



ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΠΑΤΡΑΣ
ΣΧΟΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ
ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ

ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ



ΚΟΚΚΑΛΑΣ ΧΡΗΣΤΟΣ
ΤΣΙΧΛΙΑΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ
ΑΒΡΑΜΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ

ΕΙΣΗΓΗΤΗΣ : ΚΑΙΜΑΚΗΣ ΑΝΔΡΕΑΣ

ΠΑΤΡΑ 2012

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Αναμφισβήτητα, όλες οι αναπτυσσόμενες και αναπτυγμένες χώρες αποσκοπούν στην επίτευξη ενός υψηλού ρυθμού ανάπτυξης και για τον λόγο αυτό, επιστρατεύουν εργαλεία όπως η επιχορήγηση των επενδύσεων, η επιδότηση των εξαγωγών, τα αφορολόγητα αποθεματικά κλπ. Κατά τον ίδιο τρόπο, οι κυβερνήσεις μεριμνούν προκειμένου να προσφέρουν κάποιες φορολογικές ελαφρύνσεις οι οποίες συμβάλλουν στην διαδικασία ανάπτυξης ενός κλάδου, αλλά και παράλληλα εξυπηρετούν τους σκοπούς προς όφελος του κράτους.

Τα συγκεκριμένα ρυθμιστικά μέτρα, δεν αποβλέπουν στην ελαφρύτερη φορολόγηση αλλά στην παρότρυνση των πολιτών σε επένδυση των κερδών τους. Αυτό το επιτυγχάνει η κυβέρνηση με τα αφορολόγητα αποθεματικά.

Καταρχάς, τα είδη των αφορολόγητων αποθεματικών προέρχονται από κέρδη. Έτσι, οι οικονομικές αρχές κάθε κράτους προκειμένου να αμβλύνουν την δυσχερή οικονομική κατάσταση, δημιούργησαν ένα νέο είδος φορολογικών απαλλαγών και φορολογικών πλεονεκτημάτων, τα αφορολόγητα αποθεματικά. Με αυτό τον τρόπο μπορεί το κράτος να βοηθήσει την βιομηχανική, τουριστική, κ.λ.π. ανάπτυξη της χώρας. Αυτό γίνεται μεταξύ άλλων εφόσον τα κέρδη ή τμήμα τους κατά τη διάρκεια της χρήσης επενδύονται αντί να διανεμηθούν και σε αυτή την περίπτωση τους έχουν την μορφή αφορολόγητων αποθεματικών.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| ΕΙΣΑΓΩΓΗ | 1 |
| ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1 | 4 |
| ΓΕΝΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ Α.Ε. | 4 |
| 1.1 Γενικά περί Ανωνύμων Εταιριών | 4 |
| 1.2 Σύσταση ανώνυμης εταιρίας..... | 5 |
| 1.3 Όργανα διοίκησης ανώνυμης εταιρίας | 5 |
| 1.4 Δημοσιότητα ανωνύμων εταιριών | 7 |
| ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2 | 12 |
| ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ | 12 |
| 2.1 Γενικά στοιχεία | 12 |
| 2.2 Η έννοια της παραγωγικής επένδυσης και τα παρεχόμενα αναπτυξιακά κίνητρα βάσει των νόμων 1828/89,1892/90,2601/98 και 3296/2004..... | 14 |
| 2.2.1 Η παραγωγική έννοια επένδυσης..... | 14 |
| 2.2.2 Τα παρεχόμενα αναπτυξιακά κίνητρα | 14 |
| 2.3 Ορισμός για τα Αφορολόγητα αποθεματικά | 17 |
| 2.4 Τι είναι αφορολόγητο αποθεματικό..... | 17 |
| 2.5 Είδη αφορολόγητων αποθεματικών..... | 18 |
| 2.6 Αφορολόγητα αποθεματικά βάσει Ενιαίου Λογιστικού Σχεδίου 20 | |
| 2.7 Η τοπική κατηγοριοποίηση των αναπτυξιακών κινήτρων | 21 |
| 2.8 Ανάλυση των νόμων περί Αφορολόγητων Αποθεματικών | 23 |
| 2.8.1 Νόμος 1828/89..... | 23 |
| 2.8.2 Νόμος 1892/1990 | 25 |
| 2.8.3 Νόμος 2601/98..... | 26 |
| 2.8.4 Νόμος 3220/2004..... | 26 |
| 2.8.5 Νόμος 3299/04..... | 28 |
| ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3 | 30 |
| ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ν. 3299/2004..... | 30 |
| 3.1 Εισαγωγή..... | 30 |
| 3.2 Νέα μέθοδος υπολογισμού της φορολογικής απαλλαγής του ν. 3299/2004..... | 30 |
| 3.3 Προβληματισμοί ως προς την εφαρμογή των νέων διατάξεων.. | 37 |
| 3.4 Προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων της φορολογικής απαλλαγής | 38 |
| 3.5 Παράδειγμα υπολογισμού αφορολόγητου αποθεματικού ν. 3299/2004. | 47 |
| 3.6 Σχηματισμός αφορολόγητου αποθεματικού Ν. 3299/2007 σε περίπτωση σύνταξης οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π..... | 53 |

| | | |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 3.7 | Νόμος 3908/2011 "Ενίσχυση Ιδιωτικών Επενδύσεων για την Οικονομική Ανάπτυξη, την Επιχειρηματικότητα και την Περιφερειακή Συνοχή." | 54 |
| 3.7.1 | Είδη επενδύσεων..... | 54 |
| 3.7.2 | Υπαγόμενα επενδυτικά σχέδια..... | 55 |
| 3.7.3 | Ενισχυόμενες δαπάνες | 58 |
| 3.8 | Ποσοστά ενισχύσεων..... | 60 |
| 3.9 | Νόμος 3908/2011 Άρθρο 16 - Μεταβατικές διατάξεις | 63 |
| | ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4..... | 71 |
| | ΣΥΓΚΡΙΣΗ ΤΩΝ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΩΝ | |
| | ΕΝΑΝΤΙ ΤΩΝ ΛΟΙΠΩΝ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΚΙΝΗΤΡΩΝ | 71 |
| 4.1 | Εισαγωγή..... | 71 |
| 4.2 | Σύγκριση όλων των αναπτυξιακών κινήτρων σε σχέση με την ρευστότητα, την φορολογική ελάφρυνση, την κεφαλαιακή κατάσταση μιας επιχείρησης και το ουσιαστικό προβάδισμα των Αφορολόγητων Αποθεματικών έναντι αυτών..... | 71 |
| 4.2.1 | Επιχορηγήσεις σε σχέση με την ρευστότητα μιας επιχείρησης | 72 |
| 4.2.2 | Κίνητρο αυξανόμενης υποτίμησης σε σχέση με την κεφαλαιακή κατάσταση μιας επιχείρησης..... | 73 |
| 4.2.3 | Μίσθωση (leasing) σε σχέση με την ρευστότητα μιας επιχείρησης | 74 |
| 4.2.4 | Επιδότηση επιτοκίου σε σχέση με τη ρευστότητα και την φορολογική ελάφρυνση μιας επιχείρησης..... | 74 |
| 4.2.5 | Τα Αφορολόγητα Αποθεματικά σε σχέση με την φορολογική ελάφρυνση, την ρευστότητα και την κερδοφορία μιας επιχείρησης..... | 75 |
| 4.2.6 | Συμπέρασμα επί της παραπάνω σύγκρισης των αναπτυξιακών κινήτρων | 77 |
| 4.3 | Σύγκριση των ελληνικών κινήτρων ανάπτυξης με το ευρωπαϊκό σύστημα κινήτρων ανάπτυξης και φορολογικής ελάφρυνσης..... | 77 |
| | ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5 | 80 |
| | ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ ΚΑΙ Ο ΣΥΣΧΕΤΙΣΜΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕ | |
| | ΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ..... | 80 |
| 5.1 | Η θέση της Ελλάδας από πλευράς επενδύσεων και αναπτυξιακής πολιτικής έναντι των «ευρωπαϊών» και η θέση της Ε.Ε. περί απασχόλησης..... | 80 |
| 5.2 | Τα Αφορολόγητα Αποθεματικά ως μέσο ανάπτυξης των επενδύσεων στην Ελλάδα | 88 |
| | ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ | 93 |
| | ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ | 95 |
| | ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ | 97 |

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1

ΓΕΝΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ Α.Ε.

1.1 Γενικά περί Ανωνύμων Εταιριών

Στην Ελλάδα ο θεσμός της Ανώνυμης Εταιρίας εισήχθη από την Εθνοσυνέλευση της Επιδαύρου και οι πρώτες Ανώνυμες Εταιρίες της χώρας μας υπήρξαν τραπεζικές και ασφαλιστικές επιχειρήσεις όπως η Εθνική Χρηματιστική Τράπεζα (1828), η Εμπορική Τράπεζα (1840), η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος κ.α.

Το νομικό πλαίσιο που διέπει τις Ανώνυμες Εταιρίες σήμερα είναι ο νόμος 2190/1920 με αρκετές τροποποιήσεις και τελευταία με την προσαρμογή διατάξεων, που αφορούν τη δημοσιότητα, την απόκτηση της νομικής προσωπικότητας και την κατάρτιση του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων τα οποία πρέπει να είναι σύμφωνα με το προηγμένο δίκαιο της Ε.Ε. Ανώνυμη εταιρία είναι η κατ' εξοχήν κεφαλαιουχική εταιρία που το κεφάλαιο της διαιρείται σε ίσα μερίδια τις μετοχές και τα κυριότερα χαρακτηριστικά της είναι:

- Τα μέλη της εταιρίας δεν ευθύνονται προσωπικά για τις υποχρεώσεις της, έναντι των τρίτων, αλλά περιορίζεται μέχρι το ποσό της συμμετοχής τους στη διαμόρφωση του κεφαλαίου της. Η εταιρική ιδιότητα ενσωματώνεται σε μετοχές, οι οποίες μπορούν εύκολα να μεταβιβαστούν
- Για την λήψη των αποφάσεων χρειάζεται πλειοψηφία του μετοχικού κεφαλαίου μόνο και όχι των μετόχων.¹

¹ Μιλτιάδης Λεοντάρης, έτος 2004 «Ανώνυμες εταιρείες»

1.2 Σύσταση ανώνυμης εταιρίας

Για την ίδρυση της Ανώνυμης Εταιρίας απαιτείται ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο €60.000 έγκριση του καταστατικού από τον Υπουργό Εμπορίου (Νομαρχία, Δ/ση Εμπορίου, τμήμα Α.Ε.) , του οποίου το περιεχόμενο δεν μπορεί να είναι αντίθετο από τις διατάξεις του προαναφερθέντος Ν.2190. Η εταιρία αποκτά την νομική προσωπικότητα με την καταχώρηση της διοικητικής απόφασης για την σύσταση της και την έγκριση του καταστατικού στο οικείο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών.

Ο Νομάρχης με τους αρμόδιους υπαλλήλους της Δ/σης Εμπορίου ,τμήμα Α.Ε. ελέγχει αυτό αν έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις, το εγκρίνει και παρέχει άδεια σύστασης της εταιρίας. Η απόφαση αυτή του Νομάρχη για την έγκριση του καταστατικού καταχωρείται στο βιβλίο Μητρώου της Νομαρχίας και αυτή η πράξη προσδίδει Νομική Προσωπικότητα στην εταιρία. Ακολουθεί η δημοσίευση της περίληψης του καταστατικού στο Φ.Ε.Κ. δελτίο Α.Ε. & Ε.Π.Ε. με επιμέλεια την Νομαρχία και έξοδα της εταιρίας.²

1.3 Όργανα διοίκησης ανώνυμης εταιρίας

• **Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων (Γ. Σ.)** είναι το ανώτατο όργανο της Α.Ε. στην οποία λαμβάνονται όλες οι μεγάλες αποφάσεις. Την Γενική Συνέλευση απαρτίζουν οι μέτοχοι της εταιρείας. Οι συνελεύσεις είναι έκτακτες και τακτικές. Τακτική Γενική Συνέλευση γίνεται τουλάχιστον μία φορά το έτος. Κάθε μετοχή αποτελεί μία ψήφο και καθένας έχει δικαίωμα να ψηφίσει ή και να ψηφιστεί. Στις Γενικές Συνελεύσεις γίνεται η ψηφοφορία για τη σύνθεση του επόμενου Διοικητικού Συμβουλίου, ορίζονται τα καθήκοντα του, λαμβάνονται

² Μιλτιάδης Λεοντάρης, έτος 2004 «Ανώνυμες εταιρείες»

αποφάσεις για σημαντικά ζητήματα όπως ο καθορισμός της μακροχρόνιας πολιτικής της εταιρείας και παρουσιάζονται τα αποτελέσματα που πέτυχε η εταιρεία την προηγούμενη χρήση και εγκρίνεται ο ισολογισμός της. Τέλος οποιαδήποτε αλλαγή στο Καταστατικό της εταιρείας πρέπει να αποφασιστεί από Γενική Συνέλευση.

• **Το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.)** αποτελείται από τα μέλη που ψηφίστηκαν στην Γενική Συνέλευση και έχει το καθήκον της επίβλεψης της εταιρείας και της χάραξης πολιτικής και στρατηγικής αυτής. Έτσι το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει για πολύ σημαντικά ζητήματα και παρακολουθεί την πορεία της εταιρείας στην αγορά. Το Διοικητικό Συμβούλιο εκλέγει τον Πρόεδρό του, ο οποίος είναι υπεύθυνος για τον συντονισμό των εργασιών του, καθώς και τον «Διευθύνοντα Σύμβουλο», ο οποίος ασκεί την διοίκηση και εκπροσώπηση της εταιρείας. Ο Πρόεδρος και ο Διευθύνων Σύμβουλος μπορεί να είναι συχνά το ίδιο πρόσωπο, ενώ μπορεί να οριστούν περισσότεροι από ένας Διευθύνοντες Σύμβουλοι.

• **Οι Ελεγκτές.** Η Γ.Σ. για να αποφασίσει την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας πρέπει προηγουμένως αυτές να ελεγχθούν από τους κατά νόμους τακτικούς ελεγκτές, οι οποίοι εκλέγονται από την Γ.Σ.

Εταιρίες οι οποίες υπερβαίνουν τα αριθμητικά όρια των δύο από τα τρία παρακάτω κριτήρια είναι υποχρεωμένες να εκλέγουν τους ελεγκτές τους από τα μέλη του Σώματος Ορκωτών Ελεγκτών, ένα τακτικό και ένα αναπληρωματικό. Τα κριτήρια είναι:

$\frac{3}{4}$ Σύνολο Ενεργητικού

$\frac{3}{4}$ Καθαρός Κύκλος εργασιών (ετήσιος)

$\frac{3}{4}$ Μέσος όρος προσωπικού που απασχολήθηκε κατά την διάρκεια της χρήσης 50 άτομα.

Εάν δεν προβλέπεται έλεγχος από Ορκωτό Ελεγκτή, η Γ. Σ. εκλέγει δύο τουλάχιστον τακτικούς και δύο αναπληρωματικούς ελεγκτές, οι οποίοι να είναι άτομα που έχουν συμπληρώσει το 30ό έτος της ηλικίας των και να είναι από 5ετίας πτυχιούχοι Οικονομικών Σχολών.

Οι Ελεγκτές επίσης παρακολουθούν κατά την διάρκεια της χρήσης τη λογιστική και διαχειριστική κατάσταση της εταιρίας και όπως έχει ήδη αναφερθεί στο τέλος της χρήσης αφού έχουν παρακολουθήσει και ελέγξει όλες τις οικονομικές καταστάσεις υποβάλλουν στην Ετήσια Τακτική Γ. Σ. έκθεση με τα πορίσματα του ελέγχου τους.³

1.4 Δημοσιότητα ανωνύμων εταιριών

Για την σύσταση της Ανώνυμης Εταιρίας και για όλη την διάρκεια της ζωής της απαιτούνται αυστηροί όροι δημοσιότητας. Σε δημοσιότητα υποβάλλονται οι εξής πράξεις και στοιχεία των Ανωνύμων Εταιριών:

Ü Οι αποφάσεις της Διοίκησης για την σύσταση ανωνύμων εταιριών, καθώς και το καταστατικό που εγκρίθηκε.

Ü Οι αποφάσεις της διοίκησης για την έγκριση της τροποποίησης ή κωδικοποίησης καταστατικών ανωνύμων εταιριών, καθώς και ολόκληρο το νέο κείμενο του καταστατικού μαζί με τις τροποποιήσεις που έγιναν.

Ü Ο διορισμός και η για οποιοδήποτε λόγο παύση με τα στοιχεία ταυτότητας των προσώπων που ασκούν διαχείριση της εταιρίας, έχουν την εξουσία να την εκπροσωπούν από κοινού ή μεμονωμένα, είναι αρμόδια να ασκούν τον τακτικό της έλεγχο.

³ (www.el.wikipedia.org) –ημ/ναι προσβάσης 08/09/2012

Û Η απόφαση ανάκλησης της άδειας σύστασης και έγκρισης του καταστατικού της εταιρίας.

Û Κάθε απόφαση για αύξηση ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας. Στην απόφαση για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου πρέπει να αναγράφεται το νέο κεφάλαιο, ο αριθμός και το είδος των μετοχών που εκδίδονται, η ονομαστική τους αξία και γενικά οι όροι έκδοσής τους, καθώς και ο συνολικός αριθμός των μετοχών της εταιρίας.

Û Το πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου με το οποίο πιστοποιείται η καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου, είτε κατά τη σύσταση της εταιρίας, είτε μετά από κάθε αύξηση.

Û Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, αρχικές και τροποποιημένες από την Γενική Συνέλευση (ισολογισμός, αποτελέσματα χρήσεως, πίνακας διαθέσεως αποτελεσμάτων και προσάρτημα) και οι σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών της εταιρείας. Ο ισολογισμός πρέπει να περιέχει τα ατομικά στοιχεία των προσώπων που, κατά νόμο, τον πιστοποιούν.

Û Οι μηνιαίες λογιστικές καταστάσεις των Τραπεζών, των υποκαταστημάτων των αλλοδαπών Τραπεζών.

Û Η λύση της εταιρείας.

Û Η δικαστική απόφαση παντός βαθμού που κηρύσσει άκυρη την εταιρεία ή σε κατάσταση πτώχευσης, καθώς και οι δικαστικές αποφάσεις παντός βαθμού που αναγνωρίζουν ως άκυρες ή ακυρώνουν αποφάσεις γενικών συνελεύσεων.

Û Ο διορισμός και η αντικατάσταση των εκκαθαριστών, με τα στοιχεία της ταυτότητάς τους.

Û Οι ισολογισμοί της εκκαθάρισης, καθώς και ο τελικός της ισολογισμός

Û Η διαγραφή της εταιρείας από το Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών.

Ὡ Κάθε πράξη ή στοιχείο του οποίου η δημοσιότητα επιβάλλεται από άλλες διατάξεις.

Η δημοσιότητα πραγματοποιείται με την καταχώρηση, ύστερα από έλεγχο των πράξεων και στοιχείων στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών που τηρείται από την υπηρεσία του Υπουργείου Εμπορίου της Νομαρχίας όπου έχει την έδρα της η εταιρία, και με τη δημοσίευση, με επιμέλεια της αρμόδιας υπηρεσίας και με δαπάνες της ενδιαφερόμενης εταιρίας, στο τεύχος Ανωνύμων Εταιριών και Εταιριών Περιορισμένης Ευθύνης της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, ανακοίνωσης για την καταχώρηση στο οικείο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών των Πράξεων και των στοιχείων που υποβάλλονται σε δημοσιότητα. Κατ' εξαίρεση οι αρχικές και οι τροποποιημένες από τη Γενική Συνέλευση ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, εκτός από το προσάρτημα, καθώς και το πιστοποιητικό ελέγχου, δημοσιεύονται στο σύνολό τους είκοσι (20) ημέρες τουλάχιστον πριν από την συνεδρίαση της συνέλευσης και σε περίπτωση τροποποίησής τους, μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από αυτή.⁴

Μετά από αίτηση του κάθε ενδιαφερομένου παραδίνονται ή στέλνονται αντίγραφα των Πράξεων και των στοιχείων που υποβάλλονται σε δημοσιότητα και τηρούνται στο φάκελο, επικυρωμένα ή όχι, αφού καταβληθεί το διοικητικό κόστος που ορίζεται κάθε φορά με κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομικών και Εμπορίου, η οποία καθορίζει και τις διατυπώσεις είσπραξης και απόδοσής του. Η εταιρία υποχρεούται να χορηγεί στους μετόχους της αντίγραφα πρακτικών γενικών συνελεύσεων.

Οι μέτοχοι στους οποίους η εταιρία αρνείται να χορηγήσει αντίγραφα των πρακτικών της γενικής συνέλευσης στην οποία παρέστησαν

⁴ Μιλτιάδης Λεοντάρης, έτος 2004 «Ανώνυμες εταιρείες»

αυτοπροσώπως ή δια νομίμως εξουσιοδοτημένου εκπροσώπου τους μπορούν να απευθυνθούν στην αρμόδια αρχή, όπου τηρείται ο φάκελος της εταιρίας, η οποία υποχρεούται να τους χορηγήσει τα αντίγραφα αυτά. Οι τρίτοι και μη παριστάντες στη γενική συνέλευση μέτοχοι μπορούν να πάρουν αντίγραφα των πρακτικών της γενικής συνέλευσης από την αρμόδια αρχή, μόνο ύστερα από τη σχετική εισαγγελική παραγγελία.⁵

Η εταιρία δεν μπορεί να αντιτάξει στους τρίτους τις πράξεις και τα στοιχεία για τα οποία δεν τηρήθηκε η δημοσίευση που προβλέπει ο νόμος εκτός αν αποδείξει ότι οι τρίτοι τα γνώριζαν. Πράξεις ή στοιχεία που έχουν δημοσιευτεί δεν αντιτάσσονται στους τρίτους πριν περάσουν δεκαπέντε (15) ημέρες από τη δημοσίευση, εφόσον οι τρίτοι αποδεικνύουν ότι δεν ήταν δυνατόν να τα γνωρίζουν. Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας είναι υπεύθυνο για την υποβολή στην αρμόδια υπηρεσία του Υπουργείου Εμπορίου των πράξεων και στοιχείων για τα οποία απαιτείται δημοσιότητα.

Σε περίπτωση ασυμφωνίας του κειμένου που δημοσιεύτηκε στο «Τεύχος Ανωνύμων Εταιριών και Εταιριών Περιορισμένης Ευθύνης» της Εφημερίδας της Κυβέρνησης με το περιεχόμενο της πράξης ή του στοιχείου που έχει καταχωρηθεί στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών, η Εταιρία δεν μπορεί να αντιτάξει τα περιεχόμενα του κειμένου που δημοσιεύτηκε στους τρίτους. Οι τρίτοι μπορούν να το επικαλεστούν, εκτός αν η εταιρία αποδείξει ότι γνώριζαν το κείμενο που έχει καταχωρηθεί στο Μητρώο. Επίσης μπορούν να επικαλεστούν πράξεις ή

⁵ Μιλτιάδης Λεοντάρης, έτος 2004 «Ανώνυμες εταιρείες»

στοιχεία για τα οποία δεν ολοκληρώθηκαν οι διατυπώσεις δημοσιότητες, εκτός εάν η έλλειψη δημοσιότητας τα καθιστά ανίσχυρα.⁶

⁶ Μιλτιάδης Λεοντάρης, έτος 2004 «Ανώνυμες εταιρείες»

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2

ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

2.1 Γενικά στοιχεία

Το ελληνικό κράτος, προκειμένου να αυξηθούν οι επενδύσεις στην Ελλάδα, παρέχει στις επιχειρήσεις ορισμένα κίνητρα. Αυτά τα κίνητρα θα μπορούσαν να διαιρεθούν σε δύο κύριες κατηγορίες.

Βασισμένη στο σύστημα των αναπτυξιακών κινήτρων η κάθε επένδυση προέρχεται κάτω από:

- α) Κίνητρα στο πλαίσιο του συστήματος επιχορηγήσεων (Κρατική ή της Ε.Ε.)
- β) Κίνητρα κάτω από τη μορφή των αφορολόγητων εκπτώσεων (Αφορολόγητα Αποθεματικά).

Η βασική αρχή εφαρμογής των προαναφερθέντων κινήτρων είναι ότι οι επιχειρήσεις δεν επιτρέπεται να εφαρμόσουν και τα δύο συστήματα κινήτρων συγχρόνως.

Κατά συνέπεια, οι επιχειρήσεις που πραγματοποιούν επενδύσεις στο πλαίσιο του συστήματος επιχορηγήσεων **δεν μπορούν να εκτελέσουν τις ίδιες επενδύσεις στο πλαίσιο του συστήματος των αφορολόγητων εκπτώσεων** .

Δηλαδή, επενδύσεις που έχουν επιχορηγηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, δεν μπορούν να εκμεταλλευτούν το αναπτυξιακό κίνητρο των αφορολόγητων εκπτώσεων (Αφορολόγητα Αποθεματικά) **παρά μόνο** στη

διαφορά μεταξύ του πραγματικού κόστους επένδυσης και του μέρους επιχορηγήθηκαν:

Κόστος επένδυσης Euro x

Μείον: Επιχορήγηση επένδυσης από την Ε.Ε. Euro z

Κόστος επένδυσης για την εκτίμηση της αφορολόγητης έκπτωσης

Euro x-z

Το νομοθετικό πλαίσιο των αναπτυξιακών κινήτρων, που αφορά επενδύσεις α) βασισμένες σε επιχορήγηση και β) βασισμένες σε φορολογική απαλλαγή, κινείται σε δύο άξονες :

Ο πρώτος άξονας είναι η **δεύτερη διάταξη** του ελληνικού φορολογικού κώδικα, με τίτλο «επιχειρήσεις στο πλαίσιο της διάταξης κινήτρων επένδυσης», η οποία καθορίζει αποκλειστικά τις ενέργειες που θα μπορούσαν ακολουθήσουν οι επιχειρήσεις και τα αντίστοιχα κίνητρα που παρέχονται από το νόμο για τις επενδύσεις τους.

Ο δεύτερος άξονας είναι η **πρώτη διάταξη** του ελληνικού φορολογικού κώδικα, με τίτλο «έννοια των παραγωγικών επενδύσεων», η οποία οριοθετεί αποκλειστικά την έννοια των παραγωγικών επενδύσεων και τις δαπάνες γενικά που θα μπορούσαν να περιληφθούν υπό την φορολογική «σκέπη» των αναπτυξιακών κινήτρων.

Στη συνέχεια, υπάρχουν δύο βασικά ζητήματα που η επιχείρηση που επιθυμεί να επενδύσει οφείλει να εξετάσει.

Το πρώτο είναι, εάν μπορεί να περιληφθεί στις χαρακτηρισμένες ως προς τη φύση του αντικειμένου τους επιχειρήσεις που δύνανται να υπαγάγουν

τις επενδύσεις τους στο πλαίσιο της διάταξης περί αναπτυξιακών κινήτρων.

Το δεύτερο ζήτημα είναι, εάν οι συγκεκριμένες επενδύσεις μπορούν να περιληφθούν κάτω από το πρίσμα και των φορολογικών απαλλαγών – αφορολόγητων εκπτώσεων.⁷

2.2 Η έννοια της παραγωγικής επένδυσης και τα παρεχόμενα αναπτυξιακά κίνητρα βάσει των νόμων 1828/89,1892/90,2601/98 και 3296/2004

2.2.1 Η παραγωγική έννοια επένδυσης

Σύμφωνα με τον ελληνικό φορολογικό κώδικα, ως παραγωγικές επενδύσεις λογίζονται όλες οι σχετικές με την βελτίωση, την επέκταση, την ανάπτυξη και την αύξηση της παραγόμενης ποσότητας επενδύσεις.

Κάτω από αυτό το πλαίσιο, όλες οι επενδύσεις στο πάγιο ενεργητικό μιας επιχείρησης (μηχανήματα, εργαστηριακά όργανα, κτήρια, υλικό τεχνολογίας πληροφοριών και λογισμικό) εκλαμβάνονται ως παραγωγικές.

Εξ' αυτού του λόγου οι επιχειρήσεις οι οποίες και τις υλοποιούν συμπεριλαμβάνονται και στους νόμους περί αναπτυξιακών κινήτρων⁸

2.2.2 Τα παρεχόμενα αναπτυξιακά κίνητρα

Υπάρχουν πέντε βασικά αναπτυξιακά κίνητρα βάσει τα οποία περιλαμβάνει η ελληνική φορολογική νομοθεσία.

⁷ Σακέλλης, Μ, (2003) «Αφορολόγητα Αποθεματικά 1960 – 2000», Αθήνα 2003

⁸ Καραγιάννης, Δ, (2005) «Σημειώσεις από το ετήσιο φορολογικό σεμινάριο του Υπουργείου Οικονομικών», Μάιος 2005, Αθήνα

Εντούτοις, κάθε επιχείρηση μπορεί να χρησιμοποιήσει **μόνο ένα** από τα παρεχόμενα αναπτυξιακά κίνητρα, χωριστά για κάθε παραγωγική επένδυση:

Επιχορηγήσεις

Οι επιχορηγήσεις παρέχουν στις επιχειρήσεις το δικαίωμα να αποκτηθεί ένα μέρος του κόστους επένδυσής που θα πραγματοποιήσουν από το ελληνικό κράτος ή/και την ΕΕ, σύμφωνα με τη φύση της επένδυσης.

Επιδότηση επιτοκίου

Το κράτος καταβάλλει ένα μέρος του τόκου-τραπεζικών εξόδων που πληρώνονται από την επιχείρηση, για τα δάνεια που έχει λάβει, προκειμένου να χρηματοδοτήσει την εκάστοτε παραγωγική η επένδυση.

Κίνητρο αυξανόμενης αποτίμησης

Στις επιχειρήσεις δίνεται η ευκαιρία να αυξήσουν τον συντελεστή αποτίμησής τους για το πάγιο ενεργητικό που αποκτήθηκε ως τμήμα της παραγωγικής επένδυσης, διπλασιάζοντας τον συνήθως. Κάτι τέτοιο έχει σαν αποτέλεσμα να αυξηθεί ο λογιστικός χρόνος «ζωής» των παγίων μιας εταιρείας ενώ παράλληλα αυξάνεται και το αντίστοιχο μέγεθος των λογιστικών αποσβέσεων (εξόδων) το οποίο δηλώνει κάθε επιχείρηση στο τέλος του οικονομικού – διαχειριστικού της έτους.

Μίσθωση (Leasing)

Αυτό είναι ένα κίνητρο που αναφέρεται στις περιπτώσεις όπου η επιχείρηση δεν ενδιαφέρεται για την αγορά των εκάστοτε παγίων μιας παραγωγικής επένδυσης, σχεδόν πάντα λόγω υψηλού κόστους, αλλά για την μίσθωση τους προκειμένου να χρησιμοποιήσει. Στο τέλος της

περιόδου μίσθωσης αν και η επιχείρηση έχει το δικαίωμα να αγοράσει την κυριότητα αυτών των παγίων σε πολύ χαμηλή προκαθορισμένη τιμή, εντούτοις δεν υποχρεούται να το πράξει.

Αφορολόγητα Αποθεματικά (αφορολόγητες εκπτώσεις)

Τα αφορολόγητα αποθεματικά είναι το αναπτυξιακό κίνητρο το οποίο και εξετάζει βαθύτερα η εν λόγω εργασία.

Τα αποθεματικά τα οποία δημιουργούνται στο τέλος της διαχειριστικής χρήσης και τα οποία αποτελούνται από τα **μη διανεμόμενα κέρδη** ως αποτέλεσμα απόφασης της επιχείρησης (μέσω της Γενικής Συνέλευσης) να μην αποδώσει μερικώς ή εξολοκλήρου μερίσματα στους μετόχους της, δύνανται να προσδώσουν φορολογική χρησιμότητα στην εταιρεία.

Κατ' επέκταση, μια επιχείρηση έχει δικαίωμα, λαμβανομένου υπ' όψη ότι δεν λάβει επιχορήγηση ή δεν έχει κάνει χρήση άλλου αναπτυξιακού κινήτρου για μια συγκεκριμένη παραγωγική επένδυση, να δημιουργήσει Αφορολόγητα Αποθεματικά.

Η αξία αυτών των Αποθεματικών μπορεί να αυξηθεί μέχρι ένα ορισμένο ποσοστό του κόστους της επένδυσης και η οποία αφαιρείται από τα ετήσια καθαρά κέρδη προ φόρων μιας εταιρείας .

Υπάρχουν διαφορές όσον αφορά το ποσοστό φορολογικής ελάφρυνσης μιας εταιρείας με γνώμονα τον τόπο εγκατάστασης αλλά και τον εκάστοτε αναπτυξιακό νόμο. Οι διαφορές αυτές πρόκειται να εξηγηθούν λεπτομερώς περαιτέρω.⁹

⁹ Καραγιάννης, Δ, (2005) «Σημειώσεις από το ετήσιο φορολογικό σεμινάριο του Υπουργείου Οικονομικών», Μάιος 2005, Αθήνα

2.3 Ορισμός για τα Αφορολόγητα αποθεματικά

Αναμφισβήτητα, όλες οι αναπτυσσόμενες και αναπτυγμένες χώρες αποσκοπούν στην επίτευξη ενός υψηλού ρυθμού ανάπτυξης και για τον λόγο αυτό, επιστρατεύουν εργαλεία όπως η επιχορήγηση των επενδύσεων, η επιδότηση των εξαγωγών, τα αφορολόγητα αποθεματικά κλπ. Κατά τον ίδιο τρόπο, οι κυβερνήσεις μεριμνούν προκειμένου να προσφέρουν κάποιες φορολογικές ελαφρύνσεις οι οποίες συμβάλλουν στην διαδικασία ανάπτυξης ενός κλάδου, αλλά και παράλληλα εξυπηρετούν τους σκοπούς προς όφελος του κράτους.

Τα συγκεκριμένα ρυθμιστικά μέτρα, δεν αποβλέπουν στην ελαφρύτερη φορολόγηση αλλά στην παρότρυνση των πολιτών σε επένδυση των κερδών τους. Αυτό το επιτυγχάνει η κυβέρνηση με τα αφορολόγητα αποθεματικά.

Καταρχάς, τα είδη των αφορολόγητων αποθεματικών προέρχονται από κέρδη. Έτσι, οι οικονομικές αρχές κάθε κράτους προκειμένου να αμβλύνουν την δυσχερή οικονομική κατάσταση, δημιούργησαν ένα νέο είδος φορολογικών απαλλαγών και φορολογικών πλεονεκτημάτων, τα αφορολόγητα αποθεματικά. Με αυτό τον τρόπο μπορεί το κράτος να βοηθήσει την βιομηχανική, τουριστική, κ.λ.π. ανάπτυξη της χώρας. Αυτό γίνεται μεταξύ άλλων εφόσον τα κέρδη ή τμήμα τους κατά τη διάρκεια της χρήσης επενδύονται αντί να διανεμηθούν και σε αυτή την περίπτωση τους έχουν την μορφή αφορολόγητων αποθεματικών.

2.4 Τι είναι αφορολόγητο αποθεματικό

Δίχως άλλο, τα κράτη βοηθάνε τους επιχειρηματίες να προβούν στην επένδυση χρημάτων προσφέροντας τους κάποιες φορολογικές ελαφρύνσεις. Γιατί όμως το κράτος δημιουργεί νόμους οι οποίοι

απαλλάσσουν από τη φορολογία κάποια κέρδη των επιχειρήσεων με τη μορφή αφορολόγητων αποθεματικών; Διότι, οι επιχειρήσεις δύνανται να επενδύσουν προς όφελος τους χωρίς να φορολογηθούν, με κύριο επακόλουθο την ανέλιξη κάποιων τομέων. Συνεπώς, παρατηρείται μείωση της ανεργίας, ανάπτυξη των τεχνολογικών τομέων και της οικονομίας καθώς και βελτίωση τόσο του μηχανολογικού εξοπλισμού όσο και των κτιριακών εγκαταστάσεων. Ο εκσυγχρονισμός που απορρέει από την εφαρμογή της συγκεκριμένης πολιτικής, εξυγιαίνει και προωθεί τον επιχειρησιακό ανταγωνισμό μέσα στα ελληνικά σύνορα, καθιστώντας τις ελληνικές επιχειρήσεις ικανές να παραταχθούν ή να ξεπεράσουν εκείνες του εξωτερικού.¹⁰

Αφορολόγητα αποθεματικά είναι εκείνα τα οποία σχηματίζονται από τα καθαρά κέρδη της χρήσης και τα οποία σύμφωνα με τις τρέχουσες διατάξεις της νομοθεσίας απαλλάσσονται της φορολογίας εισοδήματος.

Αυτό το είδος κερδών παραμένει αφορολόγητο μονάχα εφόσον παραμένουν στην παρούσα κατηγορία αποθεματικών. Σε περίπτωση όπου έχουμε στροφή σε άλλο είδος κατηγορίας τότε αυτά θα φορολογηθούν.

2.5 Είδη αφορολόγητων αποθεματικών

Α) Αφορολόγητα αποθεματικά από μη διανεμόμενα κέρδη είναι τα αποθεματικά που δίνεται η δυνατότητα σε διαφόρων ειδών επιχειρήσεων να τα σχηματίσουν έτσι ώστε να προβούν σε παραγωγικές επενδύσεις, τα οποία αποθεματικά προέρχονται από τα καθαρά κέρδη.

Σχετικά με την ενίσχυση των διαφόρων ιδιωτικών επενδύσεων, οι πλέον συνήθεις νομικές διατάξεις προβλέπουν:

¹⁰ Καραγιάννης, Δ, (2010) «Περιοδικό Λογιστής», Ιούνιος 2010, Αθήνα

ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

- 1) Δημόσια επιχορήγηση χρημάτων για την κάλυψη τμήματος της δαπάνης – επένδυσης.
- 2) Επιδότηση τόκων δανείων που προβλέπονται για επένδυση.
- 3) Φορολογική απαλλαγή μέχρι ενός ποσοστού ή του συνόλου της αξίας της πραγματοποιούμενης και ενισχυόμενης δαπάνης της επενδύσεως.
- 4) Επιδότηση για νέες θέσεις εργασίας.

Οι επιχειρήσεις που πραγματοποιούν επενδύσεις για την παραγωγή προϊόντων ή την παροχή υπηρεσιών μπορούν να σχηματίσουν αφορολόγητο αποθεματικό επί ενός συγκεκριμένου και καθορισμένου ποσού. Το ποσό αυτό εξαρτάται από τον εκάστοτε νόμο ο οποίος είναι κατά εκείνη την χρονική περίοδο σε ισχύ. Οι προϋποθέσεις αναγνώρισης των άνωθι χαρακτηριστικών είναι:

1. Να έχει υποβάλλει στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. τη δήλωση εισοδήματος εμπρόθεσμα.
2. Οι σχετικές παραγωγικές επενδύσεις να έχουν ολοκληρωθεί εντός τριών ετών από το σχηματισμό του αφορολόγητου αποθεματικού.
3. Κάθε επιχείρηση πρέπει να παρακολουθεί τα αφορολόγητα αποθεματικά της τα οποία σχηματίζει σε λογαριασμούς του παθητικού και τις επενδύσεις σε λογαριασμούς του ενεργητικού.
4. Το σύνολο των αφορολόγητων αποθεματικών το οποίο χρησιμοποιήθηκε μέσα στα τρία χρόνια μεταφέρεται στο κεφάλαιο της επιχείρησης και απαλλάσσεται από φορολογία εισοδήματος.

Β) Αφορολόγητο αποθεματικό που σχηματίζεται επί των παραγωγικών επιχορηγήσεων της Ε.Ε.

Ως αφορολόγητο αποθεματικό στη συγκεκριμένη περίπτωση ορίζουμε το υπόλοιπο που προκύπτει, εάν από το συνολικό ποσό που δαπάνησε η επιχείρηση για την πραγματοποίηση της επένδυσης αφαιρεθεί το ποσό της επιχορήγησης.

Γ) Αφορολόγητο αποθεματικό από άλλες πηγές.

Ορίζουμε τα αφορολόγητα αποθεματικά τα οποία σχηματίζονται από άλλες πηγές πλην το καθαρών κερδών:

- 1) Από την έκδοση μετοχών σε τιμή υπέρ το άρτιο, οπότε η διάφορα μας γίνεται αφορολόγητο αποθεματικό, επειδή απαγορεύεται η διανομή της στους μετόχους.
- 2) Από το προϊόν εκποιήσεως ή ακυρώσεως μετοχών, από τις ανεκπλήρωτες υποχρεώσεις των μετόχων.
- 3) Από την παραγραφή μερισμάτων και τοκομεριδίων.
- 4) Από το κέρδος που προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ της τιμής κτήσεως και της τιμής πωλήσεως μετοχών, που πρέπει να γίνονται ειδικό αποθεματικό.¹¹

2.6 Αφορολόγητα αποθεματικά βάσει Ενιαίου Λογιστικού Σχεδίου

Τα αφορολόγητα αποθεματικά συμπεριλαμβάνονται μέσα στα Ίδια κεφάλαια και είναι υπολογαριασμός των Αποθεματικών κεφαλαίων με πλήρη ονομασία, 41.08 «Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων»

¹¹ Καραγιάννης, Δ, (2010) «Περιοδικό Λογιστής», Ιούνιος 2010, Αθήνα

Ο λογαριασμός 41.08 «Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων» πιστώνεται με τα αποθεματικά, που κάθε φορά σχηματίζονται από τα καθαρά κέρδη χρήσεως, με χρέωση του λογαριασμού 88.99 «Κέρδη προς διάθεση».

Σε περίπτωση που οι επιχορηγήσεις που παραχωρούνται στις οικονομικές μονάδες με όρους ή δεσμεύσεις που θέτονται από τις αρχές ή τους οργανισμούς που τις παραχωρούν, οι λογιστικοί χειρισμοί προσαρμόζονται στο νομικό πλαίσιο, το οποίο διέπει κάθε επιχορήγηση. Έτσι για παράδειγμα, σε περίπτωση που οι επιχορηγήσεις χαρακτηρίζονται ως αφορολόγητα αποθεματικά, με χρέωση του οικείου λογαριασμού του ενεργητικού (λογαριασμός τρίτων ή λογαριασμός ταμειακών διαθεσίμων), πιστώνεται ο οικείος υπολογαριασμός του 41.08 «Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων», χωρίς στο τέλος κάθε χρήσης να γίνεται μεταφορά των επιχορηγήσεων στον λογαριασμό 81.01.05.¹²

2.7 Η τοπική κατηγοριοποίηση των αναπτυξιακών κινήτρων

Το ελληνικό κράτος έχει διαιρέσει γεωγραφικά την χώρα σε τέσσερις σημαντικές περιοχές από την άποψη των κινήτρων ανάπτυξης, στα οποία το επίπεδο των κινήτρων είναι ισοδύναμο με την οικονομική ανάπτυξη της περιοχής. Απώτερος στόχος είναι να προωθηθεί η διοικητική αποκέντρωση των επιχειρήσεων και των επενδύσεων.

Περιοχή Α

Περιλαμβάνει μόνο τις μεγάλες αστικές περιοχές.

¹² Καραγιάννης, Δ, (2010) «Περιοδικό Λογιστής», Ιούνιος 2010, Αθήνα

Πραγματικά, μόνο οι δύο μεγάλες ελληνικές πόλεις, η Αθήνα και η Θεσσαλονίκη συμπεριλαμβάνονται σε αυτήν. Στις επιχειρήσεις που είναι εγκατεστημένες στην περιοχή Α' δεν παρέχονται, υψηλά ποσοστά φορολογικών ελαφρύνσεων – υψηλά ποσοστά επιχορηγήσεων, **εν συγκρίσει πάντα** με τις λοιπές περιοχές της επικράτειας, οι οποίες είναι οικονομικά ασθενέστερες.

Περιοχή Β

Μερικοί αρκετά αναπτυγμένοι, τουλάχιστον μέχρι πρότινος, ελληνικοί νομοί συμπεριλαμβάνονται σε αυτήν την περιοχή, όπως π.,χ. ο νομός Λάρισας.

Περιοχή Γ

Η περιοχή Γ αντιπροσωπεύει ένα σημαντικό γεωγραφικά μέρος του κράτους περιλαμβάνοντας παράλληλα περιοχές, με χαμηλά επίπεδα ανάπτυξης.

Περιοχή Δ

Οι περιορισμένες σε οικονομική παραγωγή και ανάπτυξη ελληνικές περιοχές συμπεριλαμβάνονται εδώ, όπως τα νησιά του Αιγαίου.

Περιοχή Ε (Θράκη)

Το μέρος της Ελλάδας που συνορεύει με την Τουρκία για πολλούς πολιτικούς – κοινωνικούς – οικονομικούς λόγους κατέχει έστω και σε θεωρητικό βαθμό εξέχουσα θέση στους εκάστοτε νόμους που αφορούν οικονομική ανάπτυξη – ενίσχυση.¹³

¹³ Καραγιάννης, Δ, (2010) «Περιοδικό Λογιστής», Ιούνιος 2010, Αθήνα

Σε αυτό το σημείο πρέπει να αναφερθεί ότι για όλες τις περιοχές εκτός από την περιοχή Α τα αναπτυξιακά κίνητρα παρέχονται αντιστρόφως ανάλογα με το επίπεδο ανάπτυξης της εκάστοτε περιοχής.(Περιοχή Ε> Περιοχή Δ> Περιοχή Γ> Περιοχή Β> Περιοχή Α.

2.8 Ανάλυση των νόμων περί Αφορολόγητων Αποθεματικών

Η επανατοποθέτηση των αδιανέμητων (στους μετόχους) κερδών για τη δημιουργία παραγωγικών επενδύσεων δίνει τη δυνατότητα φορολογικής απαλλαγής της επιχείρησης.

Αυτά ουσιαστικά τα κεφάλαια καλούνται ως **Αφορολόγητα Αποθεματικά**. Υπάρχουν τέσσερις βασικοί νόμοι περί αφορολόγητων αποθεματικών στους οποίους ο σπουδαστής έχει βασίσει την ανάλυση της έρευνάς του.¹⁴

2.8.1 Νόμος 1828/89

Σύμφωνα με αυτό το φορολογικό νόμο τα αναπτυξιακά κίνητρα που παρέχονται στις επιχειρήσεις είναι άσχετα με τη νομική μορφή τους ή το ύψος της προσδοκώμενης επένδυσης.

Στόχος του νόμου ήταν να παρακινηθούν οι παραγωγικές επενδύσεις και να υποστηριχθούν έτσι οι προσπάθειες για ανάπτυξη (αύξηση της παραγωγικότητας, του όγκου της παραγωγής, των εξαγωγών και των επενδύσεων) προκειμένου να εξασφαλιστούν η βελτίωση της ποιότητας του επιπέδου παραγωγής και παράλληλα να αυξηθούν οι θέσεις απασχόλησης.

¹⁴ Σακέλλης, Μ, (2003) «Αφορολόγητα Αποθεματικά 1960 – 2000», Αθήνα 2003

ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

Συγκεκριμένα, ο νόμος προτείνει τη φορολογική απαλλαγή σε ποσοστό σαράντα (40%) τοις εκατό των κερδών προ μερισμάτων για τις επιχειρήσεις που έχουν υποβάλει επενδυτικά σχέδια βάσει του 1828/89 προκειμένου να δημιουργήσουν ένα ειδικό αφορολόγητο αποθεματικό που θα χρησιμοποιηθεί για τις επενδύσεις που θα πραγματοποιήσει η εταιρεία τα επόμενα τρία έτη.

Το 40% της φορολογικής απαλλαγής ανέρχεται σε 50% για επενδύσεις υψηλής τεχνολογίας.

Ο νόμος αποδέχεται ως «παραγωγικές επενδύσεις» την αγορά ή κατασκευή νέων κτιριακών - αποθηκευτικών χώρων, την αγορά νέου μηχανολογικού εξοπλισμού για την παραγωγή και την Έρευνα και Ανάπτυξη καθώς και την αγορά οχημάτων ή άλλων στοιχείων του πάγιων ενεργητικού που απαιτούνται για την εύρυθμη λειτουργία μιας επιχείρησης.

Το συνολικό ποσό των Αφορολόγητων Αποθεματικών, δύναται να κεφαλαιοποιηθεί (να ενσωματωθεί δηλαδή στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας) με την καταβολή φόρου 10% μετά το πέρας δέκα ετών από την ολοκλήρωση της επένδυσης.

Οι επιχειρήσεις που δημιουργούν Αφορολόγητα Αποθεματικά του 1828/89 πρέπει να δαπανήσουν κατά τη διάρκεια του πρώτου έτους της επένδυσης, **υποχρεωτικά**, το ένα τρίτο της συνολικής αξίας αυτής.

Παράλληλα η επιχείρηση έχει την υποχρέωση να κάνει επενδύσεις τα επόμενα δύο έτη, το κόστος των οποίων θα είναι τουλάχιστον 30%

περισσότερο από το ύψος του αποθεματικού και 33% υψηλότερο του ποσού που θα πρέπει να επενδυθεί στο επόμενο οικονομικό έτος.¹⁵

2.8.2 Νόμος 1892/1990

Βάσει αυτού του νόμου, ως παραγωγικές επενδύσεις θεωρούνται οι εξής:

- α) Η οικοδόμηση, η επέκταση και ο εκσυγχρονισμός των βιομηχανικών μονάδων, η κατασκευή κτηρίων, τα ξενοδοχεία καθώς οι βοηθητικές εγκαταστάσεις.

- β) Η αγορά και η εγκατάσταση του μηχανολογικού εξοπλισμού των ανωτέρω εγκαταστάσεων.

Τα ποσοστά των αφορολόγητων εκπτώσεων που ισχύουν για τις γεγενημένες παραγωγικές επενδύσεις καθώς επίσης και το ποσοστό της φορολογικής έκπτωσης από την άποψη των ετήσιων καθαρών κερδών κλιμακώνονται σύμφωνα με τις περιοχές ως εξής: (Σακέλλης, Μ, 2003)

| Περιοχή | Αφορολόγητη Έκπτωση ως ποσοστό επί του επενδυτικού κόστους | Αφορολόγητη Έκπτωση ως ποσοστό επί των κερδών |
|----------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| A | 0% | 0% |
| B | 60% | 60% |
| Γ | 75% | 75% |
| Δ | 95% | 95% |
| E | 100% | 100% |

¹⁵ Σακέλλης, Μ, (2003) «Αφορολόγητα Αποθεματικά 1960 – 2000», Αθήνα 2003

2.8.3 Νόμος 2601/98

Ο συγκεκριμένος φορολογικός νόμος παρέχει μερικά βασικά κίνητρα ανάπτυξης, στα οποία και η έρευνα θα εστιάσει με βάση πάντα τα Αφορολόγητα Αποθεματικά.

Ο Ν.2601/98 προσδίδει φορολογική ανακούφιση που ανέρχεται μέχρι ένα ποσοστό ή ακόμα και ολόκληρο το κόστος (100%) της επένδυσης ή το κόστος της μίσθωσης της επένδυσης για την αγορά ή τη χρήση νέου πάγιου εξοπλισμού.

Η φορολογική αυτή ανακούφιση λαμβάνει τη μορφή αφορολόγητων αποθεματικών που αποτελούνται από τα κέρδη που δεν πληρώνονται ως μερίσματα για την πρώτη δεκαετία μετά από την ολοκλήρωση της επένδυσης.

Το κράτος καλύπτει επίσης μέρος των δαπανών που συσχετίζονται με την **γεγενημένη επένδυση** των επιχειρήσεων που κάνουν χρήση του Ν.2601/98.¹⁶

2.8.4 Νόμος 3220/2004

Σχηματισμός ειδικού αφορολόγητου αποθεματικού επενδύσεων. Παρόλο που ο 3220/2004 ανακλήθηκε, η παρουσίαση του είναι χρήσιμη διότι όλοι οι σχετικοί νόμοι έχουν παρόμοια αντιμετώπιση θεμάτων.

Οι επιχειρήσεις οι που αναφέρονται στο άρθρο 3 του ν. 2601/1998 ανεξαρτήτως από την κατηγορία βιβλίων την οποία τηρούν και τον τόπο στον οποίο έχουν εγκατασταθεί, έχουν δικαίωμα σχηματισμού ειδικού αφορολόγητου αποθεματικού. Αυτό μπορεί να λάβει χώρα για τα

¹⁶ Σακέλλης, Μ, (2003) «Αφορολόγητα Αποθεματικά 1960 – 2000», Αθήνα 2003

οικονομικά έτη από 2005 έως 2009 και σε ποσοστό 35% επί του συνόλου των συνολικών αδιανέμητων κερδών.

Ο σκοπός για το οποίο σχηματίζεται το αφορολόγητο αποθεματικό είναι έτσι ώστε να χρησιμοποιηθεί ως επένδυση εντός τριών ετών από το χρόνο σχηματισμού του. Ως επένδυση για την κάλυψη του αποθεματικού από τις εμπορικές επιχειρήσεις ορίζεται:

A. Η αγορά ενός καινούριου μηχανολογικού και λοιπών τύπων εξοπλισμού, το οποίο αφορά τη διαλογή, τη συσκευασία, αποθήκευση των προϊόντων της επιχείρησης.

B. Η αγορά ηλεκτρονικών υπολογιστών, του αναγκαίου λογισμικού και λοιπών συστημάτων μηχανοργάνωσης ή αυτοματοποίησης των σχετικών διαδικασιών.

Οι παραπάνω επιχειρήσεις είναι υποχρεωμένες εντός του διαστήματος του ενός έτους να έχουν δαπανήσει το 1/3 του ειδικού αφορολόγητου αποθεματικού, για την πραγματοποίηση της επένδυσης, και να έχουν ολοκληρώσει την επένδυση εντός τριετίας.

Το συνολικό ποσό του αφορολόγητου αποθεματικού το οποίο χρησιμοποιήθηκε μετά το πέρας της τριετίας σε αύξηση του κεφαλαίου της επιχείρησης απαλλάσσεται της φορολογίας εισοδήματος. Σε περίπτωση που η επιχείρηση κατά τον πρώτο χρόνο της τριετίας δεν δαπανήσει το 1/3 του σχηματισθέντος αποθεματικού.

Τότε είναι υπόχρεη να υποβάλλει δήλωση για τα κέρδη που είχαν απαλλαχθεί από φορολογία εισοδήματος. Έτσι ώστε να φορολογηθεί σύμφωνα με τις γενικές διατάξεις. Με λίγα λόγια χρήση του

αφορολόγητου αποθεματικού πρέπει να ολοκληρωθεί εντός τριών ετών.

17

2.8.5 Νόμος 3299/04

Στον προηγούμενο αναπτυξιακό νόμο δόθηκε βαρύτητα από το νομοθέτη ως προς τη σπουδαιότητα προσέλκυσης επενδύσεων που τόσο ανάγκη έχει η χώρα, όσο και από πλευράς δημιουργίας αφορολόγητων αποθεματικών για τις επιχειρήσεις που πραγματοποιούν επενδύσεις τις οποίες δεν υπαγάγουν στις επιχορηγήσεις του κράτους ή της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Το αφορολόγητο αποθεματικό της απαλλαγής υπολογίζεται με γνώμονα τα καθαρά κέρδη που δηλώνονται (αφού πρώτα αφαιρεθούν το τακτικό αποθεματικό και τα αναλογούντα μερίσματα) και τα οποία προέρχονται από το σύνολο των δραστηριοτήτων της επιχείρησης είτε αυτές περιλαμβάνονται στις υπαγόμενες στον παρόντα νόμο δραστηριότητες είτε όχι.

Επίσης, δραστηριότητες της υπαγόμενης στο νόμο επιχείρησης ανεξάρτητα την περιοχή στην οποία είναι εγκατεστημένη.

Παράλληλα αυτό το αφορολόγητο αποθεματικό σχηματίζεται από τα κέρδη της διαχειριστικής περιόδου μέσα στην οποία έγινε η επένδυση.

Αν δεν πραγματοποιηθούν κέρδη κατά τη διαχειριστική αυτή περίοδο ή αν αυτά που πραγματοποιήθηκαν δεν επαρκούν, το αφορολόγητο αποθεματικό σχηματίζεται από τα κέρδη των αμέσως επόμενων διαχειριστικών περιόδων μέχρι να καλυφθεί το ποσοστό της αξίας της

¹⁷ Καραγιάννης, Δ, (2007) «Περιοδικό Λογιστής», Φεβρουάριος 2007, Αθήνα

ενισχυόμενης επένδυσης ή της αξίας κτήσης του εξοπλισμού που αποκτάται με χρηματοδοτική μίσθωση και οι οποίες δεν μπορούν να υπερβούν τις 10 διαχειριστικές περιόδους.

Προκειμένου για επενδύσεις, που η υλοποίηση τους διαρκεί πέρα της 1 διαχειριστικής περιόδου, παρέχεται η δυνατότητα σχηματισμού αφορολόγητου αποθεματικού από τα κέρδη της κάθε διαχειριστικής περιόδου, για τις δαπάνες των επενδύσεων που γίνονται μέσα σε αυτή και υπό την προϋπόθεση ότι η επένδυση ολοκληρώνεται εντός πενταετίας από το χρόνο έναρξης της.¹⁸

¹⁸ Καραγιάννης, Δ, (2007) «Περιοδικό Λογιστής», Φεβρουάριος 2007, Αθήνα

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3

ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ v. 3299/2004

3.1 Εισαγωγή

Ως γνωστό μεταξύ των κινήτρων του αναπτυξιακού νόμου 3299/2004, περιλαμβάνεται και αυτό της φορολογικής απαλλαγής της ενισχυόμενης επένδυσης. Σκοπός της παρούσας πτυχιακής είναι αφενός να παρουσιάσει τη νέα μέθοδο υπολογισμού του αφορολόγητου αποθεματικού, όπως τροποποιήθηκε με βάση το άρθρο 3 του Ν. 3752/2009 και αφετέρου να επισημάνει τις προϋποθέσεις εφαρμογής του κινήτρου της φορολογικής απαλλαγής.

3.2 Νέα μέθοδος υπολογισμού της φορολογικής απαλλαγής του v. 3299/2004.

Με βάση το άρθρο 3 του Ν. 3752/2009, τροποποιήθηκαν ορισμένες διατάξεις του Ν. 3299/2004. Η κυριότερη μεταβολή, και όσον αφορά το κίνητρο της φορολογικής απαλλαγής, αναφέρεται στην αλλαγή του τρόπου υπολογισμού του αφορολόγητου αποθεματικού. Συγκεκριμένα με βάση τις προηγούμενες διατάξεις η φορολογική απαλλαγή έφθανε μέχρι ενός ορίου, που αφορούσε σε ποσοστό ή στο σύνολο της αξίας της ενισχυόμενης δαπάνης, γεγονός το οποίο δεν ισχύει πλέον και συνεπώς η φορολογική απαλλαγή μπορεί να ξεπεράσει το ύψος της ενισχυόμενης δαπάνης.¹⁹

¹⁹ Παραστατίδης Ι. Χρήστος Ελεγκτής ΔΕΚ Θεσσαλονίκης 1-12-2009 , www.poedoy.gr/fe/.../ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΔΗΣ_2009.doc

ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

Αυτό προκύπτει από την παρακάτω αντιπαράθεση της παλιάς και της νέας διάταξης (περ. γ της παρ. 3 του άρθρου 1 του Ν.3299/2004).

| <u>Παλαιά διάταξη</u> | <u>Νέα διάταξη</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| γ) Φορολογική απαλλαγή ύψους μέχρι ενός ποσοστού ή του συνόλου της αξίας της ενισχυόμενης δαπάνης του επενδυτικού σχεδίου ή και της αξίας της χρηματοδοτικής μίσθωσης καινούργιου μηχανολογικού και λοιπού εξοπλισμού του οποίου αποκτάται η χρήση. Η ενίσχυση αυτή συνίσταται στην απαλλαγή από την καταβολή φόρου εισοδήματος μη διανεμόμενων κερδών από το σύνολο των δραστηριοτήτων της επιχείρησης της πρώτης δεκαετίας από την πραγματοποίηση του επενδυτικού σχεδίου, με το σχηματισμό ισόποσου αφορολόγητου αποθεματικού. | γ) Φορολογική απαλλαγή που συνίσταται στην απαλλαγή από την καταβολή φόρου εισοδήματος επί των μη διανεμόμενων κερδών από το σύνολο των δραστηριοτήτων της επιχείρησης της πρώτης δεκαετίας από την πραγματοποίηση του επενδυτικού σχεδίου, με το σχηματισμό ισόποσου αφορολόγητου αποθεματικού. |

Ο μη περιορισμός της φορολογικής απαλλαγής στο σύνολο της ενισχυόμενης δαπάνης και η δυνατότητα υπέρβασης αυτού, προκύπτει εμμέσως πλην σαφώς από την νέα διάταξη της περ. α της παρ. 1 του άρθρου 4 του Νόμου:

Άρθρο 4

1.α. Για τα επενδυτικά σχέδια της παραγράφου 1 του άρθρου 3 παρέχονται κατά περιοχή και κατηγορία οι ακόλουθες ενισχύσεις:

Για την εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου αυτού στην κατηγορία 1 περιλαμβάνονται οι κατηγορίες 3, 4 και 5 της κατάταξης των επενδυτικών σχεδίων του άρθρου 3 παράγραφος 1 και στην κατηγορία 2 περιλαμβάνονται οι αντίστοιχες κατηγορίες 1 και 2.

Επιχορήγηση ή και επιδότηση χρηματοδοτικής μίσθωσης ή επιδότηση του κόστους της δημιουργούμενης απασχόλησης:

| | |
|------------|---------------------|
| Περιοχή Α΄ | - Κατηγορία 1 - 20% |
| | - Κατηγορία 2 - 15% |
| Περιοχή Β΄ | - Κατηγορία 1 - 30% |
| | - Κατηγορία 2 - 25% |
| Περιοχή Γ΄ | - Κατηγορία 1 - 40% |
| | - Κατηγορία 2 - 35% |

ή εναλλακτικά φορολογική απαλλαγή:

“Το ποσό της ενίσχυσης λόγω της μη καταβολής του φόρου εισοδήματος επί των μη διανεμόμενων κερδών θα είναι ίσο με το ποσό της επιχορήγησης σύμφωνα με τα ορισθέντα ποσοστά του δευτέρου εδαφίου της περίπτωσης αυτής, ανάλογα με την περιοχή και την κατηγορία του επενδυτικού σχεδίου, καθώς και τα επιπλέον

ποσοστά ενίσχυσης των περιπτώσεων γ' και δ' της ίδιας παραγράφου.»²⁰

Με βάση την παραπάνω διάταξη λοιπόν, ο τρόπος υπολογισμού της φορολογικής απαλλαγής θα γίνει δια της αναγωγής του ποσοστού της επιχορήγησης, το οποίο θα αφορά στην ωφέλεια από την μη καταβολή του φόρου, σε μικτό μη υπαγόμενο σε φορολογία ποσό. Δεδομένου λοιπόν ότι ο ισχύων για τη διαχειριστική χρήση συντελεστής φορολογίας των Α.Ε. και Ε.Π.Ε. ανέρχεται σε 25%, τα ποσοστά της φορολογικής απαλλαγής σε σχέση με την ενισχυόμενη δαπάνη θα διαμορφωθούν ύστερα από τη διαίρεση των παραπάνω ποσοστών επιχορηγήσεων με το ποσοστό του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή 25%. Έτσι κατά περιοχή και κατηγορία επένδυσης διαμορφώνονται τα παρακάτω ποσοστά φορολογικής απαλλαγής, σε σχέση με το ύψος της επένδυσης:

| <u>ΠΕΡΙΟΧΗ</u> | <u>ΠΟΣΟΣΤΟ</u> |
|-----------------------|---------------------------|
| | <u>ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ</u> |
| | <u>ΑΠΑΛΛΑΓΗΣ</u> |
| Περιοχή Α' | - Κατηγορία 1 - 80% |
| | - Κατηγορία 2 - 60% |
| Περιοχή Β' | - Κατηγορία 1 - 120% |
| | - Κατηγορία 2 - 100% |
| Περιοχή Γ' | - Κατηγορία 1 - 160% |
| | - Κατηγορία 2 - 140% |

Τα αντίστοιχα ποσοστά για Ο.Ε. και Ε.Ε. κλπ πρόσωπα που ο συντελεστής φορολογίας τους σύμφωνα με το άρθρο 10 του Ν. 2238/94 ανέρχεται σε 20% διαμορφώνονται ως εξής:

²⁰ Παραστατιδής Ι. Χρήστος Ελεγκτής ΔΕΚ Θεσσαλονίκης 1-12-2009 , www.poedoy.gr/fe/.../ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΔΗΣ_2009.doc

ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

| <u>ΠΕΡΙΟΧΗ</u> | <u>ΠΟΣΟΣΤΟ</u> |
|----------------|----------------------|
| | <u>ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ</u> |
| | <u>ΑΠΑΛΛΑΓΗΣ</u> |
| Περιοχή Α΄ | - Κατηγορία 1 - 100% |
| | - Κατηγορία 2 - 75% |
| Περιοχή Β΄ | - Κατηγορία 1 - 150% |
| | - Κατηγορία 2 - 125% |
| Περιοχή Γ΄ | - Κατηγορία 1 - 200% |
| | - Κατηγορία 2 - 175% |

Προς επίρρωση των παραπάνω μεταφέρουμε παρακάτω αυτούσια σχετικά αποσπάσματα από την εισηγητική έκθεση του ν. 3752/2009.

Ως προς την τροποποίηση της περ. γ της παρ. 1 του άρθρου 1 του ν. 3299/2004 η εισηγητική έκθεση του ν. 3752/2009 αναφέρει:

Η φορολογική απαλλαγή αποτελεί μορφή ενίσχυσης που δύναται να επιλέγεται από τις επιχειρήσεις όταν υλοποιούν επενδυτικά σχέδια του ν. 3299/2004 και συνίσταται στο δικαίωμα που αποκτά ο φορέας της επένδυσης να μην καταβάλει φόρο για τα κέρδη της εταιρείας του που δεν θα διανείμει, σχηματίζοντας συγχρόνως αφορολόγητο αποθεματικό. Με την προτεινόμενη τροποποίηση, σε συνδυασμό με αυτήν της παραγράφου 3^α του παρόντος άρθρου, αλλάζει η μέθοδος υπολογισμού του κινήτρου της φορολογικής απαλλαγής, δημιουργώντας ένα σημαντικό κίνητρο προς τις επιχειρήσεις για να χρησιμοποιούν τη φοροαπαλλαγή αντί για την επιχορήγηση.²¹

Συγκεκριμένα με τις εν λόγω ρυθμίσεις το ποσό της φοροαπαλλαγής

²¹ Παραστατιδής Ι. Χρήστος Ελεγκτής ΔΕΚ Θεσσαλονίκης 1-12-2009 , www.poedoy.gr/fe/.../ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΔΗΣ_2009.doc

βάσει του ν. 3299/2004 θα είναι ίσο με το ποσό της επιχορήγησης με βάση τη νέα διάταξη του ίδιου νόμου. Η αυξημένη ωφέλεια που θα προκύπτει για τις επιχειρήσεις, σε συνδυασμό και με τις επιπρόσθετες διευκολύνσεις που προβλέπονται από τις λοιπές διατάξεις του νόμου αυτού για την εφαρμογή του κινήτρου της φορολογικής απαλλαγής π.χ. μη υποβολή αιτήματος στις αρμόδιες υπηρεσίες για την έκδοση της απόφασης υπαγωγής, υλοποίηση της σχεδιαζόμενης επένδυσης στη διάρκεια μιας πενταετίας κ.λ.π. καθιστούν το εν λόγω κίνητρο περισσότερο ελκυστικό για τους επενδυτές, ενώ παράλληλα περιορίζεται η γραφειοκρατία.

Σε άλλο σημείο της, η εισηγητική έκθεση και ως προς την τροποποίηση της περ. α της παρ. 1 του άρθρου 4 του Ν. 3299/2004 αναφέρει:

“Αφορά τη νέα μέθοδο υπολογισμού των ποσοστών του κινήτρου της φορολογικής απαλλαγής σε συσχέτιση με την παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου. Η υφιστάμενη ρύθμιση του ν. 3299/2004 προβλέπει ότι το ύψος του αφορολόγητου ποσού που θα έχει τη δυνατότητα να εγγράψει στα λογιστικά βιβλία της η επιχείρηση, θα είναι ποσοστό ή το σύνολο του ενισχυόμενου κόστους της επένδυσης, ανάλογα με το είδος του επενδυτικού σχεδίου και της περιοχής υλοποίησής του.²²

Ενδεικτικά: για επενδυτικό σχέδιο δημιουργίας σταθμού αυτοκινήτων (Κατηγορία 1) στην Αττική (Περιοχή Α) από μεγάλη επιχείρηση, συνολικού ενισχυόμενου κόστους π.χ. 120.000 ευρώ, που σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 1^α το ποσοστό φορολογικής απαλλαγής ορίζεται στο 60%, το ποσό που αντιστοιχεί στο ποσοστό αυτό είναι (120.000 X 60%=) 72.000 ευρώ, και θα αποτελέσει αφορολόγητο αποθεματικό από

²² Παραστατίδης Ι. Χρήστος Ελεγκτής ΔΕΚ Θεσσαλονίκης 1-12-2009 , www.poedoy.gr/fe/.../ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΔΗΣ_2009.doc

μη διανεμόμενα κέρδη της επιχείρησης. Εν συνεχεία η πραγματική ωφέλεια/ενίσχυση της επιχείρησης που θα προκύψει από τη μη καταβολή του φόρου εξαρτάται από την εκάστοτε ισχύουσα φορολογία για την κάθε νομική μορφή του φορέα της επένδυσης. Επομένως με βάση το προηγούμενο παράδειγμα σε Α.Ε. (φορολογικός συντελεστής 25%) η ενίσχυση θα ανέλθει τελικά στο ποσό των $72.000 \times 25\% = 18.000$ ευρώ.

Με τη συνδυασμένη εφαρμογή των προτεινόμενων ρυθμίσεων της παραγράφου 1 και της περίπτωσης α της παραγράφου 3 του παρόντος άρθρου μεταβάλλεται η μέθοδος υπολογισμού του κινήτρου της φορολογικής απαλλαγής κατά τρόπο ώστε το ύψος της πραγματικής ωφέλειας της επιχείρησης να είναι ίσο με το ποσό που θα της καταβαλλόταν ως επιχορήγηση εφόσον υπέβαλε αίτημα υπαγωγής στις διατάξεις του ν. 3299/2004 όπως ισχύει. Ενδεικτικά στο ανωτέρω παράδειγμα και για το επενδυτικό σχέδιο της δημιουργίας σταθμού αυτοκινήτων στην περιοχή της Αττικής το ποσοστό επιχορήγησης που προβλέπεται από το άρθρο 4 παράγραφος 1^α του ν. 3299/2004 είναι 20% και συνεπώς η καταβαλλόμενη ενίσχυση θα ανέλθει στο ποσό των $(120.000 \times 20\% =) 24.000$ ευρώ.

Το ίδιο ακριβώς ποσό των 24.000 ευρώ θα συνιστά το φόρο εισοδήματος από την καταβολή του οποίου θα απαλλαγεί η ίδια επιχείρηση με βάση τις νέες διατάξεις για το ίδιο επενδυτικό σχέδιο. Συνεπώς το συγκεκριμένο ποσό θα αντιστοιχεί σε μη καταβολή φόρου εισοδήματος από τα διανεμόμενα κέρδη της επιχείρησης, ενώ το αφορολόγητο αποθεματικό που θα έχει τη δυνατότητα να σχηματίσει θα ανέλθει στο ποσό των 96.000 ευρώ δεδομένου ότι $96.000 \times 25\%$ ισχύων φορολογικός συντελεστής για τις Α.Ε. = 24.000 ευρώ.

3.3 Προβληματισμοί ως προς την εφαρμογή των νέων διατάξεων

Κατ' αρχάς το πρώτο ζήτημα είναι η έναρξη εφαρμογής του νέου τρόπου υπολογισμού, καθόσον ναι μεν σύμφωνα με το άρθρο 12 του ν. 3752/2009 «Οι διατάξεις του παρόντος νόμου ισχύουν από τη δημοσίευσή του στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (σ.σ. 4/3/2009), εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά στις επί μέρους διατάξεις του», πλην όμως δεν γίνεται ρητή αναφορά αν η έναρξη αφορά σε νέες επενδύσεις που θα αρχίσουν να πραγματοποιούνται από την ημερομηνία αυτή και μετά, ή ο νέος τρόπος θα τύχει εφαρμογής και στις παλαιές επενδύσεις οι οποίες είτε συνεχίζουν είτε έχουν ακάλυπτο υπόλοιπο φορολογικής απαλλαγής.²³

Μέχρι στιγμής η αρμόδια διεύθυνση του Υπουργείου δεν έχει πάρει θέση επί του θέματος. Επικρατούσα άποψη είναι ότι ο νέος τρόπος θα αφορά στις νέες επενδύσεις.

Ένα δεύτερο ζήτημα είναι πως θα προσδιορίζεται το ποσό της ωφέλειας και κατ' επέκταση το ποσό της φορολογικής απαλλαγής στην περίπτωση των ατομικών επιχειρήσεων, όπου ως γνωστόν ο προσδιορισμός του φόρου γίνεται βάσει κλίμακας.

Με το ίδιο κριτήριο, πρόβλημα θα δημιουργηθεί και στην περίπτωση των Α.Ε. και Ε.Π.Ε., για τις οποίες προβλέπεται σταδιακή μείωση του φορολογικού συντελεστή από 25% σε 20%, η οποία θα αρχίσει από τη διαχειριστική χρήση 2010 και θα ολοκληρωθεί στη χρήση 2014. Το ζήτημα εδώ είναι αν θα αναμορφώνεται κατ' έτος το ποσό της φορολογικής απαλλαγής στην περίπτωση που μια επένδυση αρχίσει λ.χ. τη χρήση 2009 και είτε συνεχίζεται, είτε έχει ακάλυπτο ποσό

²³ Παραστατίδης Ι. Χρήστος Ελεγκτής ΔΕΚ Θεσσαλονίκης 1-12-2009 , www.poedoy.gr/fe/.../ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΔΗΣ_2009.doc

φορολογικής απαλλαγής που μεταφέρεται σε επόμενες χρήσεις. Είναι δυνατό να γίνει κάτι τέτοιο και αν ναι θα ληφθεί πρόνοια για την αποτύπωσή του στα διάφορα έντυπα και δηλώσεις (λ.χ. δήλωση φορολογικής απαλλαγής).

Επειδή η εφαρμογή των νέων διατάξεων περί υπολογισμού του αφορολόγητου αποθεματικού αναμένεται σε πολλές περιπτώσεις να αρχίσει από τη χρήση 2009, καλό θα είναι η αρμόδια διεύθυνση του Υπουργείου να δώσει σχετικές κατευθυντήριες οδηγίες.²⁴

3.4 Προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων της φορολογικής απαλλαγής

Η εφαρμογή των σχετικών διατάξεων περί φορολογικής απαλλαγής του ν. 3299/2004 απαιτεί την ύπαρξη κάποιων όρων και προϋποθέσεων, οι οποίοι σχετιζόμενοι με όρους και προϋποθέσεις παλαιότερων αναπτυξιακών νόμων (ν. 1262/82, ν. 1892/80, ν. 2601/98) παρουσιάζουν κάποιες δυσκολίες εφαρμογής.

Παρακάτω επιχειρείται μια παρουσίαση γενικά των προϋποθέσεων εφαρμογής των διατάξεων αυτών:

α) Ελάχιστο ύψος επενδύσεων

Με τις διατάξεις του άρθρου 5 παρ. 1 του ν. 3299/2004 θεσπίζονται ελάχιστα όρια που ισχύουν για όλα τα επενδυτικά σχέδια και κλιμακώνονται ανάλογα με το μέγεθος των επιχειρήσεων. Συγκεκριμένα στις ενισχύσεις του Νόμου υπάγονται επενδυτικά σχέδια τα οποία υπερβαίνουν το ελάχιστο ύψος κατά περίπτωση ως κατωτέρω:

²⁴ Παραστατιδής Ι. Χρήστος Ελεγκτής ΔΕΚ Θεσσαλονίκης 1-12-2009 , www.poedoy.gr/fe/.../ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΔΗΣ_2009.doc

- Για μεγάλες επιχειρήσεις, πεντακόσιες χιλιάδες (500.000,00) ευρώ.
- Για μεσαίες επιχειρήσεις, διακόσιες πενήντα χιλιάδες (250.000,00) ευρώ.
- Για μικρές επιχειρήσεις, εκατόν πενήντα χιλιάδες (150.000,00) ευρώ.
- Για πολύ μικρές επιχειρήσεις, εκατό χιλιάδες (100.000,00) ευρώ.

Το μέγεθος των επιχειρήσεων καθορίζεται βάσει του Κανονισμού (ΕΚ) αριθμ. 70/2001 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 12.1.2001 (ΕΛ 2001 L 10/33), όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

Ειδικότερα στην ενίσχυση της φορολογικής απαλλαγής υπάγονται επενδυτικά σχέδια εκσυγχρονισμού βιοτεχνικών μονάδων που πραγματοποιούνται από πολύ μικρές επιχειρήσεις, τα οποία υπερβαίνουν το ελάχιστο ύψος των τριάντα χιλιάδων (30.000,00) ευρώ.

Ένα ζήτημα που υπάρχει σε σχέση με τα ελάχιστα όρια είναι το εύρος του χρόνου κάλυψης αυτών. Το πρόβλημα αυτό προκύπτει στις περιπτώσεις του κινήτρου της φορολογικής απαλλαγής όπου οι διαδικασίες γίνονται χωρίς αιτήσεις για αξιολόγηση και ένταξη, και όταν το σύνολο των επενδύσεων του έτους είναι κάτω από το ελάχιστο ύψος. Τότε εφόσον το όριο δεν ξεπεραστεί στη διάρκεια του έτους και υπάρχει συνέχεια της επένδυσης θα πρέπει να αποδεικνύεται ότι οι δαπάνες του επόμενου έτους αφορούν την ίδια επένδυση.²⁵

β) Ανώτατο όριο πενταετίας

Σύμφωνα με την περ. γ της παρ. 1 του άρθρου 5 «Οι παρεχόμενες σε

²⁵ Παραστατίδης Ι. Χρήστος Ελεγκτής ΔΕΚ Θεσσαλονίκης 1-12-2009 , www.poedoy.gr/fe/.../ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΔΗΣ_2009.doc

κάθε φορέα ενισχύσεις των επενδυτικών νόμων, περιλαμβανομένων και των ενισχύσεων των συνεργαζόμενων ή συνδεδεμένων με αυτόν επιχειρήσεων, όπως οι έννοιες αυτές προσδιορίζονται στο Παράρτημα του Κανονισμού (ΕΚ) αριθμ. 800/2001 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 6.8.2008, δεν μπορούν να υπερβούν σωρευτικά κατά τη διάρκεια μιας πενταετίας το όριο των δέκα εκατομμυρίων (10.000.000) ευρώ για μεμονωμένη επιχείρηση και των είκοσι εκατομμυρίων (20.000.000) ευρώ για το σύνολο των συνεργαζόμενων ή συνδεδεμένων επιχειρήσεων και για επενδυτικά σχέδια που αφορούν την ίδια παραγωγική διαδικασία και υλοποιούνται εντός της ίδιας Περιφέρειας. Η ρύθμιση του προηγούμενου εδαφίου δεν εφαρμόζεται για τα επενδυτικά σχέδια της παραγράφου 1 περίπτωση βνί του άρθρου 3 των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και για τα επενδυτικά σχέδια που ενισχύονται με το κίνητρο της φορολογικής απαλλαγής.».

Πιθανολογείται ότι ο όρος «παραγωγική διαδικασία» υπονοεί συνολική «δραστηριότητα» σε κάποιο αντικείμενο (λ.χ. εκμετάλλευση πολλών ξενοδοχείων, παραγωγή ενός προϊόντος από πολλές μονάδες).

Στην περίπτωση της φορολογικής απαλλαγής σε σχέση με το παραπάνω όριο της πενταετίας, κατά την άποψή μου, αυτό αναφέρεται στο ποσόν του φόρου που αναλογεί στο ποσόν της φορολογικής απαλλαγής το οποίο τελικά επωφελείται η επιχείρηση.²⁶

γ) Ίδια συμμετοχή.

Με βάση τις διατάξεις του Νόμου (άρθρο 5 παρ. 3B), απαιτείται ίδια συμμετοχή και στην περίπτωση της φορολογικής απαλλαγής. Η ίδια συμμετοχή συνίσταται σε Λογ/σμό Ιδίων Κεφαλαίων ή δάνειο.

²⁶ Παραστατίδης Ι. Χρήστος Ελεγκτής ΔΕΚ Θεσσαλονίκης 1-12-2009 , www.poedoy.gr/fe/.../ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΔΗΣ_2009.doc

Η Ίδια συμμετοχή απεικονίζεται στα Ίδια Κεφάλαια ως «ειδικό φορολογημένο αποθεματικό», ή μπορεί να είναι προϊόν αύξησης του κεφαλαίου ως σκοπός της οποίας θα αναφέρεται «η κάλυψη Ίδιας Συμμετοχής για επενδυτικό σχέδιο». (σχετ. Έγγραφο 1090407/10994/B0012/20.11.2007).

Σημειώνεται ότι σε περίπτωση που η ίδια συμμετοχή δεν απεικονίζεται στα Ίδια κεφάλαια, τότε κατά την άποψή μου, το δάνειο με το οποίο θα καλυφθεί αυτή θα πρέπει να καλύπτει τους όρους και προϋποθέσεις της παρ. 7 του άρθρου 5 του Νόμου (να είναι τετραετούς τουλάχιστον διάρκειας, να έχει τη μορφή τραπεζικού δανείου ή ομολογιακού δανείου, να λαμβάνεται για την πραγματοποίηση του επενδυτικού σχεδίου, όπως αυτό θα προκύπτει ρητά από τη σχετική δανειακή σύμβαση).

δ) Έλεγχος αφορολόγητου αποθεματικού.

Από την περ. α της παρ. 20 του άρθρου 7 του Ν. 3299/2004 προβλέπονται τα εξής:

«Η επιχείρηση μετά την ολοκλήρωση της επένδυσης υποβάλλει στην αρμόδια για τη φορολογία της Δημόσια Οικονομική Υπηρεσία (Δ.Ο.Υ.) αίτηση με την οποία ζητείται ο έλεγχος της πραγματοποιηθείσας παραγωγικής επένδυσης. Με την αίτηση συνυποβάλλεται κατάσταση στην οποία αναγράφονται αναλυτικά όλες οι δαπάνες που αναφέρονται στην πραγματοποιηθείσα παραγωγική επένδυση και τα στοιχεία των αντίστοιχων φορολογικών στοιχείων που εκδόθηκαν.

Η αίτηση με τα πιο πάνω δικαιολογητικά υποβάλλεται μέσα στις προθεσμίες υποβολής των δηλώσεων φορολογίας εισοδήματος, που ορίζονται από τις διατάξεις των άρθρων 62, 64 και 107 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος, κατά περίπτωση.

Μετά την υποβολή των πιο πάνω δικαιολογητικών και το αργότερο μέχρι τέλος του οικείου οικονομικού έτους, η αρμόδια για τον φορολογικό έλεγχο υπηρεσία υποχρεούται να προβεί στον έλεγχο των πραγματοποιηθεισών επενδύσεων και θα διαπιστώσει την τήρηση των όρων και των προϋποθέσεων του παρόντος.

Μετά τον έλεγχο των πραγματοποιηθεισών επενδύσεων συντάσσεται συνοπτικό δελτίο τεχνικών και οικονομικών στοιχείων για την ενισχυόμενη επιχείρηση αντίγραφο του οποίου διαβιβάζεται στη Γενική Διεύθυνση των Ιδιωτικών Επενδύσεων του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών.

Οι αρμόδιοι επιθεωρητές Δημόσιων Οικονομικών Υπηρεσιών υποχρεούνται να παρακολουθούν την ορθότητα και το εμπρόθεσμο των διενεργούμενων ελέγχων. Οι διατάξεις της περίπτωσης αυτής εφαρμόζονται ανάλογα και σε περίπτωση παραγωγικών επενδύσεων μέσω χρηματοδοτικής μίσθωσης.”

Ως προς την αίτηση της παραγράφου αυτής θα πρέπει να σημειώσουμε ότι αυτή είναι ανεξάρτητη της υποχρέωσης της υποβολής και δήλωσης φορολογικής απαλλαγής για την οποία αναφερόμαστε στην επόμενη παράγραφο.²⁷

ε) Υπολογισμός αφορολόγητου αποθεματικού.

Από την παρ. 26 του άρθρου 5 του Ν. 3299/2004 προβλέπονται τα εξής:

«α) Το αφορολόγητο αποθεματικό της απαλλαγής υπολογίζεται με βάση τα καθαρά κέρδη, που δηλώνονται με βάση την εμπρόθεσμη δήλωση φορολογίας εισοδήματος, προκύπτουν από τα τηρούμενα βιβλία και

²⁷ Παραστατίδης Ι. Χρήστος Ελεγκτής ΔΕΚ Θεσσαλονίκης 1-12-2009 , www.poedoy.gr/fe/.../ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΔΗΣ_2009.doc

εμφανίζονται στον ισολογισμό και τα οποία προέρχονται από το σύνολο των δραστηριοτήτων του φορέα είτε αυτές περιλαμβάνονται στις υπαγόμενες στον παρόντα Νόμο δραστηριότητες είτε όχι και ανεξάρτητα από την περιοχή στην οποία αυτές ασκούνται, μετά την αφαίρεση των κερδών που απαλλάσσονται της φορολογίας εισοδήματος, των κρατήσεων για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού και των κερδών της χρήσης που διανέμονται πραγματικά ή αναλαμβάνονται από τους εταίρους ή τον επιχειρηματία. Προκειμένου για Α.Ε. και Ε.Π.Ε. για τον υπολογισμό του κατά τα παραπάνω τακτικού αποθεματικού και των διανεμόμενων ποσών γίνεται αναγωγή των ποσών αυτών με την προσθήκη του αναλογούντος φόρου. Για τις επιχειρήσεις που τηρούν βιβλία Β΄ κατηγορίας του Κ.Β.Σ., η φορολογική απαλλαγή πραγματοποιείται από τα καθαρά κέρδη που δηλώνονται με την αρχική δήλωση, αφού αφαιρεθούν οι απολήψεις.

β) Σχηματίζεται από τα κέρδη της διαχειριστικής περιόδου μέσα στην οποία έγινε η επένδυση. Αν δεν πραγματοποιηθούν κέρδη κατά τη διαχειριστική αυτή περίοδο ή αν αυτά που πραγματοποιήθηκαν δεν επαρκούν, το αφορολόγητο αποθεματικό σχηματίζεται από τα κέρδη των αμέσως επόμενων διαχειριστικών περιόδων μέχρι να καλυφθεί το ποσοστό της αξίας της ενισχυόμενης επένδυσης ή της αξίας κτήσης του εξοπλισμού που αποκτάται με χρηματοδοτική μίσθωση και οι οποίες δεν μπορούν να υπερβούν τις δέκα (10) διαχειριστικές περιόδους.

γ) Προκειμένου για επενδύσεις, που η υλοποίησή τους διαρκεί πέραν της μίας (1) διαχειριστικής περιόδου, παρέχεται η δυνατότητα σχηματισμού αφορολόγητου αποθεματικού από τα κέρδη της κάθε διαχειριστικής περιόδου, για τις δαπάνες των επενδύσεων που γίνονται μέσα σε αυτή και υπό την προϋπόθεση ότι η επένδυση ολοκληρώνεται εντός πενταετίας από το χρόνο έναρξής της. Όταν ο εξοπλισμός αποκτάται με

χρηματοδοτική μίσθωση, το αφορολόγητο αποθεματικό υπολογίζεται επί του τμήματος της αξίας κτήσης του εξοπλισμού, το οποίο εμπεριέχεται στα μισθώματα που καταβλήθηκαν στην οικεία διαχειριστική περίοδο και με την προϋπόθεση ότι η επένδυση ή το πρόγραμμα ολοκληρώνεται εντός πενταετίας από το χρόνο έναρξής της και μετά τη λήξη της σύμβασης ο εξοπλισμός θα περιέρχεται στην κυριότητα της επιχείρησης.

δ) Το αφορολόγητο αποθεματικό της απαλλαγής εμφανίζεται σε ξεχωριστούς λογαριασμούς στα λογιστικά βιβλία της επιχείρησης.

ε) Οι φορείς που εφαρμόζουν την ενίσχυση της φορολογικής απαλλαγής υποχρεούνται στην τήρηση πρόσθετων βιβλίων, τα οποία ορίζονται από το Π.Δ. 186/1982 (ΦΕΚ 84 Α΄).

στ) Οι φορείς επενδύσεων που επιλέγουν την ενίσχυση της φορολογικής απαλλαγής υποχρεούνται, όπου απαιτείται, να εφοδιαστούν, με ίδια πρωτοβουλία, με τις αναγκαίες γνωμοδοτήσεις, χαρακτηρισμούς ή εγκρίσεις των επενδυτικών σχεδίων τους, από τις Ειδικές Επιτροπές ή άλλες αρμόδιες υπηρεσίες του Δημοσίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος νόμου. Επίσης υποχρεούνται στην υποβολή Δήλωσης Φορολογικής Απαλλαγής (Δ.Φ.Α.).»

Σχετικά με τα παραπάνω προβλεπόμενα και ειδικά για τις ανώνυμες εταιρίες θα πρέπει να αναφερθούν τα παρακάτω:

Σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου το αφορολόγητο αποθεματικό υπολογίζεται στα καθαρά κέρδη του ισολογισμού που δηλώνονται με την εμπρόθεσμη δήλωση φορολογίας εισοδήματος και τα οποία προέρχονται από το σύνολο των δραστηριοτήτων του φορέα, είτε οι δραστηριότητες αυτές υπάγονται στο ν. 3299/2004 είτε όχι και ανεξαρτήτως από την περιοχή στην οποία αυτές ασκούνται, μετά την αφαίρεση των κερδών

που απαλλάσσονται της φορολογίας εισοδήματος, των κρατήσεων για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού και των κερδών της χρήσης που διανέμονται πραγματικά. Για τον υπολογισμό του κατά τα παραπάνω τακτικού αποθεματικού και των διανεμόμενων ποσών γίνεται αναγωγή των ποσών αυτών με την προσθήκη του αναλογούντος φόρου.

Όσον αφορά τα κέρδη που απαλλάσσονται της φορολογίας εισοδήματος αυτά περιλαμβάνουν τα κέρδη που κατά το μέρος που δεν διανέμονται δεν φορολογούνται και καταχωρούνται στο λογαριασμό «41.90 Αποθεματικά από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα». Αν δηλαδή η Α.Ε. προβεί σε διανομή κερδών και μεταξύ αυτών υπάρχουν και έσοδα αφορολόγητα (λ.χ. κέρδη από αμοιβαία κεφάλαια), για τον υπολογισμό του αφορολόγητου αποθεματικού θα αφαιρεθούν από τα καθαρά κέρδη του ισολογισμού το μέρος των κερδών εκείνων που δεν διανεμήθηκε και το οποίο θα εμφανισθεί στο λογαριασμό 41.90.²⁸

Σημειώνεται ότι υπάρχουν και κάποια άλλα κέρδη τα οποία απαλλάσσονται από τη φορολογία εισοδήματος υπό την προϋπόθεση όμως ότι θα εμφανισθούν σε λογαριασμό αποθεματικού (λ.χ. βάσει του άρθρου 28 παρ. 3 περ. ζ Ν. 2238/94 υπερτίμηση από αναγκαστική απαλλοτρίωση, υπεραξία από πώληση ακινήτου σε εταιρεία χρηματοδοτικής μίσθωσης – sale and leaseback, ή βάσει του άρθρου 38 παρ. 2 κέρδη από πώληση μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών). Κατά την άποψή μου και τα κέρδη αυτά αφαιρούνται από τα κέρδη επί των οποίων θα σχηματισθεί το αφορολόγητο αποθεματικό, λόγω της ρητής διατύπωσης των σχετικών διατάξεων σε κάθε περίπτωση ότι τα παραπάνω κέρδη απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος. Βέβαια στην περίπτωση τέτοιου είδους κερδών δεν γίνεται επιμερισμός

²⁸ Παραστατίδης Ι. Χρήστος Ελεγκτής ΔΕΚ Θεσσαλονίκης 1-12-2009 , www.poedoy.gr/fe/.../ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΔΗΣ_2009.doc

αυτών σε διανεμόμενα και αδιανεμήτα καθόσον αυτά μεταφέρονται αυτούσια σε λογαριασμούς αποθεματικών.

Ως προς το χρόνο υπολογισμού του αφορολόγητου αποθεματικού, σύμφωνα με τις παραπάνω αναφερόμενες διατάξεις, αυτό σχηματίζεται από τα κέρδη της διαχειριστικής περιόδου μέσα στην οποία έγινε η επένδυση. Αν δεν πραγματοποιηθούν κέρδη κατά τη διαχειριστική αυτή περίοδο ή αν αυτά που πραγματοποιήθηκαν δεν επαρκούν, το αφορολόγητο αποθεματικό σχηματίζεται από τα κέρδη των αμέσως επόμενων διαχειριστικών περιόδων μέχρι να καλυφθεί το ποσό της δικαιούμενης φορολογικής απαλλαγής, οι οποίες δεν μπορούν να υπερβούν τις δέκα (10) διαχειριστικές περιόδους.

Επίσης προκειμένου για επενδύσεις, που η υλοποίησή τους διαρκεί πέραν της μίας (1) διαχειριστικής περιόδου, παρέχεται η δυνατότητα σχηματισμού αφορολόγητου αποθεματικού από τα κέρδη της κάθε διαχειριστικής περιόδου, για τις δαπάνες των επενδύσεων που γίνονται μέσα σε αυτή και υπό την προϋπόθεση ότι η επένδυση ολοκληρώνεται εντός πενταετίας από το χρόνο έναρξής της.

Ως προς την υποβολή της δήλωσης φορολογικής απαλλαγής οδηγίες για τη συμπλήρωσή της (η οποία γίνεται ηλεκτρονικά μέσω της διεύθυνσης <http://www.forologika.ependyseis.gr>) έχουν δοθεί με την εγκύκλιο ΠΟΛ. 1130/2006. Ιδιαίτερη προσοχή πρέπει να δοθεί στο γεγονός ότι και στις περιπτώσεις που η επένδυση διαρκεί περισσότερες της μιας διαχειριστικής χρήσης η δήλωση αυτή πρέπει να υποβάλλεται για κάθε χρήση εντός της οποίας πραγματοποιήθηκαν οι ενισχυόμενες δαπάνες του επενδυτικού σχεδίου, ανεξάρτητα αν κατά τη χρήση σχηματίστηκε ή όχι για οποιοδήποτε λόγο (λ.χ. λόγω ανεπάρκειας κερδών) αφορολόγητο αποθεματικό.

Περισσότερο ακόμη αναλυτικές οδηγίες δίδονται στην εγκύκλιο 13798/29-3-2006 της Γ.Γ. Επενδύσεων και Ανάπτυξης και στην παραπάνω διεύθυνση.²⁹

3.5 Παράδειγμα υπολογισμού αφορολόγητου αποθεματικού ν. 3299/2004.³⁰

Η Ανώνυμη εταιρία «ΒΗΤΑ» είναι μεταποιητική εγκατεστημένη στη Β΄ Περιοχή του ν. 3299/2004. Από τον Απρίλιο του 2009 άρχισε να πραγματοποιεί μια νέα επένδυση (νέα γραμμή παραγωγής) η οποία ολοκληρώθηκε εντός του Νοεμβρίου 2009 και το κόστος αυτής ανήλθε σε 1.100.000 €

Με βάση τα βιβλία της εταιρίας κατά τη χρήση 2009 προέκυψαν κέρδη 800.000 € ενώ υπήρχε και υπόλοιπο κερδών εις νέο ύψους 220.000 €. Μεταξύ των κερδών αυτών περιλαμβάνονται και κέρδη από αμοιβαία κεφάλαια ύψους 20.000 €. Από πωλήσεις προς το δημόσιο έχει γίνει παρακράτηση φόρου 7.000 € και από τόκους καταθέσεων 4.500 €, ενώ η προκαταβολή φόρου εισοδήματος βάσει της δήλωσης του οικον. Έτους 2009 είχε ανέλθει σε 120.000 €. Τα κέρδη της χρήσεως πρόκειται να αναμορφωθούν με την προσθήκη λογιστικών διαφορών ύψους 42.000 €

Με βάση τα παραπάνω ζητούνται:

- α) Να υπολογισθεί το κατά νόμο τακτικό αποθεματικό
- β) Να προσδιορισθεί το προβλεπόμενο πρώτο μέρος

²⁹ Παραστατίδης Ι. Χρήστος Ελεγκτής ΔΕΚ Θεσσαλονίκης 1-12-2009 , www.poedoy.gr/fe/.../ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΔΗΣ_2009.doc

³⁰ Παραστατίδης Ι. Χρήστος Ελεγκτής ΔΕΚ Θεσσαλονίκης 1-12-2009 , www.poedoy.gr/fe/.../ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΔΗΣ_2009.doc

ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

- γ) Να σχηματισθούν τα προβλεπόμενα αφορολόγητα αποθεματικά
- δ) Να υπολογισθεί ο φόρος εισοδήματος και η προκαταβολή αυτού, καθώς και το σύνολο της υποχρέωσης προς το δημόσιο
- ε) Να συνταχθεί ο πίνακας διάθεσης αποτελεσμάτων

ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟΥ

| | | |
|----------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| Καθαρά κέρδη χρήσης | | 800.000,00 |
| ΜΕΙΟΝ: Φόρος εισοδήματος που αναλογεί | (800.000,00 25%) | X 200.000,00 |
| Υπόλοιπο | | <hr/> 600.000,00 |
| Τακτικό αποθεματικό | (600.000,00 5%) | X 30.000,00 |

Σημείωση: Ύστερα και από το σχηματισμό του παραπάνω τακτικού αποθεματικού εξακολουθεί το συνολικό τακτικό αποθεματικό να υστερεί του 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας.

ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΠΡΩΤΟΥ ΜΕΡΙΣΜΑΤΟΣ

ΒΑΣΕΙ ΑΡΘΡΟΥ 1 Ν. 876/79

| | |
|---------------------|------------|
| Καθαρά κέρδη χρήσης | 800.000,00 |
|---------------------|------------|

ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

| | | |
|----------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| ΜΕΙΟΝ: Φόρος εισοδήματος που αναλογεί | (800.000,00 25%) | X 200.000,00 |
| | | <hr/> 600.000,00 |
| ΜΕΙΟΝ: Τακτικό αποθεματικό | | 30.000,00 |
| Υπόλοιπο | | <hr/> 570.000,00 |
| Συντελεστής πρώτου μερίσματος | | X 35% |
| ΚΑΘΑΡΟ ΠΡΩΤΟ ΜΕΡΙΣΜΑ | | <hr/> 199.500,00 |

ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟΥ ΑΠΟ ΑΠΑΛΛΑΣΣΟΜΕΝΑ ΤΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑΣ ΕΣΟΔΑ (ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ)

| | | |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------|
| Κέρδη από αμοιβαία κεφάλαια | | 20.000,00 |
| ΜΕΙΟΝ: Κέρδη από αμοιβαία κεφάλαια που αναλογούν στα διανεμόμενα | (199.500,00 X 20.000,00 / 800.000,00) | X 4.987,50 |
| ΠΛΕΟΝ: Ο φόρος που αναλογεί | | |
| (4.987,50 X 25 / 75) | 1.662,50 | 6.650,00 |
| ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ | ΑΠΟ | <hr/> |
| ΑΠΑΛΛΑΣΣΟΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ | | 13.350,00 |

ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

| |
|---------------------------------------------------------------------------|
| <u>ΔΙΚΑΙΟΥΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΑΠΑΛΛΑΓΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗ Ν. 3299/2004</u> |
|---------------------------------------------------------------------------|

| | |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Ύψος γενόμενης επένδυσης | 1.100.000,00 |
| Δικαιούμενο ποσοστό επιχορήγησης βάσει άρθρου 4 § 1 ν. 3299/2004 | 25% |
| ΔΙΚΑΙΟΥΜΕΝΗ ΩΦΕΛΕΙΑ ΑΠΟ ΜΗ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΦΟΡΟΥ | 275.000,00 |
| Άρα δικαιούμενη φορολογική απαλλαγή (275.000 / 25%) | 1.100.000,00 |

| |
|----------------------------------------------------------------------|
| <u>ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟΥ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟΥ Ν. 3299/2004</u> |
|----------------------------------------------------------------------|

| | |
|---------------------|-------------------|
| Καθαρά κέρδη χρήσης | 800.000,00 |
|---------------------|-------------------|

ΜΕΙΟΝ ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ:

| | |
|------------------------|------------------|
| α) Μερίσματα | 199.500,00 |
| β) Τακτικό αποθεματικό | <u>30.000,00</u> |
| | 229.500,00 |

ΠΛΕΟΝ: Φόρος που αναλογεί

| | | |
|------------------------|------------------|--------------------------|
| (229.500,00 X 25 / 75) | <u>76.500,00</u> | <u>306.000,00</u> |
| | | 494.000,00 |

ΜΕΙΟΝ: Φόρος λογιστικών
διαφορών (42.000,00 X 25%)

10.500,00

ΠΛΕΟΝ: Φόρος που αναλογεί

| | | |
|-----------------------|-----------------|-------------------------|
| (10.500,00 X 25 / 75) | <u>3.500,00</u> | 14.000,00 |
| | | <hr/> 480.000,00 |

ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

| | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| ΜΕΙΟΝ: Αποθεματικό κερδών από αμοιβαία | 13.350,00 |
| Αφορολόγητο αποθεματικό ν. 3299/2004 | 466.650,00 |
| Ακάλυπτη αξία επενδύσεων ν. 3299/2004 για έκπτωση σε επόμενες χρήσεις (1.100.000,00 - 466.650,00) | 633.350,00 |

ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

| | |
|--------------------------------|-------------------|
| Καθαρά κέρδη χρήσης | 800.000,00 |
| ΠΛΕΟΝ: Λογιστικές διαφορές | 42.000,00 |
| | 842.000,00 |
| ΜΕΙΟΝ: Αφορολόγητα αποθεματικά | |
| α) Ν. 3299/2004 | 466.650,00 |
| β) Από αμοιβαία κεφάλαια | <u>13.350,00</u> |
| ΦΟΡΟΛΟΓΗΤΕΑ ΚΕΡΔΗ | 362.000,00 |

ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

(362.000,00 X 25%) 90.500,00

ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗΣ

| | |
|----------------------------|-----------|
| Φόρος εισοδήματος (ως άνω) | 90.500,00 |
| Ποσοστό προκαταβολής 80% | 72.400,00 |

ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

| | | |
|------------------------------------|-----------------|------------------|
| ΜΕΙΟΝ: Παρακρατημένοι φόροι | | |
| α) Από πωλήσεις στο Δημόσιο | 7.000,00 | |
| β) Από τόκους καταθέσεων | <u>4.500,00</u> | 11.500,00 |
| ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΗ ΦΟΡΟΥ | | <hr/> |
| ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ | | 60.900,00 |

| |
|-------------------------------------------------------------------|
| <u>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗΣ ΠΡΟΣ ΤΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗ ΔΗΛΩΣΗ</u> |
|-------------------------------------------------------------------|

| | |
|----------------------------------------|-------------------------|
| Φόρος εισοδήματος (ως άνω) | 90.500,00 |
| ΠΛΕΟΝ: Προκαταβολή φόρου ως άνω | 60.900,00 |
| | <hr/> 151.400,00 |

| | | |
|-----------------------------------------------------|-------------------|------------------------|
| ΜΕΙΟΝ: Παρακρατημένοι φόροι | | |
| α) Από πωλήσεις στο Δημόσιο | 7.000,00 | |
| β) Από τόκους καταθέσεων | 4.500,00 | |
| ΜΕΙΟΝ: Προκαταβολή φόρου προηγ. Οικον. Έτους | <u>120.000,00</u> | 131.500,00 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗΣ | | <hr/> 19.900,00 |

| |
|------------------------------------------------------|
| <u>ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ</u> |
|------------------------------------------------------|

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσης | 800.000,00 |
|------------------------------------|-------------------|

ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

| | |
|---------------------------------------|---------------------------|
| ΠΛΕΟΝ: Υπόλοιπο κερδών εις νέο | 220.000,00 |
| | <hr/> 1.020.000,00 |
| ΜΕΙΟΝ: Φόρος εισοδήματος | 90.500,00 |
| ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗ | <hr/> 929.500,00 |

Η ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΩΝ ΚΕΡΔΩΝ ΓΙΝΕΤΑΙ ΩΣ ΕΞΗΣ:

| | |
|---------------------------------------------------------|-------------------------|
| 1. Τακτικό αποθεματικό | 30.000,00 |
| 2. Πρώτο μέρος | 199.500,00 |
| 6. Αφορολόγητα αποθεματικά ν. 3299/2004 | 466.650,00 |
| 6.α. Αποθεματικά από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα | 13.350,00 |
| 8. Υπόλοιπο κερδών εις νέον | 220.000,00 |
| | <hr/> 929.500,00 |

3.6 Σχηματισμός αφορολόγητου αποθεματικού Ν. 3299/2007 σε περίπτωση σύνταξης οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π.

Σύμφωνα με την απόφαση Α.Π. 110/27-2-2006 της ΕΛΤΕ το ύψος των αφορολόγητων αποθεματικών, που προβλέπονται από την ειδική νομοθεσία, υπολογίζονται με βάση τα προκύπτοντα κέρδη από την εφαρμογή των ΔΠΧΠ, αφού ληφθούν υπόψη οι ποσοτικοποιημένες παρατηρήσεις του ελεγκτή της επιχείρησης, με τις οποίες το ύψος των λογιστικών κερδών μειώνεται λόγω μη ορθής εφαρμογής των ΔΠΧΠ.

Το Υπουργείο αρχικά υιοθέτησε την άποψη αυτή: «Επισημαίνεται, ότι με βάση την αριθ. 110/27-2-2006 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχου (Ε.Λ.Τ.Ε.), τα αφορολόγητα αποθεματικά αναπτυξιακών νόμων (Ν. 3299/2004 κλπ.)

πρέπει να υπολογίζονται επί των κερδών που προκύπτουν με βάση τα Δ.Λ.Π.» (παρ. 3 της εγκ. ΠΟΛ. 1068/2006).

Στη συνέχεια όμως λόγω των πρακτικών προβλημάτων που δημιουργήθηκαν το Υπουργείο εμμέσως ανακάλεσε τη θέση αυτή με βάση το έγγραφο 1049253/10724/B0012/13.7.2006

3.7 Νόμος 3908/2011 "Ενίσχυση Ιδιωτικών Επενδύσεων για την Οικονομική Ανάπτυξη, την Επιχειρηματικότητα και την Περιφερειακή Συνοχή."

Από 01-02-2011 ισχύουν οι διατάξεις του ν. 3908/2011 "Ενίσχυση Ιδιωτικών Επενδύσεων για την Οικονομική Ανάπτυξη, την Επιχειρηματικότητα και την Περιφερειακή Συνοχή." (ΦΕΚ Α' 8/1-2-2011)

3.7.1 Είδη επενδύσεων

Στα επενδυτικά σχέδια που υπάγονται στις διατάξεις του ΝΕΝ παρέχονται τα ακόλουθα είδη ενισχύσεων:³¹

- **Φορολογική Απαλλαγή.** Η φορολογική απαλλαγή συνίσταται στην απαλλαγή από την καταβολή φόρου εισοδήματος επί των πραγματοποιούμενων προ φόρων κερδών, τα οποία προκύπτουν με βάση την φορολογική νομοθεσία από το σύνολο των δραστηριοτήτων της επιχείρησης.

³¹ <http://www.vkpremium.gr> Ημ/νια προσβάσης 03/9/2012

- **Επιχορήγηση Κεφαλαίου** που συνίσταται στη δωρεάν παροχή από το Δημόσιο χρηματικού ποσού για τη κάλυψη τμήματος των ενισχυόμενων δαπανών του επενδυτικού σχεδίου και προσδιορίζεται ως ποσοστό αυτών
- **Επιδότηση Χρηματοδοτικής Μίσθωσης** που συνίσταται στην κάλυψη από το Δημόσιο τμήματος των καταβαλλόμενων δόσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης που συνάπτεται για την απόκτηση καινούριου μηχανολογικού και λοιπού εξοπλισμού και προσδιορίζεται ως ποσοστό επί της αξίας απόκτησης αυτών που εμπεριέχεται στις καταβαλλόμενες δόσεις. Η επιδότηση της χρηματοδοτικής μίσθωσης δεν μπορεί να υπερβαίνει τα επτά έτη .

Τα επενδυτικά σχέδια δύνανται να χρηματοδοτούνται με δάνεια χαμηλού κόστους από τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα συνεργάζονται με το Εθνικό Ταμείο Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης(ΕΤΕΑΝ). Στη περίπτωση αυτή το όφελος από την ανωτέρω χρηματοδότηση συνυπολογίζεται στο συνολικό ποσοστό ενίσχυσης, το οποίο δεν μπορεί να υπερβαίνει το όριο του Χάρτη Περιφερειακών ενισχύσεων.

Οι ανωτέρω ενισχύσεις μπορούν να χορηγηθούν μεμονωμένα ή συνδυαστικά.

3.7.2 Υπαγόμενα επενδυτικά σχέδια

Τα υπαγόμενα επενδυτικά σχέδια χωρίζονται σε δύο κατηγορίες, τα Γενικά Επενδυτικά Σχέδια και τα Ειδικά Επενδυτικά Σχέδια. Τα Γενικά Επενδυτικά Σχέδια διακρίνονται σε:

- **Γενικής Επιχειρηματικότητας**, στα οποία παρέχεται η ενίσχυση της φορολογικής απαλλαγής σε συνδυασμό με χαμηλότοκα δάνεια από το ΕΤΕΑΝ
- **Τεχνολογικής Ανάπτυξης**, στην οποία περιλαμβάνονται επενδυτικά σχέδια τεχνολογικού εκσυγχρονισμού των επιχειρήσεων με τη χρησιμοποίηση τεχνολογικών και οργανωτικών καινοτομιών, όπως συστήματα διασφάλισης και ελέγχου ποιότητας, πιστοποίηση, τεχνολογία εξοικονόμησης ενέργειας, έργα και προγράμματα έρευνας και ανάπτυξης και αξιοποίηση εξειδικευμένου επιστημονικού και ερευνητικού δυναμικού. Στα σχέδια αυτά παρέχεται η ενίσχυση της επιχορήγησης ή και επιδότηση χρηματοδοτικής μίσθωσης κατά 80% για υφιστάμενες επιχειρήσεις ή 90% για νέες και το υπόλοιπο συμπληρώνεται με φορολογική απαλλαγή και με χαμηλότοκα δάνεια από το ΕΤΕΑΝ.
- **Περιφερειακής Συνοχής**, στην οποία περιλαμβάνονται επενδυτικά σχέδια σε παραγωγικές δραστηριότητες που αξιοποιούν τοπικά ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα, αντιμετωπίζουν τοπικές ανάγκες και περιφερειακά προβλήματα με περιβαλλοντικά βιώσιμες τεχνολογικές εφαρμογές, εισάγουν τεχνολογίες εξοικονόμησης ενέργειας και αξιοποίησης υδάτινων πόρων και συμβάλλουν στη φιλική προς το περιβάλλον ανασυγκρότηση, ανάπλαση και ανάπτυξη περιοχών οικονομικής δραστηριότητας. Στα επενδυτικά αυτά σχέδια παρέχεται επιχορήγηση ή επιδότηση χρηματοδοτικής μίσθωσης σε ποσοστό 70% για υφιστάμενες επιχειρήσεις και 80% για νέες και το υπόλοιπο συμπληρώνεται με φορολογική απαλλαγή.³²

³² <http://www.vkpremium.gr> Ημ/νια προσβάσης 03/9/2012

Τα Ειδικά Επενδυτικά Σχέδια διακρίνονται στις εξής κατηγορίες:

- **Επιχειρηματικότητα νέων.** Στην κατηγορία αυτή υπάγονται επενδυτικά σχέδια που υποβάλλονται για την ίδρυση και τη λειτουργία μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων, στο εταιρικό κεφάλαιο των οποίων συμμετέχουν με ποσοστό άνω του 50% φυσικά πρόσωπα που δεν έχουν υπερβεί το τεσσαρακοστό έτος της ηλικίας τους και ασκούν αποκλειστικά τη διαχείριση της Εταιρείας.
- **Μεγάλων επενδυτικών σχεδίων.** Στην κατηγορία αυτή ανήκουν επενδυτικά σχέδια ύψους τουλάχιστον ΕΥΡΩ πενήντα εκατομμυρίων (50.000 000). Στα μεγάλα επενδυτικά σχέδια παρέχονται μεμονωμένα ή συνδυαστικά όλα τα είδη των ενισχύσεων με τον περιορισμό ότι η επιχορήγηση ή επιδότηση χρηματοδοτικής μίσθωσης δεν υπερβαίνει το 60% της ενίσχυσης.
- **Ολοκληρωμένων Πολυετών Επιχειρηματικών Σχεδίων.** Στην κατηγορία αυτή ανήκουν σχέδια υλοποίησης ολοκληρωμένων πολυετών (2-5 ετών) επιχειρηματικών σχεδίων επιχειρήσεων, για τις οποίες έχει παρέλθει τουλάχιστον πενταετία από τη σύστασή τους, ελάχιστου συνολικού κόστους ΕΥΡΩ 2 000 000 που περιλαμβάνουν τον τεχνολογικό, διοικητικό, οργανωτικό και επιχειρησιακό εκσυγχρονισμό και ανάπτυξη. Στην κατηγορία αυτή παρέχεται η ενίσχυση της φορολογικής απαλλαγής.
- **Συνέργειας και Δικτύωσης.** Στην κατηγορία αυτή υπάγονται επενδυτικά σχέδια που υποβάλλονται από σχήματα συνέργειας και δικτύωσης που αποσκοπούν στην υλοποίηση προγραμμάτων, τα οποία είτε αξιοποιούν ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα των επιχειρήσεων, είτε

αξιοποιούν υποδομές που δημιουργούνται με εθνική και κοινοτική χρηματοδότηση, είτε συντελούν στην προσαρμογή στο σύγχρονο οικονομικό και τεχνολογικό περιβάλλον συγκεκριμένων και γεωγραφικά προσδιορισμένων παραγωγικών δραστηριοτήτων και υπηρεσιών.

Ο ΝΕΝ εξαιρεί τις επενδύσεις πχ στον τομέα του χάλυβα, του άνθρακα, των συνθετικών ινών, των δημοσίων επιχειρήσεων εξαιρώντας επιπλέον τις προβληματικές επιχειρήσεις καθώς και συγκεκριμένους κλάδους οικονομικής δραστηριότητας (π.χ. κατασκευές κτηρίων, νομικές και λογιστικές δραστηριότητες, παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από φωτοβολταϊκά συστήματα, διαφήμιση, δραστηριότητες εξωχώριων οργανισμών και φορέων κτλ.).

Επιπρόσθετα υπάγονται στις διατάξεις του νόμου μόνο οι επενδύσεις που αφορούν την ίδρυση, επέκταση ή εκσυγχρονισμό ολοκληρωμένης μορφής ξενοδοχειακών μονάδων που ανήκουν ή αναβαθμίζονται σε κατηγορία τουλάχιστον τριών αστερών καθώς και τον εκσυγχρονισμό ολοκληρωμένης μορφής ξενοδοχειακών μονάδων πριν παρέλθει εξαιτία από την έναρξη λειτουργίας της μονάδας ή από την ημερομηνία έκδοσης απόφασης ολοκληρωμένης επένδυσης του εκσυγχρονισμού της μονάδας. Υπάγονται επίσης στις διατάξεις του νόμου οι επενδύσεις στον τομέα του τουρισμού υγείας.

3.7.3 Ενισχυόμενες δαπάνες

Οι δαπάνες των υπαγόμενων επενδυτικών σχεδίων που ενισχύονται με το νέο καθεστώς αφορούν υλικά και άυλα περιουσιακά στοιχεία καθώς και έργα και προγράμματα Έρευνας και Ανάπτυξης.

Οι κυριότερες κατηγορίες ενισχύσεων είναι οι εξής:

- **Κατασκευή, επέκταση και εκσυγχρονισμό κτηριακών, ειδικών και βοηθητικών εγκαταστάσεων καθώς και οι δαπάνες διαμόρφωσης του περιβάλλοντος χώρου.** Οι δαπάνες αυτές δεν μπορούν να υπερβαίνουν το 40% του ενισχυόμενου κόστους του επενδυτικού σχεδίου.
- **Η αγορά και εγκατάσταση καινούριων σύγχρονων μηχανημάτων και λοιπού εξοπλισμού.**
- **Τα μισθώματα της χρηματοδοτικής μίσθωσης καινούργιων, σύγχρονων μηχανημάτων και λοιπού εξοπλισμού του οποίου αποκτάται η χρήση, εφόσον η χρηματοδοτική μίσθωση περιλαμβάνει την υποχρέωση αγοράς αυτών κατά τη λήξη της μίσθωσης.**
- **Άυλα περιουσιακά στοιχεία, όπως δαπάνες συστημάτων διασφάλισης και ελέγχου ποιότητας, πιστοποιήσεις, προμήθειες και εγκατάστασης λογισμικού και συστήματος οργάνωσης της επιχείρησης, δαπάνες για τη μεταφορά τεχνολογίας μέσω της αγοράς δικαιωμάτων πνευματικής ιδιοκτησίας, αδειών εκμετάλλευσης, ευρεσιτεχνιών, τεχνογνωσίας και μη κατοχυρωμένων τεχνικών γνώσεων κ.ά.** Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία πρέπει να αποτελούν αποσβεστέα στοιχεία του ενεργητικού χρησιμοποιούμενα αποκλειστικά και μόνο στην ενισχυόμενη επένδυση να παραμένουν στις εγκαταστάσεις της επιχείρησης για περίοδο τουλάχιστον πέντε ετών και το κόστος αυτών να μην υπερβαίνει το 50% του ενισχυόμενου κόστους του επενδυτικού σχεδίου.

3.8 Ποσοστά ενισχύσεων

Το ποσοστό ενίσχυσης κάθε επενδυτικού σχεδίου εξαρτάται από το μέγεθος της υπαγόμενης επιχείρησης και το νομό στον οποίο υλοποιείται το σχέδιο επένδυσης και σε κάθε περίπτωση δεν μπορεί να υπερβαίνει το 50% του ενισχυόμενου κόστους αυτού. Για το σκοπό αυτό η Επικράτεια χωρίζεται σε τρεις ζώνες, με κριτήριο το επίπεδο ανάπτυξης κάθε νομού.

- Στην Α ζώνη (νομός Αττικής και Βοιωτίας) τα ποσοστά ενίσχυσης κυμαίνονται από 15% έως 25% ανάλογα με το μέγεθος της επιχείρησης,
- Στη Β ζώνη (νομοί με κατά κεφαλή ΑΕΠ μεγαλύτερο από το 75% του μέσου όρου της χώρας) τα ποσοστά ενίσχυσης ανέρχονται από 30% μέχρι 40% ανάλογα με το μέγεθος της επιχείρησης,
- Στη Γ ζώνη (νομοί με κατά κεφαλή ΑΕΠ μικρότερο από το 75% του μέσου όρου της χώρας) τα ποσοστά ενισχύσεων κυμαίνονται από 40% έως 45% ανάλογα με το μέγεθος της επιχείρησης.

Τέλος, αναφορικά με επενδυτικά σχέδια που πραγματοποιούνται στα νησιά και τις περιφέρειες παρέχονται τα ανώτατα ποσοστά και μέχρι το ποσοστό 50% του ενισχυόμενου κόστους επένδυσης.

Όροι υπαγωγής των επενδυτικών σχεδίων και προϋποθέσεις αξιολόγησης

Ο ΝΕΝ έχει τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:

- Οι αιτήσεις για την υπαγωγή των επενδυτικών σχεδίων στο νέο καθεστώς ενισχύσεων υποβάλλονται τους μήνες Απρίλιο και Οκτώβριο και οποτεδήποτε για τα Μεγάλα Επενδυτικά Σχέδια.
- Η έναρξη της υλοποίησης του επενδυτικού σχεδίου γίνεται μετά τη

δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως της απόφασης υπαγωγής στις διατάξεις του παρόντος. Η έναρξη υλοποίησης του επενδυτικού σχεδίου πριν τη δημοσίευση στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως της απόφασης υπαγωγής μπορεί να γίνει, με αποκλειστική ευθύνη του επενδυτή, μετά την υποβολή της αίτησης υπαγωγής στις αρμόδιες υπηρεσίες, ώστε να τεκμηριώνεται ότι η αιτούμενη ενίσχυση αποτελεί κίνητρο για την υλοποίηση του επενδυτικού σχεδίου. Η έναρξη υλοποίησης του επενδυτικού σχεδίου πριν την υποβολή της ως άνω αίτησης επιφέρει απόρριψη του συνόλου του επενδυτικού σχεδίου.

- Στο νέο καθεστώς ενισχύσεων υπάγονται επιχειρήσεις εγκατεστημένες στην Ελλάδα, οι οποίες πρέπει να έχουν τη μορφή ατομικής επιχείρησης, εμπορικής εταιρείας ή συνεταιρισμού και να τηρούν βιβλία Β ή Γ κατηγορίας του Κώδικα Βιβλίων και Στοιχείων.

- Διατηρείται το ποσοστό της ίδιας συμμετοχής του επενδυτή στο 25% των ενισχυόμενων δαπανών και του επενδυτικού κόστους σε περίπτωση που ο φορέας της επένδυσης λαμβάνει την ενίσχυση της επιχορήγησης κεφαλαίου ή της φορολογικής απαλλαγής αντίστοιχα.

- Το ελάχιστο ύψος επένδυσης ορίζεται σε ΕΥΡΩ 1 000 000 για Μεγάλες Επιχειρήσεις, ΕΥΡΩ 500 000 για Μεσαίες επιχειρήσεις, ΕΥΡΩ 300 000 για Μικρές Επιχειρήσεις, και ΕΥΡΩ 200 000 για πολύ μικρές επιχειρήσεις.

Ειδικά για τα επενδυτικά σχέδια Γενικής Επιχειρηματικότητας το ελάχιστο ύψος επένδυσης ορίζεται στο ήμισυ των προαναφερόμενων κατά περίπτωση ποσών.

Τρόπος Καταβολής Ενισχύσεων

Ο τρόπος καταβολής του ποσού της επιχορήγησης κεφαλαίου και της επιδότησης χρηματοδοτικής μίσθωσης, καθώς και η δυνατότητα

ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

χορήγησης προκαταβολής και εκχώρησης της επιχορήγησης, καθορίζονται με προεδρικό διάταγμα που εκδίδεται μετά από πρόταση του Υπουργού Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας.

Εισάγεται νέος τρόπος καταβολής της ενίσχυσης της φορολογικής απαλλαγής ως εξής:

Η επιχείρηση έχει το δικαίωμα έναρξης της ωφέλειας του κινήτρου από τη διαχειριστική περίοδο κατά την οποία δημοσιεύεται η απόφαση ολοκλήρωσης και έναρξης της παραγωγικής λειτουργίας της επένδυσης. Κατά τη διαχειριστική αυτή περίοδο, η μέγιστη φορολογική απαλλαγή μπορεί να ανέρχεται μέχρι το ένα τρίτο (1/3) του εγκεκριμένου ποσού ενίσχυσης της φορολογικής απαλλαγής.

Κατά την αμέσως επόμενη διαχειριστική περίοδο η μέγιστη φορολογική απαλλαγή, συνυπολογιζόμενης και της πρώτης διαχειριστικής περιόδου, μπορεί να ανέρχεται μέχρι τα δύο τρίτα (2/3) του εγκεκριμένου ποσού ενίσχυσης φορολογικής απαλλαγής.

Το υπόλοιπο ποσό της εγκεκριμένης ενίσχυσης φορολογικής απαλλαγής καλύπτεται από τις νέες επιχειρήσεις εντός δέκα (10) διαχειριστικών περιόδων και από τις υφιστάμενες επιχειρήσεις εντός οκτώ (8) διαχειριστικών περιόδων, μετά την διαχειριστική περίοδο εντός της οποίας δημοσιεύτηκε η απόφαση ολοκλήρωσης και έναρξης της παραγωγικής λειτουργίας της επένδυσης.

Το ποσό της ενίσχυσης της φορολογικής απαλλαγής εμφανίζεται ως αφορολόγητο αποθεματικό σε ειδικό λογαριασμό στα βιβλία της επιχείρησης και σχηματίζεται από το φόρο επί των καθαρών κερδών που δηλώνονται με την αρχική εμπρόθεσμη δήλωση φορολογίας εισοδήματος.

3.9 Νόμος 3908/2011 Άρθρο 16 - Μεταβατικές διατάξεις

Παρακάτω παρουσιάζουμε αναλυτικά τι προβλέπεται μέσα από τον νέο νόμο 3908/2001 για την μετάβαση των επιχειρήσεων που έχουν υπαχθεί σε προηγούμενους νόμους

Επιχειρήσεις των οποίων τα επενδυτικά σχέδια έχουν υπαχθεί στο καθεστώς των νόμων **3299/2004, 2601/1998, 1892/1990** εξακολουθούν να διέπονται από το καθεστώς αυτό.

2. α. Επενδυτικά σχέδια που έχουν υποβληθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. **3299/2004** εξετάζονται σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. **3299/2004**, υπό την προϋπόθεση ότι το ύψος ενίσχυσής τους δεν υπερβαίνει τα όρια του Χάρτη Περιφερειακών Ενισχύσεων 2007–2013, όπως ισχύει.

Σε διαφορετική περίπτωση παρέχονται τα ανώτατα κατά περίπτωση όρια του Χάρτη Περιφερειακών Ενισχύσεων, όπως ισχύει.

β. Μέχρι την έκδοση των κανονιστικών πράξεων που προβλέπονται στον παρόντα νόμο εξακολουθούν να εφαρμόζονται οι ισχύουσες κανονιστικές πράξεις ως προς τα Όργανα και διαδικασίες αξιολόγησης και ελέγχου των επενδυτικών σχεδίων που υποβλήθηκαν υπό το καθεστώς των νόμων **3299/2004, 2601/1998, 1892/1990**.

γ. Για τα επενδυτικά σχέδια που έχουν υποβληθεί στη Γενική Γραμματεία Βιομηχανίας του Υπουργείου Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας εξακολουθούν και εφαρμόζονται οι κανονιστικές αποφάσεις για την υλοποίησή τους και τις διαδικασίες ελέγχου, ολοκλήρωσης και καταβολής ενισχύσεων.

δ. Οι γνωμοδοτικές επιτροπές της παρ. 15 του άρθρου 7 του

ν. **3299/2004**, όπως ισχύει, εξακολουθούν να λειτουργούν μέχρι την ολοκλήρωση της διαδικασίας εξέτασης των επενδυτικών σχεδίων που υποβλήθηκαν σύμφωνα με τις διατάξεις του ν.**3299/2004**.

ε. Μετά την έκδοση του προεδρικού διατάγματος της παραγράφου 5 του άρθρου 11 του παρόντος νόμου ακολουθείται η διαδικασία που ορίζεται στις διατάξεις του για τη διενέργεια των ελέγχων, την έκδοση των τροποποιητικών αποφάσεων, των αποφάσεων ολοκληρώσεων και πιστοποιήσεων έναρξης της παραγωγικής λειτουργίας, των αποφάσεων ανάκλησης και επιστροφής ενισχύσεων, για τις επενδύσεις που υπήχθησαν στους προγενέστερους επενδυτικούς νόμους.

3. Επιχειρήσεις που έχουν πραγματοποιήσει έναρξη δαπανών μέχρι την 29η Ιανουαρίου 2010, όπως ορίστηκε στο άρθρο 10 του ν. **3816/2010**, για να ενισχυθούν για την υλοποίηση επενδυτικών σχεδίων τους με το κίνητρο της φορολογικής απαλλαγής, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. **3299/2004**, διέπονται από τις διατάξεις του νόμου αυτού.

4. α. Οι διατάξεις του ν. **2601/1998** για την ενίσχυση ιδιωτικών επενδύσεων στις χώρες της αλλοδαπής, στις οποίες παραπέμπει το άρθρο 6 του ν. 2996/2002, «Ελληνικό Σχέδιο Οικονομικής Ανασυγκρότησης των Βαλκανίων Ε.Σ.Ο.Α.Β.», όπως ισχύει, εφαρμόζονται μέχρι τη λήξη του προγράμματος αυτού.

β. Επενδυτικά σχέδια που έχουν υπαχθεί ή θα υπαχθούν στις διατάξεις του ν. **2601/1998** σύμφωνα με το άρθρο 6 του ν. 2996/2002, όπως ισχύει, διέπονται από τις διατάξεις του ν. **2601/1998**. Μέχρι την έκδοση των κανονιστικών πράξεων που προβλέπονται στον παρόντα νόμο εξακολουθούν να εφαρμόζονται οι ισχύουσες κανονιστικές πράξεις ως προς τα Όργανα και διαδικασίες αξιολόγησης και ελέγχου των επενδυτικών σχεδίων της παραγράφου αυτής.

γ) i. Με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας δύναται να ρυθμίζονται ζητήματα που αφορούν το χρόνο υποβολής αιτήσεων, τις διαδικασίες και τα κριτήρια αξιολόγησης, τις προϋποθέσεις υπαγωγής, την υλοποίηση, τον έλεγχο, την παρακολούθηση και κάθε ειδικότερο θέμα για τις επενδύσεις της παρ. 2 του άρθρου 3 του ν. **2601/1998** στο Ελληνικό Σχέδιο Οικονομικής Ανασυγκρότησης των Βαλκανίων (ν. 2996/2002). Επίσης με την ίδια απόφαση ορίζεται το υπόλοιπο, εκ του προβλεπόμενου στο ν. 2996/2002, διατιθέμενο ύψος κονδυλίων για την ένταξη των επενδυτικών σχεδίων στο Ε.Σ.Ο.Α.Β..

ii. Η ισχύς της κανονιστικής απόφασης που έχει εκδοθεί κατ' εξουσιοδότηση της παρ. 2 του άρθρου 4 του ν. **2601/1998** παρατείνεται μέχρι την έκδοση νέας απόφασης, κατά τα οριζόμενα στην υποπερίπτωση i της περίπτωσης αυτής.

5. Εφαρμόζεται και για τον παρόντα νόμο η παρ. 35 του άρθρου 6 του ν. **2601/1998**, η οποία διατηρήθηκε σε ισχύ με την παρ. 3 του άρθρου 12 του ν. **3299/2004**.

6. Μέχρι την έκδοση της προβλεπόμενης στην παράγραφο 5 του άρθρου 2 του παρόντος νόμου κοινής απόφασης του Υπουργού Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας και του Υπουργού Αγροτικής Ανάπτυξης και Τροφίμων διατηρείται η ισχύς της υπ' αριθμ. 31054/12.7.2007, όπως τροποποιήθηκε, κοινής υπουργικής απόφασης που εκδόθηκε κατ' εξουσιοδότηση του άρθρου 3 παρ. 2α του ν. **3299/2004**.

7. Διατηρούνται σε ισχύ και εφαρμόζονται:

α. Η υπ' αριθμ. 43965/30.11.1994 κανονιστική απόφαση για τον

καθορισμό του είδους και της έκτασης των έργων ολοκληρωμένης μορφής εκσυγχρονισμού ξενοδοχειακής μονάδας που έχει εκδοθεί κατ' εφαρμογή της περίπτωσης λβ' της παρ. 1 του άρθρου 2 του ν. **1892/1990** και έχει διατηρηθεί σε ισχύ σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις της περίπτωσης ε' της παρ. 2 του άρθρου 14 του ν. **2601/1998**, όπως ίσχυε, και της περίπτωσης ζ' της παρ. 2 του άρθρου 12 του ν. **3299/2004** και

β. Η υπ' αριθμ. 58692/5.8.1998 κανονιστική απόφαση για τον καθορισμό του είδους και της έκτασης των έργων ολοκληρωμένης μορφής εκσυγχρονισμού τουριστικών οργανωμένων κατασκηνώσεων (campings) που είχε εκδοθεί σύμφωνα με το εδάφιο β' της παρ. 20 του άρθρου 6 του ν. **2601/1998**, και έχει διατηρηθεί σε ισχύ σύμφωνα με τη μεταβατική διάταξη της περ. ζ' της παρ. 2 του άρθρου 12 του ν. **3299/2004**, όπως τροποποιήθηκε.

γ. Οι κοινές υπουργικές αποφάσεις για τον καθορισμό των προδιαγραφών των συνεδριακών κέντρων, των κέντρων θαλασσοθεραπείας, των εγκαταστάσεων αξιοποίησης ιαματικών πηγών, των θεματικών πάρκων, των γηπέδων γκολφ, των κέντρων προπονητικού και αθλητικού τουρισμού, καθώς και η οικεία απόφαση του πρώην Υπουργείου Ανάπτυξης για τις προδιαγραφές των χιονοδρομικών κέντρων.

Επίσης διατηρείται σε ισχύ το προεδρικό διάταγμα για την ίδρυση, επέκταση και εκσυγχρονισμό των αυτοκινητοδρομίων.

δ. Η κοινή υπουργική απόφαση για τους όρους τμηματικής καταβολής της επιχορήγησης στα επιχειρηματικά σχέδια, αρμοδιότητας πρώην Υπουργείου Ανάπτυξης, καθώς και η υπουργική απόφαση για τα αναγκαία δικαιολογητικά.

8. Μέχρι την έκδοση του προεδρικού διατάγματος της παραγράφου 1 του άρθρου 12 του παρόντος διατηρούνται σε ισχύ και εφαρμόζονται:

α. Η κανονιστική απόφαση του ν. **1892/1990** για τον τρόπο καταβολής της επιχορήγησης (που εκδόθηκε κατ' εφαρμογή της παραγράφου 3 του άρθρου 6 αυτού και διατηρήθηκε σε ισχύ σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις της περ. η' της παρ. 3 του άρθρου 14 του ν. **2601/1998** όπως ίσχυε και της περ. κ' της παρ. 2 του άρθρου 12 του ν. 3299/ 2004).

β. Η υπ' αριθμ. 40929/2.11.2005 κανονιστική απόφαση για τον τρόπο καταβολής της προκαταβολής της επιχορήγησης.

γ. Η υπ' αριθμ. 48116/19.12.2005 απόφαση, όπως ισχύει, για τον καθορισμό των δικαιολογητικών για τον έλεγχο των επενδύσεων.

9. Η παρακολούθηση, ο έλεγχος, η επιβολή κυρώσεων και η καταβολή των ενισχύσεων των επενδύσεων ή και προγραμμάτων χρηματοδοτικής μίσθωσης εξοπλισμού που έχουν υπαχθεί στους νόμους 1262/1982, **1892/1990** και **2601/1998** από τον ΕΟΜΜΕΧ εξακολουθεί να γίνεται από τις υπηρεσίες και τα όργανα του φορέα αυτού.

10. Η παρακολούθηση, ο έλεγχος και η επιβολή κυρώσεων για τις επενδύσεις που έχουν υπαχθεί στις διατάξεις του ν. **1892/1990** ή του ν. 1262/1982 από την Α.Τ.Ε. εξακολουθεί να γίνεται από τις υπηρεσίες και τα όργανα του φορέα αυτού.

11. Η παράταση της προθεσμίας ολοκλήρωσης των επενδυτικών σχεδίων που έχουν υπαχθεί στις διατάξεις του ν. **3299/2004**, η οποία προβλέφθηκε με την παρ. 1 του άρθρου 4 του ν. **3752/2009** και με την παρ. 1 του άρθρου 13 του ν. **3840/2010**, ισχύει ανεξάρτητα αν κατά την ημερομηνία δημοσίευσης των νόμων αυτών είχε συμπληρωθεί η αρχική ή κατά παράταση προθεσμία ολοκλήρωσης.

12. Μέχρι τη στελέχωση και οργάνωση της Επιχειρησιακής Μονάδας Ανάπτυξης του Υπουργείου Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας, με έδρα τη Θεσσαλονίκη, ώστε να μπορεί να ασκεί τις αρμοδιότητές της, όπως αυτές προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος νόμου, οι αρμοδιότητές της ασκούνται από τη Γενική Διεύθυνση Ιδιωτικών Επενδύσεων του Υπουργείου Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας, στην οποία υποβάλλονται και οι σχετικές αιτήσεις υπαγωγής επενδυτικών σχεδίων. Με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας διαπιστώνεται η πλήρωση όλων των οργανωτικών προϋποθέσεων και η έναρξη λειτουργίας της Επιχειρησιακής Μονάδας Ανάπτυξης του Υπουργείου Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας, με έδρα τη Θεσσαλονίκη, σε σχέση με τις αρμοδιότητές της, που προβλέπονται στις διατάξεις του παρόντος νόμου.

13. Η δυνατότητα της παράτασης της προθεσμίας ολοκλήρωσης της επένδυσης που παρέχεται σύμφωνα με το εδάφιο α΄ της παρ. 5 του άρθρου 5 του ν. **3299/2004**, όπως ισχύει, μπορεί να χορηγείται και τμηματικά.

Στις περιπτώσεις τμηματικής παράτασης της προθεσμίας ολοκλήρωσης της επένδυσης, η υποβολή του σχετικού αιτήματος πραγματοποιείται μέχρι τη λήξη της νέας ημερομηνίας ολοκλήρωσης. Η παρούσα ρύθμιση ισχύει από την ημερομηνία δημοσίευσής στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως του ν. **3299/2004**.

14. Επενδυτικά σχέδια που υποβλήθηκαν στις αρμόδιες υπηρεσίες μέχρι και τις 29.1.2010, και το προβλεπόμενο στην υπ' αριθμ. 33017/25.7.2007 κανονιστική απόφαση, όπως ισχύει, δικαιολογητικό της Ειδικής Γνωμάτευσης του Ε.Ο.Τ. κατατέθηκε σε χρόνο μεταγενέστερο της αρχικής αίτησης, εξετάζονται, σύμφωνα με τις διατάξεις του

ν. **3299/2004**, ανεξάρτητα αν εκκρεμεί, είναι σε διαδικασία εξέτασης ή έχουν εκδοθεί απορριπτικές αποφάσεις λόγω της μη προσκόμισης του δικαιολογητικού αυτού.

15. Επενδυτικά σχέδια που απεστάλησαν στις αρμόδιες υπηρεσίες ταχυδρομικώς μέχρι και τις 29.1.2010, εξετάζονται σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. **3299/2004**.

16. Η περίπτωση γ' της παραγράφου 5 του άρθρου 3 του ν. **3299/2004**, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 25 του ν. **3470/2006** (ΦΕΚ 132 Α') εφαρμόζεται, αφότου ίσχυσε, και για τα επενδυτικά σχέδια των υποπεριπτώσεων iv και v της περίπτωσης δ' της παραγράφου 1 του άρθρου 3 του ν. **3299/2004**, όπως εξειδικεύθηκαν με την υπ' αριθμ. 13752/29.3.2006 κανονιστική απόφαση, για τα οποία δεν έχει εκδοθεί απόφαση υπαγωγής ή εκδόθηκε απορριπτική απόφαση, μέχρι τη δημοσίευση του παρόντος νόμου.

17. Το οριζόμενο στο δεύτερο εδάφιο της περίπτωσης Α δ' της παραγράφου 3 του άρθρου 5 του ν. **3299/2004**, όπως ισχύει, χρονικό διάστημα των δώδεκα (12) μηνών δεν έχει εφαρμογή για τις υφιστάμενες εταιρίες, οι οποίες είναι εισηγμένες σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά.

Η ρύθμιση αυτή καταλαμβάνει τα επενδυτικά σχέδια, για τα οποία δεν έχει ολοκληρωθεί η διαδικασία εξέτασής τους σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. **3299/2004**, μέχρι τη δημοσίευση του παρόντος νόμου.

18. Στην περίπτωση που δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις για την έναρξη της παραγωγικής λειτουργίας της επένδυσης σύμφωνα με την περίπτωση γ' της παραγράφου 1 του άρθρου 8 του ν. **3299/2004**, όπως ισχύει,

δύναται να εκδοθεί απόφαση ολοκλήρωσης και έναρξης παραγωγικής λειτουργίας της επένδυσης, επιβάλλονται όμως οι κυρώσεις που προβλέπονται στο άρθρο 10 του ίδιου νόμου.

19. Οι διατάξεις της υπ' αριθμ. 38508/31.7.2009 κοινής απόφασης των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και Αγροτικής Ανάπτυξης και Τροφίμων (ΦΕΚ 1664 Β') έχουν εφαρμογή και σε επενδυτικά σχέδια που κατά το χρόνο έκδοσής της εκκρεμούσε η αξιολόγησή τους και για τα οποία δεν έχει εκδοθεί απόφαση υπαγωγής ή εκδόθηκε, λόγω της μη εφαρμογής των εν λόγω διατάξεων, απορριπτική απόφαση, μέχρι τη δημοσίευση του παρόντος νόμου.

20. Για το τρέχον έτος οι προβλεπόμενες στο άρθρο 7 κανονιστικές αποφάσεις εκδίδονται εντός δύο (2) μηνών από τη δημοσίευση του παρόντος νόμου στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4

ΣΥΓΚΡΙΣΗ ΤΩΝ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΩΝ ΕΝΑΝΤΙ ΤΩΝ ΛΟΙΠΩΝ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΚΙΝΗΤΡΩΝ

4.1 Εισαγωγή

Ο στόχος αυτού του κεφαλαίου είναι να εξηγηθεί η υπεροχή των Αφορολόγητων Αποθεματικών έναντι των λοιπών αναπτυξιακών κινήτρων σε σχέση με την ρευστότητα, την φορολογική ελάφρυνση, την κεφαλαιακή κατάσταση και την πραγματική κερδοφορία μιας επιχείρησης.

Παράλληλα στο κεφάλαιο αυτό παρατίθενται και τα αναπτυξιακά κίνητρα τα οποία ως επί το πλείστον εφαρμόζονται σε Αγγλία, Γαλλία και Γερμανία, κύριο δηλαδή οικονομικό μοχλό της Ε.Ε.

4.2 Σύγκριση όλων των αναπτυξιακών κινήτρων σε σχέση με την ρευστότητα, την φορολογική ελάφρυνση, την κεφαλαιακή κατάσταση μιας επιχείρησης και το ουσιαστικό προβάδισμα των Αφορολόγητων Αποθεματικών έναντι αυτών.

Κάθε ένα από τα κίνητρα ανάπτυξης συμβάλλει ξεχωριστά στην ώθηση των παραγωγικών επενδύσεων σε μια χώρα.

Τα τελευταία 60 περίπου έτη (από το 1953, όταν εισήχθη το πρώτο κίνητρο ανάπτυξης) το κράτος έχει θεσπίσει κίνητρα για να πραγματοποιήσουν οι ελληνικές επιχειρήσεις παραγωγικές επενδύσεις. Τα κίνητρα αυτά διαιρούνται στις ακόλουθες σημαντικές κατηγορίες:

α) Επιχορηγήσεις

β) Επιδότηση επιτοκίου

γ) Κίνητρο αυξανόμενης υποτίμησης πάγιου ενεργητικού

δ) Leasing

ε) Αφορολόγητα Αποθεματικά

4.2.1 Επιχορηγήσεις σε σχέση με την ρευστότητα μιας επιχείρησης

Οι επιχορηγήσεις είναι ένα από τα κίνητρα που χρησιμοποιούνται από τις ελληνικές επιχειρήσεις προκειμένου να χρηματοδοτήσουν τις επενδύσεις τους.

Το κράτος και η Ε.Ε. καλύπτει από 40% μέχρι 55% τοις εκατό του κόστους των παραγωγικών επενδύσεων. Τα ποσοστά αυτά είναι ρευστά και ευμετάβλητα χρόνο με το χρόνο.

Η επιχείρηση έχει την «έμμεση υποχρέωση», μόλις ολοκληρωθεί η επένδυση της να αρχίσει να επιστρέφει το ποσό της επιχορήγησης πίσω στο κράτος. Αυτή η «επιστροφή» της επιχορήγησης θα γίνει μέσω της αναλογίας των αποσβέσεων των επιχορηγηθέντων παγίων ανά διαχειριστική χρήση και σύμφωνα με το αντίστοιχο ποσοστό απόσβεσης που ισχύει για κάθε κατηγορία πάγιου ενεργητικού (Π.Δ. 299/2003).

Δηλαδή καλείται η εταιρεία να αποδώσει **τμηματικά** και μέσα σε μια **δεκαετία** στο κράτος την αξία των αποσβεσθέντων επενδυτικών παγίων. Αυτό γίνεται μέσα από το κονδύλι εσόδου το οποίο αναφέρεται ως «Αναλογούσες στη χρήση αποσβέσεις επιχορηγηθέντων παγίων» και το οποίο φορολογείται με τον αντίστοιχο φορολογικό συντελεστή του εκάστοτε νομικού προσώπου.

Στη συνέχεια, όπως αναφέρεται από τους *Πουλάκη Κ. και Γκούμα Γ.* (περιοδικό “ *Λογιστής* ”, *Νοέμβριος 2008*) η **ρευστότητα** της επιχείρησης

για τα έτη τα οποία θα πληρώνει την επιστροφή της επιχορήγησης **θα μειωθεί** σημαντικά λόγω του υψηλότερου φόρου που η επιχείρηση θα πληρώνει μέσω της έμμεσης, τεχνητής και μη πραγματικής αύξησης των κερδών της.

Αναφέρεται ως **τεχνητή** αυτή η αύξηση των κερδών αφού θα πρόκειται για ένα λογιστικό και όχι πραγματικό κονδύλι της εταιρείας το οποίο ονομάζεται Ανόργανα Έσοδα και σχετίζεται με την **έμμεση** μείωση των αποσβέσεων της επιχείρησης.

4.2.2 Κίνητρο αυξανόμενης υποτίμησης σε σχέση με την κεφαλαιακή κατάσταση μιας επιχείρησης

Αυτό το κίνητρο δίνει στις επιχειρήσεις τη δυνατότητα να αυξήσουν τους παράγοντες υποτίμησης (συντελεστές απόσβεσης) που ετησίως υπολογίζουν για τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού τους.

Ως απόρροια τούτου, σε πάγια τα οποία αγοράζονται μέσω «παραγωγικών επενδύσεων» αυξάνεται ο ετήσιος συντελεστής απόσβεσης τους, με αποτέλεσμα να αυξάνονται οι λειτουργικές δαπάνες μιας επιχείρησης και ακολούθως να παρουσιάζονται χαμηλότερα φορολογητέα κέρδη. Οι παράγοντες υποτίμησης μπορούν να αυξηθούν μέχρι 100% των ισχυόντων συντελεστών.

Η αναπτυξιακή αυτή μέθοδος, όπως αναφέρεται από τον *Καραγιάννη Δ.* στο περιοδικό «Λογιστής» (Μάιος 2007), παρότι φαίνεται αποδοτική εν τούτοις **δεν συμβάλλει στην ενδυνάμωση της κεφαλαιακής κατάστασης** μιας επιχείρησης, δεδομένου ότι η λογιστική αξία του πάγιου ενεργητικού της μειώνεται πολύ γρηγορότερα (μέσω της υψηλότερης υποτίμησης – απόσβεσης παγίων).

4.2.3 Μίσθωση (leasing) σε σχέση με την ρευστότητα μιας επιχείρησης

Έχει υπολογιστεί, ότι μέσω των δόσεων που δαπανώνται από μια επιχείρηση κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης στοιχείων πάγιου ενεργητικού, η ίδια αυτή εταιρεία πληρώνει περίπου 40 έως 50 τοις εκατό επιπλέον, του αρχικού κόστους της επένδυσης, εάν τα πάγια αυτά επρόκειτο να είχαν να αγοραστεί.

Το συμπέρασμα αυτό συνάδει και με μια έρευνα του Γ. Αλυφαντή στην οικονομική εφημερίδα «Σύμβουλος των Επιχειρήσεων» (Ιούνιος, 1999).

Συνεπώς και σύμφωνα με τον κο. Αλυφαντή, οι μηνιαίες δόσεις καταβολής της ενοικίασης – leasing δημιουργούν μια σημαντική ταμειακή εκροή για την επιχείρηση κατά την περίοδο της μίσθωσης.

Ως εκ τούτου, το κίνητρο αυτό οδηγεί στην βραχυπρόθεσμη μείωση της ρευστότητας μιας επιχείρησης αφού η χρηματική εκροή της δαπάνης leasing των παγίων είναι συνήθως ιδιαίτερα υψηλή. Επιπροσθέτως είναι ακόμα πιο απογοητευτικό ότι δεν παρέχεται καμία ουσιαστική φορολογική ελάφρυνση από το κράτος μέσω αυτής της αναπτυξιακής μεθόδου αφού το μίσθιο – leasing δεν εκπίπτει φορολογικά 100% από τα κέρδη μιας εταιρείας.

4.2.4 Επιδότηση επιτοκίου σε σχέση με τη ρευστότητα και την φορολογική ελάφρυνση μιας επιχείρησης

Η επιδότηση επιτοκίου είναι ένα άλλο κίνητρο ανάπτυξης που παρέχει το κράτος για να ενισχύσει τις παραγωγικές επενδύσεις των επιχειρήσεων στη χώρα μας.

Μέσω της επιδότησης επιτοκίου, το κράτος χρηματοδοτεί μέχρι 45 τοις εκατό του επιτοκίου που πληρώνει μια επιχείρηση για τα δάνεια που λαμβάνει προκειμένου να προβεί στην πραγματοποίηση παραγωγικών επενδύσεων.

Το εναπομείναν 55 τοις εκατό πρέπει να πληρωθεί από την ίδια την επιχείρηση, είτε μέσω του κεφαλαίου της (μέσω της «επιστροφής της επιχορήγησης» από το λογιστικό κονδύλι των Ανόργανων Εσόδων που προαναφέρθηκε) είτε από τα ταμειακά της διαθέσιμα.

Εύκολα γίνεται λοιπόν αντιληπτό ότι μια επιχείρηση που λαμβάνει δάνειο για την πραγματοποίηση μιας επένδυσης δημιουργεί ταυτόχρονα και μια πρόσθετη ευθύνη – βάρος (τρόπος αποπληρωμής της υποχρέωσης) η οποία είναι μεσομακροπρόθεσμα επιβλαβής και από άποψη ρευστότητας της εταιρείας.

4.2.5 Τα Αφορολόγητα Αποθεματικά σε σχέση με την φορολογική ελάφρυνση, την ρευστότητα και την κερδοφορία μιας επιχείρησης.

Εξετάζοντας την ανάλυση των παραπάνω σημαντικότερων κινήτρων ανάπτυξης, η άποψη του ερευνητή είναι ότι τα Αφορολόγητα Αποθεματικά αποτελούν το ουσιαστικότερο και επωφελέστερο κίνητρο παραγωγικής επένδυσης (τουλάχιστον για την περίοδο την οποία η επιχείρηση πληρώνει το κόστος της επένδυσης).

Σύμφωνα και με το Φορολογικό Σεμινάριο που ο *Καραγιάννης Δ. πραγματοποίησε για το Υπουργείο Οικονομικών (Μάιος 2005)*, οι επενδύσεις μέσω των αφορολόγητων αποθεματικών οδηγούν έμμεσα στη μείωση των λειτουργικών δαπανών και άμεσα στη μείωση των

φορολογητέων κερδών της επιχείρησης, την περίοδο αποπεράτωσης της παραγωγικής επένδυσης.

Η φορολογική αυτή ελάφρυνση μπορεί να είναι μεταξύ 40 και 100 τοις εκατό του κόστους της επένδυσης πάνω στα φορολογητέα κέρδη.

Η έλλειψη αυτού του στοιχείου από τα υπόλοιπα κίνητρα ανάπτυξης, καθιστά τα αφορολόγητα αποθεματικά αρκετά ευεργετικότερα έναντι αυτών (υπόλοιπων κινήτρων) για μια επιχείρηση, από την άποψη της μείωσης των φορολογητέων κερδών.

Παράλληλα μέσω των αφορολόγητων αποθεματικών, μια επιχείρηση είναι σε θέση για την περίοδο που πραγματοποιεί μια παραγωγική επένδυση, να βελτιώσει την ρευστότητά της, δεδομένου ότι ένα σημαντικό ταμειακό κονδύλι δε θα καταβληθεί στο κράτος μέσω της ετήσιας φορολόγησής της και το οποίο κάλλιστα η εταιρεία μπορεί να χρησιμοποιήσει για την κάλυψη βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεών της.

Επιπροσθέτως επιτυγχάνεται σε βραχυπρόθεσμο επίπεδο, αύξηση της παραγωγής και βελτίωση της ποιότητας του παραγόμενου προϊόντος που παρέχεται μέσω της ίδιας της επένδυσης.

Όπως αναφέρει ο Ζορμπάς στο βιβλίο του «*Αναδρομή στους αναπτυξιακούς νόμους της Ελλάδας*», τα αφορολόγητα αποθεματικά συμβάλλουν σημαντικά στην αποδοτικότητα μιας επιχείρησης, ειδικά για τα οικονομικά έτη που η επιχείρηση πραγματοποιεί τις παραγωγικές επενδύσεις (βραχυπρόθεσμο στάδιο) αλλά πραγματικά συμβάλλουν ακόμη περισσότερο στη βελτίωση της μακροπρόθεσμης αποδοτικότητας της εταιρείας μέσω της εκμετάλλευσης αυτών των επενδύσεων.

4.2.6 Συμπέρασμα επί της παραπάνω σύγκρισης των αναπτυξιακών κινήτρων

Ως πρωταρχικό συμπέρασμα το οποίο εξάγεται από την προαναφερθείσα σύγκριση των αναπτυξιακών κινήτρων είναι ότι όλα τα κίνητρα, **πλην** των αφορολόγητων αποθεματικών, δεν βελτιώνουν την αποδοτικότητα, την κεφαλαιακή κατάσταση και τη ρευστότητα των επιχειρήσεων που τα χρησιμοποιούν, αλλά βραχυπρόθεσμα τουλάχιστον τις περιορίζουν.

Η χρήση των αφορολόγητων αποθεματικών όπως διαπιστώθηκε βελτιώνει την ουσιαστική κατάσταση μιας επιχείρησης (αποδοτικότητα, ρευστότητα, κερδοφορία) με δύο τρόπους. Αρχικά τα αφορολόγητα αποθεματικά συμβάλλουν θετικά σε βραχυπρόθεσμο επίπεδο.

Παράλληλα επειδή οι ίδιες οι επενδύσεις παρέχουν τη δυνατότητα στην επιχείρηση να μειώσει τις λειτουργικές τις δαπάνες, να αυξήσει το ακαθάριστο περιθώριο μικτού κέρδους της και παράλληλα να μεγαλώσει την ποσότητα του παραγόμενου προϊόντος της, μακροπρόθεσμα τα αφορολόγητα αποθεματικά οδηγούν σε βελτίωση της συνολικής αποδοτικότητας της.

4.3 Σύγκριση των ελληνικών κινήτρων ανάπτυξης με το ευρωπαϊκό σύστημα κινήτρων ανάπτυξης και φορολογικής ελάφρυνσης

Σε αντίθεση με τα ελληνικά πρότυπα και τα κίνητρα ανάπτυξης που παρέχονται από το κράτος (όπως για παράδειγμα τα αφορολόγητα αποθεματικά), οι πολιτικές των χωρών της Ε.Ε. πάνω στον τομέα αυτό δεν είναι ίδιες.

Εντούτοις, το βρετανικό φορολογικό σύστημα π.χ. «ανακουφίζει» επιχειρήσεις που είναι πρόθυμες να πραγματοποιήσουν παραγωγικές

επενδύσεις προκειμένου να αντικαταστήσουν παλαιά στοιχεία του πάγιου ενεργητικού τους, όπως εγκαταστάσεις και μηχανήματα.³³ Οι περισσότερες μορφές φορολογικής ελάφρυνσης στις χώρες της .Ε.Ε. είναι μόνο ευκαιρίες **φορολογικού προγραμματισμού** των επιχειρήσεων. Για παράδειγμα υπάρχει μείωση του φορολογικού συντελεστή των επιχειρήσεων (εξ υπ' αρχής της οικονομικής χρήσης) σε πολλές ευρωπαϊκές χώρες προκειμένου να πραγματοποιηθούν παραγωγικές και όχι μόνο επενδύσεις, ανεξαρτήτου ύψους.

Με αυτό τον τρόπο καθίσταται το φορολογικό σύστημα στην Ευρώπη πιο **ελαστικό** και οι επιχειρήσεις των ευρωπαϊκών χωρών περισσότερο **ανεξέλεγκτες** ως προς την παραγωγική και ουσιαστική χρήση των κεφαλαίων τους για επενδύσεις.

Οι λεγόμενες «βιομηχανίες φοροδιαφυγής» αυξήθηκαν αναλογικά σε τεράστιο ποσοστό από τη δεκαετία του '70 και μετά δεδομένου ότι τα υψηλά ποσοστά φόρου των ευρωπαϊκών χωρών οδήγησαν τις επιχειρήσεις σε ψευδείς αναγγελίες πραγματοποίησης επενδύσεων, οι οποίες σε μεγάλο βαθμό δεν έγιναν ποτέ, προκειμένου οι εταιρείες αυτές να καρπωθούν την ωφέλεια μείωσης των φορολογητέων κερδών τους (Nightingale, K. στο βιβλίο του "Φορολογικές θεωρίες και η πρακτική εφαρμογή τους" (2000) .

Ως απόρροια τούτου αποτελεί το γεγονός ότι η ευρωπαϊκή νομοθεσία ανακαλύπτοντας αυτό το «παράθυρο» ουσιαστικής φορολογικής διαφυγής εκ' μέρους των επιχειρήσεων απέρριψε πολλούς σύγχρονους αναπτυξιακούς νόμους μαζί με αυτούς και τον ελληνικό Ν.3220/04.

³³ Nightgale, K, (2000) «Φορολογικές θεωρίες και η πρακτική εφαρμογή τους» Οκτώβριος 2000, Λονδίνο

Ο ουσιαστικός λόγος απόρριψης αυτών, είναι το γεγονός ότι αναφέρονταν σε μελλοντικές επενδύσεις, δηλαδή επενδύσεις που μια εταιρεία θα αποπεράτωνε στο μέλλον, «εισπράττοντας» όμως τώρα φορολογική ελάφρυνση. Με αυτό τον τρόπο η ευρωπαϊκή και η ελληνική πλέον φορολογική νομοθεσία οδηγούν τις επιχειρήσεις στο να λάβουν φορολογική «ανακούφιση» για πραγματικές - γεγενημένες και μόνο παραγωγικές επενδύσεις.

Δηλαδή οδηγεί το ελληνικό κράτος και η Ε.Ε. τις ελληνικές εταιρείες σε επενδυτικούς νόμους όπως ο Ν.3296/04 που αναφέρεται σε επενδύσεις που πραγματοποιούνται κατά οικονομικό έτος και λαμβάνουν φορολογική απαλλαγή κατ' έτος.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ ΚΑΙ Ο ΣΥΣΧΕΤΙΣΜΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕ ΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

5.1 Η θέση της Ελλάδας από πλευράς επενδύσεων και αναπτυξιακής πολιτικής έναντι των «ευρωπαίων» και η θέση της Ε.Ε. περί απασχόλησης

Αρκετές φορές μέχρι σήμερα έχει δημιουργηθεί και εν πολλοίς δικαίως, η εικόνα και η αντίληψη ότι οι ξένες επενδύσεις σε μια χώρα λειτουργούν ως αφάιμαξη τοπικών πόρων, δημιουργούν προβλήματα άνισου ανταγωνισμού στις εθνικές επιχειρήσεις κλπ.

Εδώ και πολλά χρόνια όμως η αναγνώριση του ρόλου των μορφών ιδιωτικού κεφαλαίου και ειδικότερα των ξένων άμεσων επενδύσεων στην αναπτυξιακή διαδικασία καθώς και τα «παιχνίδια» των νεοφιλελεύθερων αγορών, επηρέασαν τη στάση των περισσότερων χωρών ώστε να υιοθετήσουν φιλελεύθερες πολιτικές προκειμένου να προσελκύσουν νέες επενδύσεις.

Αυτή η στάση συνδεόταν με τις προσδοκίες ότι οι ξένες άμεσες επενδύσεις θα οδηγούσαν σε αύξηση της απασχόλησης, των εξαγωγών, των φορολογικών εσόδων, βελτίωση της εγχώριας επιχειρηματικότητας καθώς και διάχυση των καινοτομιών των νέων τεχνολογιών.

Παράλληλα οι ξένες άμεσες επενδύσεις έχοντας το πλεονέκτημα έναντι των άλλων μορφών κεφαλαίου, ότι αποτελούν «κρύο» και όχι «ζεστό» χρήμα θεωρούνταν ότι θα λειτουργούσαν ως σημαντικό ανάχωμα μιας εθνικής οικονομίας σε περίοδο οικονομικής κρίσης.

Είναι κοινή εκτίμηση η θέση ότι η Ελλάδα δεν πρέπει να είναι ιδιαίτερα ικανοποιημένη από τη συμμετοχή της στο διεθνή καταμερισμό επενδύσεων. Αποτέλεσμα αυτού είναι το γεγονός ότι δεν δύναται να αξιοποιήσει τα όποια πλεονεκτήματα του ξένου κεφαλαίου.

Ο βαθμός προσέλκυσης ξένων επενδύσεων, έναντι των εξελίξεων στις διεθνείς ροές, παραμένει χαμηλός, ενώ η σχετική κατάταξη της χώρας (ως αγορά υποδοχής επενδύσεων) υποχωρεί έναντι των βασικών ανταγωνιστών της.

Η ανάλυση της εξέλιξης των ξένων άμεσων επενδύσεων διεθνώς την τελευταία εικοσιπενταετία, με όποιο τρόπο και αν μετρηθεί, καταγράφει δυο τάσεις.

Πρώτον, εμφανίζεται μια εντυπωσιακή αύξηση μέχρι και το τέλος του '90, τα αποθέματα εισροών ξένων άμεσων επενδύσεων κατά την περίοδο 1985-2002 κατέγραψαν άνοδο ίση με **688%** (ανά εθνική οικονομία), και δεύτερον παρατηρείται έντονη γεωγραφική αναδιάρθρωση καθώς αυξάνουν δυσανάλογα οι εισροές των ξένων άμεσων επενδύσεων εντός του ΟΟΣΑ.

Την ίδια περίοδο, η Ελλάδα είχε μικρό βαθμό εμπλοκής σε αυτή τη διεθνή κινητικότητα και όπως επιβεβαιώνεται η αύξηση ήταν μόνο κατά **140%**.

Η ένταξη της Ελλάδα στην Ευρωπαϊκή Οικονομική Κοινότητα το 1981 οδήγησε σε παροδική άνοδο των εισροών ξένων επενδύσεων κατά 37,9%, πράγμα που σημαίνει ότι η χώρα μας δεν εκμεταλλεύτηκε το πρώτο στάδιο ένταξης της.

Αντίθετα, ανταγωνιστικές περιφερειακές οικονομίες της Ε.Ε. όπως η Ισπανία και η Πορτογαλία εκμεταλλεύτηκαν σε πρώτο στάδιο την ένταξη τους στην Ε.Ε. και σε δεύτερο την εισδοχή τους στην ΟΝΕ για να βελτιώσουν σημαντικά την ελκυστικότητα τους ως τόπο προορισμού ξένων επενδύσεων, αξιοποιώντας παράλληλα σε μεγάλο βαθμό και τα κοινοτικά πλαίσια στήριξης για την ενίσχυση των υποδομών τους. Χαρακτηριστικά αναφέρεται ότι την περίοδο 1985-2002 τα αποθέματα εισροών ξένων επενδύσεων της Πορτογαλίας και της Ισπανίας κατέγραψαν παρόμοιες έντονες αυξήσεις κατά **518%** και **513%** αντίστοιχα.

Η Ιρλανδία, που συχνά γίνεται γι' αυτήν λόγος σε διάφορες μακροοικονομικές παρατηρήσεις, αποτελεί επιπλέον παράδειγμα περιφερειακής χώρας της Ε.Ε. με θεαματική άνοδο στην προσέλκυση ξένου κεφαλαίου.

Ως εκ' τούτου η υιοθέτηση μέτρων συνέβαλαν στην αύξηση των αποθεμάτων εισροών ξένων άμεσων επενδύσεων της χώρας αυτής, ίση με περίπου **400%**.

Η χαμηλού κόστους βιομηχανική βάση, τα κρατικά κίνητρα και η παρουσία εξειδικευμένου προσωπικού αποτέλεσαν βασικούς παράγοντες προσέλκυσης διεθνών επενδύσεων στην Ιρλανδία³⁴

Η παραπάνω ανάλυση των δεδομένων εξέλιξης των εισροών ξένων άμεσων επενδύσεων στις περιφερειακές οικονομίες της Ε.Ε. αναδεικνύει

³⁴ Τσινιτσιζέλης, Μ, «Κοινή Αγροτική Πολιτική και επενδύσεις στην Ελλάδα», Ιούνιος 1999).

το ρόλο της Ένωσης σε αυτόν τον τομέα, αλλά ενισχύει και την θέση ότι ένας αριθμός εγγύριων διαρθρωτικών μέτρων και πολιτικών όπως είναι η οργάνωση εργασίας, η πολιτική και οικονομική σταθερότητα, οι υποδομές και οι επενδυτικές συνθήκες (αναπτυξιακά κίνητρα) αποτελούν απαραίτητους όρους για την προσέλκυση ξένων επενδύσεων.

Η κυρίαρχη άποψη είναι ότι τα μέτρα που εφάρμοσαν οι χώρες αυτές όχι μόνο προσέλκυσαν ξένες επενδύσεις αλλά και βελτίωσαν την αποτελεσματικότητα - αποδοτικότητα των οικονομιών τους, στο βαθμό που ο νεοφιλελευθερισμός τους επέτρεψε. Η Ελλάδα σε πρώτη φάση συνειδητοποίησε έγκαιρα, συγκριτικά με τα υπόλοιπα κράτη-μέλη της Ε.Ε και ιδιαίτερα με τις λοιπές περιφερειακές οικονομίες της Ε.Ε. τη σημασία των άμεσων ξένων επενδύσεων.

Από την μεταπολεμική δεκαετία του '50 υιοθέτησε μια σειρά από θεσμικά πλαίσια (2687/53, 89/67, 378/68, 27/75, 814/78, 1828/89, 1892/90, 2601/98, αλλά και 3299/04) για την αύξηση της ελκυστικότητας της χώρας ως τόπο προορισμού ξένων επενδύσεων.

Αξίζει να σημειωθεί ότι το φορολογικό και εν γένει το θεσμικό πλαίσιο που καλύπτει την ίδρυση και λειτουργία ξένων επιχειρήσεων στην Ελλάδα βρίσκεται στο ίδιο επίπεδο με αυτό της Ισπανίας.

Ο φορολογικός συντελεστής για τη φορολογία εισοδήματος στην Ελλάδα είναι 25-40% και στην Ισπανία 35%, ενώ οι κοινωνικοασφαλιστικές εισφορές είναι περίπου 28% για τον εργοδότη στην χώρα μας και 31% στην Ισπανία.

Άρα με τα ίδια περίπου συγκριτικά πλεονεκτήματα η επιτυχία των Ισπανών έναντι της χώρας μας είναι τεράστια στην προσέλκυση ξένων επενδύσεων.

Επίσης θα πρέπει να τονιστεί ότι ο βαθμός ελκυστικότητας μιας οικονομίας για ξένες επενδύσεις εξαρτάται από τις εξελίξεις στον γεωγραφικό περίγυρο της.

Μια νοχελική προσπάθεια βελτίωσης μεταφράζεται σε υποχώρηση εάν το γενικότερο περιβάλλον βελτιώνεται με ταχείς ρυθμούς.

Στην περίπτωση της χώρας μας κύριος αντίπαλος σε αυτόν τον τομέα ήταν και είναι οι χώρες της κεντρικής και ανατολικής Ευρώπης.

Στις χώρες αυτές διατηρείται από το δεύτερο ήμισυ της δεκαετίας του '90 ένας υψηλός ρυθμός ανάπτυξης, αποτέλεσμα των ευκαιριών που προέκυψαν λόγω του χαμηλού κόστους εξαγοράς των υπό ιδιωτικοποίηση επιχειρήσεων αλλά και στην σταθεροποίηση του μακροοικονομικού και τη βελτίωση του μικροοικονομικού περιβάλλοντος τους.

Οι παράγοντες που οδήγησαν σε αύξηση της ελκυστικότητας των χωρών αυτών είναι το μέγεθος της εγχώριας αγοράς, οι υψηλοί ρυθμοί αύξησης του ΑΕΠ από την δεκαετία του '90 και μετά, το χαμηλό κόστος εργασίας, η ακολουθούμενη στρατηγική των ιδιωτικοποιήσεων και οι διαρθρωτικές αλλαγές.

Τα συγκριτικά αυτά πλεονεκτήματα είναι που στην ουσία οδήγησαν πολλές ελληνικές επιχειρήσεις να μεταναστεύσουν στα Βαλκάνια και όχι οι αιτιάσεις περί κινήτρων από την ελληνική πολιτεία που πολλοί ισχυρίζονται.

Επίσημοι οικονομικοί αναλυτές επισημαίνουν τον μεγάλο βαθμό ανταγωνισμού που υφίσταται η χώρα μας στον τομέα αυτό, καθώς εκτιμούν επίσης ότι η αύξηση των εισροών των ξένων επενδύσεων σε

αυτές τις χώρες αποτελεί τροχοπέδη για την ανάκαμψη των ξένων επενδύσεων στην Ελλάδα. (Τσούκαλης, Μάρτιος 2008).

Εύλογο είναι μετά από την παραπάνω ανάλυση να δημιουργούνται ερωτήματα όπως:

- Η Ελλάδα εντέλει δεν έχει καταφέρει να αποτελέσει σημαντικό πόλο έλξης ξένων επενδύσεων επειδή οι ξένοι επενδυτές δεν αντιλαμβάνονται τις θετικές εξελίξεις που πραγματοποιούνται στην χώρα μας ;
- Μήπως οι ξένοι επενδυτές θεωρούν ότι παρά τις εφαρμοζόμενες πολιτικές που υιοθετούνται, η Ελλάδα δεν αποτελεί ελκυστικό προορισμό;
- Μήπως θεωρούν ότι τα μέτρα που παίρνει η ελληνική πολιτεία δεν συνιστούν ένα συνεκτικό πλαίσιο, για τον απλούστατο λόγο ότι υπολείπμαστε του διεθνούς ανταγωνισμού ;

Οι απαντήσεις βρίσκονται στην κατανόηση της εικόνας που έχουν οι ίδιοι οι ξένοι επενδυτές για την χώρα μας αλλά και στις εφαρμοζόμενες επενδυτικές πολιτικές της Ελλάδας.

Για την επίτευξη του στόχου της κατανόησης της εικόνας της Ελλάδας ως τόπο προσέλκυσης ξένων επενδύσεων έχουν γίνει μελέτες αξιολόγησης διεθνών οργανισμών όπως για παράδειγμα από το (WORLD ECONOMIC FORUM) και το (ECONOMIST INTELLIGENCE UNIT).

Οι μελέτες αυτές έκαναν χρήση μιας σειράς ομαδοποιημένων δεικτών μέσα από τους οποίους αναδεικνύεται ότι βασικός παράγοντας για την ελκυστικότητα της χώρας μας προβάλλεται ο υψηλός ρυθμός ανάπτυξης και το υγιές μακροοικονομικό περιβάλλον.

Όμως χώρες οι οποίες πέτυχαν αξιοσημείωτες επιδόσεις, όπως η Ιρλανδία, έδωσαν έμφαση και σε παράγοντες που επηρεάζουν το μικροοικονομικό περιβάλλον των επιχειρηματικών μονάδων, όπως η προώθηση της τεχνολογίας, το εξειδικευμένο ανθρώπινο δυναμικό, οι υποδομές και οι γενικότερες διευκολύνσεις για την δημιουργία και λειτουργία νέων εταιρειών, αυτό που πολλές φορές απλά εμείς προσδιορίζουμε ως επιχειρηματικό περιβάλλον.³⁵

Αξίζει να σημειωθεί ότι οι χώρες αυτές δεν περιόρισαν τις κινήσεις τους σε μεμονωμένα μέτρα με στόχο την προσέλκυση ξένου κεφαλαίου.

Εν κατακλείδι οι προοπτικές προσέλκυσης ξένων επενδύσεων στην Ελλάδα θα εξακολουθήσουν να είναι δυσμενείς στο βαθμό που τα μέτρα πολιτικής δεν συνιστούν ένα συνεκτικό πλέγμα για την αύξηση της αποτελεσματικότητας της οικονομίας και εάν εξακολουθήσει να συνεχίζεται ο αποσπασματικός χαρακτήρας θεσμικών μεταρρυθμίσεων.

Στο πλαίσιο αυτό, η ραγδαία υποχώρηση στη σχετική κατάταξη της Ελλάδας στον τομέα των επενδύσεων αναδεικνύει τον κίνδυνο διατήρησης ενός status quo, ειδικά όταν ο περίγυρος, οι χώρες της κεντρικής και ανατολικής Ευρώπης, προχωρούν με ταχείς ρυθμούς σε μεταρρυθμίσεις οι οποίες αυξάνουν την ελκυστικότητα τους.

Το γεγονός αυτό αναδεικνύει με εύγλωττο τρόπο πως σε ένα ανταγωνιστικό περιβάλλον δεν υπάρχει δυνατότητα εφησυχασμού, ειδικά τώρα που η Ελλάδα βιώνει με τον σκληρότερο τρόπο τα αποτελέσματα της παγκόσμιας κρίσης από την ουσιαστική κατάρρευση της

³⁵ Τσούκαλης, Λ. «Εφημερίδα τα Νέα», Μάρτιος 2008.

νεοφιλελεύθερης οικονομίας, του ίδιου δηλαδή οικονομικού ρεύματος που καλείται η χώρα μας να συνεχίσει να υπηρετεί.

Όσον αφορά την θέση της Ευρώπης περί απασχόλησης κυριαρχεί το σύνθημα «περισσότερες και καλύτερες θέσεις εργασίας» και «ίσες ευκαιρίες».

Η Ευρωπαϊκή Ένωση ευαγγελίζεται ότι επιθυμεί να διασφαλίσει το γεγονός ότι όλοι οι πολίτες θα διαθέτουν τα αναγκαία προσόντα ώστε να μπορούν να προσαρμόζονται στις αλλαγές που συντελούνται σε μια οικονομία της γνώσης.

Η απασχόληση και η κοινωνική πολιτική βρίσκονταν στο επίκεντρο της «ατζέντας της Λισαβόνας», που αποτελούσε το κύριο πλαίσιο πολιτικής της ΕΕ για την προώθηση της ανάπτυξης και τη δημιουργία θέσεων απασχόλησης.

Οι δύο ακρογωνιαίοι λίθοι της πολιτικής για την απασχόληση είναι, αφενός, η ευρωπαϊκή στρατηγική απασχόλησης για τη δημιουργία θέσεων απασχόλησης μέσω της αύξησης των επενδυτικών κινήτρων στα κράτη – μέλη της Ε.Ε. και, αφετέρου, η κοινωνική ατζέντα, που σχεδιάστηκε για να **εξασφαλίζει** ότι τα οφέλη της ανάπτυξης της Ε.Ε. διαχέονται στο σύνολο της κοινωνίας και σε κάθε περιοχή της Ε.Ε. (πράγμα το οποίο ακόμα τελεί υπό πλήρη αμφισβήτηση).

Οι κοινές προτεραιότητες και οι επιμέρους στόχοι των πολιτικών των κρατών μελών για την απασχόληση καθορίζονται σε πολυετείς κατευθυντήριες γραμμές για την απασχόληση οι οποίες εγκρίνονται από κοινού από όλα τα κράτη μέλη.

Οι ισχύουσες κατευθυντήριες γραμμές, οι οποίες καλύπτουν την περίοδο 2008-2010, αποτελούν τη βάση των εθνικών προγραμμάτων μεταρρύθμισης και τη συνιστώσα για την απασχόληση της ατζέντας της Λισαβόνας. Η εν λόγω ατζέντα καλύπτει το σύνολο των δράσεων της Ε.Ε. που στοχεύουν να προωθήσουν τη γνώση και την καινοτομία, να καταστήσουν την Ευρώπη ελκυστικότερη για επενδύσεις - εργασία, καθώς και να δημιουργήσουν περισσότερες και καλύτερες θέσεις εργασίας. Μέσω αυτών των κατευθυντήριων γραμμών, οι χώρες μέλη δεσμεύονται να προωθήσουν τις κοινές προτεραιότητες όσον αφορά την προσέλκυση και διατήρηση περισσότερων ατόμων στην απασχόληση, την αύξηση της προσφοράς εργατικού δυναμικού, τον εκσυγχρονισμό των συστημάτων κοινωνικής προστασίας, τη βελτίωση της προσαρμοστικότητας των εργαζόμενων και των επιχειρήσεων και την αύξηση των επενδύσεων, μέσω της ενδυνάμωσης αναπτυξιακών κινήτρων για την παροχή καλύτερης εκπαίδευσης και περισσότερων δεξιοτήτων.³⁶

Επίσης, υποστηρίζουν εξελίξεις του κόστους εργασίας και μηχανισμούς καθορισμού των μισθών που ευνοούν την απασχόληση, καθώς και την ενίσχυση και τη βελτίωση των επενδύσεων σε ανθρώπινο δυναμικό και την προσαρμογή των συστημάτων εκπαίδευσης και κατάρτισης στις νέες απαιτούμενες δεξιότητες.

5.2 Τα Αφορολόγητα Αποθεματικά ως μέσο ανάπτυξης των επενδύσεων στην Ελλάδα

Τα θεσμοθετημένα πλαίσια Αφορολόγητων Αποθεματικών καθώς και άλλων αναπτυξιακών κινήτρων επενδύσεων που ίσχυσαν στην Ελλάδα

³⁶ Ιωακειμίδης, Π, «Οι ξένες άμεσες επενδύσεις στην Ελλάδα», Απρίλιος 2001)

από το 1950 μέχρι σήμερα περιέχονται στα νομοθετήματα που επιγραμματικά αναφέρονται παρακάτω.

Ν.Δ. 2687/53 "Περί επενδύσεως και προστασίας κεφαλαίων εξωτερικού"

Ν.Δ. 4171/61 "Περί λήψεως γενικών μέτρων για την υποβοήθηση της αναπτύξεως της οικονομίας της χώρας"

Ν.Δ. 1078/71 "Περί λήψεως φορολογικών και άλλων μέτρων προς ενίσχυση της περιφερειακής ανάπτυξης"

Ν.Δ. 1312/72 "Περί νέων μέτρων προς ενίσχυση της περιφερειακής ανάπτυξης"

Ν. 289/76 "Περί παροχής κινήτρων για την ανάπτυξη παραμεθόριων περιοχών και ρυθμίσεως συναφών θεμάτων"

Ν. 849/78 "Περί παροχής κινήτρων για την ενίσχυση της περιφερειακής και οικονομικής ανάπτυξης της χώρας"

Ν. 1116/81 "Περί παροχής κινήτρων για την ενίσχυση της περιφερειακής και κοινωνικής ανάπτυξης της χώρας και τη ρύθμιση συναφών θεμάτων"

Ν. 1262/82 "Για την παροχή κινήτρων ενίσχυσης της Οικονομικής και Περιφερειακής ανάπτυξης της χώρας και τροποποίηση συναφών διατάξεων"

Ν. 1828/89 "Για την αναμόρφωση της φορολογίας εισοδήματος και άλλες διατάξεις"

Ν. 1892/90 "Για τον εκσυγχρονισμό και την ανάπτυξη και άλλες διατάξεις"

N. 2601/98 "Για την ενίσχυση των ιδιωτικών επενδύσεων, για την οικονομική και περιφερειακή ανάπτυξη της χώρας και άλλες διατάξεις"

N. 3299/04 "Κίνητρα ιδιωτικών επενδύσεων για την οικονομική ανάπτυξη και την περιφερειακή σύγκλιση"

Από το 1950 μέχρι και την περίοδο της μεταπολίτευσης οι ισχύοντες φορολογικοί - αναπτυξιακοί νόμοι έδωσαν ιδιαίτερη ώθηση για τη δημιουργία ξένων άμεσων επενδύσεων στη χώρα μας.

Η χαμηλή φορολόγηση ίδρυσης και μετεγκατάστασης ξένων επιχειρήσεων (θυγατρικών) στη χώρα, το χαμηλό επίπεδο της σχέσεως κόστους/επενδυμένου κεφαλαίου και η γενικότερη προσπάθεια των, **δημοκρατικά και μη εκλεγμένων**, κυβερνώντων για προσέλκυση κεφαλαίων και έξοδο από την οικονομική τελμάτωση οδήγησε στην αύξηση των εγχώριων και ξένων επενδύσεων.

Όσον αφορά τα περί Αφορολόγητων Αποθεματικών, τόσο οι Νόμοι 2687/53 και 4171/61 του Καραμανλή όσο και οι 1078/71,1312/72 της χούντας έδιναν σημαντικά κίνητρα σε μια επιχείρηση να διενεργήσει παραγωγικές επενδύσεις μέσω Αφορολόγητων Αποθεματικών.

Συγκεκριμένα το ύψος της φορολογικής απαλλαγής σε μια βιομηχανική επιχείρηση ντόπιας ή αλλοδαπής προελεύσεως έφτανε έως και το 120% των δηλωθέντων κερδών της.³⁷

Ως εκ' τούτου εύλογο ήταν να αυξηθούν οι ξένες άμεσες επενδύσεις στην Ελλάδα μεσοσταθμικά κατά **346%**, **οι επενδύσεις βάσει Αφορολόγητων Αποθεματικών κατά 125%**, και η ανεργία να μειωθεί σε ποσοστό

³⁷ Ζορμπάς, Ι, (1991) «Αναδρομή στους Αναπτυξιακούς Νόμους της Ελλάδας», Αύγουστος 1991, Αθήνα

ευρέως δυσανάλογο με το σημερινό, μέχρι το 1972 (έτος πετρελαϊκής κρίσης).

Οι αναπτυξιακοί νόμοι στην περίοδο της μεταπολίτευσης και συγκεκριμένα μέχρι το 1997 παρουσίασαν σημαντική διαφοροποίηση στο επίπεδο της αποτελεσματικότητάς τους εξαιτίας της ανεπαρκούς διευθέτησης ορισμένων κρίσιμων ζητημάτων κατά την εφαρμογή τους, αλλά και της γενικότερης μεταβολής των οικονομικών και κοινωνικών συνθηκών της χώρας, που συντελούν στη διαμόρφωση του εκάστοτε επενδυτικού ενδιαφέροντος.

Σχετικά με το Ν.289/76 παρατηρήθηκε περιορισμένη αποτελεσματικότητα, δεδομένου ότι υλοποιήθηκε **μόλις 9%** των εγκριθέντων επενδυτικών προγραμμάτων

Αυτό οφειλόταν κυρίως, διότι ο νόμος άρχισε να ισχύει δίχως να εξασφαλισθεί η απαιτούμενη υποδομή για τη λειτουργία του.

Αποτέλεσμα όχι μόνο του πρώτου μεταπολιτευτικού νόμου (289/76) αλλά και όσων ακολούθησαν (849/78, 1116/81, 1262/82, 1828/89, 1892/90) ήταν η σημαντική διαφορά μεταξύ του αναπτυξιακού κινήτρου των κρατικών **Επιδοτήσεων – Επιχορηγήσεων** και του αναπτυξιακού κινήτρου των **Αφορολόγητων Αποθεματικών**.

Όσον αφορά τις επενδύσεις μέσω επιδοτήσεων – επιχορηγήσεων υλοποιήθηκαν και υπάχθηκαν στον νόμο 106,8 δις δρχ., εγκρίθηκαν για τραπεζικό δανεισμό ή κρατική επιχορήγηση 19,4 δις δρχ. και εκταμιεύθηκαν μόνο τα 9,7 δις δρχ., ποσοστό δηλαδή κάτω του 9%.

Οι επενδύσεις μέσω **Αφορολόγητων Αποθεματικών** συνέχισαν να έχουν σταθερή **αύξηση** σε επίπεδα υψηλά (όχι πάντως στο ρυθμό και στο

μέγεθος προ μεταπολίτευσης) αφού για τη δημιουργία παραγωγικών επενδύσεων δεν απαιτούνταν η κρατική έγκριση για την εκταμίευση κάποιου χρηματικού ενισχυτικού ποσού παρά μόνο η μερική απαλλαγή φορολόγησης των δηλωθέντων κερδών των υπαγόμενων σε επενδυτικό σχέδιο επιχειρήσεων.

Εξαιτίας του ισχυρού κίνητρου των Αφορολόγητων Αποθεματικών δημιουργήθηκαν, στα περιφερειακά κυρίως διαμερίσματα, ορισμένες παραγωγικές μονάδες που είναι αμφίβολο αν διαφορετικά θα είχαν εγκατασταθεί.³⁸

Ειδικότερα, τα συγκεντρωτικά στοιχεία ιδιωτικών επενδύσεων και θέσεων εργασίας που δημιούργησαν οι παραγωγικές επενδύσεις που υπάχθηκαν στους νόμους της μεταπολίτευσης περί Αφορολόγητων Αποθεματικών και είχαν ολοκληρωθεί από την έναρξη ισχύος τους έως την 31.12.1997, ανά τομέα οικονομίας, παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

| <i>Πίνακας : Επενδύσεις – Νέες θέσεις απασχόλησης για τα έτη 1976-1997</i> ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ - ΑΠΑΣΧΟΛΗΣΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΩΝ ΝΟΜΩΝ (1976 – 1997) | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------|-----------|---------|
| | Γεωργία | Βιομηχανία | Υπηρεσίες | Σύνολο |
| Ύψος Ιδιωτικών Επενδύσεων (εκατ. δρχ.) | 20.224 | 175.119 | 39.192 | 234.465 |
| Νέες Θέσεις απασχόλησης | 8.416 | 85.129 | 15.324 | 108.869 |

³⁸ Σακέλλης, Μ, (2003) «Αφορολόγητα Αποθεματικά 1960 – 2000», Αθήνα 2003

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Μέσα από την πτυχιακή εργασία προσπαθήσαμε να αναδείξουμε το τι σημαίνει αφορολόγητο αποθεματικό και τελικά εάν είναι σημαντικό εργαλείο για την ανάπτυξη μιας επιχείρησης.

Αναφέρθηκαν όλοι οι νόμοι που έχουν ισχύσει μέχρι και σήμερα με τα θετικά και τα αρνητικά που είχε ο κάθε νόμος . Μεγαλύτερη βαρύτητα δώσαμε στον τελευταίο νόμο 3299/2004 ο οποίος έχει ισχύ μέχρι και σήμερα .

Η παρούσα εργασία και τα στοιχεία που συλλέχθηκαν για την εκπόνησή της οδηγούν στο συμπέρασμα ότι ο νόμος 3299/2004 που αφορά στα αφορολόγητα αποθεματικά κρίνεται, ικανώς επαρκής. Τα οφέλη του νόμου προς τις επιχειρήσεις είναι πολλά. Τώρα, όσον αφορά τις ατέλειες που ενέχει ο νόμος, πιστεύουμε ότι θα εξομαλυνθούν σε κάποια μετέπειτα μεταρρυθμιστική νομοθετική διαδικασία.

Ο νόμος 3299/2004 προβλέπει ευνοϊκότερη μεταχείριση για τους επενδυτές και επιχειρηματίες, οι οποίοι θα προτιμήσουν να εκσυγχρονίσουν ή να δημιουργήσουν μια επιχείρηση, επιδεικνύοντας μια υπεύθυνη και φιλική στάση προς το περιβάλλον.

Το αφορολόγητο αποθεματικό συνιστά ένα πολύ καλό κίνητρο επένδυσης. Η ουσιαστική λειτουργία του, έγκειται στην αμοιβαία αρωγή κράτους και επιχειρηματιών. Ωστόσο ,η θετική δράση του νόμου θα έπρεπε να αυξηθεί στην περίπτωση των μικροεπιχειρήσεων.

Πιστεύουμε ,ότι πρέπει να υπάρξει σχετική μέριμνα για το θέμα, ώστε να ευνοηθεί ακόμα περισσότερο η προκειμένη μερίδα, ανεξαρτήτως τοποθεσίας, μεγέθους δραστηριότητας και επένδυσης. Η συγκεκριμένη

ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

πρόταση, κατά τη γνώμη μας, ενθαρρύνει τη δημιουργία ενός υγιεστέρου ανταγωνισμού και μείωση της ανεργίας, γεγονός που δρα καταλυτικά στην άμβλυνση μειζόνων κοινωνικών προβλημάτων.

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

- Φορολογική Λογιστική- Φορολογία Εισοδήματος Φυσικών και Νομικών Προσώπων Λογιστική και Πρακτική Αντιμετώπιση, Αριστείδη Γ. Φλώρου, Σύγχρονη Εκδοτική, Αθήνα 2004.
- Σακέλλης, Μ, (2003) «Αφορολόγητα Αποθεματικά 1960 – 2000», Αθήνα 2003
- Καραγιάννης, Δ, (2005) «Σημειώσεις από το ετήσιο φορολογικό σεμινάριο του Υπουργείου Οικονομικών», Μάιος 2005, Αθήνα
- Μιλτιάδης Λεοντάρης 2004 «Ανώνυμες εταιρείες»
- Καραγιάννης, Δ, (2010) «Περιοδικό Λογιστής», Ιούνιος 2010, Αθήνα
- Καραγιάννης, Δ, (2007) «Περιοδικό Λογιστής», Φεβρουάριος 2007, Αθήνα
- Παραστατίδης Ι. Χρήστος Ελεγκτής ΔΕΚ Θεσσαλονίκης 1-12-2009 , www.poedoy.gr/fe/.../ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΔΗΣ_2009.doc
- Πουλάκης Κ. – Γκούμας Γ. (2008) «Περιοδικό Λογιστής», Ιανουάριο 2008, Αθήνα
- Σπανός, Ι, (2009) «Εφημερίδα Σύμβουλος των Επιχειρήσεων, Μάρτιος 2009, Πάτρα
- Αλυφαντής, Γ, (1999) «Εφημερίδα Σύμβουλος των Επιχειρήσεων», Φεβρουάριος 1999, Πάτρα
- Ζορμπάς, Ι, (1991) «Αναδρομή στους Αναπτυξιακούς Νόμους της Ελλάδας», Αύγουστος 1991, Αθήνα

- Nightgale, K, (2000) «Φορολογικές θεωρίες και η πρακτική εφαρμογή τους» Οκτώβριος 2000, Λονδίνο
- Τσινισιζέλης, Μ, «Κοινή Αγροτική Πολιτική και επενδύσεις στην Ελλάδα», Ιούνιος 1999).
- Τσούκαλης, Λ. «Εφημερίδα τα Νέα», Μάρτιος 2008.
- Ιωακειμίδης, Π, «Οι ξένες άμεσες επενδύσεις στην Ελλάδα», Απρίλιος 2001)

INTERNET

www.esye.gr

www.icap.gr

<http://el.wikipedia.org/>

<http://www.vkpremium.gr>

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ

ΔΗΛΩΣΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΑΠΑΛΛΑΓΗΣ

| |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>ΔΗΛΩΣΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΑΠΑΛΛΑΓΗΣ</p> <p>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ ΠΟΥ ΥΠΑΓΕΤΑΙ ΣΤΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΤΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΑΠΑΛΛΑΓΗΣ ΤΟΥ Ν.3299/2004 (Άρθρο 1, παρ. 1, εδαφ. β) ΚΑΙ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΑΥΤΗΣ</p> <p>(Υποβάλλεται σε τρία αντίτυπα)</p> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| | |
|----------------------|------------------------|
| θ.1 Κωδικός Δήλωσης: | θ.2 Κατάσταση Δήλωσης: |
|----------------------|------------------------|

ΜΕΡΟΣ Ι – Γενικές πληροφορίες της Δήλωσης

1 Στοιχεία Δήλωσης

| | |
|----------------|-------------------------------------------------|
| 1.1 ΠΡΟΣ ΔΟΥ : | 1.2 Οικονομικό Έτος: |
| | 1.3 Διαχειριστική Περίοδος: Από _____ Έως _____ |

| | |
|-----------------------------------------------------|--|
| 1.4 Αριθμός επενδυτικού σχεδίου: | |
| 1.5 Αύξων Αριθμός Δήλωσης για το επενδυτικό σχέδιο: | |
| 1.6 Ημερομηνία ηλεκτρονικής υποβολής: | |

ΜΕΡΟΣ ΙΙ – Στοιχεία Φορέα του επενδυτικού σχεδίου

2 Στοιχεία της Επιχείρησης – Φορέα του επενδυτικού σχεδίου

| | | |
|-----|-------------------------------------|--------------------------|
| 2.1 | Επωνυμία Επιχείρησης: | |
| 2.2 | Α.Φ.Μ. Επιχείρησης: | |
| 2.3 | Νομική Μορφή Επιχείρησης: | |
| 2.4 | Διεύθυνση της Έδρας της Επιχείρησης | 2.4.1 ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑ: |
| | | 2.4.2 ΝΟΜΟΣ: |
| | | 2.4.3 ΔΗΜΟΣ / ΚΟΙΝΟΤΗΤΑ: |
| | | 2.4.4 ΟΔΟΣ – ΑΡΙΘΜΟΣ: |
| | | 2.4.5 ΤΑΧ. ΚΩΔΙΚΑΣ: |
| | | 2.4.6 ΤΗΛΕΦΩΝΑ: |
| | | 2.4.7 FAX: |
| | | 2.4.8 Email: |

3 Στοιχεία Αντικλήτου της Επιχείρησης

| | | |
|-----|------------------------|--------------------------|
| 3.1 | Επώνυμο: | |
| 3.2 | Όνομα: | |
| 3.3 | Διεύθυνση Επικοινωνίας | 3.3.1 ΟΔΟΣ – ΑΡΙΘΜΟΣ: |
| | | 3.3.2 ΔΗΜΟΣ / ΚΟΙΝΟΤΗΤΑ: |
| | | 3.3.3 ΤΑΧ. ΚΩΔΙΚΑΣ: |
| | | 3.3.4 ΤΗΛΕΦΩΝΑ: |
| | | 3.3.5 Email: |

Κωδικός Δήλωσης

Κατάσταση Δήλωσης

Σελίδα 1 από

ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ – Στοιχεία του επενδυτικού σχεδίου

| 4 Δραστηριότητες του επενδυτικού σχεδίου (Ν. 3299/04, Άρθρο 3, παρ 1) | | | |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------|---------------------------|
| | 4.1 Περίπτωση τομέα (α-ε) | 4.2 Υποπερίπτωση τομέα (i,ii,iii, ...) | 4.3 Τομέας Δραστηριότητας |
| 1 | | | |

+ Προσθήκη νέας γραμμής

| 5 Ειδικά καθεστάτα βάσει ΚΥΑ <small>(α) παραγωγή, μεταποίηση και εμπορία γεωργικών προϊόντων, (β) παραγωγή, μεταποίηση και εμπορία προϊόντων αλιείας</small> | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 5.1 | Η επένδυση εμπίπτει σε ειδικό καθεστώς έγκρισης βάσει ΚΥΑ : (Ναι / Όχι) |
| 5.2 | Αν ΝΑΙ προσδιορίστε την περίπτωση (ΚΥΑ) : |

| 6 Περιγραφή επενδυτικού σχεδίου | |
|---------------------------------|----------------------------------|
| 6.1. | Αντικείμενο επενδυτικού σχεδίου: |
| 6.2 | Περιγραφή εργασιών: |

Μακ (1 σελ. Α4)

| 7 Τόπος εγκατάστασης του επενδυτικού σχεδίου | |
|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 ^{ος} Τόπος Εγκατάστασης | |
| 7.1 | Περιοχή (Ζώνη) εφαρμογής ενισχύσεων (Ν. 3299/2004, Άρθρο 2, παρ 1) |
| 7.2 | 7.2.1 ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑ: |
| | 7.2.2 ΝΟΜΟΣ: |
| | 7.2.3 ΔΗΜΟΣ ή ΚΟΙΝΟΤΗΤΑ: |
| | 7.2.4 ΟΔΟΣ, ΑΡΙΘΜΟΣ, ή / και ΤΟΠΟΘΕΣΙΑ: |
| | 7.2.5 ΤΑΧ. ΚΩΔΙΚΑΣ: |
| 7.3 | Ο τόπος εγκατάστασης του επενδυτικού σχεδίου αφορά κάποια από τις παρακάτω περιπτώσεις ; (ΝΑΙ / ΟΧΙ) |
| 7.3.1 | Ζώνη Λουρευτικής Ν. Αττικής ή Επαρχία Τροιζηνίας Ν. Αττικής ή Επαρχία Λογκοδό Ν. Θεσσαλονίκης, ή τμήμα δυτικά του ποταμού Αβού Ν. Θεσσαλονίκης |
| <input type="checkbox"/> | Προσδιορίστε |
| 7.3.2 | 7.3.2 Νησί κάτω των 3.100 κατοίκων (Βάσει απογραφής ΕΣΥΕ Έτους 1991) |
| <input type="checkbox"/> | Αναφέρετε την ονομασία της Νήσου |
| 7.3.3 | Παραμεθόριο Ζώνη του ηπειρωτικού τμήματος της χώρας σε απόσταση 20 χλμ από τα σύνορα. |
| <input type="checkbox"/> | 7.3.4 Βασμοθετημένη ΒΕΠΕ ή ΠΟΤΑ |
| <input type="checkbox"/> | Προσδιορίστε |

+ Προσθήκη νέου πίνακα για 2^{ος}, 3^{ος} κλπ τόπο εγκατάστασης

Κωδικός Δήλωσης

Κατάσταση Δήλωσης

Σελίδα 2 από

ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟ ΑΠΟΦΕΜΑΤΙΚΟ

| 8 Κλάδος δραστηριότητας του επενδυτικού σχεδίου (σύμφωνα με την στατιστική ταξινόμηση Ε.Σ.Υ.Ε. του 2003 – ΣΤΑΚΟΔ) | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|
| α/α | 8.1 Κωδικός ΣΤΑΚΟΔ | 8.2 Περιγραφή ΣΤΑΚΟΔ |
| 1 | | |

+ Προσθήκη νέας γραμμής

| 9 Έναρξη – ολοκλήρωση επενδυτικού σχεδίου | |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 9.1 | Ημερομηνία έναρξης του επενδυτικού σχεδίου : ηη/μμ/εε |
| 9.2 | Το επενδυτικό σχέδιο έχει ολοκληρωθεί σε προηγούμενη χρήση την : ηη/μμ/εε |
| 9.3 | Το επενδυτικό σχέδιο έχει ολοκληρωθεί εντός της παρούσας χρήσης την : ηη/μμ/εε |
| 9.4 | Προβλεπόμενη ημερομηνία ολοκλήρωσης του επενδυτικού σχεδίου : ηη/μμ/εε |

ΜΕΡΟΣ IV – Ειδικά χαρακτηριστικά επενδυτικού σχεδίου στον πρωτογενή τομέα, στον δευτερογενή τομέα και στον τομέα υπηρεσιών (δεν συμπληρώνεται όταν πρόκειται για επενδυτικά σχέδια στον τομέα τουρισμού)

| 10 Είδος επενδυτικού σχεδίου | | | | | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------|-------------------|------------------------|--------------------------|
| 10.1 | 10.1.1 | Ίδρυση νέας μονάδας | <input type="checkbox"/> | 10.1.3 | Επέκταση Μονάδας | <input type="checkbox"/> |
| | 10.1.2 | Εκσυγχρονισμός μονάδας | <input type="checkbox"/> | 10.1.4 | Μεταγκατάσταση Μονάδας | <input type="checkbox"/> |
| 10.2 Κατηγορίες επενδυτικών σχεδίων για τις οποίες απαιτείται γνωμοδότηση ή βεβαίωση ή έγκριση του αρμόδιου φορέα | | | | | | |
| α/α | 10.2.1 Κατηγορία επενδυτικού σχεδίου | 10.2.2 Γνωμοδότηση, βεβαίωση ή έγκριση | | Στοιχείο Εγγράφου | | |
| | | Έχει υποβληθεί ή Επισυνάπτεται ή Εκκρεμεί | | | | |
| 1 | | | | | | |

+ Προσθήκη νέας γραμμής

| 11 Δυναμικότητα της επιχείρησης στα προϊόντα του επενδυτικού σχεδίου | | | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| α/α | 11.1 Προϊόντα επενδυτικού σχεδίου | 11.2 Μονάδα μέτρησης προϊόντος | 11.3 Χρονική περίοδος αναφοράς για τον προσδιορισμό της δυναμικότητας | 11.4 Δυναμικότητα | |
| | | | | 11.4.1 Πριν την επένδυση | 11.4.2 Μετά την επένδυση |
| 1 | | | | | |

+ Προσθήκη νέας γραμμής

Κωδικός Δήλωσης

Κατάσταση Δήλωσης

Σελίδα 3 από

ΜΕΡΟΣ V – Ειδικά χαρακτηριστικά επενδυτικού σχεδίου στον τομέα τουρισμού
(δεν συμπληρώνεται όταν πρόκειται για επενδυτικά σχέδια στους άλλους τομείς)

12 Διακριτικός τίτλος τουριστικής μονάδας

13 Είδος Επενδυτικού σχεδίου

| 13.1 | 13.1.1 Ίδρυση | 13.1.2 Επέκταση | 13.1.3 Εκσυγχρονισμός |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ξενοδοχειακή μονάδα | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Ξενοδοχειακή μονάδα σε διατηρητέο παραδοσιακό κτίσμα | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Συμπληρωματικές εγκαταστάσεις επί κοινοχρήστων σε Ξενοδοχειακή μονάδα | | | <input type="checkbox"/> |
| Camping | | | <input type="checkbox"/> |
| Λιμένας σκαφών αναψυχής (μαρίνα) | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Συνεδριακό κέντρο | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Αξιοποίηση ιαματικής πηγής | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Γήπεδο γκολφ | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Κέντρο θαλασσοθεραπείας | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Χιονοδρομικό κέντρο | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Θεματικό πάρκο | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Κέντρο προπονητικού – αθλητικού τουρισμού | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Κέντρο τουρισμού υγείας | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Αυτοκινητοδρόμιο | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

13.2 Κατηγορίες επενδυτικών σχεδίων για τις οποίες απαιτείται γνωμοδότηση ή βεβαίωση ή έγκριση του αρμόδιου φορέα

| α/α | 13.2.1 Κατηγορία επενδυτικού σχεδίου | 13.2.2 Γνωμοδότηση, βεβαίωση ή έγκριση | |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------|
| | | Έχει υποβληθεί ή Επισυνάπτεται ή Εκκρεμεί | Στοιχεία Εγγράφου |
| 1 | | | |
| + Προσθήκη νέας γραμμής (για δεύτερο έγγραφο της ίδιας κατηγορίας επενδυτικών σχεδίων) | | | |
| + Προσθήκη νέας γραμμής (για νέα κατηγορία επενδυτικών σχεδίων) | | | |

14 Δυναμικότητα Μονάδας

| 14.1 Είδος τουριστικής μονάδας του επενδυτικού σχεδίου | 14.2 Μονάδα μέτρησης της δυναμικότητας | 14.3 Δυναμικότητα πριν την επένδυση | 14.4 Δυναμικότητα μετά την επένδυση |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | | | |

+ Προσθήκη νέας γραμμής

15 Τάξη ή Κατηγορία τουριστικής μονάδας (βάσει προδιαγραφών ΕΟΤ)
(Συμπληρώνεται μόνο για επενδυτικά σχέδια που αφορούν camping ή Ξενοδοχεία)

| 15.1 Είδος τουριστικής μονάδας | 15.2 Πριν την επένδυση | 15.3 Μετά την επένδυση |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| | | |

+ Προσθήκη νέας γραμμής

Κωδικός Δήλωσης

Κατάσταση Δήλωσης

ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

ΜΕΡΟΣ VI – Κόστος επενδυτικού σχεδίου – Χρηματοδοτική Συμβολή

| 16 | Ανάλυση δαπανών επενδυτικού σχεδίου που πραγματοποιήθηκαν κατά την διαχειριστική περίοδο για την οποία υποβάλλεται η παρούσα Δήλωση Φορολογικής Απαλλαγής | (ποσά σε €) | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|
| | | Ενότητα 1 | Ενότητα 2 | Ενότητα 3 | Ενότητα 4 | Ενότητα 5 | Σύνολο |
| Περίπτωση τομέα (α-ε) και Υποπερίπτωση τομέα (I,II,III, ...) του άρθρ. 3 παρ. 1 | | | | | | | |
| Κατηγορία υπογόμενου σχεδίου (άρθρ.3 παρ.1) | | | | | | | |
| Τύπος εγκατάστασης | | | | | | | |
| Ειδικό καθεστώς βάσει ΚΥΑ | | | | | | | |
| ΚΤΙΡΙΑΚΑ - ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΤΙΡΙΩΝ | Συμβατική | | | | | | |
| ΤΕΧΝΙΚΑ ΕΡΓΑ (ΕΡΓΑ ΥΠΟΔΟΜΗΣ ΚΑΙ ΕΡΓΑ ΔΙΑΜΟΡΦΩΣΗΣ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ ΧΩΡΟΥ) | Συμβατική | | | | | | |
| ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ – ΛΟΙΠΟΣ ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ | Συμβατική | | | | | | |
| | Χρηματ. Μίσθωση | | | | | | |
| | Σύνολο | | | | | | |
| ΤΕΧΝΙΚΕΣ (ΕΙΔΙΚΕΣ) ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ | Συμβατική | | | | | | |
| | Χρηματ. Μίσθωση | | | | | | |
| | Σύνολο | | | | | | |
| ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ | Συμβατική | | | | | | |
| ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ | Συμβατική | | | | | | |
| | Χρηματ. Μίσθωση | | | | | | |
| | Σύνολο | | | | | | |
| ΑΣΦΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΕΚΤΟΣ ΑΠΟ ΔΑΠΑΝΕΣ ΜΕΛΕΤΩΝ ΚΑΙ ΑΜΟΙΒΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ | Συμβατική | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΑΡΧΙΚΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ | Συμβατική | | | | | | |
| | Χρηματ. Μίσθωση | | | | | | |
| | Σύνολο | | | | | | |
| ΔΑΠΑΝΕΣ ΜΕΛΕΤΩΝ ΚΑΙ ΑΜΟΙΒΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΣΥΝΔΕΘΜΕΝΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΕΝΔΥΣΗ (μόνο για ΜΜΕ) | Συμβατική | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ | Συμβατική | | | | | | |
| | Χρηματ. Μίσθωση | | | | | | |
| | Σύνολο | | | | | | |

Κωδικός Δήλωσης

Κατάσταση Δήλωσης

Σελίδα 5 από

ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟ ΑΠΟΦΕΜΑΤΙΚΟ

| 17 Ανάλυση συνολικού κόστους επενδυτικού σχεδίου (ποσά σε €) | | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|
| | Ενότητα 1 | Ενότητα 2 | Ενότητα 3 | Ενότητα 4 | Ενότητα 5 | Σύνολο |
| Περιγραφή τομέα (α-ε) και Υποπερίπτωση τομέα (1,2,3, ...) του άρθρ. 3 παρ. 1 | | | | | | |
| Κατηγορία Υπογόμενου σχεδίου (άρθρ.3 παρ.1) | | | | | | |
| Τύπος εγκατάστασης | | | | | | |
| Ειδικό καθεστώς βάσει ΚΥΑ | | | | | | |
| Α. ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ | | | | | | |
| ΑΡΧΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΣΗ | Συμβατική | | | | | |
| | Χρηματ. Μίσθωση | | | | | |
| | Σύνολο | | | | | |
| ΔΑΠΑΝΕΣ ΜΕΛΕΤΩΝ ΚΑΙ ΑΜΟΙΒΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΣΥΝΔΕΣΜΕΝΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΕΝΔΥΣΗ (μόνο για ΜΜΕ) | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ | | | | | | |
| Β. ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΔΩΝ | | | | | | |
| ΑΡΧΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΣΗ | Συμβατική | | | | | |
| | Χρηματ. Μίσθωση | | | | | |
| | Σύνολο | | | | | |
| ΔΑΠΑΝΕΣ ΜΕΛΕΤΩΝ ΚΑΙ ΑΜΟΙΒΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΣΥΝΔΕΣΜΕΝΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΕΝΔΥΣΗ (μόνο για ΜΜΕ) | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ | | | | | | |
| Γ. ΣΥΝΟΛΟ ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΘΕΙΣΩΝ ΔΑΠΑΝΩΝ (Α+Β) | | | | | | |
| ΑΡΧΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΣΗ | Συμβατική | | | | | |
| | Χρηματ. Μίσθωση | | | | | |
| | Σύνολο | | | | | |
| ΔΑΠΑΝΕΣ ΜΕΛΕΤΩΝ ΚΑΙ ΑΜΟΙΒΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΣΥΝΔΕΣΜΕΝΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΕΝΔΥΣΗ (μόνο για ΜΜΕ) | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ | | | | | | |
| Δ. ΥΠΟΛΕΙΠΟΜΕΝΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ | | | | | | |
| ΑΡΧΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΣΗ | Συμβατική | | | | | |
| | Χρηματ. Μίσθωση | | | | | |
| | Σύνολο | | | | | |
| ΔΑΠΑΝΕΣ ΜΕΛΕΤΩΝ ΚΑΙ ΑΜΟΙΒΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΣΥΝΔΕΣΜΕΝΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΕΝΔΥΣΗ (μόνο για ΜΜΕ) | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ | | | | | | |
| Ε. ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ (Γ+Δ) | | | | | | |
| ΑΡΧΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΣΗ | Συμβατική | | | | | |
| | Χρηματ. Μίσθωση | | | | | |
| | Σύνολο | | | | | |
| ΔΑΠΑΝΕΣ ΜΕΛΕΤΩΝ ΚΑΙ ΑΜΟΙΒΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΣΥΝΔΕΣΜΕΝΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΕΝΔΥΣΗ (μόνο για ΜΜΕ) | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ | | | | | | |

Κωδικός Δήλωσης

Κατάσταση Δήλωσης

Σελίδα 6 από

ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

| | | |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| 18 | Χρηματοδοτική Συμβολή στην επένδυση (ποσά σε €) | |
| 18.1 | Για την χρηματοδότηση του επενδυτικού σχεδίου θα χρησιμοποιηθούν ίδια κεφάλαια ή δάνεια τα οποία συνοδεύονται από κρατική ενίσχυση: <small>(Τα κεφάλαια αυτά δεν μπορεί να υπερβαίνουν το 75% του συνολικού κόστους της επένδυσης σύμφωνα το Άρθρο 5 παρ 3 εδ Β του Ν. 3299/2004)</small> | (ΝΑΙ /ΟΧΙ) |
| 18.2 | Το ύψος των παραπάνω κεφαλαίων ανέρχεται σε: | € |
| 18.3 | Προσδιορίσατε την προέλευση των κεφαλαίων που θα χρησιμοποιηθούν για τη χρηματοδότηση της επένδυσης και συνοδεύονται από κρατική ενίσχυση : | |

ΜΕΡΟΣ VI I – Αφορολόγητο Αποθεματικό για το επενδυτικό σχέδιο

19 Σχηματισμός αφορολόγητου αποθεματικού

| | Ενότητα 1 | Ενότητα 2 | Ενότητα 3 | Ενότητα 4 | Ενότητα 5 | Σύνολο |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|
| Περίπτωση τομέα (α-ε) και Υποπερίπτωση τομέα (I,II,III, ...) του άρθρ. 3 παρ. 1 | | | | | | |
| Κατηγορία υπαγόμενου σχεδίου (άρθρ.3 παρ.1) | | | | | | |
| Τύπος εγκατάστασης - | | | | | | |
| Περιοχή του άρθρου 2 παρ 1 | | | | | | |
| Εθνικό κοσθεστικό βάσει ΚΥΑ | | | | | | |
| Α ΔΑΠΑΝΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΔΟ | Αρχική Επένδυση Δαπαν. Μελ. & Αμοιβ. Συμβ. Σύνολο | | | | | |
| Β ΠΟΣΟΣΤΟ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΣ ΑΠΑΛΛΑΓΗΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΣΧΕΔΙΟ (Ν. 3299/2004, άρθρο 4, παρ 1, εδ γ) | Αρχική Επένδυση Δαπαν. Μελ. & Αμοιβ. Συμβ. Σύνολο | | | | | |
| Γ ΥΠΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΜΕΝΟΥ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟΥ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟΥ ΓΙΑ ΤΙΣ ΔΑΠΑΝΕΣ ΤΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Γ)=(Α) Χ (Β) | Αρχική Επένδυση Δαπαν. Μελ. & Αμοιβ. Συμβ. Σύνολο | | | | | |
| Δ Πλέον: ΑΚΑΛΥΠΤΟ ΠΟΣΟ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟΥ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟΥ ΑΠΟ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥΣ | Αρχική Επένδυση Δαπαν. Μελ. & Αμοιβ. Συμβ. Σύνολο | | | | | |
| Ε ΣΥΝΟΛΟ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟΥ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟΥ ΠΟΥ ΜΗΔΕΝΕΙ ΝΑ ΣΧΗΜΑΤΙΣΤΕΙ ΑΠΟ ΤΑ ΚΕΡΔΗ ΤΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ (Ε)=(Γ)+(Δ) | Αρχική Επένδυση Δαπαν. Μελ. & Αμοιβ. Συμβ. Σύνολο | | | | | |
| ΣΤ Μείον: ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΠΟΥ ΣΧΗΜΑΤΙΣΤΕΙ ΑΠΟ ΤΑ ΚΕΡΔΗ ΤΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ | Αρχική Επένδυση Δαπαν. Μελ. & Αμοιβ. Συμβ. Σύνολο | | | | | |
| Ζ ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΠΟΣΟ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟΥ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟΥ ΓΙΑ ΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟ ΣΤΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥΣ (Ζ) = (Ε) - (ΣΤ) | Αρχική Επένδυση Δαπαν. Μελ. & Αμοιβ. Συμβ. Σύνολο | | | | | |

Κωδικός Δήλωσης

Κατάσταση Δήλωσης

Σελίδα 7 από

ΜΕΡΟΣ VIII – Μέγεθος Επιχείρησης

| 20 | Στοιχεία σχετικά με το μέγεθος της επιχείρησης | |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| 20.1 | Γίνεται χρήση των ειδικών ρυθμίσεων για ΜΜΕ του άρθρου 5, παρ 1, ως προς το ελάχιστο ύψος της επένδυσης ; | (ΝΑΙ / ΟΧΙ) |
| 20.2 | Γίνεται χρήση των ειδικών ρυθμίσεων για ΜΜΕ του άρθρου 3, παρ 5, εδσα γ, ως προς την ενίσχυση δαπανών για μελέτες και συμβούλους ; | (ΝΑΙ / ΟΧΙ) |
| 20.3 | Το επενδυτικό σχέδιο εντάσσεται σε ειδικό καθεστώς βάσει ΚΥΑ ; | (ΝΑΙ / ΟΧΙ) |
| 20.4 | Εφόσον ισχύει τουλάχιστον μία από τις παραπάνω περιπτώσεις δηλώστε το μέγεθος της επιχείρησης - φορέα του επενδυτικού σχεδίου (Πολύ μικρή, Μικρή, Μεσαία, Μεγάλη) σύμφωνα με την Κοινοτική Νομοθεσία : Σύσταση 2003/361/ΕΚ της Επιτροπής της 6 Μαΐου 2003 (ΕΕ L 124 της 20.5.2003, σελ. 36) | |
| 20.5 | Υποβάλλεται συνημμένα Δήλωση σχετικά με τα στοιχεία που αφορούν την ιδιότητα ΜΜΕ σύμφωνα με το σχετικό ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ: Ανακοίνωση της Επιτροπής 2003/С 118/03 (ΕΕ С 118 της 20.5.2003, σελ 5) | ΝΑΙ <input type="checkbox"/> |

Δηλώνεται ότι η παρούσα εκτύπωση είναι η παραχθείσα από το Ηλεκτρονικό Σύστημα Υποβολής Δηλώσεων Αφορολόγητης Έκπτωσης και δεν έχει γίνει καμία τροποποίηση επί αυτής.

| 21 | Υπογραφή Εκπροσώπου Επιχείρησης | 22 | Σφραγίδα Επιχείρησης |
|-----------|----------------------------------------|-----------|-----------------------------|
| | (Όνοματεπώνυμο) (Ημερομηνία) | | |

| 23 | Ημερομηνία Παραλαβής (συμπληρώνεται από την Υπηρεσία) | 24 | Ο Παραλαβών (συμπληρώνεται από την Υπηρεσία) |
|-----------|-----------------------------------------------------------------|-----------|--------------------------------------------------------|
| | | | |

Κωδικός Δήλωσης

Κατάσταση Δήλωσης

Σελίδα 8 από

ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ