

Α.Τ.Ε.Ι. ΠΑΤΡΩΝ  
ΣΧΟΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ & ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ  
ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ

ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

ΘΕΜΑ: ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗΣ – ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ –  
ΑΛΛΑΓΗΣ ΝΟΜΙΚΗΣ ΜΟΡΦΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΚΑΙ  
ΝΟΜΙΚΗ – ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗ



- ΠΛΑΚΙΑΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ
- ΦΑΡΜΑΚΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ

ΕΙΣΗΓΗΤΗΣ: ΑΛΕΞΟΠΟΥΛΟΣ ΣΤΕΛΙΟΣ

ΠΑΤΡΑ 2005

ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ	5808
----------------------	------

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΠΡΟΛΟΓΟΣ.....	9
---------------	---

### ΜΕΡΟΣ ΠΡΩΤΟ

#### ΓΕΝΙΚΕΣ ΕΝΝΟΙΕΣ ΚΑΙ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

---

#### ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1

##### ΕΝΝΟΙΑ ΤΗΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ ΚΑΙ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΠΙΘΑΝΟΙ ΛΟΓΟΙ ΠΟΥ ΓΙΝΟΝΤΑΙ ΟΙ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΙ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ

1.1 Έννοια της Μετατροπής.....	11
1.2 Έννοια της Συγχώνευσης.....	11
1.3 Πιθανοί λόγοι που γίνονται οι μετασχηματισμοί των εταιρειών.....	12
1.4 Πλεονεκτήματα και Μειονεκτήματα μετατροπής και συγχώνευσης επιχειρήσεων.....	13
1.4.1 Γενικά πλεονεκτήματα.....	13
1.4.2 Φορολογικά πλεονεκτήματα.....	14
1.4.3 Μειονεκτήματα.....	15

#### ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2

##### ΣΥΝΤΟΜΗ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΝΟΜΙΚΩΝ ΜΟΡΦΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

2.1 Εισαγωγή.....	16
2.2 Ατομική Επιχείρηση.....	17
2.3 Ομόρρυθμη Εταιρεία.....	19
2.3.1 Έννοια.....	19
2.3.2 Δικαιώματα και υποχρεώσεις της Ο.Ε.....	19
2.3.2.1 Προσωπικότητα της Ο.Ε. και Δικαιώματα.....	19
2.3.2.2 Υποχρεώσεις των εταίρων.....	20
2.3.2.3 Χαρακτηριστικά της Ο.Ε.....	21
2.3.3 Σύσταση της Ομόρρυθμης Εταιρείας.....	22
2.3.3.1 Σύμβαση εταιρείας.....	22

2.3.3.2	Ικανότητα προσώπων για συμμετοχή σε Ο.Ε. ....	22
2.3.3.3	Σύνταξη καταστατικού Ο.Ε. ....	23
2.3.3.3.1	Περιεχόμενο καταστατικού. ....	23
<b>2.4</b>	<b>Ετερόρρυθμη Εταιρεία. ....</b>	<b>28</b>
2.4.1	Έννοια. ....	28
2.4.2	Απλή Ετερόρρυθμη Εταιρεία. ....	29
2.4.2.1	Εταιρική επωνυμία. ....	29
2.4.2.2	Εταιρικές εισφορές. ....	29
2.4.2.3	Σύσταση ετερόρρυθμης εταιρείας. ....	30
2.4.2.4	Δικαιώματα και υποχρεώσεις ετερόρρυθμου εταίρου. ....	31
2.4.3	Ετερόρρυθμη κατά μετοχές εταιρεία. ....	32
2.4.3.1	Γενικές παρατηρήσεις. ....	32
2.4.3.2	Σύσταση της εταιρείας. ....	33
2.4.3.3	Ακυρότητα της εταιρείας. ....	33
2.4.3.4	Διαχείριση. ....	34
<b>2.5</b>	<b>Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης. ....</b>	<b>34</b>
2.5.1	Έννοια – Χαρακτηριστικά. ....	34
2.5.2	Ίδρυση της Ε.Π.Ε. ....	35
2.5.2.1	Σύμβαση (ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ) ....	35
2.5.2.2	Καταβολή Εισφορών. ....	37
2.5.2.3	Διατυπώσεις Δημοσιότητας. ....	37
2.5.3	Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε. ....	37
<b>2.6</b>	<b>Ανώνυμη Εταιρεία. ....</b>	<b>38</b>
2.6.1	Γενικά. ....	38
2.6.2	Ίδρυση της Α.Ε. ....	39
2.6.2.1	Καταστατικό. ....	39
2.6.2.2	Ανάληψη των μετοχών. ....	41
2.6.2.3	Έγκριση του καταστατικού και άδεια συστάσεως. ....	42
2.6.2.4	Δημοσίευση του καταστατικού. ....	42

### ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3

#### ΠΟΣΟΣΤΑ ΦΟΡΟΛΟΓΗΣΗΣ ΚΕΡΔΩΝ ΑΝΑ ΝΟΜΙΚΗ ΜΟΡΦΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

3.1	Φορολογία κερδών Ατομικής Επιχείρησης. ....	43
-----	---	----

3.1.1	Χαρακτηριστικά Φορολογίας Ατομικής Επιχείρησης. ....	43
3.1.2	Παραδείγματα Φορολογίας Ατομικής Επιχείρησης. ....	44
<b>3.2</b>	<b>Φορολογία κερδών Ο.Ε. και Ε.Ε. ....</b>	<b>46</b>
3.2.1	Χαρακτηριστικά Φορολογίας Ο.Ε. Και Ε.Ε. ....	46
3.2.2	Παραδείγματα Φορολογίας Ο.Ε. Και Ε.Ε. ....	48
3.2.3	Σύγκριση παραδειγμάτων ατομικής επιχείρησης και προσωπικών εταιρειών. ....	51
<b>3.3</b>	<b>Φορολογία κερδών Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης. ....</b>	<b>51</b>
3.3.1	Χαρακτηριστικά Φορολογίας Ε.Π.Ε. ....	51
3.3.2	Παράδειγμα Φορολογίας Ε.Π.Ε. ....	52
<b>3.4</b>	<b>Φορολογία κερδών Α.Ε. ....</b>	<b>54</b>
3.4.1	Προσδιορισμός των καθαρών κερδών στις Α.Ε. ....	54
3.4.2	Πως φορολογούνται τα κέρδη των Α.Ε. - Διανομή των κερδών Α.Ε. - Περιορισμοί από το Νόμο. ....	55
3.4.3	Παράδειγμα Φορολογίας Α.Ε. ....	56

## ΜΕΡΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ

### ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΤΡΟΠΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΚΑΤΑ ΝΟΜΙΚΗ ΑΠΟΨΗ

---

#### ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4

#### ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

<b>4.1</b>	<b>Γενικά περί Συγχωνεύσεων. ....</b>	<b>60</b>
4.1.1	Τρόποι συγχώνευσης. ....	60
4.1.2	Γνήσια και καταχρηστική (ή μη γνήσια) συγχώνευση. ....	60
<b>4.2</b>	<b>Συγχώνευση Ατομικών Επιχειρήσεων και Προσωπικών Εταιρειών προς δημιουργία Ο.Ε. ή Ε.Ε. ....</b>	<b>61</b>
4.2.1	Γενικά. ....	61
4.2.2	Διαδικασία συγχωνεύσεως. ....	62
<b>4.3</b>	<b>Συγχώνευση δύο ή περισσότερων Ε.Π.Ε. σε Ε.Π.Ε. ....</b>	<b>65</b>
4.3.1	Γενικά. ....	65
4.3.2	Διαδικασία συγχωνεύσεως. ....	65
<b>4.4</b>	<b>Συγχώνευση δύο ή περισσότερων Α.Ε. με απορρόφηση. ....</b>	<b>69</b>

4.4.1	Γενικά.....	69
4.4.2	Διαδικασία συγχωνεύσεως με απορρόφηση.....	70
4.4.3	Παράδειγμα συγχωνεύσεως δύο Α.Ε. (με απορρόφηση).....	80
<b>4.5</b>	<b>Εξαγορά Ανώνυμης Εταιρείας από άλλη Α.Ε. (Εξομοίωση εξαγοράς με απορρόφηση).....</b>	<b>101</b>
4.5.1	Γενικά.....	101
4.5.2	Ιδιαίτερα χαρακτηριστικά της εξαγοράς.....	102
4.5.3	Διαδικασία εξαγοράς.....	103
<b>4.6</b>	<b>Απορρόφηση Α.Ε. από άλλη Α.Ε. που κατέχει το 100% των μετοχών της.....</b>	<b>105</b>
4.6.1	Γενικά.....	105
4.6.2	Διαδικασία συγχωνεύσεως.....	107
<b>4.7</b>	<b>Συγχώνευση Α.Ε. με σύσταση νέας Α.Ε.....</b>	<b>110</b>
4.7.1	Γενικά.....	110
4.7.2	Ισχύουσες διατάξεις (άρθρο 80 Ν.2190/1920).....	111
4.7.3	Διαδικασία συγχώνευσης.....	111

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5 ΜΕΤΑΤΡΟΠΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

<b>5.1</b>	<b>Γενικά περί Μετατροπών.....</b>	<b>113</b>
5.1.1	Γνήσια και Καταχρηστική ( ή Μη Γνήσια ) Μετατροπή.....	113
<b>5.2</b>	<b>Μετατροπή Ατομικής Επιχειρήσεως σε Ο.Ε. ή Ε.Ε.....</b>	<b>113</b>
5.2.1	Γενικά.....	113
5.2.2	Διαδικασία Μετατροπής.....	114
<b>5.3</b>	<b>Μετατροπή Ατομικής Επιχείρησης σε Ε.Π.Ε.....</b>	<b>116</b>
5.3.1	Γενικά.....	116
5.3.2	Ανάλογη διαδικασία για μετατροπή Ατομικής Επιχείρησης σε Ε.Π.Ε.....	116
<b>5.4</b>	<b>Μετατροπή Ατομικής Επιχείρησης σε Α.Ε.....</b>	<b>118</b>
5.4.1	Γενικά.....	118
5.4.2	Η διαδικασία μετατροπής – Χρονολογικά.....	118

5.4.3	Παράδειγμα μετατροπής Ατομικής Επιχειρήσεως σε Ανώνυμη Εταιρεία. ....	121
<b>5.5</b>	<b>Μετατροπή Ομόρρυθμης Εταιρείας σε Ετερόρρυθμη Εταιρεία και αντίστροφα. ....</b>	<b>129</b>
5.5.1	Γενικά. ....	129
5.5.2	Διαδικασία Μετατροπής. ....	130
5.5.3	Παράδειγμα μετατροπής Ο.Ε. σε Ε.Ε. ....	130
<b>5.6</b>	<b>Μετατροπή Ομόρρυθμης Εταιρείας ή Ετερόρρυθμης Εταιρείας σε Ε.Π.Ε. ....</b>	<b>132</b>
5.6.1	Γενικά. ....	132
5.6.2	Διαδικασία Μετατροπής. ....	132
<b>5.7</b>	<b>Μετατροπή Ομόρρυθμης Εταιρείας ή Ετερόρρυθμης Εταιρείας σε Α.Ε. ....</b>	<b>135</b>
5.7.1	Γενικά. ....	135
5.7.2	Διαδικασία Μετατροπής. ....	135
<b>5.8</b>	<b>Μετατροπή Ανώνυμης Εταιρείας σε Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης. ....</b>	<b>136</b>
5.8.1	Γενικά. ....	136
5.8.2	Διαδικασία Μετατροπής Α.Ε. σε Ε.Π.Ε. ....	137
<b>5.9</b>	<b>Μετατροπή Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης σε Ανώνυμη Εταιρεία. ....</b>	<b>139</b>
5.9.1	Γενικά. ....	139
5.9.2	Διαδικασία Μετατροπής. ....	139
5.9.3	Παράδειγμα μετατροπής Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. ....	142

## ΜΕΡΟΣ ΤΡΙΤΟ

### ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΤΡΟΠΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΚΑΤΑ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΑΠΟΨΗ

#### ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6

#### ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΚΙΝΗΤΡΑ

6.1	Νομοθετικό Διάταγμα 1297/1972. ....	152
-----	-------------------------------------	-----

6.1.1	Πεδίο εφαρμογής του Ν.Δ.1297/1972. . . . .	152
6.1.2	Προϋποθέσεις εφαρμογής του Ν.Δ.1297/1972. . . . .	152
6.1.3	Φορολογικές απαλλαγές του Ν.Δ.1297/1972. . . . .	153
6.1.4	Πλεονεκτήματα – Μειονεκτήματα του Ν.Δ.1297/1972. . . . .	157
<b>6.2</b>	<b>Νόμος 2166/1993. . . . .</b>	<b>158</b>
6.2.1	Πεδίο εφαρμογής του Ν.2166/1993. . . . .	158
6.2.2	Προϋποθέσεις εφαρμογής του Ν. 2166/1993. . . . .	159
6.2.3	Διαδικασία μετασχηματισμού με το Ν.2166/1993. . . . .	159
6.2.4	Φορολογικές απαλλαγές του Ν.2166/1993. . . . .	160
6.2.5	Πλεονεκτήματα – Μειονεκτήματα του Ν.2166/1993. . . . .	162

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 7

### ΘΕΜΑΤΑ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑΣ ΚΑΙ Κ.Β.Σ. ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

<b>7.1</b>	<b>Θέματα Κώδικα Βιβλίων και Στοιχείων που αφορούν Μετασχηματισμούς επιχειρήσεων . . . . .</b>	<b>163</b>
7.1.1	Δικαιώματα και υποχρεώσεις των προερχόμενων από μετασχηματισμό επιχειρήσεων. . . . .	163
7.1.2	Χρόνος απόκτησης νομικής προσωπικότητας. . . . .	163
7.1.3	Οι εκκρεμείς δίκες – Καθολική διαδοχή. . . . .	164
7.1.4	Τήρηση βιβλίου αποθήκης σε περίπτωση μετασχηματισμών εταιριών. . . . .	164
7.1.5	Μετατροπή εταιριών – Έκδοση στοιχείων. . . . .	165
7.1.6	Η θεώρηση βιβλίων στο όνομα της εταιρείας δεν σημαίνει και φορολογική αναγνώριση της. . . . .	165
7.1.7	Συγκεντρωτικές καταστάσεις μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων. . . . .	166
7.1.8	Ακύρωση βιβλίων συγχωνευομένων επιχειρήσεων. . . . .	167
7.1.9	Θέματα Φόρου Προστιθέμενης Αξίας. . . . .	167
7.1.10	Διαχειριστική περίοδος της νέας εταιρείας σύμφωνα με το Ν.2166/1993. . . . .	168
7.1.11	Διαχειριστική περίοδος της νέας εταιρείας σύμφωνα με το Ν.Δ.1297/1972. . . . .	169



<b>7.2 Οι Μετασχηματισμοί επιχειρήσεων από Φορολογική άποψη.</b>	<b>169</b>
7.2.1 Υποχρεώσεις της νέας εταιρείας από πλευράς φορολογίας εισοδήματος.	169
7.2.2 Αποτέλεσμα μεταβατικής περιόδου σε περιπτώσεις μετασχηματισμού επιχειρήσεων.	170
7.2.2.1 Από πλευράς εμπορικού δικαίου.	170
7.2.2.2 Από πλευράς φορολογικής νομοθεσίας.	171
7.2.3 Φορολογία προκύπτουσας υπεραξίας κατά την εισφορά εταιρικών μεριδίων επί μετασχηματισμού επιχειρήσεως.	171
7.2.4 Απαλλαγή εισφερομένων ακινήτων από Φ.Μ.Α.	172
7.2.5 Εισφορά χρήσεως ακινήτου σε Α.Ε. με αντάλλαγμα τη λήψη μετοχών της.	172
7.2.6 Εισφορά μετρητών προς συμπλήρωση του κεφαλαίου της νέας εκ μετασχηματισμού εταιρείας από τρίτους.	173
7.2.7 Η μη υπαγχθείσα στις διατάξεις του Ν.2166/1993 και του Ν.Δ.1297/1972 σύμβαση συγχωνεύσεως συνόλου ή μέρους επιχειρήσεως υπόκειται σε τέλος χαρτοσήμου.	174
7.2.8 Μετατροπή Ε.Π.Ε. σε Α.Ε., συνεχίζεται το ίδιο νομικό πρόσωπο – Αξία παγίων για τον υπολογισμό των αποσβέσεων.	174
7.2.9 Κίνητρα συγχώνευσης μικρομεσαίων επιχειρήσεων σύμφωνα με το άρθρο 18 του Ν.3296/2004.	175
<b>ΕΠΙΛΟΓΟΣ.</b>	<b>176</b>
<b>ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ.</b>	<b>178</b>

## ΠΡΟΛΟΓΟΣ

Στην εποχή του ελεύθερου ανταγωνισμού οι ανάγκες των επιχειρήσεων αυξάνονται συνεχώς. Έτσι η θέληση για συνεχή αύξηση του μεριδίου αγοράς και πτώση του κόστους παραγωγής, οδηγούν στην ανάγκη για συνεργασίες με την μορφή των συγχωνεύσεων, απορροφήσεων, εξαγορών. Όπως και για διάφορους λόγους κυρίως φορολογικούς, πολλές επιχειρήσεις αποφασίζουν την αλλαγή της νομικής τους μορφής.

Η εργασία μας έχει ως σκοπό την πλήρη κάλυψη και διερεύνηση των θεμάτων απορρόφησης, εξαγοράς, συγχωνεύσεων, αλλαγής νομικής μορφής εταιρειών από νομική και φορολογική άποψη. Η εργασία έχει επτά (7) κεφάλαια όπου χωρίζονται σε τρία (3) μέρη. Στο πρώτο μέρος δίνονται οι γενικές έννοιες και τα χαρακτηριστικά των συγχωνεύσεων και των μετατροπών, όπως και περιγραφή νομικών και φορολογικών χαρακτηριστικών των εταιρειών. Στο δεύτερο μέρος γίνεται ενδελεχής ανάπτυξη του νομικού πλαισίου που διέπουν τις μετατροπές και συγχωνεύσεις των επιχειρήσεων και αναφέρονται συγκεκριμένα οι διαδικασίες για κάθε περίπτωση μετασχηματισμού των επιχειρήσεων. Και στο τρίτο μέρος αναφέρονται τα φορολογικά κίνητρα που δίνονται από τη πολιτεία για την προώθηση των μετασχηματισμών των επιχειρήσεων καθώς και διάφορες διατάξεις που θίγουν θέματα φορολογίας και Κ.Β.Σ. Στην εργασία περιέχονται παραδείγματα, πρακτικές εφαρμογές και υποδείγματα που βοηθούν να απεικονίζονται στην πράξη οι διαδικασίες μετασχηματισμού των επιχειρήσεων.

Η προσπάθεια μας επικεντρώθηκε στην δημιουργία μιας απλής και ολοκληρωμένης εργασίας, με πρακτική ερμηνεία των διαδικασιών μετασχηματισμού, για να είναι σαφείς και κατανοητή για όσους την διαβάσουν. Ελπίζουμε αυτή η εργασία να δώσει αρκετές θεωρητικές και πρακτικές πληροφορίες και γνώσεις στους αναγνώστες της.

Πάτρα, Φεβρουάριος 2005

## **ΜΕΡΟΣ ΠΡΩΤΟ**

# **ΓΕΝΙΚΕΣ ΕΝΝΟΙΕΣ ΚΑΙ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ**

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1

### ΕΝΝΟΙΑ ΤΗΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ ΚΑΙ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΠΙΘΑΝΟΙ ΛΟΓΟΙ ΠΟΥ ΓΙΝΟΝΤΑΙ ΟΙ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΙ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ

#### 1.1 ΕΝΝΟΙΑ ΤΗΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ

Κατά την ζωή μιας εταιρείας με συγκεκριμένη νομική προσωπικότητα ο νόμος επιτρέπει στους εταίρους αυτής, να μεταβάλλουν την εταιρική μορφή σε άλλο εταιρικό τύπο, χωρίς να ακολουθεί εκκαθάριση και διανομή της περιουσίας της εταιρείας.

Στην περίπτωση αυτή μιλάμε για μετατροπή ή αλλαγή νομικής μορφής εταιρείας.

Στην πράξη διακρίνουμε τις εξής περιπτώσεις μετατροπής:

- Μετατροπή ατομικής επιχείρησης σε Ο.Ε.
- Μετατροπή ατομικής επιχείρησης σε Ε.Ε.
- Μετατροπή ατομικής επιχείρησης σε Α.Ε.
- Μετατροπή Ο.Ε. σε Ε.Ε. καθώς και το αντίθετο
- Μετατροπή Ο.Ε. σε Ε.Π.Ε.
- Μετατροπή Ε.Ε. σε Ε.Π.Ε.
- Μετατροπή Ε.Π.Ε. σε Α.Ε.
- Μετατροπή Α.Ε. σε Ε.Π.Ε. (Αν και αυτή η περίπτωση μετατροπής σπάνια συναντιέται στην πράξη)

#### 1.2 ΕΝΝΟΙΑ ΤΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

Συγχώνευση είναι η οικονομική πράξη με την οποία δύο ή περισσότερες επιχειρήσεις λύνονται με σκοπό τον μετασχηματισμό τους σε μια -κατά κανόνα- ισχυρότερη και ανώτερη από οργανωτική μορφή οικονομική μονάδα.

Οι Συγχωνεύσεις γίνονται είτε με την διάλυση των επιμέρους επιχειρήσεων και την δημιουργία ενός νέου νομικού προσώπου είτε με την δημιουργία μιας

ισχυρότερης επιχείρησης, η οποία απορροφά με εξαγορά τις άλλες επιχειρήσεις.

Ενδεικτικά αναφέρουμε τις εξής περιπτώσεις συγχώνευσης :

- Συγχώνευση δυο ή περισσότερων ατομικών επιχειρήσεων σε Ο.Ε. ή Ε.Ε.
- Συγχώνευση μιας ή περισσότερων ατομικών επιχειρήσεων με μια ή περισσότερες προσωπικές εταιρείες για την δημιουργία Ο.Ε. ή Ε.Ε.
- Συγχώνευση δυο ή περισσότερων προσωπικών εταιρειών σε προσωπική εταιρεία.
- Συγχώνευση ατομικών επιχειρήσεων σε Ε.Π.Ε.
- Συγχώνευση Ε.Π.Ε. και προσωπικής εταιρείας σε Ε.Π.Ε.
- Συγχώνευση δυο ή περισσότερων Ε.Π.Ε. είτε με σύσταση νέας Ε.Π.Ε. ή με απορρόφηση.
- Συγχώνευση δυο ή περισσότερων Α.Ε. είτε με σύσταση νέας Α.Ε. ή με απορρόφηση.
- Συγχώνευση Α.Ε. με άλλου τύπου νομική μορφή εταιρείας είτε με σύσταση Α.Ε. ή με απορρόφηση.
- Συγχώνευση δυο ή περισσότερων επιχειρήσεων (Ατομικών, Προσωπικών, Ε.Π.Ε. κ.τ.λ.) πλην Α.Ε. με σκοπό δημιουργία Α.Ε.

### **1.3 ΠΙΘΑΝΟΙ ΛΟΓΟΙ ΠΟΥ ΓΙΝΟΝΤΑΙ ΟΙ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΙ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ**

Κάθε επιχείρηση για να πετύχει στο καθεστώς του ελεύθερου ανταγωνισμού, τόσο σε εθνικό όσο και σε διεθνές επίπεδο, είναι αναγκασμένη να αναπτύσσει διάφορες δραστηριότητες με την χρησιμοποίηση των υλικών και ηθικών μέσων που διαθέτει.

Η επιδίωξη κάθε επιχείρησης που είναι ταυτόχρονα και ένας από τους βασικότερους λόγους δημιουργίας της, είναι η επίτευξη όσον το δυνατόν μεγαλύτερων κερδών. Αυτό μπορεί να επιτευχθεί εάν μια επιχείρηση κατέχει ένα μεγάλο μερίδιο αγοράς και εάν μπορεί να πουλάει ή να παρέχει υπηρεσίες σε ποιο ανταγωνιστικές τιμές από ομοειδής επιχειρήσεις. Ο

έντονος αυτός ανταγωνισμός συνεπάγεται πολλές φορές την συρρίκνωση ή και την εξαφάνιση των ασθενέστερων επιχειρήσεων.

Λόγω της καταστάσεως αυτής, οι επιχειρήσεις βρίσκονται στην ανάγκη να βρουν τρόπους να διατηρηθούν στην ζωή και να αποφύγουν το μεταξύ τους ανταγωνισμό. Αυτό συνήθως το επιτυγχάνουν με την συγχώνευση με άλλες επιχειρήσεις, τα λεγόμενα "τραστ"<sup>1</sup> σε διεθνή επίπεδο, ή με την μετατροπή της επιχειρήσεις σε άλλη νομική μορφή.

#### **1.4 ΠΛΕΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΜΕΙΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ ΚΑΙ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ**

Η μετατροπή και η συγχώνευση επιχειρήσεων συνεπάγονται για τις νεοδημιουργούμενες επιχειρήσεις διάφορα πλεονεκτήματα (γενικής και φορολογικής φύσεως) καθώς επίσης και διάφορα μειονεκτήματα.

##### **1.4.1 Γενικά πλεονεκτήματα**

- α) Δημιουργία ισχυρότερης οικονομικής μονάδας με ευρύτερη απήχηση στην αγορά.
- β) Μείωση κόστους παραγωγής.
- γ) Ευνοϊκότερη διαμόρφωση των τιμών πώλησης.
- δ) Επίτευξη μεγαλύτερου βαθμού οργανώσεως τόσο στην παραγωγή, όσο και στην διαχείριση.
- ε) Αν μια εταιρεία έχει μια εμπνευσμένη ομάδα διοίκησης, μπορεί να είναι πιο παραγωγικό να δοθεί η ευκαιρία σ' αυτή την ομάδα να διοικήσει και τις δυο επιχειρήσεις.
- στ) Συνενώνοντας τους χρηματοοικονομικούς πόρους οι συγχωνευόμενες επιχειρήσεις μπορούν να αποκτήσουν μεγαλύτερη πιστοληπτική ικανότητα και πρόσβαση σε δανεισμό χαμηλότερου κόστους, γεγονός που τους

---

<sup>1</sup> Τραστ: Το Τραστ αποτελεί συγχώνευση επιχειρήσεων, οι οποίες χάνουν όχι μόνο τη διοικητική και οικονομική τους ανεξαρτησία, αλλά και την νομική τους υπόσταση. Η παραπάνω συγχώνευση σημειώνεται είτε με την διάλυση των επιμέρους επιχειρήσεων και την δημιουργία ενός νέου νομικού προσώπου, στο οποίο περιέχεται ολόκληρη η περιουσία των επιχειρήσεων που έχουν συγχωνευθεί, είτε με την δημιουργία μιας ισχυρής επιχείρησης η οποία απορροφά με εξαγορά τις άλλες εταιρείες χωρίς να χρειασθεί η σύσταση νέας επιχειρήσεις.

επιτρέπει να αναλαμβάνουν μεγαλύτερους κινδύνους και να χρηματοδοτούν μεγαλύτερα ερευνητικά προγράμματα.

- ζ) Περιορισμός της εύθινης των ιδιοκτητών της επιχείρησης (για τα χρέη αυτής προς τρίτους) μέχρι του ποσού του κεφαλαίου συμμετοχής τους. Το πλεονέκτημα αυτό προκύπτει, εφόσον η μετατροπή ή η συγχώνευση καταλήγει σε Ε.Π.Ε. ή Α.Ε.
- η) Δυνατότητα συνέχισης της επιχειρήσεως από άλλα πρόσωπα, σε περίπτωση θανάτου ή αποχωρήσεως ενός ή όλων των ιδρυτών της.

#### **1.4.2 Φορολογικά πλεονεκτήματα**

Εάν η μετατροπή και η συγχώνευση γίνει βάση τις διατάξεις των αναπτυξιακών νομών (Ν.Δ.1297/1972, άρθρα 1-3 Ν.2166/1993) επιτυγχάνονται διάφορα φορολογικά πλεονεκτήματα.

Απαλλάσσονται από κάθε φόρο ή τέλος υπέρ του δημοσίου ή τρίτων η σύμβαση μετατροπής ή συγχωνεύσεως, η εισφορά και η μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων και κάθε άλλη σχετική συμφωνία ή πράξη. Ακίνητα, που ανήκουν και χρησιμοποιούνται από την συγχωνευόμενη ή μετατρεπόμενη επιχείρηση και εισφέρονται στην νεοδημιουργούμενη εταιρεία, απαλλάσσονται από το φόρο μεταβιβάσεως ακινήτων. Η υπεραξία που προκύπτει κατά την συγχώνευση ή την μετατροπή δεν υπόκειται σε φόρο εισοδήματος κατά το χρόνο μετασχηματισμού. Τα υπάρχοντα στις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις ευεργετήματα αναπτυξιακών νομών μεταφέρονται στις προκύπτουσες από τη συγχώνευση ή μετατροπή εταιρείες.

Σύμφωνα με το άρθρο 9 παράγραφος. 5 του Ν.2992/2002 κατά τον μετασχηματισμό των επιχειρήσεων (μετατροπή, συγχώνευση) με βάση τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του Ν.2166/1993 ή του άρθρου 16 παράγραφος. 5 του Ν.2515/1997 (πιστωτικά ιδρύματα), η μεταφερόμενη στον ισολογισμό της νέας εταιρείας ζημιά – και κατά το πόσο που τυχόν δεν συμψηφίζεται με κέρδη υφιστάμενα κατά το μετασχηματισμό – συμψηφίζεται με τα προκύπτοντα κέρδη αυτής των επόμενων δυο χρήσεων, μόνο κατά το μέρος που αναγνωρίζεται φορολογικώς.

Οι ημεδαπές Α.Ε. και Ε.Π.Ε., οι οποίες προέρχονται από μετασχηματισμό (μετατροπή, συγχώνευση) άλλων επιχειρήσεων με το Ν.Δ.1297/1972 ή το

N.2166/1993, που ολοκληρώνεται μέχρι 31/12/2004, δικαιούνται να σχηματίσουν αφορολόγητα αποθεματικό από τα αδιανέμητα κέρδη των χρήσεων 2002-2005, εφόσον υπάγονται στις διατάξεις του άρθρου 3 παράγραφος.1 του Ν.2601/1998.

#### **1.4.3 Μειονεκτήματα**

- α) Ο προσωπικός έλεγχος του επιχειρηματία πάνω στην επιχείρηση του χαλαρώνει. Όσο πιο μεγάλη η οικονομική μονάδα, τόσο αυξάνει και η χαλάρωση μέχρι του σημείου της τέλει ανυπαρξίας έλεγχου των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων σε πολύ μεγάλες ανώνυμες εταιρίες με διασπορά των μετοχών τους. Σ' αυτές τις εταιρίες οι αποφάσεις παίρνονται από τους προϊστάμενους κάθε τμήματος.
- β) Η συγχώνευση δυο μεγάλων επιχειρήσεων δημιουργεί μεγάλη μονοπωλιακή δύναμη που απορρέει από την αύξηση των μεριδίων της αγοράς.
- γ) Μείωση της ευελιξίας, που υπάρχει στις μικρές επιχειρήσεις, όπου ο επιχειρηματίας παίρνει άτυπα και ταχύτητα τις αποφάσεις του.
- δ) Μεγαλύτερη γραφειοκρατία (οργανωμένο λογιστήριο, διάφορα τμήματα κ.λ.π.) και περισσότεροι έλεγχοι (εσωτερικοί και εξωτερικοί) επί των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων.
- ε) Μεγαλύτερο κόστος λειτουργίας της επιχείρησης και σε περίπτωση που δεν συνδυασθεί με μεγαλύτερα κέρδη – για διάφορους λόγους – η επιχείρηση θα έχει πολλά προβλήματα.
- στ) Απαιτείται περισσότερο προσωπικό κάτι το οποίο πολλές φορές δεν φέρνει και τα καλύτερα αποτελέσματα στην μεταξύ τους συνεργασία.



## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2

### ΣΥΝΤΟΜΗ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΝΟΜΙΚΩΝ ΜΟΡΦΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

#### 2.1 ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Εταιρεία με την πλατειά έννοια του όρου είναι μια ένωση προσώπων που επιδιώκουν ένα κοινό σκοπό και που συνίσταται με δικαιοπραξία, με την ελεύθερη βούληση των μελών της. Ο σκοπός που μπορεί να επιδιώκει κάθε μια εταιρεία βέβαια ποικίλλει. Είναι δυνατόν να είναι φιλανθρωπικός, πολιτικός, πολιτιστικός, εμπορικός κ.λ.π.

Ως εμπορικός σκοπός θεωρείται κάθε δραστηριότητα που μπορεί να προσδώσει την ιδιότητα του εμπόρου σ' αυτόν που την ασκεί, σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου. Για να χαρακτηριστεί όμως μια εταιρεία ως εμπορική, δεν είναι απαραίτητο να επιδιώξει η να επιδιώκει μόνο εμπορικό σκοπό. Αυτό που απαιτείται οπωσδήποτε είναι, να περιβληθεί ένας από τους συγκεκριμένους νομικούς τύπους.

Βασική διάκριση των εμπορικών εταιρειών είναι αυτή που γίνεται ανάμεσα σε προσωπικές και σε κεφαλαιουχικές εταιρείες. Προσωπικές είναι οι εταιρείες όπου στηρίζονται στην προσωπική συμβολή των εταίρων. Ενώ οι κεφαλαιουχικές αντίθετα, είναι αυτές που στηρίζονται στην περιουσιακή κατά κύριο λόγο συμβολή των εταίρων.

Ο εμπορικός κώδικας καθορίζει τα εξής είδη εμπορικών εταιρειών: Την Ομόρρυθμη εταιρεία, την Απλή Ετερόρρυθμη εταιρεία, την Κατά Μετοχές Ετερόρρυθμη Εταιρεία, την Ανώνυμη Εταιρεία, την Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης, την Μονοπρόσωπη Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης, την Αφανή Εταιρεία και τον Συνεταιρισμό. Από τις εταιρείες που προαναφέρθηκαν δυο μόνο συγκεντρώνουν τα χαρακτηριστικά των κατηγοριών αυτών στην αμιγή τους μορφή. Συγκεκριμένα, καθαρά προσωπική είναι μόνο η Ομόρρυθμη Εταιρεία ενώ καθαρά κεφαλαιουχική η Ανώνυμη Εταιρεία. Οι υπόλοιπες έχουν στοιχεία και από τις δυο κατηγορίες και μερικές πλησιάζουν περισσότερο προς τις προσωπικές, ενώ άλλες προς τις κεφαλαιουχικές.

Ειδικότερα προς τις προσωπικές εταιρείες πλησιάζουν η Απλή Ετερόρρυθμη, η Αφανής και ο Συνεταιρισμός. Ενώ προς τις κεφαλαιουχικές η Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης. Όσον αφορά την Κατά Μετοχές Ετερόρρυθμη Εταιρεία, πρόκειται για ένα τελείως μικτό τύπο, δεδομένου ότι

είναι προσωπική όσον αφορά τους Ομόρρυθμους και Κεφαλαιουχική Εταιρεία όσον αφορά τους Ετερόρρυθμους Εταίρους.

Οι περισσότερες εταιρείες έχουν νομική προσωπικότητα, ο νόμος δηλαδή, τους αναγνωρίζει ιδιότητες που αρμόζουν μόνο σε φυσικά πρόσωπα που είτε τις αποτελούν είτε τις διοικούν. Έτσι ανάμεσα στ' άλλα, έχουν δική τους κατοικία και δωσιδικία, περιούσια, επωνυμία, ιθαγένεια, βουλευτικά όργανα κ.λ.π. Απαραίτητη βέβαια, προϋπόθεση γι' αυτό είναι, όπως είναι γνωστό, να πληρούν όλους τους όρους που καθορίζει ο νόμος για κάθε μορφής εταιρεία.

Έτσι στην συνέχεια αυτού του κεφαλαίου θα γίνει μια σύντομη περιγραφή και αναφορά των χαρακτηριστικών των εξής ακολούθων εταιρειών: Της Ομόρρυθμης Εταιρείας, της Ετερόρρυθμης Εταιρείας (απλής και κατά μετοχές), της Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (και Μονοπρόσωπης), της Ανώνυμης Εταιρείας και της Ατομικής Επιχείρησης που μπορεί να μην έχει νομική προσωπικότητα και μεγάλη σπουδαιότητα στον επιχειρηματικό κόσμο αλλά στην συνέχεια της εργασίας θα γίνει αντικείμενο λογιστικής αντιμετώπισης.

## 2.2 ΑΤΟΜΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ

Η Ατομική επιχείρηση είναι μια επιχείρηση μικρού μεγέθους και με περιορισμένες δυνατότητες εξέλιξης και ανάπτυξης. Η Ατομική Επιχείρηση δεν μοιάζει με καμιά νομικής μορφής Εταιρεία, για το απλό λόγο ότι δεν έχει κανένα νομικό τύπο. Η Ατομική Επιχείρηση δεν έχει νομικό τύπο, δηλαδή δεν είναι Εταιρεία, λόγω ότι δεν υπάρχει καμία ένωση προσώπων που να επιδιώκουν και να πράττουν κάτι από κοινού. Η Ατομική Επιχείρηση αποτελεί την δραστηριότητα και την ευθύνη που αναλαμβάνει ένα φυσικό πρόσωπο που έχει δικαίωμα για δικαιοπραξία να πράττει εμπορικές ενέργειες με καθαρά κερδοσκοπικούς σκοπούς.

Η Ατομική Επιχείρηση εμφανίζεται από τα πολύ παλιά χρόνια και κυριαρχούσε στην Ελληνική Αγορά με μικρά καταστήματα (μπακάλικα, φαρμακεία, τσαγκάρικα κ.α. ) λόγω της ελάχιστα αναπτυγμένης Ελληνικής οικονομίας και λόγω του απλού τύπου της και όλων γενικά των διαδικασιών για την έναρξη της. Σήμερα στις αρχές του 21<sup>ου</sup> Αιώνα στην αναπτυγμένη σημαντικά Ελληνική αγορά παρότι κυριαρχούν οι διάφορες νομικές μορφές

εταιρειών ( Ανώνυμη Εταιρεία, Εταιρεία Περιορισμένης Εύθυνης, Ομόρρυθμη Εταιρεία, Ετερόρρυθμη Εταιρεία κ.α. ), υπάρχουν ακόμη μικρές επιχειρήσεις που δεν έχουν νομική μορφή Εταιρείας.

Ποίοι είναι οι λόγοι που οδηγούν απλούς ανθρώπους να κατευθύνονται στην απλή και εύκολη λύση της Ατομικής Επιχείρησης; Η απάντηση είναι άμεση και συνοψίζεται τρία χαρακτηριστικά σημεία.

Πρώτο σημείο είναι οι εύκολες και απλές διατυπώσεις που χρειάζονται για την ίδρυση της Ατομικής Επιχείρησης όσο και για τις καθημερινές υποχρεώσεις της προς το Δημόσιο (Δ.Ο.Υ. , ΔΗΜΟΙ , Ι.Κ.Α. κ.λ.π. )

Δεύτερο σημείο είναι ότι ο επιτηδευματίας που έχει μια Ατομική Επιχείρηση, ως μόνος κάτοχος της έχει την ευελιξία να παίρνει αποφάσεις γρήγορα και μόνος του χωρίς να δεσμεύεται από κανέναν. Οι αποφάσεις μπορούν να αφορούν απλά ζητήματα μέχρι πολύ σημαντικά θέματα όπως: το αντικείμενο εργασιών της επιχείρησης, τι προϊόντα θα πουλάει η επιχείρηση, σε ποια τιμή θα τα πουλάει, σε ποιο μέρος θα εγκατασταθεί η επιχείρηση κ.α.

Και τρίτο είναι ότι λόγω του μικρού μεγέθους της επιχείρησης, ο επιχειρηματίας έχει άμεση επαφή με τα οικονομικά στοιχεία της επιχείρησης του και έτσι μπορεί άμεσα να αντιληφθεί τα τυχόν οικονομικά προβλήματα που μπορεί να προκύψουν και να ενεργήσει καταλλήλως.

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

Συνοψίζοντας λοιπόν μπορούμε να πούμε ότι είναι η κατάλληλη μορφή επιχείρησης για ένα επιτηδευματία που θέλει να ανοίξει μια επιχείρηση αλλά και που όμως δεν έχει την μεγάλη οικονομική άνεση για περαιτέρω επενδύσεις.

## **2.3 ΟΜΟΡΡΥΘΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

### **2.3.1 Έννοια**

Μια πρώτη προσέγγιση της έννοιας της ομόρρυθμης εταιρείας δίνει ο Εμπορικός Νόμος στα άρθρα 20-22. Ειδικότερα το άρθρο 20 Ε. Ν. ορίζει: "Ομόρρυθμος εταιρεία είναι η συστοινομένη μεταξύ δύο ή και πολλών, σκοπό έχόντων να συνεμπορευούνται υπό επωνυμίας εταιρικής". Στη συνέχεια, η επιστήμη και η νομολογία, καθώς και διάφορες άλλες διατάξεις με επιστέγασμα, τελικά, το άρθρο 784 του Αστικού Κώδικα, συμπλήρωσαν τον παραπάνω ατελή ορισμό, προσθέτοντας ότι η ομόρρυθμη εταιρεία έχει δική της νομική προσωπικότητα, διακεκριμένη από αυτήν των εταίρων της. Συνέπεια τούτου είναι ότι έχει δική της νομική ύπαρξη, επωνυμία, κατοικία (έδρα), ιθαγένεια και δική της περιουσία. Επίσης το άρθρο 741 Α.Κ. προσδιορίζει ότι η επιδίωξη του κοινού σκοπού της εταιρείας (που είναι ιδίως οικονομικός) γίνεται με κοινές εισφορές των εταίρων. Εξάλλου οι διατάξεις του Αστικού Κώδικα περί εταιρειών (άρθρα 741-784) αφορούν, βασικά, τις αστικές εταιρείες, επικουρικώς, όμως, εφαρμόζονται και στις Εμπορικές προσωπικές εταιρείες.

### **2.3.2 Δικαιώματα και υποχρεώσεις της Ο.Ε.**

#### **2.3.2.1 Προσωπικότητα της Ο.Ε. και Δικαιώματα**

Η ομόρρυθμη εταιρεία, όπως και η ετερόρρυθμη, έχουν δική τους νομική προσωπικότητα, δηλαδή, αποτελούν νομικά πρόσωπα. Η έναρξη της νομικής προσωπικότητας της προσωπικής εταιρείας επέρχεται με την κατά νόμο δημοσίευση του καταστατικού της στα ειδικά βιβλία του αρμόδιου πρωτοδικείου (της έδρας της εταιρείας). Το πέρας δε αυτής επέρχεται από τη στιγμή που θα τελειώσει η εκκαθάριση της εταιρείας και η διανομή του καθαρού ενεργητικού στους πρώην εταίρους. Η νομική προσωπικότητα της Ο.Ε. παραμένει αναλλοίωτη και όταν τροποποιηθεί το καταστατικό αυτής, εξακολουθεί δε και μέχρι το πέρας της εκκαθάρισεως για τις ανάγκες αυτής. Η ομόρρυθμη εταιρεία αποκτά νομική προσωπικότητα με την κατά νόμο δημοσίευση του καταστατικού της. Πριν από την απόκτηση νομικής προσωπικότητας, η Ο.Ε. δεν μπορεί να συμβάλλεται ούτε να γίνεται υποκείμενο δικαιωμάτων και σε περίπτωση που οι εταίροι της υπό σύσταση Ο.Ε. συνάψουν δικαιοπραξίες με τρίτους πριν τη δημοσίευση του

καταστατικού της εταιρείας γίνονται αυτοί (οι εταίροι) φορείς των σχετικών δικαιωμάτων και υποχρεώσεων, έστω και αν οι συναλλασσόμενοι απέβλεπαν στην εταιρεία. Για παράδειγμα, η αγορά ενός μηχανήματος από την υπό-συσταση Ο.Ε. δεν μπορεί να καταχωρηθεί στα οικεία βιβλία της, επομένως δεν μπορεί να δικαιολογηθεί και ως δαπάνη της εταιρείας και να εκπέσει φυσικά και το Φ.Π.Α. εάν δεν έχει γίνει η δημοσίευση του καταστατικού της. Το γεγονός ότι η προσωπική εταιρεία αποτελεί νομικό πρόσωπο έχει ορισμένες νομικές συνέπειες, όπως: Έχει επωνυμία, κατοικία (έδρα), ιθαγένεια και όργανα (φυσικά πρόσωπα) που την εκπροσωπούν και διοικούν (διαχειρίζονται) τις εταιρικές υποθέσεις και την εταιρική περιουσία. Έδρα της εταιρείας (κατοικία) είναι ο τόπος, όπου λειτουργεί η διοίκηση (διαχειριστές) αυτής. Κατά των εκπροσώπων (διαχειριστών) της προσωπικής εταιρείας μπορεί να διαταχθεί προσωπική κράτηση για απαιτήσεις Εμπορικές ή από αδικοπραξία, σύμφωνα με το άρθρο 1047 παράγραφος 3 του Κ. Πολ. Δικονομίας. Ακόμα, η εταιρεία έχει την ικανότητα να αποκτά κυριότητα επί κινητών και ακινήτων πραγμάτων, αλλά και άλλα δικαιώματα, έτσι έχει δική της περιουσία, διακεκριμένη από εκείνη των εταίρων αυτής. Τα ακίνητα της προσωπικής εταιρείας καταχωρούνται σε ειδική μερίδα του οικείου υποθηκοφυλακείου. Επίσης, η εταιρεία έχει δικαίωμα να επιδιώξει ικανοποίηση για ηθική βλάβη που υπέστη η προσωπικότητά της. Τέλος, η εταιρεία έχει το δικαίωμα να συμμετέχει ως μέλος άλλης εταιρείας, οποιουδήποτε τύπου, και να παρίσταται στο δικαστήριο ως διάδικο μέρος, εκπροσωπούμενη από τους νόμιμους εκπροσώπους της.

### **2.3.2.2 Υποχρεώσεις των εταίρων**

Στο άρθρο 22 Ε. Ν. ορίζεται: "Οι ομόρρυθμοι συνεταίροι, οι αναφερόμενοι εις το καταστατικό της εταιρείας έγγραφων, υπόκεινται αλληλέγγυης ευθύνης εις όλες τις υποχρεώσεις της εταιρείας, αν και υπογεγραμμένες παρ' ενός μόνου των συνεταίρων, υπό την εταιρική όμως επωνυμία". Η έννοια της αλληλεγγύης είναι η της σε ολόκληρο ενοχής κατά τον Αστικό Κώδικα. Την αλληλέγγυα ευθύνη φέρουν τόσο το νομικό πρόσωπο της Ο.Ε., όσο και όλα τα (ομόρρυθμα) μέλη αυτής για την πληρωμή των υποχρεώσεων που έχει αναλάβει νομίμως η εταιρεία. Ο δανειστής, επομένως δικαιούται (σύμφωνα

με το άρθρο 482 Α. Κ.) να απαιτήσει το χρέος της εταιρείας από οποιοδήποτε εταίρο είτε ολικά είτε μερικά. Συγκεκριμένα:

- Οι εταίροι της ομόρρυθμης εταιρείας (που είναι όλοι τους ομόρρυθμοι) ευθύνονται απεριόριστα και εις ολόκληρο. Το "απεριόριστα" σημαίνει ότι οι ομόρρυθμοι εταίροι ευθύνονται με ολόκληρη την περιουσία τους, ενώ το "εις ολόκληρο" σημαίνει για ολόκληρη την οφειλή, ανεξάρτητα του ποσοστού συμμετοχής τους.

- Σε περίπτωση λύσεως της εταιρείας δεν λύονται και οι υφιστάμενες συμβάσεις αυτής, έστω κι αν αναφέρονται σε χρόνο μεταγενέστερο της λύσεως. Οι ομόρρυθμοι εταίροι ευθύνονται μαζί με την εταιρεία για την εκπλήρωση των νομίμων υποχρεώσεων "εις ολόκληρο" έκαστος και ο δανειστής δικαιούται να απαιτήσει το χρέος από οποιοδήποτε συνοφειλέτη.

Π.χ. Ο.Ε. Χ οφείλει στον πιστωτή της Α ποσό 50.000,00€ που αδυνατεί να το καταβάλλει. Στην Ο.Ε. Χ συμμετέχουν οι εταίροι Β και Γ με ποσοστό 50% ο κάθε ένας. Τότε ο πιστωτής Α έχει δικαίωμα να απαιτήσει την εξόφληση του ποσού του εξ ολοκλήρου είτε από τον ένα, είτε από τον άλλο εταίρο και μάλιστα από την προσωπική τους περιουσία.

- Σε περίπτωση μετατροπής ομόρρυθμης εταιρείας σε ανώνυμη, οι τέως ομόρρυθμοι εταίροι εξακολουθούν να ευθύνονται απεριορίστως και "εις ολόκληρο" για τις μέχρι της μετατροπής αναληφθείσες υποχρεώσεις της προσωπικής εταιρείας. Ανάλογη είναι η εφαρμογή της διατάξεως του, άρθρου 53 παράγραφος 4 του Ν.3190/1955 που προβλέπει την παραπάνω ευθύνη των ομόρρυθμων εταίρων και σε περίπτωση μετατροπής προσωπικής εταιρείας σε Ε.Π.Ε. Κάθε νέος ομόρρυθμος εταίρος, που εισέρχεται σε προσωπική εταιρεία, ευθύνεται για όλα τα χρέη αυτής, ασχέτως αν αυτά δημιουργήθηκαν πριν ή μετά την είσοδό του στην εταιρεία, εκτός αν δημοσιεύθηκε αντίθετη μεταξύ των εταίρων συμφωνία για τα προγενέστερα (της εισόδου του) χρέη της εταιρείας.

### **2.3.2.3 Χαρακτηριστικά της Ο.Ε.**

Η ομόρρυθμη εταιρεία έχει την Εμπορική ιδιότητα κατά το ουσιαστικό κριτήριο, δηλαδή, από τη δραστηριότητα που αναπτύσσει (Εμπορικές πράξεις). Οι ομόρρυθμοι εταίροι τόσο των ομορρύθμων όσο και των ετερορρύθμων εταιρειών είναι έμποροι. Η ομόρρυθμη εταιρεία κρίνεται κατά

το ουσιαστικό κριτήριο και συνεπώς αποκτά την Εμπορική ιδιότητα, οσάκις κατά τον καταστατικό της σκοπό ενεργεί κυρίως και συνήθως Εμπορικές πράξεις. Οι ομόρρυθμοι εταίροι αποκτούν την Εμπορική ιδιότητα και επομένως υπόκεινται σε προσωπική κράτηση για τα χρέη της εταιρείας από μόνη τη συμμετοχή τους σ' αυτήν.

### **2.3.3 Σύσταση της Ομόρρυθμης Εταιρείας**

#### **2.3.3.1 Σύμβαση εταιρείας**

Με τη σύμβαση εταιρείας δύο ή περισσότεροι υποχρεούνται αμοιβαίως στην επιδίωξη κοινού σκοπού (ιδίως οικονομικού) με κοινές εισφορές (άρθρο 741 Α. Κ.). Η σύμβαση της ομόρρυθμης (αλλά και της ετερόρρυθμης) εταιρείας πρέπει να καταρτίζεται εγγράφως, αλλά το έγγραφο μπορεί να είναι ιδιωτικό (άρθρο 39 Ε. Ν.). Επίσης λαμβάνονται υπ' όψιν και τα άρθρα 43 και 44 Ε. Ν., που ομιλούν για τη δημοσίευση των καταστατικών (συστατικών εγγράφων) των ομορρύθμων και ετερορρύθμων, εταιρειών τα οποία πρέπει να δημοσιεύονται στο αρμόδιο δικαστήριο. Το έγγραφο, με το οποίο καταρτίζεται και αποδεικνύεται η εταιρική σύμβαση και το οποίο λέγεται καταστατικό, δεν απαιτείται να είναι δημόσιο, όπως στις ανώνυμες εταιρείες (άρθρα 40,44 Ε. Ν.). Για τη σύσταση προσωπικής εταιρείας αρκεί το ιδιωτικό έγγραφο, δεν αποκλείεται, όμως, και η περίπτωση συντάξεώς τους ενώπιον συμβολαιογράφου, κατ' επιθυμία των ιδρυτών. Συμβολαιογραφικό έγγραφο, κατά τη σύσταση προσωπικής εταιρείας, απαιτείται οπωσδήποτε, όταν η εισφορά εταίρου περιλαμβάνει και εμπράγματο δικαίωμα επί του ακινήτου (άρθρο 369 Α. Κ.). Η σύμβαση της ομόρρυθμης διέπεται, βασικά, από τις συνδυασμένες διατάξεις των εταιρείας άρθρων 20-22 Ε. Ν. και 741-784 Α. Κ. Προσύμφωνο συστάσεως εταιρείας είναι δυνατόν να συνταχθεί μεταξύ των εταίρων. Το τέτοιο προσύμφωνο μπορεί να είναι – όπως και η κυρία σύμβαση – ιδιωτικό έγγραφο και πρέπει να έχει τα βασικά στοιχεία της εταιρικής συμβάσεως.

#### **2.3.3.2 Ικανότητα προσώπων για συμμετοχή σε Ο.Ε.**

Μετά τον Ν. 1329/1983 (διάταξη του οποίου αντικατέστησε το άρθρο 1387, Α. Κ.), κάθε άνδρας και κάθε γυναίκα που συμπλήρωσε το δέκατο όγδοο (18ο) έτος της ηλικίας, δικαιούται να μετάσχει σε προσωπική εταιρεία ως

ομόρρυθμος ή ετερόρρυθμος εταίρος. Ο κάτω των 18 ετών ανήλικος (και των δύο φύλων), καθώς και ο τελών υπό νόμιμη ή δικαστική απαγόρευση ή αντίληψη δεν μπορεί να συμμετάσχει ούτε ως ομόρρυθμο ούτε ως ετερόρρυθμο μέλος σε Ο.Ε. ή Ε.Ε. Η έγγαμη γυναίκα, μετά το Σύνταγμα του 1975 που καθιέρωσε την ισότητα των δύο φύλων και το Ν. 1329/1983, μπορεί να μετέχει σε οποιοδήποτε τύπου εταιρεία και γενικότερα να εμπορεύεται, χωρίς να χρειάζεται τη συναίνεση του συζύγου. Ο αλλοδαπός, εξάλλου, μπορεί να μετέχει σε προσωπική εταιρεία (αφού κατά το άρθρο 4 Α. Κ. εξομοιώνεται προς τον ημεδαπό όσον αφορά τα αστικά δικαιώματα).

### **2.3.3.3 Σύνταξη καταστατικού Ο.Ε.**

Το καταστατικό της ομόρρυθμης εταιρείας συντάσσεται, συνήθως, από δικηγόρο, λογιστή ή άλλο πρόσωπο με σχετικές γνώσεις. Η παρουσία συμβολαιογράφου δεν είναι απαραίτητη. Το καταστατικό είναι η πρακτική μορφή υπό την οποία εμφανίζεται εγγράφως η εταιρική σύμβαση. Αποτελεί δε και την απόδειξη συστάσεως της προσωπικής εταιρείας. Ακόμα χρησιμεύει και για τη δημοσιότητα αυτής. Το καταστατικό υπογράφεται από όλους του εταίρους. Αντίγραφό του υποβάλλεται στην αρμόδια Οικονομική Εφορία προς θεώρηση και πληρωμή του φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου 1 % (Ν. 1676/1986. Στη συνέχεια, το θεωρημένο από την οικονομική εφορία αντίγραφο καταστατικού προσκομίζεται στο Ταμείο Νομικών, όπου καταβάλλεται εισφορά επί του ονομαστικού ποσού του εταιρικού κεφαλαίου 0,5%. Το ίδιο αντίγραφο καταστατικού, με όλες τις έπ' αυτού θεωρήσεις, προσκομίζεται, τελικά, στο πρωτοδικείο της έδρας της εταιρείας, όπου καταχωρείται στα οικεία βιβλία εταιρειών. Με την τελευταία αυτή πράξη συντελείται η δημοσιότητα της εταιρείας.

#### **2.3.3.3.1 Περιεχόμενο καταστατικού**

Γενικά Η σύμβαση εταιρείας, που συνάπτεται μεταξύ των ιδρυτών αυτής (δηλαδή των εταίρων), αποτυπώνεται σε ένα ιδιωτικό (ή και συμβολαιογραφικό) έγγραφο. Το έγγραφο αυτό είναι τυπικό και επικράτησε να ονομάζεται "Καταστατικό", πρέπει δε να έχει ένα ελάχιστο περιεχόμενο το οποίο προκύπτει από τις περί εταιρειών διατάξεις του Εμπορικού Νόμου, του



Αστικού Κώδικα, άλλων νόμων, της διαμορφωθείσας νομολογίας και πρακτικής.

Τα κύρια σημεία που πρέπει να περιλαμβάνει ένα καταστατικό είναι:

#### **α. Το προοίμιο**

Το έγγραφο της συμβάσεως εταιρείας αρχίζει με ένα προοίμιο, που περιλαμβάνει την επικεφαλίδα, τον τόπο και το χρόνο της συστάσεως, τα πλήρη στοιχεία ταυτότητας των συμβαλλομένων και ενδεχομένως περίληψη του αντικειμένου της συμβάσεως. Η επικεφαλίδα του εγγράφου είναι ενδεικτική του περιεχομένου της συμβάσεως και πρέπει να αποδίδει αυτό κατά τον πιο σαφή τρόπο. Π.χ. ΣΥΣΤΑΣΗ ΟΜΟΡΡΥΘΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ "Α. ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΚΑΙ ΣΙΑ Ο.Ε." ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ 10.000.000€.

Ο τόπος και ο χρόνος συστάσεως της εταιρείας είναι απαραίτητα στοιχεία για το ιστορικό της συστάσεως και όχι για την εγκυρότητα αυτής. Τούτο, γιατί σε περίπτωση παραλείψεως αναγραφής του τόπου συντάξεως του εγγράφου, μπορεί να θεωρηθεί ως τέτοιος ο τόπος δημοσιεύσεως του καταστατικού (στο οικείο Πρωτοδικείο). Αλλά και η έλλειψη χρονολογίας αναπληρώνεται από εκείνη της κατά τα άνω δημοσιεύσεως, οπότε το έγγραφο της συστάσεως αποκτά βέβαιη χρονολογία. Οι εταίροι (οι συμβαλλόμενοι για τη σύσταση της εταιρείας) αναγράφονται όλοι στη σειρά με τα πλήρη στοιχεία τους (ονοματεπώνυμο και πατρώνυμο, ιθαγένεια, επάγγελμα, διεύθυνση κατοικίας, αριθμός και εκδούσα αρχή δελτίου ταυτότητας). Η αναγραφή όλων των παραπάνω στοιχείων των συμβαλλομένων δεν επιβάλλεται από τις περί εταιρειών διατάξεις του Εμπορικού Νόμου και του Αστικού Κώδικα, αλλά είναι σκόπιμο να υπάρχουν στο συστατικό έγγραφο για λόγους τάξεως και για κάλυψη, ενδεχομένως, απαιτήσεων άλλων νόμων (π.χ. του Ποινικού Νόμου).

#### **β. Το καταστατικό**

Το καταστατικό - χωρισμένο σε άρθρα, ίσως και κεφάλαια – περιέχει όλους τους όρους της συμφωνίας συστάσεως, λειτουργίας και λύσεως της εταιρείας.

Πιο συγκεκριμένα, περιλαμβάνει τους ακόλουθους όρους:

➤ *Τη σύσταση και τον τύπο της εταιρείας*

Το πρώτο άρθρο του καταστατικού αρχίζει ως εξής: "Συνιστάται σήμερα ομόρρυθμη εταιρεία με την επωνυμία.

➤ *Την επωνυμία*

Κατά το άρθρο 21 Ε. Ν. και μόνο τα ονόματα των εταίρων μπορούν να συστήσουν την εταιρική επωνυμία. Η θεωρία και η νομολογία δέχθηκαν ότι δεν είναι απαραίτητο να συμπεριλαμβάνονται στην επωνυμία όλα τα ονόματα των εταίρων. Στην πράξη επικράτησε να αναφέρονται στην επωνυμία μόνο ένα ή δύο ονόματα εταίρων με την προσθήκη των λέξεων "και Σία" που σημαίνει "και Συντροφιά". Η επωνυμία είναι το όνομα του νομικού προσώπου της εταιρείας, το οποίο τη διακρίνει από τα φυσικά πρόσωπα που την απαρτίζουν και με το οποίο εμφανίζεται αυτή (η εταιρεία) στις συναλλαγές της. Γι αυτό ακριβέστερο είναι να ομιλούμε περί Εμπορικής επωνυμίας. Η εταιρεία μπορεί να έχει επιπλέον και διακριτικό τίτλο, καθώς επίσης και κάποιο σήμα (που προστατεύονται με ξεχωριστές διατάξεις νόμων). Επιτρέπεται να τροποποιηθεί η επωνυμία, καθώς και ο διακριτικός τίτλος της εταιρείας (με τροποποίηση, φυσικά, των αντιστοίχων άρθρων του καταστατικού). Τυχόν έλλειψη αναγραφής της επωνυμίας στο καταστατικό της εταιρείας δεν επιφέρει ακυρότητα αυτής.

➤ *Σκοπός της εταιρείας*

Το άρθρο του καταστατικού που αναγράφει το σκοπό της εταιρείας, πρέπει να αποδίδει, κατά το δυνατόν, το αντικείμενο των εργασιών αυτής. Δεν υπάρχει περιορισμός από το νόμο ως προς την ευρύτητα του περιεχομένου του σκοπού, αλλά για λόγους τάξεως και σοβαρότητας εμφανίσεως της εταιρείας η διατύπωση του σχετικού άρθρου οφείλει να είναι ευκρινής και σύμφωνη με το νόμο. Έτσι δεν επιτρέπεται να περιλαμβάνονται στο σκοπό της ομόρρυθμης εταιρείας εργασίες για τη διενέργεια των οποίων ο νόμος απαιτεί συγκεκριμένο τύπο εταιρείας.

➤ *Διάρκεια της εταιρείας*

Συνήθως, η διάρκεια της εταιρείας ορίζεται σε ξεχωριστό άρθρο του καταστατικού και μάλιστα κατά τρόπο σαφή (π.χ. "Η διάρκεια της εταιρείας ορίζεται δεκαετής, αρχόμενη από σήμερα και λήγουσα την αντίστοιχη ημερομηνία του έτους"). Η διάρκεια της εταιρείας μπορεί να είναι και αόριστη. Αόριστης διάρκειας είναι η εταιρεία και όταν δεν αναφέρεται στο καταστατικό καθόλου η διάρκεια αυτής ή η λήξη της εταιρείας. Παράταση της διάρκειας της εταιρείας είναι επιτρεπτή και μπορεί να αναφέρεται στο καταστατικό ο τρόπος με τον οποίο θα γίνεται (απαιτούμενη πλειοψηφία για την λήψη της αποφάσεως, τυχόν προειδοποίηση εκ μέρους εταίρου ή εταίρων). Αυτόματη παράταση της διάρκειας της εταιρείας συνηθίζεται να αναφέρεται στο καταστατικό και ο όρος αυτός είναι ισχυρός (π.χ. "Η εταιρεία είναι τριετούς διάρκειας, αλλά αυτή συνεχίζεται αυτοδικαίως για μια ακόμη τριετία, εάν ενενήντα ημέρες πριν τη λήξη της αρχικής διάρκειας κανένας εταίρος δεν ζητήσει με έγγραφο, κοινοποιούμενο σε όλους τους εταίρους με δικαστικό επιμελητή, τη μη συνέχιση της εταιρείας"). Με τη μεθόδευση αυτή αποφεύγεται η διαδικασία και τα έξοδα της τροποποίησης του καταστατικού.

➤ *Συμμετοχή στο σχηματισμό του κεφαλαίου*

Η προσωπική εταιρεία (ομόρρυθμοι ή ετερόρρυθμοι) συσταίνεται με τις εισφορές των εταίρων το ύψος των οποίων καθορίζει και την αναλογία συμμετοχής αυτών στην εταιρεία. Αν δεν συμφωνήθηκε η αναλογία συμμετοχής στο σχηματισμό του εταιρικού κεφαλαίου, οι εταίροι υποχρεούνται σε καταβολή ίσων εισφορών. Αυτό, όμως, σπανίως θα γίνει στην πράξη. Το σύνηθες είναι να ορίζονται στο καταστατικό επακριβώς οι εισφορές των εταίρων, τόσο κατ' είδος, όσο και κατ' αξία – πολύ περισσότερο που η αναλογία συμμετοχής στο κεφάλαιο της εταιρείας μπορεί να διαφέρει από την αναλογία συμμετοχής στο αποτέλεσμα των εργασιών αυτής. Οι εισφορές των εταίρων μπορεί να περιλαμβάνουν χρήματα (ελληνικά ή ξένα), την προσωπική εργασία ή φήμη των εταίρων και διάφορα κινητά ή ακίνητα κατά κυριότητα ή κατά χρήση. Η εκτίμηση της αξίας των εισφορών σε είδος γίνεται με συμφωνία μεταξύ των εταίρων.

➤ *Διαχείριση και εκπροσώπηση της εταιρείας.*

Το άρθρο 22 του Εμπορικού Νόμου αναφέρει ρητώς ότι οι ομόρρυθμοι εταίροι, που αναφέρονται στο καταστατικό ευθύνονται αλληλεγγύως για όλες τις υποχρεώσεις της εταιρείας, και ότι αυτές μπορεί να έχουν αναληφθεί με την υπογραφή ενός μόνου εταίρου, που τίθεται κάτω από την εταιρική επωνυμία. Συνεπώς, ο ορισμός ενός ή περισσότερων εταίρων ως διαχειριστών δεν είναι απαραίτητος. Ωστόσο, το άρθρο 43 Ε. Ν. ορίζει ότι στην περίληψη του καταστατικού που δημοσιεύεται στο οικείο πρωτοδικείο πρέπει να περιέχονται και τα ονόματα των εταίρων που ορίστηκαν να διοικούν την εταιρεία και να υπογράφουν εκ' ονόματι αυτής, δηλαδή των διαχειριστών. Τούτο και γίνεται στην πράξη. Στο αρχικό καταστατικό ορίζονται οι διαχειριστές της εταιρείας. Διαχειριστές μπορεί να διορισθούν όλοι οι εταίροι της ομόρρυθμης εταιρείας (που είναι, φυσικά όλοι τους ομόρρυθμοι εταίροι). Ως διαχειριστές της ομόρρυθμης εταιρείας επιτρέπεται να διορισθούν και τρίτα πρόσωπα (που να μην είναι εταίροι), αλλά αυτό στην πράξη σπανιότατα θα συμβεί, γιατί η ευθύνη των εταίρων είναι απεριόριστη και δεν τολμούν να αναθέσουν τη διαχείριση της εταιρείας σε άλλους.

➤ *Λύση της εταιρείας*

Η εταιρεία λύεται με την πάροδο του χρόνου διάρκειας αυτής και εφόσον δεν παραταθεί η διάρκειά της. Η λύση της εταιρείας μπορεί να επέλθει και πριν την παρέλευση του χρόνου διάρκειάς της κατόπιν συμφωνίας των εταίρων ή χωρίς συμφωνία μεταξύ αυτών με καταγγελία εκ μέρους εταίρου ή εταίρων για σοβαρό λόγο (άρθρα 766 επ. Α. Κ.). Είναι ισχυρός ο όρος, που συναντάται συνήθως στα καταστατικά, ότι η εταιρεία σε περίπτωση θανάτου ενός εταίρου συνεχίζεται μεταξύ των επιζώντων εταίρων ή μεταξύ των επιζώντων και των κληρονόμων του αποβιώσαντος. Επίσης, ισχυρά είναι και η ρήτρα που προβλέπει συνέχιση της εταιρείας σε περίπτωση πτωχεύσεως ή απαγορεύσεως ενός εταίρου. Τη λύση της εταιρείας ακολουθεί το στάδιο της εκκαθαρίσεως και τέλος η διανομή της εναπομείνουσας εταιρικής περιουσίας στους εταίρους. Στα καταστατικά των εταιρειών περιλαμβάνονται πάντοτε διατάξεις που ορίζουν τους εκκαθαριστές και τα καθήκοντά τους και ακόμα τη διαδικασία της εκκαθαρίσεως.

## 2.4 ΕΤΕΡΟΡΡΥΘΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

### 2.4.1 Έννοια

Σύμφωνα με τα άρθρα 23 και 26 του Εμπορικού Νόμου ετερόρρυθμη εταιρεία είναι η εμπορική εταιρεία, με νομική προσωπικότητα και δική της επωνυμία, στην οποία ένας ή περισσότεροι εταίροι ευθύνονται προσωπικά, απεριόριστα και εις ολόκληρο, είναι δηλαδή ομόρρυθμοι, ενώ ένας ή περισσότεροι ευθύνονται μόνον μέχρι του ποσού της εισφοράς τους σ' αυτήν, είναι δηλαδή ετερόρρυθμοι. Χαρακτηριστικό στοιχείο, λοιπόν, της ετερόρρυθμης εταιρείας είναι η διαίρεση των εταίρων σε δύο κατηγορίες: τους ομόρρυθμους και τους ετερόρρυθμους.

Η ευθύνη των ομορρύθμων εταίρων απέναντι στους πιστωτές της εταιρείας είναι – όπως και στην ομόρρυθμη εταιρεία – αλληλέγγυα και απεριόριστη. Κάθε ομόρρυθμος εταίρος ευθύνεται μαζί με την εταιρεία και τους άλλους ομόρρυθμους εταίρους “εις ολόκληρο” για τα χρέη της εταιρείας. Αντίθετα, ο κάθε ετερόρρυθμος εταίρος έχει περιορισμένη ευθύνη απέναντι στους πιστωτές της εταιρείας, που δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό της εισφοράς του στην εταιρεία.

Η ετερόρρυθμη εταιρεία έχει νομική προσωπικότητα και καταλέγεται μεταξύ των Εμπορικών προσωπικών εταιρειών. Συνεπώς, έχει την Εμπορική ιδιότητα, οι πράξεις της τεκμαίρεται ότι είναι Εμπορικές, μπορεί να πτωχεύσει κ.λ.π. Στην ετερόρρυθμη εταιρεία εφαρμόζονται όλες οι διατάξεις του Εμπορικού Νόμου (τόσο περί ετερόρρυθμης, όσο και περί ομόρρυθμης εταιρείας) και συμπληρωματικά αυτές περί εταιρειών του Αστικού Κώδικα.

Ο νόμος (άρθρα 24-28 και 47-50 Ε. Ν.) διακρίνει δύο είδη ετερορρύθμων εταιρειών: την απλή ετερόρρυθμη και την κατά μετοχές ετερόρρυθμη εταιρεία. Η βασική διαφορά μεταξύ των δύο αυτών εταιρικών τύπων είναι ότι στην απλή τα μερίδια των ετερορρύθμων εταίρων (που δεν επιτρέπεται να παρασταθούν με τίτλους) είναι κατ' αρχήν αμεταβίβαστα και ανεκχώρητα, ενώ στην κατά μετοχές ετερόρρυθμη εταιρεία, τα μερίδια των ετερορρύθμων εταίρων παρίστανται με μετοχικούς τίτλους (όπως στην ανώνυμη εταιρεία), που είναι ελεύθερα μεταβιβάστοι. Στη συνέχεια εξετάζονται και οι δύο αυτοί εταιρικοί τύποι.

## **2.4.2 Απλή Ετερόρρυθμη Εταιρεία**

### **2.4.2.1 Εταιρική επωνυμία**

Στην παράγραφο 2 του άρθρου 23 του Εμπορικού Νόμου ορίζεται ότι η ετερόρρυθμη εταιρεία διευθύνεται "υπό εταιρική επωνυμία", που φέρει κατ' ανάγκη το όνομα ενός ή περισσότερων ομορρύθμων εταίρων. Και στο άρθρο 25 Ε. Ν. διατυπώνεται ο παραπάνω ορισμός πιο κατηγορηματικά. Το όνομα του (οποιουδήποτε) ετερόρρυθμου εταίρου "δεν δύναται να εισέλθει εις την εταιρική επωνυμία". Συνεπώς, η επωνυμία της ετερόρρυθμης εταιρείας θα γίνει από ένα ή περισσότερα ονόματα ομορρύθμων εταίρων με ενδεχόμενη προσθήκη και άλλων λέξεων ενδεικτικών του είδους της ασκούμενης επιχειρήσεως. Ακόμα, μπορεί να προστεθεί δίπλα στο όνομα ή τα ονόματα της επωνυμίας η ένδειξη "και Σία" (δηλαδή και Συντροφιά), η οποία θα καλύπτει τους μη αναφερόμενους στην επωνυμία εταίρους, αδιάφορο αν αυτοί είναι ομόρρυθμοι ή ετερόρρυθμοι.

Δεν αναφέρει κυρώσεις ο νόμος για την περίπτωση που το όνομα ενός ετερόρρυθμου εταίρου περιλήφθηκε στην εταιρική επωνυμία. Έχει γίνει δεκτό, όμως, από τη νομολογία ότι, σε τέτοια περίπτωση, ο ετερόρρυθμος αυτός εταίρος ευθύνεται απέναντι στους καλόπιστους τρίτους, όπως και κάθε ομόρρυθμος (απεριόριστα και σε ολόκληρο).

### **2.4.2.2 Εταιρικές εισφορές**

Κατά την έκφραση του άρθρου 23 του Εμπορικού Νόμου, ο ετερόρρυθμος εταίρος είναι απλός χρηματοδότης. Ωστόσο, έγινε δεκτό ότι μπορεί η εισφορά του να συνίσταται όχι μόνο σε χρήματα, αλλά και σε είδος (κινητά ή ακίνητα πράγματα, κατά κυριότητα ή μόνο κατά χρήση). Σχετικά με το αν η προσωπική εργασία του ετερόρρυθμου εταίρου μπορεί να αποτελέσει αντικείμενο εισφοράς του στην εταιρεία, καλό είναι να αποφεύγεται γιατί οι διατάξεις των άρθρων 27 και 28 του Εμπορικού Νόμου μπορούν να δημιουργήσουν πρόβλημα. Επειδή κατά το άρθρο 27 ο ετερόρρυθμος εταίρος δεν μπορεί να κάμει καμιά πράξη διαχειρίσεως ή να εργασθεί στις υποθέσεις της εταιρείας ούτε κατ' επιτροπή. Μπορεί, όμως, να είναι υπάλληλος της εταιρείας, συνδεδεμένος με αυτήν με σχέση εξαρτημένης εργασίας. Και κατά το άρθρο 28, εάν παραβεί την παραπάνω απαγόρευση, ευθύνεται αλληλεγγύως

με τους ομόρρυθμους εταίρους για όλα τα χρέη και όλες τις υποχρεώσεις της εταιρείας.

Το γεγονός ότι το άρθρο 23 Ε. Ν. χαρακτηρίζει τον ετερόρρυθμο εταίρο απλό χρηματοδότη δεν πρέπει να δημιουργήσει αμφιβολία ως προς την εταιρική του ιδιότητα. Ο ετερόρρυθμος εταίρος δεν είναι δανειστής της εταιρείας, αφού με την εισφορά του αποκτά δικαιώματα στα κέρδη της εταιρείας και υφίσταται τις ζημιογόνες συνέπειες αυτής (έστω και μόνο μέχρι του ποσού της εισφοράς του).

#### **2.4.2.3 Σύσταση ετερόρρυθμης εταιρείας**

Η σύσταση της ετερόρρυθμης εταιρείας γίνεται – όπως και της ομόρρυθμης – με ιδιωτικό ή συμβολαιογραφικό έγγραφο (άρθρο 39 Ε. Ν.), το οποίο υπογράφεται από όλους τους εταίρους (ομόρρυθμους και ετερόρρυθμους). Το καταστατικό της πρέπει οπωσδήποτε να μνημονεύει τα ονόματα των ομόρρυθμων εταίρων και εκείνα των ετερόρρυθμων καθώς και το ποσοστό της εισφοράς εκάστου, αφού το ύψος αυτής αποτελεί τη βάση της ευθύνης τους. Κατά τα λοιπά, ακολουθείται η διαδικασία της ομόρρυθμης, καθώς και η μορφή του καταστατικού είναι όμοια μ' αυτό της ομόρρυθμης.

Δημοσίευση καταστατικού. Τα άρθρα 43-44 Ε. Ν. ομιλούν για δημοσίευση περιλήψεως καταστατικού, η οποία μπορεί να υπογράφεται μόνο από τους ομόρρυθμους εταίρους. Στην πράξη έχει επικρατήσει – και ορθώς – να κατατίθεται στο αρμόδιο πρωτοδικείο για δημοσίευση ολόκληρο το καταστατικό, το οποίο, βέβαια, έχει υπογραφεί από το σύνολο των εταίρων. Σε περίπτωση όμως που δημοσιευθεί περίληψη του καταστατικού αυτή πρέπει υποχρεωτικά να περιλαμβάνει όλα τα ονόματα των εταίρων, ομόρρυθμων και ετερόρρυθμων αφού χωρίς τη δημοσίευση των ονομάτων και των ετερόρρυθμων εταίρων, οι εταιρικοί δανειστές δεν θα μπορούν να γνωρίζουν την ταυτότητα αυτών ώστε να ζητήσουν την πληρωμή τους και απ' αυτούς, είτε έως του ύψους της εταιρικής εισφοράς τους είτε υπό προϋποθέσεις και εις ολόκληρο.

#### **2.4.2.4 Δικαιώματα και υποχρεώσεις ετερόρρυθμου εταίρου**

Σε αντίθεση με τον ομόρρυθμο εταίρο της Εμπορικής ετερόρρυθμης εταιρείας (που είναι έμπορος), ο ετερόρρυθμος εταίρος αυτής δεν καθίσταται

έμπορος από μόνη την πράξη της συμμετοχής του σ' αυτήν, έστω κι αν γίνει δεκτή η άποψη ότι η συμμετοχή καθαυτή είναι πράξη Εμπορική.

Η διαχείριση της ετερόρρυθμης εταιρείας ανήκει στους ομόρρυθμους εταίρους αυτής, που την ασκούν όπως και στην ομόρρυθμη εταιρεία. Ο ετερόρρυθμος εταίρος δεν μπορεί να κάμει καμιά πράξη διαχείρισεως ή να εργασθεί στις υποθέσεις της εταιρείας ούτε κατ' επιτροπή (άρθρο 27 Ε. Ν.). Η αληθινή έννοια της διατάξεως αυτής είναι ότι ο ετερόρρυθμος εταίρος δεν μπορεί να εργασθεί σε υποθέσεις της εταιρείας κατά τρόπο που θα ήταν δυνατό να προκληθεί στους συναλλασσόμενους η εντύπωση πως ενεργεί σαν διαχειριστής. Μπορεί, όμως, να αναλάβει υπηρεσία υπαλλήλου στην εταιρεία (με σχέση μισθώσεως εργασίας ιδιωτικού δικαίου). Επίσης, δεν δικαιούται να εκπροσωπή την εταιρεία έναντι τρίτων.

Δεν παραβιάζεται, όμως η θεσπιζόμενη από το άρθρο 27 του Εμπορικού Νόμου απαγόρευση αναμίξεως του ετερόρρυθμου εταίρου στις πράξεις της εταιρείας, όταν αυτός μετέχει (μαζί με όλα τα άλλα μέλη της) στη λήψη αποφάσεων εσωτερικής φύσεως, όπως π.χ. αναδιοργανώσεως της εταιρείας. Επίσης, ο ετερόρρυθμος εταίρος διατηρεί αλώβητο το δικαίωμά του να ελέγχει τον τρόπο διαχείρισεως της εταιρείας και να ζητεί σχετικές πληροφορίες από τους διαχειριστές της.

Από τα παραπάνω γίνεται αντιληπτό ότι ο περιορισμοί στην ανάμιξη του ετερόρρυθμου εταίρου στα πράγματα της εταιρείας αφορούν μόνο τις προς τα έξω σχέσεις αυτού (με τους τρίτους που συναλλάσσονται με την εταιρεία, τις αρχές κ.ο.κ.), ενώ δεν ισχύουν για τις προς τα έσω σχέσεις αυτού (με τους συνεταίρους του).

Υποχρέωση να εισφέρει την εισφορά του στην εταιρεία και ευθύνη μέχρι του ύψους αυτής για τα χρέη της εταιρείας έχει ο ετερόρρυθμος εταίρος. Επίσης, ο ετερόρρυθμος εταίρος, υποχρεούται να συντελεί στην προώθηση των εταιρικών σκοπών και δεν δικαιούται να ενεργεί για δικό του ή για λογαριασμό τρίτων πράξεις αντίθετες με τα συμφέροντα της εταιρείας (άρθρο 747 Α. Κ.).

Για τη μεταβίβαση της εταιρικής μερίδας του ετερόρρυθμου εταίρου ισχύουν όσα και επί ομόρρυθμου εταίρου. Δηλαδή, απαιτείται συναίνεση όλων των εταίρων ή (εφόσον υπάρχει σχετική ρήτρα στο καταστατικό) απόφαση της πλειοψηφίας αυτών.



Οι ομόρρυθμοι εταίροι τόσο της ομόρρυθμης, όσο και της ετερόρρυθμης εταιρείας έχουν απεριόριστη ευθύνη για τα χρέη της εταιρείας. Από το συνδυασμό δε των διατάξεων των άρθρων 1 και 22 του Εμπορικού Νόμου και του άρθρου 1047 παράγραφο 1 του Κ.Πολ. Δ. προκύπτει ότι οι ευθυνόμενοι ως ομόρρυθμοι εταίροι ομόρρυθμης ή ετερόρρυθμης Εμπορικής εταιρείας, είναι από μόνη την ιδιότητα τους αυτή έμποροι και υπόκεινται σε προσωπική κράτηση για τα Εμπορικά χρέη της εταιρείας, ευθυνόμενοι "εις ολόκληρο" με αυτήν. Αυτά εφαρμόζονται και για χρέη της εταιρείας προς το Δημόσιο. Για παράδειγμα μία ετερόρρυθμη εταιρεία με κεφάλαιο σύστασης 6.000€, η οποία συστήθηκε από τον Α ομόρρυθμο εταίρο, με ποσοστό συμμετοχής 70% (=4.200€) και τον Β ετερόρρυθμο εταίρο με ποσοστό συμμετοχής 30% (=1.800€). Ο ομόρρυθμος εταίρος Α έχει "εις ολόκληρο" ευθύνη για τα χρέη της επιχείρησης, ενώ ο ετερόρρυθμος εταίρος Β μόνο στο ποσό της εισφοράς του στο κεφάλαιο της επιχείρησης (δηλ. 1.800€).

### **2.4.3 Ετερόρρυθμη κατά μετοχές εταιρεία**

#### **2.4.3.1 Γενικές παρατηρήσεις**

Η ετερόρρυθμη κατά μετοχές εταιρεία αναφέρεται στο άρθρο 38 του Εμπορικού Νόμου ως παραλλαγή της απλής ετερόρρυθμης εταιρείας, χωρίς να διαφοροποιείται από την τελευταία παρά μόνο στο ότι το κεφάλαιό της διαιρείται σε μερίδια.

Όπως στην απλή ετερόρρυθμη, έτσι και στην κατά μετοχές τέτοια εταιρείας υπάρχουν οι ομόρρυθμοι (ένας ή περισσότεροι) και οι ετερόρρυθμοι εταίροι. Οι πρώτοι ευθύνονται "εις ολόκληρο" και απεριορίστως, ενώ οι δεύτεροι μόνο μέχρι του ποσού της εισφοράς τους. Η μόνη διαφορά, λοιπόν, είναι η διαίρεση του κεφαλαίου που έχουν εισφέρει οι ετερόρρυθμοι εταίροι σε μετοχές και κατά τούτο αυτοί ομοιάζουν προς τους μετόχους των ανωνύμων εταιρειών. Έτσι, υποστηρίζεται ότι στην κατά μετοχές ετερόρρυθμη εταιρεία για μεν τους ομόρρυθμους εταίρους εφαρμόζονται οι ισχύουσες περί Εμπορικών προσωπικών εταιρειών διατάξεις για δε τους ετερόρρυθμους οι διατάξεις που αφορούν τις κεφαλαιουχικές εταιρείες. Θα ήταν πράγματι πολύ ενδιαφέρον να είχαν ασχοληθεί τα δικαστήρια με την πολύ δύσκολη αυτή διάκριση, αλλά αυτό δεν έγινε μέχρι σήμερα, γιατί η κατά μετοχές ετερόρρυθμη εταιρεία ήταν ανέκαθεν στη χώρα μας εκτός πρακτικής

σπουδαιότητας. Δεν κατάφερε ποτέ να κερδίσει την εμπιστοσύνη και τον ενδιαφέρον των συναλλασσομένων, γι' αυτό και δεν έγινε αισθητή η έλλειψη ειδικών διατάξεων γι' αυτήν μα και ούτε παράχθηκε σχετική νομολογία.

#### **2.4.3.2 Σύσταση της εταιρείας**

Η ετερόρρυθμη κατά μετοχές εταιρεία μπορεί να συσταθεί με συμβολαιογραφικό, αλλά και με ιδιωτικό έγγραφο. Επίσης, δεν απαιτείται για τη σύστασή της άδεια κάποιας δημόσιας αρχής.

Στην επωνυμία της κατά μετοχές ετερόρρυθμης εταιρείας δεν επιτρέπεται να περιληφθούν και ονόματα ετερορρυθμών εταίρων. Αυτοί οι τελευταίοι δεν έχουν, επίσης, το δικαίωμα να ορισθούν διαχειριστές της εταιρείας.

Η καταχώρηση των ετερορρυθμών κατά μετοχές εταιρειών γίνεται στο Μητρώο Ε.Π.Ε. του οικείου πρωτοδικείου.

#### **2.4.3.3 Ακυρότητα της εταιρείας**

Κατά την παράγραφο 1 του άρθρου 50 του Ν.3190/1920 (που προστέθηκε με το άρθρο 16 του Π.Δ.419/1986) η ετερόρρυθμη κατά μετοχές εταιρεία κηρύσσεται άκυρη με δικαστική απόφαση μόνο εάν:

- α. συστήθηκε κατά παράβαση της καθιερωμένης από το νόμο διαδικασίας.
- β. ο σκοπός της είναι παράνομος ή αντίκειται στη δημόσια τάξη.
- γ. διαπιστωθεί ότι στο συστατικό έγγραφο υπάρχουν ελλείψεις σχετικές με την επωνυμία της εταιρείας, τις εισφορές, το ύψος του εγγεγραμμένου κεφαλαίου ή το σκοπό της εταιρείας, και
- δ. όλοι οι ιδρυτές όταν υπογράφηκε η εταιρική σύμβαση δεν είχαν την ικανότητα για δικαιοπραξία.

Η αγωγή ασκείται από κάθε πρόσωπο, που έχει έννομο συμφέρον και απευθύνεται κατά της εταιρείας. Το δικαστήριο που απαγγέλλει την ακυρότητα διορίζει με την ίδια απόφαση και τους εκκαθαριστές.

#### **2.4.3.4 Διαχείριση**

Η κατά μετοχές ετερόρρυθμη εταιρεία διοικείται από ένα ή περισσότερους διαχειριστές που μπορεί να είναι μέλη ομόρρυθμα ή και μη μέλη της εταιρείας. Οι διαχειριστές ορίζονται στο καταστατικό ή στη συνέλευση των εταίρων και στο διορισμό τους πρέπει να αναφέρεται αν αυτοί δεσμεύουν την εταιρεία

όταν ενεργούν μεμονωμένα ή από κοινού. Η απόφαση διορισμού τους είναι από τις πράξεις που υποβάλλονται στη δημοσιότητα του νόμου, όπως αναφέρεται παραπάνω. Στη δημοσιότητα αυτή υποβάλλεται, επίσης, ή με οποιοδήποτε τρόπο λήξη της διαχείρισεως ως προς ένα ή περισσότερους διαχειριστές. Ελάττωμα ως προς το διορισμό των διαχειριστών δεν αντιτάσσεται στους καλόπιστους τρίτους, εφόσον τηρήθηκαν οι σχετικές με το διορισμό τους διατυπώσεις δημοσιότητας.

Οι διαχειριστές εκπροσωπούν την εταιρεία και ενεργούν στο όνομά της κάθε πράξη που καλύπτεται από το σκοπό αυτής. Και γενικά εφαρμόζονται οι διατάξεις περί διαχείρισεως των άρθρων 17 και 18 του Ν.3190/1955 (σύμφωνα με το άρθρο 50α του νόμου αυτού).

## **2.5 ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**

### **2.5.1 Έννοια – Χαρακτηριστικά**

Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Ε.Π.Ε.) είναι η εμπορική κεφαλαιουχική εταιρεία με νομική προσωπικότητα, για τα χρέη της οποίας ευθύνεται μόνο η ίδια με την περιουσία της, το δε κεφάλαιο της είναι διαιρεμένο σε ίσα τμήματα, τα εταιρικά μερίδια, που δεν μπορούν να παρασταθούν με μετοχές και της οποίας οι εταίροι ευθύνονται μέχρι του ποσού της εισφοράς τους.

Τα κύρια χαρακτηριστικά της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης (Ε.Π.Ε.) είναι η περιορισμένη ευθύνη των εταίρων αλλά και η έλλειψη δυνατότητας παράστασης των εταιρικών μεριδίων με μετοχές.

Αποτελεί μια ιδιόρρυθμη μορφή εταιρείας που συνδυάζει το προσωπικό με το κεφαλαιουχικό στοιχείο. Με τις προσωπικές Εταιρείες μοιάζει κατά κύριο λόγο διότι κατά την λήψη των αποφάσεων από την Γενική Συνέλευση λαμβάνεται υπόψη όχι μόνο το μέγεθος των εισφορών, αλλά και ο αριθμός των εταίρων. Επίσης η διαχείριση, εφ' όσον δεν έχει διορισθεί διαχειριστής, ανήκει από το νόμο σ' όλους τους εταίρους. Τα εταιρικά μερίδια δεν μπορούν να παρασταθούν με μετοχές. Και τέλος η σοβαρή διαταραχή των προσωπικών σχέσεων των εταίρων μεταξύ τους μπορεί να συνιστά σπουδαίο λόγο για την έξοδο του εταίρου ή για δικαστική λύση της εταιρείας.

Παράλληλα μοιάζει και με τις κεφαλαιουχικές εταιρείες διότι εμφανίζει ορισμένα χαρακτηριστικά τους όπως ότι έχει οπωσδήποτε κεφάλαιο, οι εταίροι

ευθύνονται μόνο μέχρι της εισφοράς τους, η απαγόρευση, η πτώχευση, ο θάνατος του εταίρου δεν αποτελούν λόγο λύση της. Τέλος συντάσσεται Ισολογισμός όπως και στην Ανώνυμη Εταιρεία.

Η Επωνυμία της Ε.Π.Ε. σχηματίζεται είτε από το όνομα ενός ή περισσότερων εταίρων, είτε προσδιορίζεται από το αντικείμενο της επιχείρησης που ασκείται απ' αυτή. Πάντως θα πρέπει στην Επωνυμία να περιέχονται οπωσδήποτε οι λέξεις << Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης >>.

Η Ε.Π.Ε. επειδή συνδυάζει πλεονεκτήματα και από τις δυο κατηγορίες εταιρικών μορφών είναι ιδιαίτερα κατάλληλος τύπος για μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις.

## **2.5.2 Ίδρυση της Ε.Π.Ε.**

Για την Ίδρυση της Ε.Π.Ε. απαιτείται Εταιρική σύμβαση, καταβολή εισφορών και τήρηση ορισμένων διατυπώσεων δημοσιότητας.

### **2.5.2.1 Σύμβαση (ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ)**

Η Εταιρική Σύμβαση καταρτίζεται ανάμεσα σε δυο τουλάχιστον φυσικά ή νομικά πρόσωπα (Ίδρυτές) που θα πρέπει να έχουν ικανότητα για διενέργεια εμπορικών πράξεων και περιβάλλεται οπωσδήποτε τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου (ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ).

Τα βασικά στοιχεία, τα οποία πρέπει να μελετηθούν και αποτελούν την σπονδυλική στήλη αυτού, περιληπτικά είναι τα εξής:

#### **➤ Η Εταιρική Επωνυμία**

Η Επωνυμία είναι το όνομα της εταιρείας με το οποίο αυτή εμφανίζεται και εξατομικεύεται στις εμπορικές της συναλλαγές.

#### **➤ Το Αντικείμενο Της Εταιρείας**

Το άρθρο 3 του Ν. 3190/1955 ορίζει ότι η Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης είναι εμπορική έστω και αν ο σκοπός αυτής δεν είναι εμπορική επιχείρηση.

#### **➤ Το Κεφάλαιο Της Εταιρείας**

Σύμφωνα με το άρθρο 13 του Ν.2842/2000 το κεφάλαιο της Ε.Π.Ε. δεν δύναται να είναι κατώτερο των 18.000€ ολοσχερώς καταβεβλημένο κατά την κατάρτιση της εταιρικής σύμβασης από το οποίο το ήμισυ τουλάχιστον

πρέπει να είναι καταβεβλημένο σε μετρητά. Το άλλο μισό δύναται να είναι αντικείμενο εισφορών είδους.

➤ *Εταιρικό μερίδιο και μερίδα συμμετοχής*

Ο αριθμός των εταιρικών μεριδίων καθώς και η ονομαστική αξία του καθενός μεριδίου πρέπει, υποχρεωτικά, να αναγράφονται στο καταστατικό αυτής, μεταξύ των άλλων στοιχείων, για να είναι έγκυρη η σύμβαση της σύστασης της εταιρείας, με την παρατήρηση ότι ο αριθμός των εταιρικών μεριδίων έκαστου εταίρου, που θα συμμετάσχει στην υπό ίδρυση Ε.Π.Ε., δεν μπορεί να είναι μικρότερος του ενός, καθότι το ένα εταιρικό μερίδιο αποτελεί το ελάχιστο ποσό του κεφαλαίου που πρέπει υποχρεωτικά να καταβάλει ο εταίρος για τη συμμετοχή του στο εταιρικό κεφάλαιο της.

➤ *Έδρα Της Εταιρείας*

Ως έδρα της εταιρείας ορίζεται ένας Δήμος ή μια Κοινότητα της Ελλάδας, στον οποίο πραγματικά ασκείται η διοίκηση της. Στην πράξη συνηθίζεται να αναγράφεται η πλήρης διεύθυνση της εταιρείας. Σε περίπτωση αλλαγής έδρας χρειάζεται τροποποίηση καταστατικού.

➤ *Διαχειριστές – Θητεία Διαχειριστών*

Σύμφωνα με το άρθρο 16 του Ν. 3190/1955 η διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων και η εκπροσώπηση της εταιρείας, εφόσον δεν ορισθεί διαχειριστής από το καταστατικό ή από την Γενική Συνέλευση, ασκείται απ' όλους τους εταίρους της εταιρείας.

➤ *Διαχειριστική Περίοδος*

Η διαχειριστική περίοδος περιλαμβάνει κατά κανόνα δωδεκάμηνο χρονικό διάστημα.

➤ *Διάρκεια Εταιρείας*

Ένα άλλο σημαντικό στοιχείο του καταστατικού της Ε.Π.Ε., όπως και κάθε άλλης μορφής εταιρείας, είναι ο καθορισμός ορισμένου χρόνου διάρκειας αυτής, η οποία όμως παράλειψη, ηθελημένη ή εκ' παραδρομής, δεν επιφέρει

την ακυρότητα της εταιρείας, όπως προκύπτει από την διατύπωση της παραγρ. 1 του άρθρου 7 του Ν. 3190/1955.

#### ➤ Στοιχεία Εταίρων της Εταιρείας

Ένα άλλο ουσιαστικό στοιχείο της Εταιρικής σύμβασης είναι το όνομα, το επώνυμο, η κατοικία και η ιθαγένεια των εταίρων, ο αριθμός ταυτότητας και ο Α.Φ.Μ., ενώ αν πρόκειται για εταίρο, που είναι νομικό πρόσωπο, στη σύμβαση πρέπει να αναγράφεται η πλήρης επωνυμία και η έδρα αυτού.

#### **2.5.2.2 Καταβολή Εισφορών**

Στην Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης δεν επιτρέπεται μικρή μερική καταβολή κεφαλαίου όπως στην Ανώνυμη Εταιρεία. Οι εισφορές δηλαδή πρέπει να καταβληθούν από τους ιδρυτές και αυτό έχει γίνει ήδη πριν την σύναψη του καταστατικού.

#### **2.5.2.3 Διατυπώσεις Δημοσιότητας**

Αντίγραφο της εταιρικής σύμβασης πρέπει να κατατεθεί στον γραμματέα του πρωτοδικείου της έδρας της Εταιρείας, μέσα σ' ένα μήνα από την κατάρτιση της, ενώ ο γραμματέας καταχωρεί την εταιρική σύμβαση στο Μητρώο Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης, το οποίο τηρεί ο ίδιος. Και το μητρώο αυτό, όπως και το Μ.Α.Ε., αποτελείτε από το βιβλίο μητρώου, την μερίδα κάθε εταιρείας, το φάκελο της εταιρείας, και το ευρετήριο των εταιρειών. Τέλος με επιμέλεια κάθε εταίρου ή διαχειριστή και με δαπάνες της ενδιαφερόμενης εταιρείας, δημοσιεύεται στο τεύχος Ανωνύμων Εταιρειών και Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, ανακοίνωση για την καταχώρηση στο οικείο Μητρώο Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης των πράξεων και των στοιχείων που υποβάλλονται σε δημοσιότητα. Η εταιρεία αποκτά νομική προσωπικότητα μετά την ολοκλήρωση των διατυπώσεων αυτών.

#### **2.5.3 Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε.**

Με το Π.Δ. 279/1993 προστέθηκε στο Ν. 3190/1955 το άρθρο 43 α με το οποίο καθιερώνεται ο νομικός τύπος της Μονοπρόσωπης Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης. Η Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης μπορεί να

συσταθεί από ένα πρόσωπο ή να καταστεί μονοπρόσωπη, αν όλα τα εταιρικά μερίδια συγκεντρωθούν στα χέρια ενός προσώπου. Φυσικό ή Νομικό πρόσωπο δεν μπορεί, με ποινή ακυρότητας, να είναι μοναδικός εταίρος σε περισσότερες από μια Εταιρείες περιορισμένης Ευθύνης. Στην επωνυμία της Μονοπρόσωπης Ε.Π.Ε. πρέπει να συμπεριλαμβάνονται ολογράφως οι λέξεις << Μονοπρόσωπη Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης >>.

Οι εξουσίες της συνέλευσης των εταίρων ασκούνται από τον μοναδικό εταίρο. Οι αποφάσεις του μοναδικού Εταίρου, που λαμβάνονται κατά τον τρόπο αυτό, καταγράφονται σε πρακτικό προσυπογεγραμμένο αυθημερόν από παριστάμενο συμβολαιογράφο της έδρας της εταιρείας. Οι συμβάσεις που συνάπτονται μεταξύ του μοναδικού εταίρου και της εταιρείας την οποία εκπροσωπεί, με εξαίρεση τις τρέχουσες πράξεις που συνάπτονται υπό κανονικές συνθήκες, εγγράφονται σε πρακτικά ή καταρτίζονται γραπτώς. Κατά τα λοιπά στην Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε., εφαρμόζονται οι διατάξεις που ισχύουν για την Ε.Π.Ε.

## **2.6 ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ**

### **2.6.1 Γενικά**

Ανώνυμη Εταιρεία (Α.Ε.) είναι η με νομική προσωπικότητα εμπορική εταιρία, της οποίας το κεφάλαιο διαιρείται σε ισότιμα και μεταβιβαστά μερίδια (μετοχές) και της οποίας οι εταίροι (μέτοχοι) ευθύνονται μέχρι του ποσού της εισφοράς τους.

Πρόκειται για την κατ' εξοχήν κεφαλαιουχική εταιρία, για την οποία τα πρόσωπα των εταίρων δεν έχουν καμία σημασία. Αντίθετα, ιδιαίτερη σημασία έχει το κεφάλαιο της, το οποίο διαιρείται σε ίσα μεταξύ τους μερίδια, τις μετοχές.

Η Α.Ε. είναι εμπορική εταιρία συμφωνά με ειδική διάταξη του νόμου, ανεξάρτητα από το εάν ο σκοπός της είναι εμπορικός ή όχι.

Η επωνυμία της Α.Ε. σχηματίζεται από το είδος της επιχείρησης την οποία ασκεί. Είναι δυνατόν να συμπεριλαμβάνονται, σ' αυτήν και το όνομα του φυσικού προσώπου ή η επωνυμία άλλης εταιρίας. Πάντως, πρέπει οπωσδήποτε να περιέχονται στην επωνυμία οι λέξεις "Ανώνυμη Εταιρία".

Στο δίκαιο της Α.Ε. , και γενικότερα των κεφαλαιουχικών εταιρειών , θεμελιώδης είναι η έννοια του μετοχικού κεφαλαίου. Επειδή για τα εταιρικά χρέη ευθύνεται μόνο η εταιρεία, ο νόμος έχει δημιουργήσει σύστημα που αποβλέπει στην εξασφάλιση της

καταβολής και διατήρηση τόσης εταιρικής περιούσιας όση αντιστοιχεί στο μετοχικό κεφάλαιο.

Βασικής σημασίας είναι τρεις αρχές αναγκαστικού δικαίου που ισχύουν σχετικά με τη νομική θέση του μετόχου. Η πρώτη έχει ως περιεχόμενο ότι ούτε με τις διατάξεις του καταστατικού μπορεί να επιτραπεί η ανάθεση διαχειριστικών και εκπροσωπευτικών εξουσιών στους μετόχους. Απλώς μπορεί να εκλεγεί από τη γενική συνέλευση μέτοχος ως μέλος του Δ.Σ., όπως θα μπορούσε και κάθε τρίτος. Οι άλλες δυο αρχές είναι η αρχή της ελεύθερης μεταβιβάσεως της μετοχικής σχέσεως και η αρχή της ελλείψεως υπόχρεων που απορρέουν από τη μετοχική σχέση.

### **2.6.2 Ίδρυση της Α.Ε.**

Οι προϋποθέσεις σύστασης της Α.Ε. είναι η κατάρτιση καταστατικού, η κάλυψη του μετοχικού κεφαλαίου, η έγκριση του καταστατικού και η χορήγηση άδειας σύστασης της Α.Ε. από τη Διοίκηση καθώς και η τήρηση διατυπώσεων δημοσιότητας.

#### **2.6.2.1 Καταστατικό**

Το καταστατικό είναι το έγγραφο το οποίο περιέχει κατ' αρχάς τη σύμβαση της σύστασης της Α.Ε. Επίσης το καταστατικό περιλαμβάνει τους όρους οργάνωσης και λειτουργίας της Α.Ε. καθώς επίσης και τις συμβάσεις ανάληψης του μετοχικού κεφαλαίου. Τα πρόσωπα που συμβάλλονται για την σύσταση της Α.Ε. λέγονται ιδρυτές. Οι ιδρυτές πρέπει να είναι ενήλικοι και να έχουν την ικανότητα διενέργειας εμπορικών πράξεων. Επίσης ιδρυτές Α.Ε. μπορεί εκτός από φυσικά πρόσωπα να είναι και νομικά πρόσωπα. Οι ιδρυτές πρέπει να είναι τουλάχιστον δύο. Δεν επηρεάζει την σύσταση και τη λειτουργία της Α.Ε. το γεγονός της μετέπειτα συγκέντρωσης όλων των μετοχών σε ένα πρόσωπο. Το καταστατικό καταρτίζεται πάντοτε με συμβολαιογραφικό έγγραφο και κατά τη σύνταξή του πρέπει να παρίστανται οι ιδρυτές της Α.Ε. οι οποίοι και υπογράφουν. Οι ιδρυτές μπορούν να παρίστανται και με αντιπρόσωπο αρκεί να υπάρχει πληρεξουσιότητα με συμβολαιογραφικό έγγραφο. Επίσης απαιτείται παράσταση δικηγόρου.

Στο άρθρο 2 του Ν2190/1920 αναφέρεται το υποχρεωτικό περιεχόμενο του Καταστατικού.



Συγκεκριμένα το καταστατικό πρέπει να περιέχει διατάξεις:

➤ *Για την επωνυμία και το σκοπό της εταιρείας.*

Η επωνυμία λαμβάνεται από το αντικείμενο της εταιρείας. Σε περίπτωση που ο σκοπός της εταιρείας εκτείνεται σε πολλά αντικείμενα η επωνυμία μπορεί να λαμβάνεται από τα κυριότερα από αυτά. Στην επωνυμία δύναται να περιέχεται και το ονοματεπώνυμο κάποιου ιδρυτού ή άλλου φυσικού προσώπου ενώ πρέπει να περιέχονται και οι λέξεις "Ανώνυμη εταιρεία".

Ο σκοπός της Α.Ε. αφορά το αντικείμενο της δραστηριότητας το οποίο χαρακτηρίζει την Α.Ε. Το αντικείμενο μπορεί να είναι ευρύ ή πολλαπλό, δεν μπορεί όμως να είναι αόριστο ή γενικό (λ.χ. εμπορία γενικά). Ο σκοπός της Α.Ε. πρέπει να είναι νόμιμος και να μην αντιβαίνει στα χρηστά ήθη. Προσθήκη νέου αντικειμένου απαιτεί τροποποίηση του καταστατικού.

➤ *Για την έδρα της εταιρείας.*

Ως έδρα της εταιρείας πρέπει να ορίζεται ένας δήμος ή μια κοινότητα της ελληνικής επικράτειας. Αλλαγή της έδρας της Α.Ε. (όχι κατ' ανάγκη του δήμου ή της κοινότητας αλλά και της διεύθυνσης εγκατάστασης) προϋποθέτει τροποποίηση του καταστατικού.

➤ *Για τη διάρκεια της εταιρείας.*

Η Α.Ε. πρέπει να έχει ορισμένη διάρκεια μετά την πάροδο της οποίας λύεται. Ο νόμος δεν καθορίζει ανώτατο ή κατώτατο όριο διάρκειας αλλά πρέπει να υπάρχει οπωσδήποτε ημερομηνία λήξης. Η διάρκεια της Α.Ε. παρατείνεται με απόφαση της Γ. Σ. που πρέπει να ληφθεί πριν από τη λήξη της διάρκειας και να ληφθεί με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία.

➤ *Για το ύψος και τον τρόπο καταβολής του μετοχικού κεφαλαίου.*

Το Μ. Κ. αναγράφεται πάντοτε σε χρήμα ακόμη και στην περίπτωση που εισφορές των μετόχων συνίστανται σε είδος. Το μέρος του κεφαλαίου που ισούται με το ελάχιστο όριο του Μ. Κ. Α.Ε. (σήμερα 60.000€) πρέπει να καταβληθεί είτε σε μετρητά είτε σε είδος με τη σύσταση της εταιρείας.

- Για το είδος των μετοχών, καθώς και για τον αριθμό, την ονομαστική αξία και την έκδοσή τους.

Οι μετοχές της Α.Ε. μπορεί να είναι ανώνυμες ή ονομαστικές ανάλογα με το τι επιθυμούν οι ιδρυτές. Πρέπει να ληφθεί υπόψη ότι από ορισμένους νόμους καθίσταται υποχρεωτικό με βάση είτε το αντικείμενο της Α.Ε. είτε την διάρθρωση του ενεργητικού της (λ.χ. επένδυση ιδίων κεφαλαίων σε αστικά ακίνητα) οι μετοχές να είναι ονομαστικές. Η ονομαστική αξία των μετοχών δεν μπορεί να είναι μικρότερη των 0,30€ και μεγαλύτερη των 100,00€

- Για τον αριθμό των μετοχών κάθε κατηγορίας εάν υπάρχουν περισσότερες κατηγορίες μετοχών. Οι μετοχές μπορεί να είναι κοινές ή προνομιούχες με δικαίωμα ή χωρίς δικαίωμα ψήφου.
- Για τη μετατροπή ονομαστικών μετοχών σε ανώνυμες ή ανωνύμων σε ονομαστικές.
- Για την σύγκληση, τη συγκρότηση, τη λειτουργία και τις αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Για την σύγκληση, τη συγκρότηση, τη λειτουργία και τις αρμοδιότητες των Γενικών Συνελεύσεων.
- Για τους ελεγκτές.
- Για τα δικαιώματα των μετόχων.
- Για τον ισολογισμό και τη διάθεση των κερδών.
- Για την λύση της εταιρίας και την εκκαθάριση της περιουσίας της.

Είναι, τέλος, απαραίτητο να αναφέρονται στο καταστατικό τα ατομικά στοιχεία των προσώπων που το έχουν υπογράψει, καθώς και το συνολικό ποσό των δαπανών που απαιτήθηκαν για τη σύσταση της Εταιρίας,

### **2.6.2.2 Ανάλυση των μετοχών**

Με τον όρο ανάληψη των μετοχών εννοούμε την κάλυψη του εταιρικού κεφαλαίου. Αυτή μπορεί να γίνει είτε αποκλειστικά από τους ιδρυτές (ε ν ι α ί α ίδρυση), είτε από το κοινό με δημόσια κάλυψη ( δ ι α δ ο χ ι κ ή ίδρυση). Το στοιχείο αυτό έχει ιδιαίτερη σημασία διότι, όπως θα δούμε, το κεφάλαιο το οποίο απαιτείται για την ίδρυση της εταιρίας δεν είναι το ίδιο στην μια και στην άλλη περίπτωση. Εκτός από αυτό, κατ' αρχή, δεν είναι δυνατόν να

δοθεί η άδεια για την σύσταση της εταιρίας από την διοίκηση, χωρίς την ανάληψη των μετοχών.

### **2.6.2.3 Έγκριση του καταστατικού και άδεια συστάσεως**

Σύμφωνα με τον νόμο περί Α.Ε. η έγκριση του καταστατικού και η άδεια συστάσεως και λειτουργίας της Α.Ε. παρέχεται τυπικά με απόφαση του υπουργείου Εμπορίου. Ήδη όμως η διάταξη αυτή έχει απλουστευτεί και η άδεια παρέχεται, για τις εταιρίες που έχουν την έδρα τους στην περιφέρεια τέως διοικήσεως πρωτεύουσας από την διεύθυνση ανωνύμων εταιριών, ενώ για τις υπόλοιπες εταιρίες από τον αρμόδιο κατά τόπους νομάρχη. Προϋπόθεση για την άδεια συστάσεως είναι ο έλεγχος της νομιμότητας του καταστατικού. Η διοίκηση δηλαδή δεν προχωρεί σε εξέταση της σκοπιμότητας της ιδρύσεως της εταιρίας, αλλά περιορίζεται στον έλεγχο σχετικά με το εάν το καταστατικό έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τους σχετικούς νόμους. Αντίστοιχη έγκριση της διοίκησης απαιτείται και για κάθε τροποποίηση του καταστατικού.

### **2.6.2.4 Δημοσίευση του καταστατικού**

Η ολοκλήρωση της διαδικασίας για την ίδρυση μιας ανώνυμης εταιρίας, γίνεται με τη δημοσιότητα πράξεων και στοιχείων. Η δημοσιότητα αυτή πραγματοποιείται σε δύο στάδια, τα εξής:

1. Σε πρώτη φάση γίνεται καταχώριση των πράτων και στοιχείων που υποβάλλονται σε δημοσιότητα σύμφωνα με τον νόμο, στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών, που τηρείται από την υπηρεσία στο Υπουργείο Εμπορίου της Νομαρχίας όπου έχει την έδρα της η εταιρία. Πριν όμως από την καταχώριση γίνεται προληπτικός έλεγχος νομιμότητας από την αρχή που τηρεί το Μ.Α.Ε.

2. Στη συνέχεια γίνεται δημοσίευση ανακοίνωσης σχετικά με την παραπάνω καταχώριση στο τεύχος Ανωνύμων Εταιριών και Εταιριών Περιορισμένης Ευθύνης της Εφημερίδα της Κυβέρνησης.

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3

### ΠΟΣΟΣΤΑ ΦΟΡΟΛΟΓΗΣΗΣ ΚΕΡΔΩΝ ΑΝΑ ΝΟΜΙΚΗ ΜΟΡΦΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

#### 3.1 ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΚΕΡΔΩΝ ΑΤΟΜΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

##### 3.1.1 Χαρακτηριστικά Φορολογίας Ατομικής Επιχείρησης

Τα κέρδη της ατομικής επιχείρησης φορολογούνται στ' όνομα του φυσικού προσώπου που την έχει, άσχετα αν τα κέρδη παρέμειναν στην επιχείρηση για την επέκταση των δραστηριοτήτων της ή τα χρησιμοποίησε για την κάλυψη των οικογενειακών του αναγκών. Για τα κέρδη της ατομικής επιχείρησης δεν συμπληρώνεται χωριστή δήλωση κερδών, αλλά τα δηλώνει ο επιχειρηματίας στην ατομική του δήλωση. Επισυνάπτεται όμως στην ατομική του δήλωση σε διπλούν, για κάθε μια ατομική επιχείρηση, συμπληρωμένο και το έντυπο τύπου Ε<sub>3</sub>.

Ο υπολογισμός του φόρου γίνεται σύμφωνα με κλίμακες υπολογισμού φόρου εισοδήματος φυσικών προσώπων που δίδονται από το υπουργείο οικονομικών.

#### ΚΛΙΜΑΚΑ ΜΗ ΜΙΣΘΩΤΩΝ – ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΩΝ

(Ισχύει για το οικονομικό έτος 2005)

Κλιμάκιο Εισοδήματος	Φορολογικός Συντελεστής	Φόρος Κλιμακίου	Σύνολο Εισοδήματος	Σύνολο Φόρου
8.400	0%	0	8.400	0
5.000	15%	750	13.400	750
10.000	30%	3.000	23.400	3.750
Υπερβάλλον	40%			

Το αφορολόγητο ποσό του πρώτου κλιμακίου αυξάνεται κατά χίλια (1.000€) εάν ο φορολογούμενος έχει ένα τέκνο που τον βαρύνει, κατά δυο χιλιάδες (2.000€) εν έχει δυο τέκνα που τον βαρύνουν, κατά δέκα χιλιάδες (10.000€) εάν έχει τρία τέκνα που τον βαρύνουν και κατά χίλια (1.000€) για κάθε τέκνο πάνω από τα τρία. Π.χ. εάν μισθωτός φορολογούμενος έχει δυο τέκνα το αφορολόγητο του πρώτου κλιμακίου 10.400€

### 3.1.2 Παραδείγματα Φορολογίας Ατομικής Επιχείρησης

#### Παράδειγμα 1:

Το φυσικό πρόσωπο Α. Γεωργίου έχει μια ατομική επιχείρηση με δραστηριότητα εμπορεία ενδυμάτων. Στο τέλος του έτους παρουσιάζονται τα παρακάτω οικονομικά στοιχεία:

Ακαθάριστα Έσοδα	85.000€
Αρχικό Απόθεμα Εμπορευμάτων	15.000€
Τελικό Απόθεμα Εμπορευμάτων	10.000€
Αγορές Εμπορευμάτων	50.000€
Ενοίκια	10.000€
Διάφορα Έξοδα	5.000€

Να υπολογιστούν τα καθαρά κέρδη της ατομικής επιχείρησης καθώς και ο φόρος που αναλογεί πάνω σ' αυτά.

#### Λύση:

##### Υπολογισμός του κόστους πωληθέντων

Κόστος πωληθέντων = αρχικό απόθεμα εμπ.+αγορές εμπ.–τελικό απόθεμα εμπ.=

$$= 15.000 + 50.000 - 10.000 = 55.000€$$

##### Υπολογισμός καθαρών κερδών

Ακαθάριστα Έσοδα	85.000
- Κόστος πωληθέντων	- 55.000
Μικτά κέρδη	<u>30.000</u>
- Διάφορα έξοδα-Ενοίκια	- 15.000
Καθαρά Κέρδη	<u>15.000€</u>

##### Υπολογισμός φόρου βάση κλίμακας

13.400	750€
1.600 x 30%	480€
15.000€	1.230€ (ο φόρος που αναλογεί στα καθαρά κέρδη)

### Παράδειγμα 2:

Το φυσικό πρόσωπο Γ. Ανδρέου έχει μια ατομική επιχείρηση με δραστηριότητα εμπορεία χρωμάτων. Στο τέλος του έτους παρουσιάζονται τα παρακάτω οικονομικά στοιχεία:

Ακαθάριστα Έσοδα	90.000€
Αρχικό Απόθεμα Εμπορευμάτων	20.000€
Τελικό Απόθεμα Εμπορευμάτων	25.000€
Αγορές Εμπορευμάτων	55.000€
Διάφορα Έξοδα	10.000€

Να υπολογιστούν τα καθαρά κέρδη της ατομικής επιχείρησης καθώς και ο φόρος που αναλογεί πάνω σ' αυτά.

### Λύση:

Υπολογισμός του κόστους πωληθέντων

Κόστος πωληθέντων = αρχικό απόθεμα εμπ. + αγορές εμπ. - τελικό απόθεμα εμπ. =

$$= 20.000 + 55.000 - 25.000 = 50.000€$$

Υπολογισμός καθαρών κερδών

Ακαθάριστα Έσοδα	90.000
- Κόστος πωληθέντων	- 50.000
Μικτά κέρδη	<hr/> 40.000
- Διάφορα έξοδα	- 10.000
Καθαρά Κέρδη	<hr/> 30.000€

Υπολογισμός φόρου βάση κλίμακας

23.400	3.750€
<u>6.600 x 40%</u>	<u>2.640€</u>
30.000	6.390€ (ο φόρος που αναλογεί στα καθαρά κέρδη)

## 3.2 ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΚΕΡΔΩΝ Ο.Ε. ΚΑΙ Ε.Ε.

### 3.2.1 Χαρακτηριστικά Φορολογίας Ο.Ε. Και Ε.Ε.

Τα καθαρά κέρδη των παραπάνω επιχειρήσεων φορολογούνται με συντελεστή 25% μετά την αφαίρεση από αυτά:

α) των κερδών τα οποία απαλλάσσονται από το φόρο ή φορολογούνται αυτοτελώς, όπως τόκοι από καταθέσεις, από πράξεις γeros, από ομολογιακά δάνεια του δημοσίου κλπ.

β) των κερδών τα οποία προέρχονται από μερίσματα ημεδαπών ανωνύμων εταιρειών ή συνεταιρισμών ή κερδών αμοιβαίων κεφαλαίων ή κερδών από μερίδια εταιρείας περιορισμένης ευθύνης ή από τη συμμετοχή σε άλλες Ο.Ε., Ε.Ε., κοινοπραξίες, κοινωνίες αστικού δικαίου κλπ.

γ) ειδικά, για τις ομόρρυθμες και τις ετερόρρυθμες εταιρείες από τα κέρδη που απομένουν μετά την αφαίρεση των παραπάνω κερδών που απαλλάσσονται από το φόρο, των μερισμάτων κλπ., αφαιρείται επιπλέον και επιχειρηματική αμοιβή, για μέχρι τρεις ομόρρυθμους εταίρους φυσικά πρόσωπα με τα μεγαλύτερα ποσοστά συμμετοχής στην εταιρεία. Σε περίπτωση περισσοτέρων με ίσα ποσοστά συμμετοχής, οι δικαιούχοι επιχειρηματικής αμοιβής καθορίζονται κάθε έτος από την εταιρεία και δηλώνονται με την οικεία αρχική δήλωση Ε<sub>5</sub> είτε αυτή υποβάλλεται εμπρόθεσμα είτε εκπρόθεσμα. Η αφαίρεση, από τα συνολικά κέρδη της Ο.Ε. και Ε.Ε., της επιχειρηματικής αμοιβής είναι υποχρεωτική, ανεξάρτητα αν κάποιος από τους δικαιούχους αυτής εταιρείας δεν επιθυμεί να λάβει επιχειρηματική αμοιβή. Στις εταιρείες μεταξύ εκτελωνιστών, η επιχειρηματική αμοιβή κατανέμεται σ' όλους τους ομόρρυθμους εταίρους, φυσικά πρόσωπα, ανάλογα με το ποσοστό συμμετοχής τους στην εταιρεία, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους. Στις Ο.Ε., οι κληρονόμοι αποβιώσαντος εταίρου δικαιούνται επιχειρηματική αμοιβή είτε αυτοί είναι ενήλικοι, είτε είναι ανήλικη.

Η επιχειρηματική αμοιβή προσδιορίζεται με την εφαρμογή του ποσοστού συμμετοχής του κάθε δικαιούχου εταίρου στο 50% των κερδών της εταιρείας που δηλώθηκαν με την αρχική δήλωση, είτε αυτή είναι εμπρόθεσμη είτε είναι εκπρόθεσμη. Δηλαδή, η επιχειρηματική αμοιβή υπολογίζεται και πάνω στις δηλωμένες, με την εμπρόθεσμη ή εκπρόθεσμη αρχική δήλωση, λογιστικές διαφορές. Στη συνέχεια όμως όταν υποβάλλεται συμπληρωματική δήλωση τότε και πάλι αναγνωρίζεται επιχειρηματική αμοιβή στους δικαιούχους

εταίρους. Δεν υπολογίζεται όμως επιχειρηματική αμοιβή στα επιπλέον κέρδη που τυχόν προκύψουν από μελλοντικό φορολογικό έλεγχο, αλλά στο σύνολο τους τα κέρδη αυτά φορολογούνται σήμερα με συντελεστή 25%.

Σε περίπτωση συμμετοχής του υπόχρεου φυσικού προσώπου, ως ομόρρυθμου εταίρου σε περισσότερες εταιρείες, αυτός δικαιούται επιχειρηματική αμοιβή, από μια από αυτές, κατ' επιλογή του. Η επιλογή αυτή δηλώνεται με την οικεία αρχική εμπρόθεσμη δήλωση της εταιρείας και δεν ανακαλείται. Δηλαδή, μετά το χρόνο υποβολής της δήλωσης φορολογίας της εταιρείας, δεν μπορεί ο εταίρος να μεταβάλει την επιλογή του για τη χρήση αυτή και να ζητήσει να λάβει επιχειρηματική αμοιβή από άλλη εταιρεία στην οποία συμμετέχει ως ομόρρυθμος εταίρος. Μπορεί όμως να ζητήσει από άλλη εταιρεία επιχειρηματική αμοιβή την επόμενη χρονιά. Αν σε κάποια Ο.Ε. ή Ε.Ε. συμμετέχουν περισσότεροι από τρεις ομόρρυθμοι εταίροι και αν κάποιος από τους τρεις πρώτους που δικαιούται επιχειρηματική αμοιβή δηλώσει ότι θα λάβει επιχειρηματική αμοιβή από άλλη εταιρεία που συμμετέχει, τότε στην περίπτωση αυτή, επιχειρηματική αμοιβή δικαιούται ο αμέσως επομένως από τους υπόλοιπους που έχει το μεγαλύτερο ποσοστό συμμετοχής.

Αν μεταξύ των καθαρών κερδών της Ο.Ε. ή Ε.Ε. συμπεριλαμβάνονται και έσοδα αφορολόγητα ή έσοδα φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο, καθώς επίσης αν η εταιρεία σχηματίσει αφορολόγητα αποθεματικά, τότε ο υπολογισμός της επιχειρηματικής αμοιβής γίνεται στο υπόλοιπο των κερδών που απομένει μετά την αφαίρεση των πιο πάνω αφορολόγητων εσόδων ή αφορολόγητων εκπτώσεων και αφορολόγητων αποθεματικών.

Μαζί με το φόρο καταβάλλεται και προκαταβολή του φόρου που είναι ίση με το 55% του φόρου. Σε περίπτωση μετατροπής ή συγχώνευσης Ο.Ε., Ε.Ε. η προκαταβολή του φόρου υπολογίζεται κανονικά. Στις εταιρείες που λύνονται μπορεί να ζητηθεί η επιστροφή της προκαταβολής του φόρου, εφόσον υποβάλουν δήλωση φορολογίας εισοδήματος και εφόσον φυσικά η εταιρεία εξακολουθεί να υπάρχει στο στάδιο εκκαθάρισης.

Τα καθαρά κέρδη των Ο.Ε., Ε.Ε. υπόκεινται σε χαρτόσημο και Ο.Γ.Α. 1,20% που καταβάλλεται εφάπαξ με την εμπρόθεσμη υποβολή της δήλωσης αποτελεσμάτων. Το παραπάνω χαρτόσημο επιβαρύνει αποκλειστικά την εταιρεία και όχι τους εταίρους. Δηλαδή το χαρτόσημο αυτό που αναλογεί στα καθαρά κέρδη, θεωρείται δαπάνη και εκπίπτει από τα ακαθάριστα έσοδα. Στο



χαρτόσημο και Ο.Γ.Α. χαρτοσήμου 1,20%, υπόκεινται στο σύνολο τους τα καθαρά κέρδη, χωρίς δηλαδή να αφαιρείται το μέρος εκείνο των κερδών, που προέρχεται από συμμετοχή της εν λόγω εταιρείας σε άλλες εταιρείες, από αφορολόγητα έσοδα κλπ. Ούτε αφαιρούνται τα κέρδη που προορίζονται για σχηματισμό αφορολόγητων αποθεματικών ή εκπτώσεων. Επίσης, σε χαρτόσημο υπόκεινται και οι δηλωμένες λογιστικές διαφορές.

### 3.2.2. Παραδείγματα Φορολογίας Ο.Ε. Και Ε.Ε.

#### Παράδειγμα 1:

Στην Ομόρρυθμη Εταιρεία "Α. Αντωνίου & Σία Ο.Ε." που τηρεί β' κατηγορίας βιβλία του Κ.Β.Σ. συμμετέχουν 2 εταίροι (Α. Αντωνίου και Γ. Αντωνίου) με 50% συμμετοχής ο καθένας. Στο τέλος του έτους παρουσιάζονται τα παρακάτω οικονομικά στοιχεία: Τα καθαρά κέρδη της εταιρείας προσδιορίστηκαν στα 75.000€, όπου στα κέρδη περιλαμβάνονται και 10.000€ έσοδα που φορολογήθηκαν κατ' ειδικό τρόπο (τόκοι καταθέσεων). Η εταιρεία αυτή δικαιούται και σχημάτισε αφορολόγητο αποθεματικό 50.000€

Με βάση τα παραπάνω δεδομένα να προσδιοριστεί ο φόρος που βαρύνει την Ο.Ε.

#### Λύση:

##### Προσδιορισμός της επιχειρηματικής αμοιβής

Καθαρά Κέρδη	75.000€
-Αφορολόγητο Αποθεματικό	50.000€
-Τόκοι Καταθέσεων	10.000€
Σύνολο φορολογητέων κερδών	15.000€

$$15.000 \times 50\% = 7.500\text{€} = \text{ήμισυ κερδών}$$

$$\text{Α. Αντωνίου: } 7.500 \times 50\% = 3.750\text{€} = \text{επιχειρηματική αμοιβή}$$

$$\text{Γ. Αντωνίου: } 7.500 \times 50\% = 3.750\text{€} = \text{επιχειρηματική αμοιβή}$$

---


$$\text{Σύνολο επιχειρηματικής αμοιβής } 7.500\text{€}$$

Προσδιορισμός των κερδών που φορολογούνται στο όνομα της Ο.Ε.

Κέρδη χρήσης (μετά την αναμόρφωση)	15.000€
- Επιχειρηματική αμοιβή	7.500€
Κέρδη που φορολογούνται στο όνομα της Ο.Ε.	7.500€

Υπολογισμός του φόρου που θα καταβάλει η Ο.Ε.

Τα κέρδη που φορολογούνται στο όνομα της Ο.Ε. είναι 7.500€.

Ο συντελεστής φόρου είναι 25%.

Κατά συνέπεια ο φόρος που βαρύνει την Ο.Ε. είναι:

$7.500 \times 25\% = 1875\text{€} =$  φόρος που θα καταβληθεί από την Ο.Ε. στη Δ.Ο.Υ.

Υπολογισμός του χαρτοσήμου και Ο.Γ.Α. χαρτοσήμου

Τα συνολικά καθαρά κέρδη ανέρχονται στο πόσο των 75.000€. Το ποσοστό χαρτοσήμου και Ο.Γ.Α. χαρτοσήμου είναι 1.20%.

Κατά συνέπεια, έχουμε:  $75.000 \times 1.20\% = 900\text{€} =$  χαρτόσημο και Ο.Γ.Α. χαρτοσήμου

**Παράδειγμα 2:**

Στην Ομόρρυθμη Εταιρεία "Α. Ανδρέου & Σία Ο.Ε." που τηρεί β' κατηγορίας βιβλία του Κ.Β.Σ. συμμετέχουν 2 εταίροι (Α. Ανδρέου και Γ. Ανδρέου) με 50% συμμετοχής ο καθένας. Στο τέλος του έτους παρουσιάζονται τα παρακάτω οικονομικά στοιχεία: Τα καθαρά κέρδη της εταιρείας προσδιορίστηκαν στα 80.000€, όπου στα κέρδη περιλαμβάνονται και 5.000€ έσοδα που φορολογήθηκαν κατ' ειδικό τρόπο (τόκοι καταθέσεων). Η εταιρεία αυτή δικαιούται και σχημάτισε αφορολόγητο αποθεματικό 45.000€.

Με βάση τα παραπάνω δεδομένα να προσδιοριστεί ο φόρος που βαρύνει την Ο.Ε.

**Λύση:**

Προσδιορισμός της επιχειρηματικής αμοιβής

Καθαρά Κέρδη	80.000€
-Αφορολόγητο Αποθεματικό	45.000€
-Τόκοι Καταθέσεων	5.000€
Σύνολο φορολογητέων κερδών	30.000€

$30.000 \times 50\% = 15.000€ =$  ήμισυ κερδών

Α. Αντωνίου:  $15.000 \times 50\% = 7.500€ =$  επιχειρηματική αμοιβή

Γ. Αντωνίου:  $15.000 \times 50\% = 7.500€ =$  επιχειρηματική αμοιβή

Σύνολο επιχειρηματικής αμοιβής 15.000€

Προσδιορισμός των κερδών που φορολογούνται στο όνομα της Ο.Ε.

Κέρδη χρήσης (μετά την αναμόρφωση)	30.000€
- Επιχειρηματική αμοιβή	15.000€
Κέρδη που φορολογούνται	15.000€

στο όνομα της Ο.Ε.

Υπολογισμός του φόρου που θα καταβάλει η Ο.Ε.

Τα κέρδη που φορολογούνται στο όνομα της Ο.Ε. είναι 15.000€.

Ο συντελεστής φόρου είναι 25%.

Κατά συνέπεια ο φόρος που βαρύνει την Ο.Ε. είναι:

$15.000 \times 25\% = 3.750€ =$  φόρος που θα καταβληθεί από την Ο.Ε. στη Δ.Ο.Υ.

Υπολογισμός του χαρτοσήμου και Ο.Γ.Α. χαρτοσήμου

Τα συνολικά καθαρά κέρδη ανέρχονται στο πόσο των 80.000€. Το ποσοστό χαρτοσήμου και Ο.Γ.Α. χαρτοσήμου είναι 1.20%.

Κατά συνέπεια, έχουμε:  $80.000 \times 1.20\% = 960€ =$  χαρτόσημο και Ο.Γ.Α. χαρτοσήμου

### **3.2.3 Σύγκριση παραδειγμάτων ατομικής επιχείρησης και προσωπικών εταιρειών**

Με την παράθεση των παραδειγμάτων ατομικής επιχείρησης και προσωπικών εταιρειών εμφανίζονται σημαντικά συμπεράσματα. Έτσι στην περίπτωση που μια επιχείρηση στο τέλος του έτους εμφανίζει καθαρά κέρδη 15.000€, αν δεν έχει κάποιο νομικό τύπο και είναι μια απλή ατομική επιχείρηση ο φόρος που αναλογεί σ' αυτή είναι 1.230€. Ενώ αν η επιχείρηση έχει νομικό τύπο προσωπικής εταιρείας ο φόρος που αναλογεί στην εταιρεία είναι 1.875€ και για το χαρτόσημο και Ο.Γ.Α. χαρτοσήμου 900€.

Στην περίπτωση που μια επιχείρηση στο τέλος του έτους εμφανίζει καθαρά κέρδη 30.000€. αν δεν έχει κάποιο νομικό τύπο και είναι μια απλή ατομική επιχείρηση ο φόρος που αναλογεί σ' αυτή είναι 6.390€. Ενώ αν η επιχείρηση είναι προσωπική εταιρεία ο φόρος που αναλογεί στην εταιρεία είναι 3.750€ και για το χαρτόσημο και Ο.Γ.Α. χαρτοσήμου 960€.

Συμπεραίνουμε λοιπόν, ότι εάν ένα φυσικό πρόσωπο έχει μια ατομική επιχείρηση εμφανίζει κέρδη 15.000€ τον συμφέρει να παραμείνει στην ίδια μορφή η επιχείρηση παρά να σκεφτεί κάποια συνεργασία με κάποιο άλλο φυσικό πρόσωπο ή κάποια προσωπική εταιρεία και τον μετασχηματισμό της υπάρχουσας ατομικής επιχείρησης σε κάποια μορφή προσωπικής εταιρείας. Εάν όμως τα καθαρά κέρδη της επιχείρησης είναι 30.000€ και άνω τότε το φυσικό πρέπει να βρει κάποιο έμπιστο άτομο για συνεργασία και τον μετασχηματισμό της επιχείρησης σε προσωπική εταιρεία.

## **3.3 ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΚΕΡΔΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**

### **3.3.1 Χαρακτηριστικά Φορολογίας Ε.Π.Ε.**

Τα καθαρά κέρδη της Ε.Π.Ε. προσδιορίζονται λογιστικά, δηλαδή με αφαίρεση από τα ακαθάριστα έσοδα όλων των δαπανών που πραγματοποιήθηκαν για την Ε.Π.Ε. και είναι δουλευμένες. Από τα συνολικά καθαρά κέρδη αφαιρούνται τα μερίσματα ή κέρδη από συμμετοχή σε άλλες εταιρείες, διότι τα εισοδήματα αυτά φορολογούνται στις εταιρείες που πραγματοποιήθηκαν. Στη συνέχεια, στα καθαρά αυτά κέρδη προστίθενται, τα έξοδα που δεν αναγνωρίζονται φορολογικά και τα κέρδη που προκύπτουν μετά την παραπάνω αναμόρφωση ονομάζονται φορολογητέα κέρδη. Αυτά τα

φορολογητέα κέρδη φορολογούνται όλα στο όνομα της Ε.Π.Ε. με συντελεστή φορολογίας 35%.

Οι Ε.Π.Ε. συμπληρώνουν και υποβάλουν στη Δ.Ο.Υ., μετά τη λήξη του έτους, το έντυπο της δήλωσης φορολογίας εισοδήματος που είναι και για τις Ε.Π.Ε. το Ε<sub>5</sub>, σε τρία αντίτυπα. Το ένα υπογεγραμμένο από τον αρμόδιο υπάλληλο της Δ.Ο.Υ. επιστρέφει στην επιχείρηση, ενώ τ' άλλα δυο παραμένουν στη Δ.Ο.Υ.

Σε περίπτωση λύσης, συγχώνευσης ή μετατροπής της Ε.Π.Ε., το εισόδημα θεωρείται ότι αποκτιέται από αυτούς που έχουν την ιδιότητα του εταίρου την ημερομηνία λύσης, συγχώνευσης ή μετατροπής, κατά περίπτωση. Αν η λύση, συγχώνευση ή μετατροπή επέρχεται πριν από την πάροδο τριών μηνών από τη λήξη της προηγούμενης διαχειριστικής περιόδου και εφόσον ο ισολογισμός δεν έχει εγκριθεί από τη συνέλευση των εταίρων, το εισόδημα και των δυο διαχειριστών θεωρείται ότι αποκτιέται από αυτούς που έχουν την ιδιότητα του εταίρου, την ημερομηνία της λύσης, συγχώνευσης ή μετατροπής της εταιρείας. Σε περίπτωση που η Ε.Π.Ε. έχει υπερδωδεκάμηνη διαχειριστική χρήση, τότε αυτή υποχρεούται να υποβάλει μια δήλωση φορολογίας εισοδήματος για το συνολικό εισόδημα που προέκυψε στην υπερδωδεκάμηνη αυτή διαχειριστική χρήση.

Τέλος μαζί με το φόρο καταβάλλεται και προκαταβολή του φόρου που είναι ίση με το 55% του φόρου. Επίσης υπολογίζονται τέλη χαρτοσήμου και Ο.Γ.Α. σύνολο 1,20% στα καθαρά κέρδη, όπως αυτά υπολογίζονται για τη φορολογία του εισοδήματος, δηλαδή πριν από την αφαίρεση από τα κέρδη αυτά του παρακρατημένου φόρου εισοδήματος, αφορολόγητα αποθεματικά κλπ. Το χαρτόσημο αυτό της Ε.Π.Ε. καταβάλλεται εφάπαξ με την υποβολή της δήλωσης χωρίς να γίνεται έκπτωση πάνω στο πόσο αυτό.

### **3.3.2 Παράδειγμα Φορολογίας Ε.Π.Ε.**

Στην εταιρεία ΕΨΙΛΟΝ Ε.Π.Ε. με εταίρους τον Α. Ανδρέου και τον Β. Γεωργίου όπου και οι δύο είναι διαχειριστές, τα δεδομένα της χρήσης 2003 είναι τα ακόλουθα: Ακαθάριστα έσοδα 350.000€, Αγορές εμπορευμάτων 280.000€, Αρχικό Απόθεμα εμπορευμάτων 43.000€, Τελικό Απόθεμα εμπορευμάτων 27.000€, Συνολικές δαπάνες 27.000€.

Να υπολογιστεί ο φόρος εισοδήματος .

### Λύση:

#### Προσδιορισμός Κόστους Πωληθέντων:

Αγορές Εμπορευμάτων	280.000€
+Αρχικό απόθεμα εμπορευμάτων	43.000€
-Τελικό απόθεμα εμπορευμάτων	27.000€
	296.000€

#### Υπολογισμός Καθαρών Κερδών:

Ακαθάριστα έσοδα	350.000€
-Κόστους Πωληθέντων	296.000€
Μικτό Αποτέλεσμα Χρήσεως	54.000€
-Συνολικές Δαπάνες	27.000€
Καθαρά Κέρδη	27.000€

#### Φορολογία Καθαρών Κερδών:

Τα κέρδη που φορολογούνται στο όνομα της Ε.Π.Ε. είναι 27.000€.

Ο συντελεστής φόρου είναι 35%.

Κατά συνέπεια ο φόρος που βαρύνει την Ε.Π.Ε. είναι:

$27.000 \times 35\% = 9.450\text{€}$  = φόρος που θα καταβληθεί από την Ε.Π.Ε. στη Δ.Ο.Υ.

#### Υπολογισμός του χαρτοσήμου και Ο.Γ.Α. χαρτοσήμου

Τα συνολικά καθαρά κέρδη ανέρχονται στο πόσο των 27.000€. Το ποσοστό χαρτοσήμου και Ο.Γ.Α. χαρτοσήμου είναι 1.20%.

Κατά συνέπεια, έχουμε:  $27.000,00 \times 1,20\% = 324\text{€}$  = χαρτόσημο και Ο.Γ.Α. χαρτοσήμου

Ο φόρος αυτός (9.450€) θα καταβληθεί από την Ε.Π.Ε. στην Δ.Ο.Υ. σε 8 ίσες μηνιαίες δόσεις, από τις οποίες η πρώτη με την υποβολή της εμπρόθεσμης δήλωσης. Το χαρτόσημο και Ο.Γ.Α. (324€) καταβάλλεται εφάπαξ με την εμπρόθεσμη υποβολή της δήλωσης αποτελεσμάτων. Σε περίπτωση εφάπαξ καταβολής της συνολικής οφειλής, παρέχεται έκπτωση 2,5% στο καταβαλλόμενο ποσό. Αφού καταβληθεί ο φόρος αυτός, στη συνέχεια, δεν υπάρχει καμία άλλη φορολογική υποχρέωση για τα κέρδη αυτά ούτε από τους εταίρους ούτε από την Ε.Π.Ε.

### 3.4 ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΚΕΡΔΩΝ Α.Ε.

#### 3.4.1 Προσδιορισμός των καθαρών κερδών στις Α.Ε.

Τα καθαρά κέρδη της Α.Ε. προσδιορίζονται λογιστικά, δηλαδή με αφαίρεση από τα ακαθάριστα έσοδα όλων των δαπανών που πραγματοποιήθηκαν για την Α.Ε. Τέτοιες δαπάνες είναι:

- Οι α' και β' ύλες και τα υλικά συσκευασίας
- Τα εμπορεύσιμα αγαθά
- Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού
- Οι αμοιβές και τα έξοδα τρίτων
- Οι παροχές τρίτων
- Φόροι και τέλη

Εκτός από τις παραπάνω δαπάνες, από τα ακαθάριστα έσοδα της Α.Ε. αφαιρούνται, κατά περίπτωση και οι παρακάτω δαπάνες, εφόσον φυσικά γίνει παρακράτηση φόρου σ' αυτές με συντελεστή 35%:

- Τα ποσά που καταβάλλει η ημεδαπή Α.Ε. στους κατόχους των δικών της προνομιούχων τίτλων, για την εξαγορά τους.
- Οι τόκοι που καταβάλλει η ημεδαπή Α.Ε. στους κατόχους των ιδρυτικών τίτλων της, εφόσον οι τόκοι αυτοί δεν προέρχονται από τα κέρδη της.
- Οι τόκοι που καταβάλλει η ημεδαπή Α.Ε. στους κατόχους των δικών της προνομιούχων μετοχών, εφόσον οι τόκοι αυτοί δεν προέρχονται από τα κέρδη της.
- Οι αμοιβές και οι αποζημιώσεις μελών του διοικητικού συμβουλίου που βαρύνουν την ίδια την Α.Ε.
- Οι παροχές σε χρήμα ή σε είδος και γενικά οι παροχές που μπορούν να αποτιμηθούν χρηματικά.

Στις παραπάνω περιπτώσεις η Α.Ε. προβαίνει σε παρακράτηση φόρου 35% και εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση των δικαιούχων για αυτό το εισόδημα.

Αν στα ακαθάριστα έσοδα της επιχείρησης περιλαμβάνονται και έσοδα από μεταβίβαση μη εισηγμένων μετοχών που φορολογήθηκαν αυτοτελώς με συντελεστή 5%, τότε για τον υπολογισμό του καθαρού κέρδους της επιχείρησης που υπόκειται σε φορολογία, το συνολικό ποσό των δαπανών που προκύπτει να εκπέσει μειώνεται κατά τα τις εξής ποσά δαπανών, που βαρύνουν τα πιο πάνω ακαθάριστα έσοδα:

1) Κατά ένα μέρος από τους χρεωστικούς τόκους που εξευρίσκεται με επιμερισμό των τόκων μεταξύ των υποκείμενων στη φορολογία ακαθάριστων εσόδων και αυτών που αναφέρονται πιο πάνω.

2) Κατά ποσοστό 5% των εσόδων από τη μεταβίβαση μη εισηγμένων μετοχών ή των εσόδων από μερίσματα και κέρδη από συμμετοχή σε άλλες ημεδαπές επιχειρήσεις, ως λοιπές δαπάνες. Το ποσό αυτό δεν μπορεί να υπερβεί το 20% των πάσης φύσης δαπανών της επιχείρησης.

### **3.4.2 Πως φορολογούνται τα κέρδη των Α.Ε. – Διανομή των κερδών Α.Ε. – Περιορισμοί από το Νόμο**

Από τον ισολογισμό της Α.Ε. προκύπτουν τα συνολικά πραγματικά καθαρά κέρδη. Από τα συνολικά αυτά κέρδη, αφαιρείται η τυχόν ζημία του προηγούμενου έτους ή των προηγούμενων 5 ετών, κατά περίπτωση. Επίσης αφαιρούνται τα μερίσματα ή τα κέρδη από συμμετοχή σε άλλες εταιρείες, διότι τα εισοδήματα αυτά φορολογούνται στις εταιρείες που πραγματοποιήθηκαν. Στη συνέχεια, στα ίδια αυτά συνολικά κέρδη προστίθενται και τα έξοδα που δεν αναγνωρίζονται φορολογικά προς έκπτωση και αφαιρούνται τα τυχόν αφορολόγητα αποθεματικά διάφορων αναπτυξιακών νόμων και το υπόλοιπο που απομένει φορολογείται με συντελεστή 35%.

Στη συνέχεια, τα κέρδη αυτά που απομένουν μετά την αφαίρεση του φόρου κατά ένα μέρος διανέμονται και κατά ένα άλλο μέρος παραμένουν στην εταιρεία ως αποθεματικά ή ως υπόλοιπο κερδών εις νέο κλπ. Έτσι από τα υπόλοιπα κέρδη παρακρατείται το τακτικό αποθεματικό που είναι υποχρεωτικό μέχρι να φθάσει αυτό το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό υπολογίζεται ως εξής: τα κέρδη χρήσης που προκύπτουν από τον ισολογισμό μειώνονται με το ποσοστό 35% που είναι ο φόρος τους και το υπόλοιπο ποσό πολλαπλασιάζεται με συντελεστή 5%. Στη συνέχεια, από τα κέρδη χρήσης αφαιρείται το α' μέρος που υπολογίζεται ως εξής: Πολλαπλασιάζεται το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο με το συντελεστή 6% και το ποσό που προκύπτει μειώνεται κατά 35% που είναι ο φόρος τους και αυτό που απομένει είναι το α' μέρος.

**περιορισμός:** Τα κέρδη του ισολογισμού μειώνονται με το ποσοστό 35% που είναι ο φόρος τους και με το ποσό του τακτικού αποθεματικού, όπως αυτό υπολογίστηκε πιο πάνω. Το υπόλοιπο που απομένει πολλαπλασιάζεται στο



σύνολο του με το συντελεστή 35% που είναι ένας συντελεστής κατώτατου ορίου διανομής κερδών και το ποσό που προκύπτει από το πολλαπλασιασμό αυτό, αν είναι μεγαλύτερο από το παραπάνω ποσό που προκύπτει με την εφαρμογή του 6% στο μετοχικό κεφάλαιο, τότε το ποσό αυτό παίρνεται ως α΄ μέρος. Δεν είναι υποχρεωτικό να διανεμηθεί το 35% των κερδών, αλλά μόνο το 6% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, εφόσον το αποφασίσει η γενική συνέλευση. Αν η Α.Ε. κατέχει δικές της μετοχές, τότε θα πρέπει να σχηματίσει και αποθεματικό ισόποσο με την αξία των μετοχών αυτών. Τα υπόλοιπα κέρδη μοιράζονται σύμφωνα με αυτά που ορίζει το καταστατικό, δηλαδή καταβάλλεται το τυχόν β΄ μέρος και οι αμοιβές στα μέλη του διοικητικού συμβουλίου, σχηματίζονται διάφορα αποθεματικά κλπ.

Στις ημεδαπές Α.Ε., οι οποίες απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος βάσει ειδικών διατάξεων νόμων, τα κεφαλαιοποιούμενα ή διανεμόμενα με οποιαδήποτε μορφή κέρδη φορολογούνται, μετά την προσθήκη φυσικά στα κέρδη αυτά του αναλογούντος φόρου εισοδήματος. Το ίδιο ισχύει και σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση κεφαλαιοποίησης ή διανομής κερδών για τα όποια δεν έχει καταβληθεί φόρος εισοδήματος.

Όταν διανέμονται αφορολόγητα αποθεματικά διαφόρων αναπτυξιακών νόμων, τότε αυτά φορολογούνται κατά το χρόνο της διανομής με συντελεστή 35%, μετά την αναγωγή φυσικά αυτών σε μικτό ποσό, με την προσθήκη του φόρου που αναλογεί. Όταν κεφαλαιοποιούνται τέτοια αποθεματικά επιβάλλεται φόρος 5% για τις Α.Ε. με εισαγόμενες μετοχές και 10% για τις υπόλοιπες Α.Ε.

### 3.4.3 Παράδειγμα Φορολογίας Α.Ε.

Η εταιρεία "ΑΣΤΗΡ Α.Ε." που έχει μετοχικό κεφάλαιο 700.000€ πλήρες καταβλημένο εμφανίζει στο τέλος της χρήσης τα παρακάτω οικονομικά στοιχεία:

Καθαρά κέρδη χρήσης	200.000€
Έξοδα που αναγνωρίζονται φορολογικά	6.000€
Κέρδη από συμμετοχή σε άλλες εταιρείες	26.000€

Εκτός από τους προβλεπόμενους από το νόμο περί Α.Ε. και από το Νόμο περί άμεσης φορολογίας υποχρεωτικούς λόγους διάθεσης, το καταστατικό της "ΑΣΤΗΡ Α.Ε." προβλέπει και τους παρακάτω:

Για αμοιβές Δ.Σ.	12.000€
Για έκτακτο αποθεματικό	15.000€
Β' Μέρισμα	3% χ Μετοχικού κεφαλαίου

Με βάση τα παραπάνω δεδομένα, να υπολογιστεί ο φόρος που θα καταβληθεί από την Α.Ε. και η διανομή των κερδών της.

**ΛΥΣΗ:**

Προσδιορισμός των φορολογητέων κερδών

Καθαρά κέρδη χρήσης 200.000€

**Μείον:**

Κέρδη από συμμετοχή σε άλλες εταιρείες 26.000€

**Πλέον:**

Έξοδα που αναγνωρίζονται φορολογικά 6.000€

---

**Σύνολο Φορολογητέων κερδών 180.000€**

Προσδιορισμός του φόρου εισοδήματος και της διανομής κερδών

Τα προς διάθεση κέρδη είναι:

Καθαρά κέρδη χρήσεως : 200.000€

**Ο φόρος εισοδήματος είναι :**

Καθαρά Κέρδη Χρήσεως χ 35%=

180.000 χ 35% = 63.000€

**Το υπόλοιπο των κερδών για διανομή είναι :**

200.000 χ 35% = 70.000€

200.000 – 70.000 = 130.000€

**Το Τακτικό Αποθεματικό είναι:**

5% χ Καθαρά Κέρδη Χρήσεως =

5% χ 130.000 = 6.500€

θα κρατηθεί ολόκληρο γιατί

70.000€ + 6.500€ < 1/3 Μετοχικού Κεφαλαίου

**Το Α΄ Μέρισμα είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ :**

α)  $6\% \chi$  καταβλημένο Μ.Κ. =

$$6\% \chi 700.000 = 42.000\text{€}$$

43.225€

β)  $35\% \chi$  (Καθαρών Κερδών–Τακτικό Αποθεματικό)

$$35\% \chi (130.000 - 6.500) = 43.225\text{€}$$

**Β΄ Μέρισμα :**  $3\% \chi 700.000 =$

21.000€

**Αμοιβές Δ.Σ.:**

12.000€

**Έκτακτο Αποθεματικό:**

15.000€

**Υπόλοιπο κερδών σε νέο:**

39.275€

**ΜΕΡΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ**

**ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΤΡΟΠΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ  
ΚΑΤΑ ΝΟΜΙΚΗ ΑΠΟΨΗ**

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4

### ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

#### 4.1 ΓΕΝΙΚΑ ΠΕΡΙ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΝ

Όπως αναφέραμε και στο πρώτο κεφάλαιο, συγχώνευση είναι η οικονομική πράξη με την οποία δύο ή περισσότερες επιχειρήσεις λύνονται με σκοπό τον μετασχηματισμό τους σε μία – κατά κανόνα – ισχυρότερης και ανώτερης οργανωτικής μορφής οικονομικής μονάδας.

Στο παρών κεφάλαιο θα αναφέρουμε του τρόπους με τους οποίους γίνεται μία συγχώνευση, την διάκριση σε γνήσια και καταχρηστική (ή μη γνήσια) συγχώνευση καθώς επίσης και την διαδικασία που ακολουθείται κατά την διάρκεια συγχώνευσης των εταιρειών.

##### 4.1.1 Τρόποι συγχώνευσης

Οι συγχωνεύσεις γίνονται, βασικά, με δύο τρόπους:

A) Είτε με την δημιουργία νέας εταιρείας, της οποίας το κεφάλαιο θα αποτελείται από το άθροισμα των καθαρών θέσεων των συγχωνευόμενων εταιρειών και ενδεχομένως και συμπληρωματικών εισφορών. Φυσικά, οι συγχωνευόμενες εταιρείες λύνονται, αλλά χωρίς να επακολουθήσει το στάδιο της εκκαθάρισεως.

B) Είτε με απορρόφηση (της περιουσίας) μίας ή περισσότερων εταιρειών (οι οποίες και λύνονται) από εταιρεία, που συνεχίζει τη λειτουργία της. Και εδώ, τη λύση των απορροφούμενων εταιρειών δεν ακολουθεί εκκαθάριση.

Εδώ πρέπει να αναφέρουμε ότι η εξαγορά εταιρείας από άλλη εταιρεία εξομοιώνεται με τη συγχώνευση δι' απορροφήσεως.

##### 4.1.2 Γνήσια και καταχρηστική (ή μη γνήσια) συγχώνευση

Στην κείμενη εμπορική νομοθεσία υπάρχουν διατάξεις που ρυθμίζουν μόνο την συγχώνευση των Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης σε Ε.Π.Ε. (άρθρα 54-55 Ν. 3190/1955) και των Ανωνύμων Εταιρειών σε Α.Ε. (άρθρα 68-80 Κ.Ν.2190/1920). Αυτές οι περιπτώσεις συγχωνεύσεων, των οποίων η σχετική διαδικασία ρυθμίζεται ευθέως από διάταξη νόμου, καλούνται γνήσιες συγχωνεύσεις. Όλες οι άλλες περιπτώσεις συγχωνεύσεων, που η διαδικασία

τους δεν ρυθμίζεται από το νόμο, καλούνται μη γνήσιες ή καταχρηστικές συγχωνεύσεις. Η διάκριση αυτή είναι παρόμοια με την διάκριση των μετατροπών επιχειρήσεων σε γνήσιες και μη γνήσιες. Στην πράξη επεκράτησε να εφαρμόζεται η ίδια διαδικασία που προβλέπεται από το νόμο για τις γνήσιες μετατροπές και στις περιπτώσεις των καταχρηστικών (ή μη γνήσιων) μετατροπών. Στις συγχωνεύσεις όμως έχουμε μία πολύ σοβαρή διαφοροποίηση.

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, όπως αυτά τροποποιήθηκαν με το Π.Δ. 498/1987.<sup>1</sup>

Ενώ η συγχώνευση εταιρειών διαφόρων νομικών τύπων (Ατομικών, προσωπικών εταιρειών κ.λ.π. – έστω και αν μεταξύ αυτών περιλαμβάνονται και μία ή περισσότερες ανώνυμες εταιρείες) σε Α.Ε. μπορεί να γίνει με την απλή διαδικασία του άρθρου 4 του Κ.Ν.2190/1920 με ή και χωρίς την συνδρομή των διατάξεων του Ν.Δ.1297/1972 ή των άρθρων 1-5 του Ν.2166/1993.

Από τα παραπάνω προκύπτει ότι υπάρχει κενό στην εμπορική (περί εταιρειών) νομοθεσία, επειδή δεν ρυθμίζονται νομοθετικά όλες οι περιπτώσεις μετασχηματισμού επιχειρήσεων. Το κενό αυτό καλύπτεται μερικώς από το Ν.Δ.1297/1972 και το Ν.2166/1993, που είναι νομοθετήματα αναπτυξιακά, στοχεύοντας στην παροχή φοροαπαλλαγών και διευκολύνσεων.

## **4.2 ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΑΤΟΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΣΩΠΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΠΡΟΣ ΔΗΜΙΟΥΡΓΙΑ Ο.Ε. Ή Ε.Ε.**

### **4.2.1 Γενικά**

Στην πράξη μπορεί να παρουσιασθεί η ανάγκη συγχωνεύσεως:

- α) Δύο ή περισσότερων Ατομικών επιχειρήσεων σε προσωπική εταιρεία (Ο.Ε. ή Ε.Ε.)
- β) Μίας ή περισσότερων Ατομικών επιχειρήσεων με μία ή περισσότερες προσωπικές εταιρείες για την δημιουργία Ο.Ε. ή Ε.Ε.

<sup>1</sup> Με το διάταγμα αυτό έγινε προσαρμογή των περί συγχωνεύσεως ανωνύμων εταιρειών διατάξεων του Κ.Ν.2190/1920 στην Τρίτη Οδηγία της Ε.Ο.Κ.

γ) Δύο ή περισσότερων προσωπικών εταιρειών σε προσωπική εταιρεία.

Η συγχώνευση, σε όλες τις παραπάνω περιπτώσεις, γίνεται με εκτίμηση της αξίας των εισφερόμενων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των συγχωνευομένων επιχειρήσεων από τους ίδιους τους φορείς (επιχειρηματίες, εταίρους). Δεν υπάρχει υποχρέωση εκτιμήσεως των εισφερόμενων ειδών από κάποια Αρχή, όπως σε περίπτωση συγχώνευσης σε Ε.Π.Ε. ή Α.Ε., που ο νόμος απαιτεί η διαδικασία να γίνεται από ειδική επιτροπή (άρθρο 9, Κ.Ν.2190/1920 και 5, Ν.3190/1955).

Από την 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 άλλων επιχειρήσεων. Το ίδιο και στην εξαγορά, η εξαγοράζουσα επιχείρηση εξισούται με την απορροφούσα και η εξαγοραζόμενη με την απορροφούμενη επιχείρηση.

#### **4.2.2 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 όπως αυτή θα αναφερθεί στο 5 κεφάλαιο.

Η διαδικασία μπορεί να χωριστεί στα εξής στάδια:

➤ Έγγραφο συμβάσεως συγχωνεύσεως – Καταστατικό.

Κατ' αρχήν, θα πρέπει να συνταχθεί έγγραφο της συμβάσεως συγχωνεύσεως των προσωπικών εταιρειών, το οποίο θα υπογράψουν όλοι οι εταίροι των συγχωνευόμενων εταιρειών, που καθίστανται, βέβαια, εταίροι της από τη συγχώνευση προερχόμενης εταιρείας. Το έγγραφο αυτό δεν αρκεί να είναι ιδιωτικό, αλλά πρέπει να υπογραφεί ενώπιον συμβολαιογράφου.<sup>1</sup> Εάν κάποιος από τους εταίρους μιας συγχωνευόμενης εταιρείας δεν επιθυμεί να συνεχίσει να είναι εταίρος της νέας από την συγχώνευση προκύπτουσας ή απορροφούσας εταιρείας μπορεί να αποχωρήσει από την εταιρεία του πριν τη

<sup>1</sup> Η σύμβαση συγχωνεύσεως πρέπει να περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου, επειδή στη συγχώνευση έχουμε μεταβίβαση ολόκληρης της υφιστάμενης περιουσίας της συγχωνευόμενης ή απορροφούμενης εταιρείας (άρθρο 367Α.Κ.). Αλλά και από άλλη διάταξη του Αστικού Κώδικα (άρθρο 369) προκύπτει η υποχρέωση δημόσιου (συμβολαιογραφικού) εγγράφου, όταν μεταξύ των εισφερόμενων (μεταβιβαζόμενων) στοιχείων υπάρχουν και ακίνητα ή δικαιώματα επί ακινήτων.

συγχώνευση. Αυτό θα γίνει με την προϋπόθεση ότι το καταστατικό της εταιρείας του δίνει αυτή τη δυνατότητα και – φυσικά – κατόπιν τροποποιήσεως 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 Ταμείου Νομικών και Πρόνοιας 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.<sup>1</sup>

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 Πρόνοιας Δικηγόρων, όπου καταβάλλονται οι υπέρ των ταμείων αυτών εισφορές (0,50% και 1% επί του κεφαλαίου που υπολογίσθηκε και ο φόρος συγκεντρώσεως κεφαλαίου).

➤ Θεώρηση από το αρμόδιο Επιμελητήριο

Για το δικαίωμα χρήσεως της επωνυμίας απαιτείται θεώρηση από το αρμόδιο Επιμελητήριο της συμβολαιογραφικής πράξεως συγχωνεύσεως (άρθρο 7 Ν.2081/1992).

➤ 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

<sup>1</sup> Ο Φ.Σ.Κ. υπολογίζεται στη διαφορά μεταξύ του κεφαλαίου της προκύπτουσας από τη συγχώνευση εταιρείας και του συνόλου των κεφαλαίων των συγχωνευόμενων εταιρειών.



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 ημερομηνία επέρχονται τα αποτελέσματα της συγχωνεύσεως (είτε αυτή έγινε με σύσταση νέας εταιρείας είτε με απορρόφηση).<sup>1</sup>

Η συγχωνευόμενη 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 συγχωνευόμενων 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 συγχωνευόμενων εταιρειών από Επιτροπή υπαλλήλων του Υπουργείου Εμπορίου, όπως στην περίπτωση συγχωνεύσεως σε Ε.Π.Ε. ή Α.Ε. (άρθρα 9 Κ.Ν.2190/1920 και 5 Ν.3190/1955).

Οποσδήποτε, κάθε κέρδος ή ωφέλεια, που θα προκύψει από τη μεταβίβαση αυτή των περιουσιακών στοιχείων της συγχωνευόμενης εταιρείας (κατόπιν ελέγχου των αρμοδίων οργάνων της Δ.Ο.Υ. και προσδιορισμού της σχετικής υπεραξίας) φορολογείται αυτοτελώς με συντελεστή 20% (άρθρο 13 παράγραφος 1 του Ν.2238/1994. όπως τροποποιήθηκε με τα άρθρα 3 παράγραφος 3 του Ν.2753/1999 και 1 παράγραφος 5 του Ν.2954/2001). Ο έλεγχος αυτός των οργάνων της Δ.Ο.Υ. θα γίνει με την ευκαιρία της υποβολής για θεώρηση του καταστατικού της νέας εκ συγχωνεύσεως συσταίνουσας προσωπικής εταιρείας ή του τροποποιημένου με τη συγχώνευση καταστατικού της απόρροφουσας εταιρείας, αλλά και κατά την υποβολή της δηλώσεως φορολογίας εισοδήματος της τελευταίας χρήσεως της διαλυόμενης (ή απορροφούμενης) εταιρείας.

---

<sup>1</sup> Οι συγχωνευόμενες προσωπικές εταιρείες, οι οποίες, βέβαια, είναι εγγεγραμμένες στα βιβλία εταιρειών του οικείου Πρωτοδικείου, θα πρέπει να γνωστοποιήσουν τη μεταβολή (λύση λόγω συγχωνεύσεως) στο Πρωτοδικείο για να καταχωρηθεί αυτή στα άνω βιβλία.

### **4.3 ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΔΥΟ Ή ΠΕΡΙΣΣΟΤΕΡΩΝ Ε.Π.Ε. ΣΕ Ε.Π.Ε.**

#### **4.3.1 Γενικά**

Η συγχώνευση Ε.Π.Ε. σε Ε.Π.Ε. γίνεται με την διαδικασία και τους όρους που ορίζουν τα άρθρα 54 και 55 του Ν.3190/1955.

Τα άρθρα αυτά ρυθμίζουν την συγχώνευση δύο ή περισσότερων Ε.Π.Ε. σε Ε.Π.Ε. Για την ταυτότητα του νομικού λόγου θα πρέπει να δεχθούμε ότι τα ίδια ισχύουν και στις περιπτώσεις συγχωνεύσεως εταιρειών άλλου νομικού τύπου (Ατομικών, προσωπικών εταιρειών κ.λ.π.) σε Ε.Π.Ε. ή απορροφήσεως από λειτουργούσα Ε.Π.Ε. τέτοιων εταιρειών. Εδώ όμως θα πρέπει να διευκρινιστεί ότι στις συγχωνευόμενες ή απορροφούμενες εταιρείες δεν μπορεί να περιλαμβάνεται ανώνυμη εταιρεία, επειδή:

- α) Για την μετατροπή ανώνυμης εταιρείας σε Ε.Π.Ε. ισχύουν ιδιαίτερες διατάξεις, συγκεκριμένα τα άρθρα 51 του Ν.3190/1955 και 67 του Κ.Ν.2190/1920
- β) Ούτε εφαρμογή των διατάξεων του Ν.1297/1972 επιτρέπεται σε συγχώνευση ή μετατροπή ανώνυμης εταιρείας σε Ε.Π.Ε. κατά ρητή διατύπωση του άρθρου 1 του νόμου αυτού.

#### **4.3.2 Διαδικασία συγχωνεύσεως**

Η διαδικασία συγχωνεύσεως Ε.Π.Ε. σε Ε.Π.Ε. μπορεί να αναλυθεί στα ακόλουθα στάδια:

##### **A) Αποτίμηση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων.**

Η αποτίμηση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευομένων εταιρειών, που θα εισφερθούν στη νέα εταιρεία που θα προκύψει από τη συγχώνευση ή στην απορροφούσα, θα γίνει από την επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν.2190/1920. Κάθε μία από τις συγχωνευόμενες εταιρείες θα ζητήσει με αίτηση της προς την οικεία νομαρχία (της έδρας αυτής) τη σύσταση της επιτροπής αυτής, αναφέροντας το λόγο για τον οποίο ζητεί την εκτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού αυτής. Η αίτηση αυτή θα υποβληθεί σε χρόνο προγενέστερο, ώστε κατά τη σύγκληση της συνελεύσεως των εταίρων, που θα αποφασίσει τη συγχώνευση της εταιρείας, να υπάρχει η εκτιμητική έκθεση της επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν.2190/1920. Η έκθεση της επιτροπής του άρθρου 9 δημοσιεύεται ολόκληρη στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

B) Απόφαση περί συγχωνεύσεως.

Κάθε Ε.Π.Ε. συγκαλεί συνέλευση των εταίρων αυτής, στην οποία λαμβάνεται απόφαση για συγχώνευση αυτής είτε με σύσταση νέας εταιρείας περιορισμένης ευθύνης είτε με απορρόφηση – ανάλογα με την περίπτωση. Η απόφαση της συνελεύσεως θα στηριχθεί σε κάποια έκθεση των διαχειριστών, στην οποία θα αναφέρονται οι προηγηθείσες διαπραγματεύσεις και συμφωνίες των συγχωνευόμενων εταιρειών, καθώς και οι λόγοι που υπαγορεύουν και καθιστούν συμφέρουσα τη συγχώνευση. Εάν πρόκειται για συγχώνευση δύο ή περισσότερων εταιρειών περιορισμένης ευθύνης σε μία νέα Ε.Π.Ε., τότε η συνέλευση των εταίρων κάθε μίας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες θα πρέπει να εγκρίνει τους όρους της συμφωνηθείσας συγχωνεύσεως και το καταστατικό της νέας Ε.Π.Ε. Ένα πρόκειται για απορρόφηση μίας Ε.Π.Ε. από άλλη εταιρεία, τότε η συνέλευση των εταίρων της απορροφούμενης πρέπει να εγκρίνει την προτεινόμενη απορρόφηση και η συνέλευση των εταίρων της απορροφούσας πρέπει να εγκρίνει την απορρόφηση στην εταιρεία τους της άλλης (απορροφούμενης) Ε.Π.Ε. και κατά συνέπεια την ανάλογη αύξηση του κεφαλαίου της. Από αυτό το τελευταίο, κυρίως, προκύπτει ότι είναι απαραίτητη η προηγούμενη εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των απορροφούμενων εταιρειών από την επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν.2190/1920. Για την απορροφούσα εταιρεία υπάρχει θέμα εκτιμήσεως των περιουσιακών στοιχείων.

Η απόφαση της συνελεύσεως των εταίρων κάθε Ε.Π.Ε. για τη συγχώνευση πρέπει να ληφθεί με πλειοψηφία και απαρτία του άρθρου 38 του Ν.3190/1955, ήτοι με πλειοψηφία τουλάχιστον τριών τετάρτων του όλου αριθμού των εταίρων, που εκπροσωπούν τα  $\frac{3}{4}$  του όλου εταιρικού κεφαλαίου.

Γ) Δημοσίευση των αποφάσεων των συνελεύσεων.

Ο νόμος απαιτεί δημοσίευση περιλήψεως της αποφάσεως της συνελεύσεως κάθε μίας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (μία φορά) και σε μια ημερήσια πολιτική εφημερίδα (δύο φορές). Η διαδικασία δεν μπορεί να προχωρήσει, εάν δεν περάσει δίμηνο από την τελευταία δημοσίευση και εφόσον κανένας από τους δανειστές των συγχωνευόμενων εταιρειών δεν διατύπωσε εγγράφως τυχόν αντιρρήσεις του (άρθρο 54 παράγραφος 2 Ν.3190/1955).

Δ) Υπογραφή συμβολαιογραφικής πράξεως συγχωνεύσεως.

Αφού συντελεστούν όλα τα παραπάνω, θα προσκομισθούν στο συμβολαιογράφο:

1) Κυρωμένα αντίγραφα πρακτικών των συνελεύσεων των συγχωνευομένων εταιρειών που δέχονται τη συγχώνευση και της συνελεύσεως της απορροφούσας εταιρείας, στο οποίο φαίνεται ότι δέχεται την απορρόφηση και τη συνακόλουθη αύξηση του κεφαλαίου της.

2) Τα φύλλα των εφημερίδων, στα οποία δημοσιεύθηκαν οι περιλήψεις των αποφάσεων των συνελεύσεων που δέχθηκαν τη συγχώνευση και οι εκτιμητικές εκθέσεις της επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν.2190/1920.

3) Κάθε άλλο σχετικό έγγραφο (όπως τυχόν απόφαση δικαστηρίου που επιτρέπει τη συγχώνευση, παρά τις τυχόν αντιρρήσεις δανειστών, τα έγγραφα νομιμοποιήσεως εκείνων που θα υπογράψουν τη σύμβαση συγχωνεύσεως κ.λ.π.). Στο συμβολαιογραφικό έγγραφο συγχωνεύσεως περιλαμβάνεται και ολόκληρο το κείμενο του καταστατικού της νέας εταιρείας περιορισμένης ευθύνης που προέκυψε από τη συγχώνευση. Εάν πρόκειται για συγχώνευση με απορρόφηση, τότε στην πράξη συγχώνευσης θα περιληφθεί το κατάστατικό της απορροφούσας Ε.Π.Ε., όπως θα έχει αυτό διαμορφωθεί με τις σχετικές τροποποιήσεις (ύψος κεφαλαίου, ονόματα εταίρων κ.λ.π.).

Το ύψος του κεφαλαίου της Ε.Π.Ε. που θα προκύψει από τη συγχώνευση (είτε πρόκειται για συγχώνευση με τη σύσταση νέας Ε.Π.Ε. είτε πρόκειται για συγχώνευση με απορρόφηση) πρέπει να ανέρχεται σε τουλάχιστον 18.000€ εάν η συγχώνευση γίνεται μόνο με τις διατάξεις του Ν.3190/1955<sup>1</sup> και σε 146.735€ εάν γίνεται εφαρμογή των διατάξεων του Ν.Δ.1297/1972 ή του Ν.2166/1993.

---

<sup>1</sup> Το κεφάλαιο της Ε.Π.Ε. δεν μπορεί να είναι κατώτερο των 18.000€ ολοσχερώς καταβλημένο κατά την κατάρτιση της εταιρικής συμβάσεως. Το ήμισυ τουλάχιστον του ποσού αυτού πρέπει να είναι καταβλημένο σε μετρητά (άρθρο 4 παράγραφος 1 Ν.3190/1955, όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 11 παράγραφος 3 Ν.2579/1998). Από την παραπάνω διάταξη προκύπτουν δύο τινά: α) Το ήμισυ του ελάχιστου ορίου κεφαλαίου της νέας Ε.Π.Ε. που θα προκύψει από τη συγχώνευση δύο ή περισσότερων Ε.Π.Ε., δηλαδή ποσό 9.000€, πρέπει να εισφερθεί σε μετρητά. Με άλλα λόγια, εάν μεταξύ των εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευομένων εταιρειών δεν υπάρχουν μετρητά ύψους 9.000€, θα πρέπει να γίνουν συμπληρωματικές εισφορές των εταίρων σε μετρητά μέχρι τουλάχιστον καλύψεως του ποσού αυτού. Το ύψος των σε χρήμα συμπληρωματικών εισφορών θα συμφωνηθεί μεταξύ των εταίρων των συγχωνευομένων Ε.Π.Ε. και η σχετική συμφωνία θα περιληφθεί στη σύμβαση συγχωνεύσεως. Δεν είναι υποχρεωτικό να μετράσουν στις συμπληρωματικές αυτές εισφορές όλοι οι εταίροι ούτε η συμμετοχή τους να είναι ισόποση.

Ε) Θεώρηση συμβάσεως συγχωνεύσεως (καταστατικού) από Δ.Ο.Υ. – Επιμελητήριο – Ταμείο Νομικών κ.λ.π.

Δύο (2) κυρωμένα αντίγραφα της συμβάσεως συγχωνεύσεως, δηλαδή του καταστατικού της Ε.Π.Ε., που προέκυψε από τη συγχώνευση (ή της απορροφούσας Ε.Π.Ε.) υποβάλλονται στην οικεία Δ.Ο.Υ. για πληρωμή του φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου, εντός δεκαπέντε (15) ημερών από την υπογραφή της συμβολαιογραφικής πράξεως συγχωνεύσεως (άρθρα 17 επ. Ν.1676/1986). Το ένα (1) αντίγραφο καταστατικού επιστρέφεται στον ενδιαφερόμενο δεόντως θεωρημένο από τη Δ.Ο.Υ. Ο φόρος συγκεντρώσεως κεφαλαίου υπολογίζεται στο ύψος του κεφαλαίου της εταιρείας που προήλθε από τη συγχώνευση, αφού αφαιρεθούν τα κεφάλαια των συγχωνευόμενων εταιρειών, όπως αυτά αναγράφονται στα καταστατικά τους.

Στη συνέχεια, το ίδιο θεωρημένο από τη Δ.Ο.Υ. αντίγραφο καταστατικού προσκομίζεται διαδοχικά στο Ταμείο Πρόνοιας Δικηγόρων για θεώρηση και καταβολή των υπέρ αυτών εισφορών, που ανέρχονται σε ποσοστό 0,50% και 1% επί του κεφαλαίου, αντίστοιχα. Ο τρόπος υπολογισμού των εν λόγω εισφορών είναι ο ίδιος με εκείνον υπολογισμού του φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου.

Τέλος, το ίδιο αντίγραφο καταστατικού με τις παραπάνω θεωρήσεις, μαζί με ένα (1) ακόμα κυρωμένο αντίγραφο, θα προσκομισθεί στο οικείο επιμελητήριο και θα θεωρηθεί από αυτό για το δικαίωμα χρήσεως της επωνυμίας και του διακριτικού τίτλου (άρθρο 7 Ν.2081/1992).

ΣΤ) Δημοσιότητα από την πλευρά της νέας από συγχώνευση Ε.Π.Ε.

Η δημοσιότητα της νέας εταιρείας περιορισμένης ευθύνης (Ε.Π.Ε.) περιλαμβάνει δύο (2) χωριστές ενέργειες:

- Στο Πρωτοδικείο. Το άρθρο 8 του Ν.3190/1955, όπως αντικαταστάθηκε από το άρθρο 4 του Π.Δ.419/1986, προβλέπει τη σύσταση Μητρώου Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης στα πρωτοδικεία, όπου θα καταχωρούνται οι συστηνόμενες Ε.Π.Ε.
- Στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως. Με επιμέλεια κάθε εταίρου ή διαχειριστή και με δαπάνες της ενδιαφερόμενης εταιρείας δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.)

ανακοίνωση για την καταχώρηση στο οικείο Μητρώο Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης, που περιλαμβάνει τα βασικά στοιχεία της εταιρικής συμβάσεως (ιδρυτές, κεφάλαιο, έδρα, σκοπό, διαχειριστές κ.λ.π.). αυτό ορίζει η παράγραφος 2 του άρθρου 8 του Ν.3190/1955.

#### Z) Δημοσιότητα από την πλευρά της ή των συγχωνευομένων Ε.Π.Ε.

Κάθε συγχωνευόμενη ή απορροφούμενη Ε.Π.Ε. (που με τη συγχώνευση παύει να υφίσταται) οφείλει να προβεί στις εξής ενέργειες:

- Να υποβάλλει στο αρμόδιο Πρωτοδικείο ένα (1) κυρωμένο αντίγραφο του συμβολαίου συγχωνεύσεως. Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, όλες οι Ε.Π.Ε. είναι καταχωρημένες στα βιβλία εταιρειών του Πρωτοδικείου, στα οποία υποχρεωτικά καταχωρούνται όλες οι μεταβολές τους. Η συγχώνευση, λοιπόν, της Ε.Π.Ε. που επιφέρει το θάνατο της, είναι μεταβολή, η οποία πρέπει να καταχωρηθεί στα βιβλία εταιρειών.
- Να δημοσιεύσει με έξοδα της και δική της φροντίδα στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως σχετική ανακοίνωση.

## **4.4 ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΔΥΟ Ή ΠΕΡΙΣΣΟΤΕΡΩΝ Α.Ε. ΜΕ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ**

### **4.4.1 Γενικά**

Την έννοια της συγχωνεύσεως ανωνύμων εταιρειών με απορρόφηση δίνει η διάταξη του άρθρου 68 παράγραφος 2 του Κ.Ν.2190/1920, σύμφωνα με την οποία <<συγχώνευση με απορρόφηση είναι η πράξη με την οποία μία ή περισσότερες ανώνυμες εταιρείες (απορροφούμενες), οι οποίες λύονται χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση, μεταβιβάζουν σε άλλη υφιστάμενη ανώνυμη εταιρεία (απορροφούσα) το σύνολο της περιουσίας τους (ενεργητικό και παθητικό) έναντι απόδοσης 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 θέσης της εισφερόμενης περιουσίας αυτών των εταιρειών>>.

#### **4.4.2 Διαδικασία συγχωνεύσεως με απορρόφηση**

Στις διατάξεις των άρθρων 68-77 ορίζεται η διαδικασία συγχωνεύσεως ανωνύμων εταιρειών με απορρόφηση από άλλη Α.Ε. Η ίδια, 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).<sup>1</sup> β) Συγχωνεύσεως ανωνύμων εταιρειών με σύσταση νέας ανώνυμης εταιρείας (άρθρο 80).<sup>2</sup> γ) Εξαγοράς μίας ή περισσότερων ανωνύμων εταιρειών από άλλη Α.Ε. (άρθρο 79).<sup>3</sup>

Την όλη διαδικασία, που είναι αρκετά γραφειοκρατική, μπορούμε να την διαχωρίσουμε στα εξής στάδια:

**ΣΤΑΔΙΟ ΠΡΩΤΟ:** Κατάρτιση Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως και δημοσιότητα αυτού (άρθρο 69 Κ.Ν.2190/1920).

Τα Διοικητικά συμβούλια της απορροφούσας και της ή των απορροφούμενων εταιρειών συνεδριάζουν και καταρτίζουν έγγραφο σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως (Σ.Σ.Σ.) με απορρόφηση. Αυτό ορίζεται στην παράγραφο 1 του άρθρου 69, χωρίς να διευκρινίζεται αν η συνεδρίαση μπορεί να είναι και κοινή.

##### Περιεχόμενο Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως.

- α) Την ειδικότερη μορφή, την επωνυμία και την έδρα των εταιριών που συγχωνεύονται, καθώς και τον αριθμό μητρώου τους.
- β) Τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών και, ενδεχομένως, το ύψος χρηματικού ποσού μετρητών που προβλέπει το άρθρο 68, του Κ.Ν.2190/1920
- γ) Τις διατυπώσεις παράδοσης των νέων μετοχών που εκδίδει η απορροφούσα εταιρία.
- δ) Την ημερομηνία από την οποία οι μετοχές, που παραδίδονται στους μετόχους της ή των απορροφούμενων εταιριών, παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη της απορροφούσας εταιρίας, καθώς και κάθε ειδικό όρο σχετικό με το δικαίωμα αυτό.

<sup>1</sup> Η περίπτωση αυτή αναπτύσσεται στη παράγραφο 4.6

<sup>2</sup> Η περίπτωση αυτή αναπτύσσεται στη παράγραφο 4.7

<sup>3</sup> Η περίπτωση αυτή αναπτύσσεται στη παράγραφο 4.5

ε) Την ημερομηνία από την οποία οι πράξεις της ή των απορροφουμένων εταιριών θεωρούνται, από λογιστική άποψη, ότι γίνονται για λογαριασμό της απορροφούσας εταιρίας, και την τύχη των οικονομικών αποτελεσμάτων της ή των απορροφουμένων εταιριών, που θα προκύψουν, από την ημερομηνία αυτή μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της συγχώνευσης, όπως προβλέπεται στα άρθρα 74 και 75 του Ν. 2190/1920.

στ) Τα δικαιώματα που εξασφαλίζει η απορροφούσα εταιρία στους μετόχους που έχουν ειδικά δικαιώματα, στην ή στις απορροφούμενες εταιρίες 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 του Κ.Ν.2190/1920, από κάθε μία από τις συγχωνευόμενες εταιρείες, δύο τουλάχιστον μήνες πριν από την ημερομηνία συνεδρίασεως της γενικής συνελεύσεως των μετόχων (κάθε εταιρίας) που καλείται να αποφασίσει για το σχέδιο αυτό. Η δημοσιότητα περιλαμβάνει:

α) Την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών όλων των Νομαρχιών – ενδεχομένως δε και του Υπουργείου Εμπορίου – που εποπτεύουν τις συγχωνευόμενες εταιρίες, των ακολούθων εγγράφων: του Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως, της Εκθέσεως του Διοικητικού Συμβουλίου και των πρακτικών των συνεδριάσεων τω Δ.Σ. που εγκρίνουν τα ανωτέρω.

β) Τη δημοσίευση από κάθε Νομαρχία – ενδεχομένως δε και από το Υπουργείου Εμπορίου – ανακοινώσεως στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως περί καταχωρήσεως των προαναφερθέντων εγγράφων στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών.

γ) Τη δημοσίευση σε μία ημερήσια οικονομική εφημερίδα, που έχει τις προϋποθέσεις του άρθρου 26 παράγραφος 2 του Κ.Ν.2190/1920, περιλήψεως του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως. Η δημοσίευση αυτή



γίνεται με φροντίδα των Διοικητικών Συμβουλίων των συγχωνευομένων εταιρειών μέσα σε δέκα (10) ημέρες από την καταχώρηση των εγγράφων στο μητρώο Α.Ε.

ΣΤΑΔΙΟ ΔΕΥΤΕΡΟ: Εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των

συγχωνευόμενων εταιρειών (άρθρο 71 Κ.Ν.2190/1920).

Μετά την έγκριση του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως από τα Διοικητικά Συμβούλια των συγχωνευομένων εταιρειών (απορροφούσας και απορροφούμενης ή απορροφούμενων) υποβάλλεται κοινή αίτηση στην Εποπτεύουσα Αρχή (αρμόδια Νομαρχία ή Υπουργείου Εμπορίου) με την οποία ζητείται η συγκρότηση της Επιτροπής Εμπειρογνωμόνων του άρθρου 9, όπως ορίζεται στο άρθρο 71 παράγραφος 1 του Κ.Ν.2190/1920. Θα ορισθεί μία και μόνη Επιτροπή για όλες τις συγχωνευόμενες εταιρείες.

Εφόσον όλες οι συγχωνευόμενες εταιρείες εποπτεύονται από την ίδια Νομαρχία, η αίτηση υποβάλλεται σ' αυτήν, που ορίζει και την Επιτροπή Εμπειρογνωμόνων. Εάν, όμως οι συγχωνευόμενες εταιρείες υπάγονται σε διαφορετικές Νομαρχίες, τότε η αίτηση υποβάλλεται στο Υπουργείο Εμπορίου (Κεντρικό – Διεύθυνση Α.Ε. και Πίστewς), που θα ορίσει την Επιτροπή Εμπειρογνωμόνων 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, εισηγμένες στο Χρηματιστήριο κ.λ.π.).

Η αίτηση πρέπει να συνοδεύεται από πρόσφατους ισολογισμούς των συγχωνευομένων εταιρειών (της αυτής ημερομηνίας) και αναλυτικά ισοζύγια όλων των πρωτοβάθμιων λογαριασμών.

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

i) Το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως.

ii) Η έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της απορροφούσας εταιρείας που αιτιολογεί το Σ.Σ.Σ. Επίσης, η αντίστοιχη έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της απορροφούμενης εταιρείας.

iii) Τα πρακτικά των Διοικητικών Συμβουλίων 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 απορροφούμενες εταιρείες. Εάν δεν υποβληθούν τα ανωτέρω έγγραφα και δεν γίνει η καταχώρηση αυτών στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών, η Εποπτεύουσα Αρχή δεν προχωρεί στη συγκρότηση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων.

Η Επιτροπή Εμπειρογνομόνων συγκροτείται και ενεργεί σύμφωνα με το άρθρο 9 του Κ.Ν.2190/1920. Έργο της επιτροπής είναι η εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων όλων των συγχωνευόμενων 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 έκθεση της, η Επιτροπή Εμπειρογνομόνων υποχρεούται να αναφέρει εάν – κατά την γνώμη της – η σχέση ανταλλαγής των μετοχών της ή των απορροφούμενων εταιρειών προς τις μετοχές που εκδίδει η απορροφούσα εταιρεία είναι δίκαιοι και λογική.

Στην ίδια έκθεση πρέπει να περιλαμβάνονται τουλάχιστον οι εξής πληροφορίες:

- Η αξία της εισφερόμενης εταιρικής περιουσίας στο σύνολον της (ενεργητικό και παθητικό) για τη μεταβολή το κεφαλαίου της απορροφούσας εταιρείας, την οποία συνεπάγεται η συγχώνευση.
- Η μέθοδος ή οι μέθοδοι που υιοθετήθηκαν για τον καθορισμό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών.
- Δήλωση για το αν οι 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 του άρθρου 9 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.

ΣΤΑΔΙΟ ΤΡΙΤΟ: Διαδικασία εξασφάλισης πιστωτών (άρθρο 70 Κ.Ν.2190/1920).

Όπως αναφέραμε και προηγουμένως, μέσα σε δέκα (10) ημέρες από την καταχώρηση των εγγράφων συγχωνεύσεως στο Μητρώο Α.Ε. πρέπει να δημοσιευθεί σε μία ημερήσια οικονομική εφημερίδα περίληψη του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως.

Στη συνέχεια μέσα σε ένα μήνα από την 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 οι 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 προς τον 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 συνέλευση των ομολογιούχων δανειστών με ποσοστά απαρτίας και πλειοψηφίας που

καθορίζονται από τα άρθρα 29 παράγραφος 1 και 2 και 31 παράγραφος 1, τα οποία υπολογίζονται στο σύνολο των ομολογιούχων δανείων κάθε εταιρείας. Για τη σύγκληση αυτής της συνελεύσεως, τη συμμετοχή σ' αυτήν, 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 μετόχων, 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.

#### ΣΤΑΔΙΟ ΤΕΤΑΡΤΟ: Ενημέρωση των μετόχων.

Το άρθρο 73 του Κ.Ν.2190/1920 επιτάσσει όπως ένα (1) μήνα τουλάχιστον πριν από την ημερομηνία συνεδριάσεως 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 ενημέρωση 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 Διοικητικού 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 (6) 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 (3) 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 ετησίως ισολογισμός.

γ) Οι Εκθέσεις των Διοικητικών Συμβουλίων όλων των συγχωνευομένων εταιρειών, που προβλέπονται από το άρθρο 69 παράγραφος 4 και στις οποίες επεξηγείτε και δικαιολογείτε 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 παραγράφου 1 του άρθρου 73 προκύπτουν τα εξής:

Οι μέτοχοι όλων των συγχωνευομένων εταιρειών μπορούν να απευθύνονται και να ζητούν τα ανωτέρω έγγραφα όχι μόνο στην εταιρείας 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 παράγραφος 1 κ.α.). επίσης όπως αναφέραμε και στην προηγούμενη παράγραφο το άρθρο 70 προβλέπει και την παροχή εγγυήσεων στους πιστωτές των συγχωνευομένων εταιρειών.

ΣΤΑΔΙΟ ΠΕΜΠΤΟ: Έγκριση της συμβάσεως συγχωνεύσεως από τις γενικές συνελεύσεις των συγχωνευόμενων εταιρειών (άρθρο 72 Κ.Ν.2190/1920).

Σύμφωνα με τα άρθρο 72 του Κ.Ν.2190/1920, για τη συγκρότηση απαιτείται απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες. Η απόφαση αυτή αφορά την έγκριση του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως και κατά περίπτωση, τις τροποποιήσεις του καταστατικού που απαιτούνται για την πραγματοποίηση της συγχωνεύσεως.

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 παράγραφος 3 και 4 και 31 παράγραφος 2. Για τη σύγκληση της συνελεύσεως αυτής, τη συμμετοχή σ' αυτήν, 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 Γενικής Συνελεύσεως.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες, που θα εγκρίνει τη συγχώνευση, δεν μπορεί να συνέλθει πριν περάσουν δύο (2) μήνες από την καταχώρηση του Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως στο μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών (άρθρο 69 παράγραφος 3 Κ.Ν.2190/1920). Εδώ χρειάζεται προσοχή για την έγκαιρη δημοσίευση της προσκλήσεως, εάν δεν μπορεί να επιτευχθεί η παρουσία όλων των μετόχων.

ΣΤΑΔΙΟ ΕΚΤΟ: Υπογραφή συμβολαιογραφικής πράξεως συγχωνεύσεως .

Όπως ορίζει το άρθρο 74 του Κ.Ν.2190/1920, η σύμβαση συγχωνεύσεως καταρτίζεται με συμβολαιογραφικό έγγραφο.

Τη συμβολαιογραφική πράξη συγχωνεύσεως θα υπογράψουν οι εξουσιοδοτημένοι εκπρόσωποι όλων των συγχωνευόμενων εταιρειών. Αν δεν εξουσιοδοτηθούν συγκεκριμένα πρόσωπα για να υπογράψουν τη σύμβαση συγχωνεύσεως, τότε πρέπει να προσέλθουν ενώπιον του συμβολαιογράφου

όλα τα μέλη των Διοικητικών Συμβουλίων των συγχωνευόμενων εταιρειών και να υπογράψουν όλοι τη συμβολαιογραφική πράξη συγχωνεύσεως.

Επισυναπτόμενα έγγραφα στη συμβολαιογραφική πράξη συγχωνεύσεως.

Στο συμβόλαιο της συμβάσεως συγχωνεύσεως, που παραμένει στο αρχείο του συμβολαιογράφου, επισυνάπτονται τα εξής:

i) 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.

ii) Υπογεγραμμένο κανονικά από τα εξουσιοδοτημένα πρόσωπα των συγχωνευόμενων εταιρειών αντίγραφο του Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως.

iii) Ένα Φ.Ε.Κ., στο οποίο δημοσιεύθηκε η ανακοίνωση για την καταχώρηση του Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως κ.λ.π. εγγράφων συγχωνεύσεως στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών και ένα φύλλο της ημερήσιας εφημερίδας, στο οποίο δημοσιεύθηκε περίληψη του Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως.

iv) Υπεύθυνη δήλωση του Ν.1599/1986 ότι δεν προβλήθηκαν οι κατά το άρθρο 70 παράγραφος 2 του κ.Ν.2190/1920 αντιρρήσεις εκ μέρους των πιστωτών των συγχωνευόμενων εταιρειών ή ότι οι τυχόν προβληθείσες επιλύθηκαν. Την υπεύθυνη δήλωση υπογράφουν οι εκπρόσωποι των Διοικητικών Συμβουλίων των συγχωνευόμενων εταιρειών, που έχουν ορισθεί να υπογράψουν τη σύμβαση συγχωνεύσεως.

v) Αντίγραφο της Εκθέσεως της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων.

vi) Κυρωμένα αντίγραφα πρακτικών συνεδριάσεων των Διοικητικών Συμβουλίων τόσο της απορροφούσας, όσο και της απορροφούμενης εταιρείας, στις οποίες εξουσιοδοτήθηκαν τα πρόσωπα, που θα υπογράψουν, ενώπιον του συμβολαιογράφου, τη σύμβαση συγχωνεύσεως.

vii) Επίσης, επισυνάπτονται – κατά περίπτωση – διάφορες βεβαιώσεις της αρμόδιας Δ.Ο.Υ. και των άλλων αρχών.

ΣΤΑΔΙΟ ΕΒΔΟΜΟ: Έγκριση συγχωνεύσεως από το Υπουργείο Εμπορίου και δημοσιότητα αυτής.

Α) Έγκριση της πράξεως συγχωνεύσεως από την Εποπτεύουσα Αρχή.

Δύο (2) κυρωμένα αντίγραφα του συμβολαίου συγχωνεύσεως<sup>1</sup> υποβάλλονται στην Εποπτεύουσα Αρχή για την έκδοση της διοικητικής αποφάσεως εγκρίσεως της πράξεως της απορροφήσεως και του τροποποιημένου καταστατικού της απορροφούσας εταιρείας. Αρμόδια Αρχή για την έκδοση της αποφάσεως αυτής είναι η Νομαρχία στην οποία υπάγεται η απορροφούσα εταιρεία ή το Υπουργείο Εμπορίου (αν υπάγεται απ' ευθείας σ' αυτό η απορροφούσα εταιρεία).

Μαζί με τα δύο (2) αντίγραφα της συμβολαιογραφικής πράξεως συγχωνεύσεως υποβάλλονται και τα εξής:

α) Αποδεικτικό πληρωμής του φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου (1%). Ο φόρος αυτός πληρώνετε στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. (της απορροφούσας εταιρείας) στην οποία προσκομίζονται δύο (2) αντίγραφα του συμβολαίου συγχωνεύσεως και επί του ενός γίνεται η σχετική σημείωση ότι πληρώθηκε ο φόρος. Η πληρωμή του φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου γίνεται με την υποβολή σχετικής δηλώσεως εντός προθεσμίας δεκαπέντε (15) ημερών από την ημέρα καταχωρήσεως της συμβολαιογραφικής πράξεως συγχωνεύσεως στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της αρμόδιας Νομαρχίας (άρθρο 23 παράγραφος 2 περ. α' Ν.1676/1986, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 1 παράγραφος 1 του Ν.2941/2001).

Κατά την υπ' αριθμών 1118094/πολ. 1388/28.12.2001 εγκύκλιο του Υπ. Οικονομικών σε περίπτωση συγχωνεύσεως επιχειρήσεων ο φόρος συγκεντρώσεως κεφαλαίου θα υπολογισθεί μόνο στο επιπλέον κεφάλαιο που γίνετε με τυχόν νέες εισφορές των παλαιών ή νέων μετόχων.

β) Παράβολο από Δ.Ο.Υ. για τη δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως της σχετικής με τη συγχώνευση ανακοινώσεως.

Β) Δημοσιότητα πράξεως συγχωνεύσεως.

Η απόφαση του Νομάρχη (ή του Υπουργού Εμπορίου κατά περίπτωση) με την οποία εγκρίνετε η συγχώνευση υποβάλλεται στις διατυπώσεις δημοσιότητας που ορίζει το άρθρο 7β παράγραφος 1 του Κ.Ν.2190/1920, ήτοι:

---

<sup>1</sup> Στο ένα (1) από τα αντίγραφα αυτά έχει προσθέσει βεβαίωση για το δικαίωμα χρήσεως της επωνυμίας και του διακριτικού τίτλου το επιμελητήριο, στο οποίο είναι εγγεγραμμένη η απορροφούσα Α.Ε. (άρθρο 7 Ν.2081/1992).



- Καταχωρείται στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών.
- Δημοσιεύεται στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως.

#### 4.4.3 Παράδειγμα συγχωνεύσεως δύο Α.Ε. (με απορρόφηση).

Οι εταιρείες «ΑΛΦΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» με τον διακριτικό τίτλο «ΑΛΦΑ Α.Ε.» και «ΒΗΤΑ ΕΜΠΟΡΙΟ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» με τον διακριτικό τίτλο «ΒΗΤΑ Α.Ε.» θα συγχωνευθούν με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/1920.

Τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών «ΑΛΦΑ Α.Ε.» και «ΒΗΤΑ Α.Ε.» λαμβάνουν την απόφαση να συγχωνευθούν (υπόδειγμα πρακτικού συνεδριάσεως ακολουθεί) και εξουσιοδοτούν τους προέδρους τους να συντάξουν και να υπογράψουν το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως (υπόδειγμα Σ.Σ.Σ. ακολουθεί). Επίσης συντάσσεται από κάθε μία από της Α.Ε. έκθεση που να δικαιολογεί την συγχώνευση από νομική και οικονομική άποψη (υπόδειγμα εκθέσεως ακολουθεί).

(Υπόδειγμα Πρακτικού συνεδριάσεως Διοικητικού Συμβουλίου)

Πρακτικό συνεδριάσεως Διοικητικού Συμβουλίου της απορροφούσας Α.Ε., όπου αποφασίζεται η έναρξη της διαδικασίας συγχωνεύσεως.

Στην Αθήνα, την ..... ημέρα ..... και ώρα 10:00, συνήλθαν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» στα γραφεία αυτής, οδός ....., κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου του Δ.Σ. με θέμα «Λήψη αποφάσεως για τη συγχώνευση της εταιρείας μας με την εταιρεία «ΒΗΤΑ ΕΜΠΟΡΙΟ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» δι' απορροφήσεως της δεύτερης από την πρώτη και παροχή εξουσιοδοτήσεως σε ένα μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου για τη σύνταξη και υπογραφή του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως».

Παρέστησαν τα κάτωθι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

1. ....
2. ....
3. ....
4. ....

Αφού διαπιστώθηκε ότι υπάρχει η νόμιμη απαρτία, ο Πρόεδρος του Δ.Σ. κηρύσσει την έναρξη της συνεδριάσεως 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 «ΒΗΤΑ ΕΜΠΟΡΙΟ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ 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.λ.π.), 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 του Δ.Σ. για τη σύνταξη του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως και την υπογραφή του εκ μέρους της εταιρείας»

Το Διοικητικό Συμβούλιο, έπειτα από εξονυχιστική συζήτηση, αποφασίζει ομόφωνα τα κάτωθι:

α) Εγκρίνει την πρόταση απορροφήσεως της εταιρείας «ΒΗΤΑ ΕΜΠΟΡΙΟ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.»

β) Εξουσιοδοτεί τον Πρόεδρο αυτού και Διευθύνοντα Σύμβουλο Ν. Παπαδόπουλο, όπως υπογράψει μαζί με τον εξουσιοδοτημένο εκπρόσωπο του Δ.Σ. της εταιρείας «ΒΗΤΑ ΕΜΠΟΡΙΟ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ 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 συνεδριάσεως του Δ.Σ. της απορροφούμενης εταιρείας «ΒΗΤΑ Α.Ε.»)

(Υπόδειγμα Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως)

#### ΣΧΕΔΙΟ

ΣΥΜΒΑΣΕΩΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ ΜΕ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

«ΑΛΦΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

«ΒΗΤΑ ΕΜΠΟΡΙΟ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.»

Στην Αθήνα, την ..... μεταξύ των ανωνύμων εταιρειών:

1) «ΑΛΦΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» με τον διακριτικό τίτλο «ΑΛΦΑ 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 Διοικητικού Συμβουλίου αυτής ....., σύμφωνα με το από 5 Φεβρουαρίου 2005 πρακτικό συνεδριάσεως του.

2) «ΒΗΤΑ ΕΜΠΟΡΙΟ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» με τον διακριτικό τίτλο «ΒΗΤΑ 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 Διοικητικού Συμβουλίου αυτής ....., σύμφωνα με το από 5 Φεβρουαρίου 2005 πρακτικό συνεδριάσεως του.

Σε εκτέλεση των αποφάσεων που ελήφθησαν στις παραπάνω συνεδριάσεις τους τα Διοικητικά Συμβούλια των προαναφερόμενων εταιρειών συνέταξαν το παρόν Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως αυτών, όπου ειδικότερα συμφωνήθηκε και έγινε ομόφωνα αποδεκτό:

Να συγχωνευθούν οι ανωτέρω εταιρείες με απορρόφηση από την πρώτη «ΑΛΦΑ Α.Ε.» της δεύτερης «ΒΗΤΑ Α.Ε.», σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68-79 του Κ.Ν.2190/1920 και του Ν.Δ.1297/1972, 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 Δεκεμβρίου 2003.

Οι ισολογισμοί των συγχωνευομένων εταιρειών με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2003 έχουν ως εξής:

α) Της απορροφούσας εταιρείας «ΑΛΦΑ Α.Ε.»

#### ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31.12.2003

##### ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

11	Ακίνητα	700.000	
	- Αποσβέσεις	<u>200.000</u>	500.000
12	Μηχανήματα	1.100.000	
	- Αποσβέσεις	<u>200.000</u>	900.000
14	Έπιπλα	250.000	
	- Αποσβέσεις	<u>50.000</u>	200.000
21	Πρώτες ύλες		700.000
30	Πελάτες		250.000
38	Χρηματικά διαθέσιμα		<u>150.000</u>
			<b>2.700.000</b>

**ΠΑΘΗΤΙΚΟ**

40	Κεφάλαιο (120.000 X 5)		600.000
41	Αποθεματικά		300.000
	- Τακτικό	100.000	
	- Αφορολόγητο	<u>200.000</u>	
42	Κέρδη εις νέον		250.000
50	Προμηθευτές		450.000
52	Τράπεζες		680.000
53	Πιστωτές		<u>420.000</u>
			<b>2.700.000</b>

β) Της απορροφούμενης εταιρείας «ΒΗΤΑ Α.Ε.»

**ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31.12.2003****ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**

11	Ακίνητα	400.000	
	- Αποσβέσεις	<u>200.000</u>	200.000
14	Έπιπλα	150.000	
	- Αποσβέσεις	<u>50.000</u>	100.000
20	Εμπορεύματα		400.000
30	Πελάτες		350.000
38	Χρηματικά διαθέσιμα		<u>150.000</u>
			<b>1.200.000</b>

**ΠΑΘΗΤΙΚΟ**

40	Κεφάλαιο (30.000 X 5)		150.000
41	Αποθεματικά		100.000
	- Τακτικό	30.000	
	- Αφορολόγητο	<u>70.000</u>	
42	Κέρδη εις νέον		200.000
50	Προμηθευτές		220.000
52	Τράπεζες		370.000
53	Πιστωτές		<u>160.000</u>
			<b>1.200.000</b>

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 «ΑΛΦΑ Α.Ε.»

Καθαρή θέση: Ενεργητικό: 2.700.000  
- Παθητικό: 1.550.000  
1.150.000

Εσωτερική αξία μετοχής:  $1.150.000 / 120.000 = 9,58\text{€}$

β) Της απορροφούμενης εταιρείας «ΒΗΤΑ Α.Ε.»

Καθαρή θέση: Ενεργητικό: 1.200.000  
- Παθητικό: 750.000  
450.000

Εσωτερική αξία μετοχής:  $450.000 / 30.000 = 15\text{€}$

γ) Σχέση ανταλλαγής μετοχών:

Εσωτερική αξία απορροφούσας «ΑΛΦΑ Α.Ε.» = 9,58 = 0,638

Εσωτερική αξία απορροφούσας «ΒΗΤΑ Α.Ε.»      15

Η ανωτέρω σχέση προσδιορίζει ότι οι μέτοχοι της απορροφούμενης εταιρείας «ΒΗΤΑ Α.Ε.» θα ανταλλάξουν 0,638 μετοχές της απορροφούμενης προς μία μετοχή της απορροφούσας εταιρείας «ΑΛΦΑ Α.Ε.» – από αυτές, εννοείται, που θα εκδώσει η τελευταία λόγω αυξήσεως του μετοχικού της κεφαλαίου από την απορρόφηση των περιουσιακών στοιχείων της «ΒΗΤΑ Α.Ε.».

Συνολικά, οι μέτοχοι της απορροφούμενης εταιρείας «ΒΗΤΑ Α.Ε.» (ανταλλάσσοντας τις 30.000 μετοχές αυτής που κατέχουν) θα λάβουν:

30.000 = 47.021 μετοχές της απορροφούσας εταιρείας «ΑΛΦΑ Α.Ε.»  
0,638

Η απορροφούσα εταιρεία «ΑΛΦΑ Α.Ε.» θα προβεί στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά ποσόν 235.105€ που αντιστοιχεί στον ανωτέρω αριθμό μετοχών (που προέκυψε από την προαναφερθείσα σχέση ανταλλαγής) με έκδοση 47.021 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας (5€) η κάθε μία. Από τις 47.021 νέες μετοχές οι 30.000 που αντιστοιχούν στο μετοχικό κεφάλαιο της απορροφούμενης εταιρείας «ΒΗΤΑ Α.Ε.» θα είναι ανώνυμες<sup>1</sup> και οι υπόλοιπες 17.021 μετοχές θα είναι

<sup>1</sup> Κατά τη διάταξη του άρθρου 4 του Ν.1297/1972, οι μετοχές που αντιστοιχούν στην αξία του εισφερόμενου κεφαλαίου από ανώνυμη εταιρεία της οποίας οι μετοχές είναι ανώνυμες εξαιρούνται από την υποχρέωση να είναι ονομαστικές για μια πενταετία.

ονομαστικές στο σύνολο τους και μη μεταβιβάσιμες κατά ποσοστό 75% αυτών για μία πενταετία από την ημέρα τελειώσεως της συγχωνεύσεως.

Η απορροφούσα εταιρεία «ΑΛΦΑ Α.Ε.» θα εκδώσει τις νέες μετοχές σε τίλους απλούς και πολλαπλούς, όπως θα καθορισθεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της και θα τις παραδώσει στους μετόχους της απορροφούμενης σύμφωνα με τη σχέση ανταλλαγής 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 31.12.2003 και γίνεται δεκτή στο παρόν Σ.Σ.Σ. και της αντίστοιχης εσωτερικής αξίας που θα προκύψει από την έκθεση της Επιτροπής Εμπειρογνωμόνων, θα ληφθεί υπ' όψη η χαμηλότερη από τις αξίες.

Εάν η Επιτροπή Εμπειρογνωμόνων προσδιορίσει την καθαρή θέση της απορροφούμενης εταιρείας «ΒΗΤΑ Α.Ε.» σε ποσό μεγαλύτερο εκείνου που σημειώνεται ανωτέρω (δηλαδή των 450.000€), η διαφορά θα αχθεί σε πίστωση λογαριασμού με τίτλο «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο από υπεραξία συγχωνεύσεως».

δ) Οι μετοχές της απορροφούσας εταιρείας «ΑΛΦΑ Α.Ε.», οι οποίες θα παραδοθούν κατά τα άνω στους μετόχους της απορροφούμενης εταιρείας «ΒΗΤΑ 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 συγχωνεύσεως.

Ολόκληρο το ενεργητικό και ολόκληρο το παθητικό της απορροφούμενης εταιρείας «ΒΗΤΑ Α.Ε.» μεταβιβάζεται στην απορροφούσα εταιρεία «ΑΛΦΑ Α.Ε.», η οποία υποκαθίσταται αυτοδικαίως, χωρίς άλλες διατυπώσεις στο σύνολο της κινητής και ακίνητης περιουσίας και σε όλες τις έννομες σχέσεις εν γένει της απορροφούμενης, η οποία θεωρείται αυτοδικαίως λυμένη και η νομική της προσωπικότητα εξαφανισμένη, χωρίς να απαιτείται εκκαθάριση, της μεταβιβάσεως 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.2190/1920, θεωρείται συντελεσθείσα η συγχώνευση και επέρχονται αυτοδίκαια και ταυτόχρονα, τόσο για την απορροφούσα, όσο και για την απορροφούμενη, τα ακόλουθα αποτελέσματα:

- Η απορροφούμενη εταιρεία «ΒΗΤΑ Α.Ε.» παύει να υφίσταται.
- Η απορροφούσα εταιρεία «ΑΛΦΑ Α.Ε.» υποκαθίσταται σε όλα γενικά τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της απορροφούμενης εταιρείας «ΒΗΤΑ Α.Ε.» και η μεταβίβαση αυτή εξομοιώνεται με καθολική διαδοχή.
- Οι μέτοχοι της απορροφούμενης εταιρείας «ΒΗΤΑ Α.Ε.» γίνονται μέτοχοι της απορροφούσας εταιρείας «ΑΛΦΑ Α.Ε.». Η απορροφούσα εταιρεία «ΑΛΦΑ Α.Ε.» υποχρεούται να εγχειρίσει στους μετόχους της απορροφούμενης εταιρείας «ΒΗΤΑ 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, παραλαμβάνοντας ταυτόχρονα τις μετοχές της απορροφούμενης για ακύρωση. Η ανταλλαγή των μετοχών θα γίνει με βάση την αναφερόμενη ανωτέρω σχέση, δηλαδή, κάθε μία (1) νέα μετοχή της απορροφούσας θα ανταλλάσσεται με 0,638 μετοχές της απορροφούμενης.

Για όλα τα ανωτέρω και για άλλα περιουσιακά στοιχεία, που ο νόμος απαιτεί ειδικές διατυπώσεις για τη μεταβίβαση 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 «ΒΗΤΑ Α.Ε.» στην απορροφούσα εταιρεία «ΑΛΦΑ Α.Ε.» κατά πλήρη κυριότητα, νομή και κατοχή με όλα τα έπ' 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 προσημειώσεως, κατασχέσεως, δουλείας, διενέξεως, αμφισβητήσεως, εκνικήσεως τρίτου κ.λ.π., ότι αποξενούται από κάθε δικαίωμα της επί του ακινήτου αυτού και καθιστά την απορροφούσα εταιρεία «ΑΛΦΑ Α.Ε.» κύρια, 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 «ΑΛΦΑ Α.Ε.» να ενεργήσει μονομερώς και χωρίς τη σύμπραξη της απορροφούμενης εταιρείας «ΒΗΤΑ Α.Ε.» και με αυτοσύμβαση κατά το άρθρο 253Α.Κ. να προβεί σε κάθε απαιτούμενη ενέργεια, ώστε να συντελεσθεί 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 βιαία διακοπή.

Σημειώνεται ότι στην απορροφούμενη εταιρεία «ΒΗΤΑ Α.Ε.» δεν υπάρχουν μέτοχοι έχοντες ειδικά δικαιώματα ή κάτοχοι τίτλων, πλην κοινών ανωνύμων μετοχών. Επίσης, σημειώνεται, ότι τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι τακτικοί ελεγκτές των συγχωνευομένων εταιρειών δεν έχουν ιδιαίτερα πλεονεκτήματα ούτε παρέχονται τέτοια πλεονεκτήματα από την παρούσα συγχώνευση.

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΡΡΟΦΟΥΣΑ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ «ΑΛΦΑ Α.Ε.»

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΡΡΟΦΟΥΜΕΝΗ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ «ΒΗΤΑ Α.Ε.»

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

(Υπόδειγμα εκθέσεως Διοικητικού συμβουλίου)

ΕΚΘΕΣΗ

ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

«ΑΛΦΑ Α.Ε.» ΑΡ.Μ.Α.Ε. .... ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ ΣΥΜΒΑΣΕΩΣ

ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ ΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

«ΑΛΦΑ Α.Ε.» ΚΑΙ «ΒΗΤΑ Α.Ε.»

(Προς τους μετόχους της «ΑΛΦΑ Α.Ε.»)

Κύριοι Μέτοχοι,

Τα Διοικητικά Συμβούλια των ανώνυμων εταιρειών «ΑΛΦΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» και «ΒΗΤΑ ΕΜΠΟΡΙΟ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» συνέταξαν Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως αυτών με απορρόφηση από την εταιρεία μας της εταιρείας «ΒΗΤΑ ΕΜΠΟΡΙΟ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.». Η παρούσα έκθεση συντάχθηκε κατ' επιταγήν και με τις οδηγίες του άρθρου 69 παράγραφος 4 του Κ.Ν.2190/1920.

1. Νομική άποψη της συγχωνεύσεως.

α) Η συγχώνευση θα γίνει σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται από τις διατάξεις των άρθρων 69 του Κ.Ν.2190/1920, όπως ισχύει σήμερα, σε συνδυασμό και με τις διατάξεις του Ν.Δ.1297/1972.

β) Προκρίθηκε ο πρώτος από τους προβλεπόμενους στο άρθρο 68 του Κ.Ν.2190/1920 τρόπος συγχωνεύσεως, δηλαδή, η απορρόφηση της εταιρείας «ΒΗΤΑ Α.Ε.» από την εταιρεία μας, επειδή διαπιστώθηκε – κατά τις διαπραγματεύσεις – η πρόθεση των μετοχών της «ΒΗΤΑ Α.Ε.» να μεταβιβάσουν την επιχείρησή τους σε τρίτους και να παύσουν την ενεργητική επιχειρηματική δράση.

2. Οικονομική άποψη της συγχωνεύσεως.



α) Η συγχώνευση με απορρόφηση της εταιρείας «ΒΗΤΑ Α.Ε.» από την εταιρεία «ΑΛΦΑ Α.Ε.» αποφασίσθηκε έπειτα από διαπραγματεύσεις των Διοικητικών Συμβουλίων των συγχωνευόμενων εταιρειών, κατά τις οποίες διαπιστώθηκε η πρόθεση των κυριοτέρων μετόχων (περίπου 90%) της εταιρείας «ΒΗΤΑ Α.Ε.» να αποσυρθούν από την ενεργό επιχειρηματική δράση και να μεταβιβάσουν την εταιρεία τους. Συμφωνήθηκε δε ότι ο καλύτερος και συμφερότερος τρόπος για την υλοποίηση της επιθυμίας αυτής των μετόχων της «ΒΗΤΑ Α.Ε.» είναι να γίνει η απορρόφηση αυτής από την «ΑΛΦΑ 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 «ΒΗΤΑ Α.Ε.», που θα παραδώσουν και θα ακυρωθούν, θα λάβουν μετοχές της «ΑΛΦΑ Α.Ε.».

β) Με την απορρόφηση από την εταιρεία μας της «ΒΗΤΑ 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 τεχνολογία αυτής θα προστεθεί και η εμπορική πείρα της απορροφούμενης. Έτσι, η εταιρεία μας θα ανανεωθεί και θα καταστεί μία πιο ισχυρή οικονομική μονάδα.

γ) Με την προτεινόμενη απορρόφηση της «ΒΗΤΑ Α.Ε.» η εταιρεία μας θα αυξήσει τα κεφάλαιά της και θα διευρύνει την πιστοληπτική ικανότητά της

### 3. Σχέση ανταλλαγής μετοχών.

Η σχέση ανταλλαγής των μετοχών, που θα εκδώσει η απορροφούσα εταιρεία «ΑΛΦΑ Α.Ε.» για να δοθούν στους μετόχους της απορροφούμενης εταιρείας «ΒΗΤΑ Α.Ε.», θα προσδιορισθεί από την αντίστοιχη σχέση της εσωτερικής αξίας των μετοχών των άνω συγχωνευομένων εταιρειών. Και η εσωτερική (λογιστική) αξία των μετοχών των συγχωνευομένων εταιρειών προκύπτει από την καθαρή (λογιστική) θέση των εταιρειών αυτών κατά την ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού 31.12.2004.

(Στο σημείο αυτό καταχωρούνται οι ισολογισμοί των συγχωνευομένων 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).

Έτσι, οι καθαρές θέσεις των συγχωνευομένων εταιρειών: α) της απορροφούσας «ΑΛΦΑ Α.Ε.» 1.150.000€ και β) της απορροφούμενης «ΒΗΤΑ Α.Ε.» 450.000€ διαιρούνται με τον αριθμό των μετοχών κάθε εταιρείας αντίστοιχα και προκύπτουν:

- Εσωτερική αξία μετοχής απορροφούσας «ΑΛΦΑ Α.Ε.» 9,58€
- Εσωτερική αξία μετοχής απορροφούμενης «ΒΗΤΑ Α.Ε.» 15€

Και η σχέση ανταλλαγής των μετοχών:

$$\frac{9,58}{15} = 0,638$$

15

Η ανωτέρω σχέση προσδιορίζει ότι οι μέτοχοι της απορροφούμενης εταιρείας «ΒΗΤΑ Α.Ε.» θα ανταλλάξουν 0,638 μετοχές της απορροφούμενης προς μία μετοχή της απορροφούσας εταιρείας «ΑΛΦΑ Α.Ε.» – από αυτές, εννοείται, που θα εκδώσει η τελευταία λόγω αύξησεως του μετοχικού της κεφαλαίου από απορρόφηση των περιουσιακών στοιχείων της «ΒΗΤΑ Α.Ε.»

Συνολικά, θα δοθούν από την απορροφούσα εταιρεία «ΑΛΦΑ Α.Ε.» στους μετόχους της απορροφούμενης «ΒΗΤΑ Α.Ε.»  $30.000 : 0,638 = 47.021$  μετοχές της απορροφούσας με ανταλλαγή των 30.000 μετοχών της απορροφούμενης που κατέχουν.

Η απορροφούσα εταιρεία «ΑΛΦΑ Α.Ε.» θα προβεί στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά ποσόν 235.105€, που αντιστοιχεί στον ανωτέρω αριθμό μετοχών (ο οποίος προέκυψε από την προαναφερθείσα σχέση ανταλλαγής) με έκδοση 47.021 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας πέντε (5) ευρώ, η κάθε μία. Από τις 47.021 νέες μετοχές οι 30.000, που αντιστοιχούν στο μετοχικό κεφάλαιο της απορροφούμενης εταιρείας «ΒΗΤΑ Α.Ε.» θα είναι ανώνυμες (όπως είναι και στην απορροφούμενη) και οι υπόλοιπες 17.021 μετοχές θα είναι ονομαστικές στο σύνολό 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 31.12.2004 και έγινε δεκτή στο σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως και της αντίστοιχης εσωτερικής αξίας, που θα προκύψει από την έκθεση της Επιτροπής Εμπειρογνωμόνων, θα ληφθεί υπόψη η χαμηλότερη από τις αξίες.

Εάν η Επιτροπή Εμπειρογνωμόνων προσδιορίσει την καθαρή θέση της απορροφούμενης εταιρείας «ΒΗΤΑ Α.Ε.» σε ποσό μεγαλύτερο εκείνου που σημειώνεται ανωτέρω (δηλ. 450.000€), η διαφορά θα αχθεί σε πίστωση λογαριασμού με τίτλο «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο από υπεραξία συγχωνεύσεως».

Ημερομηνία.....

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Μετά την σύνταξη του Σ.Σ.Σ. και τις Εκθέσεως τα Διοικητικά Συμβούλια θα προχωρήσουν στην έγκριση αυτών (υπόδειγμα πρακτικού ακολουθεί). Επίσης εξουσιοδοτούν τα πρόσωπα που θα υπογράψουν εκ μέρους κάθε εταιρείας την συμβολαιογραφική πράξη συγχωνεύσεως.

(Υπόδειγμα Πρακτικού συνεδριάσεως Διοικητικού Συμβουλίου)

Πρακτικό συνεδριάσεως Διοικητικού Συμβουλίου της απορροφούσας Α.Ε.,  
όπου εγκρίνεται το Σ.Σ.Σ. και η έκθεση του Δ.Σ.

Στην Αθήνα, την ..... ημέρα .....και ώρα 10:00, συνήλθαν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» στα γραφεία αυτής, οδός ....., κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου του Δ.Σ. με θέματα:

α) Έγκριση Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως της εταιρείας μας με την εταιρεία «ΒΗΤΑ ΕΜΠΟΡΙΟ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.»

β) Κατάρτιση της προβλεπόμενης από την παράγραφο 4 του άρθρου 69 του Κ.Ν.2190/1920 εκθέσεως.

Παρέστησαν όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ήτοι:

- 1.....
- 2.....
- 3.....
- 4.....
- 5.....

Αφού διαπιστώθηκε ότι υπάρχει η νόμιμη απαρτία, ο Πρόεδρος του Δ.Σ. κηρύσσει την έναρξη της συνεδριάσεως, η οποία προχωρεί στην εξέταση των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως.

ΘΕΜΑ ΠΡΩΤΟ: Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ανακοινώνει ότι οι διαπραγματεύσεις μεταξύ των εταιρειών «ΑΛΦΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» και «ΒΗΤΑ ΕΜΠΟΡΙΟ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» για την απορρόφηση της δεύτερης από την 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.2190/1920 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 «ΑΛΦΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» και «ΒΗΤΑ ΕΜΠΟΡΙΟ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» δι' απορροφήσεως της δεύτερης από την πρώτη, όσο και η ανωτέρω καταχωρούμενη έκθεση του Δ.Σ.

Επιπροσθέτως, εξουσιοδοτείται ο Πρόεδρος του Διοικητικού 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 συμβολαιογράφου.

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 συνεδριάσεως του Δ.Σ. της απορροφούμενης εταιρείας «ΒΗΤΑ Α.Ε.»)

Στην συνέχεια η εταιρείες υποβάλλουν κοινή αίτηση προς την Νομαρχία Αθηνών για την συγκρότηση Επιτροπής Εμπειρογνομόνων, που θα εκτιμήσει τα περιουσιακά στοιχεία κάθε εταιρείας, η αίτηση συνοδεύεται από ισολογισμούς των εταιρειών με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2003 (υπόδειγμα αιτήσεως ακολουθεί). Με την ίδια αίτηση υποβάλλονται για καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. της Νομαρχίας: α) Το Σ.Σ.Σ., β) Έκθεση του Δ.Σ. κάθε εταιρίας, γ) Το πρακτικό κάθε εταιρείας που εγκρίθηκαν τα παραπάνω έγγραφα.

Υπόδειγμα αιτήσεως

ΠΡΟΣ ΤΗ  
ΝΟΜΑΡΧΙΑ ΑΘΗΝΩΝ  
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ  
ΕΝΤΑΥΘΑ

Αθήνα 20.05.2004

Κύριοι,

Θέμα: Συγχώνευση «ΑΛΦΑ Α.Ε.» και «ΒΗΤΑ Α.Ε.»

Οι εταιρείες μας προτίθενται να συγχωνευθούν με απορρόφηση της εταιρείας «ΒΗΤΑ Α.Ε.» από την εταιρεία «ΑΛΦΑ Α.Ε.» και προς το σκοπό αυτό κατάρτισαν το 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 παράγραφος 1 του Κ.Ν.2190/1920 Επιτροπή Εμπειρογνομόνων.

Συνημμένως υποβάλλονται:

1. Ισολογισμοί της απορροφούσας και της απορροφούμενης εταιρείας με ημερομηνία 31.12.2003.
2. Αναλυτικά ισοζύγια όλων των πρωτοβάθμιων λογαριασμών.
3. Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως με ημερομηνία .....
4. Πρακτικά συνεδριάσεων Διοικητικών Συμβουλίων στις οποίες εγκρίθηκε το Σ.Σ.Σ.
5. Από ένα αντίγραφο της εκθέσεως του Δ.Σ. κάθε εταιρείας με ημερομηνία .....
6. Παράβολο για τη δημοσίευση στο Φ.Ε.Κ. ανακοινώσεως περί της συγχωνεύσεως.

Για την απορροφούσα Εταιρεία

Για την απορροφούμενη Εταιρεία

Μετά την υποβολή της αίτησης έχουμε την καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. της Νομαρχίας, του Σ.Σ.Σ. και της Έκθεσης του Δ.Σ., αποστολή εκ' μέρους της Νομαρχίας ανακοινώσεως για την συγχώνευση στο εθνικό τυπογραφείο για δημοσίευση στο Φ.Ε.Κ. και την συγκρότηση Επιτροπής Εμπειρογνομόνων. Ακολουθεί η δημοσίευση σε μία εφημερίδα περιλήψεως του Σ.Σ.Σ.

Στην συνέχεια έχουμε την υποβολή στη Νομαρχία Αθηνών της εκθέσεως της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων και κοινοποίηση αυτής στις εταιρείες.

Στην συνέχεια οι εταιρείες προσκαλούν τους μετόχους σε γενικές συνελεύσεις για την έγκριση του Σ.Σ.Σ. (υπόδειγμα πρακτικού γενικής συνελεύσεως ακολουθεί).

(Υπόδειγμα πρακτικού έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως)

Πρακτικό Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της εταιρείας

«ΑΛΦΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» (απορροφούσα)

Στην Αθήνα, σήμερα την .....ημέρα.....και ώρα 12 μεσημβρινή στα γραφεία της έδρας της εταιρείας «ΑΛΦΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» οδός ..... αριθμός..... συνήλθαν οι μέτοχοι αυτής σε έκτακτη γενική συνέλευση, κατόπιν προσκλήσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της ..... και δημοσιεύθηκε ως κατωτέρω (αναφέρονται οι εφημερίδες στις οποίες δημοσιεύθηκε η πρόσκληση) με θέμα: «Λήψη αποφάσεως για συγχώνευση με απορρόφηση από την εταιρεία

«ΑΛΦΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» της εταιρείας «ΒΗΤΑ ΕΜΠΟΡΙΟ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.».

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 συνεδριάσεως της συνελεύσεως. Ο πίνακας αυτός αναρτήθηκε στα γραφεία της εταιρείας 48 ώρες πριν την ώρα της συνελεύσεως.

A/A	ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΜΕΤΟΧΟΥ	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΜΕΤΟΧΟΥ	ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΨΗΦΟΙ
1.			
2.			
3.			
4.			
5.			
		Σύνολο:	

Στη γενική συνέλευση προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού 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 και των πληρεξούσιων 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 παράγραφος 3 του Κ.Ν.2190/1920 εξαιρετική απαρτία και η γενική συνέλευση εγκύρως συνεδριάζει.

Ακολούθως, εκλέγεται με μυστική ψηφοφορία το οριστικό Προεδρείο, αποτελούμενο από τον ..... Ως πρόεδρο και τον ..... ως Γραμματέα και ψηφοδέκτη.

Στο σημείο αυτό ο Πρόεδρος της συνελεύσεως διαβάσει την εισήγηση του, που έχει ως εξής:

Κύριοι μέτοχοι,

Η σημερινή γενική συνέλευση συγκλήθηκε για να λάβει απόφαση περί συγχωνεύσεως της εταιρείας μας «ΑΛΦΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» με απορρόφηση απ' αυτήν της εταιρείας «ΒΗΤΑ ΕΜΠΟΡΙΟ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ 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 ..... Στις ίδιες συνεδριάσεις κατόπισαν (έκαστο Διοικητικό 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 Α.Ε. την ..... Ακολούθως δημοσιεύτηκε σχετική με τη συγχώνευση ανακοίνωση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (Φ.Ε.Κ. υπ' αριθμό ..... ) και περίληψη του σχεδίου συμβάσεως συγχωνεύσεως στην ημερήσια οικονομική εφημερίδα ..... (αριθμός φύλλου .....). Η Επιτροπή Εμπειρογνομόνων, που συστήθηκε από την Εποπτεύουσα 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 έκανε 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 Διοικητικών Συμβουλίων των συγχωνευομένων εταιρειών, που εγκρίνουν το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως.

β) Τις εκθέσεις των Διοικητικών Συμβουλίων, που επεξηγούν και δικαιολογούν τη 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 εισήγησή μου, παρακαλώ τη γενική συνέλευση να εγκρίνει ανεπιφύλακτα:

α) Το από ..... Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως, όπως αυτό τροποποιήθηκε από την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων στην έκθέση 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 μεταβίβασης σ' αυτήν της περιουσίας της απορροφούμενης εταιρείας κ.λ.π.). Το κείμενο της οριστικής συμβάσεως συγχωνεύσεως, που θα υπογραφεί ενώπιον συμβολαιογράφου από τους νόμιμους εκπροσώπους των συγχωνευομένων εταιρειών 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 με το κωδικοποιημένο καταστατικό της απορροφούσας εταιρείας. Επιπροσθέτως, εξουσιοδοτεί τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου της απορροφούσας «ΑΛΦΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» ....., όπως μαζί με τον εκπρόσωπο της απορροφούμενης εταιρείας «ΒΗΤΑ ΕΜΠΟΡΙΟ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.», συνεχίσει να ολοκληρώσει τη διαδικασία συγχωνεύσεως και υπογράψει την οριστική σύμβαση συγχωνεύσεως ενώπιον συμβολαιογράφου, καθώς και κάθε άλλη πράξη, δήλωση, έγγραφο κ.λ.π. 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.

Μετά την πραγματοποίηση της γενικής συνελεύσεως έχουμε την υπογραφή ενώπιον συμβολαιογράφου τις σύμβασης συγχωνεύσεως. (υπόδειγμα συμβάσεως ακολουθεί).



(Υπόδειγμα Συμβολαιογραφικού εγγράφου συγχωνεύσεως)

Συμβολαιογραφικό έγγραφο συγχωνεύσεως

Ανωνύμων εταιρειών

ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ .....

ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ  
ΤΗΣ «ΒΗΤΑ ΕΜΠΟΡΙΟ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» ΑΠΟ ΤΗΝ «ΑΛΦΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗ  
ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΑΠΟΡΡΟΦΟΥΣΑΣ  
ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΥΡΩ .....

Στην Αθήνα την ..... Και στο επί της οδού ..... αριθμός ..... γραφείο ιδιοκτησίας μου, παρουσιάσθηκαν σε μένα το συμβολαιογράφο Αθηνών ..... κάτοικο Αθηνών, οδός ..... αριθμός ..... που έχω την έδρα μου εδώ, οι κάτωθι:

1) Ο ....., που γεννήθηκε στην Αθήνα και κατοικεί, επίσης, στην Αθήνα, οδός ..... αριθμός ....., βιοτέχνης, κάτοχος του υπ' αριθμού ..... δελτίου ταυτότητας, ο οποίος ενεργεί ως εκπρόσωπος της εταιρείας «ΑΛΦΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» με το διακριτικό τίτλο «ΑΛΦΑ Α.Ε.» με τον οποίο και θα αναφέρεται παρακάτω για συντομία. Η εταιρεία «ΑΛΦΑ Α.Ε.» φέρει αριθμό Μητρώου Α.Ε. στη Νομαρχία Αθηνών ..... (όπου η έδρα της) και έχει συσταθεί με την υπ' αριθμού ..... πράξη του συμβολαιογράφου Αθηνών ..... Όπως τροποποιήθηκε με την υπ' αριθμών ..... όμοια πράξη του ίδιου συμβολαιογράφου, που αποτελεί και το καταστατικό της, το οποίο εγκρίθηκε με την υπ' αριθμών ..... απόφαση του Νομάρχη Αθηνών, περίληψη δε του καταστατικού της δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμών ..... φύλλο της Κυβερνήσεως (Τ.Α.Ε. και 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 αφορούσαν 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 Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας. Οι τροποποιήσεις αυτές δημοσιεύθηκαν, αντίστοιχα, στα υπ' αριθμών ..... και ..... Φ.Ε.Κ. Ο εμφανισθείς εκπροσωπεί νόμιμα την εταιρεία ως Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής, εξουσιοδοτημένος ειδικά προς τούτο με απόφαση του Διοικητικού 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' αριθμών .....Φ.Ε.Κ.). Όλα τα αναφερόμενα Φ.Ε.Κ. προσαρτώνται στο παρόν συμβόλαιο.

2) Ο ....., που γεννήθηκε στην Θεσσαλονίκη και κατοικεί, επίσης, στην Αθήνα, οδός ..... αριθμός ....., έμπορος, κάτοχος του υπ' αριθμού ..... δελτίου ταυτότητας, ο οποίος ενεργεί ως εκπρόσωπος της εταιρείας «ΒΗΤΑ ΕΜΠΟΡΙΟ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» με το διακριτικό τίτλο «ΒΗΤΑ Α.Ε.» με τον οποίο και θα αναφέρεται παρακάτω για συντομία. Η εταιρεία «ΒΗΤΑ Α.Ε.» φέρει αριθμό Μητρώου Α.Ε. στη Νομαρχία Αθηνών ..... (όπου η έδρα της) και έχει συσταθεί με την υπ' αριθμού ..... πράξη του συμβολαιογράφου Αθηνών ..... που αποτελεί και το καταστατικό της, το οποίο εγκρίθηκε με την υπ' αριθμών ..... απόφαση του Νομάρχη Αθηνών, περίληψη δε του καταστατικού της δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμών ..... Φ.Ε.Κ. Επακολούθησαν οι ακόλουθες τροποποιήσεις του καταστατικού της (αναφέρονται αυτές αναλυτικά). Ο εμφανισθείς εκπροσωπεί νόμιμα την εταιρεία ως Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής, εξουσιοδοτημένος ειδικά προς τούτο με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ..... όπως φαίνεται από το συνημμένο εδώ κυρωμένο αντίγραφο πρακτικού. 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' αριθμών .....Φ.Ε.Κ.). Όλα τα αναφερόμενα 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 «ΒΗΤΑ Α.Ε.» από την εταιρεία «ΑΛΦΑ Α.Ε.», σύμφωνα με τις επιταγές του των άρθρων 69 – 77 του Κ.Ν.2190/1920 και του Ν.Δ.1297/1972, χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση. Η συγχώνευση κρίθηκε συμφέρουσα και επωφελής τόσο για την απορροφούσα εταιρεία «ΑΛΦΑ Α.Ε.» όσο και για την απορροφούμενη «ΒΗΤΑ 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 διατιθέμενων κεφαλαίων. Στη συνέχεια κατάρτισαν το από ..... σχετικό Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως. Τα Διοικητικά Συμβούλια των συμβαλλομένων εταιρειών εξουσιοδότησαν τους Προέδρους αυτών με αποφάσεις τους, σε ταυτόχρονες συνεδριάσεις τους την

....., 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 παράγραφος 1 του Κ.Ν.2190/1920, το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως, καθώς και αίτηση στην αρμόδια υπηρεσία για συγκρότηση της Επιτροπής Εμπειρογνωμόνων του άρθρου 71 του ίδιου νόμου. Η επιτροπή αυτή προέβη στην εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευόμενων εταιρειών και συνέταξε την από ..... έκθεση της. Αναλυτικότερα η Επιτροπή Εμπειρογνωμόνων, στην εν λόγω έκθεση της, καθόρισε:

α) Τις καθαρές θέσεις των συγχωνευόμενων εταιρειών, ήτοι της μεν απορροφούμενης εταιρείας «ΒΗΤΑ Α.Ε.» σε ..... ευρώ και της απορροφούσας εταιρείας «ΑΛΦΑ Α.Ε.» . β) Τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών της απορροφούμενης εταιρείας «ΒΗΤΑ Α.Ε.» προς τις μετοχές που εκδίδει η απορροφούσα εταιρεία «ΑΛΦΑ Α.Ε.» , λόγω εισφοράς της καθαρής περιουσίας της απορροφούμενης, την οποία σχέση 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 Εμπειρογνωμόνων δεν επέφερε καμία τροποποίηση στο Σ.Σ.Σ., που συνέταξαν τα Διοικητικά Συμβούλια των συγχωνευόμενων εταιρειών

Μετά την κατά νόμων τελείωση της δι' απορροφήσεως συγχωνεύσεως, που θα γίνει με την καταχώρηση του παρόντος συμβολαίου στο Μητρώο Α.Ε. της αρμόδιας Υπηρεσίας Εμπορίου (Υπουργείο ή Νομαρχίας) και τη δημοσίευση σχετικής ανακοινώσεως στο Φ.Ε.Κ., το Διοικητικό Συμβούλιο της απορροφούσας εταιρείας «ΑΛΦΑ Α.Ε.» θα επιμεληθεί την έκδοση των νέων τίτλων μετοχών, που αντιστοιχούν στην εισφερόμενη καθαρή περιουσία της απορροφούμενης εταιρείας «ΒΗΤΑ Α.Ε.» . Στην συνέχεια θα καλέσει τους μετόχους της απορροφούμενης εταιρείας «ΒΗΤΑ 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 «ΑΛΦΑ Α.Ε.» στην αναλογία που ορίζεται στην έκθεση της Επιτροπής Εμπειρογνωμόνων.

Οι παραλαμβανόμενες κατά την ανταλλαγή μετοχές της απορροφούμενης εταιρείας «ΒΗΤΑ Α.Ε.» θα ακυρώνονται επί τόπου και κατόπιν θα καταστραφούν από το Διοικητικό συμβούλιο της απορροφούσας εταιρείας σε ειδική συνεδρίαση του. Οι νέες μετοχές της απορροφούσας εταιρείας «ΑΛΦΑ Α.Ε.» που θα παραδοθούν στους παλαιούς μετόχους της απορροφούμενης εταιρείας «ΒΗΤΑ 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 «ΒΗΤΑ Α.Ε.» θα εισφέρει στην απορροφούσα εταιρεία «ΑΛΦΑ Α.Ε.» όπως αυτή (η καθαρή περιουσία) θα έχει διαμορφωθεί την ημέρα της καταχώρησης της συμβάσεως συγχωνεύσεως (δηλ. του παρόντος συμβολαίου) στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών 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 Εμπειρογνωμόνων για τον καθορισμό της καθαρής θέσεως αυτής, μέχρι την παραπάνω καταχώρηση.

Οι γενικές συνελεύσεις των μετόχων με ημερομηνία.....της απορροφούσας «ΑΛΦΑ Α.Ε.» , και με ημερομηνία.....της απορροφούμενης «ΒΗΤΑ Α.Ε.» ενέκριναν ομόφωνα το τροποποιημένο και κωδικοποιημένο καταστατικό της απορροφούσας, το οποίο έχει ως εξής:

(Ακολουθεί ολόκληρο το κείμενο του κωδικοποιημένου καταστατικού, μετά τις επερχόμενες τροποποιήσεις σε διάφορα άρθρα του βάσει της συμφωνίας συγχωνεύσεως. Το κωδικοποιημένο αυτό καταστατικό είναι το αρχικό καταστατικό της απορροφούσας εταιρείας «ΑΛΦΑ Α.Ε.» , όπως έχει τροποποιηθεί, ενδεχομένως, πριν την 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 εμπειρογνομένων).

## **Άρθρο 5**

### **Μετοχικό κεφάλαιο**

1. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας κατά τη σύσταση αυτής, είχε οριστεί σε εκατόν πενήντα χιλιάδες (150.000€) ευρώ, διαιρούμενο σε τριάντα χιλιάδες (30.000) ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας πέντε (5€) ευρώ η κάθε μία.

2. Με απόφαση της γενικής συνελεύσεως των μετόχων της ..... εγκρίθηκε η απορρόφηση της εταιρείας «ΒΗΤΑ ΕΜΠΟΡΙΟ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.» και αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας κατά το ποσό της εισφερθείσας καθαρής περιουσίας της απορροφούμενης, ήτοι κατά..... με τις μετοχές των παλαιών της απορροφηθείσας εταιρείας «ΒΗΤΑ ΕΜΠΟΡΙΟ Α.Ε.», σύμφωνα με τη συμφωνηθείσα σχέση ανταλλαγής. Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται συνολικά στο ποσό των .....

3. Το κείμενο της από ..... εκθέσεως της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων έχει ως εξής:

(Ακολουθεί ολόκληρο το κείμενο της εν λόγω εκθέσεως).

#### **Άρθρο ακροτελεύτιο**

Οι συμβαλλόμενοι δίνουν ανέκκλητη ειδική εντολή και πληρεξουσιότητα στον ..... επαγγέλματος....., που γεννήθηκε στην Αθήνα το έτος.....και κατοικεί, επίσης, στην Αθήνα, οδός.....αριθ. .... κάτοχο του υπ' αριθ. .... δελτίου ταυτότητας, να υποβάλει 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 αντιπρόσωπός 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 αντίρρησή τους για την εγκυρότητα οποιασδήποτε τέτοιας τροποποιήσεως του παρόντος καταστατικού.

Η με το παρόν επερχόμενη συγχώνευση των εταιρειών «ΑΛΦΑ Α.Ε.» και «ΒΗΤΑ Α.Ε.» δι' απορροφήσεως της δεύτερης και την πρώτη, γίνεται, όπως σημειώθηκε και στην αρχή, βάσει των διατάξεων του Κ.Ν.2190/1920 (και του Ν.Δ.1297/1972 ή του Ν.2166/1993 – εάν συντρέχει περίπτωση), ως ισχύουν οι νόμοι αυτοί σήμερα και τελειούται από της καταχωρήσεως στο Μητρώο Ανώνυμων Εταιρειών της αρμόδιας νομαρχίας της διοικητικής αποφάσεως περί εγκρίσεως της εν λόγω συγχωνεύσεως και του τροποποιημένου και κωδικοποιημένου καταστατικού της απορροφούσας εταιρείας «ΑΛΦΑ Α.Ε.». Από της καταχωρήσεως αυτής, το σύνολο του ενεργητικού και του παθητικού της απορροφούμενης εταιρείας «ΒΗΤΑ Α.Ε.» μεταφέρεται, λόγω εισφοράς, στην απορροφούσα εταιρεία «ΑΛΦΑ 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 κ.λπ.

Επίσης, η απορροφούσα εταιρεία υποκαθίσταται αυτοδικαίως στην κυριότητα, νομή και κατοχή όλων των ακίνητων, κινητών κ.λπ. 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 κ.λπ. αρχής και σε όλα γενικά τα δικαιώματα, τις δίκες, τις άδειες αρχών κ.λπ. 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 εταιρεία.

Στη συνέχεια αφού γίνει και η πληρωμή στην Δ.Ο.Υ. του αναλογούντος φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου (1%), η θεώρηση ενός αντιγράφου του συμβολαίου συγχώνευσης στο οικείο επιμελητήριο για το δικαίωμα χρήσεως της επωνυμίας, η υποβολή στη Νομαρχία δύο κυρωμένων αντιγράφων του συμβολαίου συγχωνεύσεως (μετά του καταστατικού) και όλα τα άλλα δικαιολογητικά που απαιτούνται για την έγκριση της συγχωνεύσεως. Έχουμε την έκδοση της αποφάσεως της Νομαρχίας, που εγκρίνει τη συγχώνευση και το τροποποιημένο καταστατικό της απορροφούσας εταιρείας «ΑΛΦΑ Α.Ε.», την καταχώρηση αυτής στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών και την αποστολή στο εθνικό τυπογραφείο ανακοινώσεως για την επελθούσα συγχώνευση (με απορρόφηση).

Τέλος, μέσα σε δύο μήνες από την τελείωση της συγχωνεύσεως θα πρέπει να συνέλθει το Διοικητικό Συμβούλιο της απορροφούσας εταιρείας «ΑΛΦΑ 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 «ΒΗΤΑ Α.Ε.».

#### **4.5 ΕΞΑΓΟΡΑ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΑΠΟ ΑΛΛΗ Α.Ε. (Εξομοίωση εξαγοράς με απορρόφηση)**

##### **4.5.1 Γενικά**

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 εξαγοραζόμενων εταιρειών του αντιτίμου των μετοχών τους.

Η εξαγορά, εξομοιώνεται με απορρόφηση από λειτουργούσα Α.Ε. άλλης ή άλλων ανωνύμων εταιρειών. Στην εξαγορά εφαρμόζονται αναλόγως οι διατάξεις των άρθρων 69-77 του Κ.Ν.2190/1920 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 (περίπτωση που αναλύεται παρακάτω). 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.

#### **4.5.2 Ιδιαίτερα χαρακτηριστικά της εξαγοράς**

Παρότι – κατά τη ρητή διατύπωση του άρθρου 79 του Κ.Ν.2190/1920 – η εξαγορά εξομοιώνεται με την απορρόφηση, εντούτοις παρουσιάζει αυτή ορισμένα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά που τη διαφοροποιούν από τη συγχώνευση με σύσταση νέας Α.Ε., αλλά και από τη συγχώνευση με απορρόφηση. Οι διαφορές που παρουσιάζονται είναι:

α) Στην εξαγορά ανώνυμης εταιρείας (εξαγοραζόμενης) από άλλη Α.Ε. (εξαγοράζουσα) δεν έχουμε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της δεύτερης (εξαγοράζουσας).

β) Η εξαγοράζουσα δεν εκδίδει νέες μετοχές και αυτό διότι δεν συντελείτε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου.

γ) Οι μέτοχοι της ή των εξαγοραζόμενων 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 εταιρεία, χωρίς να δημιουργείται καμία νέα σχέση με την εξαγοράζουσα.

δ) Οι μετοχές της εξαγοραζόμενης εταιρείας ακυρώνονται και οι μέτοχοι όπως αναφέραμε και προηγουμένως λαμβάνουν το συμφωνημένο αντίτιμο. Το αντίτιμο αυτό μπορεί να τους καταβληθεί σε μετρητά, επιταγές, ομόλογα, γραμμάτια εισπρακτέα. Η εξαγοράζουσα εταιρεία, εξάλλου, για να εξοφλήσει το αντίτιμο των μετοχών της εξαγοραζόμενης εταιρείας, μπορεί να χρησιμοποιήσει κατάλληλα διαθέσιμα του ενεργητικού της 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. εφαρμόζεται αναλόγως, δηλαδή κατάλληλα προσαρμοσμένες, οι διατάξεις των άρθρων 69-77 του Κ.Ν.2190/1920, που ρυθμίζουν τη συγχώνευση με απορρόφηση. Έτσι:

i) Στο Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως. Που θα συνταχθεί για την περίπτωση της εξαγοράς, δεν θα αναφέρεται η σχέση ανταλλαγής μετοχών, αλλά η τιμή στην οποία εξαγοράζονται οι μετοχές της εξαγοραζόμενης εταιρείας. Επίσης, δεν θα υπάρχει το κομμάτι 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.

ii) Στην Έκθεση της Επιτροπής Εμπειρογνώμων πρέπει να αναφέρεται όχι αν η σχέση ανταλλαγής των μετοχών, αλλά εάν το συμφωνηθέν αντίτιμο για την εξαγορά των μετοχών είναι δίκαιο και λογικό.

iii) Για την εφαρμογή της εξαγοράς απαιτείται η έγκριση της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων κάθε μίας από τις μετέχουσες στην εξαγορά εταιρείες (άρθρο 72), δηλαδή τόσο της εξαγοράζουσας, όσο και της ή των εξαγοραζόμενων.

#### **4.5.3 Διαδικασία εξαγοράς**

Η διαδικασία για την εξαγορά από λειτουργούσα ανώνυμη εταιρεία άλλης ή άλλων ανωνύμων εταιρειών είναι όπως – όπως αναφέραμε και ποίο πάνω – ίδια με την διαδικασία που εφαρμόζεται στην απορρόφηση από ανώνυμη εταιρεία άλλης ή άλλων ανωνύμων εταιρειών.

Στην παράγραφο αυτή θα αναπτύξουμε τα βασικά σημεία της διαδικασίας:

##### **A) Κατάρτιση του 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 παράγραφος 1 Κ.Ν.2190/1920).



Το σχέδιο συμβάσεως εξαγοράς υποβάλλεται, μαζί με τα πρακτικά συνεδριάσεων των Διοικητικών 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 παράγραφος 3 Κ.Ν.2190/1920).Σχετική ανακοίνωση δημοσιεύεται στο Φ.Ε.Κ.

Μέσα σε δέκα (10) ημέρες από την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του σχεδίου συμβάσεως εξαγοράς, πρέπει να δημοσιευθεί περίληψη του σχεδίου αυτού σε μία ημερήσια οικονομική εφημερίδα (άρθρο 70 παράγραφος 1 Κ.Ν.2190/1920).

**Β) Εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των Ανωνύμων Εταιρειών που μετέχουν στη σύμβαση εξαγοράς.**

Κάθε μία από τις μετέχουσες στη σύμβαση εξαγοράς εταιρεία υποβάλλει αρμοδίως αίτηση για τη συγκρότηση Επιτροπής Εμπειρογνώμων που θα εκτιμήσει τα περιουσιακά της στοιχεία και θα συντάξει σχετική έκθεση (άρθρα 71 παράγραφος 1 και 9 Κ.Ν.2190/1920). 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 (1) μήνα από τη δημοσίευση της περιλήψεως του σχεδίου συγχωνεύσεως σε μία ημερήσια οικονομική εφημερίδα, οι πιστωτές των συγχωνευόμενων εταιρειών έχουν δικαίωμα να ζητήσουν και να λάβουν επαρκείς εγγυήσεις προς εξασφάλιση των απαιτήσεών τους. Μέσα στην ίδια προθεσμία υποβάλλονται και τυχόν αντιρρήσεις για τις παρεχόμενες εγγυήσεις. Σε περίπτωση διαφωνίας, τη λύση δίνει το δικαστήριο (άρθρο 70 παράγραφος 2 – 3 Κ.Ν.2190/1920).

**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 (2) μήνες μετά την καταχώρηση του σχεδίου συμβάσεως εξαγοράς στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών (άρθρα 69 παράγραφος 3 και 72 Κ.Ν.2190/1920).

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 (2) 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 επελθούσα εξαγορά δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (άρθρο 74 Κ.Ν.2190/1920).

## **4.6 ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ Α.Ε. ΑΠΟ ΑΛΛΗ Α.Ε. ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΕΙ ΤΟ 100% ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ**

### **4.6.1 Γενικά**

Σύμφωνα με την διάταξη του άρθρου 78<sup>1</sup> παράγραφο 1 <<η πράξη με την οποία μία η περισσότερες εταιρείας μεταβιβάζουν, μετά από τη λύση τους, χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση, το σύνολο της περιουσίας τους (ενεργητικό και παθητικό) σε άλλη εταιρεία, που κατέχει το σύνολο των μετοχών τους είτε η ίδια είτε δια μέσου προσώπων που κατέχουν τις μετοχές στο όνομα τους, αλλά και για λογαριασμό της υπόκειται στις διατάξεις των άρθρων 69 παράγραφο 2 περιπτώσεις β', γ' και δ' παράγραφος 4, 71, 73 παράγραφο 1 περιπτώσεις δ' και ε', 75 παράγραφο 1 περίπτωση β' και 76>>.

Από τα παραπάνω προκύπτει ότι και στην απορρόφηση Α.Ε. από άλλη Α.Ε. που κατέχει το 100% των μετοχών της εφαρμόζεται η διαδικασία των

<sup>1</sup> Το άρθρο αυτό προστέθηκε στο Κ.Ν.2190/1920, με το άρθρο του Π.Δ.498/1987.

άρθρων 69-77 του Κ.Ν.2190/1920 με τις εξαιρέσεις όμως του άρθρου 78 που απλοποιούν κατά πολύ τις σχετικές διατυπώσεις.

Αναλυτικότερα οι εξαιρέσεις είναι:

i) Στο Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως (Σ.Σ.Σ.) δεν περιέχονται τα στοιχεία εκείνα 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 με την επερχόμενη συγχώνευση, η απορροφούσα εταιρεία δεν αυξάνει το κεφάλαιο της και άρα δεν εκδίδονται νέες μετοχές (άρθρο 69 παράγραφο 2 περιπτώσεις β', γ' και δ').

ii) Τα Διοικητικά Συμβούλια των συγχωνευόμενων εταιρειών δεν χρειάζεται να συντάξουν την προβλεπόμενη από το άρθρο 69 παράγραφο 4 έκθεση, όπου δικαιολογείται από νομική και οικονομική η συγχώνευση και ειδικά η σχέση ανταλλαγής των μετοχών.

iii) Δεν εφαρμόζεται το άρθρο 71 και επομένως, δεν γίνεται εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευόμενων εταιρειών.

Εάν όμως η συγχώνευση υπαχθεί στις ευεργετικές διατάξεις του Ν.Δ.1297/1972 τότε είναι αναγκαία η εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων<sup>1</sup>.

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

v) Είναι χωρίς αντικείμενο οι διατάξεις του άρθρου 76, που προβλέπουν ευθύνη των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της απόρροφούμενης εταιρείας και της Επιτροπής Εμπειρογνώμων του άρθρου 71 έναντι των μετόχων της απόρροφούμενης και τρίτων.

vi) Μπορεί να παραλειφθεί η προβλεπόμενη από το άρθρο 72 απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως για έγκριση του Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως (απορροφήσεως), εφόσον όμως συντρέχουν δύο (2) προϋποθέσεις:

---

<sup>1</sup> Έγγραφο του Υπουργείου Οικονομικών 1005161/10014/Β0012/89.

α) Η δημοσιότητα του Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως πραγματοποιείται, από κάθε μία από της συγχωνευόμενες εταιρείες, ένα (1) μήνα πριν την έναρξη των αποτελεσμάτων της πράξεως απορροφήσεως.

β) Όλοι οι μέτοχοι της απορροφούσας εταιρείας έχουν το δικαίωμα, ένα (1) 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 παράγραφος 1 (δηλαδή, του Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως και των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων και της έκθεσης διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου των τριών (3) τελευταίων ετών).

#### **4.6.2 Διαδικασία συγχωνεύσεως**

Όπως αναφέραμε και στην προηγούμενη παράγραφο η διαδικασία απορροφήσεως είναι αυτή που περιγράφεται στα άρθρα 69-77 με τις εξαιρέσεις του άρθρου 78.

Εδώ θα αναφέρουμε ένα σύντομο διάγραμμα με τις απαιτούμενες ενέργειες.

##### **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 (που θα είναι σε πιο απλοποιημένη μορφή από εκείνο που καταρτίζεται στις άλλες περιπτώσεις συγχωνεύσεως).

Έκθεση των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιρειών που να δικαιολογούν την συγχώνευση, δεν είναι απαραίτητη.

##### **B) Δημοσιότητα συγχωνεύσεως.**

Το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως υποβάλλεται στις διατυπώσεις δημοσιότητας, που προβλέπει το άρθρο 7β, από κάθε μία από τις συγχωνευόμενες εταιρείες, δύο (2) τουλάχιστον μήνες<sup>1</sup> πριν από τη Γενική

<sup>1</sup> Η προθεσμία αυτή μπορεί να συντομευτεί, αφού ο νόμος επιτρέπει να παραλειφθεί η έγκριση της Γενικής Συνελεύσεως, εφόσον τηρηθούν οι προϋποθέσεις που θέτει η παράγραφος 2 του άρθρου 78.

Συνέλευση των μετόχων (κάθε εταιρείας) που καλείται να εγκρίνει το σχέδιο αυτό.

Η δημοσιότητα περιλαμβάνει:

- Υποβολή του Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως (και του πρακτικού του Διοικητικού Συμβουλίου που το έχει εγκρίνει) για καταχώριση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας ή του Υπουργείου Εμπορίου (όπου υπάγεται κάθε εταιρεία).
- Δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.
- Επίσης, μέσα σε δέκα (10) ημέρες από την ολοκλήρωση των άνω διατυπώσεων δημοσιότητας (με τη φροντίδα των συγχωνευομένων εταιρειών) δημοσιεύεται περίληψη του Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως σε μία ημερήσια οικονομική εφημερίδα (άρθρο 70 παράγραφος 1).

#### Γ) Εκτίμηση περιουσιακών στοιχείων συγχωνευομένων εταιρειών.

Κατά ρητή διάταξη του άρθρου 78 παράγραφος 1, δεν εφαρμόζεται το άρθρο 71 που προβλέπει την εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευομένων εταιρειών από Επιτροπή Εμπειρογνώμων. Εκτός εάν – όπως αναφέραμε και προηγουμένως – η συγχώνευση υπαχθεί στις ευεργετικές διατάξεις του Ν.Δ.1297/1972.

#### Δ) Εξασφάλιση πιστωτών. Ενημέρωση μετόχων.

##### ι) Εξασφάλιση πιστωτών.

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

Έτσι, μέσα σε ένα (1) 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 όποιες αντιρρήσεις.

ii) Ενημέρωση μετόχων.

Το άρθρο 73 επιτάσσει όπως έναν (1) τουλάχιστον μήνα πριν από τη Γενική Συνέλευση, που καλείται να εγκρίνει το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως, κάθε μέτοχος έχει το δικαίωμα να ζητήσει, στην έδρα της εταιρείας, για πληροφόρηση του, διάφορα έγγραφα (σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως, ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, εκθέσεις Διοικητικού Συμβουλίου κ.λ.π.).

Ε) Έγκριση συμβάσεως συγχωνεύσεως από Γενικές Συνελεύσεις.

Κατ' αρχήν, απαιτείται να συγκληθεί Γενική Συνέλευση των μετόχων, κάθε μιας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες, για την έγκριση της συγχωνεύσεως. Στην περίπτωση, όμως, απορροφήσεως Α.Ε. από άλλη Α.Ε. που κατέχει το σύνολο των μετοχών (100%) της απορροφούμενης ο νόμος (άρθρο 78 παράγραφος 2) επιτρέπει την παράλειψη των Γενικών Συνελεύσεων των συγχωνευομένων εταιρειών, εφόσον:

- Η δημοσιότητα του Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως που προβλέπεται στο άρθρο 69 παράγραφος 3 (καταχώριση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών και δημοσίευση σχετικής ανακοινώσεως στο Φ.Ε.Κ.)<sup>1</sup> πραγματοποιηθεί, από κάθε μία από τις συγχωνευόμενες εταιρείες, τουλάχιστον ένα (1) μήνα πριν από την έναρξη των αποτελεσμάτων της πράξεως απορροφήσεως.
- Όλοι οι μέτοχοι της απορροφούσας εταιρείας, τουλάχιστον ένα (1) μήνα πριν από την έναρξη των αποτελεσμάτων της πράξεως απορροφήσεως, έχουν το δικαίωμα να λαμβάνουν γνώση, στην έδρα της απορροφούμενης εταιρείας, των εγγράφων που προβλέπονται στο άρθρο 73 παράγραφος 1 (σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως, ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, εκθέσεις Διοικητικού Συμβουλίου κ.λ.π.).

<sup>1</sup> Όμως, η δημοσίευση περιλήψεως του Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως σε μία ημερήσια οικονομική εφημερίδα, που προβλέπεται από το άρθρο 70 παράγραφος 1, θα γίνει οπωσδήποτε και ανεξάρτητα από τη σύγκληση ή μη Γενικής Συνελεύσεως για έγκριση του Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως.

#### ΣΤ) Υπογραφή συμβολαιογραφικής πράξεως συγχωνεύσεως.

Μετά την πραγματοποίηση των Γενικών Συνελεύσεων των συγχωνευομένων εταιρειών, υπογράφεται ενώπιον συμβολαιογράφου η οριστική σύμβαση συγχωνεύσεως.

#### Ζ) Έγκριση συγχωνεύσεως από την Εποπτεύουσα Διοικητική Αρχή. Δημοσιότητα συγχωνεύσεως.

Η έκδοση της διοικητικής αποφάσεως που εγκρίνει τη συγχώνευση θα γίνει από την Αρχή (Υπουργείο Εμπορίου ή Νομαρχία) που εποπτεύει την απορροφούσα εταιρεία.

Η δημοσιότητα της συγχωνεύσεως περιλαμβάνει:

- Καταχώρηση της άνω διοικητικής αποφάσεως στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών.
- Δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως σχετικής ανακοινώσεως.

### **4.7 ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ Α.Ε. ΜΕ ΣΥΣΤΑΣΗ ΝΕΑΣ Α.Ε.**

#### **4.7.1 Γενικά**

Σύμφωνα με το άρθρο 68 παραγράφου 2 του Ν. 2190/1920 <<συγχώνευση με σύσταση νέας εταιρείας είναι η πράξη με την οποία δύο ή περισσότερες ανώνυμες εταιρείες, οι οποίες λύονται χωρίς να ακολουθήσει το στάδιο της εκκαθάρισης, μεταβιβάζουν σε ανώνυμη εταιρεία, την οποία συνιστούν, το σύνολο της περιουσίας τους (ενεργητικό και παθητικό) έναντι απόδοσης στους μετόχους τους, μετοχών εκδιδόμενων από τη 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 θέσης της εισφερόμενης περιουσίας αυτών των εταιρειών>>.

Από την διάταξη αυτήν προκύπτει ότι συγχώνευση ανωνύμων εταιρειών με σύσταση νέας ανώνυμης εταιρείας γίνεται όταν συντρέχουν τα ακόλουθα:

α) Να υφίστανται κατά το χρόνο της συγχωνεύσεως δύο τουλάχιστον ανώνυμες εταιρείες οι οποίες λύονται και, χωρίς να ακολουθήσουν το στάδιο της εκκαθάρισεως, μεταβιβάζουν το ενεργητικό και τις υποχρεώσεις τους σε νέα ανώνυμη εταιρεία την οποία ιδρύουν, και οι οποίες λυόμενες εταιρείες με τη συγχώνευση εξαφανίζονται ως ιδιαίτερα νομικά πρόσωπα.

β) Να δημιουργείται από τις εξαφανιζόμενες εταιρείες μια νέα ανώνυμη εταιρεία στην οποία περιέρχονται τα περιουσιακά στοιχεία (ενεργητικό και παθητικό) των εταιρειών αυτών, τις οποίες, δηλαδή διαδέχεται στα δικαιώματα και στις υποχρεώσεις τους. Ο νόμος δεν απαιτεί από τη νέα εταιρεία να έχει τον ίδιο σκοπό με τις εξαφανιζόμενες εταιρείες, ούτε την ίδια έδρα.

γ) Η νέα εταιρεία, έναντι της αξίας των περιουσιακών στοιχείων των εξαφανιζόμενων εταιρειών τα οποία αποκτά, πρέπει να δίνει στους μετόχους των εταιρειών αυτών μετοχές εκδόσεώς της.

#### **4.7.2 Ισχύουσες διατάξεις (άρθρο 80 Ν.2190/1920)**

Κατά τη ρητή διάταξη της παραγράφου 1 του άρθρου 80 του Ν. 2190/1920, η διαδικασία, που προβλέπεται από τα άρθρα 69-77 του ίδιου νόμου για την 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 διοικητικών συμβουλίων και γενικών συνελεύσεων κ.λ.π.) θα είναι κατάλληλα τροποποιημένα και φραστικά προσαρμοσμένα.

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

#### **4.7.3 Διαδικασία συγχώνευσης**

Όπως αναφέραμε και στην προηγούμενη παράγραφο η διαδικασία είναι ίδια με αυτή που εφαρμόζεται στην απορρόφηση ανωνύμων εταιρειών, την οποία περιγράφουμε στην παράγραφο 4.4 παρόντος κεφαλαίου.



Εδώ θα αναφέρουμε την διαδικασία μόνο επιγραμματικά:

**ΣΤΑΔΙΟ ΠΡΩΤΟ:** Κατάρτιση Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως και δημοσιότητα αυτού.

**ΣΤΑΔΙΟ ΔΕΥΤΕΡΟ:** Εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευόμενων εταιρειών.

**ΣΤΑΔΙΟ ΤΡΙΤΟ:** Διαδικασία εξασφάλισης πιστωτών

**ΣΤΑΔΙΟ ΤΕΤΑΡΤΟ:** Ενημέρωση των μετόχων.

**ΣΤΑΔΙΟ ΠΕΜΠΤΟ:** Έγκριση της συμβάσεως συγχωνεύσεως από τις γενικές συνελεύσεις των συγχωνευομένων εταιρειών.

**ΣΤΑΔΙΟ ΕΚΤΟ:** Υπογραφή συμβολαιογραφικής πράξεως συγχωνεύσεως.

**ΣΤΑΔΙΟ ΕΒΔΟΜΟ:** Έγκριση συγχωνεύσεως από το Υπουργείο Εμπορίου και δημοσιότητα αυτής.

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5

### ΜΕΤΑΤΡΟΠΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

#### 5.1 ΓΕΝΙΚΑ ΠΕΡΙ ΜΕΤΑΤΡΟΠΩΝ

Όπως αναφέραμε και στο πρώτο κεφαλαίο μετατροπή είναι η οικονομική πράξη με την οποία οι εταίροι μιας εταιρείας, με συγκεκριμένη νομική προσωπικότητα, μπορούν να μεταβάλλουν την εταιρική μορφή της εταιρείας τους σε άλλο εταιρικό τύπο, χωρίς να ακολουθεί εκκαθάριση και διανομή της περιουσίας αυτής. Σ' αυτό το κεφάλαιο θα αναφέρουμε τις περιπτώσεις που μπορούν να γίνουν μετατροπές εταιρειών καθώς και πρακτική εφαρμογή με παραδείγματα.

##### 5.1.1 Γνήσια και Καταχρηστική ( ή Μη Γνήσια ) Μετατροπή

Στην εμπορική νομοθεσία υπάρχουν διατάξεις που ρυθμίζουν ευθέως την μετατροπή επιχειρήσεων σε κάποιες άλλες νομικές μορφές εταιρειών. Αυτές οι περιπτώσεις μετατροπών καλούνται γνήσιες μετατροπές. Ενώ όλες οι άλλες περιπτώσεις μετατροπών που η διαδικασία τους δεν ρυθμίζεται απευθείας από το νόμο καλούνται καταχρηστικές ( ή μη γνήσιες ) μετατροπές. Έτσι για παράδειγμα η μετατροπή ατομικής επιχείρησης σε ανώνυμη εταιρεία δεν ρυθμίζεται ευθέως από τις διατάξεις του εμπορικού δικαίου, αλλά εφαρμόζονται αναλογικά οι διατάξεις του άρθρου 67<sup>1</sup> του Ν. 2190/1920 περί μετατροπής Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. Άλλες ενδεικτικές περιπτώσεις καταχρηστικών μετατροπών είναι η μετατροπή ατομικής επιχείρησης σε προσωπική εταιρεία, μετατροπή ατομικής επιχείρησης σε Ε.Π.Ε., μετατροπή Ο.Ε. σε Ε.Ε. και αντίστροφα.

#### 5.2 ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΑΤΟΜΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΣ ΣΕ Ο.Ε. Ή Ε.Ε.

##### 5.2.1 Γενικά

Η ατομική επιχείρηση είναι η πιο απλή μορφή επιχειρηματικής δράσεως. Έτσι δε αντιμετωπίζεται και από τη νομοθεσία. Όπως έχουμε αναφέρει και στο

---

<sup>1</sup> Στο ίδιο άρθρο υπάρχει ρύθμιση για τη μετατροπή προσωπικής εταιρείας σε ανώνυμη εταιρεία (παράγραφος 2).

δεύτερο κεφάλαιο, η ατομική επιχείρηση διευθύνεται αποκλειστικά από το φορέα της που είναι φυσικό πρόσωπο. Το φυσικό πρόσωπο, συνήθως διαθέτει ένα μέρος από την ατομική του περιουσία για να οργανώσει μια ατομική επιχείρηση. Η μετατροπή αυτής σε προσωπική εταιρεία θα γίνει με πρόσληψη ενός ή περισσότερων συνεταιριών. Οι εισφορές των συνεταιριών μπορεί να είναι σε μετρητά, σε είδος ή και σε προσφορά προσωπικής εργασίας. Πρακτικά, η μετατροπή μιας ατομικής επιχειρήσεως σε προσωπική εταιρεία γίνεται με σύσταση ομόρρυθμης ή ετερόρρυθμης εταιρείας. Δηλαδή, ο κύριος μιας ατομικής επιχείρησης συνεταιρίζεται με άλλον ή άλλους, που διαθέτουν μετρητά, κατάλληλα μηχανήματα ή άλλα χρήσιμα για τον επιδιωκόμενο σκοπό είδη. Ο πρώτος θα εισφέρει στη συσταθείσα εταιρεία τα μηχανήματα και όλη την οργάνωση της λειτουργούσας ατομικής επιχείρησης 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 κ.α.). Να σημειωθεί ιδιαίτερος ότι η άδεια λειτουργίας ή και άλλες τυχόν άδειες, που διαθέτει η μετατρέπόμενη σε εταιρεία ατομική επιχείρηση, μεταβιβάζονται στη νέα επιχείρηση, κατόπιν σχετικής αιτήσεως της δικαιούχου επιχειρήσεως.

### **5.2.2 Διαδικασία Μετατροπής**

Στην κείμενη νομοθεσία δεν υπάρχουν διατάξεις που να ρυθμίζουν τη μετατροπή ατομικής επιχειρήσεως<sup>1</sup> σε προσωπική εταιρεία. Έτσι εφαρμόζονται τα άρθρα 38-44 του Εμπορικού Νόμου και εκείνα του Αστικού Κώδικα, που αφορούν τις εταιρείες.

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, συστήνεται ένα ιδιωτικό συμφωνητικό

---

<sup>1</sup> Σημειώνεται ότι η μετατροπή ατομικής επιχειρήσεως σε προσωπική εταιρεία δεν είναι δυνατόν να υπαχθεί στις φοροαλλαγές και διευκολύνσεις που θεσπίζονται από το Ν.Δ.1297/1972 και το Ν. 2166/1993.

μεταξύ των ιδρυτών της Ο.Ε. ή Ε.Ε., το οποίο υποβάλλεται για θεώρηση, κατά σειρά, στις παρακάτω αρχές:

1. Στη Δ.Ο.Υ. της έδρας της εταιρείας, όπου καταβάλλεται και ο φόρος συγκεντρώσεως κεφαλαίου 1%
2. 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.
3. Ακολουθεί η προσκόμιση του ίδιου θεωρημένου αντιγράφου καταστατικού στο Ταμείο Πρόνοιας Δικηγορών για θεώρηση και καταβολή της σχετικής εισφοράς που ανέρχεται σε 1% επί του κεφαλαίου.
4. Στη συνέχεια προσκομίζονται δυο 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 χορηγηθεί σχετική βεβαίωση. Η έγγραφη της εταιρείας στο Επιμελητήριο θα γίνει εντός διμήνου από τη νόμιμη σύσταση αυτής.
5. 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 αντίγραφα ζητήσει.
6. Ένα επικυρωμένο από το Πρωτοδικείο αντίγραφο καταστατικού, μαζί με διάφορα άλλα δικαιολογητικά υποβάλλεται στην αρμοδία Δ.Ο.Υ. για τη λήψη Α.Φ.Μ. και τη θεώρηση βιβλίων και στοιχείων.

Σημειώνεται ότι η μετατροπή ατομικής επιχειρήσεως σε προσωπική εταιρεία δεν είναι δυνατόν να υπαχθεί στις φοροαπαλλαγές και διευκολύνσεις που θεσπίζονται από το Ν.Δ.1297/1972 και το Ν. 2166/41993.

### **5.3 ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΑΤΟΜΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΣΕ Ε.Π.Ε.**

#### **5.3.1 Γενικά**

Η περίπτωση μετατροπής Ατομικής Επιχειρήσεως σε Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης δεν καλύπτεται από τη υπάρχουσα νομοθεσία του εμπορικού δικαίου.

Ως προς το τρόπο μετατροπής, ακολουθείται ο προβλεπόμενος από το άρθρο 53 του Ν. 3190/1955 για μετατροπή προσωπικής εταιρείας σε Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης, όπου αναλογικά θα εφαρμοστεί και για την διαδικασία μετατροπής Ατομικής Επιχειρήσεως σε Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης.

#### **5.3.2 Ανάλογη διαδικασία για μετατροπή Ατομικής Επιχείρησης σε Ε.Π.Ε.**

Θέλοντας, να μετατρέψουμε μια Ατομική Επιχείρηση σε Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης και ακολουθώντας μια ανάλογη διαδικασία μ' αυτή που ακολουθείται στην μετατροπή προσωπικής εταιρείας σε Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης, πρέπει να γνωρίζουμε τα παρακάτω :

1. Η απόφαση για την μετατροπή της Ατομικής Επιχειρήσεως θα ληφθεί αποκλειστικά από τον κύριο αυτής. Αλλά η συστηνόμενη εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης θα προέλθει από συμφωνία μεταξύ του κυρίου της Ατομικής Επιχείρησης, που εισφέρει την καθαρή θέση αυτής και τουλάχιστον ενός ακόμα προσώπου που συνήθως εισφέρει κάποιο πόσο μετρητών. Δεν αποκλείεται ο πρώτος συμβαλλόμενος να εισφέρει και μετρητά ή άλλοι να κάνουν εισφορές σε είδος. Η προσωπική εργασία των μελών της Ε.Π.Ε. δεν μπορεί να αποτελέσει αντικείμενο εισφοράς όπως στις Ο.Ε. ή Ε.Ε. Υπόψη βέβαια και το άρθρο 43 α του Ν. 3190/1955 με το οποίο μπορεί να συσταθεί Ε.Π.Ε. και με ένα πρόσωπο, δηλαδή δημιουργία Μονοπρόσωπης Ε.Π.Ε.
2. Η μετατροπή γίνεται με συμβολαιογραφικό έγγραφο, που περιλαμβάνει τη σύμβαση που συνάπτει ο κύριος της μετατρεπόμενης Ατομικής Επιχείρησης με κάποιο ή κάποια άλλα πρόσωπα για να συσταθεί η Ε.Π.Ε.
3. Η Ατομική Επιχείρηση, που θα μετατραπεί εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης πρέπει να συντάξει ένα ισολογισμό για τη σύσταση της

επιτροπής του άρθρου 9 του Ν. 2190/1920. Ο ισολογισμός θα είναι εσωλογιστικός στην περίπτωση που η Επιχείρηση τηρεί βιβλία τρίτης κατηγορίας ή εξωλογιστικός, όπου και θα προκύπτει από την πραγματική απογραφή των περιουσιακών στοιχείων της. Εάν οι άλλοι εταίροι εισφέρουν διάφορα είδη κατά την μετατροπή θα ακολουθηθεί η ίδια διαδικασία.

4. Η επιτροπή του άρθρου 9 του Ν. 2190/1920 θα προβεί στην εκτίμηση όλων των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού και θα συντάξει σχετική έκθεση, στην οποία θα αναγράφονται οι αξίες που επέδωσε σ' αυτά και η προκύπτουσα καθαρή θέση της μετατρεπόμενης επιχειρήσεως. Η έκθεση της επιτροπής πρέπει να δημοσιευτεί ολόκληρη στην εφημερίδα της κυβερνήσεως και περιέχεται και στο καταστατικό της Ε.Π.Ε.
5. Η επωνυμία και ο διακριτικός τίτλος της ατομικής επιχειρήσεως μπορούν να χρησιμοποιηθούν και από την Ε.Π.Ε.
6. Ο κύριος της ατομικής επιχειρήσεως ευθύνεται απεριόριστα για τα χρέη αυτής μέχρι την μετατροπή της.
7. 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.
8. Σύμφωνα με το άρθρο 13 παράγραφος 1 του Ν. 2238/1994, η εισφορά ατομικής επιχειρήσεως σε Ε.Π.Ε. υπόκειται σε φορολογία της εκτιμώμενης υπεραξίας αυτής με συντελεστή 20%.
9. 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 ισούται με το άθροισμα καθαρής θέσεως και συμπληρωματικών εισφορών.
10. 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. 3190/1955). Η δημοσιότητα αυτή περιλαμβάνει κάποιες ενέργειες στις οποίες υποχρεούται να προβεί η Ε.Π.Ε. Έτσι πρέπει να καταθέσει ένα αντίγραφο της εταιρικής συμβάσεως (καταστατικού) στη Γραμματεία του αρμόδιου Πρωτοδικείου για να καταχωρηθεί στα βιβλία εταιρειών που

τηρούνται σ' αυτό. Το αντίγραφο αυτό του καταστατικού πρέπει να έχει προηγουμένως 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 Πρόνοιας Δικηγόρων, όπου, επίσης, πρέπει να έχουν καταβληθεί οι σχετικές εισφορές 0,50% και 1%, αντίστοιχα, επί του ύψους του κεφαλαίου. Επίσης, πρέπει να έχει ληφθεί η βεβαίωση, που προβλέπει το άρθρο 7 του Ν. 2081/1992, από το οικείο επιμελητήριο για το δικαίωμα χρήσεως της επωνυμίας και του διακριτικού τίτλου της Ε.Π.Ε. Τέλος, με επιμέλεια κάθε εταίρου ή διαχειριστή, πρέπει να δημοσιευθεί στην εφημερίδα της κυβερνήσεως ανακοίνωση, περιλαμβάνουσα τα βασικά στοιχεία της εταιρείας.

## **5.4 ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΑΤΟΜΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΣ ΣΕ Α.Ε.**

### **5.4.1 Γενικά**

Παρότι ο νόμος 2190/1920 δεν περιλαμβάνει ειδικές διατάξεις για τη μετατροπή ατομικής επιχείρησης σε ανώνυμη εταιρεία, στην πράξη καθιερώθηκε και γίνεται πλέον γενικώς δεκτό σε τέτοιες περιπτώσεις να εφαρμόζονται αναλογικά οι διατάξεις του άρθρου 67 του 2190/1920 που ρυθμίζουν τη μετατροπή Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. Έτσι η διαδικασία μετατροπής επιχειρήσεως οποιουδήποτε νομικού τύπου σε ανώνυμη εταιρεία είναι όμοια.

### **5.4.2 Η διαδικασία μετατροπής – Χρονολογικά**

Η διαδικασία μετατροπής μιας ατομικής επιχείρησης σε Α.Ε. είναι η παρακάτω:

#### **1. Λήψη αποφάσεως για τη μετατροπή.**

Στην ατομική επιχείρηση την απόφαση παίρνει μόνος του ο επιχειρηματίας. Η απόφαση αυτή δεν υποβάλλεται σε κανένα νομικό τύπο ούτε σε δημοσίευση και γενικότερα σε δημοσιότητα.

#### **2. Σύνταξη ισολογισμού της μετατρεπόμενης επιχείρησης.**

Πρώτη ενέργεια του επιχειρηματία που επιθυμεί να μετατρέψει την επιχείρηση του σε ανώνυμη εταιρεία είναι να συντάξει ισολογισμό με βάση την ισχύουσα νομοθεσία.

3. Συγκρότηση επιτροπής άρθρου 9 του Ν.2190/1920.

Ο επιχειρηματίας υποβάλλει αίτηση προς την αρμόδια νομαρχία για τη συγκρότηση της προβλεπόμενης από το άρθρο 9 του Ν.2190/1920 επιτροπής, η οποία θα προβεί στην εκτίμηση όλων των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της μετατρεπόμενης επιχείρησης. Στην αίτηση επισυνάπτεται ο ισολογισμός που κατάρτισε η μετατρεπόμενη επιχείρηση.

4. Έκθεση της επιτροπής του άρθρου 9 του Ν.2190/1920.

Η επιτροπή θα συντάξει την έκθεση της μέσα σε δυο μήνες από την συγκρότηση της και θα την υποβάλει στην οικεία νομαρχία, κοινοποιώντας την ταυτόχρονα στην ενδιαφερόμενη επιχείρηση.

5. Σύνταξη συμβολαιογραφικού εγγράφου συστάσεως ανώνυμης εταιρείας δια μετατροπής ατομικής επιχείρησης.

Με βάση την έκθεση αυτή ο επιχειρηματίας που εκπροσωπεί την ατομική επιχείρηση με τουλάχιστον ένα ακόμα φυσικό πρόσωπο θα προσέλθει στο συμβολαιογράφο, όπου θα συντάξει το συμβόλαιο της νέας ανώνυμης εταιρείας. Επίσης, είναι απαραίτητη, κατά το νόμο, η παράσταση δικηγόρου στην κατάρτιση του συμβολαίου μετατροπής. Τέλος το συστατικό συμβόλαιο περιλαμβάνει ολόκληρο το καταστατικό της νέας ανώνυμης εταιρείας.

6. Υποβολή στη Νομαρχία του συστατικού συμβολαίου της Α.Ε.

Υποβάλλονται δυο κυρωμένα αντίγραφα του συστατικού συμβολαίου στη Νομαρχία της έδρας της εταιρείας, μ' ένα διαβιβαστικό έγγραφο, για να εγκριθεί από την Νομαρχία.

7. Πληρωμή φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου 1% επί του κεφαλαίου της ανώνυμης εταιρείας.

Μέσα σε 15 ημέρες από την καταχώριση της συμβολαιογραφικής πράξης στο μητρώο Α.Ε. της Νομαρχίας πρέπει να πληρωθεί στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. ο φόρος συγκεντρώσεως κεφαλαίου 1%. Επίσης υποβάλλεται σχετικό έντυπο της υπηρεσίας και δυο κυρωμένα αντίγραφα του συμβολαίου της συστάσεως της Α.Ε.



8. Εισφορά υπέρ Επιτροπής Ανταγωνισμού.

Το ποσό αυτό υπολογίζεται ένα τοις χιλίοις (1<sup>0</sup>/100) στο πόσο του κεφαλαίου της Α.Ε., που καταβάλλεται σε ειδικό λογαριασμό στην Εθνική Τράπεζα Ελλάδος.

9. Θεώρηση συμβολαίου από το Επιμελητήριο.

Η ενδιαφερόμενη επιχείρηση που μετατρέπεται σε Α.Ε., υποβάλλει δυο αντίγραφα του συστατικού συμβολαίου από το οποίο το ένα της επιστρέφεται θεωρημένο για χρήση στη νομαρχία που θα εγκρίνει τη μετατροπή. Με τη θεώρηση αυτή γίνεται έλεγχος της επωνυμίας και του διακριτικού τίτλου της εταιρείας και έτσι η θεώρηση είναι η βεβαίωση του επιμελητηρίου για το δικαίωμα χρήσεως της επωνυμίας και του διακριτικού τίτλου της επιχειρήσεως.

10. Έγκριση από το Νομάρχη του καταστατικού της εταιρείας και χορηγήσεως άδειας λειτουργίας της εταιρείας.

Το συμβολαιογραφικό έγγραφο που δημιουργείται πρέπει να εγκριθεί από την νομαρχία της έδρας της εταιρείας, που χορηγεί την σχετική άδεια λειτουργίας της Α.Ε.

11. Δημοσιότητα συσταθείσας Α.Ε.

Οι διαδικασίες δημοσιότητας της σύστασης της Α.Ε. περιλαμβάνει την καταχώρηση στο μητρώο Α.Ε. της Νομαρχίας της απόφασης του Νομάρχη για τη σύσταση της Α.Ε. (από όπου και αποκτά νομική προσωπικότητα) και την δημοσίευση ανακοινώσεως στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της εφημερίδας της κυβερνήσεως, με επιμέλεια της υπηρεσίας εμπορίου της νομαρχίας και με δαπάνες της επιχειρήσεως.

12. Λήψη Α.Φ.Μ. και θεώρηση βιβλίων και στοιχείων

Ένα επικυρωμένο από το Πρωτοδικείο αντίγραφο καταστατικού, μαζί με διάφορα άλλα δικαιολογητικά υποβάλλεται στην αρμοδία Δ.Ο.Υ. για τη δήλωση της μετατροπής στα μητρώα αυτής, για τη λήψη Α.Φ.Μ. και τη θεώρηση βιβλίων και στοιχείων.

### **5.4.3 Παράδειγμα μετατροπής Ατομικής Επιχειρήσεως σε Ανώνυμη Εταιρεία**

Η ατομική επιχείρηση του Νικόλαου Μάνου που έχει δραστηριότητα το χονδρικό εμπόριο υφασμάτων και έδρα στο Πειραιά οδός Καραίσκου αρ. 23. Στις 15 Νοεμβρίου 2004 αποφασίζεται η μετατροπή της ατομικής επιχειρήσεως σε ανώνυμη εταιρεία, βάσει των διατάξεων του Κ.Ν.2190/1920 και του Ν.Δ.1297/1972.

Επειδή τηρεί βιβλία β' κατηγορίας του Κ.Β.Σ. (Βιβλίο Εσόδων - Εξόδων) συντάσσεται, με την παραπάνω ημερομηνία, εξωλογιστικός ισολογισμός, ο οποίος υποβάλλεται στην οικεία Νομαρχία μαζί με σχετική αίτηση για τη συγκρότηση της Επιτροπής τον άρθρου 9 του Κ.Ν.2190/20. Η επιτροπή, κατόπιν αυτοψίας και με τη βοήθεια αναλυτικών καταστάσεων απογραφής των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της ατομικής επιχειρήσεως προβαίνει στην εκτίμηση της σημερινής αξίας αυτών και συντάσσει την έκθεση της, που έχει ως εξής:

#### **ΕΚΘΕΣΗ**

**Εκτιμήσεως τον κατά την 15/11/04 ενεργητικού και παθητικού της ατομικής εμπορικής επιχειρήσεως του Νικόλαου Μάνου.**

#### **ΠΡΟΣ**

#### **Το Τμήμα Εμπορίου της Νομαρχίας Πειραιώς**

Εκτελώντας την με αριθμό πρωτοκόλλου 265 εντολή σας, οι εν συνέχεια αναφερόμενοι, αποτελούντες μέλη της Επιτροπής τον άρθρου 9 του Ν. 2190/20,

- 1) Γεωργίου Χρήστος
- 2) Μάνης Λεωνίδας
- 3) Παπαδόπουλος Δημήτρης

μετά από αίτηση της ατομικής εμπορικής επιχειρήσεως του Νικόλαου Μάνου, ενεργήσαμε αυτοψία και προβήκαμε στην εκτίμηση της αξίας των αναφερομένων στον ισολογισμό της 15 Νοεμβρίου 2004 στοιχείων του ενεργητικού και τον παθητικού της άνω επιχειρήσεως, προκειμένου να προσδιορισθεί η καθαρή θέση αυτής και να αποτελέσει αντικείμενο <<εισφοράς σε είδος>> . Η κατά τον τρόπο αυτόν προσδιοριζόμενη αξία της καθαρής θέσεως, θα εισφερθεί στην ανώνυμη εταιρεία που

θα συσταθεί με μετατροπή της άνω ατομικής επιχείρησης και βάσει των διατάξεων του Κ.Ν.2190/1920 και τον Ν.Δ.1297/1972.

Η επιτροπή μας εκτίμησε τα περιουσιακά στοιχεία της ατομικής εμπορικής επιχείρησης του Νικόλαου Μάνου ως κατωτέρω:

### **ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**

#### 1) Κτίρια - Εγκαταστάσεις κτιρίων - Τεχνικά έργα

Υπάρχει οικοδομή με ένα όροφο και υπόγειο, στην οποία λειτουργεί η ατομική εμπορική επιχείρηση του Νικόλαου Μάνου. Για την εν λόγω οικοδομή έχει εκδοθεί η υπ' αριθ. 1213 Άδεια του Πολεοδομικού Γραφείου Πειραιώς. Το κτίριο που αναφέρεται εδώ αποτελείται, σύμφωνα με την άδεια οικοδομής και τα σχέδια του πολιτικού μηχανικού από: α) Υπόγειο διαρρυθμισμένο σε αποθήκη, λεβητοστάσιο και λοιπούς βοηθητικούς χώρους συνολικής εκτάσεως 364 τετραγωνικών μέτρων, β) Ισόγειο, που περιλαμβάνει τους χώρους εισόδου και υποδοχής πελατών, γραμματείας, έκθεση εμπορευμάτων αποθηκευτικός χώρος εμπορευμάτων και λογιστήριο της επιχείρησης συνολικής εκτάσεως 465 τετραγωνικών μέτρων. Η Επιτροπή, αφού έλαβε υπόψη της την έκθεση πραγματογνωμοσύνης του πολιτικού μηχανικού (στην οποία αναφέρονται λεπτομερώς τα υλικά οικοδομής, η παλαιότητα του κτιρίου, καθώς και η εν γένει σημερινή κατάσταση αυτού και ειδικότερα των ηλεκτρολογικών, υδραυλικών κ.λ.π. εγκαταστάσεων του) και τις τιμές παρόμοιων κτιρίων της περιοχής, αποτιμά αυτό ως κατωτέρω:

Υπόγειο                   εμβαδόν 364 τ.μ.     57.608,22€

Ισόγειο                   εμβαδόν 465 τ.μ.     185.952,58€

**243.560,80€**

#### 3) Μεταφορικά μέσα

Ένα αυτοκίνητο φορηγό MERCEDES, έτος κατασκευής 1993, αριθμός αδείας κυκλοφορίας....., αριθμός πλαισίου.....και αριθμός κινητήρα....., ισχύος 13HP φορολογικών, το οποίο αποτιμάται σε ευρώ                   **3.250,85€**

Ένα αυτοκίνητο φορηγό FORD, έτος κατασκευής 1995, αριθμός αδείας κυκλοφορίας....., αριθμός πλαισίου.....και αριθμός κινητήρα....., ισχύος 12HP φορολογικών ίππων, το οποίο αποτιμάται σε ευρώ                   **6.728,32€**

**9.979,17€**

#### 4) Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός

Τα έπιπλα, οι μηχανές, οι συσκευές τηλεπικοινωνίας και ο λοιπός εξοπλισμός της επιχειρήσεως αποτιμούνται, όπως αναλυτικά αναφέρονται στη συνέχεια:

Έπιπλα:		<b>2550,00€</b>
10 Γραφεία	1.900,00€	
20 Καρέκλες	650,00€	
Μηχανές γραφείου:		<b>180,00€</b>
1 Γραφομηχανή	120,00€	
1 Αριθμομηχανή	60,00€	
Ηλεκτρονικοί Υπολογιστές:		<b>2.750,00€</b>
5 Η/Υ τύπου Celeron 2600MHZ	2.750,00€	
Εξοπλισμός τηλεπικοινωνιών:		<b>2.650,00€</b>
Τηλεφωνικό κέντρο	2.300,00€	
Συσκευή FAX	350,00€	

#### 5) Εμπορεύματα

Αποθέματα διαφόρων ειδών υφασμάτων, που αποτιμούνται συνολικά στην τιμή

**129.480,03€**

#### Σύνολο Ενεργητικού

**391.150,00€**

#### **ΠΑΘΗΤΙΚΟ**

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις:

Δάνειο από Εμπορική Τράπεζα, που σύμφωνα με την επιστολή της τράπεζας της 15.11.04 το σύνολο της υποχρεώσεως της επιχειρήσεως προς αυτήν κατά την εν λόγω ημερομηνία ανέρχονταν :

**13.780,00€**

#### Σύνολο Παθητικού

**13.780,00€**

## ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑ

Με βάση τα παραπάνω στοιχεία, η Επιτροπή γνωμοδοτεί ότι η καθαρή θέση της ατομικής εμπορικής επιχείρησης του Νικόλαου Μάνου ανέρχεται στο ποσό:

Σύνολο ενεργητικού	391.150,00€
Μείον σύνολο παθητικού	13.780,00€
<u>Καθαρή θέση</u>	<u>377.370,00€</u>

Στην ανωτέρω καθαρή θέση της υπό σύσταση ανώνυμης εταιρείας (εκ μετατροπής της ατομικής επιχείρησης του Νικόλαου Μάνου) αντιστοιχούν 10.782 μετοχές ονομαστικής αξίας 35€ η κάθε μία.

Όλα τα στοιχεία τον ενεργητικού και τον παθητικού με τις αντίστοιχες αξίες αυτών, που αναφέρονται στην παρούσα έκθεση, είναι καταχωρημένα με ημερομηνία 15.11.04 στις σελίδες 68 - 79 του Βιβλίου Εσόδων - Εξόδων της ατομικής επιχείρησης του Νικόλαου Μάνου, που φέρει θεώρηση της Οικονομικής Εφορίας Α Πειραιά με αριθμό 1355/5.6.02.

Πειραιάς 11.12.04

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ

Στη συνέχεια με βάση την έκθεση αυτή ο επιχειρηματίας Νικόλαος Μάνος που εκπροσωπεί την ατομική επιχείρηση μαζί με δυο ακόμα φυσικά πρόσωπα τον Γεώργιο Μάνο και τον Χρήστο Μάνο θα προσέλθει στο συμβολαιογράφο, όπου θα συντάξει το συμβόλαιο της νέας ανώνυμης εταιρείας. Το συστατικό συμβόλαιο περιλαμβάνει ολόκληρο το καταστατικό της νέας ανώνυμης εταιρείας.

### ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ 1718/04

#### ΣΥΣΤΑΣΗ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΑΠΟ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΤΗΣ ΑΤΟΜΙΚΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΜΑΝΟΥ ΜΕ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Στην Αθήνα σήμερα στις δεκαπέντε (15) τον μηνός Δεκεμβρίου, του έτους δυο χιλιάδες τέσσερα (2004), ημέρα Τετάρτη και στο γραφείο μου, που είναι στον τέταρτο όροφο, της εδώ και επί της οδού Σταδίου 48 πολυκατοικίας, παρουσιάστηκαν σε μένα τον Συμβολαιογράφο Αθηνών και κάτοικο, επίσης, Αθηνών οδός Χίου αρ.38 με έδρα εδώ, οι κ.κ. 1) Νικόλαος Μάνος (ακολουθούν πλήρη στοιχεία αυτού), 2) Γεώργιος Μάνος (ακολουθούν πλήρη στοιχεία αυτού) και 3) Χρήστος Μάνος (ακολουθούν πλήρη στοιχεία αυτού), που δεν υπάγονται σε καμιά περίπτωση εξαίρεσης, οι οποίοι

δήλωσαν ότι μπορούν να υπογράψουν και ζήτησαν να συνταχθεί τούτο το συμβόλαιο, με το οποίο δηλώνουν, συμφωνούν και αποδέχονται όλοι τα ακόλουθα: Ότι συνιστούν ανώνυμη εταιρεία εκ μετατροπής της ατομικής επιχείρησης του Νικόλαου Μάνου, διεπόμενη από τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/1920 και τον Ν.Δ.1297/1972, όπως ισχύουν σήμερα, με τους παρακάτω ειδικότερους όρους και συμφωνίες, που αποτελούν και το καταστατικό αυτής.

## **ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ**

### **(ΑΝΑΦΕΡΟΝΤΑΙ ΜΟΝΟ ΤΑ ΑΡΘΡΑ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΑΜΕΣΟ ΕΝΔΙΑΦΕΡΟΝ)**

#### **ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α' ΣΥΣΤΑΣΗ – ΕΠΩΝΥΜΙΑ – ΣΚΟΠΟΣ – ΕΔΡΑ – ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

##### **ΑΡΘΡΟ 1 Επωνυμία**

1. Συνιστάται Ανώνυμη εκ μετατροπής εταιρεία με την επωνυμία «ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΜΑΝΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «ΧΡΩΜΑ Α.Ε.», με τον οποίο θα μπορεί να συναλλάσσεται.

2. Για τις σχέσεις της Εταιρείας με την αλλοδαπή, η επωνυμία θα αποδίδεται σε πιστή μετάφραση στην οικεία γλώσσα, και ο διακριτικός τίτλος θα είναι «COLOR S.A.».

##### **ΑΡΘΡΟ 2 Σκοπός**

1. Σκοπός της Εταιρείας είναι η εμπορεία υφασμάτων

2. Η ίδρυση ή συμμετοχή σε επιχειρήσεις που επιδιώκουν τον αυτόν ή παρεμφερή σκοπό με εκείνον της εταιρείας στην ημεδαπή ή αλλοδαπή.

##### **ΑΡΘΡΟ 3 Έδρα**

1. Έδρα της Εταιρείας είναι η οδός Καραίσκου αριθμός 23 στο Πειραιά.

2. Η Εταιρεία μπορεί να ιδρύει υποκαταστήματα, αποθήκες και πρακτορεία σε οποιοδήποτε μέρος της Ελλάδας ή της Αλλοδαπής με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής, που καθορίζει και τους όρους λειτουργίας αυτών.

##### **ΑΡΘΡΟ 4 Διάρκεια**

Η διάρκεια της Εταιρείας ορίζεται πενήντα (30) ετών. Αρχίζει με την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών από την αρμόδια Νομαρχία της Διοικητικής απόφασης για τη σύσταση της εταιρείας και την έγκριση του καταστατικού της και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία του έτους δύο χιλιάδες σαράντα τρία (2034).

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β' ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ – ΜΕΤΟΧΕΣ

### ΑΡΘΡΟ 5 Μετοχικό Κεφάλαιο

1. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ορίζεται σε τετρακόσιες έξη χιλιάδες (406.000,00€), καταβλητέο ολόκληρο μόλις συσταθεί η Εταιρεία, όπως ορίζεται στο άρθρο 6 του παρόντος και κατανέμεται σε έντεκα χιλιάδες εξακόσιες (11.600) μετοχές, ονομαστικής αξίας τριανταπέντε (35,00€) η κάθε μία.

Με την επιφύλαξη της παραγράφου 4 του άρθρου αυτού, κατά τη διάρκεια της πρώτης πενταετίας από τη σύσταση της εταιρείας, ή μέσα σε πέντε (5) έτη από τη σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, το Διοικητικό Συμβούλιο, έχει το δικαίωμα με απόφαση του, για την οποία χρειάζεται πλειοψηφία τουλάχιστον των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του, να αυξάνει το εταιρικό κεφάλαιο με έκδοση νέων μετοχών. Το ποσό των αυξήσεων δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου, που έχει ήδη καταβληθεί αρχικά ή του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί κατά την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης από τη Γενική Συνέλευση.

2. Η εν λόγω εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου, μπορεί να ανανεώνεται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει τα πέντε (5) έτη για κάθε ανανέωση.

3. Με την επιφύλαξη της παραγράφου 4 του άρθρου αυτού, η Γενική Συνέλευση έχει το δικαίωμα, με απόφαση της, για την οποία χρειάζεται η απαρτία και η πλειοψηφία του άρθρου 14 του παρόντος καταστατικού, να αυξάνει ολικά ή μερικά το μετοχικό κεφάλαιο, με έκδοση νέων μετοχών, συνολικά μέχρι το πενταπλάσιο του αρχικού μετοχικού κεφαλαίου.

4. Εάν όμως τα αποθεματικά της εταιρείας υπερβαίνουν το ένα τέταρτο (1/4) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, τότε απαιτείται πάντοτε απόφαση της Γενικής Συνέλευσης με την απαρτία και την πλειοψηφία τον άρθρον 15 του παρόντος.

5. Οι αυξήσεις του κεφαλαίου που αποφασίζονται σύμφωνα με τις παραγράφους 2 και 3 του άρθρου αυτού δεν αποτελούν τροποποίηση τον Καταστατικού.

### ΑΡΘΡΟ 6 Μετοχές

1. Από τις έντεκα χιλιάδες εξακόσιες (11.600) μετοχές της εταιρείας, είναι υποχρεωτικά ονομαστικές οι δέκα χιλιάδες επτακόσια ογδόντα δυο (10.782) και μη μεταβιβάσιμες κατά ποσοστό εβδομήντα πέντε τοις εκατό (75%) για μια πενταετία από το χρόνο της μετατροπής και οι υπόλοιπες οχτακόσιες ογδόντα οχτώ (818) ανώνυμες.

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 Συνέλευσης των μετόχων, που λαμβάνεται σύμφωνα με το άρθρο 14 τον παρόντος Καταστατικού και κατόπιν τροποποιήσεως των σχετικών άρθρων αυτού.

3. Το κεφάλαιο της εταιρείας, όπως αναφέρεται στο άρθρο 5, παρ. 1 του παρόντος καταστατικού, θα αναληφθεί ολόκληρο από τους συμβαλλόμενους ιδρυτές της εταιρείας με εισφορά τον συνόλου της καθαρής θέσης της ατομικής επιχείρησης του Νικόλαου Μάνου αξίας τριακόσιες εβδομήντα επτά χιλιάδες τριακόσια εβδομήντα (377.370.00€), συμφωνάμε την από 11.12.04 έκθεση εκτίμησης της Επιτροπής του άρθρου 9 τον Κ.Ν.2190/1920, που καταχωρείται ολόκληρη στο τέλος του παρόντος άρθρου και με εισφορά μετρητών είκοσι οχτώ χιλιάδες εξακόσια τριάντα (28.630,00€).

4. Ειδικότερα, ο καθένας από τους συμβαλλόμενους εισφέρει στο σχηματισμό του αρχικού κεφαλαίου της εταιρείας, ως εξής:

α) Ο Νικόλαος Μάνος εισφέρει το σύνολο της καθαρής θέσης της ατομικής του επιχείρησης αξίας τριακόσιες εβδομήντα επτά χιλιάδες τριακόσια εβδομήντα (377.370.00€) και θα λάβει δέκα χιλιάδες εφτακόσια ογδόντα δυο (10.782) μετοχές ονομαστικής αξίας τριανταπέντε (35,00€) η κάθε μία.

β) Ο Γεώργιος Μάνος εισφέρει δεκατέσσερις χιλιάδες εξακόσια τριάντα (14.630,00€) σε μετρητά και θα λάβει τετρακόσιες δεκαοχτώ (418) μετοχές, ονομαστικής αξίας τριάντα (35,00€) η κάθε μία.

γ) Ο Χρήστος Μάνος εισφέρει δεκατέσσερα χιλιάδες (14.000,00€) σε μετρητά και θα λάβει τετρακόσιες (400) μετοχές, ονομαστικής αξίας τριάντα (35,00€) η κάθε μία.

5. Η εισφερόμενη καθαρή περιουσία αξίας τριακόσιες εβδομήντα επτά χιλιάδες τριακόσια εβδομήντα (377.370.00€), προκύπτει από τα στοιχεία τον ενεργητικού και παθητικού της μετατρεπομένης ατομικής επιχείρησης του Νικόλαου Μάνου, όπως αυτά εκτιμήθηκαν από την Επιτροπή του άρθρου 9 τον Κ.Ν.2190/1920 «περί Ανωνύμων Εταιρειών» και εικονίζονται στην από 11.12.04 έκθεση της, το κείμενο της οποίας έχει ως ακολούθως:

(Ακολουθεί ολόκληρο το κείμενο της εκθέσεως, όπως έχουμε δείξει παραπάνω).

Ο Νικόλαος Μάνος δηλώνει ότι εισφέρει, παραχωρεί και μεταβιβάζει στην υπό σύσταση (με την παρούσα συμβολαιογραφική πράξη) ανώνυμη εταιρεία το άνω ακίνητο, με όλα τα δικαιώματα κυριότητας, νομής και κατοχής τον πάνω σ' αυτό και έτσι αποξενώνεται από κάθε σχετικό με αυτό δικαίωμα του και αναγνωρίζει τη συνιστώμενη ανώνυμη εταιρεία τέλεια και αποκλειστική κυρία, διακάτοχο και νομέα του άνω ακινήτου και παραιτείται ανεπιφύλακτα από κάθε δικαίωμα τον για προσβολή της εισφοράς αυτής, για οποιονδήποτε τυπικό ή ουσιαστικό λόγο, καθώς και για τους λόγους που αναφέρονται στα άρθρα 178,179 και 388 του Αστικού



Κώδικα και δηλώνει ότι το άνω ακίνητο είναι ελεύθερο και απαλλαγμένο από κάθε βάρος, χρέος, υποθήκη, ενέχυρο, κατάσχεση από κάθε διεκδίκηση ή φιλονικία και γενικά από κάθε νομικό ελάττωμα.

(Ακολουθεί η περιγραφή του ακινήτου που εισφέρει ο Νικόλαος Μάνος)

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ζ' ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ – ΚΕΡΔΟΣ / ΖΗΜΙΕΣ**

ΑΡΘΡΟ 29 Εταιρική χρήση

1. Η εταιρική χρήση είναι δωδεκάμηνης διάρκειας και αρχίζει την 1η Ιανουαρίου και λήγει την 31η Δεκεμβρίου κάθε χρόνου. Εξαιρετικά η πρώτη εταιρική χρήση αρχίζει από τη νόμιμη σύσταση της παρούσας εταιρείας και λήγει την 31η Δεκεμβρίου χίλια εννιακόσια ενενήντα τρία (1993).

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι' ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ**

ΑΡΘΡΟ 35 Σύνοψη πρώτον Διοικητικού Συμβουλίου

1. Το πρώτο Διοικητικό Συμβούλιο από τη σύσταση της Εταιρείας αποτελούν οι κάτωθι:

α) Νικόλαος Μάνος (πατρώνυμο, επάγγελμα, τόπος και έτος γέννησης, διεύθυνση κατοικίας, αριθ. ταυτότητας και εκδότης Αρχή).

β) Γεώργιος Μάνος (πατρώνυμο, επάγγελμα, τόπος και έτος γέννησης, διεύθυνση κατοικίας, αριθ. ταυτότητας και εκδότης Αρχή).

γ) Χρήστος Μάνος (πατρώνυμο, επάγγελμα, τόπος και έτος γέννησης, διεύθυνση κατοικίας, αριθ. ταυτότητας και εκδότης Αρχή).

2. Η θητεία του πρώτου Διοικητικού Συμβουλίου θα λήξει με την εκλογή νέου

Δ.Σ. από την τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, που θα εγκρίνει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2009 και που θα συνέλθει το αργότερο μέχρι 30 Ιουνίου 2010.

ΟΙ ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ

Ο ΠΑΡΑΣΤΑΣ ΔΙΚΗΓΟΡΟΣ

Στη συνέχεια ακολουθείται όλη η νόμιμη διαδικασία όπου περιλαμβάνει υποβολή στη Νομαρχία του συστατικού συμβολαίου της Α.Ε., πληρωμή φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου (1%) επί του κεφαλαίου της Ανώνυμης Εταιρείας, εισφορά υπέρ Επιτροπής Ανταγωνισμού, θεώρηση συμβολαίου από το Επιμελητήριο, έγκριση από το Νομάρχη του καταστατικού της εταιρείας και χορηγήσεως άδειας λειτουργίας της εταιρείας, δημοσιότητα συσταθείσας Α.Ε.

Ας υποθέσουμε ότι η μετατροπή της ατομικής επιχειρήσεως του Νικόλαου Μάνου σε Ανώνυμη Εταιρεία τελειώθηκε την 19 Δεκεμβρίου με την έκδοση της σχετικής εγκριτικής αποφάσεως της Νομαρχίας, που καταχωρήθηκε αυθημερόν στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών αυτής. Τις επόμενες ημέρες, η νεοσυσταθείσα ανώνυμη εταιρεία προσέρχεται στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. για να λάβει Α.Φ.Μ. και να θεωρήσει βιβλία και στοιχεία. Η πρώτη επαφή της νεοσύστατης ανώνυμης εταιρείας με την αρμόδια Δ.Ο.Υ. είναι η εγγραφή της στα μητρώα της Δ.Ο.Υ. Αρμόδια Δ.Ο.Υ. είναι εκείνη στην περιφέρεια της οποίας έχει την έδρα της η Α.Ε., δηλαδή η Δ.Ο.Υ. Φορολογίας Ανωνύμων Εταιρειών Πειραιά. 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.

Για τη θεώρηση των βιβλίων της, η ανώνυμη εταιρεία πρέπει να υποβάλλει στη Δ.Ο.Υ. σημείωμα, 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.

## **5.5 ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΟΜΟΡΡΥΘΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΕ ΕΤΕΡΟΡΡΥΘΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΑΝΤΙΣΤΡΟΦΑ**

### **5.5.1 Γενικά**

Η μετατροπή ομόρρυθμης εταιρείας σε ετερόρρυθμη και αντίστροφα η μετατροπή ετερόρρυθμης σε ομόρρυθμη δεν αποτελεί στην ουσία μετατροπή και η ελληνική νομοθεσία δεν παρέχει διατάξεις που να ρυθμίζουν τις περιπτώσεις αυτές. Έτσι το γεγονός ότι σε μια ομόρρυθμη εταιρεία εισέρχεται μετά την ίδρυση της ένα μέλος ως ετερόρρυθμος εταίρος και η εταιρεία καθίσταται ετερόρρυθμη, ή ότι από μια ετερόρρυθμη εταιρεία αποχωρεί εξερχόμενος ο ετερόρρυθμος εταίρος και η εταιρεία καθίσταται ομόρρυθμη, δεν επέρχονται σημαντικές αλλαγές στο τύπο της εταιρείας, γιατί παραμένει προσωπική και δεν τίθεται θέμα λύσης, εκκαθάρισης και ίδρυσης νέας

εταιρείας, επειδή ένας εταίρος μπήκε ή βγήκε από την εταιρεία με διαφορετική ιδιότητα.

### **5.5.2 Διαδικασία Μετατροπής**

Η μετατροπή ομόρρυθμης εταιρείας σε ετερόρρυθμη και αντίστροφα η μετατροπή ετερόρρυθμης σε ομόρρυθμη θα γίνει έπειτα από ομόφωνη απόφαση όλων των μελών της εταιρείας. Η μετατροπή υλοποιείται με τροποποίηση του καταστατικού. Το έγγραφο της τροποποίησης πρέπει να καταρτιστεί ενώπιον συμβολαιογράφου. Το έγγραφο της τροποποίησης της εταιρείας προσκομίζεται στην αρμοδία Δ.Ο.Υ. για θεώρηση και υποβολή της σχετικής δήλωσης μεταβολής. Στη συνέχεια, το τροποποιητικό έγγραφο προσκομίζεται στα ταμεία νομικών και πρόνοιας 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 πρωτοδικείου και έτσι θα συντελεσθεί η απαιτούμενη από το νόμο δημοσιότητα και θα πραγματοποιηθεί η τροποποίηση.

### **5.5.3 Παράδειγμα μετατροπής Ο.Ε. σε Ε.Ε.**

Υποθέτουμε ότι η εταιρεία «Δ. ΑΛΕΞΙΟΥ ΚΑΙ ΣΙΑ Ο.Ε.», που έχει δύο ομόρρυθμους εταίρους, τον Δημήτριο Αλεξίου και τον Νικόλαο Αλεξίου με συμμετοχή στο εκ έξι χιλιάδων (6.000€) κεφάλαιο αυτής κατά 50% έκαστος, μετατρέπεται σε ετερόρρυθμη. Με κοινή συμφωνία των δύο εταίρων, ο Δημήτριος Αλεξίου 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 ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ  
«Δ. ΑΛΕΞΙΟΥ ΚΑΙ ΣΙΑ Ο.Ε.» ΣΕ ΕΤΕΡΟΡΡΥΘΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ  
«Δ. ΑΛΕΞΙΟΥ ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.»**

Στην Αθήνα σήμερα την 4 Σεπτεμβρίου 2004 μεταξύ των: 1) Δημητρίου Αλεξίου, εμπόρου, κατοίκου Αθηνών Οδό Ψαρών αρ. 32 και 2) Νικόλαου Αλεξίου, εμπόρου, κατοίκου Πέρασα Οδό Κολοκοτρώνη αρ. 10 συμφωνήθηκαν τα ακόλουθα:

Την 22 Μαΐου 1999, βάσει ιδιωτικού εγγράφου, συστήθηκε μεταξύ των ανωτέρω ομόρρυθμη εμπορική εταιρεία με την επωνυμία «Δ. ΑΛΕΞΙΟΥ ΚΑΙ ΣΙΑ Ο.Ε.» και έδρα το Δήμο Αθηναίων (οδός Ερμού αρ. 39) με σκοπό την εμπορία ενδυμάτων 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 26/05/1999 και με αύξοντα αριθμό 5496. Η εταιρεία λειτούργησε έτσι συνεχώς και χωρίς καμιά τροποποίηση του καταστατικού της μέχρι σήμερα.

Σύμφωνα με το αρχικό καταστατικό της εταιρείας οι δύο ομόρρυθμοι εταίροι αυτής Δημήτριο Αλεξίου και Νικόλαο Αλεξίου 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 τρεις χιλιάδες (3.000€). Διαχειριστές της εταιρείας έχουν ορισθεί και οι δύο εταίροι.

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

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

## ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ

### «Δ. ΑΛΕΞΙΟΥ ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.»

#### **Άρθρο 1 Σύσταση Εταιρείας, Επωνυμία αυτής.**

1. Στην Αθήνα μεταξύ των: α) Δημήτριο Αλεξίου, έμπορο, κάτοικο Αθηνών Οδό Ψαρών αρ.32 και β) Νικόλαο Αλεξίου, έμπορο, κάτοικο Πειραιά Οδό Κολοκοτρώνη αρ.10 συστήθηκε ομόρρυθμη εμπορική εταιρεία με την επωνυμία «Δ. ΑΛΕΞΙΟΥ ΚΑΙ ΣΙΑ Ο.Ε.», η οποία με την από 04/09/2004 έγγραφη συμφωνία μεταξύ των άνω Εταίρων χέρι τροποποίησεως του παρόντος καταστατικού μετετράπη σε ετερόρρυθμη εμπορική εταιρεία με την επωνυμία «Δ. ΑΛΕΞΙΟΥ ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.»

2. Από τους άνω δύο εταίρους, ο μεν Δημήτριος Αλεξίου είναι ομόρρυθμος, ο δε Νικόλαος Αλεξίου ετερόρρυθμος.

## **Άρθρο 7 Διαχειριστής της εταιρείας.**

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

2. Η εταιρεία συναλλάσσεται και αναλαμβάνει εγκύτως υποχρεώσεις έναντι κάθε τρίτου με μόνη την υπογραφή τον άνω διαχειριστή-εταίρο Δημήτριο Αλεξίου.

Όλα τα άλλα άρθρα τον καταστατικού παραμένουν σε ισχύ, όπως έχουν διατυπωθεί στο αρχικό καταστατικό με ημερομηνία την 22 Μαΐου 1999 αυτήν της συστάσεως της εταιρείας.

## **5.6 ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΟΜΟΡΡΥΘΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ Ή ΕΤΕΡΟΡΡΥΘΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΕ Ε.Π.Ε.**

### **5.6.1 Γενικά**

Η μετατροπή Ο.Ε. ή Ε.Ε. σε Ε.Π.Ε. καλύπτεται από τις διατάξεις του άρθρου 53 του Ν. 3190/1955, σε συνδυασμό με τους παραγράφους 1 και 2 του άρθρου 5 του ίδιου νόμου.

Με την μετατροπή προσωπικής εταιρείας σε Ε.Π.Ε. δεν επέρχεται κατάλυση του νομικού προσώπου της πρώτης και ίδρυση νέου της Ε.Π.Ε., αλλά μεταβάλλεται απλώς ο νομικός τύπος της υπάρχουσας εταιρείας. Έτσι, η εισφορά ακινήτων περιουσιακών στοιχείων της Ο.Ε. ή Ε.Ε. στην συνιστώμενη Ε.Π.Ε. δεν συνιστά μεταβίβαση υποβαλλόμενη σε φόρο μεταβιβάσεως ακινήτων.

### **5.6.2 Διαδικασία Μετατροπής**

Η διαδικασία που ακολουθείται για την μετατροπή Ο.Ε. ή Ε.Ε. σε Ε.Π.Ε. πρακτικά έχει ως εξής:

#### **1) Απόφαση εταίρων της μετατρεπόμενης εταιρείας.**

Για την μετατροπή χρειάζεται ομόφωνη απόφαση όλων των εταίρων της εκάστοτε προσωπικής εταιρείας, εκτός αν προβλέπεται διαφορετική πλειοψηφία, για την μετατροπή της εταιρείας σε Ε.Π.Ε.<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Σε περίπτωση που υπάρξει συμφωνία ότι κάποιος ή κάποιοι εταίροι της μετατρεπόμενης εταιρείας δεν θα μετάσχουν στην νέα Ε.Π.Ε. θα αποχωρήσουν από τη μετατρεπόμενη εταιρεία με τροποποίηση του καταστατικού της, που θα προηγηθεί της όλης διαδικασίας μετατροπής.

2) Σύνταξη ισολογισμού μετατρεπόμενης επιχείρησης.

Ο ισολογισμός θα είναι εσωλογιστικός αν η μετατρεπόμενη επιχείρηση τηρεί βιβλία τρίτης κατηγορίας του Κ.Β.Σ., ή εξωλογιστικός αν η μετατρεπόμενη επιχείρηση τηρεί βιβλία πρώτης ή δεύτερης κατηγορίας του Κ.Β.Σ.

3) Σύσταση επιτροπής του άρθρου 9 του Ν. 2190/20.

Με την αίτηση που υποβάλλεται στην υπηρεσία εμπορίου της οικείας Νομαρχίας για τη σύσταση επιτροπής του άρθρου 9 του Ν.2190/1920 συνοποβάλλεται και ο τελευταίος ισολογισμός που αναφέρεται παραπάνω. Η επιτροπή θα προβεί σε εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων της μετατρεπόμενης επιχείρησης.

4) Δημοσίευση στο Φ.Ε.Κ. της εκθέσεως εκτιμήσεως της επιτροπής του άρθρου 9 του Ν.2190/1920.

Η επιτροπή του άρθρου 9 θα συντάξει την έκθεση 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 υποβάλλεται στην Νομαρχία και κοινοποιείται στην εταιρεία, με την υποχρέωση να τη δημοσίευση στην εφημερίδα της κυβερνήσεως.

5) Σύνταξη καταστατικού Ε.Π.Ε.

Συντάσσεται το καταστατικό της Ε.Π.Ε. που θα προέλθει ύστερα από την μετατροπή της Ο.Ε. ή Ε.Ε. και που θα περιλαμβάνεται ολόκληρη η έκθεση εκτιμήσεως της επιτροπής του άρθρου 9 του Ν. 2190/1920.

6) Συμβολαιογραφική πράξη συστάσεως Ε.Π.Ε.

Ακολουθεί η ενώπιον συμβολαιογράφου υπογραφή της συμβάσεως μετατροπής δηλαδή της συστάσεως της Ε.Π.Ε. από όλους τους εταίρους της μετατρεπόμενης προσωπικής εταιρείας. Αν το κεφάλαιο της εκ μετατροπής Ε.Π.Ε. είναι ίσο με την καθαρή θέση της προσωπικής εταιρείας, τότε οι εταίροι αυτής μετέχουν στο κεφαλαίο της Ε.Π.Ε. κατά την ίδια αναλογία. Επίσης επιτρέπονται οι συμπληρωματικές εισφορές σε χρήμα ή είδος των εταίρων με

αποτέλεσμα την αλλαγή των ποσοστών συμμετοχής στο κεφάλαιο από τους εταίρους.<sup>1</sup>

#### 7) Δημοσιότητα συσταθείσας Ε.Π.Ε.

Υποβάλλεται εις διπλούν το καταστατικό της εταιρείας στην Δ.Ο.Υ. της έδρας της εταιρείας. Το ένα αντίγραφο παραμένει στο αρχείο της Δ.Ο.Υ., ενώ το άλλο σφραγίζεται από τη Δ.Ο.Υ. για να πιστοποιηθεί η καταβολή του φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου που υπολογίζεται με συντελεστή 1% μόνο στο επί πλέον κεφάλαιο που προκύπτει από τυχόν νέες εισφορές. Το σφραγισμένο αυτό αντίγραφο του καταστατικού προσκομίζεται στο ταμείο νομικών και στο ταμείο πρόνοιας νομικών για την πληρωμή εισφοράς 0.50% και 1% αντίστοιχα επί το ύψος του κεφαλαίου της Ε.Π.Ε. Επίσης το αντίγραφο του καταστατικού θεωρείται από το οικείο επιμελητήριο για τον έλεγχο και το δικαίωμα χρήσεως της επωνυμίας και του διακριτικού τίτλου της Ε.Π.Ε., χωρίς καταβολή εισφοράς.

Στην συνέχεια αυτό το αντίγραφο του καταστατικού σφραγισμένο από τη Δ.Ο.Υ. και τα παραπάνω ταμεία, με τα σχετικά αντίγραφα υποβάλλεται στο πρωτοδικείο της έδρας της εταιρείας για να γίνει η εγγραφή της Ε.Π.Ε. στο βιβλίο των εταιρειών. Το πρωτοδικείο κρατεί το προαναφερόμενο σφραγισμένο αντίγραφο και σφραγίζει τα άλλα αντίγραφα, στα οποία αναγράφει τους αριθμούς καταχωρήσεων της εταιρείας στα βιβλία εταιρειών του πρωτοδικείου και τα οποία επιστρέφει στην εταιρεία.

Επίσης η Ε.Π.Ε. δημοσιεύει σχετική ανακοίνωση, καταχώρησης στα βιβλία του πρωτοδικείου, στην εφημερίδα της κυβερνήσεως. Μόνο μετά τις άνω δημοσιεύσεις στο Πρωτοδικείο και την εφημερίδα της κυβερνήσεως, αποκτά η Ε.Π.Ε. νομική προσωπικότητα.<sup>2</sup>

<sup>1</sup> Οι συμπληρωματικές σε είδος εισφορές πρέπει να εκτιμηθούν από την επιτροπή του άρθρου 9 του Ν.2190/1920.

<sup>2</sup> Πριν από τη δημοσίευση στην εφημερίδα της κυβερνήσεως της ανακοινώσεως περί συστάσεως της Ε.Π.Ε., 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 δημοσιεύσεις αυτή λειτουργοί σαν ομόρρυθμη εταιρεία. Ευθύνεται 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 οι εν λόγω υποχρεώσεις.

## **5.7 ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΟΜΟΡΡΥΘΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ Ή ΕΤΕΡΟΡΡΥΘΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΕ Α.Ε.**

### **5.7.1 Γενικά**

Η μετατροπή Ο.Ε. ή Ε.Ε. σε ανώνυμη εταιρεία ρυθμίζεται από τις διατάξεις παράγραφος 2 και 3 του άρθρου 67 του Ν. 2190/1920, όπου ορίζει συνοπτικά τα παρακάτω:

- Απαιτείται ομόφωνη απόφαση όλων των εταίρων για την μετατροπή.
- Η σύμβαση μετατροπής της προσωπικής εταιρείας σε Α.Ε. πρέπει να περιβληθεί από το τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου.
- Οι εκκρεμείς δίκες συνεχίζονται χωρίς να επέρχεται διακοπή τους.
- Κάθε εταίρος λαμβάνει μετοχές ανάλογα με την αξία της εταιρικής μερίδας.
- Οι ομόρρυθμοι εταίροι της Ο.Ε. ή Ε.Ε. η οποία μετετρέπεται, εξακολουθούν να ευθύνονται και μετά τη μετατροπή εις ολόκληρων και απεριόριστα για τις εταιρικές υποχρεώσεις που ανελήφθησαν μέχρι της ολοκλήρωσεως των κατά τις διατάξεις του παρόντος διαδικασιών δημοσιότητας.

### **5.7.2 Διαδικασία Μετατροπής**

Όπως και στην παράγραφο 5.4 (μετατροπή ατομικής επιχείρησης σε Ανώνυμη Εταιρεία) ακολουθείται ίδια διαδικασία μετατροπής, έτσι όπως μετατρέπονται οποιοδήποτε νομικού τύπου εταιρεία σε Α.Ε. και αναφέρεται συνοπτικά παρακάτω:

- 1) *Λήψη αποφάσεως για τη μετατροπή.*
- 2) *Σύνταξη ισολογισμού της μετατρεπόμενης επιχείρησης.*
- 3) *Συγκρότηση επιτροπής του άρθρου 9 του Ν.2190/1920.*
- 4) *Έκθεση της επιτροπής του άρθρου 9 του Ν.2190/1920.*
- 5) *Σύνταξη συμβολαιογραφικού εγγράφου συστάσεως ανώνυμης εταιρείας δια μετατροπής ατομικής επιχείρησης.*
- 6) *Υποβολή στη Νομαρχία του συστατικού συμβολαίου της Α.Ε.*
- 7) *Πληρωμή φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου 1% επί του κεφαλαίου της ανώνυμης εταιρείας.*
- 8) *Εισφορά υπέρ Επιτροπής Ανταγωνισμού.*



- 9) Θεώρηση συμβολαίου από το Επιμελητήριο.
- 10) Έγκριση από το Νομάρχη του καταστατικού της εταιρείας και χορηγήσεως άδειας λειτουργίας της εταιρείας.
- 11) Δημοσιότητα συσταθείσας Α.Ε.- Καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών

## **5.8 ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΕ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**

### **5.8.1 Γενικά**

Τη μετατροπή της Ανώνυμης Εταιρείας σε Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης διέπουν οι διατάξεις του άρθρου 66 του Ν.2190/1920 και του άρθρου 51 του Ν.3190/1955 , από αυτές βγαίνουν τα εξής συμπεράσματα :

- 1) Η μετατροπή μιας Ανώνυμης Εταιρείας σε Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης, γίνεται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, μετά από προηγούμενη εκτίμηση του ενεργητικού και του παθητικού της. Το εταιρικό κεφάλαιο δεν μπορεί να υπολείπεται από το ελάχιστο όριο που προβλέπεται από το άρθρο 4 του Ν. 3190/1955, εκτός αν το κεφάλαιο καλυφθεί με νέα εισφορά εταίρων. Η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης πρέπει να περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου και να περιλαμβάνονται σε αυτήν οι όροι του καταστατικού της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης.
- 2) Από τη συντέλεση των δημοσιεύσεων και παράλληλα των διατυπώσεων δημοσιότητας για την γενόμενη μετατροπή, η μετατρεπόμενη Ανώνυμη Εταιρεία συνεχίζεται υπό τον τύπο της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης. Πριν από την ολοκλήρωση των πιο πάνω διατυπώσεων δημοσιότητας, η μετατροπή δεν παράγει κανένα αποτέλεσμα. Μετά την εκτέλεση της μετατροπής, οι εκκρεμείς δικές συνεχίζονται χωρίς να επέρχεται διακοπή τους.
- 3) Οι αναγκαίες για τη μετατροπή πράξεις δεν υπόκεινται σε καταβολή φόρου τέλους, εφόσον το ενεργητικό και το παθητικό της μετατρεπόμενης Α.Ε. δεν υφίσταται μεταβολή και οι μέτοχοι της μετατρεπόμενης Α.Ε. θα

μετέχουν στην Ε.Π.Ε. με ίση ή ανάλογη μερίδα συμμετοχής. Είναι απαραίτητο να τηρηθούν αυτοί οι όροι γιατί αλλιώς θα προκύψει θέμα φορολόγησης της μετατροπής.

### **5.8.2 Διαδικασία Μετατροπής Α.Ε. σε Ε.Π.Ε.**

Η διαδικασία που ακολουθείται, σε γενικές γραμμές, για την μετατροπή Α.Ε. σε Ε.Π.Ε. είναι η ακόλουθη:

#### **1) Λήψη αποφάσεως των μετοχών της Α.Ε. σε τακτική ή έκτακτη γενική συνέλευση αυτών.**

Η απόφαση θα ληφθεί με τα αυξημένα ποσοστά απαρτίας και πλειοψηφίας ή και μεγαλύτερα ποσοστά, που τυχόν προβλέπει το καταστατικό της εταιρείας.

#### **2) Συγκρότηση της Επιτροπής του άρθρου 9 του Ν.2190/1920.**

Δεν αναφέρεται ρητά η υποχρέωση εκτιμήσεως των περιουσιακών στοιχείων της μετατρεπόμενης Ανώνυμης Εταιρείας από την Επιτροπή του άρθρου 9 του Ν.2190/1920, εν τούτης η ενέργεια αυτή είναι αναγκαία. Κι' αυτό διότι έχει γίνει δεκτό από την 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 Ν. 2190/1920. Έτσι πρέπει να δεχθούμε ότι ισχύει το ίδιο και για την περίπτωση μετατροπής Α.Ε. 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.

#### **3) Σύνταξη Καταστατικού Ε.Π.Ε.**

Το καταστατικό της εκ μετατροπής προερχόμενης Ε.Π.Ε. θα συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3190/1955 και θα περιλαμβάνει και ολόκληρο το κείμενο της προαναφερθείσας εκθέσεως εκτιμήσεως. Το κεφάλαιο της Ε.Π.Ε. θα είναι ίσο προς τη (θετική) καθαρή θέση, που αναφέρεται στην έκθεση εκτιμήσεως των περιουσιακών στοιχείων της Α.Ε. Παράλληλα, το πόσον του κεφαλαίου της Ε.Π.Ε. δεν μπορεί να είναι κατώτερο των 18.000€ και πρέπει να διαιρείται σε ίσα εταιρικά μερίδια, καθένα από τα οποία να είναι ίσα με 30€ ή πολλαπλάσιο του ποσού αυτού.

4) Συμβολαιογραφική πράξη συστάσεως Ε.Π.Ε.

Η πράξη μετατροπής Α.Ε. 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 προερχόμενης εκ μετατροπής Ε.Π.Ε.

5) Έγκριση μετατροπής.

Η μετατροπή της Α.Ε. σε Ε.Π.Ε. πρέπει να εγκριθεί από την οικεία Νομαρχία ή τον Υπουργό Εμπορίου και η σχετική απόφαση εγκρίσεως να καταχωρηθεί στο Μ.Α.Ε. Σχετική ανακοίνωση πρέπει να δημοσιευθεί και στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως. Γι' αυτό , υποβάλλεται στη Νομαρχία ένα κυρωμένο αντίγραφο του συμβολαίου της μετατροπής μαζί με παράβολο από Δ.Ο.Υ. ύψους 235€, πλέον επιβαρύνσεως για Τ.Α.Π.Ε.Τ. κ.λ.π. Επίσης ορίζεται ότι πρέπει να δημοσιεύεται στο Φ.Ε.Κ. η λύση της Α.Ε. και η διαγραφή της από το μητρώο Α.Ε.

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

Δυο κυρωμένα αντίγραφα του συμβολαίου μετατροπής της Α.Ε. σε Ε.Π.Ε. υποβάλλονται στην αρμοδία Δ.Ο.Υ. εντός 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. και η αύξηση αυτή του κεφαλαίου οφείλεται δε τυχόν νέες εισφορές. Το ένα θεωρείται και το άλλο το κρατά η Δ.Ο.Υ. Το θεωρημένο από τη Δ.Ο.Υ. αντίγραφο συμβολαίου της μετατροπής προσκομίζεται στη συνέχεια στο Ταμείο Νομικών και στο Ταμείο Πρόνοιας Δικηγόρων, όπου καταβάλλεται η σχετική υπέρ αυτών εισφορά 0,50% και 1% αντίστοιχα. Το ίδιο αντίγραφο θα προσκομίσει η εταιρεία στο οικείο Επιμελητήριο. Το οποίο θα χορηγήσει βεβαίωση για το δικαίωμα χρήσεως της επωνυμίας και του διακριτικού τίτλου της Ε.Π.Ε.

### 7) Δημοσιότητα της Ε.Π.Ε.

Η δημοσιότητα της νέας προερχόμενη από μετατροπή Ε.Π.Ε. περιλαμβάνει την καταχώριση στα βιβλία εταιρειών του αρμόδιου Πρωτοδικείου, που γίνεται με την υποβολή στο πρωτοδικείο του αντιγράφου του συμβολαίου επί του οποίου έχουν γίνει οι θεωρήσεις της Δ.Ο.Υ. του Επιμελητηρίου και του Ταμείου Νομικών και Ταμείο Πρόνοιας Δικηγόρων. Κατόπιν αιτήσεως της Ε.Π.Ε., το πρωτοδικείο της χορηγεί ένα ή περισσότερα κυρωμένα αντίγραφα του συμβολαίου μετατροπής. Και επίσης πρέπει να γίνει η δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως της σχετικής ανακοίνωσης με τα στοιχεία της προερχόμενης από μετατροπή Ε.Π.Ε.

## **5.9 ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΣΕ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

### **5.9.1 Γενικά**

Οι εταίροι της Ε.Π.Ε. είναι δυνατό να αποφασίσουν τη μετατροπή της σε Α.Ε. για διάφορους λόγους, όπως για να ποριστούν κεφάλαια από την κεφαλαιαγορά, να εκμεταλλευτούν φορολογικά πλεονεκτήματα που δίνονται στις Α.Ε. κ.α.

Η Ε.Π.Ε. έχει τη δυνατότητα να μετατραπεί σε Α.Ε. χωρίς να υποβληθεί σε εκκαθάριση και διανομή, τηρώντας βέβαια ορισμένες προϋποθέσεις. Η Ε.Π.Ε. σταματάει να λειτουργεί υπό το καθεστώς των Ε.Π.Ε. και διέπεται υπό το καθεστώς των Α.Ε., από τη στιγμή της μετατροπής της Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. Έτσι ο νόμος προσπαθεί να μην διαταράξει την επιχειρηματική δραστηριότητα της εταιρείας αντί της αναγκαστικής λύσης της Ε.Π.Ε. και έναρξης της Α.Ε. που θα ήταν αναπόφευκτη για τους εταίρους. Η επιχειρηματική δραστηριότητα συνεχίζεται, χωρίς να γίνεται διακοπή της ζωής της επιχειρήσεως, και γίνεται απλώς μια αλλαγή της νομικής μορφής της εταιρείας.

### **5.9.2 Διαδικασία Μετατροπής**

Το άρθρο 67 του Ν. 2190/1920 ρυθμίζει ευθέως τη μετατροπή της Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης (Ε.Π.Ε.) σε Ανώνυμη Εταιρεία. (Α.Ε.). Εδώ πρόκειται για περίπτωση γνήσιας μετατροπής, αφού διέπεται από ειδική νομοθετική ρύθμιση.

Έτσι σύμφωνα με το άρθρο 67 του Ν. 2190/1920 για τη μετατροπή αυτή πρέπει να ακολουθηθούν τα εξής πέντε στάδια:

1) Σύσταση επιτροπής του άρθρου 9 του Ν.2190/1920.

Η περιούσια της Ε.Π.Ε. που θέλει να μετατραπεί σε Α.Ε. πρέπει να εκτιμηθεί από την επιτροπή του άρθρου 9 του Ν. 2190/1920, πριν ακόμα ληφθεί η απόφαση της μετατροπής από τους εταίρους της Ε.Π.Ε<sup>1</sup>. Η επιτροπή αυτή ορίζεται από τον υπουργό εμπορείου μετά από αίτηση της εταιρείας. Η αίτηση υποβάλλεται από το διαχειριστή της εταιρείας στη διεύθυνση του υπουργείου εμπορείου της Νομαρχίας της έδρας της εταιρείας. Την αίτηση συνοδεύουν ένα παράβολο δημόσιου ταμείου και ένα αντίγραφο του ισολογισμού που η επιτροπή των εμπειρογνωμόνων θα κάνει την εκτίμηση του ενεργητικού και του παθητικού της εταιρείας.

Η έκθεση, που θα συντάξει η επιτροπή του άρθρου 9, υποβάλλεται στην οικεία Νομαρχία και κοινοποιείται στην εταιρεία. Η εταιρεία θα φροντίσει για τη δημοσίευση της στην εφημερίδα της κυβερνήσεως, όπου στη πράξη θα έχει επικρατήσει να μην δημοσιεύεται το πλήρες κείμενο της εκθέσεως εκτιμήσεως της επιτροπής του άρθρου 9 του Ν.2190/1920 στην εφημερίδα της κυβερνήσεως, για το λόγο ότι θα περιληφθεί ολόκληρη και στο συμβόλαιο συστάσεως της Α.Ε. ,δηλαδή, στο καταστατικό αυτής. Στην έκθεση θα περιέχονται όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού του ισολογισμού της εταιρείας με τις αποδιδόμενες σ' αυτά από την επιτροπή αξίες και η προκύπτουσα καθαρή θέση της εταιρείας.

2) Λήψη απόφασεως για τη μετατροπή από τη συνέλευση των εταίρων της Ε.Π.Ε.

Βασική προϋπόθεση για τη μετατροπή της Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. είναι η λήψη σχετικής απόφασης από την συνέλευση των εταίρων. Η απόφαση λαμβάνεται με πλειοψηφία τριών τετάρτων όλου του αριθμού των εταίρων που εκπροσωπούν τα τρία τέταρτα του συνολικού εταιρικού κεφαλαίου.

Οι εταίροι που διαφωνούν με την μετατροπή και μειοψηφούν στην συνέλευση, μπορούν να μεταβιβάσουν τα μερίδια τους σε τρίτους (σε άλλο εταίρο ή σε πρόσωπο εκτός εταιρείας), εφόσον βέβαια ακολουθηθούν οι

---

<sup>1</sup> Σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 67 του Ν. 2190/1920.

απαραίτητες και νόμιμες διαδικασίες<sup>1</sup>. Λόγω ότι η απόφαση της συνελεύσεως λαμβάνεται μετά την έκθεση που θα συντάξει η επιτροπή του άρθρου 9, στην ίδια απόφαση εγκρίσεως της μετατροπής μπορεί να εγκριθεί και το καταστατικό της εκ' μετατροπής προκύπτουσας ανώνυμης εταιρείας το οποίο θα έχει καταρτισθεί και θα περιλαμβάνει και ολόκληρη την έκθεση της επιτροπής του άρθρου 9.

3) Σύνταξη συμβολαιογραφικού εγγράφου μετατροπής της Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. και καταστατικού της Α.Ε.

Η συμβολαιογραφική πράξη είναι απαραίτητη για τη μετατροπή Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. Έτσι το συμβολαιογραφικό έγγραφο πρέπει να υπογραφεί από όλους τους εταίρους, που πήραν την απόφαση της μετατροπής και πρέπει να περιλαμβάνει ολόκληρο το καταστατικό της ανώνυμης εταιρείας μαζί με την έκθεση της Επιτροπής του άρθρου 9. Στο συμβολαιογραφικό έγγραφο επισυνάπτονται αντίγραφα πρακτικού της συνελεύσεως των εταίρων και της εκθέσεως της επιτροπής του άρθρου 9.

Η απόφαση της συνελεύσεως των εταίρων της Ε.Π.Ε. πρέπει να περιλαμβάνει όλους τους όρους του καταστατικού της Α.Ε., τη σύνθεση του πρώτου διοικητικού συμβουλίου και την διάρκεια της πρώτης εταιρικής χρήσεως.

4) Έγκριση από το Νομάρχη του καταστατικού της εταιρείας και χορηγήσεως άδειας λειτουργίας της εταιρείας.

Το συμβολαιογραφικό έγγραφο που δημιουργείται πρέπει να εγκριθεί από την νομαρχία της έδρας της εταιρείας, που χορηγεί την σχετική άδεια λειτουργίας της Α.Ε. και τον αριθμό μητρώου της Α.Ε. Έτσι υποβάλλονται στη Νομαρχία δυο αντίγραφα της συμβολαιογραφικής πράξης μετατροπής και το αποδεικτικό καταβολής του φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου<sup>2</sup>. Η Νομαρχία ελέγχει τη νομιμότητα της μετατροπής και του καταστατικού της Α.Ε., την

<sup>1</sup> 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, δήλωση στην οικεία Δ.Ο.Υ. και φορολόγηση της τυχόν διαπιστούμενης υπεραξίας του ή των μεταβιβαζόμενων μεριδίων.

<sup>2</sup> Ο φόρος συγκεντρώσεως κεφαλαίου υπολογίζεται με 1% επί του κεφαλαίου της ανώνυμης εταιρείας που απομένει μετά την αφαίρεση του κεφαλαίου της Ε.Π.Ε. για το οποίο έχει καταβληθεί φόρος συγκεντρώσεως κεφαλαίου.

καταβολή του φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου και γενικά άλλων εισφορών<sup>1</sup>, και την επωνυμία<sup>2</sup> της ανώνυμης εταιρείας.

Σχετικά με το ύψος κεφαλαίου της Α.Ε., αν μια ανώνυμη εταιρεία που προέρχεται από μετατροπή Ε.Π.Ε. μόνο με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 πρέπει να έχει από το νόμο 60.000€ μετοχικό κεφάλαιο. Εάν, όμως η μετατροπή γίνει με τις διατάξεις του Ν.Δ.1297/1972 ή των άρθρων 1-5 του Ν.2166/1993 τότε ελάχιστο όριο κεφαλαίου πρέπει να οριστεί στα 300.000€. Η ονομαστική αξία κάθε μετοχής της Α.Ε. πρέπει να είναι ίση με το εταιρικό μερίδιο της Ε.Π.Ε. ή πολλαπλάσιο αυτού, χωρίς όμως να υπερβαίνει τα 100€ και ούτε να είναι κατώτερη των 0,30€.

#### 5) Δημοσιότητα της μετατροπής.

Το τελευταίο και απαραίτητο στάδιο της μετατροπής από Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. είναι η δημοσιότητα αυτής. Έτσι από πλευράς ανώνυμης εταιρείας οι ενέργειες δημοσιότητας αυτής είναι η καταχώρηση της εγκριτικής απόφασης του Νομάρχη και της σύστασης της εκ' μετατροπής Α.Ε. στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών που τηρείται στην οικεία Νομαρχία. Και επίσης η δημοσίευση της απόφασης του Νομάρχη και της σύστασης της εκ' μετατροπής Α.Ε. στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της εφημερίδας της κυβερνήσεως. Η Α.Ε. αποκτά νομική προσωπικότητα με την καταχώριση της στο μητρώο Α.Ε.

Από πλευράς Ε.Π.Ε. το καταστατικό και η εγκριτική απόφαση του Νομάρχη κατατίθεται στη γραμματεία του πρωτοδικείου της έδρας της εταιρείας. Και τέλος δημοσιεύεται ανακοίνωση περίληψη στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε., στην οποία αναφέρεται και ο αριθμός καταχωρήσεως του καταστατικού στο πρωτοδικείο.

#### 5.9.3 Παράδειγμα μετατροπής Ε.Π.Ε. σε Α.Ε.

Η Εταιρεία ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Ε.Π.Ε. έχει δραστηριότητα το χονδρικό εμπόριο χρωμάτων και έδρα στην Αθήνα οδός Αθηνάς αρ. 15. Στις 29

<sup>1</sup> Η εισφορά υπέρ επιτροπής ανταγωνισμού δεν οφείλεται όταν η οι ανώνυμες εταιρείες μετατρέπονται βάση του Ν.Δ.1297/1972 ή του Ν. 2166/1993.

<sup>2</sup> Σύμφωνα με το άρθρο 7 του Ν. 2081/1992, οι νομαρχίες δεν εγκρίνουν καταστατικά ανωνύμων εταιρειών που δεν έχουν θεωρηθεί για τον έλεγχο της επωνυμίας τους από το οικείο Επιμελητήριο.

Σεπτεμβρίου 2004 η Ε.Π.Ε. υποβάλει αίτηση στην οικεία Νομαρχία Αθηνών και ζητά αίτηση την σύσταση Επιτροπής του 9 του Ν.2190/1920. Η αίτηση θα συνοδεύεται από πρόσφατο ισολογισμό της εταιρείας.

## **ΝΟΜΑΡΧΙΑ ΑΘΗΝΩΝ**

### **ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ**

Κύριοι,

Η Εταιρεία μας με την επωνυμία ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Ε.Π.Ε., προτίθεται να μετατραπεί σε ανώνυμη εταιρεία. Κατόπιν αυτού, παρακαλούμε, όπως συστήσετε Επιτροπή τον άρθρον 9 τον Κ.Ν.2190/1920, η οποία θα εκτιμήσει τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού αυτής, προκειμένου να εισφερθούν στην συστενόμενη εκ μετατροπής Ανώνυμη εταιρεία.

Συνημμένα υποβάλλομε πρόσφατο ισολογισμό, που συντάχθηκε με βάση τα στοιχεία των λογιστικών βιβλίων της εταιρείας και με ημερομηνία 28/09/04.

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. 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 η προκύπτουσα καθαρή θέση.

Στης 14 Οκτωβρίου 2004 οι εταίροι της Ε.Π.Ε. συνεδριάζουν για τη λήψη απόφασης για τη μετατροπή της Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. Η απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στα πρακτικά της Ε.Π.Ε. που δίνεται παρακάτω:

### **ΠΡΑΚΤΙΚΟ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΩΝ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Ε.Π.Ε.**

Οι εταίροι ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ, ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ, ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ της εταιρίας ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΕΠΕ, όπως παρίστανται νομίμως στο παρόν, συνήλθαν σε έκτακτη Γενική Συνέλευση, μετέχει το



σύνολο των εταιρών και το σύνολο του εταιρικού κεφαλαίου όπου επικύρωσαν τον κατάλογο των παρόντων εταιρών που έχει ως εξής:

1) ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ : Μερίδια 6.000 των 60,00€

2) ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ : -//- 2.000 -//-

3) ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ: -//- 2.000 -//-

Σύνολο Μερίδια : 10.000 των 60,00€

Η Γενική Συνέλευση, αφού εξέλεξε πρόεδρο τον ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟ ΝΙΚΟΛΑΟ , εισέρχεται στα θέματα της ημερησίας διατάξεως ως εξής:

Θέμα 1ο Μετατροπή της εταιρίας σε Ανώνυμη Εταιρία

Αποφασίζεται ομόφωνα η μετατροπή της Εταιρίας Περιορισμένης Ευθύνης σε Ανώνυμη Εταιρεία σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 67 Ν. 2190/1920 όπως ισχύει σήμερα και του Ν.Δ.1297/1972 όπως ισχύει σήμερα.

Μέτοχοι της ανώνυμης εταιρίας θα είναι οι σημερινοί εταίροι κατά τη μεταξύ τους σημερινή αναλογία. Το κεφάλαιο της Α.Ε., που κατά την έκθεση εκτιμήσεως της επιτροπής του άρθρου 9 του Ν. 2190/1920, ανέρχεται σε εξακόσιες Χιλιάδες (600.000,00€), όση και η αξία της μετατρεπόμενης εταιρίας σύμφωνα με την έκθεση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων και διαιρείται σε εκατόν χιλιάδες (100.000) ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας έξι (6,00€) εκάστης και οι οποίες κατανέμονται ως εξής :

Στον ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟ ΝΙΚΟΛΑΟ: 60.000 μετοχές των 6,00€

Στον ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟ ΓΕΩΡΓΙΟ: 20.000 -//-

Στον ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟ ΔΗΜΗΤΡΙΟ: 20.000 -//-

**Σύνολο:** 100.000 μετοχές των 6,00€

Η επωνυμία της ανώνυμης εταιρίας θα είναι ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε. και ο σκοπός της ο ίδιος με το σκοπό της ΕΠΕ, όπως επίσης και η έδρα της, όπως λεπτομέρειες περιγράφονται στο καταστατικό της ανώνυμης εταιρίας.

Η εκ μετατροπή Ανώνυμη Εταιρία θα έχει τα ίδια δικαιώματα και τις ίδιες υποχρεώσεις της μετατρεπόμενης ΕΠΕ κατά τα καθοριζόμενα λεπτομερειακής στο καταστατικό της Α.Ε. που παρατίθενται παρακάτω.

Θέμα. 2ο Εκλογή Ελεγκτών

Οι εταίροι εκλέγουν τακτικό ελεγκτή της εταιρίας τον κ Σωτηρόπουλο Δημήτρη του Σώματος "Ορκωτών ελεγκτών (Σ.Ο.Ε.) και αναπληρωτή τον κ Γεωργόπουλο Αντώνη επίσης του Σώματος Ορκωτών Ελεγκτών (Σ.Ο.Ε.).

Επειδή δεν υπάρχει άλλο θέμα προς συζήτηση, συντάχθηκε το πρακτικό αυτό το οποίο καταχωρίζεται όπως έχει το παρόν συμβόλαιο. Η απόφαση υπό-γράφεται από τους εταίρους.

ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟ ΝΙΚΟΛΑΟ  
ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟ ΓΕΩΡΓΙΟ  
ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟ ΔΗΜΗΤΡΙΟ

Μετά τη λήψη αποφάσεως από την έκτακτη γενική συνέλευση των εταίρων, για τη μετατροπή της Ε.Π.Ε. σε Α.Ε., στις 19 Οκτωβρίου του 2004 συντάσσεται το συμβολαιογραφικό έγγραφο μετατροπής της Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. και το καταστατικό της Α.Ε. όπου δίνονται παρακάτω:

#### **ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ 2631**

**ΣΥΣΤΑΣΗ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΑΠΟ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΤΗΣ Ε.Π.Ε.  
«ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ» ΜΕ ΜΕΤΟΧΙΚΟ  
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 600.000,00€.**

Στην Αθήνα σήμερα την δεκάτη ενάτη του μηνός Οκτωβρίου του έτους 2004, ημέρα Τρίτη στο γραφείο μου, που βρίσκεται στον 4 όροφο της πολυκατοικίας οδού Πανεπιστημίου αριθ. 40 ιδιοκτησίας του.....παρουσιάστηκαν σε μένα το συμβολαιογράφο Αθηνών Ζαχαρόπουλο Κωνσταντίνο και κάτοικο, επίσης Αθηνών οδός Σάμου αριθμ. 9 οι κάτωθι :

- 1) ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ
- 2) ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ
- 3) ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ

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 60% ο Νικόλαος Παπαδόπουλος, κατά 20% ο Γεώργιος Παπαδόπουλος και κατά 20% ο Δημήτριος Παπαδόπουλος έκαστος, της Ε.Π.Ε. με την επωνυμία « ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ», που συστήθηκε με την υπ' αριθ.1223 πράξη του συμβολαιογράφου

Αθηνών και έχει μεταγραφεί νόμιμα στα βιβλία εταιρειών τον Πρωτοδικείου Αθηνών με αριθ. 1546 (εάν υπάρχουν τροποποιήσεις του καταστατικού της εταιρείας, αναφέρονται όλες εδώ), περίληψη δε της ιδρυτικής πράξεως της εταιρείας έχει δημοσιευθεί στο υπ' αριθ. 2659Φ.Ε.Κ (Τ.Α.Ε. & Ε.Π.Ε.).

γ) Επιθυμούν τη μετατροπή της άνω εταιρείας «ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Ε.Π.Ε.» σε Ανώνυμη Εταιρεία με βάση τις διατάξεις του Ν.2190/1920 «Περί Ανωνύμων Εταιρειών» και του Ν.Δ.1297/1972, καθώς και την έκθεση εκτιμήσεως των περιουσιακών στοιχείων της μετατρεπόμενης εταιρείας, που συντάχθηκε από την Επιτροπή του άρθρου 9 του 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 μετατρεπόμενης Ε.Π.Ε. κατά την ίδια αναλογία.

ε) Η σύσταση της εκ μετατροπής ανώνυμης εταιρείας γίνεται, όπως λέχθηκε παραπάνω, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2190/1920 και του Ν.Δ.1297/1972, όπως ισχύουν σήμερα, με τους παρακάτω ειδικότερους όρους και συμφωνίες, που αποτελούν και το καταστατικό αυτής.

## **ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ**

**(ΑΝΑΦΕΡΟΝΤΑΙ ΜΟΝΟ ΤΑ ΑΡΘΡΑ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΑΜΕΣΟ ΕΝΔΙΑΦΕΡΟΝ)**

### **ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α' ΣΥΣΤΑΣΗ, ΕΠΩΝΥΜΙΑ, ΣΚΟΠΟΣ, ΕΔΡΑ, ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

Άρθρο 1 Σύσταση, Επωνυμία, Διακριτικός Τίτλος της Εταιρείας

1.Συνιστάται εκ μετατροπής ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο « ΧΡΩΜΑ 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 «COLOR S.A.».

Άρθρο 2 Σκοπός της Εταιρείας

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

Άρθρο 3 Έδρα της Εταιρείας

1.Έδρα της Εταιρείας ορίζεται ο Δήμος Αθηνών οδός Αθηνάς αριθμ. 15.

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) έτη. Αρχίζει με την καταχώρηση από Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών από την αρμόδια Νομαρχία της διοικητικής αποφάσεως για τη ανάταση της Εταιρείας και την έγκριση του καταστατικού της και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία του έτους 2054.

### **ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β' ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ, ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

#### Άρθρο 5 Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας

1. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ορίζεται σε εξακόσιες χιλιάδες (600.000,00€), καταβλητέο ολόκληρο μόλις συσταθεί η εταιρεία, όπως ορίζεται στο άρθρο 6 του παρόντος καταστατικού και διαιρείται σε εκατό χιλιάδες (100.000) μετοχές, ονομαστικής αξίας έξι (6,00€) η κάθε μια.

#### Άρθρο 6 Μετοχές. Κάλυψη Μετοχικού Κεφαλαίου

Οι εκατό χιλιάδες (100.000) μετοχές της εταιρείας είναι υποχρεωτικά ονομαστικές στο σύνολο τους για μία πενταετία από τη σύσταση της και μη μεταβιβάσιμες σε ποσοστό 75% για το ίδιο χρονικό διάστημα.

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.

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).

Στη συνέχεια πρέπει να υπάρξει έγκριση της πράξεως μετατροπής της Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. και του καταστατικού της Α.Ε. από το Νομάρχη. Έτσι υποβάλλεται αίτηση στην Νομαρχία Αθηνών με θέμα την έγκριση της συμβολαιογραφικής πράξεως συστάσεως της Α.Ε., όπου μαζί υποβάλλονται δύο αντίγραφα του υπ' αριθ. 2631 συμβολαίου, αποδεικτικό καταβολής του

φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου και ανακοίνωση περί συστάσεως της Α.Ε., που θα δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

## **ΝΟΜΑΡΧΙΑ ΑΘΗΝΩΝ**

### **ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ**

Κύριοι,

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

Σας υποβάλλαμε δύο κυρωμένα αντίγραφα της υπ' αριθ. 2631 συμβολαιογραφικής πράξεως του συμβολαιογράφου Ζαχαρόπουλου Κωνσταντίνου περί συστάσεως ανώνυμης εταιρείας εκ μετατροπής της Ε.Π.Ε. <<ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ>> και παρακαλούμε για την έκδοση της κατά νόμου εγκριτικής αποφάσεως.

Συνημμένως υποβάλλαμε και τα εξής:

- α) Δύο αντίγραφα του υπ' αριθ. 2631 συμβολαίου.
- β) Αποδεικτικό καταβολής του φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου.
- γ) Ανακοίνωση περί συστάσεως της Α.Ε., που θα δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως σε τριπλούν (παράβολο για τη δημοσίευση δεν απαιτείται - άρθρο 3 παράγραφος 1 Ν.Δ.1297/1972).

Μετά τιμής

Στις 30 Οκτωβρίου 2004 εγκρίνεται το καταστατικό της Ανώνυμης Εταιρείας και χορηγείται η άδεια λειτουργίας της εταιρείας. Η Ανώνυμη Εταιρεία καταχωρείται στο μητρώο Α.Ε. της Νομαρχίας και έτσι αποκτά νομική προσωπικότητα. Στην εφημερίδα της κυβερνήσεως δημοσιεύεται ανακοίνωση, σχετικά με την σύσταση της Α.Ε., η οποία περιλαμβάνει και τα κυριότερα στοιχεία του καταστατικού της Α.Ε. Όπως και από πλευράς Ε.Π.Ε. δημοσιεύεται στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της εφημερίδος της κυβερνήσεως ανακοίνωση σχετικά με την μετατροπή της Ε.Π.Ε. σε Α.Ε.

Οι ανακοινώσεις δίνονται παρακάτω:

## ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Συστάσεως της Α. Ε. υπό την επωνυμία ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ με βάση τις διατάξεις του Ν. 2190/20 και του Ν.Δ.1297/1972 και καταχωρήσεως της αποφάσεως του Νομάρχη.....περί συστάσεως της εταιρείας και εγκρίσεως του καταστατικού της στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας.

Την 30/10/2004 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Υπηρεσίας μας και πήρε αριθμό 1003 η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ που εγκρίθηκε με την υπ' αριθ. 532 απόφαση του Νομάρχη.....περί συστάσεως της άνω εταιρείας και εγκρίσεως τον καταστατικού της, που καταρτίσθηκε με την υπ' αριθ. 2631 πράξη του συμβολαιογράφου Ζαχαρόπουλου Κωνσταντίνου.

Περίληψη καταστατικού της εταιρείας:

1. Επωνυμία, και διακριτικός τίτλος: Συνιστάται εκ μετατροπής ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «ΧΡΩΜΑ Α.Ε.».

2. Έδρα: Έδρα της Εταιρείας ορίζεται ο Δήμος Αθηνών οδός Αθηνάς αριθμ. 15.

3. Σκοπός: Σκοπός της Εταιρείας είναι η εμπορία χρωμάτων παντός είδους.

4. Διάρκεια: Η διάρκεια της Εταιρείας ορίζεται πενήντα (50) χρόνια.

5. Ποσό και τρόπος καταβολής μετοχικού κεφαλαίου: Το μετοχικό κεφάλαιο της Α.Ε. ανέρχεται σε 600.000,00€ και καλύπτεται ως εξής: α) Με την εισφορά της καθαρής θέσεως της μετατρεπόμενης Ε.Π.Ε. 600.000,00€

6. Μετοχές: Το Μετοχικό Κεφάλαιο διαιρείται σε 100.000 ονομαστικές μετοχές, στο σύνολο τους για μία πενταετία από τη σύσταση της και μη μεταβιβάσιμες σε ποσοστό 75% για το ίδιο χρονικό διάστημα, ονομαστικής αξίας 6,00€ η κάθε μία.

7. Ημερομηνία λήξεως εταιρικής χρήσεως: Η εταιρική χρήση λήγει στις 31/12/04.

8. Αριθμός μελών Δ. Συμβουλίου και θητεία αυτού: Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου είναι τρία (3) και η θητεία του είναι έξι (6) μήνες.

9. Πρώτο Διοικητικό Συμβούλιο και θητεία αυτού: (Ονοματεπώνυμο, διεύθυνση, αριθ. ταυτότητας, ιδιότητα)

α) ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ

β) ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ

γ) ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ ΧΡΗΣΤΟΣ

Η θητεία τον πρώτου Δ.Σ. είναι έξι (6) μήνες.

10. Ελεγκτές πρώτης εταιρικής χρήσεως:

Τακτικοί:

α) ΣΩΤΗΡΟΠΟΥΛΟΣ ΘΕΟΔΩΡΟΣ (διεύθυνση, αριθ. ταυτότητας)

β) ΓΕΩΡΓΙΟΥ ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΣ (διεύθυνση, αριθ. ταυτότητας)

Αναπληρωματικοί:

α) ΒΑΙΤΣΗΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ (διεύθυνση, αριθ. ταυτότητας)

β) ΓΕΩΡΓΙΑΔΗΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ (διεύθυνση, αριθ. ταυτότητας)

Εντολή Νομάρχη

Ο Διευθυντής

### **ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ**

Με την υπ' αριθ. 2631 πράξη του συμβολαιογράφου Ζαχαρόπουλου Κωνσταντίνου της οποίας κυρωμένο αντίγραφο νομίμως καταχωρήθηκε στα βιβλία εταιρειών του Πρωτοδικείου Αθηνών με αύξοντα αριθμό 1003 την 30/10/2004 μετατράπηκε η ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Ε.Π.Ε. σε ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε. (Αριθμός εγκριτικής απόφασεως Νομάρχη 1003 που καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας την 30/10/04 με αριθμό 532 ). Από την ημερομηνία αυτή (της άνω καταχωρήσεως στο Μητρώο Α.Ε.) έπαυσε υφιστάμενη η ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Ε.Π.Ε. και σε όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις αυτής υπεισήλθε η εκ μετατροπής προκύψασα ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.

Ημερομηνία 01/11/04

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

## **ΜΕΡΟΣ ΤΡΙΤΟ**

### **ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΤΡΟΠΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΚΑΤΑ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΑΠΟΨΗ**



## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6

### ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΚΙΝΗΤΡΑ

#### 6.1 ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟ ΔΙΑΤΑΓΜΑ 1297/1972

##### 6.1.1 Πεδίο εφαρμογής του Ν.Δ.1297/1972 – Περιορισμοί από το Νόμο

Εφαρμόζεται στους μετασχηματισμούς (συγχωνεύσεις ή μετατροπές) επιχειρήσεων οποιασδήποτε νομικής μορφής (ατομικής, Ο.Ε., Ε.Ε., Ε.Π.Ε.) σε Ανώνυμη Εταιρία ή με σκοπό ίδρυσης Α.Ε. καθώς και επί μετατροπής επιχειρήσεων οποιασδήποτε μορφής – πλην Α.Ε. – σε Ε.Π.Ε. ή με σκοπό την ίδρυση Ε.Π.Ε. Επίσης σε περίπτωση συγχώνευσης βιομηχανικών ή βιοτεχνικών επιχειρήσεων οποιασδήποτε μορφής με σκοπό τη δημιουργία βιομηχανικής ή βιοτεχνικής προσωπικής εταιρίας περιορισμένης ευθύνης.

**περιορισμοί:** Οι παραπάνω διατάξεις δεν εφαρμόζονται επί των επιχειρήσεων των οποίων το αντικείμενο των εργασιών τους είναι κατά κύριο λόγο η κατασκευή ή η εκμετάλλευση πάσης φύσεως ακινήτων, πλην ξενοδοχειακών. Επίσης δεν εφαρμόζονται για υποκαταστήματα αλλοδαπών Α.Ε. και Ε.Π.Ε.

##### 6.1.2 Προϋποθέσεις εφαρμογής του Ν.Δ.1297/1972

Για την Ανώνυμη Εταιρεία που προέρχεται από συγχώνευση ή μετατροπή, οι προϋποθέσεις είναι:

- Ελάχιστο Μετοχικό Κεφάλαιο ύψους 300.000 €.
- Οι μετοχές της Ανώνυμης Εταιρείας, που αντιστοιχούν στην αξία του εισφερόμενου κεφαλαίου πρέπει να είναι υποχρεωτικά ονομαστικές στο σύνολον τους και για μία πενταετία μη μεταβιβάσιμες σε ποσοστό 75%, επίσης για μία πενταετία από τη συγχώνευση ή μετατροπή, με εξαίρεση τις μετοχές που αντιστοιχούν στην αξία του εισφερόμενου κεφαλαίου από Ανώνυμη Εταιρεία, της οποίας οι μετοχές είναι ανώνυμες.
- Η εταιρεία που θα προέλθει από τον μετασχηματισμό να μη διαλυθεί πριν από την πάροδο πενταετίας.

Για την Ε.Π.Ε., που προέρχεται από συγχώνευση ή μετατροπή, οι προϋποθέσεις είναι:

- Ελάχιστο κεφάλαιο 146.735€.
- Τα εταιρικά μερίδια, τα αντιστοιχούντα στην αξία του εισφερομένου κεφαλαίου της μετατρεπόμενης ή συγχωνευόμενης εταιρείας θα είναι μη μεταβιβάσιμα σε ποσοστό 75% επί μία πενταετία από τη συγχώνευση ή μετατροπή.
- Η εταιρεία που θα προέλθει από τον μετασχηματισμό να μη διαλυθεί πριν από την πάροδο πενταετίας.

### 6.1.3 Φορολογικές απαλλαγές του Ν.Δ.1297/1972

Οι παρεχόμενες με το Ν.Δ.1297/1972 φορολογικές διευκολύνσεις και απαλλαγές στις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις είναι οι ακόλουθες:

#### ➤ **Απαλλαγή της φορολόγησης της υπεραξίας<sup>1</sup>.**

Η υπεραξία που προκύπτει κατά τη συγχώνευση ή μετατροπή των επιχειρήσεων, η οποία διαπιστώνεται με απογραφή των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού των συγχωνευομένων ή μετατρεπομένων επιχειρήσεων, δεν υπόκεινται σε φόρο εισοδήματος κατά το χρόνο της συγχωνεύσεως ή μετατροπής της επιχείρησης. Η υπεραξία αυτή παρακολουθείται υποχρεωτικά σε λογαριασμούς τάξεως μέχρι η εταιρεία αυτή διαλυθεί για οποιονδήποτε λόγο, τότε η υπεραξία αυτή προστίθεται στα κέρδη της εταιρείας και φορολογείται σύμφωνα με τη φορολογία που ισχύει κατά το χρόνο αυτό.

Αναγνωρίζονται φορολογικά προς έκπτωση από τα ακαθάριστα έσοδα οι αποσβέσεις που υπολογίζονται πάνω στην αναπόσβεστη αξία των παγίων στοιχείων που εισφέρονται από την μετασχηματιζόμενη επιχείρηση προσαυξημένης της αναπόσβεστης αυτής αξίας με την υπεραξία που προκύπτει κατά το μετασχηματισμό και αναλογεί σ' αυτήν. Οι υπόλοιπες αποσβέσεις που αναλογούν στην αναπόσβεστη αξία των εισφερόμενων από

<sup>1</sup> Πρόκειται για το σπουδαιότερο κίνητρο που παρέχει το Ν.Δ.1297/1972, της αναστολής φορολόγησεως της υπεραξίας, χωρίς το οποίο η συγχώνευση και μετατροπή των επιχειρήσεων θα ήταν πράξη εντελώς ασύμφωρη, αφού τα αφανή αποθεματικά που υπάρχουν στις συγχωνευόμενες ή μετατρεπόμενες επιχειρήσεις, καθιστάμενα εμφανή με τη συγχώνευση ή μετατροπή, θα υποβάλλονταν σε φορολογία κατά το χρόνο του μετασχηματισμού των επιχειρήσεων. Η υπεραξία αυτή προκύπτει τόσο από τα πάγια όσο και από τα εμπορεύσιμα στοιχεία (απόφαση Σ.Ε. 1802/1988 Τμ. Β')

την μετασχηματιζόμενη επιχείρηση παγίων στοιχείων δεν αναγνωρίζονται φορολογικά προς έκπτωση από τα ακαθάριστα έσοδα της νέας εταιρείας που προέρχεται από το μετασχηματισμό αυτό.

**Παράδειγμα** (Υπολογισμού αποσβέσεων επί εισφερόμενων παγίων με το Ν.Δ.1297/1972)

Η Ατομική επιχείρηση του "Α. Νίκου" μετατρέπεται την 20/03/2005 σε εταιρεία περιορισμένης ευθύνης (Ε.Π.Ε.) κάνοντας εφαρμογή των διατάξεων του Ν.Δ.1297/1972, έστω ότι στα λογιστικά βιβλία της μετατρεπόμενης επιχείρησης εμφανίζονται την 31/12/2004 μεταξύ άλλων:

- Ακίνητο με αξία κτίσεως (χωρίς αξία οικοπέδου) 275.000€ και ενεργηθείσες έπ' αυτού αποσβέσεις 175.000€, οι οποίες έχουν αναγνωρισθεί φορολογικώς.
- Μηχάνημα "Α" με αξία κτίσεως 32.000€ και ενεργηθείσες έπ' αυτού αποσβέσεις 12.000€ οι οποίες έχουν αναγνωρισθεί φορολογικώς.
- Μηχάνημα "Β" με αξία κτίσεως 48.000€ και ενεργηθείσες έπ' αυτού αποσβέσεις 8.000€ οι οποίες έχουν αναγνωρισθεί φορολογικώς.

Η επιτροπή του άρθρου 9 του Ν.2190/1920 αφού έκανε αποτίμηση εκτιμά:

- |                |          |
|----------------|----------|
| • Ακίνητο      | 400.000€ |
| • Μηχάνημα "Α" | 50.000€  |
| • Μηχάνημα "Β" | 60.000€  |

Με βάση τα ανωτέρω οι αποσβέσεις θα υπολογισθούν ως εξής:

**ΑΚΙΝΗΤΟΥ:**

i) Εξεύρεση αναπόσβεστης αξίας ακινήτου.

Αξία κτήσεως μείον Αποσβέσεις

275.000€ – 175.000€ = 100.000€ (Αναπόσβεστη αξία ακινήτου)

ii) Υπολογισμός υπεραξίας ακινήτου.

Αξία επιτροπής άρθρου 9 μείον Αναπόσβεστη αξία

400.000€ - 100.000€ = 300.000€ (Υπεραξία)

iii) Υπεραξία που αναλογεί στην αναπόσβεστη αξία.

Υπεραξία  $\chi$  (Αναπόσβεστη αξία / Αξία κτίσεως)

$$300.000\text{€} \chi (100.000\text{€} / 275.000\text{€}) = 109.090,91\text{€}$$

iv) Αξία επί της οποίας θα υπολογίσει της αποσβέσεις η νέα εταιρεία.

Αναπόσβεστη αξία συν Υπεραξία που αναλογεί στην αναποσβ.αξία.

$$100.000\text{€} + 109.090,91\text{€} = 209.090,91\text{€}$$

#### ΜΗΧΑΝΗΜΑ "Α":

i) Εξεύρεση αναπόσβεστης αξίας μηχανήματος.

Αξία κτήσεως μείον Αποσβέσεις

$$32.000\text{€} - 12.000\text{€} = 20.000\text{€} \text{ (Αναπόσβεστη αξία μηχανήματος)}$$

ii) Υπολογισμός υπεραξίας μηχανήματος.

Αξία επιτροπής άρθρου 9 μείον Αναπόσβεστη αξία

$$50.000\text{€} - 20.000\text{€} = 30.000\text{€} \text{ (Υπεραξία)}$$

iii) Υπεραξία που αναλογεί στην αναπόσβεστη αξία.

Υπεραξία  $\chi$  (Αναπόσβεστη αξία / Αξία κτίσεως)

$$30.000\text{€} \chi (20.000\text{€} / 32.000\text{€}) = 18.750\text{€}$$

iv) Αξία επί της οποίας θα υπολογίσει της αποσβέσεις η νέα εταιρεία.

Αναπόσβεστη αξία συν Υπεραξία που αναλογεί στην αναποσβ.αξία.

$$20.000\text{€} + 18.750\text{€} = 38.750\text{€}$$

#### ΜΗΧΑΝΗΜΑ "B":

i) Εξεύρεση αναπόσβεστης αξίας μηχανήματος.

Αξία κτήσεως μείον Αποσβέσεις

$$48.000\text{€} - 8.000\text{€} = 40.000\text{€} \text{ (Αναπόσβεστη αξία μηχανήματος)}$$

ii) Υπολογισμός υπεραξίας μηχανήματος.

Αξία επιτροπής άρθρου 9 μείον Αναπόσβεστη αξία

$$60.000\text{€} - 40.000\text{€} = 20.000\text{€} \text{ (Υπεραξία)}$$

iii) Υπεραξία που αναλογεί στην αναπόσβεστη αξία.

Υπεραξία  $\chi$  (Αναπόσβεστη αξία / Αξία κτίσεως)

$$20.000\text{€} \chi (40.000\text{€} / 48.000\text{€}) = 16.666,67\text{€}$$

iv) Αξία επί της οποίας θα υπολογίσει της αποσβέσεις η νέα εταιρεία.

Αναπόσβεστη αξία συν Υπεραξία που αναλογεί στην αναποσβ.αξία.

$$40.000\text{€} + 16.666,67\text{€} = 56.666,67\text{€}$$

➤ **Απαλλαγή από το φόρο μεταβίβασης ακινήτων.**

Οι επιχειρήσεις που μετασχηματίζονται με το Ν.Δ.1297/1972 απαλλάσσονται από την υποχρέωση πληρωμής του φόρου μεταβίβασης ακινήτων. Απαραίτητη προϋπόθεση για να ισχύει η απαλλαγή είναι ότι τα εισφερόμενα ακίνητα θα χρησιμοποιηθούν για της ανάγκες της επιχείρησης τουλάχιστον επί μία πενταετία από την συγχώνευση ή την μετατροπή.

Κατά την διάρκεια της πενταετίας επιτρέπεται στην μετασχηματιζόμενη επιχείρηση, υπό την προϋπόθεση ότι δεν μεταβάλλεται το κύριο αντικείμενο των εργασιών της:

α. Να εκμισθώνει τα ακίνητα.

β. Να εκποιεί τα ακίνητα, με την προϋπόθεση ότι το προϊόν της εκποίησης θα χρησιμοποιηθεί εντός προθεσμίας δύο ετών από της εκποίησης για την απόκτηση ακινήτων, ίσης τουλάχιστον αξίας, τα οποία θα εξυπηρετούν της ανάγκες της επιχείρησης ή για την εξόφληση οφειλών από δάνεια προς τραπεζικά ιδρύματα, φορολογικών υποχρεώσεων προς το Δημόσιο και ασφαλιστικών εισφορών προς τα Ασφαλιστικά Ιδρύματα και Ταμεία.

➤ **Μεταφορά των ευεργετημάτων αναπτυξιακών νόμων στη νέα επιχείρηση.**

Η εταιρεία που προκύπτει από τη συγχώνευση ή μετατροπή άλλων επιχειρήσεων με τις διατάξεις του Ν.Δ.1297/1972 δικαιούται να σχηματίσει αφορολόγητες εκπτώσεις οποιοδήποτε αναπτυξιακού νόμου ισχύει ή θα ισχύσει στο μέλλον.

Οι αφορολόγητες κρατήσεις αναπτυξιακών νόμων που έχουν σχηματίσει οι μετατρεπόμενες ή συγχωνευόμενες επιχειρήσεις, εφόσον μεταφέρονται σε λογαριασμούς αποθεματικών στις προκύπτουσες από τη μετατροπή ή συγχώνευση επιχειρήσεις, δεν υπόκεινται σε φορολογία κατά το χρόνο της μετατροπής ή συγχώνευσης.

- Απαλλαγή από κάθε φόρο, τέλος χαρτοσήμου<sup>1</sup> ή οποιοδήποτε άλλο τέλος υπέρ του Δημοσίου, ως και εισφορά ή δικαίωμα υπέρ οποιουδήποτε τρίτου.

**Συγκεκριμένα απαλλάσσονται από κάθε φόρο και τέλος τα κάτωθι:**

- Η σύμβαση περί συγχωνεύσεως ή μετατροπής,
- Η εισφορά και μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων των μετασχηματιζομένων 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.

#### **6.1.4 Πλεονεκτήματα – Μειονεκτήματα του Ν.Δ.1297/1972**

##### ΠΛΕΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ:

1. Δεν απαιτείται τήρηση βιβλίων Γ' κατηγορίας του Κ.Β.Σ.
2. Δεν απαιτείται σύνταξη νέου Ισολογισμού μετασχηματισμού, αν η επιχείρηση τηρεί βιβλία Γ' κατηγορίας, αλλά λαμβάνεται υπόψη ο τελευταίος συνταχθείς Ισολογισμός.
3. Αποτίμηση της περιουσίας της μετασχηματιζόμενης επιχείρησης και δημιουργία υπεραξίας των παγίων στοιχείων (γήπεδα, κτίρια μηχανήματα κ.λ.π.) από την Επιτροπή εμπειρογνομόνων του άρθρου 9 του Κ.Ν.2190/1920, με βάση τα στοιχεία του τελευταίου Ισολογισμού.

---

<sup>1</sup> Οι προβλεπόμενες απαλλαγές των τελών χαρτοσήμου θα εφαρμόζονται μόνο στα εισφερόμενα περιουσιακά στοιχεία των συγχωνευομένων ή μετατρεπόμενων επιχειρήσεων και όχι και στις τυχόν χρηματικές καταβολές ή εισφορές σε είδος που δίνονται από τους εταίρους για την συμπλήρωση του απαιτούμενου από το νόμο ύψος κεφαλαίου.

4. Δημιουργία αυξημένων αποσβέσεων λόγω της αναπροσαρμοσμένης αξίας των παγίων στοιχείων της απορροφούμενης επιχείρησης.
5. Δυνατότητα κεφαλαιοποίησης μέρους των ιδίων κεφαλαίων της μετασχηματιζόμενης επιχείρησης που έχει ως αποτέλεσμα τον περιορισμό των εξόδων σύστασης της νέας εταιρείας.
6. Απαλλαγή από το φόρο μεταβίβασης των χρησιμοποιούμενων από τη μετατρέπόμενη επιχείρηση ακινήτων.
7. Απαλλαγή από τα τέλη χαρτοσήμου έναρξης εργασιών.

#### ΜΕΙΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ:

1. Αυξημένα έξοδα σύστασης της νέας εταιρείας λόγω του προβλεπόμενου αυξημένου κεφαλαίου.
2. Ονομαστικές μετοχές υποχρεωτικά και μη μεταβιβάσιμες κατά ποσοστό 75% του συνόλου των επί μία πενταετία από την ημερομηνία της συγχώνευσης ή της μετατροπής.
3. Δεν παρέχεται η δυνατότητα να μετατραπούν ή να συγχωνευθούν οι επιχειρήσεις που ασχολούνται κατά κύριο λόγο με οικοδομικές εργασίες (ανέγερση και πώληση οικοδομών), οι κτηματικές, τα υποκαταστήματα αλλοδαπών Ανωνύμων εταιρειών και Ε.Π.Ε., καθώς και οι συνεταιρισμοί.

## **6.2 ΝΟΜΟΣ 2166/1993**

### **6.2.1 Πεδίο εφαρμογής του Ν.2166/1993 – Περιορισμοί από το Νόμο**

Οι διατάξεις των άρθρων 1-5 του Ν.2166/1993 έχουν εφαρμογή επί όλων εν γένει των επιχειρήσεων που μετασχηματίζονται (μετατρέπονται ή συγχωνεύονται) σε Ανώνυμη Εταιρία ή Ε.Π.Ε. Επίσης με την διαδικασία του Ν. 2166/1993 μπορούν να μετατραπούν ή να συγχωνευθούν σε ημεδαπή Ανώνυμη Εταιρεία ή Ε.Π.Ε. και τα εγκατεστημένα στην χώρα μας υποκαταστήματα αλλοδαπών Ανωνύμων Εταιρειών και Ε.Π.Ε.

**περιορισμοί:** Οι παραπάνω διατάξεις δεν εφαρμόζονται επί των επιχειρήσεων των οποίων το αντικείμενο των εργασιών τους είναι κατά κύριο λόγο η κατασκευή ή η εκμετάλλευση πάσης φύσεως ακινήτων, πλην ξενοδοχειακών.

### 6.2.2 Προϋποθέσεις εφαρμογής του Ν. 2166/1993

Για την υπαγωγή του μετασχηματισμού των επιχειρήσεων στο Ν.2166/1993 πρέπει η επιχείρησης που μετασχηματίζεται:

- Ελάχιστο Μετοχικό Κεφάλαιο ύψους 300.000€.για τις Ανώνυμες εταιρείες και 146.735€. Για τις Ε.Π.Ε.
- Να τηρούν βιβλία Γ' κατηγορίας του Κ.Β.Σ.<sup>1</sup>
- Να έχουν συντάξει τουλάχιστον έναν ισολογισμό για δωδεκάμηνο ή μεγαλύτερο χρονικό διάστημα.

### 6.2.3 Διαδικασία μετασχηματισμού με το Ν.2166/1993

Η διαδικασία μετασχηματισμού με το Ν. 2166/1993 είναι περίπου η ίδια – με κάποιες διαφορές – με αυτή που ακολουθείται όταν οι επιχειρήσεις μετασχηματίζονται με το Ν.2190/1920 ή με το Ν.Δ.1297/1972. Οι διαφορές που εμφανίζει ο Ν.2166/1993 είναι οι ακόλουθες:

- Οι διατάξεις των άρθρων 1-5 του Ν.2166/1993 μεγαλύτερο πεδίο εφαρμογής από αυτές του Ν.2190/1920 και του Ν.Δ.1297/1972, αφού εφαρμόζονται σε μετασχηματισμούς επιχειρήσεων οποιασδήποτε νομικής μορφής σε Ανώνυμη Εταιρεία ή Ε.Π.Ε., επίσης με τις διατάξεις του Ν.2166/1993 μπορούν να μετασχηματισθούν σε ημεδαπή Ανώνυμη Εταιρεία ή Ε.Π.Ε. και τα εγκατεστημένα στην χώρα μας υποκαταστήματα αλλοδαπών Ανωνύμων Εταιρειών και Ε.Π.Ε.
- Δεν απαιτείται εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευόμενων εταιρειών στις τρέχουσες αξίες τους από την Επιτροπή Εμπειρογνωμόνων του άρθρου του Ν.2190/1920. Την Επιτροπή Εμπειρογνωμόνων είναι δυνατό, κατά τις διατάξεις του Ν.2166/1993, να υποκαταστήσει Ορκωτός ελεγκτής ή φοροτεχνικοί εμπειρογνώμονες.
- Τα περιουσιακά στοιχεία των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων καταχωρούνται στα λογιστικά βιβλία της νέας εταιρείας, όχι στην τρέχουσα (πραγματική) αξία αυτών, όπως απαιτούν ο Ν.2190/1920 και το Ν.Δ.1297/1972, αλλά στη λογιστική τους αξία, που βεβαιώνεται από

---

<sup>1</sup> Διευκρινίζεται ότι, επειδή ο νόμος δεν κάνει διάκριση για την υποχρεωτική ή μη τήρηση βιβλίων Γ' κατηγορίας του Κ.Β.Σ. από τις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις, γίνεται δεκτό ότι μπορούν να μετατραπούν ή να συγχωνευθούν με τον νόμο 2166/1993 και οι επιχειρήσεις που τηρούν προαιρετικά βιβλία Γ' κατηγορίας του Κ.Β.Σ.



φορολογικούς εμπειρογνώμονες ή από την Επιτροπή Εμπειρογνωμόνων του άρθρου του Ν.2190/1920.<sup>1</sup>

- Οι πράξεις που πραγματοποιούν οι μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις κατά τη μεταβατική περίοδο, δηλαδή στην περίοδο, από την ημέρα της εκθέσεως των φορολογικών εμπειρογνωμόνων ή των Ορκωτών ελεγκτών ή της Επιτροπής Εμπειρογνωμόνων του άρθρου του Ν.2190/1920, μέχρι την ημέρα καταχώρησης στα οικεία μητρώα Ανωνύμων Εταιρειών της εγκριτικής αποφάσεως του Υπουργείου Εμπορίου για τη σύσταση της νέας εταιρείας ή της απορροφήσεως κ.λ.π., θεωρούνται ότι πραγματοποιήθηκαν για τη νέα εταιρεία και μεταφέρονται στα βιβλία της, με συγκεντρωτική εγγραφή. Αυτό σημαίνει ότι δεν απαιτείται η σύνταξη νέας απογραφής και ισολογισμού κατά την ημερομηνία πραγματοποίησης του μετασχηματισμού.
- Για την απαλλαγή από το φόρο μεταβιβάσεως των ακινήτων στην απορροφούσα ή την νέα εταιρεία δεν απαιτείται ιδιοχρησιμοποίηση αυτών κατά το χρόνο της συγχωνεύσεως.
- Δεν υπάρχει υποχρέωση οι μετοχές της Ανώνυμης Εταιρείας που προήλθε από μετασχηματισμό, οι οποίες αντιστοιχούν στην αξία του εισφερόμενου κεφαλαίου να είναι ονομαστικές στο σύνολό τους και μη μεταβιβάσιμες κατά ποσοστό 75% του συνόλου τους, όπως προβλέπει το Ν.Δ.1297/1972.

#### **6.2.4 Φορολογικές απαλλαγές του Ν.2166/1993**

Στις επιχειρήσεις που μετασχηματίζονται με το Ν.2166/1993 παρέχονται διάφορες φορολογικές απαλλαγές.

Οι απαλλαγές που παρέχει ο Ν.2166/1993 είναι:

- **Δεν υπόκεινται σε φόρο η μεταβίβαση ακινήτων.**

Απαλλάσσονται από το φόρο μεταβίβασης ακινήτων όλα τα ακίνητα που ανήκουν στις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις, ανεξάρτητα αν αυτά χρησιμοποιούνται για τις ανάγκες της επιχείρησης ή είναι εκμισθωμένα σε τρίτους κατά το χρόνο του μετασχηματισμού.

---

<sup>1</sup> Αυτό έχει σαν αποτέλεσμα κατά τους μετασχηματισμούς των επιχειρήσεων να μην προκύπτει υπεραξία και συνεπώς να απλοποιείται το θέμα της αποσβέσεως των περιουσιακών στοιχείων των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων.

- **Μεταφορά στην νέα εταιρεία των φορολογικών ευεργετημάτων, που έχουν οι επιχειρήσεις.**

Ο Ν.2166/1993 ορίζει ότι τα φορολογικά πλεονεκτήματα που παρέχονται στις επιχειρήσεις με τους διάφορους αναπτυξιακούς νόμους ισχύουν και στις επιχειρήσεις που προκύπτουν από το μετασχηματισμό, κατά το μέτρο που οι επιχειρήσεις αυτές δεν έκαναν χρήση των κινήτρων αυτών.

- **Δεν υπόκεινται σε φορολογία κατά το χρόνο του μετασχηματισμού οι αφορολόγητες κρατήσεις και τα αποθεματικά των επιχειρήσεων που μετασχηματίζονται.**

Τα αφορολόγητα αποθεματικά και οι αφορολόγητες κρατήσεις εκ των κερδών, δεν υπόκεινται σε φορολογία κατά το χρόνο μετασχηματισμού, εφόσον μεταφέρονται και εμφανίζονται αυτούσια σε ειδικούς λογαριασμούς στην νέα εταιρεία.

- **Δεν υπόκεινται σε φόρο συγκέντρωσης κεφαλαίου το εισφερόμενο κεφάλαιο από τις μετασχηματιζόμενες Ο.Ε. και Ε.Ε. σε Ε.Π.Ε. ή Α.Ε.**

Σε περίπτωση μετασχηματισμού Ο.Ε., Ε.Ε., ή Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. δεν οφείλεται φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου, εφόσον δεν προκύπτει διαφορά κεφαλαίου. Σε περίπτωση όμως μετασχηματισμού ατομικής επιχείρησης σε Ε.Π.Ε. ή Α.Ε. επιβάλλεται φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου για ολόκληρο το κεφάλαιο της Ε.Π.Ε. ή Α.Ε., διότι δεν έχει καταβληθεί προηγούμενα ο φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου (λόγω του ότι ήταν ατομική επιχείρηση και δεν υπάγονταν στο φόρο συγκέντρωσης κεφαλαίου).

- **Απαλλαγή από τα τέλη χαρτοσήμου.**

Η απαλλαγή περιλαμβάνει κάθε τέλος χαρτοσήμου, ενδεικτικά αναφέρουμε τα τέλη της μεταβίβασης των περιουσιακών στοιχείων, της μεταγραφής των σχετικών πράξεων, της κατά το νόμο δημοσίευσης κ.λ.π.

- **Απαλλαγή από κάθε εισφορά ή δικαίωμα υπέρ οποιουδήποτε τρίτου.**

Οι μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις απαλλάσσονται από κάθε εισφορά ή δικαίωμα τρίτου που σχετίζεται με το μετασχηματισμό των επιχειρήσεων αυτών.

➤ **Απαλλαγή από το φόρο εισοδήματος των μεταβιβαζόμενων αυτοκινήτων.**

Οι μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις απαλλάσσονται από το φόρο κατά την μεταβίβαση αυτοκινήτων (Δ.Χ. ή Ι.Χ.)

**6.2.5 Πλεονεκτήματα – Μειονεκτήματα του Ν.2166/1993**

ΠΛΕΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ:

1. Μπορούν να μετασχηματισθούν και τα εγκατεστημένα στη χώρα μας υποκαταστήματα αλλοδαπών Α.Ε. και Ε.Π.Ε.
2. Μεταβίβαση όλων των ακινήτων (γήπεδα, οικόπεδα, αγροτεμάχια, κ.λ.π.) που χρησιμοποιούνται η όχι από τη μετασχηματιζόμενη επιχείρηση, χωρίς καταβολή φόρου μεταβίβασης.
3. Οι μετοχές της μετασχηματιζόμενης επιχείρησης, μπορεί να είναι όλες ή μερικές ανώνυμες και εξ ολοκλήρου μεταβιβάσιμες, εκτός αν υπάρχει υποχρέωση ονομαστικοποίησης των από το άρθρο 24 του Ν.2214/1994, ή από άλλες διατάξεις νόμων.
4. Δεν υπόκεινται σε φορολογία κατά το χρόνο του μετασχηματισμού οι αφορολόγητες κρατήσεις και τα αποθεματικά των επιχειρήσεων.
5. Απαλλαγή από τα τέλη χαρτοσήμου έναρξης εργασιών.
6. Οι μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις απαλλάσσονται από το φόρο κατά την μεταβίβαση αυτοκινήτων

ΜΕΙΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ:

1. Τήρηση βιβλίων Γ' κατηγορίας του Κ.Β.Σ.
2. Σύνταξη απογραφής και Ισολογισμού μετασχηματισμού κατά το χρόνο λήψης απόφασης της συγχώνευσης, αφού προηγουμένως έχει συνταχθεί ένας τουλάχιστον Ισολογισμός.
3. Δεν μετασχηματίζονται οι Ανώνυμες Εταιρείες σε Ε.Π.Ε.
4. Σύνταξη ενός τουλάχιστον Ισολογισμού για δωδεκάμηνο ή μεγαλύτερο χρονικό διάστημα, προ του Ισολογισμού μετασχηματισμού.

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 7

### ΘΕΜΑΤΑ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑΣ ΚΑΙ Κ.Β.Σ. ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

#### 7.1 ΘΕΜΑΤΑ ΤΟΥ ΚΩΔΙΚΑ ΒΙΒΛΙΩΝ ΚΑΙ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

##### 7.1.1 Δικαιώματα και υποχρεώσεις των προερχόμενων από μετασχηματισμό επιχειρήσεων.

Στις διατάξεις των νόμων που ρυθμίζουν τις διάφορες περιπτώσεις μετασχηματισμού επιχειρήσεων, η προκύπτουσα από τα 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 μετατραπείσας ή των συγχωνευθέντων εταιρειών, όσον αφορά τα ενοχικά και εμπράγματα δικαιώματα και τις αντίστοιχες υποχρεώσεις αυτών.

Δηλαδή οι εταιρίες που θα προέλθουν από μετασχηματισμό επιχειρήσεων από τις 24/8/1993 και μετά, σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 21 του Ν.2166/1993 (παράγραφος 9 του άρθρου 4 Κ.Β.Σ.), έχουν όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις για την εφαρμογή των διατάξεων του Κ.Β.Σ. που είχε οποιαδήποτε από τις επιχειρήσεις ή κλάδους που μετασχηματίστηκαν.

##### 7.1.2 Χρόνος απόκτησης νομικής προσωπικότητας

Σύμφωνα με το άρθρο 42 του Ε.Ν. οι Ομόρρυθμες Εταιρείες και Ετερόρρυθμες Εταιρείες αποκτούν νομική προσωπικότητα από τη δημοσίευση του καταστατικού τους στο πρωτοδικείο της έδρας της εταιρείας με την καταχώρηση αυτού στα οικεία βιβλία εταιρειών.

Με τις διατάξεις της παραγράφου 10 του άρθρου 7β του Ν.2190/1920, η Ανώνυμη Εταιρεία αποκτά νομική προσωπικότητα με την ολοκλήρωση της διαδικασίας για την ίδρυση μιας ανώνυμης εταιρίας, όπου γίνεται με τη δημοσιότητα πράξεων και στοιχείων. Σε πρώτη φάση η δημοσιότητα αυτή πραγματοποιείται με την καταχώριση των πράξεων και στοιχείων που υποβάλλονται σε δημοσιότητα σύμφωνα με τον νόμο, στο Μητρώο

Ανωνύμων Εταιριών, που τηρείται από την υπηρεσία στο Υπουργείο Εμπορίου της Νομαρχίας όπου έχει την έδρα της η εταιρία. Στη συνέχεια γίνεται δημοσίευση ανακοίνωσης σχετικά με την παραπάνω καταχώριση στο τεύχος Ανωνύμων Εταιριών και Εταιριών Περιορισμένης Ευθύνης της Εφημερίδα της Κυβέρνησης.

Τέλος με τις διατάξεις των άρθρων 7 και 9 του Ν.3190/1955, όπως ισχύουν με το άρθρο 3 του Π.Δ. 419/1986, η ΕΠΕ αποκτά νομική προσωπικότητα με την καταχώριση της εταιρικής σύμβασης στο Μητρώο Εταιριών Περιορισμένης Ευθύνης και με την δημοσίευση στο τεύχος Ανωνύμων Εταιριών και Εταιριών Περιορισμένης Ευθύνης της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, ανακοίνωση για την καταχώριση στο οικείο Μητρώο Εταιριών Περιορισμένης Ευθύνης των πράξεων και των στοιχείων που υποβάλλονται σε δημοσιότητα.

### **7.1.3 Οι εκκρεμείς δίκες – Καθολική διαδοχή**

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 συνέχισή τους.

Η νομολογία των δικαστηρίων, βασιζόμενη κυρίως στην παραπάνω διάταξη περί συνέχσεως 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 ή χαρακτηριζόμενη ως καταχρηστική μετατροπή) η νομολογία διχάζεται. Άλλες αποφάσεις (κυρίως του Συμβουλίου 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.

### **7.1.4 Τήρηση βιβλίου αποθήκης σε περίπτωση μετασχηματισμών εταιριών**

Συνεπώς όποιες εταιρίες προέλθουν από μετασχηματισμό επιχειρήσεων και σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 21 του Ν.2166/1993, έχουν

όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις για την εφαρμογή των διατάξεων του Κ.Β.Σ. που είχε οποιαδήποτε από τις επιχειρήσεις ή κλάδους που μετασχηματίστηκαν. Δηλαδή εάν η νέα εταιρεία προέρχεται από επιχείρηση η οποία είχε υποχρέωση τήρησης βιβλίου αποθήκης και η προκύπτουσα από το μετασχηματισμό εταιρεία θα τηρήσει αμέσως βιβλίο αποθήκης.

#### **7.1.5 Μετατροπή εταιριών – Έκδοση στοιχείων**

Επειδή, κατά το στάδιο του μετασχηματισμού ανακύπτουν διαδικαστικές δυσχέρειες και πρακτικά προβλήματα ως προς την έκδοση των στοιχείων στο όνομα της νέας εταιρίας, επιτρέπεται, όπως έχει γίνει δεκτό από τη Διοικητική πρακτική, για εύλογο χρονικό διάστημα, που δεν μπορεί να είναι μεγαλύτερο των τριάντα (30) ημερών να χρησιμοποιούνται για τις συναλλαγές που θα διενεργηθούν στο χρονικό αυτό διάστημα, τα φορολογικά στοιχεία των μετασχηματιζόμενων εταιριών. Κα ειδικότερα δεν απαιτείται η θεώρηση νέων βιβλίων και στοιχείων και τίθενται μόνο τα νέα στοιχεία του νομικού προσώπου με σφραγίδα στις εξής περιπτώσεις: Μετατροπής Ο.Ε. σε Ε.Ε. και αντίστροφα με τροποποίηση του καταστατικού, μετατροπής Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. και αντίστροφα με βάση τις διατάξεις του Ν.2190/1920, καθώς και επί μετατροπής προσωπικών εταιριών σε Α.Ε. σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2190/1920 (Σχ.ετ. εγκύκλιος πολ. 1255/2000). Σημειώνεται ότι κατά τη μετατροπή εταιριών δεν απαιτείται η έκδοση τιμολογίου, αφού δεν λαμβάνει χώρα πώληση. Αλλά και όταν συνιστάται νέο νομικό πρόσωπο και πάλιν δεν απαιτείται έκδοση τιμολογίου για τη μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων.

#### **7.1.6 Η θεώρηση βιβλίων στο όνομα της εταιρείας δεν σημαίνει και φορολογική αναγνώριση της.**

Σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 1 του άρθρου 2 του Κ.Β.Σ. υποχρέωση τήρησης βιβλίων και στοιχείων έχει κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο ημεδαπό ή αλλοδαπό ή ένωση προσώπων που ασκεί δραστηριότητα στην ελληνική επικράτεια και αποβλέπει στην απόκτηση εισοδήματος από εμπορικές ή γεωργικές επιχειρήσεις ή από ελευθέρια επαγγέλματα. Κατά τη θεώρηση των βιβλίων και των στοιχείων στο όνομα οποιασδήποτε εταιρείας, δεν εξετάζεται αν η εταιρεία είναι έγκυρη και η θεώρηση και

μόνο των βιβλίων και των στοιχείων δεν δεσμεύει την Δ.Ο.Υ. για την αναγνώριση της εταιρείας φορολογικά, εφόσον από τον έλεγχο προκύψει ότι αυτή δεν είναι έγκυρη, είτε γιατί για τη σύσταση της δεν συνέτρεξαν τα προαπαιτούμενα της σύμβασης (ικανότητα προς δικαιοπραξία, δήλωση αληθής και σπουδαία, απαγόρευση λειτουργίας επιχείρησης υπό εταιρικό τύπο κ.λ.π.), είτε γιατί η εταιρεία προέρχεται από μετασχηματισμό άλλης ή άλλων εταιρειών και στην διαδικασία μετασχηματισμού δεν ακολουθήθηκαν όλες οι νόμιμες διαδικασίες, είτε γιατί δεν παρέτεινε εγκαίρως το χρόνο διάρκειάς της, είτε γιατί παρέτεινε το χρόνο διάρκειάς χωρίς να τηρηθούν οι νόμιμες προϋποθέσεις, είτε γιατί σ' αυτή συμμετέχουν εικονικοί εταίροι κ.λ.π.

#### **7.1.7 Συγκεντρωτικές καταστάσεις μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων**

Οι συγκεντρωτικές καταστάσεις θα υποβληθούν στο όνομα των εταιρειών που εξέδωσαν τα τιμολόγια (μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις) και όχι στο όνομα των νέων εταιρειών. Με τον τρόπο αυτό επιτυγχάνεται η μηχανογραφική επεξεργασία και διασταύρωση των συναλλαγών. Οποιαδήποτε άλλη λύση θα οδηγούσε σε άτοπα αποτελέσματα, αφού η όλη διαδικασία διασταύρωσης στηρίζεται στους Α.Φ.Μ., που αναγράφονται στα τιμολόγια (πωλητή - αγοραστή).

Στην περίπτωση μετατροπής και για το λόγο ότι η απόδοση Α.Φ.Μ. στα νομικά πρόσωπα διενεργείται ταυτόχρονα με την υποβολή της δήλωσης εργασιών. Ο Α.Φ.Μ., που αποδόθηκε στο νομικό πρόσωπο της εταιρίας, παραμένει ο ίδιος<sup>1</sup> και δεν αλλάζει, και οποιαδήποτε μεταβολή αν επέλθει στη νομική μορφή της εταιρείας, οι συγκεντρωτικές καταστάσεις υποβάλλονται ενιαία για όλες τις συναλλαγές του έτους, με αναγραφή της επωνυμίας που έχει η επιχείρηση στις 31/12.

Τέλος στην περίπτωση μετατροπής ΕΠΕ σε Α.Ε., το ισοζύγιο των λογαριασμών, που οφείλουν να υποβάλλουν οι επιχειρήσεις σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 20 παράγραφος 7 του Κ.Β.Σ. (Π.Δ.186/1992), υποβάλλεται ως εξής: Η ΕΠΕ υποβάλλει ένα ισοζύγιο για την περίοδο μέχρι την

<sup>1</sup> Εξαιρείται η περίπτωση της μετατροπής της ατομικής επιχείρησης σε κάποιο νομικό πρόσωπο, για το λόγο ότι το Α.Φ.Μ. ανήκει σε φυσικό πρόσωπο και δεν μπορεί να αποδοθεί στο νέο νομικό πρόσωπο.

ημερομηνία επελεύσεως του μετατροπής και η Α.Ε. υποβάλλει άλλο ισοζύγιο για το χρόνο λειτουργίας της.

#### **7.1.8 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 τα στοιχεία της στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. για ακύρωση, αφού προηγουμένως θα έχει υποβάλει εντός 30 ημερών δήλωση οριστικής παύσεως των εργασιών της (άρθρο 36 παράγραφος 1 περ. γ' Ν.2859/2000).

#### **7.1.9 Θέματα Φόρου Προστιθέμενης Αξίας**

Από τις διατάξεις της παράγραφος 4 του άρθρου 5 του Ν. 1642/1986, προκύπτει ότι στη μεταβίβαση επιχείρησης ως συνόλου, κλάδου ή μέρους με τη μορφή εισφοράς σε υφιστάμενο ή συνιστώμενο νομικό πρόσωπο, το πρόσωπο που αποκτά τα αγαθά θεωρείται για την εφαρμογή του νόμου αυτού, ότι υπεισέρχεται ως διάδοχος στα δικαιώματα και στις υποχρεώσεις του προσώπου που μεταβιβάζει.

Περαιτέρω, όσον αφορά την υποχρέωση υποβολής προσωρινών και εκκαθαριστικών δηλώσεων Φ.Π.Α., από τις επιχειρήσεις που μετασχηματίζονται κατ' εφαρμογή των διατάξεων των άρθρων 1 έως και 5 του Ν.2166/1993, διευκρινίζουμε τα ακόλουθα:

Δεδομένου ότι ο χρόνος σύνταξης του ισολογισμού μετασχηματισμού ταυτίζεται με το χρόνο έναρξης της πρώτης διαχειριστικής περιόδου της προερχομένης από το μετασχηματισμό εταιρείας, οι μετατρεπόμενες, συγχωνευόμενες ή αποροφούμενες επιχειρήσεις υποχρεούνται να υποβάλλουν, στην αρμόδια για τη φορολογία τους Δ.Ο.Υ., εκκαθαριστική δήλωση Φ.Π.Α. μέσα στις οικείες προθεσμίες – για τις πράξεις που πραγματοποίησαν μέχρι το χρόνο σύνταξης του ισολογισμού μετασχηματισμού.

Για τις μηνιαίες φορολογικές περιόδους, από το χρόνο σύνταξης του ισολογισμού μετασχηματισμού και μέχρι το χρόνο ολοκλήρωσης του μετασχηματισμού, κάθε μία από τις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις για τις πράξεις που όνομα της νέας εταιρείας, υποχρεούται στη σύνταξη και υποβολή



περιοδικών δηλώσεων, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 31 του Ν.1642/1986, όπως ισχύει.

#### **7.1.10 Διαχειριστική περίοδος της νέας εταιρείας σύμφωνα με το Ν.2166/1993.**

Σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 1 του άρθρου 26 του Π.Δ.186/1992 Περί Κ.Β.Σ. και της παραγράφου. 1 του άρθρου 29 του Ν.2238/1994, κατά την έναρξη, τη λήξη ή τη διακοπή των εργασιών της επιχείρησης, η διαχειριστική περίοδος μπορεί να είναι μικρότερη του δωδεκαμήνου. Κατ' εξαίρεση, για τον επιτηδευματία που τηρεί βιβλία τρίτης κατηγορίας, η διαχειριστική περίοδος έναρξης μπορεί να περιλαμβάνει και μεγαλύτερο του δωδεκαμήνου χρονικό διάστημα, όχι όμως και πλέον των εικοσιπενσσάρων (24) μηνών. Ως διαχειριστική περίοδος έναρξης για την εφαρμογή των διατάξεων αυτών, θεωρείται και εκείνη κατά την οποία ο επιχειρηματίας, λόγω ύψους ακαθαρίστων εσόδων, άρχισε να τηρεί βιβλία τρίτης κατηγορίας.

Σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 2 του άρθρου 26 του Π.Δ.186/1992 και της παραγράφου. 2 του άρθρου 29 του Ν.2238/1994, ο επιτηδευματίας που τηρεί βιβλία τρίτης κατηγορίας κλείνει διαχειριστική περίοδο την 30 Ιουνίου ή την 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους.

Εξάλλου, με τις διατάξεις της παραγράφου 9 του άρθρου 4 του Π.Δ.186/1992, όπως αυτές προστέθηκαν με την παράγραφο 5 του άρθρου 21 του Ν.2166/1993, στις περιπτώσεις μετασχηματισμού επιχειρήσεων, η νέα εταιρία που προέρχεται από μετασχηματισμό έχει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις για την εφαρμογή των διατάξεων του Κώδικα που είχε οποιαδήποτε από τις επιχειρήσεις ή κλάδους που μετασχηματίστηκαν. Έτσι, η προερχόμενη από μετασχηματισμό εταιρία (μετατροπή ή συγχώνευση), που απορροφά άλλη επιχείρηση, κλάδο κ.λ.π. δεν μπορεί να έχει δικαίωμα υπερδωδεκάμηνης διαχειριστικής περιόδου για την πρώτη μετά τον μετασχηματισμό Διαχειριστική της περίοδο, εφόσον το δικαίωμα αυτό έχει ασκηθεί από οποιαδήποτε από τις συγχωνευόμενες, μετατρεπόμενες, απορροφούμενες κ.λ.π., επιχειρήσεις.

Κατά το μετασχηματισμό των επιχειρήσεων με βάση τις διατάξεις του Ν.2166/1993, ο χρόνος σύνταξης του ισολογισμού μετασχηματισμού

ταυτίζεται με το χρόνο έναρξης της πρώτης διαχειριστικής περιόδου της προερχόμενης από το μετασχηματισμό εταιρίας, της οποίας όμως η νομική προσωπικότητα κτάται μεταγενέστερα με τη χορήγηση του αριθμού Μ.Α.Ε. από το Υπουργείο Εμπορίου (ολοκλήρωση της διαδικασίας) γίνονται δεκτά τα ακόλουθα: Η εταιρία που προέρχεται από το μετασχηματισμό υποχρεούται να κλείσει την πρώτη διαχειριστική της περίοδο την 30η Ιουνίου ή την 31η Δεκεμβρίου του έτους μέσα στο οποίο έχει ολοκληρωθεί ο μετασχηματισμός και περαιτέρω, σε περίπτωση που δεν έχει ασκηθεί κατά το παρελθόν το δικαίωμα της υπερδωδεκάμηνης διαχειριστικής περιόδου, η πρώτη διαχειριστική περίοδος (της νέας εταιρίας) μπορεί να έχει διάρκεια μέχρι 24 μήνες.

#### **7.1.11 Διαχειριστική περίοδος της νέας εταιρείας σύμφωνα με το ΝΔ.1297/1972.**

Όπως και στην περίπτωση, που αναφέραμε παραπάνω, μετασχηματισμού επιχείρησης σύμφωνα με το Ν 2166/1993 έτσι και στην περίπτωση εταιρεία που προέρχεται από συγχώνευση ή μετατροπή, άλλων ή άλλης επιχείρησης αντίστοιχα, σύμφωνα με το 1297/1972 δεν μπορεί να έχει δικαίωμα υπερδωδεκάμηνης διαχειριστικής χρήσης για την πρώτη μετά το μετασχηματισμό διαχειριστική περίοδο, εφόσον το δικαίωμα αυτό έχει ασκηθεί στο παρελθόν από την μετατρεπόμενη ή κάποια συγχωνευόμενη επιχείρηση.

## **7.2 ΟΙ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΑΠΟΨΗ**

### **7.2.1 Υποχρεώσεις της νέας εταιρείας από πλευράς φορολογίας εισοδήματος**

Οι υποχρεώσεις της νέας εταιρείας από πλευράς φορολογίας εισοδήματος είναι συνάρτηση της τύχης του αποτελέσματος της μεταβατικής περιόδου, δηλαδή, της περιόδου που μεσολαβεί από την ημερομηνία συντάξεως του ισολογισμού της μετασχηματιζόμενης επιχείρησης, βάσει του οποίου θα γίνει η εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων αυτής, μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης του μετασχηματισμού και εξετάζεται λεπτομερώς στην επόμενη παράγραφο.

## **7.2.2 Αποτέλεσμα μεταβατικής περιόδου σε περιπτώσεις μετασχηματισμού επιχειρήσεων.**

Σε κάθε περίπτωση μετασχηματισμού επιχειρήσεων σε Α.Ε. ή Ε.Π.Ε. μεσολαβεί ένα χρονικό διάστημα από την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού της μετασχηματιζόμενης επιχείρησης μέχρι την ημερομηνία τελειώσεως του μετασχηματισμού. 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, το οποίο είναι ενδιαφέρον από πλευράς εμπορικού δικαίου και φορολογικής νομοθεσίας.

### **7.2.2.1 Από πλευράς εμπορικού δικαίου.**

Στον Κ.Ν.2190/1920, όπως αυτός τροποποιήθηκε και συμπληρώθηκε με το Π.Δ.498/1987, υπάρχουν διατάξεις που επιτρέπουν να ορισθεί στη σύμβαση μετασχηματισμού η τύχη του αποτελέσματος της μεταβατικής περιόδου κατά την επιθυμία των συμβαλλομένων μετόχων. Στη συγχώνευση Ανώνυμων 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. Επίσης στις περιπτώσεις μετατροπής προσωπικής εταιρείας και Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. έγινε δεκτό από το Υπουργείο Οικονομικών ότι δεν επέρχεται κατάλυση του νομικού προσώπου της μετατρεπόμενης εταιρείας και ίδρυση νέου προσώπου, αλλά μεταβάλλεται απλώς ο νομικός τύπος της μετατρεπόμενης σε ανώνυμη εταιρεία. Εάν το αποτέλεσμα της μεταβατικής περιόδου είναι κέρδος, αυτό μπορεί να αναληφθεί από τους φορείς της μετασχηματιζόμενης επιχείρησης, που θα πληρώσουν και τον αναλογούντα φόρο εισοδήματος ή να αυξηθεί η καθαρή θέση και να εισφερθεί στη νέα Α.Ε. ή Ε.Π.Ε., αφού προηγούμενα αφαιρεθεί ο ανάλογος φόρος εισοδήματος.

### **7.2.2 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 συστάσεως της. Να σημειωθεί, πάντως, ότι η εν λόγω άποψη δεν μπορεί να ισχύσει για μετασχηματισμούς επιχειρήσεων με τις διατάξεις των άρθρων 1 – 5 του Ν.2166/1993, όπου 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.

### **7.2.3 Φορολογία προκύπτουσας υπεραξίας κατά την εισφορά εταιρικών μεριδίων επί μετασχηματισμού επιχείρησης**

Το άρθρο 13 παράγραφος 1 περίπτωση α' του Ν.2238/1994, όπως αντικαταστάθηκε με την παράγραφο 1 του άρθρου 15 του Ν.2459/1997 προβλέπει ότι κατά τον μετασχηματισμό επιχείρησης 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.2190/1920, οπότε, ενδεχομένως, θα προκύψει υπεραξία αυτών, που κατά νόμο θεωρείται εισόδημα από εμπορικές επιχειρήσεις και φορολογείται με συντελεστή 20%.

Όμως, εάν η μετατροπή ή η συγχώνευση επιχείρησης γίνεται με τις διατάξεις του Ν.Δ.1297/72, τότε η προκύπτουσα υπεραξία δεν υπόκειται, κατά το χρόνο της μετατροπής ή συγχωνεύσεως, σε φόρο υπεραξίας. Αλλά δεν αναβάλλεται η φορολογία της υπεραξίας μόνο των παγίων, αλλά και των εμπορεύσιμων στοιχείων των επιχειρήσεων που συγχωνεύονται ή μετατρέπονται.

Σε περίπτωση μετασχηματισμού επιχείρησης με τις διατάξεις των άρθρων 1 – 5 του Ν.2166/1993 δεν γίνεται εκτίμηση των εισφερομένων περιουσιακών στοιχείων, αλλά απλή διαπίστωση της αναγραφόμενης στα βιβλία της

μετασχηματισμένης επιχειρήσεως λογιστικής αξίας αυτών. Συνεπώς, δεν μπορεί να υπάρξει υπεραξία αυτών και άρα θέμα φορολογήσεως της.

#### **7.2.4 Απαλλαγή εισφερομένων ακινήτων από Φ.Μ.Α.**

Τα ακίνητα που ανήκουν και χρησιμοποιούνται από τη συγχωνευόμενη ή μετατρεπόμενη επιχείρηση, εισφερόμενα στη συγχωνεύουσα ή συνιστώμενη εταιρεία (Α.Ε. ή Ε.Π.Ε.) απαλλάσσονται από το φόρο μεταβίβασης ακινήτων όταν ο μετασχηματισμός γίνεται με το Ν.Δ.1297/72 και με την προϋπόθεση ότι θα χρησιμοποιηθούν για τις ανάγκες της συγχωνεύουσας ή της συνιστώμενης εταιρείας τουλάχιστον επί μία πενταετία από τη συγχώνευση ή μετατροπή. Η ανωτέρω απαλλαγή ισχύει και όταν το εισφερόμενο στη συγχωνεύουσα ή συνιστώμενη εταιρεία ακίνητο είχε 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 μετασχηματισμού επιχειρήσεων με το Ν.2166/93.

Αλλά και στις περιπτώσεις Μετατροπής Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. με το άρθρο 67 του Κ.Ν.2190/20 και προσωπικής εταιρείας σε Ε.Π.Ε., η εισφορά ακινήτων περιουσιακών στοιχείων της Ε.Π.Ε. προς τη συνιστώμενη Α.Ε. και των περιουσιακών στοιχείων της προσωπικής εταιρείας προς τη συνιστώμενη Ε.Π.Ε., δεν συνιστά μεταβίβαση υποβαλλόμενη σε Φ.Μ.Α., γιατί δεν επέρχεται κατάλυση του νομικού προσώπου της πρώτης και ίδρυση νέας εταιρείας, αλλά απλώς μεταβάλλεται ο νομικός τύπος της υφιστάμενης εταιρείας.

#### **7.2.5 Εισφορά χρήσεως ακινήτου σε Α.Ε. με αντάλλαγμα τη λήψη μετοχών της.**

Σύμφωνα με την νομολογία και αποφάσεις του συμβουλίου επικρατείας γίνεται δεκτό ότι η χρήση ακινήτου μπορεί να αποτελέσει, αντικείμενο εισφοράς για την κάλυψη του κεφαλαίου της εταιρείας. Στην περίπτωση εισφοράς της χρήσεως ακινήτου σε ανώνυμη εταιρεία έναντι μετοχών αυτής, ισόποσης αξίας προς τη μισθωτική αξία του ακινήτου, η μισθωτική αυτή αξία (δηλαδή, η αξία των μετοχών που λαμβάνει έναντι της παραχωρηθείσας χρήσεως του

ακινήτου), αποτελεί για το μέτοχο και κύριο του ακινήτου εισόδημα από οικοδομές.

Επειδή όμως υπάρχει ο κίνδυνος, η ανώνυμη εταιρεία να υποστεί κάποτε 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, πρέπει η ανώνυμη εταιρεία, όσα χρόνια διαρκεί η εισφορά της χρήσεως του ακινήτου, να εκπίπτει κάθε χρόνο από τα ακαθάριστα έσοδα 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 στ' της παραγράφου 1 του άρθρου 31 του Ν.2238/1994. Το ποσό που θα εκπίπτει από τα ακαθάριστα έσοδα 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. 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.

#### **7.2.6 Εισφορά μετρητών προς συμπλήρωση του κεφαλαίου της νέας εκ μετασχηματισμού εταιρείας από τρίτους.**

Σε περίπτωση μετασχηματισμού επιχειρήσεων σε Ε.Π.Ε. ή Α.Ε. με βάση τις διατάξεις του Ν.2166/1993, όταν το κεφάλαια της νέας εταιρείας που προκύπτει από το μετασχηματισμό (συγχώνευση, μετατροπή, διάσπαση) επιχειρήσεων ή της απορροφούσας εταιρείας είναι κατώτερο του απαιτούμενου από το νόμο ελαχίστου ορίου, μπορεί να συμπληρωθεί με πρόσθετες εισφορές σε μετρητά. Αν οι συμπληρωματικές εισφορές γίνουν από τους μετόχους ή εταίρους των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων δεν προκύπτει θέμα υπεραξίας. Αν, όμως, οι συμπληρωματικές εισφορές γίνουν από τρίτα πρόσωπα, τα οποία με την ενέργεια τους αυτή θα καταστούν μέτοχοι ή εταίροι της νέας από το μετασχηματισμό προερχόμενης εταιρείας, τότε ουσιαστικά θα έχουμε μεταβίβαση εταιρικών μεριδίων στα πρόσωπα (τρίτους) που καταβάλλουν τις συμπληρωματικές εισφορές. Στην περίπτωση αυτή έχουν εφαρμογή οι διατάξεις της παραγράφου 1 περίπτωση α' του άρθρου 13 του Ν.2238/1994, όπως ισχύει μετά την τροποποίηση του με το

άρθρο 15 παράγραφος 1 του Ν.2579/1997 και προκύπτει θέμα φορολογήσεως της τυχόν υπάρχουσας υπεραξίας με συντελεστή 20%. Επίσης επιβάλλεται φόρος συγκεντρώσεως κεφαλαίου 1% μόνο στο επί πλέον κεφάλαιο από νέες εισφορές. Το ίδιο σκεπτικό ισχύει και για τους μετασχηματισμούς με βάση το Ν.Δ.1297/1972.

#### **7.2.7 Η μη υπαγχθείσα στις διατάξεις του Ν.2166/1993 και του Ν.Δ.1297/1972 σύμβαση συγχωνεύσεως συνόλου ή μέρους επιχειρήσεως υπόκειται σε τέλος χαρτοσήμου.**

Σύμφωνα με τη νομολογία του Συμβουλίου της Επικρατείας, σε περίπτωση μεταβίβασης του συνόλου ή μέρους επιχείρησης που συνεπάγεται μεταβίβαση ενεργητικών και παθητικών στοιχείων, υποβάλλεται σε αναλογικό τέλος χαρτοσήμου του άρθρου 15, παρ. 1α του Κ.Ν.Τ.Χ. (1%), κατ' αρχήν, μόνο η σύμβαση μεταβίβασης του συνόλου ή μέρους της επιχείρησης, όχι όμως και οι συνομολογούμενες επί μέρους μεταβιβάσεις περιουσιακών στοιχείων, όπως εκχώρηση απαιτήσεων, αναδοχή χρεών, μεταβίβαση κινητών κλπ, εκτός εάν οι περιουσιακές αυτές μεταβολές δεν αποτελούν επί μέρους συνέπειες της ενιαίας σύμβασης μεταβίβασης της επιχείρησης, αλλά ίδιες και αυτοτελείς συμβάσεις.

#### **7.2.8 Μετατροπή Ε.Π.Ε. σε Α.Ε., συνεχίζεται το ίδιο νομικό πρόσωπο – Αξία παγίων για τον υπολογισμό των αποσβέσεων.**

Με την 2197/1991 απόφαση του Σ.τ.Ε. κρίθηκε ότι κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 40 παράγραφος 2, 41 παράγραφος 3 του Κ.Φ.Σ., και του άρθρου 1 του Π.Δ.88/1973 (ήδη Π.Δ.100/1998), σε περίπτωση μετατροπής Ε.Π.Ε. σε Α.Ε., κατά τις διατάξεις του άρθρου 67 του Ν.2190/1920, δεν επέρχεται κατάλυση του νομικού προσώπου της πρώτης και ίδρυση νέου, αλλά μεταβάλλεται, απλώς, ο νομικός τύπος της υφισταμένης εταιρίας σε ανώνυμη, οι αποσβέσεις των εισφερθέντων στην ανώνυμη εταιρεία παγίων στοιχείων της Ε.Π.Ε. συνεχίζονται όπως γινόταν από την τελευταία και, συνεπώς, ως αξία κτήσεως των στοιχείων αυτών, για τον υπολογισμό των αποσβέσεων από την ανώνυμη εταιρεία, πρέπει να λαμβάνεται η αρχική τους αξία κτήσεως, όπως αυτή εμφανιζόταν στα βιβλία

της Ε.Π.Ε., και όχι η αξία των παγίων αυτών στοιχείων η προσδιοριζόμενη από την επιτροπή του άρθρου 9 του Ν.2190/1920, εφόσον η μετατροπή της Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. δεν έχει υπαχθείσες διατάξεις του Ν.Δ.1297/1972.

### **7.2.9 Κίνητρα συγχώνευσης μικρομεσαίων επιχειρήσεων σύμφωνα με το άρθρο 18 του Ν.3296/2004**

Σύμφωνα με το άρθρο 18 του Ν.3296/2004 οι επιχειρήσεις που προέκυψαν από συγχώνευση εταιρειών, οποιασδήποτε νομικής μορφής και ανεξάρτητα του αντικειμένου εργασιών τους – εφόσον σ' αυτές δεν συμπεριλαμβάνεται Ανώνυμη εταιρεία που συγχωνεύεται – φορολογούνται για τα δυο πρώτα οικονομικά έτη με μειωμένο συντελεστή.

Συγκεκριμένα τα καθαρά κέρδη που δηλώνονται με βάση την εμπρόθεσμη δήλωση φορολογίας εισοδήματος και τα οποία προκύπτουν από τα τηρούμενα βιβλία της συνιστώμενης εταιρείας φορολογούνται για το πρώτο οικονομικό έτος με τον ισχύοντα κατά το χρόνο υποβολής της οικείας δήλωση συντελεστή φορολογίας, μειωμένο κατά δέκα (10) μονάδες και για το επόμενο οικονομικό έτος με συντελεστή μειωμένο κατά πέντε (5) μονάδες.

Οι διατάξεις του άρθρου αυτού εφαρμόζονται για συγχωνεύσεις επιχειρήσεων των οποίων η ολοκλήρωση θα γίνει μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2008. Για την εφαρμογή αυτού του μέτρου πρέπει να υπάρχουν οι εξής προϋποθέσεις:

- Οι συγχωνευόμενες επιχειρήσεις πρέπει να βρίσκονται σε λειτουργία τουλάχιστον τέσσερα χρόνια πριν από το χρόνο της συγχώνευσης.
- Η προερχόμενη από συγχώνευση εταιρεία πρέπει να έχει κατά το χρόνο ολοκλήρωσης της συγχώνευσης μετοχικό κεφάλαιο:
  - Αν είναι προσωπική εταιρεία τουλάχιστον 60.000€ όπου το ένα τρίτο θα είναι καταβλημένο σε μετρητά.
  - Αν είναι Ε.Π.Ε. τουλάχιστον 120.000€
  - Αν είναι Α.Ε. τουλάχιστον 200.000€.



## ΕΠΙΛΟΓΟΣ

Για την δημιουργία της πτυχιακής εργασίας μας χρειάστηκε να ανατρέξουμε σε διάφορες πηγές για να κατανοήσουμε τη διαδικασία των μετατροπών και συγχωνεύσεων των επιχειρήσεων. Καθώς επίσης και για τους λόγους που οδηγούν της επιχειρήσεις στην δημιουργία αυτών. Έτσι συλλέξαμε υλικό από πηγές που αναφέρουν την διαδικασία των μετασχηματισμών των επιχειρήσεων και τις αλλαγές της νομικής τους μορφής. Στην βιβλιογραφία που παραθέτουμε περιέχονται βιβλία που αναφέρονται στους λόγους που αναγκάζουν της επιχειρήσεις να μετασχηματίζονται για να αντιμετωπίσουν τα σύγχρονα οικονομικά δεδομένα, καθώς και βιβλία που καθορίζουν το νομικό και φορολογικό πλαίσιο πάνω στο οποίο κινούνται οι επιχειρήσεις για την επίτευξη αυτών των μετασχηματισμών.

Με το πέρας της εργασίας καταλήξαμε σε κάποια συμπεράσματα. Η Ελληνική Νομοθεσία στηριζόμενη στον Ν.2190/1920 περί Α.Ε. και Ν.3190/1995 περί Ε.Π.Ε. οδηγεί της επιχειρήσεις που θέλουν να μετασχηματιστούν να ακολουθήσουν μία διαδικασία που έχει σαν στόχο την όσο το δυνατόν μεγαλύτερη διαφάνεια, χωρίς όμως να υπάρχει και απόλυτη εξασφάλιση του σκοπού αυτού. Μία αρκετά γραφειοκρατική και χρονοβόρα διαδικασία με επιπλέον οικονομικές επιβαρύνσεις (καταβολή φόρου μεταβιβάσεως ακινήτων, φορολογία υπεραξίας κ.λ.π.).

Ο νομοθέτης για την αποφυγή αυτών των γραφειοκρατικών διαδικασιών και των οικονομικών επιβαρύνσεων, θέσπισε μέσω του Ν.Δ.1297/1972 και του Ν.2166/1993 διάφορα κίνητρα προσφέροντας επιπλέον ευεργετήματα (π.χ. απαλλαγή από φόρους και τέλη) για τον μετασχηματισμό και τους συνασπισμούς των διαφόρων οικονομικών μονάδων. Γι' αυτό στην πράξη οι μετατροπές και συγχωνεύσεις των επιχειρήσεων υπάγονται κατά κανόνα στις διατάξεις του Ν.Δ.1297/1972 και του Ν.2166/1993 με σαφή προτίμηση στο δεύτερο.

Η Ελληνική οικονομία κυριαρχεί από μικρομεσαίου τύπου επιχειρήσεις, πολλές τέτοιου είδους οικονομικές μονάδες οδηγούνται σε μετατροπή της ήδη υπάρχουσας νομικής τους μορφής για το λόγο και μόνο της αποφυγής φορολογίας εισοδήματος. Λόγω των σύγχρονων οικονομικών συνθηκών που επιβάλλει ο ελεύθερος ανταγωνισμός πιστεύουμε ότι οι ελληνικές επιχειρήσεις

για να αντεπεξέλθουν σε αυτόν τον αυξημένο ανταγωνισμό πρέπει να κάνουν μεγαλύτερα βήματα στην μεγέθυνση της οικονομικής τους ισχύος και το κράτος από μέρους του να ενισχύσει αυτήν την προσπάθεια των επιχειρήσεων δίνοντας ακόμα περισσότερα κίνητρα.

## ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

### ΒΙΒΛΙΑ

- Ε.Ι.ΣΑΚΕΛΗ «Συγχωνεύσεις–Διασπάσεις–Εξαγορές–Μετατροπές εταιρειών & εκτίμηση αξίας επιχειρήσεως», ΑΘΗΝΑ 2001, Εκδόσεις Βρύκους, (3η έκδοση).
- Μ.Κ.ΛΕΟΝΤΑΡΗ «Μετατροπή–Συγχώνευση–Διάσπαση εταιρειών», ΑΘΗΝΑ 2002, Εκδόσεις Πάμισος, (4η έκδοση).
- Δ.Ι.ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΗ–Ι.Δ.ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΗ «Συστάσεις–Μετατάξεις–Μετατροπές–Συγχωνεύσεις–Λύσεις & Εκκαθαρίσεις επιχειρήσεων στην πράξη», ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ 2001, (3η έκδοση).
- Μ.Κ.ΛΕΟΝΤΑΡΗ «Ανώνυμες Εταιρείες», ΑΘΗΝΑ 2004, Εκδόσεις Πάμισος, (έκδοση 2004).
- D.BEGG–S.FISCHER–R.DORNBUSCH «Εισαγωγή στην οικονομική», Τόμος Α', 2003, Εκδόσεις Κριτική
- Δ.Ι.ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΗ–Ι.Δ.ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΗ «Φορολογικά–Φοροτεχνικά–Φορολογικές Δηλώσεις–Παραδείγματα–Εφαρμογές στην πράξη», ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ 2004, (10η έκδοση).
- Δ.Π.ΣΤΑΜΑΤΟΠΟΥΛΟΣ «Ανάλυση Ερμηνεία Κώδικα Φορολογικών Βιβλίων & Στοιχείων», Εκδόσεις Elforin, ΑΘΗΝΑ 2004, (9η έκδοση).
- Α.ΠΟΥΛΑΚΟΥ–ΕΥΘΥΜΙΑΤΟΥ «Στοιχεία Εμπορικού Δίκαιου», ΑΘΗΝΑ 1996, Εκδόσεις Α.Ν.ΣΑΚΚΟΥΛΑ, (3η έκδοση).
- Π.Α.ΚΙΟΧΟΥ «Ιδιωτική Οικονομική» ΑΘΗΝΑ 1996, Εκδόσεις Α.ΣΤΑΜΟΥΛΗΣ.



## ΠΕΡΙΟΔΙΚΑ

- "Λογιστής"
- "Έψιλον 7"

## INTERNET

- [www.e-forologia.gr](http://www.e-forologia.gr)
- [www.gus.gr](http://www.gus.gr)
- [www2.logistis.gr](http://www2.logistis.gr)