



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ  
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ  
ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ  
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

Τμήμα Α΄ Θεσμικών Ρυθμίσεων Εταιρειών

Αθήνα, 14-07-2025

Αριθ. Πρωτ. : 55050 - 14-07-2025

Ταχ. Δ/ση : Πλατεία Κάνιγγος  
Ταχ. Κώδικας : 10181  
Πληροφορίες : Χ. Θεοδωροπούλου  
Τηλέφωνο : 210 3893114  
Email : [theodoropoulou@mindev.gov.gr](mailto:theodoropoulou@mindev.gov.gr)

ΠΡΟΣ : Γραφείο Κοινοβουλευτικών Θεμάτων  
Email: [gstathouli@mneec.gr](mailto:gstathouli@mneec.gr)

**ΘΕΜΑ:** « Η με αρ. πρωτ. 2247/20-6-2025 αναφορά προς τον Υπουργό Ανάπτυξης με θέμα: «Αναφορά του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Θεσσαλονίκης για άμεση αποσαφήνιση ερμηνευτικών ζητημάτων στους εταιρικούς μετασχηματισμούς»

**Σχετ.:** 1. Το με αριθμό πρωτοκόλλου 48028/20-06-2025 έγγραφό σας με το εν θέματι αντικείμενο.

Σε απάντηση της ανωτέρω σχετικής αναφοράς για τα ζητήματα εταιρικών μετασχηματισμών σας γνωρίζουμε τα κατωτέρω :

1. Στο άρθρο 11 του ν. 4601/2019 μεταξύ άλλων προσδιορίζεται και η λογιστική κατάσταση αναφοράς η οποία χρησιμοποιείται στις περιπτώσεις των συγχωνεύσεων των άρθρων 6-53 (του ν.4601/19) ήτοι: «Κάθε μέτοχος ή εταίρος έχει το δικαίωμα να λαμβάνει γνώση στην έδρα της εταιρείας, κατά τη χρονική περίοδο που ορίζεται στην παράγραφο 1 του άρθρου 26, στο άρθρο 31, στην παράγραφο 2 του άρθρου 41, στο άρθρο 44 και στην παράγραφο 2 του άρθρου 49, κατά περίπτωση, των εξής τουλάχιστον εγγράφων: ..... γ. της λογιστικής κατάστασης που έχει συνταχθεί σε ημερομηνία που δεν είναι προγενέστερη από την πρώτη ημέρα του τρίτου μήνα πριν από την ημερομηνία του σχεδίου σύμβασης συγχώνευσης, αν οι τελευταίες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφέρονται σε χρήση που έχει λήξει έξι (6) μήνες τουλάχιστον πριν από την ημερομηνία του σχεδίου σύμβασης συγχώνευσης. Η λογιστική κατάσταση περιλαμβάνει τουλάχιστον ισολογισμό, κατάσταση αποτελεσμάτων και περίληψη των λογιστικών μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξή τους, ..... 2. Δεν απαιτείται λογιστική κατάσταση, σύμφωνα με την περίπτωση γ' της παραγράφου 1, εφόσον: α. η εταιρεία δημοσιεύει εξαμηνιαία οικονομική έκθεση, σύμφωνα με τις διατάξεις που αφορούν τις υποχρεώσεις διαρκούς και περιοδικής πληροφόρησης των εκδοτών κινητών αξιών, οι οποίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά ή σε Πολυμερή Μηχανισμό Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ), και την καθιστά διαθέσιμη στους μετόχους, σύμφωνα με όσα ορίζονται στην παράγραφο 1.....»

2. Όμοιες είναι και οι προβλέψεις του άρθρου 63 του ν. 4601/2019 στην περίπτωση της διάσπασης εταιρείας ή εταιρειών σύμφωνα με τις πρόνοιες των άρθρων 54-103 (του ν.4601/19) με τις οποίες ορίζεται ότι: «1. Κάθε μέτοχος ή εταίρος έχει το δικαίωμα να λαμβάνει γνώση στην έδρα της εταιρείας, κατά τη χρονική περίοδο που ορίζεται στην παράγραφο 1 του άρθρου 79, στο άρθρο 84, στο άρθρο 91 και στην παράγραφο 2 του άρθρου 99, κατά περίπτωση, των εξής τουλάχιστον εγγράφων:.....  
γ. λογιστικής κατάστασης που έχει συνταχθεί σε ημερομηνία που δεν είναι προγενέστερη από την πρώτη ημέρα του τρίτου μήνα πριν από την ημερομηνία του σχεδίου σύμβασης διάσπασης, αν οι τελευταίες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφέρονται σε χρήση που έχει λήξει έξι (6) τουλάχιστον μήνες πριν από την ημερομηνία του σχεδίου σύμβασης διάσπασης. Η λογιστική κατάσταση περιλαμβάνει τουλάχιστον ισολογισμό, κατάσταση αποτελεσμάτων και περίληψη των λογιστικών μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξή τους, δ. των προβλεπόμενων στο άρθρο 61 εκθέσεων των διοικητικών συμβουλίων ή των διαχειριστών καθεμίας από τις εταιρείες που μετέχουν στη διάσπαση, ε. της έκθεσης που προβλέπεται στο άρθρο 62. 2. Δεν απαιτείται λογιστική κατάσταση σύμφωνα με την περίπτωση γ' της παραγράφου 1 εφόσον:  
α. η εταιρεία δημοσιεύει εξαμηνιαία οικονομική έκθεση, σύμφωνα με τις διατάξεις που αφορούν τις υποχρεώσεις διαρκούς και περιοδικής πληροφόρησης των εκδοτών κινητών αξιών, οι οποίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά ή σε Πολυμερή Μηχανισμό Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) και την καθιστά διαθέσιμη στους μετόχους σύμφωνα με όσα ορίζονται στην παρούσα, ...»
3. Αντιστοίχως, στην περίπτωση της μετατροπής εταιρείας σε άλλη νομική μορφή, απαιτείται, για την ενημέρωση και προστασία των μετόχων της μετατρεπόμενης εταιρείας, να είναι προς διάθεση η έκθεση μετατροπής και οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση εξακρίβωσης του άρθρου 123<sup>1</sup> του ν.4601/19 (στο οποίο παραπέμπει ομοίως το άρθρο 131<sup>2</sup> του ίδιου νόμου) της εταιρικής περιουσίας της μετατρεπόμενης εταιρείας, προκειμένου για την εξακρίβωση της καθαρής θέσης της μετατρεπόμενης, με στόχο την επιβεβαίωση της δυνατότητας για μετατροπή. Η απαίτηση του άρθρου 123 του ν.4601/2019 προϋποθέτει εξασφάλιση του ελάχιστου ορίου του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με τη νέα της νομική μορφή και αποφυγή ύπαρξης αρνητικής καθαρής θέσης για την μετατρεπόμενη και ως εκ τούτου και για την από τη μετατροπή προερχόμενη εταιρεία.
4. Επιπρόσθετα το άρθρο 10 του ν.4601/19 προβλέπει ότι: «1. Για καθεμία από τις εταιρείες που μετέχουν στη συγχώνευση, ένας ή περισσότεροι ανεξάρτητοι εμπειρογνώμονες εξετάζουν το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης και συντάσσουν γραπτή έκθεση που απευθύνεται στη συνέλευση ή στους εταίρους της, καταχωρίζεται στο Γ.Ε.ΜΗ. και δημοσιεύεται στον διαδικτυακό του τόπο..... 4. Εφόσον στη συγχώνευση μετέχει κάποια από τις εταιρείες των περιπτώσεων α', β', γ', στ', η', θ' και ι' της παραγράφου 1 του άρθρου 2, η εξέταση του

<sup>1</sup> Άρθρο 123 ν.4601/19: 1. Σε περίπτωση μετατροπής σε κεφαλαιουχική εταιρεία απαιτείται προηγούμενη εξακρίβωση της αξίας της περιουσίας της υπό μετατροπή εταιρείας από τα πρόσωπα της παρ. 3 του άρθρου 17 του ν. 4548/2018.2. Η έκθεση εξακρίβωσης που συντάσσεται σύμφωνα με την παράγραφο 1 υποβάλλεται σε δημοσιότητα με ανάλογη εφαρμογή της παρ. 8 του άρθρου 17 του ν. 4548/2018. 3. Στην περίπτωση της παραγράφου 1, το κεφάλαιο της εταιρείας με τη νέα νομική της μορφή δεν μπορεί να είναι μεγαλύτερο, χωρίς νέες εισφορές, από το ποσό που προκύπτει, αν από τη συνολική αξία των περιουσιακών στοιχείων της υπό μετατροπή εταιρείας αφαιρεθούν οι υποχρεώσεις της. Εφόσον το κεφάλαιο της εταιρείας με τη νέα νομική της μορφή υπολείπεται από το ελάχιστο όριο που προβλέπεται από το νόμο ή το καταστατικό για την εταιρεία αυτή, η διαφορά καλύπτεται με νέες εισφορές.

<sup>2</sup> Παρ 2 άρθρου 131 ν.4601/19: 2. Σε περίπτωση μετατροπής σε ανώνυμη εταιρεία, σε εταιρεία περιορισμένης ευθύνης και σε ιδιωτική κεφαλαιουχική εταιρεία, για το ελάχιστο κεφάλαιο και την εξακρίβωση της αξίας της περιουσίας εφαρμόζεται αναλόγως το άρθρο 123.

σχεδίου σύμβασης συγχώνευσης και η σύνταξη γραπτής έκθεσης, σύμφωνα με την παράγραφο 1 διενεργείται από τα πρόσωπα της παρ. 3 του άρθρου 17 του ν. 4548/2018.

5. Στην έκθεση της παραγράφου 1, οι εμπειρογνώμονες δηλώνουν σε κάθε περίπτωση αν, κατά τη γνώμη τους, η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής των εταιρικών συμμετοχών είναι δίκαιη και λογική. Στην ίδια έκθεση, εφαρμόζεται ανάλογα η παράγραφος 4 του άρθρου 9, περιλαμβάνονται δε τουλάχιστον οι ακόλουθες πληροφορίες:

α. η μέθοδος ή οι μέθοδοι αποτίμησης που υιοθετήθηκαν για τον καθορισμό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής,

β. γνώμη για το αν η μέθοδος ή οι μέθοδοι αυτές είναι κατάλληλες για τη συγκεκριμένη περίπτωση,

γ. γνώμη για τις αξίες που προέκυψαν από την εφαρμογή κάθε μεθόδου,

δ. γνώμη για τη βαρύτητα που αποδόθηκε σε ορισμένη ή ορισμένες μεθόδους για τον προσδιορισμό των παραπάνω αξιών, καθώς και περιγραφή των δυσκολιών που προέκυψαν κατά την αποτίμηση.....»

5. Επίσης το άρθρο 17 του ν. 4548/2018 προβλέπει ότι:«... 3. Για την εξακρίβωση της αξίας των εισφορών σε είδος κατά τη σύσταση της εταιρείας, καθώς και σε κάθε αύξηση του κεφαλαίου της, συντάσσεται έκθεση αποτίμησης από δύο ορκωτούς ελεγκτές λογιστές ή ελεγκτική εταιρεία ή, κατά περίπτωση, από δύο ανεξάρτητους πιστοποιημένους εκτιμητές. Επιτρέπεται η πρόσληψη από τους ελεγκτές ή τους πιστοποιημένους εκτιμητές ειδικών εκτιμητών, ημεδαπών ή αλλοδαπών, για την εκτίμηση περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν εξειδικευμένες γνώσεις ή διεθνή εμπειρία.

4. Τα πρόσωπα που προβαίνουν στην εκτίμηση ως εκτιμητές ή ειδικοί εκτιμητές δεν μπορούν να είναι τα πρόσωπα που προβαίνουν στην εισφορά σε είδος, μέλη του διοικητικού συμβουλίου της εταιρείας, πρόσωπα που διατηρούν επιχειρηματική ή άλλη επαγγελματική σχέση με την εταιρεία ή τον εισφέροντα ή είναι συγγενείς με τα πρόσωπα αυτά μέχρι δεύτερου βαθμού ή σύζυγοι τούτων.

Επιπλέον για τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές και για τις ελεγκτικές εταιρείες, των οποίων είναι μέλη, δεν πρέπει να συντρέχουν κωλύματα ή ασυμβίβαστα, που θα απέκλειαν τη διενέργεια τακτικού ελέγχου από τα πρόσωπα αυτά, ούτε τα τελευταία θα πρέπει να έχουν αναλάβει τον τακτικό έλεγχο της εταιρείας ή συνδεδεμένης με αυτήν εταιρείας κατά την έννοια του άρθρου 32 του ν. 4308/2014 κατά την τελευταία τριετία.

5. Η έκθεση αποτίμησης πρέπει να περιέχει την περιγραφή κάθε εισφοράς σε είδος, να αναφέρει τις μεθόδους αποτίμησης που εφαρμόστηκαν και να εκφέρει άποψη για την αξία της κάθε εισφοράς. Σε περίπτωση που η αποτίμηση καταλήγει σε εύρος τιμών, η έκθεση οφείλει να υποδεικνύει μια τελική τιμή.

6. Ειδικότερα, για την εκτίμηση των πάγιων περιουσιακών στοιχείων πρέπει να λαμβάνονται υπόψη η πραγματική και νομική κατάσταση αυτών και τα τυχόν βάρη, καθώς και: α) προκειμένου περί ακινήτων, η αξία και οι τίτλοι κτήσης, η εμπορικότητα της περιοχής, οι προοπτικές ανάπτυξης, οι πραγματικές τρέχουσες τιμές, η άδεια οικοδομής και αντίστοιχη τεχνική έκθεση μηχανικού, β) προκειμένου περί μηχανημάτων, μεταφορικών μέσων και επίπλων, η χρονολογία και η αξία κτήσης, ο βαθμός χρησιμοποίησης, συντήρησης και εμπορευσιμότητάς τους, η ενδεχόμενη τεχνολογική απαξίωσή τους και οι τρέχουσες τιμές για ίδια ή παρεμφερή πάγια στοιχεία.

7. Οι εισφορές σε είδος δεν επιτρέπεται να υπολογίζονται σε ποσό μεγαλύτερο εκείνου, που προκύπτει από την έκθεση των παραγράφων 1, 2, 3, 4, 5 και 6.

8. Οι εκθέσεις αποτίμησης των εισφορών σε είδος υποβάλλονται στη δημοσιότητα του άρθρου 13 με μέριμνα των ενδιαφερομένων. Επί νέων εταιρειών η δημοσιότητα πραγματοποιείται ταυτόχρονα με την εγγραφή της εταιρείας στο Γ.Ε.ΜΗ.

9. Η καταβολή των εισφορών σε είδος με βάση την έκθεση αποτίμησης δεν επιτρέπεται να λάβει χώρα μετά την πάροδο εξαμήνου από τη χρονολογία της έκθεσης αυτής. Στην περίπτωση αυτή πραγματοποιείται νέα αποτίμηση.»

Με βάση τα ανωτέρω αναφερόμενα θεωρούμε ότι οι διατάξεις του νόμου 4601/19 λειτουργούν με επάρκεια και καλύπτουν τις απαιτήσεις αναφορικά με τις ημερομηνίες της

σχετικής λογιστικής κατάστασης η οποία χρησιμοποιείται από τους εμπειρογνώμονες του άρθρου 17 του ν.4548/18 για να συντάξουν την σχετική τους έκθεση καθόσον:

1. Στις συγχωνεύσεις και στις διασπάσεις ορίζεται ότι για τις εταιρείες που εφαρμόζουν Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα η εν λόγω κατάσταση συντάσσεται έως την 1<sup>η</sup> ημέρα του 3<sup>ου</sup> μήνα πριν από το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης ή διάσπασης.
2. Στις συγχωνεύσεις και στις διασπάσεις ορίζεται ότι για τις εταιρείες που εφαρμόζουν Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα χρησιμοποιείται κατά περίπτωση είτε η εξαμηνιαία είτε η ετήσια οικονομική έκθεση (ανάλογα με το πότε συμβαίνει ο μετασχηματισμός).
3. Στις μετατροπές για τις εταιρείες που εφαρμόζουν Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα η εν λόγω κατάσταση συντάσσεται έως την 1<sup>η</sup> ημέρα του 3ου μήνα πριν από την απόφαση των μετόχων ή εταίρων κατ' αναλογία (καθόσον δεν υφίσταται σχέδιο μετατροπής) ενώ για τις εταιρείες που εφαρμόζουν Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα χρησιμοποιείται κατά περίπτωση είτε η εξαμηνιαία είτε η ετήσια οικονομική έκθεση (ανάλογα με το πότε συμβαίνει και πάλι ο μετασχηματισμός).
4. Η ισχύς την εν λόγω έκθεσης σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 του ν.4548/18 ολοκληρώνεται μετά την πάροδο εξαμήνου από την χρονολόγηση της από τον ορκωτό ελεγκτή λογιστή και με την προϋπόθεση ότι βασίζεται σε λογιστική κατάσταση που αναφέρεται στα ανωτέρω 1,2 και 3.

**ΑΚΡΙΒΕΣ ΑΝΤΙΓΡΑΦΟ**  
**Ο προϊστάμενος του Τμήματος Εξυπηρέτησης**  
**Κοινού και Πρωτοκόλλου**

**κ.α.α.**  
**ΓΕΝΝΑΙΟΥ ΕΥΣΤΑΘΙΑ**

**Ο Γενικός Γραμματέας Εμπορίου**

**Σωτήριος Αναγνωστόπουλος**

**Εσωτερική Διανομή:**

1. Γραφείο Υπουργού Ανάπτυξης
2. Γραφείο Γενικού Γραμματέα Εμπορίου
3. Γενική Διεύθυνση Αγοράς & Προστασίας Καταναλωτή.
4. Δ/ση Εταιρειών
5. Τμήμα Α΄ Θεσμικών Ρυθμίσεων Εταιρειών