γεννήθηκε στην Άρτα το έτος και κατοικεί στην Αθήνα, οδός αριθμός έμπορος, κάτοχος του υπ' αριθ. δελτίου ταυτότητας, ο οποίος ενεργεί ως εκπρόσωπος της εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε." με το διακριτικό τίτλο "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." με τον οποίο και θα αναφέρεται παρακάτω για συντομία. Η εταιρεία "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." φέρει αριθμό Μητρώου Α.Ε. στη Νομαρχία Αθηνών (όπου η έδρα της) και έχει συσταθεί με την υπ' αριθ. απόφαση του Νομάρχη Αθηνών, περίληψη δε του καταστατικού της δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθ. Φ.Ε.Κ. Επακολούθησαν οι ακόλουθες τροποποιήσεις του καταστατικού της (αναφέρονται αυτές αναλυτικά). Ο εμφανισθείς εκπροσωπεί νόμιμα την εταιρεία ως Πρόεδρος του Δ.Σ. (ή ως Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος ή ως

Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. κ.ο.κ.) εξουσιοδοτημένος ειδικά προς τούτο και με απόφαση του Δ. Συμβουλίου της όπως φαίνεται από το συνημμένο εδώ κυρωμένο αντίγραφο πρακτικού. Το Δ. Συμβούλιο, που διοικεί σήμερα την εταιρεία, εκλέχθηκε κατά τη γενική συνέλευση της και συγκροτήθηκε σε σώμα στη συνεδρίαση του της δημοσιεύθηκε δε στο Φ.Ε.Κ. υπ' αριθ. Όλα τα αναφερόμενα εδώ Φ.Ε.Κ. προσαρτώνται στο παρόν συμβόλαιο.

Οι ανωτέρω εμφανισθέντες δεν υπάγονται σε καμία περίπτωση εξαιρέσεως, είναι και οι δύο ελληνικής ιθαγένειας, δήλωσαν ότι μπορούν να υπογράψουν και ζήτησαν να συνταχθεί και υπογραφεί ενώπιόν μου τούτη η πράξη μου, με την οποία δηλώνουν και συμφωνούν τα ακόλουθα:

Τα Διοικητικά Συμβούλια των εδώ συμβαλλομένων δύο ανωνύμων εταιρειών συζήτησαν τη συγχώνευση με απορρόφηση της εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." από την εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε.", σύμφωνα με τις επιταγές των άρθρων 69-77 του Κ.Ν. 2190/20 (και του Ν.Δ. 1297/72 ή του Ν. 2166/93 - εάν η συγχώνευση γίνεται και με τη συνδρομή των νομοθετημάτων αυτών), χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση. Η συγχώνευση κρίθηκε συμφέρουσα και επωφελής τόσο για την απορροφούσα εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε.", όσο και για την απορροφούμενη "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε.", γιατί θα αυξηθούν τα μέσα (κεφάλαια, εγκαταστάσεις, στελέχη κ.λ.π.) και θα μεγαλώσει ο κύκλος εργασιών, ενώ παράλληλα θα βελτιωθεί ποιοτικά και ποσοτικά η παραγωγή προϊόντων και η αποδοτικότητα των διατιθεμένων κεφαλαίων. Στη συνέχεια κατάρτισαν το από σχετικό Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως. Τα Διοικητικά Συμβούλια των συμβαλλομένων (συγχωνευομένων) εταιρειών εξουσιοδότησαν τους Προέδρους αυτών με αποφάσεις τους, σε ταυτόχρονες συνεδριάσεις τους (1 Μαρτίου 1994), όπως αναφέρεται στα συνημμένα πρακτικά, να προβούν σε όλες τις ενέργειες, που απαιτεί η νόμιμη διαδικασία για την πραγματοποίηση της αποφάσεως της συγχωνεύσεως (με απορρόφηση) των συμβαλλομένων εταιρειών. Έτσι, υποβλήθηκε στη δημοσιότητα, που απαιτούν τα άρθρα 7β και 70 § 1 του Κ.Ν. 2190/20, το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως, καθώς και η αίτηση στην αρμόδια Υπηρεσία για συγκρότηση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων του άρθρου 71 του ίδιου νόμου. Η επιτροπή αυτή προέβη στην εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευομένων εταιρειών και συνέταξε την από έκθεσή της, η οποία καταχωρείται ολόκληρη εδώ (βλ. άρθρο του ενσωματωμένου στο παρόν συμβόλαιο καταστατικό της απορροφούσας εταιρείας, όπως αυτό τροποποιείται μετά τη συγχώνευση). Αναλυτικότερα, η Επιτροπή Εμπειρογνομόνων, στην εν λόγω έκθεσή της, καθόρισε: α) Τις καθαρές θέσεις των συγχωνευομένων εταιρειών, ήτοι της μεν απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." σε δραχμές και της απορροφούσας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." σε δραχμές. β) Τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." προς τις μετοχές που εκδίδει η απορροφούσα εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε.", λόγω εισφοράς της καθαρής περιουσίας της απορροφούμενης, την οποία σχέση και θεωρεί δίκαιη και λογική. γ) Στην ίδια έκθεση καταχωρείται δήλωση της Επιτροπής ότι οι μέθοδοι, που υιοθετήθηκαν για τον καθορισμό της σχέσεως ανταλλαγής των μετοχών είναι οι κατάλληλες για την περίπτωση. Η έκθεση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων δεν επέφερε καμία τροποποίηση στο Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως, που συνέταξαν τα Διοικητικά Συμβούλια των συγχωνευομένων εταιρειών (εάν έχει επιφέρει τροποποιήσεις στο Σ.Σ.Σ. - τότε η φράση αυτή αντικαθίσταται ως εξής: Η Επιτροπή επέφερε τις εξής τροποποιήσεις στο Σ.Σ.Σ., τις οποίες οι συγχωνευόμενες εταιρείες αποδέχθηκαν και τροποποίησαν ανάλογα το Σ.Σ.Σ., το δε τροποποιημένο κείμενο αυτού εγκρίθηκε από τις γενικές συνελεύσεις των συγχωνευομένων εταιρειών με ημερομηνία :). Το οριστικό (τροποποιημένο) Σ.Σ.Σ. περιλαμβάνεται ολόκληρο στα πρακτικά των γενικών συνελεύσεων των

συγχωνευομένων εταιρειών που το ενέκριναν και τα οποία προσαρτώνται στο παρόν συμβόλαιο.

Μετά την κατά νόμον τελείωση της δι' απορροφήσεως συγχωνεύσεως, που θα γίνει με την καταχώρηση του παρόντος συμβολαίου στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της αρμόδιας Υπηρεσίας Εμπορίου (Υπουργείου ή Νομαρχίας) και τη δημοσίευση σχετικής ανακοινώσεως στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως, το Διοικητικό Συμβούλιο της απορροφούσας εταιρείας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." θα επιμεληθεί την έκδοση των νέων τίτλων μετοχών, που αντιστοιχούν στην εισφερόμενη καθαρή περιουσία της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε."⁴¹. - Στη συνέχεια, θα καλέσει τους μετόχους της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." να προσκομίσουν τις μετοχές της εταιρείας αυτής, των οποίων είναι κύριοι, για να τις ανταλλάξουν με τις νέες μετοχές που εξέδωσε - κατά τα άνω- η απορροφούσα εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." στην αναλογία που ορίζεται στην έκθεση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων.

Οι παραλαμβανόμενες κατά την ανταλλαγή μετοχές της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." θα ακυρώνονται επί τόπου και κατόπιν θα καταστραφούν από το Δ. Συμβούλιο της απορροφούσας εταιρείας σε ειδική συνεδρίασή του. Οι νέες μετοχές της απορροφούσας εταιρείας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε.", που θα παραδοθούν στους παλιούς μετόχους της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." κατά την ανταλλαγή, θα παρέχουν στους κατόχους τους όλα τα δικαιώματα που αναγνωρίζει ο νόμος.

Συμφωνείται ότι η καθαρή περιουσία (καθαρή θέση) της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." θα εισφερθεί στην απορροφούσα εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε.", όπως αυτή (η καθαρή περιουσία) θα έχει διαμορφωθεί την ημέρα της καταχώρησης της συμβάσεως συγχωνεύσεως (δηλ. του παρόντος συμβολαίου) στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών από όλες τις οικονομικές πράξεις της απορροφούμενης εταιρείας, που πραγματοποιήθηκαν μετά την ημέρα συντάξεως του ισολογισμού της απορροφούμενης, την οποία έλαβε υπ' όψη η Επιτροπή Εμπειρογνομόνων για τον καθορισμό της καθαρής θέσεως αυτής, μέχρι την παραπάνω καταχώρηση⁴².

Οι γενικές συνελεύσεις των μετόχων με ημερομηνία της απορροφούσας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." και με ημερομηνία της απορροφούμενης "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." ενέκριναν ομόφωνα το τροποποιημένο και κωδικοποιημένο καταστατικό της απορροφούσας, το οποίο έχει ως εξής:

(Ακολουθεί ολόκληρο το κείμενο του κωδικοποιημένου, μετά τις επερχόμενες τροποποιήσεις σε διάφορα άρθρα του βάσει της συμφωνίας συγχωνεύσεως. Το κωδικοποιημένο αυτό καταστατικό είναι το αρχικό καταστατικό της απορροφούσας εταιρείας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε.", όπως έχει τροποποιηθεί, ενδεχομένως, πριν τη συγχώνευση, αλλά και με τη σύμβαση συγχωνεύσεως, η οποία έχει περιβληθεί τον τύπο του παρόντος συμβολαιογραφικού εγγράφου. Χάριν συντομίας και απλουστεύσεως υποθέτουμε ότι με τη σύμβαση συγχωνεύσεως τροποποιήθηκε μόνο το άρθρο 5 του καταστατικού, στο τέλος του οποίου καταχωρήθηκε και ολόκληρο το κείμενο της εκθέσεως της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων).

⁴¹ Ο ακριβής χρόνος εκδόσεως των μετοχών αυτών, καθώς και εάν θα είναι απλοί ή πολλαπλοί και άλλες λεπτομέρειες, θα καθορισθεί σε προσεχή συνεδρίαση του Δ. Συμβουλίου της απορροφούσας εταιρείας. Οι μετοχές αυτές μπορεί να είναι ανώνυμες ή ονομαστικές, ανάλογα με τη σχετική ρήτρα της συμβάσεως συγχωνεύσεως. Εάν, όμως, η συγχώνευση έγινε με το Ν.Δ. 1297/72, πρέπει να είναι ονομαστικές για μια πενταετία, εφόσον και οι μετοχές της απορροφούμενης ήταν ονομαστικές (άρθρο 4 περίπτωση β' Ν.Δ. 1297/72, όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 9 § 7 του Ν. 1731/87).

⁴² Βλ. εγκύκλιο Ε. 24011/2.12.69 Υπ. Οικ.

Άρθρο 5

Μετοχικό κεφάλαιο

1. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας, κατά τη σύσταση αυτής, είχε ορισθεί σε δέκα εκατομμύρια (10.000.000) δραχμές, διαιρούμενο σε δέκα χιλιάδες (10.000) ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών η κάθε μία.
2. Με απόφαση της γενικής συνελεύσεως των μετόχων της και σχετική τροποποίηση του παρόντος άρθρου του καταστατικού, αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο με μετρητά κατά σαράντα εκατομμύρια (40.000.000) δραχμές με έκδοση σαράντα χιλιάδων (40.000) νέων ανώνυμων μετοχών ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών η κάθε μία. Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανήλθε συνολικά στο ποσό των πενήντα εκατομμυρίων (50.000.000) δραχμών, διαιρούμενο σε πενήντα χιλιάδες (50.000) ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών η κάθε μία (Φ.Ε.Κ. υπ' αριθ.).
3. Με απόφαση της γενικής συνελεύσεως των μετόχων της εγκρίθηκε η απορρόφηση της εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ ΕΜΠΟΡΙΟ ΣΙΔΗΡΟΥ Α.Ε." και αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας κατά το ποσό της εισφερθείσας καθαρής περιουσίας της απορροφούμενης, ήτοι κατά εκατόν είκοσι εννέα εκατομμύρια (129.000.000) δραχμές, στο οποίο αντιστοιχούν εκατόν είκοσι εννέα χιλιάδες (129.000) ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών η κάθε μία. Για το σκοπό της αυξήσεως αυτής εκδόθηκαν εκατόν είκοσι εννέα χιλιάδες (129.000) νέες ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών η κάθε μία, που ανταλλάχθηκαν με τις μετοχές των παλαιών μετόχων της απορροφηθείσας εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε.", σύμφωνα με τη συμφωνηθείσα σχέση ανταλλαγής. Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται συνολικά στο ποσό των εκατόν εβδομήντα εννέα εκατομμυρίων (179.000.000) δραχμών και διαιρείται σε εκατόν εβδομήντα εννέα χιλιάδες (179.000) ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών η κάθε μία.
4. Το κείμενο της από εκθέσεως της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων έχει ως εξής:

(Ακολουθεί ολόκληρο το κείμενο της εν λόγω εκθέσεως, το οποίο, βέβαια, μπορεί να ενσωματωθεί και σε άλλο άρθρο, του καταστατικού).

Άρθρο ακροτελεύτιο

Οι συμβαλλόμενοι δίνουν ανέκκλητη ειδική εντολή και πληρεξουσιότητα στον επαγγέλματος που γεννήθηκε στην Αθήνα το έτος και κατοικεί, επίσης, στην Αθήνα, οδός αριθμ. κάτοχο του υπ' αριθ. δελτίου ταυτότητας, να υποβάλλει το καταστατικό αυτό για έγκριση στην αρμόδια Υπηρεσία Εμπορίου (του Υπουργείου ή της Νομαρχίας) και να τους εκπροσωπεί στην Αρχή αυτή, καθώς και να καταρτίσει και υπογράψει ως αντιπρόσωπος τους συμβολαιογραφικό έγγραφο με το οποίο να αναπληρώνονται και με το οποίο θα γίνει κάθε τροποποίηση του παρόντος καταστατικού, που επιβάλλεται από το νόμο στο στάδιο της εγκρίσεως αυτού και κάνουν την πρόσθετη δήλωση ότι παραιτούνται από τώρα από κάθε αντίρρηση τους για την εγκυρότητα οποιαδήποτε τέτοιας τροποποιήσεως του παρόντος καταστατικού.

Η με το παρόν επερχόμενη συγχώνευση των εταιρειών "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." και "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." δι' απορροφήσεως της δεύτερης από την πρώτη, γίνεται, όπως

σημειώθηκε και στην αρχή, βάσει των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/20 (και του Ν.Δ. 1297/72 ή του Ν. 2166/93 - εάν συντρέχει περίπτωση), ως ισχύουν οι νόμοι αυτοί σήμερα και τελειούται από της καταχώρησης στο Μητρώο Αωνύμων Εταιρειών της αρμόδιας Νομαρχίας της διοικητικής απόφασης περί εγκρίσεως της εν λόγω συγχωνεύσεως και του τροποποιημένου και κωδικοποιημένου καταστατικού της απορροφούσας εταιρείας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε.". Από της καταχώρησής αυτής, το σύνολο του ενεργητικού και του παθητικού της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." μεταφέρεται, λόγω εισφοράς, στην απορροφούσα εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε.", η οποία χωρίς άλλη διατύπωση υποκαθίσταται στο σύνολο της περιουσίας και όλα εν γένει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της απορροφούμενης εταιρείας και σε όλες τις έννομες σχέσεις αυτής με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, δημοσίου ή ιδιωτικού δικαίου, ημεδαπού ή αλλοδαπού, οποιασδήποτε δημόσιας, δημοτικής ή άλλης αρχής κλπ.

Επίσης, η απορροφούσα εταιρεία υποκαθίσταται αυτοδικαίως στην κυριότητα, νομή και κατοχή όλων των ακινήτων, κινητών κλπ. στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της απορροφούμενης εταιρείας.

Ομοίως, η απορροφούσα εταιρεία υποκαθίσταται σε όλες τις απαιτήσεις της απορροφούμενης εταιρείας κατά παντός τρίτου, κατά πάσης δημοσίας, δημοτικής κλπ. αρχής και σε όλα γενικά τα δικαιώματα, τις δίκες, τις άδειες αρχών κλπ. που ισχύουν στο όνομα της απορροφούμενης εταιρείας. Ειδικότερα, οι εκκρεμείς συμβάσεις και οι εκκρεμείς δίκες της απορροφούμενης εταιρείας συνεχίζονται από την απορροφούσα εταιρεία χωρίς καμία άλλη διατύπωση και χωρίς να επέρχεται βίαιη διακοπή αυτών.

Τα πάσης φύσεως δικαιώματα και υποχρεώσεις της απορροφούμενης εταιρείας προς το προσωπικό της αποκτούνται και αναλαμβάνονται αυτοδικαίως από την απορροφούσα εταιρεία⁴³.

1.5.5. Διοικητική έγκριση συγχώνευσης - Δημοσιότητα

Δύο κυρωμένα αντίγραφα του συμβολαίου συγχωνεύσεως⁴⁴ υποβάλλονται στην Εποπτεύουσα Αρχή για την έκδοση της διοικητικής απόφασης εγκρίσεως της πράξεως της απορροφώσεως και του τροποποιημένου καταστατικού της απορροφούσας εταιρείας. Αρμόδια Αρχή για την έκδοση της απόφασης αυτής είναι η Νομαρχία στην οποία υπάγεται η απορροφούσα εταιρεία ή το Υπουργείο Εμπορίου (αν υπάγεται απ' ευθείας σ' αυτό η απορροφούσα).

Μαζί με τα δύο αντίγραφα της συμβολαιογραφικής πράξεως συγχωνεύσεως υποβάλλονται και τα εξής:

- α) Αποδεικτικό πληρωμής του φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίων 1%. Ο φόρος αυτός πληρώνεται στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. (της απορροφούσας) στην οποία προσκομίζονται δύο αντίγραφα του συμβολαίου συγχωνεύσεως και επί του ενός γίνεται η σχετική σημείωση ότι πληρώθηκε ο φόρος. Η πληρωμή του φόρου αυτού πρέπει να γίνει μέσα σε 15 ημέρες από την υπογραφή του συμβολαίου συγχωνεύσεως. Στην περίπτωση συγχωνεύσεως ανωνύμων εταιρειών με απορρόφηση, ο φόρος συγκεντρώσεως κεφαλαίων επιβάλλεται στη διαφορά μεταξύ του ποσού αύξησεως του μετοχικού

⁴³ Στο συμβόλαιο συγχωνεύσεως θα περιλαμβάνονται, ασφαλώς, και άλλοι όροι, ιδίως εάν μεταξύ των εισφερομένων περιλαμβάνονται ακίνητα, μεταφορικά μέσα κλπ. για τα οποία η κείμενη νομοθεσία απαιτεί ειδική διαδικασία.

⁴⁴ Στο ένα από τα αντίγραφα αυτά έχει προσθέσει βεβαίωση για το δικαίωμα χρήσεως της επωνυμίας και του διακριτικού τίτλου το επιμελητήριο, στο οποίο είναι εγγραμμένη η απορροφούσα Α.Ε. (άρθρο 7 Ν. 2081/92).

κεφαλαίου της απορροφούσας και του μετοχικού κεφαλαίου της απορροφούμενης και των κεφαλαιοποιούμενων αποθεματικών και αδιανέμητων κερδών αυτής. Δηλαδή, στο παράδειγμα που αναπτύσσεται εδώ, ο φόρος θα υπολογισθεί ως εξής:

- Ποσό αύξησης μετοχικού κεφαλαίου απορροφούσας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." λόγω απορροφήσεως της "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε."		129.000.000
- Μείον μετοχικό κεφάλαιο απορροφούμενης "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε."	50.000.000	
- Μείον κεφαλαιοποιούμενα αποθεματικά απορροφούμενης	28.000.000	
- Μείον αδιανέμητα κέρδη προηγ. χρήσεων απορροφούμενης	35.000.000	
- Μείον μη αναληφθέντα κέρδη απορροφούμενης	<u>1.200.000</u>	<u>114.200.000</u>
Διαφορά επί της οποίας επιβάλλεται φόρος:		14.800.000
14.800.000 x 1% = 148.000 δρχ.		

- β) Παράβολο από Δ.Ο.Υ. ύψους 100.000 δρχ. (1994) με το αντίστοιχο τριπλότυπο Τ.Α.Π.Ε.Τ. για τη δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως της σχετικής με τη συγχώνευση ανακοινώσεως.
- γ) Ανακοίνωση περί καταχωρήσεως στο Μητρώο Α.Ε. της άνω συγχωνεύσεως σε τρία αντίγραφα.

1.6. Λογιστικό παράδειγμα συγχωνεύσεως ανωνύμων εταιρειών με απορρόφηση

Οι ανώνυμες εταιρείες του παραδείγματος "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." και "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." συγχωνεύονται με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη.

Η Επιτροπή Εμπειρογνομόνων του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20 έκαμε την εκτίμηση των περιουσιακών των συγχωνευομένων εταιρειών και συνέταξε την έκθεση της με βάση ισολογισμούς της 31 Ιανουαρίου 1998.

Χάρη συντομίας, παραθέτομε στη συνέχεια μόνο τον ισολογισμό της απορροφούμενης εταιρείας (βλ. και ανωτέρω παράγραφο 44) με τις αξίες εκτιμήσεως της Επιτροπής δίπλα σε κάθε περιουσιακό στοιχείο. Η Επιτροπή θα εκτιμήσει και τα περιουσιακά στοιχεία της απορροφούσας εταιρείας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε.", αλλά η εκτίμηση της αυτή θα χρησιμεύσει μόνο για τον προσδιορισμό της σχέσεως ανταλλαγής των μετοχών των συγχωνευομένων εταιρειών. Τα στοιχεία της δεν θα χρειασθούν για τη διατύπωση των λογιστικών εγγραφών της συγχωνεύσεως. Ο λόγος είναι ότι στη συγχώνευση με απορρόφηση τα περιουσιακά στοιχεία της απορροφούμενης θα μεταβιβασθούν στην απορροφούσα με τις αξίες της εκτιμητικής εκθέσεως της Επιτροπής, ενώ τα στοιχεία της απορροφούσας δεν μεταβάλλονται - πλην, βεβαίως, του μετοχικού κεφαλαίου, το οποίο αυξάνει κατά το ποσό της καθαρής θέσεως της (εισφερόμενης περιουσίας) της απορροφούμενης.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΑΠΟΡΡΟΦΟΥΜΕΝΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." 31.1.98

ΤΙΤΛΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ		Λογιστικές αξίες	Εκτίμηση Επιτροπής	Διαφορές
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
11 ΚΤΙΡΙΑ	180.000.000			
Μείον αποσβ. μέχρι 31.1.98	<u>60.000.000</u>	120.000.000	150.000.000	+30.000.000
14 ΕΠΙΠΛΑ	24.000.000			
Μείον αποσβ. μέχρι 31.1.98	<u>14.000.000</u>	10.000.000	6.000.000	- 4.000.000
20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ		180.000.000	175.000.000	- 5.000.000
30 ΠΕΛΑΤΕΣ		60.000.000	60.000.000	
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		<u>18.000.000</u>	<u>18.000.000</u>	
Σύνολο:		388.000.000	409.000.000	21.000.000
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
40 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ		50.000.000		
41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ		28.000.000		
- Τακτικό	6.000.000			
- Άλλα αποθεματικά	<u>22.000.000</u>			
42 ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΝΕΟ		<u>35.000.000</u>		
		113.000.000		
50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ		100.000.000	100.000.000	
52 ΤΡΑΠΕΖΕΣ		150.000.000	150.000.000	
53 ΠΙΣΤΩΤΕΣ		<u>25.000.000</u>	25.000.000	
		<u>275.000.000</u>		
Σύνολο (113.000.000 - 275.000.000):		388.000.000		
44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ			<u>6.200.000</u>	<u>6.200.000</u>
- Για αποζημίωση προσωπικού	5.000.000			
- Για επισφαλείς απαιτήσεις	<u>120.000</u>			
			281.200.000	6.200.000

Η καθαρή θέση της "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." ανέρχεται, με βάση την εκτίμηση της Επιτροπής, σε 409.000.000 - 281.200.000 = 127.800.000 δρχ. και αναλύεται ως εξής:

ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ:

- Μετοχικό κεφάλαιο		50.000.000
- Αποθεματικά		28.000.000
- Κέρδη εις νέον		35.000.000
- Θετικές διαφορές εκτιμήσεως στοιχείων ενεργητικού (30.000.000 - 4.000.000 - 5.000.000 =)	21.000.000	
Μείον προβλέψεις (βλ. παθητικό)	<u>6.200.000</u>	<u>14.800.000</u>
Σύνολο καθαρής θέσεως:		127.800.000

Εάν στο λογαριασμό "41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ" περιλαμβάνονται και αφορολόγητα αποθεματικά αναπτυξιακών νόμων ή άλλων διατάξεων, που έχει δικαίωμα ή υποχρέωση η απορροφούμενη να μεταφέρει αυτούσια στην απορροφούσα, τότε αυτά τα αποθεματικά δεν θα συνυπολογισθούν στον προσδιορισμό της καθαρής θέσεως.

Σύμφωνα με το χρονοδιάγραμμα η συγχώνευση με απορρόφηση της εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." τελειώθηκε την 30.4.1998. Την ημερομηνία αυτή, λοιπόν, θα γίνουν οι εγγραφές στα βιβλία τόσο της απορροφούμενης εταιρείας, όσο και της απορροφούσας, οι σχετικές με τη συγχώνευση.

1.6.1. Έγγραφες στα βιβλία της απορροφούμενης "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε."

Αυτές περιλαμβάνουν όχι μόνο τις εγγραφές προσαρμογής των υπολοίπων των λογαριασμών της απορροφούμενης στα δεδομένα της εκτιμήσεως Επιτροπής Εμπειρογνομόνων και τα λοιπά στοιχεία της διαδικασίας της συγχωνεύσεως, αλλά και το κλείσιμο των βιβλίων της, αφού αυτή εξαφανίζεται με την απορρόφηση.

**Προσαρμογή των υπολοίπων των λογαριασμών της
απορροφούμενης στις αξίες της εκθέσεως της Επιτροπής
Εμπειρογνομόνων.**

30/4/98

11 ΚΤΙΡΙΑ	30.000.000	
11.00 Δευτεροβάθμιοι κτιρίων		
81 ΕΚΤΑΚΤΑ & ΑΝΟΡΓ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
81.90 Διαφορές εκτιμήσεως		30.000.000
Προσαρμογή της αξίας των ακινήτων στις αξίες της εκθέσεως της Επιτροπής.		

30/4/98

81 ΕΚΤΑΚΤΑ & ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
81.90 Διαφορές εκτιμήσεως	15.200.000	
14 ΕΠΙΠΛΑ		
14.00 Δευτεροβάθμιοι επίπλων		4.000.000
44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ		
44.00 Προβλέψεις για αποζημ. Προσωπικού		5.000.000
44.11 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις		1.200.000
44.90 Προβλέψεις για υποτιμ. Εμπορευμάτων		5.000.000
Διαφορές εκτιμήσεως της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων.		

Απογραφή και ισολογισμός με 30.4.1998

Η απορροφούμενη εταιρεία "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." από την ημέρα που συντάξε τον ισολογισμό, ο οποίος αποτέλεσε τη βάση για την έκθεση εκτιμήσεως της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων (31.1.98) μέχρι την ημέρα τελειώσεως της συγχωνεύσεως (30.4.98) συνεχίζει κανονικά τη λειτουργία της, διεξάγουσα οικονομικές πράξεις επιφέρουσες μεταβολές στα περιουσιακά στοιχεία αυτής. Έτσι, την 30 Απριλίου 1998 θα πρέπει να κάμει νέα απογραφή και να συντάξει ισολογισμό, ο οποίος - έστω - ότι έχει ως εξής:

ΑΠΟΓΡΑΦΗ ΚΑΙ ΠΡΟΣΩΡΙΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." 30.4.98

11 ΚΤΙΡΙΑ	210.000.000	40 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	50.000.000
Αποσβ. μέχρι 31.1.94	60.000.000	41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	28.000.000
Αποσβέσεις 1/2 - 30.4.94	<u>3.000.000</u>	41.00 Τακτικό	6.000.000
	147.000.000	41.05 Άλλα αποθεματικά	<u>22.000.000</u>
14 ΕΠΙΠΛΑ	20.000.000	42 ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	35.000.000
Αποσβ. μέχρι 31.1.94	14.000.000	50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	100.000.000
Αποσβ. 1/2 - 30/4/94	<u>1.000.000</u>	52 ΤΡΑΠΕΖΕΣ	150.000.000
	5.000.000	53 ΠΙΣΤΩΤΕΣ	25.000.000
20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	175.000.000	44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	
30 ΠΕΛΑΤΕΣ	63.000.000	Για αποζημίωση προσωπικού	5.000.000
38 ΧΡΗΜ. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	26.000.000	Για επισφαλείς απαιτήσεις	<u>1.200.000</u>
		Για υποτίμηση εμπορευμάτων	5.000.000
		81 ΕΚΤΑΚΤΑ & ΑΝΟΡΓ. ΑΠΟΤΕΛ.	
		81.90 Διαφορές εκτιμήσεως	14.800.000
		88 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗ	
		88.99 Κέρδος 1/2 - 30/4/98	<u>2.000.000</u>
	<u>416.000.000</u>		<u>416.000.000</u>

Στον ισολογισμό αυτόν της 30/4/98 ο οποίος συντάχθηκε αφού καταχωρήθηκαν στα βιβλία της απορροφούμενης εταιρείας όλες οι τρέχουσες συναλλαγές μέχρι και την ημέρα αυτή, παρατηρούμε και τα εξής:

- α) Τα πάγια στοιχεία είναι καταχωρημένα με τις αξίες που προσέδωσε σ' αυτά η Επιτροπή Εμπειρογνομόνων στην έκθεσή της. Στον ισολογισμό της 30/4/98 περιλαμβάνονται όλα τα πάγια που υπήρχαν στον ισολογισμό της 31/1/98 εκτός, φυσικά, εκείνων που ενδεχομένως πωλήθηκαν ή αλλιώς μεταβιβάστηκαν και δεν ανήκουν πιο στην εταιρεία ή καταστράφηκαν κλπ. Αντίθετα, θα έχουν προστεθεί τα πάγια που αποκτήθηκαν μετά ην 31/1/98 - αυτά τα τελευταία στην τιμή κτησεώς τους.
- β) Όλα τα άλλα στοιχεία του ισολογισμού της 30/4/98 είναι καταχωρημένα με τα δεδομένα της απογραφής της ίδιας ημέρας.
- γ) Στα πάγια στοιχεία υπάρχουν καταχωρημένες αφαιρετικά οι αποσβέσεις μέχρι 31/1/98 όπως είχαν υπολογισθεί στον ισολογισμό της ημερομηνίας αυτής. Επιπρόσθετα, όμως, έχουν υπολογισθεί και αποσβέσεις για το χρονικό διάστημα 1/2 - 30/4/98. Οι πρώτες θα μεταφερθούν από τους αντίθετους στους κύριους λογαριασμούς των παγίων, μειώνοντας έτσι την αξία κτήσεως τους. Οι δεύτερες θα παραμείνουν στους αντίθετους λογαριασμούς, γιατί θα μεταφερθούν αυτούσιες σε αντίστοιχους λογαριασμούς της απορροφούσας εταιρείας.
- δ) Το κέρδος της τετράμηνης περιόδου 1/1 - 30/4/98 από 2.000.000 δρχ. θα διατεθεί, έστω, για τακτικό αποθεματικό ποσό 100.000 δρχ. και το υπόλοιπο, αφού υπολογισθεί και αφαιρεθεί ο φόρος με τον ισχύοντα σήμερα (1998 συντελεστή 40%, θα μεταφερθεί εις νέον. Δηλαδή, η διάθεση των κερδών αυτών θα έχει ως εξής:

• Για τακτικό αποθεματικό ($2.000.000 \times 5\% =$) ⁴⁵	100.000
• Για φόρος εισοδήματος ($2.000.000 \times 40\% =$)	800.000
• Υπόλοιπο κερδών εις νέον	<u>1.100.000</u>
Σύνολο	2.000.000

Να σημειωθεί ιδιαίτερα ότι στον ισολογισμό 31/1/98 που συντάχθηκε αποκλειστικά για χρήση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων, δεν υπολογίστηκε φόρος εισοδήματος για τυχόν κερδοφόρο αποτέλεσμα της μηνιαίας περιόδου 1-31/1/98 αφού δεν υπήρχε υποχρέωση υποβολής δηλώσεως φορολογίας εισοδήματος την ημερομηνία αυτή. Αντίθετα, την 30/4/98 που κλείνει οριστικά τα βιβλία της η απορροφούμενη εταιρεία, υπάρχει υποχρέωση υποβολής δηλώσεως φορολογίας εισοδήματος και αποδόσεως του φόρου στη Δ.Ο.Υ. Στο παράδειγμα υποτίθεται ότι τα καθαρά κέρδη των 2.000.000 δρχ. αφορούν το τετράμηνο 1/1 - 30/4/98. Η υποχρέωση αποδόσεως του φόρου μεταφέρεται στα βιβλία της απορροφούσας, η οποία και θα τον αποδώσει στη Δ.Ο.Υ.

⁴⁵ Χάρην απλουστεύσεως, ο υπολογισμός του τακτικού αποθεματικού γίνεται με τον παλιό τρόπο. Από τη χρήση 1992 το τακτικό αποθεματικό υπολογίζεται όχι στο σύνολο των καθαρών κερδών, αλλά αφού από αυτά αφαιρεθεί ο αναλογών φόρος εισοδήματος. Στο παραπάνω παράδειγμα, δηλαδή, το τακτικό αποθεματικό ανέρχεται σε $2.000.000 - 800.000 = 1.200.000 \times 5\% = 60.000$ δρχ. (εγκ. 1045732/πολ. 1120/30.3.93 και 1112918/πολ. 1248/12.11.92 Υπ. Οικ.).

Οριστικό ισοζύγιο κλεισίματος

Στο σημείο αυτό συντάσσεται το οριστικό ισοζύγιο της απορροφούμενης.

ΤΠΛΟΙΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ	ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΔΕΥΤΕΡΟΒΑΘΜΙΩΝ		ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΠΡΩΤΟΒΑΘΜΙΩΝ	
	ΧΡΕΩΣΤΙΚΑ	ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ	ΧΡΕΩΣΤΙΚΑ	ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ
11 ΚΤΙΡΙΑ			147.000.000	
11.00 Δευτεροβάθμιοι κτιρίων	150.000.000			
11.99 Αποσβεσθέντα ακίνητα		3.000.000		
14 ΕΠΙΠΛΑ			5.000.000	
14.00 Δευτεροβάθμιοι επίπλα	6.000.000			
14.99 Αποσβεσθέντα επίπλα		1.000.000		
20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ			175.000.000	
30 ΠΕΛΑΤΕΣ			63.000.000	
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ			26.000.000	
40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ				50.000.000
41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ				28.100.000
41.00 Τακτικό αποθεματικό		6.100.000		
41.05 Άλλα αποθεματικά		22.000.000		
42 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ				36.100.000
42.00 Υπόλοιπο κερδών εις νέον		36.100.000		
50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ				100.000.000
52 ΤΡΑΠΕΖΕΣ				150.000.000
53 ΠΙΣΤΩΤΕΣ				25.000.000
44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ				11.200.000
44.00 Για αποζημίωση προσωπικού		5.000.000		
44.11 Για επισφαλείς απαιτήσεις		1.200.000		
44.90 Για υποτίμηση εμπορευμάτων		5.000.000		
54 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ				800.000
54.07 Φόρος εισοδήματος κερδών		800.000		
81 ΕΚΤΑΚΤΑ & ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛ.				14.800.000
81.90 Διαφορές εκτιμήσεως		14.800.000		
Σύνολα:			416.000.000	416.000.000

Εγγραφές μεταβιβάσεως των περιουσιακών στοιχείων της απορροφούμενης στα βιβλία αυτής

Τώρα θα γίνουν στα βιβλία της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." οι εγγραφές μεταβιβάσεως των περιουσιακών στοιχείων αυτής (του συνόλου του ενεργητικού και του συνόλου των υποχρεώσεων) στην απορροφούσα εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε.". Τα (πιστωτικά) υπόλοιπα των λογαριασμών καθαρής θέσεως θα μεταφερθούν στους ατομικούς λογαριασμούς των μετόχων.

<p style="text-align: right;">30/4/98</p> <p>89 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 89.01 Ισολογισμός κλεισίματος 11 ΚΤΙΡΙΑ 11.00 Δευτεροβάθμιοι κτιρίων 14 ΕΠΙΠΛΑ 14.00 Δευτεροβάθμιοι επίπλων 20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ 30 ΠΕΛΑΤΕΣ 38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ Μεταβίβαση των στοιχείων του ενεργητικού της απορροφούσας εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." στην απορροφούσα "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε."</p>	<p>420.000.000</p>	<p>150.000.000 6.000.000 175.000.000 63.000.000 26.000.000</p>
<p style="text-align: right;">30/4/98</p> <p>11 ΚΤΙΡΙΑ 11.99 Αποσβεσμένα κτίρια κλπ. 14 ΕΠΙΠΛΑ 14.99 Αποσβεσμένα έπιπλα 50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ 52 ΤΡΑΠΕΖΕΣ 53 ΠΙΣΤΩΤΕΣ 44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ 44.00 Για αποζημίωση προσωπικού 44.11 Για επισφαλείς απαιτήσεις 44.90 Για υποτίμηση εμπορευμάτων 54 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ 54.07 Φόρος εισοδήματος κερδών 89 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 89.01 Ισολογισμός κλεισίματος Μεταβίβαση των στοιχείων του παθητικού (υποχρεώσεων) της απορροφούμενης "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." στην απορροφούσα "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε."</p>	<p>3.000.000 1.000.000 100.000.000 150.000.000 25.000.000 5.000.000 1.200.000 5.000.000 800.000</p>	<p>291.000.000</p>
<p style="text-align: right;">30/4/98</p> <p>40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ 41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ 41.00 Τακτικό αποθεματικό 6.100.000 41.05 Άλλα αποθεματικά 22.000.000 42 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ 42.00 Υπόλοιπο κερδών εις νέον 81 ΕΚΤΑΚΤΑ & ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 81.90 Διαφορές εκτιμήσεως 33 ΧΡΕΩΣΤΕ ΔΙΑΦΟΡΟΙ 33.03 Μέτοχοι (Αναλυτικοί κατά μέτοχο λογαριασμοί) Μεταφορά των λογαριασμών καθαρής θέσεως στους λογαριασμούς των μετόχων.</p>	<p>50.000.000 28.100.000 36.100.000 14.800.000</p>	<p>129.000.000</p>

Στο σημείο αυτό έχουν εξισωθεί και κλείσει όλοι οι λογαριασμοί στα βιβλία της απορροφούμενης, εκτός από τους λογαριασμούς των μετόχων, που, συνολικά, είναι πιστωμένοι με το ποσό των 129.000.000 δρχ. Θα κλείσουν και αυτοί με την παραβολή των μετοχών (ίσης αξίας) της απορροφούσας, οι οποίες θα δοθούν στους μετόχους της απορροφούμενης - όπως φαίνεται ευθύς κατωτέρω.

Εγγραφές παραλαβής μετοχών απορροφούσας και διανομής αυτών στους μετόχους της απορροφούμενης

Η καθαρή θέση της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." είχε προσδιορισθεί στην από 20/3/98 έκθεση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων στο ποσό των 127.800.000 δρχ. Κατ' αρχήν, αυτό είναι το ποσό κατά το οποίο θα αυξηθεί το κεφάλαιο της απορροφούσας εταιρείας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." και για το ποσό αυτό θα εκδοθούν νέες μετοχές της απορροφούσας, οι οποίες θα δοθούν στους μετόχους της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." σε αντικατάσταση των μετοχών της που θα ακυρωθούν. Όμως, κατά το μεταβατικό στάδιο από 1/2 - 30/4/98 κατά το οποίο συνέχισε να λειτουργεί η απορροφούμενη "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε.", προέκυψε κέρδος 2.000.000 δρχ., από το οποίο ποσό 800.000 δρχ. καταβλήθηκε στο Δημόσιο ως φόρος εισοδήματος και το υπόλοιπο 1.200.000 δρχ. παρέμεινε στην εταιρεία (100.000 ως τακτικό αποθεματικό και 1.100.000 μεταφέρθηκε στο λογαριασμό "42.00 Υπόλοιπο κερδών εις νέον"). Αυτό το ποσό, λοιπόν των 1.200.000 δρχ. προσauξάνει την καθαρή θέση της απορροφούμενης⁴⁶ και έτσι το ποσό, κατά το οποίο θα αυξηθεί τελικά το μετοχικό κεφάλαιο της απορροφούσας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε.", θα ανέλθει σε (127.800.000 + 1.200.000 =) 129.000.000 δρχ.

Για την παραλαβή των μετοχών, που αντιστοιχούν στη λόγω συγχωνεύσεως αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της απορροφούσας και τη διανομή αυτών στους μετόχους της απορροφούμενης "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε.", θα γίνουν στα βιβλία της τελευταίας οι παρακάτω εγγραφές:

30/4/98		
18 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ Κ.ΛΠ. 18.00 Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις 18.00 Μετοχές "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε."	129.000.000	
89 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 89.01 Ισολογισμός κλεισίματος Παραλαβή των νέων μετοχών της απορροφούσας για παράδοση στους μετόχους της απορροφούμενης		129.000.000
30/4/98		
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ 33.03 Μέτοχοι (Αναλυτικοί λογ/σμοί μετόχων) 18 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ Κ.ΛΠ. 18.00 Συμμετοχές σε συνδ. επιχειρήσεις 18.01 Μετοχές "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε."	129.000.000	
Παράδοση των μετοχών της απορροφούσας στους μετόχους της απορροφούμενης.		129.000.000

⁴⁶ Φυσικά, θα μπορούσαν οι μέτοχοι της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." - εάν το επιθυμούσαν - να αποφασίσουν την ανάληψη αυτών των κερδών. Αλλά τότε θα έπρεπε να είχε γίνει σχετική πρόβλεψη στη σύμβαση συγχωνεύσεως, την οποία θα ενέκρινε και η γενική συνέλευση.

Στο σημείο αυτό έχουν εξισωθεί και έχουν κλείσει όλοι οι λογαριασμοί στα βιβλία της απορροφούμενης, η οποία και έπαυσε να υφίσταται. Οι δε μέτοχοι της έχουν καταστεί πλέον μέτοχοι της απορροφούσας εταιρείας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε."

1.6.2. Εγγραφές στα βιβλία της απορροφούσας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε."

Με την τελείωση της συγχωνεύσεως, η απορροφούσα θα αποκτήσει όλα τα περιουσιακά στοιχεία (σύνολο ενεργητικού και σύνολο υποχρεώσεων) της απορροφούμενης. Το γεγονός αυτό πρέπει να αποτυπωθεί στα βιβλία της απορροφούσας με κατάλληλες λογιστικές εγγραφές, οι οποίες θα είναι αντίστοιχες εκείνων που έγιναν στα βιβλία της απορροφούμενης.

Έτσι, οι λογαριασμοί των στοιχείων του ενεργητικού που αποκτούνται θα χρεωθούν με πίστωση του λογαριασμού "89.00 Ισολογισμός ανοίγματος", ενώ οι λογαριασμοί των υποχρεώσεων θα πιστωθούν με χρέωση του λογαριασμού "89.00". Τα πάγια που αποκτούνται θα καταχωρηθούν με τις αξίες που αναφέρονται στην έκθεση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων και τα λοιπά στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού (υποχρεώσεων) στις αξίες που θα έχουν (διαπιστωθεί) κατά τη διενεργηθείσα απογραφή την 30/4/98.

Με το σύνολο της καθαρής θέσεως της απορροφούμενης (κεφάλαιο, αποθεματικά, κέρδη εις νέον και πιστωτικό υπόλοιπο λογαριασμού διαφορών εκτιμήσεως) θα χρεωθούν οι λογαριασμοί των μετόχων της απορροφούμενης εταιρείας και θα πιστωθεί ο λογαριασμός "40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ". Οι λογαριασμοί των μετόχων θα πιστωθούν και θα κλείσουν με χρέωση του λογαριασμού "89.00 Ισολογισμός ανοίγματος", ο οποίος θα κλείσει, επίσης, με την τελευταία εγγραφή.

30/4/98		
11 ΚΤΙΡΙΑ		
11.00 Δευτεροβάθμιοι κτιρίων	150.000.000	
14 ΕΠΙΠΛΑ		
14.00 Δευτεροβάθμιοι επίπλων	6.000.000	
20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	175.000.000	
30 ΠΕΛΑΤΕΣ	63.000.000	
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	26.000.000	
89 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ		
89.00 Ισολογισμός ανοίγματος		420.000.000
Απόκτηση των στοιχείων του ενεργητικού της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε."		
30/4/98		
89 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ		
89.00 Ισολογισμός ανοίγματος	291.000.000	
11 ΚΤΙΡΙΑ		
11.99 Αποσβεσμένα κτίρια		3.000.000
14 ΕΠΙΠΛΑ Κ.ΛΠ.		
14.99 Αποσβεσμένα επίπλα		1.000.000

50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ		100.000.000
52 ΤΡΑΠΕΖΕΣ		150.000.000
53 ΠΙΣΤΩΤΕΣ		25.000.000
44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ		
44.00 Για αποζημίωση προσωπικού		5.000.000
44.11 Για επισφαλείς απαιτήσεις		1.200.000
44.90 Για υποτίμηση εμπορευμάτων		5.000.000
54 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ		
54.07 Φόρος εισοδήματος κερδών		800.000
Απόκτηση των στοιχείων του παθητικού της απορροφούμενης.		
30/4/98		
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		
33.03 Μέτοχοι	129.000.000	
(Τριτοβάθμιοι λογαριασμοί κατά μέτοχο της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε.")		
40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ		
40.00 Καταβλημένο κεφάλαιο		129.000.000
Κάλυψη αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου της απορροφούσας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε" λόγω απορροφήσεως της "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε."		
30/4/98		
89 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ		
89.00 Ισολογισμός ανοίγματος	129.000.000	
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		
33.03 Μέτοχοι		129.000.000

Στο σημείο αυτό έχει ολοκληρωθεί η λογιστική εμφάνιση της αποκτήσεως των περιουσιακών στοιχείων της απορροφούμενης, καθώς και της ανάλογης αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της απορροφούσας εταιρείας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." στους λογαριασμούς ουσίας.

Λογιστική εμφάνιση της υπεραξίας της συγχωνεύσεως

Η υπεραξία που προέκυψε κατά την εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων της απορροφηθείσας εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." θα εμφανισθεί σε λογαριασμούς τάξεως της απορροφούσας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε.". Η υπεραξία αυτή, στα βιβλία της απορροφούμενης, εμφανίστηκε στο λογαριασμό "81.90 Διαφορές εκτιμήσεως" και ανέρχονταν στο ποσό των 14.800.000 δρχ. Το ποσό αυτό της υπεραξίας ενσωματώθηκε και αποτέλεσε μέρος της καθαρής θέσεως της απορροφούμενης εταιρείας που εισφέρθηκε στην απορροφούσα.

Στα βιβλία της απορροφούσας θα εμφανισθεί σε λογαριασμούς τάξεως, ως εξής:

04 ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΛΗΡΟΦ. ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ 04.10 Υπεραξία περιουσιακών στοιχείων απορροφηθείσας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε."	14.800.000	
08 ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ 08.10 Υπεραξία περιουσιακών στοιχείων απορροφηθείσας		14.800.000

1.7. Λογιστικό παράδειγμα συγχώνευσης με σύσταση νέας Α.Ε.

Η λογιστική διαδικασία, που ακολουθείται στην περίπτωση απορροφήσεως ανώνυμης εταιρείας από άλλη Α.Ε., η οποία κατέχει το σύνολο των μετοχών της απορροφούμενης, είναι η ίδια, όπως και σε κάθε συγχώνευση με απορρόφηση -φυσικά με κάποιες ιδιαιτερότητες στις εγγραφές των βιβλίων της απορροφούσας. Οι ιδιαιτερότητες αυτές οφείλονται στο γεγονός ότι στην περίπτωση του παρόντος κεφαλαίου δεν επέρχεται αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της απορροφούσας εταιρείας.

Εδώ θα χρησιμοποιηθεί το ίδιο παράδειγμα που αναπτύχθηκε στο προηγούμενο κεφάλαιο. Υποθέτουμε, λοιπόν, ότι η ανώνυμη εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." κατέχει το σύνολο των μετοχών της εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε.", την οποία και απορροφά. Τα λογιστικά κ.λπ. στοιχεία του παραδείγματος βρίσκονται καταχωρημένα αναλυτικά στο λογιστικό παράδειγμα του προηγούμενου κεφαλαίου, αλλά και στην προηγούμενη παράγραφο του κεφαλαίου αυτού.

1.7.1. Εγγραφές στα βιβλία της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε."

Οι λογιστικές εγγραφές στα βιβλία της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." θα περιλαμβάνουν:

- α) Τις εγγραφές προσαρμογής των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της απορροφούμενης εταιρείας στις αξίες που τα εκτίμησε η Επιτροπή Εμπειρογνομόνων στη σχετική έκθεσή της.
- β) Τις εγγραφές κλεισίματος του ισολογισμού της απορροφούμενης την ημέρα τελειώσεως της συγχωνεύσεως (καταχώρηση της σχετικής διοικητικής αποφάσεως στο Μητρώο Α.Ε.).
- γ) Τις εγγραφές μεταβιβάσεως των περιουσιακών στοιχείων της απορροφούμενης (ήτοι των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων αυτής) στην απορροφούσα εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε."
- δ) Τις εγγραφές κλεισίματος των λογαριασμών των ιδίων κεφαλαίων (καθαρής θέσεως) της απορροφούμενης, που σημαίνουν και το κλείσιμο των βιβλίων αυτής.

Όλες οι παραπάνω εγγραφές είναι πανομοιότυπες με τις αντίστοιχες του παραδείγματος του προηγούμενου κεφαλαίου, γι' αυτό και δεν κρίνεται σκόπιμο να επαναληφθούν εδώ.

1.7.2. Εγγραφές στα βιβλία της απορροφούσας εταιρείας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε."

Απορρόφηση της εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." από την εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." σημαίνει ότι όλα τα στοιχεία του ενεργητικού της απορροφούμενης και όλες οι υποχρεώσεις αυτής περιέχονται στην απορροφούσα. Την απόκτηση των στοιχείων αυτών η απορροφούσα εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." πρέπει να εμφανίσει στα λογιστικά βιβλία της. Οι σχετικές εγγραφές θα έχουν ως ακολούθως:

11 ΚΤΙΡΙΑ	150.000.000	
11.00 Δευτεροβάθμιοι κτιρίων		
14 ΕΠΙΠΛΑ	6.000.000	
14.0 Δευτεροβάθμιοι επίπλων	175.000.000	
20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	63.000.000	
30 ΠΕΛΑΤΕΣ --	26.000.000	
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		
89 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ		420.000.000
89.0 Ισολογισμός ανοίγματος		
Απόκτηση των στοιχείων του ενεργητικού της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε."		
89 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	291.000.000	
89.00 Ισολογισμός ανοίγματος		
11 ΚΤΙΡΙΑ		3.000.000
11.99 Αποσβεμένα κτίρια		
14 ΕΠΙΠΛΑ Κ.ΛΠ.		1.000.000
14.99 Αποσβεμένα επίπλα		100.000.000
50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ		150.000.000
52 ΤΡΑΠΕΖΕΣ		25.000.000
53 ΠΙΣΤΩΤΕΣ		
44 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ		5.000.000
44.00 Για αποζημίωση προσωπικού		1.200.000
44.11 Για επισφαλείς απαιτήσεις		5.000.000
44.90 Για υποτίμηση εμπορευμάτων		
54 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ		800.000
54.7 Φόρος εισοδήματος κερδών		
Απόκτηση των στοιχείων του παθητικού της απορροφούμενης		

Με τις παραπάνω εγγραφές χρεώθηκαν οι λογαριασμοί των στοιχείων του ενεργητικού της απορροφούσας "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." με τις αξίες που είχαν αυτά στα βιβλία της απορροφούμενης "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." από την οποία αποκτήθηκαν. Πιστώθηκε με τα αντίστοιχα ποσά ο λογαριασμός "89.00 Ισολογισμός ανοίγματος", που λειτουργεί προσωρινά, ως διάμεσος, για τις ανάγκες της λογιστικής διαδικασίας της συγχωνεύσεως. Αντίστοιχα, με χρέωση του λογαριασμού "89.00" πιστώθηκαν όλοι οι λογαριασμοί του παθητικού της απορροφούσας, που θα εμφανίζουν τις αναληφθείσες υποχρεώσεις της απορροφούμενης.

Τώρα ο λογαριασμός "89.00 Ισολογισμός ανοίγματος" εμφανίζει πιστωτικό υπόλοιπο 129.000 δρχ., ενώ ο λογαριασμός "18.00 Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις" έχει χρεωστικό υπόλοιπο 200.000.000 δρχ. Και οι δύο αυτοί λογαριασμοί πρέπει να κλείσουν, επειδή:

α) Ο πρώτος “89.00 Ισολογισμός ανοίγματος”, γιατί λειτούργησε προσωρινά και μόνο για τις ανάγκες εμφάνισης στα βιβλία της απορροφούσας της λογιστικής διαδικασίας αποκτήσεως των περιουσιακών στοιχείων της απορροφούμενης.

β) Ο δεύτερος “18.00 Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις”, γιατί περιέχει την αξία κτήσεως του συνόλου των μετοχών της απορροφηθείσας εταιρείας “ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε.”, οι οποίες -μετά την απόκτηση και την εμφάνιση στα βιβλία της απορροφούσας των στοιχείων της απορροφούμενης- έπαυσαν να έχουν αξία και ακυρώθηκαν.

Σύμφωνα με τα στοιχεία του παραδείγματος, το πακέτο του συνόλου των μετοχών της απορροφηθείσας εταιρείας “ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε.” είχε αποκτήσει η απορροφήσασα “ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε.” αντί 200.000.000 δρχ. και με την αξία αυτή το εμφάνιζε στα βιβλία της. Όμως, η καθαρή θέση της απορροφηθείσας εταιρείας “ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε.” υπολείπεται του ποσού αυτού. Και η διαφορά, ανερχόμενη σε $(200.000.000 - 129.000.000 =) 71.000.000$ δρχ. πρέπει να εμφανισθεί στο ενεργητικό της απορροφούσας εταιρείας “ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε.” είχε διαθέσει 200.000.000 δρχ. για την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της εταιρείας “ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε.”, μιας εταιρείας που η καθαρή θέση της ανέρχεται μόνο σε 129.000.000 δρχ., λογικό είναι να υποθέσουμε ότι η διαφορά των 71.000.000 δρχ. αντιπροσωπεύει κάποια άυλα αγαθά (όπως φήμη και πελατεία). Συνεπώς, η αξία αυτή πρέπει να αχθεί στη χρέωση του λογαριασμού “16.00 Υπεραξία επιχειρήσεως - Goodwill”. Εάν η άποψη αυτή δεν γίνει δεκτή, τότε η διαφορά των 71.000.000 δρχ. πρέπει να καλυφθεί με καταβολή μετρητών από τους μετόχους της απορροφούμενης εταιρείας.

Εάν γίνει δεκτή, η πρώτη λύση, θα λάβει χώρα η παρακάτω εγγραφή:

89 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	129.000.000	
89.00 Ισολογισμός ανοίγματος		
16 ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ Κ.ΛΠ.	71.000.000	
16.00 Υπεραξία επιχειρήσεως (Goodwill)		
18 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ Κ.ΛΠ.		200.000.000
18.0 Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις		

Εάν γίνει δεκτή η δεύτερη λύση (καταβολή μετρητών), θα γίνουν οι ακόλουθες εγγραφές:

89 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	129.000.000	
89.00 Ισολογισμός ανοίγματος		
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	71.000.000	
33.03 Μέτοχοι		
(Τριτοβάθμιοι λογαριασμοί κατά μέτοχο της απορροφούμενης εταιρείας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε.")		
18 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ Κ.ΛΠ.		200.000.000
-18.0 Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις		
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		
38.00 Ταμείο	71.000.000	
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		
33.03 Μέτοχοι		
(Τριτοβάθμιοι λογαριασμοί)		71.000.000

Εάν η απορροφούσα εταιρεία "ΗΦΑΙΣΤΟΣ Α.Ε." είχε αποκτήσει και εμφάνιζε στα βιβλία της το πακέτο των μετοχών της απορροφηθείσας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." αντί μόνο 100.000.000 δρχ., ενώ η καθαρή θέση της τελευταίας είναι 129.000.000 δρχ., τότε, προφανώς, η απορροφούσα αποκτά με τη συγχώνευση περιουσιακά στοιχεία αξίας μεγαλύτερης εκείνης που διέθεσε για την απόκτηση των μετοχών της απορροφηθείσας κατά (129.000.000 - 100.000.000 =) 29.000.000 δρχ. Η διαφορά αυτή θα αχθεί σε πίστωση λογαριασμού ειδικού αποθεματικού, ως ακολούθως:

89 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	129.000.000	
89.00 Ισολογισμός ανοίγματος		
18 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ Κ.ΛΠ.		100.000.000
18.00 Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις		
41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ Κ.ΛΠ.		
41.04 Ειδικά αποθεματικά		
41.04 Αποθεματικό από υπεραξία απορροφηθείσας "ΚΑΛΛΙΓΑΣ Α.Ε." ⁴⁷		29.000.000

Στη σπάνια περίπτωση, που θα συνέπιπτε η αξία των μετοχών της απορροφούμενης εταιρείας στα βιβλία της απορροφούσας να είναι η ίδια με την καθαρή θέση της τελευταίας, οι λογαριασμοί "18.00 Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις" (χρεωστικό υπόλοιπο) και "89.00 Ισολογισμός ανοίγματος" (πιστωτικό υπόλοιπο), θα έκλειναν με μία απλή εγγραφή: Χρέωση του λογαριασμού "89.00" - Πίστωση του "18.00".

⁴⁷ Εάν η συγχώνευση γίνεται με το Ν.Δ. 1297/72 ή το Ν. 2166/93, θα πρέπει να γίνουν και οι κατάλληλες εγγραφές σε λογαριασμούς τάξεως για να εμφανισθεί η υπεραξία που προέκυψε από τη συγχώνευση.

1.8. Λογιστικό παράδειγμα συγχωνεύσεως εταιρειών με σύσταση νέας Α.Ε.

Η λογιστική διαδικασία στην περίπτωση συγχωνεύσεως δύο ή περισσότερων ανωνύμων εταιρειών⁴⁸ με σύσταση νέας ανώνυμης εταιρείας περιλαμβάνει:

- α) Τη λογιστική κλεισίματος των βιβλίων κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες (οι οποίες παύουν να λειτουργούν από την ημέρα τελειώσεως της συγχωνεύσεως, δηλαδή, από την καταχώρηση της διοικητικής αποφάσεως εγκρίσεως της συγχωνεύσεως στο Μητρώο Α.Ε.)
- β) Τη λογιστική ανοίγματος των βιβλίων της νέας ανώνυμης εταιρείας που προέκυψε από τη συγχώνευση. Η νέα εταιρεία υποχρεούται να ενεργήσει απογραφή ενάρξεως (άρθρο 41 § 1 Κ.Ν. 2190/20), στην οποία θα περιλάβει όλα τα εισφερόμενα σ' αυτήν περιουσιακά στοιχεία των συγχωνευομένων εταιρειών και να καταχωρήσει αυτήν στο βιβλίο Απογραφών και Ισολογισμών.

Η λογιστική κλεισίματος κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες Α.Ε. είναι όμοια με εκείνη που αναπτύσσεται στο παράδειγμα του κεφαλαίου 2 του ίδιου μέρους.

1.8.1. Λογιστική ανοίγματος των βιβλίων της νέας Α.Ε.

Η νέα ανώνυμη εταιρεία, που προήλθε από τη συγχώνευση των εταιρειών "ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε." και "ΕΡΜΗΣ Α.Ε.", έκανε την απογραφή ενάρξεως, η οποία περιλαμβάνει όλα τα εισφερόμενα περιουσιακά στοιχεία (ενεργητικού και παθητικού) των συγχωνευομένων εταιρειών και η οποία, έστω, έχει ως εξής:

⁴⁸ Όσα σημειώνονται εδώ σχετικά με τη λογιστική διαδικασία επί συγχωνεύσεως αποκλειστικά ανωνύμων εταιρειών (γνήσια συγχώνευση) ισχύουν και σε περίπτωση συγχωνεύσεως οποιουδήποτε τύπου επιχειρήσεων σε Α.Ε. (μη γνήσια ή καταχρηστική συγχώνευση). Διαφορά υπάρχει μόνο στην περίπτωση που κάποια από τις συγχωνευόμενες επιχειρήσεις δεν τηρεί βιβλία τρίτης κατηγορίας του Κ.Β.Σ., οπότε αυτή δεν κάνει στα βιβλία της διπλογραφικές εγγραφές κλεισίματος, αλλά μόνο ακύρωση των βιβλίων και στοιχείων της στην αρμόδια Δ.Ο.Υ.

α) “ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε.”

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Ακίνητο	133.000.000	Υποχρεώσεις	
Μείον αποσβέσεις	<u>3.000.000</u>	Τράπεζες	96.000.000
	130.000.000	Ασφαλ. Οργανισμοί	<u>10.000.000</u>
Έπιπλα	20.000.000		106.000.000
Μείον αποσβέσεις	<u>2.000.000</u>	Καθαρή θέση	200.000.000
	18.000.000		
Εμπορεύματα	80.000.000		
Πελάτες	46.000.000		
Χρηματικά διαθέσιμα	<u>32.000.000</u>		
	306.000.000		<u>306.000.000</u>
β) “ΕΡΜΗΣ Α.Ε.”			

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Έπιπλα	16.000.000	Αποθεματικά	822.070
Μείον αποσβέσεις	<u>1.000.000</u>	Προμηθευτές	10.177.930
	15.000.000	Πιστωτές	6.000.000
Εμπορεύματα	60.000.000	Ασφαλ. Οργανισμοί	<u>2.000.000</u>
Πελάτες	26.000.000		19.000.000
Χρηματικά διαθέσιμα	<u>18.000.000</u>	Καθαρή θέση	<u>100.000.000</u>
	119.000.000		<u>119.000.000</u>

Το άθροισμα των καθαρών θέσεων των συγχωνευομένων εταιρειών (200.000.000 + 100.000.000 =) 300.000.000 δρχ. συγκροτεί το μετοχικό κεφάλαιο της νέας εκ συγχωνεύσεως ανώνυμης εταιρείας, το οποίο διαιρείται σε 300.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 1.000 δρχ. η κάθε μια, όπως σημειώθηκε σε προηγούμενες παραγράφους.

1.8.2. Εγγραφές συστάσεως Α.Ε.

Οι πρώτες εγγραφές στα βιβλία της νέας ανώνυμης εταιρείας θα είναι αυτές της συστάσεώς της.

33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ 33.03 Μέτοχοι ⁴⁹ 40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ 40.02 Οφειλόμενο μετοχικό κεφάλαιο κοινών μετοχών Κάλυψη αρχικού μετοχικού κεφαλαίου ανώνυμης εταιρείας, προελθούσας από τη συγχώνευση των "ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε." και "ΕΡΜΗΣ Α.Ε." Βλ. συμβολαιογραφική πράξη συγχωνεύσεως	300.000.000	300.000.000
11 ΚΤΙΡΙΑ (Δευτεροβάθμιοι κ.λπ. λογαριασμοί) 14 ΕΠΙΠΛΑ (Δευτεροβάθμιοι κ.λπ.) 20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ 30 ΠΕΛΑΤΕΣ 38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ 38.03 Καταθέσεις όψεως 89 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 89.00 Ισολογισμός ανοίγματος Εισφορά στη νέα ανώνυμη εταιρεία των στοιχείων του ενεργητικού της εκ των συγχωνευομένων "ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε."	133.000.000 20.000.000 80.000.000 46.000.000 32.000.000	311.000.000

14 ΕΠΙΠΛΑ (Δευτεροβάθμιοι κ.λπ. λογαριασμοί) 20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ 30 ΠΕΛΑΤΕΣ 38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ 38.03 Καταθέσεις όψεως 89 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 89.00 Ισολογισμός ανοίγματος Εισφορά στη νέα Α.Ε των στοιχείων του ενεργητικού της εκ των συγχωνευομένων εταιρειών "ΕΡΜΗΣ Α.Ε."	16.000.000 60.000.000 26.000.000 18.000.000	120.000.000
89 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 89.00 Ισολογισμός ανοίγματος 51 ΤΡΑΠΕΖΕΣ 55 ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ 11 ΚΤΙΡΙΑ	111.000.000	96.000.000 10.000.000

⁴⁹ Ο δευτεροβάθμιος λογαριασμός "33.03 Μέτοχοι" μπορεί να αναλύεται σε τριτοβάθμιους, κατά μέτοχο, λογαριασμούς, εφόσον οι μέτοχοι των συγχωνευόμενων εταιρειών είναι λίγοι και γνωστοί.

11.99 Αποσβεμένα κτίρια 14 ΕΠΙΠΛΑ 14.99 Αποσβεμένα έπιπλα Εισφορά στη νέα Α.Ε των στοιχείων παθητικού (υποχρεώσεων) της "ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε."		3.000.000	
89 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 89.00 Ισολογισμός ανοίγματος 41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ 41.04 Ειδικό αποθεματικό συγχωνεύσεως 50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ 53 ΠΙΣΤΩΤΕΣ 55 ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ 14 ΕΠΙΠΛΑ 14.99 Αποσβεμένα έπιπλα Εισφορά στη νέα Α.Ε των στοιχείων παθητικού (υποχρεώσεων) της "ΕΡΜΗΣ Α.Ε."	20.000.000		
		822.070	
		10.177.930	
		6.000.000	
		2.000.000	
		1.000.000	

Με τις παραπάνω εγγραφές έγινε η μετάβαση όλων των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού των συγχωνευομένων εταιρειών "ΑΠΟΛΛΩΝ Α.Ε." και "ΕΡΜΗΣ Α.Ε." στη νέα ανώνυμη εταιρεία, που προέκυψε από τη συγχώνευση. Ο λογαριασμός "89.00 Ισολογισμός ανοίγματος" εμφανίζει πιστωτικό υπόλοιπο 300.000.000, ενώ ισόποσο χρεωστικό υπόλοιπο έχει ο λογαριασμός "33.03 Μέτοχοι". Οι δύο αυτοί λογαριασμοί θα κλείσουν με την κατάλληλη λογιστική εγγραφή που ακολουθεί πιο κάτω. Με μια άλλη εγγραφή, το πιστωτικό υπόλοιπο του λογαριασμού "40.02 Οφειλόμενο μ. κεφάλαιο" θα μεταφερθεί στην πίστωση του λογαριασμού "40.00 καταβλημένο μ. κεφάλαιο" και μαζί με τα υπόλοιπα των άλλων λογαριασμών θα δώσουν την απογραφή και τον ισολογισμό ενάρξεως της νέας ανώνυμης εταιρείας.

89 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 89.00 Ισολογισμός ανοίγματος 33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ 33.03 Μέτοχοι	300.000.000		300.000.000
40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ 40.02 Οφειλόμενο μετοχικό κεφάλαιο κοινών μετοχών 40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ 40.00 Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο κοινών μετοχών	300.000.000		300.000.000

Ακολουθούν οι λογαριασμοί του καθολικού σε σχηματικά "Τ", τα υπόλοιπα των οποίων θα δώσουν τον ισολογισμό ενάρξεως της νέας Α.Ε.

33.03 Μέτοχοι

300.000.000	300.000.000
-------------	-------------

11 ΚΤΙΡΙΑ

133.000.000	3.000.000
-------------	-----------

11.99 Αποσβεσμένα κτίρια

	3.000.000
--	-----------

14 ΕΠΙΠΛΑ

20.000.000	2.000.000
<u>16.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
36.000.000	3.000.000

14.99 Αποσβεσμένα έπιπλα

	2.000.000
	<u>1.000.000</u>
	3.000.000

41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

	822.070
--	---------

41.04 Ειδικό αποθεματικό

	822.070
--	---------

40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ

300.000.000	300.000.000
-----	<u>300.000.000</u>
300.000.000	600.000.000

**40.02 Οφειλόμενο μετοχικό κεφάλαιο
κοινών μετοχών**

300.000.000	300.000.000
-------------	-------------

**40.00 Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο
κοινών μετοχών**

	300.000.000
--	-------------

20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ

80.000.000	
<u>60.000.000</u>	
140.000.000	

30 ΠΕΛΑΤΕΣ

46.000.000	
<u>26.000.000</u>	
72.000.000	

38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

32.000.000	
<u>18.000.000</u>	
50.000.000	

38.03 Καταθέσεις όψεως

32.000.000	
<u>18.000.000</u>	
50.000.000	

89.00 Ισολογισμός ανοίγματος

111.000.000	311.000.000
20.000.000	120.000.000
<u>300.000.000</u>	<u> </u>
431.000.000	431.000.000

52 ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	96.000.000
--	------------

50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ

	10.177.930
--	------------

55 ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ

	10.000.000
	<u>2.000.000</u>
	12.000.000

53 ΠΙΣΤΩΤΕΣ

	6.000.000
--	-----------

ΑΠΟΓΡΑΦΗ ΚΑΙ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΕΝΑΡΞΕΩΣ

ΤΙΤΛΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ		ΥΠΟΛΟΙΠΑ	
		ΧΡΕΩΣΤΙΚΑ	ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ
11 ΚΤΙΡΙΑ	133.000.000		
11.99 Αποσβεσθέντα κτίρια	3.000.000	130.000.000	
14 ΕΠΙΠΛΑ	36.000.000		
14.99 Αποσβεσθέντα έπιπλα	3.000.000	33.000.000	
20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ		140.000.000	
30 ΠΕΛΑΤΕΣ		72.000.000	
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ			
38.03 Καταθέσεις όψεως		50.000.000	
40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ			
40.00 Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο			300.000.000
41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ			
41.04 Ειδικό αποθεματικό συγχωνεύσεως			822.070
50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ			10.177.930
52 ΤΡΑΠΕΖΕΣ			96.000.000
53 ΠΙΣΤΩΤΕΣ			6.000.000
55 ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ			12.000.000
		425.000.000	425.000.000

Λογιστική εμφάνιση της υπεραξίας συγχωνεύσεως και των αφορολόγητων αποθεματικών.

Η υπεραξία που τυχόν προέκυψε κατά την εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευομένων εταιρειών από την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων θα εμφανισθεί σε λογαριασμούς τάξεως.

1.9. Λογιστικό παράδειγμα συγχωνεύσεως δύο Ο.Ε. σε Α.Ε. βάση του Ν. 2166/93

Οι ομόρρυθμες εταιρείες "Χ. ΠΑΠΠΑΣ & ΣΙΑ Ο.Ε." και "Γ. ΖΩΤΟΣ & ΣΙΑ Ο.Ε." αποφάσισαν τη συγχώνευσή τους σε συσταθησόμενη ανώνυμη εταιρεία με βάση τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του Ν.2166/93. Και οι δύο εταιρείες λειτουργούν επί σειρά ετών και τηρούν βιβλία τρίτης κατηγορίας του Κ.Β.Σ. Και στις δύο εταιρείες μετέχουν οι Α και Β με ίσο ποσοστό συμμετοχής (50% ο καθένας).

Η απόφαση της συγχωνεύσεως ελήφθη από τους εταίρους της κάθε εταιρείας ομόφωνα και ορίστηκε ως ημέρα συντάξεως του ισολογισμού συγχωνεύσεως η 31 Μαρτίου 1998. Την ημερομηνία αυτή κάθε μία από τις συγχωνευόμενες εταιρείες έκανε απογραφή όλων των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της και συνέταξε τον ισολογισμό της, όπως φαίνεται ευθύς παρακάτω.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ "Χ. ΠΑΠΙΑΣ & ΣΙΑ Ο.Ε." 31/3/98

13 ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	20.000.000	40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ	5.000.000
Μείον αποσβέσεις	<u>4.000.000</u>	41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΚΑ Κ.ΛΠ.	1.000.000
	16.000.000	42 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜ. ΕΙΣ ΝΕΟΝ	
14 ΕΠΙΠΛΑ Κ.ΛΠ.	7.000.000	42.00 Υπόλ. κερδών	<u>2.000.000</u>
Μείον αποσβέσεις	<u>2.500.000</u>		8.000.000
	4.500.000	50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	44.000.000
20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	40.000.000	52 ΤΡΑΠΕΖΕΣ	23.000.000
30 ΠΕΛΑΤΕΣ	12.000.000	54 ΥΠΟΧΡ. ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	2.000.000
38 ΧΡΗΜ. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		55 ΑΣΦΑΛ. ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ	1.500.000
38.03 Καταθ. όψεως	<u>6.000.000</u>		-----
	78.500.000		78.500.000

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ "Γ. ΖΩΤΟΣ & ΣΙΑ Ο.Ε." 31/3/98

13 ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	8.000.000	40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ	2.000.000
Μείον αποσβέσεις	<u>3.200.000</u>	41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΚΑ Κ.ΛΠ.	<u>1.600.000</u>
	4.800.000		3.600.000
14 ΕΠΙΠΛΑ Κ.ΛΠ.	4.000.000	42 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜ. ΕΙΣ ΝΕΟΝ	
Μείον αποσβέσεις	<u>2.400.000</u>	42.02 Υπόλ. ζημιών	<u>3.200.000</u>
	1.600.000		400.000
20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	18.000.000	50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	14.000.000
30 ΠΕΛΑΤΕΣ	10.000.000	52 ΤΡΑΠΕΖΕΣ	18.000.000
36 ΜΕΤΑΒΑΤ. ΛΟΓ/ΣΜΟΙ	3.600.000	53 ΠΙΣΤΩΤΕΣ	3.000.000
38 ΧΡΗΜ. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		54 ΥΠΟΧΡ. ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	1.700.000
38.00 Ταμείο	500.000	55 ΑΣΦΑΛ. ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ	<u>1.400.000</u>
	-----		38.500.000
	38.500.000		

Ο ισολογισμός συγχωνεύσεως είναι ισολογισμός τέλους χρήσεως για κάθε συγχωνευόμενη Ο.Ε.

Οι ανωτέρω ισολογισμοί των υπό συγχώνευση ομόρρυθμων εταιρειών, καθώς και οι απογραφές επί των οποίων στηρίχθηκε η σύνταξή τους θα καταχωρηθούν, αντιστοίχως, στα βιβλία Απογραφών και Ισολογισμών της κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες. Τούτο, γιατί είναι ισολογισμοί τέλους χρήσεως. Την ημερομηνία, που συμφωνήθηκε και συντάχθηκαν οι ισολογισμοί συγχωνεύσεως, κλείνει η διαχειριστική περίοδος των συγχωνευομένων εταιρειών, οι οποίες συνεχίζουν μεν να λειτουργούν και να καταχωρούν στα λογιστικά βιβλία τους τις διενεργούμενες (μέχρι περατώσεως της διαδικασίας συγχωνεύσεως) οικονομικές πράξεις, αλλά αυτό γίνεται για λογαριασμό της νέας Α.Ε. που θα προέλθει από τη συγχώνευση.

Διευκρινίζεται ότι οι συγχωνευόμενες Ο.Ε. δεν θα προβούν σε κατάρτιση ισολογισμού κατά το χρόνο που ολοκληρώνεται η διαδικασία της συγχωνεύσεως (και συστήνεται η νέα Α.Ε.), όπως αυτό γίνεται σε περίπτωση εφαρμογής των διατάξεων του Ν.Δ. 1297/72.

Ενοποιημένος ισολογισμός συγχωνεύσεως.

Στη συνέχεια, την ίδια ημερομηνία (31/3/98, θα γίνει η ενοποίηση των ισολογισμών των συγχωνευομένων εταιρειών, που θα εμφανίσει την ακόλουθη εικόνα:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ 31/3/98

13 ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ		40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ	7.000.000
Δευτεροβάθμιοι λ/σμοί	28.000.000	(5.000.000+2.000.000)	
(20.000.000+8.000.000)		41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	
		(1.000.000+1.600.000)	<u>2.600.000</u>
14 ΕΠΙΠΛΑ Κ.ΛΠ. ΕΞΟΠΛ.			9.600.000
Δευτεροβάθμιοι λ/σμοί	11.000.000	42 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜ. ΕΙΣ ΝΕΟΝ	
(7.000.000+4.000.000)		42.00 Υπόλ.κερδών 2.000.000	
20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	58.000.000	42.02 Υπόλ.ζημιών <u>3.200.000</u>	<u>1.200.000</u>
(40.000.000+18.000.000)			8.400.000
30 ΠΕΛΑΤΕΣ	22.000.000	13 ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	
(12.000.000+10.000.000)		13.99 Αποσβ/ντα μετ.μέσα	7.200.000
36 ΜΕΤΑΒΑΤ. ΛΟΓ/ΣΜΟΙ	3.600.000	(4.000.000+3.200.000)	
38 ΧΡΗΜΑΤ. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	6.500.000	14 ΕΠΙΠΛΑ Κ.ΛΠ.	
38.00 Ταμείο 500.000		14.99 Αποσβ/ντα επίπλα	4.900.000
38.03 Καταθ.όψεως <u>6.000.000</u>		(2.500.000+2.400.000)	
		50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	58.000.000
		(44.000.000+14.000.000)	
		52 ΤΡΑΠΕΖΕΣ	41.000.000
		(23.000.000+18.000.000)	
		53 ΠΙΣΤΩΤΕΣ	3.000.000
		54 ΥΠΟΧΡ.ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	3.700.000
		(2.000.000+1.700.000)	
		55 ΑΣΦΑΛ. ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ	2.900.000
		(1.500.000+1.400.000)	
	<u>129.100.000</u>		<u>129.100.000</u>

Ο ανωτέρω ενοποιημένος ισολογισμός προέρχεται από την ενοποίηση των επί μέρους ισολογισμών των συγχωνευομένων εταιρειών και στηρίζεται, φυσικά, στις ενοποιημένες απογραφές αυτών, που διενεργήθηκαν την ίδια ημερομηνία.

Η ενοποιημένη απογραφή και ο ενοποιημένος ισολογισμός των συγχωνευομένων εταιρειών θα καταχωρηθούν στο βιβλίο Απογραφών και Ισολογισμών της νέας ανώνυμης εταιρείας, που θα προκύψει από τη συγχώνευση. Η καταχώρηση θα γίνει όταν θα θεωρηθούν τα βιβλία της Α.Ε. μετά την τελείωση της συγχωνεύσεως, αλλά με ημερομηνία 31/3/98. Οι οικονομικές πράξεις, που διενήργησαν οι υπό συγχώνευση εταιρείες από την ημερομηνία αυτή (31/3/98) μέχρι την ημερομηνία τελειώσεως της συγχωνεύσεως θα καταχωρηθούν μεν στα βιβλία των συγχωνευομένων εταιρειών, αλλά επειδή έγιναν για λογαριασμό της νέας Α.Ε., θα μεταφερθούν στα βιβλία αυτής με συγκεντρωτική εγγραφή, όπως φαίνεται πιο κάτω.

Έκθεση Ορκωτού Ελεγκτή.

Την 4/4/98 εκλήθη Ορκωτός Ελεγκτής, ο οποίος προέβη στη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων των υπό συγχώνευση εταιρειών, βάσει των ανωτέρω ισολογισμών, και συνέταξε την έκθεσή του με ημερομηνία 8/4/98 την οποία και παρέδωσε αυθημερόν σ' αυτές.

Συμβολαιογραφική πράξη συγχωνεύσεως.

Στη συνέχεια, καταρτίστηκε η συμβολαιογραφική πράξη συγχωνεύσεως, η οποία υπογράφηκε από όλους τους εταίρους των συγχωνευομένων ομορρυθμών εταιρειών και είναι, επίσης, ενσωματωμένο ολόκληρο το καταστατικό της Α.Ε. Στον ενοποιημένο ισολογισμό εμφανίζεται κεφάλαιο συνολικά (5.000.000 + 2.000.000=) 7.000.000 δρχ. Όμως, η ανώνυμη εταιρεία πρέπει να έχει ελάχιστο όριο μετοχικού κεφαλαίου 10.000.000 δρχ. Συνεπώς, οι δύο μέτοχοι αυτής Α και Β θα καταβάλουν, προς συμπλήρωσή του, ποσό 3.000.000 δρχ. μετρητών. Εδώ υποθέτουμε ότι τα αποθεματικά δεν είναι από εκείνα που έχουν προορισμό να συμψηφίσουν ζημίες (όπως π.χ. το τακτικό αποθεματικό). Έτσι, στη νέα ανώνυμη εταιρεία (μετά την καταβολή των πρόσθετων εισφορών σε μετρητά) τα ίδια κεφάλαια αυτής θα εμφανισθούν - σε σχέση με τον ενοποιημένο ισολογισμό συγχωνεύσεως - αυξημένα κατά 3.000.000 δραχμές:

- Μετοχικό κεφάλαιο	10.000.000 δρχ.
- Αποθεματικά	<u>2.600.000 δρχ.</u>
- Σύνολο:	12.600.000 δρχ.
- Μείον υπόλοιπο ζημιών (μεταφερόμενο από συγχωνευόμενες εταιρείες)	<u>1.200.000 δρχ.</u>
- Σύνολο ιδίων κεφαλαίων:	11.400.000 δρχ.

Φυσικά, ανάλογη αύξηση (3.000.000 δρχ.) έχει επέλθει και στα μετρητά (λογ/σμός 38.00 Ταμείο).

Διοικητική έγκριση της συγχωνεύσεως.

Την υπογραφή της συμβολαιογραφικής πράξεως ακολουθεί όλη η διαδικασία, που απαιτείται για τη διοικητική έγκριση της συγχωνεύσεως. Η διαδικασία αυτή αναπτύσσεται σε άλλη θέση και εν συντομία περιλαμβάνει τις ακόλουθες ενέργειες:

- Υποβολή καταστατικού Α.Ε. στη Νομαρχία για έγκριση.

Στην αρμόδια Νομαρχία (της έδρας της Α.Ε.) υποβάλλονται δύο κυρωμένα αντίγραφα της συμβολαιογραφικής πράξεως συγχωνεύσεως (στην οποία περιλαμβάνεται και το καταστατικό της Α.Ε.) για έκδοση της σχετικής εγκριτικής αποφάσεως. Μαζί υποβάλλονται ακόμα: α) Αποδεικτικό πληρωμής του φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου 1%. β) Πιστοποιητικό του οικείου Επιμελητηρίου για το δικαίωμα χρήσεως της επωνυμίας της Α.Ε. γ) Παράβολο αξίας 100.000 δρχ. (1994) και αντίστοιχο τριπλότυπο ΤΑΠΕΤ για τη δημοσίευση της ανακοινώσεως συστάσεως της Α.Ε. στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

- Έκδοση εγκριτικής αποφάσεως Νομαρχίας και δημοσιότητα αυτής. Αποτελέσματα συγχωνεύσεως.

Η απόφαση του Νομάρχη, με την οποία παρέχεται άδεια συστάσεως στην από συγχώνευση προερχόμενη ανώνυμη εταιρεία και εγκρίνεται το καταστατικό αυτής,

καταχωρείται στο Μητρώο Α.Ε. και δημοσιεύεται σχετική ανακοίνωση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως. Έτσι συντελείται η δημοσιότητα της νέας Α.Ε. (άρθρο 7β Κ.Ν. 2190/20).

Από την ημερομηνία καταχώρησης στο Μητρώο Α.Ε. τελειούται η συγχώνευση και αποκτά νομική προσωπικότητα η νέα ανώνυμη εταιρεία. Να τονισθεί, όμως, ξανά ότι τα αποτελέσματα της συγχωνεύσεως ανατρέχουν στην ημερομηνία συντάξεως του ισολογισμού συγχωνεύσεως (άρθρο 2 § 6 Ν. 2166/93).

Στο παράδειγμα του κεφαλαίου αυτού υποθέτουμε ότι η απόφαση που εγκρίνει τη συγχώνευση εκδόθηκε και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Α.Ε. της Νομαρχίας την 28/4/98 δηλαδή σε διάστημα μικρότερο του μήνα, αφού ο ισολογισμός συγχωνεύσεως συντάχθηκε την 31/3/98.

- Θεώρηση βιβλίων Α.Ε. Λογιστικές εγγραφές.

Μόλις καταχωρηθεί η εγκριτική απόφαση στο Μητρώο Α.Ε., η νέα ανώνυμη εταιρεία μπορεί να εγγραφεί στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. και να θεωρήσει τα βιβλία της (βλ. λεπτομέρειες για την διαδικασία αυτή στην παράγραφο 18 δευτέρου κεφαλαίου).

Υποθέτουμε ότι η θεώρηση των βιβλίων της Α.Ε. έργινε την 1 Μαΐου 1998.

Α) Λογιστικές εγγραφές κλεισίματος βιβλίων συγχωνευομένων εταιρειών.

Αμφότερες οι συγχωνευόμενες ομόρρυθμες εταιρείες "Χ. ΠΑΠΠΑΣ & ΣΙΑ Ο.Ε." και "Γ. ΖΩΤΟΣ & ΣΙΑ Ο.Ε." παύουν να υπάρχουν την 28/4/98 (ημέρα καταχώρησης στο Μητρώο Α.Ε. της αποφάσεως της Νομαρχίας που εγκρίνει τη συγχώνευση) και πρέπει την ημέρα αυτή να σταματήσουν τη λειτουργία τους και να κλείσουν τα λογιστικά βιβλία τους.

Όμως, οι συγχωνευόμενες εταιρείες, κατά το μεταβατικό στάδιο από την ημέρα συντάξεως του ισολογισμού συγχωνεύσεως (31/3/98) μέχρι την τελείωση της συγχωνεύσεως (28/4/98) συνέχισαν τη λειτουργία τους. Όλες οι πράξεις που διενεργήθηκαν από τις συγχωνευόμενες εταιρείες στο μεταβατικό στάδιο, θεωρούνται ως διενεργηθείσες για λογαριασμό της νέας ανώνυμης εταιρείας και τα ποσά αυτών θα μεταφερθούν με συγκεντρωτική εγγραφή στα βιβλία της.

Στο παρόν παράδειγμα, υποθέτουμε, ότι η πρώτη των συγχωνευομένων εταιρειών "Χ. ΠΑΠΠΑΣ & ΣΙΑ Ο.Ε." διενήργησε, μεταξύ 31/3/98 και 28/4/98, τις ακόλουθες πράξεις:

- α) 2/4/98. Πώληση εμπορευμάτων αξίας 5.000.000 δρχ. πλέον Φ.Π.Α. 18% 900.000 δρχ. μετρητοίς.
- β) 10/4/98. Εξόφληση οφειλής προς προμηθευτή ύψους 3.000.000 δρχ. με επιταγή από το λογαριασμό όψεως της εταιρείας.
- γ) 16/4/98. Είσπραξη οφειλής από πελάτη ύψους 2.000.000 δρχ.
- δ) 20/4/98. Πώληση εμπορευμάτων αξίας 4.000.000 δρχ. πλέον Φ.Π.Α. 18% 720.000 δρχ. επί πιστώσει.
- ε) 25/4/98. Πληρωμή ενοικίου καταστήματος εταιρείας για το μήνα Απρίλιο ύψους 220.000 δρχ. μετρητοίς.

Υποθέτουμε, επίσης, χάριν απλουστεύσεως του παραδείγματος, ότι στη δεύτερη των συγχωνευομένων εταιρειών "Γ. ΖΩΤΟΣ & ΣΙΑ Ο.Ε." δεν διενεργήθηκε καμιά πράξη στο διάστημα από 31/3/98 μέχρι 28/4/98.

Και στις δύο ομόρρυθμες εταιρείες το κλείσιμο των βιβλίων θα γίνει με διπλογραφικές εγγραφές, αφού τηρούν βιβλία τρίτης κατηγορίας Κ.Β.Σ. Βλέπε λογιστική διαδικασία κλεισίματος στο κεφάλαιο 3 (Μέρος Β').

Κλείσιμο βιβλίων της "Χ. ΠΑΠΠΑΣ & ΣΙΑ Ο.Ε."

Το κλείσιμο των βιβλίων της εταιρείας "Χ. ΠΑΠΠΑΣ & ΣΙΑ Ο.Ε." περιλαμβάνει δύο ομάδες λογιστικών εγγραφών:

- α) Τις εγγραφές των οικονομικών πράξεων που έγιναν από την ομόρρυθμη εταιρεία στο διάστημα από 31/3/98 μέχρι 28/4/98 και καταχωρήθηκαν στα βιβλία της, αλλά για λογαριασμό της Α.Ε.
- β) Τις εγγραφές μεταφοράς των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού αυτής, όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό συγχωνεύσεως της 31/3/98 στη νέα από τη συγχώνευση προελθούσα Α.Ε.

Οι εγγραφές της πρώτης ομάδας έχουν καταχωρηθεί στα βιβλία της ομόρρυθμης στις ημερομηνίες που διενεργήθηκαν οι σχετικές πράξεις και θα μεταφερθούν στα βιβλία της συσταθείσας Α.Ε. με συγκεντρωτική εγγραφή, ενώ οι εγγραφές της δεύτερης ομάδας (μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων της "Χ. ΠΑΠΠΑΣ & ΣΙΑ Ο.Ε." στη νέα Α.Ε., που είναι και εγγραφές κλεισίματος των βιβλίων της ομόρρυθμης) θα γίνουν την 28/4/98, ημερομηνία τελειώσεως της συγχωνεύσεως.

Ακολουθούν οι εγγραφές με την προσήκουσα σειρά:

Και πρώτα οι εγγραφές για τις οικονομικές πράξεις της μεταβατικής περιόδου, όπως καταχωρήθηκαν στα βιβλία της Ο.Ε.

2/4/98		
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ 38.00 Ταμείο 70 ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ 54 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ 54.00 Φ.Π.Α Τιμολόγιο πωλήσεως Νο	5.900.000	5.000.000 900.000
10/4/98		
50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ 38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ 38.03 Καταθέσεις όψεως Εξόφληση προμηθευτή με επιταγή λογ/σμού όψεως Τράπεζας Νο	3.000.000	3.000.000
16/4/98		
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ 38.00 Ταμείο 30 ΠΕΛΑΤΗΣ Είσπραξη οφειλής πελάτη Απόδειξη Νο	2.000.000	2.000.000
20/4/98		
30 ΠΕΛΑΤΕΣ 70 ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ 54 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ 54.00 Φ.Π.Α. Τιμολόγιο πωλήσεως Νο	4.720.000	4.000.000 720.000

25/4/98		
62 ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ	220.000	
62.04.01 Ενοίκια κτιρίων		
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		
38.00 Ταμείο		220.000
Εξόφληση ενοικίου καταστήματος μηνός Απριλίου 1998. Απόδειξη Νο		

Την ημέρα που ολοκληρώθηκε η διαδικασία συγχωνεύσεως (28/4/98) όλες οι παραπάνω εγγραφές θα συγκεντρωθούν και με μία (αντιλογιστική) εγγραφή θα μεταφερθούν στα βιβλία της νέας Α.Ε.

Στη συνέχεια θα γίνουν και οι εγγραφές μεταβιβάσεως των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της Ο.Ε. στην Α.Ε.

28/4/98		
89 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ		
89.01 Ισολογισμός κλεισίματος	85.000.000	
13 ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ		
Δευτεροβάθμιοι μεταφ. Μέσων		20.000.000
14 ΕΠΙΠΛΑ Κ.ΛΠ.		
Δευτεροβάθμιοι επίπλων		7.000.000
20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ		40.000.000
30 ΠΕΛΑΤΕΣ		12.000.000
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		
38.00 Καταθέσεις όψεως		6.000.000
Εγγραφή μεταβιβάσεως των στοιχείων του ενεργητικού της "Χ. ΠΑΠΠΑΣ & ΣΙΑ Ο.Ε." στην εκ συγχωνεύσεως συσταθείσα Α.Ε.		
28/4/98		
40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ	5.000.000	
41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ Κ.ΛΠ.	1.000.000	
42 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ		
42.00 Υπόλοιπο κερδών εις νέον	2.000.000	
50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	44.000.000	
52 ΤΡΑΠΕΖΕΣ	23.000.000	
54 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	2.000.000	
55 ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ	1.500.000	
13 ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ		
13.99 Αποσβεμένα μεταφορικά μέσα	4.000.000	
14 ΕΠΙΠΛΑ		
14.99 Αποσβεμένα επίπλα	2.500.000	
89 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ		
89.01 Ισολογισμός κλεισίματος		85.000.000
Μεταβίβαση στοιχείων παθητικού της "Χ. ΠΑΠΠΑΣ & ΣΙΑ Ο.Ε."		

Β) Άνοιγμα βιβλίων της νέας Α.Ε.

Κατά το άνοιγμα των βιβλίων της νέας ανώνυμης εταιρείας θα γίνουν οι ακόλουθες ομάδες λογιστικών εγγραφών:

- α) Εγγραφές συστάσεως της Α.Ε.
- β) Εγγραφές που εμφανίζουν την απόκτηση των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) των συγχωνευομένων εταιρειών με βάση τον ενοποιημένο ισολογισμό συγχωνεύσεως που καταχωρείται πιο πάνω.
- γ) Εγγραφές που εμφανίζουν τις πράξεις, τις οποίες διενήργησε η ομόρρυθμη "Χ. ΠΑΠΠΑΣ & ΣΙΑ Ο.Ε." κατά το διάστημα 31/3/98 μέχρι 28/4/98 και εμφάνισε στα βιβλία της, αλλά για λογαριασμό της Α.Ε.
- δ) Εγγραφές για τις πράξεις που διενήργησε η ομόρρυθμη "Τ. ΖΩΤΟΣ & ΣΙΑ Ο.Ε." για λογαριασμό της Α.Ε. (το παράδειγμα αυτό δεν έγιναν τέτοιες πράξεις και άρα δεν θα υπάρξουν ανάλογες εγγραφές).

Εγγραφές συστάσεως Α.Ε. και αποκτήσεως των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευομένων εταιρειών. Εφόσον τα βιβλία της Α.Ε. θεωρήθηκαν στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. την 1 Μαΐου 1998 και οι εγγραφές ενάρξεως αυτής θα γίνουν την αυτή ημερομηνία και όχι την 28 Απριλίου, οπότε τελειώθηκε η συγχώνευση.

1/5/98		
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		
33.03 Μέτοχοι. Λογ/σμός καλύψεως κεφαλαίου	10.000.000	
33.03.00 Μέτοχος Α´	5.000.000	
33.03.01 Μέτοχος Β´	<u>5.000.000</u>	
40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ		
40.02 Οφειλόμενο μετοχικό κεφάλαιο		10.000.000
Κάλυψη μετοχικού κεφαλαίου από τους μετόχους, σύμφωνα με την υπ' αριθ. συμβολαιογραφική πράξη συγχωνεύσεως		
1/5/98		
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		
33.04 Οφειλόμενο μετοχικό κεφάλαιο	10.000.000	
33.04.00 Μέτοχος Α´	5.000.000	
33.04.01 Μέτοχος Β´	<u>5.000.000</u>	
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		
33.03 Μέτοχοι. Λογ. καλύψεως κεφαλαίου		10.000.000
33.03.00 Μέτοχος Α´	5.000.000	
33.03.01 Μέτοχος Β´	<u>5.000.000</u>	
Εγγραφή εμφάνισσεως του οφειλομένου να καταβληθεί αμέσως μετά τη σύσταση της εταιρείας κεφαλαίου αυτής.		

Οι εγγραφές συστάσεως της Α.Ε. είναι σύμφωνες με τις οδηγίες που δίνει σχετικά το Γ.Λ.Σ.

1/5/98			
13 ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ (Δευτεροβάθμιοι λογ/σμοί)		28.000.000	
14 ΕΠΙΠΛΑ Κ.ΛΠ. ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ (Δευτεροβάθμιοι λογ/σμοί)		11.000.000	
20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ		58.000.000	
30 ΠΕΛΑΤΕΣ		22.000.000	
36 ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ		3.600.000	
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		6.500.000	
38.00 Ταμείο	500.000		
38.03 Καταθέσεις όψεως	<u>6.000.000</u>		
42 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ		1.200.000	
42.02 Υπόλοιπο ζημιών προηγ. χρήσεων			
89 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ			
89.00 Ισολογισμός ανοίγματος			130.300.000
Εγγραφή καταβολής εισφορών σε είδος για το σχηματισμό του μετοχικού κεφαλαίου. Εισφερόμενα στοιχεία ενεργητικού βάσει ενοποιημένου ισολογισμού συγχωνεύσεως.			
1/5/98			
89 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ			
89.00 Ισολογισμός ανοίγματος		123.300.000	
13 ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ			
13.99 Αποσβεμένα μεταφορικά μέσα			7.200.000
14 ΕΠΙΠΛΑ Κ.ΛΠ.			
14.99 Αποσβεμένα έπιπλα κ.λπ.			4.900.000
50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ			58.000.000
52 ΤΡΑΠΕΖΕΣ			41.000.000
53 ΠΙΣΤΩΤΕΣ			3.000.000
54 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			3.700.000
55 ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ			2.900.000
41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ			2.600.000
Εισφερόμενα στοιχεία παθητικού βάσει ενοποιημένου ισολογισμού συγχωνεύσεως			

1/5/98			
89 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ			
89.00	Ισολογισμός ανοίγματος	7.000.000	
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			
33.04	Οφειλόμενο μετοχικό κεφάλαιο		7.000.000
33.04.00	Μέτοχος Α΄	3.500.000	
33.04.01	Μέτοχος Β΄	<u>3.500.000</u>	
Εισφορά λογαριασμού κεφαλαίου βάσει ενοποιημένου ισολογισμού συγχωνεύσεως			
1/5/98			
40 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ			
40.00	Ταμείο	3.000.000	
33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			
33.04	Οφειλόμενο μετοχικό κεφάλαιο		3.000.000
33.04.00	Μέτοχος Α΄	1.500.000	
33.04.01	Μέτοχος Β΄	<u>1.500.000</u>	
Καταβολή στο ταμείο της εταιρείας των πρόσθετων εισφορών εκ μέρους των μετόχων αυτής			

Η τελευταία εγγραφή (της καταβολής των συμπληρωματικών εισφορών) θα μπορούσε να γίνει τις επόμενες ημέρες.

33 ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	
10.000.000	10.000.000
10.000.000	7.000.000
	<u>3.000.000</u>
20.000.000	20.000.000

40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ	
	10.000.000

33.03 Μέτοχοι Λογ. καλύψεως κεφαλαίου	
10.000.000	10.000.000

40.02 Οφειλόμενο μετ. κεφάλαιο	
	10.000.000

33.03.00 Μέτοχος Α΄	
5.000.000	5.000.000

42 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	
1.200.000	

33.03.01 Μέτοχος Β΄	
5.000.000	5.000.000

42.02 Υπόλ. Ζημιών πρ. χρήσεων	
1.200.000	

33.04 Οφειλόμενο μετ. Κεφάλαιο

10.000.000	7.000.000
	<u>3.000.000</u>
<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>

33.04.00 Μέτοχος Α΄

5.000.000	3.500.000
-----	<u>1.500.000</u>
5.000.000	5.000.000

33.04.01 Μέτοχος Β΄

5.000.000	3.500.000
-----	<u>1.500.000</u>
5.000.000	5.000.000

13 ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ

28.000.000	7.200.000
------------	-----------

14 ΕΠΙΠΛΑ Κ.ΛΠ

11.000.000	4.900.000
------------	-----------

20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ

58.500.000

30 ΠΕΛΑΤΕΣ

22.000.000

36 ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ

3.600.000

41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

2.600.000

38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

6.500.000
<u>3.000.000</u>
9.500.000

38.00 Ταμείο

500.000
<u>3.000.000</u>
3.500.000

38.03 Καταθέσεις όψεως

6.000.000

50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ

58.000.000

52 ΤΡΑΠΕΖΕΣ

41.000.000

53 ΠΙΣΤΩΤΕΣ

	3.000.000
--	-----------

54 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ

	3.700.000
--	-----------

89.00 Ισολογισμός ανοίγματος

123.300.000	130.300.000
<u>7.000.000</u>	
130.300.000	130.300.000

55 ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ

	2.900.000
--	-----------

Τα υπόλοιπα των παραπάνω λογαριασμών μας δίνουν τον ισολογισμό ενάρξεως της νέας Α.Ε. που προήλθε από τη συγχώνευση.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΕΝΑΡΞΕΩΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

13 ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	28.000.000	40 ΚΕΦΑΛΑΙΟ	10.000.000
Μείον αποσβέσεις	<u>7.200.000</u>	41 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	<u>2.600.000</u>
	20.800.000		12.600.000
14 ΕΠΙΠΛΑ Κ.ΛΠ.	11.000.000	42 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜ. ΕΙΣ	
Μείον αποσβ.	<u>4.900.000</u>	ΝΕΟΝ	<u>1.200.000</u>
	6.100.000	42.02 Υπόλ. Ζημιών	11.400.000
20 ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	58.000.000	Σύνολο ιδίων κερδών	41.000.000
30 ΠΕΛΑΤΕΣ	22.000.000	52 ΤΡΑΠΕΖΕΣ	3.000.000
36 ΜΕΤΑΒΑΤ. ΛΟΓ/ΣΜΟΙ	3.600.000	53 ΠΙΣΤΩΤΕΣ	3.700.000
38 ΧΡΗΜ. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	9.500.000	54 ΥΠΟΧ.ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	2.900.000
38.00 Ταμείο 3.500.000		55 ΑΣΦΑΛ. ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ	58.000.000
38.03 Καταθ όψεως <u>6.000.000</u>		50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	
	120.000.000		120.000.000

Στη συνέχεια θα γίνει και η συγκεντρωτική εγγραφή με την οποία θα μεταφερθούν τα λογιστικά δεδομένα των πράξεων που διενεργήθηκαν από την "Χ. ΠΑΠΠΑΣ & ΣΙΑ Ο.Ε." για λογαριασμό της Α.Ε. στο μεταβατικό στάδιο από 1/4/98 μέχρι 28/4/98.

1/5/98			
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ			
38.00 Ταμείο		7.900.000	
	Από πώληση εμπορευμάτων 5.900.000		
	Από είσπραξη οφειλής πελάτη <u>2.000.000</u>		
50 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ			
	Εξόφληση προμηθευτή	3.000.000	
30 ΠΕΛΑΤΕΣ		4.720.000	
	Από πώληση εμπορευμάτων		
62 ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ			
62.04.01 Ενοίκια κτιρίων		220.000	
70 ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ			9.000.000
	Τιμολόγιο Νο 5.000.000		
	Τιμολόγιο Νο <u>4.000.000</u>		
54 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			
	54.00 Φ.Π.Α.		1.620.000
	(900.000 + 720.000)		
38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ			
	38.00 Ταμείο 220.000		
	38.03 Καταθέσεις όψεως <u>3.000.000</u>		
	30 ΠΕΛΑΤΕΣ		2.000.000
<p>Συγκεντρωτική εγγραφή πράξεων που διενεργήθηκαν από την "Χ. ΠΑΠΠΑΣ & ΣΙΑ Ο.Ε." για λογαριασμό της Α.Ε. στο μεταβατικό διάστημα 1/4/98 - 28/4/98.</p>			
		15.840.000	15.840.000

1.9.1. Ακυρότητα της νέας εκ συγχωνεύσεως Α.Ε.

Οι διατάξεις του άρθρου 4α του Κ.Ν. 2190/20 περί κυρήξεως της Α.Ε. άκυρης με δικαστική απόφαση εφαρμόζονται και στην περίπτωση της εκ συγχωνεύσεως προκύπτουσας νέας ανώνυμης εταιρείας.

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

1. ΑΕΒΑΝΤΗ ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ, *Ανώνυμες εταιρείες*, Γ' Τόμος, Σακουλά, Αθήνα.
2. ΣΑΚΕΛΗ ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ, *Συγχωνεύσεις και μετατροπές*, Βρήκους, Αθήνα.
3. ΙΓΝΑΤΙΑΔΗΣ, *Περί συγχωνεύσης και μετατροπής εταιρειών*, Γ' Έκδοση.
4. ΓΕΩΡΓΟΥΔΑΚΗΣ Σ., *Λογιστική εταιρειών*, ΟΕΔΒΑ.
5. Ν. 2190/1920 (Άρθρα 66 - 89).
6. Ν.Δ. 2166/1993 (Περί μετασχηματισμών)
7. Ν. 2339/1995 (Άρθρο 17, μετατροπή Ο.Ε., Ε.Ε. σε Α.Ε.).
8. Ν. 1297/1972 (Περί μετατροπών).
9. Π.Δ. 498/1987.

1.10. Μετατροπή.

Ατομικής επιχειρήσεως σε ομόρρυθμη εταιρεία (προσωπική εταιρεία)
 Άσκηση

Ο Α. Ανδρέου εργαζόμενος ατομικώς συμβάλλεται με τον Β. Βασιλείου και συνιστούν ομόρρυθμη εταιρεία με κεφάλαια 10.000.000 δρχ., τα οποία θα καταβληθούν εξίσου μεταξύ των εταιρών. Ο Α. Ανδρέου θα εισφέρει τα ενεργητικά και παθητικά στοιχεία της επιχειρήσεως του, τα οποία εκτιμήθηκαν από κοινού, όπως πι κάτω. Με το επιπλέον ποσόν, εάν παρουσιασθεί, θα πιστωθεί ο ατομικός λογαριασμός του Α. Ανδρέου εάν όμως είναι λιγότερο, η διαφορά θα καταβληθεί σε μετρητά. Ο Β. Βασιλείου θα καταβάλει την υποχρέωση του σε μετρητά.

Έστω ότι ο ισολογισμός της ατομικής επιχειρήσεως του Α. Ανδρέου είχε ως εξής:

(Ε) Ισολογισμός ατομικής επιχειρήσεως Α. Ανδρέου.

(Π)

Γ' Πάγιο Ενεργητικό		Α' ΙΔΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	
(2) Ενσώματες ακινητοποιήσεις		(1) Κεφάλαιο	
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	<u>240.000</u>	4 ^ο Καταβεβλημένο	5.260.000
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΓΙΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Γ2)	<u>240.000</u>	ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	<u>5.260.000</u>
Δ' ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		(Α1)	
(1) Αποθέματα		Γ' ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Εμπορεύματα		(2) Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	
3.400.000		5 ^ο Προμηθευτές	200.000
(2) Απαιτήσεις		Σύνολο υποχρεώσεων	<u>200.000</u>
Πελάτες	900.000	(Γ2)	
Γραμμάτια εισπρακτέα	800.000		
(3) Διαθέσιμα			
Ταμείο	<u>120.000</u>		
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	<u>5.220.000</u>		
(Δ1+Δ2+Δ3)			
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>5.460.000</u>	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	<u>5.460.000</u>
(Γ+Δ)		(Α1+Γ2)	

Τα οποία του πιο πάνω Ισολογισμού, τα οποία εκτιμήθηκαν από κοινού από τους εταιίρους, έστω ότι εμφάνισαν την εξής εικόνα:

- 1) Μετρητά 120.000, 2) Έπιπλα και σκεύη 220.000, 3) Εμπορεύματα 2.800.000, 4) Πελάτες 750.000, 5) Γραμμάτια εισπρακτέα 776.000, 6) Φήμη και πελατεία 400.000 και 7) Προμηθευτές 200.000.

Ζητείται να γίνει το κλείσιμο των βιβλίων της ατομικής επιχειρήσεως του Α. Ανδρέου και το άνοιγμα των βιβλίων της ομόρρυθμης εταιρείας.

Α' ΕΓΓΡΑΦΕΣ ΣΤΑ ΒΙΒΛΙΑ ΤΗΣ ΑΤΟΜΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΣ:

Από μεταφορά	5.460.000	5.460.000
42. Αποτελέσματα εις νέο 42.06 Αποτελέσματα εκτιμήσεις 14. Έπιπλα κ' λοιπός εξοπλισμός 20. Εμπορεύματα 30. Πελάτες 44.11 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις 31. Γραμμάτια εισπρακτέα 31.06 Τόκοι μη δουλευμένοι ΓΕ Λογισμός διαφορών εκτιμήσεως	794.000	20.000 600.000 150.000 24.000
16. Ανώματες ακινητοποιήσεις και έξοδα πολυετούς απόσβεσης 16.00. Υπεραξία επιχειρήσεως (GOODWILL) 42. Αποτελέσματα εις νέο 42.06. Αποτελέσματα εκτιμήσεως Λογισμός φήμης και πελατείας	400000	400.000
40. Κεφάλαιο 40.06. Εταιρικό Κεφάλαιο 42. Αποτελέσματα εις νέο 42.06. Αποτελέσματα εκτιμήσεως Μεταφορά του Β' στον Α'.	394.000	394.000
89. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 89.01. Ισολογισμός κλεισίματος 44.11. Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις 31. Γραμμάτια εισπρακτέα 31.06. Τόκοι μη δεδουλευμένων ΓΕ. 38. Χρηματικά διαθέσιμα 38.00. Ταμείο 14. Έπιπλα κ' λοιπός εξοπλισμός 20. Εμπορεύματα 30. Πελάτες 31. Γραμμάτια εισπρακτέα 16. Ανώματες ακιν/σεις κ' έξοδα πολυετούς απόσβεσης 16.00. Υπεραξία επιχειρήσεως Αντιλογισμός ενεργητικών στοιχείων	5.066.000 150.000 24.000	120.000 220.000 2.800.000 900.000 800.000 400.000
50. Προμηθευτές 89. Ισολογισμός 89. Ο ισολογισμός κλεισίματος παθητικών στοιχείων Αντιλογισμός	200.000	200.000
40. Κεφάλαιο 40.06 Εταιρικό Κεφάλαιο 89. Ισολογισμός 89.01. Ο ισολογισμός κλεισίματος Για το κλείσιμο των βιβλίων	4.866.000	4.866.000
	17.354.00	17.354.000.

Με την τελευταία εγγραφή κλείνουν τα βιβλία της ατομικής επιχειρήσεως επειδή η αξία των περιουσιακών στοιχείων που εισφέρθηκαν ανέρχεται σε 4.866.000.δρχ. δηλαδή $5.066.000 - 200.000 = 4.866.000$, ο Α. Ανδρέου σύμφωνα με το καταστατικό το οφειλόμενο ποσό από δραχμές $5.000.000 - 4.866.000 = 134.000$ το καταβάλει σε μετρητά από την προσωπική του περιουσία.

Β' Οι εγγραφές στα βιβλία του Ο.Ε. είναι:

33.03 Εταίροι λογ. καλύψεως ΕΚ 33.03.01 Α. Ανδρέου 50% 33.03.02 Β. Βασιλείου 50%	5.000.000 5.000.000	
40.06 Εταιρικό κεφάλαιο 40.06.01 Ετ. μερίδα Α.Α. 50% 40.06.02 Ετ. μερίδα Β.Β. 50%		10.000.000
Κάλυψη εταιρικού κεφαλαίου		
33.04 Εταίριο οφειλόμενο ΕΚ. 33.04.01 Εταίρος Α.Α. 50% 33.04.02 Εταίρος Β.Β. 50%	10.000.000	
33.03 Εταίροι λογ. καλύψεως ΕΚ. 33.03.01 Α. Ανδρέου 50% 33.03.02 Β. Βασιλείου 50%		10.000.000
Εμφάνιση οφειλής		
38.00 Ταμείο 14. Έπιπλα και σκεύη 20. Εμπορεύματα 30. Πελάτες 31. Γραμμάτια Εισπρακτέα 16.00 Υπεραξία επιχειρήσεως (GOODWILL) 44.11 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	120.000 220.000 2.800.000 900.000 800.000 400.000	
31.06 Τόκοι μη δεδουλευμένοι ΓΕ. 50. Προμηθευτές 33.04 Εταίριο οφειλόμενο ΕΚ. 33.04.01 Έταiros Α.Α. Μεταβίβαση επιχ/σεως Α. Ανδρέου		150.000 24.000 200.000 4.866.000
38.00 Ταμείο 33.04 Εταίριο οφειλόμενο ΕΚ. 33.04.02 Έταiros Β.Β. 50%	5.000.000	5.000.000
Καταβολή ΕΚ. Από τον Β. Βασιλείου		
38.00 Ταμείο 33.04 Εταίριο οφειλόμενο ΕΚ. 33.04.01 Έταiros Α.Α. Καταβολή σε μετρητά του υπολοίπου της εισφοράς.	134.000	134.000

1.11. Άσκηση μετατροπής ατομικής επιταχύνσεως σε Ε.Π.Ε.

Οι Π, Ρ και Σ συνιστούν Ε.Π.Ε. με την επωνυμία «Π, Ρ και Σ, Ε.Π.Ε» της οποίας το Ε.Κ. ορίστηκε σε 8.000.000 δρχ. διαιρεμένο σε εκατό μερίδια των 80.000 δρχ. το καθένα, από τα οποία ο Π. θα λάβει 50 μερίδια, ο Ρ. 30 μερίδια και ο Σ. 20 μερίδια.

Ο Π. Για την κάλυψη της υποχρέωσης του εισέφερε ολόκληρη την ατομική του επιχείρηση, ενεργητικά και παθητικά στοιχεία, η οποία έχει ως εξής έπειτα από εκτίμηση που έγινε σύμφωνα με το νόμο από επιτροπή του άρθρου 9 του 2190/20.

Ε		Π	
Γ ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ (2) Ενοώματες ακινητοποιήσεις 12 Μηχανήματα Τ.Ε. και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός 1.300.000 14 Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός 150.000 ΣΥΝΟΛΟ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΩΝ 1.450.000 (Γ1+Γ2)		Α΄ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (1) Κεφάλαιο μετοχικό 40.00 Καταβλημένο 4.000.000 Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (Α1) 400.000	
Δ΄ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ (1). Αποθέματα 20. Εμπορεύματα 2.000.000 (2). Απαιτήσεις. 30. Πελάτες 250.000 (3) Διαθέσιμα 38.00 Ταμείο 700.000 Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού 2.950.000 (Δ1 + Δ2 + Δ4)		Γ΄ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις 50. Προμηθευτές 400.000 Σύνολο υποχρεώσεων (Γ2) 400.000	
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 4.400.000 (Γ + Δ)		ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ 4.400.000 (Α + Γ)	

ΟΡ. Για την κάλυψη της υποχρέωσης του εισέφερε γραμμάτια εισπρακτέα ονομαστικής αξίας 860.000 και πραγματικής 800.000, εμπορεύματα αξίας 1.600.000 από τα οποία το ½ βρίσκονται σε ενέχυρο για δάνειο στην Κτηματική Τράπεζα 400.000 και τα υπόλοιπα τα κατέβαλε σε μετρητά. Ο. Σ. Εξοφλεί την υποχρέωση του σε μετρητά.

Ζητείται να γίνουν οι εγγραφές σύστασης της Ε.Π.Ε.

Α΄ ΕΓΓΡΑΦΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΚΛΕΙΣΙΜΟ ΤΩΝ ΒΙΒΛΙΩΝ ΤΗΣ ΑΤΟΜΙΚΗΣ

89. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	4.000.000	
89.01 Ισολογισμός κλεισίματος ατομικής		
12. Μηχανήματα Τ.Ε. κ' λοιπός μηχανικός εξοπλισμός		1.300.000
14. Έπιπλα κ' λοιπός εξοπλισμός		150.000
20. Εμπορεύματα		2.000.000
30. Χρηματικά διαθέσιμα		250.000
38.00 Ταμείο		300.000
Μεταβίβαση ενεργητικών στοιχείων για το κλείσιμο των βιβλίων		
40. Κεφάλαιο	3.500.000	
50. Προμηθευτές	500.000	
89. Ισολογισμός		
89.00 Ισολογισμός κλεισίματος ατομικής		4.000.000
Μεταβίβαση παθητικών στοιχείων για το κλείσιμο των βιβλίων		

Β' ΕΓΓΡΑΦΕΣ ΣΤΑ ΒΙΒΛΙΑ ΤΗΣ « Π, Ρ Κ' Σ Ε.Π.Ε. »

33.03 Έταιροι λογ/μοι καλύψεως Ε.Κ. 33.03.01 Εταιρική μερίδα Π : 50 μερίδια * 80.000 33.03.02 Εταιρική μερίδα Ρ : 30 μερίδια * 80.000 33.03.03 Εταιρική μερίδα Σ : 20 μερίδια * 80.000 40.06 Εταιρικό κεφάλαιο 40.06.01 Συμ/κή μερίδα Π 4.000.000 40.06.02 Συμ/κή μερίδα Ρ 2.400.000 40.06.03 Συμ/κή μερίδα Σ 1.600.000 Κάλυψη του Ε.Κ. όπως το υπ' αριθμ. ... καταστατικό	8.000.000	8.000.000
33.04 Εταίριο οφειλόμενο κεφάλαιο 33.04.01 Εταίρος Π 50 * 80.000 = 4.000.000 33.04.02 Εταίρος Ρ 30 * 80.000 = 2.400.000 33.04.03 Εταίρος Σ 20 * 80.000 = 1.600.000 33.03 Έταιροι λογ/σμοί καλύψεως Ε.Κ. 33.03.01 Εταιρική μερίδα Π 50 * 80.000 33.03.02 Εταιρική μερίδα Ρ 30 * 80.000 33.03.03 Εταιρική μερίδα Σ 20 * 80.000 Εμφάνιση οφειλής	8.000.000	8.000.000
12. Μηχ/τα κ' λοιπός μηχ/κς εξοπλισμός 14. Έπιπλα κ' λοιπός εξοπλισμός 20. Εμπορεύματα 30. Πελάτες 38. Χρηματικά διαθέσιμα 38.00 Ταμείο 33.04 Εταίριο οφειλόμενο κεφάλαιο 33.04.01 Εταίρος Π 50 * 80.000 50 Προμηθευτές Καταβολή Εισφοράς Π.	1.300.000 150.000 2.000.000 250.000 700.000	400.000 400.000
31. Γραμμάτια Εισπρακτέα 20. Εμπορεύματα 20.00 Αποθέματα 800.000 20.90 Εμπορεύματα ενεχυριασμένα 800.000 38. Χρηματικά Διαθέσιμα 38.00 Ταμείο 400.000 31.06 Τόκοι μη δεδουλευμένοι Γ.Ε. 33.04 Εταίριο οφειλόμενο κεφάλαιο 33.04.02 Εταίρος Ρ 30 * 80.000 = 2.400.000 53. Πιστωτές διάφοροι 53.98 Λοιπές βραχ/μες υποχρεώσεις 53.98.00 Ενέχυρο Κτηματικής Τράπεζας Καταβολή Εισφοράς Ρ	860.000 1.600.000 400.000	60.000 2.400.000 400.000
38. Χρηματικά διαθέσιμα 38.00 Ταμείο 33.04 Εταίριο οφειλόμενο κεφάλαιο 33.04.03 Εταίρος Σ 20 * 80.000 Καταβολή εισφοράς Σ.	1.600.000	1.600.000

1.12. Μετατροπή ατομικής επιχείρησης σε Α.Ε.

Γίνεται σύσταση Α.Ε. με ιδιωτική σύμβαση και έκδοση 60.000 κοινών μετοχών Ο.Α. 2.000 η κάθε μία. Η διάθεση των μετοχών γίνεται πάνω από το όριο στην τιμή των 2.100 δραχ. Η καταβολή του Μ.Κ. γίνεται εφ' άπαξ. Τις μετοχές αναλαμβάνουν οι μέτοχοι :

'Α' 40.000 κοινές μετοχές

'Β' 20.000 κοινές μετοχές.

Η καταβολή του Μ.Κ. γίνεται όπως :

- Ο Β' εισφέρει ένα ακίνητο αξίας 25.000.000 κ' το υπόλοιπο σε μετρητά όπως έχουν αποτιμηθεί από την επιτροπή του άρθρου 9 του Ν.2190/20.
- = Ο Α' εισφέρει τα ενεργητικά και τα παθητικά στοιχεία της ατομικής του επιχείρησης τα οποία εκτιμήθηκαν από την επιτροπή του άρθρου 9 του Ν. 2190/20, όπως πιο κάτω.

Ε. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΑΤΟΜΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΣ ΤΟΥ 'Α'

Π.

13. Μεταφορικά μέσα	12.000.000	40. Κεφάλαιο	80.000.000
14. Έπιπλα κ' λοιπός εξοπλισμός	15.000.000	50. Προμηθευτές	9.000.000
20. Εμπορεύματα	30.000.000	54. Ασφαλιστικοί οργ.	8.000.000
30. Πελάτες	50.000.000		
38. Χρηματικά διαθέσιμα	10.000.000		
38.00 Ταμείο	4.000.000		
38.01 Κ.Ο.	6.000.000		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	97.000.000	ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	97.000.000

- Η διαφορά υπέρ του άρτιου θα καλυφθεί από τον 'Α' με μετρητά.

Ζητείται να γίνουν οι εγγραφές κλεισίματος της επιχείρησης και σύστασης, κάλυψης και καταβολής της νεοιδρυθείσας Α.Ε. .

Α' ΕΓΓΡΑΦΕΣ ΚΛΕΙΣΙΜΑΤΟΣ ΒΙΒΛΙΩΝ ΑΤΟΜΙΚΗΣ 'Α'

89. Ισολογισμός	97.000.000	
89.01 Λογ/μος κλεισίματος ισολογισμού		
13. Μεταφορικά μέσα		12.000.000
14. Έπιπλα κ' λοιπός εξοπλισμός		15.000.000
20. Εμπορεύματα		30.000.000
30. Πελάτες		30.000.000
38. Χρηματικά διαθέσιμα		10.000.000
38.00. Ταμείο	4.000.000	
38.01. Κ.Ο.	6.000.000	
Αντιλογισμός Παθητικών Στοιχείων		
40. Κεφάλαιο	80.000.000	
50. Προμηθευτές	9.000.000	
54. Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	8.000.000	
89. Ισολογισμός		97.000.000
89.01. Λογ/μος κλεισίματος ισολογισμού		
Αντιλογισμός παθητικών στοιχείων		

Β' ΕΓΓΡΑΦΕΣ ΣΥΣΤΑΣΗΣ Κ' ΚΑΤΑΒΟΛΗΣ ΤΗΣ Α.Ε.

33.03 Μέτοχοι λογ/μος κάλυψης κεφαλαίου	126.000.000	
33.03.01 'Α' 40.000 κοινές μετοχές * 2.100 δραχ.		
33.03.01 'Β' 20.000 κοινές μετοχές * 2.100 δραχ.		
40.02 Οφειλόμενο Μ.Κ. κοινών μετοχών		120.000.000
41.01 Οφειλόμενη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		6.000.000
Κάλυψη όπως καταστατικό		
33.04 Μέτοχοι οφειλόμενο Μ.Κ.	126.000.000	
33.04.01 'Α' 40.000 * 2.100 =	84.000.000	
33.04.02 'Β' 20.000 * 2.100 =	42.000.000	
33.03 Μέτοχοι λογ/μο κάλυψη κεφαλαίων		126.000.000
33.03.01 'Α' 40.000 * 2.100 =	84.000.000	

33.03.02 'B' 20.000 * 2.100 = 42.000.000 Εμφάνιση οφειλής μετόχων		
11. Κτίρια – ΤΕ – Εγκαταστάσεις κτιρίων	25.000.000	
38. Χρηματικά διαθέσιμα	17.000.000	
38.00 Ταμείο	17.000.000	
33.04 Μέτοχοι οφειλόμενο Μ.Κ.		42.000.000
33.04.02 'B' : 20.000 * 2.100 = 42.000.000 Καταβολή οφειλής Β κ' διαφοράς υπέρ το άρτιο		
40.02 Οφειλόμενο Μ.Κ. κοινών μετοχών		
41.01 Οφειλόμενη διαφορά υπέρ το άρτιο		
40.00 Καταβεβλημένο Μ.Κ. κοινών μετοχών		
41.00 Καταβεβλημένη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		
Μεταφορά λογ/μύων		
13. Μεταφορικά μέσα	12.000.000	
14. Έπιπλα κ' λοιπός εξοπλισμός	15.000.000	
20. Εμπορεύματα	30.000.000	
30. Πελάτες	30.000.000	
38. Χρηματικά Διαθέσιμα	14.000.000	
38.00 Ταμείο	8.000.000	
38.01. Κ.Ο.	6.000.000	
33.04 Μέτοχοι οφειλόμενο Μ.Κ.		84.000.000
33.04.01 Α 40.000 * 2.100 = 84.000.000		9.000.000
50. Προμηθευτές		8.000.000
54. Ασφαλιστικές οργανισμοί		
Καταβολή οφειλής Α κ' διαφοράς υπέρ το άρτιο		
40.02 Οφειλόμενο Μ.Κ. κοινών μετοχών	80.000.000	
41.01 Οφειλόμενη διαφορά υπέρ το άρτιο	4.000.000	
40.00 Καταβεβλημένο Μ. κοινών μετοχών		80.000.000
41.00 Καταβεβλημένη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		4.000.000
Μεταφορά λογαριασμών		

1.13 ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ Ο.Ε. ΣΕ Ε.Ε.

ΑΣΚΗΣΗ

Ο ισολογισμός της Ο.Ε. Σοφούλης – Μαρίνος έχει ως εξής :

Ε Ισολογισμός Ν. Μαρίνου – Γ. Σοφούλης Ο.Ε.

Γ' ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	
2) Ενσώματες ακινητοποιήσεις		Α) Κεφάλαιο	
6. Έπιπλα κ' λοιπός εξοπλισμός	1.700.000	1. Καταβεβλημένο	20.000.000
Μείον Αποσβ/να έπιπλα	<u>- 600.000</u>	ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Α.Α)	<u>20.000.000</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΓΙΩΝ (Γ 2)		Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ Σ	
Δ' ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		Β) Βραχυπρόθεσμες	
Α) Αποθέματα		1. Προμηθευτές	500.000
1. Εμπереύματα	15.000.000	2. Γραμμάτια πληρωτέα	4.000.000
Β) Απαιτήσεις		6. Ασφαλιστικοί οργανισμοί	<u>400.000</u>
1. Πελάτες	2.400.000	ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (Γ Β)	<u>4.900.000</u>
2. Γραμμάτια εισπρακτέα	1.800.000		
Γ) Χρεώστες διάφοροι	1.600.000		
Δ) Διαθέσιμα			
1. Ταμείο	<u>3.000.000</u>		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ	<u>23.800.000</u>		
(Δ Α + Δ Β + Δ Δ)			
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>2.490.000</u>	ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	24.400.000

Οι δύο εταίροι αποφάσισαν να μετατρέψουν την εταιρεία τους σε ετερόρρυθμη. Συμβάλλονται με τον Ε. Ταλαμπέκο ο οποίος χαρακτηρίζεται ως ετερόρρυθμος εταίρος, ενώ οι Ν. Μαρίνος κ' ο Γ. Σοφούλης ως ομόρρυθμοι εταίροι. Η εταιρία που συνίσταται « Ν. Μαρίνος – Γ. Σοφούλης κ' ΣΙΑ Ε.Ε. » με κεφάλαια 35.000.000. Οι ομόρρυθμοι εταίροι μεταβιβάζουν τα στοιχεία της εταιρείας τους. Το καταβεβλημένο κεφάλαιο της Ο.Ε. είναι εξίσου. Ο ετερόρρυθμος εταίρος εισφέρει 5.500.000 σε μετρητά κ' ακίνητο αξίας 9.500.000.

Ζητείται 1) να γίνουν οι εγγραφές κλεισίματος της Ο.Ε., 2) να γίνουν οι εγγραφές ανοίγματος Ε.Ε.

1) ΕΓΓΡΑΦΕΣ ΚΛΕΙΣΙΜΑΤΟΣ Ο.Ε.

ΑΠΟ ΜΕΤΑΦΟΡΑ
89.01 Λογ/μος κλεισίματος ισολογισμού	24.900.000	
14.00 Έπιπλα		1.100.000
20.00 Εμπορεύματα – Απόθεμα		15.000.000
30.00 Πελάτες		2.400.000
33.00 Προκαταβολές προσωπικού		1.600.000
31.00 Γραμμάτια εισπρακτέα		1.800.000
38.00 Ταμείο		3.000.000
Μεταβίβαση ενεργητικών στοιχείων		
40.06 Εταιρικό κεφάλαιο	20.000.000	
50.00 Προμηθευτές	500.000	
51.0 Γραμμάτια πληρωτέα	4.000.000	
54.00 Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	400.000	
89.01 Λογ/μός κλεισίματος ισολογισμού		24.900.000
Μεταβίβαση παθητικών στοιχείων		

2) ΕΓΓΡΑΦΕΣ ΣΤΑ ΒΙΒΛΙΑ ΤΗΣ Ε.Ε.

33.03 Εταίριος λογ/μός καλύψεως Ε.Κ. 33.03.01 Ομόρρυθμος εταίρος Σοφούλης 28,57% 33.03.02 Ομόρρυθμος εταίρος Μαρίνος 28,57% 33.03.03 Ετερόρρυθμος εταίρος Ταλαμπέκος 42,86% 40.06 Εταιρικό κεφάλαιο 40.06.01 Εταιρική μερίδα Σοφούλης 28,57% 40.06.02 Εταιρική μερίδα Μαρίνος 28,57% 40.06.03 Εταιρική μερίδα Ταλαμπέκος 42,86% Κάλυψη εταιρικού κεφαλαίου	35.000.000	35.000.000
33.04 Εταίριο οφειλόμενο κεφάλαιο 33.04.01 Εταίρος Σοφούλης 1.000.000 33.04.02 Εταίρος Μαρίνος 10.000.000 33.04.03 Εταίρος Ταλαμπέκος 15.000.000 33.03 Εταίριος λογ/μός καλύψεως Ε.Κ. 33.03.01 Ομόρρυθμος εταίρος Σοφούλης 28,57% 33.03.02 Ομόρρυθμος εταίρος Μαρίνος 28,57% 33.03.03 Ετερόρρυθμος εταίρος Ταλαμπέκος 42,86% Εμφάνιση οφειλής	35.000.000	35.000.000
11.00 Κτίρια 38.00 Ταμείο 33.04 Εταίριο οφειλόμενο κεφάλαιο 33.04.03 Εταίρος Ταλαμπέκος Καταβολή εταιρίου	9.500.000 5.500.000	15.000.000
14.00 Έπιπλα 20.00 Εμπορεύματα – Απόθεμα 30.00 Πελάτες 31.00 Γραμμάτια εισπρακτέα 33.00 Προκαταβολές προσωπικού 38.00 Ταμείο 50.00 Προμηθευτές 51.00 Γραμμάτια πληρωτέα 54.00 Ασφαλιστικοί Οργανισμοί 33.04 Εταίριο οφειλόμενο κεφάλαιο 33.04.01 Εταίρος Σοφούλης 28,57% 33.04.02 Εταίρος Μαρίνος 28,57% Καταβολή εταιριών	1.100.000 15.000.000 2.400.000 1.800.000 1.600.000 3.000.000	500.000 4.000.000 400.000 20.000.000

1.14 ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ Ο.Ε. ΣΕ Ε.Π.Ε.

ΑΣΚΗΣΗ

Η εταιρία « Ι. Ιωάννου κ' Δ. Δάφνης Ο.Ε.» μετατρέπεται σε Ε.Π.Ε. με βάση τον παρακάτω ισολογισμό :

Ε « ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ Ι. ΙΩΑΝΝΟΥ Κ' Δ. ΔΑΦΝΗΣ Ο.Ε.»

Π.

Γ' ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ
2) Ενσώματες ακινητοποιήσεις	1) Κεφάλαιο
3. Κτίρια – Τ.Ε. 8.600.000	1. Καταβεβλημένο 13.800.000
Απο/να κτίρια 1.200.000 7.400.000	Σύνολο κεφαλαίων (Α1) 13.800.000
4. Μηχανήματα – Τ.Ε.	Γ' ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
Απος/να μηχανήματα 780.000 4.020.000	2) Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις
Σύνολο παγίου (Γ2) 1.420.000	1. Προμηθευτές 120.000
Δ' ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2. Γραμμάτια πληρωτέα 180.000
1) Αποθέματα	Σύνολο υποχρεώσεων (Γ2) 300.000
1. Εμπορεύματα 2.400.000	
2) Απαιτήσεις	
1. Πελάτες 80.000	
2. Γραμμάτια εισπρακτέα 150.000	
3) Διαθέσιμα	
1. Ταμείο 50.000	
Σύνολο κυκλοφορούντος 2.680.000	
(Δ1+ Δ2+ Δ4)	
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 14.100.000	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ 14.100.000

Κατά την αποτίμηση που έγινε από το άρθρο 9 του Ν. 2190/20 βρέθηκαν τα εξής :

Α) Στοιχεία ενεργητικού :

Ακίνητα 7.000.000 – Μηχανήματα 4.000.000 – Εμπορεύματα 2.500.000 – Γραμμάτια εισπρακτέα 160.000 – Πελάτες 80.000

Β) Στοιχεία παθητικού :

Προμηθευτές 120.000 – Γραμμάτια πληρωτέα 180.000.

Εισφέρθηκαν όλα τα περιουσιακά στοιχεία. Το εταιρικό κεφάλαιο ορίστηκε σε 12.000.000 δραχμές. Τα μερίδια τα λαμβάνουν οι δύο εταίροι κατά 50%.

Ζητείται : 1) Το κλείσιμο των βιβλίων της Ο.Ε., 2) Το άνοιγμα της Ε.Π.Ε..

Α) ΕΓΤΡΑΦΕΣ ΣΤΑ ΒΙΒΛΙΑ ΤΗΣ Ο.Ε.

Από μεταφορά
11.99 Αποσβ/να κτίρια – Εγκαταστάσεις κτιρίων 11.00 Κτίρια	1.200.00	1.200.000
Μεταφορά αντιθέτων στον κύριο		
42.06 Αποτελέσματα εκτίμησης 11.00 Κτίρια	400.000	400.000
Εκτίμηση ακινήτου		
12.99 Αποσβ/να μηχανήματα 12.00 Μηχανήματα	780.000	780.000
Μεταφορά αντιθέτου στον κύριο		
42.06 Αποτελέσματα εκτίμησης 12.00 Μηχανήματα	20.000	20.000
Εκτίμηση μηχανημάτων		
20.00 Εμπορεύματα – Απόθεμα 42.06 Αποτελέσματα εκτίμησης	100.000	100.000
Εκτίμηση εμπορευμάτων		
31.00 Γραμμάτια Εισπρακτέα 42.06 Αποτελέσματα εκτίμησης	10.000	10.000
Εκτίμηση Γ.Ε.		
89.01 Λογ/μός κλεισίματος ισολογισμού 11.00 Κτίρια 12.00 Μηχανήματα 20.00 Εμπ/τα – Απόθεμα 31.00 Γραμμάτια Εισπρακτέα 30.00 Πελάτες 38.00 Ταμείο	13.790.000	7.000.000 4.000.000 2.500.000 160.000 80.000 50.000
Μεταβίβαση των ενεργητικών στοιχείων		
50.00 Προμηθευτές 51.00 Γραμμάτια Πληρωτέα 89.01 Λογ/μός κλεισίματος ισολογισμού	120.000 180.000	300.000
Μεταβίβαση των παθητικών στοιχείων		
40.06 Εταιρικό κεφάλαιο 42.06 Αποτελέσματα εκτίμησης	310.000	310.000
Εκτίμηση του εταιρικού κεφαλαίου - αναπροσαρμογή		
40.06 Εταιρικό κεφάλαιο 89.01 Λογ/μός κλεισίματος ισολογισμού	13.490.000	13.490.000
Μεταβίβαση Εταιρικού κεφαλαίου		

Β' ΕΓΓΡΑΦΕΣ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ Ε.Π.Ε.

33.03 Εταίροι λογ/μός καλύψεως Ε.Κ. 33.03.01 Εταιρική μερίδα Ιωάννου 50μ * 120.000 δρχ. 33.03.02 Εταιρική μερίδα Δάφνης 50μ * 120.000 δρχ. 40.06 Εταιρικό κεφάλαιο 40.06.01 Συν/κή μερίδα Ιωάννου 50μ * 120.000 δρχ. 40.06.02 Συν/κή μερίδα Δάφνης 50μ * 120.000 δρχ. Κάλυψη εταιρικού κεφαλαίου	12.000.000	12.000.000
33.04 Εταίριο οφειλόμενο κεφάλαιο 33.04.01 Εταίρος Ιωάννου 50 * 120.000 = 6.000.000 33.04.02 Εταίρος Δάφνης 50 * 120.000 = 6.000.000 33.03 Εταίροι λογ/μοί καλύψεως Ε.Κ. 33.03.01 Εταιρική μερίδα Ιωάννου 50 * 120.000 33.03.02 Εταιρική μερίδα Δάφνης 50 * 120.000 Εμφάνιση οφειλής	12.000.000	12.000.000
11.00 Κτίρια 12.00 Μηχανήματα 20.00 Εμπ/τά – Απόθεμα 31.00 Γραμμάτια Εισπρακτέα 30.00 Πελάτες 38.00 Ταμείο 50. Προμηθευτές 51. Γραμμάτια πληρωτέα 33.04 Εταίριο οφειλόμενο κεφάλαιο 33.04.01 Εταίρος Ιωάννου 50 * 120.000 33.04.02 Εταίρος Δάφνης 50 * 120.000 33.07 Δοσοληπτικοί λογ/μοί εταιρών 33.07.01 Εταίρος Ιωάννου 745.000 33.07.02 Εταίρος Δάφνης 745.000	7.000.000 4.000.000 2.500.000 16.000 80.000 50.000	120.000 180.000 12.000.000 1.490.000

ΜΕΡΟΣ Ή

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

Η πτυχιακή εργασία έχει αναπτυχθεί με τις ισχύουσες νομοθεσίες μέχρι το 1994. Δεν έχει ληφθεί υπόψη ο Ν.2339/95. Έτσι όπου αναφέρομαι σε: α) μετατροπή ομόρρυθμης εταιρείας ετερόρρυθμης σε ανώνυμη, β) μετατροπή Α.Ε. σε Ε.Π.Ε. ισχύουν τα παρακάτω βάση του νόμου, οι οποίες έλειπαν από την εμπορική νομοθεσία.

Α) Άρθρο 17 Ν.2339/1995

Με το άρθρο αυτό αντικαθίσταται η παρ. 2 του άρθρου 67 του Ν.2190 και εισάγεται η μετατροπή Ο.Ε. ή Ε.Ε. σε Α.Ε..

Η παράγραφος 2 του άρθρου 67 του Ν.2190/20, όπως ισχύει, αντικαθίσταται και προστίθεται παράγραφος 3, ως εξής:

Μετατροπή της Ο.Ε. ή Ε.Ε. σε Α.Ε., εφόσον δεν προβλέπεται διαφορετικά στο καταστατικό της, γίνεται με απόφαση όλων των εταιρών, μετά από προηγούμενη εκτίμηση του ενεργητικού και του παθητικού της, σύμφωνα με το άρθρο 9 από επιτροπή εμπειρογνομόνων. Η έκθεση της επιτροπής δημοσιεύεται στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε..

Στην περίπτωση αυτή το μετοχικό κεφάλαιο δεν μπορεί να υπολείπεται από το ελάχιστο όριο που προβλέπει το άρθρο 8, εκτός αν η διαφορά καλυφθεί με νέα εισφορά των εταιρών. Η απόφαση των εταιρών, η οποία περιλαμβάνει τους όρους του καταστατικού της Α.Ε., καθώς και την σύνθεση του πρώτου διοικητικού συμβουλίου και των ελεγκτών της πρώτης εταιρικής χρήσης, πρέπει να περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου και να υποβληθεί στον Υπουργό Εμπορίου για έγκριση σύμφωνα με το άρθρο 4. Η παραπάνω απόφαση μαζί με τη σχετική έγκριση, υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β, παράλληλα και στις διατυπώσεις δημοσιότητας των άρθρων 42, 43 και 44 του Εμπορικού Νόμου. Πριν την ολοκλήρωση των διατυπώσεων δημοσιότητας η μετατροπή δεν παράγει κανένα αποτέλεσμα, μετά την τήρηση αυτών η μετατρεπόμενη εταιρεία συνεχίζεται υπό τον τύπο της Α.Ε..

Οι εκκρεμείς δίκες συνεχίζονται χωρίς να επέρχεται διακοπή τους κάθε μέτοχος λαμβάνει μετοχές ανάλογα με την αξία της εταιρικής του μερίδας.

Η επωνυμία της μετατρεπόμενης μπορεί να διατηρηθεί εφαρμοζόμενης της τις διατάξεις του άρθρου 5. Οι ομόρρυθμοι εταίροι της Ο.Ε. ή Ε.Ε., η οποία μετατράπηκε εξακολουθούν να ευθύνονται και μετά τη μετατροπή εις ολόκληρον και απεριόριστα για τις εταιρικές υποχρεώσεις που ανελήφθησαν μέχρι της ολοκλήρωσεως των κατά τις διατάξεις του παρόντος διατυπώσεων δημοσιότητας, εκτός αν οι δανειστές της εταιρείας συγκατατέθηκαν εγγράφως για τη μετατροπή της εταιρείας.

Στις από μετατροπή προερχόμενες εταιρείες μπορούν να εισέλθουν και νέα μέτοχα. Πολλές φορές προ της μετατροπής επέρχονται μεταβολές στα καταστατικά, είσοδος- έξοδος εταιρών, οι τροποποιήσεις αυτές δημοσιεύονται στα βιβλία των εταιριών. Εάν το καθαρό ενεργητικό της εταιρείας υπολείπεται των 10.000.000 δρχ. πρέπει να συμπληρωθεί με νέες εισφορές των εταιρών. Όλοι οι εταίροι προσέρχονται ενώπιον συμβολαιογράφου και υπογράφουν το σχετικό συμβόλαιο συστάσεως Α.Ε. διά μετατροπής Ο.Ε. ή Ε.Ε. το οποίο απαιτεί κεφάλαιο της Α.Ε. 60.000.000 δρχ. τουλάχιστον. Το συμβόλαιο εγκρίνεται από το Νομάρχη ή Υπουργό Εμπορίου, καταχωρείται στο μητρώο Α.Ε. και δημοσιεύεται εν περιλήψει τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.. Δεν αρκεί όμως αυτή η καταχώρηση και η δημοσίευση, θα πρέπει να καταχωρηθεί και στα βιβλία των εταιριών του Πρωτοδικείου, στο οποίο είχε καταχωρηθεί η εταιρεία ως προσωπική. Η παράλληλη αυτή καταχώρηση και δημοσίευση είναι απαραίτητη για να ολοκληρωθεί η μετατροπή της σε Α.Ε. Έτσι η μετατροπή μετά την παράλληλη δημοσίευση είναι γνήσια. Η νέα αυτή διάταξη καλύπτει μεγάλο κενό της νομοθεσίας μας. Προ αυτής υπήρχε μεγάλη αμφισβήτηση των δικαστηρίων, με επιπτώσεις στις φορολογικές επιβαρύνσεις των μετατροπών αυτών, γιατί ο Άρειος Πάγος δέχτηκε τελικώς ότι αυτή η μετατροπή ήταν γνήσια και εξομοίωσε αυτή με την καθολική διαδοχής ενώ το Συμβούλιο Επικρατείας με πολλές αποφάσεις του απέρριπτε την απόφαση αυτή.

Β) Άρθρο 16 Ν.2339/1995

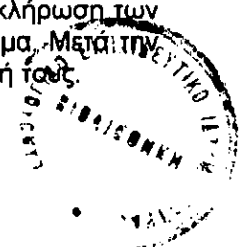
Με το άρθρο αυτό αντικαθίσταται το 66 του 2190/20 και το άρθρο 8 του 3190/55 τα οποία προβλέπουν για τη μετατροπή Α.Ε. σε Ε.Π.Ε., γιατί το ισχύον άρθρο 6 παρουσίαζε ατέλειες. Οι μεταβολές έχουν ως εξής:

1. Η μετατροπή ανώνυμης εταιρείας σε Ε.Π.Ε. γίνεται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, μετά από προηγούμενη εκτίμηση του ενεργητικού και του παθητικού της, σύμφωνα με το άρθρο 9 του 2190 από την επιτροπή εμπειρογνομόνων.
Στην επιτροπή αυτή, το εταιρικό κεφάλαιο δεν μπορεί να υπολείπεται από το ελάχιστο όριο που προβλέπεται από το άρθρο 4 του 3190/1955, όπως ισχύει, εκτός αν η διαφορά αυτή καλυφθεί με νέα εισφορά των εταίρων.
Η απόφαση της Γ.Σ. πρέπει να περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου και να περιλαμβάνονται σε αυτήν οι όροι του καταστατικού της Ε.Π.Ε.
2. Από τη συνέλευση την κατά το άρθρο 8 του Ν.3190/55 δημοσιεύσεων και παράλληλα των διατυπώσεων δημοσιότητας του άρθρου 7β για τη γενόμενη μετατροπή, η μετατρεπόμενη Α.Ε. συνεχίζεται υπό τον τύπο εταιρείας περιορισμένης ευθύνης. Προς αποφυγή αμφισβητήσεων, το άρθρο 66, όπως ήδη αντικατασταθεί, ορθώς προβλέπει ότι απαιτείται να γίνουν δύο παράλληλες δημοσιεύσεις:

Α) Κατά το άρθρο 8 Ν.3190/55, δηλαδή το συμβόλαιο πρέπει να καταχωρηθεί στο Πρωτοδικείο της έδρας της εταιρείας με γενικό και ειδικό αριθμό καταχώρησης και περιλήψη του συμβολαίου να δημοσιευθεί στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. στην εφημερίδα της κυβερνήσεως.

Β) Παράλληλα πρέπει να υποβληθεί στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 76, δηλαδή να καταχωρηθεί αφού προηγουμένως εγκριθεί από το Νομάρχη ή Υπουργό Εμπορίου στο οικείο Μητρώο Α.Ε. και να δημοσιευτεί στο τεύχος Α.Ε. Η τελευταία δημοσίευση και εν προκειμένη έχει δευτερεύοντα χαρακτήρα, πληροφοριακό, γιατί η μετατροπή επέρχεται από της εγκρίσεως και καταχώρησης της στο μητρώο Α.Ε.. Επειδή η Α.Ε. γίνεται Ε.Π.Ε., πρέπει να αρχίσουμε από το Μητρώο Α.Ε., δηλαδή πρώτα να καταχωρηθεί, αφού εγκριθεί από το Νομάρχη, στο οικείο Μητρώο Α.Ε. στο οποίο υπάγεται η εταιρεία, μετά να ακολουθήσει η καταχώρηση στα βιβλία εταιρειών του Πρωτοδικείου, όπου θα πάρει Γενικό και Ειδικό αριθμό και εν συνεχεία η δημοσίευση της στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε., περιλήψεως των στοιχείων της εταιρείας (όροι καταστατικού της Ε.Π.Ε.), κατά το άρθρο 8 Ν.3190, για να συσταθεί η εκ μετατροπής Ε.Π.Ε.. Δεν χρειάζονται, νομίζουμε δύο δημοσιεύσεις στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.. Αρκεί η μία, δημοσιεύσεως της περιλήψεως του συμβολαίου μετατροπής με τα στοιχεία του άρθρου 8 Ν.3190, οπότε συνιστάται η Ε.Π.Ε. εκ μετατροπής και συγχρόνως μνεία στο ίδιο τεύχος και περί της καταχώρισεως στο Μητρώο Α.Ε. της εταιρείας του συμβολαίου και της εγκρίσεως του από το Νομάρχη ή Υπουργό Εμπορίου.

Με την αντικατάσταση του άνω άρθρου 66 καταργούνται οι διατάξεις των παρ. 2 και 3 αυτού, οι οποίες είχαν εισαγάγει φορολογικές απαλλαγές και θέματα δικαιωμάτων συμβολαιογράφων. Η κατάργηση αυτών έγινε, γιατί θεωρήθηκε ότι δεν ήταν ορθό σε ένα νομοθέτημα, όπως του Κ.Ν.2190. να τεθούν φορολογικές ρυθμίσεις. Υπόψη, ότι η μετατροπή αυτή δεν υπάγεται στις απαλλαγές του Ν.Δ.1297/1972 και 2166/1993 γιατί με αυτήν την εταιρεία μετατρέπεται σε εταιρικό τύπο ήσσονος μορφής (από Α.Ε. σε Ε.Π.Ε.). Πριν 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.



ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

1. ΑΕΒΑΝΤΗ ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ, *Ανώνυμες εταιρείες*, Γ' Τόμος, Σακουλά, Αθήνα.
2. ΣΑΚΕΛΗ ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ, *Συγχωνεύσεις και μετατροπές*, Βρήκους, Αθήνα.
3. ΙΓΝΑΤΙΑΔΗΣ, *Περί συγχωνεύσης και μετατροπής εταιρειών*, Γ' Έκδοση.
4. ΓΕΩΡΓΟΥΔΑΚΗΣ Σ., *Λογιστική εταιρειών*, ΟΕΔΒΑ.
5. Ν. 2190/1920 (Άρθρα 66 - 89).
6. Ν.Δ. 2166/1993 (Περί μετασχηματισμών)
7. Ν. 2339/1995 (Άρθρο 17, μετατροπή Ο.Ε., Ε.Ε. σε Α.Ε.).
8. Ν. 1297/1972 (Περί μετατροπών).
9. Π.Δ. 498/1987.