

Κέντρα Διοίκησης / Κέντρα Διοικητικής
υποστήριξης
Ενδοομιλικές Συναλλαγές

Χρήστος Κουρουγιώτης– EY Tax

12th Athens Tax Forum

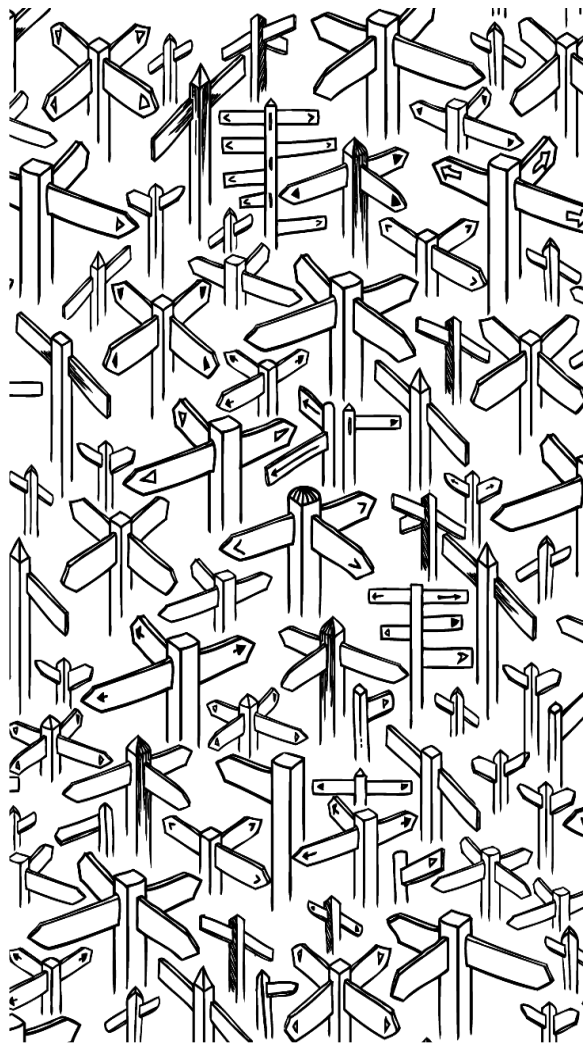
American-Hellenic Chamber of Commerce

Αθήνα, 10 Μαρτίου 2016

Επισκόπηση

- ▶ Προσδιορισμός στρατηγικής για την προσέλκυση επενδύσεων μέσω του φορολογικού πλαισίου
- ▶ Κέντρα Διοίκησης (headquarters / holding entities)
- ▶ Κέντρα Διοικητικής Υποστήριξης
- ▶ Ο ρόλος του πλαισίου τεκμηρίωσης ενδοομιλικών συναλλαγών στην προσέλκυση/διατήρηση επενδύσεων

Προσδιορισμός στρατηγικής προσέλκυσης επενδύσεων



- ▶ Δεν εξετάζουμε στην παρούσα εισήγηση την προσέλκυση παραγωγικών μονάδων ή εμπορικών/εμπορευματικών κέντρων με τη χρήση ή όχι ειδικών φορολογικών ζωνών ελεύθερου εμπορίου
- ▶ Εξετάζουμε την προσέλκυση επενδύσεων εντάσεων ανθρώπινου δυναμικού
- ▶ Η στρατηγική για την προσέλκυση επενδύσεων πρέπει να διέπεται από:
 - ▶ Ρεαλισμό
 - ▶ Σχεδιασμό σε βραχυπρόθεσμο, μέσο - μακροπρόθεσμο ορίζοντα
 - ▶ Εστίαση σε κλάδους με πολλαπλασιαστικά οφέλη σε άλλους κλάδους της οικονομίας
 - ▶ Ποσοτικοποίηση των εναλλακτικών

Προσέλκυση Κέντρων Διοίκησης

Οι κύριοι παράγοντες που ελκύουν Κέντρα Διοίκησης από φορολογικής άποψης περιλαμβάνουν:

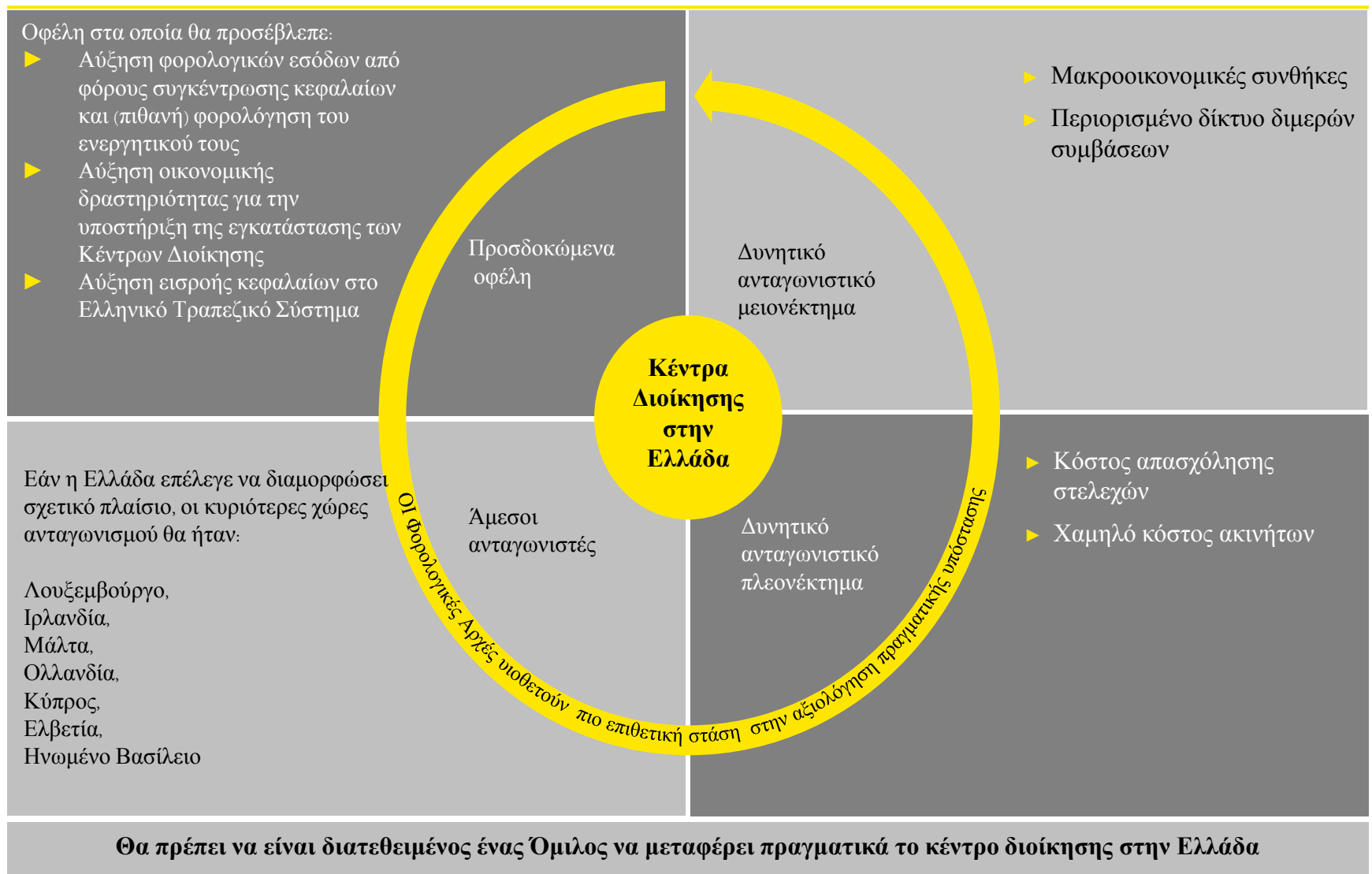
- ▶ Χαμηλά ή μηδενικά τέλη/φόρους συγκέντρωσης κεφαλαίων
- ▶ Απαλλαγή μερισμάτων και κερδών από υπεραξία (participation exemption)
- ▶ Εκτενές δίκτυο διμερών συμβάσεων αποφυγής διπλής φορολογίας

Δευτερεύοντες παράγοντες αποτελούν:

- ▶ Φορολογία φυσικών προσώπων/ μετόχων
- ▶ Έκπτωση (τεκμαρτών) τόκων χρηματοδότησης επενδύσεων
- ▶ Φορολογία δικαιωμάτων/ άυλων



Προσέλκυση Κέντρων Διοίκησης (συνέχεια)



Προσέλκυση Κέντρων Διοίκησης (συνέχεια)

Για να υλοποιηθεί η δράση προσέλκυσης Κέντρων Διοίκησης θα απαιτούνταν:

1

Πλαίσιο επικοινωνίας με τις φορολογικές αρχές

2

Σταθερό φορολογικό σύστημα που να ισχύει (και) για τα Κέντρα Διοίκησης

3

- ▶ Σαφής καθορισμός ελάχιστων προϋποθέσεων για την εγκατάσταση Κέντρων Διοίκησης
- ▶ Λειτουργίες που επιτελούνται εντός Ελλάδας
- ▶ Ελάχιστος αριθμός στελεχών και δομή οργανογράμματος
- ▶ Ελάχιστο ποσό ενεργητικού ή κεφαλαίου

4

Επέκταση του δικτύου των διμερών συμβάσεων

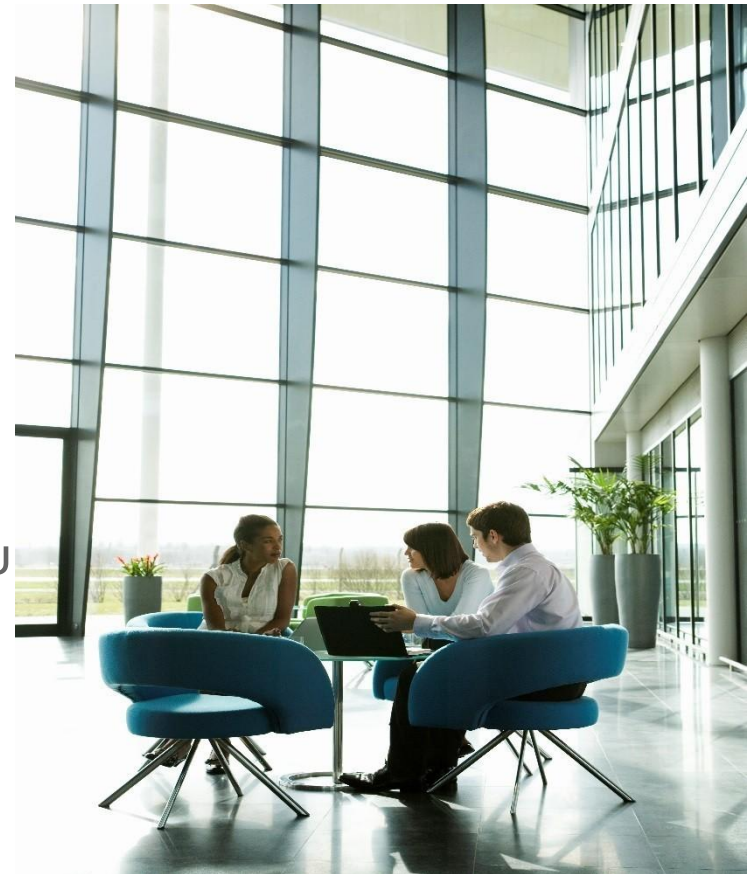
5

Βελτίωση του επιχειρηματικού κλίματος στην Ελλάδα...

Προσέλκυση Κέντρων Διοικητικής Υποστήριξης

Μια πιο ρεαλιστική (ή μεσοπρόθεσμη) επιλογή είναι να στοχεύσουμε στην προσέλκυση κέντρων διοικητικής υποστήριξης, καθώς:

- ▶ Υπάρχει εδώ και χρόνια η τάση για παροχή κεντρικών υπηρεσιών η οποία λόγω της τεχνολογίας έχει εντατικοποιηθεί
- ▶ Στην Ελλάδα υπάρχει τεχνικά καταρτισμένο προσωπικό
- ▶ Δεν αποτελεί επένδυση υψηλού ρίσκου για ένα ξένο επενδυτή
- ▶ Απαιτεί σε μικρότερο βαθμό ανεπτυγμένο δίκτυο διμερών συμβάσεων



Προσέλκυση Κέντρων Διοικητικής Υποστήριξης *(συνέχεια)*

Τι απαιτείται;

- ▶ Χαμηλότερος πραγματικός συντελεστής μέσω της επιπλέον έκπτωσης του κόστους απασχόλησης ανθρώπινων πόρων
- ▶ Η επιπλέον έκπτωση θα πρέπει να είναι σημαντική ώστε να αντισταθμίζει και το υψηλό ασφαλιστικό κόστος του εργοδότη
- ▶ Με δεδομένο ότι οι υπηρεσίες διοικητικής υποστήριξης έχουν περιθώρια κέρδους από 5% - 10% αυτό θα σήμαινε ότι για να εκμεταλλευτεί την επιπλέον έκπτωση ο επενδυτής θα πρέπει να έχει και επιπλέον φορολογητέες δραστηριότητες ή να έχει το δικαίωμα για φορολόγηση σε επίπεδο Ομίλου (Group taxation)
- ▶ Σαφές πλαίσιο/ορισμός των υπηρεσιών που θα παρέχουν το φορολογικό πλεονέκτημα

Προσέλκυση Κέντρων Διοικητικής Υποστήριξης *(συνέχεια)*

Σε τι μπορεί να προσβλέπουμε;

- ▶ Η αύξηση των απασχολούμενων επιφέρει άμεσα αύξηση των φορολογικών εσόδων από την φορολογία φυσικών προσώπων
- ▶ Η επιπλέον έκπτωση μπορεί να επιφέρει την προσέλκυση λοιπών δραστηριοτήτων στην Ελλάδα ώστε να «εκμεταλλευτεί» ο Όμιλος την φορολογική «ζημιά» που θα είναι διαθέσιμη
- ▶ Είναι το πρώτο (και ίσως) το εύκολο βήμα για την προσέλκυση περαιτέρω επενδύσεων, π.χ. Κέντρα έρευνας και Ανάπτυξης, ακόμα και Κέντρα Διοίκησης

Το πλαίσιο τεκμηρίωσης ενδοομιλικών τιμολογήσεων

Δεν αποτελεί πρωτεύον παράγοντα για την προσέλκυση επενδύσεων, ωστόσο αποτελεί σημαντικό παράγοντα για την διατήρηση επενδύσεων.

Παράγοντας προσέλκυσης/αποθάρρυνσης	Εναλλακτική προς εξέταση
Αδυναμία ελέγχου των ενδοομιλικών τιμολογήσεων μπορεί να οδηγήσει σε αθέμιτο ανταγωνισμό εις βάρος των νόμιμων/συμμορφούμενων επιχειρήσεων	Μήπως θα πρέπει να ελέγχου και για συναλλαγές μεγάλης αξίας με «ανεξάρτητες» εταιρείες σε προνομιακά ή μη συνεργάσιμα κράτη?
Αβεβαιότητα στην εφαρμογή του πλαισίου τεκμηρίωσης αποθαρρύνει τους επενδυτές καθώς σε σχέση με τα λοιπά φορολογικά αντικείμενα μπορεί να οδηγήσει σε πολλαπλάσια μεγαλύτερη οφειλή φόρων/προστίμων	Έκδοση Εγχειριδίου ελέγχου των Ενδοομιλικών τεκμηριώσεων
Διαδικασίες όπως η Προέγκριση της Μεθοδολογίας Ενδοομιλικών Τιμολογήσεων (APAs) συμβάλλουν στην προσέλκυση επενδυτών	Χρειάζεται η έμπρακτη χρήση των Διαδικασιών Πολυμερών Συμφωνιών (MAPs) που παρέχουν οι Συμβάσεις Αποφυγής Διπλής Φορολογίας

Συμπέρασμα



EY | Assurance | Tax | Transactions | Advisory

About EY

EY is a global leader in assurance, tax, transaction and advisory services. The insights and quality services we deliver help build trust and confidence in the capital markets and in economies the world over. We develop outstanding leaders who team to deliver on our promises to all of our stakeholders. In so doing, we play a critical role in building a better working world for our people, for our clients and for our communities.

EY refers to the global organization, and may refer to one or more, of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. For more information about our organization, please visit ey.com.

About EY's Tax Services

Your business will only succeed if you build it on a strong foundation and grow it in a sustainable way. At EY, we believe that managing your tax obligations responsibly and proactively can make a critical difference. Our 38,000 talented tax professionals, in more than 140 countries, give you technical knowledge, business experience, consistency and an unwavering commitment to quality service — wherever you are and whatever tax services you need.

© 2015 EY
All Rights Reserved.