

Αριθ. Πρωτ. 26969/ΣΜ/σμ

Αθήνα, 12 Δεκεμβρίου 2013

**ΕΞΑΙΡΕΤΙΚΑ ΕΠΕΙΓΟΥΣΑ**

Π Ρ Ο Σ Τον  
Υπουργό Οικονομικών  
κ. Ι. Στουρνάρα

ΚΟΙΝ.: - Αναπλ. Υπουργό Οικονομικών  
κ. Χρ. Σταϊκούρα  
- Υφυπουργό Οικονομικών  
κ. Γ. Μαυραγάνη  
- Γενικό Γραμματέα Δημοσίων  
Εσόδων  
κ. Χ. Θεοχάρη  
- Διεύθυνση Φορολογίας Νομικών  
Προσώπων

**ΘΕΜΑ: Βασικά Θέματα Φορολογικού Νόμου 4172/2013.**

Αξιότιμε κύριε Υπουργέ,

όπως γνωρίζετε, με τον Ν. 4172/2013 (ΦΕΚ 167/23-7/2013) έγινε επανακωδικοποίηση των διατάξεων της φορολογικής νομοθεσίας, καταργώντας τον προηγούμενο Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.2238/94).

Ορισμένες όμως διατάξεις του νέου νόμου, αναμένεται να δημιουργήσουν σημαντικότερα και ανυπερβλήτα προβλήματα στη λειτουργία των Ελληνικών επιχειρήσεων αλλά και της Ελληνικής οικονομίας γενικότερα.

Αναλυτικότερα παρουσιάζουμε τις, κατά την άποψη του Συνδέσμου μας, προβληματικές διατάξεις:

- 1. Άρθρο 27 – Μεταφορά Ζημιών:** Στην παράγραφο 4 αναφέρεται ότι σε «Εάν στη διάρκεια ενός φορολογικού έτους, η άμεση ή έμμεση ιδιοκτησία του μετοχικού κεφαλαίου ή τα δικαιώματα ψήφου μιας επιχείρησης μεταβληθούν σε ποσοστό που υπερβαίνει το τριάντα τρία τοις εκατό (33%) της αξίας ή του αριθμού τους, η μεταφορά σύμφωνα με το παρόν άρθρο παύει να έχει εφαρμογή στις ζημιές που είχε η επιχείρηση αυτή κατά το εν λόγω φορολογικό έτος και τα προηγούμενα πέντε (5) έτη, εκτός αν ο φορολογούμενος αποδείξει ότι η μεταβολή της ιδιοκτησίας έγινε αποκλειστικά για εμπορικούς ή επιχειρηματικούς λόγους και όχι με σκοπό τη φοροαποφυγή ή φοροδιαφυγή»

**Σχόλιο:**

Η ανωτέρω διάταξη είναι καινοφανής, αποτελεί ανεπίτρεπτη ευθεία παρέμβαση στην ιδιωτική επιχειρηματική πρωτοβουλία και «τιμωρεί» την επιχείρηση σε περίπτωση που για επενδυτικούς λόγους μεταβιβάζεται άνω του 33% μιας επιχείρησης. Με άλλα λόγια με την ως άνω διάταξη συνεχίζεται η πάγια τακτική του Υπουργείου να μεταθέτει το βάρος της απόδειξης πιθανού φορολογικού θέματος από την αρμοδιότητα και υποχρέωση της φορολογικής αρχής, στους φορολογούμενους, αναγκάζοντας τους επενδυτές να καλούνται να αιτιολογήσουν αλλά και να εκθέσουν την οιαδήποτε επιχειρηματική επιλογή τους. Σας επιστούμε την προσοχή ότι αυτή η διάταξη θα επιφέρει μεγάλα δεινά στην ελληνική

οικονομία διότι θα αποθαρρύνει όποιον επενδυτή θα επιθυμούσε να επενδύσει σε ζημιογόνες επιχειρήσεις, διασώζοντας τις θέσεις εργασίας σε αυτές, με συνέπεια την ακόμη μεγαλύτερη ανεργία και τις ακόμη περισσότερες πτωχεύσεις εταιρειών, που, υπό άλλες συνθήκες θα μπορούσαν να επιζήσουν, διατηρώντας τις θέσεις απασχόλησης σε αυτές ή ακόμη και δημιουργώντας νέες θέσεις εργασίας.

### **Ζητάμε την κατάργησή της.**

2. **Άρθρο 23 – Μη εκπιπόμενες δαπάνες:** Με την περίπτωση α ορίζεται ότι **δεν εκπίπτουν** «τόκοι από δάνεια που λαμβάνει η επιχείρηση από τρίτους, εκτός από τα τραπεζικά δάνεια, κατά το μέτρο που υπερβαίνουν τους τόκους που θα προέκυπταν εάν το επιτόκιο ήταν ίσο με το επιτόκιο των δανείων αλληλόχρεων λογαριασμών προς μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις, όπως αυτό αναφέρεται στο στατιστικό δελτίο οικονομικής συγκυρίας της Τράπεζας της Ελλάδας για την πλησιέστερη χρονική περίοδο πριν την ημερομηνία δανεισμού»
3. **Άρθρο 49 – Υποκεφαλαιοδότηση :** α) Παρ.1 «Με την επιφύλαξη της παραγράφου 3, οι δαπάνες τόκων δεν αναγνωρίζονται ως εκπιπόμενες επιχειρηματικές δαπάνες, στο βαθμό που οι πλεονάζουσες δαπάνες τόκων υπερβαίνουν το είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των φορολογητέων κερδών προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA).» β) Παρ.3 Οι δαπάνες τόκων της παραγράφου 1 αναγνωρίζονται πλήρως ως εκπιπόμενες επιχειρηματικές δαπάνες, εφόσον η επιχείρηση:
- α. δεν είναι μέλος ομίλου και
- β. το ποσό των εγγεγραμμένων στα βιβλία καθαρών δαπανών τόκων δεν υπερβαίνει το ποσό του ενός εκατομμυρίου (1.000.000) ευρώ το χρόνο

### **Σχόλιο:**

Η συνδυαστική εφαρμογή των ανωτέρω διατάξεων αναμένεται να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στις Ελληνικές Επιχειρήσεις και κατ' επέκταση στη λειτουργία της Ελληνικής οικονομίας καθώς:

- i. Η συνάρτηση του ύψους του επιτοκίου με αυτό των δανείων αλληλόχρεων λογαριασμών μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων (σήμερα περίπου 5,75%) είναι τουλάχιστον ανεδαφική και μη ρεαλιστική, λαμβάνοντας υπόψη την υφιστάμενη χρηματοοικονομική κατάσταση της Ελληνικής Οικονομίας. Υπάρχουν παραδείγματα μεγάλων Ελληνικών επιχειρήσεων που έχουν δανεισθεί πολύ πρόσφατα, από διεθνείς χρηματοοικονομικούς οίκους, με επιτόκια που αγγίζουν το 10-13%.
- ii. Σήμερα οι χρηματοδοτήσεις από το Ελληνικό τραπεζικό σύστημα είναι πάρα πολύ περιορισμένες - λόγω του σημαντικού country risk της Ελληνικής Οικονομίας αλλά και της πολύ περιορισμένης ρευστότητας του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος - επομένως η μόνη διέξοδος των υγιών επιχειρήσεων για ανάπτυξη και επενδύσεις είναι η προσφυγή σε ξένα κεφάλαια (επενδυτικά και μη). Ωστόσο τα αλλοδαπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα δεν επιθυμούν να δανείσουν απευθείας Ελληνικές Επιχειρήσεις αλλά διαμέσου άλλων σχημάτων αυξάνοντας την δυσκολία χρηματοδότησης αλλά και το κόστος αποπληρωμής των δανείων των Ελληνικών Επιχειρήσεων και μάλιστα με ιδιαίτερα αυξημένα επιτόκια, έως και 13%.
- iii. Επομένως, σήμερα που οι χρηματοδοτήσεις είναι εξαιρετικά περιορισμένες, η εξεύρεση αυτών καθίσταται πολύ ακριβή. Ταυτόχρονα τα συμπιεσμένα περιθώρια ανάληψης και εκτέλεσης έργων έχουν από πολλού συμπιέσει σε σημαντικό βαθμό τα μικτά κέρδη αλλά και τα EBITDA των επιχειρήσεων.

Συνεπακόλουθα, με την εφαρμογή των διατάξεων αυτών, απωθούνται οι όποιες πιθανές επενδυτικές πρωτοβουλίες στη χώρα, και ειδικά σε μια περίοδο που οι επενδύσεις είναι η μόνη διέξοδος για την πολυπόθητη ανάπτυξη αφού:

- iv. Οι καταβολές των τόκων δεν γίνονται πλασματικά για λόγους φοροαποφυγής. Είναι πραγματικές δαπάνες που οφείλονται στις ανύπαρκτες δυνατότητες ρευστότητας των επιχειρήσεων. Συνεπακόλουθα η μη έκπτωση των από τα ακαθάριστα έσοδα, προσαυξάνει πλασματικά τα φορολογικά κέρδη των επιχειρήσεων, δημιουργώντας μία σοβαρότατη στρέβλωση της οικονομίας για την όποια αξιοποίηση πηγών χρηματοδότησης και επιβαρύνει ακόμα περισσότερο τα ταμειακά τους διαθέσιμα, μέσω καταβολής φόρων για κέρδη μηδέποτε πραγματοποιηθέντα.
- v. Ανατρέπονται πλήρως τα Επιχειρηματικά Σχέδια και οι Προϋπολογισμοί των εταιρειών, τα περισσότερα των οποίων έχουν χρησιμοποιηθεί για λήψη χρηματοδοτήσεων (έργα project finance). Υπενθυμίζουμε ότι τα έργα που λειτουργούν με τη μορφή του Project finance, έχουν εγκριθεί και χρηματοδοτηθεί βάσει συγκεκριμένου business plan, και finance plan, στα οποία καταγράφονται ορισμένα επιτόκια, τόκοι, και προσδοκώμενες ροές, επί τη βάσει των οποίων αποπληρώνεται ο δανειστής.

Επιπλέον σημειώνεται ότι με τις διατάξεις της περίπτωσης δδ' παραγράφου δ του άρθρου 31 του προϊσχύοντος φορολογικού νόμου 2238/1994, οριζόταν ότι «δεν εκπίπτουν οι δεδουλευμένοι τόκοι δανείου που καταβάλλονται ή πιστώνονται σε συνδεδεμένη επιχείρηση, κατά το μέρος που το συνολικό ύψος δανείων από τις εν λόγω επιχειρήσεις υπερβαίνει κατά μέσο όρο και κατά διαχειριστική χρήση το τριπλάσιο των ιδίων κεφαλαίων της...».

Επομένως, ήδη με τον προηγούμενο νόμο ρυθμιζόταν επαρκώς το θέμα της Υποκεφαλαιοδότησης, το οποίο με το άρθρο 49 του Ν. 4172/2013, επιχειρείται να καλυφθεί, όπως προκύπτει και από την ανάγνωση της Αιτιολογικής Έκθεσης.

**Ζητάμε να επανέλθει η προϊσχύουσα ρύθμιση του νόμου 2238/1994 ή ανάλογη ρύθμιση, η οποία θα περιορίζει τις διατάξεις του άρθρου 49 ΜΟΝΟ στα ενδοομιλικά δάνεια και όχι στα πάσης φύσεως.**

4. **Άρθρο 23 – Μη εκπιπόμενες δαπάνες:** Με την περίπτωση ζ δεν θεωρούνται εκπιπόμενες δαπάνες και οι έκτακτες εισφορές επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, επομένως δεν εκπίπτει η έκτακτη εισφορά 10% των παραγωγών Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας, καίτοι σε προγενέστερο νόμο είχε δοθεί η δυνατότητα τμηματικής έκπτωσης.

#### **Σχόλιο:**

Εξίσου πολύ επιβαρυντική διάταξη για τις εταιρείες, αφού έκτακτες εισφορές που η ίδια η Πολιτεία θεσμοθέτησε και αναγνώρισε ως εκπιπόμενες, και μάλιστα πρέπει να σημειωθεί ότι πολλές εξ αυτών επιβάλλονται επί του εισοδήματος και όχι επί των κερδών, **με την διάταξη αυτή δεν τις αναγνωρίζει για έκπτωση**. Πρόκειται και στην περίπτωση αυτή για φορολόγηση **πλασματικών κερδών και καταβολή φόρων για κέρδη που οι επιχειρήσεις ουδέποτε πραγματοποίησαν**

**Ζητάμε: Να θεωρούνται ως εκπιπόμενες δαπάνες και οι πάσης φύσεως έκτακτες εισφορές που θεσμοθετούνται επί του εισοδήματος (εσόδου).**

Κύριε Υπουργέ, αναγνωρίζοντας την επιστημονική σας πληρότητα, την απόλυτη γνώση σας επί των πρακτικών ζητημάτων της καθημερινής οικονομίας καθώς και το ιδιαίτερο ενδιαφέρον σας για τα θέματα της ανάπτυξης της επιχειρηματικότητας και της ιδιωτικής πρωτοβουλίας, με στόχο την πολυπόθητη ανάπτυξη της Εθνικής Οικονομίας, παρακαλούμε για την ικανοποίηση των παραπάνω δικαιών αιτημάτων μας και παραμένουμε στην διάθεση των Υπηρεσιών του Υπουργείου για ενδεχόμενες απαραίτητες διευκρινίσεις.

Με τιμή,

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ  
ΓΕΩΡΓΙΟΣ Π. ΒΛΑΧΟΣ

Ο ΓΕΝ. ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ  
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΧΡ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΙΔΗΣ