



Elevating your
business.

Οδηγία DEBRA EU

Φορολογικά Κίνητρα Χρηματοδότησης
με Ίδια Κεφάλαια

Φεβρουάριος, 2023



Ασύμμετρη φορολογική μεταχείριση

Στην πλειοψηφία των κρατών-μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, η χρηματοδότηση μέσω δανεισμού περιβάλλεται από ένα ευνοϊκότερο φορολογικό πλαίσιο σε σχέση με τη χρηματοδότηση με ίδια κεφάλαια. Η ευνοϊκή φορολογική μεταχείριση έγκειται στο γεγονός ότι η πληρωμή των τόκων δανείων εκπίπτει κατά τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος των εταιριών, ενώ αντίθετα, τα κόστη που σχετίζονται με τη χρηματοδότηση με ίδια κεφάλαια, όπως τα μερίσματα, συνήθως δεν εκπίπτουν.



Ως αποτέλεσμα, η ασύμμετρη αυτή φορολογική μεταχείριση των δύο μορφών χρηματοδότησης αυξάνει τις πιθανότητες μια εταιρία να είναι θετικά διακείμενη ως προς τη μία μορφή χρηματοδότησης, μέσω δανεισμού και όχι μετοχικού κεφαλαίου, βάσει της άνισης φορολογικής μεταχείρισης ακόμη και αν το επιχειρηματικό της μοντέλο συνιστούσε κάτι διαφορετικό.



Hint

Η υπερχρέωση θα μπορούσε να απειλήσει τη σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος και να αυξήσει τον κίνδυνο πτωχεύσεων, γεγονός που με τη σειρά του θα αύξανε την ανεργία.

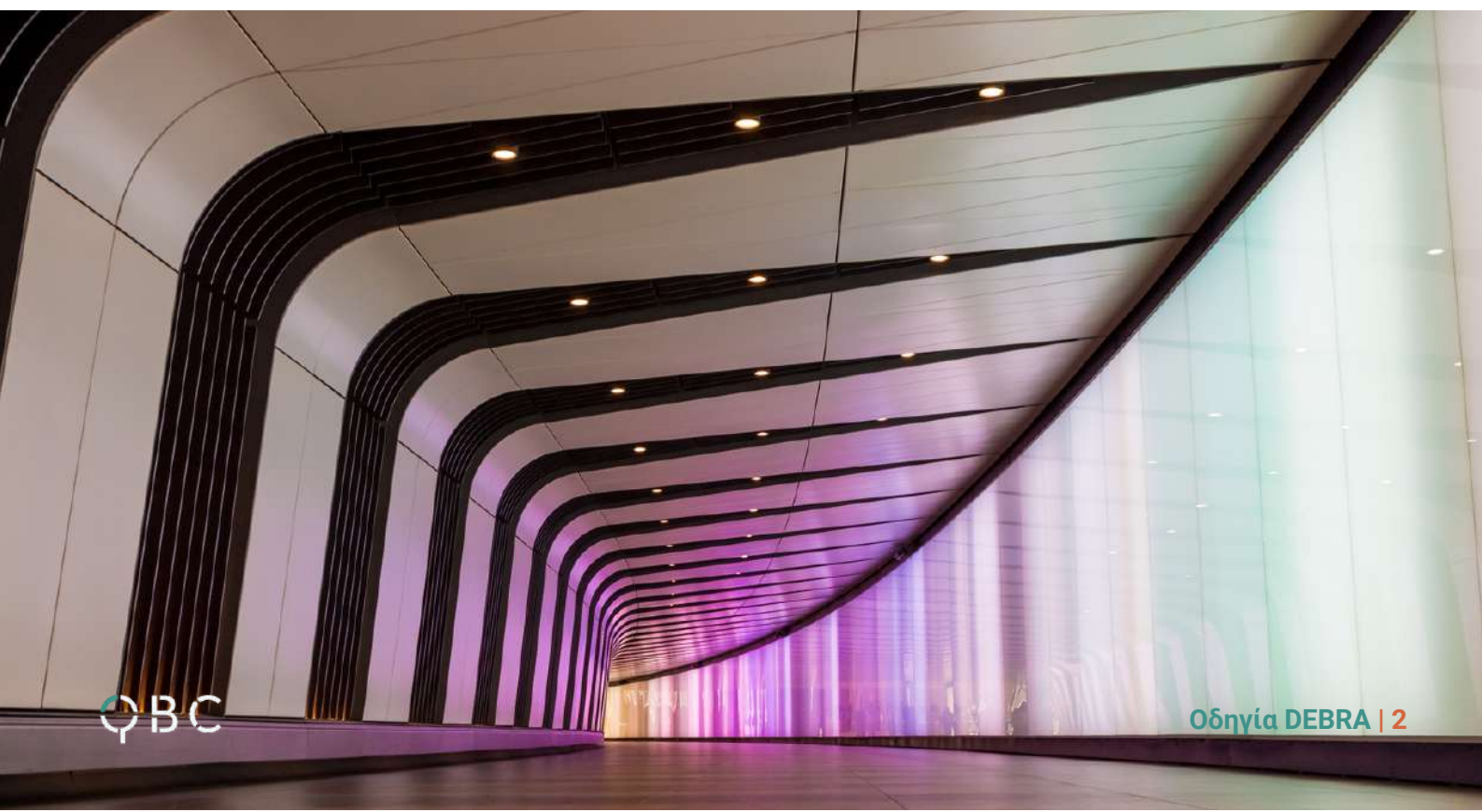
Η Οδηγία DEBRA

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή μέσω της νέας Οδηγίας **DEBRA (Debt Equity Bias Reduction Allowance)** στοχεύει στην αντιμετώπιση της ασύμμετρης φορολογικής μεταχείρισης μεταξύ χρηματοδότησης χρέους και μετοχικού κεφαλαίου μέσω της αφαίρεσης της φορολογίας ως παράγοντα κατά την επιλογή μορφής χρηματοδότησης.

Μέσω της Οδηγίας DEBRA, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή προτείνει τα κόστη που προκύπτουν κατά τη χρηματοδότηση με ίδια κεφάλαια να εκπίπτουν από το φόρο εισοδήματος της εταιρίας όπως ακριβώς και στην περίπτωση της χρηματοδότησης μέσω δανεισμού.

Βάσει της πρωτοβουλίας, θα καθιερωθεί πριμοδότηση για τις νέες επενδύσεις που χρηματοδοτούνται με εισφορές μετοχικού κεφαλαίου, προκειμένου να μετριαστεί η ευνοϊκή μεταχείριση του χρέους. Το καθεστώς στο σύνολό του θα περιλαμβάνει μια σειρά αυστηρών κανόνων κατά της φοροαποφυγής για τη διασφάλιση φορολογικής δικαιοσύνης.

Επιπρόσθετα, προτείνει μια πιο ευνοϊκή έκπτωση φόρου για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις (ΜμΕ), δεδομένης της δυσκολίας που αντιμετωπίζουν στην εύρεση μετοχικού κεφαλαίου συγκριτικά με τις μεγαλύτερες επιχειρήσεις.



Γιατί είναι σημαντική η αντιμετώπιση της ασύμμετρης φορολογικής μεταχείρισης;

Η αντιμετώπιση της ασύμμετρης φορολογικής μεταχείρισης θα μπορούσε να συμβάλει στην επανεκτίμηση των εταιρειών, καθιστώντας τες ισχυρότερες και πιο ανθεκτικές σε κραδασμούς.

Τα ίδια κεφάλαια είναι επίσης ιδιαίτερα σημαντικά για τις ταχέως αναπτυσσόμενες καινοτόμες εταιρείες (startups & scale-ups) στα αρχικά τους στάδια και για τις εταιρείες που επιθυμούν να επεκταθούν παγκοσμίως.

Η πράσινη και η ψηφιακή μετάβαση απαιτούν νέες επενδύσεις σε καινοτόμες τεχνολογίες. Πάνω από το 50% των πράσινων επενδύσεων τα επόμενα χρόνια εκτιμάται ότι θα προέλθει από νέες τεχνολογίες, που απαιτούν μεγαλύτερη χρηματοδότηση κινδύνου. Ως εκ τούτου, η ισότητα θα διαδραματίσει σημαντικό ρόλο στην προώθηση της βιώσιμης μετάβασης προς μια πιο πράσινη οικονομία και στη συνολική ανάπτυξη και οικονομική σταθερότητα της Ευρώπης.

Χρονοδιάγραμμα Οδηγίας «DEBRA»

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή προτείνει την 1.1.2024 ως ημερομηνία για την ενσωμάτωση της Οδηγίας από τα κράτη-μέλη της Ε.Ε. Η επιτυχημένη ενσωμάτωση της Οδηγίας εξαρτάται από την ομόφωνη απόφαση των κρατών-μελών.

Πώς η Οδηγία DEBRA θα αντιμετωπίσει την ασύμμετρη φορολογική μεταχείριση;

Η πρόβλεψη ιδίων κεφαλαίων θα υπολογιστεί με βάση τη διαφορά μεταξύ των καθαρών ιδίων κεφαλαίων στο τέλος του τρέχοντος φορολογικού έτους και των καθαρών ιδίων κεφαλαίων στο τέλος του προηγούμενου φορολογικού έτους, πολλαπλασιαζόμενη με ένα πλασματικό επιτόκιο. Αυτό σημαίνει ότι το επίδομα θα χορηγείται μόνο για το άθροισμα των αυξήσεων των ιδίων κεφαλαίων σε ένα συγκεκριμένο έτος.

Το πλασματικό επιτόκιο είναι το 10ετές επιτόκιο χωρίς κίνδυνο για το σχετικό νόμισμα, και προσαυξημένο κατά ασφάλιστρο κινδύνου 1% ή, στην περίπτωση των ΜΜΕ, ασφάλιστρο κινδύνου 1,5%.

Το επίδομα ιδίων κεφαλαίων εκπίπτει για 10 συνεχόμενα φορολογικά έτη, εφόσον δεν υπερβαίνει το 30% του φορολογητέου εισοδήματος του φορολογούμενου.

Επιπλέον, εάν η πρόβλεψη επί των ιδίων κεφαλαίων είναι υψηλότερη από το καθαρό φορολογητέο εισόδημα του φορολογούμενου, ο φορολογούμενος μπορεί να μεταφέρει το πλεόνασμα της πρόβλεψης επί των ιδίων κεφαλαίων χωρίς χρονικό περιορισμό.

Οι φορολογούμενοι θα μπορούν επίσης να μεταφέρουν το αχρησιμοποίητο επίδομα επί των ιδίων κεφαλαίων που υπερβαίνει το 30% του φορολογητέου εισοδήματος, για μέγιστο 5 φορολογικά έτη.



Hint

Τέλος, η πρόταση εισάγει μείωση της έκπτωσης των τόκων χρέους κατά 15%, έτσι ώστε να μετριαστεί καλύτερα η μεροληψία χρέους-μετοχικού κεφαλαίου, όχι μόνο από την πλευρά των ιδίων κεφαλαίων αλλά και από την πλευρά του χρέους.

Οδηγία DEBRA και Πρόταση BEFIT

Η **Οδηγία DEBRA (Debt-Equity Bias Reduction Allowance)** στο πλαίσιο της Πρότασης «Business in Europe: Framework for Income Taxation (BEFIT)» στοχεύει στη δημιουργία ενός ενιαίου εγχειριδίου εταιρικής φορολογίας για την Ε.Ε. και αποτελεί μέρος του μακροχρόνιου οράματος της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τη δημιουργία ενός πιο δίκαιου και βιώσιμου επιχειρηματικού περιβάλλοντος, καθώς και περιλαμβάνει στοχευμένα μέτρα για την προώθηση των παραγωγικών επενδύσεων και της επιχειρηματικότητας προκειμένου να εξασφαλίσει αποτελεσματική φορολογία.

Οι **στόχοι της Πρότασης «BEFIT»** αφορούν τη δημιουργία ενός εναρμονισμένου φορολογικού πλαισίου για τις εταιρίες της Ε.Ε., την ενίσχυση της δημόσιας διαφάνειας των μεγάλων επιχειρήσεων, την υποστήριξη των εταιριών που επλήγησαν από την πανδημία Covid-19 και ειδικά των ΜμΕ, την αντιμετώπιση της καταχρηστικής χρήσης των εικονικών εταιριών, την αντιμετώπιση της ασύμμετρης φορολογικής μεταχείρισης μεταξύ χρηματοδότησης μέσω δανεισμού και χρηματοδότησης μετοχικού κεφαλαίου (Debt-Equity Bias).

Στόχοι Πρότασης «BEFIT»

- 1 Ένα ενιαίο εγχειρίδιο εταιρικής φορολογίας για την Ε.Ε.
- 2 Αύξηση δημόσιας διαφάνειας
- 3 Υποστήριξη ανάκαμψης επιχειρήσεων από Covid-19
- 4 Καταπολέμηση καταχρηστικής χρήσης εικονικών εταιριών
- 5 Αντιμετώπιση της ασύμμετρης φορολόγησης των εταιριών
- 6 Στον δρόμο για το 2050: Αναθεώρηση του ευρωπαϊκού φορολογικού μίγματος



Στην QBC, όραμά μας είναι μας μέσα από τις συνεργασίες μας να πετυχαίνουμε αποτελέσματα για το σύνολο της κοινωνίας και να βοηθάμε στην εξέλιξη της. Μέσα από την αποδοτική κατανομή των πόρων και την ορθή λειτουργία των εσωτερικών συστημάτων των επιχειρήσεων καθώς και την εναρμόνιση με τα σύγχρονα πρότυπα μπορούμε να οικοδομήσουμε έναν καλύτερο κόσμο επιχειρηματικότητας.

Αποστολή μας είναι να καταφέρουμε να βελτιώσουμε τη λειτουργία των οικονομικών συστημάτων των συνεργατών μας και να συμβάλουμε στην αποτελεσματικότητά τους. Με την παροχή ποιοτικών υπηρεσιών που παρέχονται από πλήρως καταρτισμένα στελέχη μπορούμε να αντιμετωπίσουμε τις προκλήσεις, να αδράξουμε τις ευκαιρίες, να πετύχουμε τους στόχους και να οδηγήσουμε στην ανάπτυξη.

Πώς μπορεί να σας βοηθήσει η QBC;

Παρακολουθώντας τις τελευταίες εξελίξεις της φορολογικής νομοθεσίας στην Ε.Ε. και στο εσωτερικό της χώρας μας η QBC είναι δίπλα σας να σας βοηθήσει να επιτύχετε τη μέγιστη φορολογική συμμόρφωση και ωφέλεια για την επιχείρησή σας.

Οι άνθρωποι της QBC έχουν συνδιαμορφώσει το πλαίσιο αξιών της. Αξίες όπως η εμπιστοσύνη, η ηθική συμπεριφορά και ο σεβασμός στον άνθρωπο αποτελούν σημείο αναφοράς για καθένα από εμάς. Μια ομάδα που λειτουργεί με κοινές αξίες και εξελίσσεται συνεχώς. Το σύστημα αξιών μας δεν αφορά μόνο τους ανθρώπους της QBC, καθώς μοιραζόμαστε κοινές αξίες με το σύνολο των ανθρώπων που συνεργαζόμαστε.

qbc.gr



QBC - Quality Business Consultants

Για περισσότερες πληροφορίες μη διστάσετε να επικοινωνήσετε μαζί μας:

Τηλέφωνο επικοινωνίας 216 900 7576
Email επικοινωνίας info@qbc.gr



Elevating your
business.

Quality Business Consultants.