

**ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΠΑΤΡΑΣ**

**Σχολή Διοίκησης & Οικονομίας
ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ**

Π Τ Υ Χ Ι Α Κ Η Ε Ρ Γ Α Σ Ι Α

ΤΙΤΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΑΣ : **Μορφές Διάσπασης Ανωνύμων Εταιρειών υπό το
καθεστώς του Κ.Ν. 2190 / 1920.**

ΕΙΣΗΓΗΤΡΙΑ : **κα Τσάμη Δομνίκη**

ΣΠΟΥΔΑΣΤΡΙΕΣ : **Καραμπάτσου Δήμητρα
Ρήγα Μαίρη**

ΠΑΤΡΑ 2009

ΠΡΟΛΟΓΟΣ

Στις ημέρες μας συναντάται πολύ συχνά το φαινόμενο της διάσπασης των Α.Ε. , το οποίο ωστόσο εισήχθει για πρώτη φορά στο ελληνικό δκαιο με το Π.Δ. 498/87.

Στην εν λόγω πτυχιακή εργασία γίνεται εκτενής αναφορά στους τρόπους διάσπασης της Α.Ε. (νομική άποψη), στις φορολογικές διατάξεις που διέπουν τον συγκεκριμένο θεσμό καθώς επίσης και παράθεση της λογιστικής αντιμετώπισης.

ΣΥΝΤΟΜΟΓΡΑΦΙΕΣ

Α.Ε.	=	Ανώνυμη Εταιρεία
Απ.	=	Απόφαση
Α.Χ.Ε.	=	Ανώνυμη Χρηματιστηριακή Εταιρεία
Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.	=	Ανώνυμη Χρηματιστηριακή Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών
Δ.Σ.	=	Διοικητικό Συμβούλιο
Ε.Β.Ε.Α.	=	Εμπορικό & Βιομηχανικό Επιμελητήριο Αθηνών
Ε.Γ.Λ.Σ.	=	Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο
Ε.Ε.	=	Ετερόρρυθμη Εταιρεία
Ε.Π.Ε.	=	Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης
Ε.Σ.	=	Ελεγκτικό Συνέδριο
Ε.Τ.Ε.	=	Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος
Κ.Β.Σ.	=	Κώδικας Βιβλίων και Στοιχείων
Κ.Ν.	=	Κωδικοποιημένος Νόμος
Μ.Α.Ε.	=	Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών
Ν.δ.	=	Νομοθετικό Διάταγμα
Ν.Π.Δ.Δ.	=	Νομικό Πρόσωπο Δημοσίου Δικαίου
Ο.Ε.	=	Ομόρρυθμη Εταιρεία
Π.δ.	=	Προεδρικό Διάταγμα
Σ.Σ.Δ.	=	Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης
Σ.Σ.Ε.	=	Συλλογικές Συμβάσεις Εργασίας
Σ.τ.Ε.	=	Συμβούλιο της Επικρατείας
Τ.Α.Ε.	=	Ταμείο Εμπόρων
Τ.Ε.Β.Ε.	=	Ο.Α.Ε.Ε. (Οργανισμός Ασφάλισης Ελευθέρων Επαγγελματιών)
Φ.Ε.Κ.	=	Φύλλο Εφημερίδος Κυβερνήσεως
Φ.Μ.Α.	=	Φόρος Μεταβίβασης Ακινήτου
Φ.Σ.Κ.	=	Φόρος Συγκέντρωσης Κεφαλαίου
Χ.Α.Α.	=	Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΜΟΡΦΕΣ ΔΙΑΣΠΑΣΗΣ Α.Ε. ΥΠΟ ΤΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΤΟΥ Κ.Ν. 2190/1920

Πρόλογος	2
Συντομογραφίες	3

Ε Ν Ο Τ Η Τ Α Π Ρ Ω Τ Η

Μορφές Διάσπασης Α.Ε. Υπό Το Καθεστώς Του Κ.Ν. 2190/1920 Από Νομική Άποψη

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α

§1. Γενικά στοιχεία για την Α.Ε.	12
1.1 Ίδρυση της Α.Ε.	13
1.2 Σύναψη καταστατικού	13
1.3 Διαδικασία για την σύναψη καταστατικού	22
1.4 Ολοκλήρωση εγγραφής	26
1.5 Τροποποίηση καταστατικού	27

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β

§2. Διάσπαση Α.Ε.	27
2.1 Έννοια της διάσπασης των Α.Ε.	28
2.2 Τρόποι διάσπασης	29
2.2.1 Διάσπαση με απορρόφηση	29
2.2.1.1 Διάσπαση Εταιρείας οι μετοχές της οποίας κατέχονται 100% από τις επωφελούμενες	32
2.2.2 Διάσπαση με σύσταση νέων εταιρειών	32
2.2.3 Διάσπαση με απορρόφηση & σύσταση νέων εταιρειών	33
2.3 Διαδικασία διασπάσεως Α.Ε.	33
2.4 Αποτελέσματα διασπάσεως – ακυρότητα αυτής	37
2.5 Ακυρότητα της διάσπασης	37
2.6 Φόρος συγκεντρώσεως κεφαλαίου 1%	37
2.7 Συμβολαιογραφική πράξη διασπάσεως	38
2.8 Σχέδιο διασπάσεως	39
2.9 Έκθεση ελέγχου ορκωτού ελεγκτή	48

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Γ

§3. Νέος Νόμος 3604/2007	52
3.1 Οι πιο σημαντικές αλλαγές στη λειτουργία των Α.Ε.	52
3.2 Τι σημαίνουν οι νέες ρυθμίσεις για τον επιχειρηματικό κόσμο	53
3.2.1 Αλλαγές ως προς τα όργανα της εταιρείας	53
3.2.1.1 Η Γενική Συνέλευση (Γ.Σ.)	53

3.2.1.2 Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.)	55
3.2.2 Αλλαγές ως προς τους μετόχους	56
3.2.2.1 Δικαιώματα μετόχων και μειοψηφίας	56
3.2.2.2 Αλλαγές στις διατάξεις για το Μετοχικό Κεφάλαιο	57
3.2.2.3 Αλλαγές στις διατάξεις για τις μετοχές	57
3.2.3 Λύση–Εκκαθάριση-Εξαγορά-Μετασχηματισμοί	58
3.2.3.1 Αλλαγές στις διατάξεις για τη λύση–εκκαθάριση	58
3.2.3.2 Νέες δυνατότητες εξαγορών	58
3.2.3.3 Μετασχηματισμοί εταιρειών	58

Ε Ν Ο Τ Η Τ Α Δ Ε Υ Τ Ε Ρ Η

Μορφές Διάσπασης Α.Ε. Υπό Το Καθεστώς Του Κ.Ν. 2190/1920 Από Φορολογική Άποψη

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α

§4. Φορολογικά κίνητρα για τη συγχώνευση και μετατροπή επιχειρήσεων του ν.δ. 1297/1972	60
4.1 Πεδίο εφαρμογής των διατάξεων του ν.δ. 1297/1972	60
4.2 Προϋποθέσεις που πρέπει να ισχύουν για την καθώς υπαγωγή της συγχωνεύσεως ή μετατροπής των εταιρειών στις θετικές διατάξεις του ν.δ. 1297/1972 και της νέας εταιρείας	61
§5. Μετοχές	61
§6. Φορολογικές διευκολύνσεις και απαλλαγές που προβλέπει το ν.δ. 1297/1972	62
6.1 Απαρίθμηση των φορολογικών διευκολύνσεων και απαλλαγών	62

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β

§7. Υπεραξία	63
7.1 Έννοια της υπεραξίας	63
7.2 Υπεραξία εκτιμήσεως των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και όχι μόνο των πάγιων στοιχείων	64

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Γ

§8. Εκτίμηση της αξίας των εισφορών σε είδος από την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920	64
8.1 Η υπεραξία φορολογείται κατά τη διάλυση της νέας ή απορροφούσας εταιρίας	64
8.2 Απόσβεση της υπεραξίας των πάγιων στοιχείων	65
8.3 Βάση υπολογισμού αποσβέσεων επί αξίας εισφερόμενων στοιχείων από τη συγχωνευόμενη ή μετατρεπομένη επιχείρηση	65
8.4 Απαλλαγή από το φόρο μεταβιβάσεως ακινήτων	66

8.5	Προϋποθέσεις για την απαλλαγή από το Φ.Μ.Α. των εισφερόμενων ακινήτων	67
8.6	Μεταφορά στη νέα εταιρεία της δυνατότητας διενέργειας αφορολόγητων εκπτώσεων και αποθεματικών	67
8.7	Μεταφορά στη νέα εταιρεία των αφορολόγητων εκπτώσεων & αποθεματικών που έχουν σχηματίσει οι συγχωνευόμενες ή μετατρεπόμενες επιχειρήσεις	68
8.8	Λοιπές φορολογικές απαλλαγές	68
8.9	Άρση των φορολογικών απαλλαγών και διευκολύνσεων επί μη τηρήσεως των προϋποθέσεων που ορίζει ο νόμος	68

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Δ

§9.	Μετασχηματισμοί των επιχειρήσεων με βάση τις διατάξεις του ν. 2166/1993	69
9.1	Γενικά περί των μετασχηματισμών επιχειρήσεων με βάση το ν. 2166/1993	69
9.2	Συνοπτική απαρίθμηση των καινοτομιών του ν. 2166/1993, με τις οποίες απλουστεύεται η διαδικασία συγχωνεύσεως και μετατροπής των επιχειρήσεων - Διαφορές από τις διαδικασίες του ν.δ. 1297/1972	69
9.3	Πεδίο εφαρμογής των διατάξεων του ν. 2166/1993 περί μετασχηματισμού επιχειρήσεων	71
9.4	Προϋποθέσεις για την εφαρμογή των διατάξεων του ν. 2166/1993 περί μετασχηματισμού επιχειρήσεων	71
§10	Φορολογικές απαλλαγές σύμφωνα με το ν. 2166/1993	73
10.1	Φορολογικές απαλλαγές που παρέχει ο ν. 2166/1993 για το μετασχηματισμό επιχειρήσεων	73
10.2	Απαρίθμηση των φορολογικών απαλλαγών	73
10.2.1	Οι επιμέρους φορολογικές απαλλαγές που παρέχει ο Ν. 2166/1993	74
10.2.1.1	Τα φορολογικά ευεργετήματα των αναπτυξιακών νόμων που έχουν οι μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις ισχύουν & για τη νέα επιχείρηση	74
10.2.1.2	Δεν υπόκεινται σε φορολογία κατά το χρόνο του μετασχηματισμού οι αφορολόγητες κρατήσεις και τα αποθεματικά των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων	75
10.2.1.3	Δεν υπόκεινται σε φόρο συγκεντρώσεως κεφαλαίου το εισφερόμενο κεφάλαιο από τις μετασχηματιζόμενες Ο.Ε. & Ε.Ε. σε Ε.Π.Ε. ή Α.Ε.	75
10.3	Απαλλαγή από τα τέλη χαρτοσήμου	76
10.4	Απαλλαγή από κάθε εισφορά ή δικαίωμα υπέρ οποιουδήποτε	76

	τρίτου	
	10.5 Απαλλαγή από το φόρο εισοδήματος των μεταβιβαζόμενων αυτοκινήτων	77
§11	Διαδικασία μετασχηματισμού των επιχειρήσεων με βάση τις διατάξεις του ν. 2166/1993	77
	11.1 Ο μετασχηματισμός των επιχειρήσεων πραγματοποιείται με ενοποίηση των λογαριασμών των ισολογισμών των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων	77
	11.2 Διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων	77
	11.2.1 Σύνταξη «ισολογισμού μετασχηματισμού»	77
§12	Πιστοποίηση	79
	12.1 Πιστοποίηση της λογιστικής αξίας των εισφερόμενων από τις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις περιουσιακών στοιχείων	79
	12.2 Πιστοποίηση - Έλεγχος από την αρμόδια Δ.Ο.Υ.	79
	12.3 Πιστοποίηση - Έλεγχος από Ορκωτό Ελεγκτή	79
	12.4 Πιστοποίηση - Έλεγχος από την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων του άρθρου 9 του ν.2190/1920	80
§13	13.1 Φορολογία των εισοδήματος των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων που προκύπτει από τον ισολογισμό μετασχηματισμού	80
	13.2 Μεταφορά ζημίας μετασχηματιζόμενης επιχείρησης στη νέα επιχείρηση βάση του ν.2166/1993	81
	13.3 Το κεφάλαιο της νέας επιχείρησης	81
§14	14.1 Η σχέση ανταλλαγής των μετοχών με βάση τον ν.2166/1993	82
	14.2 Οι πράξεις της μεταβατικής περιόδου θεωρούνται ότι διενεργήθηκαν για λογαριασμό της νέας εταιρίας με βάση τον ν.2166/1993	83
	14.3 Αντιμετώπιση θεμάτων ΚΒΣ που ανακύπτουν κατά το μετασχηματισμό επιχειρήσεων με τις διατάξεις του ν.2166/1993	84
	14.4 Διαχειριστική περίοδος	84
	14.5 Υποχρέωση τήρησης βιβλίου αποθήκης	86
	14.6 Έκδοση στοιχείων και υποβολή συγκεντρωτικών καταστάσεων	86
	14.7 Αποφάσεις επιτροπής λογιστικών βιβλίων - υποβολή αίτησης για ρύθμιση υποχρέωσης τήρησης βιβλίου αποθήκης και παραγωγής κοστολογίου.	87
	14.8 Εφαρμογή των τεχνικών προδιαγραφών λογισμικού επί μηχανογραφικής τήρησης των βιβλίων	87

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ε

§15	Λοιπά θέματα Κώδικα Βιβλίων Στοιχείων που αφορούν μετασχηματισμούς επιχειρήσεων	88
15.1	Δικαιώματα και υποχρεώσεις των προερχόμενων από μετασχηματισμό επιχειρήσεων	88
15.2	Μετατροπή εταιρείας σε Α.Ε.	75
15.2.1	Έκδοση στοιχείων στο όνομα της Α.Ε.	88
15.2.2	Συγκεντρωτικές καταστάσεις μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων	89
15.2.3	Μετατροπή Ε.Π.Ε. σε Α.Ε., συνεχίζεται το ίδιο νομικό πρόσωπο	89

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΤ

§16	16.1 Μετατροπή κοινωνίας αστικού δικαίου σε Α.Ε. με τις διατάξεις του ν.δ. 1297/1972	90
16.2	Η μη υπαχθείσα στις διατάξεις του ν. 2166/93 και του ν. δ 1297/72 σύμβαση συγχωνεύσεως συνόλου ή μέρους επιχειρήσεως υπόκειται σε τέλος χαρτοσήμου	91
16.3	Συγχώνευση επιχειρήσεων και εργασιακές σχέσεις	91

Ε Ν Ο Τ Η Τ Α Τ Ρ Ι Τ Η

Μορφές Διάσπασης Α.Ε. Υπό Το Καθεστώς Του Κ.Ν. 2190/1920 Από Λογιστική Άποψη

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α

§17	17.1 Εισαγωγή στην ανώνυμη εταιρεία	94
17.2	Έννοια της επιχειρήσεως	94
17.3	Έννοια της περιουσίας της επιχείρησης και διάκριση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων σε λειτουργικά και σε μη λειτουργικά	95
17.4	Έννοια της Καθαρής Θέσης της επιχειρήσεως	96
17.5	Πραγματική Καθαρή Θέση της επιχειρήσεως	96
17.6	Λειτουργική Καθαρή Θέση της επιχειρήσεως και Μη Λειτουργική Καθαρή Θέση της επιχειρήσεως	96
17.7	Πραγματική Καθαρή Θέση της επιχειρήσεως	97

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β

§18	Διάσπαση Ανώνυμων Εταιρειών	97
18.1	Ποια είναι τα ερωτήματα που τίθενται για την διάσπαση της Ανώνυμης Εταιρίας	97
§19	19.1 Διάσπαση της Ανώνυμης Εταιρίας με απορρόφηση από άλλες Ανώνυμες Εταιρίες	98
19.2	Ποια είναι τα στάδια για την διάσπαση ανώνυμης εταιρείας με	

	απορρόφηση από άλλες ανώνυμες εταιρίες	100
19.3	Αποτελέσματα της διασπάσεως ανωνύμων εταιριών με απορρόφηση από άλλες υφιστάμενες ανώνυμες εταιρίες	107
19.4	Μεταβίβαση της περιουσίας της διασπώμενης εταιρίας στις επωφελούμενες εταιρίες	108
19.5	Τέλος της διασπώμενης εταιρείας	108
19.6	Αποτελέσματα της διασπάσεως ως προς τους μετόχους των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση	108
19.7	Αποτελέσματα της διασπάσεως ως προς τους δανειστές των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση	109
§20	20.1 Διάσπαση Α.Ε. της οποίας οι μετοχές κατέχονται κατά 100% από τις επωφελούμενες. Σύμφωνα με το Άρθρο 87 του Κ.Ν. 2190/1920	115
	20.2 Η λογιστική διαδικασία διάσπασης Α.Ε. της οποίας οι μετοχές κατέχονται κατά 100% από τις επωφελούμενες	122
§21	21.1 Διάσπαση Με Σύσταση Νέων Α.Ε.	124
	21.2 Λογιστική αντιμετώπιση	125
	21.3 Κάλυψη του μετοχικού κεφαλαίου της νέας εταιρίας από τις συγχωνευόμενες εταιρίες	125
	21.4 Απόκτηση της περιουσίας των εξαφανιζόμενων εταιριών & απογραφή ενάρξεως	126
	21.5 Καταχώρηση σε λογαριασμούς τάξεως της υπεραξίας συγχωνεύσεως των συγχωνευόμενων εταιριών	127
§22	22.1 Διάσπαση Με Απορρόφηση Και Με Σύσταση Νέων εταιριών	127

Π Α Ρ Α Ρ Τ Η Μ Α

§23	Υπόδειγμα Πιστωτικών Τίτλων	128
	23.1 Τύπος Ονομαστικής μετοχής Α.Ε.	128
	23.2 Τύπος Ανώνυμης μετοχής	129
§24	Κωδικοποιημένος Νόμος 2190/1920	130
	24.1 Άρθρο 81	130
	24.2 Άρθρο 82	130
	24.3 Άρθρο 83	131
	24.4 Άρθρο 84	132
	24.5 Άρθρο 85	132
	24.6 Άρθρο 86	133
	24.7 Άρθρο 87	133
	24.8 Άρθρο 88	133
	24.9 Άρθρο 89	134
§25	Κωδικοποίηση του ν.δ 1297/1972	134

25.1	Άρθρο 1	134
25.2	Άρθρο 2	135
25.3	Άρθρο 3	135
25.4	Άρθρο 4	137
25.5	Άρθρο 5	138
25.6	Άρθρο 6	138
25.7	Άρθρο 7	139
25.8	Άρθρο 8	140
25.9	Άρθρο 9	140
25.10	Άρθρο 10	141
25.11	Άρθρο 11	141
25.12	Άρθρο 12	142
25.13	Άρθρο 13	142
§26	Κωδικοποίηση του ν. 2166/1993	143
26.1	Άρθρο 1	143
26.2	Άρθρο 2	144
26.3	Άρθρο 3	145
26.4	Άρθρο 4	146
26.5	Άρθρο 5	146
§27	Ν. 3604/2007 (ΦΕΚ 189/Α'/8.8.2007)	147
27.1	ΚΕΦΑΛΑΙΟ Γ' (Άρθρο 65-66)	147
27.2	ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΑ' (Άρθρο 67-73)	147
27.3	ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΒ' (Άρθρο 74)	149
27.4	ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΓ' (Άρθρο 75-78)	149
27.5	ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΔ' (Άρθρο 79)	150
27.6	ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΕ' (Άρθρο 80-82)	151
§28	Διάρθρωση Σχεδίου Λογαριασμών	153
§29	«ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε.» - Περίληψη Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης	156
§30	«ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» - ΠΕΡΙΛΗΨΗ Σ.Σ.Δ.	159
§31	«ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Έγκριση σχεδίου διάσπασης από Γ.Σ.	162
§32	ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ	164

ΕΝΟΤΗΤΑ ΠΡΩΤΗ

**ΜΟΡΦΕΣ ΔΙΑΣΠΑΣΗΣ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ Κ.Ν. 2190/1920**

ΑΠΟ ΝΟΜΙΚΗ ΑΠΟΨΗ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α

§1. ΓΕΝΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Α.Ε.)

Ανώνυμη εταιρεία (Α.Ε.)¹, είναι η με νομική προσωπικότητα εμπορική εταιρεία², της οποίας το κεφάλαιο διαιρείται σε ισότιμα και μεταβιβάσιμα μερίδια (μετοχές) και της οποίας οι εταίροι (μέτοχοι) ευθύνονται μόνον μέχρι του ποσού της εισφοράς τους.

Η Ανώνυμη Εταιρεία πρέπει να διατηρεί ορισμένες διατυπώσεις δημοσιότητας, οι οποίες προστατεύουν τους καλόπιστους τρίτους και τους συναλλασσόμενους. Μέσα σε αυτές είναι η δημοσίευση των ετήσιων αποτελεσμάτων κατά ορισμένο τρόπο (δηλ. τον Ισολογισμό, τα Αποτελέσματα Χρήσεως και Αποτελέσματα Διαθέσεως τηρώντας το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο³) στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως και σε μία πολιτική εφημερίδα. Για την σύσταση της πρέπει να είναι συγκεντρωμένο το κατώτατο όριο μετοχικού κεφαλαίου (60.000€).

Η Ανώνυμη Εταιρεία διέπεται από διάφορες νομοθετικές διατάξεις, όπως επίσης και από τις ειδικές διατάξεις του εμπορικού νόμου. Το νομικό της πλαίσιο διαμορφώθηκε από τον κωδικοποιημένο νόμο 2121/1920 «Περί Ανωνύμων Εταιρειών», όπως τροποποιήθηκε και συμπληρώθηκε από μεταγενέστερα νομοθετήματα, με τον οποίο θα ασχοληθούμε εκτενώς στα παρακάτω κεφάλαια της εργασίας μας.

Ως προς τη σύσταση της Ανώνυμης Εταιρείας πρέπει να αναφερθεί, ότι είναι δυνατόν να γίνει με διάφορους τρόπους ανάλογα με τον τρόπο της κάλυψης του μετοχικού της Κεφαλαίου. Για τον λόγο αυτό διαφοροποιούνται οι διαδικασίες μέχρι τη σύνταξη του καταστατικού.

Η πιο συνηθισμένη περίπτωση στην πράξη είναι, η κάλυψη του μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά, διότι είναι σχετικά η πιο σύντομη και η πιο εύκολη ως προς τις διαδικασίες.

Δύο άλλες περιπτώσεις σύστασης της Ανώνυμης Εταιρείας είναι, με κάλυψη μετοχικού κεφαλαίου σε είδος ή σε είδος και σε μετρητά, οι οποίες όμως είναι πιο δαπανηρές και πιο χρονοβόρες.

¹ «Ανώνυμες Εταιρίες. – Μ. Λεοντάρης».

² Σύμφωνα με το Εμπορικό Δίκαιο, η Α.Ε. είναι πάντα εμπορική εταιρεία ακόμα και όταν δεν ασκεί εμπορία.

³ Το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο (Ε.Γ.Λ.Σ.) ορίζεται από το Π.Δ. 1123/1980.

Σύμφωνα με το άρθρο 48, παράγραφος 1 Ν 1041/1980:

"Το Γενικό Λογιστικό Σχέδιο αποτελεί σύστημα κανόνων ταξινομήσεως των λογιστικών μεγεθών, δια του οποίου σκοπείται η τυποποίηση των υπό των οικονομικών μονάδων της Χώρας τηρούμενων λογαριασμών, η καθ' ενιαίο τρόπο λειτουργία και συλλειτουργία αυτών, η βάση παραδεδεγμένων αρχών και μεθόδων αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων, η σύνταξις και δημοσίευσις τυποποιημένων ισολογισμών, αποτελεσμάτων και λοιπών οικονομικών αποτελεσμάτων και ο εν γένει σχεδιασμός της λογιστικής εις εθνικήν κλίμακα".

1.1 ΙΔΡΥΣΗ ΤΗΣ Α.Ε.

Η ίδρυση της ανώνυμης εταιρείας περνά από τα παρακάτω στάδια :

- i. **Σύναψη καταστατικού.**
- ii. **Ανάληψη μετοχών.**
- iii. **Έγκριση καταστατικού και άδεια σύστασης της ανώνυμης εταιρείας από την διοίκηση.**
- iv. **Δημοσίευση του καταστατικού.**

1.2 ΣΥΝΑΨΗ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ

Οι διαδικασίες σύστασης μίας Ανώνυμης Εταιρείας, ξεκινούν από τη σύνταξη του Σχεδίου του Καταστατικού της εταιρείας¹. Το καταστατικό, αποτελεί το νομικό έγγραφο της συστάσης της εταιρείας, αλλά επίσης προδιαγράφει και όλα τα βασικά θέματα που αφορούν στις σχέσεις των μετόχων, στη διοίκηση της εταιρείας, όπως επίσης και σε θέματα που αφορούν στη διάρκεια ζωής της αλλά και στη διάλυσή της.

Προκειμένου να συνταχθεί το καταστατικό της εταιρείας, θα πρέπει να μελετηθούν και να συμφωνηθούν μεταξύ των ιδρυτών της, τα παρακάτω βασικά σημεία που αποτελούν την σπονδυλική στήλη αυτού.

Η ελάχιστη πληροφορία που πρέπει να περιέχεται στο καταστατικό της Α.Ε. προσδιορίζεται από το άρθρο 2 του Κ.Ν.2190/20.² Τα στοιχεία αυτά περιληπτικά είναι τα εξής:

i. **Επωνυμία.**

Η επωνυμία λαμβάνεται υποχρεωτικά, από το αντικείμενο εργασιών που ασκεί η εταιρεία. Σε περίπτωση, που ο σκοπός της περιλαμβάνει πολλά αντικείμενα, η επωνυμία μπορεί να λαμβάνεται από τα κυριότερα από αυτά, αρθ. 5 παρ. 4 του Κ.Ν. 2190/20.

Επίσης, η εταιρεία νομικά υποχρεούται να περιέχει και τις λέξεις «Ανώνυμη Εταιρεία», ενώ παράλληλα, μπορεί να περιέχει το ονοματεπώνυμο του Ιδρυτού ή των Ιδρυτών, ή άλλου Φυσικού προσώπου ή την επωνυμία Εμπορικής εταιρείας και δεν επιτρέπεται να συγγέεται με άλλη επωνυμία. Το Νομικό Συμβούλιο του Κράτους με την υπ' αριθμ. 202/1972 απόφαση του, δέχθηκε ότι απαγορεύεται ρητώς να αναφέρεται στην επωνυμία η λέξη «Εθνική» ή «Εθνικός».

Εφόσον, έχει επιλεγθεί η επωνυμία³ και ο διακριτικός τίτλος της νέας εταιρείας, και εφόσον είναι γνωστός ο σκοπός και ο τύπος της, είναι σκόπιμο ένας

¹ «Πρακτικός Οδηγός Α.Ε. – Δ. Ηλιοκαύτου».

² Όπως αντικαταστάθηκε από το άρθρο 2 του Π.Δ. 409/1986. Προσαρμογή στο άρθρο 3 της Δεύτερης Οδηγίας Ε.Ο.Κ. Όπως η παράγραφος 1α προστέθηκε με το Άρθρο 4 του Νόμου 3604/2007.

³ Ειδικά για τραπεζική Α.Ε. ο νόμος (άρθρο 10 παρ.2 Ν.5076/31) προβλέπει ότι η επωνυμία αυτής πρέπει να εγκριθεί από το Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας.

εκπρόσωπος να επισκεφτεί το οικείο επιμελητήριο¹ για να βεβαιωθεί ότι η συγκεκριμένη επωνυμία και διακριτικός τίτλος δεν έχει ήδη δοθεί σε κάποια άλλη Ανώνυμη Εταιρεία και είναι σύμφωνη με τις απαιτήσεις του νόμου².

Κατά την επίσκεψή αυτή στο Επιμελητήριο, πρέπει να κατατεθεί συμπληρωμένη μία αίτηση και ένα παράβολο 1.500 δρχ., δηλαδή 4,40€

Εάν η επιλεγμένη επωνυμία και διακριτικός τίτλος είναι αποδεκτός, θα δοθεί βεβαίωση με αύξων αριθμό κράτησης της επωνυμίας, ο οποίος ισχύει για (2) μήνες.

Στην περίπτωση όπου η επωνυμία που έχει επιλεγθεί έχει ήδη χρησιμοποιηθεί ή δεν είναι συμβατή με τις απαιτήσεις του νόμου, θα πρέπει να επιλεγθεί νέα επωνυμία και να προσαρμοστεί το Σχέδιο Καταστατικού.

Βέβαια, το στάδιο αυτό της Προέγκρισης Επωνυμίας, δεν είναι υποχρεωτικό αλλά είναι χρήσιμο να γίνει πριν τη σύνταξη και υπογραφή του καταστατικού, για να βεβαιωθεί ότι η επωνυμία είναι δεκτή και να μην χρειαστεί να γίνουν αλλαγές στο καταστατικό.

Σε αυτό το σημείο, πρέπει να σημειωθεί ότι σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 5 του Κ.Ν. 2190/20, η διεύρυνση του σκοπού της εταιρείας δεν συνεπάγεται και την υποχρεωτική μεταβολή της εταιρικής επωνυμίας με την οποία η εταιρεία είναι γνωστή στις συναλλαγές. Ενώ, με την παράγραφο 6 του ίδιου άρθρου η επωνυμία της εταιρείας για τις διεθνείς συναλλαγές της, μπορεί να εκφράζεται και σε ξένη γλώσσα σε πιστή μετάφραση ή με λατινικά στοιχεία.

ii. Έδρα.

Έδρα της εταιρείας ορίζεται ένας Δήμος ή μία Κοινότητα της Ελληνικής επικράτειας που θα εγκατασταθεί η εταιρεία και όχι συνοικία ή δρόμος. Σε περίπτωση μεταφοράς της έδρας σε άλλη διεύθυνση στον ίδιο Δήμο ή Κοινότητα, χρειάζεται τροποποίηση του Καταστατικού της³.

Η ύπαρξη επαγγελματικής εγκατάστασης αποδεικνύεται, είτε με συμβόλαιο ιδιοκτησίας ακινήτου, είτε με μισθωτήριο, είτε με παραχωρητήριο.

iii. Σκοπός.

Στον σκοπό χρειάζεται να υπάρχει περιληπτική περιγραφή των κυρίων και παρεπομένων δραστηριοτήτων με τις οποίες πρόκειται να ασχοληθεί η Α.Ε., ενώ παράλληλα, θα πρέπει να σημειωθεί, αν πρόκειται να είναι μικρή σε μέγεθος μεταποιητική μονάδα, δηλαδή, ότι είναι «ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ».

Ο χαρακτηρισμός αυτός είναι απαραίτητος για να μπορεί να εγγραφεί

¹ Σύμφωνα με το άρθρο 1 του Ν.2081/92, τα Επιμελητήρια είναι υποχρεωτικές αυτοτελείς και ανεξάρτητες ενώσεις φυσικών και νομικών προσώπων, που ασκούν εμπορική δραστηριότητα σε ορισμένη περιφέρεια, αποτελούν νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου.

² Άρθρο 5α, Κ.Ν.1089/80.

³ Άρθ. 6 του Κ.Ν. 2190/20.

στο «ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ», διότι εκ του λόγου αυτού θα έχει ορισμένα πλεονεκτήματα που έχουν οι μικρομεσαίες μεταποιητικές επιχειρήσεις.

Τα παραπάνω όμως, τα τελευταία χρόνια, οδεύουν προς κατάργηση.

iv. Διάρκεια.

Ο νόμος δεν ορίζει τη διάρκεια της εταιρείας. Συνήθως, ορίζεται διάρκεια αυτής 30-50 χρόνια και τούτο για να αποφεύγονται οι συχνές τροποποιήσεις του καταστατικού της.

v. Μετοχικό Κεφάλαιο, Τρόπος Καταβολής.

Το μετοχικό κεφάλαιο αναγράφεται σε χρήμα ακόμα και όταν οι εισφορές των μετόχων είναι σε είδος, ενώ, απαγορεύεται να αναφέρεται σε ξένο νόμισμα εκτός εξαιρέσεων.

Επίσης, εδώ θα πρέπει να σημειωθεί ότι το μέχρι 10.000.000 δρχ., δηλαδή 30.000€ μετοχικό κεφάλαιο, πρέπει να καταβληθεί είτε σε μετρητά, είτε σε είδος κατά τη σύσταση της εταιρείας, ενώ στο σχετικό με την καταβολή του κεφαλαίου άρθρο του καταστατικού, δεν χρειάζεται να αναφερθεί ότι το κεφάλαιο καταβλήθηκε¹.

Το ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο για τη σύσταση Α.Ε. εμπορικής, βιομηχανικής ή παροχής υπηρεσιών, σήμερα είναι 10.000.000 δρχ. δηλαδή 30.000€ ενώ η εταιρεία που πρόκειται να προσφύγει στο κοινό για την εν όλω ή εν μέρει κάλυψη του κεφαλαίου της με δημόσια εγγραφή, πρέπει να έχει ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο 100.000.000 δρχ. δηλαδή 293.470€².

Όταν προέρχεται από συγχώνευση ή μετατροπή, βάσει του Ν.Δ. 1297/72, 60.000.000 δηλαδή 176.082€ ή 100.000.000 δρχ. δηλαδή 293.470€ ανάλογα, ή όταν η εταιρεία προέρχεται από μετασηματισμό επιχειρήσεων 10.000.000 δρχ. δηλαδή 30.000€³.

Εδώ, πρέπει να αναφερθεί ότι με τις διατάξεις της παρ. 1 του αρθ. 13 του Κ.Ν. 2190/20, παρέχεται η ευχέρεια να ορισθεί στο καταστατικό ότι, κατά τη διάρκεια της πρώτης πενταετίας από τη σύσταση της εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα με απόφαση του, που λαμβάνεται με πλειοψηφία των 2/3 τουλάχιστον του συνόλου των μελών του, να αυξήσει το μετοχικό κεφάλαιο μερικά ή ολικά με την έκδοση νέων μετοχών, για ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο και να εκδίδει ομολογιακό δάνειο με έκδοση ομολογιών μετατρέψιμων σε μετοχές, για ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το μισό (1/2) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Επίσης, οι παραπάνω αρμοδιότητες μπορούν να εκχωρηθούν στο Διοικητικό Συμβούλιο και με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, έστω και αν δεν υπάρχει τέτοια πρόβλεψη στο αρχικό καταστατικό της εταιρείας, η οποία απόφαση υπόκειται στις

¹ Όπως αντιθέτως αυτό χρειάζεται στο καταστατικό της Ε.Π.Ε.

² Αρθ. 8α, παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/20.

³ Αρθ. 2 του Ν. 2166/1993.

διατυπώσεις δημοσιότητας του αρθ. 7β του Κ.Ν. 2190/20.¹ Στην περίπτωση αυτή, το μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να αυξάνεται μέχρι το ποσό του καταβεβλημένου κεφαλαίου κατά την ημερομηνία που χορηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η εν λόγω εξουσία (ημερομηνία απόφασης της Γενικής Συνέλευσης), το δε ύψος του ομολογιακού δανείου, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 1/2 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου κατά την ίδια ημερομηνία που λήφθηκε η απόφαση.

Αν όμως, η εταιρεία αποφάσισε την τροποποίηση άρθρου του καταστατικού ώστε να περιληφθούν οι άνω εξουσίες του Δ.Σ. στις διατάξεις αυτού, το μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να αυξάνεται μέχρι του ποσού του κεφαλαίου που είναι καταβεβλημένο κατά την ημερομηνία καταχώρησης της απόφασης της αρμόδιας αρχής για την τροποποίηση του σχετικού άρθρου στο Μ.Α.Ε., το δε ύψος του ομολογιακού δανείου δεν μπορεί να υπερβεί το 1/2 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου κατά την ίδια ημερομηνία. Εξάλλου, στο εδάφιο γ' της παρ. 1 του ίδιου άρθρου προβλέπεται ότι, οι εξουσίες του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να ανανεώνονται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει την 5ετία για κάθε ανανέωση και η ισχύς του αρχίζει μετά τη λήξη της κάθε 5ετίας.

Εδώ, επισημαίνεται ότι η απόφαση για ανανέωση ή εκχώρηση της εξουσίας στο Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και έκδοση ομολογιακού δανείου κατά τα ανωτέρω λαμβάνεται σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 29 παρ. 3 και 31 παρ. 2 του Κ.Ν. 2190/20. Επίσης, επισημαίνεται ότι η εξουσία που δίνεται στο Διοικητικό Συμβούλιο και η οποία αναφέρεται παραπάνω, μπορεί να είναι και για μικρότερο χρονικό διάστημα της πενταετίας και για μικρότερο ποσό.

Τέλος σημειώνεται, ότι με τις διατάξεις της παρ. 2 του αρθ. 13 του Κ.Ν. 2190/20, παρέχεται η ευχέρεια να ορισθεί στο αρχικό καταστατικό της Ανώνυμης Εταιρείας ότι η Γενική Συνέλευση έχει το δικαίωμα με απόφαση της που λαμβάνεται σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 29 παρ. 1 και 31 παρ. 1 «περί απλής απαρτίας και πλειοψηφίας», να αυξάνει το μετοχικό της κεφάλαιο μερικά ή ολικά με έκδοση νέων μετοχών συνολικά μέχρι το πενταπλάσιο του αρχικού μετοχικού κατά τη διάρκεια της πρώτης πενταετίας από τη σύσταση της, χωρίς τη δυνατότητα ανανέωσης αυτής για άλλη πενταετία, πράγμα που μπορούσε να γίνει πριν από την τροποποίηση της εν λόγω παραγράφου.²

Με τη διάταξη του εδαφ. β' της παρ. 4 του αρθ. 13 του Ν. 2339/95, οι παραπάνω αναφερόμενες αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου δεν αποτελούν τροποποίηση του καταστατικού και δεν απαιτείται για την έγκρισή τους, απόφαση της αρμόδιας υπηρεσίας του Υπουργείου Εμπορίου, αλλά καταχώρηση στο Μ.Α.Ε. της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου ή της Γενικής Συνέλευσης και δημοσίευση της σχετικής ανακοίνωσης στο Φ.Ε.Κ.

Από τα παραπάνω προκύπτει ότι, οι Ανώνυμες Εταιρείες που στο καταστατικό τους περιλαμβάνεται η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με απλή απαρτία και

¹ Με το Άρθρο 9 του Νόμου 3604/2007, αντικαταστήθηκαν τα εδάφια δεύτερο και τρίτο της περίπτωσης α' της παραγράφου 1 του Άρθρου 7β.

² Άρθ. 9 του Ν. 2339/95.

πλειοψηφία όπως ίσχυε πριν από το Ν. 2339/95 και έχει περάσει πενταετία από τη νόμιμη σύσταση της δεν μπορούν να εφαρμόσουν τη διάταξη αυτή.

vi. Μετοχές.

Μετοχή είναι ένα από τα ίσα μερίδια, στα οποία διαιρείται το κεφάλαιο μιας ανώνυμης εταιρείας. Η μετοχή, ως αξιόγραφο, ενσωματώνει τα δικαιώματα του μετόχου που πηγάζουν από τη συμμετοχή του στην ανώνυμη εταιρία. Τα δικαιώματα αυτά, είναι ανάλογα του αριθμού μετοχών που κατέχει ο μέτοχος. Ενδεικτικά δικαιώματα που προκύπτουν από την κατοχή μετοχών είναι το ποσοστό ίσο με τον αριθμό των μετοχών που κατέχει ο μέτοχος προς το σύνολο των μετοχών της εταιρείας, του μερίσματος από τα διανεμόμενα κέρδη της εταιρίας, καθώς και αντίστοιχο ποσοστό από την περιουσία της εταιρίας, σε περίπτωση που αυτή διαλυθεί. Αντίστοιχα έχει και τον αναλογούντα αριθμό ψήφων στην Γενική Συνέλευση των μετόχων, εκτός εάν κατέχει μετοχές άνευ ψήφου.

Οι μετοχές της Α.Ε. είναι ανώνυμες ή ονομαστικές, αυτό βεβαίως εξαρτάται από τη βούληση των ιδρυτών της, πράγμα που δεν ισχύει για τις περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 11α του Κ.Ν. 2190/20¹ και το άρθρο 4 του Ν.Δ. 1297/72 όπου ο νομοθέτης τις θέλει ονομαστικές.

Αν οι ιδρυτές επιθυμούν, οι μετοχές της υπό σύσταση εταιρείας να μη μεταβιβάζονται ευχερώς σε τρίτους, τότε θα πρέπει να τις κάνουν ονομαστικές και στο σχετικό άρθρο του καταστατικού (συνήθως άρθρο 6) να θέσουν τη ρήτρα ότι «οι μετοχές της εταιρείας είναι στο σύνολο τους ονομαστικές, δεσμευμένες και μη μεταβιβάσιμες κατά ποσοστό (...%)».²

Συνήθως στην πράξη, οι μετοχές των Α.Ε. που ιδρύονται με μετρητά, εκτός των παραπάνω αναφερομένων εξαιρέσεων, είναι ανώνυμες. Από το είδος δε της μετοχής εξαρτάται ο τρόπος της μεταβίβασης των καθώς και η φορολογία των κερδών της³.

Εξαιρέση, αποτελούν οι μετοχές των ημεδαπών Ανωνύμων Εταιρειών που έχουν ως αντικείμενο εργασιών την εκμετάλλευση κλινικών, διαγνωστικών κέντρων, κέντρων αποθεραπείας και αποκατάστασης, γηροκομείων, εκπαιδευτηρίων, φροντιστηρίων, ινστιτούτων επαγγελματικής κατάρτισης, επαγγελματικών σχολών και γενικά, την παροχή ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης ή εκπαίδευσης οποιασδήποτε μορφής και βαθμίδας, των οποίων οι μετοχές είναι υποχρεωτικά ονομαστικές στο σύνολο τους.

Επίσης, ονομαστικές πρέπει να έχουν τις μετοχές τους και οι λοιπές ημεδαπές ανώνυμες εταιρείες, εκτός από τις ξενοδοχειακές επιχειρήσεις που εκμεταλλεύονται το ακίνητο ως ξενοδοχείο για δικό τους λογαριασμό ή παραχωρείται σε τρίτους με μίσθωμα που υπολογίζεται σε ποσοστό εσόδων, είτε το έχουν εισφέρει κατά χρήση το ακίνητο σε άλλη εταιρεία οποιασδήποτε μορφής η οποία έχει αναλάβει τη λειτουργία και την εκμετάλλευση του ως ξενοδοχείο και στην οποία συμμετέχει η

¹ Όπως προστέθηκε παρ. 1 και το ισχύον κείμενο του άρθρου αυτού αριθμήθηκε ως παράγραφος 2 με το άρθρο 7 παρ. 2 του Ν 2339/1995.

² Άρθ. 3 παρ. 7 του Κ.Ν. 2190/20.

³ Άρθ. 8β του Κ.Ν. 2190/20.

ιδιοκτήτρια Ανώνυμη Εταιρεία και αυτές που ασχολούνται με την ανέγερση και πώληση οικοδομών, εφόσον τα κεφάλαια τους στα οποία περιλαμβάνονται και τα πάσης φύσης αποθεματικά που έχουν σχηματίσει είναι επενδεδυμένα σε αστικά ακίνητα κατά ποσοστό εξήντα τοις εκατό (60%) και άνω.

Επίσης, σημειώνεται ότι υποχρεούνται να μετατρέπουν σε ονομαστικές τις μετοχές των οι Ανώνυμες Εταιρείες και μάλιστα μέσα σε διάστημα έξι (6) μηνών από τη λήξη της διαχειριστικής περιόδου όταν εντός αυτής η αξία των αστικών των ακινήτων προ αποσβέσεων, υπερβεί το 60% του μετοχικού κεφαλαίου των στο οποίο συμπεριλαμβάνονται και τα πάσης φύσης αποθεματικά¹.

Ενώ, παράλληλα με τις διατάξεις του αρθ. 15 του Ν. 2328/1995² προβλέπεται η ονομαστικοποίησή των μέχρι 3/2/1996 εταιρειών που μετέχουν σε διαδικασίες ανάληψης έργων ή προμηθειών του Δημοσίου ή των Ν.Π.Δ..Δ. του ευρύτερου τομέα ύψους μεγαλύτερου του 1.000.000.000 δρχ. δηλαδή 2.934.702€

Επίσης θα πρέπει να ονομαστικοποιήσει τις μετοχές της και η άλλη ανώνυμη εταιρεία, εφόσον είναι μέτοχος αυτής, διαφορετικά δεν μπορεί να συμμετάσχει αυτή ή η Κοινοπραξία που συμμετέχει, στους εν λόγω διαγωνισμούς.

Τέλος, η ονομαστική αξία των μετοχών δεν μπορεί να είναι μικρότερη των 100δρχ. δηλαδή 0,30€ και μεγαλύτερη των 30.000δρχ. δηλαδή 88,04€

Προνόμια προνομιούχων μετοχών.

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

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

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

¹ Άρθ. 24 Ν. 2214/1994 και ερμ. εγκ. Υπ. .Οικ. 1110021/10743/0012/πολ. 1222/ 30.9.94.

² Φ.Ε.Κ. 159 Τεύχος Α'.

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

Επιπλέον, θα πρέπει να τονίσουμε ότι για την καταχώρηση Πρακτικού Πιστοποίησης μετοχικού κεφαλαίου είναι απαραίτητα τα παρακάτω δικαιολογητικά:

(i) Πρακτικό του Δ.Σ. της εταιρείας περί πιστοποίησης καταβολής του μετοχικού κεφαλαίου.

(ii) Γραμμάτιο είσπραξης δημοσίευσης της σχετικής ανακοίνωσης στο Φ.Ε.Κ. αξίας συνολικού ποσού 272 ευρώ, ήτοι 235 ευρώ υπέρ ΚΑΕ 2531, συν 5% υπέρ ΚΑΕ 3512, συν 7% υπέρ ΚΑΕ 3531.

vii. Διοικητικό Συμβούλιο και θητεία αυτού.

Στο καταστατικό πρέπει να αναφέρεται αφενός μεν, ο κατώτερος και ο ανώτερος αριθμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ο οποίος στην πράξη συνήθως ορίζεται από τέσσερα μέχρι επτά μέλη, αφετέρου δε, η θητεία η οποία δεν μπορεί να υπερβεί την εξαετία¹.

Όσο μεγαλύτερη είναι η θητεία αυτού, τόσο περισσότερο αποφεύγονται οι συχνές διατυπώσεις της δημοσίευσης και γνωστοποίησης αυτής στις Τράπεζες και γενικά στους τρίτους, με τους οποίους συναλλάσσεται η εταιρεία.

Τέλος, πρέπει να σημειωθεί ότι αν ο αριθμός των μελών του Δ.Σ., είναι μικρότερος των τεσσάρων και έχουμε παραίτηση ή θάνατο ενός μέλους, τα υπόλοιπα δύο μέλη δε μπορούν να εκλέξουν νέο μέλος σε αντικατάσταση αυτού, οπότε δεν υπάρχει Διοικητικό Συμβούλιο και δε μπορεί αυτό να συνέλθει για να συγκαλέσει Έκτακτη Γενική Συνέλευση για να εκλέξει νέο Διοικητικό Συμβούλιο.

Τότε, στην περίπτωση αυτή πρέπει να ορισθεί από το Δικαστήριο νέο Δ.Σ., το οποίο θα συγκαλέσει έκτακτη Γενική Συνέλευση για να εκλέξει νέο Διοικητικό Συμβούλιο.

Εδώ, πρέπει να σημειωθεί, ότι οι σύμβουλοι μπορεί να είναι μέτοχοι ή μη και να είναι πάντοτε επανεκλέξιμοι και ελεύθερα ανακλητοί, σύμφωνα με την παρ. 2 του αρθ. 19 του Κ.Ν. 2190/20².

Επιπλέον, θα πρέπει να ασφαλισθούν τα μέλη του Δ.Σ., που είναι και κάτοχοι τουλάχιστον του 3% των μετοχών της Εταιρείας, στο αρμόδιο Υποχρεωτικό Ασφαλιστικό Ταμείο, που υπάγονται. Ανάλογα με τη δραστηριότητα της υπό ίδρυση επιχείρησής, θα πρέπει να ασφαλισθούν στο Τ.Α.Ε. ή στο Τ.Ε.Β.Ε. (Ο.Α.Ε.Ε.).

viii. Εταιρική χρήση.

Η εταιρική χρήση μπορεί να λήγει την 30.06 ή την 31.12, αυτό βεβαίως είναι θέμα των ιδρυτών και εξαρτάται κυρίως από το αντικείμενο των εργασιών της εταιρείας³.

¹ Άρθ. 19 Κ.Ν.2190/20. Όπως το εδάφιο αυτό προστέθηκε με το άρθρο 26 του νόμου 3604/2007.

² Όπως η παρ. 2 αντικαταστάθηκε με το άρθρ. 10 παρ. 1 του Ν 2339/1995.

³ «Στοιχεία Εμπορικού Δικαίου. – Γ. Σερελέα».

Για παράδειγμα, αναφέρεται ότι εταιρεία αναψυκτικών δεν εξυπηρετείται να κλείνει Ισολογισμό την 30η Ιουνίου, δεδομένου ότι την περίοδο αυτή βρίσκεται στην αιχμή των εργασιών της.

Εξαιρετικά, η πρώτη εταιρική χρήση μπορεί να είναι υπέρ δωδεκάμηνη και μέχρι 24 μήνες και για τα κέρδη της υπερδωδεκάμηνης αυτής περιόδου υποβάλλεται ενιαία δήλωση φορολογίας εισοδήματος.

Εδώ, πρέπει να σημειωθεί ότι αν καταχωρηθεί καταστατικό Α.Ε. στα Μ.Α.Ε. στις 31.12.1995 η εταιρεία αυτή μπορεί να κλείσει την πρώτη διαχειριστική της χρήσης στις 31.12.97.¹

ix. Πρώτο Διοικητικό Συμβούλιο και Ελεγκτές.

Στο καταστατικό πρέπει να ορίζεται ο αριθμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, που θα διοικούν την εταιρεία ως και η διάρκεια αυτού, η οποία πρέπει να είναι μέχρι και πέντε (5) χρόνια, σε καμία περίπτωση δε μπορεί να είναι μεγαλύτερη από την εξαετία.

Συνήθως στην πράξη, η θητεία του πρώτου Διοικητικού Συμβουλίου που διορίζεται από το καταστατικό, αρχίζει από την νόμιμη σύσταση της εταιρείας και λήγει με την ετήσια τακτική Γενική Συνέλευση που συνέρχεται για να εγκρίνει τις Οικονομικές καταστάσεις της πρώτης εταιρικής χρήσης.

Επίσης, από το καταστατικό ή από την εκάστοτε Γενική Συνέλευση των μετόχων θα πρέπει να ορίζονται δύο Τακτικοί και δύο Αναπληρωματικοί ελεγκτές πτυχιούχοι ανωτάτων σχολών που να έχουν άδεια άσκησης οικονομολογικού επαγγέλματος από το Οικονομικό Επιμελητήριο Ελλάδος, σύμφωνα με τις διατάξεις του αρθ. 2 του Π.Δ. 475/91 ή ένας Τακτικός ορκωτός ελεγκτής, αν υπάρχει σχετική υποχρέωση, χωρίς βεβαίως να είναι απαραίτητο και η εκλογή αναπληρωματικού, καθότι δεν μπορεί να γίνει αντικατάσταση ορκωτού ελεγκτή εκτός, αν αυτός δηλώσει αδυναμία, όπως αυτό προβλέπεται από την παρ. 4α του αρθ. 75 του Ν. 1969/1991² ενώ, παράλληλα, πρέπει να καθοριστεί και η αμοιβή αυτών.

Εδώ πρέπει να σημειωθεί ότι, οι διοριζόμενοι ή εκλεγόμενοι ως άνω ελεγκτές, αν οι Α.Ε. δεν ελέγχονται από ορκωτούς, μπορούν να επαναδιορίζονται, όχι όμως για περισσότερες από πέντε εταιρικές χρήσεις.

Δεν μπορούν να ορισθούν ελεγκτές, σύμφωνα με την παρ. 4 του αρθ. 37 του Κ.Ν. 2190/20³, πρόσωπα που ίδρυσαν την εταιρεία και είναι μέτοχοι ή μέλη του Δ.Σ. της εταιρείας ή συγγενείς αυτών μέχρι και του δεύτερου βαθμού εξ αίματος ή αγχιστείας, υπάλληλοι της εταιρείας ή εξαρτημένης προς αυτήν εταιρείας, Δημόσιοι υπάλληλοι, υπάλληλοι Ν.Π.Δ.Δ., Τραπεζών και επιχειρήσεων κοινής ωφελείας.

Τέλος, σημειώνεται ότι στο καταστατικό, πρέπει να αναφέρονται όλα τα στοιχεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ως και των ελεγκτών της εταιρείας όπως,

¹ Αποφ. Υπ. Οικ. 1042542/285/0015/16.5.94.

² Εγγρ. Υπ. Εμπορίου Κ2-496/28.1.94.

³ Όπως η παρ. 4 αντικαταστάθηκε με το άρθρο 13 παρ. 2 του Ν 2339/1995.

επάγγελμα, έτος γέννησης, τόπος κατοικίας, αριθμός ταυτότητας, υπηκοότητα και για τους ελεγκτές ο αριθμός αδείας άσκησης οικονομολογικού επαγγέλματος του Οικονομικού Επιμελητηρίου Ελλάδος, σύμφωνα με τις διατάξεις του αρθ. 7α του Κ.Ν. 2190/20.

Επιπλέον, τα δικαιολογητικά που είναι απαραίτητα για την καταχώρηση πρακτικού συγκρότησης Δ.Σ. είναι τα παρακάτω:

- i) Πρακτικό Γ.Σ. της εταιρείας περί εκλογής Δ.Σ. και πρακτικό συγκρότησης Δ.Σ. σε σώμα. Σε περίπτωση αντικατάστασης μέλους μόνον πρακτικό Δ.Σ.
- ii) Γραμμάτιο είσπραξης δημοσίευσης του Δ.Σ. στο Φ.Ε.Κ αξίας συνολικού ποσού 272 ευρώ, ήτοι 235 ευρώ υπέρ ΚΑΕ 2531, συν 5% υπέρ ΚΑΕ 3512 συν 7% υπέρ ΚΑΕ3531.

x. Έξουσιοδότηση για τη δημοσίευση του Καταστατικού.

Επίσης, πρέπει με το καταστατικό να εξουσιοδοτηθεί ένας από τους ιδρυτές ή άλλο πρόσωπο με την ειδική εντολή και πληρεξουσιότητα να προχωρήσει την κατάθεση του καταστατικού στη Νομαρχία της έδρας της ή και ενδεχομένως την τροποποίηση αυτού προκειμένου να καταχωρηθεί στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών.

xi. Έξοδα σύστασης.

Στο καταστατικό πρέπει να αναφέρονται και τα συνολικά έξοδα που έγιναν για τη σύσταση της εταιρείας, όπως είναι, η αμοιβή του συντάξαντος το Καταστατικό, Δικηγόρου και Συμβολαιογράφου, ο Φόρος Συγκέντρωσης Κεφαλαίου, τα τέλη δημοσίευσης της περίληψης του καταστατικού στο Φ.Ε.Κ., ο φόρος και τα έξοδα μεταβίβασης ακινήτου σε περίπτωση εισφοράς των για κάλυψη μετοχικού κεφαλαίου, όταν αυτή γίνεται χωρίς τις διατάξεις του Ν.Δ. 1297/72 ή του Ν. 2166/93.

Τέλη Δημοσίευσης.

Τα τέλη δημοσιευμάτων που καταχωρούνται στο τεύχος Α.Ε. της Εφημερίδος της Κυβερνήσεως καθορίστηκαν με την αριθμ. Γ110407 υπουργική απόφαση, Φ.Ε.Κ. ΤΕΥΧΟΣ Β' 1095/02.08.2005. Οι κρατήσεις ΤΑΠΕΤ (5%) γίνονται σύμφωνα με τις διατάξεις των Ν 1876/44 και 224/47.

Τα τέλη δημοσίευσεως εισπράτονται απο όλα τα δημόσια ταμεία. Τα τέλη δημοσίευσεως κατατίθενται στον Κ.Α.Ε. 2531 και το ποσοστό ΤΑΠΕΤ στον Κ.Α.Ε. 3512. Σημειώνεται, ότι τα ποσά αυτά θα πρέπει να αναγράφονται υποχρεωτικά στο ίδιο διπλότυπο είσπραξης.

xii. Συμμετοχή ανηλίκου σε υπό σύσταση Ανώνυμη Εταιρεία.

Η συμμετοχή ανηλίκου σε Ανώνυμη Εταιρεία που πρόκειται να συσταθεί είναι δυνατή με ορισμένες προϋποθέσεις:

- (i) Το καταστατικό να υπογραφεί από αυτούς που νόμιμα τον εκπροσωπούν κατά την υπογραφή.
- (ii) Η διάθεση περιουσιακού στοιχείου του ανηλίκου σαν εισφορά του για την υπό σύσταση εταιρεία χρειάζεται προσκόμιση σχετικής δικαστικής απόφασης.
- (iii) Στο καταστατικό πρέπει να αναφέρεται, εκτός από την παραπάνω απόφαση και το πως ακριβώς περιήλθε το στοιχείο αυτό στην κατοχή του ανηλίκου.

xiii. Συμμετοχή ανηλίκου στο Δ.Σ. Ανώνυμης Εταιρείας.

Απαγορεύεται η συμμετοχή ανηλίκου ή άλλου ανίκανου προσώπου στο Δ.Σ. Ανώνυμης Εταιρείας, γιατί η συμμετοχή αυτή απαιτεί πλήρη δικαιοπρακτική ικανότητα¹.

1.3 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΣΥΝΑΨΗ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ

Εφόσον, μελετηθούν όλα τα παραπάνω και συμφωνηθούν θα πρέπει, για να καταρτισθεί το καταστατικό σύστασης της Α.Ε., με Συμβολαιογραφικό έγγραφο και για να νομιμοποιηθεί, να ακολουθηθούν οι παρακάτω διαδικασίες²:

(i) Δικηγορικός Σύλλογος

Πριν γίνει η υπογραφή του καταστατικού, ενώπιον συμβολαιογράφου, πρέπει να καταβληθεί στο Δικηγορικό Σύλλογο γραμματίο προείσπραξης για τον συμπράττοντα δικηγόρο, ο οποίος θα παρίσταται στην υπογραφή του καταστατικού. Η παρουσία του δικηγόρου κατά την υπογραφή του καταστατικού Α.Ε.³ είναι υποχρεωτική από το νόμο.

Το ύψος του γραμματίου προείσπραξης για την αμοιβή του δικηγόρου είναι 1% για τα πρώτα πέντε εκατομμύρια του μετοχικού κεφαλαίου και 0,5% για όλο το υπόλοιπο ποσό. Το ύψος αυτό ορίζεται από το άρθρο 42 του Ν.Δ. 3026/54.

Συμβολαιογράφος

Το επόμενο βήμα είναι η υπογραφή του Καταστατικού Συστάσεως της Ανώνυμης Εταιρείας ενώπιον συμβολαιογράφου.⁴

Στο συμβολαιογράφο πρέπει να προσκομιθεί το Σχέδιο Καταστατικού, τα Α.Φ.Μ. των μετόχων με τις ταυτότητές τους και το γραμματίο προείσπραξης από το Δικηγορικό Σύλλογο. Στην περίπτωση όπου, κάποιος/οι από τους ιδρυτές της

¹ Η διάταξη του άρθρου 127 του Αστικού Κώδικα ορίζει, ότι πλήρη δικαιοπρακτική ικανότητα, είναι η ικανότητα του ατόμου να μετέχει στη διαμόρφωση έννομων σχέσεων & την έχει μόνο όποιος έχει συμπληρώσει το δέκατο όγδοο έτος της ηλικίας του.

² « Ανώνυμες Εταιρείες. – Μ. Λεοντάρης».

³ Το κεφάλαιο σύστασής της είναι μεγαλύτερο των 20.000.000 δρχ, και από 1-1-2002, των 60.000 € Ν.2842/2000.

⁴ Άρθρο 4 παρ.1 Κ.Ν.2190/20 όπως τροποποιήθηκε από το άρθρο 5 του Π.Δ.409/86.

εταιρείας είναι άλλες εταιρείες, πρέπει να προσκομθούν και τα αντίστοιχα νομιμοποιητικά τους έγγραφα.

Το καταστατικό υπογράφεται από τα ιδρυτικά μέλη της ανώνυμης εταιρείας και το δικηγόρο, ο οποίος παρίσταται και έχει συντάξει το σχέδιο καταστατικού. Οι ιδρυτές μπορούν να παρίστανται και να υπογράψουν όλοι αυτοπροσώπως ή να αντιπροσωπευθούν με συμβολαιογραφικό πληρεξούσιο από άλλα πρόσωπα (συνιδρυτές ή τρίτους) που θα υπογράψουν αντί για αυτούς. Όταν, μεταξύ των συνιδρυτών υπάρχουν και νομικά πρόσωπα, αυτά εξουσιοδοτούν, μέσω των αρμοδίων οργάνων τους, τα κατάλληλα φυσικά πρόσωπα για να παραστούν ενώπιον του συμβολαιογράφου και να υπογράψουν το καταστατικό.

Το ύψος της αμοιβής του συμβολαιογράφου, για ένα απλό συμβόλαιο σε 4 αντίγραφα, ανέρχεται σε 210.000-220.000 δρχ. δηλαδή 620€ περίπου. (ΚΥΑ 74084/23-10-96).

Επιμελητήριο

Εντός δύο μηνών από τη σύσταση της εταιρείας, πρέπει να εγγραφεί η εταιρεία στο οικείο επιμελητήριο.

Σύμφωνα με το άρθρο 7 του Ν.2081/92, το υπογεγραμμένο καταστατικό της συστηνόμενης Α.Ε. σε δύο αντίγραφα, προσκομίζεται στο οικείο επιμελητήριο, μαζί με τον αύξοντα αριθμό κράτησης επωνυμίας, 2 χαρτόσημα δημοσίου των 150 δρχ. δηλαδή 0,50€ και μία αίτηση.

Θα πρέπει δηλαδή, να θεωρηθεί από το οικείο Επιμελητήριο, σύμφωνα με την παραγ.1 του αρθρ. 7 του Ν. 2081/92, για τον έλεγχο του δικαιώματος χρήσης, της επωνυμίας και του διακριτικού τίτλου, που πρόκειται να χρησιμοποιηθούν στην επιχείρηση, γιατί, σύμφωνα με την παραγ.1 εδάφ. β του αρθρ. 7 Ν. 2081/92, "οι Νομαρχίες είναι υποχρεωμένες να μην εγκρίνουν καταστατικά ή τροποποιήσεις καταστατικών Ανωνύμων Εταιρειών, αν αυτά δεν έχουν θεωρηθεί για τον έλεγχο του δικαιώματος χρήσης της Επωνυμίας και του Διακριτικού Τίτλου από το οικείο Επιμελητήριο".

Για να θεωρηθεί κάποια επωνυμία ή διακριτικός τίτλος και να καταχωριθεί στα βιβλία που αυτό τηρεί, θα πρέπει, σύμφωνα με το αρθρ. 4 παρ. 5 Ν.1089/80, "να διαφέρει κατά τρόπο ευδιάκριτο από άλλη εγγεγραμμένη σε αυτά βιβλία".

Γι' αυτό θα πρέπει, κατά την κατάρτιση του καταστατικού (της υπό ίδρυση επιχείρησής), να έχει ερευνηθεί στο οικείο Επιμελητήριο αν, η επωνυμία ή ο διακριτικός τίτλος, χρησιμοποιούνται ήδη ή έχουν καταχωριθεί και κατοχυρωθεί από άλλη επιχείρηση. Το επιμελητήριο, εφόσον ελέγξει την επωνυμία και το διακριτικό τίτλο, θεωρεί το καταστατικό για τον έλεγχο του δικαιώματος χρήσης της Επωνυμίας και Διακριτικού τίτλου.

Η εγγραφή στο οικείο Επιμελητήριο είναι υποχρεωτική, καθώς επίσης και το "Πιστοποιητικό Εγγραφής και καταβολής ή διακανονίσεως των ετήσιων εισφορών" από το οικείο Επιμελητήριο, το οποίο σύμφωνα με την παρ. 1 εδάφ. α αρθρ. 4 του Ν. 2081/92, θα χρησιμοποιήσετε στη Δ.Ο.Υ. για τη θεώρηση των βιβλίων και στοιχείων της Επιχείρησής.

Φ.Α.Ε.Ε./Φ.Α.Β.Ε. (Καταβολή Φόρου Συγκέντρωσης Κεφαλαίου)

Μέσα σε δεκαπέντε ημέρες από την υπογραφή του καταστατικού, πρέπει να καταβληθεί στην οικεία ΦΑΕΕ/ΦΑΒΕ ο φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου (ΦΣΚ), ο οποίος ανέρχεται σε 1% επί του ύψους του μετοχικού κεφαλαίου¹. Για την καταβολή του ΦΣΚ πρέπει να προσκομθούν δύο αντίγραφα του καταστατικού², επιταγή με το προδιαγραμμένο ποσό, δήλωση ΦΣΚ εις διπλούν.

Θα θεωρηθεί το καταστατικό και θα επιστραφεί επίσης το διπλότυπο καταβολής και το ένα από τα δύο αντίγραφα της δήλωσης ΦΣΚ.

Δ.Ο.Υ.

Σε οποιαδήποτε Δ.Ο.Υ. πληρώνετε παράβολο δημοσίου και εισφορά υπέρ ΤΑΠΕΤ, σύνολο περίπου 175.000 δρχ. δηλαδή 514€ Το παράβολο αυτό αφορά τη μετέπειτα δημοσίευση της ανακοίνωσης της εταιρείας, από το Εθνικό Τυπογραφείο.

Επιπλέον, θα πρέπει να πάρει η Εταιρεία "Βεβαίωση Έναρξης Δραστηριότητας" και Α.Φ.Μ. από την αρμόδια Δ.Ο.Υ., στην περιφέρεια της οποίας θα εγκατασταθεί ή υπάγεται.

Επιπλέον, πρέπει να θεωρηθούν βιβλία και στοιχεία του ΚΒΣ, από την αρμόδια Δ.Ο.Υ., στην περιφέρεια της οποίας θα εγκατασταθεί ή υπάγεται η Α.Ε.

Εθνική Τράπεζα

Στην Εθνική Τράπεζα Ελλάδος (Ε.Τ.Ε.) θα κατατεθεί ποσό ύψους ένα τοις χιλίοις (0,001) επί του μετοχικού κεφαλαίου υπέρ της Επιτροπής Ανταγωνισμού³, στον Ειδικό Λογαριασμό της Επιτροπής Ανταγωνισμού.

Η Επιτροπή Ανταγωνισμού είναι το όργανο, στο οποίο ο νομοθέτης έχει αναθέσει την αποκλειστική αρμοδιότητα εφαρμογής του ν. 703/77 "περί ελέγχου των μονοπωλίων και ολιγοπωλίων και προστασίας του ελεύθερου ανταγωνισμού".

Νομαρχία Η΄ Γ.Γ.Εμπορίου

Το επόμενο βήμα είναι να κατατεθεί στην αρμόδια αρχή το καταστατικό της εταιρείας για την έγκριση της σύστασής της. Η αρμόδια αρχή είναι:

- (i) Η Νομαρχία στην οποία υπάγεται η έδρα της εταιρείας για όλες περιπτώσεις εκτός από αυτές που διαφαίνονται στην επόμενη παράγραφο.
- (ii) Η Δ/νση Α.Ε. και Πίστεως της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή, εάν ανήκετε σε μία από τις ακόλουθες περιπτώσεις:

¹ Άρθρα 17-31, Ν.1676/86.

² Εκ των οποίων το ένα είναι αυτό που έχει θεωρηθεί από το επιμελητήριο.

³ Υ.Α. 2279/10.9.2000.

- α.** Πιστωτικά Ιδρύματα και Υποκαταστήματα Πιστωτικών Ιδρυμάτων που έχουν την έδρα τους σε άλλο Κράτος μέλος ή Τρίτη Χώρα¹.
- β.** Ανώνυμες εταιρείες που οι μετοχές τους είναι εισηγμένες στην Κύρια και Παράλληλη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών.
- γ.** Ανώνυμες εταιρείες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου και Ανώνυμες Εταιρείες Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων².
- δ.** Ανώνυμες Χρηματιστηριακές Εταιρείες (Α.Χ.Ε.) και Ανώνυμες Χρηματιστηριακές Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΑΧΕΠΕΥ)³.
- ε.** Ανώνυμες Εταιρείες Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Ακίνητης Περιουσίας και Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία.
- στ.** Αθλητικές Ανώνυμες Εταιρείες (Ποδοσφαιρικές Α.Ε. και Καλαθοσφαιρικές Α.Ε.)⁴.
- ζ.** Ανώνυμες Εταιρείες που σύμφωνα με ειδικές διατάξεις εποπτεύονται από τη Δ/ση Α.Ε. και Πίστεως και είναι οι εξής:

- α.** Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών Α.Ε.
- β.** Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών Α.Ε.
- γ.** Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων Α.Ε.
- δ.** Ελληνικά Χρηματιστήρια Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών
- ε.** Οργανισμός Κεντρικής Αγοράς Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία
- στ.** Κεντρική Αγορά Θεσσαλονίκης Ανώνυμη Εταιρεία
- ζ.** Ελληνικό Φεστιβάλ Ανώνυμος Εταιρεία
- η.** Ελληνικά Τουριστικά Ακίνητα Ανώνυμη Εταιρεία⁵

Στην αρμόδια αρχή πρέπει να κατατεθούν τα ακόλουθα:

- (i) Δύο αντίγραφα του καταστατικού, το ένα θεωρημένο από το οικείο επιμελητήριο για την επωνυμία,
- (ii) δήλωση του ΦΣΚ,
- (iii) παράβολο και ΤΑΠΕΤ,
- (iv) παραστατικό του γραμματίου είσπραξης της Εθνικής Τράπεζας,
- (v) σχέδιο της ανακοίνωσης για τη σύσταση της εταιρείας εις τριπλούν⁶
- (vi) αίτηση.

Κατά την εξέταση του καταστατικού, είναι πιθανόν ότι θα ζητηθούν και ορισμένες τροποποιήσεις από την αρμόδια αρχή. Σε αυτή την περίπτωση, οι

¹ Άρθρο 51 και 78 του Κ.Ν.2190/20 σε συνδυασμό με τον ν.2076/92.

² Ν.1969/91.

³ Ν.1806/88.

⁴ Ν.1958/91.

⁵ Οι προαναφερόμενες εταιρείες, καθώς επίσης και τα Ανταλλακτήρια (Ν.2515/97), οι Πιστωτικοί Συνεταιρισμοί (Ν.2076/92, Π.Δ.2258/93, ΤΒ196/93), οι Εταιρείες Εξαγωγών (Ν.1731/87), οι Εταιρείες Αποθετηρίων τίτλων (Ν.1892/96) και οι Ασφαλιστικές Εταιρείες (Ν.2496/97, Ν.Δ.400/70) διέπονται από διαφορετικό καθεστώς.

⁶ Δεν είναι υποχρεωτικό.

τροποποιήσεις γίνονται από το συμβολαιογράφο και υπογράφονται και πάλι από τους ιδρυτές της εταιρείας ή το πρόσωπο που τυχόν έχει εξουσιοδοτηθεί από την αρχική συμβολαιογραφική πράξη.

Αν η τροποποίηση αφορά αλλαγή της επωνυμίας και διακριτικού τίτλου, θα πρέπει πρώτα να ξαναπεράσετε από το οικείο επιμελητήριο για έλεγχο της νέας επωνυμίας και διακριτικού τίτλου και στη συνέχεια να γίνει η τροποποιητική πράξη από το συμβολαιογράφο. Την τροποποιητική πράξη του καταστατικού θα προσκομίσετε στην αρμόδια αρχή.

Στη συνέχεια, εκδίδεται η απόφαση με την οποία εγκρίνεται η σύσταση της εταιρείας και καταχωρείται στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών (Μ.Α.Ε.).

Εθνικό Τυπογραφείο

Η αρμόδια αρχή που εκδίδει την απόφαση έγκρισης της σύστασης της εταιρείας, αποστέλλει στο Εθνικό Τυπογραφείο, ανακοίνωση περί της συστάσεως της εταιρείας, προς δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Εφόσον, οι διαδικασίες σύστασης της Α.Ε. έχουν ολοκληρωθεί, και πριν αρχίσει να λειτουργεί η ανώνυμη εταιρεία, χρειάζεται να γίνει η συγκρότηση του πρώτου διοικητικού συμβουλίου της εταιρείας σε σώμα.

Επίσης, σύμφωνα με το άρθρο 11 του Κ.Ν. 2190/20¹, μέσα στο πρώτο δίμηνο από τη σύσταση της ανώνυμης εταιρείας, το διοικητικό συμβούλιο υποχρεούται να συνέλθει σε ειδική συνεδρίαση με μοναδικό θέμα ημερήσιας διατάξεως, την πιστοποίηση καταβολής ή μη του από του καταστατικού οριζόμενου αρχικού μετοχικού κεφαλαίου.

1.4 ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗ ΕΓΓΡΑΦΗΣ

Η εγγραφή ολοκληρώνεται, το νωρίτερο την επόμενη ημέρα, από την κατάθεση των δικαιολογητικών και εφόσον:

- (i) γίνει ο έλεγχος των δικαιολογητικών,
- (ii) γίνει η καταχώριση της επωνυμίας και του Διακριτικού Τίτλου της επιχείρησης²,
- (iii) καταβληθούν τα τέλη καταχώρισης στο πρωτόκολλο επωνυμιών,
- (iv) εκπληρωθούν οι, προς το ΕΒΕΑ, οφειλόμενες συνδρομές ή διακανονισθούν σε δόσεις³.

¹ Όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 7 του Ν.2339/95. Όπως το άρθρο 11 του Κ.Ν. 2190/1920 αντικαταστάθηκε με το άρθρο 17 του νόμου 3604/2007.

² Στα, από το νόμο, τηρούμενα βιβλία Επωνυμιών και Διακριτικών Τίτλων.

³ Διακανονισμός, γίνεται στις περιπτώσεις, που οφείλονται συνδρομές παρελθουσών χρήσεων, άνω της 3ετίας και το ποσό ξεπερνά τις 50.000 δρχ. ή 146,74 €

1.5 ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ

Τα δικαιολογητικά που είναι απαραίτητα για την τροποποίηση του καταστατικού μιας εταιρίας είναι τα παρακάτω:

- (i) Πρακτικό Γ.Σ. της εταιρείας με το οποίο αποφασίζεται η ζητούμενη τροποποίηση.
- (ii) Πρακτικό Δ.Σ. της εταιρείας περί σύγκλισης της ανωτέρω Γ.Σ., εκτός και αν η Γ.Σ. είναι αυτόκλητη.
- (iii) Γραμμάτιο είσπραξης δημοσίευσης της ανακοίνωσης τροποποίησης στο ΦΕΚ αξίας συνολικού ποσού 272 ευρώ, ήτοι 235 ευρώ υπέρ ΚΑΕ 2531, συν 5% υπέρ ΚΑΕ 3512, συν 7% υπέρ ΚΑΕ 3531.
- (iv) Εφημερίδες (πολιτική, οικονομική, Φ.Ε.Κ., τοπική) στις οποίες καταχωρήθηκε η πρόσκληση των μετόχων στην Γ.Σ. (μερίμνει της εταιρείας) και εφόσον δεν παρίσταται το 100% του Μετοχικού Κεφαλαίου.
- (v) Σε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, αποδεικτικό καταβολής εισφοράς υπέρ της επιτροπής ανταγωνισμού 1% επί του ποσού της αύξησης, καταβάλετε στο λογαριασμό 040/546191-03 της Εθνικής Τράπεζας, εντός δέκα πέντε ημερών από την έγκριση της αύξησης, η εταιρεία πρέπει να προσκομίσει στην αρμόδια Φ.Α.Ε. αντίγραφο της σχετικής ανακοίνωσης όπου και θα καταβάλλει τον φόρο συγκέντρωσης κεφαλαίου που ανέρχεται σε 1% επί του ποσού της αύξησης. Σε περίπτωση αύξησης του Μ.Κ. με εισφορά σε είδος απαιτείται εκτίμηση της Επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν.2190/20.
- (vi) Κωδικοποιημένο καταστατικό της εταιρείας, που θα περιλαμβάνει την ζητούμενη τροποποίηση, κατάλληλα επικυρωμένο.
- (vii) Βεβαίωση επιμελητηρίου σε περίπτωση αλλαγής επωνυμίας.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β

§2. ΔΙΑΣΠΑΣΗ Α.Ε. ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ Κ.Ν. 2190/1920 ΑΠΟ ΝΟΜΙΚΗ ΑΠΟΨΗ

Ο θεσμός της διάσπασης των ανωνύμων εταιρειών εμφανίζεται για πρώτη φορά στη χώρα μας το 1987¹.

Με το Π.Δ. 498/87 στο Κ.Ν. 2190/20 προστέθηκαν τα άρθρα 81-89, τα οποία στην ουσία μετέφεραν στο ελληνικό δίκαιο τις διατάξεις της 6^{ης} οδηγίας της Ε.Ο.Κ.

Βέβαια, με το νέο νόμο 3604/2007², ο νόμος 2190/1920 περί Α.Ε., εξυγχορνίζεται και έτσι αναμορφώνεται ριζικά το θεσμικό πλαίσιο λειτουργία της Α.Ε.

Η έννοια της διασπάσεως επιχειρήσεων, σε γενικότερα επίπεδα (εκτός των Α.Ε.) είχε προηγηθεί με άλλες διατάξεις του παρελθόντος με το άρθρο 7 του νομικού διατάγματος 1972/72 το οποίο προβλέπει την εισφορά από λειτουργούσα επιχείρηση τμημάτων ή κλάδων αυτής σε λειτουργούσα ή συνιστώμενη ανώνυμη

¹ «Συγχωνεύσεις – Διασπάσεις – Εξαγορές - Μετατροπές Εταιρειών και Εκτίμηση Αξίας Επιχειρήσεως. – Ε. Σακέλλη».

² ΦΕΚ 189/Α/8.8.2007.

εταιρεία με τη προϋπόθεση ότι το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο, μετά την εισφορά, της απορροφούσας τον κλάδο ή της συνιστώμενης νέας Α.Ε. δεν θα είναι κατώτερο των 100,000,000 δρχ., δηλαδή των 293.470,28€

2.1 ΕΝΝΟΙΑ ΤΗΣ ΔΙΑΣΠΑΣΗΣ ΤΩΝ Α.Ε.

Η έννοια της διάσπασης της Α.Ε. αποδίδεται στο άρθρο 81 του Κ. Ν. 2190/20¹.

Ως διάσπαση, ορίζεται η πράξη κατά την οποία μία Α.Ε. (διασπώμενη), χωρίς να προηγηθεί το στάδιο της εκκαθάρισης και χωρίς να γίνει διανομή της περιουσίας της, λύεται και όλα τα περιουσιακά της στοιχεία (Ενεργητικό + Παθητικό) μεταβιβάζονται σε άλλες υφιστάμενες εταιρείες (επωφελούμενες). Με την ολοκλήρωση της διαδικασίας της διάσπασης η διασπώμενη Α.Ε. παύει να υφίστανται.

Ο νόμος αυτός λοιπόν², αναγνωρίζει και παράλληλα ρυθμίζει αποκλειστικά και μόνο την διάσπαση των Α.Ε. και όπως προκύπτει και από τα παραπάνω δεν μπορεί να εφαρμοσθεί στις υπόλοιπες μορφές εμπορικών εταιρειών όπως Ο.Ε., Ε.Ε., Ε.Π.Ε.

Οι λόγοι που οδηγούν ή και κάποιες φορές επιβάλλουν την διάσπαση μιας εταιρείας ποικίλουν, αναφέρουμε ενδεικτικά κάποιους απ' αυτούς, στην προσπάθεια μας η ανάλυση του θέματος μας να γίνει όσον το δυνατόν περιεκτική.

(i) Οι διαφωνίες μεταξύ των μετόχων. Στατιστικές έρευνες που έχουν πραγματοποιηθεί στο παρελθόν, μας έχουν οδηγήσει στο συμπέρασμα ότι αξιόλογες οικονομικές μονάδες έχουν διασπασθεί λόγω της μη αποδοτικής συνεργασίας μεταξύ των μετόχων μετά την απομάκρυνση του ιδρυτή της Α.Ε. Συνήθως, το φαινόμενο αυτό παρουσιάζεται στις οικογενειακού τύπου επιχειρήσεις, μετά το θάνατο του ιδρυτή της εταιρείας, λόγω της έντονης διαφωνίας μεταξύ των κληρονόμων.

(ii) Η ανάγκη χωρισμού των διαφόρων τμημάτων ή κλάδων μιας μεγάλης ανώνυμης εταιρείας, που αποσκοπεί στην καλύτερη οργάνωση της και την βελτίωση της αποδοτικότητας της.

π.χ. Μια ανώνυμη βιομηχανική και εμπορική εταιρεία που παράγει είδη διατροφής και τα προωθεί η ίδια στην αγορά αποφασίζει την διάσπαση της σε δύο Α.Ε. από τις οποίες η μία θα κρατήσει το κλάδο της παραγωγής (βιομηχανική) και η άλλη θα αναλάβει το κλάδο της διαθέσεως των προϊόντων της πρώτης (εμπορική).

Επίσης, διάσπαση μπορεί να πραγματοποιηθεί και στη περίπτωση που μία Α.Ε. με εργοστασιακές μονάδες ανά τη χώρα θελήσει να προβεί στην αποκέντρωση και αυτονομία των παραγωγικών μονάδων της.

¹ Ο τίτλος προστέθηκε με το άρθρο 14 του ΠΔ 498/1987. Όπως το άρθρο 81 προστέθηκε με το άρθρο 14 του ΠΔ 498/1987 (προσαρμογή στα άρθρα 1, 2 και 21 της Έκτης Οδηγίας ΕΟΚ).

² «Δίκαιο Α.Ε. – 8^{ος} Τόμος. – Φ. Περάκη».

2.2 ΤΡΟΠΟΙ ΔΙΑΣΠΑΣΗΣ

Τα άρθρα 81-89 του Κ.Ν. 2190/20 σχετικά με τη διάσπαση ανωνύμων εταιρειών ακολουθούν την ίδια μεθόδευση με τη συγχώνευση ανωνύμων εταιρειών όπως προβλέπεται από το νόμο. Έτσι διακρίνονται, συνοπτικά οι εξής περιπτώσεις διασπάσεως¹:

(i) Διάσπαση με απορρόφηση.

Διάσπαση με απορρόφηση είναι η πράξη με την οποία μια ανώνυμη εταιρεία, η διασπώμενη, η οποία λύεται χωρίς ν' ακολουθήσει εκκαθάριση, μεταβιβάζει σε άλλες υφιστάμενες ανώνυμες εταιρείες (επωφελούμενες) το σύνολο της περιουσίας της (ενεργητικό και παθητικό) έναντι απόδοσης στους μετόχους μετοχών εκδιδόμενων από τις επωφελούμενες εταιρείες και ενδεχομένως καταβολής ενός ποσού σε μετρητά προς συμψηφισμό μετοχών τις οποίες δικαιούνται.

(ii) Διάσπαση με σύσταση νέων εταιρειών.

Διάσπαση με σύσταση νέων εταιρειών είναι η πράξη με την οποία μια ανώνυμη εταιρεία, η διασπώμενη, η οποία λύεται χωρίς ν' ακολουθήσει εκκαθάριση, μεταβιβάζει σε άλλες ανώνυμες εταιρείες που συνιστώνται ταυτόχρονα (επωφελούμενες) το σύνολο της περιουσίας της (ενεργητικό και παθητικό) έναντι απόδοσης στους μετόχους μετοχών εκδιδόμενων από τις επωφελούμενες εταιρείες και ενδεχομένως καταβολής ενός ποσού σε μετρητά προς συμψηφισμό μετοχών τις οποίες δικαιούνται.

(iii) Διάσπαση με απορρόφηση και με σύσταση νέων εταιρειών.

Διάσπαση με απορρόφηση και σύσταση νέων εταιρειών είναι η πράξη με την οποία μια ανώνυμη εταιρεία, η διασπώμενη, η οποία λύεται χωρίς ν' ακολουθήσει εκκαθάριση, μεταβιβάζει μερικώς σε άλλες υφιστάμενες ανώνυμες εταιρείες (επωφελούμενες με απορρόφηση) και μερικώς σε άλλες ανώνυμες εταιρείες που συνιστώνται ταυτόχρονα (επωφελούμενες με σύσταση) το σύνολο της περιουσίας της (ενεργητικό και παθητικό) έναντι απόδοσης στους μετόχους μετοχών εκδιδόμενων από τις επωφελούμενες εταιρείες και ενδεχομένως καταβολής ενός ποσού σε μετρητά προς συμψηφισμό μετοχών τις οποίες δικαιούνται.

2.2.1 ΔΙΑΣΠΑΣΗ ΜΕ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ

Όπως προείπαμε, είναι η πράξη με την οποία μια ανώνυμη εταιρεία (διασπώμενη), η οποία λύεται χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση, μεταβιβάζει σε άλλες ανώνυμες εταιρείες (επωφελούμενες), το σύνολο της περιουσίας της (Ε+Π) έναντι αποδόσεως στους μετόχους της, μετοχών εκδιδόμενων από τις επωφελούμενες εταιρείες και ενδεχομένως, καταβολής κάποιου χρηματικού ποσού σε μετρητά προς συμψηφισμό οικονομικής διαφοράς από τις μετοχές, που τυχόν έχει προκύψει. Το ποσό αυτό δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% της ονομαστικής αξίας των μετοχών οι οποίες αποδίδονται τελικά στους μετόχους της διασπώμενης

¹ «Λογιστική Εταιριών. – Β. Σαρλέντης».

εταιρείας και αθροιστικά με την αξία των μετοχών αυτών την αξία της καθαρής θέσης της εισφερόμενης περιουσίας αυτής της εταιρείας .

Τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση καταρτίζουν εγγράφως σχέδιο σύμβασης διάσπασης.

Το σχέδιο σύμβασης διάσπασης περιέχει τουλάχιστον τα ακόλουθα στοιχεία: Την ειδικότερη μορφή, την επωνυμία και την έδρα των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση, καθώς και τον αριθμό μητρώου τους.

Τη σχέση ανταλλαγής των μετόχων και, ενδεχομένως, το ύψος του χρηματικού ποσού μετρητών που προβλέπει το άρθρο 81 του Κ.Ν. 2190/1920¹.

Τις διατυπώσεις παράδοσης των νέων μετοχών που εκδίδουν οι επωφελούμενες εταιρείες.

Την ημερομηνία από την οποία οι μετοχές, που παραδίδονται στους μετόχους της διασπώμενης εταιρείας, παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη κάθε μιας από τις επωφελούμενες εταιρείες, καθώς και κάθε ειδικό όρο σχετικό με το δικαίωμα αυτό.

Την ημερομηνία από την οποία οι πράξεις της διασπώμενης εταιρείας θεωρούνται, από λογιστική άποψη, ότι γίνονται για λογαριασμό καθεμιάς από τις επωφελούμενες εταιρείες, και την τύχη των οικονομικών αποτελεσμάτων της διασπώμενης εταιρείας, που θα προκύψουν από την ημερομηνία αυτή μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της διάσπασης ως προς κάθε μια από τις επωφελούμενες εταιρείες, όπως προβλέπεται τα άρθρα 84 παρ. 4² και 85³.

Τα δικαιώματα που εξασφαλίζουν οι επωφελούμενες εταιρείες στους μετόχους που έχουν ειδικά δικαιώματα στη διασπώμενη εταιρεία, καθώς και στους κατόχους άλλων τίτλων, πλην μετοχών, ή τα μέτρα που προτείνονται γι' αυτούς.

Όλα τα ιδιαίτερα πλεονεκτήματα που, ενδεχομένως, παρέχονται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στους τακτικούς ελεγκτές των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση.

Την ακριβή καταγραφή και περιγραφή των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού της διασπώμενης εταιρείας, που πρέπει να μεταβιβαστούν σε κάθε μια από τις επωφελούμενες εταιρείες.

Την κατανομή στους μετόχους της διασπώμενης εταιρείας των μετοχών που εκδίδονται από τις επωφελούμενες εταιρείες, καθώς και το κριτήριο στο οποίο βασίζεται η κατανομή αυτή.

Αν για στοιχεία του ενεργητικού της διασπώμενης εταιρείας, με βάση το σχέδιο σύμβασης διάσπασης, δεν προβλέπεται η μεταβίβαση τους στις επωφελούμενες εταιρείες και εφόσον η ερμηνεία του σχεδίου αυτού δεν παρέχει τη δυνατότητα να

¹ Ο τίτλος προστέθηκε με το άρθρο 14 του ΠΔ 498/1987. Όπως το άρθρο 81 προστέθηκε με το άρθρο 14 του ΠΔ 498/1987 (προσαρμογή στα άρθρα 1, 2 και 21 της Έκτης Οδηγίας ΕΟΚ).

² Όπως το άρθρο 84 προστέθηκε με το άρθρο 15 του ΠΔ 498/1987 (προσαρμογή στα άρθρα 8, 5, 9, 16 και 18 της Έκτης Οδηγίας ΕΟΚ).

³ Όπως το πρώτο εδάφιο της περίπτωσης α της παραγράφου 2 αντικαταστάθηκε με το άρθρο 76 του νόμου 3604/2007. Όπως το άρθρο 85 προστέθηκε με το άρθρο 15 του ΠΔ 498/1987 (προσαρμογή στα άρθρα 15 και 17 της Έκτης Οδηγίας ΕΟΚ).

καθοριστεί ο τρόπος κατανομής τους, τα στοιχεία αυτά ή η αντίστοιχη αξία τους κατανέμονται μεταξύ όλων των επωφελούμενων εταιρειών ανάλογα με την καθαρή θέση της εισφερόμενης περιουσίας σε κάθε μία από αυτές σύμφωνα με το σχέδιο σύμβασης διάσπασης.

Αν για στοιχεία του παθητικού της διασπώμενης εταιρείας, με βάση το σχέδιο σύμβασης διάσπασης, δεν προβλέπεται η μεταβίβαση τους στις επωφελούμενες εταιρείες και εφ' όσον η ερμηνεία του σχεδίου αυτού δεν παρέχει τη δυνατότητα να καθοριστεί ο τρόπος κατανομής τους, κάθε μία από τις επωφελούμενες εταιρείες ευθύνεται εις ολόκληρον μέχρι του ύψους της καθαρής θέσης της εισφερόμενης περιουσίας σ' αυτή την επωφελούμενη εταιρεία.

Το σχέδιο σύμβασης διάσπασης υποβάλλεται στις διατυπώσεις δημοσιότητας που προβλέπει το άρθρο 7β¹, από κάθε μία από τις εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση, δύο τουλάχιστον μήνες πριν από την ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης που καλείται να αποφασίσει το σχέδιο αυτό.

Οι διατάξεις της παρ.4 του άρθρου 69² εφαρμόζονται στην περίπτωση διάσπασης εταιρειών. Στην προβλεπόμενη έκθεση των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση επεξηγείται και αιτιολογείται και το κριτήριο κατανομής στους μετόχους της διασπώμενης εταιρείας των εκδιδόμενων μετοχών των επωφελούμενων εταιρειών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της διασπώμενης Εταιρείας υποχρεούται να ενημερώνει τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, της παρ. 2 του άρθρου 84, καθώς και τα Διοικητικά Συμβούλια των επωφελούμενων εταιρειών, προκειμένου με τη σειρά τους να ενημερώσουν τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων τους για κάθε σημαντική μεταβολή του ενεργητικού και του παθητικού που έγινε από την ημερομηνία κατάρτισης του σχεδίου σύμβασης διάσπασης μέχρι την ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας που καλείται να αποφανθεί ως προς το σχέδιο".³

Σε περίπτωση που πιστωτής ή ομολογιούχος δανειστής επωφελούμενης Εταιρείας, στην οποία η σχετική υποχρέωση μεταβιβάστηκε σύμφωνα με το σχέδιο σύμβασης διάσπασης, δεν ικανοποιήθηκε από την Εταιρεία αυτή για την ικανοποίηση του ευθύνονται εις ολόκληρον και οι λοιπές επωφελούμενες εταιρείες μέχρι του ύψους της καθαρής θέσης της περιουσίας που εισφέρθηκε από τη διασπώμενη Εταιρεία σε κάθε μία από τις εταιρείες αυτές"⁴.

Για την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων που εξετάζει τους όρους που περιλαμβάνονται στο σχέδιο σύμβασης της διάσπασης και συντάσσει έγγραφη

¹ Με το Άρθρο 9 του Νόμου 3604/2007, αντικαταστηθηκαν τα εδάφια δεύτερο και τρίτο της περίπτωσης α' της παραγράφου 1 του Άρθρου 7β. Τα Άρθρα 10,11 αντικαταστάθηκαν με τον το άρθρο 9 του Νόμου 3604/2007.

² Όπως η παράγραφος 3 αντικαταστάθηκε με το άρθρο 67 του νόμου 3604/2007. Όπως το άρθρο 69 αντικαταστάθηκε με το άρθρο 10 του ΠΔ 498/1987 (προσαρμογή στα άρθρα 5, παρ. 1-2, 6 και 9 της Τρίτης Οδηγίας ΕΟΚ).

³ Το άρθρο 82 προστέθηκε με το άρθρο 15 του ΠΔ 498/1987 (Α 236).

⁴ Το άρθρο 83 προστέθηκε με το άρθρο 15 του ΠΔ 498/1987 (Α 236).

έκθεση προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση, καθώς και το περιεχόμενο της έκθεσης, την κοινοποίηση της και τα δικαιώματα των εμπειρογνομόνων, εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 71¹.

2.2.1.1 Διάσπαση Εταιρείας οι μετοχές της οποίας κατέχονται 100% από τις επωφελούμενες.

Σε περίπτωση κατά την οποία όλες οι μετοχές της διασπώμενης Εταιρείας, που παρέχουν δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση των μετοχών της, ανήκουν στις επωφελούμενες εταιρείες, δεν είναι απαραίτητη η έγκριση της διάσπασης από τη Γενική Συνέλευση της διασπώμενης Εταιρείας, κατά παρέκκλιση από την παρ. 2 του άρθρου 84, αν:

Η προβλεπόμενη από την παρ. 4 του άρθρου 82² δημοσιότητα έχει γίνει, για κάθε μία από τις εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση, τουλάχιστον ένα μήνα πριν η διάσπαση παράγει αποτελέσματα σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 85.

Όλοι οι μέτοχοι των εταιριών που συμμετέχουν στη διάσπαση, έχουν το δικαίωμα, τουλάχιστον ένα μήνα πριν η διάσπαση παράγει αποτελέσματα, σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 85, να λαμβάνουν γνώση στην έδρα της Εταιρείας τους, των εγγράφων που προβλέπονται από τη διάταξη της παρ. 1 του άρθρου 73, η οποία εφαρμόζεται και στις διασπάσεις κατά τα προβλεπόμενα από την παρ. 3 του άρθρου 84. Οι διατάξεις των παρ. 2 και 3 του άρθρου 73 εφαρμόζονται και στην περίπτωση αυτή.

Μέτοχος ή μέτοχοι της διασπώμενης Εταιρείας, οι οποίοι διαθέτουν μετοχές με δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν το 5% τουλάχιστον του καλυφθέντος κεφαλαίου, δεν έχουν ζητήσει τη σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας αυτής για να αποφανθεί σχετικά με το σχέδιο σύμβασης διάσπασης, και το Διοικητικό Συμβούλιο της διασπώμενης Εταιρείας ενημέρωσε τα Διοικητικά Συμβούλια των επωφελούμενων εταιρειών σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 82.³

2.2.2 ΔΙΑΣΠΑΣΗ ΜΕ ΣΥΣΤΑΣΗ ΝΕΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

Είναι η πράξη με την οποία μια ανώνυμη εταιρεία (διασπώμενη), η οποία λύεται χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση, μεταβιβάζει σε άλλες ανώνυμες εταιρείες που συνιστώνται ταυτόχρονα (επωφελούμενες), το σύνολο της περιουσίας της (E+Π) έναντι αποδόσεως στους μετόχους της, μετοχών εκδιδόμενων απ' τις επωφελούμενες εταιρείες και ενδεχομένως ,καταβολής κάποιου χρηματικού ποσού σε μετρητά προς συμψηφισμό οικονομικής διαφοράς από τις μετοχές, που τυχόν έχει προκύψει.

Το ποσό αυτό δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% της ονομαστικής αξίας των μετοχών οι οποίες αποδίδονται τελικά στους μετόχους της διασπώμενης εταιρείας

¹ Όπως η παράγραφος 1, το πρώτο εδάφιο της 2, 3 αντικαταστάθηκε με το άρθρο 68 του νόμου 3604/2007.

² Όπως η παράγραφος 4 αντικαταστάθηκε με τον άρθρο 75 του νόμου 3604/2007.

³ Το άρθρο 87 προστέθηκε με το άρθρο 15 του ΠΔ 498/1987 (Α 236).

και αθροιστικά με την αξία των μετοχών αυτών την αξία της καθαρής θέσης της εισφερόμενης περιουσίας αυτής της εταιρείας .

2.2.3 ΔΙΑΣΠΑΣΗ ΜΕ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ ΚΑΙ ΣΥΣΤΑΣΗ ΝΕΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

Είναι η πράξη με την οποία μια ανώνυμη εταιρεία (διασπώμενη), η οποία λύεται χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση, μεταβιβάζει μερικώς σε άλλες υφιστάμενες ανώνυμες εταιρείες (επωφελούμενες με απορρόφηση) και μερικώς σε άλλες ανώνυμες εταιρείες που συνιστώνται ταυτόχρονα (επωφελούμενες με σύσταση), το σύνολο της περιουσίας της (E+Π) έναντι αποδόσεως στους μετόχους της , μετοχών εκδιδόμενων από τις επωφελούμενες εταιρείες και ενδεχομένως ,καταβολής κάποιου χρηματικού ποσού σε μετρητά προς συμψηφισμό μετοχών τις οποίες δικαιούνται Το ποσό αυτό δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% της ονομαστικής αξίας των μετοχών οι οποίες αποδίδονται τελικά στους μετόχους της διασπώμενης εταιρείας και αθροιστικά με την αξία των μετοχών αυτών την αξία της καθαρής θέσης της εισφερόμενης περιουσίας αυτής της εταιρείας .

Κοινό χαρακτηριστικό σε όλες τις περιπτώσεις διάσπασης ανωνύμων εταιρειών, είναι ότι οι διασπώμενες εταιρείες λύονται χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση. Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας της διάσπασης η εταιρεία (διασπώμενη) παύει να υφίστανται..

2.3 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΔΙΑΣΠΑΣΕΩΣ Α.Ε.

Οι διατάξεις για τη διάσπαση ανώνυμης εταιρείας οι οποίες περιλαμβάνονται όπως προαναφέρθηκε , στα άρθρα 81-89 του κοινοτικού νόμου 2190/1920 ,οι οποίες προστέθηκαν στο νόμο με τα άρθρα 14 -17 του Π.Δ. 498/87, καθιερώνουν διαδικασία ανάλογη προς τη διαδικασία συγχωνεύσεως ανωνύμων εταιρειών. Πολλές φορές μάλιστα παραπέμπουν και ευθέως στα αντίστοιχα άρθρα περί συγχωνεύσεως¹ .

Παρακάτω θα αναφερθούν τα νομικά στάδια της διάσπασης, για όλες τις περιπτώσεις, τα οποία έχουν ως εξής :

α) Σχέδιο συμβάσεως διασπάσεως, έκθεση Δ.Σ. των εταιρειών που λαμβάνουν μέρος στη διάσπαση.

Τα Διοικητικά Συμβούλια των ανωνύμων εταιρειών που λαμβάνουν μέρος στη διάσπαση συντάσσουν ένα έγγραφο το οποίο ονομάζεται σχέδιο σύμβασης διάσπασης. Το ελάχιστο περιεχόμενο αυτού του σχεδίου αναφέρεται στο άρθρο 82 του Κ.Ν. 2190/1920².

¹ «Πρακτικός Σύμβουλος Α.Ε. - Τόμος Β' – Α. Δημητρακάς».

² Όπως η παράγραφος 4 αντικαταστάθηκε με τον άρθρο 75 του νόμου 3604/2007. Όπως το άρθρο 82 προστέθηκε με το άρθρο 15 του ΠΔ 498/1987 (προσαρμογή στα άρθρα 3, 4 και 7 της Έκτης Οδηγίας ΕΟΚ).

Μόνο στη περίπτωση που η διάσπαση μιας Α.Ε. γίνεται με σύσταση νέας εταιρείας, τότε συντάσσεται έγγραφο από το Δ.Σ. της διασπώμενης εταιρείας, το οποίο ονομάζεται, σχέδιο διάσπασης και όχι σχέδιο σύμβασης διάσπασης. Το σχέδιο σύμβασης περιέχει την ειδικότερη μορφή, την επωνυμία και την έδρα των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση καθώς και τον αριθμό μητρώου τους. Τη σχέση ανταλλαγής των μετόχων και ενδεχομένως το ύψος του χρηματικού ποσού που αντιστοιχεί στον καθένα από αυτούς.

Το σχέδιο σύμβασης διάσπασης που καταρτίζεται, υποβάλλεται στη δημοσιότητα, δηλαδή:

- i) Καταχωρείται στο Μητρώο Α.Ε. της υπεύθυνης Νομαρχίας κάθε μία από τις εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση.
- ii) Δημοσιεύεται σχετική ανακοίνωση στη στην Εφημερίδα της Κυβέρνησης. Το Δ.Σ. κάθε μιας εταιρείας από αυτές που συμμετέχουν στη διάσπαση συντάσσει έκθεση προς τη γενική συνέλευση των μετόχων στην οποία επεξηγεί το κριτήριο κατανομής στους μετόχους της διασπώμενης εταιρείας των εκδιδόμενων μετοχών των επωφελούμενων εταιρειών.

β) Έκθεση επιτροπής Εμπειρογνομόνων.

Η έκθεση επιτροπής εμπειρογνομόνων, συντάσσεται κατόπιν κοινής αιτήσεως όλων των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση και τελικός προορισμός της είναι οι γενικές συνελεύσεις των εταιρειών αυτών. Η έκθεση αναφέρει εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των εταιρειών που συμμετέχουν στη διαδικασία της διάσπασης. Επίσης, στο περιεχόμενο της έκθεσης αυτής, εκφράζεται γνώμη για το σχέδιο σύμβασης διασπάσεως και αναφέρεται αν, κατά τη γνώμη της, η σχέση ανταλλαγής των μετοχών της ή των απορροφούμενων εταιρειών προς τις μετοχές που εκδίδει η απορροφούσα εταιρεία είναι δίκαιη και λογική. Η έκθεση της επιτροπής αυτής πρέπει επίσης να περιλαμβάνει την αξία της εισφερόμενης εταιρικής περιουσίας (Ε+Π) και να αναφέρει ποια μέθοδος υιοθετήθηκε για το καθορισμό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών. Υποχρεωτική είναι η αξιολόγηση των μεθόδων αυτών. Κάθε εμπειρογνώμονας έχει το δικαίωμα να χρησιμοποιεί οποιοδήποτε σχετικό έγγραφο αν χρειαστεί προκειμένου να πραγματοποιήσει έλεγχο.

γ) Δημοσίευση σχεδίου συμβάσεως διασπάσεως.

Μέσα σε δέκα μέρες από την ολοκλήρωση των διατυπώσεων δημοσιότητας του σχεδίου σύμβασης της διάσπασης με επιμέλεια των Δ.Σ. των εταιρειών που συμμετέχουν σε αυτήν, η περίληψη αυτού δημοσιεύεται σε μία ημερήσια οικονομική εφημερίδα.

Μέσα σε διάστημα ενός μήνα από τη δημοσίευση που προαναφέραμε οι πιστωτές των συγχωνευμένων εταιρειών των οποίων οι απαιτήσεις δημιουργήθηκαν πριν απ' αυτήν και δεν είχαν καταστεί ληξιπρόθεσμες κατά το χρόνο της δημοσίευσης, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν να λάβουν επαρκείς εγγυήσεις αν η

οικονομική κατάσταση των εταιρειών επιτρέπει την προστασία αυτή, βασική προϋπόθεση αποτελεί, οι πιστωτές αυτοί να μην έχουν λάβει στο παρελθόν τέτοιου είδους εγγυήσεις. Σε περίπτωση που οι πιστωτές δεν μείνουν ευχαριστημένοι έχουν το δικαίωμα να προβάλλουν εγγράφως αντιρρήσεις εντός του προβλεπόμενου χρονικού διαστήματος (ενός μήνα). Επίσης, σε περίπτωση που πιστωτής ή ομολογιούχος δανειστής επωφελούμενης εταιρείας, στην οποία η σχετική υποχρέωση μεταβιβάστηκε σύμφωνα με το σχέδιο σύμβασης της διάσπασης δεν ικανοποιήθηκε από την εταιρεία αυτή, για την ικανοποίηση του ευθύνονται εξ' ολοκλήρου και οι λοιπές επωφελούμενες εταιρείες μέχρι του ύψους της καθαρής θέσης της περιουσίας που έγινε εισφορά από τη διάσπαση σε κάθε μία απ' τις εταιρείες αυτές.

Οι εφημερίδες όπου μπορούν να δημοσιεύσουν τους ισολογισμούς είναι:

- i) Οικονομικές & πολιτικές: Εκδίδεται σχετική εγκύκλιος του Υπ. Ανάπτυξης ανά 6μηνο, για τις εφημερίδες που έχουν δικαίωμα να δημοσιεύσουν Ισολογισμούς.
- ii) Τοπικές: Εκδίδεται απόφαση του Υπουργείου Τύπου.

δ) Απόφαση γενικής συνελεύσεως.

Με την ολοκλήρωση των παραπάνω ενεργειών, συνέρχονται, ξεχωριστά οι γενικές συνελεύσεις των μετόχων όλων των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση και εγκρίνουν το σχέδιο σύμβασης το οποίο μπορεί να έχει τροποποιηθεί από τη εποπτεύουσα αρχή. Σε περίπτωση δε διάσπασης με σύσταση νέων εταιρειών, το σχέδιο και τα καταστατικά των νέων Α.Ε. που ιδρύονται ελέγχονται αποκλειστικά και μόνο από τη γενική συνέλευση των μετόχων της εταιρείας.

ε) Κατάρτιση συμβάσεως διασπάσεως.

Το επόμενο βήμα είναι να καταρτηθεί το σχέδιο σύμβασης της διάσπασης ενώπιον συμβολαιογράφου. Στην σύμβαση περιλαμβάνονται και τα καταστατικά των επωφελούμενων εταιρειών. Στο συμβολαιογραφικό έγγραφο πρέπει να γίνονται γνωστές οι αποφάσεις των συνελεύσεων όσο και το γεγονός ότι δεν υπάρχουν αντιρρήσεις πιστωτών και αν τυχόν υπήρχαν έχει επέλθει η επίλυση αυτών.

στ) Έγκριση συμβάσεως διασπάσεως.

Τέλος δύο κυρωμένα αντίγραφα του συμβολαιογραφικού εγγράφου υποβάλλονται στη αρμόδια νομαρχία για την έκδοση της εγκριτικής απόφασης. Η έγκριση παρέχεται μετά από έλεγχο ότι οι εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση τήρησαν όλες τις νόμιμες διαδικασίες. Η απόφαση της εποπτεύουσας αρχής που παρέχει την έγκριση για την ή τις προερχόμενες από τη διάσπαση εταιρείες υποβάλλεται στη δημοσιότητα.

- i) Καταχωρείται στο Μητρώο Α.Ε.

- ii) Δημοσιεύεται ανακοίνωση με τα κυριότερα στοιχεία της σύμβασης στην Εφημερίδα της Κυβέρνησης.

Τα δικαιολογητικά που είναι απαραίτητα υποβάλλονται από κάθε εμπλεκόμενη εταιρεία ξεχωριστά:

- i) Απόφαση των αρμόδιων οργάνων των εταιρειών που αποφασίζουν την συγχώνευση ή τη διάσπαση η οποία πρέπει να περιλαμβάνει τις διατάξεις καθώς και τον ισολογισμό βάσει των οποίων θα συντελεσθεί η συγχώνευση ή η διάσπαση.
- ii) Σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης ή διάσπασης.
- iii) Εκτίμηση της περιουσιακής κατάστασης της εταιρείας ή των εταιρειών από Επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20¹. Σε περίπτωση μετασχηματισμού με τον Ν. 2166/93 η εκτίμηση της απορροφούμενης μπορεί να γίνει και από ορκωτό ελεγκτή ή τον Προϊστάμενο της Δ.Ο.Υ.
- iv) Γραμμάτιο είσπραξης δημοσίευσης της σχετικής ανακοίνωσης στο Φ.Ε.Κ αξίας συνολικού ποσού 272 ευρώ, ήτοι 235 ευρώ υπέρ ΚΑΕ 2531, συν 5% υπέρ ΚΑΕ 3512, συν 7% υπέρ ΚΑΕ 3531.
- v) Δύο μήνες μετά την ολοκλήρωση των διατυπώσεων δημοσιότητας του σχεδίου σύμβασης πρακτικό Γ.Σ. των συγχωνευόμενων ή διασπόμενων² εταιρειών για έγκριση του σχεδίου σύμβασης συγχώνευσης ή διάσπασης μαζί με την σχετική σύμβαση που καταρτίζεται με συμβολαιογραφικό έγγραφο.
- vi) Ημερήσια οικονομική εφημερίδα στην οποία δημοσιεύθηκε περίληψη του σχεδίου σύμβασης συγχώνευσης ή διάσπασης³.
- vii) Υπεύθυνη δήλωση ότι δεν προβλήθηκαν οι κατά το άρθρο 70 παρ.2 του Ν. 2190/20 αντιρρήσεις ή ότι οι τυχόν προβληθείσες επιλύθηκαν.
- viii) Το ΦΕΚ Δημοσίευσης του σχεδίου σύμβασης. Σε περίπτωση συγχώνευσης με βάση τους αναπτυξιακούς νόμους 1297/72 και 2166/93 υπάρχει απαλλαγή από τα προαναφερόμενα παράβολα δημοσίευσης.

Τα ανωτέρα δικαιολογητικά υποβάλλονται επιπλέον και :

- (i) Στη Γενική Γραμματεία Περιφέρειας Αττικής η οποία εκδίδει την απόφαση της συγχώνευσης όταν έστω και μία από τις συγχωνευμένες εταιρείες εποπτεύονται από άλλη Νομαρχία της Περιφέρειας.
- (ii) Στην Γενική Γραμματεία Εμπορίου του Υπουργείου Ανάπτυξης, η οποία και εκδίδει την απόφαση συγχώνευσης όταν έστω και μία από τις συγχωνευμένες εταιρείες εποπτεύεται από Νομαρχία άλλης περιφέρειας της χώρας

¹ Όπως το τρίτο εδάφιο αντικαταστάθηκε με το άρθρο 14 του Ν 3604/2007. Όπως η παρ. 4 αντικαταστάθηκε με το άρθρο 14 του Ν 3604/2007.

² Ολοκλήρωση των διαδικασιών θεωρείται η δημοσίευση του Σ.Σ.Σ. στο Φ.Ε.Κ.

³ Ως άρθρο 70 §1 του Κ.Ν. 2190/20.

2.4 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΔΙΑΣΠΑΣΕΩΣ – ΑΚΥΡΟΤΗΤΑ ΑΥΤΗΣ

Από την ημερομηνία που καταχωρείται στο Μητρώο Α.Ε. η απόφαση του νομάρχη σχετικά με τη διάσπαση ¹ επέρχονται τα εξής αποτελέσματα:

- i.** Μεταβιβάζεται το σύνολο περιουσίας του (Ενεργητικού και Παθητικού) της διασπώμενης εταιρείας στις επωφελούμενες Α.Ε.
- ii.** Οι μέτοχοι της διασπώμενης Α.Ε. γίνονται μέτοχοι της ή των επωφελούμενων εταιρειών σύμφωνα με τη κατανομή που προβλέπεται στη σύμβαση διάσπασης.
- iii.** Η διασπώμενη εταιρεία παύει να υπάρχει .
- iv.** Οι επωφελούμενες εταιρείες συνεχίζουν τις δίκες που πιθανόν να εκκρεμούν για τη διασπώμενη αυτοδικαίως.

2.5 ΑΚΥΡΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΔΙΑΣΠΑΣΗΣ

Η ακυρότητα της διάσπασης κηρύσσεται με απόφαση του Πρωτοδικείου μόνον εάν :

- i.** Δεν τηρήθηκαν οι διατάξεις του άρθρου 74 περί δημοσιότητας.
- ii.** Όταν η απόφαση της γενικής συνέλευσης είναι άκυρη ή ακυρώσιμη.

2.6 ΦΟΡΟΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 1%

Η πράξη διασπάσεως ανώνυμης εταιρείας δεν υπόκειται σε φόρο συγκεντρώσεως κεφαλαίων, γιατί δεν ανήκει στις πράξεις που αναφέρει το άρθρο 18 του νόμου 1676/86.

Ταυτόχρονα με τη διάσπαση πραγματοποιείται μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων της διασπώμενης σε υφιστάμενες ή συνιστώμενες εταιρείες. Στην περίπτωση μεταβίβασης περιουσιακών στοιχείων σε υφιστάμενες εταιρείες, συντελείται αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου των υφιστάμενων επωφελούμενων ανωνύμων εταιρειών. Στην περίπτωση μεταβίβασης περιουσιακών στοιχείων σε συνιστώμενες εταιρείες υπάρχει συνεισφορά (καταβολή) για το σχηματισμό του κεφαλαίου αυτών των εταιρειών. Και οι δύο προαναφερθείσες πράξεις (αύξηση, καταβολή μετοχικού κεφαλαίου) υπόκειται στο φόρο συγκεντρώσεως κεφαλαίου του Ν. 1676/86, ο οποίος υπολογίζεται με συντελεστή 1% στο σύνολο της αύξησεως ή του αρχικού μετοχικού κεφαλαίου της καθεμίας απ' αυτές επωφελούμενες Α.Ε. Περισσότερα για τον τρόπο με τον οποίο υπολογίζεται ο φόρος αυτός θα αναφερθούν στο φορολογικό κομμάτι της ανάλυσης μας.

¹ Σε αυτή τη περίπτωση δεν παίζει ρόλο το πότε η διάσπαση θα δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβέρνησης, διότι μπορεί και να καθυστερήσει. Ισχύει η απόφαση του νομάρχη.

2.7 ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΓΡΑΦΙΚΗ ΠΡΑΞΗ ΔΙΑΣΠΑΣΕΩΣ

Η πράξη της διάσπασης ανώνυμης εταιρείας γίνεται με συμβολαιογραφικό έγγραφο, το οποίο υπογράφεται:

i. Από τους νόμιμους εκπροσώπους όλων των συμμετεχουσών στη διάσπαση ανωνύμων εταιρειών ,της διασπώμενης και της επωφελούμενης. Το παραπάνω τηρείται στη περίπτωση διάσπασης Α.Ε. με μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων σε άλλες επωφελούμενες ανώνυμες εταιρείες αλλά και στη περίπτωση διάσπασης με απορρόφηση και σύσταση νέων εταιρειών.

ii. Στη περίπτωση που η διάσπαση πραγματοποιείται αποκλειστικά με σύσταση νέων εταιρειών κατά την οποία η περιουσία της διασπώμενης μεταβιβάζεται σε δύο ή και περισσότερες εταιρείες τότε τη συμβολαιογραφική πράξη υπογράφουν μόνο εκπρόσωποι της διασπώμενης Α.Ε.

Το συμβολαιογραφικό έγγραφο της πράξεως διασπάσεως υποχρεωτικά πρέπει να περιλαμβάνει τα ακόλουθα στοιχεία.

i. Τα στοιχεία των ατόμων που εμφανίστηκαν ενώπιον του συμβολαιογράφου,ως νόμιμοι εκπρόσωποι για να υπογράψουν τη πράξη διάσπασης καθώς και τα έγγραφα της νομιμοποίησης αυτών.

ii. Το ιστορικό της διασπώμενης εταιρείας το οποίο με τη σειρά του πρέπει να περιέχει, σύσταση με αριθμό ιδρυτικού συμβολαίου και στο οποίο δημοσιεύθηκε η ανακοίνωση συστάσεως ,όλες οι τροποποιήσεις του καταστατικού και το ΦΕΚ που αναφέρεται σ' αυτές ,καθώς επίσης και το ΦΕΚ του τελευταίου Δ .Σ. και η συγκρότησή αυτού σε σώμα.

iii. Επίσης, απαραίτητες είναι και οι αποφάσεις κατά χρονολογική σειρά που πάρθηκαν από το Δ. Συμβούλιο της εταιρείας και στις γενικές συνελεύσεις, τις οποίες είχαν πραγματοποιήσει για τη διάσπαση αυτής. Ένα άλλο σημαντικό στοιχείο είναι η αναφορά του τρόπου διασπάσεως καθώς επίσης και του αριθμού των επωφελούμενων εταιρειών. Η συμβολαιογραφική πράξη κρίνεται αναγκαίο να περιέχει το χρόνο σύνταξης του ισολογισμού μετασχηματισμού ,την παροχή εξουσιοδότησεως στα πρόσωπα τα οποία θα συντάξουν το Σχέδιο Διασπάσεως και την έκθεση που αιτιολογεί τη διάσπαση καθώς και τα πρόσωπα που θα υπογράψουν την πράξη της διάσπασης. Τέλος, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται το έγγραφο το οποίο θα ολοκληρώνει νομικά τη διαδικασία της διάσπασης και θα αναφέρει την απόφαση εντολής σε Ορκωτό Ελεγκτή να προβεί σε έλεγχο και διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της διασπώμενης εταιρείας. Ο Ορκωτός Ελεγκτής δεσμεύεται για τη κατάθεση έκθεσης η οποία θα περιέχει τα στοιχεία του ελέγχου και πλήρες κείμενο της εκθέσεως.

iv. Περιλαμβάνονται απαραίτητως ακόμα τα εξής στοιχεία: Το φύλλο Εφημερίδας της Κυβέρνησης στο οποίο δημοσιεύθηκε η ανακοίνωση της διάσπασης το οποίο έστειλε η Νομαρχία καθώς και η ημερήσια οικονομική εφημερίδα , στην οποία δημοσιεύθηκε περίληψη του Σχεδίου Διάσπασης .Ένα άλλο στοιχείο που αναφέρεται είναι ο αριθμός και η ημερομηνία καταθέσεως του Σχεδίου Διασπάσεως και των λοιπών εγγραφών στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών.

v. Η συμβολαιογραφική πράξη επίσης πρέπει να περιλαμβάνει το αν προέκυψαν αντιρρήσεις κατά τη διαδικασία της διάσπασης από τους πιστωτές, πώς επιλύθηκαν και τι εγγυήσεις δόθηκαν σ' αυτούς ώστε να συνεχιστεί η διαδικασία. Εάν τυχόν δεν παρατηρήθηκαν τέτοιου είδους αντιδράσεις επισυνάπτεται δήλωση που υπογράφουν οι εξουσιοδοτημένοι εκπρόσωποι της Α.Ε.

vi. Τέλος, αναφέρεται η Γενική Συνέλευση των μετόχων της διασπώμενης εταιρείας που αποφάσισε την διάσπαση της συγκεκριμένης Α.Ε. Ακολουθεί η γνωστοποίηση της διάσπασης της Ανώνυμης Εταιρείας και η δημιουργία των δύο νέων εταιρειών. Επισυνάπτεται η εξουσιοδότηση στους Πρόεδρο και Αντιπρόεδρο του Διοικητικού συμβουλίου της διασπώμενης εταιρείας προκειμένου να υπογράψουν την συμβολαιογραφική πράξη διάσπασης. Επίσης, γνωστοποιείται η απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της διασπώμενης εταιρείας από την ημερομηνία ενάρξεως της τελευταίας εταιρικής χρήσεως μέχρι την ημερομηνία συνεδρίασεως της εν λόγω Γ.Σ.

Ακολουθεί υπόδειγμα Σχεδίου Διασπάσεως με τα στοιχεία της παρακάτω Ανώνυμης Εταιρείας.

2.8 ΣΧΕΔΙΟ ΔΙΑΣΠΑΣΕΩΣ

ΣΧΕΔΙΟ ΔΙΑΣΠΑΣΕΩΣ

ΤΗΣ Α.Ε. «ΝΕΦΕΛΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΩΝ» ΜΕ ΛΥΣΗ ΑΥΤΗΣ ΚΑΙ ΣΥΣΤΑΣΗ ΔΥΟ ΝΕΩΝ ΑΝ. ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΒΑΣΕΙ ΤΩΝ ΔΙΑΤΑΞΕΩΝ ΤΩΝ ΑΡΘΡΩΝ 81—88 Κ. Ν. 2190/20 ΚΑΙ 1—5 Ν. 2166/93

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Α.Ε. με την επωνυμία «ΝΕΦΕΛΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΩΝ», που έχει έδρα το Δήμο Αθηνών και αριθμό μητρώου Α.Ε.

αποφάσισε ομόφωνα στη συνεδρίαση του της 4 Μαρτίου 1994 τη διάσπαση της εν λόγω εταιρείας, με βάση τις διατάξεις των άρθρων 81-88 του Κ.Ν. 2190/20 και 1-5 του Ν. 2166/93 και με τους ακόλουθους όρους:

1) Μονομερής δικαιοπραξία διασπάσεως Α.Ε.

Η ανώνυμη εταιρεία «ΝΕΦΕΛΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΩΝ» αποκαλούμενη στο παρόν σχέδιο, χάριν συντομίας «διασπώμενη εταιρεία», διασπάται με εισφορά του λογιστικού μετοχικού κεφαλαίου, όπως αναλυτικά αναφέρεται παρακάτω στην παράγραφο 4, σε δύο ανώνυμες εταιρείες, αποκαλούμενες στο παρόν σχέδιο «επωφελούμενες», οι οποίες θα συσταθούν ταυτόχρονα με μονομερή πράξη διασπάσεως, που θα υπογράψουν οι νόμιμοι εκπρόσωποι της διασπώμενης εταιρείας ενώπιον συμβολαιογράφου.

2) Εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 2166/93.

Η διάσπαση θα γίνει με τη διαδικασία που ορίζει το άρθρο 88 του Κ.Ν. 2190/20 και την αναλογική εφαρμογή των άρθρων 82-86 του ίδιου νόμου και με τα ευεργετήματα και τις προϋποθέσεις των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/93, όπως όλες αυτές οι διατάξεις ισχύουν σήμερα.

3) Σύσταση δύο νέων Α.Ε. με τη διάσπαση.

Τα στοιχεία των δύο νέων ανωνύμων εταιρειών (επωφελούμενων), που θα συσταθούν κατά τα άνω, έχουν ως εξής:

α) Η πρώτη απ' αυτές με την επωνυμία «ΒΙΑΠΟΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΩΝ», θα έχει έδρα την Αθήνα και θα ασκεί την παραγωγική της δραστηριότητα στο εργοστάσιο της διασπώμενης στο Λαύριο, που με τη διάσπαση περιέρχεται σ' αυτήν.

β) Η δεύτερη από τις επωφελούμενες με την επωνυμία «ΝΕΦΕΛΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΩΝ», θα έχει έδρα το Δήμο Αθηνών και θα ασχολείται με την εμπορία πάσης φύσεως απορρυπαντικών.

4) Ισολογισμός μετασχηματισμού διασπώμενης.

Όλα τα περιουσιακά στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού της διασπώμενης εταιρείας, όπως αναγράφονται στην απογραφή και τον ισολογισμό μετασχηματισμού της διασπώμενης, με ημερομηνία 28 Φεβρουαρίου 1994, θα εισφερθούν απ' αυτήν στις επωφελούμενες εταιρείες.

Ακολουθεί ο ισολογισμός μετασχηματισμού της διασπώμενης εταιρείας και στη συνέχεια τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του αυτού ισολογισμού κατανεμημένα, όπως θα εισφερθούν στις δύο επωφελούμενες εταιρείες.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΔΙΑΣΠΩΜΕΝΗΣ «ΝΕΦΕΛΗ Α.Β.Ε.Ε. ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΩΝ» ΤΗΣ 28.2.94

Ο ανωτέρω ισολογισμός μετασχηματισμού της διασπώμενης εταιρείας συντάχθηκε κατόπιν φυσικής απογραφής και αποδίδει την πραγματική οικονομική κατάσταση αυτής.

5) Κατανομή των περιουσιακών στοιχείων της διασπώμενης Α. Ε. στις δύο νέες Α. Ε. (επωφελούμενες).

Η κατανομή των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της διασπώμενης εταιρείας στις επωφελούμενες εταιρείες έγινε με κριτήριο τις κύριες δραστηριότητες των τελευταίων (βιομηχανική - εμπορική), ώστε αυτά να είναι χρήσιμα στις εταιρείες που περιέρχονται.

Έτσι, το οικόπεδο και το επ' αυτού κτίριο (εργοστάσιο), καθώς και όλα τα μηχανήματα παραγωγής περιέρχονται στην πρώτη από τις επωφελούμενες «ΒΙΑΠΟΡ Α.Β.Ε.». Κατά συνέπεια και το υπόλοιπο του λογαριασμού «ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΛΠ.» (Διαφορές αναπροσαρμογής ακινήτων) περιέρχεται ολόκληρο στην ίδια εταιρεία. Τα έτοιμα προϊόντα περιέρχονται στη δεύτερη από τις επωφελούμενες «ΝΕΦΕΛΗ Α.Ε. ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΩΝ», η οποία θα έχει πλέον την ευθύνη της προωθήσεως τους στην αγορά. Οι πρώτες ύλες περιέρχονται στην «ΒΙΑΠΟΡ Α.Ε.», στην οποία και θα χρησιμεύσουν για την απρόσκοπτη συνέχιση της παραγωγικής της διαδικασίας. Επίσης, οι απαιτήσεις κατά πελατών περιέρχονται στην ίδια εταιρεία, γιατί προέρχονται από πωλήσεις που διενεργήθηκαν πριν τη διάσπαση. Με παρεμφερή κριτήρια έγινε η συμφωνία κατανομής και των υπολοίπων στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της διασπώμενης.

Έτσι, τελικά, το μετοχικό κεφάλαιο της διασπώμενης, ύψους 100.000.000 δρχ., κατανεμήθηκε σε 65.000.000 δρχ. για την πρώτη (βιομηχανική) και 35.000.000 δρχ. για τη δεύτερη (εμπορική) επωφελούμενη Α.Ε. Με την αυτή περίπου αναλογία κατανεμήθηκε στις δύο επωφελούμενες και το ποσό των συσσωρευμένων ζημιών παρελθουσών χρήσεων ύψους 28.400.000 δρχ.

6) Σχέση ανταλλαγής μετοχών.

Η σχέση ανταλλαγής των μετοχών της διασπώμενης εταιρείας προς τις μετοχές που θα εκδοθούν αμφοτέρως οι επωφελούμενες εταιρείες ορίστηκε ως εξής: Για κάθε μια μετοχή της διασπώμενης εταιρείας θα δίδεται στους μετόχους αυτής μια μετοχή της πρώτης ή της δεύτερης από τις επωφελούμενες εταιρείες.

7) Διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της διασπώμενης από Ορκωτό Ελεγκτή.

Η διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της διασπώμενης εταιρείας, όπως αυτά εμφανίζονται στον ανωτέρω καταχωρημένο ισολογισμό μετασχηματισμού της 28.2.94, θα γίνει από Ορκωτό Ελεγκτή, σύμφωνα με το άρθρο 3 του Ν. 2166/93. Τυχόν διαφορές στις εκτιμήσεις του Ορκωτού Ελεγκτή επί των στοιχείων του άνω ισολογισμού, που θα περιληφθούν στην έκθεση του, υποχρεώνουν τη διασπώμενη εταιρεία να προβεί σε σχετική προσαρμογή του εν λόγω ισολογισμού. Η έκθεση του Ορκωτού Λογιστή θα περιληφθεί ολόκληρη στο καταστατικό κάθε μιας από τις επωφελούμενες εταιρείες.

Λεπτομερής περιγραφή όλων των στοιχείων του ισολογισμού μετασχηματισμού της διασπώμενης εταιρείας, όπως αυτός θα έχει τυχόν τροποποιηθεί από τις εκτιμήσεις του Ορκωτού Ελεγκτή και ιδίως των ακινήτων, των μηχανημάτων και των μεταφορικών μέσων θα καταχωρηθεί στα καταστατικά των επωφελούμενων εταιρειών για τα στοιχεία που περιέρχονται σε κάθε μια απ' αυτές.

8) Σχηματισμός μετοχικού κεφάλαιου επωφελούμενων Α.Ε.

Το μετοχικό κεφάλαιο των επωφελούμενων εταιρειών θα ανέρχεται, σύμφωνα με την κατανομή των περιουσιακών στοιχείων που καταχωρείται παραπάνω, σε:

- α) Εξήντα πέντε εκατομμύρια (65.000.000) δραχμές για τη «ΒΙΑ-ΠΟΡΑ.Β.Ε. ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΩΝ» διαιρούμενο σε 65.000 ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας 1.000 δρχ. η κάθε μία και
- β) Τριάντα πέντε εκατομμύρια (35.000.000) δραχμές για τη «ΝΕΦΕΛΗ Α.Ε. ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΩΝ», διαιρούμενο σε 35.000 ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας 1.000 δρχ. η κάθε μία.

9) Έκδοση νέων μετοχών επωφελούμενων Α.Ε. και ανταλλαγή αυτών με τις μετοχές της διασπώμενης Α.Ε.

Τα Α. Συμβούλια των επωφελούμενων εταιρειών, ευθύς μετά τη νόμιμη σύσταση αυτών, θα προβούν στην έκδοση των τίτλων των μετοχών τους, τις οποίες θα ανταλλάξουν με τις μετοχές της διασπώμενης εταιρείας στην καθορισθείσα αναλογία μία προς μία. Οι μέτοχοι της διασπώμενης εταιρείας, παραλαμβάνοντας τις μετοχές των επωφελούμενων εταιρειών, που τους ανήκουν, θα παραδίδουν τις αντίστοιχες μετοχές της διασπώμενης εταιρείας, τις οποίες κατέχουν, που θα ακυρώνονται.

Οι μετοχές των επωφελούμενων εταιρειών, οι οποίες θα παραδοθούν στους μετόχους της διασπώμενης κατά τα άνω, θα παρέχουν σ' αυτούς όλα τα δικαιώματα που ο νόμος αναγνωρίζει στους μετόχους, στα οποία περιλαμβάνεται

και η διανομή κερδών από την πρώτη διαχειριστική περίοδο των επωφελούμενων εταιρειών.

10) Συναλλαγές της διασπώμενης εταιρείας κατά το μεταβατικό στάδιο.

Όλες οι πράξεις της διασπώμενης εταιρείας που διενεργούνται από την επόμενη ημέρα του ισολογισμού μετασχηματισμού αυτής, δηλαδή, από 1ης Μαρτίου 1994 μέχρι τη σύσταση των επωφελούμενων εταιρειών, δηλαδή, μέχρι την ημέρα καταχώρησης της διοικητικής απόφασης που εγκρίνει την πράξη της διασπάσεως στο Μητρώο Α.Ε. της οικείας Νομαρχίας, θεωρούνται ότι διενεργούνται για λογαριασμό των συστηνομένων με τη διάσπαση νέων εταιρειών (επωφελούμενων) καίτοι θα καταχωρούνται στα βιβλία της διασπώμενης. Οι πράξεις αυτές, με συνεργασία και ευθύνη των Δ. Συμβουλίων των επωφελούμενων εταιρειών, θα διαχωρισθούν ανάλογα με τη φύση και το περιεχόμενο τους και θα μεταφερθούν με συγκεντρωτικές εγγραφές στα βιβλία των επωφελούμενων εταιρειών.

Καταστατικά νέων Α.Ε. (επωφελούμενων).

Τα καταστατικά των επωφελούμενων εταιρειών, τα οποία θα καταρτίσει το Δ. Συμβούλιο της διασπώμενης εταιρείας, θα περιλαμβάνουν, κατ' ελάχιστον, διατάξεις για τα θέματα που απαιτεί το άρθρο 2 του Κ.Ν. 2190/20. Επί πλέον, συμφωνούνται σχετικώς και τα ακόλουθα:

Τα πρώτα Δ. Συμβούλια των επωφελούμενων εταιρειών θα αποτελέσουν τα εξής πρόσωπα:

Της πρώτης επωφελούμενης «ΒΙΑΠΟΡ Α.Β.Ε. ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΩΝ», το Δ.Σ. θα είναι πενταμελές και θα το αποτελούν οι: 1) 2).....
3)..... 4) 5)

Της δεύτερης επωφελούμενης «ΝΕΦΕΛΗ Α.Ε. ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΩΝ» το Δ.Σ. θα είναι, επίσης, πενταμελές και θα το αποτελούν οι: 1)
2)..... 3)..... 4) 5)

Ελεγκτές για την πρώτη εταιρική χρήση ορίζονται τα παρακάτω αναφερόμενα πρόσωπα:

Για την πρώτη επωφελούμενη «ΒΙΑΠΟΡ Α.Β.Ε. ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΩΝ» οι εξής:

Τακτικοί: 1) 2)

Αναπληρωματικοί: 1) 2)

Για τη δεύτερη επωφελούμενη «ΝΕΦΕΛΗ Α.Ε. ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΩΝ» οι εξής:

Τακτικοί: 1) 2)

Αναπληρωματικοί: 1) 2)

Στα μέλη του Δ.Σ. του Δ. Συμβουλίου της διασπώμενης εταιρείας δεν είχαν παρασχεθεί ιδιαίτερα πλεονεκτήματα και ούτε παρέχονται τέτοια στα πρόσωπα αυτά από τις επωφελούμενες εταιρείες. Το ίδιο ισχύει και για τους τακτικούς Ελεγκτές της διασπώμενης.

12) Ολοκλήρωση διασπάσεως. Μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων διασπώμενης Α.Ε. στις επωφελούμενες Α.Ε.

Η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας «ΝΕΦΕΛΗ Α.Β.Ε.Ε. ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΩΝ» θα ολοκληρωθεί με την καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. της Νομαρχίας Αθηνών της διοικητικής αποφάσεως περί παροχής άδειας συστάσεως και εγκρίσεως του καταστατικού κάθε μιας από τις επωφελούμενες εταιρείες

Από την καταχώρηση αυτή, όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, που εισφέρθηκαν κατά τα άνω, ξεχωριστά σε κάθε μια από τις επωφελούμενες εταιρείες, μεταβιβάζονται σ' αυτές και —χωρίς καμιά άλλη διατύπωση— κάθε μια από τις επωφελούμενες γίνεται τέλεια κυρία, νομέας, κάτοχος και δικαιούχος όλων των κινητών και ακινήτων περιουσιακών στοιχείων και των επ' αυτών δικαιωμάτων, που περιήλθαν σ' αυτές (τις επωφελούμενες). Η μεταβίβαση αυτή εξομοιώνεται με καθολική διαδοχή, σύμφωνα με το άρθρο 75 Κ.Ν. 2190/20. Ειδικώς, η άδεια λειτουργίας του εργοστασίου και όλες οι άλλες σχετικές άδειες (εγκαταστάσεων κλπ.) της διασπώμενης εταιρείας «ΝΕΦΕΛΗ Α.Β.Ε.Ε. ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΩΝ» μεταβιβάζονται στην πρώτη επωφελούμενη «ΒΙΑΠΟΡ Α.Β. Ε. ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΩΝ».

Για τη μεταβίβαση των ακινήτων, των μεταφορικών μέσων, των αδειών λειτουργίας κλπ. του εργοστασίου και ενδεχομένως ορισμένων άλλων στοιχείων, θα τηρηθούν όλες οι διατυπώσεις που απαιτούνται από διάφορες σχετικές διατάξεις.

13) Αποτελέσματα διασπάσεως.

Με την ολοκλήρωση της διασπάσεως, που συντελείται με την κατά τα άνω καταχώρηση, επέρχονται τα εξής αποτελέσματα:

α) Η διασπώμενη εταιρεία «ΝΕΦΕΛΗ Α.Β. Ε.Ε. ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΩΝ», παύει να υπάρχει και η νομική προσωπικότητά αυτής εξαφανίζεται.

β) Οι μέτοχοι της διασπώμενης εταιρείας γίνονται μέτοχοι των επωφελούμενων εταιρειών με τις διαδικασίες που περιγράφηκαν παραπάνω (τρόπος, χρόνος, σχέση ανταλλαγής μετοχών κλπ.). Οι μετοχές της διασπώμενης εταιρείας δεν παρέχουν πλέον κανένα άλλο δικαίωμα στους κυρίους αυτών, εκτός από το δικαίωμα ανταλλαγής τους με μετοχές των επωφελούμενων εταιρειών στην αναλογία μία προς μία.

γ) Οι επωφελούμενες εταιρείες «ΒΙΑΠΟΡ Α.Β.Ε. ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΩΝ» και «ΝΕΦΕΛΗ Α.Ε. ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΩΝ» υποκαθίστανται σε όλα γενικά τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της διασπώμενης εταιρείας «ΝΕΦΕΛΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΩΝ» και η μεταβίβαση αυτή εξομοιώνεται με καθολική διαδοχή.

14) Έγκριση διασπάσεως από τη Γ. Συνέλευση των μετόχων της διασπώμενης Α.Ε.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της διασπώμενης εταιρείας «ΝΕΦΕΛΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΩΝ» —συνερχόμενη όπως ο νόμος ορίζει— θα εγκρίνει την πράξη της διασπάσεως και ειδικότερα:

α) Το Σχέδιο Διασπάσεως, όπως αυτό θα έχει τροποποιηθεί από ενδεχόμενες διαφορές στις αξίες των περιουσιακών στοιχείων, σε σχέση με τον ισολογισμό μετασχηματισμού της διασπώμενης, που θα περιλαμβάνονται στην έκθεση του Ορκωτού Ελεγκτή,

β) Τα καταστατικά των συστηνόμενων με την πράξη της διασπάσεως δύο νέων (επωφελούμενων) ανωνύμων εταιρειών, ήτοι της «ΒΙΑΠΟΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΩΝ» και «ΝΕΦΕΛΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΩΝ».

2.9 Έκθεση ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή

Από το συνδυασμό των διατάξεων της § 1δ του άρθρου 1 και της § 2 του άρθρου 3 του Ν. 2166/93 συνάγεται ότι η ανώνυμη εταιρεία, που επιθυμεί να διασπασθεί σε άλλες ανώνυμες εταιρείες, οφείλει να ζητήσει από τα όργανα που ορίζει ο νόμος σχετική πραγματογνωμοσύνη για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών της στοιχείων.

Προς το σκοπό αυτό, η διασπώμενη Α.Ε. συντάσσει ισολογισμό μετασχηματισμού (σε ημερομηνία που αυτή προτιμά) και τον υποβάλει με αίτηση

(i) Είτε στην αρμόδια για τη φορολογία της Δ.Ο.Υ., από την οποία ζητεί τη διενέργεια φορολογικού ελέγχου κατά τις ισχύουσες διατάξεις. Στην περίπτωση αυτή, μέσα σε προθεσμία τριών μηνών, που μπορεί να παραταθεί για άλλοι·; τρεις μήνες, τα αρμόδια φοροελεγκτικά όργανα συντάσσουν έκθεση, στην οποία περιλαμβάνεται ειδικό κεφάλαιο περί του ύψους της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της διασπώμενης.

(ii) Είτε σε Ορκωτό Ελεγκτή, ο οποίος θα προβεί, κατόπιν ελέγχου στη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της διασπώμενης και θα συντάξει σχετική έκθεση κατά το υπόδειγμα που ακολουθεί:

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ

Επί τον ισολογισμό μετασχηματισμού της 28 Φεβρουαρίου 1994 της διασπώ-με\η: Α.Ε. «ΝΕΦΕΛΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΩΝ» για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας -ων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας κατά την άνω ημερομηνία.

I. Εισαγωγικές σημειώσεις.

Η παρούσα έκθεση συντάχθηκε κατόπιν εγγράφου εντολής (αιτήσεως) της εν επικεφαλίδα Α.Ε., που μας δόθηκε από το Δ. Συμβούλιο αυτής.

Η εν λόγω εταιρεία προγραμμάτισε τη διάσπαση της σε δύο νέες ανώνυμες εταιρείες, που θα συσταθούν ταυτόχρονα με την υπογραφή της πράξεως διασπάσεως ενώπιον συμβολαιογράφου.

Η διάσπαση θα γίνει κατ' εφαρμογή των σχετικών διατάξεων των άρθρων 81-89 Κ.Ν. 2190/20 και 1-5 Ν. 2166/93.

II. Ιστορικό διασπώμενης Α.Ε.

Η διασπώμενη εταιρεία «ΝΕΦΕΛΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΩΝ», συστήθηκε το έτος 1980 (συμβολαιογραφική πράξη υπ' αριθ. εγκριτική απόφαση Νομάρχη Αθηνών υπ' αριθ. που δημοσιεύθηκε στο Φ.Ε.Κ. υπ' αριθ.). Επακολούθησαν

τρεις τροποποιήσεις του καταστατικού αυτής (αναφέρονται χωριστά η κάθε μία, καθώς και τα ΦΕΚ, στα οποία έγινε η ανακοίνωση τους).

Έδρα της εταιρείας είναι ο Δήμος Αθηνών.

Σκοπός της εταιρείας, κατά το άρθρο 3 του καταστατικού της, είναι η παραγωγή και η εμπορία πάσης φύσεως απορρυπαντικών.

Ήδη, η εν λόγω εταιρεία αποφάσισε να προχωρήσει στη διάσπαση της σε δύο νεοϊδρυόμενες ανώνυμες εταιρείες με κριτήριο τον χωρισμό των δύο κλάδων της, ήτοι του βιομηχανικού (παραγωγικού) και του εμπορικού. Η απόφαση αυτή λήφθηκε, κατ' αρχήν, από το Δ. Συμβούλιο της εταιρείας στη συνεδρίαση του της 2 Φεβρουαρίου 1994 και θα επικυρωθεί και από τη γενική συνέλευση των μετόχων της, που θα συνέλθει προσεχώς, όπως ο νόμος ορίζει.

III. Ελεγχθέντα στοιχεία. Εφαρμοσθείσες αρχές.

Η παρούσα έκθεση στηρίχθηκε στα στοιχεία του ισολογισμού μετασχηματισμού της διασπώμενης εταιρείας με ημερομηνία 28 Φεβρουαρίου 1994, που συντάχθηκε από το Δ. Συμβούλιο αυτής, κατόπιν αποφάσεως του στη συνεδρίαση της 2 Φεβρουαρίου 1994.

Τα στοιχεία του ισολογισμού αυτού ελέγχθηκαν από εμένα αυτοπροσώπως σε αντιπαραβολή με τα λογιστικά βιβλία κλπ. στοιχεία της εταιρείας. Κατά τον διενεργηθέντα έλεγχο, εφαρμόστηκαν οι ελεγκτικές αρχές και διαδικασίες που προβλέπονται από τα διεθνή ελεγκτικά πρότυπα, τα οποία έχουν υιοθετηθεί και από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών.

Από την ελεγχόμενη εταιρεία τέθηκαν στη διάθεση μου όλα τα βιβλία και στοιχεία της και μου παρασχέθηκαν όλες οι ζητηθείσες πληροφορίες και διευκρινήσεις, καθώς και κάθε διευκόλυνση στο έργο μου.

Ο έλεγχος που διενήργησα και του οποίου τα αποτελέσματα διατυπώνονται στην παρούσα έκθεση, περιορίστηκε —σύμφωνα με τις απαιτήσεις του άρθρου 3 του Ν. 2166/93— στη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας, βάσει του ισολογισμού μετασχηματισμού της 28 Φεβρουαρίου 1994 και στη βεβαίωση ότι ο ισολογισμός αυτός προκύπτει από τα τηρούμενα από την εταιρεία λογιστικά βιβλία. Ο έλεγχος δεν επεκτάθηκε για να διαπιστώσει τυχόν υπάρχουσες υπεραξίες ή υποτιμήσεις, επισφάλειες, απαξιώσεις, αφανή αποθεματικά, προβλέψεις, απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, που θα μπορούσαν να επηρεάσουν την οικονομική θέση της εταιρείας κατά την ημερομηνία μετασχηματισμού (28 Φεβρουαρίου 1994).

IV. Διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της διασπώμενης εταιρείας βάσει του ισολογισμού μετασχηματισμού της 28.2.94.

Εδώ καταχωρείται ο ισολογισμός μετασχηματισμού της 28.2.94.

Στη συνέχεια, ακολουθεί ανάλυση κάθε πρωτοβάθμιου λογαριασμού χωριστά και λεπτομερής περιγραφή των κυριοτέρων στοιχείων, όπως των ακινήτων, των μεταφορικών μέσων, των μηχανημάτων, των τραπεζικών δανείων κλπ.

Ιδιαίτερη μνεία γίνεται στις σελίδες του βιβλίου απογραφών και ισολογισμών, όπου είναι καταχωρημένα τα διάφορα περιουσιακά στοιχεία και ο ισολογισμός μετασχηματισμού της εταιρείας. Επίσης, αναφέρεται ο αριθμός θεωρήσεως στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. του βιβλίου αυτού.

V. Τρόπος διασπάσεως της εταιρείας σε δύο νέες Α.Ε. (επωφελούμενες).

Όπως φαίνεται στο Σχέδιο Διασπάσεως, το οποίο κατάρτισε το Δ. Συμβούλιο και περιλήφθηκε ολόκληρο στο πρακτικό της από συνεδρίασεως αυτού και δημοσιεύθηκε όπως απαιτούν τα άρθρα 82 § 4, 85 § 1 και 7β του Κ.Ν. 2190/20, τα περιουσιακά στοιχεία της διασπώμενης εταιρείας, όπως εμφανίζονται αυτά στον ισολογισμό μετασχηματισμού της 28.2.94, κατανέμονται, κατά την κρίση του Δ. Συμβουλίου, στις δύο επωφελούμενες Α.Ε. ως ακολούθως:(Εδώ καταχωρείται ο πίνακας κατανομής, που περιλαμβάνεται στο Σχέδιο Διασπάσεως. Βλ. προηγούμενη παράγραφο).

VI. Συμπεράσματα ελέγχου.

Από τον διενεργηθέντα έλεγχο στα λογιστικά βιβλία και στοιχεία της εταιρείας «ΝΕΦΕΛΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΠΟΡΡΥΠΑΝΤΙΚΩΝ», προκύπτουν τα ακόλουθα συμπεράσματα:

(i) Η ελεγχθείσα εταιρεία τηρεί κανονικά όλα τα βιβλία και στοιχεία που απαιτούνται από τη φορολογική νομοθεσία, τα οποία ελέγχθηκαν από την αρμόδια Δ.Ο.Υ. κατά καιρούς και έχουν περατωθεί όλες οι σχετικές με τον έλεγχο και τις φορολογικές υποχρεώσεις της διαδικασίες μέχρι και τη διαχειριστική περίοδο...Από την επόμενη (ανέλεγκτη) διαχειριστική περίοδο και μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού (28.2.94) δεν υπάρχουν φορολογικές παραβάσεις ή άλλου είδους φορολογικές εκκρεμότητες (όπως καθυστερήσεις αποδόσεως φόρων κλπ.).

(ii) Ο ισολογισμός μετασχηματισμού (28.2.94) προκύπτει από τα τηρούμενα από την εταιρεία λογιστικά βιβλία και απεικονίζει τη λογιστική αξία και τη διάρθρωση των λογαριασμών κατά την ημερομηνία αυτή, που είναι σύμφωνη με τις αρχές του Γενικού Λογιστικού Σχεδίου και των σχετικών φορολογικών διατάξεων.

(iii) Η κατανομή των περιουσιακών στοιχείων της διασπώμενης εταιρείας στις δύο νέες Α.Ε., που θα ιδρυθούν ταυτόχρονα με τη διάσπαση, όπως εμφανίζεται στον παραπάνω πίνακα, έγινε από το Δ. Συμβούλιο της διασπώμενης με κριτήρια λογικά και πραγματικά. Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο κάθε μιας από τις επωφελούμενες εταιρείες ανταποκρίνεται στη λογιστική και οικονομική πραγματικότητα αυτής. Το ίδιο μπορεί να λεχθεί και για την

κατανομή του ποσού των σωρευμένων ζημιών προηγούμενων χρήσεων της διασπώμενης.

Αθήνα

Ο Ορκωτός Ελεγκτής

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Γ

§3. Νέος Νόμος 3604/2007

Με το νέο νόμο 3604/2007 (Φ.Ε.Κ. 189/Α'/8.8.2007)¹ αναμορφώθηκε ριζικά το θεσμικό πλαίσιο λειτουργία της Α.Ε. Με το Ν. 3604/2007, ο Κ.Ν. 2190/1920 περί Ανωνύμων Εταιρειών εξυγχρονίζεται και αλλάζει κυριολεκτικά μορφή επιδιώκοντας,

α) να εισάγει τις επιχειρήσεις στην εποχή της πληροφορίας και των νέων δεδομένων που επιβάλλει ο διεθνής ανταγωνισμός,

β) η ενσωμάτωση στο Ελληνικό δίκαιο της Οδηγίας 2006/68/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 6ης Σεπτεμβρίου 2006, για τροποποίηση της Οδηγίας 77/91/Ε.Ο.Κ. του Συμβουλίου, σχετικά με τη σύσταση της ανώνυμου εταιρείας και τη διατήρηση και τις μεταβολές του κεφαλαίου της και, εν μέρει ενσωμάτωση της Οδηγίας 2003/58/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 15ης Ιουλίου 2003 για τροποποίηση της Οδηγίας 68/151/Ε.Ο.Κ. του Συμβουλίου σχετικά με τις απαιτήσεις δημοσιότητας για ορισμένες μορφές εταιρειών.

Σε γενικές γραμμές, με το νέο νόμο 3604/2007, απλουστεύονται οι διαδικασίες που απαιτούνται για την ίδρυση των Ανώνυμων Εταιρειών, ενώ επέρχονται και ουσιαστικές μεταβολές για την οργάνωση, τη λειτουργία και τις υποχρεώσεις τους.

3.1 Οι πιο σημαντικές αλλαγές στη λειτουργία των Α.Ε.

Οι σημαντικότερες αλλαγές στη λειτουργία των Α.Ε. είναι:

1ον. Μειώνεται δραστικά η διοικητική παρέμβαση στη σύσταση και στη λειτουργία της Α.Ε.

2ον. Καταβάλλεται μέριμνα για την ενίσχυση της θέσης των μετόχων.

3ον. Διευρύνονται τα περιθώρια καταστατικών διαμορφώσεων.

4ον. Εισάγονται ρυθμίσεις που διευκολύνουν τις επιχειρηματικές επιλογές των ενδιαφερομένων ή απλοποιούν τη σύσταση και τη λειτουργία της εταιρείας.

5ον. Αναθεωρούνται ορισμένα μείζονα ζητήματα του «Δικαίου των Α.Ε.» και ρυθμίζονται επιμέρους ζητήματα εξαιρέσεων, τροποποιήσεων, ανακλήσεων, ποσοστών, δικαιωμάτων μετόχων, εταιρικών σχέσεων, απλούστευσης καταστατικών, ευελιξίας, δυνατοτήτων τηλεδιασκέψεων και ορίου απόκτησης μετοχών. Ενώ, καταργείται η απόκτηση μετοχών με σκοπό τη στήριξή τους στο Χρηματιστήριο.

6ον. Επιτρέπεται πλέον η ίδρυση μονοπρόσωπης Α.Ε., δυνατότητα που υπήρχε ήδη σε δίκαια άλλων κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης².

¹ «Το Νεό Δίκαιο της Α.Ε. όπως ισχύει μετά το Ν. 3604/2007 (ΦΕΚ Α' 189/8.8.2007) που τροποποίησε τα 74 από τα 143 άρθρα του Κ.Ν. 2190/1920. – Ε. Περάκης».

² Κ.Ν. 2190/1920, Κωδικοποίηση έως νόμο 3604/2007, Άρθρο 1, Παράγραφος 3.

«Η ανώνυμη εταιρεία μπορεί να ιδρυθεί από ένα ή περισσότερα πρόσωπα ή να καταστεί μονοπρόσωπη με τη συγκέντρωση όλων των μετοχών σε ένα μόνο πρόσωπο. Η ίδρυση ανώνυμης εταιρείας ως μονοπρόσωπης ή η συγκέντρωση όλων των μετοχών της σε ένα

3.2 Τι σημαίνουν οι νέες ρυθμίσεις για τον επιχειρηματικό κόσμο.

Για την πιο εύκολη παρακολούθηση των αλλαγών που έχουν συντελεστεί στο Κ.Ν. 2190/1920, με τον νέο Νόμο 3604/2007, θα παραθέσουμε τις διαφορές σε δυο στήλες. Η πρώτη αφορά στο Νόμο 3604/2007 και η δεύτερη στον Κ.Ν. 2190/1920.

Αναλυτικότερα, οι διαφορές του Ν. 3604/2007 με το Κ.Ν. 2190/1920 επικεντρώνονται στα παρακάτω:

3.2.1 Αλλαγές ως προς τα όργανα της εταιρείας.

3.2.1.1 Η ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ (Γ.Σ.)

(i) Τόπος συνεδρίασης Γ.Σ.

ν. 3604/2007	κ.ν. 2190/1920
(i) Συνεδρίαση και εκτός έδρας, σε άλλο δήμο εντός του νομού της έδρας ή σε άλλο δήμο όμορο της έδρας.	(i) Για συνεδρίαση εκτός της έδρας της εταιρίας άδεια της αρμόδιας υπηρεσίας της Νομαρχίας.
(ii) Μετά από πρόβλεψη του καταστατικού, συνεδρίαση και σε οποιονδήποτε άλλο τόπο στην ημεδαπή ή άλλοδαπή.	
(iii) Για τις εισηγμένες στο Χ.Α.Α. εταιρίες συνεδρίαση και στην περιφέρεια του δήμου του Χ.Α.Α.	

(ii) Σύγκληση της Γ.Σ.

ν. 3604/2007	κ.ν. 2190/1920
Διευκολύνεται η σύγκληση της Γ.Σ. - δυνατότητα, μετά από πρόβλεψη στο καταστατικό:	Εάν η Γενική Συνέλευση δεν ήταν καθολική (100%), απαραίτητη η δημοσίευση της πρόσκλησης:
(i) μείωσης δημοσιεύσεων πρόσκλησης σε μία εφημερίδα.	(i) Στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. & Ε.Π.Ε.).
(ii) αποστολής πρόσκλησης με δικαστικό επιμελητή, συστημένη επιστολή, e-mail,	(ii) Σε μία ημερήσια πολιτική εφημερίδα Αθηνών.
(iii) ορισμού στην αρχική πρόσκληση ημέρας και τόπου συνεδρίασης επαναληπτικής Γ.Σ.	(iii) Σε μία ημερήσια οικονομική εφημερίδα.
	(iv) Σε μια ημερήσια ή εβδομαδιαία εφημερίδα της έδρας της εταιρίας.

μόνο πρόσωπο, καθώς και τα στοιχεία του μοναδικού μετόχου της, υπόκεινται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του».

(iii) Συνεδρίαση της Γ.Σ.

ν. 3604/2007

- (i) διεξαγωγή Γ.Σ. με τηλεδιάσκεψης.
- (ii) εξ αποστάσεως συμμετοχή στην ψηφοφορία.
- (iii) ηλεκτρονική ψηφοφορία.
- (iv) λήψη αποφάσεων δια περιφοράς πρακτικών.

κ.ν. 2190/1920

- (i) Αποφάσεις χωρίς πραγματική συνεδρίαση του Δ.Σ.: ανυπόστατες.

(iv) Απαρτία και πλειοψηφία για λήψη αποφάσεων Γ.Σ.

ν. 3604/2007

- (i) Εισηγμένες στο Χ.Α.Α.: μείωση ποσοστού απαρτίας στις επαναληπτικές Γ.Σ. σε 1/5.
- (ii) Μείωση ποσοστού απαρτίας σε επαναληπτική Γ.Σ. σε 1/5, όταν θέμα αύξηση μετο-χικού κεφαλαίου (και για τις μη εισηγμένες στο Χ.Α.Α.).
- (iii) Δυνατότητα πρόβλεψης απαρτίας και πλειοψηφίας 100% του μ.κ.

κ.ν. 2190/1920

- (i) Για απαρτία στην επαναληπτική Γ.Σ.: 1/3 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.
- (ii) Μη νόμιμη η πρόβλεψη απαρτίας και πλειοψηφίας 100% του μ.κ..

(v) Ελαττώματα αποφάσεων Γ.Σ.

ν. 3604/2007

- (i) Παράβαση διαδικαστικών διατάξεων (λ.χ. μη νόμιμη πρόσκληση ή συγκρότηση Γ.Σ.) ή η μη παροχή πληροφοριών ή η λήψη απόφασης κατά κατάχρηση εξουσίας πλειοψηφίας: ακυρωσία απόφασης – η ακύρωση εξαρτάται από την πρωτοβουλία των μετόχων.
- (ii) Περιεχόμενο απόφασης αντίθετο στο νόμο ή το καταστατικό: απόλυτα άκυρη απόφαση.

κ.ν. 2190/1920

- (i) Οι αποφάσεις κατά κανόνα απόλυτα άκυρες και, κατ' εξαίρεση, ακυρώσιμες.

3.2.1.2 Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.)

(i) Εκλογή του Δ.Σ.

v. 3604/2007	κ.ν. 2190/1920
(i) Εκλογή ως μελών και νομικών προσώπων.	(i) Απευθείας διορισμός μελών Δ.Σ.
(ii) Εκλογή του Δ.Σ. με ψηφοδέλτιο.	(ii) Μη νόμιμη σύνθεση Δ.Σ. - ανάγκη αντικατάστασης παραιτηθέντων μελών.
(iii) Εκλογής αναπληρωματικών μελών.	(iii) Εάν τα εναπομένοντα μέλη του Δ.Σ. λιγότερα από 3: έλλειψη διοίκησης: δικαστικός διορισμός προσωρινού Δ.Σ.
(iv) Συνέχιση Δ.Σ. με μειωμένη σύνθεση.	(iv) Η συγκρότηση σε σώμα σε χωριστή συνεδρίαση του Δ.Σ. - πρόσθετη δημοσίευση.
(v) Δυνατότητα κάλυψης κενού. διοίκησης, χωρίς προσφυγή σε δικαστήριο.	
(vi) Συγκρότηση σε σώμα του πρώτου Δ.Σ. με το καταστατικό.	

(ii) Η λειτουργία του Δ.Σ.

v. 3604/2007	κ.ν. 2190/1920
(i) Συνεδρίαση Δ.Σ. εκτός έδρας (και στην αλλοδαπή), μετά από καταστατική πρόβλεψη.	(i) Συνεδρίαση εκτός έδρας: παρουσία ή αντιπροσώπευση όλων των μελών του Δ.Σ./ Συνεδρίαση στην αλλοδαπή: άδεια του Υπουργού Ανάπτυξης.
(ii) Συνεδρίαση με τηλεδιάσκεψη.	(ii) Υπογραφή πρακτικών από όλα τα παριστάμενα μέλη - Επικύρωση αντιγράφων από δημόσια αρχή.
(iii) Υπογραφή και έκδοση αντιγράφων πρακτικών μόνο από τον Πρόεδρο ή άλλο πρόσωπο.	(iii) Υποχρέωση συνεδρίασης μία φορά το μήνα.
(iv) Συνεδρίαση Δ.Σ., όταν ο νόμος ή οι ανάγκες της εταιρίας απαιτούν.	(iv) Πρόσκληση προ δύο (2) ημερών.
(v) Σύντμηση προθεσμίας πρόσκλησης στις μη εισηγμένες εταιρίες.	

(iii) Λήψη αποφάσεων Δ.Σ.

v. 3604/2007	κ.ν. 2190/1920
(i) Νόμιμη η πρόβλεψη στο καταστατικό ότι σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου.	(i) Μη νόμιμη η πρόβλεψη στο καταστατικό ότι σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου.
(ii) Δυνατή η λήψη απόφασης με πρακτικά δια περιφοράς .	(ii) Αδύνατη η συνεδρίαση του Δ.Σ., χωρίς τη φυσική παρουσία των μελών του σε ορισμένο τόπο – τυχόν αντίθετη πρόβλεψη στο καταστατικό άκυρη.

(iv) Ευθύνη μελών Δ.Σ.

v. 3604/2007	κ.ν. 2190/1920
(i) Απαλλαγή από ευθύνη: επιμέλεια συνετού επιχειρηματία.	(i) Κριτήριο συνετού οικογενειάρχη.
(ii) Μέτρο επιμέλειας ανάλογα με ιδιότητα και καθήκοντα.	(ii) Ειδική ευθύνη Διευθύνοντος Συμβούλου: υπόχρεος για κάθε επιμέλεια .
(iii) Κανόνας επιχειρηματικής κρίσης (business judgment rule): απαλλαγή από ευθύνη, αν η επιχειρηματική απόφαση, ελήφθη με καλή πίστη, επαρκείς πληροφορίες και προς εξυπηρέτηση εταιρικού συμφέροντος.	
(iv) κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης.	

3.2.2 Αλλαγές ως προς τους μετόχους

3.2.2.1 Δικαιώματα μετόχων και μειοψηφίας

v. 3604/2007

Βελτίωση θέσης μετόχου:

- (i) Πρόσβαση στη ΓΣ από απόσταση.
- (ii) Δυνατότητες πρόληψης κενού στη διοίκηση.
- (iii) Μείωση ποσοστών για άσκηση δικαιωμάτων μειοψηφίας, για λήψη πρωτοβουλιών, για παρεμπόδιση απόφασης, για ακύρωση απόφασης, για άσκηση εταιρικής αγωγής.

- (iv) Ατομικό δικαίωμα πληροφόρησης (ανεξάρτητα από το εκπροσωπούμενο ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου).
- (v) Δυνατότητα εξόδου από την εταιρία – εξαγοράς του ποσοστού του.
- (vi) Δυνατότητα δικαστικής λύσης της εταιρίας.

3.2.2.2 Αλλαγές στις διατάξεις για το Μετοχικό Κεφάλαιο

v. 3604/2007	κ.ν. 2190/1920
(i) Εκτίμηση εισφορών σε είδος και από ορκωτούς ελεγκτές.	(i) Εκτίμηση εισφορών σε είδος από επιτροπή του άρθρου 9.
(ii) Εξαιρέσεις στην καταβολή του κεφαλαίου σε ειδικό τραπεζικό λογαριασμό (μη εισηγμένες).	(ii) Κατάθεση μετρητών για κάλυψη του μετ.κεφαλαίου υποχρεωτικά σε ειδικό τρ.λογαριασμό.
(iii) Απλοποίηση διαδικασίας μείωσης.	(iii) έκθεση ορκωτού ελεγκτή για μείωση μετ.κεφαλαίου.
(iv) Μη κάλυψη μ.κ.: τροποποίηση καταστατικού.	(iv) Ανάκληση έγκρισης διοίκησης, σε περ. μη καταβολής αύξησης.
(v) Όχι πιστοποίηση καταβολής του μετ.κεφαλαίου, σε αυξήσεις χωρίς καταβολή μετρητών.	(v) Συνεδρίαση Δ.Σ. - δημοσίευση – έξοδα.

3.2.2.3 Αλλαγές στις διατάξεις για τις μετοχές

v. 3604/2007	κ.ν. 2190/1920
(i) Διάκριση μετοχών σε ονομαστικές και ανώνυμες – Μεταβίβαση ανωνύμων μετοχών μόνο με παράδοση τίτλου.	(i) Για το κύρος της μεταβίβασης ανωνύμων μετοχών απαραίτητη η κατάρτιση εγγράφου - Άκυρη η μεταβίβαση με παράδοση μόνο του τίτλου.
(ii) Δυνατότητα να μην εκδοθούν τίτλοι μετοχών.	
(iii) Αύξηση δυνατοτήτων έκδοσης προνομιούχων μετοχών (“tracking shares”).	
(iv) Αύξηση δυνατοτήτων έκδοσης δεσμευμένων μετοχών (“right of first refusal”).	(ii) Μόνος έγκυρος περιορισμός η μεταβίβαση μετά από έγκριση της Γ.Σ. ή του Δ.Σ.

3.2.3 ΛΥΣΗ – ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ - ΕΞΑΓΟΡΑ - ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΙ

3.2.3.1 Αλλαγές στις διατάξεις για τη λύση – εκκαθάριση

ν. 3604/2007	κ.ν. 2190/1920
(i) Δυνατότητα δικαστικής λύσης της εταιρίας, σε περίπτωση μη καταβολής του μετ.κεφαλαίου, αν τα ίδια κεφάλαια είναι κατώτερα του 1/10 του κεφαλαίου, μη υποβολής ετήσιων οικ.κατα-στάσεων.	(i) Ανάκληση της άδειας της εταιρίας.
(ii) Δυνατότητα δικαστικής λύσης της εταιρίας σε περίπτωση ίσων συμμετοχών (50:50).	(ii) Διοικητικό αδιέξοδο (“Deadlock”).
(iii) Δυνατότητα το στάδιο της εκκαθάρισης να υπερβεί την πενταετία.	(iii) Διαγραφή της εταιρίας από το ΜΑΕ, μετά την παρέλευση πενταετίας – παράταση μόνο με άδεια Υπουργού Εμπορίου.

3.2.3.2 Νέες δυνατότητες εξαγορών

- (i)** Εξαγορά των μετοχών μετόχου μειοψηφίας από την εταιρία, εάν η παραμονή στην εταιρία καθίσταται ασύμφορη (μεταφορά έδρας, αλλαγή σκοπού, εισαγωγή περιορισμών στη μεταβίβαση μετοχών).
- (ii)** Δικαίωμα μειοψηφίας να ζητήσει με δικαστική παρέμβαση την εξαγορά από τον πλειοψηφούντα μέτοχο (95%) (“sell out”).
- (iii)** Δικαίωμα πλειοψηφούντος μετόχου (95%) να ζητήσει δικαστικά την εξαγορά των μετοχών της μειοψηφίας (“squeeze out”).
- (iv)** Εξαγορά μετοχών από την εταιρία, εάν η εταιρία αρνηθεί να εγκρίνει τη μεταβίβαση δεσμευμένων μετοχών.

3.2.3.3 Μετασχηματισμοί εταιριών

- (i)** Περιορισμένες τροποποιήσεις – Αναμονή ενσωμάτωσης οδηγίας για διασυνοριακές συγχωνεύσεις.
- (ii)** Δυνατότητα μετατροπής Α.Ε. σε Ο.Ε.
- (iii)** Επιτάχυνση διαδικασίας συγχώνευσης.

ΕΝΟΤΗΤΑ ΔΕΥΤΕΡΗ

**ΜΟΡΦΕΣ ΔΙΑΣΠΑΣΗΣ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ
ΜΕ Κ.Ν. 2190/1920**

ΑΠΟ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΑΠΟΨΗ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α

§4. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΚΙΝΗΤΡΑ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΚΑΙ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΤΟΥ Ν.Δ 1297/1972

4.1 Πεδίο εφαρμογής των διατάξεων του ν.δ 1297/1972.

Τα φορολογικά κίνητρα του ν.δ. 1297/1972, εφαρμόζονται στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- (i) Επί συγχωνευόμενων ανωνύμων εταιριών με υφιστάμενη ανώνυμη εταιρία ή σύσταση νέας ανώνυμης εταιρίας.
- (ii) Επί συγχωνευόμενων επιχειρήσεων οιασδήποτε μορφής, (ατομικών, προσωπικών εταιριών, ΕΠΕ, κοινοπραξίας, κοινωνίας αστικού δικαίου) προς σύσταση ανώνυμης εταιρίας.
- (iii) Επί συγχωνεύσεων επιχειρήσεων οιασδήποτε μορφής πλην ανώνυμης εταιρίας, προς σύσταση εταιρίας περιορισμένης ευθύνης.
- (iv) Επί μετατροπής επιχειρήσεως οποιασδήποτε μορφής σε ανώνυμη εταιρία.
- (v) Επί μετατροπής επιχειρήσεως οποιασδήποτε μορφής, πλην ανώνυμης εταιρίας, προς σύσταση εταιρίας περιορισμένης ευθύνης.
- (vi) Επί εισφοράς από λειτουργούσα μικτή επιχείρηση του βιομηχανικού της κλάδου σε ανώνυμη βιομηχανική εταιρία.
- (vii) Επί συγχωνεύσεως δύο ή περισσότερων βιομηχανικών ή βιοτεχνικών επιχειρήσεων.

Επισημαίνεται ότι:

Οι φορολογικές διευκολύνσεις και απαλλαγές παρέχονται μόνο επί μετατροπής ή συγχωνεύσεως ημεδαπών επιχειρήσεων, δηλαδή επιχειρήσεων που έχουν συσταθεί με βάση τους ελληνικούς νόμους και εδρεύουν στην Ελλάδα, όχι όμως και επί συγχωνεύσεως ημεδαπής με αλλοδαπή επιχείρηση.

Οι συγχωνευόμενες επιχειρήσεις δεν είναι απαραίτητο να έχουν το αυτό αντικείμενο δραστηριότητας ή την αυτή έδρα. Δεν αξιούται δηλαδή το ομοειδές αντικείμενο αυτών ως προϋπόθεση για τη συγχώνευση, καθόσον με αυτή σκοπείται η ένωση των οικονομικών μέσων των συγχωνευόμενων επιχειρήσεων για τη δημιουργία μεγάλων οικονομικών μονάδων και όχι για ενίσχυση μονάδων της αυτής δραστηριότητας¹.

Στην ερμηνευτική εγκύκλιο του ν.δ. 1297/1972 (αρθ. 25/1973) αναφέρετε ότι σε κάθε περίπτωση συγχωνεύσεως ανωνύμων εταιριών ή εταιριών περιορισμένης ευθύνης ή ιδρύσεως αυτών εκ μετατροπής ή συγχωνεύσεως ετέρων επιχειρήσεων, θα έχουν εφαρμογή οι διατάξεις του Ν.2190/1920, ως ισχύει, και του Ν.3190/1955, που αφορούν τη σύσταση των ανωτέρω εταιριών ή την αύξησιν του μετοχικού των κεφαλαίου.

Προκειμένου περί ανωνύμων εταιριών ο νόμος 5261/1931 «περί συγχωνεύσεως ανωνύμων εταιριών» προβλέπει τρεις περιπτώσεις καθώς επέρχεται το αποτέλεσμα της συγχωνεύσεως:

- (i) δια διαλύσεως αυτών και συστάσεως νέας ανωνύμου εταιρίας,
- (ii) δι' απορροφήσεως των υπό άλλης υπαρχούσης ανωνύμου εταιρίας και

¹ Υπ. Οικ. Εγκ. 25/1973.

(iii) δι' εξαγοράς των υπό άλλης ανωνύμου εταιρίας

4.2 Προϋποθέσεις που πρέπει να ισχύουν για την καθώς υπαγωγή της συγχωνεύσεως ή μετατροπής των εταιριών στις θετικές διατάξεις του ν.δ. 1297/1972 και της νέας εταιρείας.

Για την υπαγωγή της συγχωνεύσεως επιχειρήσεων στις θετικές διατάξεις του ν.δ. 1297/1972 και την παροχή των προβλεπόμενων από αυτές φορολογικών απαλλαγών και διευκολύνσεων πρέπει να συντρέχουν οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- (i) Να μεταβιβάζεται ολόκληρη η περιουσία της συγχωνευόμενης επιχειρήσεως.
- (ii) Η εταιρία που προέρχεται από τη συγχώνευση ή μετατροπή να έχει το προβλεπόμενο από το ν.δ. κεφάλαιο.
- (iii) Οι μετοχές της προερχόμενης από συγχώνευση ή μετατροπή ανώνυμης εταιρίας να είναι ονομαστικές και μη μεταβιβάσιμες κατά ποσοστό 75% επί μία πενταετία.
- (iv) Η απορροφούσα ή η νέα εταιρία να μη διαλυθεί πριν από την πάροδο πενταετίας από τη συγχώνευση ή τη σύσταση νέας.

Για να έχουν εφαρμογή οι διατάξεις του ν.δ. 1297/1972 πρέπει στη νέα επιχείρηση να μεταβιβάζεται:

- i) Προκειμένου περί εταιριών, ολόκληρη η εταιρική περιουσία που θεωρείται σαν ένα ενιαίο σύνολο.
- ii) Σε εναρμόνιση με την ανωτέρω προϋπόθεση της μεταβιβάσεως ολόκληρης της περιουσίας της εταιρικής επιχειρήσεως, ορίζεται ότι πρέπει τα μέλη των παλαιών εταιριών να συμμετέχουν στη νέα εταιρία.

Διευκρινίζεται ότι στη νέα ανώνυμη δεν υπάρχει κώλυμα να συμμετάσχουν ως ιδρυτές και άλλα φυσικά ή νομικά πρόσωπα. Στις εισφορές όμως των προσώπων αυτών σε είδος ή σε χρήμα δεν έχουν εφαρμογή οι απαλλαγές που προβλέπονται από το ν.δ. 1297/1972.

Το άρθρο 4 περ. α' του ν.δ. 1297/1972, όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 17 § 7 του ν.2579/1998,¹ ορίζει ότι προϋπόθεση για την παροχή των ευεργετημάτων του διατάγματος αυτού είναι « η από τη συγχώνευση ή μετατροπή προερχόμενη εταιρία να έχει κατά το χρόνο της συγχώνευσης ή σύστασης της, ολοσχερώς καταβλημένο κεφάλαιο όχι κατώτερο: αν είναι ανώνυμη των εκατό εκατομμυρίων (100.000.000) δραχμών δηλαδή, 300.000€

§5. Μετοχές

Οι μετοχές της προερχόμενης από τη συγχώνευση ή μετατροπή εταιρίας πρέπει να είναι ονομαστικές στο συνολό τους και μη μεταβιβάσιμες κατά ποσοστό 75% για μια πενταετία από τη συγχώνευση ή μετατροπή.

Με το άρθρο 4 περ. β' του ν.δ. 1297/1972, ορίζεται ότι προϋπόθεση για την εφαρμογή των διατάξεων των άρθρων 1, 2 και 3, δηλαδή των παρεχόμενων από το διάταγμα αυτό ευεργετημάτων είναι «ότι, στις περιπτώσεις μετα-

¹ Ισχύει από 17/2/1998.

τροπής ατομικής επιχείρησης ή προσωπικής εταιρίας ή εταιρίας περιορισμένης ευθύνης σε ανώνυμη εταιρία ή εισφοράς κλάδου των επιχειρήσεων αυτών σε ανώνυμη εταιρία ή συγχώνευσης αυτών με.

ανώνυμη εταιρία, εκτός της περίπτωσης συγχώνευσης ανωνύμων εταιριών, οι μετοχές της ανώνυμης εταιρίας, που αντιστοιχούν στην αξία του εισφερόμενου κεφαλαίου, θα είναι υποχρεωτικά ονομαστικές στο σύνολο τους και μη μεταβιβάσιμες κατά ποσοστό εβδομήντα πέντε τοις εκατό (75%) του συνόλου τους για μια πενταετία από το χρόνο της συγχώνευσης ή μετατροπής».

Δηλαδή, σύμφωνα με τις παραπάνω διατάξεις, στις περιπτώσεις: μετατροπής ατομικής επιχείρησης σε ανώνυμη εταιρία, μετατροπής προσωπικής εταιρίας σε ανώνυμη εταιρία,

μετατροπής εταιρίας περιορισμένης ευθύνης σε ανώνυμη εταιρία, συγχώνευσης των ανωτέρω επιχειρήσεων με ανώνυμη εταιρία, εισφορά κλάδου των ανωτέρω επιχειρήσεων σε ανώνυμη εταιρία, οι μετοχές που θα εκδώσει η ανώνυμη εταιρία για το εισφερόμενο σ' αυτή κεφάλαιο πρέπει:

(i) Να είναι υποχρεωτικά ονομαστικές στο σύνολο τους (δηλαδή αυτές που αντιστοιχούν στην αξία του εισφερόμενου κεφαλαίου) για μια πενταετία από το χρόνο της συγχωνεύσεως ή μετατροπής και

(ii) Να είναι μη μεταβιβάσιμες κατά ποσοστό 75% του συνόλου τους (δηλαδή του συνόλου των μετοχών που αντιστοιχούν στην αξία του εισφερόμενου κεφαλαίου) για μια πενταετία.

Εξαιρέση καθιερώνεται μόνο στην περίπτωση συγχωνεύσεως ανώνυμης εταιρίας, της οποίας οι μετοχές είναι ανώνυμες, με άλλες ανώνυμες εταιρίες. Στις περιπτώσεις αυτές οι μετοχές που αντιστοιχούν στην αξία του εισφερόμενου κεφαλαίου από την ανώνυμη εταιρία δεν υπόκεινται στους παραπάνω περιορισμούς, δηλαδή δεν είναι υποχρεωτικά ονομαστικές (συνεπώς μπορεί να είναι και ανώνυμες) και μπορεί να είναι και εξολοκλήρου μεταβιβάσιμες.

Τονίζεται ότι η απορροφούσα εκδίδει ονομαστικές μετοχές μόνο για την αποκτώμενη περιουσία της απορροφουμένης. Αν οι μετοχές της απορροφούσας που αντιστοιχούν στη δική της περιουσία είναι ανώνυμες, η απορροφούσα δεν υποχρεούται να τις μετατρέψει σε ονομαστικές. Επίσης αν στην απορροφούσα συνεισφέρεται περιουσία πέραν της περιουσίας της απορροφουμένης, η εισφερόμενη αυτή περιουσία δεν υπάγεται στις διατάξεις του ν.δ. 1297/1972 και συνεπώς δυνατό οι εκδιδόμενες γι' αυτή μετοχές να μην είναι ονομαστικές.

Η απορροφούσα ή η νέα εταιρία να μη διαλυθεί πριν από την πάροδο πενταετίας από τη συγχώνευση ή τη σύσταση νέας εταιρίας.

§6. Φορολογικές διευκολύνσεις και απαλλαγές που προβλέπει το ν.δ. 1297/1972.

6.1 Απαρίθμηση των φορολογικών διευκολύνσεων και απαλλαγών.

Οι φορολογικές απαλλαγές και διευκολύνσεις που παρέχονται με το ν.δ. 1297/1972 είναι οι ακόλουθες:

- (i) Αναβολή από τη φορολογία εισοδήματος της υπεραξίας των μετοχών ή του κεφαλαίου που προκύπτει κατά τη συγχώνευση ή μετατροπή μέχρι το χρόνο διαλύσεως της συγχωνεύσεως ή της νέας εταιρίας.
- (ii) Απαλλαγή από το φόρο μεταβιβάσεως των εισφερόμενων ακινήτων στη συγχωνεύουσα ή συνιστώμενη κατά τις διατάξεις του άρθρου 1 του διατάγματος αυτού εταιρία.
- (iii) Απαλλαγή της συμβάσεως συγχωνεύσεως ή μετατροπής κ.λπ. από κάθε φόρο, τέλος χαρτοσήμου ή οποιοδήποτε άλλο τέλος υπέρ του Δημοσίου, καθώς και εισφοράς ή δικαιώματος υπέρ οποιουδήποτε τρίτου.
- (iv) Αναβολή της φορολόγησεως των αφορολόγητων κρατήσεων που έχουν σχηματίσει οι συγχωνευόμενες ή μετατρεπόμενες ή εισφέρουσες το βιομηχανικό τους κλάδο επιχειρήσεις μέχρι το χρόνο διαλύσεως της συγχωνεύουσας ή της νέας εταιρίας.
- (v) Μεταφορά στη νέα επιχείρηση που προέρχεται από τη συγχώνευση ή τη μετατροπή των κινήτρων για το σχηματισμό αφορολόγητων αποθεματικών υπό τις προϋποθέσεις και περιορισμούς που ισχύουν για τις συγχωνευθείσες ή μετατραπείσες κ.λπ. επιχειρήσεις, στο μέτρο που δεν έγινε χρήση αυτών πριν από τη μετατροπή ή συγχώνευση.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β

§7. ΥΠΕΡΑΞΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

7.1 Έννοια της υπεραξίας.

Σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 8 του ν.δ. 1297/1972 «η αποτίμησης της αξίας των εισφερομένων εις είδος, κατά τας διατάξεις του παρόντος, περιουσιακών στοιχείων εις ανώνυμον εταιρίαν ή εταιρίαν περιορισμένης ευθύνης, ενεργείται υπό της επιτροπής του άρθρου 9 του ν.2190/1920».

Από την προαναφερόμενη απογραφή και αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της συγχωνευόμενης ή μετατρεπόμενης επιχειρήσεως προκύπτει η πραγματική καθαρή θέση αυτής, ενώ από τα λογιστικά της βιβλία προκύπτει η λογιστική της καθαρή θέση. Η θετική διαφορά των δύο αυτών μεγεθών απεικονίζει τη συνολική υπεραξία από τη συγχώνευση ή μετατροπή των επιχειρήσεων. Δηλαδή:

Υπεραξία συγχωνεύσεως ή μετατροπής=

Πραγματική Καθαρή Θέση της Επιχείρησης –Λογιστική Καθαρή Θέση της Επιχείρησης

Από την παραπάνω εξίσωση προκύπτει η συνολική υπεραξία από τη συγχώνευση ή μετατροπή της επιχειρήσεως, η οποία είναι το αλγεβρικό άθροισμα των θετικών και των αρνητικών διαφορών μεταξύ της αξίας εκτιμήσεως και της λογιστικής αξίας των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων.

Οι σχηματισμένες αφορολόγητες κρατήσεις, εκπτώσεις και αποθεματικά, για να διατηρήσουν τον αφορολόγητο χαρακτήρα τους, θα πρέπει να απεικονίζονται σε αυτούσιους ειδικούς λογαριασμούς της νέας εταιρίας, η συνολική παραπάνω

κεφαλαιοποιούμενη υπεραξία θα πρέπει να μειωθεί κατά τα ποσά των αφορολόγητων αυτών κρατήσεων κ.λπ., προκειμένου αυτές να εμφανιστούν σε διακεκριμένους λογαριασμούς της καθαρής θέσεως της απορροφούσας ή της νέας εταιρίας, οπότε η παραπάνω εξίσωση διαμορφώνεται ως εξής:

Υπεραξία συγχωνεύσεως ή μετατροπής=
Πραγματική Καθαρή Θέση της Επιχείρησης –Λογιστική Καθαρή Θέση της
Επιχείρησης +Αφορολόγητα αποθεματικά

7.2 Υπεραξία εκτιμήσεως των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και όχι μόνο των πάγιων στοιχείων.

Η εκτίμηση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευόμενων ή μετατρεπόμενων επιχειρήσεων γίνεται από την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων του άρθρου 9 του ν.2190/1920.

Η διάταξη του άρθρου 2 §2 του ν.δ. 1297/1972 ορίζει ότι η υπεραξία βασίζεται πάνω σε ολόκληρη την περιουσία της συγχωνευόμενης ή μετατρεπόμενης επιχειρήσεως και όχι μόνο την υπεραξία από την αποτίμηση των πάγιων στοιχείων, όπως δεχόταν παλαιότερα το Υπουργείο Οικονομικών.

Το Σ.τ.Ε. με την απόφαση του 1802/1988, υιοθέτησε την ορθή άποψη και δέχθηκε ότι η υπεραξία προκύπτει, όχι μόνο από την αποτίμηση των παγίων, αλλά και από την αποτίμηση των εμπορεύσιμων στοιχείων.

Κατά τη γνώμη μας, ως εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία πρέπει να θεωρήσουμε όχι μόνο τα αποθέματα, αλλά όλα τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, εκτός από τα πάγια στοιχεία.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Γ

§8. Εκτίμηση της αξίας των εισφορών σε είδος από την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων του άρθρου 9 του ν.2190/1920.

Με το άρθρο 8 του ν.δ. 1297/1972 ορίζεται ότι: «Η αποτίμησης της αξίας των εισφερομένων εις είδος, κατά τας διατάξεις του παρόντος, περιουσιακών στοιχείων εις ανώνυμον εταιρίαν ή εταιρίαν περιορισμένης-ευθύνης, ενεργείται υπό της Επιτροπής του άρθρου 9 του Ν. 2190/1920».

Εισφορά σε είδος θεωρείται κάθε άλλη εισφορά μη αφορώσα εισφορά σε χρήμα (Πολ. 213/1976) και η αξία του μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη μετοχικού κεφαλαίου ή την αύξηση αυτού»¹

8.1 Η υπεραξία φορολογείται κατά τη διάλυση της νέας ή απορροφούσας εταιρίας

Πρόκειται για το σπουδαιότερο κίνητρο που παρέχει η διάταξη της § 2 του άρθρου 2 του ν.δ. 1297/1972, της αναστολής φορολόγησεως της υπεραξίας, χωρίς

¹ Υπ. Οικ. Εγκ. Α 1506/1987.

το οποίο η συγχώνευση και μετατροπή των επιχειρήσεων θα ήταν πράξη εντελώς ασύμφορη, 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 της συγχωνεύσεως ή μετατροπής των επιχειρήσεων.

Η διάταξη θέτει ως προϋπόθεση τη λογιστική παρακολούθηση της υπεραξίας σε ειδικούς λογαριασμούς της συγχωνεύουσας ή της νέας εταιρίας μέχρι το χρόνο της διαλύσεως της εταιρίας αυτής.

8.2 Απόσβεση της υπεραξίας των πάγιων στοιχείων.

Σύμφωνα με τη διάταξη της § 3του άρθρου 2 του ν.δ. 1297/1972 «προκειμένου υπολογισμού των εκπιπτόμενων από τα ακαθάριστα έσοδα αποσβέσεων επί της αξίας των εισφερομένων από την συγχωνευομένη ή μετατρε-πομένην επιχείρησιν παγίων περιουσιακών στοιχείων, βάσει των ισχυουσών διατάξεων, λαμβάνεται ως βάσις η αναπόσβεστος αξία η οριστικώς αναγνωρισθείσα, βάσει των ισχυουσών διατάξεων εκάστου παγίου περιουσιακού στοιχείου, προσηυξημένη κατά την αναλογούσαν εις αυτήν υπεραξία, η οποία προέκυψε κατά την μετατροπήν ή συγχώνευσιν των επιχειρήσεων. Αι υπολογιζόμε-ναι αποσβέσεις επί της υπεραξίας της αναλογούσης εις αποσβεσθείσαν αξίαν των εισφερομένων από την μετατρεπομένην ή συγχωνευομένην επιχείρησιν παγίων περιουσιακών στοιχείων, δεν εκπίπτονται εκ των ακαθαρίστων εσόδων της εκ μετατροπής ή συγχωνεύσεως προερθούσης εταιρείας, προκειμένου υπολογισμού των καθαρών κερδών αυτής, βάσει των ισχυουσών διατάξεων».

8.3 Βάση υπολογισμού αποσβέσεων επί αξίας εισφερόμενων στοιχείων από τη συγχωνευόμενη ή μετατρεπομένη επιχείρηση.

Οι εταιρείες οι οποίες θα προέλθουν από τη μετατροπή ή συγχώνευση επιχειρήσεων, βάσει των διατάξεων του Ν.Δ. 1297/1972 μετά την έναρξη ισχύος του κοινοποιούμενου νόμου, δηλαδή μετά την 22 Δεκεμβρίου 1978, προκειμένου να υπολογίσουν τις εκπιπτόμενες από τα ακαθάριστα έσοδα τους αποσβέσεις με τα ποσοστά που προβλέπονται από τις ισχύουσες διατάξεις, ως βάση υπολογισμού αυτών θα λαμβάνεται η αναπόσβεστη αξία που οριστικά έχει προσδιορισθεί από τον Οικονομικό Έφορο για κάθε πάγιο περιουσιακό στοιχείο, προσαυξημένη κατά την αναλογούσα σε αυτή υπεραξία, η οποία προέκυψε κατά τη μετατροπή ή συγχώνευση των επιχειρήσεων, από την εκτίμηση της επιτροπής του άρθρου 9 του Κωδικοποιημένου Νόμου 2190/1920.

Σύμφωνα με την ανωτέρω διάταξη το ποσό των αποσβέσεων επί της υπεραξίας, η οποία αναλογεί στην αποσβεσθείσα αξία του παγίου περιουσιακού στοιχείου που εισφέρεται από τη μετατρεπόμενη ή συγχωνευόμενη επιχείρηση, δεν εκπίπτεται από τα ακαθάριστα έσοδα της νέας εταιρίας προκειμένου υπολογισμού των καθαρών κερδών που φορολογούνται βάσει των ισχυουσών διατάξεων.

Κατά συνέπεια, αν μία επιχείρηση έχει υπολογίσει και αποσβέσει επί της υπεραξίας, η οποία αναλογεί στην αποσβεσθείσα αξία του πάγιου περιουσιακού στοιχείου, το ποσό αυτό θα προσauζήσει τα φορολογητέα κέρδη αυτής δια της αναμορφώσεως των προκυπτόντων από τα βιβλία καθαρών κερδών τους.

8.4 Απαλλαγή από το φόρο μεταβιβάσεως ακινήτων

Σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 3 § 1 εδ. 2 «προκειμένου περί ακινήτων ανηκόντων και χρησιμοποιουμένων από την συγχωνευομένη ή μετατρεπομένη επιχείρησιν και εισφερομένων εις την συγχωνεύουσαν ή την συνιστωμένη εταιρείαν, η απαλλαγή από του φόρου μεταβιβάσεως χωρεί υπό την προϋπόθεσιν ότι τα εισφερόμενα ακίνητα θα χρησιμοποιηθούν δια τας ανάγκας της συγχωνεύσεως ή της συνιστώμενης εταιρείας τουλάχιστον επί μίαν πενταετίαν από της συγχωνεύσεως ή μετατροπής.

«Η ανωτέρω απαλλαγή από του φόρου μεταβιβάσεως ακινήτων περιλαμβάνει και την περίπτωσιν καθ' ην το εισερχόμενον εις την συγχωνεύουσαν ή την συνιστωμένην εταιρείαν ακίνητον, είχαν εισφερθή κατά χρήσιν εις την συγχωνευομένην ή μετατρεπομένην εταιρείαν και αποδεδειγμένως είχε χρησιμοποιηθή δια τας ανάγκας αυτής επί μίαν πενταετίαν προ της συγχωνεύσεως ή της μετατροπής αυτής, υπό την προϋπόθεσιν ότι θα χρησιμοποιηθῆ δια τας ανάγκας της συγχωνεύσεως ή της συνιστώμενης εταιρείας τουλάχιστον επί μίαν πενταετίαν από της συγχωνεύσεως ή μετατροπής,

Κατά την διάρκειαν της πενταετίας επιτρέπεται όπως η συγχωνεύουσα ή συνιστώμενη εταιρεία, υπό την προϋπόθεσιν ότι δεν μεταβάλλεται το κύριον αντικείμενον των εργασιών της¹:

(i) Εκμισθώνη τα ακίνητα

(ii) Εκποιή τα συνεπεία της συγχωνεύσεως ή μετατροπής αποκτώμενα ακίνητα, υπό την προϋπόθεσιν ότι το προϊόν της εκποιήσεως θα χρησιμοποιηθῆ εντός προθεσμίας δύο (2) ετών από της εκποιήσεως δια την απόκτησιν ακινήτων ή ετέρων καινουργών παγίων περιουσιακών στοιχείων, ίσης τουλάχιστον αξίας, τα οποία θα εξυπηρετούν τας ανάγκας της επιχειρήσεως, ή δι' εξόφλησιν οφειλών εκ δανείων και πιστώσεων προς τραπεζικά Ιδρύματα, φορολογικών υποχρεώσεων προς το Δημόσιον, ως και ασφαλιστικών εισφορών προς Ασφαλιστικά Ιδρύματα και Ταμεία, υφισταμένων κατά την εκποίησιν των ακινήτων».

Σε περίπτωση που δεν τηρηθεί η παραπάνω προϋπόθεσις της εντός διετίας αποκτήσεως ακινήτων κ.λπ. αίρονται αυτοδικαίως οι παρεχόμενες απαλλαγές ή διευκολύνσεις που αναλογούν στην αξία του ακινήτου που εκποιείται και κατά το μέρος που το προϊόν της εκποιήσεως δεν διατίθεται σύμφωνα με τα παραπάνω².

¹ «Λογιστική Εταιριών. – Β. Σαρλέντης».

² Άρθρο 6 ν.δ. 1297/1972 όπως σήμερα ισχύει.

8.5 Προϋποθέσεις για την απαλλαγή από το ΦΜΑ των εισφερόμενων ακινήτων

Για ακίνητα, τα οποία εισφέρονται στη συγχωνεύουσα ή την εκ μετατροπής συνιστώμενη εταιρία, η απαλλαγή από το φόρο μεταβίβασης χορηγείται με τις εξής προϋποθέσεις:

i) το εισφερόμενο ακίνητο να ανήκει κατά κυριότητα στη συγχωνευόμενη ή μετατρεπόμενη επιχείρηση και να χρησιμοποιείται από αυτή κατά το χρόνο συγχώνευσης ή μετατροπής, ή αν είχε εισφερθεί κατά χρήση σ' αυτή να είχε αποδειγμένα χρησιμοποιηθεί για τις ανάγκες της για μια πενταετία πριν από τη συγχώνευση ή μετατροπή,

ii) το εισφερόμενο ακίνητο να χρησιμοποιηθεί για τις ανάγκες της απορροφούσας ή της συνιστώμενης εταιρείας τουλάχιστον για μια πενταετία από τη συγχώνευση ή μετατροπή.

Από τις πιο πάνω διατάξεις προκύπτει ότι για την απαλλαγή από το φόρο σε περίπτωση συγχώνευσης ή μετατροπής εταιρίας σε Α.Ε. απαραίτητη προϋπόθεση είναι να υπάρχει επιχείρηση, οποιασδήποτε μορφής (ατομική, Ο.Ε., Ε.Ε., Α.Ε. κ.λπ.) και τα ακίνητα που εισφέρονται στην ιδρυόμενη Α.Ε. να ανήκουν και να χρησιμοποιούνται απ' αυτή. Η ύπαρξη επιχείρησης προϋποθέτει οικονομική μονάδα που λειτουργεί για εύλογο χρονικό διάστημα, έχει πάρει άδεια έναρξης επαγγέλματος, έχει θεωρήσει βιβλία και στοιχεία και ενεργεί πράξεις εμπορικές, σχετικές με το αντικείμενο των ενεργειών της.

8.6 Μεταφορά στη νέα εταιρία της δυνατότητας διενέργειας αφορολόγητων εκπτώσεων και αποθεματικών.

Το άρθρο 10 § 1 του ν.δ. 1297/1972 ορίζει ότι: «Επί μετατροπής ή συγχωνεύσεως κατά τας διατάξεις του παρόντος τα υπέρ των μετατρεπομένων ή συγχωνευομένων επιχειρήσεων ευεργετήματα του Ν.Δ. 4002/1959 «περί λήψεως φορολογικών και άλλων τινών μέτρων προς ενίσχυσιν των παραγωγικών επενδύσεων» και του Α.Ν. 147/1967 «περί συμπληρώσεως της περί κινήτρων διαβιομηχανικάς επενδύσεις κειμένης νομοθεσίας», ως ούτοι τροποποιηθέντες ισχύουν, ως και του Ν.Δ. 1078/1974 «περί λήψεως φορολογικών και άλλων τινών μέτρων προς ενίσχυσιν της περιφερειακής αναπτύξεως», ισχύουν και δια την νέον επιχείρησιν, υπό τας προϋποθέσεις και περιορισμούς των άνω νομοθετημάτων και καθ' ο μέτρον δεν εγένετο χρήσις αυτών προ της μετατροπής ή συγχωνεύσεως».

Εξάλλου, με το άρθρο 13 § 14 του ν.2459/1997 ορίζεται ότι «οι διατάξεις του άρθρου 10 του ν.δ/τος 1257/1972 εφαρμόζονται ανάλογα, αφότου ίσχυσαν, στις αφορολόγητες εκπτώσεις αναπτυξιακών νόμων που ενεργήθηκαν ή ενεργούνται από τις επιχειρήσεις που μετατρέπονται ή συγχωνεύονται».

8.7 Μεταφορά στη νέα εταιρία των αφορολόγητων εκπτώσεων αποθεματικών που έχουν σχηματίσει οι συγχωνευόμενες μετατρεπόμενες επιχειρήσεις

Το άρθρο 10 § 2 του ν.δ. 1297/1972 ορίζει ότι «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».

Σημειώνεται ότι εκτός από τα αφορολόγητα αποθεματικά και τις εκπτώσεις των αναπτυξιακών νόμων και τα λοιπά αφορολόγητα αποθεματικά (π.χ. από κέρδη αμοιβαίων κεφαλαίων) καθώς και τα αποθεματικά από κέρδη φορολογημένα κατ' ειδικό τρόπο (π.χ. από κέρδη από καταθέσεις στις Τράπεζες) είναι δυνατό να μην κεφαλαιοποιηθούν, αλλά να μεταφερθούν σε ειδικούς λογαριασμούς της απορροφούσας εταιρίας και να μην υποβληθούν σε φορολογία κατά το χρόνο της συγχωνεύσεως.

8.8 Λοιπές φορολογικές απαλλαγές

Εκτός από την αναστολή της φορολογίας της υπεραξίας από τη συγχώνευση ή μετατροπή των επιχειρήσεων, για την οποίαν ήδη μιλήσαμε, η διάταξη του άρθρου 3 § 1 του ν.δ. 1297/72 προβλέπει ότι απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος χαρτοσήμου, ή οποιοδήποτε άλλο τέλος υπέρ του Δημοσίου, ως και εισφορά ή δικαίωμα υπέρ οποιουδήποτε τρίτου:

- i.** Η σύμβαση περί συγχωνεύσεως ή μετατροπής,
- ii.** Η εισφορά και μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευόμενων ή μετατρεπόμενων επιχειρήσεων,
- iii.** Κάθε σχετική πράξη ή συμφωνία που αφορά την εισφορά ή μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού ή παθητικού ή άλλων δικαιωμάτων και υποχρεώσεων, καθώς και εμπράγματος δικαιώματος,
- iv.** Οι αποφάσεις των κατά νόμο οργάνων των συγχωνευόμενων ή μετατρεπόμενων εταιριών,
- v.** Κάθε άλλη συμφωνία ή πράξη που απαιτείται για τη συγχώνευση ή μετατροπή ή τη σύσταση νέας εταιρίας,
- vi.** Οι δημοσιεύσεις που απαιτούνται για τη συγχώνευση ή μετατροπή ή τη σύσταση νέας εταιρίας στο Δελτίο Ανώνυμων Εταιριών της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως,
- vii.** Η μεταγραφή των σχετικών πράξεων.

8.9 Άρση των φορολογικών απαλλαγών και διευκολύνσεων επί μη τηρήσεως των προϋποθέσεων που ορίζει ο νόμος

i) Η χρησιμοποίησις του εισφερθέντος ακινήτου αποκλειστικώς δια τας ανάγκας της συγχωνεύσεως ή συνιστώμενης εταιρίας τουλάχιστον επί μία πενταετίαν.

ii) Η ύπαρξις ελαχίστου ορίου κεφαλαίου, ως τούτο καθορίζεται, αναλόγως της μορφής της εταιρίας,

iii) Η έκδοσις ονομαστικών μετοχών δια την αξίαν του εισφερομένου κεφαλαίου και η μη μεταβίβασις τούτων κατά ποσοστόν 75% επί μίαν πενταετίαν από της συγχωνεύσεως ή μετατροπής, προκειμένου δε περί μεριδίων εταιρίας περιορισμένης ευθύνης ή ποσοστών συμμετοχής εις προσωπικάς βιομηχανικός ή βιοτεχνικός εταιρίας ή μη μεταβίβασις τούτων κατά ποσοστόν 75%.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Δ

§9. ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΙ ΤΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ Ν.2166/1993

9.1 Γενικά περί των μετασχηματισμών επιχειρήσεων με βάση το ν. 2166/1993 και συνοπτική απαρίθμηση των καινοτομιών του νόμου αυτού.

Με το ν.2166/1993 (ΦΕΚ 137, τεύχος Α', 24/8/1993) «Κίνητρα Επιχειρήσεων, διαρρυθμίσεις στην έμμεση και άμεση φορολογία και άλλες διατάξεις» δημιουργήθηκε ένα νέο θεσμικό πλαίσιο για τη διευκόλυνση των επιχειρήσεων που επιθυμούν να «μετασχηματιστούν», το οποίο χαρακτηρίζεται για την απλότητα του, τη συντομία του και την αποφυγή χρονοβόρων διαδικασιών.

Στον όρο «μετασχηματισμός επιχειρήσεων» περιλαμβάνονται οι μετατροπές, οι απορροφήσεις και οι συγχωνεύσεις επιχειρήσεων, καθώς και οι διασπάσεις ανώνυμων εταιριών και οι εισφορές κλάδων ή τμημάτων από λειτουργούσες επιχειρήσεις.

Από την έναρξη ισχύος του ν.2166/1993 ¹ λοιπόν, οι επιχειρήσεις που επιθυμούν να συγχωνευθούν ή να μετατραπούν σε ανώνυμη εταιρία ή εταιρία περιορισμένης ευθύνης ή να διασπαστούν κ.λπ. μπορούν να επιλέξουν για τη συγχώνευση ή μετατροπή αυτών είτε τις διατάξεις του ν.δ. 1297/1972, είτε τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του ν.2166/1993.

Για να έχουν όμως εφαρμογή οι φορολογικές απαλλαγές και διευκολύνσεις που προβλέπονται από τις διατάξεις των νομοθετημάτων αυτών, οι μετατρεπόμενες ή συγχωνευόμενες επιχειρήσεις οφείλουν να τηρήσουν τις προϋποθέσεις και περιορισμούς που προβλέπονται από τα νομοθετήματα αυτά.

Σημειώνουμε ότι ορισμένες διατάξεις του ν.2166/1993 αντίκεινται προς ορισμένες βασικές διατάξεις Κοινοτικών Οδηγιών και συνεπώς και προς τις αντίστοιχες διατάξεις του ν. 2190/1920.

9.2 Συνοπτική απαρίθμηση των καινοτομιών του ν.2166/1993, με τις οποίες απλουστεύεται η διαδικασία συγχωνεύσεως και μετατροπής των επιχειρήσεων - Διαφορές από τις διαδικασίες του ν.δ. 1297/1972

(i) Οι διατάξεις των άρθρων 2 έως 5 του ν.2166/1993 έχουν εκτενέστερο πεδίο εφαρμογής σε σχέση με τις διατάξεις του ν.2190/1920 και του ν.δ.

¹ 24 Αυγούστου 1993.

1297/1972, αφού εφαρμόζονται επί μετασχηματισμών επιχειρήσεων οιασδήποτε μορφής σε ανώνυμη ή περιορισμένης ευθύνης εταιρία κλπ.

(ii) Δεν απαιτείται εκτίμηση των περιουσιών των συγχωνευόμενων εταιριών στις τρέχουσες αξίες τους από την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων του άρθρου 9 τσυ ν.2190/1920, ούτε, κατά τις απόψεις του Υπουργείου Ανάπτυξης, έκφραση γνώμης της επιτροπής αυτής περί του αν η σχέση ανταλλαγής των μετοχών είναι δίκαιη και λογική. Την Επιτροπή αυτή είναι δυνατό, κατά τις διατάξεις του ν. 2166/1993, να υποκαταστήσει Ορκωτός ελεγκτής ή φοροτεχνικοί εμπειρογνώμονες.

(iii) Τα περιουσιακά στοιχεία των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων καταχωρούνται στα λογιστικά βιβλία της νέας εταιρίας, 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 φορολογικούς εμπειρογνώμονες ή Ορκωτούς Ελεγκτές ή από την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων του άρθρου 9 του ν.2190/1920. Κατά τους μετασχηματισμούς των επιχειρήσεων, λοιπόν, δεν προκύπτει υπεραξία και, συνεπώς, απλοποιείται το θέμα της αποσβέσεως των περιουσιακών στοιχείων των μετασχηματιζόμενων εταιριών κ.λπ.

(iv) Ορίζεται πλέον ότι οι πράξεις που πραγματοποιούν οι μετασχηματιζόμενες εταιρίες κατά τη μεταβατική περίοδο, δηλαδή στην περίοδο, από την ημέρα της εκθέσεως των φορολογικών εμπειρογνομόνων ή των Ορκωτών Ελεγκτών ή της Επιτροπής του άρθρου 9 του ν.2190/1920, μέχρι την ημέρα καταχώρησεως στα οικεία μητρώα ανωνύμων εταιριών της εγκριτικής αποφάσεως του Υπουργού Εμπορίου για τη σύσταση της νέας εταιρίας ή της απορροφήσεως κ.λπ., θεωρούνται ότι πραγματοποιήθηκαν για τη νέα εταιρία και μεταφέρονται στα βιβλία της, με συγκεντρωτική εγγραφή. Αυτό σημαίνει ότι δεν απαιτείται η σύνταξη νέας απογραφής και ισολογισμού κατά την ημερομηνία συντελέσεως της συγχωνεύσεως ή μετατροπής.

(v) Δεν υπάρχει υποχρέωση οι μετοχές της ανώνυμης εταιρίας που προήλθε από μετατροπή ή συγχώνευση, οι οποίες αντιστοιχούν στην αξία του εισφερόμενου κεφαλαίου, να είναι ονομαστικές στο σύνολο τους και μη μεταβιβάσιμες κατά ποσοστό 75% του συνόλου τους, όπως προβλέπει το ν.δ. 1297/1972.

(vi) Για την απαλλαγή από το φόρο μεταβιβάσεως των ακινήτων στην απορροφούσα ή τη νέα εταιρία δεν απαιτείται ιδιοχρησιμοποίηση αυτών κατά το χρόνο της συγχωνεύσεως.

9.3 Πεδίο εφαρμογής των διατάξεων του ν.2166/1993 περί μετασχηματισμού επιχειρήσεων.

Το άρθρο 1 του ν.2166/1993, όπως ισχύει σήμερα, ορίζει τα ακόλουθα:

(i) Μετατροπή ή συγχώνευση επιχειρήσεων εγκατεστημένων στην Ελλάδα οιασδήποτε μορφής, σε ημεδαπή ανώνυμη εταιρία ή εταιρία περιορισμένης ευθύνης.

(ii) Απορρόφηση επιχειρήσεων οιασδήποτε μορφής από υφιστάμενη ημεδαπή ανώνυμη εταιρία ή εταιρία περιορισμένης ευθύνης.

(iii) Συγχωνεύσεως ανωνύμων εταιριών κατά την έννοια των άρθρων 68 § 1 και 79 του κ.ν. 2190/1920.

(iv) Διάσπασης ανωνύμων εταιριών κατά την έννοια του άρθρου 81 § 1 του κ.ν. 2190/1920 (ΦΕΚ 144Α'), με την προϋπόθεση ότι οι διασπώμενες απορροφούνται από υφιστάμενες ανώνυμες εταιρίες.

(v) Εισφοράς από λειτουργούσα επιχείρηση ενός ή περισσότερων κλάδων ή τμημάτων της σε λειτουργούσα ανώνυμη εταιρία.

(vi) Συγχώνευσης αστικών συνεταιρισμών ν.1667/1986 (ΦΕΚ 204 Α') με στόχο την ίδρυση νέου αστικού συνεταιρισμού του νόμου αυτού».

9.4 Προϋποθέσεις για την εφαρμογή των διατάξεων του ν.2166/1993 περί μετασχηματισμού επιχειρήσεων

Με την § 2 του άρθρου 1 του νόμου, ορίζεται ότι «οι μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις πρέπει να τηρούν βιβλία τρίτης (Γ') κατηγορίας του Κώδικα Βιβλίων και Στοιχείων π.δ. 186/1992 και να έχουν συντάξει τουλάχιστον έναν ισολογισμό για δωδεκάμηνο ή μεγαλύτερο χρονικό διάστημα».

Στην ερμηνευτική εγκύκλιο 1039799/1994/πολ. 1080 αναφέρονται σχετικώς τα εξής:

«Με τις διατάξεις της παραγράφου 2 του άρθρου αυτού προβλέπεται ότι οι μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις πρέπει να τηρούν βιβλία Γ' κατηγορίας του Κ.Β.Σ. και να έχουν συντάξει, κατά την ημέρα του μετασχηματισμού, τουλάχιστον ένα ισολογισμό για δωδεκάμηνο ή μεγαλύτερο χρονικό διάστημα. Επομένως, οι ατομικές επιχειρήσεις, οι προσωπικές εταιρίες κ.λπ. επιχειρήσεις που τηρούν βιβλία Α' και Β' κατηγορίας του Κ.Β.Σ., δεν μπορούν να μετατραπούν ή να συγχωνευθούν με βάση τις ευεργετικές διατάξεις του νόμου αυτού σε ανώνυμη εταιρία ή σε εταιρία περιορισμένης ευθύνης αλλά ούτε και να εισφέρουν κλάδο ή τμήμα τους σε ανώνυμη εταιρία. Αντιθέτως, οι πιο πάνω επιχειρήσεις με τα βιβλία Α' ή Β' κατηγορίας Κ.Β.Σ., μπορούν να μετατραπούν ή συγχωνευθούν σε Α.Ε. ή Ε.Π.Ε. με τις διατάξεις του ν.δ. 1297/1972.

Διευκρινίζεται ότι, επειδή ο νόμος δεν κάνει διάκριση για την υποχρεωτική ή μη τήρηση βιβλίων Γ' κατηγορίας από τις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις, γίνεται δεκτό ότι μπορούν να μετατραπούν ή να συγχωνευθούν με τον κοινοποιούμενο νόμο και οι επιχειρήσεις που τηρούν προαιρετικά βιβλία Γ' κατηγορίας του Κ.Β.Σ.

Επίσης, απαραίτητη προϋπόθεση για τον μετασχηματισμό, όπως αυτό αναφέρθηκε και πιο πάνω, είναι ότι σε κάθε περίπτωση οι μετασχηματιζόμενες

επιχειρήσεις πρέπει να έχουν συντάξει ένα τουλάχιστον ισολογισμό για δωδεκάμηνο ή μεγαλύτερο χρονικό διάστημα»¹.

Σύμφωνα με τα προαναφερόμενα, για την εφαρμογή των διατάξεων του ν.2166/1993, πρέπει να συντρέχουν αθροιστικά οι ακόλουθες δύο προϋποθέσεις:

(i) Οι μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις (απορροφούσα, απορροφούμενες, μετατρεπόμενες κ.λπ.) πρέπει να τηρούν βιβλία τρίτης (Γ') κατηγορίας του Κώδικα Βιβλίων και Στοιχείων².

α) Να τηρούν λογιστικά βιβλία κατά τη διπλογραφική μέθοδο με οποιοδήποτε λογιστικό σύστημα, σύμφωνα με τις γενικά παραδεκτές αρχές της λογιστικής,

β) να εφαρμόζουν υποχρεωτικά το Ε.Γ.Λ.Σ.³ και στους δύο τομείς της γενικής και αναλυτικής λογιστικής, εφόσον ελέγχονται υποχρεωτικά από Ορκωτό Ελεγκτή ή

γ) να εφαρμόζουν το Ε.Γ.Λ.Σ.⁴ μόνο ως προς τη δομή, την ονοματολογία και το περιεχόμενο των πρωτοβάθμιων και δευτεροβάθμιων λογαριασμών (με εξαίρεση τους λογαριασμούς της Ομάδας 9), εφόσον δεν ελέγχονται υποχρεωτικά από Ορκωτό Ελεγκτή.

Η τήρηση των βιβλίων με τη διπλογραφική μέθοδο τίθεται κατ' ανάγκη ως προϋπόθεση, αφού όπως εκτίθεται παρακάτω, για να γίνει ο μετασχηματισμός των επιχειρήσεων πρέπει από τα λογιστικά βιβλία να προκύπτουν οι λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων, οι οποίες, όπως είναι γνωστό, δεν προκύπτουν από τα βιβλία Α' και Β' κατηγορίας του Κ.Β.Σ.

Εξάλλου, δεν απαιτείται οι μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις να τηρούν υποχρεωτικά βιβλία Γ' κατηγορίας. Αρκεί το ότι τα βιβλία της Γ' κατηγορίας τηρούνται, έστω και προαιρετικά, από τις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις.

(ii) Οι μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις να έχουν συντάξει τουλάχιστον έναν ισολογισμό για δωδεκάμηνο ή μεγαλύτερο χρονικό διάστημα.

Δεν έχουν συνεπώς εφαρμογή οι σχολιαζόμενες διατάξεις του ν.2166/1993 επί νεοσύστατων επιχειρήσεων, οι οποίες δεν έχουν ακόμη κλείσει τον ισολογισμό της πρώτης χρήσεως τους.

Εξάλλου, δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί ως ισολογισμός μετασχηματισμού, ο πρώτος ισολογισμός υπερδωδεκάμηνης χρήσης.

¹ Ερμηνευτική εγκύκλιος 1039799/1994/πολ.1080.

² Π.δ. 186/1992.

³ Βλέπε παράρτημα, σελ. 153, Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο.

⁴ «Ανάλυση – Ερμηνεία Ε.Γ.Λ.Σ. – Θ. Γρηγοράκος».

§10 Φορολογικές απαλλαγές σύμφωνα με το ν. 2166/1993

10.1 Φορολογικές απαλλαγές που παρέχει ο ν.2166/1993 για το μετασχηματισμό επιχειρήσεων.

Το άρθρο 3 § 1, 3 και 4 του νόμου ορίζει ότι:

«1. Η κατά το άρθρο 1 του παρόντος νόμου σύμβαση, η εισφορά και η μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων, κάθε σχετική πράξη ή συμφωνία που αφορά την εισφορά ή μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού ή παθητικού ή άλλων δικαιωμάτων και υποχρεώσεων, και κάθε εμπράγματος ή ενοχικού δικαιώματος, οι αποφάσεις των κατά νόμο οργάνων των μετασχηματιζόμενων εταιριών, η σχέση συμμετοχής στο κεφάλαιο της νέας εταιρίας, καθώς και κάθε άλλη συμφωνία ή πράξη που απαιτείται για το μετασχηματισμό ή τη σύσταση της νέας εταιρίας, η δημοσίευση αυτών στο Τεύχος Ανωνόμων Εταιριών της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως και η μεταγραφή των σχετικών πράξεων απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος χαρτοσήμου ή οιοδήποτε άλλο τέλος υπέρ του Δημοσίου, ως και εισφοράς ή δικαιώματος υπέρ οιοδήποτε τρίτου».

«3. Σε περίπτωση μετασχηματισμού επιχειρήσεων με τις διατάξεις του παρόντος νόμου τα παρεχόμενα φορολογικά ευεργετήματα στις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις από τους αναπτυξιακούς νόμους ν.δ. 4002/1959, ν.289/1976, ν.1262/1982, ν.1828/1989, ν.1882/1990 και ν. 1892/1990, ισχύουν και επί των προκυπτουσών κατά τα πιο πάνω νέων εταιριών, κατά το μέτρο που οι επιχειρήσεις αυτές δεν έκαναν χρήση των κινήτρων αυτών».

«4. Οι αφορολόγητες κρατήσεις εκ των κερδών ή τα ειδικά αφορολόγητα αποθεματικά εκ των μη διανεμόμενων κερδών, που υφίστανται στις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις, εφόσον μεταφέρονται και εμφανίζονται αυτούσια σε ειδικούς λογαριασμούς στη νέα εταιρία, δεν υπόκεινται σε φορολογία κατά το χρόνο του μετασχηματισμού».

10.2 Απαρίθμηση των φορολογικών απαλλαγών.

Σύμφωνα με τις παραπάνω διατάξεις απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος χαρτοσήμου ή οιοδήποτε άλλο τέλος υπέρ του Δημοσίου ως και εισφοράς ή δικαιώματος υπέρ οιοδήποτε τρίτου:

(i) Η μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων.

(ii) Κάθε πράξη ή συμφωνία που αφορά την εισφορά ή μεταβίβαση των στοιχείων ενεργητικού ή παθητικού ή άλλων δικαιωμάτων και υποχρεώσεων και κάθε εμπράγματος ή ενοχικού δικαιώματος.

(iii) Οι αποφάσεις των κατά νόμο οργάνων των μετασχηματιζόμενων εταιριών.

(iv) Η σχέση συμμετοχής στο κεφάλαιο της νέας εταιρίας, καθώς και κάθε άλλη συμφωνία ή πράξη που απαιτείται για το μετασχηματισμό ή τη σύσταση της νέας εταιρίας. Κάθε σχετική δημοσίευση στο Τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της

Εφημερίδας της Κυβερνήσεως.

(v) Η μεταγραφή των σχετικών με το μετασχηματισμό πράξεων.

10.2.1 Οι επιμέρους φορολογικές απαλλαγές που παρέχει ο ν.2166/1993.

Δεν υπόκεινται σε φόρο η μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων και συνεπώς και η μεταβίβαση ακινήτων.

Η Ερμηνευτική Εγκύκλιος του Υπ. Οικονομικών 1039799/1994, πολ. 1080 αναφέρει επί του θέματος τα ακόλουθα:

Η απαλλαγή από το φόρο μεταβίβασης, παρέχεται σε 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. Επομένως, εφόσον ο μετασχηματισμός γίνεται με τις διατάξεις του κοινοποιούμενου νόμου, για την απαλλαγή από το φόρο μεταβίβασης των εισφερόμενων ακινήτων, δεν απαιτούνται οι προϋποθέσεις που προβλέπονται από τις διατάξεις του άρθρου 3 του ν.δ. 1297/1972.

Στις περιπτώσεις μετασχηματισμού επιχειρήσεων με τις διατάξεις του κοινοποιούμενου νόμου, εάν οι μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις έχουν ακίνητα, απαιτείται για κάθε ακίνητο υποβολή δήλωσης φόρου μεταβίβασης (ΦΜΑ), που θα επισυναφθεί στο συμβόλαιο, στην οποία ως δηλωθείσα αξία θα αναγραφεί η λογιστική αξία που προκύπτει από το ειδικό κεφάλαιο της έκθεσης ελέγχου φορολογίας εισοδήματος των φοροτεχνικών εμπειρογνομόνων ή του Ορκωτού Ελεγκτή. Εφόσον, δε συντρέχουν όλες οι προϋποθέσεις μετασχηματισμού των επιχειρήσεων, η ανωτέρω δηλωθείσα αξία θεωρείται ως ειλικρινής, χωρίς την καταβολή φόρου μεταβίβασης.

Σε περίπτωση όμως, που μετά τη διαδικασία του μετασχηματισμού διαπιστωθεί ότι δεν συνέτρεχαν οι προϋποθέσεις του νόμου αυτού, αίρεται, εκτός των άλλων, και η απαλλαγή από το φόρο μεταβίβασης και ο φόρος θα επιβληθεί επί της αγοραίας ή αντικειμενικής αξίας των εισφερθέντων ακινήτων κατά το χρόνο της εισφοράς.

Στο σημείο αυτό, πρέπει να επισημανθεί ότι τα συγκριτικά στοιχεία που δημιουργούνται με την οριστικοποίηση των ανωτέρω υποθέσεων δεν μπορεί να χρησιμοποιηθούν από τον Προϊστάμενο της Δ.Ο.Υ. για άλλες μεταβιβάσεις.

10.2.1.1 Τα φορολογικά ευεργετήματα των αναπτυξιακών νόμων που έχουν οι μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις ισχύουν και για τη νέα επιχείρηση.

Ο ν.2166/1993, όπως και ο ν.1297/1972, προβλέπει ότι τα φορολογικά ευεργετήματα που έχουν οι μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις εξακολουθούν να ισχύουν και για τη νέα επιχείρηση. Συγκεκριμένα, με τη διάταξη του άρθρου 3 § 3 του νόμου, ορίζεται ότι «σε περίπτωση μετασχηματισμού επιχειρήσεων με τις διατάξεις του παρόντος νόμου τα παρεχόμενα φορολογικά ευεργετήματα στις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις από τους αναπτυξιακούς νόμους ν.δ.4002/1959, ν.289/1976, ν.1262/1982, ν.1828/1989, ν.1882/1990 και

ν.1892/1990 (καθώς και του ν.2601/1998), ισχύουν και επί των προκυπτουσών κατά τα πιο πάνω νέων εταιριών, κατά το μέτρο που οι επιχειρήσεις αυτές δεν έκαναν χρήση των κινήτρων αυτών.

Η προαναφερόμενη ερμηνευτική εγκύκλιος του Υπ. Οικονομικών αναφέρει σχετικά ότι, «με τις διατάξεις της παραγράφου 3 παρέχεται η δυνατότητα στις προερχόμενες από τη μετατροπή, συγχώνευση κ.λπ. νέες εταιρίες να σχηματίζουν από τα κέρδη τους αφορολόγητες εκπτώσεις με βάση τους ν.δ.4002/59, ν.289/1973, ν.1262/1982, ν.1892/1990 για την ακάλυπτη αξία επενδύσεων των νόμων αυτών που ενδεχόμενα υφίσταται κατά το χρόνο του μετασχηματισμού, για επενδύσεις που είχαν πραγματοποιηθεί από τις μετασχηματισθείσες επιχειρήσεις. Επίσης, οι προερχόμενες από τον μετασχηματισμό νέες εταιρίες έχουν υποχρέωση να καλύψουν με επενδύσεις τα ειδικά αφορολόγητα αποθεματικά επενδύσεων του άρθρου 22 του ν.1828/1989 και της αριθ. 1055503/1989 κοινής απόφασης των Υπουργών Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών, τα οποία έχουν σχηματισθεί από τις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις, μέσα στα χρονικά περιθώρια και με τους όρους και προϋποθέσεις που ορίζονται από τις διατάξεις των νόμων αυτών.

10.2.1.2 Δεν υπόκεινται σε φορολογία κατά το χρόνο του μετασχηματισμού οι αφορολόγητες κρατήσεις και τα αποθεματικά των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων.

Ο ν.2166/1993, όπως και ο ν. 1297/1972, με τη διάταξη του άρθρου 3 § 4 ορίζει ότι «οι αφορολόγητες κρατήσεις εκ των κερδών ή τα ειδικά αφορολόγητα αποθεματικά εκ των μη διανεμόμενων κερδών που υφίστανται στις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις, εφόσον μεταφέρονται και εμφανίζονται αυτούσια σε ειδικούς λογαριασμούς στη νέα εταιρία, δεν υπόκεινται σε φορολογία κατά το χρόνο του μετασχηματισμού».

Η προαναφερόμενη ερμηνευτική εγκύκλιος του Υπ. Οικονομικών αναφέρει σχετικά ότι, «με τις διατάξεις της παραγράφου 4 προβλέπεται η μεταφορά και εμφάνιση των σχηματισθεισών, από τις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις, αφορολόγητων εκπτώσεων (βάσει οποιουδήποτε αναπτυξιακού νόμου) και ειδικών αφορολόγητων αποθεματικών από τα αδιανέμητα κέρδη¹ αυτουσίων σε ειδικούς λογαριασμούς στη νέα εταιρία, προκειμένου να μην υπαχθούν σε φορολογία κατά το χρόνο μετασχηματισμού, όπως άλλωστε προβλέπεται και για τις συγχωνεύσεις ή μετατροπές, επιχειρήσεων που λαμβάνουν χώρα σύμφωνα με τις διατάξεις του ν.δ. 1297/72».

10.2.1.3 Δεν υπόκεινται σε φόρο συγκεντρώσεως κεφαλαίου το εισφερόμενο κεφάλαιο από τις μετασχηματιζόμενες Ο.Ε. και Ε.Ε. σε ΕΠΕ ή ΑΕ.

Η προαναφερόμενη ερμηνευτική εγκύκλιος του Υπ. Οικονομικών αναφέρει σχετικά ότι «με βάση τις διατάξεις αυτές, σε συνδυασμό με τις διατάξεις της παραγράφου 41 του άρθρου 15 του ν.2166/1993 σε περίπτωση μετασχηματισμού, με τις διατάξεις του νόμου αυτού, Ο.Ε., Ε.Ε. ή άλλων

¹ Αποφάσεων Ε.2665/1988, 1055503/1989, Ν.1828/1989.

προσώπων που εμπίπτουν στις διατάξεις του ν. 1676/1986, που αφορούν το φόρο συγκέντρωσης κεφαλαίων, σε Ε.Π.Ε. ή Α.Ε., δεν οφείλεται φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίων, εφόσον δεν προκύπτει διαφορά κεφαλαίου.

Αντίθετα, σε περίπτωση μετασχηματισμού ατομικών επιχειρήσεων σε Ε.Π.Ε. ή Α.Ε. επιβάλλεται φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίων επί ολοκλήρου του κεφαλαίου της Ε.Π.Ε. ή Α.Ε. δεδομένου ότι δεν έχει καταβληθεί προηγουμένως ο φόρος, αφού οι ατομικές επιχειρήσεις δεν εμπίπτουν στα υποκείμενα στο φόρο αυτό πρόσωπα. Για τον ίδιο λόγο, σε περίπτωση συγχώνευσης ατομικής επιχείρησης σε Ε.Π.Ε. ή Α.Ε. ο φόρος επιβάλλεται στη διαφορά του κεφαλαίου της Ε.Π.Ε. ή Α.Ε. που προκύπτει από τη συγχώνευση.

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι εάν ο μετασχηματισμός γίνει με τις διατάξεις του ν.δ. 1297/1972 θα οφείλεται φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίων:

(i) Επί μετασχηματισμού ατομικών επιχειρήσεων σε Ε.Π.Ε. ή Α.Ε. επί ολοκλήρου του κεφαλαίου της Ε.Π.Ε. ή Α.Ε.

(ii) Επί μετασχηματισμού Ο.Ε., Ε.Ε. ή άλλων προσώπων που εμπίπτουν στις διατάξεις του ν. 1676/1986 επί της διαφοράς του κεφαλαίου που θα προκύψει από το μετασχηματισμό, με εξαίρεση βέβαια του ποσού που προέρχεται από κεφαλαιοποίηση κερδών αποθεματικών ή προβλέψεων.

Εννοείται ότι, για τις τυχόν πραγματοποιούμενες κάθε είδους νέες εισφορές για τη συμπλήρωση του απαιτούμενου κεφαλαίου ή και πλέον αυτού, θα οφείλεται φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίων τόσο στην περίπτωση που ο μετασχηματισμός γίνει με τις διατάξεις του ν.2166/1993 όσο και με τις διατάξεις του ν.δ.1297/1972.

10.3 Απαλλαγή από τα τέλη χαρτοσήμου.

Η προαναφερόμενη ερμηνευτική εγκύκλιος του Υπ. Οικονομικών αναφέρει σχετικώς ότι σε απαλλαγή περιλαμβάνει κάθε τέλος χαρτοσήμου, αναλογικό ή πάγιο που επιβάλλεται κατά περίπτωση, για τις πράξεις που αναφέρονται στις διατάξεις της ανωτέρω παραγράφου¹.

Ενδεικτικά αναφέρουμε τα τέλη της μεταβίβασης των περιουσιακών στοιχείων, της μεταγραφής των σχετικών πράξεων, της τυχόν αναδοχής χρέους που καταρτίζεται για την υλοποίηση του μετασχηματισμού, της κατά νόμο δημοσίευσης κ.λ.π.

Επίσης, η απαλλαγή περιλαμβάνει και το τέλος χαρτοσήμου που προβλέπεται από τις διατάξεις της § 6 του άρθρου 19 του ν.1882/1990, στις περιπτώσεις που θα εκδοθεί βεβαίωση συνεπεία υποβολής δήλωσης έναρξης δραστηριότητας από τις επιχειρήσεις που προήλθαν από το μετασχηματισμό.

10.4 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.

¹§ 1 του άρθρου 3.

10.5 Απαλλαγή από το φόρο εισοδήματος των μεταβιβαζόμενων αυτοκινήτων.

Η ερμηνευτική εγκύκλιος πολ. 1080/1994 αναφέρει σχετικά ότι, «επειδή κατά το μετασχηματισμό των επιχειρήσεων με τις διατάξεις του κοινοποιούμενου νόμου, σε καμία περίπτωση δεν προκύπτει υπεραξία για τα εισφερόμενα περιουσιακά στοιχεία και δεδομένου ότι από τις διατάξεις της § 1 του άρθρου αυτού προβλέπεται απαλλαγή από κάθε φόρο των μεταβιβαζόμενων περιουσιακών στοιχείων των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων, προκύπτει ότι και κατά τη μεταβίβαση αυτοκινήτων (Δ.Χ. ή Ι.Χ.) από τις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις στη νέα εταιρία δεν οφείλεται φόρος για τη μεταβίβαση αυτή».

Τονίζεται ότι στις περιπτώσεις αυτές, στην δήλωση που θα υποβάλλεται από την επιχείρηση στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. για θεώρηση θα πρέπει να αναφέρεται ότι υποβάλλεται χωρίς την υποχρέωση καταβολής φόρου, ως εμπίπτουσα στις διατάξεις του ν.2166/1993.

§11 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ ΤΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ Ν. 2166/1993.

11.1 Ο μετασχηματισμός των επιχειρήσεων πραγματοποιείται με ενοποίηση των λογαριασμών των ισολογισμών των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων.

Το άρθρο 2 § 1 του ν.2166/1993 ορίζει ότι, «ο κατά τις διατάξεις του προηγούμενου άρθρου μετασχηματισμός, πραγματοποιείται κατά παρέκκλιση των διατάξεων του κ.ν.2190/1920 και ν.3190/1955 με ενοποίηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων, όπως αυτά εμφανίζονται σε ισολογισμούς αυτών συντασσόμενους για το σκοπό του μετασχηματισμού και μεταφέρονται ως στοιχεία ισολογισμού της νέας εταιρίας».

11.2 Διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων.

11.2.1 Σύνταξη «ισολογισμού μετασχηματισμού».

Το παρατιθέμενο άρθρο 2 § 1 του νόμου, ορίζει ότι ο μετασχηματισμός πραγματοποιείται «με ενοποίηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων, όπως αυτά εμφανίζονται σε ισολογισμούς αυτών συντασσόμενους για το σκοπό του μετασχηματισμού...», ενώ η ερμηνευτική εγκύκλιος πολ. 1080/1994, αναφέρει επί του θέματος τα εξής:

«Ειδικότερα, προκειμένου να γίνει ο μετασχηματισμός των επιχειρήσεων με βάση τις διατάξεις του κοινοποιούμενου νόμου, θα πρέπει κατ' αρχή να ληφθεί σχετική απόφαση από τα αρμόδια όργανα τους για το μετασχηματισμό τους και το χρόνο κατάρτισης του ισολογισμού μετασχηματισμού. Στη συνέχεια, μετά τη λήψη της σχετικής απόφασης, θα πρέπει οι επιχειρήσεις που αποφάσισαν να συγχωνευθούν ή να μετατραπούν να προβούν σε απογραφή της περιουσιακής

τους κατάστασης, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από τις διατάξεις του Κ.Β.Σ. και στη σύνταξη ισολογισμού με ημερομηνία το χρόνο που αποφάσισαν τα αρμόδια όργανα των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων. Ο ισολογισμός αυτός συντάσσεται ειδικά για τις ανάγκες της συγχώνευσης ή μετατροπής και τα στοιχεία αυτού, μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας μετασχηματισμού, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 και ν.3190/1955. Θα μεταφερθούν αυτούσια ως στοιχεία ισολογισμού έναρξης της προερχόμενης από τη μετατροπή ή συγχώνευση εταιρίας, Σε περίπτωση συγχώνευσης επιχειρήσεων μεταφέρονται ενοποιημένα τα στοιχεία των ισολογισμών των συγχωνευομένων επιχειρήσεων, στον ισολογισμό έναρξης της εταιρίας που προέρχεται από τη συγχώνευση αυτή».

«Με την ως άνω διαδικασία που προβλέπουν οι διατάξεις της παραγράφου 1 του άρθρου 2 του κοινοποιούμενου νόμου για το μετασχηματισμό επιχειρήσεων, δεν διενεργείται σε καμία περίπτωση εκτίμηση των εισφερομένων περιουσιακών στοιχείων (σ.σ στην τρέχουσα αξία τους) και κατά συνέπεια κατά το μετασχηματισμό των επιχειρήσεων δεν προκύπτει υπεραξία για τα εισφερόμενα περιουσιακά στοιχεία».

Ο νόμος, λοιπόν, επιβάλλει «καθεμιά από τις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις να συντάξει ισολογισμό «για το σκοπό του μετασχηματισμού». Με τη φράση αυτήν ο νομοθέτης θέλησε την κατάρτιση του νόμιμου ισολογισμού με βάση την κείμενη εμπορική¹ και φορολογική νομοθεσία, ισολογισμού όμως κατάλληλα αναμορφωμένου για τους σκοπούς του μετασχηματισμού. Έτσι, μετά τον έλεγχο των ισολογισμών οι φοροτεχνικοί εμπειρογνώμονες ή οι ορκωτοί ελεγκτές ή η Επιτροπή Εμπειρογνώμωνων του άρθρου 9 του ν.2190/1920, κατά περίπτωση, πρέπει με βάση τα ευρήματα των ελέγχων τους να προβούν, κατά τη γνώμη μας, σε αναμόρφωση των ισολογισμών, ώστε από αυτούς να προκύπτει η ακριβής λογιστική καθαρή θέση, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία εμπορική και φορολογική.

Επισημαίνεται ότι, κατά το πνεύμα του ν.2166/1993, δεν απαιτείται αναμόρφωση των ισολογισμών των μετασχηματίζα μενών επιχειρήσεων με βάση τις γενικά παραδεγμένες λογιστικές αρχές, αλλά αναμόρφωση με βάση τα ευρήματα του ελέγχου των φοροτεχνικών εμπειρογνώμωνων ή των Ορκωτών Λογιστών ή της Επιτροπής Εμπειρογνώμωνων, ο οποίος έλεγχος θα διενεργηθεί με βάση την ισχύουσα νομοθεσία εμπορική και φορολογική. Έτσι, θα πρέπει να γίνει πρόβλεψη λ.χ. για οφειλόμενους φόρους και πρόστιμα, προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις που αναγνωρίζονται από τη φορολογική νομοθεσία κ.λπ. Δεν ενδιαφέρει η εξεύρεση της ορθής λογιστικής καθαρής θέσεως των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων, αλλά οι λογιστικές αξίες των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού με βάση την ισχύουσα νομοθεσία, εμπορική και φορολογική. Επισημαίνεται ότι επί απορροφήσεως η απορροφούσα εταιρία δεν συντάσσει ισολογισμό, ούτε γίνεται διαπίστωση της λογιστικής αξίας της περιουσίας της, επειδή η εταιρία αυτή δεν μετασχηματίζεται.

¹ Ν.2190/1920 και 3190/1955.

§12 Πιστοποίηση

12.1 Πιστοποίηση της λογιστικής αξίας των εισφερόμενων από τις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις περιουσιακών στοιχείων.

Η πιστοποίηση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων μπορεί να γίνει: από την αρμόδια Δ.Ο.Υ., από Ορκωτό Ελεγκτή ή από την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων του άρθρου 9 του ν.2190/1920.

12.2 Πιστοποίηση - Έλεγχος από την αρμόδια Δ.Ο.Υ.

Σύμφωνα με την § 2 του άρθρου 3 του νόμου «προς το σκοπό διευκόλυνσης του μετασχηματισμού, οι προς μετασχηματισμό επιχειρήσεις μπορούν με αίτηση τους προς τον αρμόδιο για τη φορολογία τους προϊστάμενο Δημόσιας Οικονομικής Υπηρεσίας (Δ.Ο.Υ.) να ζητήσουν τη διενέργεια φορολογικού ελέγχου κατά τις ισχύουσες διατάξεις. Στην περίπτωση αυτή το αποτέλεσμα του ελέγχου πρέπει να κοινοποιηθεί στην αιτούσα, εντός τριμήνου από της ημερομηνίας της αιτήσεως της. Η προθεσμία αυτή με αιτιολογημένη απόφαση του προϊσταμένου Δ.Ο.Υ. και του αρμόδιου επιθεωρητή Δ.Ο.Υ. και για εξαιρετικούς λόγους μεγέθους επιχειρήσεως ή ελεγκτικών επαληθεύσεων, μπορεί να παραταθεί για άλλους τρεις μήνες ακόμα.

«Οι εκθέσεις ελέγχου φορολογίας εισοδήματος των φοροτεχνικών εμπειρογνομόνων που θα συνταγούν για κάθε μία μετασχημάτιζα μένη επιχείρηση, θα περιέχουν για το σκοπό του μετασχηματισμού ειδικό κεφάλαιο περί του ύψους της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της επιχείρησης».

12.3 Πιστοποίηση - Έλεγχος από Ορκωτό Ελεγκτή.

Σε περίπτωση που οι μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις δεν ακολουθήσουν την παραπάνω διαδικασία «η διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων ενεργείται από Ορκωτό Ελεγκτή». ¹

Κατά τις οδηγίες της Διοίκησης² «οι επιχειρήσεις που δεν επιθυμούν να ακολουθήσουν την πιο πάνω διαδικασία μέσω Δ.Ο.Υ., μπορούν να ζητήσουν να ενεργηθεί η διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων από Ορκωτό Ελεγκτή».

Στην περίπτωση αυτή, ο Ορκωτός Ελεγκτής, αφού προβεί σε διασταύρωση και έλεγχο των λογιστικών αξιών που αναγράφονται στον ισολογισμό μετασχηματισμού με τα αναλυτικά στοιχεία που αναγράφονται στη συνταχθείσα για το σκοπό του μετασχηματισμού απογραφή, από τη μετασχηματιζόμενη επιχείρηση, θα χορηγήσει το αιτούμενο πιστοποιητικό.

Με το πιστοποιητικό που θα χορηγούν οι Ορκωτοί Ελεγκτές, θα πιστοποιείται ότι οι λογιστικές αξίες των εισφερόμενων περιουσιακών στοιχείων είναι αυτές που

¹ Άρθρο 3 § 2 εδ. γ' του νόμου.

² Πολ. 1080/1994.

εμφανίζονται στο βιβλίο απογραφών της μετασχηματιζόμενης επιχείρησης, σελίδες ... έως ... και ότι η αξία αυτών που εμφανίζεται στον ισολογισμό προκύπτει από τα δεδομένα της απογραφής. Το πιστοποιητικό αυτό θα συνοδεύεται απαραίτητα και από αντίγραφο του ισολογισμού μετασχηματισμού, ο οποίος θα έχει θεωρηθεί προηγούμενα για την ακρίβεια των αναφερομένων σε αυτόν στοιχείων από τον Ορκωτό Ελεγκτή.

Στο ως άνω πιστοποιητικό, για τη διευκόλυνση στη σύνταξη των συμβολαίων των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων και των αρμόδιων υπηρεσιών του Υπουργείου Εμπορίου, μπορούν οι Ορκωτοί Ελεγκτές να παραθέτουν σε αυτό τα εισφερόμενα περιουσιακά στοιχεία της μετασχηματιζόμενης επιχείρησης (στοιχεία ενεργητικού - παθητικού - εισφερόμενο κεφάλαιο), όπως αυτά εμφανίζονται στον συνταχθέντα ισολογισμό για το σκοπό του μετασχηματισμού.

Κατά τα λοιπά, για την ολοκλήρωση της διαδικασίας του μετασχηματισμού, θα έχουν εφαρμογή τα προβλεπόμενα από τις σχετικές διατάξεις του ν.3190/1955 και του κ.ν. 2190/1920.

12.4 Πιστοποίηση - Έλεγχος από την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων του άρθρου 9 του ν.2190/1920.

Με το άρθρο 19 του ν.2239/1995,¹ προστέθηκε στην προαναφερόμενη § 2 του άρθρου 3 του νόμου διάταξη σύμφωνα με την οποία εάν δεν ζητηθεί η διενέργεια του υπό συζήτηση ελέγχου από την αρμόδια Δ.Ο.Υ. ή από Ορκωτό Ελεγκτή, είναι δυνατό η διαπίστωση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων να γίνει από την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων του άρθρου 9 του ν.2190/1920.

§13 13.1 Φορολογία των εισοδήματος των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων που προκύπτει από τον ισολογισμό μετασχηματισμού.

Τα αποτελέσματα της μεταβατικής περιόδου φορολογούνται επονόματι της νέας εταιρίας, ενώ τα αποτελέσματα που προκύπτουν με βάση τον «ισολογισμό μετατροπής» φορολογούνται επονόματι της μετασχηματιζόμενης επιχείρησης.

Επί του θέματος, η Ερμηνευτική Εγκύκλιος πολ. 1080/1994 αναφέρει ότι, «οι μετατρεπόμενες ή συγχωνευόμενες ή απορροφούμενες επιχειρήσεις φορολογούνται για τα τυχόν κέρδη που προκύπτουν μέχρι του χρόνου σύνταξης από μέρους των του ισολογισμού μετασχηματισμού, ενώ τα κέρδη που θα προκύψουν από τις συναλλαγές που θα διενεργηθούν μετά το χρόνο σύνταξης του ισολογισμού μετασχηματισμού και μέχρι της ολοκλήρωσης του, φορολογούνται στο όνομα της προερχόμενης από το μετασχηματισμό εταιρείας».

Προς τούτο, για το αποτέλεσμα που θα προκύψει με βάση τον ισολογισμό μετασχηματισμού, υποχρεούνται οι μετατρεπόμενες ή συγχωνευόμενες ή απορροφούμενες επιχειρήσεις να υποβάλουν δήλωση φορολογίας εισοδήματος στον αρμόδιο για τη φορολογία τους Προϊστάμενο Δ.Ο.Υ., εάν πρόκειται για νομικά πρόσωπα του ν.δ. 3843/1958 εντός 4,5 μηνών από την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού μετασχηματισμού και εντός 3,5 μηνών για τις προσωπικές εταιρίες

¹ Ισχύς από 25/9/1995.

και τις ατομικές επιχειρήσεις που φορολογούνται με τις διατάξεις του ν.δ. 3323/1955.

Τονίζεται ότι τα ανωτέρω εφαρμόζονται και στην περίπτωση που ο μετασχηματισμός ολοκληρώνεται μετά τη λήξη της 12μηνιας διαχειριστικής περιόδου της συγχωνευόμενης ή μετατρεπόμενης επιχείρησης.

13.2 Μεταφορά ζημίας μετασχηματιζόμενης επιχείρησης στη νέα επιχείρηση βάση του ν.2166/1993.

Με την § 3 του άρθρου 2 του νόμου, όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 7 § 9 του ν.2386/1996, ορίζεται ότι:

«Εφόσον, μεταξύ των στοιχείων του παθητικού των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων, υφίσταται υπόλοιπο ζημιών τρέχουσας ή προηγούμενων χρήσεων, τούτο εμφανίζεται σε ιδιαίτερο λογαριασμό στον ισολογισμό τους και στον ισολογισμό της νέας εταιρίας. Για το ποσό των ζημιών δεν έχουν εφαρμογή οι διατάξεις της παραγράφου 3 του άρθρου 4 του ν.2238/1994».

Από 20/3/2002 και μετά η ζημία συμψηφίζεται με τα κέρδη των δύο επόμενων χρήσεων.

«Κατ' εξαίρεση, οι επιχειρήσεις που ρύθμισαν τα χρέη τους σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 44 του ν. 1892/1990 μπορούν να μεταφέρουν εν όλω ή εν μέρει το υπόλοιπο του λογαριασμού ζημίες, το οποίο προκύπτει μετά το συμβιβασμό με τους πιστωτές τους και την επικύρωση του από το Εφετείο, στο λογαριασμό 16.05 του Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου (Ε.Γ.Λ.Σ.) ασωμάτων στοιχείων παγίου ενεργητικού. Η ύπαρξη υπολοίπου του παραπάνω λογαριασμού δεν επηρεάζει τη διανομή κερδών».

13.3 Το κεφάλαιο της νέας επιχείρησης

Κατά τη διάταξη της § 2 του άρθρου 2 του νόμου,

«ως εισφερόμενο κεφάλαιο θεωρείται το εταιρικό ή μετοχικό κεφάλαιο της μετασχηματιζόμενης ή το άθροισμα αυτών των κεφαλαίων των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων».

Η ερμηνευτική εγκύκλιος Πολ.1080/1994 δίνει τις ακόλουθες διευκρινίσεις:

«Ως εισφερόμενο κεφάλαιο θεωρείται το εταιρικό ή μετοχικό κεφάλαιο της μετασχηματιζόμενης επιχείρησης ή το άθροισμα αυτών των κεφαλαίων (εταιρικών ή μετοχικών) των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων και όχι η καθαρή θέση αυτών».

Επομένως, με βάση τις διατάξεις αυτές το εισφερόμενο κεφάλαιο διακρίνεται ανάλογα με τη μορφή μετασχηματισμού, ήτοι:

Επί διασπάσεως Α.Ε., διακρίνουμε εάν η διάσπαση γίνεται με απορρόφηση από υφιστάμενες - επωφελούμενες Α.Ε. ή εάν με τη διάσπαση δημιουργούνται δύο ή περισσότερες Α.Ε.

Στην πρώτη περίπτωση, το εισφερόμενο κεφάλαιο της διασπώμενης Α.Ε. κατανέμεται στις απορροφούμενες - επωφελούμενες, οπότε σε κάθε επωφελούμενη στο μετοχικό της κεφάλαιο προστίθεται το τμήμα του κεφαλαίου της διασπώμενης, ενώ

επί διασπάσεως με σύσταση νέων εταιριών, το μετοχικό κεφάλαιο της διασπώμενης Α.Ε. διασπάται σε όσες εταιρίες θα δημιουργηθούν και κάθε μία νέα Α.Ε. λαμβάνει το τμήμα του κεφαλαίου της διασπώμενης. Περαιτέρω, για το εισφερόμενο κεφάλαιο από τις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις θα εκδίδονται μετοχές ή εταιρικά μερίδια, σύμφωνα με τα οριζόμενα από τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 και ν.3190/1955, κατά περίπτωση.

Οι μετοχές που θα εκδοθούν για το εισφερόμενο κεφάλαιο, μπορεί να είναι ονομαστικές ή ανώνυμες στο σύνολο τους ή και κατά ένα μέρος μόνο και μπορούν να μεταβιβασθούν, χωρίς κανένα περιορισμό, οποτεδήποτε μετά την ολοκλήρωση του μετασχηματισμού. Τα αυτά ισχύουν και για τη μεταβίβαση εταιρικών μεριδίων εταιρίας περιορισμένης ευθύνης που προέρχεται από μετασχηματισμό, σύμφωνα με τις διατάξεις του κοινοποιούμενου νόμου.

§14 14.1 Η σχέση ανταλλαγής των μετοχών με βάση τον ν.2166/1993.

Με την § 4 του άρθρου 2 του νόμου ορίζεται ότι «με αποφάσεις των εταίρων ή των γενικών συνελεύσεων των μετόχων των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων μπορεί να καθορίζεται η σχέση συμμετοχής αυτών στο κεφάλαιο της νέας εταιρίας»

Στην ερμηνευτική εγκύκλιο του νόμου,¹ σχετικά με το προκείμενο θέμα αναφέρονται τα ακόλουθα:

«Με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου αυτού προβλέπεται ότι με αποφάσεις των εταίρων ή των γενικών συνελεύσεων των μετόχων των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων μπορεί να καθορίζεται η σχέση συμμετοχής αυτών στο κεφάλαιο της νέας εταιρίας.

Οι διατάξεις αυτές αναφέρονται στη σχέση ανταλλαγής των μεριδίων ή μετοχών με τα μερίδια της Ε.Π.Ε. ή τις μετοχές της Α.Ε.,² η οποία σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 προσδιορίζεται από την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων του άρθρου 9 του νόμου αυτού».

«Με το νόμο 2166/1993 παρέκκλιση από τις διατάξεις των ν.2190/1955 και κ.ν. 2190/1920 έχουμε, όπως αναφέρουμε και πιο πάνω, μόνο από τις διατάξεις του άρθρου 9 του κ.ν. 2190/1920 που απαιτούν τη σύνταξη εκθέσεως από την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων».

Έτσι, κατά την εφαρμογή των διατάξεων του κοινοποιούμενου νόμου, το έργο της ανεύρεσης της σχέσης συμμετοχής των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων στο κεφάλαιο της νέας εταιρίας ανήκει στις συνελεύσεις των εταίρων (επί των Ε.Π.Ε.) ή στις γενικές συνελεύσεις των μετόχων (επί των Α.Ε.). Επομένως, οι αποφάσεις των συνελεύσεων των εταίρων ή των γενικών συνελεύσεων των μετόχων των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων, θα πρέπει να καθορίζουν τη σχέση ανταλλαγής των μεριδίων με μερίδια ή με μετοχές Α.Ε., ή των μετοχών με μετοχές (επί συγχωνεύσεως και διασπάσεως).

Διευκρινίζεται ότι, για τον καθορισμό της προβλεπόμενης από την παράγραφο 4 του άρθρου αυτού σχέσης συμμετοχής των μετασχηματιζόμενων επι-

¹ Πολ. 1080/1994.

² Άρθρο 71 § 2, όπως το πρώτο εδάφιο της παραγράφου 2 αντικαταστάθηκε με το άρθρο 68 του νόμου 3604/2007. Και 84 § 1 Κ.Ν. 2190/1920.

χειρήσεων στο κεφάλαιο της νέας εταιρίας, δεν είναι απαραίτητο ο καθορισμός της σχέσης αυτής να γίνεται με βάση τις λογιστικές αξίες (εισφερόμενο λογιστικό κεφάλαιο), αλλά έχουν τη δυνατότητα οι εταίροι και οι μέτοχοι με τους διαχειριστές ή τα διοικητικά Συμβούλια να ανεύρουν την πραγματική αξία και τη βάση αυτής ανταλλαγή των μεριδίων ή μετόχων με αυτά της νέας εταιρίας.

14.2 Οι πράξεις της μεταβατικής περιόδου θεωρούνται ότι διενεργήθηκαν για λογαριασμό της νέας εταιρίας με βάση τον ν.2166/1993.

Ο νεώτερος αυτός νόμος αντιμετώπισε επιτέλους σωστά το θέμα του αποτελέσματος που προκύπτει από τη δράση της απορροφούμενης (μετασχηματιζόμενης) εταιρίας κατά τη μεταβατική περίοδο, δηλαδή κατά την περίοδο από την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού μετασχηματισμού της απορροφούμενης εταιρίας, βάσει του οποίου έγινε η βεβαίωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων αυτής, μέχρι την ημέρα επελεύσεως της συγχωνεύσεως.

Έτσι, ο νόμος αυτός, με τη διάταξη του άρθρου 2 § 6, ορίζει ότι «όλες οι πράξεις, που διενεργούνται από τις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις μετά την ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού, θεωρούνται ως διενεργηθείσες για λογαριασμό της νέας εταιρίας και τα ποσά αυτών μεταφέρονται με συγκεντρωτική εγγραφή στα βιβλία της».

Ημερομηνία μετασχηματισμού θεωρείται η ημερομηνία επελεύσεως της συγχωνεύσεως ή μετατροπής, δηλαδή, σύμφωνα με όσα αναπτύσσονται στις οικείες παραγράφους του παρόντος έργου, η ημερομηνία καταχωρήσεως στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών της αποφάσεως του Υπουργού Εμπορίου με την οποία εγκρίνεται η συγχώνευση ή μετατροπή της εταιρίας.

Αν λ.χ. ο ισολογισμός, με βάση τον οποίο ο φοροτεχνικός εμπειρογνώμονας ή ο ορκωτός ελεγκτής βεβαίωσαν τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων μετασχηματιζόμενης επιχειρήσεως, είναι η 30/6 και η συγχώνευση συντελείται στις 20/8 του ίδιου έτους, οι συναλλαγές της μετασχηματιζόμενης επιχειρήσεως στη μεταβατική περίοδο 1/7 - 19/8 καταχωρούνται στα βιβλία της και το άθροισμα χρεώσεων και πιστώσεων καθενός λογαριασμού του γενικού και των αναλυτικών λογαριασμών της περιόδου αυτής μεταφέρεται, με συγκεντρωτική εγγραφή, στα βιβλία της νέας εταιρίας.

Η παραπάνω διάταξη του άρθρου 2 § 6 του ν.2166/1993 δεν ομιλεί περί αποτελέσματος της μεταβατικής περιόδου, αλλά περί πράξεων που διενεργούνται μετά την ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού. Αυτό σημαίνει ότι δεν απαιτείται η κατάρτιση ισολογισμού (απογραφής κ.λπ.), κατά την ημερομηνία συντελέσεως του μετασχηματισμού και ο προσδιορισμός του αποτελέσματος της μεταβατικής περιόδου.

14.3 Αντιμετώπιση θεμάτων ΚΒΣ που ανακύπτουν κατά το μετασχηματισμό επιχειρήσεων με τις διατάξεις του ν.2166/1993.

Εγκύκλιος Υπουργείου Οικονομικών 1055240/439/Πολ.1131/ 9.5.95.

Οδηγίες και διευκρινίσεις για την αντιμετώπιση θεμάτων που ανακύπτουν κατά το μετασχηματισμό επιχειρήσεων με τις διατάξεις του ν.2166/93 παρασχέθηκαν από το υπουργείο Οικονομικών με την εγκύκλιο 1055240/439/Πολ. 1131/9.5.95.

Όπως ρητά αναφέρεται στην εγκύκλιο αυτή, οι ρυθμίσεις που αυτή διαλαμβάνει ισχύουν ανάλογα και επί μετασχηματισμών επιχειρήσεων με βάση τις διατάξεις του ν.δ 1297/1972. Συγκεκριμένα η προαναφερόμενη εγκύκλιος στο κεφάλαιο Στ αυτή αναφέρει τα εξής:

Σημειώνεται ότι οι διατάξεις της παρ. 9 του άρθρου 4 του Κ.Β.Σ. όπως αυτές τέθηκαν με την παρ. 5 του άρθρου 21 του ν.2166/1994¹, έχουν γενική εφαρμογή, καταλαμβάνουν δηλαδή και τους μετασχηματισμούς επιχειρήσεων με προϋφιστάμενες διατάξεις άλλων νόμων που ισχύουν παράλληλα.² Με αυτόν τον τρόπο, η εταιρεία που θα προέλθει από μετασχηματισμό με βάση τις διατάξεις αυτές δεν μπορεί να έχει δικαίωμα υπερδωδεκάμηνης διαχειριστικής περιόδου για την πρώτη μετά το μετασχηματισμό διαχειριστική περίοδο, εφόσον το δικαίωμα αυτό έχει ασκηθεί από τις μετασχηματιζόμενες, μετατρεπόμενες κ.λπ. επιχειρήσεις.

Επισημαίνεται ότι, τα παραπάνω δεν έχουν εφαρμογή για τις μετατροπές ΕΠΕ σε ΑΕ και αντίστροφα με βάση τις διατάξεις του ν. 2190/1920, δεδομένου ότι στην περίπτωση αυτή σύμφωνα με τη Γνωμ. 76/2.2.1987 του Ν.Σ.Κ. επέρχεται απλώς μεταβολή του νομικού τύπου και δεν συντάσσεται ισολογισμός.

Ενόψει των ανωτέρω, τα αναφερόμενα στα κεφάλαια Α, Β, Γ, Δ και Ε,³ της παρούσας έχουν αναλογική εφαρμογή μετά την 24/8/1993 (ημερομηνία ισχύος ν.2166/1993) και για τις περιπτώσεις μετασχηματισμού επιχειρήσεων με βάση τις διατάξεις του ν. 1297/1972 και 2190/1920, πλην μετατροπής Α.Ε. σε ΕΠΕ και αντίστροφα.

Η προαναφερόμενη εγκύκλιος έχει ως εξής:

«Σε συνέχεια των αριθμ. 1039799/10359/Β. 0012/ΠΟΛ. 1080/5.4.1994 και 1138428/1044/0015/ΠΟΛ. 1346/5.11.1993 εγκυκλίων με τις οποίες κοινοποιήθηκαν οι διατάξεις των άρθρων 1-7 και 21 αντίστοιχα του ν.2166/1993 παρέχουμε συμπληρωματικά τις ακόλουθες οδηγίες και διευκρινίσεις.

14.4 Διαχειριστική περίοδος.

(i) Σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 του άρθρου 26 του π.δ. 186/1992 «Περί Κ.Β.Σ.» και της παρ. 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 εικοσιτεσσάρων μηνών.

¹ Εφαρμογή από 24/8/1993.

² Ν. 1297/1972 και 2190/1920.

³ § 91.1-§91.5.

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.

(ii) Σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 2 του άρθρου 26 του π.δ. 186/1992 και της παρ. 2 του άρθρου 29 του ν.2238/1994, ο επιτηδευματίας που τηρεί βιβλία τρίτης κατηγορίας κλείνει διαχ. περίοδο την 30 Ιουνίου ή την 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους.

(iii) Με τις διατάξεις του άρθρου 2 του ν.2166/1993, όπως αυτές ερμηνεύθηκαν και κοινοποιήθηκαν με την Εγκύκλιο 1039799/10.359/B.0012/5.4.1994, «προκειμένου να γίνει ο μετασχηματισμός των επιχειρήσεων, πρέπει κατ' αρχήν, να ληφθεί σχετική απόφαση από τα αρμόδια όργανα τους για το μετασχηματισμό τους και το χρόνο κατάρτισης του ισολογισμού μετασχηματισμού».

Στη συνέχεια, μετά τη λήψη της σχετικής απόφασης, θα πρέπει οι επιχειρήσεις που αποφάσισαν να συγχωνευθούν ή να μετατραπούν να προβούν σε απογραφή της περιουσιακής τους κατάστασης, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από τις διατάξεις του ΚΒΣ και στη σύνταξη ισολογισμού με ημερομηνία το χρόνο που αποφάσισαν τα αρμόδια όργανα των μετασχηματιζομένων επιχειρήσεων.

Περαιτέρω, με τις διατάξεις της παρ. 6 του ίδιου άρθρου ορίζεται ότι, όλες οι πράξεις που διενεργούνται από τις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις μέσα στο χρονικό διάστημα που μεσολαβεί μεταξύ του χρόνου σύνταξης του ισολογισμού μετασχηματισμού και του χρόνου ολοκλήρωσης της μετατροπής ή συγχώνευσης, θεωρούνται ότι ενεργούνται για λογαριασμό της προερχόμενης από τη μετατροπή ή συγχώνευση κ.λπ. νέας εταιρίας.

(v) Εξάλλου, με τις διατάξεις της παρ. 9 του άρθρου 4 του π.δ. 186/1992, όπως αυτές προστέθηκαν με την παρ. 5 του άρθρου 21 του ν.2166/1993, στις περιπτώσεις μετασχηματισμού επιχειρήσεων, η νέα εταιρία (προερχόμενη 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.

Κατά συνέπεια, η προερχόμενη από μετασχηματισμό εταιρία (μετατροπή ή συγχώνευση), που απορροφά άλλη επιχείρηση, κλάδο κ.λπ. 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.λπ. επιχειρήσεις.

(vi) Ενόψει των ανωτέρω και δεδομένου ότι, 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 ΜΑΕ 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 τον έτος μέσα στο οποίο έχει ολοκληρωθεί ο μετασχηματισμός και περαιτέρω, σε περίπτωση

που δεν έχει ασκηθεί κατά το παρελθόν το δικαίωμα της υπερδωδε-κάμηνης διαχειριστικής περιόδου, η πρώτη διαχειριστική περίοδος (της νέας εταιρίας) μπορεί να έχει διάρκεια μέχρι 24 μήνες.

14.5 Υποχρέωση τήρησης βιβλίου αποθήκης.

Σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 9 του άρθρου 4 του π.δ. 186/1992, όπως προστέθηκαν με την παρ. 5 του άρθρου 21 του ν.2166/1993, εάν η μετατραπείσα ή συγχωνευθείσα επιχείρηση ή αυτή που απορροφήθηκε από Α.Ε. ή Ε.Π.Ε. ή αυτή που εισέφερε κλάδο ή τμήμα αυτής σε Α.Ε. έχει υποχρέωση τήρησης βιβλίου αποθήκης και η νέα εταιρία που προέκυψε από το μετασχηματισμό ή αυτή που απορρόφησε άλλη επιχείρηση κλάδο ή τμήμα, υποχρεούται στην τήρηση βιβλίου αποθήκης από το χρόνο σύνταξης του ισολογισμού μετασχηματισμού (έναρξη φορολογικής - διαχειριστικής περιόδου νέας εταιρίας).

Στην περίπτωση που η μετατραπείσα ή συγχωνευθείσα επιχείρηση ή αυτή που απορροφήθηκε κ.λπ. έχει υπερβεί μια φορά το όριο τήρησης βιβλίου αποθήκης η νέα εταιρία θεωρείται ότι έχει ξεπεράσει μια φορά το όριο και θα υποχρεωθεί στην τήρηση βιβλίου αποθήκης, από την έναρξη της διαχειριστικής περιόδου που ακολουθεί εκείνη κατά την οποία θα υπερβεί το προβλεπόμενο όριο (δεύτερη φορά). Η πρώτη διαχειριστική περίοδος της νέας εταιρίας θεωρείται ως μια περίοδος. Στην περίπτωση που είναι μικρότερη ή μεγαλύτερη του δωδεκαμήνου, τα ετήσια ακαθάριστα έσοδα εξευρίσκονται με αναγωγή.

Επίσης, εάν η διαχειριστική περίοδος μέχρι το χρόνο σύνταξης του ισολογισμού μετασχηματισμού (παλαιάς εταιρίας) δεν είναι δωδεκάμηνη θα γίνεται αναγωγή των ακαθαρίστων εσόδων σε ετήσια.

Στην περίπτωση μετασχηματισμού δύο ή περισσότερων επιχειρήσεων, λαμβάνεται υπόψη η επιχείρηση με τα περισσότερα ακαθάριστα έσοδα τα οποία ανάγονται σε ετήσια. Εξαιρετικά, για τους μετασχηματισμούς με χρόνο κλεισίματος ισολογισμού μέχρι 31/3/1995 τα έσοδα αυτά θα ληφθούν υπόψη χωρίς αναγωγή, για την αποφυγή επιβολής κυρώσεων, λόγω της πρώτης εφαρμογής και της ιδιάζουσας μορφής μετασχηματισμού.

14.6 Έκδοση στοιχείων και υποβολή συγκεντρωτικών καταστάσεων

Αναφορικά με τα προβλήματα που ανακύπτουν κατά την έκδοση των στοιχείων ως και την υποβολή των συγκεντρωτικών καταστάσεων στις περιπτώσεις μετασχηματισμού επιχειρήσεων, σας γνωρίζουμε τα εξής:

ι) Επειδή, πράγματι κατά το στάδιο του μετασχηματισμού ανακύπτουν διαδικαστικές δυσχέρειες και πρακτικά προβλήματα ως προς την έκδοση των στοιχείων στο όνομα της νέας εταιρίας μετά την απόκτηση της νομικής προσωπικότητας, τη χορήγηση Α.Φ.Μ., την εκτύπωση των φορολογικών στοιχείων και τη θεώρηση αυτών από την αρμόδια Δ.Ο.Υ. επιτρέπεται, όπως έχει γίνει δεκτό από τη διοικητική πρακτική, για εύλογο χρονικό διάστημα, που εν προκειμένω 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 μετασχηματιζομένων εταιρειών. Είναι αυτονόητο ότι τα στοιχεία

αυτά, που εκδίδονται στο όνομα των εταιρειών που συγχωνεύτηκαν, πρέπει να καταχωρούνται στα βιβλία του Νομικού προσώπου που προήλθε από το μετασχηματισμό.

ii) Οι συγκεντρωτικές καταστάσεις θα υποβληθούν στο όνομα των εταιρειών που συναλλάχθηκαν και εξέδωσαν τα φορολογικά στοιχεία από την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού μετασχηματισμού μέχρι του χρόνου που ολοκληρώθηκε ο μετασχηματισμός και άρχισε να εκδίδει στοιχεία με το δικό της Α.Φ.Μ. η νέα εταιρεία. Δεν ασκεί δηλαδή εν προκειμένω επίδραση το γεγονός ότι κατά τις διατάξεις του Ν.2166/1993 οι ως άνω συναλλαγές θεωρούνται ως συναλλαγές της νέας εταιρείας στα βιβλία της οποίας και μεταφέρονται συγκεντρωτικά μετά τη σύσταση της, γιατί ο Α.Φ.Μ. του κάθε επιτηδευματία αποτελεί το μοναδικό στοιχείο ταυτότητας με το οποίο επιτυγχάνεται η μηχανογραφική επεξεργασία και διασταύρωση των δεδομένων των συγκεντρωτικών καταστάσεων.

14.7 Αποφάσεις επιτροπής λογιστικών βιβλίων - υποβολή αίτησης για ρύθμιση υποχρέωσης τήρησης βιβλίου αποθήκης και παραγωγής κοστολογίου.

Σε περίπτωση που η μετατραπείσα ή συγχωνευθείσα επιχείρηση ή αυτή που απορροφήθηκε κ.λπ. είχε το ίδιο αντικείμενο εργασιών με τη νέα εταιρεία που προήλθε από τον μετασχηματισμό και είχε λάβει αποφάσεις της Επιτροπής Λογιστικών Βιβλίων, που ρυθμίζουν θέματα βιβλίου αποθήκης και παραγωγής κοστολογίου, οι ρυθμίσεις των αποφάσεων για το χρόνο που ορίζεται από αυτές, μεταφέρονται και έχουν εφαρμογή και για τις υποχρεώσεις της νέας εταιρείας.

Όσον αφορά την προθεσμία υποβολής αίτησης για τη ρύθμιση υποχρεώσεων της νέας εταιρείας που θα προέλθει από το μετασχηματισμό, διευκρινίζεται ότι: Στις περιπτώσεις που η απόφαση μετασχηματισμού λαμβάνεται προ της 31 Ιουλίου ή της 31 Ιανουαρίου ¹ τότε η αίτηση θα υποβάλλεται εντός των προθεσμιών αυτών ανάλογα με το χρόνο κλεισίματος ισολογισμού της αιτούσας.

Στην περίπτωση όμως που η απόφαση του μετασχηματισμού λαμβάνεται μετά τις παραπάνω προθεσμίες, γίνεται δεκτό ότι η υποβαλλόμενη αίτηση θα θεωρείται εμπρόθεσμη εφόσον υποβάλλεται μέχρι την επόμενη της ημερομηνίας του ισολογισμού μετασχηματισμού.

14.8 Εφαρμογή των τεχνικών προδιαγραφών λογισμικού επί μηχανο - γραφικής τήρησης των βιβλίων

Σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 2 του άρθρου 23 του Κ.Β.Σ. το πρόγραμμα που χρησιμοποιεί ο επιτηδευματίας, για την τήρηση των βιβλίων του μηχανογραφικά πρέπει να καλύπτει ορισμένες προδιαγραφές.

Επειδή σε ορισμένες περιπτώσεις παρουσιάζονται τεχνικά προβλήματα κατά την εφαρμογή των προδιαγραφών αυτών, όπως αυτόματη μεταφορά υπολοίπων κ.λπ., κρίνεται σκόπιμο να μην επιβάλλονται κυρώσεις για τη μη εφαρμογή των διατάξεων αυτών κατά τη διαδικασία μετασχηματισμού.

¹ Προβλεπόμενες προθεσμίες, για την υποβολή αίτησης, από τις διατάξεις του άρθρου 7 του Κ.Β.Σ.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ε

§15 Λοιπά θέματα Κώδικα Βιβλίων Στοιχείων που αφορούν μετασχηματισμούς επιχειρήσεων

15.1 Δικαιώματα και υποχρεώσεις των προερχόμενων από μετασχηματισμό επιχειρήσεων

Με το άρθρο 4 § 9 του Κ.Β.Σ., Π.δ. 186/1992, ορίζεται ότι:

«Σε περίπτωση μετασχηματισμού επιχειρήσεων, η νέα εταιρία έχει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις για την εφαρμογή του Κώδικα αυτού, που είχε οποιαδήποτε από τις επιχειρήσεις του κλάδου που μετασχηματίστηκαν».

Δηλαδή, οι εταιρίες που θα προέλθουν από μετασχηματισμό επιχειρήσεων από τις 24/8/1993 και μετά, σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 21 του Ν.2166/93¹ 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 εταιρία προέρχεται από επιχείρηση η οποία είχε βιβλία τρίτης κατηγορίας, θα τηρήσει και αυτή βιβλία τρίτης κατηγορίας. Εάν η μετασχηματιζόμενη επιχείρηση είναι υποχρέωση τήρησης βιβλίου αποθήκης και η προκύπτουσα από το μετασχηματισμό εταιρία θα τηρήσει αμέσως βιβλίο αποθήκης.

15.2 Μετατροπή εταιρίας σε Α.Ε.

15.2.1 Έκδοση στοιχείων στο όνομα της Α.Ε.

Επειδή, κατά το στάδιο του μετασχηματισμού ανακύπτουν διαδικαστικές δυσχέρειες και πρακτικά προβλήματα ως προς την έκδοση των στοιχείων στο όνομα της νέας εταιρίας μετά την απόκτηση της νομικής προσωπικότητας, τη χορήγηση Α.Φ.Μ., την εκτύπωση των φορολογικών στοιχείων και τη θεώρηση αυτών από την αρμόδια Δ.Ο.Υ., 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. Είναι αυτονόητο ότι τα στοιχεία αυτά, που εκδίδονται στο όνομα των εταιριών που συγχωνεύθηκαν, πρέπει να καταχωρούνται στα βιβλία του Νομικού προσώπου που προήλθε από το μετασχηματισμό².

Τα παραπάνω ισχύουν σε κάθε περίπτωση μετατροπής επιχειρήσεων.

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.

¹ Βλ. § 9 του άρθρου 4 Κ.Β.Σ.

² Εγκ. 1055240/439 Πολ. 1131/9.5.1995, Εγγ. 1049121 7500/ 25.6.91.

15.2.2 Συγκεντρωτικές καταστάσεις μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων

Όταν μετασχηματίζονται επιχειρήσεις με το ν.2166/1993, οι πράξεις που γίνονται μέσα στο χρονικό διάστημα που μεσολαβεί μεταξύ του χρόνου σύνταξης του ισολογισμού μετασχηματισμού και του χρόνου ολοκλήρωσης της μετατροπής θεωρούνται ότι ενεργούνται για λογαριασμό της νέας εταιρείας. Τα ποσά των πράξεων αυτών μεταφέρονται με συγκεντρωτική εγγραφή στα βιβλία της νέας εταιρείας αμέσως μετά τη σύσταση της.¹

Το ίδιο συμβαίνει και όταν γίνεται εισφορά κλάδου με το ν.2166/1993.

Επίσης όμως, έχει γίνει δεκτό από τη Διοίκηση, επιτρέπεται να εκδίδονται στοιχεία των μετατρεπόμενων εταιρειών για χρονικό διάστημα μέχρι τριάντα (30) ημερών από τη σύσταση της νέας εταιρείας, για λόγους κυρίως τεχνικούς.

Σε όλες τις περιπτώσεις αυτές, 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 άτομα αποτελέσματα, αφού η όλη διαδικασία διασταύρωσης στηρίζεται στους Α.Φ.Μ. που αναγράφονται στα τιμολόγια (πωλητή - αγοραστή).²

15.2.3 Μετατροπή Ε.Π.Ε. σε Α.Ε., συνεχίζεται το ίδιο νομικό πρόσωπο.

Με την 2197/1991 απόφαση του Σ.τ.Ε. (Φ.Ε. σελ. 479/72) κρίθηκε ότι κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 40 § 2, 41 § 3 του Κ.Φ.Σ. (ήδη 27, 28 Κ.Β.Σ.) και του άρθρου 1 του Π.Δ. 88/73 (ήδη π.δ. 100/1998), «σε περίπτωση μετατροπής Ε.Π.Ε. σε ανώνυμη εταιρεία, κατά τις διατάξεις του άρθρου 67 του ν.2190/20, όπου 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 εγίνοντο 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.2190/20», εφόσον η μετατροπή της Ε.Π.Ε. σε Α.Ε. δεν έχει υπαχθεί στις διατάξεις του ν.δ. 1297/72. Εάν όμως η μετατροπή υπαχθεί στις διατάξεις του διατάγματος αυτού (ν.δ. 1297/72), οι αποσβέσεις υπολογίζονται σύμφωνα με όσα αναπτύσσονται στην προηγούμενη § 90.2.5.

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 και δεν αλλάζει, οποιαδήποτε μεταβολή και αν επέλθει στη νομική του μορφή, όπως αν η Ε.Π.Ε. μετατραπεί σε Α.Ε., η Ο.Ε. μετατραπεί σε Ε.Π.Ε. κλπ.

¹ Εγκ. Πολ. 1080/5.4.1994.

² Σχετ. Εγκ. 1099/733/776/24.12.1994 και Εγκ. ΠΟΛ. 1131/9.5.1995.

Εφόσον ο Α.Φ.Μ. που αποδόθηκε στην Ε.Π.Ε. δεν αλλάζει αλλά παραμένει ο ίδιος, οι συγκεντρωτικές καταστάσεις υποβάλλονται ενιαία για όλες τις συναλλαγές του έτους, με αναγραφή της επωνυμίας που έχει η επιχείρηση στις 31/12.¹

Επί μετατροπής Ε.Π.Ε. σε Α.Ε., το ισοζύγιο των λογαριασμών, που οφείλουν να υποβάλλουν οι επιχειρήσεις σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 20 § 7 του ΚΒΣ (π.δ 186/92), υποβάλλεται ως εξής:

- Για την περίοδο μέχρι την ημερομηνία επελεύσεως του μετασχηματισμού, η ΕΠΕ υποβάλλει ένα ισοζύγιο μέχρι την 25^η ημέρα του πέμπτου μήνα από την ημερομηνία αυτή και
- Για το χρόνο λειτουργίας της, η Α.Ε. υποβάλλει άλλο ισοζύγιο μέχρι την 25^η ημέρα από την ημερομηνία κλεισίματος της χρήσεως.²

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΤ

§16 16.1 Μετατροπή κοινωνίας αστικού δικαίου σε Α.Ε. με τις διατάξεις του ν.δ. 1297/1972

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 785 του Αστικού Κώδικα «εάν δικαίωμα ανήκει εις πλείονας από κοινού, εφ' όσον εκ του νόμου δεν ορίζεται άλλο τι, υφίσταται μεταξύ αυτών κοινωνία κατ' ιδανικά μέρη» (Κοινωνία Αστικού Δικαίου).

Η ανέγερση ξενοδοχείου επί οικοπέδου από τους συνιδιοκτήτες αυτού και η συνεκμετάλλευση της Ξενοδοχειακής Επιχείρησης από τους ίδιους, μπορεί να θεωρηθεί Κοινωνία Αστικού Δικαίου που ασκεί επιχείρηση και συνεπώς είναι δυνατόν να θεωρηθούν τα προβλεπόμενα από τον ΚΒΣ βιβλία και στοιχεία στο όνομα της κοινωνίας αυτής.

Για την εφαρμογή των διατάξεων του ν.δ. 1297/72, όπως έχει γίνει δεκτό με την αριθ. 743/1983 γνωμοδότηση της Νομικής Διεύθυνσης του Υπουργείου Οικονομικών, μια επιχείρηση υφίσταται από το χρόνο που ο επιχειρηματικός φορέας διέθεσε, αποδεδειγμένα, κεφάλαια για την επίτευξη του τεθέντος συγκεκριμένου κερδοσκοπικού σκοπού της επιχείρησης και άρχισε να πραγματοποιεί τις αντίστοιχες για το σκοπό αυτό επενδύσεις με κατασκευή έργων, προμήθειες, δημιουργία συμβατικών δεσμεύσεων κ.λπ. και δεν είναι απαραίτητο για την ύπαρξη επιχείρησης, η επιχειρηματική μονάδα να τεθεί και σε λειτουργία.

Υστερα από όσα αναφέρθηκαν πιο πάνω, προκύπτει ότι, εφόσον ο επιχειρηματικός φορέας με τη μορφή της Κοινωνίας Αστικού Δικαίου, ήθελε αποδεδειγμένα διαθέσει κεφάλαια για την ανέγερση της σκοπούμενης ξενοδοχειακής μονάδας και πραγματοποιηθούν αντίστοιχα για το σκοπό αυτό επενδύσεις (περιφράξεις χώρου, διαμόρφωση περιβάλλοντος, εκσκαφές, θεμελιώσεις κ.λπ.), τότε από του χρόνου της πραγματοποίησης των δαπανών αυτών, η Κοινωνία Αστικού Δικαίου δύναται να θεωρηθεί ότι ασκεί επιχείρηση και συνεπώς είναι δυνατή

¹ Υπ. Οικ. Ε. 1057587/519/0015/13.7.2000.

² Υπ. Οικ. Ε.1057587/519/0015/13.7.2000.

κατά το χρόνο αυτό η μετατροπή της επιχείρησης αυτής σε ανώνυμη εταιρεία με τις διατάξεις του ν.δ. 1297/1972.¹

16.2 Η μη υπαχθείσα στις διατάξεις του ν. 2166/93 και του ν. δ 1297/72 σύμβαση συγχωνεύσεως συνόλου ή μέρους επιχειρήσεως υπόκειται σε τέλος χαρτοσήμου

Σύμφωνα με τη νομολογία του Συμβουλίου της Επικρατείας (ΣτΕ 2971/2000, τμήμα Β'),σε περίπτωση μεταβίβασης του συνόλου ή μέρους επιχείρησης που συνεπάγεται μεταβίβαση ενεργητικών και παθητικών στοιχείων και ειδικότερα, μεταβίβασης συνόλου ή μέρους της εταιρικής επιχείρησης από άλλη, σε αναλογικό τέλος χαρτοσήμου του άρθρου 15, παρ. Ια του Κ.Ν.Τ.Χ (1%) υποβάλλεται, κατ' αρχήν, μόνο η σύμβαση μεταβίβασης του συνόλου ή μέρους της επιχείρησης, όχι δε και οι συνομολογούμενες (με τη σύμβαση αυτή) επί μέρους μεταβιβάσεις περιουσιακών στοιχείων (εκχώρηση απαιτήσεων, αναδοχή χρεών, μεταβίβαση κινητών κλπ), εκτός εάν οι περιουσιακές αυτές μεταβολές δεν αποτελούν επί μέρους συνέπειες της ενιαίας σύμβασης μεταβίβασης της επιχείρησης (συνόλου ή μέρους), αλλά ίδιες και αυτοτελείς συμβάσεις (οι οποίες υπόκεινται σε τέλος χαρτοσήμου).

16.3 Συγχώνευση επιχειρήσεων και εργασιακές σχέσεις

Όταν συγχωνεύονται δύο επιχειρήσεις, με συνέπεια η Α επιχείρηση να απορροφά την Β, τότε η Α επιχείρηση υπεισέρχεται αυτοδικαίως στα δικαιώματα και στις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις εργασιακές σχέσεις οι οποίες υπάρχουν μεταξύ της Β επιχείρησης και των μισθωτών της κατά την ημέρα της συγχώνευσης, δηλαδή η Α επιχείρηση καθίσταται διάδοχος εργοδότης αυτών των μισθωτών. Επιπλέον, αυτή ευθύνεται εις ολόκληρον, μαζί με την Β επιχείρηση, για την ικανοποίηση των αξιώσεων των μισθωτών, οι οποίες γεννήθηκαν πριν από την συγχώνευση. Τη διαδοχή εργοδότη ρυθμίζουν κυρίως οι οδηγίες 77/187 ΕΟΚ και 98/50 ΕΚ και το π.δ. 572/1988.

Έτσι, οι εν λόγω μισθωτοί εξακολουθούν να διέπονται από τον κανονισμό εργασίας της Β επιχείρησης, καθώς και από τις συλλογικές συμβάσεις εργασίας (Σ.Σ.Ε.) και τις ατομικές εργασιακές συμβάσεις, από τις οποίες διέπονται πριν από την συγχώνευση. Ο χρόνος της υπηρεσίας τους στην Β επιχείρηση θεωρείται ως χρόνος υπηρεσίας τους στην Α επιχείρηση. Τις οικειοθελείς παροχές που εδικαιούνται στην Β επιχείρηση η Α επιχείρηση οφείλει να συνεχίσει να τις χορηγεί. Για τους λόγους αυτούς, οι εν λόγω μισθωτοί, στο πλαίσιο τον συνολικού προσωπικού της Α επιχείρησης, συγκροτούν χωριστή ομάδα. Επομένως αυτοί δεν δικαιούνται να αξιώσουν την εφαρμογή της αρχής της ίσης μεταχείρισης σε σχέση με τους μισθωτούς που η Α επιχείρηση είχε πριν από την συγχώνευση, ούτε αυτοί οι τελευταίοι δικαιούνται να αξιώσουν την ίση μεταχείριση τους σε σχέση με τους προαναφερθέντες².

¹ Εγγ. Β108/1/20.2.1987.

² ΑΠ. 227/90 Ε.Ε.Δ. 49.722.

Η συγχώνευση καθ' εαυτή δεν συνιστά σοβαρό λόγο απόλυσης των μισθωτών της Β επιχείρησης από αυτήν ή από την Α επιχείρηση. Όμως, όταν εξαιτίας των οικονομικοτεχνικών αλλαγών που συνεπάγεται η συγχώνευση πρέπει να μειωθεί το προσωπικό, επιτρέπεται να απολυθούν ένας ή περισσότεροι μισθωτοί. Αν πρόκειται για ομαδικές απολύσεις, πρέπει να τηρηθούν οι προϋποθέσεις του Ν. 1387/1983 περί ομαδικών απολύσεων. Εξάλλου, όταν η συγχώνευση συνεπάγεται σε βάρος του μισθωτού σημαντική αλλαγή για κάποιον όρο εργασίας, ο μισθωτός δικαιούται να καταγγείλει τη σύμβαση εργασίας και να απαιτήσει από την Α επιχείρηση να του καταβάλει την αποζημίωση απόλυσης.

Όπως προαναφέρθηκε, οι Σ.Σ.Ε. που πριν από την συγχώνευση δέσμευαν την Β επιχείρηση δεσμεύουν μετά τη συγχώνευση την Α επιχείρηση. Αν μια τέτοια Σ.Σ.Ε. καταγγελθεί και συναφθεί νέα Σ.Σ.Ε., οι μισθωτοί θα διέπονται εφεξής από τη νέα Σ.Σ.Ε., έστω και αν αυτή είναι δυσμενής για εκείνους έναντι της προγενέστερης Σ.Σ.Ε. Αντίθετα, αν δεν συναφθεί νέα Σ.Σ.Ε., οι όροι της προγενέστερης Σ.Σ.Ε. διατηρούνται ως ενοχικοί όροι των ατομικών συμβάσεων και συνεπώς η Α επιχείρηση δεν δικαιούται να τους τροποποιήσει μονομερώς σε βάρος των μισθωτών της Β επιχείρησης, έστω και αν επιδιώκει να εξομοιώσει αυτούς τους μισθωτούς με τους δικούς της μισθωτούς. Όμως η Α επιχείρηση δικαιούται να απολύσει τους μισθωτούς που δεν δέχονται αυτήν την τροποποίηση.

ΕΝΟΤΗΤΑ ΤΡΙΤΗ

**ΜΟΡΦΕΣ ΔΙΑΣΠΑΣΗΣ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ Κ.Ν. 2190/1920**

ΑΠΟ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΠΟΨΗ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α

§17 17.1 ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΗΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

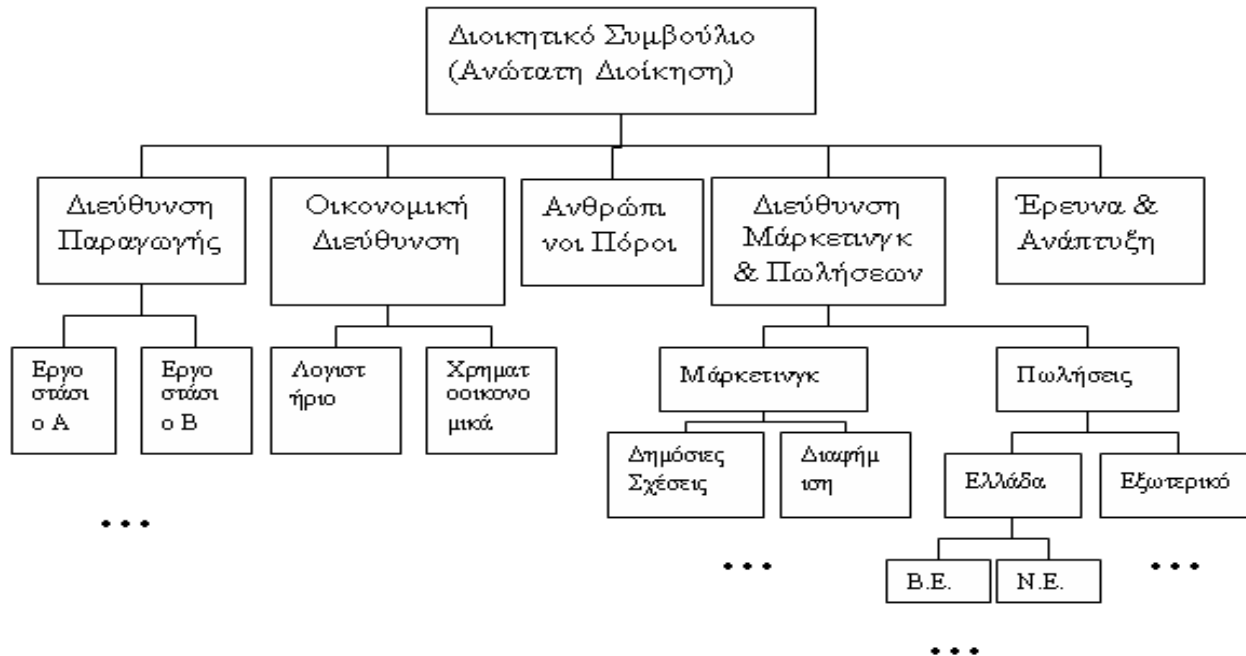
Κρίνεται απαραίτητο πριν αρχίσει η με λεπτομέρεια ανάλυση των λογιστικών γεγονότων της διάσπασης της Ανώνυμης Εταιρείας υπό το καθεστώς του Κ.Ν. 2190/1920, να αναφερθούν και να αναλυθούν κάποιες γενικές έννοιες που θα μας βοηθήσουν στην κατανόηση του θέματος.

17.2 Έννοια της επιχείρησης.

Λέγοντας **επιχείρηση**¹ εννοούμε την ποριστική οικονομική μονάδα, που είναι σύνολο μέσων κάθε φύσεως: κεφαλαίων, ενσωμάτων και ασώματων αγαθών, τα οποία τίθενται σε ενέργεια από μια ομάδα ατόμων, για την επίτευξη χρηματικού εισοδήματος, δια της παραγωγής αγαθών και υπηρεσιών.

Όπου, **οικονομική μονάδα** είναι ο συστηματικός συνδυασμός των συντελεστών της παραγωγής (φύσεως - εργασίας - κεφαλαίου), δια του οποίου αποσκοπείται η κάλυψη των ανθρωπίνων αναγκών.

Η επιχείρηση προκειμένου να λειτουργήσει αποτελεσματικά χωρίζεται σε διάφορα τμήματα ανάλογα με τα κατάλληλα κριτήρια που ομαδοποιούν τις λειτουργίες και τις δραστηριότητες της ή που επιτυγχάνουν την καλύτερη δυνατή οργάνωσή της. Μία πολύ συνηθισμένη, απλή αλλά και λειτουργική τμηματοποίηση είναι η παρακάτω κατά λειτουργίες²:



Στο σύγχρονο επιχειρηματικό κόσμο με τους κολοσιαίους πολυεθνικούς ομίλους και τις εκατοντάδες θυγατρικές, με τις συνεχείς εξαγορές και συγχωνεύσεις, οι δομές γίνονται πολύ πιο σύνθετες και πολύπλοκες.

¹ «Πρακτικός Οδηγός Α.Ε. – Δ. Ηλιοκαύτου».

² Το παραπάνω διάγραμμα είναι απλουστευμένη τμηματοποίηση επιχείρησης. Οι τελείες υποδηλώνουν ότι η παραπάνω κατάταξη μπορεί να συνεχίζεται & σε πολλά άλλα τμήματα.

Έιδη επιχειρήσεων

Οι επιχειρήσεις χωρίζονται σε δύο κύριες κατηγορίες:

1. Ατομικές.
2. Εταιρικές.
 - Ομόρρυθμη Εταιρεία (Ο.Ε.)
 - Ετερόρρυθμη Εταιρεία (Ε.Ε.)
 - Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης (Ε.Π.Ε.)
 - Ανώνυμη Εταιρεία (Α.Ε.)
 - Συνεταιρισμός

17.3 Έννοια της περιουσίας της επιχείρησης και διάκριση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων σε λειτουργικά και σε μη λειτουργικά.

Τα οικονομικά αγαθά που έχουν κάποια χρηματική αξία καλούνται **περιουσιακά στοιχεία** της επιχείρησης.

Τα ίδια κεφάλαια συνιστούν την Καθαρή Περιουσία ή αλλιώς την Καθαρή Θέση της επιχείρησης:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΤΡΙΤΟΥΣ=ΚΑΘΑΡΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ
--

Τα **περιουσιακά στοιχεία**¹ χωρίζονται σε λειτουργικά και σε μη λειτουργικά στοιχεία.

- i. **Λειτουργικά στοιχεία** ή αλλιώς στοιχεία εκμεταλλεύσεως, είναι τα στοιχεία που συμβάλλουν στην πραγματοποίηση του οργανικού αποτελέσματος της επιχείρησης (κέρδος ή ζημιά).
- ii. **Μη Λειτουργικά στοιχεία** ή αλλιώς στοιχεία εκτός εκμεταλλεύσεως, είναι τα στοιχεία που δε συμβάλλουν στην πραγματοποίηση του οργανικού αποτελέσματος της επιχείρησης (κέρδος ή ζημιά).

Η διάκριση των στοιχείων σε Λειτουργικά και σε μη Λειτουργικά στοιχεία είναι εμφανής σε **ενσώματα** και σε **ασώματα** πάγια στοιχεία.

- i. **Ενσώματα** πάγια στοιχεία είναι τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν υλική υπόσταση.
- ii. **Ασώματα** πάγια στοιχεία είναι τα άυλα περιουσιακά στοιχεία όπως π.χ. διπλώματα ευρεσιτεχνίας, πνευματική ιδιοκτησία, φήμη και πελατεία, σήματα κλπ. Αντίστοιχη είναι η διάκριση των **απαιτήσεων και υποχρεώσεων**, σε οργανικές και ανόργανες.
 - i. **Οργανικές** είναι οι απαιτήσεις που προέρχονται από την πώληση προϊόντων της επιχείρησης ή την παροχή υπηρεσιών στους πελάτες.
 - ii. **Ανόργανες** είναι οι απαιτήσεις που δεν προέρχονται από την πώληση προϊόντων της επιχείρησης ή την παροχή υπηρεσιών αλλά από διάφορες άλλες αιτίες.

¹ «Συγχωνεύσεις – Διασπάσεις – Εξαγορές – Μετατροπές Επιχειρήσεων & Εκτίμηση Αξίας Επιχειρήσεων. –Ε. Σακέλλη».

17.4 Έννοια της Καθαρής Θέσης της επιχειρήσεως

Λέγοντας **Καθαρή Θέση** της επιχείρησης εννοούμε, τη διαφορά ενεργητικού και υποχρεώσεων της επιχείρησης προς τους τρίτους (πραγματικού παθητικού).

Η Λογιστική Καθαρή Θέση της επιχείρησης είναι με βάση το Ε. Γ. Λ. Σ. :

I.	Μετοχικό κεφάλαιο	XXX
II.	Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	XXX
III.	Διαφορές αναπροσαρμογής –Επιχορηγήσεις επενδύσεων	XXX
IV.	Αποθεματικά κεφάλαια	XXX
V.	Αποτελέσματα εις νέο	XXX
VI.	Ποσά προορισμένα για αύξηση κεφαλαίου	XXX
	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	<u>XXX</u>
	Μείον: Οφειλόμενο κεφάλαιο	(-XXX)
	Μείον: Κεφάλαιο εισπρακτέο στην επόμενη χρήση	(-XXX)
	Λογιστική Καθαρή Θέση	<u>XXX</u>

17.5 Πραγματική Καθαρή Θέση της επιχειρήσεως

Πραγματική Καθαρή Θέση της επιχειρήσεως είναι η διαφορά μεταξύ της τρέχουσας αξίας των περιουσιακών στοιχείων και του πραγματικού παθητικού.

$$\text{Π. Κ. Θ.} = (\text{Στοιχεία Ενεργητικού σε τρέχουσες αξίας}) - (\text{Υποχρεώσεις προς τρίτους})$$

17.6 Λειτουργική Καθαρή Θέση της επιχειρήσεως και Μη Λειτουργική Καθαρή Θέση της επιχειρήσεως.

Τα περιουσιακά στοιχεία της επιχειρήσεως διακρίνονται σε δυο κατηγορίες:

- i. τα **λειτουργικά** (στοιχεία του ενεργητικού) ή αλλιώς στοιχεία εκμεταλλεύσεως, τα οποία χρησιμοποιεί η επιχείρηση για τη λειτουργική της δραστηριότητα που συμβάλλουν δηλαδή στην πραγματοποίηση του οργανικού αποτελέσματος (κέρδη ή ζημιά)
- ii. **μη λειτουργικά**(υποχρεώσεις), ή αλλιώς στοιχεία εκτός εκμεταλλεύσεως, είναι τα στοιχεία που δε χρησιμοποιεί απαραίτητα η επιχείρηση για τη λειτουργική της δραστηριότητα που δε συμβάλλουν δηλαδή στην πραγματοποίηση του οργανικού αποτελέσματος (κέρδη ή ζημιά)

Η Λειτουργική Καθαρή Θέση της επιχειρήσεως δίδεται από τη σχέση :

Λειτουργική Καθαρή Θέση = Λειτουργικά Στοιχεία Ενεργητικού - Λειτουργικές Υποχρεώσεις

Αυτή η σχέση μας δείχνει ουσιαστικά τα ίδια κεφάλαια που βρίσκονται σε λειτουργία για την πραγματοποίηση των σκοπών της επιχείρησης και τη δημιουργία του κέρδους.

Η Μη Λειτουργική Καθαρή Θέση της επιχειρήσεως δίδεται από τη σχέση :

Μη Λειτουργική Καθαρή Θέση της επιχειρήσεως = Μη Λειτουργικά Στοιχεία Ενεργητικού - Μη Λειτουργικές Υποχρεώσεις,

17.7 Πραγματική Καθαρή Θέση της επιχειρήσεως

Το άθροισμα των δυο καθαρών θέσεων, Λειτουργικής Καθαρής Θέσης της επιχειρήσεως και Μη Λειτουργικής Καθαρής Θέσης της επιχειρήσεως, μας δίνει την Πραγματική Καθαρή Θέση της επιχειρήσεως. Άρα,

Πραγματική Καθαρή Θέση της επιχειρήσεως = Λειτουργική Καθαρή Θέση + Μη Λειτουργική Καθαρή Θέση της επιχειρήσεως

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β

§18 ΔΙΑΣΠΑΣΗ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

Όπως έχουμε αναφέρει η έννοια της διάσπασης της Ανώνυμης Εταιρίας εισάγεται για πρώτη φορά με το Π.Δ. 498\87 η οποία ορίζεται από το άρθρο 81 του Κ.Ν. 2190\1920¹.

Από τα άρθρα 81-89 του κ.ν. 2190\1920 προκύπτει ότι νομοτεχνικά η διάσπαση συγγενεύει με τη συγχώνευση Ανώνυμων Εταιριών.

18.1 Ποια είναι τα ερωτήματα που τίθενται για την διάσπαση της Ανώνυμης Εταιρείας

Τα σημαντικά ερωτήματα που θα προσπαθήσουμε να απαντήσουμε:

I. Πώς θα κατανεμηθούν τα περιουσιακά στοιχεία, του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, της διασπώμενης στις επωφελούμενες και με ποια αξία τα στοιχεία αυτά θα εκτιμηθούν.

II. Πόσες μετοχές θα εκδώσουν οι επωφελούμενες εταιρίες για να δώσει στους μετόχους της διασπώμενης.

¹ Ο τίτλος προστέθηκε με το άρθρο 14 του ΠΔ 498/1987. Όπως το άρθρο 81 προστέθηκε με το άρθρο 14 του ΠΔ 498/1987 (προσαρμογή στα άρθρα 1, 2 και 21 της Έκτης Οδηγίας ΕΟΚ).

III. Πώς οι μετοχές που θα εκδώσουν οι επωφελούμενες εταιρίες θα κατανεμηθούν στους μετόχους της διασπώμενης εταιρίας.

§19 19.1 Διάσπαση Της Ανώνυμης Εταιρίας Με Απορρόφηση Από Άλλες Ανώνυμες Εταιρίες

Πρέπει να συντρέχουν οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- i.** Να υφίσταται Α.Ε. η οποία διασπάται εξαφανιζόμενη ως νομικό πρόσωπο.
- ii.** Να υφίστανται κατά το χρόνο της διασπάσεως, δυο τουλάχιστον Α.Ε. (επωφελούμενες), οι οποίες αποκτούν και την περιουσία της διασπώμενης.
- iii.** Να γίνεται μεταβίβαση του συνόλου της περιουσίας της διασπώμενης στις επωφελούμενες.
- iv.** Αύξηση του κεφαλαίου των επωφελούμενων εταιριών με έκδοση νέων μετοχών.
- v.** Ενδεχόμενη καταβολή μετρητών στους μετόχους της διασπώμενης εταιρίας.

Όσον αφορά την τελευταία προϋπόθεση, θα πρέπει να τονίσουμε ότι μια μετοχή της απορροφούμενης ενδεχομένως να μην είναι ίσο ή ακέραιο πολλαπλάσιο ή υποπολλαπλάσιο της νέας μετοχής που θα εκδώσει η απορροφούσα. Έτσι υπάρχει το ενδεχόμενο, η απορροφούσα να καταβάλει μετρητά στους μετόχους της διασπώμενης εταιρίας.

Το άρθρο 81 § 2 θέτει δυο όρια:

- i)** Το ποσό των μετρητών δε μπορεί να υπερβεί το 10% της ονομαστικής αξίας των μετοχών που η επωφελούμενη εταιρία μπορεί να δώσει στους μετόχους της διασπώμενης εταιρίας. Δηλαδή,

Ποσό Μετρητών < Ονομαστική Αξία Μετοχών X 10%

- ii)** Το ποσό των μετρητών που θα καταβάλουν οι επωφελούμενες προστιθέμενο στην συνολική ονομαστική αξία των μετοχών που θα εκδώσουν και θα δώσουν στους μετόχους της διασπώμενης εταιρίας δεν μπορεί να υπερβεί την αξία της Καθαρής Θέσεως της διασπώμενης εταιρίας που περιέρχεται σε αυτήν.

Ονομαστική αξία νέων μετοχών που εκδίδονται από την επωφελούμενη

+

Ποσό μετρητών που η επωφελούμενη καταβάλλει στους μετόχους της διασπώμενης

<

Καθαρή θέση της διασπώμενης που περιέρχεται στην επωφελούμενη

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ 1

Έστω ότι η εταιρία «X», μετά από την προσαρμογή της περιουσίας της στην έκθεση της Επιτροπής Εμπειρογνώμων, έχει:

μετοχικό κεφάλαιο 100.000.000 € διαιρεμένο σε 100.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 1.000 € και απορροφά τη «Ψ» της οποίας η πραγματική καθαρή θέση, όπως την εκτίμησε η Επιτροπή Εμπειρογνώμων, ανέρχεται σε 50.000.000 €

Το μετοχικό κεφάλαιο της «Ψ» είναι διαιρεμένο σε 8.000 μετοχές και συμφωνείτε να δοθούν στους μετόχους της «Ψ» μετοχές και μετρητά όσα και η πραγματική καθαρή θέση αυτής.

ΑΠΑΝΤΗΣΗ

Η ονομαστική αξία των μετοχών που κατά ανώτατο όριο θα δοθούν στους μετόχους της «Ψ», είναι 50.000.000 € (50.000 μετοχές X 1.000 €)

Και το κατώτατο όριο σε 45.455.000€ (45.455 μετοχές X 1.000€) όπου,

Αν υποθέσουμε ότι X' είναι ο κατώτατος αριθμός μετοχών της «X» που μπορούν να δοθούν στους μετόχους της «Ψ», έχουμε :

$$X' + 0,10X' = 50.000 \rightarrow X' = 45.455 \text{ μετοχές.}$$

Το ανώτατο ποσό μετρητών που μπορούν να δοθούν στους μετόχους της «Ψ» είναι:

$$4.545.000 (50.000.000 - 45.455.000).$$

Οι 45.455 μετοχές πρέπει να ανταλλαγούν με τις παλιές 8.000 της «Ψ»

Όμως, δεν υπάρχει ακέραιη αντιστοιχία 45.455 μετοχές /8.000 μετοχές = 5,68

Συμφωνείτε κάθε μία μετοχή της «Ψ» να ανταλλαχθεί με έξι μετοχές της «X» και με επιπλέον μετρητά 250 € που θα καταβάλλει η «X» ανά μετοχή της «Ψ».

Δηλαδή, η «X» θα δώσει μετοχές 6 X 8.000 = 48.000 μετοχές,

άρα και ονομαστικής αξίας 48.000.000 € Καθώς επίσης και

$$\text{μετρητά } 250 \times 8.000 = 2.000.000 \text{ €}$$

Τα παραπάνω ποσά βρίσκονται στα όρια του νόμου γιατί:

Πραγματική Καθαρή Θέση = Ονομαστική αξία των νέων μετοχών + Ποσό σε μετρητά

50.000.000

48.000.000

2.000.000

και Ονομαστική αξία μετοχών που δόθηκαν:

$$48.000.000 \times 10\% = \boxed{4.800.000 > 2.000.000}$$

19.2 ΠΟΙΑ ΕΙΝΑΙ ΤΑ ΣΤΑΔΙΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΔΙΑΣΠΑΣΗ Α.Ε. ΜΕ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ ΑΠΟ ΑΛΛΕΣ Α.Ε.

ΣΤΑΔΙΟ ΠΡΩΤΟ : Κατάρτιση εγγράφου Σχεδίου Συμβάσεως Διασπάσεως μεταξύ διασπώμενης και επωφελούμενων εταιριών.

ΣΤΑΔΙΟ ΔΕΥΤΕΡΟ : Εκθέσεις των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιριών που συμμετέχουν στη διάσπαση.

ΣΤΑΔΙΟ ΤΡΙΤΟ : Εκτίμηση από την Επιτροπή Εμπειρογνώμων των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων των εταιριών που συμμετέχουν στη διάσπαση.

Ο νόμος επιβάλλει την εκτίμηση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευόμενων εταιριών, από την Επιτροπή Εμπειρογνώμων του άρθρου 9 του ν. 2190/1920¹.

Το ουσιαστικότερο στοιχείο της συμβάσεως συγχωνεύσεως είναι η σχέση ανταλλαγής των μετοχών των εταιριών. Η σχέση αυτή πρέπει να είναι «δίκαιη» και «λογική» και βρίσκεται από δυο παράγοντες:

i. Από τη συνεισφορά καθεμιάς επιχείρησης στα μελλοντικά κέρδη της νέας εταιρίας.

ii. Από την αξία της Καθαρής Περιουσίας, δηλαδή του Ενεργητικού και του Παθητικού, καθεμιάς συγχωνευομένης επιχείρησης.

Οι δύο παραπάνω παράγοντες μας δίνουν την αξία της συγχωνευόμενης εταιρίας, οι οποίοι θα πρέπει να συνεκτιμώνται με τα μελλοντικά κέρδη της απορροφούσας ή της νέας εταιρίας.

Η υποεκτίμηση της αξίας της απορροφούμενης εταιρίας ζημιώνει τους μετόχους της και ωφελεί τους μετόχους της απορροφούσας, ενώ το αντίστροφο αποτέλεσμα επιφέρει η υποεκτίμηση της αξίας της απορροφούσας. Αντίθετα, η υπερεκτίμηση της αξίας της απορροφούμενης ωφελεί τους μετόχους της και ζημιώνει τους μετόχους της απορροφούσας, ενώ το αντίστροφο αποτέλεσμα επιφέρει η υπερεκτίμηση της αξίας της απορροφούσας.

Επιβάλλεται να τονίσουμε ότι, η σχέση ανταλλαγής των μετοχών δεν είναι απαραίτητα ανάλογη με την Πραγματική Καθαρή Θέση των συγχωνευόμενων εταιριών.

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ²

Υποθέτουμε ότι :

Η «Χ» έχει κεφάλαιο 20.000.000 € (5.000 μετοχές X 4.000 ονομ. αξία) και πραγματική καθαρή θέση 30.000.000€

Η «Ψ» έχει κεφάλαιο 40.000.000 € (40.000 μετοχές X 1.000 ονομ. αξία) και πραγματική καθαρή θέση 120.000.000 €

¹ Άρθρο 71 §1.

² «Λογιστικά Προβλήματα Μεγάλων Επιχειρήσεων. – Δ. Χέβας».

ΑΠΑΝΤΗΣΗ

Η με βάση την πραγματική καθαρή θέση αξία των μετοχών τους έχει ως εξής:

Μετοχή της «X»: $30.000.000 / 5.000 = 6.000$

Μετοχή της «Ψ»: $120.000.000 / 40.000 = 3.000$

Από τα παραπάνω νούμερα βλέπουμε πώς η μετοχή της «X» ισοδυναμεί με 2 μετοχές της «Ψ».

Προσοχή όμως γιατί η παραπάνω σχέση μπορεί να μην είναι «δίκαιη» και «λογική» γιατί δεν απεικονίζεται σε αυτήν η συνεισφορά κάθε εταιρίας στα μελλοντικά κέρδη της απορροφούσας ή της νέας εταιρίας.

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ

Απορροφούμενη εταιρία «X»

Μετοχικό κεφάλαιο :	300.000	μετοχές	X	100,00	ονομ. αξία	=	30.000.000
Καθαρή θέση :	300.000	μετοχές	X	193,93	εσωτ. αξία	=	58.058.991

Απορροφούσα εταιρία «Ψ»

Μετοχικό κεφάλαιο :	16.360	μετοχές	X	10.000,00	ονομ. αξία	=	163.600.000
Καθαρή θέση :	16.360	μετοχές	X	13.417,25	εσωτ. αξία	=	219.506.225

Σχέση ανταλλαγής μετοχών : $13.417,25 / 193,93 = 69,33$

Δηλαδή, οι μέτοχοι της απορροφούμενης εταιρίας «X» θα ανταλλάξουν 69,33 παλιές μετοχές προς μία νέα μετοχή της απορροφούσας «Ψ».

Αριθμός μετοχών της απορροφούσας εταιρίας «Ψ» που δικαιούνται οι μέτοχοι της απορροφούμενης εταιρίας «X»: $300.000 \setminus 69,33 = 4.327$ ή

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΑΠΟΡΡΟΦΟΥΜΕΝΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ «X»

ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ ΑΠΟΡΡΟΦΟΥΣΑΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ «Ψ»
--

Δηλαδή, $58.058.991 \setminus 13.417,25 = 4.327$

Οι 4.327 νέες μετοχές με ονομαστική αξία 10.000 € που είναι η ονομαστική αξία της μετοχής της απορροφούσας «Ψ» έχουν συνολική ονομαστική αξία 43.270.000€

Το ποσό αυτό θα κεφαλαιοποιηθεί. Η διαφορά μεταξύ της Καθαρής θέσης της απορροφούμενης εταιρίας «X» και του ποσού που κεφαλαιοποιείται $58.058.991 - 43.270.000 = 14.788.991$

θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού

«Αποθεματικά – Διαφορές αναπροσαρμογής – Επιχορηγήσεις επενδύσεων»

«Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο από υπεραξία συγχωνεύσεως».¹

Η Επιτροπή Εμπειρογνώμων εκτιμά την σχέση ανταλλαγής των μετοχών με δυο τρόπους.

A' ΤΡΟΠΟΣ

Βάσει των καθαρών θέσεων:

Έστω ,

Καθαρή θέση της απορροφούσας Α.Ε. «Α»: 357.867.230€

Καθαρή θέση της απορροφούμενης Α.Ε. «Β»: 50.379.421€

Προσδιορισμός της εσωτερικής αξίας των μετοχών των συγχωνευόμενων Α.Ε.

α) Απορροφούσα «Α» Α.Ε.

Μετοχικό κεφάλαιο	€	239.330.000
Σύνολο μετοχών	Τεμ.	23.933
Ον. Αξία μετοχής	€	10.000
Καθαρή θέση	€	357.867.230

Εσωτερική αξία μετοχής $357.867.230 \div 23.933 = 14.952,86$

β) Απορροφούμενη «Β» Α.Ε.

Μετοχικό κεφάλαιο	€	71.800.000
Σύνολο μετοχών	Τεμ.	7.180
Ον. Αξία μετοχής	€	10.000
Καθαρή θέση	€	50.379.421

Εσωτερική αξία μετοχής $50.379.421 \div 7.180 = 7.016,63$

Προσδιορισμός σχέσης ανταλλαγής μετοχών των συγχωνευόμενων Α.Ε.:

Εσωτερική αξία μετοχής απορροφούσας

Εσωτερική αξία μετοχής απορροφούμενης = $14.952,86 \div 7.016,63 = 2,131$

Δηλαδή, οι μέτοχοι της απορροφούμενης εταιρίας θα ανταλλάξουν 2,131 παλιές μετοχές προς 1 νέα μετοχή της απορροφούσας.

¹ Το παραπάνω παράδειγμα το παράθεσε το Υπ.Εμπορίου με το έγγραφο του Κ3 40.324\10.6.88 για την καλύτερη κατανόηση της § 2 του άρθρου 68 του Κ.Ν..2190\1920.

Προσδιορισμός μετοχών της απορροφούσας που δικαιούνται οι μέτοχοι της απορροφούμενης:

$$\frac{\text{Μετοχές απορροφούμενης}}{\text{Σχέση ανταλλαγής μετοχών}} = \frac{7.180}{2.131} = 3.369 \text{ μετοχές}$$

$$\frac{\text{Καθαρή θέση απορροφούμενης}}{\text{Εσωτερική αξία μετοχής απορροφούσας}} = \frac{50.379.421}{14.952,86} = 3.359$$

Οι 3.369 νέες μετοχές με ονομαστική αξία 10.000€ που είναι η ονομαστική αξία της μετοχής της απορροφούσας, αντιστοιχούν σε $3.369 \times 10.000 = 33.690.000\text{€}$, ποσό το οποίο θα κεφαλαιοποιηθεί.

Η διαφορά από 16.689.421 μεταξύ της καθαρής θέσης της απορροφούμενης εταιρίας και του ποσού που θα κεφαλαιοποιηθεί δηλαδή, $50.379.421 - 33.690.000 = 16.689.421\text{€}$, θα αχθεί σε πίστωση του λογ/μού

41 «Αποθεματικά – Διαφορές αναπροσαρμογής – Επιχορηγήσεις επενδύσεων»

41.01 «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο από υπεραξία συγχωνεύσεως».

B' ΤΡΟΠΟΣ

Βάσει των ιδίων κεφαλαίων:

Έστω, **Προσδιορισμός ιδίων κεφαλαίων:**

Απορροφούσα Α.Ε. «Α»

Καθαρή θέση	:	357.867.230,00€
Έκτακτο Αποθεματικό	:	56.645.232,00€
Αφορολ. Αποθεματικά	:	58.005.098,00€
Αποτελέσματα εις νέον	:	1.870,00€
Καταθέσεις μετοχών	:	<u>9.201.695,00€</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		481.721.125,00 €

Απορροφούμενη Α.Ε. «Β»

Καθαρή θέση	:	50.379.421,00€
Έκτακτο Αποθεματικό	:	26.290.000,00€
Αφορολ. Αποθεματικά	:	11.887.000,00€
Αποτελέσματα εις νέον	:	<u>3.326,00€</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		88.559.747,00 €

Προσδιορισμός της εσωτερικής αξίας των μετοχών των συγχωνευόμενων Α.Ε.

α. Απορροφούσα «Α» Α.Ε.

$$\text{Εσωτερική αξία μετοχής} = \frac{\text{ίδια κεφάλαια}}{\text{αριθ. μετοχών}} = \frac{481.721.125}{23.933} = 20.127,90$$

β. Απορροφούμενη «Β» Α.Ε.

$$\text{Εσωτερική αξία μετοχής} = \frac{\text{ίδια κεφάλαια}}{\text{αριθ. μετοχών}} = \frac{88.559.747}{7.180} = 12.334,22$$

Προσδιορισμός σχέσης ανταλλαγής μετοχών των συγχωνευόμενων Α.Ε.:

$$\frac{\text{Εσωτερική αξία μετοχής απορροφούσας}}{\text{Εσωτερική αξία μετοχής απορροφούμενης}} = \frac{20.127,90}{12.334,22} = 1,6318$$

Δηλαδή, οι μέτοχοι της απορροφούμενης εταιρίας θα ανταλλάξουν 1,6318 παλιές μετοχές προς 1 νέα μετοχή της απορροφούσας.

Προσδιορισμός μετοχών της απορροφούσας που δικαιούνται οι μέτοχοι της απορροφούμενης:

$$\frac{\text{Μετοχές απορροφούμενης}}{\text{Σχέση ανταλλαγής μετοχών}} = \frac{7.180}{1,6318} = 4.400 \text{ μετοχές}$$

δικαιούνται οι μέτοχοι της απορροφούμενης, ή αλλιώς,

$$\frac{\text{Ίδια Κεφάλαια}}{\text{Εσωτερική αξία μετοχής απορροφούσας}} = \frac{88.559.747}{20.127,90} = 4.400 \text{ μετοχές}$$

Οι 4.400 νέες μετοχές με ονομαστική αξία 10.000€ που είναι η ονομαστική αξία της μετοχής της απορροφούσας, αντιστοιχούν σε 4.400 X 10.000 = 44.000.000€ ποσό το οποίο θα κεφαλαιοποιηθεί.

Η διαφορά από 6.372.421€ μεταξύ της καθαρής θέσης της απορροφούμενης εταιρίας και του ποσού που θα κεφαλαιοποιηθεί, δηλαδή, 50.379.421 - 44.000.000 = 16.689.421, θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού :
«Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο από υπεραξία συγχωνεύσεως».

Η δεύτερη μέθοδος, ο δεύτερος τρόπος θεωρείται ο πλέον ορθός και αυτός συνήθως χρησιμοποιείται.

ΣΤΑΔΙΟ ΤΕΤΑΡΤΟ : Δημοσιότητα του Σχεδίου Συμβάσεως Διασπάσεως

ΣΤΑΔΙΟ ΠΕΜΠΤΟ : Χορήγηση εγγυήσεων στους πιστωτές των εταιριών που συμμετέχουν στην διάσπαση.

ΣΤΑΔΙΟ ΕΚΤΟ : Πληροφόρηση των μετοχών σχετικά με το Σχέδιο Συμβάσεως Διασπάσεως και την Οικονομική Κατάσταση των εταιριών που συμμετέχουν στην διάσπαση.

Κάθε μέτοχος δικαιούται να ζητήσει από την εταιρεία που είναι μέτοχος τα παρακάτω έγγραφα, έτσι ώστε να λάβει την σωστή απόφαση όσον αφορά την επικείμενη διάσπαση αλλά κυρίως τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών του.

Κάθε μέτοχος σύμφωνα με το άρθρο 73¹, όπως έχουμε αναφέρει πιο πάνω θα πρέπει:

Να λαμβάνει γνώση,

- i. Του Σχεδίου Σύμβασης Διασπάσεως.
- ii. Των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (Ισολογισμού - Κατάσταση λισμού αποτελεσμάτων χρήσεως - Πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων και του Προσαρτήματος) καθώς και των εκθέσεων διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου των τριών τελευταίων χρήσεων.
- iii. Ενός προσωρινού ισολογισμού της εταιρίας με ημερομηνία κλεισίματος όχι προγενέστερη του τριμήνου από την ημερομηνία του Σχεδίου Σύμβασης Διασπάσεως.

Βασικό έγγραφο για την πληροφόρηση των μετόχων είναι και η Έκθεση της Επιτροπής Εμπειρογνώμων.

Για να είναι η λογιστική κατάσταση συγκρίσιμη με τις προγενέστερες οικονομικές καταστάσεις της διασπώμενης θα πρέπει σύμφωνα με το άρθρο 73 § 2 η λογιστική κατάσταση να είναι σύμφωνη με το υπόδειγμα του ισολογισμού του Ε. Γ. Λ. Σ. (Διάταξη του άρθρου 42 γ).

Πιο συγκεκριμένα :

- i. Οι αποσβέσεις για λόγους συγκρισιμότητας, θα πρέπει να λογιστούν με το ίδιο ποσοστό των τακτικών και πρόσθετων αποσβέσεων της προηγούμενης χρήσης.
- ii. Οι προβλέψεις να γίνουν κατά την ημερομηνία κλεισίματος σύμφωνα με τις παραδεγμένες λογιστικές αρχές.
- iii. Σε περίπτωση υποτίμησης παγίων και συμμετοχών και για την επίσπευση της λογιστικής καταστάσεως
-Αρκούμαστε στα λογιστικά υπόλοιπα των λογαριασμών (μερίδες αποθήκης κλπ.)
-Λαμβάνουμε σαν βάση τις αποτιμήσεις του τελευταίου ισολογισμού και προσαρμόζουμε μόνο τις λογιστικές εγγραφές της ενδιάμεσης περιόδου, δηλαδή,

Μηχανήματα προηγούμενης χρήσης	100.000
+Αγορές περιόδου 1\1-31\8 νέας χρήσης	<u>130.000</u>
Συνολική αξία (που θα γραφεί στη λογ.Κατ\ση)	230.000

ΣΤΑΔΙΟ ΕΒΔΟΜΟ : Έγκριση του Σχεδίου Συμβάσεως Διασπάσεως από τις Γενικές συνελεύσεις των εταιριών που συμμετέχουν στη διάσπαση.

¹ Όπως το άρθρο 73 προστέθηκε με άρθρο 12 του ΠΔ 498/1987 (προσαρμογή στο άρθρο 11 της Τρίτης Οδηγίας).

ΣΤΑΔΙΟ ΟΓΔΩΟ : Κατάρτιση Συμβάσεως Διασπάσεως ενώπιον συμβολαιογράφου. Επομένως και αύξηση των κεφαλαίων των επωφελομένων εταιριών.

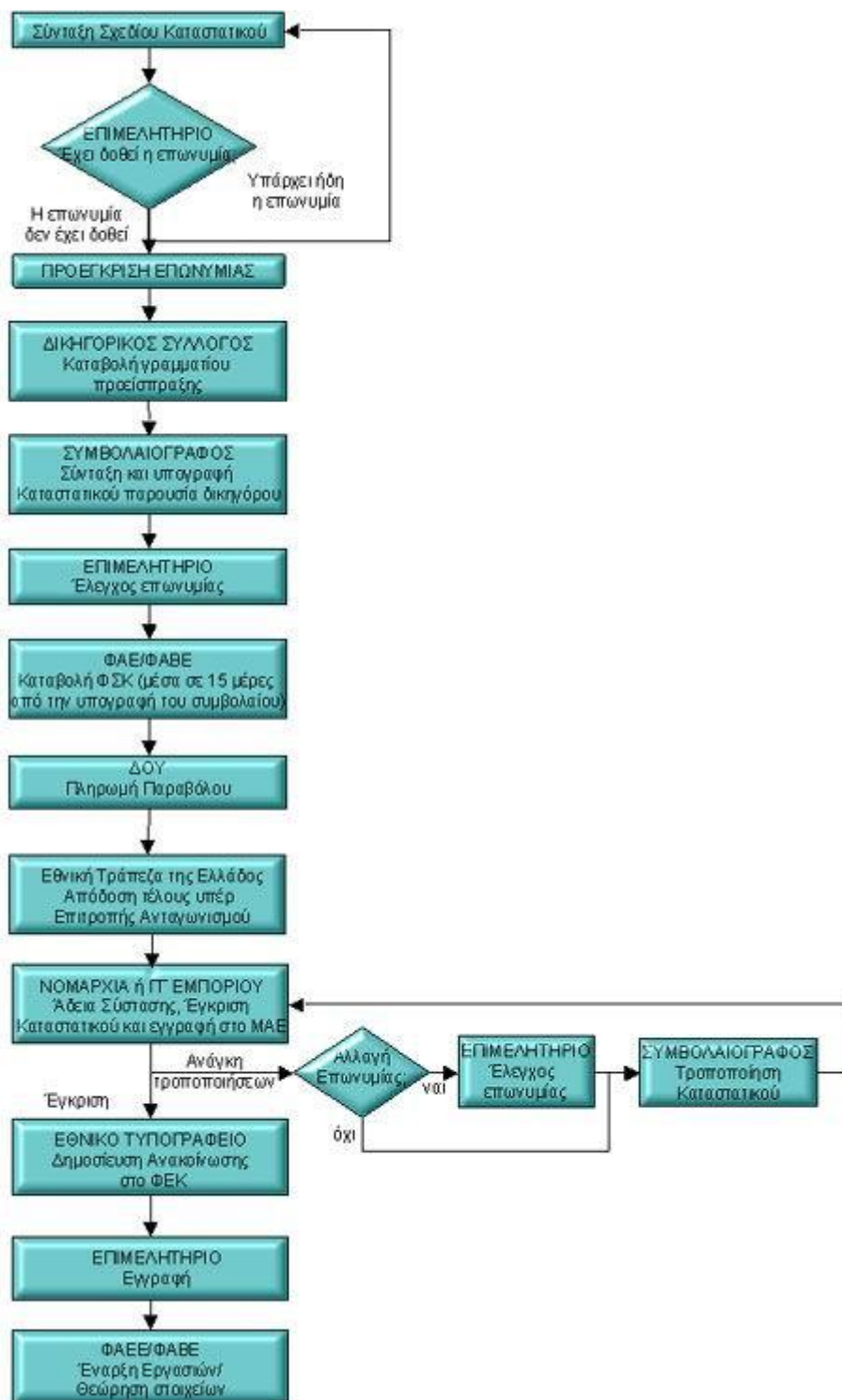
ΣΤΑΔΙΟ ΕΝΑΤΟ : Αύξηση του κεφαλαίου καθεμιάς επωφελομένης εταιρίας με έκδοση νέων μετοχών.

Ο νόμος επιτρέπει την έκδοση των νέων μετοχών υπέρ το άρτιο αλλά δεν είναι δυνατόν να εκδοθούν μετοχές υπό το άρτιο, αφού ο νόμος θέτει ως ανώτατο όριο της ονομαστικής αξίας των νέων μετοχών την πραγματική καθαρή θέση της απορροφούμενης εταιρίας. Ο νόμος ενδιαφέρεται για την προστασία των συμφερόντων των πιστωτών της απορροφούσας εταιρίας.

Υποθέτουμε ότι η εταιρία «B» που απορροφάται από την «A», έχει μετοχικό κεφάλαιο 20.000.000 και η πραγματική καθαρή θέση αυτής καθορίζεται από την επιτροπή εμπειρογνώμων σε 25.000.000, η συνολική ονομαστική αξία των νέων μετοχών, που η «A» θα εκδώσει και θα δώσει στους μετόχους της B, δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό των 25.000.000, γιατί αν το υπερέβαινε θα είχαμε έκδοση μετοχών υπό το άρτιο.

ΣΤΑΔΙΟ ΔΕΚΑΤΟ : Έγκριση της διασπάσεως από τον Υπουργό Εμπορίου.

Στην επόμενη σελίδα, για την καλύτερη και ευκολότερη κατανόηση των σταδίων, που είναι απαραίτητα για την διάσπαση μιας Ανώνυμης Εταιρείας με απορρόφηση από άλλες Ανώνυμες Εταιρείες, δίνεται το παρακάτω διάγραμμα ροής:



19.3 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΗΣ ΔΙΑΣΠΑΣΕΩΣ Α.Ε. ΜΕ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ ΑΠΟ ΑΛΛΕΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΕΣ Α.Ε.

Όπως προείπαμε, σύμφωνα με το άρθρο 85 §1¹, τα έννομα αποτελέσματα της διασπάσεως τόσο για την διασπώμενη όσο και για τις επωφελούμενες, επέρχονται από την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών (Μ.Α.Ε.).

¹ Όπως το άρθρο 85 προστέθηκε με το άρθρο 15 του ΠΔ 498/1987 (προσαρμογή στα άρθρα 15 και 17 της Έκτης Οδηγίας ΕΟΚ).

19.4 Μεταβίβαση της περιουσίας της διασπώμενης εταιρίας στις επωφελούμενες εταιρίες.

Σύμφωνα με το άρθρο 85 §1 πραγματοποιείται η μεταβίβαση του ενεργητικού και του παθητικού της διασπώμενης και των επωφελούμενων. Η μεταβίβαση αυτή γίνεται υπό την μορφή των μεριδίων αλλά και σύμφωνα με το σχέδιο σύμβασης της διάσπασης.

- i. Το ενεργητικό, τα στοιχεία του ενεργητικού, κατανέμονται μεταξύ των επωφελούμενων εταιρειών ανάλογα με την καθαρή θέση της εισφερόμενης περιουσίας σε καθεμία από αυτές.
- ii. Για τα στοιχεία του παθητικού της διασπώμενης εταιρείας πάλι, κάθε μια από τις επωφελούμενες εταιρείες ευθύνεται εις ολόκληρον μέχρι του ύψους της καθαρής θέσης της εισφερόμενης περιουσίας σε αυτήν την επωφελούμενη εταιρία.

19.5 Τέλος της διασπώμενης εταιρείας.

Εφόσον, έχει γίνει η διάσπαση το νομικό πρόσωπο της διασπώμενης πάυει να υπάρχει. Το νομικό πρόσωπο της διασπώμενης δεν έχει πια λόγο ύπαρξης αφού η ενεργητική και η παθητική περιουσία έχει μεταβιβαστεί χωρίς να μεσολαβούν τα στάδια της εκκαθάρισης και διανομής οπότε και θα δικαιολογηίτο η συνέχιση υπάρξεως του νομικού της προσώπου.

19.6 Αποτελέσματα της διασπάσεως ως προς τους μετόχους των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση

Οι μέτοχοι της διασπώμενης αποκτούν μετοχικά δικαιώματα στις επωφελούμενες αλλά και χάνουν το μετοχικό τους δικαίωμα στην αποσπώμενη εταιρία σύμφωνα με το άρθρο 85 § 1. Το τυχόν τμήμα του μετοχικού κεφαλαίου που οφείλεται από τους μετόχους της απορροφούμενης και το οποίο εμφανίζεται στο ενεργητικό του ισολογισμού αυτής ως οφειλόμενο κεφάλαιο, αποτελεί απαίτηση της εταιρίας αυτής κατά των μετοχών της και ως περιουσιακό στοιχείο μεταβιβάζεται στην απορροφούσα, με την προϋπόθεση, βέβαια, ότι η απαίτηση αυτή περιελήφθη ως περιουσιακό στοιχείο κατά την εκτίμηση της πραγματικής καθαρής θέσης της εταιρίας.

Από λογιστική άποψη ο λογαριασμός

40.02 « οφειλόμενο κεφάλαιο »

αποτελεί αντίθετο λογαριασμό του λογαριασμού

40.00 « μετοχικό κεφάλαιο »

και πρέπει να μην περιλαμβάνεται στα εκτιμώμενα στοιχεία του ενεργητικού.

Κάθε μέτοχος αποκτά το μετοχικό δικαίωμα καθώς και την μορφή του τίτλου της μετοχής (ανώνυμη ή ονομαστική) που του ανήκει, σύμφωνα με την σύμβαση συγχωνεύσεως. Βέβαια, δεν είναι απαραίτητο οι τίτλοι που θα λάβει ο μέτοχος να είναι της ίδιας μορφής με τους τίτλους που είχε πριν. Η διαφοροποίηση αυτή γίνεται από την Γενική Συνέλευση. Όσον αφορά τους προνομιούχους μετόχους για οποιαδήποτε διαφοροποίηση θα πρέπει να

αποφασιστεί από τους ίδιους τους προνομιούχους σε ιδιαίτερη συνέλευση αυτών, όπου απαιτείται μείζων απαρτία και μείζων πλειοψηφία.

Για το χρηματικό ποσό που ενδεχομένως να χρειαστεί να καταβάλει συμπληρωματικά ο μέτοχος για την στρογγυλοποίηση της σχέσεως ανταλλαγής των μετοχών μιλήσαμε στο **παράδειγμα 1**.

19.7 Αποτελέσματα της διασπάσεως ως προς τους δανειστές των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση.

Επειδή εξαφανίζεται το νομικό πρόσωπο της απορροφούμενης εταιρίας, οι δανειστές της εταιρίας στερούνται του αρχικού οφειλέτη τους, αλλά η οφειλή αυτή μεταφέρεται και η νέα εταιρία ευθύνεται απεριόριστα με ολόκληρη την περιουσία της.

Επιπλέον, μετά την διάσπαση η εταιρία καθίσταται ισχυρότερος οικονομικός οργανισμός, άρα και η ασφάλεια των δανειστών αυξάνει. Το παραπάνω βέβαια ισχύει μόνο όταν όλες οι εταιρίες έχουν τον ίδιο βαθμό φερεγγυότητας ή αλλιώς βαθμό καλύψεως των υποχρεώσεων.

Βαθμός καλύψεως των υποχρεώσεων $\frac{\text{Ενεργητικό}}{\text{Υποχρεώσεις}}$

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ¹

Εταιρία	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Καθαρή Θέση	Βαθμός καλύψεως υποχρεώσεων
«Α»	200.000	120.000	80.000	$\frac{200.000}{120.000} = 1,67$
«Β»	140.000	80.000	60.000	$\frac{140.000}{80.000} = 1,75$
«Γ»	100.000	45.000	55.000	$\frac{100.000}{45.000} = 2,22$
ΣΥΝΟΛΟ	440.000	245.000	195.000	$\frac{440.000}{245.000} = 1,79$

Είναι εμφανές λοιπόν, ότι η εταιρίες «Α» & «Β» αύξησαν τον βαθμό φερεγγυότητας τους άρα, η εξασφάλιση των δανειστών τους έγινε πιο ισχυρή, ενώ η εταιρία «Γ» μείωσε τον βαθμό φερεγγυότητας της, άρα η εξασφάλιση των δανειστών της αποδυναμώθηκε.

Οι πιστωτές έχουν και πρέπει λοιπόν να ζητήσουν την χορήγηση εγγυήσεων για την κανονική είσπραξη των απαιτήσεών τους αλλά και την προβολή αντιρρήσεων κατά της διάσπασης.

¹ «Λογιστικά Προβλήματα Μεγάλων Επιχειρήσεων. – Δ. Χέβας».

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ

Για την ακόμα καλύτερη κατανόηση της **διάσπασης με απορρόφηση**, παραθέτουμε το παρακάτω παράδειγμα με πραγματικά δεδομένα.¹

Η «ΑΘΗΝΑ» Α.Ε. διασπάται με απορρόφηση από τις εταιρίες «ΥΦΑΙΣΤΟΣ» Α.Ε. και «ΠΟΣΕΙΔΩΝ» Α.Ε.

Η κατάρτιση του Ισολογισμού του μετασχηματισμού της «ΑΘΗΝΑ» Α.Ε. γίνεται στις 31/03/20+0.

Η **απογραφή και η κατανομή της περιουσίας της «ΑΘΗΝΑ» Α.Ε.** γίνεται επίσης στις 31/03/20+0 και έχουν ως εξής:

Βιβλία διασπώμενης «ΑΘΗΝΑ» Α.Ε.

	<i>Διασπώμενη «ΑΘΗΝΑ»</i>	<i>Επωφελούμενη «ΥΦΑΙΣΤΟΣ»</i>	<i>Επωφελούμενη «ΠΟΣΕΙΔΩΝ»</i>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Οικόπεδα	20.000	12.000	8.000
Κτίρια	90.000	60.000	30.000
Μείον: αποσβέσεις	(30.000)	(20.000)	(10.000)
Μηχανήματα	160.000	90.000	70.000
Μείον: αποσβέσεις	(40.000)	(24.000)	(16.000)
Προϊόντα	8.000	5.000	3.000
Πρώτες ύλες	12.000	7.000	5.000
Πελάτες	14.000	8.000	6.000
Χρηματικά Διαθέσιμα	7.000	4.000	3.000
	241.000	142.000	99.000
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Μετοχικό κεφάλαιο	100.000	57.000	43.000
Αποθεματικά	40.000	28.000	12.000
Προβλέψεις	12.000	7.000	5.000
Προμηθευτές	20.000	11.000	9.000
Δάνεια από τράπεζες	57.000	30.000	27.000
Υποχρεώσεις φόρων	8.000	5.000	3.000
Ασφαλιστικοί οργ/μοί	4.000	4.000	-
	241.000	142.000	99.000

Άνοιγμα των βιβλίων της διασπώμενης «ΑΘΗΝΑ» Α.Ε.

(με βάση τον ισολογισμό μετασχηματισμού της 31/03/20+0). Θα πρέπει να ανοιχθούν στα βιβλία της ξεχωριστούς λογαριασμούς για κάθε επωφελούμενη εταιρία, δηλαδή για την «ΥΦΑΙΣΤΟΣ» Α.Ε. και για την «ΠΟΣΕΙΔΩΝ» Α.Ε.

¹ Σελ. 386, Συγχωνεύσεις – Διασπάσεις – Εξαγορές – Μετατροπές Εταιριών & Εκτίμηση Αξίας Επιχειρήσεως, Εμμανουήλ Ι. Σακέλλη.

Για την «ΥΦΑΙΣΤΟΣ» Α.Ε., θα πραγματοποιήσει την εγγραφή:

Οικόπεδα	12.000	
Κτίρια	60.000	
Μηχανήματα	90.000	
Προϊόντα	5.000	
Πρώτες ύλες	7.000	
Πελάτες	8.000	
Χρηματικά διαθέσιμα	4.000	
	<u>186.000</u>	
Μετοχικό κεφάλαιο	57.000	
Αποθεματικά	28.000	
Προβλέψεις	7.000	
Προμηθευτές	11.000	
Δάνεια τραπεζών	30.000	
Υποχρεώσεις φόρων	5.000	
Ασφαλιστικοί οργαν.	4.000	
Αποσβέσεις κτιρίων	20.000	
Αποσβέσεις μηχ/των		<u>24.000</u>
		<u>186.000</u>

Για την «ΠΟΣΕΙΔΩΝ» Α.Ε. θα πραγματοποιήσει την εγγραφή:

Οικόπεδα	8.000	
Κτίρια	30.000	
Μηχανήματα	70.000	
Προϊόντα	3.000	
Πρώτες ύλες	5.000	
Πελάτες	6.000	
Χρηματικά διαθέσιμα	3.000	
	<u>125.000</u>	
Μετοχικό κεφάλαιο	43.000	
Αποθεματικά	12.000	
Προβλέψεις	5.000	
Προμηθευτές	9.000	
Δάνεια τραπεζών	27.000	
Υποχρεώσεις φόρων	3.000	
Ασφαλιστικοί οργαν.	-	
Αποσβέσεις κτιρίων	10.000	
Αποσβέσεις μηχ/των		<u>16.000</u>
		<u>125.000</u>

Ας υποθέσουμε πώς οι διαδικασίες της διάσπασης ολοκληρώθηκαν στις 30/09/20+0. Όπως έχουμε τονίσει ήδη και παραπάνω, οι πράξεις που διενεργεί η «ΑΘΗΝΑ» Α.Ε. στο μεταβατικό στάδιο 01/04 - 30/09/20+0 πρέπει να μεταφερθούν συγκεντρωτικά στα βιβλία των δυο επωφελούμενων εταιριών.

Η διασπώμενη «ΑΘΗΝΑ» Α.Ε., με βάση την απογραφή και τον ισολογισμό μετασηματισμού της στις 31/03/20+0, θα ανοίξει χωριστούς λογαριασμούς για τα περιουσιακά στοιχεία της «ΥΦΑΙΣΤΟΣ» Α.Ε. και χωριστούς λογαριασμούς για τα περιουσιακά στοιχεία της «ΠΟΣΕΙΔΩΝ» Α.Ε. και σε αυτούς θα καταχωρήσει τις πράξεις της μεταβατικής περιόδου ανάλογα με το ποια επωφελούμενη εταιρία αφορά καθεμιά πράξη της περιόδου αυτής. Στις 30/09/20+0, ημερομηνία συντέλεσης της διάσπασης, η διασπώμενη «ΑΘΗΝΑ» Α.Ε. θα συντάξει **ισοζύγιο κινήσεως** για την περίοδο 01/04 – 30/09/20+0:

Για την επωφελούμενη «ΥΦΑΙΣΤΟΣ» Α.Ε.:

	Χρέωση	Πίστωση
Αγορές πρώτων υλών	6.000	-
Πελάτες	40.000	30.000
Χρηματικά διαθέσιμα	30.000	25.000
Προμηθευτές	8.000	6.000
Δάνεια τραπεζών	2.000	-
Υποχρεώσεις φόρων	1.000	-
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	2.000	2.000
Πωλήσεις προϊόντων	-	1.000
Αμοιβές προσωπικού	6.000	40.000
Αμοιβές τρίτων	2.000	-
Παροχές τρίτων	3.000	-
Διάφορα έξοδα		-
	<u>4.000</u>	<u>-</u>
	<u>104.000</u>	<u>104.000</u>

Για την επωφελούμενη «ΠΟΣΕΙΔΩΝ» Α.Ε.:

	Χρέωση	Πίστωση
Αγορές πρώτων υλών	4.000	-
Πελάτες	30.000	24.000
Χρηματικά διαθέσιμα	24.000	18.000
Προμηθευτές	7.000	6.000
Δάνεια τραπεζών	1.000	-
Υποχρεώσεις φόρων	-	-
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	2.000	1.000
Πωλήσεις προϊόντων	1.000	1.000
Αμοιβές προσωπικού	40.000	30.000
Αμοιβές τρίτων	-	-
Παροχές τρίτων	-	-
Διάφορα έξοδα		-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>

Κλείσιμο των βιβλίων της διασπώμενης «ΑΘΗΝΑ» Α.Ε.

Στις 30/09/20+0 που ολοκληρώνεται και η διαδικασία της διάσπασης η διασπώμενη «ΑΘΗΝΑ» Α.Ε. θα διενεργήσει τις ακόλουθες εγγραφές:
Για την επωφελούμενη «ΥΦΑΙΣΤΟΣ» Α.Ε.:

Μετοχικό κεφάλαιο	57.000	
Αποθεματικά	28.000	
Προβλέψεις	7.000	
Προμηθευτές	11.000	
Δάνεια τραπεζών	30.000	
Υποχρεώσεις φόρων	5.000	
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	4.000	
Αποσβέσεις κτιρίων	20.000	
Αποσβέσεις μηχανημάτων	24.000	
	<u>186.000</u>	
Οικόπεδα		12.000
Κτίρια		60.000
Μηχανήματα		90.000
Προϊόντα		5.000
Πρώτες ύλες		7.000
Πελάτες		8.000
Χρηματικά διαθέσιμα		<u>4.000</u>
		<u>186.000</u>

Για την επωφελούμενη «ΠΟΣΕΙΔΩΝ» Α.Ε.:

Μετοχικό κεφάλαιο	43.000	
Αποθεματικά	12.000	
Προβλέψεις	5.000	
Προμηθευτές	9.000	
Δάνεια τραπεζών	27.000	
Υποχρεώσεις φόρων	3.000	
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	-	
Αποσβέσεις κτιρίων	10.000	
Αποσβέσεις μηχανημάτων	16.000	
	<u>125.000</u>	
Οικόπεδα		8.000
Κτίρια		30.000
Μηχανήματα		70.000
Προϊόντα		3.000
Πρώτες ύλες		5.000
Πελάτες		6.000
Χρηματικά διαθέσιμα		<u>3.000</u>
		<u>125.000</u>

Για τη μεταφορά των πράξεων της μεταβατικής περιόδου 01/04 – 30/09/20+0 θα γίνει η εξής εγγραφή:

Για την επωφελούμενη «ΥΦΑΙΣΤΟΣ» Α.Ε.:

Πελάτες	30.000	
Χρηματικά διαθέσιμα	25.000	
Προμηθευτές	6.000	
Υποχρεώσεις φόρων	2.000	
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.000	
Πωλήσεις προϊόντων	40.000	
	<u>104.000</u>	
Αγορές α' υλών	6.000	
Πελάτες	40.000	
Χρηματικά διαθ/μα	30.000	
Προμηθευτές	8.000	
Δάνεια τραπεζών	2.000	
Υποχρεώσεις φόρων	1.000	
Ασφαλιστικοί οργαν.	2.000	
Αμοιβές προσωπικού	6.000	
Αμοιβές τρίτων	2.000	
Παροχές τρίτων	3.000	
Διάφορα έξοδα		4.000
		<u>104.000</u>

Για την επωφελούμενη «ΠΙΟΣΕΙΔΩΝ» Α.Ε.:

Πελάτες	24.000	
Χρηματικά διαθέσιμα	18.000	
Προμηθευτές	6.000	
Υποχρεώσεις φόρων	1.000	
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.000	
Πωλήσεις προϊόντων	30.000	
	<u>80.000</u>	
Αγορές πρώτων υλών	4.000	
Πελάτες	30.000	
Χρηματικά διαθέσιμα	24.000	
Προμηθευτές	7.000	
Δάνεια τραπεζών	1.000	
Υποχρεώσεις φόρων	-	
Ασφαλιστικοί οργαν.	1.000	
Αμοιβές προσωπικού	5.000	
Αμοιβές τρίτων	1.000	
Παροχές τρίτων	4.000	
Διάφορα έξοδα		3.000
		<u>80.000</u>

Για την ανταλλαγή των μετοχών της με τις μετοχές των επωφελούμενων εταιριών, η διασπώμενη «ΑΘΗΝΑ» Α.Ε. θα διενεργήσει τις παρακάτω εγγραφές:

Μετοχικό κεφάλαιο		100.000
Μέτοχοι		
Ανδρέου	50.000	
Βασιλείου	30.000	
Γεωργίου	20.000	
Μετοχές «ΥΦΑΙΣΤΟΣ» Α.Ε.		57.000
Μετοχές «ΠΟΣΕΙΔΩΝ» Α.Ε.		43.000
«ΥΦΑΙΣΤΟΣ» Α.Ε.	57.000	
«ΠΟΣΕΙΔΩΝ» Α.Ε.	43.000	
Μέτοχοι		100.000
Ανδρέου	50.000	
Βασιλείου	30.000	
Γεωργίου	20.000	
Μετοχές «ΥΦΑΙΣΤΟΣ» Α.Ε.		57.000
Μετοχές «ΠΟΣΕΙΔΩΝ» Α.Ε.		43.000

Βιβλία επωφελούμενων εταιριών

Οι επωφελούμενες εταιρίες «ΥΦΑΙΣΤΟΣ» Α.Ε. και «ΠΟΣΕΙΔΩΝ» Α.Ε., θα αυξήσουν το μετοχικό τους κεφάλαιο.

Άρα, για την επωφελούμενη «ΥΦΑΙΣΤΟΣ» Α.Ε.:

Μέτοχοι «ΑΘΗΝΑ» Α.Ε.	57.000	
Μετοχικό κεφάλαιο		57.000
Για την επωφελούμενη «ΠΟΣΕΙΔΩΝ» Α.Ε.:		
Μέτοχοι «ΑΘΗΝΑ» Α.Ε.	43.000	
Μετοχικό κεφάλαιο		43.000

§20 20.1 Διάσπαση Α.Ε. Της Οποίας Οι Μετοχές Κατέχονται Κατά 100% από Τις Επωφελούμενες. Σύμφωνα Με Το Άρθρο 87 Του Κ.Ν. 2190/1920.

Αρχικά, θα πρέπει να επισημάνουμε ότι οι μετοχές της διασπώμενης ακυρώνονται και δεν εμφανίζονται εφεξής στο ενεργητικό του ισολογισμού των επωφελούμενων, σε ιδιαίτερο λογαριασμό με τον τίτλο

18 «Συμμετοχές και λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις»

18.00 «Συμμετοχές σε επιχειρήσεις», γιατί ο λογαριασμός αυτός εξαφανίστηκε και το υπόλοιπο του αντικαταστάθηκε με τα περιουσιακά στοιχεία της διασπώμενης που απόκτησαν οι επωφελούμενες εταιρίες.

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ 2

Η εταιρία «Α» προβαίνει σε απορρόφηση της «Β». Στη χρήση Χ.
Ο ισολογισμός της απορροφούμενης «Β» έχει ως εξής:

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

Α' Ενεργητικό		Λογιστική αξία κατά το Ισολογισμό	Εκτίμηση Επιτροπής Εμπειρογνομόνων	της Διαφορά Εκτιμήσεως (Υπεραξία)
Ασώματα πάγια	6.000			
- Αποσβέσεις	<u>1.000</u>	5.000	5.000	-
Ενσ/τα πάγια στοιχεία	100.000			
- Αποσβέσεις	<u>30.000</u>	70.000	112.000	42.000
Συμμετοχή στην «Ω»		8.000	10.000	2.000
Αποθέματα		11.000	10.000	- 1.000
Απαιτήσεις		20.000	20.000	-
Διαθέσιμα		1.000	1.000	-
Μεταβατικοί Λογ/μοί		<u>2.000</u>	<u>2.000</u>	-
Σύνολο Ενεργητικού		<u>117.000</u>	<u>160.000</u>	<u>43.000</u>
Β' Παθητικό				
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού		8.000	9.000	1.000
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις		-	4.000	4.000
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		9.000	9.000	-
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		15.000	17.000	2.000
Μεταβατικοί Λογ/σμοί		1.000	1.000	-
Αφορολόγητη έκπτωση ν.δ.1892/90		<u>20.000</u>	<u>20.000</u>	-
Σύνολο Παθητικού		<u>53.000</u>	<u>60.000</u>	<u>7.000</u>
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ (Α'-Β')		<u>64.000</u>	<u>100.000</u>	<u>36.000</u>

ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

Μετοχικό κεφάλαιο	40.000
Τακτικό αποθεματικό	10.000
Έκτακτο αποθεματικό	12.000
Κέρδη εις νέο	<u>2.000</u>
ΣΥΝΟΛΟ	64.000

Θα πρέπει να σημειώσουμε ότι κεφαλαιοποίησιμα, δηλαδή μετατρέπόμενα σε μετοχικό κεφάλαιο αποθεματικά δι' εκδόσεως νέων μετοχών, είναι κατ' αρχή όλα τα αποθεματικά της απορροφούμενης εταιρίας,

φορολογημένα και αφορολόγητα αφού όλα τα αποθεματικά έχουν επενδυθεί σε στοιχεία ενεργητικού που μεταβιβάζονται στην απορροφούσα εταιρία.

Επιπλέον, η υπεραξία της απορροφούμενης περιουσίας που προέκυψε από την εκτίμηση της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων, είναι δυνατό να κεφαλοποιηθεί εξολοκλήρου ή κατά ένα μέρος. Στην τελευταία περίπτωση το μη κεφαλαιοποιούμενο τμήμα μεταφέρεται σε ιδιαίτερους λογαριασμούς της καθαρής θέσεως της απορροφούσας εταιρίας, όπως και τα αφορολόγητα αποθεματικά.

ΥΠΕΡΑΞΙΑ

Αν η καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. της απόφασης του Υπουργού Εμπορίου με την οποία εγκρίθηκε η διάσπαση, έγινε την χρήση X+1, τότε πριν από το κλείσιμο του ισολογισμού συντάσσεται συγκριτικός πίνακας, όπως ο παραπάνω, από τον οποίο θα προκύψει για κάθε περιουσιακό στοιχείο η διαφορά εκτιμήσεως, η οποία συνηθίζεται να αποκαλείται υπεραξία. Ο πίνακας αυτός καταχωρείται στο «Βιβλίο Απογραφών και Ισολογισμού» της απορροφούμενης εταιρίας.

Καταχώρηση στα λογιστικά βιβλία

Ενσώματα Πάγια	42.000	
Συμμετοχή στην Α.Ε. «Ω»	2.000	
Υπεραξία συγχωνεύσεως με την Α		44.000
Υπεραξία πάγιων περιουσιακών στοιχείων κατά την χρήση X, με βάση την έκθεση της επιτροπής εμπειρογνομόνων.		
Υπεραξία συγχωνεύσεως με την Α	8.000	
Προβλέψεις για υποτίμηση αποθεμάτων		1.000
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις		4.000
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω		
εξόδου από την υπηρεσία		1.000
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		2.000
Διαφορές εκτιμήσεως κατά την χρήση X, με βάση την έκθεση της επιτροπής εμπειρογνομόνων.		

ΣΥΝΤΑΞΗ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Την ημερομηνία συντελέσεως της διάσπασης η απορροφούμενη «B» θα συντάξει κανονικό ισολογισμό με βάση τις διατάξεις της εμπορικής και φορολογικής νομοθεσίας περί τακτικού ισολογισμού εκμεταλλεύσεως. Δηλαδή, απαιτείται η διενέργεια φυσικής απογραφής, αποσβέσεων, προβλέψεων κλπ.

Αυτά που θα πρέπει να προσεχθούν ειδικότερα είναι:

i) Να υπολογιστούν οι αποσβέσεις των παγίων στοιχείων για την περίοδο X+1. Δηλαδή να υπολογιστούν οι αποσβέσεις επί της αξίας κτήσεως των παγίων στοιχείων και όχι σύμφωνα με την έκθεση της επιτροπής εμπειρογνομόνων και με 12μήρια.

Οι αποσβέσεις της παραπάνω περιόδου θα καταχωρηθούν σε νέους λογαριασμούς αποσβεσμένων παγίων, γιατί θα μεταφερθούν στα βιβλία της νέας Α.Ε.

ii) Να υπολογιστούν οι αποζημιώσεις απολυόμενων για την περίοδο X+1

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ Β για την περίοδο X+1

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
Ασώματα πάγια		6.000		Μετοχικό κεφάλαιο	40.000
-Αποσβέσεις	1.000			Τακτικό αποθεματικό	10.000
μέχρι X					
-Αποσβέσεις	334	1.334	4.666	Έκτακτο αποθεματικό	12.000
μέχρι X+1					
Ενσώματα				Αφορολόγητη έκπτωση(ν.	20.000
Πάγια				1892/1990)	
Αξία κτήσεως	100.000			Προβλέψεις για αποζημίωση	
				προσωπικού (9000+200 της	
				X+1)	9.200
Υπεραξία	42.000			Προβλέψεις για επισφαλείς	4.000
εκτιμήσεως				απαιτήσεις	
Αγορές X+1	8.000	150.000		Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	8.000
- Αποσβέσεις	30.000			Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	18.000
μέχρι X					
-Αποσβέσεις	5.000	35.000	115.000	Μεταβατικοί λογαριασμοί	800
μέχρι X+1					
Συμμετοχές στην			10.000	Υπεραξία εκτιμήσεως	36.000
«Ω»				Επιτροπής Εμπειρογν.	
Αποθέματα			13.000	Κέρδη εις νέο	2.000
Απαιτήσεις			24.000	Κέρδη περιόδου X+1 ¹	10.000
Διαθέσιμα			2.334		<u>170.000</u>
Μεταβατικοί			1.000		
Λογαριασμοί					
			<u>170.000</u>		

Η φυσική απογραφή και ο ισολογισμός της X+1 θα καταχωρηθούν στο « Βιβλίο Απογραφών και Ισολογισμού » της απορροφούμενης εταιρίας «Β».

¹ Λέμε κέρδη περιόδου X+1, γιατί υποθέτουμε πως η δεύτερη χρήση είναι μέχρι 30/05/X+1, θα αναφερόμαστε σε αυτή δε σαν μεταβατική περίοδο.

Από την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού της απορροφούμενης εταιρίας «B» μέχρι την ημερομηνία επελεύσεως της διάσπασης, μεσολαβούν 1 - 6 μήνες.

Το αποτέλεσμα της μεταβατικής αυτής περιόδου, θα είναι ή κέρδος ή ζημιά μιας και η εταιρία «B» θα συνεχίζει τις εργασίες της.

Αν υποθέσουμε ότι η «B» έχει κέρδος μεταβατικής περιόδου 10.000.000 το οποίο διατίθεται ως εξής:

• Τακτικό αποθεματικό (10.000.000 X 5%)	500.000
• Φόρος εισοδήματος επί του τακτικού αποθεματικού (500.000X40%)	200.000
• Αφορολόγητη έκπτωση ν.1892/1990 <u>10.000.000</u>	<u>9.300.000</u>

Έτσι γίνεται η εγγραφή στα βιβλία της απορροφούμενης εταιρίας «B»:

<hr/>	<hr/>
Κέρδη προς διάθεση (περιόδου X+1)	10.000
Τακτικό αποθεματικό	500
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (φόρος εισοδήματος)	200
<u>Αφορολόγητη έκπτωση ν. 1892/1990</u>	<u>9.300</u>
<hr/>	<hr/>

Ο ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ Β για την περίοδο Χ+1

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
Ασώματα πάγια		6.000			40.000
- Αποσβέσεις μέχρι Χ	1.000			Μετοχικό κεφάλαιο	
-Αποσβέσεις μέχρι Χ+1	334	1.334	4.666	Τακτικό αποθεματικό(10000+500)	10.500
Ενσώματα Πάγια				Έκτακτο αποθεματικό	12.000
Αξία κτήσεως	100.000			Αφορολόγητη έκπτωση(ν. 1892/1990)	29.300
Υπεραξία εκτιμήσεως Αγορές Χ+1	42.000	150.000		(20000+9300 από διανομή)	
- Αποσβέσεις μέχρι Χ	30.000			Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού(9000+200 της Χ+1)	9.200
-Αποσβέσεις μέχρι Χ+1	5.000	35.000	115.000	Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	4.000
Συμμετοχές στην «Ω»			10.000	Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	8.000
Αποθέματα			13.000	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (18000+200 φόρος εισοδήματος)	18.200
Απαιτήσεις Διαθέσιμα			24.000	Μεταβατικοί λογαριασμοί	800
Μεταβατικοί Λογαριασμοί			2.334	Υπεραξία εκτιμήσεως Επιτροπής Εμπειρογνομόνων	36.000
			1.000	Κέρδη εις νέο	2.000
			<u>170.000</u>		<u>170.000</u>

ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΣΤΗΝ ΑΠΟΡΡΟΦΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΙΑ

Εταιρία Α	100.500
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού	9.200
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	4.000
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	8.000
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	18.200
Μεταβατικοί λογαριασμοί	800
Αποσβεσμένα ασώματα πάγια	1.334
Αποσβεσμένα ενσώματα πάγια	35.000
Αφορολόγητη έκπτωση(ν. 1892/1990)	29.300
	<u>206.334</u>
Ασώματα πάγια	6.000
Ενσώματα Πάγια	150.000
Συμμετοχές στην Α.Ε. «Ω»	10.000
Αποθέματα	13.000
Απαιτήσεις	24.000
Διαθέσιμα	2.334
Μεταβατικοί Λογαριασμοί	1.000
	<u>206.334</u>

Μεταβίβαση της περιουσίας στην απορροφούσα εταιρία

ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΤΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΣΤΟΥΣ ΑΤΟΜΙΚΟΥΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

Ας υποθέσουμε ότι στην εταιρία «Α» υφίστανται δυο μόνο μέτοχοι που συμμετέχουν με τα παρακάτω ποσοστά: ο «Κ» με 70% και ο «Λ» με 30%.

Μετοχικό κεφάλαιο	40.000
Τακτικό αποθεματικό(10.000+500)	10.500
Έκτακτο αποθεματικό	12.000
Κέρδη εις νέο	2.000
Υπεραξία εκτιμήσεως Επιτροπής	36.000
Εμπειρογν.	
Μέτοχοι	100.500
«Κ» (100.500 X 70% = 70.350)	
«Λ» (100.500 X 30% = 30.150)	

ΛΗΨΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΑΠΟΡΡΟΦΟΥΣΑΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΣΗ ΑΥΤΩΝ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΑΠΟΡΡΟΦΟΥΜΕΝΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Η απορροφημένη «Β» λαμβάνει από την απορροφούσα «Α» τις νέες μετοχές που η τελευταία εξέδωσε, ονομαστικής αξίας ίσης της καθαρής θέσης της «Β» που προσδιόρισε η Επιτροπή Εμπειρογνομόνων του άρθρου 9 του κ.ν. 2190/1920, η οποία ανέρχεται σε 100.500.000.

Μετοχές της «Α» Α.Ε.		100.500
«Α» Α.Ε.		100.500
Παραλαβή των νέων μετοχών της αποροφήσασας		
<hr/>		
Μέτοχοι		100.500
«Κ»	70.350	
«Λ»	30.150	
Μετοχές της «Α» Α.Ε.		100.500
Παράδοση των μετοχών της αποροφήσασας στους μετόχους της αποροφούμενης		
<hr/>		

Αν υποθέσουμε ότι έχει ζημιές μεταβατικής περιόδου τότε θα πρέπει να καλυφθεί από τους μετόχους της απορροφούμενης εταιρίας είτε με καταβολή μετρητών, είτε με εισφορά σε είδος, για την οποία απαιτείται εκτίμηση της επιτροπής Εμπειρογνομόνων. Η εισφορά αυτή δεν απαλλάσσεται από τον φόρο μεταβίβασης ακινήτων.

Επιπλέον, σύμφωνα με Υπ. Οικ. Εγκ. Ε24011/Πολ. 423/02-12-1969, «εφόσον η μετατρέπόμενη ή συγχωνευόμενη επιχείρηση από της σύνταξης του συμβολαίου μέχρι της σύστασης της Α.Ε. εμφανίζει αρνητικό αποτέλεσμα (ζημία), αυτό πρέπει να καλυφθεί από τους ιδρυτές για να μη μειωθεί το μετοχικό κεφάλαιο».

20.2 Η λογιστική διαδικασία διάσπασης Α.Ε. της οποίας οι μετοχές κατέχονται κατά 100% από τις επωφελούμενες.

Στα βιβλία της απορροφούμενης θυγατρικής εταιρίας της «Α».

Στο παράδειγμα 2 της σελίδας 101, ας υποθέσουμε πως η «Α» κατέχει το σύνολο των μετοχών της «Β», δηλαδή το 100% και ότι τις απέκτησε έναντι 90.000.000€

Το ποσό αυτό εμφανίζεται στα βιβλία της «Α» στον λογαριασμό του Ενεργητικού «συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις».

Πραγματοποιούνται λοιπόν όλες οι παραπάνω εργασίες. Δηλαδή:

- i.** Προσδιορισμός υπεραξίας εκτιμήσεως και προσαρμογή των υπολοίπων των λογαριασμών της απορροφούμενης εταιρίας.
- ii.** Σύνταξη Ισολογισμού της απορροφούμενης εταιρίας κατά την ημερομηνία επελεύσεως της διάσπασης.
- iii.** Διανομή του αποτελέσματος (κέρδος ή ζημία) της μεταβατικής περιόδου.

- iv. Καταχώρηση Απογραφής και Ισολογισμού στο «Βιβλίο Απογραφών και Ισολογισμού».
- v. Εγγραφή της μεταβιβάσεως του ενεργητικού και των υποχρεώσεων στην απορροφούσα εταιρία.
- vi. Εγγραφή μεταφοράς των λογαριασμών της Καθαρής Θέσεως στους ατομικούς λογαριασμούς των μετόχων:

Μετοχικό κεφάλαιο	40.000
Τακτικό αποθεματικό	10.500
Έκτακτο αποθεματικό	12.000
Κέρδη εις νέο	2.000
Υπεραξία εκτιμήσεως Επιτροπής	30.000
Εμπειρογν.	
Μέτοχοι της «Α»	100.500
Μεταφορά των λ/σμών της Καθ. Θέσεως στους ατομικούς λ/σμούς των μετόχων	

Στα βιβλία της απορροφούμενης μητέρας εταιρίας της «B».

Κατά την επέλευση της διάσπασης, την 30/05/X+1, γίνονται οι ακόλουθες εγγραφές:

Ασώματα πάγια	6.000
Ενσώματα Πάγια	150.000
Συμμετοχές στην Α.Ε. «Ω»	10.000
Αποθέματα	13.000
Απαιτήσεις	24.000
Διαθέσιμα	2.334
Μεταβατικοί Λογαριασμοί	1.000
	<u>206.334</u>
Προβλέψεις για αποζημιώσεις	9.200
Προβλέψεις για	
επισφαλείς απαιτήσεις	4.000
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	8.000
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	18.200
Μεταβατικοί λογαριασμοί	800
Αποσβεσμένα ασώματα πάγια	1.334
Αποσβεσμένα ενσώματα πάγια	35.000
Αφορολόγητη έκπτωση	
(v. 1892/1990)	29.300
Εταιρία «B»	100.500
	<u>206.334</u>

Εταιρία «B»	100.500
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις (εταιρία «B»)	90.000
Υπεραξία από τη συγχώνευση με την Εταιρία «B»	10.500

Αν η συμμετοχή στην Εταιρία «B» είχε αποκτηθεί με ποσό μεγαλύτερο από 100.500.000 έστω 130.000.000 τότε η χρεωστική διαφορά 29.500.000 πρέπει να χαρακτηριστεί ως goodwill της Εταιρίας «B».

(Αυτή η χρεωστική διαφορά - goodwill -αποσβένεται είτε εφάπαξ είτε τμηματικά και ισόποσα μέσα σε πέντε έτη).

Και έχουμε:

Εταιρία «B»	100.500
Υπεραξία από τη συγχώνευση με την Εταιρία «B»	29.500
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις (εταιρία «B»)	130.000

Ακολουθούν οι εγγραφές απεικονίσεως σε λογαριασμούς τάξεως της υπεραξίας από την απορρόφηση.

Θα πρέπει να επισημάνουμε ότι η υπεραξία που προέρχεται από την απορρόφηση της εξαφανιζόμενης (απορροφούμενης) εταιρίας δεν είναι δυνατό να καταχωρηθεί σε λογαριασμούς ουσίας της απορροφούσας εταιρίας. Έτσι, καταχωρείται σε λογαριασμούς τάξεως (μνείας).

Υπεραξία από την απορρόφηση της Εταιρίας «B»	36.000
Υπεραξία από την απορρόφηση ν.δ.1297/1972 της Εταιρίας «B»	36.000

§21 21.1 Διάσπαση Με Σύσταση Νέων Α.Ε.

Όπως έχουμε ήδη αναφέρει σύμφωνα με το άρθρο 81 § 3¹:
«διάσπαση με σύσταση νέων εταιριών είναι η πράξη με την οποία μια Α.Ε. (διασπώμενη), η οποία λύεται χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση, μεταβιβάζει σε άλλες Α.Ε. που συνιστώνται ταυτόχρονα (επωφελούμενες) το σύνολο της περιουσίας της (ενεργητικό και παθητικό) έναντι απόδοσης στους μετόχους της μετοχών εκδιδόμενων από τις επωφελούμενες εταιρίες 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 της

¹ Ο τίτλος προστέθηκε με το άρθρο 14 του ΠΔ 498/1987.Όπως το άρθρο 81 προστέθηκε με το άρθρο 14 του ΠΔ 498/1987 (προσαρμογή στα άρθρα 1, 2 και 21 της Έκτης Οδηγίας ΕΟΚ).

διασπώμενης εταιρίας, και αθροιστικά με την αξία των μετοχών αυτών την αξία της καθαρής θέσης της εισφερόμενης περιουσίας αυτής της εταιρίας»

Η ακολουθούμενη διαδικασία είναι ανάλογη με την διαδικασία της διασπάσεως με απορρόφηση.

21.2 ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗ

Η λογιστική αντιμετώπιση είναι περίπου ίδια με την με την συγχώνευση Α.Ε. με σύσταση νέας Α.Ε.

i. Λογιστική διαδικασία της συγχώνευσης στα βιβλία των συγχωνευόμενων εταιριών.

Είναι για κάθε μια από τις συγχωνευόμενες εταιρίες όμοια με την διαδικασία που ακολουθεί η απορροφούμενη εταιρία κατά την συγχώνευση με απορρόφηση *Παράδειγμα 2*.

ii. Λογιστική διαδικασία της συγχώνευσης στα βιβλία της νέας εταιρίας.

Η νέα εταιρία θα προβεί σε τρεις ενέργειες.

(α) Κάλυψη του μετοχικού κεφαλαίου της νέας εταιρίας από τις συγχωνευόμενες εταιρίες.

(β) Απόκτηση της περιουσίας των εξαφανιζομένων εταιριών & Απογραφή Ενάρξεως.

(γ) Καταχώρηση σε λογαριασμούς τάξεως της υπεραξίας συγχωνεύσεως των συγχωνευόμενων εταιριών.

21.3 Κάλυψη του μετοχικού κεφαλαίου της νέας εταιρίας από τις συγχωνευόμενες εταιρίες.

Μόλις συσταθεί η νέα Α.Ε. θα γίνουν οι εγγραφές καλύψεως του κεφαλαίου της από τις απορροφούμενες εταιρίες.

Ας υποθέσουμε ότι από το *Παράδειγμα 2*, η εταιρία «Β» και η εταιρία «Γ» συγχωνεύονται με σύσταση νέας εταιρίας «Δ».

Έστω, πως το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας «Δ» είναι 150.000.000€ (150.000μετοχές X 1.000€).

100.000μετοχές δίνονται στην «Β» και

50.000μετοχές δίνονται στην «Γ».

Οι εγγραφές καλύψεως του μετοχικού κεφαλαίου στα βιβλία της «Δ» είναι:

Μέτοχοι λ/σμός κάλυψης κεφαλαίου		150.000
«Β» Α.Ε. (100.000μετ. X 1.000€)	100.000	
«Γ» Α.Ε. (50.000μετ. X 1.000€)	50.000	
Μετοχικό κεφάλαιο		150.000

21.4 Απόκτηση της περιουσίας των εξαφανιζομένων εταιριών & Απογραφή Ενάρξεως.

Η νέα εταιρία οφείλει να προβεί σε σύνταξη απογραφής ενάρξεως, η οποία θα περιλαμβάνει τα περιουσιακά στοιχεία και των δυο συγχωνευόμενων εταιριών.

Η Α.Ε. που προέρχεται από μετατροπή ή συγχώνευση υποχρεούται, σύμφωνα με το άρθρο 41¹ του κ.ν. 2190/1920 και το άρθρο 27 του Κ. Β. Σ., να συντάξει απογραφή ενάρξεως, της οποίας η ακρίβεια ελέγχεται, σύμφωνα με τις αποφάσεις του Σ.τ.Ε. 2074/1961, 2708/66, 3083/97.

(i) Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία πρέπει να αναγράφονται με την αξία που έχει εκτιμήσει η Επιτροπή Εμπειρογνομόνων.

(ii) Οι νέες αγορές παγίων που έχουν γίνει από τις συγχωνευόμενες για την Α.Ε. θα καταχωρούνται μέχρι του χρόνου σύστασης της.

(iii) Τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού καταχωρούνται όπως είναι την ημερομηνία σύνταξης της απογραφής.

Όσον αφορά, τα έξοδα πρώτης εγκατάστασης για τη σύσταση νομικού προσώπου, σύμφωνα με το άρθρο 10 § 2 του Κ. Β. Σ., καταχωρούνται σε προσωρινά βιβλία που θεωρούνται στο όνομα του ιδρυτή. Στη συγκεκριμένη περίπτωση μάλιστα που εξετάζουμε, καταχωρούνται σε διακεκριμένους λογαριασμούς των υπό μετατροπή επιχειρήσεων.

Η λογιστική εγγραφή για την απόκτηση της περιουσίας της «B»

Ασώματα πάγια	X	
Ενσώματα Πάγια	X	
Συμμετοχές στην Α.Ε. «Ω»	X	
Αποθέματα	X	
Απαιτήσεις	X	
Διαθέσιμα	X	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί	X	
Προβλέψεις για αποζημιώσεις		X
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις		X
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		X
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		X
Μεταβατικοί λογαριασμοί		X
Αποσβεσμένα ασώματα πάγια		X
Αποσβεσμένα ενσώματα πάγια		X
Αφορολόγητη έκπτωση (ν. 1892/1990)		X
Εταιρία «B»		X

¹ Όπως μεταφέρθηκε από το άρθρ. 53α του ΠΔ 367/1994 κατ' εφαρμογή του άρθρου 2 παρ. 2 του Π.Δ. 367/1994.

Παρόμοια εγγραφή γίνεται και για την εισφορά της «Γ»

Ασώματα πάγια	X	
Ενσώματα Πάγια	X	
Συμμετοχές στην Α.Ε. «Ω»	X	
Αποθέματα	X	
Απαιτήσεις	X	
Διαθέσιμα	X	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί	X	
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού		X
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις		X
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		X
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		X
Μεταβατικοί λογαριασμοί		X
Αφορολόγητη έκπτωση (v. 1892/1990)		X
Μέτοχοι		X

21.5 Καταχώρηση σε λογαριασμούς τάξεως της υπεραξίας συγχωνεύσεως των συγχωνευόμενων εταιριών

Παρόμοιες λογιστικές εγγραφές με το *Παράδειγμα 2*.

§22 22.1 Διάσπαση Με Απορρόφηση Και Με Σύσταση Νέων Εταιριών.

Σύμφωνα με το άρθρο 81 § 4 του κ.ν. 2190/1920:

«διάσπαση με απορρόφηση και με σύσταση νέων εταιριών είναι η πράξη με την οποία μια Α.Ε. (διασπώμενη), η οποία λύεται χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση, μεταβιβάζει μερικώς σε άλλες υφιστάμενες Α.Ε. (επωφελούμενες με απορρόφηση) και μερικώς σε άλλες που συνιστώνται ταυτόχρονα (επωφελούμενες με σύσταση) το σύνολο της περιουσίας της (ενεργητικό και παθητικό) έναντι απόδοσης στους μετόχους της μετοχών εκδιδόμενων από τις επωφελούμενες εταιρίες 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 της διασπώμενης εταιρίας, και αθροιστικά με την αξία των μετοχών αυτών την αξία της καθαρής θέσης της εισφερόμενης περιουσίας αυτής της εταιρίας»

Η διαδικασία που ακολουθείται για τις υφιστάμενες εταιρίες που απορροφούν τμήμα της διασπώμενης είναι παρόμοια με την διαδικασία που ακολουθήσαμε στο (2) *Διάσπαση της Ανώνυμης Εταιρίας με απορρόφηση από άλλες Ανώνυμες Εταιρίες*.

Η διαδικασία που ακολουθείται για τις νέες εταιρίες είναι παρόμοια με την διαδικασία που ακολουθήσαμε στο (6) *Διάσπαση με σύσταση νέων Α.Ε.*

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

§23 Υπόδειγμα Πιστωτικών Τίτλων

23.1 Τύπος Ονομαστικής μετοχής Α.Ε.

Υπόδειγμα Πιστωτικών Τίτλων

ΑΝΩΝΥΜΗ

ΕΤΑΙΡΙΑ

Συσταθείσα με το υπ' αριθ. _____ της _____ συμβολαίου του
συμβολαιογράφου _____ εγκριθείσα με την υπ' αριθ. _____
απόφαση
του Νομάρχη _____ και δημοσιευθείσα στο υπ'
αριθ. _____
της Δελτίο Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως.
Έδρα _____, οδός _____, αριθμός
_____.

ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΟΣ ΤΙΤΛΟΣ ΠΕΝΤΕ ΜΕΤΟΧΩΝ

Αριθμός _____

Όνομα Μετόχου _____

ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ _____

ΚΑΤΑΒΛΗΘΕΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟ _____

Ο κ. _____ τυγχάνει κύριος των παραπάνω
μετοχών

Ονομαστικής αξιάς _____ €ΥΡΩ η κάθε μία και συνολικής αξίας
_____ €ΥΡΩ.

Από αυτές έχει καταβάλει ποσό _____ €ΥΡΩ. Το υπόλοιπο
πρέπει να καταβληθεί σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του καταστατικού
που μνημονεύεται στο πίσω μέρος της παρούσης μετοχής.

Εντολή Δ.Σ.

Αθήνα _____

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Σύμβουλος

Σφραγίδα εταιρίας, υπογραφή

Υπογραφή

23.2 Τύπος Ανώνυμης μετοχής

Υπόδειγμα Πιστωτικών Τίτλων

ΑΝΩΝΥΜΗ

ΕΤΑΙΡΙΑ

Έδρα _____, οδός _____, αριθμός _____.

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΛΟΣΧΕΡΩΣ ΚΑΤΑΒΛΗΘΕΝ
€ΥΡΩ _____.

ΤΙΤΛΟΣ ΠΕΝΤΕ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΟΝ ΚΟΜΙΣΤΗ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ
€ΥΡΩ _____.
Αριθμός _____

Συσταθείσα με το υπ' αριθ. _____ της _____ συμβολαίου του
συμβολαιογράφου _____ εγκριθείσα με την υπ' αριθ. _____
απόφαση
του Νομάρχη _____ και δημοσιευθείσα στο υπ'
αριθ. _____
της Δελτίο Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως.

Εντολή Δ.Σ.
Αθήνα _____

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Σύμβουλος

Σφραγίδα εταιρίας, υπογραφή

Υπογραφή

§24 Κωδικοποιημένος Νόμος 2190/1920

24.1 Άρθρο 81

Άρθρο 81

"Κεφάλαιο 12ον - Διάσπαση Ανωνύμων Εταιρειών". "1. Η διάσπαση ανώνυμων εταιρειών πραγματοποιείται, είτε με απορρόφηση, είτε με σύσταση νέων εταιρειών, είτε με απορρόφηση και σύσταση νέων εταιρειών. 2. Διάσπαση με απορρόφηση είναι η πράξη με την οποία μία ανώνυμη εταιρεία (διασπώμενη), η οποία λύεται χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση, μεταβιβάζεται σε άλλες υφιστάμενες ανώνυμες εταιρείες (επωφελούμενες) το σύνολο της περιουσίας της (ενεργητικό και παθητικό) έναντι απόδοσης στους μετόχους της μετοχών εκδιδόμενων από τις επωφελούμενες εταιρείες 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 της διασπώμενης εταιρείας, και αθροιστικά με την αξία των μετοχών αυτών την αξία της καθαρής θέσης της εισφερόμενης περιουσίας αυτής της εταιρείας. 3. Διάσπαση με σύσταση νέων εταιρειών είναι η πράξη με την οποία μία ανώνυμη εταιρεία (διασπώμενη), η οποία λύεται χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση, μεταβιβάζεται σε άλλες ανώνυμες εταιρείες που συνιστώνται ταυτόχρονα (επωφελούμενες) το σύνολο της περιουσίας της (ενεργητικό και παθητικό) έναντι απόδοσης στους μετόχους της μετοχών εκδιδόμενων από τις επωφελούμενες εταιρείες 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 της διασπώμενης εταιρείας, και αθροιστικά με την αξία των μετοχών αυτών την αξία της καθαρής θέσης της εισφερόμενης περιουσίας αυτής της εταιρείας. 4. Διάσπαση με απορρόφηση και με σύσταση νέων εταιρειών είναι η πράξη με την οποία μία ανώνυμη εταιρεία (διασπώμενη), η οποία λύεται χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάριση, μεταβιβάζει μερικώς σε άλλες υφιστάμενες ανώνυμες εταιρείες (επωφελούμενες με απορρόφηση) και μερικώς σε άλλες ανώνυμες εταιρείες που συνιστώνται ταυτόχρονα (επωφελούμενες με σύσταση) το σύνολο της περιουσίας της (ενεργητικό και παθητικό) έναντι απόδοσης στους μετόχους της μετοχών εκδιδόμενων από τις επωφελούμενες εταιρείες 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 της διασπώμενης εταιρείας, και αθροιστικά με την αξία των μετοχών αυτών την αξία της καθαρής θέσης της εισφερόμενης περιουσίας αυτής της εταιρείας. 5. Στα σημεία που οι διατάξεις των άρθρων 81 έως και 87 παραπέμπουν στις διατάξεις των άρθρων 69 έως και 80, ως "εταιρείες που συγχωνεύονται" ή "συγχωνευόμενες εταιρείες", νοούνται οι εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση, ως "απορροφούσα εταιρεία" νοείται κάθε μία από τις επωφελούμενες εταιρείες, ως "απορροφούμενη ή απορροφούμενες εταιρείες" η διασπώμενη εταιρεία, ως "συγχώνευση" η διάσπαση και ως "σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης" το σχέδιο σύμβασης διάσπασης".

24.2 Άρθρο 82

Άρθρο 82

"Κεφάλαιο 12α - Διάσπαση με απορρόφηση" 1. Τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση καταρτίζουν εγγράφως σχέδιο σύμβασης διάσπασης. 2. Το σχέδιο σύμβασης διάσπασης περιέχει τουλάχιστον τα ακόλουθα στοιχεία: α. Την ειδικότερη μορφή, την επωνυμία και την έδρα των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση, καθώς και τον αριθμό μητρώου τους. β. Τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών και, ενδεχομένως το ύψος του χρηματικού ποσού μετρητών που προβλέπει το άρθρο 81. γ. Τις διατυπώσεις

παράδοσης των νέων μετοχών που εκδίδουν οι επωφελούμενες εταιρείες. δ. Την ημερομηνία από την οποία οι μετοχές, που παραδίδονται στους μετόχους της διασπώμενης εταιρείας, παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη καθεμιάς από τις επωφελούμενες εταιρείες, καθώς και κάθε ειδικό όρο σχετικό με το δικαίωμα αυτό. ε. Την ημερομηνία από την οποία οι πράξεις της διασπώμενης εταιρείας θεωρούνται, από λογιστική άποψη, ότι γίνονται για λογαριασμό καθεμιάς από τις επωφελούμενες εταιρείες και την τύχη των οικονομικών αποτελεσμάτων της διασπώμενης εταιρείας, που θα προκύψουν από την ημερομηνία αυτή μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της διάσπασης ως προς κάθε μία από τις επωφελούμενες εταιρείες, όπως προβλέπεται στα άρθρα 84 παρ. 4 και 85. στ. Τα δικαιώματα που εξασφαλίζουν οι επωφελούμενες εταιρείες στους μετόχους που έχουν ειδικά δικαιώματα στη διασπώμενη εταιρεία, καθώς και στους κατόχους άλλων τίτλων, πλην μετοχών, ή τα μέτρα που προτείνονται γι' αυτούς. ζ. Όλα τα ιδιαίτερα πλεονεκτήματα που, ενδεχομένως, παρέχονται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στους τακτικούς ελεγκτές των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση. η. Την ακριβή καταγραφή u954 και περιγραφή των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού της διασπώμενης εταιρείας, που πρέπει να μεταβιβαστούν σε κάθε μία από τις επωφελούμενες εταιρείες. θ. Την κατανομή στους μετόχους της διασπώμενης εταιρείας των μετοχών που εκδίδονται από τις επωφελούμενες εταιρείες, καθώς και το κριτήριο στο οποίο βασίζεται η κατανομή αυτή. 3.α). Αν για στοιχεία του ενεργητικού της διασπώμενης εταιρείας, με βάση το σχέδιο σύμβασης διάσπασης, δεν προβλέπεται η μεταβίβασή τους στις επωφελούμενες εταιρείες και εφόσον η ερμηνεία του σχεδίου αυτού δεν παρέχει τη δυνατότητα να καθοριστεί ο τρόπος κατανομής τους, τα στοιχεία αυτά ή η αντίστοιχη αξία τους κατανέμονται μεταξύ όλων των επωφελούμενων εταιρειών ανάλογα με την καθαρή θέση της εισφερόμενης περιουσίας σε κάθε μία από αυτές, σύμφωνα με το σχέδιο σύμβασης διάσπασης. β. Αν για στοιχεία του παθητικού της διασπώμενης εταιρείας, με βάση το σχέδιο σύμβασης διάσπασης, δεν προβλέπεται η μεταβίβασή τους στις επωφελούμενες εταιρείες και εφ' όσον η ερμηνεία του σχεδίου αυτού δεν παρέχει τη δυνατότητα να καθοριστεί ο τρόπος κατανομής τους, κάθε μία από τις επωφελούμενες εταιρείες ευθύνεται εις ολόκληρον μέχρι του ύψους της καθαρής θέσης της εισφερόμενης περιουσίας σ' αυτή την επωφελούμενη εταιρεία. 4. Το σχέδιο σύμβασης διάσπασης υποβάλλεται στις διατυπώσεις δημοσιότητας που προβλέπει το άρθρο 7β, από κάθε μία από τις εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση, δύο τουλάχιστον μήνες πριν από την ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης που καλείται να αποφασίσει για το σχέδιο αυτό. 5. Οι διατάξεις της παρ. 4 του άρθρου 69 εφαρμόζονται και στην περίπτωση διάσπασης εταιρειών. Στην προβλεπόμενη έκθεση των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση επεξηγείται και αιτιολογείται και το κριτήριο κατανομής στους μετόχους της διασπώμενης εταιρείας των εκδιδόμενων μετοχών των επωφελούμενων εταιρειών. 6. Το Διοικητικό Συμβούλιο της διασπώμενης εταιρείας υποχρεούται να ενημερώνει τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, της παρ. 2 του άρθρου 84, καθώς και τα Διοικητικά Συμβούλια των επωφελούμενων εταιρειών, προκειμένου με τη σειρά τους να ενημερώσουν τις Γενικές Συνελεύσεις των μετοχών τους, για κάθε σημαντική μεταβολή του ενεργητικού και του παθητικού που έγινε από την ημερομηνία κατάρτισης του σχεδίου σύμβασης διάσπασης μέχρι την ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης της εταιρείας που καλείται να αποφανθεί ως προς το σχέδιο.

24.3 Άρθρο 83

Άρθρο 83

"1. Οι διατάξεις του άρθρου 70 εφαρμόζονται και στην περίπτωση διάσπασης εταιρειών. Η προβλεπόμενη από την παρ. 1 του άρθρου 70 δημοσίευση γίνεται μέσα σε δέκα (10) ημέρες από την ολοκλήρωση των διατυπώσεων που προβλέπονται από την παρ. 4 του άρθρου 82. 2.

Σε περίπτωση που πιστωτής ή ομολογιούχος δανειστής επωφελούμενης εταιρείας, στην οποία η σχετική υποχρέωση μεταβιβάστηκε σύμφωνα με το σχέδιο σύμβασης διάσπασης,

δεν ικανοποιήθηκε από την εταιρεία αυτή για την ικανοποίησή του, ευθύνονται εις ολόκληρον και οι λοιπές επωφελούμενες εταιρείες μέχρι του ύψους της καθαρής θέσης της περιουσίας που εισφέρθηκε από τη διασπώμενη εταιρεία σε κάθε μία από τις εταιρείες αυτές."

24.4 Άρθρο 84

Άρθρο 84

"1. Για την Επιτροπή Εμπειρογνομόνων που εξετάζει τους όρους που περιλαμβάνονται στο σχέδιο σύμβασης της διάσπασης και συντάσσει έγγραφη έκθεση προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση, καθώς και το περιεχόμενο της έκθεσης, την κοινοποίησή της και τα δικαιώματα των εμπειρογνομόνων, εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 71. 2. Για τη διάσπαση απαιτείται απόφαση της Γενικής Συνέλευσης κάθε μίας από τις εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση. Οσον αφορά την πλειοψηφία που απαιτείται για τις αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων, τη σύγκλησή τους, το περιεχόμενο των αποφάσεων αυτών και την ανάγκη για χωριστές ψηφοφορίες εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 72. Όταν οι μετοχές που εκδίδονται από τις επωφελούμενες εταιρείες δεν κατανέμονται στους μετόχους της διασπώμενης εταιρείας κατ' αναλογία των δικαιωμάτων τους στο κεφάλαιό της, οι μειοψηφούντες μέτοχοι της διασπώμενης εταιρείας μπορούν να απαιτήσουν από την εταιρεία αυτή να εξαγοράσει u964 τις μετοχές τους. Στην περίπτωση αυτή έχουν αξίωση για ποσό ανάλογο με την αξία των μετοχών τους και αν υπάρξει διαφωνία για το ποσό αυτό αποφαινεται το Μονομελές Πρωτοδικείο, το οποίο δικάζει κατά τη διαδικασία της εκουσίας δικαιοδοσίας. 3. Για τα δικαιώματα των μετόχων των εταιρειών, που συμμετέχουν στη διάσπαση, να λαμβάνουν γνώση των κρίσιμων εγγράφων που αφορούν τη διάσπαση, εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 73. 4. Για τη σύμβαση διάσπασης, τις αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων που εγκρίνουν τη διάσπαση και τη διοικητική έγκρισή τους, καθώς και τη δημοσιότητά τους, εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 74. Η σύμβαση διάσπασης μεταξύ της διασπώμενης εταιρείας και των επωφελούμενων εταιρειών, που καταρτίζεται με συμβολαιογραφικό έγγραφο και υπογράφεται από τους νομίμους εκπροσώπους των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση, έπειτα από ειδική εξουσιοδότηση των Γενικών συνελεύσεων των μετόχων των εταιρειών που εγκρίνουν το σχέδιο σύμβασης διάσπασης, περιλαμβάνει όλα τα στοιχεία που προβλέπονται από την παρ. 2 του άρθρου 82. 5. Για την ευθύνη των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της διασπώμενης εταιρείας και των εμπειρογνομόνων της παρ. 1, εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 76."

24.5 Άρθρο 85

Άρθρο 85

"1. Από την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της εγκριτικής απόφασης της διάσπασης, που προβλέπεται στην παρ. 4 του άρθρου 84, επέρχονται αυτοδίκαια και ταυτόχρονα χωρίς καμιά άλλη διατύπωση, τόσο για τις εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση, όσο και έναντι τρίτων, τα ακόλουθα αποτελέσματα: α. Η μεταβίβαση του συνόλου της περιουσίας (ενεργητικού και παθητικού) της διασπώμενης εταιρείας στις επωμελούμενες εταιρείες. Η μεταβίβαση αυτή γίνεται υπό μορφή μεριδίων και σύμφωνα με την κατανομή που προβλέπεται στο σχέδιο σύμβασης διάσπασης της παρ. 2 του άρθρου 82 ή από τις διατάξεις της παρ. 3 του άρθρου 82. β. Οι μέτοχοι της διασπώμενης εταιρείας γίνονται μέτοχοι μιας ή περισσοτέρων επωφελούμενων εταιρειών, σύμφωνα με την κατανομή που προβλέπεται από το σχέδιο σύμβασης διάσπασης της παρ.2 του άρθρου 82. γ. Η διασπώμενη εταιρεία παύει να υπάρχει. 2. Οι εκκρεμείς δίκες συνεχίζονται αυτοδικαίως από τις επωφελούμενες εταιρείες ή κατ' αυτών, κατά την προβλεπόμενη κατανομή από το σχέδιο σύμβασης διάσπασης της παρ. 2 του άρθρου 82 ή από τις διατάξεις της παρ. 3 του άρθρου 82, χωρίς καμιά ειδικότερη διατύπωση από μέρους των εταιρειών αυτών για τη συνέχιση, χωρίς να επέρχεται βιαία διακοπή της δίκης και χωρίς να απαιτείται

δήλωση για την επανάληψή τους. 3. Οι προβλεπόμενες από την ισχύουσα νομοθεσία ιδιαίτερες διατυπώσεις για τη μεταβίβαση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων, ισχύουν και στην περίπτωση διάσπασης. 4. Οι μετοχές επωφελούμενης εταιρείας δεν ανταλλάσσονται με μετοχές της διασπώμενης εταιρείας που κατέχονται: α. είτε από την ίδια την επωφελούμενη εταιρεία, είτε από πρόσωπο που ενεργεί στο όνομά του αλλά για λογαριασμό της εταιρείας αυτής, β. είτε από την ίδια τη διασπώμενη εταιρεία, είτε από πρόσωπο που ενεργεί στο όνομά του αλλά για λογαριασμό της εταιρείας αυτής."

24.6 Άρθρο 86

Άρθρο 86

"1. Για την ακυρότητα της διάσπασης, την άρση των λόγων ακυρότητας, τις διατυπώσεις δημοσιότητας της δικαστικής απόφασης που κηρύσσει την ακυρότητα και την άσκηση τριτανακοπής, εφαρμόζονται οι διατάξεις των παρ. 1 έως και 5 του άρθρου 77. 2. Η δικαστική απόφαση που κηρύσσει την ακυρότητα της διάσπασης δεν θίγει το κύρος των υποχρεώσεων που γεννήθηκαν σε όφελος ή σε βάρος κάθε μιας από τις επωφελούμενες εταιρείες στην περίοδο μετά την ημερομηνία καταχώρησης στο Μητρώο Ανώνυμων Εταιρειών της εγκριτικής απόφασης της διάσπασης, που προβλέπεται από την παρ. 4 του άρθρου 84 και πριν από την υποβολή της απόφασης αυτής σε δημοσιότητα που προβλέπεται από την προηγούμενη παράγραφο 1. 3. Κάθε μια από τις επωφελούμενες εταιρείες ευθύνεται για τις υποχρεώσεις της προηγούμενης παραγράφου 2. Για τις υποχρεώσεις αυτές ευθύνεται επίσης και η διασπώμενη εταιρεία εις ολόκληρον μέχρι του ύψους της καθαρής θέσης της περιουσίας που μεταβιβάστηκε σε κάθε επωφελούμενη εταιρεία."

24.7 Άρθρο 87

Άρθρο 87

"Σε περίπτωση κατά την οποία όλες οι μετοχές της διασπώμενης εταιρείας, που παρέχουν το δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση των μετόχων _____της, ανήκουν στις επωφελούμενες εταιρείες, δεν είναι απαραίτητη η έγκριση της διάσπασης από τη Γενική Συνέλευση της διασπώμενης εταιρείας, κατά παρέκκλιση από την παρ. 2 του άρθρου 84, αν: α. η προβλεπόμενη από την παρ. 4 του άρθρου 82 δημοσιότητα έχει γίνει, για κάθε μία από τις εταιρείες που συμμετέχουν στη διάσπαση, τουλάχιστον ένα μήνα πριν η διάσπαση παράγει αποτελέσματα σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 85. β. Ολοι οι μέτοχοι των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση έχουν το δικαίωμα, τουλάχιστον ένα μήνα πριν η διάσπαση παράγει αποτελέσματα σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 85, να λαμβάνουν γνώση, στην έδρα της εταιρείας τους, των εγγράφων που προβλέπονται από την διάταξη της παρ.1 του άρθρου 73, η οποία εφαρμόζεται και στις διασπάσεις κατά τα προβλεπόμενα από την παρ. 3 του άρθρου 84. Οι διατάξεις των παρ. 2 και 3 του άρθρου 84. Οι διατάξεις των παρ. 2 και 3 του άρθρου 73 εφαρμόζονται και στην περίπτωση αυτή. γ. Μέτοχος ή μέτοχοι της διασπώμενης εταιρείας, οι οποίοι διαθέτουν μετοχές με δικαίωμα ψήφου που αντιπροσωπεύουν το 5% τουλάχιστον του καλυφθέντος κεφαλαίου, δεν έχουν ζητήσει τη σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης της εταιρείας αυτής για να αποφανθεί σχετικά με το σχέδιο σύμβασης διάσπασης, και δ. το Διοικητικό Συμβούλιο της διασπώμενης εταιρείας ενημέρωσε τα Διοικητικά Συμβούλια των επωφελούμενων εταιρειών σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 82."

24.8 Άρθρο 88

Άρθρο 88

"Κεφάλαιο 12β - Διάσπαση με σύσταση νέων ανώνυμων εταιρειών" "1. Με την επιφύλαξη της εφαρμογής του άρθρου 4α, τα άρθρα 82 έως και 86 εφαρμόζονται αναλόγως και στη

διάσπαση με σύσταση νέων εταιρειών. Για την εφαρμογή αυτής της διάταξης ως "εταιρεία που συμμετέχει στη διάσπαση" νοείται η διασπώμενη εταιρεία και ως "επωφελούμενη εταιρεία" καθεμία από τις νέες εταιρείες που συνιστώνται. 2. Στο σχέδιο διάσπασης αναφέρονται, εκτός από τα στοιχεία του άρθρου 82 παρ. 2, η ειδικότερη μορφή, η επωνυμία και η έδρα κάθε νέας εταιρείας. 3. Το σχέδιο διάσπασης, μαζί με το καταστατικό κάθε νέας εταιρείας, εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της διασπώμενης εταιρείας. 4. Η διάσπαση της υφιστάμενης εταιρείας (διασπώμενης) και η σύσταση νέων εταιρειών (επωφελούμενων) γίνεται με πράξη που καταρτίζεται με συμβολαιογραφικό έγγραφο και υπογράφεται από τους νόμιμους εκπροσώπους της διασπώμενης εταιρείας, έπειτα από ειδική εξουσιοδότηση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της προηγούμενης παραγράφου 3. Η πράξη αυτή περιλαμβάνει όλα τα στοιχεία της πιο πάνω παραγράφου 2, καθώς επίσης και τα καταστατικά των συνιστώμενων εταιρειών."

24.9 Άρθρο 89

Άρθρο 89

"Κεφάλαιο 12γ - Διάσπαση με απορρόφηση και σύσταση νέων ανώνυμων εταιρειών" "1. Σε περίπτωση διάσπασης ανώνυμης εταιρείας με απορρόφηση και με σύσταση νέων εταιρειών, κατά τα προβλεπόμενα από την παρ. 4 του άρθρου 81, εφαρμόζονται αναλόγως οι διατάξεις των άρθρων 82 έως και 87 και του άρθρου 88, κατά περίπτωση." 2. Η διάσπαση της υφιστάμενης εταιρείας και η απορρόφησης της από άλλες επίσης υφιστάμενες εταιρείες, καθώς επίσης και η σύσταση νέων εταιρειών, γίνεται με πράξη που καταρτίζεται με συμβολαιογραφικό έγγραφο και υπογράφεται από τους νόμιμους εκπροσώπους της διασπώμενης εταιρείας και των επωφελούμενων με απορρόφηση εταιρειών, έπειτα από ειδική εξουσιοδότηση των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων που εγκρίνουν το σχέδιο διάσπασης κατά τα προβλεπόμενα από τα άρθρα 84 παρ. 2 και 88 παρ. 3. Η πράξη αυτή περιλαμβάνει όλα τα στοιχεία που προβλέπονται από τα άρθρα 82 παρ. 2 και 88 παρ. 2, καθώς επίσης και τα καταστατικά των συνιστώμενων εταιρειών."

§25 Κωδικοποίηση του ν.δ 1297/1972

Κωδικοποίηση του ν.δ 1297/1972

25.1 Άρθρο 1

ΑΡΘΡΟΝ 1

Αι διατάξεις του παρόντος εφαρμόζονται επί συγχωνεύσεως ή μετατροπής επιχειρήσεων, οιασδήποτε μορφής, εις ανώνυμον εταιρείαν ή προς τον σκοπόν ιδρύσεως ανώνυμου εταιρείας, ως και επί συγχωνεύσεως ή μετατροπής επιχειρήσεων, οιασδήποτε μορφής, εφ' όσον εν αυταίς δεν περιλαμβάνεται ανώνυμος εταιρεία, εις εταιρείαν περιορισμένης ευθύνης ή προς τον σκοπόν ιδρύσεως εταιρείας περιορισμένης ευθύνης, υπό την προϋπόθεσιν ότι, η συγχώνευσις ή μετατροπή θα τελειωθή μέχρι και της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2002.*

(1) Η αρχική ισχύς του Ν.Δ. 1297/72 παρατάθηκε με διάφορα νομοθετήματα διαδοχικά μέχρι 31.12.1996, και πρόσφατα με το άρθρο 13 §13 του Ν. 2459/97 μέχρι 31 Δεκεμβρίου του έτους 2002.

α) Νόμος 1882/90, άρθρο 9 §1.

Απαλλάσσεται της φορολογίας εισοδήματος για μία πενταετία ποσοστό μέχρι 10% των κερδών της ανώνυμης εταιρείας που προήλθε από συγχώνευση βιομηχανικών, βιοτεχνικών, μεταλλευτικών και λατομικών επιχειρήσεων, εφόσον το μετοχικό κεφάλαιο είναι τουλάχιστον 100.000.000 δρχ. Εάν μεταξύ των συγχωνευόμενων επιχειρήσεων υπάρχει και Α.Ε. τότε το κεφάλαιο της προερχόμενης από τη συγχώνευση ανώνυμης εταιρείας πρέπει να είναι τουλάχιστον 200.000.000 δρχ. Το απαλλασσόμενο ποσό κερδών εμφανίζεται στα βιβλία της Α.Ε., σε

ειδικό λογαριασμό αφορολόγητου αποθεματικού. Οι διατάξεις αυτές ίσχυσαν μέχρι 31.12.. 1992.
β) Νόμος 2000/91, άρθρο 10 §3. Σε περίπτωση αποκρατικοποιήσεων, σύμφωνα με το νόμο αυτό, αίρονται όλοι οι περιορισμοί και οι δεσμεύσεις, που απορρέουν από το Ν.Δ 1297/72 ή άλλες διατάξεις.

γ) Απαλλαγή σε περίπτωση διάσπασης Α.Ε.:

Νόμος 1828/1989, άρθρο 22 §11. Οι απαλλαγές των άρθρων 2 και 3 του Ν.Δ. 1297/1972, οι οποίες παρέχονται σε περίπτωση απόσχισης κλάδου με τις προϋποθέσεις του άρθρου 4 του νομοθετικού αυτού διατάγματος, όπως τροποποιήθηκε με την παράγραφο 7 του άρθρου 9 του Ν. 1731/1987 (ΦΕΚ Α 161) και των άρθρων 5 και 6 του ίδιου νομοθετικού διατάγματος, παρέχονται και σε κάθε περίπτωση διάσπασης ανώνυμης εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του προεδρικού διατάγματος 498/1987 (ΦΕΚ Α 236), εφ' όσον το μετοχικό κεφάλαιο καθεμίας από τις επωφελούμενες από τη διάσπαση εταιρείες δεν είναι μικρότερο του καθοριζόμενου στο άρθρο 4 του Ν.Δ. 1297/1972 ελάχιστου ορίου κεφαλαίου.

25.2 Άρθρο 2

ΑΡΘΡΟΝ 2

1. Η εκ της κατά το άρθρον 1 συγχωνεύσεως ή μετατροπής προκύπτουσα υπεραξία δεν υπόκειται, κατά το χρόνον της συγχωνεύσεως ή μετατροπής, εις φόρον εισοδήματος¹.

2. Η κατά την προηγουμένην παράγραφον υπεραξία, διαπιστούμενη δι' απογραφής των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των συγχωνευομένων ή μετατρεπομένων επιχειρήσεων και εμφανιζόμενη απαιτητως εις ειδικούς λογαριασμούς της συγχωνεύσεως ή της νέας εταιρείας μέχρι του χρόνου διαλύσεως της θεωρείται περιερχομένη εις ταύτην και φορολογείται κατά τον χρόνον της καθ' οιονδήποτε τρόπον διαλύσεως της, εφαρμοζομένων αναλόγως εν προκειμένω δια μεν τας ανωνύμους εταιρείας των διατάξεων της παραγράφου 2 του άρθρου 26 του Ν.Δ. 3323/1955, δια δε τας εταιρείας περιορισμένης ευθύνης των διατάξεων της παραγράφου 2 του άρθρου 32 του αυτού Νομοθετικού Διατάγματος 3323/1955.

3.⁽³⁾ Προκειμένου υπολογισμού των εκπιπτόμενων από τα ακαθάριστα έσοδα αποσβέσεων επί της αξίας των εισφερομένων από την συγχώνευαμένην ή μετατρεπομένην επιχείρησιν, παγίων περιουσιακών στοιχείων, βάσει των ισχυουσών διατάξεων, λαμβάνεται ως βάση η αναπόσβεστος αξία η οριστικώς αναγνωρισθείσα, βάσει των ισχυουσών διατάξεων εκάστου παγίου περιουσιακού στοιχείου, προσηυξημένη κατά την αναλογούσαν εις αυτήν υπεραξίαν, η οποία προέκυψε κατά την μετατροπήν ή συγχώνευσιν των επιχειρήσεων. Αι υπολογιζόμενοι αποσβέσεις επί της υπεραξίας της αναλογούσης εις αποσβεσθείσαν αξίαν των εισφερομένων από την μετατρεπομένην ή συγχωνευομένην επιχείρησιν παγίων περιουσιακών στοιχείων, δεν εκπίπτονται εκ των ακαθαρίστων εσόδων της εκ μετατροπής ή συγχωνεύσεως προελθούσης εταιρείας, προκειμένου υπολογισμού των καθαρών κερδών αυτής, βάσει των ισχυουσών διατάξεων.

25.3 Άρθρο 3

ΑΡΘΡΟΝ 3

1. Η κατά το άρθρον 1 του παρόντος σύμβασις περί συγχωνεύσεως ή μετατροπής, η εισφορά και μεταβίβασις των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευομένων ή μετατρεπομένων επιχειρήσεων, πάσα σχετική πράξις ή συμφωνία αφορώσα της εισφοράν ή μεταβίβασιν στοιχείων ενεργητικού ή παθητικού ή άλλων δικαιωμάτων και υποχρεώσεων, ως και παντός εμπραγμάτου δικαιώματος, αϊ αποφάσεις των κατά νόμον οργάνων των συγχωνευομένων ή μετατρεπομένων εταιρειών και πάσα άλλη συμφωνία ή πράξις απαιτουμένη δια της συγχώνευσιν ή μετατροπήν ή την σύστασιν της νέας εταιρείας, η δημοσίευσις αυτών εν τω Δελτίο Ανωνύμων Εταιρειών της Εφημερίδος της Κυβερνήσεως και η μεταγραφή των σχετικών πράξεων απαλλάσσονται παντός φόρου, τέλους χαρτοσήμου, ή οιουδήποτε ετέρου τέλους υπέρ του Δημοσίου, ως και εισφοράς ή δικαιώματος υπέρ οιουδήποτε τρίτου.

Προκειμένου περί ακινήτων ανηκόντων και χρησιμοποιουμένων από την συγγω-
νευομένην ή μετατρεπομένην επιχείρησιν και εισφερομένων εις την συγγωνεύουσαν

- (2) Η υπεραξία αυτή απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος, αδιακρίτως αν προέρχεται από εισφορά παγίων ή εμπορευσίμων στοιχείων (Σ.Ε. 1802/88).
- (3) Η § 3 του άρθρου 2 προστέθηκε με την § 2 του άρθρου 19 του ν. 849/78. Ισχύς από 22/12/78

ή την συνιστωμένην εταιρείαν, η απαλλαγή από του φόρου μεταβιβάσεως χωρεί υπό την προϋπόθεσιν ότι τα εισφερόμενα ακίνητα θα χρησιμοποιηθούν δια τας ανάγκας της συγχωνεύουσης ή της συνιστώμενης εταιρείας τουλάχιστον επί μίαν πενταετίαν από της συγχωνεύσεως ή μετατροπής.

Η ανωτέρω απαλλαγή από του φόρου μεταβιβάσεως ακινήτων περιλαμβάνει και την περίπτωσιν καθ' ην το εισφερόμενον εις την συγχωνεύουσαν ή την συνιστωμένην εταιρείαν ακίνητον, είχε εισφερθή κατά χρήσιν εις την συγχωνευομένην ή μετατρε-πομένην εταιρείαν και αποδεδειγμένως είχε χρησιμοποιηθή δια τας ανάγκας αυτής επί μίαν πενταετίαν προ της συγχωνεύσεως ή της μετατροπής αυτής, υπό την προϋπόθεσιν ότι θα χρησιμοποιηθή δια τας ανάγκας της συγχωνεύουσης ή της συνιστώμενης εταιρείας τουλάχιστον επί μίαν πενταετίαν από της συγχωνεύσεως ή μετατροπής.

Κατά την διάρκειαν της πενταετίας επιτρέπεται όπως η συγχωνεύουσα ή συνιστώμενη εταιρεία, υπό την προϋπόθεσιν ότι δεν μεταβάλλεται το κύριον αντικείμενον των εργασιών της:

α. Εκμισθώνη τα ακίνητα

β. Εκποιή τα συνεπεία της συγχωνεύσεως ή μετατροπής αποκτώμενα ακίνητα, υπό την προϋπόθεσιν ότι το προϊόν της εκποιήσεως θα χρησιμοποιηθή εντός προθεσμίας δύο (2) ετών από της εκποιήσεως δια την απόκτησιν ακινήτων ή ετέρων καινουργών παγίων περιουσιακών στοιχείων, ίσης τουλάχιστον αξίας, τα οποία θα εξυπηρετούν τας ανάγκας της επιχειρήσεως, ή δι' εξόφλησιν οφειλών εκ δανείων και πιστώσεων προς τα τραπεζικά Ιδρύματα, φορολογικών υποχρεώσεων προς το Δημόσιον, ως και ασφαλιστικών εισφορών προς Ασφαλιστικά Ιδρύματα και Ταμεία, υφισταμένων κατά την εκποίησιν των ακινήτων.

2. Ειδικώτερον επί συγχωνεύσεως φαρμακοβιομηχανιών, συμφώνως προς τους όρους του παρόντος νόμου, η σχετική μεταβίβασις των εν ισχύι ή υπό ανανέωσιν τελουσών αδειών κυκλοφορίας φαρμακευτικών προϊόντων των συγχωνευομένων επιχειρήσεων διενεργείται ατελώς δι' ειδικής αποφάσεως του Υπουργού Κοινωνικών Υπηρεσιών εκδιδομένης εντός 30 ημερών από της υποβολής της σχετικής αιτήσεως. Αι λεπτομέρειαι, ως και τα απαιτούμενα δικαιολογητικά δια τας εν λόγω μεταβιβάσεις καθορισθήσονται άπαξ δια προεδρικού διατάγματος, εκδιδομένου προτάσει του αυτού Υπουργού και του Υπουργού του Συντονισμού.

Δια τα ούτω μεταβιβαζόμενα φαρμακευτικά προϊόντα παύουν ισχύουσαι εφεξής αι διατάξεις του άρθρου 7 παρ. β του Ν.Δ. 96/1973 και του άρθρου 2 του Ν.Δ. 308/1974 δια τρία έτη από της δημοσιεύσεως του παρόντος νόμου.

25.4 Άρθρο 4

ΑΡΘΡΟΝ 4

Προϋπόθεση εφαρμογής των διατάξεων των άρθρων 1,2 και 3 είναι: «α) ότι η από τη συγχώνευση ή μετατροπή προερχόμενη εταιρεία θα έχει κατά το χρόνο της συγχώνευσης ή σύστασης της, ολοσχερώς καταβεβλημένο κεφάλαιο όχι κατώτερο, αν μεν είναι ανώνυμη εταιρεία, των εκατό εκατομμυρίων (100.000.000) δραχμών, αν δε είναι ενιαία εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, των πενήντα εκατομμυρίων (50.000.000) δραχμών».

«β) ότι στις περιπτώσεις μετατροπής ατομικής επιχειρήσεως ή προσωπικής εταιρείας ή εταιρείας περιορισμένης ευθύνης σε ανώνυμη εταιρεία ή εισφοράς κλάδου των επιχειρήσεων αυτών σε ανώνυμη εταιρία ή συγχώνευσης αυτών με ανώνυμη εταιρεία, εκτός της περίπτωσης συγχώνευσης ανώνυμων εταιρειών, οι μετοχές της ανώνυμης εταιρείας, που αντιστοιχούν στην αξία του εισφερόμενου κεφαλαίου, θα είναι υποχρεωτικά ονομαστικές στο σύνολο τους και μη μεταβιβάσιμες κατά ποσοστό εβδομήντα πέντε τοις εκατό (75%) του συνόλου τους για μια πενταετία από το χρόνο της συγχώνευσης ή μετατροπής».

γ) ότι εις τας περιπτώσεις μετατροπής ατομικής επιχειρήσεως ή προσωπικής εταιρείας εις εταιρείαν περιορισμένης ευθύνης ή συγχωνεύσεως τοιούτων μεθ' εταιρείας περιορισμένης ευθύνης τα εταιρικά μερίδια της εταιρείας περιορισμένης ευθύνης, τα αντιστοιχούντα εις την αξίαν του εισφερομένου κεφαλαίου, θα είναι μη μεταβιβάσιμα κατά ποσοστόν 75% του συνόλου των επί μίαν πενταετίαν από της συγχωνεύσεως ή μετατροπής.

25.5 Άρθρο 5

ΑΡΘΡΟΝ 5

Ι.Εις περίπτωσιν καθ' ην η συγχωνεύουσα ή η νέα εταιρεία ήθελε διαλυθή καθ' οιονδήποτε τρόπον προ της παρόδου πενταετίας από της συγχωνεύσεως ή συστάσεως, αυτή υποχρεούται εις την καταβολήν παντός φόρου ή τέλους υπέρ του Δημοσίου ή τρίτου, ούτινος η απαλλαγή ή η αναβολή καταβολής προβλέπεται υπό των διατάξεων των άρθρων 2 και 3.

Εν τη περιπτώσει ταύτη: α) ο μεν φόρος εισοδήματος επί της κατά το άρθρον 2 υπεραξίας υπολογίζεται προκειμένου περί ανωνύμου εταιρείας επί τη βάσει του συντελεστού του επιβαλλομένου επί των μη διανεμομένων κερδών των ανωνύμων εταιρειών κατά τον χρόνον της διαλύσεως της εταιρείας και προκειμένου περί εταιρείας περιορισμένης ευθύνης επί τη βάσει της διατάξεως της παραγράφου 2 του άρθρου 32 του Ν.Δ. 3323/1955, β) οι λοιποί φόροι, τέλη χαρτοσήμου ή τέλη ή εισφοραί υπέρ του Δημοσίου ή τρίτου υπολογίζονται επί τη βάσει των συντελεστών των ισχυόντων κατά τον χρόνον της συγχωνεύσεως ή συστάσεως της εταιρείας.

2. Οι κατά την προηγουμένην παράγραφον φόροι και τέλη καταβάλλονται, άνευ προσαυξήσεως λόγω εκπροθέσμου, δια δηλώσεως της υπόχρεου εταιρείας, υποβαλλομένης εις τον αρμόδιον Οικονομικόν Έφορον εντός προθεσμίας δύο μηνών από της διαλύσεως της, κατά τα ειδικώτερον δι' αποφάσεως του Υπουργού Οικονομικών οριζόμενα.

3. Ειδικώς προκειμένου περί της υπεραξίας εταιρείας περιορισμένης ευθύνης, αυτή θεωρείται εισόδημα των κατά τον χρόνον της διαλύσεως εταίρων και φορολογείται κατά τας διατάξεις του Ν.Δ. 3323/1955.

4. Οι διατάξεις των παραγράφων 1 και 2 δεν εφαρμόζονται σε περίπτωση διάλυσης της με το παρόν συνιστώμενης ή συγχωνεύουσας εταιρείας για το σκοπό περαιτέρω: α) συγχώνευσης ή απορρόφησης με άλλη επιχείρηση με βάση τις διατάξεις του παρόντος ή του ν. 2166/1993 ή του ν. 2386/1996 (ΦΕΚ 43 Α) ή β) διάσπασης ανώνυμης εταιρείας βάσει του π.δ/τος 498/1987 (ΦΕΚ 236 Α) ή γ) απόσχισης κλάδου κατά το άρθρο 7 του παρόντος για ίδρυση ανώνυμης εταιρείας, εφόσον συντρέχουν οι προϋποθέσεις που προβλέπονται από τους νόμους αυτούς».⁽¹⁾

(1) Η § 4 του άρθρου 5 τίθεται όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 11 § 10 του ν. 2579/98. Οι διατάξεις της παραγράφου αυτής καταλαμβάνουν και ήδη συντελεσθέντες μετασχηματισμούς επιχειρήσεων με βάση τις διατάξεις του ν.δ 1297/72 (άρθρο 11 § 12 ν. 2579/98)

25.6 Άρθρο 6

ΑΡΘΡΟΝ 6⁽²⁾

1. Εν περιπτώσει μη τηρήσεως α) των εν άρθρω 4 προϋποθέσεων αίρονται αυτοδικαίως αι υπό του παρόντος παρεχόμεναι φορολογικοί απαλλαγαι ή διευκολύνσεις, β) των εν άρθρω 3 προϋποθέσεων αίρονται αυτοδικαίως αι υπό του παρόντος παρεχόμεναι φορολογικοί απαλλαγαι ή διευκολύνσεις αι αναλογούσαι εις την αξίαν του εκποιούμενου ακινήτου και καθ' ο μέρος το προϊόν της εκποιήσεως δεν διατίθεται κατά τα εν τη περιπτώσει (β) του τελευταίου εδαφίου του αυτού άρθρου οριζόμενα.

2. Δια την βεβαίωσιν και την καταβολήν των οφειλομένων φόρων, τελών, εφαρμόζονται αναλόγως αι διατάξεις του προηγούμενου άρθρου.

3.⁽³⁾Οι διατάξεις των προηγούμενων παραγράφων δεν εφαρμόζονται σε περίπτωση μεταφοράς και παραγωγικής λειτουργίας των επί του εισφερθέντος ακινήτου μηχανημάτων και εξοπλισμού γενικά από την Α Περιοχή του άρθρου 3 σε άλλη περιοχή του ν. 1262/1982 όπως ισχύει ή σε περιοχή από τις αναφερόμενες στις παραγράφους 3, 4 και 5 του άρθρου 3 του παραπάνω νόμου πριν από την πάροδο της πενταετίας που προβλέπεται στο άρθρο 3 του παρόντος, η δε επιχείρηση έχει το δικαίωμα στην περίπτωση αυτή να χρησιμοποιήσει το ακίνητο από το οποίο μεταφέρθηκαν τα μηχανήματα και οι

εγκαταστάσεις γενικά για οποιοδήποτε άλλο σκοπό περιλαμβανομένης και της εκποίησης.

Το δικαίωμα αυτό έχει η επιχείρηση και όταν συνεχίσει τη λειτουργία της εκτός της Περιοχής Α του άρθρου 3 του ν. 1262/1982 τουλάχιστο μέχρι συμπλήρωσεως πενταετίας από το χρόνο της συγχώνευσης ή της διάσπασης ή της απόσχισης με νέες μηχανολογικές και λοιπές εγκαταστάσεις είτε ιδιόκτητες, είτε μισθωμένες βάσει κοινής μίσθωσης ή σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης.

25.7 Άρθρο 7

ΑΡΘΡΟΝ 7

1.⁽⁴⁾ Οι αναφερόμενες στα άρθρα 2 και 3 φορολογικές απαλλαγές παρέχονται, με τις προϋποθέσεις των άρθρων 4 έως και 6, και σε περίπτωση εισφοράς, από λειτουργούσα επιχείρηση ενός ή περισσότερων βιομηχανικών κλάδων αυτής σε λειτουργούσα ή συνιστώμενη ανώνυμη βιομηχανική εταιρεία, με την προϋπόθεση ότι το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο μετά την εισφορά, της εταιρείας που απορροφά τον κλάδο ή της νέας εταιρείας που συστήνεται, δεν είναι κατώτερο των εκατό εκατομμυρίων (100.000.000) δραχμών και το κεφάλαιο της εισφέρουσας τον κλάδο επιχείρησης, αν εμπίπτει στις διατάξεις του παρόντος, δεν είναι μικρότερο μετά την εισφορά του κλάδου, του ελάχιστου ορίου κεφαλαίου που καθορίζει το άρθρο 4 του παρόντος. Η κατά το προηγούμενον εδάφιο έννοια του κλάδου δεν αίρεται, εάν δεν ήθελον εισφερθή ένια πάγια περιουσιακά στοιχεία τούτου, των οποίων η εκμετάλλευσις θα ήτο προφανώς ασύμφορος δια την απορροφώσαν ή την συνιστωμένην νέον εταιρείαν. Εάν η αξία των μη εισφερομένων παγίων περιουσιακών στοιχείων εξεπέσθη εκ των καθαρών κερδών, βάσει των διατάξεων του Ν.Δ. 1078/71, Ν.Δ. 1313/72, Ν.Δ. 331/74 και του Ν. 289/1976, και εφ' όσον κατά τον χρόνον της εισφοράς του κλάδου δεν έχει συμπληρωθεί πενταετία από του έτους εντός του οποίου ηγοράσθησαν ή απεκτήθησαν, δεν επιτρέπεται προ της συμπλήρωσεως της πενταετίας εκποίησης υπό της εισφερούσης τον κλάδον επιχειρήσεως, άλλως οι αντιστοιχούσαι αφορολόγητοι κρατήσεις υπόκεινται εις φορολογία κατά τον χρόνον της εκποίησης.

(2) Το άρθρο 6 τίθεται όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 19 § 5 του ν. 849/78.

(3) Η § 3 προστέθηκε με το άρθρο 22 § 13 του ν. 1828/1989 (ισχύς από 3/1/1989).

(4) Η § 1 του άρθρου 7 τίθεται όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 19 § 6 του ν. 849/78, το άρθρο 11 § του ν. 1591/1986 και το άρθρο 9 § 8 του ν. 1882/1990 με το οποίο αντικαταστάθηκε το πρώτο εδάφιο.

Εισφορά βιομηχανικού κλάδου αποτελεί και η εισφορά σε ανώνυμη εταιρεία μίας ή περισσότερων εργοστασιακών μονάδων, με την προϋπόθεση ότι αποτελεί τεχνικοοικονομικό σύνολο που μπορεί να λειτουργήσει αυτοτελώς.

2.⁽¹⁾ Οι διατάξεις της προηγούμενης παραγράφου εφαρμόζονται και σε περίπτωση εισφοράς από οιασδήποτε μορφής λειτουργούσα επιχείρηση, τμήματος ή κλάδου αυτής σε λειτουργούσα ή συνιστώμενη ανώνυμη εταιρεία.

3.⁽²⁾ Αι διατάξεις των άρθρων 2 και 3 εφαρμόζονται και επί συγχωνεύσεως ή μετατροπής γεωργικών Συνεταιριστικών Οργανώσεων παντός βαθμού, των επιχειρήσεων αυτών, των κοινοπραξιών των Ν.479/1943 και Ν.Δ. 3874/1958 και των πάσης φύσεως εταιρειών εις τα οποίας μετέχουν μόνον Γεωργικοί Συνεταιριστικοί Οργανώσεις ή και η Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος, ως και επί διαλύσεως αυτών είτε επί σκοπώ εγγραφής των μελών των εις έτερον ομοίαν οργάνωσιν εις ην μεταβιβάζονται τα περιουσιακά στοιχεία της διαλυθείσης οργάνωσης ή επιχειρήσεως, είτε λόγω περιελεύσεως απάντων των μερίδων των κοινοπρακτούντων εις μίαν εξ αυτών.

25.8 Άρθρο 8

ΑΡΘΡΟΝ 8

Η αποτίμησις της αξίας των εισφερομένων εις είδος, κατά τας διατάξεις του παρόντος, περιουσιακών στοιχείων εις ανώνυμον εταιρείαν ή εταιρείαν περιορισμένης ευθύνης, ενεργείται υπό της επιτροπής του άρθρου 9 του Ν. 2190/1920, ως ούτως εκωδικοποιήθη δια του Β. Διατάγματος 174/1963.

25.9 Άρθρο 9

ΑΡΘΡΟΝ 9

1. Αι διατάξεις των άρθρων 2 και 3 εφαρμόζονται αναλόγως και εις την περίπτωσιν συγχωνεύσεως βιομηχανικών ή βιοτεχνικών επιχειρήσεων οιασδήποτε μορφής, πλην ανωνύμου εταιρείας, προς τον σκοπόν δημιουργίας βιομηχανικής ή βιοτεχνικής προσωπικής εταιρείας ή εταιρείας περιορισμένης ευθύνης, υπό την προϋπόθεσιν ότι το εταιρικό κεφάλαιον της συγχωνευούσης, μετά την συγχώνευσιν, ή της συνιστώμενης νέας εταιρείας δεν θα είναι κατώτερον των δύο εκατομμυρίων (2.000.000) δραχμών και υπό τον όρον τηρήσεως υπό της νέας εταιρείας, καθ' όλην την διάρκειαν αυτής, βιβλίων δευτέρας κατηγορίας του Κωδικός Φορολογικών Στοιχείων.⁽³⁾

2. Η προκύπτουσα υπεραξία επί περιπτώσεων συγχωνεύσεως βιομηχανικών ή βιοτεχνικών επιχειρήσεων, περί των η προηγουμένη παράγραφος, διαπιστούμενη δι'

(1) Η § 2 του άρθρου 7 τίθεται όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 22 § 10 του ν. 1828/1989. Η αντικατασταθείσα διάταξη είχε ως εξής :

«2. Αι διατάξεις της προηγούμενης παραγράφου εφαρμόζονται αναλόγως και εις περίπτωσιν εισφοράς υπό λειτουργούσης μικτής επιχειρήσεως του μεταλλευτικού εν γένει κλάδου αυτής εις λειτουργούσαν ή συνιστωμένην μεταλλευτικήν ανώνυμον εταιρείαν.

(2) Η § 3 του άρθρου 7 ετέθη ως αντικατεστάθη δια του άρθρου 29 § 2 του ν. 231/1975 (ισχύς από 6/12/1975).

(3) Τρίτης κατηγορίας με τον ισχύοντα ΚΒΣ (ΠΔ 186/92).

απογραφής των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των συγχωνευομένων επιχειρήσεων, περί των η προηγούμενη παράγραφος, διαπιστούμενη δι' απογραφής των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των συγχωνευομένων επιχειρήσεων, δεν υπόκειται κατά τον χρόνο της συγχωνεύσεως εις φόρον εισοδήματος, αλλ' εμφανιζόμενη διακεκριμένος εις τα βιβλία της συγχωνεύσεως ή της συνιστώμενης εταιρείας μέχρι του χρόνου της διαλύσεως της, θεωρείται περιερχομένη εις την εταιρείαν ταύτην και φορολογείται κατά τον χρόνο της διαλύσεως αυτής, εφαρμοζομένων αναλόγως εν προκειμένω των διατάξεων της παραγράφου 2 του άρθρου 32 του Ν.Δ. 3323/1955.

3. Αι διατάξεις των άρθρων 4, 5 και 6 εφαρμόζονται αναλόγως και εν προκειμένω.

25.10 Άρθρο 10

ΑΡΘΡΟΝ 10(4)

1. Επί μετατροπής ή συγχωνεύσεως κατά τας διατάξεις του παρόντος τα υπέρ των μετατρεπόμενων ή συγχωνευόμενων επιχειρήσεων ευεργετήματα του Ν.Δ. 4002/1959 «περί λήψεως φορολογικών και άλλων τινών μέτρων προς ενίσχυσιν των παραγωγικών επενδύσεων» και του Α.Ν. 147/1967 «περί συμπληρώσεως της περί κινήτρων δια βιομηχανικούς επενδύσεις κειμένης νομοθεσίας», ως ούτοι τροποποιηθέντες ισχύουν, ως και του Ν.Δ. 1078/1971 «περί λήψεως φορολογικών και άλλων τινών μέτρων προς ενίσχυσιν της περιφερειακής αναπτύξεως», ισχύουν και δια την νέον επιχείρησιν, υπό τας προϋποθέσεις και περιορισμούς των ως άνω νομοθετημάτων και καθ' ο μέτρον δεν εγένετο χρήσις αυτών προ της μετατροπής ή συγχωνεύσεως.

«2. 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.»⁽¹⁾

25.11 Άρθρο 11

ΑΡΘΡΟΝ 11

1. Δεν θίγονται δια του παρόντος αι διατάξεις: α) του άρθρου 51 παράγραφος 1,2,3,5, και 7 και του άρθρου 53 του Ν. 3190/1955 «περί εταιριών περιορισμένης ευθύνης» ως ισχύουν και β) των παραγράφων 2,3, και 4 του άρθρου 4 του Ν.Δ. 4237/1962 «περί τροποποιήσεως και συμπληρώσεως του Ν. 2190/1920 περί ανωνών εταιριών και άλλων τινών διατάξεων».

2. Από της ενάρξεως ισχύος του παρόντος καταργούνται οι διατάξεις:

(4) Νόμος 231/1975, άρθρον 29 § 3. - Αι διατάξεις του άρθρου 10 του ν.δ 1297/1972 εφαρμόζονται αναλόγως και επί των ευεργετημάτων του ν.δ 331/1974 «περί παροχής φορολογικών κινήτρων προς ενίσχυσιν της βιομηχανικής παραγωγής» δια τας μετατρεπόμενος ή συγχωνευόμενας επιχειρήσεις βάσει των διατάξεων του ν.δ 1297/1972 από 5 Μαρτίου 1974 και εφεξής.

Νόμος 849/1978, άρθρο 19 § 8. - Αι διατάξεις του άρθρου 10 του ν.δ 1297/1972 εφαρμόζονται αναλόγως αφ' ης ισχύσαν και επί των ευεργετημάτων του ν.δ 1313/1972 και του ν. 289/1976 δια τας μετατρεπόμενος ή συγχωνευόμενος επιχειρήσεις.

Νόμος 2459/97, άρθρο 13 § 13 - Αι διατάξεις του άρθρου 10 του ν.δ 1297/1972 (ΦΕΚ 217/Α') εφαρμόζονται ανάλογα, αφοτου ίσχυσαν στις αφορολόγητες εκπτώσεις αναπτυξιακών νόμων που ενεργήθηκαν ή ενεργούνται από τις επιχειρήσεις που μετατρέπονται ή συγχωνεύονται.

(1) Η παράγραφος 2 του άρθρου 10 τίθεται όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 11 § 18 του ν. 2579/98.

α) των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 3 του Ν.Δ. 4256/1962 «περί ιδρύσεως και επεκτάσεως βιομηχανιών και βιοτεχνιών και άλλων τινών διατάξεων».

β) του άρθρου 12 του Ν.Δ. 3765/1957 «περί τροποποιήσεως και συμπληρώσεως των διατάξεων του Ν.Δ. 3323/1955 «περί φορολογίας του εισοδήματος», πλην των παραγράφων 5 και 6, αίτινες εξακολουθούν ισχύουσαι δια τας γενόμενος μετατροπής ή

συγχωνεύσεις επιχειρήσεων βάσει του άρθρου 12 του Ν.Δ. 3765/1957 και του άρθρου 4 του Ν.Δ. 4002/1959.⁽²⁾

25.12 Άρθρο 12

ΑΡΘΡΟΝ 12

Αι διατάξεις του παρόντος νόμου δεν εφαρμόζονται επί επιχειρήσεων, των το αντικείμενο των εργασιών είναι κατά κύριον λόγον η κατασκευή ή εκμετάλλευσις πάσης φύσεως ακινήτων, πλην των ξενοδοχειακών τοιούτων.

25.13 Άρθρο 13

ΑΡΘΡΟΝ 13

Η ισχύς του παρόντος άρχεται από της δημοσιεύσεως του δια της Εφημερίδος της Κυβερνήσεως.

Εν Αθήναις τη 6 Δεκεμβρίου 1972

Τεχνικές εργοληπτικές επιχειρήσεις. Οι φορολογικές απαλλαγές και διευκολύνσεις του Ν.Δ. 1297/72 εφαρμόζονται και επ' αυτών.

«1. Με τις διατάξεις του άρθρου 1 του ν.δ. 1297/1972, ορίζεται ότι, οι διατάξεις αυτού εφαρμόζονται επί συγχωνεύσεως ή μετατροπής επιχειρήσεων, οποιασδήποτε νομικής μορφής σε ανώνυμη εταιρεία ή προς το σκοπό ιδρύσεως ανώνυμης εταιρείας, καθώς και επί συγχωνεύσεως ή μετατροπής επιχειρήσεων, οποιασδήποτε μορφής, εφόσον σ' αυτές δεν συμπεριλαμβάνεται ανώνυμη εταιρία, σε εταιρεία περιορισμένης ευθύνης ή προς το σκοπό ιδρύσεως της εταιρίας περιορισμένης ευθύνης, υπό την προϋπόθεση ότι η συγχώνευση ή μετατροπή θα έχει ολοκληρωθεί μέχρι την 31.12.1996.

2. Περαιτέρω, με τις διατάξεις του άρθρου 8 του ίδιου ως άνω ν.δ/τος, προβλέπεται ότι η αποτίμηση της αξίας των εισφερομένων σε είδος, σύμφωνα με τις διατάξεις αυτού, περιουσιακών στοιχείων στην ανώνυμη εταιρία ή εταιρία περιορισμένης ευθύνης, ενεργείται από την Επιτροπή του άρθρου 9 του Ν. 2190/1920, «Περί Ανωνύμων Εταιριών» όπως ισχύει.

3. Εξάλλου με τις διατάξεις του άρθρου 12 του ίδιου αυτού νομοθετήματος, ορίζεται ότι οι διατάξεις αυτού δεν εφαρμόζονται στις επιχειρήσεις των οποίων το αντικείμενο εργασιών είναι κατά κύριο λόγο η κατασκευή ή εκμετάλλευση πάσης φύσεως ακινήτων, πλην των ξενοδοχειακών επιχειρήσεων.

4. Σύμφωνα με τις πιο πάνω διατάξεις του ν.δ/τος 1297/1972, εξαιρούνται της υπαγωγής στις ρυθμίσεις αυτού, ειδικά οι επιχειρήσεις εκείνες των οποίων το αντικείμενο εργασιών είναι κατά κύριο λόγο η κατασκευή κάθε φύσης ακινήτου ή η εκμε-

(2) Η διατήρησις εν ισχύι των παραγράφων 5 και 6 του άρθρου 12 του ν.δ 3765/57 έχει την έννοιαν ότι η προκύψασα υπεραξία μετοχών ή κεφαλαίου εκ των γενομένων μετατροπών ή συγχωνεύσεων βάσει του άρθρου 12 του ν.δ 3765/57 και των σχετικών διατάξεων, εξακολουθεί να παραμένει αφορολόγητος υπό τας προϋποθέσεις και περιορισμούς των διατάξεων τούτων και μετά την ισχύν του ν.δ 1297/1972 (Βλ. Υπ. Οικονομικών : «Φορολογία Εισοδήματος» 1972,σελ 313).

τάλλευση των κάθε φύσης ακινήτων. Στην έννοια των επιχειρήσεων αυτών καταλαμβάνονται εκείνες οι οποίες είτε προβαίνουν σε κατασκευή ακινήτων οποιασδήποτε φύσης (οικοδομές, πολυκατοικίες, διαμερίσματα, γραφεία, αποθήκες κ.τ.λ.), ανεξάρτητα αν η ανέγερση των ακινήτων τους αυτών ενεργείται με το σκοπό εκμετάλλευσης από αυτές των κατασκευαζόμενων ακινήτων ή η κατασκευή αυτών ενεργείται εργοληπτικά για λογαριασμό τρίτων. Αντίθετα, στις ρυθμίσεις του νομοθετήματος αυτού, υπάγονται οι τεχνικές επιχειρήσεις που απασχολούνται με την εργοληπτική κατασκευή τεχνικών έργων του Δημοσίου, δήμων και κοινοτήτων, δημοσίων επιχειρήσεων ή εκμεταλλεύσεων, οργανισμών ή επιχειρήσεων κοινής ωφελείας, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου ή ιδιωτικών τεχνικών έργων.

5. Περαιτέρω, σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγρ. 1 του άρθρου 15 του ν. 1418/1984, την κατασκευή των δημόσιων έργων επιτρέπεται να αναλαμβάνουν ημεδαπές επιχειρήσεις που είναι εγγεγραμμένες στο Μητρώο Εργοληπτικών Επιχειρήσεων (Μ.Ε.Ε.Π.) και στην αντίστοιχη με το έργο κατηγορία και τάξη εγγραφής. Οι επιχειρήσεις αυτές μπορεί να είναι ατομικές ή εταιρικές οποιασδήποτε νομικής μορφής ή συνεταιρισμοί. Το ΜΕΕΠ τηρείται στο Υπουργείο Δημοσίων Έργων για την παρακολούθηση της τεχνικής και οικονομικής ικανότητας των εργοληπτικών επιχειρήσεων που επιθυμούν να αναλαμβάνουν την εκτέλεση δημοσίων έργων. Ειδικότερα με τις διατάξεις του τελευταίου εδαφίου της παραγρ. 1 του άρθρου 16 του ίδιου νόμου προβλέπεται ότι με π.δ/γμα μπορεί να καθορίζονται τα κατώτατα όρια τεχνικής στελέχωσης, κεφαλαίου και σύνθεσης οργάνων διοίκησης των επιχειρήσεων, προϋποθέσεις που ορίζονται με τις διατάξεις των παραγράφων 3,4, και 5 του άρθρου 2 του π. δ/τος 368/1994 (ΦΕΚ 201, τ.Α71994).

6. Κατόπιν των ανωτέρω, έπεται ότι, οι φορολογικές απαλλαγές και διευκολύνσεις που προβλέπουν οι διατάξεις του ν. δ/τος 1297/1972, παρέχονται και επί συγχωνεύσεως ή μετατροπής τεχνικών εργοληπτικών επιχειρήσεων οποιασδήποτε μορφής σε ΑΕ ή ΕΠΕ, οι οποίες ασχολούνται με δημόσια ή τεχνικά έργα, με εξαίρεση τις οικοδομικές επιχειρήσεις που προβαίνουν σε κατασκευή πάσης φύσεως ακινήτων.

7. Κάθε άλλη διαταγή αντιθέτου περιεχομένου, με τα παραπάνω εκτεθέντα, παύει ισχύουσα».

(Υπ. Οικ. 1038682/27.3.95, πολ.1088)

§26 Κωδικοποίηση του ν. 2166/1993

Κωδικοποίηση του ν. 2166/1993

26.1 Άρθρο 1

Άρθρο 1

Μετασηματισμοί επιχειρήσεων · Περιεχόμενο και πεδίο εφαρμογής

1. Οι διατάξεις των άρθρων 1 έως και 5 του παρόντος εφαρμόζονται στις ακόλουθες περιπτώσεις:

α. Μετατροπής ή συγχώνευσης επιχειρήσεων εγκατεστημένων στην Ελλάδα οιασδήποτε μορφής, σε ημεδαπή ανώνυμη εταιρία ή εταιρία περιορισμένης ευθύνης.

β. Απορροφήσεως επιχειρήσεων οιασδήποτε μορφής από υφισταμένη ημεδαπή ανώνυμη εταιρία ή εταιρία περιορισμένης ευθύνης.

γ. Συγχωνεύσεως ανωνύμων εταιριών κατά την έννοια του άρθρου 68 παρ. 1 και 79 του κ.ν. 2190/1920.

δ. Διάσπασης ανωνύμων εταιριών κατά την έννοια του άρθρου 81 παραγρ. 1 του κν. 2190/20, με την προϋπόθεση ότι οι διασπώμενες απορροφούνται από υφιστάμενες ανώνυμες εταιρίες.

ε. Εισφοράς από λειτουργούσα επιχείρηση ενός ή περισσότερων κλάδων ή τμημάτων της σε λειτουργούσα ανώνυμη εταιρία.³

στ. Συγχώνευσης αστικών συνεταιρισμών του ν. 1667/1986 (ΦΕΚ 204 Α') με σκοπό την ίδρυση νέου αστικού συνεταιρισμού του νόμου αυτού.

Για τους σκοπούς του παρόντος κεφαλαίου η εταιρία που προκύπτει από το μετασχηματισμό θα αναφέρεται κατωτέρω ως «νέα εταιρία».⁴

2. Οι μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις πρέπει να τηρούν βιβλία τρίτης (Γ*) κατηγορίας του Κώδικα Βιβλίων και Στοιχείων π.δ. 186/1992 (ΦΕΚ 84 Α') και να έχουν συντάξει τουλάχιστον έναν ισολογισμό για δωδεκάμηνο ή μεγαλύτερο χρονικό διάστημα..

26.2 Άρθρο 2

Άρθρο 2

Εισφερόμενο κεφάλαιο - Μεταφορά ζημίας

1. Ο κατά τις διατάξεις του προηγούμενου άρθρου μετασχηματισμός, πραγματοποιείται

³ Η παρ. ισχύει όπως αντικαταστάθηκε με την παρ. 7 του άρθρου 7 του ν. 2386/1996. Οι αντικατασταθείσες διατάξεις είχαν ως εξής: «ε. Εισφοράς από λειτουργούσα επιχείρηση ενός ή περισσότερων κλάδων ή τμημάτων της σε λειτουργούσα ή νεοϊδρύνουσα ανώνυμη εταιρία».⁴ Η παρ. στ ισχύει όπως προστέθηκε με την παρ. 11 του άρθρου 4 του ν. 2390/1996. κατά παρέκκλιση των διατάξεων του κ.ν. 2190/1920 και ν. 3190/1955 με ενοποίηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των μετασχηματιζομένων επιχειρήσεων, όπως αυτά εμφανίζονται σε ισολογισμούς αυτών συντασσόμενους για το σκοπό του μετασχηματισμού και μεταφέρονται ως στοιχεία ισολογισμού της νέας εταιρίας.

2. Ως εισφερόμενο κεφάλαιο θεωρείται το εταιρικό ή μετοχικό κεφάλαιο της μετασχηματιζόμενης ή το άθροισμα αυτών των κεφαλαίων, των μετασχηματιζομένων επιχειρήσεων.

3. Εφόσον, μεταξύ των στοιχείων του παθητικού των επιχειρήσεων, υφίσταται υπόλοιπο ζημιών τρέχουσας ή προηγούμενων χρήσεων, τούτο εμφανίζεται σε ιδιαίτερο λογαριασμό στον ισολογισμό τους και στον ισολογισμό της νέας εταιρίας.

Για το ποσό αυτό των ζημιών δεν έχουν εφαρμογή οι διατάξεις της παραγράφου 3 του άρθρου 4 του ν. 2238/1994. Κατ' εξαίρεση, οι επιχειρήσεις που ρύθμισαν τα χρέη τους σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 44 του ν. 1892/1990 μπορούν να μεταφέρουν εν όλω ή εν μέρει το υπόλοιπο του λογαριασμού ζημίες, το οποίο προκύπτει μετά το συμβιβασμό με τους πιστωτές τους και την επικύρωση του από το Εφετείο, στο λογαριασμό 16.05 του Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου (Ε.Γ.Λ.Σ.) ασώματων στοιχείων παγίου ενεργητικού. Η ύπαρξη υπολοίπου του παραπάνω λογαριασμού δεν επηρεάζει τη διανομή κερδών.

4. Με αποφάσεις των εταίρων ή των γενικών συνελεύσεων των μετόχων των μετασχηματιζομένων επιχειρήσεων μπορεί να καθορίζεται η σχέση συμμετοχής αυτών στο κεφάλαιο της νέας εταιρίας.

5. Το κεφάλαιο της νέας εταιρίας δεν μπορεί να είναι κατώτερο των εκατό εκα

τομμυρίων (100.000.000) δραχμών, προκειμένου για ανώνυμη εταιρία και των πενήντα εκατομμυρίων (50.000.000) δραχμών, προκειμένου για εταιρία περιορισμένης ευθύνης.

6. 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.

26.3 Άρθρο 3

Άρθρο 3

Φορολογικές απαλλαγές και διευκολύνσεις - Μεταφορά ευεργετημάτων αναπτυξιακών νόμων

1. Η κατά το άρθρο 1 του παρόντος νόμου σύμβαση, η εισφορά και η μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων, κάθε σχετική πράξη ή συμφωνία που αφορά την εισφορά ή μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού ή παθητικού ή άλλων δικαιωμάτων και υποχρεώσεων, και κάθε εμπράγματος ή ενοχικού δικαιώματος, οι αποφάσεις των κατά νόμο οργάνων των μετασχηματιζόμενων εταιριών, η σχέση συμμετοχής στο κεφάλαιο της νέας εταιρίας, καθώς και κάθε άλλη συμφωνία ή πράξη που απαιτείται για το μετασχηματισμό ή τη σύσταση της νέας εταιρίας, η δημοσίευση αυτών στο Τεύχος Ανωύμων Εταιριών της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως και η μεταγραφή των σχετικών πράξεων απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος χαρτοσήμου ή οιοδήποτε άλλου τέλους υπέρ του Δημοσίου, ως και εισφοράς ή δικαιώματος υπέρ οιοδήποτε τρίτου.

2. Προς το σκοπό διευκόλυνσης του μετασχηματισμού, οι προς μετασχηματισμό επιχειρήσεις μπορούν με αίτηση τους προς τον αρμόδιο για τη φορολογία τους Προϊστάμενο Δημόσιας Οικονομικής Υπηρεσίας (Δ.Ο.Υ.) να ζητήσουν τη διενέργεια φορολογικού ελέγχου κατά τις ισχύουσες διατάξεις. Στην περίπτωση αυτή το αποτέλεσμα του ελέγχου πρέπει να κοινοποιηθεί στην αιτούσα, εντός τριμήνου από την ημερομηνία της αιτήσεως της. Η προθεσμία αυτή με αιτιολογημένη απόφαση του προϊσταμένου Δ.Ο.Υ και του αρμόδιου επιθεωρητή Δ.Ο.Υ και για εξαιρετικούς λόγους μεγέθους επιχειρήσεως ή ελεγκτικών επαληθεύσεων, μπορεί να παραταθεί για άλλους τρεις μήνες ακόμα.

Οι εκθέσεις ελέγχου φορολογίας εισοδήματος των φοροτεχνικών εμπειρογνομόνων, που θα συνταγούν για καθεμία μετασχηματιζόμενη επιχείρηση, θα περιέχουν για το σκοπό του μετασχηματισμού ειδικό κεφάλαιο περί του ύψους της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της επιχείρησης.

Εάν δεν ζητηθεί η διενέργεια ελέγχου κατά τα ανωτέρω η διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων ενεργείται από Ορκωτό Ελεγκτή.

3. Σε περίπτωση μετασχηματισμού επιχειρήσεων με τις διατάξεις του παρόντος νόμου τα παρεχόμενα φορολογικά ευεργετήματα στις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις από τους αναπτυξιακούς νόμους ν.δ. 4002/1959, ν. 289/1976, ν. 1262/1982, ν.1828/1989, ν. 1882/1990, κοα ν. 1892/1990, ισχύουν και επί των προκυπτουσών κατά τα πιο πάνω νέων εταιριών, κατά το μέτρο που οι επιχειρήσεις αυτές δεν έκαναν χρήση των κινήτρων αυτών.

4. Οι αφορολόγητες κρατήσεις εκ των κερδών ή τα ειδικά αφορολόγητα αποθεματικά εκ

των μη διανεμόμενων κερδών, που υφίστανται στις μετασχηματιζόμενες επιχειρήσεις, εφόσον μεταφέρονται και εμφανίζονται αυτούσια σε ειδικούς λογαριασμούς στη νέα εταιρεία, δεν υπόκεινται σε φορολογία κατά το χρόνο του μετασχηματισμού.

26.4 Άρθρο 4

Άρθρο 4

Εισφορά ενός ή περισσότερων κλάδων ή τμημάτων λειτουργούσας επιχείρησης

1. Σε περίπτωση εισφοράς από λειτουργούσα ανώνυμη εταιρία ή εταιρία περιορισμένης ευθύνης ενός ή περισσότερων κλάδων αυτής σε λειτουργούσα ανώνυμη εταιρία, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας που απορροφά τον κλάδο δεν μπορεί να είναι μικρότερο μετά την εισφορά από το προβλεπόμενο από την παράγραφο 5 του άρθρου 2 του παρόντος και το κεφάλαιο της εισφέρουσας τον κλάδο επιχείρησης δεν μπορεί να είναι μικρότερο μετά την εισφορά από το ελάχιστο όριο κεφαλαίου, που ορίζεται από τις διατάξεις της παραγράφου 2 του άρθρου 8 του κ.ν. 2190/1920, προκειμένου για ανώνυμες εταιρίες, και από την παράγραφο 1 του άρθρου 4 του ν. 3190/1955, προκειμένου για εταιρίες περιορισμένης ευθύνης.
2. Οι διατάξεις της προηγούμενης παραγράφου εφαρμόζονται και σε περίπτωση εισφοράς ενός ή περισσότερων τμημάτων ανώνυμης εταιρίας σε άλλη λειτουργούσα ανώνυμη εταιρία.
3. Η πράξη με την οποία μία ανώνυμη εταιρία χωρίς να λυθεί εισφέρει το σύνολο ή έναν ή περισσότερους κλάδους της δραστηριότητας της σε μία άλλη ανώνυμη εταιρία έναντι μετοχών της λήπτριας εταιρείας δεν αποτελεί διάσπαση ανώνυμης εταιρίας και δεν διέπεται από τα άρθρα 81 έως 89 του κ.ν. 2190/1920.

26.5 Άρθρο 5

Άρθρο 5

Διατήρηση διατάξεων

1. Κατά την εφαρμογή του παρόντος νόμου δεν θίγονται οι διατάξεις:
 - α) του άρθρου 51 παραγρ. 1,2,3,5 και 7 και των άρθρων 53 έως 55 του ν. 3190/1955 «περί εταιριών περιορισμένης ευθύνης και
 - β) των παραγρ. 2,3 και 4 του άρθρου 8, του άρθρου 9 και των άρθρων 69 έως 89 του κ.ν. 2190/1920 «περί ανωνύμων εταιριών, όπως ισχύουν, πλην των περιπτώσεων που ορίζονται ειδικά με τις διατάξεις του παρόντος.
2. Η ισχύς των διατάξεων του ν.δ. 1297/1972 (ΦΕΚ 217 Α) παρατείνεται από την ημερομηνία λήξεως της μέχρι 31 Δεκεμβρίου 1996. Επιχειρήσεις που είχαν υποβάλλει αιτήσεις μέχρι 31-12-1992 για υπαγωγή στις διατάξεις του νομοθετικού διατάγματος αυτού και δεν είχε περαιωθεί μέχρι την ημερομηνία αυτή η σχετική διαδικασία, δύναται να την ολοκληρώσουν με τις διατάξεις του νόμου εκείνου ή με τις διατάξεις του παρόντος νόμου.
3. Κατά το χρόνο ισχύος του ν.δ. 1297/1972 και προς το σκοπό μετασχηματισμού τους, οι επιχειρήσεις μπορούν να επιλέξουν ή τη διαδικασία μετασχηματισμού του νομοθετικού διατάγματος αυτού ή τη διαδικασία του παρόντος νόμου.

§27 Ν.3604/2007 (ΦΕΚ 189/Α'/8.8.2007)

Με το νέο νόμο 3604/2007 (ΦΕΚ 189/Α'/8.8.2007) απλουστεύονται οι διαδικασίες που απαιτούνται για την ίδρυση των Ανώνυμων Εταιρειών, ενώ επέρχονται και μεταβολές επί τω βελτίω για την οργάνωση, τη λειτουργία και τις υποχρεώσεις τους.

Αναμόρφωση και τροποποίηση του κωδικοποιημένου νόμου 2190/1920 «Περί ανωνύμων εταιρειών» και άλλες διατάξεις

Ν.3604/2007 (ΦΕΚ 189/Α'/8.8.2007)

27.1 ΚΕΦΑΛΑΙΟ Γ' (Άρθρο 65-66)

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Γ'

Άρθρο 65

Το Άρθρο 64 καταργείται.

Άρθρο 66

Μετά το Άρθρο 66 προστίθεται Άρθρο 66α ως εξής: «Άρθρο 66α - Μετατροπή ανώνυμης εταιρείας σε ομόρρυθμη ή ετερόρρυθμη εταιρεία 1. Η μετατροπή ανώνυμης εταιρείας σε ομόρρυθμη ή ετερόρρυθμη εταιρεία γίνεται με ομόφωνη απόφαση όλων των μετόχων. Στη σχετική απόφαση πρέπει να περιλαμβάνονται οι όροι του καταστατικού της ομόρρυθμης ή της ετερόρρυθμης εταιρείας. 2. Από τη συντέλεση των δημοσιεύσεων και των διατυπώσεων δημοσιότητας κατά το Άρθρο 42 του Εμπορικού Νόμου και το Άρθρο 7β του παρόντος νόμου για τη γενόμενη μετατροπή, η μετατρεπόμενη ανώνυμη εταιρεία συνεχίζεται με τη μορφή ομόρρυθμης ή ετερόρρυθμης εταιρείας. Πριν από την ολοκλήρωση των διατυπώσεων δημοσιότητας του προηγούμενου εδαφίου, η μετατροπή δεν παράγει κανένα αποτέλεσμα. Μετά την επέλευση της μετατροπής, οι εκκρεμείς δίκες συνεχίζονται στο όνομα της νέας εταιρείας, χωρίς να επέρχεται διακοπή τους.»

27.2 ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΑ' (Άρθρο 67-73)

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΑ'

Άρθρο 67

1. Στο Άρθρο 69 προστίθεται τίτλος ως εξής: «Σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης». **2.** Η παράγραφος 3 του Άρθρου 69 αντικαθίσταται ως εξής: «**3.** Το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης υποβάλλεται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του Άρθρου 7β, από καθεμία από τις συγχωνευόμενες εταιρείες.»

Άρθρο 68

1. Στο Άρθρο 71 προστίθεται τίτλος ως εξής: «Εκτίμηση στοιχείων συγχωνευόμενων εταιρειών». **2.** Η παράγραφος 1 του Άρθρου 71 αντικαθίσταται ως εξής: «1. Για την εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των συγχωνευόμενων εταιρειών συντάσσεται έκθεση προς τη γενική συνέλευση των μετόχων των εταιρειών αυτών, από επιτροπή εμπειρογνομόνων ή την επιτροπή της παραγράφου 1 ή τα πρόσωπα της παραγράφου 4 του Άρθρου 9. Τα πρόσωπα αυτά, που ορίζονται μετά από κοινή αίτηση ή συμφωνία των συγχωνευόμενων εταιρειών, εξετάζουν επίσης και τους όρους που περιλαμβάνονται στο σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης.» **3.** Το πρώτο εδάφιο της παραγράφου 2 του Άρθρου 71 αντικαθίσταται ως εξής: «Στην έκθεσή τους τα πρόσωπα της παραγράφου 1 υποχρεούνται να αναφέρουν αν, κατά τη γνώμη τους, η σχέση ανταλλαγής των μετοχών της ή των απορροφούμενων εταιρειών προς τις μετοχές που εκδίδει η απορροφούσα εταιρεία είναι δίκαιη και λογική.» **4.** Η παράγραφος 3 του Άρθρου 71 αντικαθίσταται ως εξής: «3. Κάθε πρόσωπο της παραγράφου 1 έχει το δικαίωμα να λαμβάνει από τις συγχωνευόμενες εταιρείες οποιαδήποτε πληροφορία ή έγγραφο χρήσιμο για τη διεκπεραίωση του έργου της εκτίμησης, καθώς και να διενεργεί όλες τις απαραίτητες έρευνες και να προβαίνει στους αναγκαίους ελέγχους.»

Άρθρο 69

1. Στο Άρθρο 72 προστίθεται τίτλος ως εξής: «Απόφαση γενικής συνέλευσης». **2.** Στο τέλος της παραγράφου 1 του Άρθρου 72 προστίθεται εδάφιο ως εξής: «Η γενική συνέλευση δεν μπορεί να λάβει απόφαση αν δεν έχει τηρηθεί η προθεσμία της παραγράφου 2 του Άρθρου 70 και, στην περίπτωση της παραγράφου 3 του Άρθρου 70, αν δεν έχει εκδοθεί η απόφαση του δικαστηρίου.»

Άρθρο 70

1. Στο Άρθρο 75 προστίθεται τίτλος ως εξής: «Αποτελέσματα της συγχώνευσης». **2.** Η περίπτωση α' της παραγράφου 1 του Άρθρου 75 αντικαθίσταται ως εξής: «α) Η απορροφούσα εταιρεία υποκαθίσταται στο σύνολο των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων της ή των απορροφούμενων εταιρειών, περιλαμβανομένων των διοικητικών αδειών που έχουν εκδοθεί υπέρ της ή των απορροφούμενων εταιρειών και η μεταβίβαση αυτή εξομοιώνεται με καθολική διαδοχή.»

Άρθρο 71

1. Στο Άρθρο 77 προστίθεται τίτλος ως εξής: «Ακυρότητα της συγχώνευσης». **2.** Η περίπτωση β' της παραγράφου 1 του Άρθρου 77 αντικαθίσταται ως εξής: «β. αποδειχθεί ότι η απόφαση της γενικής συνέλευσης μιας από τις εταιρείες που συγχωνεύθηκαν και που ενέκρινε τη συγχώνευση είναι άκυρη ή ακυρώσιμη κατά τις διατάξεις των άρθρων 35α και 35β».

Άρθρο 72

Μετά το Άρθρο 77 προστίθεται Άρθρο 77α ως εξής: «Άρθρο 77α - Μη δίκαιη σχέση ανταλλαγής 1. Η συγχώνευση δεν κηρύσσεται άκυρη για το λόγο ότι η σχέση ανταλλαγής των μετοχών των μετόχων της απορροφούμενης εταιρείας με μετοχές της απορροφούσας έχει ορισθεί αδικαιολόγητα χαμηλή. 2. Στην περίπτωση της παραγράφου 1 κάθε μέτοχος της απορροφούμενης εταιρείας μπορεί να αξιώσει την καταβολή σε αυτόν από την απορροφούσα εταιρεία αποζημίωσης σε μετρητά. Η αποζημίωση ορίζεται από το μονομελές πρωτοδικείο της έδρας της εταιρείας. Η σχετική αξίωση παραγράφεται αν παρέλθουν έξι (6) μήνες από την καταχώριση στο μητρώο της εγκριτικής απόφασης

της συγχώνευσης, που προβλέπεται από το Άρθρο 74. 3. Η απορροφούσα εταιρεία μπορεί με δήλωσή της να εξαγοράσει τις μετοχές των μετόχων που ασκούν την αξίωση της παραγράφου 2 του παρόντος Άρθρου. Στην περίπτωση αυτή εφαρμόζεται, αναλόγως, το τελευταίο εδάφιο της παραγράφου 2 του Άρθρου 84.»

Άρθρο 73

Μετά το Άρθρο 79 προστίθεται Άρθρο 79α ως εξής: «Άρθρο 79α - Μη δίκαιο αντάλλαγμα 1. Η πράξη που αναφέρεται στην παράγραφο 1 του προηγούμενου Άρθρου δεν κηρύσσεται άκυρη για το λόγο ότι το αντίτιμο των δικαιωμάτων των μετόχων των εξαγοραζόμενων εταιρειών έχει ορισθεί σε αδικαιολόγητα χαμηλό ποσό. 2. Στις περιπτώσεις της παραγράφου 1 κάθε μέτοχος της εξαγοραζόμενης εταιρείας μπορεί να αξιώσει την καταβολή σε αυτόν από την εξαγοράζουσα εταιρεία αποζημίωσης σε μετρητά. Η αποζημίωση ορίζεται από το μονομελές πρωτοδικείο της έδρας της εταιρείας. Η σχετική αξίωση παραγράφεται αν παρέλθουν έξι (6) μήνες από την καταχώριση στο μητρώο της εγκριτικής απόφασης της εξαγοράς, που προβλέπεται από το Άρθρο 74.»

27.3 ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΒ' (Άρθρο 74)

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΒ'

Άρθρο 74

1. Στο Άρθρο 80 προστίθεται τίτλος ως εξής: «Εφαρμογή διατάξεων». 2. Η παράγραφος 1 του Άρθρου 80 αντικαθίσταται ως εξής: «1. Με την επιφύλαξη της εφαρμογής του Άρθρου 4α, τα άρθρα 69 έως και 77α εφαρμόζονται και στη συγχώνευση με σύσταση νέας εταιρείας. Για την εφαρμογή αυτής της διάταξης ως απορροφούμενες εταιρείες νοούνται οι εταιρείες που εξαφανίζονται και ως απορροφούσα εταιρεία η νέα εταιρεία.»

27.4 ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΓ' (Άρθρο 75-78)

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΓ'

Άρθρο 75

1. Στο Άρθρο 82 προστίθεται τίτλος ως εξής: «Σχέδιο σύμβασης διάσπασης». 2. Η παράγραφος 4 του Άρθρου 82 αντικαθίσταται ως εξής: «4. Το σχέδιο σύμβασης διάσπασης υποβάλλεται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του Άρθρου 7β, από κάθε εταιρεία που συμμετέχει στη διάσπαση.»

Άρθρο 76

1. Στο Άρθρο 85 προστίθεται τίτλος ως εξής: «Αποτελέσματα της διάσπασης». 2. Το πρώτο εδάφιο της περίπτωσης α' της παραγράφου 1 του Άρθρου 85 αντικαθίσταται ως εξής: «α) Η μεταβίβαση του συνόλου της περιουσίας (ενεργητικού και παθητικού) της διασπώμενης εταιρείας στις επωφελούμενες εταιρείες, περιλαμβανομένων των

διοικητικών αδειών που έχουν εκδοθεί υπέρ της διασπώμενης εταιρείας και αφορούν τη μεταβιβαζόμενη περιουσία.»

'Άρθρο 77

1. Στο 'Άρθρο 86 προστίθεται τίτλος ως εξής: «Ακυρότητα της διάσπασης». **2.** Μετά την παράγραφο 3 του 'Αρθρου 86 προστίθεται παράγραφος 4 ως εξής: «4. Για τη σχέση ανταλλαγής εφαρμόζεται αναλόγως το 'Άρθρο 77α.»

'Άρθρο 78

1. Η παράγραφος 1 του 'Αρθρου 136 του κ.ν.2190/1920, όπως ισχύει, αντικαθίσταται ως εξής: «1. Οι εταιρείες που συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με τα υιοθετούμενα από την Ευρωπαϊκή Ένωση Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, υποχρεούνται στη σύνταξη Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου ή των Διαχειριστών της εταιρείας, με περιεχόμενο που ορίζεται στην παράγραφο 3 του 'Αρθρου 43α, στην παράγραφο 3 του 'Αρθρου 107 και στην παράγραφο 3 του 'Αρθρου 22 του ν.3190/1955, όπως ισχύει.» **2.** Η παράγραφος 3 του 'Αρθρου 136 του κ.ν.2190/1920, όπως ισχύει, καταργείται και η παράγραφος 4 του ίδιου 'Αρθρου αναριθμείται σε 3.

27.5 ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΔ' (Άρθρο 79)

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΔ'

'Άρθρο 79 Μεταβατικές, τελικές και καταργούμενες διατάξεις

1. Οι προθεσμίες των παραγράφων 6 και 5 των άρθρων 4α και 10, αντίστοιχα, του κ.ν.2190/1920, όπως αντικαθίστανται με τον παρόντα νόμο, δεν συμπληρώνονται πριν παρέλθει ένα (1) έτος από την έναρξη ισχύος του παρόντος νόμου. **2.** Οι προθεσμίες καταβολής του κεφαλαίου, όπως ορίζονται στο 'Άρθρο 11 και στην παράγραφο 2 του 'Αρθρου 12 του κ.ν.2190/1920, όπως αντικαθίστανται με τον παρόντα νόμο, ισχύουν για κεφάλαια καταβλητέα μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος νόμου. **3.** Οι ρυθμίσεις του παρόντος νόμου για την αύξηση ή τη μείωση κεφαλαίου εφαρμόζονται σε αυξήσεις ή μειώσεις κεφαλαίου, που αποφασίζονται από το αρμόδιο όργανο μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος νόμου. **4.** Οι νέες ρυθμίσεις του 'Αρθρου 16 του κ.ν.2190/1920, όπως αντικαθίσταται με τον παρόντα νόμο, ισχύουν για ίδιες μετοχές των οποίων η απόκτηση αποφασίζεται στην περίπτωση της παραγράφου 1 του 'Αρθρου αυτού, ή πραγματοποιείται, στις λοιπές περιπτώσεις, μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος νόμου. **5.** Οι διατάξεις των παραγράφων 7, 8 και 9 του 'Αρθρου 18 του κ.ν.2190/1920 εφαρμόζονται και για τη σύγκληση και τη λήψη αποφάσεων γενικών συνελεύσεων που έλαβαν χώρα πριν από τη θέση σε ισχύ του παρόντος νόμου, υπό την προϋπόθεση ότι, μέχρι αυτό το χρονικό σημείο, δεν έχουν εκδοθεί αντίθετες σχετικές δικαστικές αποφάσεις οποιουδήποτε βαθμού δικαιοδοσίας. **6.** Οι νέες ρυθμίσεις του παρόντος νόμου για την ευθύνη των μελών του διοικητικού συμβουλίου ισχύουν για πράξεις ή παραλείψεις τούτων που λαμβάνουν χώρα μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος νόμου. **7.** Οι νέες ρυθμίσεις του παρόντος νόμου για την πρόσκληση, τη συγκρότηση και τη διεξαγωγή της γενικής συνέλευσης, καθώς και το δικαίωμα συμμετοχής σε αυτήν, εφαρμόζονται σε γενικές συνελεύσεις που συγκαλούνται ή, σε περίπτωση μη νόμιμης

πρόσκλησης, λαμβάνουν χώρα δύο (2) μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος νόμου. Οι διατάξεις του νόμου αυτού για την ακυρότητα, την ακυρωσία και το ανυπόστατο των αποφάσεων της γενικής συνέλευσης ισχύουν για αποφάσεις που λαμβάνονται από γενικές συνελεύσεις σύμφωνα με το προηγούμενο εδάφιο. **8.** Οι διατάξεις της παραγράφου 2 του Άρθρου 45 του κ.ν.2190/1920, όπως τροποποιούνται με τον παρόντα νόμο, εφαρμόζονται στα διανεμόμενα κέρδη, που προέρχονται από ισολογισμούς που εγκρίνονται από την έναρξη ισχύος του παρόντος νόμου και εφεξής. **9.** Οι διατάξεις των άρθρων 77α, 79α και της παραγράφου 4 του Άρθρου 86 του κ.ν.2190/1920, όπως αντικαθίστανται με τον παρόντα νόμο, εφαρμόζονται σε συγχωνεύσεις, εξαγορές ή διασπάσεις που αποφασίζονται μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος νόμου.

Από την έναρξη ισχύος του παρόντος νόμου καταργούνται τα άρθρα 29 έως 37, 40 και 45 του Εμπορικού Νόμου. Με προεδρικό διάταγμα, που εκδίδεται ύστερα από πρόταση του Υπουργού Ανάπτυξης, μπορεί να γίνει κωδικοποίηση των διατάξεων του κ.ν.2190/1920, όπως ισχύει, μετά τις τροποποιήσεις και συμπληρώσεις του παρόντος νόμου. Κατά την κωδικοποίηση αυτή, επιτρέπεται νέα αρίθμηση των άρθρων και διάρθρωση των διατάξεών τους, η διαγραφή, η σύμπτυξη ή η διεύρυνση των άρθρων και του αριθμού τους, καθώς και η μεταγλώττιση και οποιαδήποτε αναγκαία φραστική μεταβολή των κειμένων, χωρίς αλλοίωση της εννοίας τους. **10.** Οι υφιστάμενες ανώνυμες εταιρείες μπορούν να εναρμονίσουν τα καταστατικά τους σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος νόμου. Η απόφαση τροποποίησης του καταστατικού για το σκοπό αυτόν, μπορεί να ληφθεί με την απαρτία και την πλειοψηφία των παραγράφων 1 και 2 του Άρθρου 29 και της παραγράφου 1 του Άρθρου 31 του κ.ν.2190/1920, υπό την προϋπόθεση ότι η σχετική απόφαση θα ληφθεί εντός έτους από την έναρξη ισχύος του παρόντος νόμου. Μεταγενέστερη εναρμόνιση, καθώς και πρόβλεψη στο καταστατικό δυναμικών ρυθμίσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος, γίνεται κατά τις γενικές διατάξεις του κ.ν.2190/1920, όπως αντικαθίσταται με τον παρόντα νόμο. **11.** Όπου στον κ.ν.2190/1920 αναφέρεται Υπουργείο Εμπορίου, εφεξής νοείται το Υπουργείο Ανάπτυξης ή η κατά το νόμο αρμόδια αρχή. **12.** Φορολογικές διατάξεις που ρυθμίζουν θέματα διεπόμενα και από τον παρόντα νόμο δεν τίγονται. **13. 14.**

27.6 ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΕ' (Άρθρο 80-82)

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΕ'

'Άρθρο 80 Άλλες διατάξεις

1. Η παράγραφος 2 του Άρθρου 26 του ν.3412/2005 «Πλαίσιο ρυθμίσεων για τη σύσταση και λειτουργία της ευρωπαϊκής εταιρείας» (ΦΕΚ 276 Α') αντικαθίσταται ως εξής: «2. Αν η Εταιρεία δεν εκπληρώνει την ανωτέρω υποχρέωση, τίθεται σε εκκαθάριση με απόφαση της Εποπτεύουσας Αρχής. Η απόφαση δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 7β του κ.ν.2190/1920. Με την ίδια απόφαση διορίζονται εκκαθαριστές που δεν μπορεί να είναι περισσότεροι από τους προβλεπόμενους στο καταστατικό.» **2.** Στο τέλος του πρώτου εδαφίου της υποπερίπτωσης β) της περίπτωσης α' του Άρθρου 7β του ν.2323/1995, όπως ισχύει, προστίθενται τα εξής: «Στον ίδιο

κωδικό μπορεί να μεταφέρονται κονδύλια και από κωδικούς της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου για την αμοιβή των μελών των Κλιμακίων Ελέγχου Λαϊκών Αγορών και Υπαιθρίου Εμπορίου (Κ.Ε.Λ.Α.Υ.Ε.) της παρούσας υποπερίπτωσης. Η ρύθμιση του προηγούμενου εδαφίου ισχύει αναδρομικά από 19.8.2005.» **3.** Στην περίπτωση ι' της παραγράφου 3 του Άρθρου 7στ του ν.2323/1995, όπως ισχύει, διαγράφεται η λέξη «επαγγελματίες».

Άρθρο 81

1. Στην παράγραφο 6 του Άρθρου 8 του ν.703/1977 (ΦΕΚ 278 Α'), όπως ισχύει, προστίθεται τρίτο εδάφιο, ως εξής: «Το συνολικό ποσό που λαμβάνουν τα πρόσωπα του προηγούμενου εδαφίου για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις της Επιτροπής

δεν μπορεί να υπερβεί το χρηματικό ποσό που ορίζεται στο δεύτερο εδάφιο της παραγράφου 9 του Άρθρου 45 του ν.3205/2003 (ΦΕΚ 297 Α'), όπως ισχύει.» 2. Η παράγραφος 18 του Άρθρου 8 του ν.703/1977 αντικαθίσταται ως εξής: «Με κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και Ανάπτυξης, ύστερα από εισήγηση της Επιτροπής Ανταγωνισμού, καθορίζεται το ύψος των δαπανών μετακίνησης, ημερήσιας αποζημίωσης και διανυκτέρευσης του Προέδρου και των μελών της Επιτροπής Ανταγωνισμού, καθώς και των υπαλλήλων που αναφέρονται στο Άρθρο 26, για την κάλυψη υπηρεσιακών αναγκών.» 3. α) Το δεύτερο εδάφιο της παραγράφου 2 του Άρθρου 8δ του ν.703/1977 αντικαθίσταται ως εξής: «Ο αριθμός των θέσεων του προσωπικού κάθε κατηγορίας ορίζεται στις εκατόν πενήντα (150). Η αύξηση του αριθμού των θέσεων γίνεται με προεδρικό διάταγμα, το οποίο εκδίδεται κατά τα οριζόμενα στο πρώτο εδάφιο και σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να υπερβεί τις διακόσιες (200). β) Οι πενήντα (50) θέσεις που θα προκύψουν από την αύξηση του προσωπικού, κατά τα ανωτέρω, προστίθενται στις θέσεις του προσωπικού της Επιτροπής Ανταγωνισμού που προβλέπονται στο Άρθρο 14 του π.δ.31/2006 «Οργανισμός της Γενικής Διεύθυνσης Ανταγωνισμού της Επιτροπής Ανταγωνισμού» (ΦΕΚ 29 Α') και κατανέμονται ως εξής: Α) θέσεις τακτικού προσωπικού. 1. Κατηγορία Τεχνολογικής Εκπαίδευσης (ΤΕ): α. Κλάδος ΤΕ Πληροφορικής: θέσεις μία (1) β. Κλάδος ΤΕ Διοικητικού - Λογιστικού: θέσεις δύο (2). 2. Κατηγορία Δευτεροβάθμιας Εκπαίδευσης (ΔΕ): α. Κλάδος ΔΕ Διοικητικών Γραμματέων: θέσεις επτά (7) β. Κλάδος ΔΕ Πληροφορικής: θέση μία (1) γ. Κλάδος ΔΕ Τεχνικός: θέση μία (1). 3. Κατηγορία Υποχρεωτικής Εκπαίδευσης (ΥΕ): α. Κλάδος Επιμελητών: θέση μία (1). Β) Ειδικό Επιστημονικό Προσωπικό με σχέση εργασίας ιδιωτικού δικαίου. Τριάντα επτά (37) θέσεις του ειδικού επιστημονικού προσωπικού με σχέση εργασίας ιδιωτικού δικαίου, όπως αυτό ορίζεται στο π.δ.50/2001 (ΦΕΚ 39 Α') και καλύπτονται από τις παρακάτω ειδικότητες: α. Οικονομολόγοι/Κοστολόγοι/Στατιστικοί: θέσεις είκοσι (20) β. Νομικοί: θέσεις δεκαπέντε (15) γ. Πληροφορικής: θέση μία (1) δ. Μεταφραστών - Διερμηνέων: θέση μία (1). Οι ειδικότητες, με τις οποίες καλύπτονται οι ανωτέρω θέσεις, ορίζονται κάθε φορά με την προκήρυξη πλήρωσής τους.»

Άρθρο 82 Έναρξη ισχύος

Οι διατάξεις του παρόντος νόμου ισχύουν από τη δημοσίευσή του στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως, εκτός εάν προβλέπεται διαφορετικά στις επί μέρους διατάξεις του. Παραγγέλλομε τη δημοσίευση του παρόντος στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως και την εκτέλεσή του ως νόμου του Κράτους.

§28 Διάρθρωση Σχεδίου Λογαριασμών

Ομάδες Λογαριασμών Γενικής Λογιστικής

Λογαριασμοί Ισολογισμού				
Ομάδα 1η: Πάγιο Ενεργητικό	Ομάδα 2η: Αποθέματα	Ομάδα 3η: Απαιτήσεις Διαθέσιμα	Ομάδα 4η: Καθαρή Θέση, Προβλέψεις, Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	Ομάδα 5η: Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις
10 Εδαφικές Εκτάσεις	20 Εμπορεύματα	30 Πελάτες	Αποθεματικά- Διαφορές 40 Αναπροσαρμογής- Επιχορηγήσεις Επενδύσεων	50 Προμηθευτές
11 Κτίρια- Εγκαταστάσεις Κτιρίων- Τεχνικά Έργα	21 Προϊόντα Έτοιμα & Ημιτελή	31 Γραμμάτια Εισπρακτέα	Αποθεματικά- Διαφορές 41 Αναπροσαρμογής- Επιχορηγήσεις Επενδύσεων	51 Γραμμάτια Πληρωτέα
12 Μηχανήματα-	22 Υποπροϊόντα	32 Παραγγελίες	στο 42 Αποτελέσματα	εις 52 Τράπεζες-

Τεχνικές Εγκαταστάσεις- Λοιπός Μηχανολογικός Εξοπλισμός	Έτοιμα & Ημιτελή	Εξωτερικό	Νέον	Λογαριασμοί Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων
13 Μεταφορικά Μέσα	23 Παραγωγή Εξέλιξη	σε 33 Χρεώστες Διάφοροι	43 Ποσά Προορισμένα Αύξηση Κεφαλαίου	για 53 Πιστωτές Διάφοροι
14 Έπιπλα Λοιπός Εξοπλισμός	και 24 Πρώτες Βοηθητικές Υλικά Συσκευασίας	και 34 Υλεις- Χρεόγραφα	44 Προβλέψεις	54 Υποχρεώσεις από Φόρους Τέλη
15 Ακίνητοποιήσεις υπό Εκτέλεση	25 Αναλώσιμα Υλικά	35 Λογαριασμοί Διαχείρισης Προκαταβολών και Πιστώσεων	45 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	55 Ασφαλιστικοί Οργανισμοί
16 Ανώματες Ακίνητοποιήσεις	26 Ανταλλακτικά Παγίων Στοιχείων	36 Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού	46	56 Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού
17	27	37	47	57
18 Συμμετοχές	28 Είδη Συσκευασίας	38 Χρηματικά Διαθέσιμα	48 Λογαριασμοί Συνδέσμου με τα Υποκαταστήματα	58 Λογαριασμοί Περιοδικής Κατανομής
19 -	29 Αποθέματα Υποκαταστημάτων ή Άλλων Κέντρων	39 Απαιτήσεις και Διαθέσιμα Υποκαταστημάτων ή Άλλων Κέντρων (Ομιλος Λογαριασμών Προαιρετικής Χρήσεως)	49 Προβλέψεις- Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Υποκαταστημάτων ή Άλλων Κέντρων	59 Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις Καταστημάτων ή Άλλων Κέντρων

Λογαριασμοί Εκμεταλλεύσεως

Ομάδα 6η: Λειτουργικά (Οργανικά) Έξοδα	Ομάδα 7η: Λειτουργικά (Οργανικά) Έσοδα
60 Αμοιβές & Έξοδα Προσωπικού	70 Πωλήσεις Εμπορευμάτων
61 Αμοιβές & Έξοδα Τρίτων	71 Πωλήσεις Προϊόντων Ετοιμών & Ημιτελών
62 Παροχές Τρίτων	72 Πωλήσεις Προϊόντων Ετοιμών & Ημιτελών
63 Φόροι-Τέλη	73 Έσοδα από Παροχή Υπηρεσιών
64 Διάφορα Έξοδα	74 Επιχορηγήσεις & Διάφορα Έσοδα Πωλήσεων
65 Τόκοι & Συναφή Έξοδα	75 Έσοδα Παρεπόμενων Ασχολιών
66 Αποσβέσεις Παγίων Ενσωματωμένες στο Λειτουργικό Κόστος	76 Έσοδα Κεφαλαίων
67 ...	77 ...
68 Προβλέψεις Εκμεταλλεύσεως	78 Ιδιοπαραγωγή Παγίων - Τεκμαρτά Έσοδα από Αυτοπαραδόσεις ή Καταστροφές Εμπορευμάτων
69 Οργανικά Έσοδα Υποκαταστημάτων ή Άλλων Κέντρων	79 Οργανικά Έσοδα Υποκαταστημάτων ή Άλλων Κέντρων

Λογαριασμοί Αποτελεσμάτων

Ομάδα 8η: Αποτελέσματα
80 Γενική Εκμετάλλευση
81 Έκτακτα & Ανόργανα Αποτελέσματα
82 Έξοδα & Έσοδα Προηγούμενων Χρήσεων

- 83 Προβλέψεις για Έκτακτους Κινδύνους
- 84 Έσοδα από Προβλέψεις Προηγούμενων Χρήσεων
- 85 Αποσβέσεις Παγίων μη Ενσωματωμένες στο Λειτουργικό Κόστος
- 86 Αποτελέσματα Χρήσεως
- 87 ...
- 88 Αποτελέσματα προς Διάθεση
- 89 Ισολογισμός

Ομάδα Λογαριασμών Αναλυτικής Λογιστικής

Ομάδα 9η: Κοστολόγηση

- 90 Διάμεσοι - Αντικρυζόμενοι Λογαριασμοί
- 91 Ανακατάταξη Εξόδων, Αγορών & Εσόδων
- 92 Κέντρα (Θέσεις) Κόστους
- 93 Κόστος Παραγωγής (Παραγωγή σε Εξέλιξη)
- 94 Αποθέματα
- 95 Αποκλίσεις από Πρότυπο Κόστος
- 96 Έσοδα-Μικτά Αναλυτικά Αποτελέσματα
- 97 Διαφορές Ενσωματώσεως & Καταλογισμού
- 98 Αναλυτικά Αποτελέσματα
- 99 Εσωτερικές Διασυνδέσεις

Ομάδα Λογαριασμών Τάξεως

Ομάδα 0: Λογαριασμοί Τάξεως

- 00 -
- 01 Αλλότρια Περιουσιακά Στοιχεία
- 02 Χρεωστικοί Λογαριασμοί Εγγυήσεων & Εμπράγματος Ασφαλειών
- 03 Απαιτήσεις από Αμοτεροβαρείς Συμβάσεις
- 04 Διάφοροι Λογαριασμοί Πληροφοριών Χρεωστικοί
- 05 Δικαιούχοι Αλλότριων Περιουσιακών Στοιχείων
- 06 Πιστωτικοί Λογαριασμοί Εγγυήσεων & Εμπράγματος Ασφαλειών
- 07 Υποχρεώσεις από Αμοτεροβαρείς Συμβάσεις
- 08 Διάφοροι Λογαριασμοί Πληροφοριών Πιστωτικοί
- 09 Λογαριασμοί Τάξεως Υποκαταστημάτων ή Άλλων Κέντρων

**§29 «ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε.» -
- Περίληψη Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (με έδρα το Χαλάνδρι Αττικής, οδός Φιλελλήνων αρ. 18, και Αρ.Μ.Α.Ε. 13648/06/Β/86/03), ανακοινώνει ότι, στις 10 Οκτωβρίου 2005, υπεγράφη Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης της 'ΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ' (εφεξής η 'Διασπώμενη') με Απορρόφηση από την 'ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ' (εφεξής η 'Πρώτη Επωφελούμενη Εταιρεία') και την ΤΡΙΓΩΝΟΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής η 'Δεύτερη Επωφελούμενη Εταιρεία'), το οποίο (Σχέδιο) ακολούθως υποβλήθηκε από εκάστη συμβαλλόμενη εταιρεία στις, κατ' άρθρο 82 παρ. 4 κ.ν. 2190/1920, διατυπώσεις δημοσιότητας. Συγκεκριμένα, το Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης καταχωρήθηκε στις 10.10.2005 στο οικείο Μητρώο Ανωτύμων Εταιρειών εκάστη συμβαλλόμενης στη διάσπαση εταιρείας και οι σχετικές ανακοινώσεις δημοσιεύθηκαν ως ακολούθως:

(α) η ανακοίνωση υπ' αριθμ. πρωτ. Κ2-12929 της Διεύθυνσης Α.Ε. και Πίστεως του Υπουργείου Ανάπτυξης σχετικά με την καταχώρηση των στοιχείων της 'ΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ' δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμ. Ε153375/10.10.2005 φύλλο του Τεύχους Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβέρνησης,

(β) η ανακοίνωση υπ' αριθμ. πρωτ. Κ2-12931 της Διεύθυνσης Α.Ε. και Πίστεως του Υπουργείου Ανάπτυξης σχετικά με την καταχώρηση των στοιχείων της 'ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ' δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμ. Ε153376/10.10.2005 φύλλο του Τεύχους Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβέρνησης, και

(γ) η ανακοίνωση υπ' αριθμ. πρωτ. ΕΜ-19626 της Διεύθυνσης Α.Ε. και Εμπορίου της Νομαρχίας Αθηνών (Τομέας Ανατολικής Αττικής) σχετικά με την καταχώρηση των στοιχείων της 'ΤΡΙΓΩΝΟΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ' δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμ. Ε153879/11.10.2005 φύλλο του Τεύχους Α.Ε. και ΕΠΕ της Εφημερίδας της Κυβέρνησης. Το Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης προβλέπει, σε περίληψη, τα ακόλουθα:

1. Η Διασπώμενη Εταιρεία διασπάται με απορρόφησή της από την Πρώτη Επωφελούμενη Εταιρεία και τη Δεύτερη Επωφελούμενη Εταιρεία κατά τις διατάξεις των άρθρων 81 παρ. 2 και 82 έως και 86 του κ.ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με τα άρθρα 1 έως και του 5 ν. 2166/1993, όπως ισχύουν.

2. Η απορρόφηση της Διασπώμενης από την Πρώτη Επωφελούμενη Εταιρεία και τη Δεύτερη Επωφελούμενη Εταιρεία διενεργείται με την ενοποίηση των περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Διασπώμενης, ως ακολούθως περιγράφονται, με τα αντίστοιχα της οικείας Επωφελούμενης Εταιρείας, όπως όλα αυτά υφίστανται κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της παρούσας διάσπασης με απορρόφηση, και τα στοιχεία της Διασπώμενης Εταιρείας μεταφέρονται ως στοιχεία ισολογισμού της Πρώτης Επωφελούμενης Εταιρείας και της Δεύτερης Επωφελούμενης Εταιρείας υπό τις ακόλουθες διακρίσεις:

(I) Στην Πρώτη Επωφελούμενη Εταιρεία: Από την περιουσία της Διασπώμενης Εταιρείας μεταβιβάζονται, εν πολλοίς, στην Πρώτη Επωφελούμενη Εταιρεία οι λοιπές (πλην κατασκευαστικών) δραστηριότητες και συναλλαγές, μετά των συναφών προς αυτές περιουσιακών στοιχείων, πλέον ποσοστού εκ του μετοχικού κεφαλαίου και λοιπών λογαριασμών της Διασπώμενης.

(II) Στη Δεύτερη Επωφελούμενη Εταιρεία. Από την περιουσία της Διασπώμενης Εταιρείας μεταβιβάζονται, εν πολλοίς, στη Δεύτερη Επωφελούμενη Εταιρεία οι κατασκευαστικές δραστηριότητες και συναλλαγές, μετά των συναφών προς αυτές

περιουσιακών στοιχείων (ως ενδεικτικά του υπ' αριθμ. 3784 πτυχίου 7ης τάξης Μ.Ε.Ε.Π. της Διασπώμενης Εταιρείας, μετά της επωνυμίας αυτής, του διακριτικού τίτλου, του σήματος και των λοιπών επ' αυτών δικαιωμάτων της), πλέον ποσοστού εκ του μετοχικού κεφαλαίου και λοιπών λογαριασμών της Διασπώμενης. Τυχόν περιουσιακά στοιχεία της Διασπώμενης Εταιρείας, τα οποία στο παρόν Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης, είτε παραλείπονται εν όλω ή εν μέρει, είτε περιγράφονται ελλιπώς ή ανακριβώς, θα λογίζεται ότι ανήκουν και συµμεταβιβάζονται µε εκείνα από τα περιουσιακά στοιχεία της Διασπώμενης προς τα οποία εγγύτερο προσομοιάζουν, συνδέονται ή άλλως προέρχονται.

3. Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου των Επωφελούμενων Εταιρειών λόγω Απορρόφησης της Διασπώμενης Εταιρείας.

(I) Πρώτη Επωφελούμενη Εταιρεία: Το μετοχικό κεφάλαιο της Πρώτης Επωφελούμενης Εταιρείας, που σήμερα ανέρχεται στο ποσό των 91.155.589,34 Ευρώ και διαιρείται σε 128.388.154 κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου, μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,71 Ευρώ εκάστη, θα αυξηθεί αφενός μεν λόγω απορρόφησης της Διασπώμενης κατά το ποσό του εισφερόμενου μετοχικού κεφαλαίου της τελευταίας, ήτοι κατά το ποσό των 36.135.655,32 Ευρώ, αφετέρου δε λόγω κεφαλαιοποίησης (για σκοπούς στρογγυλοποίησης) τμήματος των έκτακτων φορολογημένων αποθεματικών κατά το ποσό των 1.375.091,02 Ευρώ, δηλαδή συνολικά θα αυξηθεί κατά το ποσό των 37.510.746,34 Ευρώ και θα ανέρχεται στο συνολικό ποσό των 128.666.335,68 Ευρώ, διαιρούμενο σε 158.847.328 κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου, μετοχές, νέας ονομαστικής αξίας 0,81 Ευρώ.

(II) Δεύτερη Επωφελούμενη Εταιρεία: Το μετοχικό κεφάλαιο της Δεύτερης Επωφελούμενης Εταιρείας, που σήμερα ανέρχεται στο ποσό των 5.804.295,00 Ευρώ και διαιρείται σε 1.934.765 κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου, μετοχές, ονομαστικής αξίας 3,00 Ευρώ εκάστη, θα αυξηθεί αφενός μεν λόγω απορρόφησης της Διασπώμενης κατά το ποσό του εισφερόμενου μετοχικού κεφαλαίου της τελευταίας, ήτοι κατά το ποσό των 81.446.629,92 Ευρώ, αφετέρου δε λόγω κεφαλαιοποίησης (για σκοπούς στρογγυλοποίησης) τμήματος των έκτακτων φορολογημένων αποθεματικών κατά το ποσό των 1,08 Ευρώ, δηλαδή συνολικά θα αυξηθεί κατά το ποσό των 81.446.631,00 και θα ανέρχεται στο συνολικό ποσό των 87.250.926,00 Ευρώ, διαιρούμενο σε 29.083.642 κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου, μετοχές, ονομαστικής αξίας 3,00 Ευρώ.

4. Ως δίκαιη και εύλογη σχέση ανταλλαγής των μετοχών της Διασπώμενης Εταιρείας προς τις μετοχές καθεμίας από τις Επωφελούμενες Εταιρείες, κρίνεται, κατ' άρθρο 2 παρ. 4 ν. 2166/1993, η ακόλουθη αριθμητική σχέση:

I. Προς τις Μετοχές της Πρώτης Επωφελούμενης Εταιρείας: Για τους Μετόχους της Διασπώμενης Εταιρείας, πλην της 'ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ': Μετοχές της Διασπώμενης που κατέχουν έναντι Μετοχών της Πρώτης Επωφελούμενης που δικαιούνται: 41.535.236 προς 30.459.174 ή άλλως δεκαπέντε (15) προς έντεκα (11), ήτοι οι μέτοχοι της Διασπώμενης Εταιρείας, πλην της 'ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ', θα ανταλλάσσουν, αποκλειστικά, μία (1) κοινή ονομαστική μετά ψήφου μετοχή της Διασπώμενης Εταιρείας, ονομαστικής αξίας 0,87 Ευρώ, προς 0,7333333 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές της Πρώτης Επωφελούμενης Εταιρείας, νέας ονομαστικής αξίας 0,81 Ευρώ. Για τους Μετόχους της Πρώτης Επωφελούμενης Εταιρείας: Οι μέτοχοι της Πρώτης Επωφελούμενης Εταιρείας θα συνεχίσουν, μετά την κατά νόμο ολοκλήρωση της Διάσπασης, να κατέχουν τον αυτό, όπως και πριν τη Διάσπαση, αριθμό μετοχών της Πρώτης Επωφελούμενης Εταιρείας, νέας όμως ονομαστικής αξίας 0,81 Ευρώ εκάστη.

II. Προς τις Μετοχές της Δεύτερης Επωφελούμενης Εταιρείας: Για την εκ των Μετοχών της Διασπώμενης Εταιρείας, ανώνυμη εταιρεία 'ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ': Μετοχές της Διασπώμενης που κατέχει έναντι Μετοχών της Δεύτερης Επωφελούμενης που δικαιούται: 93.616.816 προς 27.148.877 ή άλλως εκατό (100) προς είκοσι εννέα (29), ήτοι η μέτοχος

της Διασπώμενης Εταιρείας, 'ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ', θα ανταλλάσσει, αποκλειστικά, μία (1) κοινή ονομαστική μετά ψήφου μετοχή της Διασπώμενης Εταιρείας, ονομαστικής αξίας 0,87 Ευρώ, προς 0,2900000 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές της Δεύτερης Επωφελούμενης Εταιρείας, ονομαστικής αξίας 3,00 Ευρώ. Για τους Μετόχους της Δεύτερης Επωφελούμενης Εταιρείας: Συνεπεία της κατανομής των περιουσιακών στοιχείων της Διασπώμενης προς καθεμία Επωφελούμενη Εταιρεία και, ειδικότερα λόγω της μεταβίβασης από τη Διασπώμενη στην Πρώτη Επωφελούμενη της συμμετοχής της στη Δεύτερη Επωφελούμενη Εταιρεία, η 'ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ' θα αποκτήσει και θα κατέχει το σύνολο, ήτοι ποσοστό 100%, του μετοχικού κεφαλαίου της 'ΤΡΙΓΩΝΟΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ'.

5. Με την ολοκλήρωση της διαδικασίας διάσπασης με απορρόφηση, η Διασπώμενη Εταιρεία λύεται, δίχως να εκκαθαρίζεται, και οι μετοχές της ακυρώνονται, το δε σύνολο της περιουσίας της (ενεργητικό και παθητικό) μεταβιβάζεται, συνεπεία οιονεί καθολικής διαδοχής, στην Πρώτη Επωφελούμενη Εταιρεία και στη Δεύτερη Επωφελούμενη Εταιρεία, υπό τις ανωτέρω (κατ' άρθρο 2) διακρίσεις.

6. Με την ολοκλήρωση της διαδικασίας διάσπασης με απορρόφηση, η ονομαστική αξία εκάστης μετοχής της Πρώτης Επωφελούμενης Εταιρείας θα μεταβληθεί από 0,71 Ευρώ σε 0,81 Ευρώ, υπό τις διατυπώσεις της χρηματιστηριακής νομοθεσίας. Αναφορικά με τις μετοχές της Δεύτερης Επωφελούμενης Εταιρείας, η ονομαστική αξία των θα παραμείνει αμετάβλητη.

7. Η πίστωση των λογαριασμών άϋλων τίτλων των μετόχων της Διασπώμενης Εταιρείας (πλην της 'ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ') με τις ανταλλαχθείσες μετοχές, νέας ονομαστικής αξίας 0,81 Ευρώ εκάστη, της Πρώτης Επωφελούμενης Εταιρείας θα διενεργηθεί εντός των νομίμων ή/και ορισθησομένων προθεσμιών, δυνάμει σχετικού μητρώου, υπό διατυπώσεις που τα αρμόδια όργανα θα ορίσουν για τους μετόχους. Ως ημερομηνία παράδοσης των νεοεκδοθησομένων μετοχών της Δεύτερης Επωφελούμενης Εταιρείας προς τη μέτοχο της Διασπώμενης, 'ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ', ορίζεται απώτατη προθεσμία ενός (1) μηνός από την κατά νόμο ολοκλήρωση της διάσπασης.

8. Οι μετοχές που, κατά τα ανωτέρω, προβλέπεται να εκδοθούν υπέρ των μετόχων της Διασπώμενης Εταιρείας, θα έχουν δικαίωμα πλήρους συμμετοχής στη διανομή κερδών της οικείας Επωφελούμενης Εταιρείας της χρήσης 2005 και εντεύθεν.

9. Όλες οι πράξεις και συναλλαγές που η Διασπώμενη Εταιρεία ενεργεί, μετά τις 30 Σεπτεμβρίου 2005, θα λογίζεται ότι διενεργούνται για λογαριασμό της οικείας Επωφελούμενης Εταιρείας, αναλόγως του περιουσιακού στοιχείου της Διασπώμενης, στο οποίο η πράξη ή συναλλαγή αφορά, σύμφωνα με τον καταμερισμό του άρθρου 2 του παρόντος. Οι ανωτέρω πράξεις και συναλλαγές θα μεταφερθούν με συγκεντρωτική εγγραφή στα βιβλία της αντίστοιχης Επωφελούμενης Εταιρείας με την καταχώρηση της εγκριτικής απόφασης περί διάσπασης δια απορρόφησης στο οικείο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών.

10. Δεν υφίστανται μέτοχοι της Διασπώμενης Εταιρείας που έχουν ειδικά δικαιώματα και προνόμια, ούτε είναι κάτοχοι άλλων τίτλων πλην μετοχών.

11. Ιδιαίτερα πλεονεκτήματα για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους τακτικούς ελεγκτές των συμβαλλομένων εταιρειών δεν προβλέπονται από τα καταστατικά τους ή από τις αποφάσεις των γενικών συνελεύσεων, ούτε παραχωρούνται με την παρούσα διάσπαση. Οι αποφάσεις των συμβαλλομένων εταιρειών, μαζί με την Οριστική Σύμβαση Διάσπασης με Απορρόφηση, που θα περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου, καθώς και η εγκριτική απόφαση της διάσπασης θα υποβληθούν στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β κ.ν. 2190/1020 για κάθε μία από τις συμβαλλόμενες εταιρείες.

Οι συμβαλλόμενες στο παρόν εταιρείες συμφώνησαν για όλους τους όρους του Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης με Απορρόφηση, οι οποίοι τελούν υπό την αίρεση λήψης των κατά την κείμενη νομοθεσία και το οικείο καταστατικό αδειών, εγκρίσεων και λοιπών διατυπώσεων. Η παρούσα ανακοίνωση δημοσιεύεται κατ' άρθρο 83 παρ. 1 κ.ν. 2190/1920.

§30 «ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» - ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΧΕΔΙΟΥ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΔΙΑΣΠΑΣΗΣ

ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΧΕΔΙΟΥ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΔΙΑΣΠΑΣΗΣ

της ανώνυμης εταιρείας «ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» σε δύο τμήματα, με απορρόφηση του ενός από την ανώνυμη εταιρεία «ΓΕΚ Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Ακινήτων, Κατασκευών» και του άλλου από την ανώνυμη εταιρεία «ΛΙΘΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»

Σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 1 του άρθρου 70 του Κ.Ν. 2190/1920, τα Διοικητικά Συμβούλια των ανωνύμων εταιρειών: α) της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και αριθμό μητρώου Α.Ε.

1998/06/Β/86/10, η οποία εδρεύει στο Δήμο Αθηναίων, επί της Λ. Μεσογείων αρ. 85, (διασπώμενη) β) της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΓΕΚ Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Ακινήτων, Κατασκευών» δ.τ. «ΓΕΚ Α.Ε.» και αριθμό μητρώου Α.Ε.

6044/06/Β/86/142, η οποία εδρεύει στο Δήμο Αθηναίων επί της Λ. Μεσογείων, αρ. 85, που εκπροσωπείται νόμιμα (πρώτη επωφελούμενη) και γ) της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΛΙΘΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» και αριθμό μητρώου Α.Ε. 56330/01/Β/04/506 (08), η οποία εδρεύει στο Δήμο Αθηναίων, επί της οδού Λ. Μεσογείων, αρ. 85, (δεύτερη επωφελούμενη), γνωστοποιούν την πιο κάτω περίληψη του από 18.9. 2008 σχεδίου σύμβασης διάσπασης με απορρόφηση.

Η διάσπαση γίνεται σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 81-86 του Κ.Ν. 2190/20 και των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/93, με βάση τα οικονομικά στοιχεία (ισολογισμούς) των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση της 30.6.2008.

Η περιουσία της διασπώμενης εταιρείας, όπως αυτή προκύπτει από τον ισολογισμό της, της 30.6.2008, κατανεμήθηκε σε δύο (μέρη) τμήματα. Στο τμήμα που απορροφάται από την εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών ανώνυμη εταιρεία ΓΕΚ ΑΕ (πρώτη επωφελούμενη), περιλαμβάνονται όλες οι δραστηριότητες και περιουσιακά στοιχεία της διασπώμενης (πλην των κατασκευαστικών και

των προς αυτές συναφών), και στο τμήμα που απορροφάται από την ανώνυμη εταιρεία μη εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών ΛΙΘΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (δεύτερη επωφελούμενη), περιλαμβάνονται οι κατασκευαστικές δραστηριότητες μετά των συναφών περιουσιακών στοιχείων και συμμετοχών (περιλαμβανομένου ενδεικτικά του εργοληπτικού πτυχίου ΜΕΕΠ), της διασπώμενης εταιρείας.

Η διασπώμενη εταιρεία θα μεταβιβάσει το σύνολο της περιουσίας της (ενεργητικό και παθητικό) στις επωφελούμενες εταιρείες, με βάση την περιουσιακή κατάστασή της η οποία φαίνεται στον ισολογισμό της, της 30.6.2008, όπως η περιουσία αυτή κατανεμήθηκε σε δύο (μέρη) τμήματα και όπως αυτή θα διαμορφωθεί κατά τμήμα, μέχρι τη νόμιμη τελείωση της διάσπασης. Κάθε επωφελούμενη εταιρεία θα καταστεί αποκλειστική κυρία, νομέας, κάτοχος και δικαιούχος και κάθε άλλου περιουσιακού στοιχείου της διασπώμενης εταιρείας που αφορά το μεταβιβαζόμενο σ' αυτήν τμήμα.

Το μετοχικό κεφάλαιο της διασπώμενης εταιρείας που ανέρχεται σε 53.318.820,00 ευρώ και διαιρείται σε 45.964.500 μετοχές, ονομαστικής αξίας 1,16 ευρώ εκάστης, κατανέμεται σύμφωνα με τα ανωτέρω κατά 24.933.073,64 ευρώ στην πρώτη επωφελούμενη εταιρεία που αντιστοιχούν σε

21.494.029 μετοχές και ανήκουν στους λοιπούς, πλην της μετόχου ΓΕΚ ΑΕ, μετόχους της και κατά 28.385.746,36 ευρώ στη δεύτερη επωφελούμενη εταιρεία, που αντιστοιχούν σε 24.470.471 μετοχές που ανήκουν στην μέτοχο αυτής ΓΕΚ ΑΕ

Το μετοχικό κεφάλαιο της πρώτης επωφελούμενης εταιρείας, ανέρχεται σε 23.566.809,60 ευρώ και διαιρείται σε 65.463.360 μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,36 ευρώ εκάστης.

Το μετοχικό κεφάλαιο της δεύτερης επωφελούμενης εταιρείας, ανέρχεται σε 522.000 ευρώ και διαιρείται σε 52.200 μετοχές, ονομαστικής αξίας 10 ευρώ εκάστης

Α' ΕΠΩΦΕΛΟΥΜΕΝΗ

Το μετοχικό κεφάλαιο της πρώτης επωφελούμενης εταιρείας αυξάνεται αφενός μεν κατά το ποσό του εισφερόμενου σε αυτήν μετοχικού κεφαλαίου της διασπώμενης εταιρείας που ανέρχεται σε 24.933.073,64 ευρώ, αφετέρου δε λόγω κεφαλαιοποίησης (για σκοπούς στρογγυλοποίησης) τμήματος του λογαριασμού Υπόλοιπο κερδών χρήσεων εις νέον κατά το ποσό των 453.248,92 ευρώ δηλαδή συνολικά θα αυξηθεί κατά το ποσό των 25.386.322,56 ευρώ και θα ανέρχεται στο συνολικό ποσό των 48.953.132,16 ευρώ διαιρούμενο σε 85.882.688 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές νέας ονομαστικής αξίας 0,57 ευρώ εκάστης.

Β' ΕΠΩΦΕΛΟΥΜΕΝΗ

Το μετοχικό κεφάλαιο της δεύτερης επωφελούμενης εταιρείας αυξάνεται αφενός μεν κατά το ποσό του εισφερόμενου σε αυτήν μετοχικού κεφαλαίου της διασπώμενης εταιρείας που ανέρχεται σε 28.385.746,36 ευρώ, αφετέρου δε, για σκοπούς στρογγυλοποίησης, με την καταβολή μετρητών ποσού 2.253,64 ευρώ δηλαδή συνολικά θα αυξηθεί κατά το ποσό των 28.388.000 ευρώ και θα ανέρχεται στο συνολικό ποσό των 28.910.000,00 ευρώ διαιρούμενο σε 289.100 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές νέας ονομαστικής αξίας 100 ευρώ εκάστης.

Με την ολοκλήρωση της διάσπασης και της απορρόφησης των τμημάτων της διασπώμενης εταιρείας από τις επωφελούμενες εταιρείες, η ονομαστική αξία εκάστης μετοχής της πρώτης επωφελούμενης εταιρείας θα μεταβληθεί από 0,36 σε 0,57 ευρώ σύμφωνα με τους κανόνες και τις διατυπώσεις του Χρηματιστηρίου Αθηνών, για δε τις μετοχές της δεύτερης επωφελούμενης εταιρείας η ονομαστική αξία τους θα μεταβληθεί από 10 σε 100 ευρώ.

Ως δίκαια κι εύλογη σχέση ανταλλαγής των μετοχών της διασπώμενης εταιρείας, προς τις μετοχές κάθε μίας από τις επωφελούμενες εταιρείες, ορίζεται ως εξής:

A) Προς τις μετοχές της πρώτης επωφελούμενης

Για τους μετόχους της διασπώμενης πλην της μετόχου ΓΕΚ ΑΕ ορίζεται σε 1:0,950000021

Δηλαδή οι μέτοχοι της διασπώμενης εταιρείας (πλην της μετόχου ΓΕΚ ΑΕ) θα ανταλλάσσουν αποκλειστικά κάθε μία (1) κοινή ονομαστική μετά ψήφου μετοχή εκ των 21.494.029 μετοχών που κατέχουν ονομαστικής αξίας 1,16 ευρώ, προς 0,950000021 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές της πρώτης επωφελούμενης νέας ονομαστικής αξίας 0,57 ευρώ, ήτοι θα λάβουν συνολικά

20.419.328 μετοχές

Για τους μετόχους της πρώτης επωφελούμενης ΓΕΚ ΑΕ ορίζεται σε 1:1

Δηλαδή οι μέτοχοι της πρώτης επωφελούμενης θα συνεχίσουν, μετά την σύμφωνα με το νόμο ολοκλήρωση της διάσπασης, να κατέχουν τον αυτό αριθμό μετοχών, όπως και πριν την διάσπαση, ήτοι 65.463.360 μετοχές νέας ονομαστικής αξίας 0,57 ευρώ.

B) Προς τις μετοχές της δεύτερης επωφελούμενης

Συνεπεία της κατανομής των περιουσιακών στοιχείων της διασπώμενης προς κάθε μία επωφελούμενη εταιρεία και ειδικότερα λόγω της μεταβίβασης από την διασπώμενη στην πρώτη επωφελούμενη ΓΕΚ ΑΕ, της συμμετοχής της στην δεύτερη επωφελούμενη ΛΙΘΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ, η πρώτη επωφελούμενη ΓΕΚ ΑΕ θα αποκτήσει και θα κατέχει το σύνολο, ήτοι ποσοστό 100% του μετοχικού κεφαλαίου της ΛΙΘΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ, όπως θα προκύψει με την ολοκλήρωση της διάσπασης. Κατά συνέπεια η πρώτη επωφελούμενη ΓΕΚ ΑΕ θα ανταλλάξει τις

24.470.471 μετοχές της διασπώμενης που κατέχει, με τις ανωτέρω 289.100 αναφερόμενες μετοχές της δεύτερης επωφελούμενης ΛΙΘΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ, νέας ονομαστικής αξίας 100 ευρώ εκάστης.

Από την ημερομηνία ολοκλήρωσης της διάσπασης, οι μετοχές που αναλογούν στους μετόχους της διασπώμενης εταιρείας, παρέχουν σ' αυτούς το δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη των επωφελούμενων εταιρειών.

Η πίστωση των λογαριασμών άυλων τίτλων των μετόχων της διασπώμενης εταιρείας (πλην της ΓΕΚ ΑΕ) με τις ανταλλαχθείσες μετοχές νέας ονομαστικής αξίας 0,57 ευρώ εκάστης, της πρώτης επωφελομένης θα διενεργηθεί σύμφωνα με τα διαλαμβανόμενα της διαδικασίας του κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Ως ημερομηνία παράδοσης των νέων μετοχών της δεύτερης επωφελομένης προς τη μέτοχο της διασπώμενης, ΓΕΚ ΑΕ, ορίζεται απώτατη προθεσμία 30 ημερών από την ολοκλήρωση της διάσπασης

Από 1-7-2008 επομένης ημέρας του ισολογισμού της διασπώμενης εταιρείας, με βάση τα στοιχεία του οποίου γίνεται η διάσπαση και μέχρι την ημέρα ολοκλήρωσης της διάσπασης, οι πράξεις που θα γίνουν από τη διασπώμενη εταιρεία, θεωρούνται από λογιστική άποψη ότι γίνονται για λογαριασμό των επωφελούμενων εταιρειών, τα δε οικονομικά αποτελέσματα που θα προκύψουν κατά το διάστημα αυτό, θα ωφελούν ή θα βαρύνουν αποκλειστικά και μόνον αυτές κατά το μέρος που αφορούν το κάθε εισφερόμενο σ' αυτές τμήμα. Τα σχετικά ποσά θα μεταφερθούν με συγκεντρωτική εγγραφή στα βιβλία των επωφελούμενων εταιρειών.

Δεν υπάρχουν μέτοχοι της διασπώμενης εταιρείας, οι οποίοι να έχουν ειδικά δικαιώματα ή προνόμια, ούτε είναι κάτοχοι άλλων τίτλων πλην μετοχών.

Για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους τακτικούς ελεγκτές της διασπώμενης εταιρείας και

των επωφελούμενων εταιρειών, δεν προβλέπονται από το καταστατικό τους ή από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων τους, ιδιαίτερα πλεονεκτήματα, ούτε τους παρέχονται τέτοια πλεονεκτήματα με την παρούσα σύμβαση διάσπασης.

Από της τελειώσεως της διάσπασης, οι επωφελούμενες εταιρείες υποκαθίστανται αυτοδίκαια και χωρίς καμία άλλη διατύπωση σύμφωνα με το νόμο, σε όλα τα δικαιώματα, υποχρεώσεις και έννομες σχέσεις της διασπώμενης εταιρείας, κατά το μέρος που αφορούν τα μεταβιβαζόμενα σε κάθε μία περιουσιακά στοιχεία και η μεταβίβαση αυτή εξομοιώνεται με καθολική διαδοχή.

Οι συμβαλλόμενες εταιρείες συμφώνησαν για όλους τους όρους του Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης με Απορρόφηση, οι οποίοι τελούν υπό την αίρεση λήψης των κατά την κείμενη νομοθεσία και το οικείο καταστατικό αδειών, εγκρίσεων και λοιπών διατυπώσεων.

ΤΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΥΜΒΟΥΛΙΑ
ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΠΟΥ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΥΝ ΣΤΗ ΔΙΑΣΠΑΣΗ

§31 ΤΕΡΝΑ: Έγκριση σχεδίου διάσπασης από γ.σ.

Συνήλθε σήμερα 6/11/2008 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΑΕ στην οποία παρέστησαν 38 Μέτοχοι κομιστές 32.651.873 μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου, δηλ. ποσοστό 70.85% επί του Μετοχικού Κεφαλαίου. Το ως άνω ποσοστό υπερκαλύπτει την προϋπόθεση αυξημένης απαρτίας 66,67%, όπως προβλέπεται από τον Νόμο και το Καταστατικό, για την έγκυρη λήψη αποφάσεων επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης.

Η Γενική Συνέλευση ενέκρινε ομόφωνα:
α) το από 18.9.2008 Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης της εταιρείας "ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" σε δύο μέρη (τμήματα), με

απορρόφηση του ενός από την "ΓΕΚ Α.Ε.", και του άλλου από την "ΛΙΘΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ" Σημειώνεται ότι το ΣΣΔ έχει δημοσιευθεί στο υπ?αρ. ΦΕΚ 11093/29.9.08 ΦΕΚ (Τεύχος ΑΕ & ΕΠΕ), περίληψη αυτού έχει δημοσιευθεί στην Εφημερίδα ΕΞΠΡΕΣ την 4η.10.2008, αναρτήθηκε δε στη ιστοσελίδα της Εταιρείας και κοινοποιήθηκε στο Χ.Α. .

β) την από 2.10.2008 επεξηγηματική Έκθεση του Δ.Σ. επί του ως άνω Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης

γ) την Έκθεση του Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της διασπώμενης εταιρείας βάσει του ισολογισμού Μετασχηματισμού της 30/6/2008 σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2166/93. Σημειώνεται ότι η εν λόγω Έκθεση από σήμερα βρίσκεται ανηρτημένη και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας μας

δ) την κατά το άρθρο 4.1.4.1.3. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στην οποία συμπεριλαμβάνεται σχετική Έκθεση της ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ για την αποτίμηση της περιουσίας των εταιρειών που συμμετέχουν στη διάσπαση, όπως έχει ήδη αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας μας και έχει κοινοποιηθεί στο Χ.Α.

Στη συνέχεια η Γενική Συνέλευση ομόφωνα ενέκρινε τη διάσπαση της Εταιρείας "ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" σε δύο μέρη (τμήματα), με απορρόφηση του ενός από την "ΓΕΚ Α.Ε.", και του άλλου από την ανώνυμη εταιρεία "ΛΙΘΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ" σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 81-86 του Κ.Ν. 2190/20 και των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/93 και όρισε τον κ. Παναγιώτη Πόθο, Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ., εκπρόσωπο για την υπογραφή ενώπιον Συμβολαιογράφου της ως άνω πράξης Σύμβασης Διάσπασης με απορρόφηση.

Κατόπιν των ανωτέρω οι Μέτοχοι της διασπώμενης ΤΕΡΝΑ (πλην της μετόχου ΓΕΚ ΑΕ) θα ανταλλάξουν κάθε μία (1) κοινή με δικαίωμα ψήφου μετοχή που κατέχουν προς 0,95000021 κοινές με δικαίωμα ψήφου μετοχές της ΓΕΚ. Οι μετοχές της ΤΕΡΝΑ θα εξακολουθήσουν να διαπραγματεύονται στο Χ.Α. μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης των εκ του Νόμου απαιτούμενων τυπικών διαδικασιών και εγκρίσεων. Η Εταιρεία με νεότερη ανακοίνωσή της θα ενημερώσει το Επενδυτικό Κοινό για την παύση διαπραγμάτευσης των υφιστάμενων μετοχών και την μετατροπή και πίστωση των νέων μετοχών, με την ολοκλήρωση της διασπάσεως και την διαμόρφωση του νέου σχήματος του Ομίλου.

§32 ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

A/A	Τίτλος	Συγγραφέας
(1)	ΠΡΑΚΤΙΚΟΣ ΟΔΗΓΟΣ Α.Ε.	Δ. ΗΛΙΟΚΑΥΤΟΥ
(2)	ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΙΣ – ΔΙΑΣΠΑΣΕΙΣ – ΕΞΑΓΟΡΕΣ – ΜΕΤΑΤΡΟΠΕΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ & ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΑΞΙΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΣ.	Ε. ΣΑΚΕΛΛΗ
(3)	ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΔΙΚΑΙΟΥ.	Γ. ΣΕΡΕΛΕΑ
(4)	ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΒΛΗΜΑΤΑ ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ.	Δ. ΧΕΒΑΣ
(5)	ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ.	Μ. ΛΕΟΝΤΑΡΗΣ
(6)	ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΩΝ.	Β. ΣΑΡΑΝΤΗΣ
(7)	ΠΡΑΚΤΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ Α.Ε., ΤΟΜΟΣ Β΄.	Α. ΔΗΜΗΤΡΑΚΑΣ
(8)	ΑΝΑΛΥΣΗ – ΕΡΜΗΝΕΙΑ Ε.Γ.Α.Σ.	Θ. ΓΡΗΓΟΡΑΚΟΣ
(9)	ΔΙΚΑΙΟ Α.Ε. – 8 ^{ΟΣ} ΤΟΜΟΣ.	Φ. ΠΕΡΡΑΚΗ
(10)	ΤΟ ΝΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ. ΟΠΩΣ ΙΣΧΥΕΙ ΜΕΤΑ ΤΟ Ν 3604/2007 (ΦΕΚ Α΄189/8.8.2007) ΠΟΥ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕ ΤΑ 74 ΑΠΟ ΤΑ 143 ΑΡΘΡΑ ΤΟΥ Κ.Ν. 2190/1920.	Ε. ΠΕΡΑΚΗΣ
(11)	ΚΩΔΙΚΑΣ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ.	ΕΠΙΣΤΗΜΟΝΙΚΗ ΟΜΑΔΑ PROSVASIS
(12)	Ν. 3604/2007 ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΗ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΤΟΥ Κ.Ν. 2190/1920 ΠΕΡΙ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΚΑΤ' ΑΡΘΡΟ ΕΡΜΗΝΕΙΑ.	ΜΟΥΖΟΥΛΑΣ ΣΠΗΛΙΟΣ

A/A	ΠΕΡΙΟΔΙΚΟΣ ΤΥΠΟΣ
(1)	Η ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ (ΠΕΛΜΕΔΕ – ΠΕΛΜΗΕΔΕ).
(2)	ΛΟΓΙΣΤΗΣ.

A/A	Διευθυνση Ιστοσελιδας
(1)	www.taxheaven.gr
(2)	www.gge.gr
(3)	www.nomarxia.gr
(4)	www.logistis.gr
(5)	el.wikipedia.org

A/A	ΕΡΓΑΣΙΕΣ	
(1)	ΤΙ ΣΗΜΑΙΝΟΥΝ ΟΙ ΝΕΕΣ ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ ΤΟΥ Ν. 3604/2007 ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΚΟΣΜΟ.	Μ. Κ. ΒΑΣΤΑΡΟΥΧΑ