

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017



Θέμα Εργασίας :

**Ενδοομιλικές Συναλλαγές,  
Εργαλείο πρόληψης κατά της διάβρωσης της φορολογικής βάσης**

**Transfer Pricing,  
Prevention tool of base erosion and profit shifting**

Φοιτητής:

***Κωνσταντίνος Φωτίου***



**ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΠΕΙΡΑΙΩΣ**  
**UNIVERSITY OF PIRAEUS**

# ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

|  |            |
|--|------------|
| ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ .....  | 2          |
| Περίληψη .....   | 5          |
| Εισαγωγή .....   | 6          |
| <b>Κεφάλαιο 1: Παρουσίαση Εννοιολογικού πλαισίου .....</b>   | <b>9</b>   |
| 1.1. Ενδοομιλική τιμολόγηση .....  | 9          |
| 1.2. Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις .....   | 10         |
| 1.2.1. Ελληνικό Εμπορικό Δίκαιο .....  | 10         |
| 1.3. Αρχή των Ίσων Αποστάσεων (Basic Arm’s Length Principle) .....   | 13         |
| <b>Κεφάλαιο 2: Μέθοδοι Τεκμηρίωσης.....</b>  | <b>15</b>  |
| 2.1. Μέθοδοι Προσδιορισμού της τιμής των ενδοομιλικών συναλλαγών.....  | 15         |
| 2.2. Κατάσταση Ενδοομιλικών Συναλλαγών .....   | 26         |
| <b>Κεφάλαιο 3: Νομοθεσία .....</b>   | <b>33</b>  |
| 3.1. Ελληνική Νομοθεσία – Νομικό Πλαίσιο.....  | 33         |
| <b>Κεφάλαιο 4: Πρακτική εφαρμογή μεθόδων τεκμηρίωσης τιμών ενδοομιλικών συναλλαγών .....</b>   | <b>55</b>  |
| 4.1. Μέθοδος συγκρίσιμης – μη ελεγχόμενης τιμής CUP (σύγκριση τιμών συναλλαγών με εταιρείες του Ομίλου ως προς τρίτες - εκτός Ομίλου επιχειρήσεις) ..... | 56         |
| 4.2.1. Βασική αναζήτηση .....  | 83         |
| 4.2.2. Δείγμα εταιρειών από την ΒΔ TP Catalyst Pro .....   | 85         |
| 4.2.3. Στατιστική ανάλυση .....  | 92         |
| 4.2.4. Αποτελέσματα .....  | 97         |
| 4.3. Περιορισμοί της Τράπεζας πληροφοριών .....  | 98         |
| 4.4. Παρουσίαση Βάσης Δεδομένων TP Catalyst.....   | 99         |
| <b>Κεφάλαιο 5: 5 Φορολογίες Μεγάλων Χωρών .....</b>  | <b>100</b> |
| <b>Κεφάλαιο 6 : Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) .....</b>  | <b>114</b> |
| 6.1. Ανάλυση BEPS .....  | 114        |
| 6.2. Η Ανάγκη περιορισμού της «Διάβρωσης της Φορολογικής Βάσης και της Μεταφοράς Κερδών» .....   | 126        |
| <b>Συμπεράσματα .....</b>  | <b>130</b> |
| Βιβλιογραφία.....  | 134        |

**Εγκρίνουμε την εργασία του**

**Κωνσταντίνου Φωτίου**

**ΟΝΟΜΑ ΕΠΙΒΛΕΠΟΝΤΟΣ ΚΑΘΗΓΗΤΗ**

**ΥΠΟΓΡΑΦΗ**

**Γεώργιος Παπαναστασόπουλος**

**ΟΝΟΜΑ ΣΥΝΕΞΕΤΑΣΤΗ ΚΑΘΗΓΗΤΗ**

**ΥΠΟΓΡΑΦΗ**

**ΟΝΟΜΑ ΣΥΝΕΞΕΤΑΣΤΗ ΚΑΘΗΓΗΤΗ**

**ΥΠΟΓΡΑΦΗ**

## **ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΕΚΠΟΝΗΣΗΣ ΔΙΠΛΩΜΑΤΙΚΗΣ ΕΡΓΑΣΙΑΣ**

«Δηλώνω υπεύθυνα ότι η συγκεκριμένη Διπλωματική εργασία για τη λήψη του Μεταπτυχιακού Διπλώματος στη Λογιστική και Έλεγχο Επιχειρήσεων και Δημοσίων Οργανισμών έχει συγγραφεί από εμένα προσωπικά και δεν έχει υποβληθεί ούτε έχει εγκριθεί στο πλαίσιο κάποιου άλλου μεταπτυχιακού ή προπτυχιακού τίτλου σπουδών, στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό. Η εργασία αυτή έχοντας εκπονηθεί από εμένα, αντιπροσωπεύει τις προσωπικές μου απόψεις επί του θέματος. Οι πηγές στις οποίες ανέτρεξα για την εκπόνηση της συγκεκριμένης διπλωματικής αναφέρονται στο σύνολό τους, δίνοντας πλήρεις αναφορές στους συγγραφείς, συμπεριλαμβανομένων και των πηγών που χρησιμοποιήθηκαν από το διαδίκτυο».

**[ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΦΟΙΤΗΤΗ]**

**[ΥΠΟΓΡΑΦΗ]**

**Κωνσταντίνος Φωτίου**

## Περίληψη

Η τεκμηρίωση αλλά και η στρατηγική που ακολουθούν οι όμιλοι επιχειρήσεων σε παγκόσμιο επίπεδο, που πραγματοποιούν ενδοομιλικές συναλλαγές, αποτελεί ένα θέμα υψίστης σημασίας.

Η επίτευξη μίας άριστης ενδοομιλικής τιμολόγησης υπηρεσιών και αγαθών είναι πρωταρχικός στόχος της διοίκησης των εταιρειών. Μέσω της διαδικασίας υπερτιμολόγησης ή υποτιμολόγησης των προϊόντων που διακινούνται εντός του Ομίλου ή των υπηρεσιών που παρέχονται, γίνεται προσπάθεια επηρεασμού των φορολογητέων αποτελεσμάτων τους, προκειμένου να επιτευχθεί μειωμένη φορολογική επιβάρυνση σε επίπεδο ομίλου. Αυτό επιτυγχάνεται μετατοπίζοντας φορολογητέα ύλη είτε σε χώρες με ευνοϊκότερη φορολόγηση (μειωμένος φορολογικός συντελεστής), είτε σε επιχειρήσεις στην ίδια χώρα με συσσωρευμένες ζημίες και δυνατότητα συμψηφισμού τους με κέρδη μελλοντικών χρήσεων. Από την άλλη πλευρά, η τακτική που ακολουθείται από τις επιχειρήσεις, εγείρει την ανησυχία των κατά τόπους κυβερνήσεων, οι οποίες προσπαθούν να επιβάλλουν κανόνες για να ελέγξουν το φαινόμενο αυτό. Σε παγκόσμιο επίπεδο, λεπτομερής νομοθεσία, αυστηρές απαιτήσεις τεκμηρίωσης και ποινές για τη μη συμμόρφωση επιβάλλονται από τις αρμόδιες ρυθμιστικές αρχές.

Στην εργασία που ακολουθεί, γίνεται προσπάθεια παρουσίασης του εννοιολογικού και νομοθετικού πλαισίου που έχει τεθεί στην Ελλάδα. Αναλύονται οι υποχρεώσεις τεκμηρίωσης των τιμών των ενδοομιλικών συναλλαγών, καθώς και οι μέθοδοι που προτείνονται από τον Ο.Ο.Σ.Α και υιοθετούνται από την ελληνική νομοθεσία προκειμένου να επιτευχθεί η εν λόγω τεκμηρίωση. Παρουσιάζονται, επιπλέον, η προσπάθεια του Ο.Ο.Σ.Α. με τη συμβολή της ομάδας G20 το πρόγραμμα BEPS (Base Erosion and Profit Shifting) να βοηθήσουν τις κυβερνήσεις με εσωτερικά και διεθνή εργαλεία ώστε να αντιμετωπίσουν το γεγονός ότι τα κέρδη των επιχειρήσεων φορολογούνται εκεί που πραγματοποιείται η οικονομική δραστηριότητα που τα δημιουργεί. Τέλος, διατυπώνονται συμπεράσματα σχετικά με τα ευρήματα των προαναφερθέντων αλλά και προτάσεις για τις στρατηγικές που μπορούν να ακολουθήσουν οι επιχειρήσεις.

## Εισαγωγή

Το αντικείμενο της παρούσας διπλωματικής εργασίας μέσα στα πλαίσια του γενικότερου φορολογικού συστήματος στην Ελλάδα αλλά και Παγκόσμια, είναι η οριοθέτηση του όρου ενδοομιλικές συναλλαγές. Στα πλαίσια της διατριβής θα επιχειρηθεί, η ανάλυση των δράσεων του Ο.Ο.Σ.Α. με βάση τα BEPS. Ακόμα θα αναλυθεί ποιες είναι οι στρατηγικές και οι τεχνικές των επιχειρήσεων, σε παγκόσμιο επίπεδο, που επιφέρουν διάβρωση της φορολογικής βάσης και μετατόπιση των κερδών λόγω της εκμετάλλευσης ορισμένων κενών και αναντιστοιχιών μεταξύ των φορολογικών συστημάτων των διαφόρων χωρών, που εν τέλει επηρεάζουν όλες τις χώρες.

Το βασικό ερώτημα που καλείται να δώσει λύση η παρούσα Διπλωματική Διατριβή είναι:

Μπορούν οι Κυβερνήσεις των εκάστοτε χωρών να ανταπεξέλθουν, να έχουν τα κατάλληλα εφόδια, την πληροφόρηση και τη γνώση, έτσι ώστε να προσεγγίσουν τα σημαντικά ζητήματα διεθνούς φορολόγησης, από τα οποία τα κράτη χάνουν δισεκατομμύρια το χρόνο έσοδα, από φόρους εισοδημάτων ;

Παρόλο που η νομοθεσία που εφαρμόζεται σε κάθε χώρα δεν είναι απόλυτα εναρμονισμένη, υπάρχει μια βασική αρχή η οποία διέπει το σύνολο των νόμων και των κανόνων που ισχύουν ανά τον κόσμο. Πρόκειται για την «αρχή των ίσων αποστάσεων», η οποία θεσπίζεται στο άρθρο 9 του Προτύπου Φορολογικών Συμβάσεων του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (Ο.Ο.Σ.Α.), στα αντίστοιχα άρθρα των Συμβάσεων Αποφυγής Διπλής Φορολογίας, που έχει συνάψει η Ελλάδα, καθώς και στις Κατευθυντήριες Οδηγίες του Ο.Ο.Σ.Α. για τις Ενδοομιλικές Τιμολογήσεις (OECD Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations), και η τήρησή της διασφαλίζει ότι οι συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων επιχειρήσεων πραγματοποιούνται σε αξίες και με όρους που είναι ταυτόσημοι με εκείνους που θα

εφαρμόζονταν σε συναλλαγές μεταξύ ανεξάρτητων επιχειρήσεων, όπως αναφέρεται στην αιτιολογική έκθεση του Ν.3775/2009 του Υπουργείου Οικονομικών<sup>1</sup>.

Η απάντηση στο βασικό το ερώτημα θα δοθεί μέσα από μία σειρά κεφαλαίων, στα οποία θα αναλυθούν όλες οι έννοιες και οι όροι σχετικά με τις ενδοομιλικές συναλλαγές, οι οποίες αποτελούν κύριο θέμα συζήτησης όλων των κρατών. Θα αναλυθούν όλες οι μέθοδοι τεκμηρίωσης των ενδοομιλικών συναλλαγών, όπως και το νομοθετικό πλαίσιο της Ελλάδας που τις διέπει. Θα γίνει ανάλυση αλλά και πρακτική εφαρμογή της μεθοδολογίας. Ακόμα θα δοθούν και παραδείγματα για την καλύτερη κατανόηση των μεθόδων. Στη συνέχεια θα παρουσιαστούν φορολογίες 5 μεγάλων χωρών ώστε να δοθεί και εικόνα της νομοθεσίας, όπως ισχύει αυτή τη στιγμή, εκτός Ελλάδας. Τέλος αφού έχουν προσδιοριστεί οι ανωτέρω έννοιες, στο έκτο και τελευταίο κεφάλαιο, θα αναλύσουμε την προσπάθεια του Ο.Ο.Σ.Α. με τη συμβολή της ομάδας G20 να δημιουργήσει 15 Δράσεις στα πλαίσια του Προγράμματος BEPS, αλλά και πως αυτές οι Δράσεις θα βοηθήσουν και θα εξοπλίσουν τα κράτη, με εργαλεία για την αντιμετώπιση των πρακτικών φορολογικού σχεδιασμού που ακολουθούν οι πολυεθνικές εταιρείες. Οι πηγές που έχουν μελετηθεί είναι από την Ελληνική αλλά και διεθνή βιβλιογραφία οι οποίες αναφέρονται στο τελευταίο κεφάλαιο της παρούσας Διπλωματικής Διατριβής με τίτλο «Βιβλιογραφία».

Τα αποτελέσματα της έρευνας κάθε άλλο παρά αποθαρρυντικά είναι, έπειτα από τη μεγάλη, αυτή, συνεργασία των κρατών, αλλά και των Δράσεων που έχουν τεθεί στο τραπέζι προς διαβούλευση, για τη διασφάλιση της φορολόγησης των εσόδων στην πηγή τους. Η συνεργασία των G20, δίνει το άρωμα της σοβαρότητας και της έκτασης του ζητήματος, σε συνεργασία με τον Ο.Ο.Σ.Α. και με αρκετά άλλα κράτη, για τα χρόνια που θα ακολουθήσουν. Οι εξελίξεις που θα δούμε στο άμεσο μέλλον θα είναι καθοριστικές για την εξέλιξη της οικονομίας, όπως και για τις επιχειρήσεις οι οποίες θα κληθούν, εκ των έσω τους, να αλλάξουν στρατηγικές και μεθόδους, έτσι ώστε να μειώσουν τη φορολογία τους. Θα έχει ιδιαίτερο ενδιαφέρον η στενή παρακολούθηση των εξελίξεων αυτών σε βάθος χρόνου, όπως επίσης το γεγονός ότι οι Δράσεις, θα καθορίσουν νέες

---

<sup>1</sup> Αιτιολογική έκθεση Ν.3775/2009, Υπουργείο Οικονομικών

στρατηγικές και πολιτικές από κλάδους που για αρκετά χρόνια πορεύονται δίχως να ανησυχούν αρκετά για θέματα φορολογίας.



# Κεφάλαιο 1: Παρουσίαση Εννοιολογικού πλαισίου

## 1.1. Ενδοομιλική τιμολόγηση

Ενδοομιλική τιμολόγηση (transfer pricing) ονομάζεται η τιμολόγηση μεταξύ των συνδεδεμένων εταιρειών. Η οποία αναφέρεται στον προσδιορισμό της τιμής που τιμολογούν οι συνδεδεμένες εταιρείες, στις μεταξύ τους συναλλαγές. Μερικές από τις συναλλαγές αυτές είναι παροχή υπηρεσιών, πώληση εμπορευμάτων-πρώτων υλών κ.α.

Η ενδοομιλική τιμολόγηση αποτελεί ένα ευαίσθητο αλλά με πολύ ενδιαφέρον ζήτημα στις μέρες μας. Για τις πολυεθνικές εταιρείες είναι ένα μέσον μετατόπισης εισοδήματος (income shifting) σε χώρες με χαμηλότερους φορολογικούς συντελεστές έτσι ώστε να επιτευχθεί μία συνολική χαμηλότερη επιβάρυνση για τον Όμιλο. Οι ρυθμιστικές αρχές και οι κυβερνήσεις, παράλληλα, παρακολουθούν το ζήτημα στενά, ούτω ώστε να επιβάλουν κανόνες και να διενεργήσουν ελέγχους σε εταιρείες που συναλλάσσονται με αυτό τον τρόπο<sup>2</sup>.

Στην Ελλάδα, ο όρος ενδοομιλική τιμολόγηση είναι κάτι καινούργιο, εμφανίσθηκε πρόσφατα και θεσμοθετήθηκε με το Ν.3728/2008 του Υπουργείου Ανάπτυξης, όπου για πρώτη φορά στα χρονικά της χώρας μας επιχειρήθηκε η θέσπιση κανόνων για την τεκμηρίωση των τιμών των συναλλαγών, μεταξύ των συνδεδεμένων επιχειρήσεων. Σε συνέχεια με το Ν.3775/2009 θεσμοθετήθηκαν οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τον νόμο του Υπουργείου Ανάπτυξης στον Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος τροποποιώντας το άρθρο 39 και εισάγοντας το άρθρο 39α στον Ν.2238/1994. Ο πρόσφατος νόμος 4110/2013, ο οποίος τροποποίησε τα άρθρα 39 και 39<sup>α</sup> και εισήγαγε τα άρθρα 39<sup>α</sup> και 39<sup>γ</sup> στον Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος του Υπουργείου Οικονομικών, άλλαξε τα δεδομένα όπως ίσχυαν μέχρι πρότινος, αποτελώντας για τις επόμενες οικονομικές χρήσεις το μοναδικό νομοθέτημα από το οποίο απορρέουν οι

---

<sup>2</sup> Alfredo J. Urquidí (2008)

υποχρεώσεις τεκμηρίωσης των τιμών των ενδοομιλικών συναλλαγών που πραγματοποιούνται μεταξύ συνδεδεμένων επιχειρήσεων.

## **1.2. Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις**

Ως συνδεδεμένες νοούνται, εκείνες οι επιχειρήσεις μεταξύ των οποίων υπάρχει σχέση έμμεσης ή άμεσης, οικονομικής εξάρτησης ή ουσιώδους διοικητικής εξάρτησης ή ελέγχου, ιδίως λόγω συμμετοχής της μίας στη διοίκηση της άλλης ή στο κεφάλαιο της άλλης ή στη διοίκηση και των δύο επιχειρήσεων ή λόγω συμμετοχής των ιδίων προσώπων στο κεφάλαιο, καθώς και οι επιχειρήσεις οι οποίες διαθέτουν σε μία από τις συνδεδεμένες τα ανωτέρω δικαιώματα ή δυνατότητα επιρροής.

Τα κριτήρια για την ύπαρξη σχέσης έμμεσης ή άμεσης, οικονομικής εξάρτησης ή ουσιώδους διοικητικής εξάρτησης ή ελέγχου δεν είναι κοινά στο Διεθνές και στο Ελληνικό εμπορικό δίκαιο.

### **1.2.1. Ελληνικό Εμπορικό Δίκαιο**

Σύμφωνα με το Ελληνικό Εμπορικό Δίκαιο, η υποχρέωση για κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, είναι ευρύτερη και προσδιορίζεται από τον Ν.2190/1920 και το άρθρο 42<sup>ε</sup> σε συνδυασμό, με το άρθρο 96 παράγραφος 1.

Συγκεκριμένα, κατά το άρθρο 42<sup>ε</sup> (υποπερίπτωση α), συνδεδεμένες είναι οι επιχειρήσεις εκείνες μεταξύ των οποίων υπάρχει σχέση μητρικής προς θυγατρική.

Σχέση μητρικής προς θυγατρική υπάρχει όταν παρουσιάζεται ένα από τα παρακάτω σχήματα:

- Συμμετοχή της μητρικής εταιρείας, με άμεσα στο κεφάλαιο ή στα δικαιώματα ψήφου της θυγατρικής εταιρείας με ποσοστό άνω του 50% (άρθρ.42<sup>ε</sup> – α – υποπερίπτωση αα).
- Ύπαρξη έμμεσου ελέγχου, της πλειοψηφίας των δικαιωμάτων ψήφου. Σε αυτή την περίπτωση, η μητρική εταιρεία δεν κατέχει η ίδια το πλειοψηφικό πακέτο, των μετοχών ή των δικαιωμάτων ψήφου, όπως στην προηγούμενη περίπτωση. Η δυνατότητα του ελέγχου των δικαιωμάτων ψήφου από τη

μητρική εταιρεία, πηγάζει από την ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ εταίρων ή μετόχων (άρθρο 42ε - α - υποπερίπτωση ββ).

- Συμμετοχή της μητρικής εταιρείας στο κεφάλαιο της θυγατρικής, έχοντας το δικαίωμα να διορίζει ή να παύει την πλειοψηφία των μελών των οργάνων διοίκησης της τελευταίας αυτής επιχείρησης (άρθρο 42<sup>ε</sup> - α - υποπερίπτωση γγ). Πρέπει να τονίσουμε ότι σε αυτήν την περίπτωση, η δυνατότητα της de facto επιρροής κατά την εκλογή της διοίκησης δεν αρκεί. Απαιτείται, η διασφαλισμένη νομικά δυνατότητα επηρεασμού του διορισμού της πλειοψηφίας των μελών του διοικητικού οργάνου.
- Άσκηση δεσπόζουσας επιρροής ή ελέγχου ή ύπαρξη ενιαίας διεύθυνσης (άρθρο 42ε - α - υποπερίπτωση δδ). Στο σημείο αυτό πρέπει να διευκρινισθεί η έννοια της δεσπόζουσας επιρροής. Ο νομοθέτης με αυτόν τον όρο χαρακτηρίζει εκείνη την νομική κατάσταση κατά την οποία η «κυρίαρχη» επιχείρηση έχει ίδιες δυνατότητες επιρροής πάνω στην εξαρτημένη επιχείρηση, όπως και στην περίπτωση του ελέγχου, ή της επιρροής ή τέλος της ενιαίας διεύθυνσης, για αποφάσεις που αφορούν τις λειτουργίες της εξαρτημένης επιχείρησης, όπως των επενδυτικών, των χρηματοδοτικών, των προμηθειών, των πωλήσεων και του προσωπικού. Η κυρίαρχη επιρροή, όπως αναφέρεται παραπάνω ασκείται μέσω των παρακάτω μεθόδων:
  - Άσκηση ελέγχου των αποφάσεων των μελών του διαχειριστικού οργάνου ανεξάρτητα εάν ο έλεγχος προκύπτει
  - Οικονομική εξάρτηση της θυγατρικής εταιρείας από τη μητρική εταιρεία, με την έννοια ότι η μητρική εταιρεία εντάσσει τη θυγατρική της εταιρεία σε μια ενιαία επιχειρηματική στρατηγική που έχει ως στόχο τα συμφέροντα του Ομίλου.
- Τέλος, σύμφωνα με την υποπερίπτωση β, γ και δ του άρθρου 42ε, συνδεδεμένες επιχειρήσεις είναι και οι θυγατρικές ή οι θυγατρικές των θυγατρικών των ανωτέρω επιχειρήσεων, ακόμα και αν δεν υφίστανται μεταξύ τους άμεσοι δεσμοί συμμετοχής, καθώς και κάθε άλλη επιχείρηση

που συνδέεται με τις ανωτέρω προσδιορισθείσες επιχειρήσεις με τις σχέσεις που περιγράφονται στο άρθρο 96 παρ. 1.

Σύμφωνα με το άρθρο 96 παρ. 1 του Ν.2190/1920, οι επιχειρήσεις οι οποίες δεν συνδέονται με τις σχέσεις που προβλέπονται στο άρθρο 42<sup>ε</sup>, υπόκεινται σε ενοποίηση εφόσον:

- Έχουν τεθεί υπό ενιαία διεύθυνση και κατόπιν συμβάσεως που έχει συναφθεί μεταξύ τους ή σύμφωνα με τους όρους του καταστατικού τους
- Τα διοικητικά, τα διαχειριστικά ή τα εποπτικά όργανα των επιχειρήσεων που αποτελούνται κατά πλειοψηφία από τα ίδια πρόσωπα τα οποία ασκούν τα καθήκοντα τους κατά τη διάρκεια της χρήσης και μέχρι την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Τέλος, σύμφωνα με το άρθρο 11 «Τεκμηρίωση τιμών ενδοομιλικών συναλλαγών» παρ. 2 του Ν.4110/2013, ως συνδεδεμένες, νοούνται οι εταιρείες μεταξύ των οποίων υπάρχει:

- σχέση έμμεσης ή άμεσης ουσιώδους διοικητικής εξάρτησης
- σχέση έμμεσης ή άμεσης ουσιώδους οικονομικής εξάρτησης
- σχέση ελέγχου

που μπορεί να οφείλεται στη:

- συμμετοχή της μίας στο κεφάλαιο της άλλης
- συμμετοχής της μίας στη διοίκηση της άλλης
- συμμετοχή των ιδίων προσώπων στο κεφάλαιο ή στη διοίκηση και των δύο επιχειρήσεων

καθώς και οι εταιρείες οι οποίες διαθέτουν σε μία από τις συνδεδεμένες εταιρείες τους τα ανωτέρω δικαιώματα ή δυνατότητες επιρροής.

Παρατηρείται από τα ανωτέρω ότι η έννοια των συνδεδεμένων επιχειρήσεων όπως ορίστηκε σύμφωνα με τον πρόσφατο φορολογικό νόμο περιέχει μερικές διαφορές σε σχέση με την νομολογία έως την ψήφισή του, καθώς διευρύνει την έννοια των

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017

συνδεδεμένων επιχειρήσεων, χωρίς να προσδιορίζει ποσοτικά και συγκεκριμένα κριτήρια<sup>3</sup>.

### **1.3. Αρχή των Ίσων Αποστάσεων (Basic Arm's Length Principle)**

Ο Οργανισμός Οικονομικής Ανάπτυξης και Συνεργασίας (Ο.Ο.Σ.Α.) έχει εκδώσει κατευθυντήριες οδηγίες (Transfer Pricing Guidelines), που ρυθμίζουν τις ενδοομιλικές συναλλαγές. Ο βασικός άξονας των οδηγιών αυτών είναι η «αρχή των ίσων αποστάσεων». Σύμφωνα με το Κεφάλαιο 1 των Οδηγιών του Ο.Ο.Σ.Α., όταν ανεξάρτητες επιχειρήσεις συναλλάσσονται μεταξύ τους, οι όροι των εμπορικών και χρηματοοικονομικών σχέσεων που δημιουργούνται (π.χ. η τιμή των αγαθών που πωλούνται, ή η αμοιβή των υπηρεσιών που παρέχονται, καθώς και οι όροι παροχής ή πώλησης) προσδιορίζονται από τις ισχύουσες δυνάμεις της αγοράς.

Όταν συνδεδεμένες επιχειρήσεις πραγματοποιούν αντίστοιχες συναλλαγές, οι εμπορικοί ή χρηματοοικονομικοί όροι ενδέχεται να επηρεάζονται διαφορετικά από τις δυνάμεις της αγοράς παρά την προσπάθεια αναπαραγωγής παρόμοιων συνθηκών. Η συμπεριφορά αυτή μπορεί να θεωρηθεί από τις φορολογικές αρχές είτε σαν προσπάθεια χειραγώγησης των αποτελεσμάτων των συνδεδεμένων εταιρειών, είτε αδυναμία καθορισμού τιμής, λόγω έλλειψης παρόμοιων συναλλαγών στην αγορά.

Παρακάτω δίνεται ο ορισμός της αρχής των ίσων αποστάσεων όπου δίνεται στο πρώτο κεφάλαιο, των Κατευθυντήριων Οδηγιών του ΟΟΣΑ για Πολυεθνικές Επιχειρήσεις και Φορολογικές Αρχές, όπως αναθεωρήθηκαν τον Ιούλιο του 2010:

*«[Όταν] οι όροι δημιουργούνται ή επιβάλλονται μεταξύ [...] δύο [συνδεδεμένων] εταιριών στις εμπορικές ή οικονομικές τους σχέσεις και διαφέρουν από εκείνους μεταξύ ανεξάρτητων επιχειρήσεων, τότε οποιαδήποτε κέρδη θα προέκυπταν, λόγω του πλαισίου των όρων αυτών, σε μιας εκ των επιχειρήσεων, αλλά, λόγω των όρων αυτών*

---

<sup>3</sup> Tax Heaven - <https://www.taxheaven.gr/news/news/view/id/21935>

*δεν πραγματοποιήθηκαν, μπορούν να συμπεριληφθούν στα κέρδη εκείνης της επιχείρησης και να φορολογηθούν αναλόγως. »*

*«Αναζητώντας την αναπροσαρμογή των κερδών σε όρους όμοιους με αυτούς μεταξύ ανεξάρτητων εταιριών, για συγκρίσιμες συναλλαγές και συγκρίσιμες περιστάσεις, η αρχή των ίσων αποστάσεων ακολουθεί την προσέγγιση αντιμετώπισης των εταιριών ενός πολυεθνικού ομίλου ως ξεχωριστές οντότητες παρά ως αδιάσπαστα μέρη μιας ενιαίας ενοποιημένης επιχείρησης»*

Λόγω της προσέγγισης αυτής, των εταιριών ενός πολυεθνικού Ομίλου ως ανεξάρτητες οντότητες, δίνεται έμφαση στη φύση των συναλλαγών μεταξύ αυτών των μελών.

Με βάση τα ανωτέρω, η αρχή των ίσων αποστάσεων ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία και περιγράφεται στην παράγραφο 1 του άρθρου 26 του Ν.3728/2008, ως κάτωθι:

*«Εταιρείες που λειτουργούν με οποιονδήποτε τύπο και μορφή στην Ελλάδα υποχρεούνται να εφαρμόζουν στις συναλλαγές τους με τις εταιρείες που είναι συνδεδεμένες με αυτές κατά την έννοια του άρθρου 42ε του Κ.Ν. 2190/1920 (ενδοομιλικές συναλλαγές), όρους οι οποίοι να είναι ταυτόσημοι ή όμοιοι, σε κάθε δε περίπτωση να μην αποκλίνουν ανατιολόγητα από τους όρους, οι οποίοι θα εφαρμόζονταν για τις ίδιες ή παρόμοιες συναλλαγές μεταξύ ανεξάρτητων επιχειρήσεων.»*

Επιπλέον, ο ορισμός της «αρχής των ίσων αποστάσεων» δε διαφοροποιείται σημαντικά με βάση τον Ν.2238/1994, όπως τροποποιήθηκε αρχικά με το Ν.3775/2009 και πρόσφατα με το Ν.4110/2013.

*Με άλλα λόγια, η αρχή των ίσων αποστάσεων προσπαθεί να προσομοιώσει τη λειτουργία των αγορών<sup>4</sup>.*

---

<sup>4</sup> Michael Mc Donald (2008)

## Κεφάλαιο 2: Μέθοδοι Τεκμηρίωσης

### 2.1. Μέθοδοι Προσδιορισμού της τιμής των ενδοομιλικών συναλλαγών

Σύμφωνα με τις αρχές του ΟΟΣΑ οι συναλλαγές μεταξύ των συσχετιζόμενων μερών πρέπει να είναι εφάμιλλες με την αρχή των ίσων αποστάσεων. Για την ακρίβεια η ετυμολογία της αρχής των ίσων αποστάσεων αναφέρεται στην παράγραφο 1.6 των Οδηγιών Τιμών Μεταφοράς του ΟΟΣΑ του 1995:

«Ερευνώντας την αναδιοργάνωση των κερδών σε πεδία όμοια με αυτά μεταξύ ανεξάρτητων εταιρειών, για συγκρίσιμες συναλλαγές και συγκρίσιμες περιστάσεις, η αρχή των ίσων αποστάσεων βασίζεται στην αντιμετώπιση των εταιριών ενός πολυεθνικού ομίλου σαν μεμονωμένες οντότητες αντί ως άρρηκτα μέλη μιας ενιαίας επιχείρησης»<sup>5</sup>.

Βάση της αντιμετώπισης αυτής, των εταιριών ενός πολυεθνικού Ομίλου ως μεμονωμένες οντότητες, δίνεται μεγάλη προσοχή στο είδος των συναλλαγών μεταξύ αυτών των μελών.

«Σε περίπτωση που οι όροι οι οποίοι διαμορφώνονται ή εγκαθίστανται μεταξύ δύο (συνδεδεμένων) εταιριών στις εμπορικές ή οικονομικές τους σχέσεις και διαφοροποιούνται από εκείνους μεταξύ ανεξάρτητων επιχειρήσεων, τότε το αποτέλεσμα των κερδών που θα προεκύπταν, σύμφωνα με το πλαίσιο των όρων αυτών, σε μια εκ των επιχειρήσεων, αλλά, εξαιτίας των όρων αυτών δεν υλοποιήθηκαν, είναι δυνατόν να συμπεριληφθούν στα κέρδη εκείνης της επιχείρησης και να έχουν την αντίστοιχη φορολόγηση».

Οι ακόλουθοι παράγοντες πρέπει να ληφθούν σοβαρά υπόψιν για τον καθορισμό ως πιο αξιόπιστο μέτρο εξέτασης της εφαρμογής της αρχής των ίσων αποστάσεων:

---

<sup>5</sup> OECD Transfer pricing guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations

- Βαθμός συγκρισιμότητας μεταξύ ελεγχόμενων και μη ελεγχόμενων συναλλαγών
- Ποιότητα στοιχείων και υποθέσεων

Ο βαθμός συγκρισιμότητας αξιολογείται από:

- Τις λειτουργίες
- Τους συμβατικούς όρους
- Τους κίνδυνους
- Τους οικονομικούς όρους
- Την φύση των αγαθών και των παρεχόμενων υπηρεσιών.

Η ποιότητα των στοιχείων και των υποθέσεων αξιολογείται από:

- Πληρότητα και ακρίβεια των στοιχείων
- Αξιοπιστία υποθέσεων
- Ευαισθησία αποτελεσμάτων στις περιπτώσεις ανεπάρκειας στοιχείων και υποθέσεων

Η χρέωση που γίνεται σε μία ελεγχόμενη συναλλαγή ενσώματων αγαθών πρέπει να ερευνηθεί έτσι ώστε να είναι σύμφωνη με την αρχή των ίσων αποστάσεων με βάση μια από τις ακόλουθες μεθόδους:

- Μέθοδος της συγκρίσιμης μη ελεγχόμενης τιμής
- Μέθοδος της τιμής μεταπώλησης μείον
- Μέθοδος του κόστους συν κέρδος
- Μέθοδος της σύγκρισης των συγκρίσιμων κερδών
- Μέθοδος επιμερισμού του κέρδους
- Άλλη μέθοδος

### **Παραδοσιακές μέθοδοι βασιζόμενες στις συναλλαγές**

Η μέθοδος ενδοομιλικής τιμολόγησης αναφέρεται στο πως πραγματοποιείται η σύγκριση της κερδοφορίας των ελεγχόμενων μελών με τις συγκρίσιμες επιχειρήσεις.

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017



Οι αρχές του ΟΟΣΑ ορίζουν ότι οι παραδοσιακές μέθοδοι οι οποίες στηρίζονται στις συναλλαγές οφείλουν να έχουν προτεραιότητα σε σχέση με τις μεθόδους που στηρίζονται στα κέρδη. Ωστόσο, για να πραγματοποιηθεί η εφαρμογή μιας μεθόδου στηριζόμενη στις συναλλαγές, είναι αναγκαίο να γίνουν ξεκάθαρες οι συναλλαγές που υλοποιήθηκαν μεταξύ συγγενών εταιρειών. Οι συναλλαγές ανάμεσα σε ανεξάρτητες επιχειρήσεις οφείλουν να είναι συγκρίσιμες με τις συναλλαγές ανάμεσα των υπό εξέταση συνδεδεμένων εταιρειών.

Η εφαρμογή μιας παραδοσιακής μεθόδου δεν θα πρέπει να στηρίζεται μόνο από τον προσδιορισμό των συγκρίσιμων συναλλαγών ή των τιμών καθώς μόνο δεν είναι επαρκή στοιχεία. Σε μία παραδοσιακή μέθοδος είναι αναγκαίο να εφαρμοστούν οι απαραίτητες ρυθμίσεις ώστε να διορθωθούν πιθανές διαφορές λόγω διαφορετικών όρων συναλλαγών.

Σε περίπτωση που δεν είναι δυνατόν να οριστούν οι συγκρίσιμες συναλλαγές (ή εάν δεν υπάρχουν συγκρίσιμες συναλλαγές) ή εάν οι σημαντικές διαφορές μεταξύ των συναλλαγών υπό εξέταση και των συγκρίσιμων συναλλαγών δεν μπορούν να αιτιολογηθούν, τότε οι παραδοσιακές μέθοδοι είναι λιγότερο αξιόπιστες και λιγότερο σχετικές συγκριτικά με τις μεθόδους που βασίζονται στα κέρδη.

### **Μέθοδος της συγκρίσιμης μη ελεγχόμενης τιμής (CUP)**

Όπως ορίζει η παράγραφος 2.6. της έκδοσης 2009 του ΟΟΣΑ για τις Οδηγίες των Ενδοομιλικών Συναλλαγών μεταξύ Πολυεθνικών Επιχειρήσεων και των Φορολογικών Αρχών, η μέθοδος της συγκρίσιμης μη ελεγχόμενης τιμής (CUP) συγκρίνει τα ποσά που τιμολογήθηκαν στις ελεγχόμενες συναλλαγές με εκείνα που τιμολογήθηκαν στις αντίστοιχες συναλλαγές μεταξύ τρίτων.

Οι συγκρίσιμες πωλήσεις ή αγορές μπορούν να είναι μεταξύ δύο τρίτων μερών ή μεταξύ ενός από τα αντισυμβαλλόμενα μέρη και ενός τρίτου.

Η μέθοδος CUP είναι η πιο αξιόπιστη μέθοδος για την εξέταση της εφαρμογής της αρχής των ίσων αποστάσεων, από την στιγμή που οι συναλλαγές είναι όμοιες ή εάν υφίστανται μόνο δευτερεύουσες προσδιορίσιμες διαφορές.

Στη μέθοδος CUP έχουμε έναν υψηλό βαθμό συγκρισιμότητας των προϊόντων και των λειτουργιών. Ο τρόπος επίτευξης της συγκρισιμότητας μπορεί να επιτευχθεί έπειτα από έναν λογικό αριθμό παραδοχών, οι οποίες δεν έχουν πραγματικές επιπτώσεις στη συγκρίσιμη τιμή. Οι παραδοχές που είναι πιθανό να απαιτηθούν περιέχουν εκείνες που αφορούν διαφορές:

- Στην ποιότητα των προϊόντων
- Στους συμβατικούς όρους
- Στην γεωγραφική αγορά
- Στα άυλα αγαθά που συνδέονται με τα προϊόντα
- Σε συναλλαγματικούς κινδύνους

### **Μέθοδος της τιμής μεταπώλησης μείον ("RPM")**

Η μέθοδος αυτή της ενδοομιλικής τιμολόγησης στηρίζεται στην αξία του προϊόντος που αγοράζεται από μια συνδεδεμένη εταιρεία μεταπωλείται σε μια ανεξάρτητη. Στη συνέχεια ένα κατάλληλο περιθώριο (αποκαλούμενο περιθώριο της τιμής μεταπώλησης) αφαιρείται από την τιμή μεταπώλησης. Κατόπιν, γίνονται οι απαραίτητες παραδοχές για τις δαπάνες που σχετίζονται με την αγορά του προϊόντος (για παράδειγμα τελωνειακοί φόροι). Ως αποτέλεσμα θεωρείται η τιμή των ίσων αποστάσεων της αρχικής συναλλαγής μεταξύ των συγγενών επιχειρήσεων.

Το περιθώριο στην τιμή μεταπώλησης αφορά το ποσό το οποίο ο μεταπωλητής θα επεδίωκε να αποκομίσει για να καλύψει τις δαπάνες του σχετικά με τις πωλήσεις καθώς και άλλα λειτουργικά έξοδα με σκοπό να αποκτήσει ένα εύλογο κέρδος, σύμφωνα με τις διεξαχθείσες λειτουργίες, τους αναλαμβανόμενους κινδύνους και τα δεσμευμένα στοιχεία του ενεργητικού.

Τα προϊόντα που μεταπωλούνται χωρίς να τα μετασχηματίσουν ή να πραγματοποιήσουν κάποια προσθήκη στην ουσιαστική αξία αυτών βασίζονται στη συγκεκριμένη μέθοδο της τιμής μεταπώλησης μείον που χρησιμοποιείται συχνά από τους διανομείς.

Αυτή η μέθοδος βασίζεται σε λεπτομερή σύγκριση των λειτουργιών που γίνονται, των κινδύνων που αναλαμβάνονται, των συμβατικών όρων των ελεγχόμενων και μη ελεγχόμενων συναλλαγών. Ως αποτέλεσμα, ένας υψηλότερος βαθμός συγκρισιμότητας είναι πιθανότερο να υφίσταται μεταξύ των ελεγχόμενων και μη ελεγχόμενων μεταπωλήσεων αγαθών από τον ίδιο μεταπωλητή, μια σωστή σύγκριση μπορεί να προέλθει από τις συγκρίσιμες μη ελεγχόμενες συναλλαγές άλλων μεταπωλητών (δηλ. μέθοδος της εξωτερική τιμής μεταπώλησης).

Η μέθοδος της τιμής μεταπώλησης μείον θα ήταν πιθανό να οδηγήσει σε ακριβή αποτελέσματα εάν ομοιότητες στα ακόλουθα:

- Την θέση στην αγορά
- Στις διενεργηθείσες λειτουργίες
- Στα αγαθά

Μερικές λογικές παραδοχές μπορούν να γίνουν σε περίπτωση που υπάρχει έλλειψη συγκρισιμότητας μεταξύ των ελεγχόμενων και μη ελεγχόμενων συναλλαγών και έτσι να αντισταθμιστεί, σε ότι αφορά:

- Την "ανακύκλωση" αποθέματος
- Τους συμβατικούς όρους
- Τα έξοδα μεταφοράς
- Άλλες μετρήσιμες διαφορές

### **Η μέθοδος του Κόστος Συν Κέρδος (Cost Plus Method)**

Η μέθοδος του Κόστους Συν Κέρδος θεωρείται μια μέθοδος ενδοομιλικής τιμολόγησης που βασίζεται στο άθροισμα του κόστους που πραγματοποιείται από τον προμηθευτή των προϊόντων ή υπηρεσιών στο πλαίσιο μιας ελεγχόμενης συναλλαγής. Μία

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017

κατάλληλη προσαύξηση εφαρμόζεται στις δαπάνες που έγιναν ώστε να υπάρχει ένα επίπεδο κέρδους σύμφωνα με τις διεξαχθείσες λειτουργίες, τα δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού, το επίπεδο του αναλαμβανόμενου κινδύνου και τις συνθήκες της αγοράς. Το αποτέλεσμα, μετά από την εφαρμογή της προσαύξησης στα προαναφερθέντα κόστη, μπορεί να προσδιοριστεί ως αξία των ίσων αποστάσεων της ελεγχόμενης συναλλαγής. Αυτή η μέθοδος εφαρμόζεται ειδικότερα στις περιπτώσεις όπου:

- Υπάρχουν πωλήσεις ημιτελών προϊόντων μεταξύ συνδεδεμένων μερών
- Οι συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών αφορούν συμφωνίες κοινής εγκατάστασης ή μακροχρόνιες συμφωνίες αγοράς και πώλησης
- Οι ελεγχόμενες συναλλαγές αφορούν υπηρεσίες

Κατά συνέπεια, η μέθοδος του Κόστους Συν Κέρδους εφαρμόζεται για να γίνει η αξιολόγηση του markup που πραγματοποιείται από παραγωγούς που πωλούν σε συγγενή συμβαλλόμενα μέλη.

Η συγκεκριμένη μέθοδος απαιτεί αναλυτική σύγκριση των παραγόμενων προϊόντων, των λειτουργιών που διενεργούνται, των κινδύνων που αναλαμβάνονται, την πολυπλοκότητα της κατασκευής, τις δομές δαπανών και τα χρησιμοποιούμενα άυλα αγαθά μεταξύ των ελεγχόμενων και μη ελεγχόμενων συναλλαγών. Πιθανότατα συγκρίσιμα είναι οι συναλλαγές ελεγχόμενων και μη ελεγχόμενων συναλλαγών προϊόντων του ίδιου πωλητή (δηλ. Μέθοδος εσωτερικού κόστους συν κέρδος).

Η μέθοδος Κόστος Συν Κέρδος είναι πιθανό να μην είναι αξιόπιστη εάν υπάρχουν σημαντικές διαφορές μεταξύ των ελεγχόμενων και μη συναλλαγών όσον αφορά:

- Τα άυλα αγαθά
- Την δομή δαπανών
- Την επιχειρησιακή εμπειρία
- Την διοικητική αποδοτικότητα
- Τις διενεργηθείσες λειτουργίες
- Τα προϊόντα ή τις παρεχόμενες υπηρεσίες

Οι αναφορές του ΟΟΣΑ παροτρύνουν τη χρήση της μεθόδου του κόστους συν κέρδος για να οριστεί η ανταμοιβή των ίσων αποστάσεων των παραγωγών με βάση ότι αυτή η μέθοδος μπορεί να εφαρμοστεί.

Οι τρεις μέθοδοι που παρουσιάστηκαν παραπάνω είναι οι παραδοσιακές μέθοδοι που αφήνουν να προσδιοριστεί γρήγορα εάν στις εμπορικές και οικονομικές συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων εταιρειών εφαρμόζεται η αρχή των ίσων αποστάσεων. Γι' αυτό, σύμφωνα με τον ΟΟΣΑ, οι παραδοσιακές μέθοδοι προτιμώνται σε σχέση με άλλες μεθόδους οι οποίες βασίζονται στο κέρδος.

### **Μέθοδοι βασιζόμενες στα κέρδη**

Σύμφωνα με όσα αναφέρθηκαν στο προηγούμενο κομμάτι, η εφαρμογή των παραδοσιακών μεθόδων είναι προτιμότερη σε σχέση με άλλες μεθόδους. Όμως υπάρχουν περιπτώσεις που οι παραδοσιακές μέθοδοι δεν είναι αρκετά αξιόπιστες κατά την εφαρμογή τους ή η εφαρμογή τους είναι αδύνατη. Σε αυτές τις περιπτώσεις είναι αναγκαίο, για να ισχύει η αρχή των ίσων αποστάσεων στις ενδοομιλικές συναλλαγές να εφαρμοσθεί μία άλλη μέθοδος: μέθοδος συναλλαγών βασιζόμενη στα κέρδη. Σε αυτήν την ενότητα αναλύονται οι διαθέσιμες μέθοδοι που βασίζονται στο κέρδος.

Εν αντίθεση από τις παραδοσιακές μεθόδους που εστιάζουν σε συγκεκριμένες συναλλαγές, οι μέθοδοι που εξαρτώνται στα κέρδη λαμβάνουν υπόψη το ολικό κέρδος που πραγματοποιήθηκε από συγκεκριμένες συναλλαγές μεταξύ των συγγενών συμβαλλόμενων μερών. Αληθεύει ότι το κέρδος που επιτεύχθηκε σε μια συναλλαγή μεταξύ των συγγενών συμβαλλόμενων μερών δίνει την δυνατότητα να δούμε εάν η μέθοδος που βασίζεται στο κέρδος επιτρέπει να καθοριστεί εάν η συναλλαγή έχει επηρεαστεί από τους όρους διαφορετικούς από εκείνους που θα είχαν υπάρξει μεταξύ μη συγγενών επιχειρήσεων σε παρόμοιες περιστάσεις. Συνεπώς, η εφαρμογή των μεθόδων που βασίζονται στο κέρδος επιτρέπει τον προσδιορισμό των τιμών βάση των οποίων εφαρμόζεται η αρχή των ίσων αποστάσεων.

Σύμφωνα με τις αναφορές του ΟΟΣΑ, οι μέθοδοι που βασίζονται στο κέρδος γίνονται δεκτές μόνο στο βαθμό όπου αυτές εφαρμόζονται με σκοπό να οδηγηθούμε στην τιμή κατά την οποία εφαρμόζεται η αρχή των ίσων αποστάσεων. Βασική προϋπόθεση η σύγκριση αυτή να γίνεται μεταξύ του κέρδους που διαμορφώνεται από τις συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων εταιρειών και του κέρδους από συγκρίσιμες συναλλαγές μεταξύ ανεξάρτητων επιχειρήσεων.

Οι μόνες μέθοδοι που συστήνει ο ΟΟΣΑ και βασίζονται στο κέρδος είναι οι ακόλουθες:

- Μέθοδος επιμερισμού του κέρδους
- Μέθοδος σύγκρισης του καθαρού περιθωρίου

### **Μέθοδος επιμερισμού του κέρδους**

Η μέθοδος επιμερισμού του κέρδους ορίζεται ως μια μέθοδος η οποία βασίζεται στο κέρδος, και εξετάζει εάν οι συναλλαγές μεταξύ των συμβαλλόμενων μερών είναι στα πλαίσια των ίσων αποστάσεων, συγκρίνοντας πως το γενικό κέρδος μιας συναλλαγής χωρίζεται μεταξύ των συμβαλλόμενων μερών λαμβάνοντας υπόψη τις διεξαχθείσες λειτουργίες και τους αναλαμβανόμενους κινδύνους κάθε οντότητας.

Αυτή η μέθοδος προσδιορίζει το επιμερισμό του κέρδους μεταξύ των συνδεδεμένων μερών που προκύπτει από μια ελεγχόμενη συναλλαγή (ή ελεγχόμενες συναλλαγές που μπορούν να ομαδοποιηθούν σύμφωνα με την αρχή του κεφαλαίου Ι των οδηγιών ενδοομικής τιμολόγησης του ΟΟΣΑ του 1995), και έπειτα καταμερίζει τα κέρδη αυτά μεταξύ των συνδεδεμένων επιχειρήσεων χρησιμοποιώντας μια οικονομικά έγκυρη βάση που προσεγγίζει τον επιμερισμό των κερδών που θα αναμένονταν και θα απεικονίζονταν σε μια συναλλαγή σε περιπτώσεις ίσων αποστάσεων.

Η δυναμική της μεθόδου αυτής είναι ότι μπορεί να εφαρμοστεί ακόμα και σε συνθήκες που δεν υπάρχουν συναλλαγές με ανεξάρτητες επιχειρήσεις. Κατά συνέπεια, «ο επιμερισμός του κέρδους στηρίζεται στην κατανομή των λειτουργιών που εκτελούνται από τα συνδεδεμένα μέρη.

Η μέθοδος επιμερισμού του κέρδους εφαρμόζεται στις περιπτώσεις όπου και τα δυο συμβαλλόμενα μέρη, σε μια ελεγχόμενη συναλλαγή, συμβάλλουν από κοινού στη δημιουργία ενός άυλου παγίου, και με αυτόν τον τρόπο, και τα δύο μέρη αποκομίζουν κέρδη ως αποτέλεσμα του άυλου αγαθού.

Η μέθοδος του επιμερισμού του κέρδους δεν είναι εφαρμόσιμη στις περιπτώσεις όπου:

- Η μέθοδος δεν είναι σύμφωνη με τις λειτουργικές πολιτικές του Ομίλου που αφορούν σε ενδοομιλικές συναλλαγές
- Αυτή η μέθοδος είναι δύσκολο να εφαρμοστεί δεδομένου του απαραίτητου αριθμού παραδοχών, που αφορούν τόσο ποσοτικά, όσο και ποιοτικά στοιχεία

### **Μέθοδος του καθαρού κέρδους συναλλαγής (TNMM)**

Η μέθοδος του καθαρού κέρδους συναλλαγής («Transactional Net Margin Method») είναι και αυτή μια μέθοδος που βασίζεται στο κέρδος, και αναλύει εάν τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα των συναλλαγών των συνδεδεμένων μερών είναι συνέπεια της εφαρμογής των ίσων αποστάσεων, κάνοντας σύγκριση αυτών με τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα των ανεξάρτητων επιχειρήσεων που παίρνουν μέρος σε παρόμοιες συναλλαγές και αναλαμβάνουν παρόμοιους επιχειρησιακούς κινδύνους.

Η διαφορά από τις μεθόδους των συναλλαγών είναι ότι η μέθοδος αυτή δεν χρειάζεται ιδιαίτερη λεπτομέρεια τιμών ή πληροφορίες για το ακαθάριστο περιθώριο κέρδους της συναλλαγής. Επίσης, τα πρότυπα της συγκρισιμότητας είναι λιγότερο αυστηρά για την εφαρμογή της μεθόδου αυτής απ' ό,τι κάτω από οποιαδήποτε άλλη προτεινόμενη μέθοδο των οδηγιών του ΟΟΣΑ.

Η μέθοδος TNMM παρακολουθεί το καθαρό περιθώριο κέρδους σε μια κατάλληλη βάση (π.χ., δαπάνες, πωλήσεις, και ενεργητικό) που ένας φορολογούμενος πραγματοποιεί από μια ελεγχόμενη συναλλαγή (ή ελεγχόμενες συναλλαγές που μπορούν να ομαδοποιηθούν σύμφωνα με την αρχή του κεφαλαίου I των οδηγιών

ενδοομλικής τιμολόγησης του ΟΟΣΑ του 1995). Άρα, η λειτουργία της μεθόδου αυτής μοιάζει με τις μεθόδους του κόστους συν κέρδος και της τιμής μεταπώλησης μείον, αλλά χρησιμοποιείται σε επίπεδο καθαρού περιθωρίου κέρδους παρά σε επίπεδο ακαθάριστου περιθωρίου.

Ο βαθμός συγκρισιμότητας επιφέρει επιπτώσεις στην αξιοπιστία της ανάλυσης της TNMM. Η αξιοπιστία της μπορεί να έχει αρνητικό επηρεασμό από τις ποικίλες δομές κόστους, τις διαφορές στην επιχειρησιακή εμπειρία, ή τις διαφορές στην αποδοτικότητα της διοίκησης. Από την άλλη πλευρά, ο βαθμός συγκρισιμότητας των λειτουργιών και των προϊόντων που είναι αναγκαίος για να φέρει αξιόπιστα αποτελέσματα, είναι χαμηλότερος απ' ό,τι στις άλλες μεθόδους συναλλαγών (π.χ., την μέθοδο CUP, του κόστους συν κέρδος, ή την RPM).

Οι παραδοχές που μπορεί να απαιτηθούν περιλαμβάνουν εκείνες που αφορούν διαφορές σε:

- Λογιστικές ταξινομήσεις
- Πιστωτικούς όρους
- Αποθέματα
- Νομισματικούς κινδύνους
- Επιχειρησιακές συνθήκες

Η κατάλληλη εφαρμογή της TNMM απαιτεί να λαμβάνονται τα ακόλουθα μέτρα:

- Προσδιορισμός της συνδεδεμένης εταιρίας που συμμετέχει στις συναλλαγές υπό εξέταση
- Προσδιορισμός του σχετικού οικονομικού επιπέδου ανάλυσης (χρησιμοποιούμενοι αριθμοδείκτες) με βάση το οποίο θα γίνει η ανάλυση των ελεγχόμενων συναλλαγών
- Αναζήτηση ανεξάρτητων συγκρίσιμων επιχειρήσεων που εκτελούν παρόμοιες λειτουργίες και που αναλαμβάνουν όμοιους κινδύνους με την εξεταζόμενη εταιρία



- Προσδιορισμός του αριθμού ετών των οποίων τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα θα χρησιμοποιηθούν για να γίνει σύγκριση μεταξύ της συνδεδεμένης εταιρίας και των συγκρίσιμων επιχειρήσεων
- Επιλογή ενός ενιαίου αξιόπιστου δείκτη κέρδους με τον οποίο να πραγματοποιηθεί η σύγκριση μεταξύ της συνδεδεμένης εταιρίας και των συγκρίσιμων ανεξάρτητων επιχειρήσεων

Η μέθοδος TNMM εξαρτάται από την σύγκριση της αποδοτικότητας της συνδεδεμένης εταιρίας με την αποδοτικότητα αντίστοιχων ανεξάρτητων επιχειρήσεων. Με αυτόν τον τρόπο, εστιάζει στην αποδοτικότητα και όχι αυστηρά σε μεμονωμένες συναλλαγές. Η παράγραφος 3.27 των οδηγιών του ΟΟΣΑ μας υπενθυμίζει ότι: «Ένα από τα πλεονεκτήματα της μεθόδου TNMM είναι ότι το καθαρό περιθώριο (παραδείγματος χάριν κυκλοφοριακή ταχύτητα του καθαρού ενεργητικού, το περιθώριο του λειτουργικού κέρδους, ή άλλοι δείκτες καθαρού κέρδους) είναι λιγότερο ευαίσθητο στις διαφορές που επηρεάζουν τις συναλλαγές σε σχέση με την τιμή όπως χρησιμοποιείται στη μέθοδο της συγκρίσιμης μη ελεγχόμενης τιμής».

### **Άλλες μέθοδοι**

Ο ΟΟΣΑ αναφέρει ότι άλλες μέθοδοι, που δεν αναφέρονται στις οδηγίες, μπορούν να εφαρμοστούν εφ' όσον καλύπτουν τις απαιτήσεις και σύμφωνα με αποτέλεσμα τους εφαρμόζεται η αρχή των ίσων αποστάσεων.

## 2.2. Κατάσταση Ενδοομιλικών Συναλλαγών

Η «Κατάσταση Ενδοομιλικών Συναλλαγών» εισήχθη στην Ελλάδα με το άρθρο 26 του Ν. 3728/2009 του Υπουργείου Ανάπτυξης, αλλά και της Απόφασης του Υπουργού Ανάπτυξης Α2- 8092/31.12.2008.

Η Απόφαση Α2- 8092/31.12.2008, του Υπουργείου Ανάπτυξης παρείχε οδηγίες σχετικά με τις υποβαλλόμενες καταστάσεις, αλλά και τις λύσεις σε πρακτικά θέματα από ερωτήματα τα οποία είχαν τεθεί στο Υπουργείο προς επίλυση.

Όπως αναφέρει το άρθρο 26 του Ν. 3728/2008, οι εταιρίες οποιουδήποτε τύπου και μορφής που λειτουργούν στη χώρα μας, για τις συναλλαγές τους με εταιρίες που είναι συνδεδεμένες κατά την έννοια του άρθρου 42ε του Ν. 2190/1920 (ενδοομιλικές συναλλαγές), υποχρεούνται να τεκμηριώνουν τις τιμές σε αυτές τις συναλλαγές, με την κατάρτιση πλήρους και τυποποιημένης μελέτης τεκμηρίωσης.

Στις ελεγχόμενες συναλλαγές δεν περιλαμβάνονται οι ακόλουθες:

- Συμβάσεις με ιδιώτες - φυσικά πρόσωπα.
- Συμβάσεις που δεν υπερβαίνουν τις €200.000,00. Στις συμβάσεις περιλαμβάνονται και οι προφορικές συμφωνίες οι οποίες αποδεικνύονται από λογιστικές εγγραφές.
- Συναλλαγές μεταξύ επιχειρήσεων που ο ετήσιος κύκλος εργασιών τους δεν υπερβαίνει το €1.000.000,00. Η απαλλαγή αίρεται κατά τον δεύτερο διαδοχικά χρόνο κατά τον οποίο η επιχείρηση ξεπερνά το παραπάνω όριο στο κύκλο εργασιών.
- Συναλλαγές το αντικείμενο των οποίων είναι μετοχές ή εταιρικά μερίδια.
- Συναλλαγές το αντικείμενο των οποίων είναι μεταβίβαση κυριότητας ή εμπράγματων δικαιωμάτων επί ακινήτων.
- Συναλλαγές μεταξύ επιχειρήσεων που έχουν υπαχθεί στις διατάξεις των άρθρων 27 επ. (Κεφ. ΣΤ΄) του Ν.3427/2005 (ΦΕΚ Α΄ 312/27-12-2005) περί τροποποίησης, αντικατάστασης και συμπλήρωσης των διατάξεων του Α.Ν. 89/1967 «Περί εγκαταστάσεως στην Ελλάδα αλλοδαπών εμποροβιομηχανικών εταιριών».

Οι υπόχρεες επιχειρήσεις οφείλουν να υποβάλλουν στη Διεύθυνση Ελέγχων της Υπηρεσίας Εποπτείας Αγοράς της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου του Υπουργείου Ανάπτυξης, εντός 4 μηνών και 15 ημερών από τη λήξη της διαχειριστικής τους χρήσης, κατάσταση στην οποία εμφανίζονται τα στοιχεία κάθε μίας από τις ενδοομιλικές συναλλαγές τους, τις οποίες πραγματοποίησαν μέσα στη χρήση και πιο συγκεκριμένα:

- Το αντικείμενο κάθε συμφωνίας (π.χ. πώληση αγαθών, παροχή υπηρεσιών, δάνειο, παραχώρηση χρήσης δικαιωμάτων κ.λπ.).
- Τα στοιχεία του αντισυμβαλλόμενου (επωνυμία, έδρα, αριθμός φορολογικού μητρώου).
- Τον τρόπο (προφορική συμφωνία, ιδιωτικό έγγραφο, συμβολαιογραφικό) και την ημερομηνία κατάρτισης κάθε συμφωνίας.
- Την αξία (ύψος) της συναλλαγής.
- Όλες τις ενδοομιλικές παραδόσεις αγαθών που τιμολογούνται από τρίτα μέρη (τριγωνικές συναλλαγές).

Βάσει της Κατάστασης Ενδοομιλικών Συναλλαγών, απευθύνεται έγγραφη αίτηση από την Υπηρεσία Εποπτείας της Αγοράς στην ελεγχόμενη εταιρία για την προσκόμιση του Φακέλου Τεκμηρίωσης. Αντικείμενο του ελέγχου είναι να διερευνηθεί η τυπική συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις που πηγάζουν από το Ν.3728/2008 και την Υπουργική Απόφαση Α2-8092/2008, και συγκεκριμένα εάν τα συγκριτικά στοιχεία που χρησιμοποιούνται είναι σύμφωνα με τις αντίστοιχες διατάξεις, εάν ο προσδιορισμός των τιμών των ενδοομιλικών συναλλαγών έχει γίνει με βάση κάποια από τις αποδεκτές μεθόδους και τέλος, ότι η αντικειμενικότητα και η αξιοπιστία των στοιχείων δεν αμφισβητείται αιτιολογημένα.

Οι ελεγκτές, που διενεργούν τον έλεγχο, μπορούν να ζητήσουν επιπρόσθετες πληροφορίες, όπως, γενικά και αναλυτικά καθολικά, ισοζύγια, οικονομικές καταστάσεις, διευκρινίσεις σχετικά με τις συμμετοχές της υπό έλεγχο εταιρίας και τις μόνιμες εγκαταστάσεις της, καθώς και πληροφορίες για το είδος των συμβάσεων με τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις.

Παρακάτω φαίνεται το Υπόδειγμα του Υπουργείου Ανάπτυξης, σύμφωνα με το οποίο υποβάλλεται η Κατάσταση με τις ενδοομιλικές συναλλαγές της ελεγχόμενης περιόδου (για τις εταιρικές χρήσεις έως το 2011).

**ΠΡΟΣ:**

**Υπουργείο Ανάπτυξης**

**Γενική Γραμματεία Εμπορίου**

**Ημερομηνία**

**Υπηρεσία Εποπτείας Αγοράς**

**Ταχ. Δ/ση:** Πλ. Κάνιγγος

**Ταχ. Κώδικας:** 101 81

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ**

Άρθρου 26 παρ.4 Ν 3728/2008 (ΦΕΚ 258/Α/18-12-2008)

**1. Στοιχεία υπόχρεης εταιρείας**

Επωνυμία .....  
 ΑΦΜ /ΔΥΟ .....  
 Διεύθυνση .....  
 /Τηλέφωνο .....  
 Επάγγελμα .....  
 Στοιχεία .....  
 εκπροσώπου .....  
 Διαχειριστική .....  
 περίοδος .....  
 Ετήσιος .....  
 κύκλος .....  
 εργασιών .....

**2. Στοιχεία ενδοομιλικών συναλλαγών (Χρήσης: .../.../... - .../.../...)**

| Στοιχεία   | Αντικείμενο                          | Ημερ/νια                | Τρόπος   | Αξία συναλλαγών           |                                  |                          |
|--|--------------------------------------|-------------------------|--|---------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| Αντισυμβαλλομένου<br>(Επωνυμία, ΑΦΜ,<br>Δ/ση, Επάγγελμα) | συναλλαγής<br>(σύντομη<br>περιγραφή) | κατάρτισης<br>συμφωνίας | κατάρτισης<br>συμφωνίας<br>(έγγραφο,<br>προφορική) | Αξία άμεσων<br>συναλλαγών | Αξία<br>Τριγωνικών<br>συναλλαγών | <b>ΓΕΝΙΚΟ<br/>ΣΥΝΟΛΟ</b> |

Με την ψήφιση του άρθρου 11 του Ν. 4110/2013 και την κατάργηση του άρθρου 26 του Ν. 3728/2008 του Υπουργείου Ανάπτυξης, η υποχρέωση της υποβολής Κατάστασης Ενδοομικών Συναλλαγών έπαψε να ισχύει και αντικαταστάθηκε από την υποχρέωση ηλεκτρονικής υποβολής στη Γενική Γραμματεία Πληροφοριακών Συστημάτων του Υπουργείου Οικονομικών του συνοπτικού πίνακα πληροφόρησης (παρ. 4 άρθρου 39α Ν.2238/1994, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 11 Ν.4110/2013).

Ο συνοπτικός πίνακας πληροφόρησης περιλαμβάνει πληροφορίες σχετικά με τη λειτουργική ταυτότητα της επιχείρησης, τις λειτουργίες που επιτελεί και τους κινδύνους που αναλαμβάνει, όπως και κατάλογο με τις ενδοομικές συναλλαγές προς τεκμηρίωση, οι οποίες πραγματοποιούνται εντός της διαχειριστικής περιόδου, τέλος αναφέρεται και η μέθοδος τεκμηρίωσης που εφαρμόζεται.

Ο Συνοπτικός Πίνακας Συναλλαγών μέχρι και τη χρονιά την οποία συγγράφτηκε η παρούσα διπλωματική διατριβή φαίνεται παρακάτω:

| <b>ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ</b>  |  |             |   |
|---|--|-------------|---|
| <b>ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ</b>   |  |             |   |
| <b>ΠΡΟΣ</b>   |  |             |   |
| ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ   |  |             |   |
| Γενική Γραμματεία Πληροφοριακών Συστημάτων-Γ.Γ.Π.Σ  |  |             |   |
| Γενική Διεύθυνση ΚΕΠΥΟ-Δ30  |  |             |   |
| <b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ</b>   |  |             |   |
| ΑΦΜ   |  |             |   |
| Επωνυμία  |  |             |   |
| Αρμόδια Δ.Ο.Υ.  |  |             |   |
| Διεύθυνση   |  |             |   |
| Τηλέφωνο  |  |             |   |
| e-mail  |  |             |   |
| Υπεύθυνος επικοινωνίας  |  |             |   |
| Κ.Α.Δ. Δραστηριότητας με μεγαλύτερα ακαθάριστα έσοδα  |  |             |   |
|   |  | Αριθμητικώς | Διεθνής Κωδ. Χώρας <sup>1</sup> ή Χωρών |
|   | Στην Ελλάδα  |             |   |
|   | Στην Ε.Ε. <sup>2</sup> /Ε.Ο.Χ. <sup>3</sup>                                |             |   |
| Συνδεδεμένες επιχειρήσεις και μόνιμες εγκαταστάσεις   | Σε χώρες εκτός της Ε.Ε./Ε.Ο.Χ. με τις οποίες υπάρχει Σ.Α.Δ.Φ. <sup>4</sup> |             |   |
|   | Σε χώρες εκτός της Ε.Ε./Ε.Ο.Χ. με τις οποίες δεν υπάρχει Σ.Α.Δ.Φ.          |             |   |
| <sup>1</sup> ISO 3166 Κωδικός Χώρας<br><sup>2</sup> Ευρωπαϊκή Ένωση<br><sup>3</sup> Ευρωπαϊκός Οικονομικός Χώρος<br><sup>4</sup> Σύμβαση Αποφυγής Διπλής Φορολογίας |  |             |   |

|  |   |   |
|--|---|---|
| Διαχειριστική περίοδος (από: - έως: )  |   |   |
| Υπάρχει αλλαγή στο ιδιοκτησιακό καθεστώς της επιχείρησης στην εν λόγω διαχειριστική περίοδο;   | Συγχώνευση <input type="checkbox"/> Διάσπαση <input type="checkbox"/> Μετατροπή <input type="checkbox"/> Απόσχιση <input type="checkbox"/> Είσοδος νέων μετόχων <input type="checkbox"/><br>Καμία αλλαγή <input type="checkbox"/> |   |
| Εφόσον είναι διαθέσιμη, αναγράψτε τον υπερσύνδεσμο (hyperlink) της μητρικής(σε περίπτωση ομίλων).  |   |   |
| Υπάρχουν συναλλαγές με συνδεδεμένες επιχειρήσεις και μόνιμες εγκαταστάσεις, αναφορικά με υπηρεσίες, μεταβίβαση ενσώματων ή ασώματων παγίων ή κάποια άλλη μεταβίβαση χωρίς τη καταβολή χρηματικού ανταλλάγματος (π.χ. με τη χρήση σύνθετων χρηματοοικονομικών παραγώγων, εκπτώσεις κλπ) | Στην ημεδαπή  | Στην αλλοδαπή   |
|  | ΝΑΙ <input type="checkbox"/> ΟΧΙ <input type="checkbox"/>   | ΝΑΙ <input type="checkbox"/> ΟΧΙ <input type="checkbox"/> |
| Υπάρχει παροχή υπηρεσιών προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις και μόνιμες εγκαταστάσεις ή μεταβίβαση ενσώματων ή άυλων παγίων, ή κάποια άλλη μεταβίβαση, για τις οποίες δεν προβλέπεται καταβολή τιμήματος;  | Στην ημεδαπή  | Στην αλλοδαπή   |
|  | ΝΑΙ <input type="checkbox"/> ΟΧΙ <input type="checkbox"/>   | ΝΑΙ <input type="checkbox"/> ΟΧΙ <input type="checkbox"/> |

#### ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗ ΤΑΥΤΟΤΗΤΑ

1. Πληροφορίες για τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις ή μόνιμες εγκαταστάσεις με τις οποίες πραγματοποιήθηκαν συναλλαγές για τη συγκεκριμένη διαχειριστική περίοδο.

| A.Φ.Μ. ή VAT number ή Registration number | Χώρα <sup>5</sup> | Επωνυμία | Είδος Σχέσης <sup>6</sup>                       | Ημερομηνία Έναρξης Σχέσης <sup>7</sup> | Ημερομηνία Διακοπής Σχέσης <sup>7</sup> | Κ.Α.Δ. κύριας δραστηριότητας |
|---|-------------------|----------|---|--|---|------------------------------|
|   |                   |          | Συμμετοχή στο Κεφάλαιο <input type="checkbox"/> |  |   |                              |
|   |                   |          | Συμμετοχή στη Διοίκηση <input type="checkbox"/> |  |   |                              |
|   |                   |          | Επιρροή <input type="checkbox"/>                |  |   |                              |
|   |                   |          | Μόνιμη Εγκατάσταση <input type="checkbox"/>     |  |   |                              |
|   |                   |          |   |  |   |                              |
|   |                   |          |   |  |   |                              |
|   |                   |          |   |  |   |                              |

<sup>5</sup> ISO 3166 Κωδικός Χώρας

<sup>6</sup> Υπάρχει δυνατότητα πολλαπλής επιλογής.

<sup>7</sup> Εφόσον υπάρχει μεταβολή μέσα στη συγκεκριμένη διαχειριστική περίοδο.

## 2. Λειτουργίες και κίνδυνοι υποβάλλουσας επιχείρησης

| Λειτουργίες που επιτελούνται <sup>8</sup>   | Κίνδυνοι που αναλαμβάνονται <sup>8</sup>   | Χρησιμοποιηθέντα Πάγια <sup>8</sup>  |
|---|--|--|
| Έρευνα και ανάπτυξη <input type="checkbox"/>  | Επιχειρηματικός / Εμπορικός <input type="checkbox"/>   | Ενσώματα (εγκαταστάσεις και εξοπλισμός) <input type="checkbox"/>             |
| Παραγωγή <input type="checkbox"/>   | Έρευνας και ανάπτυξης <input type="checkbox"/>   | Άυλα (εμπορικά σήματα, πατέντες, τεχνογνωσία κ.λπ.) <input type="checkbox"/> |
| Διανομή <input type="checkbox"/>  | Πιστωτικός <input type="checkbox"/>  |  |
| Αντιπροσώπηση <input type="checkbox"/>  | Επισφάλειας <input type="checkbox"/>   |  |
| Τεχνική υποστήριξη <input type="checkbox"/>   | Εγγυήσεων <input type="checkbox"/>   |  |
| Εξυπηρέτηση πελατών <input type="checkbox"/>  | Συναλλαγματικός <input type="checkbox"/>   |  |
| Πρώθηση πωλήσεων <input type="checkbox"/>   | Διατήρησης Αποθεμάτων <input type="checkbox"/>   |  |
| Μεταφορές <input type="checkbox"/>  | Άλλος <input type="checkbox"/>   |  |
| Αποθήκευση <input type="checkbox"/>   |  |  |
| Χρηματοδότηση <input type="checkbox"/>  |  |  |
| Ποιοτικός έλεγχος <input type="checkbox"/>  |  |  |
| Διοικητικές Υπηρεσίες <input type="checkbox"/>  |  |  |
| Λοιπές υπηρεσίες <input type="checkbox"/>   |  |  |
| Άλλες <input type="checkbox"/>  |  |  |
| Υπάρχει αλλαγή στις λειτουργίες που αναλαμβάνει η επιχείρηση. ΝΑΙ <input type="checkbox"/> ΟΧΙ <input type="checkbox"/> | Υπάρχει αλλαγή στους κινδύνους που αναλαμβάνει η επιχείρηση. ΝΑΙ <input type="checkbox"/> ΟΧΙ <input type="checkbox"/> |  |

<sup>8</sup> Υπάρχει δυνατότητα πολλαπλής επιλογής.

4

## ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΠΡΟΣ ΤΕΚΜΗΡΙΩΣΗ

|   | A. Φ. Μ. ή VAT number ή Registration number | Χώρα <sup>9</sup> | Επωνυμία | Αγορά/λήψη σε € | Μέθοδος τεκμηρίωσης <sup>10</sup> | Πώληση/παροχή σε € | Μέθοδος Τεκμηρίωσης <sup>10</sup> |
|---|---|-------------------|----------|-----------------|-----------------------------------|--------------------|-----------------------------------|
| Πρώτες ύλες                                 |   |                   |          |                 |                                   |                    |                                   |
| Προϊόντα                                    |   |                   |          |                 |                                   |                    |                                   |
| Εμπορεύματα                                 |   |                   |          |                 |                                   |                    |                                   |
| Δικαιώματα                                  |   |                   |          |                 |                                   |                    |                                   |
| Σήματα                                      |   |                   |          |                 |                                   |                    |                                   |
| Λοιπά άυλα                                  |   |                   |          |                 |                                   |                    |                                   |
| Άμοιβες διανομής, μάρκετινγκ και διαφήμισης |   |                   |          |                 |                                   |                    |                                   |

<sup>9</sup> ISO 3166 Κωδικός Χώρας

<sup>10</sup> Μέθοδος της συγκρίσιμης μη ελεγχόμενης τιμής (CUP) = 1, τιμής μεταπώλησης (RPM) = 2, κόστους πλέον περιθώριο κέρδους (CPM) = 3, καθαρού περιθωρίου κέρδους συναλλαγής (TNMM) = 4, επιμερισμού κερδών (PSM) = 5, άλλη = 6, με δυνατότητα επιλογής περισσότερων της μιας μεθόδων.

5

|   |  |  |  |  |  |  |  |
|---|--|--|--|--|--|--|--|
| Διοικητική Υποστήριξη   |  |  |  |  |  |  |  |
| Χρηματοοικονομικές συναλλαγές (τόκοι, μερίσματα, χρηματοδοτικές μισθώσεις, χρεόγραφα, ασφάλειες, κ.λπ.) |  |  |  |  |  |  |  |
| Μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων   |  |  |  |  |  |  |  |
| Τεχνική Υποστήριξη  |  |  |  |  |  |  |  |
| Εκμίσθωση   |  |  |  |  |  |  |  |
| Αποθήκευση  |  |  |  |  |  |  |  |
| Έρευνα & Ανάπτυξη   |  |  |  |  |  |  |  |
| Λοιπές Υπηρεσίες  |  |  |  |  |  |  |  |
| Επιδότηση – Διαγραφή χρεών  |  |  |  |  |  |  |  |
| Κατανομή δαπανών (Συμφωνίες Κατανομής Κόστους) <sup>11</sup>  |  |  |  |  |  |  |  |
| Λοιπά   |  |  |  |  |  |  |  |

**ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ**

|  |  |
|--|--|
| Έχει καταρτιστεί φάκελος τεκμηρίωσης σύμφωνα με το άρθρο 39 <sup>Α</sup> του ν. 2238/94 για τις συναλλαγές που αναφέρονται ανωτέρω | ΝΑΙ <input type="checkbox"/><br>ΟΧΙ <input type="checkbox"/> |
| Υπάρχει απόφαση προέγκρισης μεθοδολογίας ενδοομιλικής τιμολόγησης (APA) για κάποια από τις προαναφερόμενες συναλλαγές;             | ΝΑΙ <input type="checkbox"/><br>ΟΧΙ <input type="checkbox"/> |
| Υπάρχει τεκμηριωτικό υλικό ως προς τα συμπληρωμένα πεδία του πίνακα;   | ΝΑΙ <input type="checkbox"/><br>ΟΧΙ <input type="checkbox"/> |

<sup>11</sup> CCA's: Cost Contribution Arrangements



## Κεφάλαιο 3: Νομοθεσία

### 3.1. Ελληνική Νομοθεσία – Νομικό Πλαίσιο

Το Νομικό πλαίσιο της τεκμηρίωσης των ενδοομικών συναλλαγών στην Ελλάδα πλαισιώνεται από τις διατάξεις του φορολογικού νόμου Ν.4110/2013

Ο νόμος που εισήγαγε την έννοια των ενδοομικών συναλλαγών στην Ελλάδα αλλά και την υποχρέωση των επιχειρήσεων για την υποβολή του Φακέλου Τεκμηρίωσης ήταν ο υπ' αριθ. 3728 του 2008 «Υπηρεσία Εποπτείας Αγοράς και άλλες διατάξεις» του Υπουργείου Ανάπτυξης και ιδιαίτερα το άρθρο 26. Από τότε έχουμε μια σειρά από νόμους και ερμηνευτικές εγκυκλίους, οι οποίες έχουν ως σκοπό τόσο την ενσωμάτωση των παραπάνω διατάξεων στην φορολογία εισοδήματος όσο και την παροχή διευκρινιστικών οδηγιών σχετικά με την εφαρμογή των διατάξεων στην πράξη. Σημειώνεται ότι για τις χρήσεις 2010 και 2011, ισχύουν όσα ορίζει ο Ν.3775/2009.

| ΧΡΟΝΟΛΟΓΙΟ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΝΟΜΙΚΟΥ ΠΛΑΙΣΙΟΥ |                                  |            |            |  |             |             |             |   |           |
|---------------------------------------|----------------------------------|------------|------------|--|-------------|-------------|-------------|---|-----------|
|                                       | 2008-2011                        |            |            | 2012-2013  |             |             |             | 2014 - 2015   |           |
| ΝΟΜΟΙ                                 | 3728 /2008                       |            |            | 2238 /1994                                       |             |             |             | 4172, 4174 /2013 & 4337/2015                                      |           |
| ΑΡΘΡΑ                                 | 26 /3728                         |            |            | 39, 39 <sup>α</sup> , 39 & 39 <sup>α</sup> /2238 |             |             |             | 2, 50, 72 /4172,  |           |
|                                       |                                  |            |            | 11/<br>4110                                      | 18/<br>4223 | 91/<br>4182 | 64/<br>4170 | 21 (4410/2016 Αρ 3§6),<br>22, 56 (Αρ 3§6<br>4337/2015) & 58 /4174 |           |
| ΠΟΛ                                   | A2<br>8092                       | A2<br>2233 | A2<br>1225 | 1179 /2013                                       |             | 1220/2013   |             | 1097-1144<br>/2014  | 1142/2015 |
| ΕΓΚΥΚΛΙΟΙ                             | ΔΕΛ Δ 1168423 ΕΞ 2014-19.12.2014 |            |            |  |             |             |             |   |           |

## **A) Νόμος 3728/2008 άρθρο 26: «Υπηρεσία Εποπτείας Αγοράς και άλλες διατάξεις»**

Το Υπουργείο Ανάπτυξης, με αυτή την νομοθετική ρύθμιση, έθεσε το πλαίσιο για την εφαρμογή του νόμου. Συγκεκριμένα, στην παράγραφο 1 του άρθρου 26, διατύπωσε την υποχρέωση των επιχειρήσεων, οι οποίες περιγράφονται ως συνδεδεμένες, να εφαρμόζουν στις μεταξύ τους συναλλαγές, όρους που να μην διαφέρουν αναίτιολόγητα από παρόμοιες συναλλαγές με ανεξάρτητες επιχειρήσεις («αρχή των ίσων αποστάσεων»). Για να προσδιοριστεί η έννοια των συνδεδεμένων επιχειρήσεων παραπέμπει στο άρθρο 42ε του νόμου 2190/1920.

Στην παράγραφο 2 του άρθρου 42ε, προσδιορίζεται ο τρόπος με τον οποίο οι συνδεδεμένες επιχειρήσεις, οφείλουν να συμμορφώνονται με την αρχή των ίσων αποστάσεων, διακρίνοντας τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις σε δύο κατηγορίες:

- στην πρώτη όπου περιλαμβάνονται οι όμιλοι στους οποίους η μητρική εταιρία είναι ελληνική και έχουν υποχρέωση για την κατάρτιση του «Βασικού Φακέλου Τεκμηρίωσης».
- στην δεύτερη όπου εντάσσονται οι όμιλοι στους οποίους η μητρική εταιρία είναι αλλοδαπή και έχουν υποχρέωση κατάρτισης «Ελληνικού Φακέλου Τεκμηρίωσης».

Στην ίδια παράγραφο περιγράφεται το τι περιλαμβάνει ο κάθε Φάκελος Τεκμηρίωσης. Συγκεκριμένα, ο Βασικός Φάκελος Τεκμηρίωσης, τον οποίο καταρτίζουν οι όμιλοι επιχειρήσεων με ελληνική μητρική επιχείρηση, θα πρέπει να περιέχει πληροφορίες για τον όμιλο οι οποίες είναι:

- Πληροφορίες για τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις και υποκαταστήματα του Ομίλου
- Την τιμολογιακή πολιτική του Ομίλου
- Την μέθοδο του ΟΟΣΑ που ακολουθεί ο Όμιλος για την τεκμηρίωση της «Αρχής των Ίσων Αποστάσεων» στις ενδοομιλικές συναλλαγές

Αντίστοιχα ο «Ελληνικός Φάκελος Τεκμηρίωσης», που καταρτίζουν οι ελληνικές επιχειρήσεις – θυγατρικές των ομίλων με αλλοδαπή μητρική και οι αλλοδαπές επιχειρήσεις οποιασδήποτε μορφής που λειτουργούν στην Ελλάδα, περιέχει όλες τις απαραίτητες πληροφορίες για την τεκμηρίωση των τιμών της ελληνικής θυγατρικής ή του ελληνικού υποκαταστήματος, με τις αλλοδαπές εταιρίες του Ομίλου, οι οποίες είναι:

- Πληροφορίες που αφορούν την τιμολογιακή πολιτική του Ομίλου
- Την μέθοδο του ΟΟΣΑ που ακολουθεί ο Όμιλος για την τεκμηρίωση της «*Αρχής των Ίσων Αποστάσεων*» στις ενδοομιλικές συναλλαγές

Ακόμα, υπάρχει υποχρέωση οι Φάκελοι Τεκμηρίωσης να ενημερώνονται για οποιαδήποτε μεταβολή επηρεάζει την αξιολόγηση της ακολουθούμενης ενδοομιλικής τιμολογιακής πολιτικής. Τέτοιες μεταβολές μπορεί να προέρχονται είτε από μεταβολή συγκριτικών στοιχείων της αγοράς, είτε από μεταβολή των στοιχείων των συναλλαγών. Στην παράγραφο 3, ορίζεται ως προθεσμία τριάντα (30) ημερών για την υποβολή του Φακέλου Τεκμηρίωσης Ενδοομιλικών Συναλλαγών στις αρμόδιες εποπτικές αρχές, μια προθεσμία που αρχίζει από την ημέρα κοινοποίησης του σχετικού αιτήματος.

Παράλληλα με την υποχρέωση για την κατάρτιση του Φακέλου Τεκμηρίωσης, ανάλογα με την κατηγορία στην οποία ανήκει η κάθε εταιρία, ο Ν. 3728 εισήγαγε και την υποχρέωση για την υποβολή καταστάσεως ενδοομιλικών συναλλαγών κάθε χρόνου. Συγκεκριμένα, με την παράγραφο 4, ο κάθε Όμιλος επιχειρήσεων έχει υποχρέωση εντός 4 μηνών και 15 ημερών από την λήξη της διαχειριστικής περιόδου, να υποβάλλει στο Υπουργείο Ανάπτυξης κατάσταση στην οποία θα περιλαμβάνονται τα στοιχεία των ενδοομιλικών συναλλαγών τους.

Ο νόμος προβλέπει επίσης απαλλαγές από την υποχρέωση για υποβολή της κατάστασης των ενδοομιλικών συναλλαγών και την κατάρτιση του Φακέλου Τεκμηρίωσης Ενδοομιλικών Συναλλαγών. Αναλυτικότερα, σύμφωνα με την πρώτη, απαλλάσσονται οι επιχειρήσεις, οποιασδήποτε νομικής μορφής, που έχουν κύκλο εργασιών μέχρι ένα εκατομμύριο (1.000.000,00) ευρώ. Η παραπάνω απαλλαγή παύει

να ισχύει, εάν για δύο (2) συνεχόμενες χρήσεις ο κύκλος εργασιών υπερβαίνει το προαναφερθέν χρηματικό όριο. Η υποχρέωση επανέρχεται εκ νέου την επόμενη μετά από δύο (2) συνεχόμενες χρήσεις στις οποίες ο κύκλος εργασιών υπερβαίνει το ποσό αυτό. Επίσης, απαλλάσσονται της υποχρέωσης τεκμηρίωσης οι συμβάσεις μεταξύ των εταιριών του Ομίλου αξίας μικρότερης από διακόσιες χιλιάδες (200.000,00) ευρώ.

Η μη συμμόρφωση με τις παραγράφους 2 και 4, επιφέρει κυρώσεις οι οποίες περιγράφονται στην παράγραφο 6 του άρθρου 26 του νόμου 3728/2008. Σύμφωνα με αυτήν, προβλέπεται πρόστιμο για κάθε παράβαση ύψους 10%, της αξίας των συναλλαγών για τις οποίες δεν τέθηκε στην διάθεση του ελέγχου ο οικείος φάκελος τεκμηρίωσης ή δεν υποβλήθηκαν εμπρόθεσμα οι προβλεπόμενες στην παράγραφο 4 καταστάσεις. Πέρα από το παραπάνω αυτοτελές πρόστιμο η παράγραφος 7 προβλέπει και κυρώσεις του αγορανομικού κώδικα και συγκεκριμένα των παραγράφων 7 και 14 του άρθρου 30, για τους παραβάτες της παραγράφου 1 του παρόντος νόμου.

Επιγραμματικά έχουμε:

- Χρόνος υποβολής Κατάσταση συναλλαγών: 4 μήνες και 15 μέρες μετά την λήξη της διαχειριστικής περιόδου
- Φάκελος τεκμηρίωσης: 30 ημέρες από την στιγμή που θα ζητηθεί
- Υπόχρεοι για υποβολή κατάστασης συναλλαγών για το 2008: Κύκλος εργασιών > €1.000.000,00, ενώ για τις χρήσεις μετά το 2008: υποχρέωση αποκτάται την τρίτη χρήση, όταν ο κύκλος εργασιών για τις προηγούμενες 2 συνεχόμενες χρήσεις υπερβαίνει το όριο του €1.000.000. Η υποχρέωση παύει να ισχύει την τρίτη χρήση στην περίπτωση που δύο συνεχόμενες χρήσεις ο κύκλος εργασιών βρίσκεται κάτω από το παραπάνω όριο.
- Συναλλαγές που εμπεριέχονται στον φάκελο τεκμηρίωσης - Ενδοομιλικές συναλλαγές > € 200.000,00
- Ποινολόγιο-Κυρώσεις βάση του άρθρου 30 §7 και §14 του αγορανομικού κώδικα
- Αυτοτελές πρόστιμο 10% επί της αξίας των υπόχρεων συναλλαγών.
- Πίνακας 5: Βασικά σημεία άρθρ.26 Ν.3728/2008 Υπουργείου Ανάπτυξης

**Β) Απόφαση Α2- 8092/31.12.2008 «Ειδικότερες ρυθμίσεις σχετικά με την επιβολή Κανόνων Τεκμηρίωσης Τιμών Ενδοομιλικών συναλλαγών, κατά τις επιταγές της παραγράφου 10 άρθρου 26 του ν. 3728/2008 (ΦΕΚ 258 Α)»**

Σύμφωνα με αυτή την απόφαση, δόθηκαν σημαντικές οδηγίες σχετικά με πρακτικά ζητήματα, που προκύπτουν από την εφαρμογή του Ν. 3728/2008.

Συγκεκριμένα, προσδιορίστηκε με το άρθρο 1 το πεδίο εφαρμογής του Ν. 3728/2008, καθώς και οι εξαιρέσεις από την υποχρέωση υποβολής φακέλων τεκμηρίωσης τιμών ενδοομιλικών συναλλαγών. Επίσης, περιεγράφηκε το περιεχόμενο του «Βασικού» και του «Ελληνικού Φακέλου Τεκμηρίωσης», σε σχέση με τις πληροφορίες που αντιστοιχούν στον Όμιλο και στην Εταιρία. Στο άρθρο 3, έγιναν σαφείς οι αποδεκτές μέθοδοι υπολογισμού των τιμών ενδοομιλικών συναλλαγών, παραπέμποντας στις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ (OECD Transfer Pricing Guidelines). Τα άρθρα 4,5 και 6 που ακολουθούν, βασίζονται στα χρησιμοποιούμενα συγκριτικά στοιχεία, εσωτερικά και εξωτερικά, στον έλεγχο της συγκρισιμότητάς τους, καθώς και στη δυνατότητα χρήσης τραπεζών πληροφοριών, απαιτώντας ορισμένες γνωστοποιήσεις. Σημείο μέγιστης σημασίας της απόφασης είναι το άρθρο 7, όπου αναλύεται η διαδικασία προσδιορισμού του αποδεκτού εύρους τιμών ενδοομιλικών συναλλαγών μεταξύ 1ου και 3ου τεταρτημορίου του συνόλου των τιμών ή του κέρδους του δείγματος που χρησιμοποιείται. Το άρθρο 8 περιγράφει το περιεχόμενο της κατάστασης ενδοομιλικών συναλλαγών, ενώ το άρθρο 9 αναφέρεται στη διαδικασία του ελέγχου των φακέλων τεκμηρίωσης από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές. Ως συμπέρασμα, το άρθρο 11 έχει μεγάλη σημασία, καθώς αναλύει τις προβλεπόμενες κυρώσεις σε συνθήκες μη τήρησης της αρχής των ίσων αποστάσεων (παράγραφος 1 Ν. 3728), καθώς και σε κάθε συνθήκη όπου δεν τέθηκε στη διάθεση του ελέγχου ο φάκελος τεκμηρίωσης ή δεν υποβλήθηκε εμπρόθεσμα η κατάσταση ενδοομιλικών συναλλαγών.

Επιπλέον, στο παράρτημα της Υπουργικής Απόφασης, παρουσιάστηκε το υπόδειγμα της έγγραφης αίτησης περί προσκόμισης των φακέλων τεκμηρίωσης που απευθύνει η αρμόδια Διεύθυνση της Υπηρεσίας Εποπτείας Αγοράς στις εταιρίες της παρ.1 του

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017

άρθρου 26 του Ν.3728/2008, καθώς επίσης και υπόδειγμα της Κατάστασης Ενδοομικών Συναλλαγών που κατατίθεται στην Υπηρεσία Εποπτείας Αγοράς της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου του Υπουργείου Ανάπτυξης.

**Γ) Απόφαση Α2-2233/7.5.2009, «Ερμηνευτική εγκύκλιος σχετικά με την επιβολή Κανόνων Τεκμηρίωσης Τιμών Ενδοομικών Συναλλαγών σύμφωνα με το Άρθρο 26 του Ν.3728/2008 και την Απόφαση Α2-8092/31-12-2008 (ΦΕΚ 2709 Β΄) του Υπουργού Ανάπτυξης»**

Το Υπουργείο Ανάπτυξης, με αφορμή πολλά ερωτήματα από πολίτες, προέβη στην έκδοση ακόμα μίας εγκυκλίου για την παροχή διευκρινίσεων ως προς την εφαρμογή του άρθρου 26 του Νόμου 3728/2008. Μέσα από παραδείγματα το επιτελείο του Υπουργείου Ανάπτυξης προσπαθούσε να δώσει λύσεις στα ερωτήματα που προέκυπταν από την πρακτική εφαρμογή του νόμου.

Τα σημαντικότερα θέματα που διαπραγματεύεται είναι, επιγραμματικά, τα ακόλουθα:

- Διευκρινίσεις ως προς τον χρόνο υποβολής της κατάστασης των ενδοομικών συναλλαγών, ο οποίος είναι 4 μήνες και 15 ημέρες από την λήξη της διαχειριστικής περιόδου.
- Διευκρινίσεις σχετικά με την υποχρέωση υποβολής του «Φακέλου Τεκμηρίωσης» στις ελεγκτικές αρχές. Η υποχρέωση γεννάται μόνο μετά από αίτημα των ελεγκτικών αρχών και σε διάστημα 30 ημερών.
- Διευκρινίσεις για την υπηρεσία υποβολής των Καταστάσεων ενδοομικών συναλλαγών και του Φακέλου τεκμηρίωσης, για το μεταβατικό διάστημα μέχρι την ίδρυση της Υπηρεσίας Εποπτείας της Αγοράς. Αρμόδιες για την παραλαβή είναι οι υφιστάμενες Διευθύνσεις της Γενικής Διεύθυνσης Εσωτερικού Εμπορίου της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου του Υπουργείου Ανάπτυξης.
- Διευκρινίσεις σχετικά με το ποιες επιχειρήσεις είναι υπόχρεες για την υποβολή της Κατάστασης ενδοομικών συναλλαγών και του Φακέλου Τεκμηρίωσης. Εδώ ο νομοθέτης κάνει μια εκτενή αναφορά στην έννοια των συνδεδεμένων επιχειρήσεων, όπως αυτή προσδιορίζεται στην παράγραφο 5

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017

του άρθρου 42ε του Ν. 2190/1920 «Περί Ανωνύμων Εταιριών» σε συνδυασμό με το άρθρο 96 παρ. 1 του ίδιου νόμου.

- Διευκρινίσεις σχετικά με το εάν η εταιρική σχέση μεταξύ franchisor (δικαιοπάροχου) – franchisee (δικαιολόχου) ή αποκλειστικού διανομέα, δημιουργεί υποχρέωση για υποβολή καταστάσεων και Φακέλου Τεκμηρίωσης σύμφωνα με το άρθρο 26 του νόμου 3728/2008. Κατά την παρούσα εγκύκλιο, αυτή η εταιρική σχέση δεν δημιουργεί τέτοια υποχρέωση.
- Διευκρινίσεις για τις επιχειρήσεις που είναι συνδεδεμένες υπό την μορφή της κοινοπραξίας. Σύμφωνα λοιπόν με την παρούσα εγκύκλιο οι κοινοπραξίες δεν νοούνται ως συνδεδεμένες επιχειρήσεις και για το λόγο αυτό δεν εντάσσονται στις υποχρεώσεις του άρθρου 26 του νόμου 3728/2008.
- Διευκρίνιση για το ότι η προικοδότηση υποκαταστήματος από το κεντρικό, δεν αποτελεί συναλλαγή για την οποία υπάρχει υποχρέωση προς τεκμηρίωση.
- Διευκρίνιση για το ποιες συναλλαγές πρέπει να εντάσσονται στην Κατάσταση ενδοομιλικών συναλλαγών και ποιες πρέπει να περικλείονται στον Φάκελο Τεκμηρίωσης. Συγκεκριμένα, ρητά αναφέρεται πως στην Κατάσταση ενδοομιλικών συναλλαγών περιλαμβάνονται αναλυτικά κάθε μία από τις πραγματοποιηθείσες συναλλαγές, ανεξαρτήτως ποσού, ανά αντισυμβαλλόμενο και κατηγορία συναλλαγής. Αντίθετα, το όριο των € 200.000,00 αναφέρεται στις συναλλαγές εκείνες που υπερβαίνουν αυτό το όριο και για τις οποίες υπάρχει η υποχρέωση τεκμηρίωσης των τιμών.
- Διευκρίνιση σχετικά με τις δανειακές συμβάσεις και τα ομολογιακά δάνεια. Οι συναλλαγές αυτές πρέπει να περιλαμβάνονται στην Κατάσταση των ενδοομιλικών συναλλαγών ξεχωριστά για το χορηγηθέν ποσό (κεφάλαιο), και για το ποσό των δεδουλευμένων τόκων κατά τη διάρκεια της διαχειριστικής περιόδου. Κριτήριο για να είναι ελεγχόμενη συναλλαγή αποτελεί το ύψος του κεφαλαίου προσαυξημένο με τους δεδουλευμένους τόκους του έτους.

- Διευκρίνιση σχετικά με τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα μεταξύ συνδεδεμένων εταιριών (συμπεριλαμβανομένων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και άλλων). Στις συναλλαγές αυτές πρέπει να περιλαμβάνονται τόσο οι ανταλλασσόμενες απαιτήσεις/ υποχρεώσεις όσο και τα κέρδη/ζημιές και οι σχετικές αμοιβές που προκύπτουν από τις συμβάσεις αυτές.
- Διευκρινίσεις σχετικά με τον τρόπο συμπλήρωσης και τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις Καταστάσεις ενδοομιλικών συναλλαγών. Οι συναλλαγές αναγράφονται ανά αντισυμβαλλόμενο και κατηγορία συναλλαγής, δηλαδή αγορά ή πώληση αγαθών (εμπορευμάτων, προϊόντων, πρώτων και βοηθητικών υλών, κλπ), λήψη ή παροχή υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των μισθωμάτων κινητών και ακινήτων), λήψη ή παροχή δικαιωμάτων ή άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών συναλλαγών (δάνεια, αλληλόχρεοι δοσοληπτικοί λογαριασμοί, προθεσμιακές καταθέσεις, κλπ).
- Σχετικά με το όριο του € 1.000.000,00 του ετήσιου κύκλου εργασιών, διευκρινίσθηκαν τα ακόλουθα:
  - Ειδικά για την πρώτη χρήση που κλείνουν οι εταιρίες μετά την ψήφιση του Ν. 3728/2008 η υποχρέωση υποβολής της Κατάστασης ενδοομιλικών συναλλαγών και τεκμηρίωσης των τιμών των συναλλαγών που υπερβαίνουν τις 200.000€ δημιουργείται, εφόσον ο κύκλος εργασιών τους υπερβαίνει το 1.000.000€, όπως προκύπτει από τα επίσημα βιβλία των εταιριών. Το ίδιο όριο ισχύει και για τις υπερδωδεκάμηνες ή υποδωδεκάμηνες χρήσεις.
  - Σε συνέχεια, κάθε εταιρία που απαλλάσσεται σύμφωνα με τον κύκλο εργασιών της πρώτης κλειόμενης χρήσης μετά την ψήφιση του νόμου, υποχρεούται να υποβάλει κατάσταση με τις ενδοομιλικές συναλλαγές της χρήσης αυτής, καθώς και να τεκμηριώσει αυτές που υπερβαίνουν τις 200.000€ εντός της χρήσης εκείνης, κατά την οποία για δεύτερη συνεχόμενη φορά υπερβαίνει το όριο του 1.000.000€.



- Εταιρία που για δεύτερη συνεχόμενη χρονιά έχει κύκλο εργασιών κάτω του 1.000.000€, δεν έχει υποχρέωση υποβολής της κατάστασης ενδοομικών συναλλαγών και απαλλάσσεται κάθε άλλης υποχρέωσης.
- Ως προς το «Βασικό» και τον «Ελληνικό» Φάκελο Τεκμηρίωσης και τους υπόχρεους σύνταξής τους, διευκρινίσθηκαν τα ακόλουθα:

Για ομίλους με ελληνική μητρική και ελληνική/ές ή/και αλλοδαπή/ές συνδεδεμένες εταιρίες:

- Η ελληνική μητρική συντάσσει «Βασικό Φάκελο Τεκμηρίωσης» για το σύνολο των ενδοομικών συναλλαγών και τεκμηριώνει τις συναλλαγές της ίδιας και τις συναλλαγές των συνδεδεμένων με αυτήν εταιριών μεταξύ τους όταν μία από αυτές είναι ημεδαπή και οι συναλλαγές υπερβαίνουν το όριο των € 200.000 ετησίως.
- Για σκοπούς διευκόλυνσης του ελέγχου των ενδοομικών συναλλαγών μίας από τις θυγατρικές ελληνικού Ομίλου, δύναται να προσκομίζονται μόνο οι ενότητες του Βασικού Φακέλου που αφορούν τις υπό εξέταση συναλλαγές της εν λόγω θυγατρικής.
- Για αλλοδαπούς ομίλους με ελληνικές θυγατρικές και όλες τις συνδεδεμένες σύμφωνα με το αρ. 42ε, (β), (γ) και (δ) του Ν. 2190/1920:
- Οι ελληνικές θυγατρικές συντάσσουν η κάθε μία ξεχωριστό «Ελληνικό Φάκελο Τεκμηρίωσης» για τις ενδοομικές συναλλαγές και τεκμηριώνουν αυτές που υπερβαίνουν το όριο των € 200.000 ετησίως.
- Το ίδιο ισχύει και για όλες τις ελληνικές συνδεδεμένες του αλλοδαπού Ομίλου με βάση το Αρ.42 (ε) (β), (γ) και (δ) του Ν. 2190/1920 (δηλαδή εγγόνες, δισέγγονες, τρισέγγονες κ.λ.π.) για όλες τις συναλλαγές που έχουν με τις συνδεδεμένες με αυτές εταιρίες ημεδαπές και αλλοδαπές, έστω και αν δεν υφίστανται μεταξύ τους απευθείας δεσμοί συμμετοχής.
- Αναφορικά με την εκπλήρωση των σχετικών υποχρεώσεων σε περιπτώσεις αλλαγών στη μετοχική σύνθεση εταιριών, υποβάλλονται τόσες καταστάσεις και τεκμηριώνονται τόσες φορές οι ενδοομικές συναλλαγές, όσες απαιτούνται ώστε να καλύπτονται πλήρως οι υποχρεώσεις που απορρέουν

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017

από το Ν.3728/2008. Δηλαδή υποβάλλονται οι καταστάσεις και τεκμηριώνονται οι τιμές από τον ημεδαπό ή αλλοδαπό Όμιλο στον οποίο ανήκαν μέχρι την στιγμή της μεταβολής και από εκεί και πέρα από τον καινούριο ημεδαπό ή αλλοδαπό όμιλο στον οποίο περιέρχονται.

- Τέλος, παρέχεται διευκρίνιση σχετικά με την επικαιροποίηση των τιμών των ενδοομιλικών συναλλαγών, η οποία απαιτείται να γίνεται όταν υπάρχουν σημαντικές αλλαγές στο είδος και στον τρόπο διενέργειας των ενδοομιλικών συναλλαγών ή στα διαθέσιμα συγκριτικά στοιχεία της αγοράς. Σημειώνεται, ωστόσο, ότι με βάση τη διεθνή εμπειρία, επικαιροποίηση των φακέλων τεκμηρίωσης, αναμένεται ότι θα απαιτείται τουλάχιστον κάθε τρία (3) χρόνια.

**Δ) Νόμος 3775/2009 «Κανόνες Τεκμηρίωσης των ενδοομιλικών συναλλαγών, κανόνες υποκεφαλαιοδότησης επιχειρήσεων, διαδικασία ταχείας αδειοδότησης και άλλες διατάξεις», άρθρα 1 & 2 και Νόμος 3842/2010 «Αποκατάσταση φορολογικής δικαιοσύνης και αντιμετώπιση της φοροδιαφυγής», άρθρο 13α.**

Με τον Ν. 3728/2008 του Υπουργείου Ανάπτυξης είχαμε την εισαγωγή της έννοιας των ενδοομιλικών συναλλαγών στο ελληνικό νομοθετικό πλαίσιο. Με τον νόμο 3775/2009, έγινε ουσιαστικά η υιοθέτηση των υποχρεώσεων που απορρέουν από τον νόμο του Υπουργείου Ανάπτυξης, στον Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος.

Πιο συγκεκριμένα, το άρθρο 1 του 3775/2009 διαφοροποιεί το άρθρο 39 του Ν. 2238/1994 (Κώδικας Φορολογίας Εισοδήματος). Το νέο άρθρο 39, στην παράγραφο 1 ορίζει πως σε περίπτωση ύπαρξης ενδοομιλικών συναλλαγών μεταξύ ημεδαπών επιχειρήσεων και το κόστος αυτών διαφοροποιείται σημαντικά (προς τα πάνω ή προς τα κάτω) και χωρίς αιτιολογία, σε σχέση με το εάν οι συναλλαγές αυτές πραγματοποιούνται με τρίτα μέλη, τότε η διαφορά αυτή που εμφανίζεται προστίθεται στα καθαρά κέρδη, χωρίς να θίγεται το κύρος των βιβλίων και στοιχείων, ενώ η παράγραφος 2 επεκτείνει την διάταξη της παραγράφου 1 και σε συναλλαγές μεταξύ ημεδαπής και αλλοδαπής επιχείρησης του ίδιου Ομίλου.

Στην παράγραφο 3 του νέου άρθρου 39, εξηγείται πιο αναλυτικά η έννοια των συνδεδεμένων επιχειρήσεων. Έτσι λοιπόν αναφέρεται πως υπόχρεες είναι και όσες επιχειρήσεις δημιουργούν μεταξύ τους είτε άμεσα είτε έμμεσα, ουσιώδη διοικητική ή οικονομική ή ελεγκτική εξάρτηση. Η συγκεκριμένη κατάσταση οι οποία αναλύθηκε πιο πριν μπορεί να τεκμηριωθεί με συμμετοχή στο κεφάλαιο και στην διοίκηση είτε άμεσα είτε μέσω κοινών προσώπων.

Στην παράγραφο 4 προσδιορίζεται ότι οι διαφορές που προκύπτουν προσαυξάνουν τα ακαθάριστα έσοδα που προκύπτουν από τα βιβλία προκειμένου να προσδιορισθούν τα έσοδα βάσει των οποίων θα υπολογισθούν οι φόροι, τα τέλη και οι εισφορές.

Η παράγραφος 5 αναφέρει ότι ο έλεγχος πραγματοποιείται σύμφωνα με τα στοιχεία τα οποία καταρτίζει η επιχείρηση και τα οποία πηγάζουν από το άρθρο 39α του ίδιου νόμου.

Η παράγραφος 6 αναφέρεται στις περιπτώσεις πολυεθνικών ομίλων, στις οποίες ο έλεγχος ανατίθεται σε ειδική επιτροπή του άρθρου 66 παράγραφος 4 περίπτωση γ, η οποία λαμβάνει υπόψη τις κατευθυντήριες οδηγίες του ΟΟΣΑ για τις τιμές, τις προϋποθέσεις και τις φορολογικές αρχές.

Στην παράγραφο 7 καθορίζονται οι ποινές για τις επιχειρήσεις σε περίπτωση που συντρέχει η εφαρμογή του άρθρου αυτού, δηλαδή η ύπαρξη διαφορών μεταξύ των τιμών που χρεώνονται σε συναλλαγές στα πλαίσια του Ομίλου και των τιμών που θα ίσχυαν σε ανάλογες συναλλαγές με ανεξάρτητα μέρη. Συγκεκριμένα, επιβάλλεται πρόστιμο 10% του ποσού το οποίο προσαυξάνει τα έσοδα, προσαύξηση που προκύπτει από την εφαρμογή του άρθρου. Με την παράγραφο 13α του άρθρου 11, του Ν. 3842/2010 «Αποκατάσταση φορολογικής δικαιοσύνης, αντιμετώπιση της φοροδιαφυγής και άλλες διατάξεις», το ποσοστό του προστίμου από 10% μεταβλήθηκε σε 20%. Το πρόστιμο αυτό καταβάλλεται εφάπαξ μέχρι το τέλος του επόμενου μήνα εντός του οποίου διαπιστώθηκε η παράβαση και είναι ανεξάρτητο από τους τυχόν φόρους και προσαυξήσεις που προκύπτουν.

Στην παράγραφο 8 διευκρινίζει ρητώς ο νομοθέτης ότι στις ελεγχόμενες συναλλαγές πρέπει να περιλαμβάνονται οι συναλλαγές που αφορούν σε:

- Δικαιώματα.
- Έξοδα διοικητικής υποστήριξης, οργάνωσης και αναδιοργάνωσης
- Αποζημιώσεις που αφορούν την χρήση:
  - Τεχνικής βοήθειας
  - Ευρεσιτεχνιών
  - Σήματα
  - Σχέδια
  - Μυστικών βιομηχανικών μεθόδων και τύπων
  - Λοιπά συναφή δικαιώματα

Με το άρθρο 11 παράγραφος 13α, του Ν.3842/2010, στις παραπάνω δραστηριότητες που καταγράφονται στην παράγραφο 8, προστίθενται και οι δραστηριότητες μίσθωσης κινητών ή ακινήτων.

Οι παραπάνω διατάξεις έχουν εφαρμογή για τα εισοδήματα από 01/01/2011 και μετά. Το άρθρο 2 του Ν. 3775/2009, προσθέτει στον Ν. 2238/1994 (Κώδικας Φορολογίας Εισοδήματος) το άρθρο 39α, μετά το άρθρο 39. Αυτό το άρθρο περιγράφει τις υποχρεώσεις των ημεδαπών επιχειρήσεων που συνδέονται με αλλοδαπές να τεκμηριώνουν τις μεταξύ των συναλλαγές. Με άλλα λόγια, είναι η υιοθέτηση του άρθρου 26 του νόμου 3728/2008 του Υπουργείου Ανάπτυξης, προσανατολισμένο όμως στους διακρατικούς Ομίλους.

Το άρθρο 39α στην πρώτη του παράγραφο ορίζει ότι οι ημεδαπές επιχειρήσεις που συνδέονται με αλλοδαπές σύμφωνα με τον ορισμό του άρθρου 39 του 2238/1994, είναι υποχρεωμένες να παρέχουν στοιχεία για την τεκμηρίωση των τιμών των μεταξύ τους συναλλαγών. Η ημεδαπή επιχείρηση πρέπει να τεκμηριώνει τις συναλλαγές με την υποχρέωση να τηρεί τον «Φάκελο τεκμηρίωσης» ο οποίος λαμβάνει διακρίνεται στις κάτωθι κατηγορίες:

- Βασικός Φάκελος Τεκμηρίωσης, ο οποίος είναι κοινός για όλες τις επιχειρήσεις του Ομίλου και περιέχει κοινές τυποποιημένες πληροφορίες για τις εταιρίες και τα υποκαταστήματα που απαρτίζουν τον Όμιλο. Τέτοιες πληροφορίες είναι:
  - i. Γενική περιγραφή της επιχείρησης και της στρατηγικής της καθώς και την οργανωτική, νομική και λειτουργική δομή της
  - ii. Γενική περιγραφή των συνδεδεμένων εταιριών του Ομίλου που συμμετέχων σε ελεγχόμενες συναλλαγές καθώς και περιγραφή των συναλλαγών αυτών.
  - iii. Γενική περιγραφή των επιτελούμενων λειτουργιών και των κινδύνων που αντιμετωπίζονται καθώς και των αλλαγών που μπορεί να επέρχονται.
  - iv. Πληροφορίες σχετικά με την ιδιοκτησία των άυλων περιουσιακών στοιχείων και την πληρωμή ή είσπραξη δικαιωμάτων.
  - v. Περιγραφή της τιμολογιακής πολιτικής που ακολουθεί ο Όμιλος για να καθορίσει τις τιμές των μεταξύ τους συναλλαγών.
  - vi. Κατάλογο συμφωνιών κατανομής κόστους, συμφωνιών προκαθορισμένων τιμολογήσεων, και δικαστικών αποφάσεων που αφορούν τα μέλη του Ομίλου και τα οποία σχετίζονται με τον καθορισμό των τιμών των συναλλαγών τους
  - vii. Έγγραφο δήλωση κάθε επιχείρηση - μέλους του Ομίλου για παροχή συμπληρωματικών πληροφοριών.
- Ελληνικός Φάκελος Τεκμηρίωσης, ο οποίος συμπληρώνει τον Βασικό Φάκελο Τεκμηρίωσης, όπως περιγράφεται ανωτέρω, και περιλαμβάνει πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τις ελληνικές επιχειρήσεις του Ομίλου. Τέτοιες πληροφορίες είναι:
  - i. Λεπτομερής περιγραφή της επιχείρησης και της στρατηγικής της
  - ii. Πληροφορίες για τις ελεγχόμενες συναλλαγές
  - iii. Συγκριτικές αναλύσεις
  - iv. Πληροφορίες για την μέθοδο που χρησιμοποιεί η επιχείρηση για τον καθορισμό των τιμών των μεταξύ τους συναλλαγών
  - v. Εσωτερικά ή εξωτερικά συγκριτικά στοιχεία
  - vi. Περιγραφή της τιμολογιακής πολιτικής του Ομίλου

Οι παραπάνω υποχρεώσεις τηρούνται, σύμφωνα με την παράγραφο 3 και για τις μόνιμες εγκαταστάσεις που βρίσκονται στην Ελλάδα από αλλοδαπές επιχειρήσεις που είναι μέλη πολυεθνικών ομίλων ή διατηρούν στο εξωτερικό ελληνικές επιχειρήσεις που είναι μέλη πολυεθνικών ομίλων.

Η παράγραφος 4, διαφοροποιεί, ως προς το μέγεθος των υποχρεώσεων, τις επιχειρήσεις ανάλογα με τον κύκλο εργασιών τους. Πιο αναλυτικά, επιχειρήσεις με κύκλο εργασιών που δεν υπερβαίνει το όριο για την υποχρεωτική ένταξη στην τρίτη κατηγορία βιβλίων, όπως αυτό ορίζεται από τον Ν. 186/1992 (Κώδικας Βιβλίων και Στοιχείων), τηρούν απλούστερη και περιορισμένη τεκμηρίωση. Ωστόσο, δεν περιγράφει ποια συγκεκριμένα τεκμήρια πρέπει να περιλαμβάνει αυτή η απλούστερη μορφή του Φακέλου. Για τον προσδιορισμό αυτών, δίνεται εξουσιοδότηση στον Υπουργό Οικονομίας και Οικονομικών.

Στην παράγραφο 5 του άρθρου γίνεται σαφές ότι συναλλαγές με επιχειρήσεις του ίδιου αντικειμένου, ύψους κάτω των €200.000,00 εξαιρούνται από τις υποχρεώσεις των παραγράφων 1,2,3 και 4. Με το άρθρο 11, παράγραφος 13α του Ν. 3842/2010, ωστόσο, το ποσό των διακοσίων χιλιάδων, μειώθηκε σε εκατό χιλιάδες €100.000,00.

Με την παράγραφο 6, ουσιαστικά έχουμε υιοθέτηση του νόμου του Υπουργείου Ανάπτυξης 3728/2008, σχετικά με τις υποχρεώσεις των επιχειρήσεων ως προς την τήρηση του Φακέλου Τεκμηρίωσης.

Η παράγραφος 7, όπως τροποποιήθηκε με την παράγραφο 13α του άρθρου 11 του Ν. 3842/2010, ορίζει πως σε βάρος των επιχειρήσεων για τις οποίες συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 39 του Ν.2238, επιβάλλεται πρόστιμο που υπολογίζεται σε ποσοστό είκοσι τοις εκατό (20%) επί των επιπλέον καθαρών κερδών που προκύπτουν από τις διατάξεις του άρθρου 39 του Ν.2238/1994.

**Ε) Απόφαση Α2 - 1225/7.6.2010 «Αντικατάσταση του άρθρου 8 (καταστάσεις ενδοομιλικών συναλλαγών) της με αρ. πρωτοκόλλου Α2-8092/31.12.2008 απόφασης (Φ.Ε.Κ. 2709/Β/31.12.2008) περί «ειδικότερων ρυθμίσεων σχετικά με την επιβολή Κανόνων Τεκμηρίωσης Τιμών Ενδοομιλικών συναλλαγών, σύμφωνα με τον Ν. 3728/2008 (Φ.Ε.Κ. Α΄ 258 )»**

Η Υπουργική Απόφαση Α2-1225/7.6.2010 μετέβαλλε την υπηρεσία στην οποία υποβάλλεται η Κατάσταση Ενδοομιλικών Συναλλαγών. Στο εξής, η υποβολή θα γίνεται στο Υπουργείο Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας, και συγκεκριμένα στην Διεύθυνση Κοστολόγησης και Έρευνας Αγοράς της Υπηρεσίας Εποπτείας Αγοράς της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου του Υπουργείου, από τη Διεύθυνση Ελέγχων της Υπηρεσίας Εποπτείας Αγοράς της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου του Υπουργείου Ανάπτυξης, όπως ίσχυε με βάση την Απόφαση Α2-8092/31.12.2008.

**ΣΤ) Νόμος 4013/2011 «Σύσταση ενιαίας Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Συμβάσεων και Ηλεκτρονικού Μητρώου Δημοσίων Συμβάσεων – Αντικατάσταση του έκτου κεφαλαίου του ν. 3588/2007 (πτωχευτικός κώδικας) – Προπτωχευτική διαδικασία εξυγίανσης και άλλες διατάξεις» (άρθρο 16 παράγραφος 1).**

Πρέπει να αναφερθεί η τροποποίηση που επήλθε με τον νόμο 4013/2011. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 1, πλέον επιτρέπονται οι δανειακές συμβάσεις μεταξύ των εταιριών του Ομίλου με την προϋπόθεση ότι οι εταιρίες αυτές δημοσιεύουν ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

**Ζ) Νόμος 4110 / ΦΕΚ 17 – 23.1.2013 «Ρυθμίσεις στη φορολογία εισοδήματος, ρυθμίσεις θεμάτων αρμοδιότητας Υπουργείου Οικονομικών και λοιπές διατάξεις»**

Στα πλαίσια ψήφισης του νέου φορολογικού νομοσχεδίου, οι αρμοδιότητες του Υπουργείου Ανάπτυξης όπως καθορίζονταν βάσει του άρθρου 26 του νόμου 3728/2008 παύουν και πλέον το θέμα των ενδοομιλικών συναλλαγών θα αντιμετωπίζεται μόνο από την φορολογική πλευρά του, περνώντας εξ ολοκλήρου υπό την εποπτεία του Υπουργείου Οικονομικών.

Σύμφωνα με το άρθρο 11 «Τεκμηρίωση τιμών ενδοομιλικών συναλλαγών» παράγραφος 2, ως συνδεδεμένες νοούνται οι επιχειρήσεις μεταξύ των οποίων υπάρχει:

- σχέση άμεσης ή έμμεσης ουσιώδους διοικητικής εξάρτησης
- σχέση άμεσης ή έμμεσης ουσιώδους οικονομικής εξάρτησης
- σχέση ελέγχου

που μπορεί να οφείλεται στη:

- συμμετοχή της μίας στο κεφάλαιο της άλλης
- συμμετοχής της μίας στη διοίκηση της άλλης
- συμμετοχή των ιδίων προσώπων στο κεφάλαιο ή στη διοίκηση και των δύο επιχειρήσεων, καθώς και οι επιχειρήσεις οι οποίες διαθέτουν σε μία από τις συνδεδεμένες τα ανωτέρω δικαιώματα ή δυνατότητες επιρροής.

Σε περίπτωση που οι οικονομικοί όροι που συναλλάσσονται οι συνδεδεμένες επιχειρήσεις είναι άλλοι από αυτούς που έχουν συμφωνηθεί με ανεξάρτητες εταιρίες, τότε τα κέρδη που δεν πραγματοποιήθηκαν προσαυξάνουν τα καθαρά κέρδη της επιχείρησης, σύμφωνα με το νέο άρθρο 39, παράγραφος 1 σε αντίθεση με την παράγραφο 4 του άρθρου 39, όπως είχε διαμορφωθεί με την ψήφιση του Ν.3775/2009, βάση με την οποία οι διαφορές που προκύπτουν προσαυξάνουν τα ακαθάριστα έσοδα που προκύπτουν από τα βιβλία προκειμένου να προσδιορισθούν τα έσοδα βάση των οποίων θα υπολογισθούν οι φόροι, τα τέλη και οι εισφορές.

Ο έλεγχος διενεργείται από την Δ.Ο.Υ. Μεγάλων επιχειρήσεων προκειμένου να εντοπισθεί εάν συντρέχουν λόγοι εφαρμογής της παραγράφου 1 λαμβάνοντας υπόψη τις οδηγίες του Ο.Ο.Σ.Α.

Σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 39Α όπως αυτό έχει αντικατασταθεί με την παράγραφο 2 του άρθρου 11, οι συνδεδεμένες επιχειρήσεις υποχρεούνται να τηρούν:

- Φάκελο τεκμηρίωσης για τις τιμές των ενδοομιλικών τους συναλλαγών, και
- Συνοπτικό πίνακα πληροφόρησης σε ηλεκτρονική μορφή.

Απαλλάσσονται από την υποχρέωση οι εταιρίες που έχουν ιδρυθεί σύμφωνα με τον Ν. 89/1967.



Εξαιρούνται συναλλαγές με μια ή περισσότερες συνδεδεμένες η αξία των οποίων δεν υπερβαίνει τις 100.000,00 εάν τα ακαθάριστα έσοδα όλων των συνδεδεμένων δεν υπερβαίνει τα 5.000.000 ή τις 200.000,00 εάν τα υπερβαίνει.

Ο φάκελος τεκμηρίωσης αποτελείται από:

- Το «βασικό φάκελο τεκμηρίωσης», ο οποίος είναι κοινός για όλες τις εταιρίες του Ομίλου και περιέχει κοινές τυποποιημένες πληροφορίες για όλες τις συνδεδεμένες εταιρίες και τα υποκαταστήματα του Ομίλου.
- Τον «ελληνικό φάκελο τεκμηρίωσης», ο οποίος συμπληρώνει το «βασικό φάκελο» της προηγούμενης περίπτωσης και περιέχει πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τις ελληνικές επιχειρήσεις του Ομίλου, τις μόνιμες εγκαταστάσεις της αλλοδαπής επιχείρησης στην Ελλάδα ή τις μόνιμες εγκαταστάσεις της ελληνικής επιχείρησης στην αλλοδαπή.

Ο συνοπτικός πίνακας πληροφόρησης εμπεριέχει πληροφορίες που αφορούν τη λειτουργική ταυτότητα της επιχείρησης, όπως τον Όμιλο στον οποίο ανήκει, τις λειτουργίες που εκτελεί και τους κινδύνους που αναλαμβάνει, όπως ακόμα και κατάλογο με τις ενδοομιλικές συναλλαγές προς τεκμηρίωση, οι οποίες υλοποιούνται εντός της οικείας διαχειριστικής περιόδου και σύντομη περιγραφή της μεθόδου τεκμηρίωσης που εφαρμόζεται.

Ο φάκελος τεκμηρίωσης καταρτίζεται πριν την έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού της παραγράφου 5 του άρθρου 82 και σε κάθε περίπτωση εντός πενήντα (50) ημερών από την ημερομηνία κλεισίματος της διαχειριστικής περιόδου. Ο συνοπτικός πίνακας πληροφοριών υποβάλλεται ηλεκτρονικά στη Γενική Γραμματεία Πληροφοριακών Συστημάτων του Υπουργείου Οικονομικών μέσα στην ίδια προθεσμία. Σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 11, προστίθεται το άρθρο 39B στην παράγραφο 1 του οποίου ορίζονται ως μη τεκμηριωμένες οι τιμές όταν:

- Δεν υπάρχει φάκελος
- Ο φάκελος που υπάρχει είναι ανεπαρκής ή ανακριβής

- Δεν παρασχεθούν πρόσθετες πληροφορίες εφόσον απαιτούνται.

Οι τιμές ενδοομιλικών συναλλαγών που κρίνονται μη τεκμηριωμένες, προσδιορίζονται από την αρμόδια ελεγκτική αρχή με βάση τα διαθέσιμα στοιχεία από κάθε πηγή.

Στις περιπτώσεις που προκύπτει ένα εύρος τιμών ή κέρδους, διακρίνονται οι εξής περιπτώσεις:

- Το εύρος τιμών γίνεται δεκτό από τη φορολογική αρχή, οπότε οι τιμές ενδοομιλικών συναλλαγών προσδιορίζονται σε οποιαδήποτε τιμή ή ποσοστό κέρδους εντός του αποδεκτού εύρους.
- Το εύρος τιμών δε γίνεται αποδεκτό από τη φορολογική αρχή, οπότε οι τιμές των ενδοομιλικών συναλλαγών προσδιορίζονται με βάση την τιμή της διαμέσου.

Σε περίπτωση εκπρόθεσμης υποβολής του συνοπτικού πίνακα πληροφοριών της παραγράφου 5 του άρθρου 39Α του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Κ.Φ.Ε.), επιβάλλεται αυτοτελές πρόστιμο υπολογιζόμενο σε ποσοστό 1/1000 των δηλούμενων ακαθάριστων εσόδων της υπόχρεης σε υποβολή επιχείρησης. Το παραπάνω πρόστιμο δεν μπορεί να είναι μικρότερο των χιλίων (1.000) ευρώ και μεγαλύτερο των δέκα χιλιάδων (10.000) ευρώ. Το πρόστιμο αυτό καταβάλλεται εφάπαξ εντός του επόμενου μήνα από τη βεβαίωσή του. Τυχόν άσκηση προσφυγής δεν αναστέλλει τη βεβαίωσή του.

Το πρόστιμο της παραγράφου αυτής επιβάλλεται και σε περίπτωση που ο φάκελος τεκμηρίωσης δεν τεθεί στη διάθεση της αρμόδιας ελεγκτικής αρχής μέσα στην προθεσμία που ορίζεται στην παράγραφο 5 του άρθρου 39Α του Κ.Φ.Ε.

Όταν η εκπρόθεσμη υποβολή του συνοπτικού πίνακα πληροφοριών οφείλεται σε γεγονός ανωτέρας βίας, το οποίο επικαλείται και αποδεικνύει η επιχείρηση και ο πίνακας αυτός υποβάλλεται εντός δέκα (10) ημερών από τη λήξη του γεγονότος αυτού, δεν επιβάλλεται πρόστιμο.

Σε περίπτωση μη υποβολής του συνοπτικού πίνακα πληροφοριών ή μη διάθεσης του φακέλου τεκμηρίωσης της παραγράφου 5 του άρθρου 39Α του Κ.Φ.Ε. στην αρμόδια ελεγκτική αρχή, επιβάλλεται αυτοτελές πρόστιμο υπολογιζόμενο σε ποσοστό ένα εκατοστό (1/100) των δηλουμένων ακαθάριστων εσόδων της υπόχρεης σε υποβολή επιχείρησης. Το παραπάνω πρόστιμο δεν μπορεί να είναι μικρότερο των δέκα χιλιάδων (10.000) ευρώ και μεγαλύτερο των εκατό χιλιάδων (100.000) ευρώ.

Μετά το δωδέκατο εδάφιο της υποπερίπτωσης ββ΄ της περίπτωσης α΄ της παραγράφου 1 του άρθρου 13 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος προστίθεται νέο εδάφιο που έχει ως εξής: «Ειδικά για μεταβιβάσεις που πραγματοποιούνται μεταξύ ημεδαπής επιχείρησης και επιχειρήσεων συνδεδεμένων με αυτή, εφαρμόζονται οι διατάξεις των άρθρων 39 και 39Α.»

Επιγραμματικά, έχουμε:

Χρόνος και τρόπος υποβολής Φάκελος τεκμηρίωσης: συντάσσεται εντός 50 ημερών από τη λήξη της διαχειριστικής περιόδου, τηρείται στην επιχείρηση και τίθεται στη διάθεση της αρμόδιας ελεγκτικής αρχής στα πλαίσια ελέγχου, εντός εύλογου χρόνου ο οποίος δεν μπορεί να υπερβαίνει τις τριάντα (30) ημέρες.

Πίνακας συνοπτικής πληροφόρησης: αποστέλλεται ηλεκτρονικά στη Γ.Γ.Π.Σ., εντός 50 ημερών από τη λήξη της διαχειριστικής περιόδου. Για εταιρίες που η διαχειριστική χρήση έληγε μετά την 30/12/2012, καταληκτική ημερομηνία υποβολής είναι η 10/5/2013. Ωστόσο, μέχρι και τη συγγραφή της παρούσας εργασίας, έχει δοθεί σιωπηρή παράταση μέχρι την έκδοση της απαραίτητης Ερμηνευτικής Εγκυκλίου.

Υπόχρεοι για τήρηση Φακέλου Τεκμηρίωσης Ημεδαπές επιχειρήσεις που συνδέονται με άλλη επιχείρηση κατά την έννοια της παραγράφου 2 του άρθρου 39.

Συναλλαγές που εμπεριέχονται στον φάκελο τεκμηρίωσης Ενδοομιλικές συναλλαγές > €100.000,00 αθροιστικά, εάν τα ακαθάριστα έσοδα όλων των συνδεδεμένων <

€5.000.000, ή Ενδοομιλικές συναλλαγές > €200.000,00, εάν τα ακαθάριστα έσοδα όλων των συνδεδεμένων > €5.000.000.

Ποινολόγιο Εκπρόθεσμη υποβολή συνοπτικού πίνακα πληροφόρησης: αυτοτελές πρόστιμο 1/1000 των δηλούμενων ακαθαρίστων εσόδων, όπου πρόστιμο > € 1.000 και πρόστιμο<€ 10.000.

Μη υποβολή συνοπτικού πίνακα πληροφόρησης ή μη διάθεση φακέλου τεκμηρίωσης: αυτοτελές πρόστιμο 1/100 των δηλούμενων ακαθαρίστων εσόδων, όπου πρόστιμο > € 10.000 και πρόστιμο<€ 100.000.

Πίνακας 6:Βασικά σημεία άρθρ.11 Ν.4110/2013 Υπουργείου Οικονομικών

- Προέγκριση μεθοδολογίας ενδοομιλικής τιμολόγησης (Advance Pricing Agreements)

Οι εκ των προτέρων τιμολογιακές συμφωνίες (Advance Pricing Agreements-APA) είναι μια περίπτωση που σχετίζεται άμεσα με τις ενδοομιλικές συναλλαγές. Αναφέρεται σε συμφωνίες μεταξύ του φορολογούμενου και της φορολογικής αρχής για τη μέθοδο ενδοομιλικής τιμολόγησης που θα οδηγήσει σε ένα σύνολο μελλοντικών συναλλαγών που θα πραγματοποιηθούν σε μια ορισμένη χρονική περίοδο. Βασικά, είναι μια μορφή συμβολαίου σύμφωνα με το οποίο η φορολογική αρχή δεσμεύεται να μην προβεί σε έλεγχο της συγκεκριμένης επιχείρησης, αν η επιχείρηση λειτουργήσει σύμφωνα με τον τρόπο που ορίζει η συμφωνία. Αυτό έχει σαν αποτέλεσμα να αποφεύγονται οι αντιπαραθέσεις και να προβεί σε συνεργατική επίλυση του ζητήματος. Οι συμφωνίες αυτές πιθανόν να είναι μονομερείς (unilateral), στις οποίες τα εμπλεκόμενα μέλη είναι μόνο η φορολογική αρχή της χώρας και η φορολογούμενη επιχείρηση. Οι πιο συχνές συμφωνίες είναι διμερείς (bilateral) και πολυμερείς (multilateral), στις οποίες εμπλέκονται περισσότερα του ενός κράτη. Οι συμφωνίες αυτές γίνονται στα πλαίσια μια φορολογικής συνθήκης (Tax Treaty) με κύριο στόχο την απαλλαγή της διπλής φορολόγησης.

Με την ψήφιση του άρθρου 11 του Ν. 4110/2013, θεσπίσθηκε για πρώτη φορά στη χώρα μας η δυνατότητα προέγκρισης της μεθοδολογίας μελλοντικών ενδοομιλικών

συναλλαγών (APA-Advanced Pricing Agreement), προσθέτοντας το άρθρο 39γ στον Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.2238/1994). Ιστορικά, αξιοσημείωτο είναι ότι η δυνατότητα αυτή δόθηκε αρχικά στην Ιαπωνία το έτος 1987, και ακολούθησαν οι Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής, ενώ στις κατευθυντήριες οδηγίες του Ο.Ο.Σ.Α. συνιστάται η σύναψη τέτοιων συμβάσεων και συγκεκριμένα, η σύναψη διμερών και πολυμερών συμφωνιών<sup>6</sup>.

Πιο συγκεκριμένα, καθιερώνεται η δυνατότητα προέγκρισης της μεθοδολογίας συγκεκριμένων μελλοντικών ενδοομιλικών συναλλαγών, κάνοντας αίτηση στη Γενική Διεύθυνση Φορολογικών Ελέγχων και Είσπραξης Δημοσίων Εσόδων του Υπουργείου Οικονομικών. Η Βάση της προέγκρισης αποτελεί το σύνολο των κριτηρίων για τον ορισμό των τιμών ενδοομιλικών συναλλαγών, καθώς και κάθε άλλο ζήτημα που αφορά στην τιμολόγηση τέτοιων συναλλαγών με εξαίρεση την ορισμένη τιμή συναλλαγής μεταξύ συνδεδεμένων επιχειρήσεων και το ορισμένο ποσοστό περιθωρίου μικτού ή καθαρού κέρδους από τέτοιες συναλλαγές.

Με την παράγραφο 3 του άρθρου 39γ προβλέπεται ότι η απόφαση της προέγκρισης δεν γίνεται να υπερβεί τα 2 χρόνια, ενώ εισάγεται και δυνατότητα ανανέωσης, αναθεώρησης, ανάκλησης ή ακύρωσής της υπό ορισμένες συνθήκες. Παράλληλα, προβλέπεται η επανεξέταση της απόφασης προέγκρισης σε περίπτωση μεταγενέστερης διενέργειας της διαδικασίας αμοιβαίου διακανονισμού με βάση την αντίστοιχη διμερή ΣΑΔΦ ή την Ευρωπαϊκή Σύμβαση για την εξάλειψη της διπλής φορολογίας σε περίπτωση διόρθωσης των κερδών των συνδεδεμένων επιχειρήσεων. Παραχωρίζεται η δυνατότητα αναθεώρησης ή/και ανάκλησης της απόφασης προέγκρισης (παράγραφοι 5 και 6), οποτεδήποτε μέσα στο διάστημα που ισχύει, είτε κατόπιν αίτησης από την ενδιαφερόμενη επιχείρηση είτε αυτεπάγγελα από την αρμόδια υπηρεσία, σε περίπτωση ουσιώδους μεταβολής των κρίσιμων παραδοχών ή απόδειξης αυτών ως εσφαλμένων, ή εφόσον διαπιστωθεί ότι τα στοιχεία ή κρίσιμες παραδοχές στα οποία

---

<sup>6</sup> OECD Transfer pricing guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations, 2010, chapter 4, par. 4.31, 4.148 and 4.163.

βασίσθηκε η απόφαση προέγκρισης ήταν ανακριβή, ή ότι η επιχείρηση δεν τήρησε ουσιαστικούς όρους ή υποχρεώσεις που ορίζονται από την απόφαση προέγκρισης.

Όσον αφορά τα στοιχεία τεκμηρίωσης που αφορούν την απόφαση προέγκρισης, εισάγεται υποχρέωση διαφύλαξής τους καθ' όλη τη διάρκεια διατήρησης του αντίστοιχου φακέλου τεκμηρίωσης. Η επιχείρηση υποχρεούται επιπρόσθετα να περιλαμβάνει στους τηρούμενους φακέλους τεκμηρίωσης του άρθρου 39Α τα στοιχεία που απαιτούνται για την παρακολούθηση και επαλήθευση της εφαρμογής της απόφασης προέγκρισης. Με την θεσμοθέτηση της δυνατότητας προέγκρισης της μεθοδολογίας μελλοντικών ενδοομιλικών συναλλαγών, ο φορολογικός έλεγχος περιορίζεται στην επαλήθευση των όρων της απόφασης, καθώς και της ίσης ισχύος των κρίσιμων παραδοχών, βοηθώντας ουσιαστικά τόσο στην αύξηση της νομικής ασφάλειας του φορολογούμενου, στην αποφυγή των δικαστικών διαμαχών και την επιβολή προστίμων ή κυρώσεων, καθώς και στη μείωση των αναγκών για εξονυχιστικούς ελέγχους από πλευράς των φορολογικών αρχών.

## Κεφάλαιο 4: Πρακτική εφαρμογή μεθόδων τεκμηρίωσης τιμών ενδοομιλικών συναλλαγών

Για να γίνουν πιο κατανοητές οι μέθοδοι τεκμηρίωσης τιμών ενδοομιλικών συναλλαγών, θα χρησιμοποιηθούν δύο μελέτες περιπτώσεων, όπου θα γίνει εφαρμογή των μεθόδων συγκρίσιμης-μη ελεγχόμενης τιμής (CUP) και του καθαρού περιθωρίου κέρδους (TNMM).

Σύμφωνα με το άρθρο 7 της απόφασης Α2-8092/2008 του Υπουργού Ανάπτυξης «Προσδιορισμός των τιμών των ενδοομιλικών συναλλαγών από ένα εύρος αποδεκτών τιμών», ορίζονται τα ακόλουθα:

«1. Στις περιπτώσεις όπου από την εφαρμογή της ακολουθούμενης μεθόδου ενδοομιλικής τιμολόγησης και τη χρήση των συγκριτικών στοιχείων προκύπτει ένα εύρος τιμών ή κέρδους, απορρίπτεται το 25% των χαμηλότερων τιμών και το 25% των υψηλότερων, με τη χρήση τεταρτημόριων.

Στην περίπτωση αυτή, δηλαδή, γίνεται προσδιορισμός των τεταρτημόριων του συνόλου των τιμών ή του κέρδους του δείγματος που χρησιμοποιήθηκε, ως εξής:

Q1 = πρώτο τεταρτημόριο = 25ο εκατοστιαίο σημείο

Q2 = διάμεσος = 50ο εκατοστιαίο σημείο

Q3 = τρίτο τεταρτημόριο = 75ο εκατοστιαίο σημείο

Σε αυτή την περίπτωση, θεωρείται ως συμβατή με την αρχή των ίσων αποστάσεων οποιαδήποτε τιμή μεταξύ του πρώτου και του τρίτου τεταρτημόριου, με την προϋπόθεση ότι η επιλογή αυτή αιτιολογείται επαρκώς.

Οι εταιρίες έχουν το δικαίωμα να χρησιμοποιούν άλλα υπολογιστικά μαθηματικά σχήματα προκειμένου για τον προσδιορισμό των τεταρτημορίων (π.χ. άλλα παραδεδεγμένα υπολογιστικά και στατιστικά προγράμματα είναι αποδεκτά).

2. Εάν το ποσό της τιμής που καθορίζει η εταιρία δεν συμπεριλαμβάνεται στο συγκρίσιμο εύρος τιμών ή κέρδους, όπως περιορίστηκε σύμφωνα με τα ανωτέρω, η αρμόδια υπηρεσία της Εποπτείας Αγοράς θα προσδιορίζει την μέση τιμή που είναι σύμφωνη με την αρχή των ίσων αποστάσεων. Η μέση τιμή είναι η τιμή της διαμέσου, ως ανωτέρω.»

Στα πλαίσια της πρακτικής εφαρμογής των μεθόδων βάσει των οδηγιών του Υπουργείου Ανάπτυξης, όπως περιγράφονται ανωτέρω, θα παρουσιάσουμε τις δύο πιο αντιπροσωπευτικές από αυτές που ορίζει ο Ο.Ο.Σ.Α. Η πρώτη είναι η μέθοδος της Συγκρίσιμης-Μη Ελεγχόμενης Τιμής (CUP), η οποία είναι η μοναδική που προσδιορίζει τεταρτημόρια τιμών. Η δεύτερη είναι η μέθοδος Καθαρού Περιθωρίου Κέρδους (TNMM), η οποία συγκρίνει αριθμοδείκτες των ανεξάρτητων εταιρειών του κλάδου με την ελεγχόμενη εταιρία και είναι η πιο αντιπροσωπευτική από τις μεθόδους που χρησιμοποιούν περιθώρια κέρδους.

#### **4.1. Μέθοδος συγκρίσιμης – μη ελεγχόμενης τιμής CUP (σύγκριση τιμών συναλλαγών με εταιρείες του Ομίλου ως προς τρίτες - εκτός Ομίλου επιχειρήσεις)**

Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες οδηγίες του ΟΟΣΑ (OECD Transfer Pricing Guidelines) παρ. 2.7 «μία μη ελεγχόμενη συναλλαγή είναι συγκρίσιμη με μία ελεγχόμενη συναλλαγή για τη χρησιμοποίηση της μεθόδου της «συγκρίσιμης μη ελεγχόμενης τιμής» εάν πληρείται μία από τις κάτωθι προϋποθέσεις:

Καμία από τις διαφορές (εάν υφίστανται) μεταξύ των συναλλαγών που συγκρίνονται ή μεταξύ των επιχειρήσεων που πραγματοποιούν αυτές τις συναλλαγές μπορούν να επηρεάσουν ουσιωδώς τις τιμές στην ελεύθερη αγορά.

Λογικά ακριβείς αναμορφώσεις μπορούν να γίνουν ώστε να περιορίσουν τις ουσιώδεις επιρροές από τέτοιες διαφορές. Στις περιπτώσεις όπου μπορούν να εντοπιστούν συγκρίσιμες μη ελεγχόμενες συναλλαγές, η μέθοδος της «συγκρίσιμης μη ελεγχόμενης τιμής» είναι η πιο άμεση και αξιόπιστη μέθοδος για να εφαρμοστεί η αρχή των ίσων

ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΣ 2017



αποστάσεων. Συνεπώς, σε μια τέτοια περίπτωση η μέθοδος της «συγκρίσιμης μη ελεγχόμενης τιμής» είναι προτιμητέα έναντι των υπολοίπων μεθόδων τεκμηρίωσης». Στο σημείο αυτό αξίζει να σημειωθεί πως όσον αφορά τις ενδεχόμενες αναμορφώσεις επί των τιμών που θα μπορούσαν να εφαρμοσθούν, ο ΟΟΣΑ αναγνωρίζει ότι στην πράξη απόλυτα συγκρίσιμες συναλλαγές είναι σπάνιες και ενώ προτείνονται αναμορφώσεις των διαφορών που εντοπίζονται στις συγκρίσιμες συναλλαγές, δεν παρέχονται επαρκείς οδηγίες και διευκρινίσεις σχετικά με το τρόπο με τον οποίο μπορούν να αναμορφωθούν οι εντοπιζόμενες διαφορές μεταξύ των συγκριτικών στοιχείων.

### Προϊόν 1

Στον ακόλουθο Πίνακα 4.1.1. παρουσιάζονται οι ενδοομιλικές συναλλαγές της Εταιρείας Α (Ελλάδα) με την Εταιρεία Β (Ρουμανία). Τα στοιχεία των πελατών, καθώς και των προϊόντων που χρησιμοποιούνται για σκοπούς κατάρτισης της διπλωματικής εργασίας εμφανίζονται κωδικοποιημένα, βασίζονται ωστόσο σε πραγματικά στοιχεία ανώνυμης εμπορικής εταιρίας για τη χρήση 2016.

Στη στήλη 1 παρουσιάζεται κάθε μοναδικό τιμολόγιο ενδοομιλικής πώλησης της Εταιρείας Α (Ελλάδα) προς την Εταιρεία Β (Ρουμανία) για το «Προϊόν 1». Οι στήλες 2 και 3 περιέχουν τα τεμάχια και την καθαρή συνολική αξία πώλησης ενώ η στήλη 4 περιέχει τη μέση τιμή κάθε τεμαχίου (άνευ φόρων και λοιπών επιβαρύνσεων):

**ΠΙΝΑΚΑΣ 4.1.1. ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ 2016**

| ΟΝΟΜΑ ΠΡΟΙΟΝΤΟΣ | ΠΟΣΟΤΗΤΑ | ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ | ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ |
|-----------------|----------|-------------|-----------|
| Προϊόν 1        | 1        | 7,90        | 7,90      |
| Προϊόν 1        | 4        | 40,00       | 10,00     |
| Προϊόν 1        | 4        | 94,84       | 23,71     |
| Προϊόν 1        | 85       | 805,75      | 9,48      |
| Προϊόν 1        | 31       | 538,96      | 17,39     |
| Προϊόν 1        | 5        | 71,12       | 14,22     |
| Προϊόν 1        | 61       | 867,64      | 14,22     |
| Προϊόν 1        | 2        | 29,08       | 14,54     |

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017

| ΟΝΟΜΑ ΠΡΟΙΟΝΤΟΣ | ΠΟΣΟΤΗΤΑ | ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ | ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ |
|-----------------|----------|-------------|-----------|
| Προϊόν 1        | 2        | 18,96       | 9,48      |
| Προϊόν 1        | 1        | 9,48        | 9,48      |
| Προϊόν 1        | 1        | 20,55       | 20,55     |
| Προϊόν 1        | 2        | 41,10       | 20,55     |
| Προϊόν 1        | 63       | 1.294,65    | 20,55     |
| Προϊόν 1        | 20       | 274,97      | 13,75     |
| Προϊόν 1        | 1        | 7,42        | 7,42      |
| Προϊόν 1        | 1        | 7,42        | 7,42      |
| Προϊόν 1        | 7        | 68,58       | 9,80      |
| Προϊόν 1        | 1        | 9,80        | 9,80      |
| Προϊόν 1        | 33       | 427,60      | 12,96     |
| Προϊόν 1        | 37       | 391,62      | 10,58     |
| Προϊόν 1        | 2        | 30,03       | 15,02     |
| Προϊόν 1        | 24       | 360,35      | 15,01     |
| Προϊόν 1        | 2        | 23,70       | 11,85     |
| Προϊόν 1        | 5        | 59,25       | 11,85     |
| Προϊόν 1        | 1        | 10,11       | 10,11     |
| Προϊόν 1        | 2        | 37,93       | 18,97     |
| Προϊόν 1        | 7        | 88,47       | 12,64     |
| Προϊόν 1        | 4        | 51,83       | 12,96     |
| Προϊόν 1        | 4        | 72,70       | 18,18     |
| Προϊόν 1        | 11       | 199,92      | 18,17     |
| Προϊόν 1        | 8        | 145,40      | 18,18     |
| Προϊόν 1        | 1        | 33,52       | 33,52     |
| Προϊόν 1        | 11       | 368,70      | 33,52     |
| Προϊόν 1        | 2        | 23,39       | 11,70     |
| Προϊόν 1        | 1        | 21,34       | 21,34     |
| Προϊόν 1        | 1        | 21,34       | 21,34     |
| Προϊόν 1        | 4        | 70,82       | 17,71     |
| Προϊόν 1        | 13       | 168,45      | 12,96     |
| Προϊόν 1        | 1        | 23,71       | 23,71     |
| Προϊόν 1        | 3        | 71,13       | 23,71     |

| ΟΝΟΜΑ ΠΡΟΙΟΝΤΟΣ | ΠΟΣΟΤΗΤΑ | ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ | ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ |
|-----------------|----------|-------------|-----------|
| Προϊόν 1        | 6        | 96,74       | 16,12     |
| Προϊόν 1        | 38       | 762,84      | 20,07     |
| Προϊόν 1        | 23       | 199,83      | 8,69      |
| Προϊόν 1        | 2        | 20,22       | 10,11     |
| Προϊόν 1        | 59       | 596,57      | 10,11     |
| Προϊόν 1        | 1        | 12,64       | 12,64     |
| Προϊόν 1        | 2        | 13,89       | 6,95      |
| Προϊόν 1        | 14       | 97,26       | 6,95      |
| Προϊόν 1        | 1        | 8,69        | 8,69      |
| Προϊόν 1        | 1        | 16,59       | 16,59     |
| Προϊόν 1        | 2        | 22,76       | 11,38     |
| Προϊόν 1        | 1        | 11,38       | 11,38     |
| Προϊόν 1        | 1        | 13,59       | 13,59     |
| Προϊόν 1        | 17       | 231,06      | 13,59     |
| Προϊόν 1        | 10       | 205,50      | 20,55     |
| Προϊόν 1        | 8        | 164,40      | 20,55     |
| Προϊόν 1        | 2        | 13,89       | 6,95      |
| Προϊόν 1        | 1        | 25,29       | 25,29     |
| Προϊόν 1        | 2        | 55,65       | 27,83     |
| Προϊόν 1        | 4        | 111,31      | 27,83     |
| Προϊόν 1        | 35       | 973,93      | 27,83     |
| Προϊόν 1        | 35       | 619,64      | 17,70     |
| Προϊόν 1        | 3        | 66,39       | 22,13     |
| Προϊόν 1        | 2        | 23,70       | 11,85     |
| Προϊόν 1        | 2        | 23,70       | 11,85     |
| Προϊόν 1        | 51       | 604,37      | 11,85     |
| Προϊόν 1        | 2        | 11,36       | 5,68      |
| Προϊόν 1        | 1        | 25,93       | 25,93     |
| Προϊόν 1        | 38       | 853,03      | 22,45     |
| Προϊόν 1        | 3        | 26,07       | 8,69      |
| Προϊόν 1        | 32       | 278,03      | 8,69      |
| Προϊόν 1        | 1        | 19,04       | 19,04     |

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017

| ΟΝΟΜΑ ΠΡΟΙΟΝΤΟΣ | ΠΟΣΟΤΗΤΑ | ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ | ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ |
|-----------------|----------|-------------|-----------|
| Προϊόν 1        | 1        | 23,71       | 23,71     |
| Προϊόν 1        | 5        | 42,66       | 8,53      |
| Προϊόν 1        | 28       | 407,11      | 14,54     |
| Προϊόν 1        | 1        | 28,77       | 28,77     |
| Προϊόν 1        | 2        | 57,55       | 28,78     |
| Προϊόν 1        | 38       | 1.093,43    | 28,77     |
| Προϊόν 1        | 1        | 33,99       | 33,99     |
| Προϊόν 1        | 3        | 34,13       | 11,38     |
| Προϊόν 1        | 6        | 68,27       | 11,38     |
| Προϊόν 1        | 3        | 34,13       | 11,38     |
| Προϊόν 1        | 22       | 201,55      | 9,16      |
| Προϊόν 1        | 29       | 343,82      | 11,86     |
| Προϊόν 1        | 12       | 102,91      | 8,58      |
| Προϊόν 1        | 92       | 803,19      | 8,73      |
| Προϊόν 1        | 9        | 78,57       | 8,73      |
| Προϊόν 1        | 25       | 249,50      | 9,98      |
| Προϊόν 1        | 4        | 7,64        | 1,91      |
| Προϊόν 1        | 2        | 17,15       | 8,58      |
| Προϊόν 1        | 18       | 100,93      | 5,61      |
| Προϊόν 1        | 1        | 6,23        | 6,23      |
| Προϊόν 1        | 6        | 53,73       | 8,96      |
| Προϊόν 1        | 3        | 12,08       | 4,03      |
| Προϊόν 1        | 19       | 209,09      | 11,00     |
| Προϊόν 1        | 2        | 22,01       | 11,01     |
| Προϊόν 1        | 5        | 60,46       | 12,09     |
| Προϊόν 1        | 3        | 36,27       | 12,09     |
| Προϊόν 1        | 9        | 108,82      | 12,09     |
| Προϊόν 1        | 2        | 24,18       | 12,09     |
| Προϊόν 1        | 2        | 24,18       | 12,09     |
| Προϊόν 1        | 30       | 368,51      | 12,28     |
| Προϊόν 1        | 61       | 1.311,70    | 21,50     |
| Προϊόν 1        | 15       | 322,55      | 21,50     |

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017

| ΟΝΟΜΑ ΠΡΟΙΟΝΤΟΣ | ΠΟΣΟΤΗΤΑ | ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ | ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ |
|-----------------|----------|-------------|-----------|
| Προϊόν 1        | 22       | 177,29      | 8,06      |
| Προϊόν 1        | 1        | 8,06        | 8,06      |
| Προϊόν 1        | 2        | 34,81       | 17,41     |
| Προϊόν 1        | 10       | 174,05      | 17,41     |
| Προϊόν 1        | 2        | 34,81       | 17,41     |
| Προϊόν 1        | 1        | 25,47       | 25,47     |
| Προϊόν 1        | 15       | 181,37      | 12,09     |
| Προϊόν 1        | 60       | 690,98      | 11,52     |
| Προϊόν 1        | 25       | 207,90      | 8,32      |
| Προϊόν 1        | 10       | 83,16       | 8,32      |
| Προϊόν 1        | 72       | 598,76      | 8,32      |
| Προϊόν 1        | 43       | 357,59      | 8,32      |
| Προϊόν 1        | 1        | 8,32        | 8,32      |
| Προϊόν 1        | 11       | 91,48       | 8,32      |
| Προϊόν 1        | 34       | 500,36      | 14,72     |
| Προϊόν 1        | 22       | 197,00      | 8,95      |
| Προϊόν 1        | 11       | 98,50       | 8,95      |
| Προϊόν 1        | 1        | 5,88        | 5,88      |
| Προϊόν 1        | 1        | 8,06        | 8,06      |
| Προϊόν 1        | 1        | 8,06        | 8,06      |
| Προϊόν 1        | 5        | 40,29       | 8,06      |
| Προϊόν 1        | 5        | 63,66       | 12,73     |
| Προϊόν 1        | 4        | 50,93       | 12,73     |
| Προϊόν 1        | 4        | 50,93       | 12,73     |
| Προϊόν 1        | 27       | 151,94      | 5,63      |
| Προϊόν 1        | 35       | 196,96      | 5,63      |
| Προϊόν 1        | 44       | 441,90      | 10,04     |
| Προϊόν 1        | 16       | 160,69      | 10,04     |
| Προϊόν 1        | 45       | 541,25      | 12,03     |
| Προϊόν 1        | 11       | 118,22      | 10,75     |
| Προϊόν 1        | 1        | 10,75       | 10,75     |
| Προϊόν 1        | 39       | 429,18      | 11,00     |

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017

| ΟΝΟΜΑ ΠΡΟΙΟΝΤΟΣ | ΠΟΣΟΤΗΤΑ | ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ | ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ |
|-----------------|----------|-------------|-----------|
| Προϊόν 1        | 70       | 1.074,98    | 15,36     |
| Προϊόν 1        | 25       | 383,92      | 15,36     |
| Προϊόν 1        | 2        | 30,71       | 15,36     |
| Προϊόν 1        | 9        | 138,21      | 15,36     |
| Προϊόν 1        | 4        | 113,66      | 28,42     |
| Προϊόν 1        | 15       | 148,74      | 9,92      |
| Προϊόν 1        | 20       | 198,32      | 9,92      |
| Προϊόν 1        | 10       | 99,16       | 9,92      |
| Προϊόν 1        | 4        | 32,23       | 8,06      |
| Προϊόν 1        | 10       | 80,58       | 8,06      |
| Προϊόν 1        | 6        | 102,12      | 17,02     |
| Προϊόν 1        | 12       | 612,93      | 51,08     |
| Προϊόν 1        | 23       | 228,07      | 9,92      |
| Προϊόν 1        | 8        | 117,73      | 14,72     |
| Προϊόν 1        | 1        | 17,92       | 17,92     |
| Προϊόν 1        | 3        | 53,75       | 17,92     |
| Προϊόν 1        | 1        | 6,97        | 6,97      |
| Προϊόν 1        | 1        | 20,09       | 20,09     |
| Προϊόν 1        | 13       | 226,27      | 17,41     |
| Προϊόν 1        | 30       | 161,10      | 5,37      |
| Προϊόν 1        | 1        | 17,02       | 17,02     |
| Προϊόν 1        | 1        | 17,02       | 17,02     |
| Προϊόν 1        | 23       | 462,15      | 20,09     |
| Προϊόν 1        | 24       | 205,73      | 8,57      |
| Προϊόν 1        | 1        | 8,57        | 8,57      |
| Προϊόν 1        | 1        | 8,32        | 8,32      |
| Προϊόν 1        | 1        | 8,32        | 8,32      |
| Προϊόν 1        | 13       | 93,96       | 7,23      |
| Προϊόν 1        | 2        | 36,14       | 18,07     |
| Προϊόν 1        | 4        | 23,53       | 5,88      |
| Προϊόν 1        | 1        | 5,88        | 5,88      |
| Προϊόν 1        | 45       | 446,23      | 9,92      |

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017

| ΟΝΟΜΑ ΠΡΟΙΟΝΤΟΣ | ΠΟΣΟΤΗΤΑ | ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ | ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ |
|-----------------|----------|-------------|-----------|
| Προϊόν 1        | 57       | 565,22      | 9,92      |
| Προϊόν 1        | 12       | 80,57       | 6,71      |
| Προϊόν 1        | 18       | 105,90      | 5,88      |
| Προϊόν 1        | 3        | 17,65       | 5,88      |
| Προϊόν 1        | 3        | 42,23       | 14,08     |
| Προϊόν 1        | 10       | 89,55       | 8,96      |
| Προϊόν 1        | 17       | 163,12      | 9,60      |
| Προϊόν 1        | 4        | 46,06       | 11,52     |
| Προϊόν 1        | 11       | 191,46      | 17,41     |
| Προϊόν 1        | 60       | 644,83      | 10,75     |
| Προϊόν 1        | 25       | 268,68      | 10,75     |
| Προϊόν 1        | 42       | 451,38      | 10,75     |
| Προϊόν 1        | 23       | 247,18      | 10,75     |
| Προϊόν 1        | 11       | 118,22      | 10,75     |
| Προϊόν 1        | 20       | 204,71      | 10,24     |
| Προϊόν 1        | 10       | 102,35      | 10,24     |
| Προϊόν 1        | 12       | 282,62      | 23,55     |
| Προϊόν 1        | 4        | 94,21       | 23,55     |
| Προϊόν 1        | 6        | 141,31      | 23,55     |
| Προϊόν 1        | 95       | 1.422,37    | 14,97     |
| Προϊόν 1        | 8        | 119,78      | 14,97     |
| Προϊόν 1        | 1        | 14,97       | 14,97     |
| Προϊόν 1        | 26       | 372,63      | 14,33     |
| Προϊόν 1        | 1        | 14,33       | 14,33     |
| Προϊόν 1        | 20       | 376,29      | 18,81     |
| Προϊόν 1        | 28       | 526,81      | 18,81     |
| Προϊόν 1        | 3        | 56,44       | 18,81     |
| Προϊόν 1        | 4        | 75,26       | 18,82     |
| Προϊόν 1        | 11       | 147,79      | 13,44     |
| Προϊόν 1        | 5        | 47,01       | 9,40      |
| Προϊόν 1        | 14       | 131,64      | 9,40      |
| Προϊόν 1        | 20       | 200,86      | 10,04     |

| ΟΝΟΜΑ ΠΡΟΙΟΝΤΟΣ | ΠΟΣΟΤΗΤΑ | ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ | ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ |
|-----------------|----------|-------------|-----------|
| Προϊόν 1        | 30       | 660,44      | 22,01     |
| Προϊόν 1        | 35       | 689,88      | 19,71     |
| Προϊόν 1        | 16       | 219,09      | 13,69     |
| Προϊόν 1        | 24       | 328,64      | 13,69     |
| Προϊόν 1        | 1        | 13,69       | 13,69     |
| Προϊόν 1        | 34       | 465,57      | 13,69     |
| Προϊόν 1        | 1        | 13,69       | 13,69     |
| Προϊόν 1        | 27       | 514,90      | 19,07     |
| Προϊόν 1        | 63       | 1.201,44    | 19,07     |
| Προϊόν 1        | 20       | 147,09      | 7,35      |
| Προϊόν 1        | 45       | 330,96      | 7,35      |
| Προϊόν 1        | 1        | 16,12       | 16,12     |
| Προϊόν 1        | 11       | 169,52      | 15,41     |
| Προϊόν 1        | 5        | 77,06       | 15,41     |
| Προϊόν 1        | 19       | 311,25      | 16,38     |
| Προϊόν 1        | 30       | 161,10      | 5,37      |
| Προϊόν 1        | 70       | 501,36      | 7,16      |
| Προϊόν 1        | 5        | 35,81       | 7,16      |
| Προϊόν 1        | 8        | 81,38       | 10,17     |
| Προϊόν 1        | 10       | 101,72      | 10,17     |
| Προϊόν 1        | 10       | 101,72      | 10,17     |
| Προϊόν 1        | 26       | 978,50      | 37,63     |
| Προϊόν 1        | 107      | 1.088,40    | 10,17     |
| Προϊόν 1        | 10       | 101,72      | 10,17     |
| Προϊόν 1        | 62       | 2.912,73    | 46,98     |
| Προϊόν 1        | 7        | 328,86      | 46,98     |
| Προϊόν 1        | 173      | 1.659,95    | 9,60      |
| Προϊόν 1        | 10       | 95,95       | 9,60      |
| Προϊόν 1        | 10       | 95,95       | 9,60      |
| Προϊόν 1        | 2        | 19,19       | 9,60      |
| Προϊόν 1        | 11       | 105,55      | 9,60      |
| Προϊόν 1        | 1        | 9,60        | 9,60      |

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017



| ΟΝΟΜΑ ΠΡΟΙΟΝΤΟΣ | ΠΟΣΟΤΗΤΑ | ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ | ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ |
|-----------------|----------|-------------|-----------|
| Προϊόν 1        | 1        | 9,60        | 9,60      |
| Προϊόν 1        | 13       | 99,78       | 7,68      |
| Προϊόν 1        | 6        | 153,60      | 25,60     |
| Προϊόν 1        | 13       | 332,79      | 25,60     |

Στον παρακάτω Πίνακα 4.1.2. παρουσιάζονται οι πωλήσεις της Εταιρείας Α του «Προϊόντος 1» σε ανεξάρτητες τρίτες εταιρείες-πελάτες. Στη στήλη 1 παρουσιάζεται κάθε μοναδικό τιμολόγιο πώλησης σε ανεξάρτητη εταιρία-πελάτη για το «Προϊόν 1». Οι στήλες 2 και 3 περιέχουν τα τεμάχια και την καθαρή συνολική αξία πώλησης ενώ η στήλη 4 περιέχει τη μέση τιμή κάθε τεμαχίου (άνευ φόρων και λοιπών επιβαρύνσεων):

#### ΠΙΝΑΚΑΣ 4.1.2. ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ Α ΣΕ ΤΡΙΤΟΥΣ 2016

| ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ | ΑΞΙΑ    | ΠΟΣΟΣΤΗΤΑ | ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ |
|-----------|---------|-----------|-----------|
| Προϊόν 1  | 0,00    | 69        | 0,00      |
| Προϊόν 1  | 0,00    | 137       | 0,00      |
| Προϊόν 1  | 0,00    | 216       | 0,00      |
| Προϊόν 1  | 0,00    | 91        | 0,00      |
| Προϊόν 1  | -216,90 | -5        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 0,00    | 52        | 0,00      |
| Προϊόν 1  | 0,00    | 2         | 0,00      |
| Προϊόν 1  | 0,00    | 2         | 0,00      |
| Προϊόν 1  | 0,00    | 103       | 0,00      |
| Προϊόν 1  | 0,00    | 8         | 0,00      |
| Προϊόν 1  | 0,00    | 3         | 0,00      |
| Προϊόν 1  | 0,00    | 1         | 0,00      |
| Προϊόν 1  | 0,00    | 1         | 0,00      |
| Προϊόν 1  | 0,00    | 1         | 0,00      |
| Προϊόν 1  | 0,00    | 1         | 0,00      |
| Προϊόν 1  | 0,00    | 1         | 0,00      |
| Προϊόν 1  | 0,00    | 1         | 0,00      |
| Προϊόν 1  | 0,00    | 1         | 0,00      |
| Προϊόν 1  | 0,00    | 1         | 0,00      |

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017

| ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ | ΑΞΙΑ     | ΠΟΣΟΣΤΗΤΑ | ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ |
|-----------|----------|-----------|-----------|
| Προϊόν 1  | 0,00     | 1         | 0,00      |
| Προϊόν 1  | 0,00     | 1         | 0,00      |
| Προϊόν 1  | 0,00     | 1         | 0,00      |
| Προϊόν 1  | 0,00     | 1         | 0,00      |
| Προϊόν 1  | 0,00     | 1         | 0,00      |
| Προϊόν 1  | 0,00     | 1         | 0,00      |
| Προϊόν 1  | 0,00     | 1         | 0,00      |
| Προϊόν 1  | 992,62   | 25        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 2.626,94 | 59        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 230,55   | 13        | 0,06      |
| Προϊόν 1  | 2.289,41 | 78        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 1.317,22 | 15        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 2.465,22 | 70        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 335,93   | 7         | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 3.260,22 | 101       | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 921,65   | 15        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 701,35   | 14        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 1.292,40 | 24        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 7.143,35 | 76        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 1.586,66 | 45        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 228,33   | 3         | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 329,97   | 10        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 3.782,29 | 34        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 263,40   | 5         | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 582,21   | 13        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 2.281,66 | 89        | 0,04      |
| Προϊόν 1  | 647,49   | 18        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 2.003,87 | 31        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 3.939,82 | 82        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 392,00   | 10        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 774,38   | 30        | 0,04      |
| Προϊόν 1  | 1.356,31 | 36        | 0,03      |

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017

| ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ | ΑΞΙΑ      | ΠΟΣΟΣΤΗΤΑ | ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Προϊόν 1  | 10.925,66 | 346       | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 333,66    | 6         | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 321,76    | 13        | 0,04      |
| Προϊόν 1  | 1.367,47  | 32        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 1.592,53  | 30        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 12.151,75 | 324       | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 2.744,56  | 39        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 650,86    | 15        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 242,26    | 5         | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 873,37    | 13        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 4.741,39  | 38        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 1.094,22  | 25        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 421,32    | 12        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 303,17    | 7         | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 899,37    | 12        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 2.246,93  | 10        | 0,00      |
| Προϊόν 1  | 692,96    | 16        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 904,59    | 14        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 4.667,19  | 59        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 1.585,50  | 52        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 1.108,40  | 23        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 2.910,20  | 33        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 2.454,22  | 41        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 2.460,49  | 32        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 1.993,75  | 85        | 0,04      |
| Προϊόν 1  | 1.604,96  | 56        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 2.384,59  | 32        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 386,16    | 12        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 1.676,93  | 19        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 3.062,92  | 81        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 11.928,60 | 363       | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 884,74    | 28        | 0,03      |

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017

| ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ | ΑΞΙΑ     | ΠΟΣΟΣΤΗΤΑ | ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ |
|-----------|----------|-----------|-----------|
| Προϊόν 1  | 3.857,15 | 82        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 1.390,31 | 44        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 258,54   | 10        | 0,04      |
| Προϊόν 1  | 829,06   | 19        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 615,81   | 21        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 1.085,46 | 42        | 0,04      |
| Προϊόν 1  | 1.515,56 | 47        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 1.232,16 | 20        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 313,60   | 8         | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 170,59   | 4         | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 406,36   | 8         | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 2.058,66 | 27        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 241,13   | 5         | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 327,69   | 7         | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 1.544,31 | 34        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 257,30   | 10        | 0,04      |
| Προϊόν 1  | 1.693,05 | 18        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 1.030,61 | 10        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 648,59   | 10        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 2.015,05 | 32        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 1.057,60 | 14        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 415,36   | 7         | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 450,56   | 11        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 219,45   | 5         | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 147,28   | 7         | 0,05      |
| Προϊόν 1  | 4.152,63 | 44        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 4.914,30 | 57        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 1.019,54 | 17        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 2.531,71 | 108       | 0,04      |
| Προϊόν 1  | 1.163,96 | 14        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 1.593,69 | 19        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 2.381,30 | 74        | 0,03      |

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017

| ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ | ΑΞΙΑ      | ΠΟΣΟΣΤΗΤΑ | ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Προϊόν 1  | 1.264,36  | 18        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 1.214,16  | 17        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 9.241,04  | 105       | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 452,45    | 19        | 0,04      |
| Προϊόν 1  | 349,86    | 11        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 937,47    | 21        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 700,05    | 13        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 746,00    | 7         | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 819,83    | 5         | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 1.338,93  | 30        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 1.133,05  | 9         | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 3.304,42  | 16        | 0,00      |
| Προϊόν 1  | 761,05    | 21        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 239,15    | 7         | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 1.236,66  | 11        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 3.151,68  | 70        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 2.842,56  | 96        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 3.624,26  | 102       | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 1.954,01  | 60        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 12.230,60 | 129       | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 4.451,33  | 160       | 0,04      |
| Προϊόν 1  | 1.836,24  | 50        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 6.168,23  | 127       | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 8.906,69  | 235       | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 31.978,80 | 900       | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 6.102,03  | 161       | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 5.616,04  | 79        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 4.548,10  | 96        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 4.087,44  | 60        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 2.629,87  | 60        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 12.162,37 | 54        | 0,00      |
| Προϊόν 1  | 4.959,58  | 62        | 0,01      |

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017

| ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ | ΑΞΙΑ      | ΠΟΣΟΣΤΗΤΑ | ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Προϊόν 1  | 7.327,07  | 238       | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 6.221,04  | 70        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 4.621,68  | 60        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 1.041,53  | 44        | 0,04      |
| Προϊόν 1  | 2.996,15  | 92        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 2.236,15  | 59        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 7.124,61  | 194       | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 4.029,32  | 126       | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 1.621,76  | 37        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 2.072,70  | 70        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 2.525,88  | 97        | 0,04      |
| Προϊόν 1  | 2.279,68  | 70        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 1.658,16  | 35        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 2.280,60  | 50        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 2.155,43  | 34        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 4.373,46  | 45        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 1.633,31  | 69        | 0,04      |
| Προϊόν 1  | 3.702,28  | 44        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 3.061,28  | 94        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 2.963,56  | 42        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 8.531,71  | 96        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 2.701,44  | 60        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 1.800,96  | 40        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 30.176,82 | 870       | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 3.890,35  | 100       | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 8.669,27  | 197       | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 729,49    | 42        | 0,06      |
| Προϊόν 1  | 20.461,96 | 704       | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 6.940,48  | 80        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 3.958,43  | 114       | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 2.471,22  | 52        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 11.682,21 | 366       | 0,03      |

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017

| ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ | ΑΞΙΑ      | ΠΟΣΟΣΤΗΤΑ | ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Προϊόν 1  | 2.297,93  | 36        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -312,27   | -6        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 4.369,03  | 82        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 55.229,09 | 593       | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 4.335,75  | 125       | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 225,58    | 3         | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 647,30    | 20        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 13.738,07 | 125       | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 2.119,03  | 42        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 34.813,32 | 1.312     | 0,04      |
| Προϊόν 1  | -2.366,14 | -66       | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 2.862,71  | 45        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 7.870,44  | 166       | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 1.398,96  | 36        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 3.838,42  | 151       | 0,04      |
| Προϊόν 1  | 14.585,49 | 393       | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 67.686,35 | 1.978     | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -384,58   | -7        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 1.384,99  | 57        | 0,04      |
| Προϊόν 1  | -173,45   | -4        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 2.608,62  | 50        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 32.614,54 | 877       | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 20.350,45 | 292       | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 5.277,91  | 114       | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 1.185,30  | 25        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -1.064,02 | -16       | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 1.962,36  | 16        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 2.678,66  | 62        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 1.807,90  | 52        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 2.866,78  | 67        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 1.771,89  | 24        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 4.424,14  | 20        | 0,00      |

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017

| ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ | ΑΞΙΑ      | ΠΟΣΟΣΤΗΤΑ | ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Προϊόν 1  | 2.245,29  | 52        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 10.110,31 | 158       | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 52.744,08 | 672       | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 18.237,27 | 601       | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 1.943,40  | 30        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 3.372,05  | 71        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 6.072,92  | 70        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 3.332,90  | 56        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 1.981,59  | 26        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 8.232,15  | 355       | 0,04      |
| Προϊόν 1  | 3.426,06  | 121       | 0,04      |
| Προϊόν 1  | 10.145,82 | 138       | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 6.203,19  | 195       | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 3.817,27  | 44        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 6.529,17  | 176       | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 46.648,38 | 1.332     | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 6.443,10  | 205       | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 46.276,46 | 996       | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 33.779,68 | 1.104     | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 3.678,41  | 144       | 0,04      |
| Προϊόν 1  | 427,88    | 10        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 1.647,61  | 57        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 7.443,67  | 292       | 0,04      |
| Προϊόν 1  | 8.819,07  | 275       | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 4.311,20  | 71        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 3.002,52  | 72        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 2.635,87  | 53        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 1.857,85  | 25        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 6.717,24  | 145       | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 231,24    | 5         | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 4.742,57  | 106       | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 4.019,46  | 158       | 0,04      |

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017



| ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ | ΑΞΙΑ      | ΠΟΣΟΣΤΗΤΑ | ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Προϊόν 1  | 4.350,00  | 47        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -1.221,83 | -12       | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 1.101,26  | 17        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 5.729,94  | 92        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 182,59    | 1         | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 700,97    | 12        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 202,34    | 5         | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 2.731,79  | 63        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 839,09    | 40        | 0,05      |
| Προϊόν 1  | 1.719,30  | 19        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 4.942,33  | 58        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 5.081,12  | 86        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 11.605,63 | 502       | 0,04      |
| Προϊόν 1  | 6.735,42  | 82        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 831,41    | 10        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 7.017,81  | 220       | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 8.535,80  | 123       | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -1.114,55 | -16       | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 2.010,56  | 28        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 6.200,35  | 71        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 1.317,14  | 57        | 0,04      |
| Προϊόν 1  | 2.657,28  | 85        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 3.867,78  | 88        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 3.032,51  | 57        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 4.737,95  | 45        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 3.401,82  | 21        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 8.449,50  | 192       | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 7.089,52  | 57        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | 16.925,50 | 83        | 0,00      |
| Προϊόν 1  | -1.706,89 | -41       | 0,02      |
| Προϊόν 1  | 134,10    | 4         | 0,03      |
| Προϊόν 1  | 5.442,40  | 49        | 0,01      |

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017

| ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ | ΑΞΙΑ    | ΠΟΣΟΣΤΗΤΑ | ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ |
|-----------|---------|-----------|-----------|
| Προϊόν 1  | -97,35  | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -55,78  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -40,27  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -74,40  | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -32,20  | -1        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -58,88  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -38,40  | -1        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -30,98  | -1        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -40,27  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -48,35  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -52,07  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -86,80  | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -68,20  | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -35,32  | -1        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -46,48  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -32,20  | -1        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -102,32 | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -120,92 | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -40,27  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -37,18  | -1        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -52,07  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -74,40  | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -97,35  | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -34,70  | -1        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -52,07  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -49,58  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -46,48  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -57,03  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -83,70  | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -120,92 | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -48,35  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -40,27  | -1        | 0,02      |

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017

| ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ | ΑΞΙΑ    | ΠΟΣΟΣΤΗΤΑ | ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ |
|-----------|---------|-----------|-----------|
| Προϊόν 1  | -52,07  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -48,35  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -86,80  | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -97,35  | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -46,48  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -50,82  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -72,53  | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -84,95  | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -46,48  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -32,20  | -1        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -38,41  | -1        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -102,32 | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -120,92 | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -37,18  | -1        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -52,07  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -74,40  | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -97,35  | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -34,70  | -1        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -34,07  | -1        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -52,07  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -46,48  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -64,40  | -2        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -89,24  | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -194,70 | -2        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -114,06 | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -117,76 | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -73,10  | -2        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -120,92 | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -80,54  | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -142,60 | -2        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -153,76 | -2        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -106,60 | -2        | 0,02      |

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017

| ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ | ΑΞΙΑ    | ΠΟΣΟΣΤΗΤΑ | ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ |
|-----------|---------|-----------|-----------|
| Προϊόν 1  | -148,80 | -2        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -138,92 | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -48,35  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -96,70  | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -86,80  | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -66,88  | -2        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -146,30 | -2        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -97,35  | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -34,70  | -1        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -92,96  | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -55,78  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -52,07  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -57,00  | -2        | 0,04      |
| Προϊόν 1  | -101,70 | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -72,53  | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -89,90  | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -95,46  | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -70,64  | -2        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -117,82 | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -124,02 | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -38,41  | -1        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -102,32 | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -120,92 | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -40,27  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -37,18  | -1        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -52,07  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -74,40  | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -97,35  | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -34,07  | -1        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -46,48  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -99,16  | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -64,40  | -2        | 0,03      |

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017

| ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ | ΑΞΙΑ    | ΠΟΣΟΣΤΗΤΑ | ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ |
|-----------|---------|-----------|-----------|
| Προϊόν 1  | -89,24  | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -97,35  | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -76,82  | -2        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -71,86  | -2        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -114,06 | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -117,76 | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -204,64 | -2        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -76,80  | -2        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -167,40 | -2        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -73,10  | -2        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -241,84 | -2        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -111,56 | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -61,96  | -2        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -80,54  | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -71,30  | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -81,80  | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -37,18  | -1        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -124,00 | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -54,50  | -2        | 0,04      |
| Προϊόν 1  | -48,35  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -80,54  | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -76,88  | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -104,14 | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -106,60 | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -96,70  | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -96,70  | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -142,60 | -2        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -173,60 | -2        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -66,88  | -2        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -146,30 | -2        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -194,70 | -2        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -81,80  | -2        | 0,02      |

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017

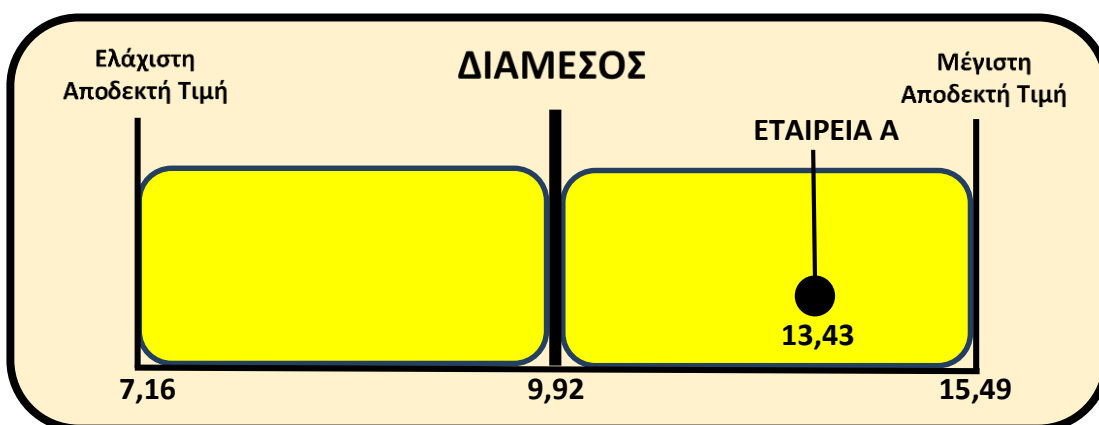
| ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ | ΑΞΙΑ    | ΠΟΣΟΣΤΗΤΑ | ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ |
|-----------|---------|-----------|-----------|
| Προϊόν 1  | -79,30  | -2        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -69,40  | -2        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -105,36 | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -68,14  | -2        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -58,26  | -2        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -136,40 | -2        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -92,96  | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -111,56 | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -166,16 | -2        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -104,14 | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -101,64 | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -57,00  | -2        | 0,04      |
| Προϊόν 1  | -101,70 | -1        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -229,44 | -2        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -145,06 | -2        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -138,86 | -2        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -179,80 | -2        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -95,46  | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -70,64  | -2        | 0,03      |
| Προϊόν 1  | -235,64 | -2        | 0,01      |
| Προϊόν 1  | -49,58  | -1        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -92,96  | -2        | 0,02      |
| Προϊόν 1  | -248,04 | -2        | 0,01      |

Με βάση τους δύο παραπάνω πίνακες (Πίνακας 4.1.1. και Πίνακας 4.1.2.) καταρτίστηκε ο Πίνακας 4.1.3. που ακολουθεί και που δείχνει την ανάλυση των τεταρτημορίων της τιμής μονάδας πώλησης των προϊόντων της Εταιρείας Α προς τους τρίτους, σε σχέση με την τιμή μονάδας πώλησης των αντίστοιχων Προϊόντων της Εταιρείας Α (Ελλάδα) προς την Εταιρεία Β (Ρουμανία) της συγκεκριμένης ενδοομικής πώλησης.

**ΠΙΝΑΚΑΣ 4.1.3. ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΕΤΑΡΤΗΜΟΡΙΩΝ Μ.Τ. ΠΩΛΗΣΗΣ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ  
ΠΡΟΣ ΤΡΙΤΟΥΣ 2016**

| ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΕΣ<br>ΠΩΛΗΣΕΙΣ 2016<br>ΠΡΟΙΟΝ 1 | Μ.Τ.<br>ΕΝΔ/ΚΩΝ | ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΜΕΣΗΣ ΤΙΜΗΣ ΠΡΟΣ ΤΡΙΤΟΥΣ |      |       |
|---|-----------------|-----------------------------------|------|-------|
|   |                 | Αποδεκτά Περιθώρια Τιμών          |      |       |
|   |                 | Q1                                | Q2   | Q3    |
| Προϊόν 1                                  | 13,43           | 7,16                              | 9,92 | 15,49 |

Όπως γίνεται φανερό από τον Πίνακα 4.1.3., οι τιμές ανά μονάδα πώλησης των προϊόντων «Προϊόν 1» της Εταιρείας Α (Ελλάδα) προς την Εταιρεία Β (Ρουμανία) βρίσκονται εντός των αποδεκτών περιθωρίων, πιστοποιώντας με αυτό τον τρόπο ότι η συγκεκριμένη συναλλαγή ακολουθεί την «Αρχή των Ίσων Αποστάσεων», όπως φαίνεται στο παρακάτω σχήμα.



Σύμφωνα με την παρ.1 του άρθρου 39 του Ν. 2238/1994 (Κ.Φ.Ε.), όπως τροποποιήθηκε με το Ν.4110/2013 του Υπουργείου Οικονομικών: «όταν μεταξύ συνδεδεμένων, επιχειρήσεων πραγματοποιούνται συναλλαγές με οικονομικούς όρους διαφορετικούς από εκείνους που θα είχαν συμφωνηθεί μεταξύ ανεξάρτητων επιχειρήσεων ή που έχουν συμφωνηθεί μεταξύ των συνδεδεμένων επιχειρήσεων και τρίτων, τα κέρδη τα οποία, χωρίς τους όρους αυτούς, θα είχαν πραγματοποιηθεί από την ημεδαπή επιχείρηση, αλλά τελικά δεν πραγματοποιήθηκαν λόγω των διαφορετικών όρων, προσαυξάνουν τα καθαρά κέρδη της επιχείρησης ή μειώνουν τη ζημία που προκύπτει από τα βιβλία της, χωρίς να θίγεται το κύρος αυτών».

Κατά συνέπεια, αν η υποκείμενη εταιρία είχε διαφορές, όφειλε να αναμορφώσει τα ακαθάριστα έσοδά της που προκύπτουν βάσει των βιβλίων της, κατά το ποσό της διαφοράς της μέσης τιμής που υπολογίσθηκε ανωτέρω και της τιμής της διαμέσου των πωλήσεων που πραγματοποιήθηκαν προς τρίτες, ανεξάρτητες εταιρίες, προκειμένου να προσδιορισθούν τα έσοδα βάση των οποίων θα υπολογισθούν οι φόροι, τα τέλη και οι εισφορές (παράγραφος 4, άρθρου 39, Ν.2238/1994).



## 4.2. Μέθοδος καθαρού κέρδους συναλλαγής TNMM

Η μέθοδος του «καθαρού περιθωρίου κέρδους συναλλαγής» συγκρίνει το καθαρό κέρδος των συνδεδεμένων εταιρειών (συνήθως της λιγότερο σύνθετης εταιρείας από πλευράς λειτουργιών και κινδύνων) με ένα κατάλληλο μέγεθος (π.χ. κόστη, πωλήσεις, πάγια).

Σύμφωνα μάλιστα με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ (OECD Transfer Pricing Guidelines):

«Η συνδεδεμένη εταιρεία στην οποία θα εφαρμοσθεί η μέθοδος του καθαρού κέρδους συναλλαγής θα πρέπει να είναι αυτή για την οποία υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία αναφορικά με τις περισσότερο συγκρίσιμες συναλλαγές. Κάτι τέτοιο συνήθως συνεπάγεται την επιλογή αυτής της συνδεδεμένης εταιρείας η οποία είναι λιγότερο σύνθετη ως προς τις λειτουργίες που επιτελεί και τους κινδύνους που αναλαμβάνει στα πλαίσια μιας ενδοομιλικής συναλλαγής και η οποία δεν έχει στη κυριότητά της σημαντικές ως προς την αξία ασώματες ακινητοποιήσεις ή μοναδικά πάγια. Σε κάθε περίπτωση δε, η επιλογή αυτής της συνδεδεμένης εταιρείας είναι δυνατό να περιορισθεί λόγω μη επαρκών διαθέσιμων στοιχείων για συναλλαγές που πραγματοποιούνται από εταιρίες οι οποίες φορολογούνται στην αλλοδαπή».

Η αναλογία που προκύπτει με βάση το καθαρό κέρδος προς το εκάστοτε κατάλληλο μέγεθος (π.χ. κόστη, πωλήσεις, πάγια) συγκρίνεται στη συνέχεια με το καθαρό κέρδος που απολαμβάνει η υπό εξέταση εταιρεία από τις συναλλαγές της με ανεξάρτητες εταιρίες. Στις περιπτώσεις όπου δεν είναι δυνατό, τα περιθώρια κέρδους που επιτυγχάνονται σε συγκρίσιμες συναλλαγές μπορεί να χρησιμοποιηθούν ως μέτρο σύγκρισης. Σε περίπτωση κατά την οποία η σύγκριση γίνεται με βάση τα αποτελέσματα των τρίτων εταιρειών, είναι σημαντικό να διασφαλιστεί ότι οι εν λόγω εταιρείες επιτελούν παρόμοιες λειτουργίες με την ελεγχόμενη επιχείρηση και ότι λειτουργούν σε παρόμοιες αγορές. Κατά την εφαρμογή της μεθόδου του «καθαρού κέρδους συναλλαγής», είναι επίσης σκόπιμο να εξεταστούν δεδομένα πολλών ετών, ώστε να αποφευχθούν τυχόν στρεβλώσεις που προκαλούνται από την επίδραση του κύκλου εργασιών, της πορείας της επιχείρησης κλπ.

Για την εφαρμογή της εν λόγω μεθόδου επιβάλλεται η χρήση ενός δείκτη περιθωρίου κέρδους με τον οποίο να προσδιορίζεται η αναλογία κέρδους προς κόστος, ώστε το αποτέλεσμα να είναι συγκρίσιμο με τα δεδομένα της υπό εξέταση συναλλαγής. Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, επιλέχθηκε να χρησιμοποιηθεί το λειτουργικό κέρδος ως ποσοστό του κύκλου εργασιών μείον του λειτουργικού (Net Cost Plus) ως κατάλληλος δείκτης για την τεκμηρίωση ενδοομικών συναλλαγών που να αφορούν σε παραγωγή αγαθών και παροχή υπηρεσιών<sup>7</sup>.

Σύμφωνα με το άρθρο 6 της Υπουργικής Απόφασης (ΥΑ) Α2-8092 / 2008 σε περίπτωση που χρησιμοποιούνται τράπεζες πληροφοριών για τη συλλογή στοιχείων:

*«2. ...πρέπει να αναφέρονται και να αιτιολογούνται τα κριτήρια και τα βήματα επιλογής και χρησιμοποίησης των συγκεκριμένων συγκριτικών στοιχείων. Εάν υπάρχει αμφιβολία ως προς τη δυνατότητα χρήσης συγκεκριμένων στοιχείων σε συγκεκριμένη συναλλαγή, τα εν λόγω στοιχεία δεν θα χρησιμοποιούνται.*

*3. Σε περίπτωση που η εταιρεία προβαίνει σε σύγκριση του περιθωρίου κέρδους μέσω στοιχείων που συλλέγονται από τράπεζες πληροφοριών, θα πρέπει εκτός από τα ανωτέρω να περιγράφει και τα ακόλουθα:*

- Τον τρόπο με τον οποίο περιγράφονται ο ισολογισμός και η κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης κάθε εταιρεία στην τράπεζα πληροφοριών*
- Τους κανόνες που χρησιμοποιεί η εταιρεία για την τήρηση των βιβλίων της και τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων (ΕΓΛΣ, Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, Αμερικάνικα Λογιστικά Πρότυπα κτλ.)*
- Αιτιολόγηση της κατηγοριοποίησης του τομέα επιχειρηματικής Δραστηριότητας και τους λόγους επιλογής του συγκεκριμένου τομέα στην υπό κρίση περίπτωση.*
- Τα κριτήρια και τους λόγους επιλογής των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στο δείγμα σύγκρισης σε σχέση με την ανάλυση των λειτουργιών και κινδύνων της υπό κρίση εταιρείας*
- Κατάσταση όλων των επιχειρήσεων που αποκλείονται από το δείγμα σύγκρισης κατά τη διαδικασία επιλογής. Οι λόγοι αποκλεισμού κάθε επιχείρησης πρέπει να αιτιολογούνται ειδικά*

*4. Επιπλέον, σε περίπτωση σύγκρισης του περιθωρίου κέρδους, θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη ο μέσος όρος των ποσοστών κέρδους των τελευταίων τριών χρήσεων κάθε επιχείρησης που περιλαμβάνεται στο δείγμα σύγκρισης».*

---

<sup>7</sup> Crowe Sol – Εσωτερικά Στοιχεία (Έρευνα CUP με πραγματικά στοιχεία)

#### 4.2.1. Βασική αναζήτηση

Για τη συγκρότηση του αντιπροσωπευτικού δείγματος ελήφθησαν υπόψη οι προβλέψεις της Ελληνικής Νομοθεσίας, η οποία βασίζεται στο μοντέλο του ΟΟΣΑ. Αναλυτικότερα ελήφθησαν υπόψη:

- Η ανεξαρτησία των επιχειρήσεων προς σύγκριση
- Οι κωδικοί δραστηριότητας
- Το μέγεθος των επιχειρήσεων

Επιπρόσθετα, ελήφθησαν υπόψη στοιχεία τα οποία κρίθηκαν σκόπιμο ότι προσιδιάζουν στο προφίλ της εξεταζόμενης εταιρείας (π.χ. κερδοφορία, μη ενοποιημένα στοιχεία, περιοχή δραστηριότητας κ.τ.λ.)

Η βάση δεδομένων που χρησιμοποιήθηκε για την πραγματοποίηση του benchmark και τα βήματα συγκρότησης του δείγματος που θα παρουσιαστούν παρακάτω βασίζονται στην Online Τράπεζα Πληροφοριών TP Catalyst pro της εταιρείας Bureau van Dijk έκδοσης 84 Μάρτιος 2017.

Ειδικότερα η ταυτότητα του benchmark και τα βήματα συγκρότησης του δείγματος στην TP Catalyst Pro είναι τα ακόλουθα:

| Potential comparable population selection |  |   |   |
|---|--|---|---|
| No  | Criterion  | Step result   | Search result   |
| A/A                                       | Κριτήριο   | Αριθμός Εταιρειών στη ΒΔ από την Εφαρμογή του Κριτηρίου | Αριθμός Εταιρειών που απομένει μετά τη διαδοχική εφαρμογή των κριτηρίων |
| 1.  | All companies in the scope of analysis<br>Σύνολο εταιρειών ανάλυσης  | 18,559,476  | 18,559,476  |
| 2.  | Status: Active companies, Companies with unknown situation<br>Οι ενεργές επιχειρήσεις είναι κριτήριο που σηματοδοτεί ότι θα ενταχθούν στο δείγμα εταιρείες που διαθέτουν δραστηριότητα κατά τον χρόνο που εξετάζεται   | 15,143,995  | 15,143,995  |
| 3.  | Year of incorporation: up to and including 2010<br>Το κριτήριο αυτό εξαιρεί τις εταιρείες που ξεκίνησαν τη λειτουργία τους μετά το 2010  | 12,649,652  | 10,041,209  |
| 4.  | World region/Country/Region in country: EFTA, European Union [28]<br>Επιλέγεται η ΕΕ των 28 διευρυμένη με την ΕFTA   | 15,697,416  | 8,603,478   |
| 5.  | BvD Independence indicator: A+, A, A-, B+, B, B-, Add com for which all shareh. or all shareh. with a stake greater than 25% are indiv. or empl.<br>Η προσθήκη του κριτηρίου αυτού βοηθάει να μην ενταχθούν στο δείγμα πολυεθνικοί όμιλοι  | 9,442,443   | 4,758,538   |
| 6.  | No of subs.: None<br>Το κριτήριο αυτό αποκλείει την ύπαρξη θυγατρικών εταιρειών  | 17,008,111  | 4,195,122   |
| 7.  | P/L before tax: All companies with a known value, 2015, 2014 2013, for all the selected periods<br>Κέρδη και ζημιές προ φόρων, σε χιλ. € για όλες τις εταιρείες με γνωστές τιμές, για όλες τις επιλεγμένες περιόδους, 2015, 2014 2013  | 6,691,000   | 1,922,250   |
| 8.  | EBITDA Margin (%): All companies with a known value, 2015, 2014 2013 for all the selected periods<br>Το κριτήριο αυτό επιλέγει το ποσοστό της EBITDA προς τον Κύκλο Εργασιών όσων εταιρειών έχουν καταχωρισμένα στοιχεία για τα συγκεκριμένα έτη   | 2,968,847   | 1,182,446   |
| 9.  | Consolidation code: U1 (companies with unconsolidated accounts only)<br>Το κριτήριο αποκλείει εταιρείες που τα οικονομικά τους στοιχεία ενοποιούνται και άρα βοηθάει να αποκλεισθούν εταιρείες μέλη Ομίλων   | 18,376,758  | 1,180,651   |
| 10.                                       | NACE Rev. 2 primary codes: 2059 - Manufacture of other chemical products nec<br>Με αυτό το κριτήριο επιλέχθηκαν μόνο οι εταιρείες που εμφανίζουν τον κωδικό δραστηριότητας: (2059) Κατασκευή άλλων χημικών προϊόντων κ.α.  | 4,179   | 428   |
| 11.                                       | No of shareh.: 1, 2, 3, 4, 5, 6 to 10, 11 to 100, more than 100, excl. shareh. with unknown %, Excl. Public; Unnamed private shareholders, aggregated; Other unnamed shareholders, aggregated<br>Επιλέγουμε όλους τους μετόχους. Εξαιρούνται οι μέτοχοι οι οποίοι έχουν άγνωστα στοιχεία και άγνωστο ποσοστό ιδιοκτησίας | 10,711,009  | 413   |
| 12.                                       | Cos owned by at least one shareh.: owning between 33.00% and 100.00%<br>Εταιρείες που έχουν τουλάχιστον 1 μέτοχο που κατέχει ποσοστό μεταξύ 33%-100%   | 10,312,523  | 220   |
| 13.                                       | Cos owning at least one subs.: owned between 33.00% and 100.00% or with an unknown %<br>Εταιρείες που έχουν τουλάχιστον μία θυγατρική με συμμετοχή μεταξύ 33%-100% ή με άγνωστο ποσοστό  | 659,987   | 49  |
|   | Boolean search : 1 And 2 And 3 And 4 And 5 And 6 And 7 And 8 And 9 And 10 And 11   |   |   |
| <b>TOTAL</b>                              |  |   | <b>49</b>   |

Note: access to European companies - Very Large, Large and Medium, with unconsolidated accounts sourced from local registry filings preferred

#### 4.2.2. Δείγμα εταιρειών από την ΒΔ TP Catalyst Pro

Μετά την εφαρμογή των παραπάνω αναλυτικά περιγραφόμενων βημάτων, το δείγμα που προέκυψε αυτόματα από την αναζήτηση της ΒΔ TP Catalyst Pro, απαρτίζεται από σαράντα εννέα (49) εταιρείες, οι οποίες αναφέρονται συνοπτικά στον Πίνακα 4.2.2.1.

**ΠΙΝΑΚΑΣ 4.2.2.1. ΑΡΧΙΚΟΥ ΔΕΙΓΜΑΤΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΤΗΣ  
TP Catalyst Pro**

| A/A | ΕΤΑΙΡΕΙΑ  | ΧΩΡΑ    | ΠΟΛΗ                     | BvD ID number |
|-----|---|---------|--------------------------|---------------|
| 1.  | A.G.E.F. APPLICAZIONI<br>GALVANICHE E FORNITURE SRL | Italy   | LOCATE DI<br>TRIULZI     | IT02752860151 |
| 2.  | ABACUS DIAGNOSTICA OY                               | Finland | TURKU                    | FI19263409    |
| 3.  | ACRIL-NOVA - S.R.L.                                 | Italy   | BARBERINO DI<br>MUGELLO  | IT03065910485 |
| 4.  | ALSA SRL  | Italy   | MILANO                   | IT08562870157 |
| 5.  | ALVAREZ SCHAEER SA                                  | Spain   | PATERNA                  | ESA46223251   |
| 6.  | ASTAR SA  | Spain   | SONDIKA                  | ESA48039457   |
| 7.  | AUTOCHIMIE SARL                                     | France  | VENDARGUES               | FR064802606   |
| 8.  | BEAUMONT ITALIA S.R.L.                              | Italy   | ROMA                     | IT00557750577 |
| 9.  | BECA GRAFIC SOCIEDAD ANONIMA                        | Spain   | BERANGO                  | ESA48031553   |
| 10. | BIENDA SA   | Spain   | MADRID                   | ESA78108784   |
| 11. | BIOTEC FERMENTI S.R.L.                              | Italy   | PAVIA                    | IT01702170364 |
| 12. | BIOWELLCOME SL                                      | Spain   | TOLEDO                   | ESB45406741   |
| 13. | CAGLIO BELLUCCI S.R.L.                              | Italy   | MODENA                   | IT00629140369 |
| 14. | COMPANIA QUIMICO INDUSTRIAL<br>ESPANOLA SA          | Spain   | BURGOS                   | ESA28067338   |
| 15. | DALIC   | France  | VITRE                    | FR380143495   |
| 16. | DETERCOLOR S.R.L.                                   | Italy   | SANTORSO                 | IT00626720247 |
| 17. | DOMUS CHEMICALS S.P.A.                              | Italy   | PEDRENGO                 | IT00231990359 |
| 18. | EFICIENT IMPEX SRL                                  | Romania | BUCURESHTI<br>SECTORUL 6 | RO466184      |

| A/A | ΕΤΑΙΡΕΙΑ   | ΧΩΡΑ     | ΠΟΛΗ                      | BvD ID number |
|-----|--|----------|---------------------------|---------------|
| 19. | EMO FRITE PROIZVODNJA,<br>TRGOVINA, STORITVE, D.O.O.                   | Slovenia | CELJE                     | SI2168855     |
| 20. | EUROSOL, D.O.O., PROIZVODNO IN<br>TRGOVSKO PODJETJE, JESENICE          | Slovenia | JESENICE                  | SI1193376     |
| 21. | FITOFARMACEUTICA MEDICA<br>SOCIETA' A RESPONSABILITA'<br>LIMITATA      | Italy    | MERCATO<br>SARACENO       | IT92012450372 |
| 22. | GALVANOFINISH S.R.L.   | Italy    | SAN MAURIZIO<br>D'OPAGLIO | IT11308780151 |
| 23. | GALVANOTECNICA ITALIANA S.R.L.   | Italy    | POGLIANO<br>MILANESE      | IT00733000152 |
| 24. | GALW - IMP SP. Z O.O.  | Poland   | WARSZAWA                  | PL011050110   |
| 25. | ITIDET SOCIETA' A<br>RESPONSABILITA' LIMITATA IN<br>BREVE ITIDET S.R.L | Italy    | CIVITAVECCHIA             | IT01870160460 |
| 26. | KAIVOGEN OY  | Finland  | TURKU                     | FI20918759    |
| 27. | L.H. KRAUSS S.R.L.   | Italy    | CASTELFRANCO<br>DI SOTTO  | IT01127950507 |
| 28. | LISQUIMICA - INDUSTRIA DE<br>PRODUTOS QUIMICOS, LDA                    | Portugal | TERRUGEM                  | PT500609934   |
| 29. | LUBRILOG   | France   | ROMANS SUR<br>ISERE       | FR341473841   |
| 30. | MANIFATTURE TECNICHE<br>INDUSTRIALI S.R.L.                             | Italy    | VIGLIANO<br>BIELLESE      | IT02139010025 |
| 31. | MASSIMO PIRACCINI SRL  | Italy    | BERTINORO                 | IT03525430405 |
| 32. | MATERIALI SENSIBILI SRL  | Italy    | MILANO                    | IT06052630156 |
| 33. | MOLIROM S.R.L.   | Italy    | ROMA                      | IT10509181003 |
| 34. | NOVACHEM SA  | Spain    | BARCELONA                 | ESA58997560   |
| 35. | OLERUP SSP AKTIEBOLAG  | Sweden   | STOCKHOLM                 | SE5565507257  |
| 36. | PRO-EKO SRL  | Italy    | PETACCIATO                | IT01645060706 |
| 37. | QP CARD AB   | Sweden   | EVEROD                    | SE5565993119  |
| 38. | QUIMICA CLINICA APLICADA SA  | Spain    | AMPOSTA                   | ESA43024009   |

| A/A | ΕΤΑΙΡΕΙΑ   | ΧΩΡΑ           | ΠΟΛΗ           | BvD ID number |
|-----|--|----------------|----------------|---------------|
| 39. | S.I.L.E.A. - S.R.L.  | Italy          | TORINO         | IT07559060012 |
| 40. | SA LIPMES  | Spain          | MANRESA        | ESA08112021   |
| 41. | SANGLIER LIMITED   | United Kingdom | NOTTINGHAM     | GB04577960    |
| 42. | SEMIOTRAP SL   | Spain          | ALCALA LA REAL | ESB23640923   |
| 43. | SILVAPRODUKT PODJETJE ZA PROIZVODNJO IN PRODAJO SREDSTEV ZA ZASCITO MATERIALOV, D.O.O. | Slovenia       | LJUBLJANA      | SI5041716     |
| 44. | SUNPINE AB   | Sweden         | PITEA          | SE5566829122  |
| 45. | SYNTHELAST SA  | Spain          | ELCHE/ELX      | ESA03034170   |
| 46. | TAMPEREEN PESUAINEPALVELU OY   | Finland        | TAMPERE        | FI09691370    |
| 47. | TENSOACTIUS I COLORANTS SA   | Spain          | TERRASSA       | ESA58502071   |
| 48. | TRANSFORMATS PLASTICS COMELLAS SL  | Spain          | GRANOLLERS     | ESB62159462   |
| 49. | VETRA S.R.L.   | Italy          | MILANO         | IT01325940532 |

Στη συνέχεια έγινε έλεγχος των εταιρειών του δείγματος (στους Διαδικτυακούς Τόπους αλλά και την βάση δεδομένων TP Catalyst Pro) έτσι ώστε να διαπιστωθεί ότι οι σαράντα εννέα (49) εταιρείες του δείγματος παρέχουν συγκρίσιμες υπηρεσίες με αυτές της «ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ Γ» Από την έρευνα αυτή προέκυψε ότι θα πρέπει να αφαιρεθούν από το δείγμα είκοσι τρεις (23) εταιρείες λόγω διαφορετικής δραστηριότητας.

Οι εταιρείες που εξαιρούνται του δείγματος φαίνονται στον Πίνακα 4.2.2.2.

**ΠΙΝΑΚΑΣ 4.2.2.2. ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΠΟΥ ΕΞΑΙΡΟΥΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΟ ΤΕΛΙΚΟ ΔΕΙΓΜΑ  
ΤΗΣ TP Catalyst Pro**

| <b>A/A</b> | <b>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>  | <b>BvD ID number</b> | <b>ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΑ</b>  |
|------------|--|----------------------|--------------------|
| 2.         | ABACUS DIAGNOSTICA OY  | FI19263409           | Άλλη Δραστηριότητα |
| 9.         | BECA GRAFIC SOCIEDAD ANONIMA   | ESA48031553          | Άλλη Δραστηριότητα |
| 10.        | BIENDA SA  | ESA78108784          | Άλλη Δραστηριότητα |
| 11.        | BIOTEC FERMENTI S.R.L.   | IT01702170364        | Άλλη Δραστηριότητα |
| 13.        | CAGLIO BELLUCCI S.R.L.   | IT00629140369        | Άλλη Δραστηριότητα |
| 16.        | DETERCOLOR S.R.L.  | IT00626720247        | Άλλη Δραστηριότητα |
| 18.        | EFICIENT IMPEX SRL   | RO466184             | Μη επαρκή στοιχεία |
| 21.        | FITOFARMACEUTICA MEDICA SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA                            | IT92012450372        | Άλλη Δραστηριότητα |
| 24.        | GALW - IMP SP. Z O.O.  | PL011050110          | Άλλη Δραστηριότητα |
| 26.        | KAIVOGEN OY  | FI20918759           | Άλλη Δραστηριότητα |
| 27.        | L.H. KRAUSS S.R.L.   | IT01127950507        | Άλλη Δραστηριότητα |
| 30.        | MANIFATTURE TECNICHE INDUSTRIALI S.R.L.  | IT02139010025        | Άλλη Δραστηριότητα |
| 33.        | MOLIROM S.R.L.   | IT10509181003        | Άλλη Δραστηριότητα |
| 34.        | NOVACHEM SA  | ESA58997560          | Άλλη Δραστηριότητα |
| 37.        | QP CARD AB   | SE5565993119         | Άλλη Δραστηριότητα |
| 38.        | QUIMICA CLINICA APLICADA SA  | ESA43024009          | Άλλη Δραστηριότητα |
| 39.        | S.I.L.E.A. - S.R.L.  | IT07559060012        | Άλλη Δραστηριότητα |
| 40.        | SA LIPMES  | ESA08112021          | Άλλη Δραστηριότητα |
| 43.        | SILVAPRODUKT PODJETJE ZA PROIZVODNJO IN PRODAJO SREDSTEV ZA ZASCITO MATERIALOV, D.O.O. | SI5041716            | Άλλη Δραστηριότητα |
| 46.        | TAMPEREEN PESUAINEPALVELU OY   | FI09691370           | Άλλη Δραστηριότητα |
| 47.        | TENSOACTIUS I COLORANTS SA   | ESA58502071          | Μη επαρκή στοιχεία |



| A/A | ΕΤΑΙΡΕΙΑ                             | BvD ID number | ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΑ         |
|-----|--------------------------------------|---------------|--------------------|
| 48. | TRANSFORMATS PLASTICS<br>COMELLAS SL | ESB62159462   | Άλλη Δραστηριότητα |
| 49. | VETRA S.R.L.                         | IT01325940532 | Άλλη Δραστηριότητα |

Μετά την απόρριψη των εταιρειών αυτών από το αρχικό δείγμα, η σύνθεση του τελικού δείγματος που θα συγκριθεί με την ελεγχόμενη εταιρεία για την τριετία 2013-2015 φαίνεται στον επόμενο Πίνακα 4.2.2.3.

#### ΠΙΝΑΚΑΣ 4.2.2.3. ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΤΕΛΙΚΟΥ ΔΕΙΓΜΑΤΟΣ

| A/A | ΕΤΑΙΡΕΙΑ  | ΧΩΡΑ     | ΠΟΛΗ                      | BvD ID number |
|-----|---|----------|---------------------------|---------------|
| 1.  | A.G.E.F. APPLICAZIONI<br>GALVANICHE E FORNITURE SRL           | Italy    | LOCATE DI<br>TRIULZI      | IT02752860151 |
| 3.  | ACRIL-NOVA - S.R.L.   | Italy    | BARBERINO DI<br>MUGELLO   | IT03065910485 |
| 4.  | ALSA SRL  | Italy    | MILANO                    | IT08562870157 |
| 5.  | ALVAREZ SCHAER SA   | Spain    | PATERNA                   | ESA46223251   |
| 6.  | ASTAR SA  | Spain    | SONDIKA                   | ESA48039457   |
| 7.  | AUTOCHIMIE SARL   | France   | VENDARGUES                | FR064802606   |
| 8.  | BEAUMONT ITALIA S.R.L.  | Italy    | ROMA                      | IT00557750577 |
| 12. | BIOWELLCOME SL  | Spain    | TOLEDO                    | ESB45406741   |
| 14. | COMPANIA QUIMICO INDUSTRIAL<br>ESPANOLA SA                    | Spain    | BURGOS                    | ESA28067338   |
| 15. | DALIC   | France   | VITRE                     | FR380143495   |
| 17. | DOMUS CHEMICALS S.P.A.  | Italy    | PEDRENGO                  | IT00231990359 |
| 19. | EMO FRITE PROIZVODNJA,<br>TRGOVINA, STORITVE, D.O.O.          | Slovenia | CELJE                     | SI2168855     |
| 20. | EUROSOL, D.O.O., PROIZVODNO IN<br>TRGOVSKO PODJETJE, JESENICE | Slovenia | JESENICE                  | SI1193376     |
| 22. | GALVANOFINISH S.R.L.  | Italy    | SAN MAURIZIO<br>D'OPAGLIO | IT11308780151 |

| A/A | ΕΤΑΙΡΕΙΑ   | ΧΩΡΑ           | ΠΟΛΗ              | BvD ID number |
|-----|--|----------------|-------------------|---------------|
| 23. | GALVANOTECNICA ITALIANA S.R.L.                                   | Italy          | POGLIANO MILANESE | IT00733000152 |
| 25. | ITIDET SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA IN BREVE ITIDET S.R.L | Italy          | CIVITAVECCHIA     | IT01870160460 |
| 28. | LISQUIMICA - INDUSTRIA DE PRODUTOS QUIMICOS, LDA                 | Portugal       | TERRUGEM          | PT500609934   |
| 29. | LUBRILOG   | France         | ROMANS SUR ISERE  | FR341473841   |
| 31. | MASSIMO PIRACCINI SRL  | Italy          | BERTINORO         | IT03525430405 |
| 32. | MATERIALI SENSIBILI SRL  | Italy          | MILANO            | IT06052630156 |
| 35. | OLERUP SSP AKTIEBOLAG  | Sweden         | STOCKHOLM         | SE5565507257  |
| 36. | PRO-EKO SRL  | Italy          | PETACCIATO        | IT01645060706 |
| 41. | SANGLIER LIMITED   | United Kingdom | NOTTINGHAM        | GB04577960    |
| 42. | SEMIOTRAP SL   | Spain          | ALCALA LA REAL    | ESB23640923   |
| 44. | SUNPINE AB   | Sweden         | PITEA             | SE5566829122  |
| 45. | SYNTHELAST SA  | Spain          | ELCHE/ELX         | ESA03034170   |

Τα βασικά οικονομικά χαρακτηριστικά των είκοσι έξι (26) εταιρειών του δείγματος όπως αυτό διαμορφώθηκε, απεικονίζονται στον Πίνακα 4.2.2.4. που ακολουθεί.

**ΠΙΝΑΚΑΣ 4.2.2.4. ΒΑΣΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ  
ΤΕΛΙΚΟΥ ΔΕΙΓΜΑΤΟΣ (ΣΕ .000€) 2015**

| A/A | ΕΤΑΙΡΕΙΑ   | BvD ID number | ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ 2015 | ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 2015 |
|-----|--|---------------|----------------------|-------------------------|
| 1.  | A.G.E.F. APPLICAZIONI GALVANICHE E FORNITURE SRL | IT02752860151 | 2059                 | 2015                    |
| 3.  | ACRIL-NOVA - S.R.L.                              | IT03065910485 | 2059                 | 2015                    |

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017

| A/A | ΕΤΑΙΡΕΙΑ  | BvD ID number | ΚΥΚΛΟΣ<br>ΕΡΓΑΣΙΩΝ<br>2015 | ΣΥΝΟΛΟ<br>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ<br>2015 |
|-----|---|---------------|----------------------------|-------------------------------|
| 4.  | ALSA SRL  | IT08562870157 | 2059                       | 2015                          |
| 5.  | ALVAREZ SCHAER SA   | ESA46223251   | 2059                       | 2015                          |
| 6.  | ASTAR SA  | ESA48039457   | 2059                       | 2015                          |
| 7.  | AUTOCHIMIE SARL   | FR064802606   | 2059                       | 2015                          |
| 8.  | BEAUMONT ITALIA S.R.L.  | IT00557750577 | 2059                       | 2015                          |
| 12. | BIOWELLCOME SL  | ESB45406741   | 2059                       | 2015                          |
| 14. | COMPANIA QUIMICO INDUSTRIAL<br>ESPANOLA SA                          | ESA28067338   | 2059                       | 2015                          |
| 15. | DALIC   | FR380143495   | 2059                       | 2015                          |
| 17. | DOMUS CHEMICALS S.P.A.  | IT00231990359 | 2059                       | 2015                          |
| 19. | EMO FRITE PROIZVODNJA,<br>TRGOVINA, STORITVE, D.O.O.                | SI2168855     | 2059                       | 2015                          |
| 20. | EUROSOL, D.O.O., PROIZVODNO IN<br>TRGOVSKO PODJETJE, JESENICE       | SI1193376     | 2059                       | 2015                          |
| 22. | GALVANOFINISH S.R.L.  | IT11308780151 | 2059                       | 2015                          |
| 23. | GALVANOTECNICA ITALIANA S.R.L.                                      | IT00733000152 | 2059                       | 2015                          |
| 25. | ITIDET SOCIETA' A RESPONSABILITA'<br>LIMITATA IN BREVE ITIDET S.R.L | IT01870160460 | 2059                       | 2015                          |
| 28. | LISQUIMICA - INDUSTRIA DE<br>PRODUTOS QUIMICOS, LDA                 | PT500609934   | 2059                       | 2015                          |
| 29. | LUBRILOG  | FR341473841   | 2059                       | 2015                          |
| 31. | MASSIMO PIRACCINI SRL   | IT03525430405 | 2059                       | 2015                          |
| 32. | MATERIALI SENSIBILI SRL   | IT06052630156 | 2059                       | 2015                          |
| 35. | OLERUP SSP AKTIEBOLAG   | SE5565507257  | 2059                       | 2015                          |
| 36. | PRO-EKO SRL   | IT01645060706 | 2059                       | 2015                          |
| 41. | SANGLIER LIMITED  | GB04577960    | 2059                       | 2016                          |
| 42. | SEMIOTRAP SL  | ESB23640923   | 2059                       | 2015                          |
| 44. | SUNPINE AB  | SE5566829122  | 2059                       | 2015                          |
| 45. | SYNTHELAST SA   | ESA03034170   | 2059                       | 2015                          |

### **4.2.3. Στατιστική ανάλυση**

#### **4.2.3.1. Ενδο-τεταρτημοριακό εύρος**

Το εργαλείο που χρησιμοποιείται για να αναλύσει το αποτέλεσμα για τις συγκρίσιμες επιχειρήσεις είναι το ενδο-τεταρτημοριακό εύρος, που είναι το εύρος μεταξύ του χαμηλότερου τεταρτημορίου (το 1ο τεταρτημόριο) και του ανώτερου τεταρτημορίου (το 3ο τεταρτημόριο). Στην ουσία αντιστοιχεί στα τεταρτημόρια που περικλείουν τη διάμεσο, στο κέντρο της κατανομής, που υπολογίζεται από τους δείκτες των συγκρίσιμων εταιρειών στις οποίες ο εκάστοτε δείκτης προς εξέταση περιέχεται στο 2ο και 3ο τεταρτημόριο. Η χρήση του ενδο-τεταρτημοριακού εύρους αυξάνει την αξιοπιστία των αποτελεσμάτων.

#### **4.2.3.2. Επιλογή δείκτη κέρδους (Profit Level Indicator, PLI)**

Μια αξιόπιστη εφαρμογή της TNMM απαιτεί την επιλογή ενός δείκτη κέρδους (Profit Level Indicator PLI) που παράγει το πιο αξιόπιστο μέτρο εισοδήματος που η εξεταζόμενη μονάδα θα κέρδιζε εάν δραστηριοποιούνταν με τις συμβαλλόμενες μονάδες σε τιμές πλήρους ανταγωνισμού, λαμβάνοντας υπόψη όλα τα σχετικά γεγονότα και τα περιστατικά. Ένας PLI μετρά την απόδοση της επένδυσης πόρων της επιχείρησης του και τις υποθέσεις των κινδύνων. Η αξιοπιστία των δεικτών μπορεί να υπόκειται σε ορισμένες παραδοχές που εφαρμόζονται προκειμένου να διορθωθούν οποιεσδήποτε πιθανές διαφορές σχετικά με το κεφάλαιο που απασχολείται ή/και τις λειτουργίες που ασκούνται.

Γενικά, οι δείκτες PLI μπορούν να ομαδοποιούν σε μια σειρά οικονομικών δεικτών, που υπολογίζονται μεμονωμένα από τα στοιχεία αποτελεσμάτων χρήσης της επιχείρησης και τον ισολογισμό. Κατά τη μέτρηση του κέρδους, τρεις ομάδες δεικτών γενικά αναγνωρίζονται ως αντικειμενικοί για τη μέτρηση της αποδοτικότητας και, επομένως, της ανταμοιβής του ελεγχόμενου μέρους. Μπορούμε έτσι να διακρίνουμε μεταξύ των δεικτών της αποδοτικότητας επί των παγίων, των πωλήσεων και αποδοτικότητας επί των δαπανών. Εντούτοις, άλλοι δείκτες μπορούν να προτιμηθούν σε ορισμένες ιδιαίτερες περιστάσεις, δεδομένου ότι παρέχουν μια αξιόπιστη βάση για τη

ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΣ 2017

συμμόρφωση με την αρχή των ίσων αποστάσεων. Πέντε PLIs χρησιμοποιούνται αυτήν την περίοδο και αντιστοιχούν στις τρεις κατηγορίες που αναφέρονται ανωτέρω (δύο από αυτούς για την αποδοτικότητα επί του κόστους). Αυτοί είναι η αποδοτικότητα του ενεργητικού (ROA) - που μετρά την κερδοφορία των χρησιμοποιούμενων στοιχείων ενεργητικού, του ακαθάριστου περιθωρίου και του λειτουργικού περιθωρίου - η αποδοτικότητα των λειτουργικών δαπανών («Berry Ratio»), και η αποδοτικότητα του κόστους («Net Cost Plus»).

Ένας κατάλληλος PLI για την εξέταση της τήρησης της «Αρχής των Ίσων Αποστάσεων» των ενδοομιλικών συναλλαγών της «ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ Γ» είναι ο δείκτης «Σταθμισμένο Περιθώριο Κέρδους πάνω στο Συνολικό Κόστος» (WNCP Margin%). Αναφερόμενος στα ακριβή στοιχεία της κατάστασης αποτελεσμάτων, ο δείκτης αυτός είναι ένας από τους πιο αξιόπιστους δείκτες δεδομένου ότι λαμβάνει υπόψη το κόστος όλων των επιχειρησιακών τμημάτων κάθε εταιρείας.

Κατά συνέπεια ο επιλεγμένος PLI είναι:

$$\text{NCP\%} = \frac{\text{Κέρδη προ Τόκων και Φόρων}}{\text{Κύκλος Εργασιών - Κέρδη προ Τόκων και Φόρων}}$$

Προκειμένου να ικανοποιηθούν οι προβλέψεις της σχετικής νομοθεσίας, παρατίθεται στη συνέχεια η ανάλυση τεταρτημορίων με βάση τον Πίνακα 4.2.3.2.1. που ακολουθεί, ώστε να γίνει δυνατή η σύναψη συμπεράσματος.



#### ΠΙΝΑΚΑΣ 4.2.3.2.1. ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ WEIGHTED NCP% 2013-2015 ΑΝΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΟΥ ΤΕΛΙΚΟΥ ΔΕΙΓΜΑΤΟΣ

| A/A | ΕΤΑΙΡΕΙΑ   | BvD ID number | ΚΥΚΛΟΣ<br>ΕΡΓΑΣΙΩΝ<br>th EUR 2015 | ΚΥΚΛΟΣ<br>ΕΡΓΑΣΙΩΝ<br>th EUR 2014 | ΚΥΚΛΟΣ<br>ΕΡΓΑΣΙΩΝ<br>th EUR 2013 | Operating<br>P/L (EBIT)<br>th EUR<br>2015 | Operating<br>P/L (EBIT)<br>th EUR<br>2014 | Operating<br>P/L (EBIT)<br>th EUR<br>2013 | Weighted<br>AVRG<br>NCP (%)<br>2013-2015 |
|-----|--|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---|---|---|--|
| 1.  | A.G.E.F. APPLICAZIONI<br>GALVANICHE E FORNITURE SRL  | IT02752860151 | 1.777                             | 1.833                             | 1.715                             | 24  | 27  | -14                                       | 0,69                                     |
| 3.  | ACRIL-NOVA - S.R.L.                                  | IT03065910485 | 3.070                             | 3.636                             | 2.772                             | 92  | 66  | 32  | 2,04                                     |
| 4.  | ALSA SRL   | IT08562870157 | 428                               | 370                               | 450                               | 26  | 15  | 28  | 5,85                                     |
| 5.  | ALVAREZ SCHAER SA                                    | ESA46223251   | 6.137                             | 6.555                             | 4.896                             | 733                                       | 508                                       | 254                                       | 9,29                                     |
| 6.  | ASTAR SA   | ESA48039457   | 12.742                            | 11.388                            | 12.338                            | 781                                       | 688                                       | 786                                       | 6,59                                     |
| 7.  | AUTOCHIMIE SARL                                      | FR064802606   | 2.399                             | 2.444                             | 2.811                             | 31  | 4   | 11  | 0,60                                     |
| 8.  | BEAUMONT ITALIA S.R.L.                               | IT00557750577 | 5.421                             | 6.110                             | 5.546                             | 309                                       | 233                                       | 356                                       | 5,55                                     |
| 12. | BIOWELLCOME SL                                       | ESB45406741   | 741                               | 1.178                             | 1.103                             | 81  | 92  | 65  | 8,55                                     |
| 14. | COMPANIA QUIMICO<br>INDUSTRIAL ESPANOLA SA           | ESA28067338   | 8.718                             | 7.681                             | 6.072                             | 66  | 82  | 86  | 1,06                                     |
| 15. | DALIC  | FR380143495   | 1.605                             | 1.987                             | 1.729                             | -223                                      | 36  | 24  | -2,97                                    |
| 17. | DOMUS CHEMICALS S.P.A.                               | IT00231990359 | 21.664                            | 25.959                            | 23.872                            | 923                                       | 1.944                                     | 1.320                                     | 6,22                                     |
| 19. | EMO FRITE PROIZVODNJA,<br>TRGOVINA, STORITVE, D.O.O. | SI2168855     | 5.247                             | 4.898                             | 5.516                             | 198                                       | 138                                       | 164                                       | 3,30                                     |

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017



| A/A | ΕΤΑΙΡΕΙΑ   | BvD ID number | ΚΥΚΛΟΣ<br>ΕΡΓΑΣΙΩΝ<br>th EUR 2015 | ΚΥΚΛΟΣ<br>ΕΡΓΑΣΙΩΝ<br>th EUR 2014 | ΚΥΚΛΟΣ<br>ΕΡΓΑΣΙΩΝ<br>th EUR 2013 | Operating<br>P/L (EBIT)<br>th EUR<br>2015 | Operating<br>P/L (EBIT)<br>th EUR<br>2014 | Operating<br>P/L (EBIT)<br>th EUR<br>2013 | <b>Weighted<br/>AVRG<br/>NCP (%)<br/>2013-2015</b> |
|-----|--|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---|---|---|--|
| 20. | EUROSOL, D.O.O., PROIZVODNO<br>IN TRGOVSKO PODJETJE,<br>JESENICE       | SI1193376     | 10.241                            | 9.699                             | 9.284                             | 709                                       | 368                                       | 360                                       | <b>5,17</b>  |
| 22. | GALVANOFINISH S.R.L.   | IT11308780151 | 1.689                             | 1.563                             | 1.614                             | 149                                       | 144                                       | 127                                       | <b>9,43</b>  |
| 23. | GALVANOTECNICA ITALIANA<br>S.R.L.                                      | IT00733000152 | 673                               | 618                               | 613                               | 16  | -59                                       | -50                                       | <b>-4,65</b>                                       |
| 25. | ITIDET SOCIETA' A<br>RESPONSABILITA' LIMITATA IN<br>BREVE ITIDET S.R.L | IT01870160460 | 753                               | 711                               | 721                               | 36  | 7   | 16  | <b>2,75</b>  |
| 28. | LISQUIMICA - INDUSTRIA DE<br>PRODUTOS QUIMICOS, LDA                    | PT500609934   | 856                               | 824                               | 803                               | 36  | 33  | 32  | <b>4,24</b>  |
| 29. | LUBRILOG   | FR341473841   | 6.283                             | 5.565                             | 5.203                             | 296                                       | 286                                       | 192                                       | <b>4,75</b>  |
| 31. | MASSIMO PIRACCINI SRL  | IT03525430405 | 624                               | 523                               | 354                               | -279                                      | -210                                      | 15  | <b>-24,01</b>                                      |
| 32. | MATERIALI SENSIBILI SRL  | IT06052630156 | 3.660                             | 4.006                             | 4.121                             | 1.018                                     | 1.391                                     | 1.111                                     | <b>42,59</b>                                       |
| 35. | OLERUP SSP AKTIEBOLAG  | SE5565507257  | 11.188                            | 11.605                            | 10.425                            | 2.261                                     | -838                                      | 3.400                                     | <b>16,98</b>                                       |
| 36. | PRO-EKO SRL  | IT01645060706 | 226                               | 231                               | 224                               | 31  | 44  | 50  | <b>22,56</b>                                       |



| A/A | ΕΤΑΙΡΕΙΑ         | BvD ID number | ΚΥΚΛΟΣ<br>ΕΡΓΑΣΙΩΝ<br>th EUR 2015 | ΚΥΚΛΟΣ<br>ΕΡΓΑΣΙΩΝ<br>th EUR 2014 | ΚΥΚΛΟΣ<br>ΕΡΓΑΣΙΩΝ<br>th EUR 2013 | Operating<br>P/L (EBIT)<br>th EUR<br>2015 | Operating<br>P/L (EBIT)<br>th EUR<br>2014 | Operating<br>P/L (EBIT)<br>th EUR<br>2013 | <b>Weighted<br/>AVRG<br/>NCP (%)<br/>2013-2015</b> |
|-----|------------------|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---|---|---|--|
| 41. | SANGLIER LIMITED | GB04577960    | 15.698                            | 12.005                            | 9.529                             | 1.066                                     | 849                                       | 563                                       | <b>7,13</b>  |
| 42. | SEMIOTRAP SL     | ESB23640923   | 12                                | 14                                | 15                                | -15                                       | -15                                       | -23                                       | <b>-56,61</b>                                      |
| 44. | SUNPINE AB       | SE5566829122  | 99.429                            | 117.907                           | 129.139                           | 7.615                                     | 810                                       | 8.199                                     | <b>5,04</b>  |
| 45. | SYNTHELAST SA    | ESA03034170   | 3.489                             | 3.486                             | 2.575                             | 59  | 113                                       | -15                                       | <b>1,67</b>  |





#### 4.2.4. Αποτελέσματα

Από τα παραπάνω αποτελέσματα προκύπτει το ακόλουθο αποδεκτό εύρος τιμών για την «ΕΤΑΙΡΕΙΑ Γ» του πίνακα 4.2.4.1. που ακολουθεί:

**ΠΙΝΑΚΑΣ 4.2.4.1. ΤΕΤΑΡΤΗΜΟΡΙΑ Μ.Ο. NCP% 2013-2015 ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΤΕΛΙΚΟΥ ΔΕΙΓΜΑΤΟΣ**

| NCP%<br>ΣΥΝΑΛΛΑΓΗΣ<br>ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ Γ 2016 | ΚΑΤΑΝΟΜΗ NCP% ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΤΕΛΙΚΟΥ ΔΕΙΓΜΑΤΟΣ |              |              |
|--|---|--------------|--------------|
|  | ΑΠΟΔΕΚΤΑ ΟΡΙΑ ΤΙΜΩΝ                       |              |              |
|  | Ελάχιστη τιμή                             | Διάμεσος     | Μέγιστη τιμή |
| <b>4,66%</b>                           | <b>0,96%</b>                              | <b>4,90%</b> | <b>7,49%</b> |

Το NCP% της συναλλαγής της «ΕΤΑΙΡΕΙΑ Γ» (**4,66%**) προκύπτει από τα στοιχεία του ισολογισμού της εταιρείας για τη χρήση του 2016 όπως αυτά φαίνονται στον πίνακα 4.2.4.2. που ακολουθεί.

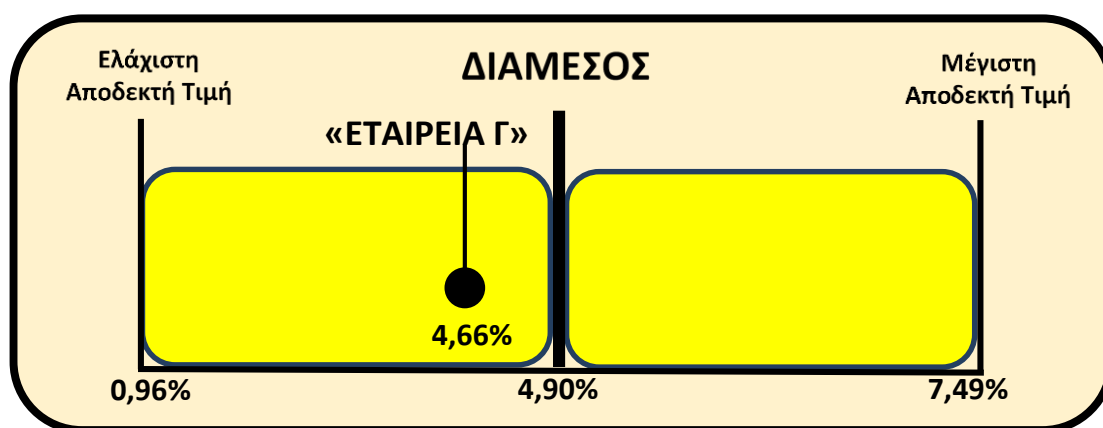
**ΠΙΝΑΚΑΣ 4.2.4.2. «ΕΤΑΙΡΕΙΑ Γ» ΧΡΗΣΗ 2016**

| ΧΡΗΣΗ 2016                               | ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ         | % Εξόδων<br>στο τζίρο | ΣΥΝΑΛΛΑΓΗ        |
|--|---------------------|-----------------------|------------------|
| Κύκλος εργασιών                          | 36.978.028,00       |                       | 368.891,72       |
| Κόστος πωλήσεων*                         | 34.836.867,00       | 94,21%                | 347.531,56       |
| <b>Μικτά αποτελέσματα εκμετάλλευσης</b>  | <b>2.141.161,00</b> |                       | <b>21.360,16</b> |
| Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης                 | 156.254,25          |                       |                  |
| <b>Σύνολο</b>                            | <b>2.297.415,25</b> |                       |                  |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας-διάθεσης** | 494.624,00          | 1,34%                 | 4.934,35         |
| <b>Μερικά αποτελέσματα εκμετάλλευσης</b> | <b>1.802.791,25</b> |                       | <b>16.425,80</b> |
| <b>NCP%</b>                              | <b>5,13%</b>        |                       | <b>4,66%</b>     |

\*Το Κόστος Πωλήσεων υπολογίζεται αναλογικά με το ποσοστό του Κόστους Πωληθέντων του ισολογισμού

\*\*Τα Έξοδα διοικητικής λειτουργίας-διάθεσης υπολογίζονται αναλογικά με το ποσοστό του ισολογισμού

Όπως είναι φανερό λοιπόν από τον πίνακα 4.2.4.1., αλλά και από το γράφημα που ακολουθεί, το NCP% της συναλλαγής της «ΕΤΑΙΡΕΙΑ Γ» που είναι **4,66%**, εμπίπτει εντός του αποδεκτού εύρους τιμών του πίνακα, γεγονός που τεκμηριώνει ότι αυτή ακολουθεί την «Αρχή των Ίσων Αποστάσεων».



8

### 4.3. Περιορισμοί της Τράπεζας πληροφοριών

Η εργασία αυτή υπόκειται στους ακόλουθους περιορισμούς:

Βασιστήκαμε στην ακρίβεια των πληροφοριών που παρουσιάζονται στην βάση δεδομένων της TP Catalyst και δεν έχουμε προβεί σε καμία εργασία για την επαλήθευση αυτών των δεδομένων. Δεν εξετάσαμε την αξιοπιστία της μηχανής αναζήτησης που χρησιμοποιείται από τη βάση δεδομένων TP Catalyst.

Δεν έχουμε προβεί σε καμία εξέταση των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών στο συγκριτικό μας δείγμα. Παράλληλα, δεν ελέγχθηκε με οποιονδήποτε άλλο τρόπο η φύση των δραστηριοτήτων και των αποτελεσμάτων αυτών των εταιρειών.

Τα συγκριτικά στοιχεία που παρατέθηκαν στην ενότητα αυτή αφορούν αποκλειστικά στην εκπόνηση της οικονομικής ανάλυσης και δεν αποτελούν λειτουργική ανάλυση.

<sup>8</sup> Crowe Sol – Εσωτερικά Στοιχεία (Έρευνα TNMM με πραγματικά στοιχεία)



#### 4.4. Παρουσίαση Βάσης Δεδομένων TP Catalyst

Η βάση δεδομένων TP Catalyst είναι μια βάση καταγραφής σε παγκόσμιο επίπεδο οικονομικών στοιχείων των εταιρειών η ανάλυση και η μελέτη των οποίων έχει σκοπό την άμεση συμβολή τους στη διαχείριση των κινδύνων της εταιρείας καθώς και στον μελλοντικό προγραμματισμό που πρέπει να ακολουθήσει.

Η βάση αποτελεί επιπλέον ένα εργαλείο για τη δική μας εργασία πάνω στις ενδοομιλικές συναλλαγές και συγκεκριμένα στη συγκριτική προτυποποίηση (benchmarking) παρέχοντας μας όλες τις πληροφορίες που μπορούμε να ζητήσουμε για τις εταιρείες που μας ενδιαφέρουν.

Στοιχεία όπως οικονομικούς δείκτες, δείκτες κερδοφορίας, μετόχους και ποσοστά, διοικητικά συμβούλια, αριθμό υπαλλήλων, διεύθυνση εταιρείας και ό,τι εξυπηρετεί άμεσα ή έμμεσα για τη διερεύνηση της ανεξαρτησίας των εταιρειών<sup>9</sup>.

Η είσοδος στη βάση γίνεται από την ακόλουθη διεύθυνση:

<https://tpcatalyst.bvdep.com/>

---

<sup>9</sup> TP Catalyst - <https://www.bvdinfo.com/en-gb/our-products/catalyst/tp-catalyst>



## Κεφάλαιο 5: 5 Φορολογίες Μεγάλων Χωρών

### Αυστρία

Το έτος 2014 χαρακτηρίστηκε από την πρωτοβουλία των BEPS του ΟΟΣΑ, η οποία συναντήθηκε με μεγάλο ενδιαφέρον από τις αυστριακές φορολογικές αρχές. Οι αλλαγές στη νομοθεσία που θα μπορούσαν επίσης να επηρεάσουν τα νέα και τα υπάρχοντα συστήματα τιμολόγησης μεταβίβασης αφορούν κυρίως τη μη συμβατότητα των πληρωμών για τόκους και δικαιώματα στο εσωτερικό της Αυστρίας υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις.

#### **Φορολογική αρχή και νομοθεσία**

Ομοσπονδιακό Υπουργείο Οικονομικών · Ενότητα 6 παρ. 6 Νόμος περί Φορολογίας Εισοδήματος, Τμήμα 8 παρ. 1 και 2 Νόμος περί Φορολογίας Εισοδήματος.

#### **Κανονισμοί, αποφάσεις, κατευθυντήριες γραμμές**

Το Υπουργείο Οικονομικών της Αυστρίας, τον Οκτώβριο του 2010, έδωσε ειδικές κατευθυντήριες γραμμές σε σχέση με τις ενδοομιλικές συναλλαγές, ως διάταγμα, το οποίο δεσμεύει τις φορολογικές αρχές της Αυστρίας αλλά δεν δεσμεύει τους φορολογούμενους και τα δικαστήρια. Αυτές ήταν οι πρώτες κατευθυντήριες γραμμές για τις εγχώριες ενδοομιλικές συναλλαγές που δημοσιεύθηκαν από το Αυστριακό Υπουργείο Οικονομικών και αναφέρονται στον καθορισμό των τιμών των ενδοομιλικών συναλλαγών, καθώς και στην έκθεση του ΟΟΣΑ για τις αποδόσεις κερδών, σε μόνιμες εγκαταστάσεις.

Η φύση / έκταση της σχέσης μεταξύ των μερών μιας συναλλαγής που απαιτείται για την εφαρμογή των κανόνων τιμολόγησης ενδοομιλικών συναλλαγών είναι, όταν δυο επιχειρήσεις θεωρούνται συνδεδεμένες εάν συμμετέχουν άμεσα ή έμμεσα στη διαχείριση, τον έλεγχο ή το κεφάλαιο του άλλου ή εάν και οι δύο υπόκεινται σε κοινό έλεγχο.



Η αρχή του πλήρους ανταγωνισμού είναι γενικά αποδεκτή όταν πρέπει να υπολογίζονται τα κέρδη που αποδίδονται σε μόνιμη εγκατάσταση ή υποκατάστημα. Οι φορολογικές αρχές εφαρμόζουν την "κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ" εφόσον δεν αντιβαίνουν στο "παλαιό" άρθρο 7 της πρότυπης φορολογικής σύμβασης του ΟΟΣΑ για το εισόδημα και το κεφάλαιο.

### **Αποδεκτές μέθοδοι**

- Η μέθοδος συγκρίσιμης ανεξέλεγκτης τιμής (CUP)
- Η μέθοδος της τιμής μεταπώλησης, η μέθοδος του κόστους συν
- Η μέθοδος κατανομής κερδών
- Η μέθοδος της συναλλαγματικής καθαρής περιθωρίου (TNMM)

### **Προτεραιότητα των μεθόδων**

Η Αυστρία ακολουθεί τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις ενδοομιλικές συναλλαγές από το 2010, με την οποία η επιλογή μιας μεθόδου ενδοομιλικής τιμολόγησης αποσκοπεί στην εξεύρεση της καταλληλότερης μεθόδου για μια συγκεκριμένη περίπτωση. Σε περιπτώσεις όπου περισσότερες από μία μέθοδοι μπορούν να εφαρμοστούν με εξίσου αξιόπιστο τρόπο, οι παραδοσιακές μέθοδοι συναλλαγής είναι προτιμότερες από τις μεθόδους συναλλακτικών κερδών.

### **Θέματα υπηρεσιών**

Τα έξοδα διαχείρισης εκπίπτουν, υπό την προϋπόθεση ότι οι αμοιβές για τον ελεύθερο χρόνο εκπίπτουν σύμφωνα με τους γενικούς αυστριακούς φορολογικούς κανόνες.

Τα τέλη διαχείρισης δεν υπόκεινται σε παρακράτηση. Ωστόσο, τα δικαιώματα και οι πληρωμές για την παροχή τεχνικών ή εμπορικών συμβουλευτικών υπηρεσιών που πραγματοποιούνται στην Αυστρία υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου στην πηγή.

Το κόστος των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών δεν μπορεί να συμπεριληφθεί

ΣΕΠΤΕΜΒΡΗΣ 2017



στη βάση κόστους για τις ενδοεταιρικές χρεώσεις υπηρεσιών διότι οι αυστριακές φορολογικές αρχές δεν εξέδωσαν συγκεκριμένη γνώμη σχετικά με τις υπηρεσίες. Ωστόσο, οι αυστριακές οδηγίες για τις ενδοομιλικές συναλλαγές υποδεικνύουν ότι το κόστος δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών πρέπει να περιλαμβάνεται στη βάση κόστους κατά την εφαρμογή του TNMM.

### **Απαιτήσεις τεκμηρίωσης**

Η Αυστριακή νομοθεσία δεν παρέχει συγκεκριμένες απαιτήσεις για την τεκμηρίωση των ενδοομιλικών τιμών. Ωστόσο, οι φορολογικές αρχές έχουν απαιτήσεις τεκμηρίωσης των ενδοομιλικών τιμών σύμφωνα με τις §124 και επόμενες (Ομοσπονδιακός Φορολογικός Κώδικας (FFC)).

Η τεκμηρίωση θα πρέπει να ακολουθεί τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ. Το Υπουργείο Οικονομικών της Αυστρίας αποδέχεται την ΕΕ-ΤΔΔ (από τον Κώδικα Συμπεριφοράς του κοινού φόρου για την τιμολόγηση της Ευρωπαϊκής Ένωσης). Πληροφορίες σχετικά με την τεκμηρίωση των διασυνοριακών συναλλαγών υπάρχουν όπως επίσης και κατευθυντήριες γραμμές από την Αυστρία.

Η τεκμηρίωση μπορεί να καλύψει πολλά χρόνια. Ωστόσο, η τεκμηρίωση των ενδοομιλικών τιμών πρέπει να ενημερωθεί εάν προκύψουν σημαντικές αλλαγές. Στην Αυστρία, τα έγγραφα τεκμηρίωσης για τις ενδοομιλικές συναλλαγές, ζητούνται κατά κανόνα κατά τη διάρκεια φορολογικού ελέγχου και πρέπει να αναφέρονται στη συγκεκριμένη περίοδο φορολογικού ελέγχου. Διαφορετικά, μπορεί να ισχύει μια τριετία. Οι αυστριακές φορολογικές αρχές αναμένουν μια νέα μελέτη συγκριτικής αξιολόγησης κάθε τρία χρόνια.

Στην Αυστρία δεν υφίσταται προθεσμίες για την προετοιμασία της τεκμηρίωσης, την υποβολή τεκμηρίωσης αλλά και την υποβολή δήλωσης φόρου εισοδήματος

Η δήλωση φόρου εισοδήματος πρέπει να υποβληθεί μέχρι τις 30 Ιουνίου του έτους που ακολουθεί το φορολογικό έτος, εάν κατατεθεί ηλεκτρονικά. Σε περίπτωση υποβολής σε



έντυπη μορφή, η δήλωση φόρου εισοδήματος πρέπει να υποβληθεί μέχρι τις 30 Απριλίου του έτους που ακολουθεί το φορολογικό έτος. Οι φορολογούμενοι που εκπροσωπούνται από φορολογικό σύμβουλο μπορούν να υποβάλλουν τις φορολογικές δηλώσεις τους μέχρι τις 30 Απριλίου του δεύτερου έτους που ακολουθεί το φορολογικό έτος, εάν η φορολογική υπηρεσία δεν απαιτεί προηγούμενη κατάθεση.

Ο υπολογισμός του εισοδήματος για φορολογικούς σκοπούς αρχίζει με το εισόδημα που απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις με την εφαρμογή διαφόρων προσαρμογών. Αν τα στοιχεία αποδειχθούν ανακριβή (μετά από φορολογικό έλεγχο), πρέπει να αντικατασταθούν.

Η διεπιχειρησιακή συμφωνία (APA's) απαιτείται εκ των προτέρων, εάν οι ενδοομιλικές συναλλαγές δεν έχουν καθοριστεί, ότι είναι σε καθαρά εμπορική βάση, πρέπει να κατατεθεί προσαρμοσμένη φορολογική δήλωση.

Τέλος δεν υπάρχουν ειδικές κυρώσεις. Μπορούν να επιβληθούν τόκοι υπερημερίας για οποιοσδήποτε πρόσθετες φορολογικές οφειλές από εταιρικά εισοδήματα που προκαλούνται από την εκτίμηση των ενδοομιλικών συναλλαγών<sup>10</sup>.

---

<sup>10</sup> Deloitte - 2015 Global Transfer Pricing Country Guide



## **Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής**

Το καθεστώς τιμολόγησης των ενδοομιλικών συναλλαγών των Ηνωμένων Πολιτειών δεν παρουσίασε ουσιαστικές εξελίξεις από το 2014. Στις 14 Φεβρουαρίου 2014, η Υπηρεσία Εσωτερικών Εισοδημάτων απελευθέρωσε στο κοινό το χάρτη πορείας για τον έλεγχο των ενδοομιλικών συναλλαγών, το οποίο συνιστά και περιγράφει νέες πολιτικές και διαδικασίες για τους ελέγχους των ενδοομιλικών συναλλαγών.

Ο χάρτης πορείας παρέχει στις ομάδες εξέτασης, ιδίως τα πρόσωπα που ασχολούνται με το IRS (Υπηρεσία Εσωτερικών Εσόδων) που εμπλέκονται στον έλεγχο των ζητημάτων τιμολόγησης των ενδοομιλικών συναλλαγών, ένα ευρύ σύνολο εργαλείων και τεχνικών ελέγχου που βοηθούν στο σχεδιασμό, την εκτέλεση και την επίλυση των εξετάσεων για τις τιμές μεταβίβασης.

### **Φορολογική αρχή και νομοθεσία**

Κώδικας Εσωτερικού Εισοδήματος §482 (η τελευταία τροποποίηση που ισχύει για φορολογικά χρήσεις που αρχίζουν μετά τις 31 Δεκεμβρίου 1986). Κανονισμοί, αποφάσεις, οδηγίες Treas. Reg. §1.482, Treas. Reg. §1.6662-6.

Η φύση / έκταση της σχέσης μεταξύ των μερών μιας συναλλαγής που απαιτείται για την εφαρμογή των κανόνων τιμολόγησης των ενδοομιλικών συναλλαγών είναι ο ορισμός του ελέγχου για τον καθορισμό αυτών, που περιλαμβάνει οποιοδήποτε είδος ελέγχου, άμεσο ή έμμεσο, είτε νομικά εκτελεστή είτε όχι. Η πραγματικότητα του ελέγχου είναι καθοριστική και όχι η μορφή του ή ο τρόπος άσκησής του.

### **Αποδεκτές μέθοδοι**

Για ενσώματα περιουσιακά στοιχεία:

- Συγκρίσιμη μέθοδος ανεξέλεγκτης τιμής
- Μέθοδος τιμής μεταπώλησης





- Μέθοδος κόστους συν
- Μέθοδος συγκρίσιμων κερδών
- Μέθοδος διαίρεσης κερδών
- Μη προσδιοριζόμενες μέθοδοι

Για άυλα περιουσιακά στοιχεία:

- Συγκρίσιμη μη ελεγχόμενη μέθοδος συναλλαγής
- Μέθοδος συγκρίσιμων κερδών
- Μέθοδος διαίρεσης κερδών
- Μη καθορισμένες μέθοδοι

Για εισφορές πλατφόρμας (buy-ins):

- Συγκρίσιμη μη ελεγχόμενη μέθοδος συναλλαγής
- Μέθοδο εισοδήματος
- Μέθοδος απόκτησης τιμής
- Μέθοδος κεφαλαιοποίησης του χρηματιστηρίου
- Μέθοδος υπολειμματικού κέρδους
- Μη καθορισμένες μέθοδοι

Για τις υπηρεσίες:

- Μέθοδος κόστους υπηρεσιών
- Συγκρίσιμη μέθοδος ανεξέλεγκτων τιμών υπηρεσιών
- Μέθοδος περιθωρίου ακαθάριστων υπηρεσιών
- Κόστος υπηρεσιών συν μέθοδος
- Μέθοδος συγκρίσιμων κερδών
- Μέθοδος διαίρεσης κερδών
- Μη προσδιορισμένες μέθοδοι

Σχετικά με τη διαθεσιμότητα στοιχείων συγκριτικής αξιολόγησης / συγκριτικής



αξιολόγησης, υπάρχουν πολλές τοπικές βάσεις δεδομένων που περιέχουν επαρκείς ποιοτικές και ποσοτικές πληροφορίες για τον προσδιορισμό συγκρίσιμων στοιχείων και οι πληροφορίες από αυτές τις βάσεις δεδομένων είναι αποδεκτές από τις τοπικές φορολογικές αρχές.

### **Τεκμηρίωση και Γνωστοποιήσεις Επιστροφής Φόρων**

Τα έντυπα 5471 και 5472 απαιτούν γνωστοποίηση λεπτομερών πληροφοριών σχετικά με ελεγχόμενες συναλλαγές με αλλοδαπούς φορείς. Treas. Reg. §1.482-7 (k) (4) απαιτεί από έναν ελεγχόμενο συμμετέχοντα να καταθέσει μια Δήλωση Κατανομής Κόστους με το IRS εντός 90 ημερών από την πρώτη εμφάνιση των άυλων εξόδων ανάπτυξης και να προβεί σε συγκεκριμένες γνωστοποιήσεις σχετικά με την ετήσια φορολογική του δήλωση.

Η τεκμηρίωση είναι προαιρετική. Ωστόσο, εάν ο φορολογούμενος επιθυμεί να έχει ποινική προστασία, τότε ο φορολογούμενος πρέπει να έχει ταυτόχρονη τεκμηρίωση, πράγμα που σημαίνει ότι ο φορολογούμενος πρέπει να ενημερώνει την τεκμηρίωση σχετικά με τις ενδοομιλικές συναλλαγές σε ετήσια βάση.

Η τεκμηρίωση πρέπει να καταρτίζεται κατά την ημερομηνία κατάθεσης της ετήσιας δήλωσης φόρου εισοδήματος. Η τεκμηρίωση πρέπει να υποβληθεί εντός 30 ημερών από την αίτηση. Η προθεσμία για τις εταιρικές δηλώσεις φόρου εισοδήματος εταιρειών είναι η 15η ημέρα του τρίτου μήνα που ακολουθεί το κλείσιμο του φορολογικού έτους (15 Μαρτίου για τους φορολογούμενους του ημερολογιακού έτους).

Συμφωνίες Προκαθορισμένης Τιμολόγησης (APAs) Είναι διαθέσιμες (Rev. Proc. 2006-9) επιτρέπονται πολυμερείς, διμερείς και μονομερείς ΕΕΣ. Η Υπηρεσία Εσωτερικών Εισοδημάτων τον Νοέμβριο του 2013 δημοσίευσε ανακοίνωση σχετικά με τις προτεινόμενες ενημερώσεις σχετικά με τις κατευθυντήριες γραμμές της σχετικά με τη διαδικασία APA<sup>11</sup>.

---

<sup>11</sup> Deloitte - 2015 Global Transfer Pricing Country Guide



## **Ηνωμένο Βασίλειο**

Η τιμολόγηση ενδοομιλικών συναλλαγών στο Ηνωμένο Βασίλειο παραμένει ζήτημα πολιτικής και δημόσιας σημασίας. Αυτό αντικατοπτρίζεται στην πρόταση της κυβέρνησης του Ηνωμένου Βασιλείου για υιοθέτηση συστάσεων της ΟΟΣΑ / G20 για τη διάβρωση βάσης και τη μετατόπιση της κερδοφορίας (BEPS). Από την 1η Απριλίου 2015, ισχύει ένας νέος φόρος για ρυθμίσεις που αποπροσανατολίζουν τα κέρδη από το Ηνωμένο Βασίλειο - τον "φόρο εκτροπής κερδών". Οι συμφωνίες εκ των προτέρων τιμολόγησης και οι συμφωνίες "προπλήρωσης" της χαμηλής κεφαλαιοποίησης περιλαμβάνουν τώρα τη δυνατότητα για τις βρετανικές φορολογικές αρχές να καταγγείλουν τις συμφωνίες στην περίπτωση των μεταβολών της νομοθεσίας του Ηνωμένου Βασιλείου ή των κατευθυντήριων γραμμών για τις τιμές μεταβίβασης του ΟΟΣΑ που προκύπτουν από τις ενέργειες BEPS.

Η ελεγκτική δραστηριότητα του φορολογικού φορέα του Ηνωμένου Βασιλείου από το 2014 προτείνει μια πιο θεματική προσέγγιση για την αξιολόγηση των κινδύνων σε ορισμένους τομείς. Οι ρυθμίσεις για τις δημόσιες συμβάσεις εντός του ομίλου, για παράδειγμα, φαίνεται να αποτελούν το αντικείμενο μιας πιο συντονισμένης πρόκλησης της φορολογικής αρχής του Ηνωμένου Βασιλείου.

### **Φορολογική αρχή και νομοθεσία**

Σχέδιο αναθεώρησης του φορολογικού νόμου του Ηνωμένου Βασιλείου, που τέθηκε σε ισχύ την 1η Απριλίου 2010 για λογιστικές περιόδους που λήγουν την ή μετά την 1η Απριλίου 2010, η βρετανική νομοθεσία για τις ενδοομιλικές συναλλαγές περιλαμβάνεται στο Μέρος 4 του νόμου περί Φορολογίας (International and Other Provisions) του 2010 (ΤΙΟΡΑ 2010) (S 146 et seq.).

Η διαδικασία αμοιβαίας συμφωνίας ορίζεται στο Μέρος 2 του ΤΙΟΡΑ 2010 (ss 124-125). Οι συμφωνίες APA's περιλαμβάνονται στο Μέρος 5 του ΤΙΟΡΑ 2010 (S 218).



Οι μόνιμοι κανόνες εγκατάστασης βρίσκονται στο CTA 2010 (ss 11411144). Οι κανόνες σχετικά με την κατανομή κερδών σε μόνιμες εγκαταστάσεις περιλαμβάνονται στο CTA 2009 (Κεφάλαιο 4, Τμήμα 20).

Ο φόρος εκτροπής των κερδών ύψους 25% θα εισαχθεί στο νομοσχέδιο Finance 2015, που ισχύει από την 1η Απριλίου 2015, για να εφαρμοστεί στις ρυθμίσεις που αποσκοπούν στην εκτροπή του κέρδους από το Ηνωμένο Βασίλειο. Αυτά περιλαμβάνουν ρυθμίσεις που αποφεύγουν τη δημιουργία μόνιμης εγκατάστασης στο Ηνωμένο Βασίλειο και εκείνες που αφορούν συναλλαγές ή οντότητες που δεν έχουν οικονομική σημασία.

### **Κανονισμοί, αποφάσεις, κατευθυντήριες γραμμές**

Η βρετανική νομοθεσία σχετικά με τις ενδοομιλικές συναλλαγές ενσωματώνει τη συνθήκη μοντέλου του ΟΟΣΑ, συμπεριλαμβανομένης της αρχής του πλήρους ανταγωνισμού όπως ορίζεται στο άρθρο 9 της πρότυπης σύμβασης φορολογικού ελέγχου του ΟΟΣΑ και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις τιμές των πολυεθνικών επιχειρήσεων και των φορολογικών διοικήσεων. Με ισχύ για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Απριλίου 2011, αυτή είναι η έκδοση του 2010 των οδηγιών για τις ενδοομιλικές συναλλαγές.

Εκτός από τη νομοθεσία και την εξάρτηση από τη συνθήκη μοντέλου του ΟΟΣΑ, η HMRC (HM Revenue and Customs) δημοσιεύει οδηγίες σχετικά με την ερμηνεία της νομοθεσίας για τις ενδοομιλικές συναλλαγές, τις αρχές του ΟΟΣΑ και τη νομολογία του Ηνωμένου Βασιλείου.

Τα μέρη συνδέονται όταν ένα μέρος συμμετέχει άμεσα ή έμμεσα στη διαχείριση, τον έλεγχο ή το κεφάλαιο του άλλου, ή όταν το ίδιο πρόσωπο ή πρόσωπα συμμετέχουν άμεσα ή έμμεσα στη διαχείριση, τον έλεγχο ή το κεφάλαιο και των δύο μερών. Γενικά, υπάρχει έλεγχος 51% του ελέγχου, αλλά αυτό μπορεί να μειωθεί στο 40% σε καταστάσεις κοινής επιχείρησης. Τα πρόσωπα που «ενεργούν από κοινού» για να ασκούν έλεγχο σε σχέση με τις ρυθμίσεις χρηματοδότησης θεωρούνται επίσης ως συνδεδεμένα.



## Αποδεκτές μέθοδοι

- Μέθοδος συγκρίσιμης ανεξέλεγκτης τιμής (CUP)
- Μέθοδος τιμής μεταπώλησης
- Μέθοδος του κόστους συν
- Μέθοδος κατανομής κερδών (υπολειμματική ανάλυση, ανάλυση συμβολής),
- Μέθοδος του καθαρού περιθωρίου συναλλαγών (TNMM)
- Μη καθορισμένες μέθοδοι (υπό τον όρο ότι το παράγωγο αποτέλεσμα ικανοποιεί Αρχή των Ίσων Αποστάσεων).

## Προτεραιότητα των μεθόδων

Οι κατευθυντήριες γραμμές, για τον καθορισμό ενδοομιλικών συναλλαγών, του ΟΟΣΑ για το 2010, οι οποίες ενσωματώθηκαν στο δίκαιο του Ηνωμένου Βασιλείου για λογιστικές περιόδους που ξεκίνησαν να ισχύουν μετά την 1η Απριλίου 2011, δεν επιβάλλουν μια ξεχωριστή ιεραρχία μεθόδων, διότι η επιλογή μιας μεθόδου έναντι άλλης βασίζεται στην πιο κατάλληλη μέθοδο ανάλογα τις περιστάσεις της υπόθεσης. Ωστόσο, θα πρέπει να γίνουν συγκρίσεις, κυρίως όσον αφορά τη διαθεσιμότητα αλλά και την αξιοπιστία των δεδομένων. Επιπλέον, οι κατευθυντήριες γραμμές για τον καθορισμό ενδοομιλικών συναλλαγών του ΟΟΣΑ αναφέρουν ότι οι φορολογούμενοι διατηρούν την ελευθερία να εφαρμόζουν άλλες μη προσδιοριζόμενες μεθόδους, υπό την προϋπόθεση ότι το παραγόμενο αποτέλεσμα ικανοποιεί την αρχή του πλήρους ανταγωνισμού<sup>12</sup>.

---

<sup>12</sup> Deloitte - 2015 Global Transfer Pricing Country Guide



## Γαλλία

Σύμφωνα με την Τροποποιημένη Πράξη Οικονομικών της Γαλλίας όπου εκδόθηκε την 31.12.2009, εισήχθησαν στο γαλλικό νομοθετικό πλαίσιο οι νέες απαιτήσεις τεκμηρίωσης των ενδοομιλικών συναλλαγών, οι οποίες ξεκίνησαν να ισχύουν για τις χρήσεις από 1.1.2010 και έπειτα. Οι νέες απαιτήσεις, αφορούν τις ακόλουθες οντότητες:

- Με κύκλο εργασιών ή στοιχεία ενεργητικού προ αποσβέσεων και απομειώσεων άνω των € 400 εκατ.
- Με άμεση ή έμμεση συμμετοχή πάνω από το 50% σε μια οντότητα
- Που αποτελεί την άμεση ή έμμεση συμμετοχή της οντότητας, πάνω από το ήμισυ του μετοχικού κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου της
- Που υπόκειται σε καθεστώς παγκόσμιας ενοποίησης
- Που αποτελεί μέρος γαλλικού Ομίλου, όπου τουλάχιστον μία από τις οντότητες που τον αποτελούν πληροί ένα από τα παραπάνω κριτήρια.

Ακόμα δίδεται η δυνατότητα σύναψης (διμερών και πολυμερών) *Συμφωνιών Προέγκρισης Ενδοομιλικών Τιμολογήσεων* (APAs), ενώ η σύναψη μονομερούς σύμβασης επιτρέπεται, όμως οι προϋποθέσεις είναι αρκετά αυστηρές.

Οι μέθοδοι τεκμηρίωσης που γίνονται αποδεκτές από τις γαλλικές φορολογικές αρχές είναι οι παρακάτω:

- Μέθοδος της Συγκρίσιμης Μη Ελεγχόμενης Τιμής (Comparable Uncontrolled Price Method CUP).
- Μέθοδος του Κόστους Συν (Cost Plus Method) και
- Μέθοδος της Τιμής Μεταπώλησης (Resale Price Method "RPM")
- Μέθοδος του Καθαρού Περιθωρίου Κέρδους (Transactional Net Margin Method TNMM)
- Μέθοδος Επιμερισμού του Κέρδους (Profit Split Method).



Τα πρόστιμα που επιβάλλονται στα πλαίσια των φορολογικών ελέγχων, προβλέπεται αρχικά, αύξηση των καθαρών κερδών που υπόκεινται σε φορολόγηση κατά το ποσό των συναλλαγών όπου δεν τεκμηριώνονται με βάση τον έλεγχο. Επιπρόσθετα, επιβάλλεται πρόστιμο ύψους € 10.000 για κάθε έτος που ελέγχεται και δεν παρέχεται τεκμηρίωση των συναλλαγών στο σύνολό τους.

Σε περίπτωση που η τεκμηρίωση δεν είναι επαρκής ή δεν έχει παρασχεθεί καμία τεκμηρίωση, υπολογίζεται πρόστιμο ύψους από € 10.000 στην πρώτη περίπτωση ή 5% επί του ύψους των συναλλαγών που αναπροσαρμόζουν το φορολογητέο εισόδημα, σε περιπτώσεις που δεν υφίσταται τεκμηρίωση<sup>13</sup>.

---

<sup>13</sup> Deloitte - 2015 Global Transfer Pricing Country Guide



## Κίνα

Η Κίνα συμμετείχε ενεργά στην πρωτοβουλία BEEC του ΟΟΣΑ και επικαιροποιεί και αναθεωρεί τις τιμές μεταβίβασης και άλλους φορολογικούς κανονισμούς για να λάβει υπόψη τις αναμενόμενες αλλαγές. Οι αναθεωρήσεις αναμένεται να ξεκινήσουν με μια αναθεωρημένη εγκύκλιο (Μέτρα εφαρμογής για ειδικές φορολογικές προσαρμογές (δοκιμαστική εφαρμογή)) που εφαρμόστηκε από τις αρχές του 2015 και περιλαμβάνει νέα τμήματα παρακολούθησης και διαχείρισης, άυλα στοιχεία και ομαδικές υπηρεσίες.

Η έκθεση APA για το 2013 - που κυκλοφόρησε τον Δεκέμβριο του 2014 - έδειξε ότι υπήρξε αύξηση του αριθμού των SAT's (State Administration of Taxation's) που συνήφθησαν το 2013, υπερβαίνοντας το προηγούμενο ρεκόρ για τα BEPS που συνήφθησαν σε ένα έτος. Εντούτοις, το 2015 SAT's μπορεί να είναι περιορισμένο, δεδομένου ότι η προσοχή της κρατικής διοίκησης φορολογίας (SAT) επικεντρώθηκε στο σχέδιο BEPS και η σύναψη των SAT's θα περιοριστεί έως ότου ολοκληρωθούν οι αλλαγές στις φορολογικές νομοθεσίες και κανονισμούς στο πλαίσιο του σχεδίου δράσης BEPS. Η αποστολή του δελτίου 54 του SAT οδήγησε επίσης σε αύξηση της εποπτείας των εξερχόμενων δικαιωμάτων και των τελών εξυπηρέτησης.

Για τις φορολογικές αρχές της Κίνας, ο Όμιλός επιχειρήσεων υφίσταται εάν υπάρχει έλεγχος για αυτούς. Ο έλεγχος μπορεί να εμφανιστεί στις αγορές, στη διοίκηση, στις πωλήσεις, στην παραγωγή, στα άυλα στοιχεία αλλά και στην τεχνολογία.

Οι φορολογικές αρχές απαιτούν την υποβολή Μελέτης και Τεκμηρίωσης Ενδοομιλικών Συναλλαγών, σε ετήσια βάση, η οποία υποβάλλεται ταυτόχρονα με τη δήλωση φορολογίας εισοδήματος, ή εντός 20 ημερών από τη στιγμή που γίνεται απαιτητή από τους ελεγκτές.

Οι μέθοδοι τεκμηρίωσης που γίνονται αποδεκτές από τις κινεζικές φορολογικές αρχές είναι οι παρακάτω:

- Μέθοδος της Συγκρίσιμης Μη Ελεγχόμενης Τιμής (Comparable Uncontrolled Price Method CUP).





- Μέθοδος του Κόστους Συν (Cost Plus Method) και
- Μέθοδος της Τιμής Μεταπώλησης (Resale Price Method "RPM")
- Μέθοδος του Καθαρού Περιθωρίου Κέρδους (Transactional Net Margin Method TNMM) και
- Μέθοδος του Επιμερισμού του Κέρδους (Profit Split Method)<sup>14</sup>.

Ακόμα δίδεται η δυνατότητα σύναψης μονομερών, διμερών και πολυμερών Συμφωνιών Προέγκρισης Ενδοομιλικών Τιμολογήσεων (APAs), με την προϋπόθεση ύπαρξης ετήσιων συνολικών ενδοομιλικών συναλλαγών άνω των RMB 40 εκατ. και υποβολής του συνόλου των υποχρεωτικών ετήσιων στοιχείων του Ομίλου στις φορολογικές αρχές.

Η επιβολή προστίμων, σε περίπτωση φορολογικής προσαρμογής των κερδών υπολογίζονται, αναλογικός τόκος επί του πρόσθετου φόρου που επιβάλλεται, και προσαρμόζεται με βάση το επιτόκιο δανεισμού (RMB), πλέον 5%.

Επιπρόσθετα, σε περίπτωση μη παροχής τεκμηρίωσης των ενδοομιλικών συναλλαγών, επιβάλλεται πρόστιμο αξίας RMB 2.000- RMB 10.000, ενώ σε περιπτώσεις παροχής ψευδών ή άρνησης παροχής στοιχείων, για την τεκμηρίωση των ενδοομιλικών συναλλαγών επιβάλλεται πρόστιμο ύψους RMB 10.000 - RMB 50.000<sup>15</sup>.

---

<sup>14</sup> Ernst & Young, 2015, 2016, 2017

<sup>15</sup> Deloitte - 2015 Global Transfer Pricing Country Guide



## Κεφάλαιο 6 : Base Erosion and Profit Shifting (BEPS)

### 6.1. Ανάλυση BEPS

Τα αρχικά “BEPS” αποτελούν συντομογραφία του σχεδίου δράσης “Base Erosion and Profit Shifting” («Διάβρωση της Φορολογικής Βάσης και Μεταφοράς Κερδών»).

Η διάβρωση της φορολογικής βάσης και η μετατόπιση των κερδών (BEPS) λόγω των πολυεθνικών επιχειρήσεων που εκμεταλλεύονται ορισμένα κενά και αναντιστοιχίες μεταξύ των φορολογικών συστημάτων των διαφόρων χωρών, επηρεάζουν όλες τις χώρες. Η υψηλότερη εξάρτηση των αναπτυσσόμενων χωρών από τον φόρο εισοδήματος εταιρειών σημαίνει ότι πάσχουν δυσανάλογα από το BEPS.

Οι επιχειρήσεις λειτουργούν διεθνώς, έτσι οι κυβερνήσεις πρέπει να ενεργήσουν από κοινού για να αντιμετωπίσουν το BEPS και να αποκαταστήσουν την εμπιστοσύνη στα εγχώρια και διεθνή φορολογικά συστήματα. Οι πρακτικές BEPS κοστίζουν στις χώρες 100-240 δισεκατομμύρια δολάρια σε χαμένα έσοδα ετησίως, ποσό που ισοδυναμεί με το 4-10% των παγκόσμιων εσόδων από φόρους εισοδήματος εταιρειών.

Ενεργώντας όλα τα κράτη-μέλη από κοινού στο πρόγραμμα BEEC του ΟΟΣΑ / G20, πάνω από 60 χώρες εξέδωσαν τις 15 δράσεις για την αντιμετώπιση της φοροδιαφυγής, τη βελτίωση της συνοχής των διεθνών φορολογικών κανόνων και τη διασφάλιση ενός πιο διαφανούς φορολογικού περιβάλλοντος.

Μετά την αποδέσμευση του πακέτου «BEPS» τον Οκτώβριο του 2015, οι ηγέτες των G20 ζήτησαν την έγκαιρη υλοποίησή του και κάλεσαν τον ΟΟΣΑ να αναπτύξει ένα πιο περιεκτικό πλαίσιο με τη συμμετοχή ενδιαφερομένων χωρών εκτός των G20, συμπεριλαμβανομένων των αναπτυσσόμενων οικονομιών.

Ο ΟΟΣΑ δημιούργησε το «IF» στο «BEPS» τον Ιανουάριο του 2016, έτσι ώστε όλες οι ενδιαφερόμενες χώρες και δικαιοδοσίες να μπορούν να συνεργαστούν. Πάνω από 90



χώρες και δικαιοδοσίες έχουν ήδη ενταχθεί ισότιμα στην ανάπτυξη προτύπων σχετικά με θέματα που σχετίζονται με το BEPS και στην επανεξέταση και παρακολούθηση της συνεπούς εφαρμογής του.

Για να γίνει μέλος, μια χώρα ή μια δικαιοδοσία πρέπει να δεσμευτεί για το πακέτο BEPS και να καταβάλει ετήσια συνδρομή μέλους.

Η εφαρμογή του, ολοκληρωμένου, σχεδίου δράσης BEPS αναμένεται να αλλάξει την αντίληψη αλλά και ακολουθούμενη έως τώρα προσέγγιση για αρκετά ζητήματα διεθνούς φορολόγησης (π.χ. εμπόριο, αλλοδαπές εταιρείες, υβριδικά προϊόντα κ.α.).

Σκοπός του σχεδίου της δράσης BEPS είναι η ενδυνάμωση των τοπικών κυβερνήσεων έτσι ώστε τα κέρδη να φορολογούνται στη πηγή που δημιουργούνται.

Παράλληλα, η παροχή προς τις διοικήσεις των πολυεθνικών εταιρειών - ομίλων ενός πιο σταθερού πλαισίου δραστηριότητας, έτσι ώστε να περιορίζονται τα περιθώρια αμφισβήτησης που δύνανται να προκύψουν από την εφαρμογή των κανόνων φορολόγησης σε διεθνές επίπεδο.

| # | Αντικείμενο Δράσης  | Σχόλιο (Status)          | Ημερομηνία          | Επεξήγηση                       |
|---|---|--------------------------|---------------------|---------------------------------|
| 1 | Αντιμετώπιση των φορολογικών προκλήσεων της ψηφιακής οικονομίας   | Παραδόθηκε προσχέδιο     | 16 Σεπτεμβρίου 2014 | Ψηφιακή Οικονομία               |
| 2 | Εξουδετέρωση της επίδρασης που προκαλείται από αναντιστοιχίες σε υβριδικές συμφωνίες                            | Παραδόθηκε προσχέδιο     | 16 Σεπτεμβρίου 2014 | Υβριδικές Συμφωνίες             |
| 3 | Ενίσχυση των κανόνων που αφορούν τις Ελεγχόμενες Αλλοδαπές Εταιρείες  | Προς δημόσια διαβούλευση | 3 Απριλίου 2015     | Ελεγχόμενες Αλλοδαπές Εταιρείες |
| 4 | Περιορισμός της διάβρωσης της φορολογικής βάσης μέσω της έκπτωσης τόκων και άλλων χρηματοοικονομικών συναλλαγών | Επεξεργασία σχολίων      | 11 Φεβρουαρίου 2015 | Έκπτωση Τόκων                   |



| #  | Αντικείμενο Δράσης  | Σχόλιο (Status)   | Ημερομηνία          | Επεξήγηση  |
|----|---|---|---------------------|--|
| 5  | Αποτελεσματικότερη αντιμετώπιση μη-ορθών φορολογικών πρακτικών, υπό το πρίσμα των εννοιών της διαφάνειας και της ουσίας             | Παραδόθηκε προσχέδιο  | 16 Σεπτεμβρίου 2014 | Διαφάνεια και Υπόσταση των συναλλαγών  |
| 6  | Αποτροπή κατάχρησης των όρων των διεθνών συμβάσεων αποφυγής διπλής φορολογίας   | Παραδόθηκε προσχέδιο  | 16 Σεπτεμβρίου 2014 | Συμβάσεις Αποφυγής Διπλής Φορολογίας   |
| 7  | Αποτροπή της τεχνητής αποφυγής δημιουργίας Μόνιμης Εγκατάστασης   | Επεξεργασία σχολίων   | 12 Ιανουαρίου 2015  | Μόνιμες Εγκαταστάσεις  |
| 8  | Εξασφαλίζοντας ότι τα συμπεράσματα του transfer pricing ευθυγραμμίζονται με τη δημιουργία αξίας: Άυλα περιουσιακά στοιχεία          | Παραδόθηκε προσχέδιο (16 Σεπτεμβρίου 2014) – εκκρεμεί η επεξεργασία των αναθεωρημένων σχολίων | Απρίλιος 2015       | Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία  |
| 9  | Εξασφαλίζοντας ότι τα συμπεράσματα του transfer pricing ευθυγραμμίζονται με τη δημιουργία αξίας: Κίνδυνοι και κεφάλαιο              | Επεξεργασία σχολίων   | Απρίλιος 2015       | Φορολόγηση της αξίας εκεί που δημιουργείται                                  |
| 10 | Εξασφαλίζοντας ότι τα συμπεράσματα του transfer pricing ευθυγραμμίζονται με τη δημιουργία αξίας: Λοιπές συναλλαγές υψηλού κινδύνου  | Επεξεργασία σχολίων   | Απρίλιος 2015       | Φορολόγηση της αξίας εκεί που δημιουργείται                                  |
| 11 | Καθιέρωση μεθόδων για τη συλλογή και την ανάλυση των δεδομένων που σχετίζονται με τα BEPS και τις δράσεις για την αντιμετώπισή τους | Επεξεργασία σχολίων   | 7 Οκτωβρίου 2014    | Μεθοδολογία για την ανάλυση των συμπερασμάτων που προκύπτουν από τις Δράσεις |
| 12 | Υποχρέωση φορολογουμένων να αποκαλύπτουν τυχόν επιθετικές συμφωνίες που αφορούν τον φορολογικό τους σχεδιασμό                       | Προς δημόσια διαβούλευση  | 31 Μαρτίου 2015     | Συμφωνίες Φορολογικού Σχεδιασμού   |
| 13 | Επανεξέταση των κανόνων τεκμηρίωσης των ενδοομιλικών συναλλαγών   | Παραδόθηκε προσχέδιο  | 16 Σεπτεμβρίου 2014 | Νέοι Κανόνες Τεκμηρίωσης τιμών Ενδοομιλικών Συναλλαγών                       |



| #  | Αντικείμενο Δράσης  | Σχόλιο (Status)      | Ημερομηνία          | Επεξήγηση             |
|----|---|----------------------|---------------------|-----------------------|
| 14 | Δημιουργία πιο αποτελεσματικών μηχανισμών επίλυσης διαφορών | Επεξεργασία σχολίων  | 19 Ιανουαρίου 2015  | Μηχανισμοί Διαιτησίας |
| 15 | Ανάπτυξη πολυμερούς οργανισμού εφαρμογής των BEPS           | Παραδόθηκε προσχέδιο | 16 Σεπτεμβρίου 2014 | Εφαρμογή των Δράσεων  |

|  |   |  |  |   |
|--|---|--|--|---|
| Δράση 1:<br>Αντιμετώπιση των φορολογικών προκλήσεων της ψηφιακής οικονομίας  | Δράση 2:<br>Εξουδετέρωση της επίδρασης που προκαλείται από αναντιστοιχίες σε υβριδικές συμφωνίες                                | Δράση 3:<br>Ενίσχυση των κανόνων που αφορούν τις Ελεγχόμενες Αλλοδαπές Εταιρείες   | Δράση 4:<br>Περιορισμός της διάβρωσης της φορολογικής βάσης μέσω της έκπτωσης τόκων και άλλων χρηματοοικονομικών συναλλαγών        | Δράση 5:<br>Αποτελεσματικότερη αντιμετώπιση μη-ορθών φορολογικών πρακτικών, υπό το πρίσμα των εννοιών της διαφάνειας και της ουσίας             |
| Δράση 6:<br>Αποτροπή κατάχρησης των όρων των διεθνών συμβάσεων αποφυγής διπλής φορολογίας  | Δράση 7:<br>Αποτροπή της τεχνητής αποφυγής δημιουργίας Μόνιμης Εγκατάστασης   | Δράση 8:<br>Εξασφαλίζοντας ότι τα συμπεράσματα του transfer pricing ευθυγραμμίζονται με τη δημιουργία αξίας: Άυλα περιουσιακά στοιχεία | Δράση 9:<br>Εξασφαλίζοντας ότι τα συμπεράσματα του transfer pricing ευθυγραμμίζονται με τη δημιουργία αξίας: Κίνδυνοι και κεφάλαιο | Δράση 10:<br>Εξασφαλίζοντας ότι τα συμπεράσματα του transfer pricing ευθυγραμμίζονται με τη δημιουργία αξίας: Λοιπές συναλλαγές υψηλού κινδύνου |
| Δράση 11:<br>Καθιέρωση μεθόδων για τη συλλογή και την ανάλυση των δεδομένων που σχετίζονται με τα BEPS και τις δράσεις για την αντιμετώπισή τους | Δράση 12:<br>Υποχρέωση των φορολογούμενων να αποκαλύπτουν τυχόν επιθετικές συμφωνίες που αφορούν στον φορολογικό τους σχεδιασμό | Δράση 13:<br>Επανεξέταση των κανόνων τεκμηρίωσης των ενδοομιλικών συναλλαγών   | Δράση 14:<br>Δημιουργία πιο αποτελεσματικών μηχανισμών επίλυσης διαφορών   | Δράση 15:<br>Ανάπτυξη πολυμερούς οργανισμού εφαρμογής των BEPS  |

## Οι Δράσεις BEPS και το Transfer Pricing

Με την υιοθέτηση των συστάσεων της BEPS, επιχειρείται να δοθεί ένα τέλος σε μια σειρά από διάφορες τεχνικές φορολογικού σχεδιασμού οι οποίες χρησιμοποιούνται κυρίως για τη μεταφορά φορολογητέας ύλης σε χώρες με ευνοϊκότερο φορολογικό καθεστώς (φορολογικοί παράδεισοι). Συνήθως οι πρακτικές αυτές περιλαμβάνουν συναλλαγές άνευ ουσίας (“substance”) με συνδεδεμένες επιχειρήσεις σε χώρες με προνομιακό φορολογικό καθεστώς. Ενδεικτικά αναφέρονται ορισμένες περιπτώσεις όπως π.χ. τα management fees, η καταβολή royalties, καθώς και τη σύναψη ενδοομιλικών δανείων.



Η αποδοχή ή μη των συναλλαγών αυτών από τις φορολογικές αρχές της θιγόμενης χώρας, στηρίζεται σε μεγάλο βαθμό από την εξέταση της ουσιαστικότητας αυτών των συναλλαγών, η οποία πραγματοποιείται κυρίως μέσω της επισκόπησης των ακολουθούμενων πολιτικών της ενδοομλικής τιμολόγησης (“Transfer Pricing”).

Υπάρχουν αυτήν την στιγμή 35 πλήρη μέλη. Από αυτά 2 (που μαρκάρονται με \*) αναφέρονται ως χώρες μέσου εισοδήματος από την Παγκόσμια Τράπεζα το 2015. Οι υπόλοιπες χώρες αναφέρονται, ως υψηλού εισοδήματος.

| <b>Ιδρυτικά μέλη (1961):</b> | <b>Κράτη-μέλη που προσχώρησαν αργότερα<br/>(ταξινομημένα σύμφωνα με την χρονολογία<br/>προσχώρησης):</b> |
|------------------------------|--|
| Αυστρία                      | Ιαπωνία (1964)   |
| Βέλγιο                       | Φιλανδία (1969)  |
| Γαλλία                       | Αυστραλία (1971)   |
| Γερμανία                     | Νέα Ζηλανδία (1973)  |
| Δανία                        | Μεξικό* (1994)   |
| Ελλάδα                       | Τσεχία (1995)  |
| Ελβετία                      | Ουγγαρία (1996)  |
| Ηνωμένο Βασίλειο             | Νότια Κορέα (1996)   |
| ΗΠΑ                          | Πολωνία (1996)   |
| Ιρλανδία                     | Σλοβακία (2000)  |
| Ισλανδία                     | Χιλή (2010)  |
| Ιταλία                       | Σλοβενία (2010)  |
| Ισπανία                      | Ισραήλ (2010)  |
| Λουξεμβούργο                 | Εσθονία (2011)   |
| Νορβηγία                     | Λετονία (2016)   |
| Ολλανδία                     |  |
| Πορτογαλία                   |  |
| Σουηδία                      |  |
| Τουρκία*                     |  |



## Εναρμόνιση του εγχώριου φορολογικού πλαισίου με τα “BEPS” και τις σύγχρονες τάσεις

Το εγχώριο φορολογικό πλαίσιο εμφανίζεται, πλήρως εναρμονισμένο, σε ορισμένα σημεία με τις Οδηγίες του ΟΟΣΑ, τα BEPS αλλά και τη διεθνή πρακτική (π.χ. άρθρα 65 και 66 του ισχύοντος ΚΦΕ αναφορικά με τα μη συνεργάσιμα κράτη και με κράτη με προνομιακό φορολογικό καθεστώς αλλά και με τις Ελεγχόμενες Αλλοδαπές Εταιρείες αντίστοιχα).

Περαιτέρω, με την ΠΟΛ. 1097/2014 (όπως τροποποιήθηκε από την ΠΟΛ.1144/2014) αντικατοπτρίζεται μερικώς στην εγχώρια νομοθεσία το πνεύμα των BEPS, ως προς το υποχρεωτικό περιεχόμενο του φακέλου τεκμηρίωσης των ενδοομιλικών συναλλαγών (π.χ. πληροφορίες που αφορούν τον όμιλο και τον υπόχρεο φορολογούμενο, περιγραφή δραστηριοτήτων ομίλου και λειτουργιών υπόχρεου, περιγραφή ενδοομιλικής τιμολογιακής πολιτικής κ.α.).

Ειδικά σε ότι αφορά τις ενδοομιλικές συναλλαγές (transfer pricing), οι σχετικές πολιτικές τιμολόγησης θα πρέπει να αντικατοπτρίζουν πλήρως την αλυσίδα αξίας του ομίλου όπως και να αποδίδουν στα εμπλεκόμενα (συνδεδεμένα) μέρη τις ανάλογες αμοιβές της συμμετοχής του καθενός στη δημιουργία αξίας.

Με το άρθρο 51 του ΚΦΕ, γίνεται για πρώτη φορά μνεία στο εγχώριο φορολογικό πλαίσιο στην έννοια του «πακέτου μεταβίβασης», σύμφωνα με την οποία ο φορολογούμενος οφείλει να παράσχει αποδεικτικά στοιχεία ότι η εν λόγω μεταβίβαση πραγματοποιήθηκε υπό όρους που συνάδουν με την αρχή των ίσων αποστάσεων.

Η σχετική διάταξη αφορά, μεταβιβάσεις που πραγματοποιούνται στο πλαίσιο αναδιαρθρώσεων, των συνδεδεμένων μερών ως προς το λειτουργικό τους προφίλ, αλλά και σε συναλλαγές επί άυλων (που ενδεχομένως να προκύπτουν στο πλαίσιο των παραπάνω, αναδιαρθρώσεων).



Ως εκ τούτου, βρίσκεται σε συνάφεια με τις Δράσεις 8, 9, 10 και 13 των BEPS, οι οποίες επικεντρώνονται στο να εξασφαλίζεται, μέσω των κανόνων τεκμηρίωσης ενδοομιλικών συναλλαγών, ότι τα συμπεράσματα του transfer pricing ευθυγραμμίζονται με την αλυσίδα δημιουργίας αξίας του εκάστοτε πολυεθνικού ομίλου.

Με βάση τα ανωτέρω, τα αποδεικτικά στοιχεία που καλείται να παρέχει ο φορολογούμενος στο πλαίσιο τεκμηρίωσης μίας συναλλαγής που αφορά σε μεταβίβαση πακέτου θα πρέπει να έχουν το χαρακτήρα ενός «φακέλου μετάβασης», στον οποίο θα περιγράφονται ακριβώς οι συνθήκες που επικρατούσαν πριν αλλά και μετά της μεταβίβασης αντίστοιχα.

### **Δράση 3: Ενίσχυση των κανόνων που αφορούν τις Ελεγχόμενες Αλλοδαπές Εταιρείες**

Η σχετική Δράση δεν έχει δημοσιευθεί ούτε με τη μορφή προσχεδίου. Το πνεύμα της είναι η αποτροπή δημιουργίας συνδεδεμένων επιχειρήσεων σε δικαιοδοσίες με χαμηλό φορολογικό συντελεστή ώστε να αποτραπεί η μεταφορά κερδών. Υπάρχει σχετική διάταξη στον ΚΦΕ (άρθρο 66) που θα μπορούσε να βελτιωθεί νομοτεχνικά ώστε να εξυπηρετήσει ακόμα καλύτερα μία τέτοια δράση.

### **Δράση 4: Περιορισμός της διάβρωσης της φορολογικής βάσης μέσω της έκπτωσης τόκων και άλλων χρηματοοικονομικών συναλλαγών**

Οι διατάξεις του ΚΦΕ που αναφέρονται στην υποκεφαλαιοδότηση κινούνται σε αυτή την κατεύθυνση, χωρίς ωστόσο να ενσωματώνουν το πνεύμα της Δράσης, η οποία θα εκβάθυνε στην ουσία της συναλλαγής ώστε να αποτρέψει την πρόκυψη διπλού οφέλους (“double dip”) στο επίπεδο και των δύο συμβαλλομένων.

### **Δράση 5: Αποτελεσματικότερη αντιμετώπιση μη-ορθών φορολογικών πρακτικών, υπό το πρίσμα των εννοιών της διαφάνειας και της ουσίας της Δράσης αυτής.**





Η ενδυνάμωση του εσωτερικού μηχανισμού επεξεργασίας και ανταλλαγής πληροφοριών μεταξύ των φορολογικών αρχών για τις (δικαστικές) αποφάσεις, που λαμβάνονται και αφορούν ειδικά προνομιακά φορολογικά καθεστάτα, θα ήταν συμβατή με το πνεύμα.

#### **Δράση 6: Αποτροπή κατάχρησης των όρων των διμερών συνθηκών**

Επανεξέταση του πλαισίου των ΣΑΔΦ ώστε να μην είναι εφικτή η κατάχρηση των όρων τους από φορολογούμενους που δεν είναι υπόχρεοι στις εν λόγω χώρες (“treaty shopping”).

#### **Δράση 12: Υποχρέωση φορολογούμενων να αποκαλύπτουν τυχόν επιθετικές συμφωνίες που αφορούν τον φορολογικό τους σχεδιασμό**

Η εναρμόνιση των πληροφοριών που είναι υποχρεωμένοι να γνωστοποιούν οι φορολογούμενοι στις φορολογικές αρχές αποτελεί ένα μέτρο το οποίο συνδράμει σε αυτή την κατεύθυνση και μπορεί να επιτευχθεί με διμερείς/πολυμερείς συμφωνίες με φορολογικές αρχές άλλων κρατών.

Λαμβάνοντας υπόψη τις αυξημένες υποχρεώσεις τεκμηρίωσης που προκύπτουν για τους πολυεθνικούς ομίλους από την υιοθέτηση των BEPS, η Δράση 10 (σε φάση επεξεργασίας σχολίων δημόσιας διαβούλευσης) έρχεται να τις περιορίσει, ελαφρώς.

Συγκεκριμένα, η Δράση 10 προχωρά σε μία αρχική περιγραφή υπηρεσιών που δύνανται να θεωρηθούν χαμηλής προστιθέμενης αξίας (low value-adding services). Προκειμένου να θεωρηθούν ως τέτοιες, οι εν λόγω ενδοομιλικές συναλλαγές δεν θα πρέπει να αποτελούν μέρος της κύριας δραστηριότητας ενός ομίλου, συμπεριλαμβανομένων και υπηρεσιών που παρέχονται κεντρικά από μία εξειδικευμένη οντότητα του ομίλου (“shared services center”).

Στο πλαίσιο το οποίο πληρούνται οι Οδηγίες του ΟΟΣΑ ως προς υπηρεσίες που παρέχονται σε ενδοομιλικό επίπεδο (π.χ. διασφάλιση του ότι έχουν πράγματι παρασχεθεί, ότι δεν



αφορούν δραστηριότητα μετόχου, ότι δεν υπάρχει ταυτόχρονη λήψη παρεμφερών υπηρεσιών και από άλλα μέρη, ότι προσδιορίζεται το όφελος του λήπτη των υπηρεσιών κ.α.), και στο μέτρο που το, εφαρμοστέο από τον πάροδο, περιθώριο κέρδους διαμορφώνεται σε ένα εύρος 2%-5%, η Δράση 10 προτείνει η τεκμηρίωση των εν λόγω υπηρεσιών για να μη χρειάζεται να υποστηρίζεται από αναζητήσεις για εξωτερικά συγκριτικά στοιχεία, αλλά το προαναφερθέν εύρος να δύναται να αποτελέσει «ασφαλές λιμάνι» (safe harbour) για τις ελεγκτικές αρχές.

Στις σημαντικές διεθνείς εξελίξεις τοποθετούνται παροχή κρατικών ενισχύσεων (State Aid) από κυβερνήσεις προς πολυεθνικούς ομίλους. Επίσης για το συγκεκριμένο ζήτημα, είναι σε εξέλιξη έρευνες της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

Οι εν λόγω ενισχύσεις, έχουν προκύψει κατόπιν συμφωνιών κρατών με συγκεκριμένους φορολογούμενους ποικίλων ως προς τη μορφή (π.χ. φορολογικές ελαφρύνσεις, ελαφρύνσεις από χρηματοοικονομικό κόστος, παραχωρήσεις, προνομιακοί όροι απόκτησης αγαθών/υπηρεσιών κ.α.).

Καθώς παρέχονται υπό τη μορφή συγκεκριμένων πλεονεκτημάτων, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ερευνά το μέτρο στο οποίο στρεβλώνουν τις συνθήκες ανταγωνισμού εντός του κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται ο πολυεθνικός όμιλος που λαμβάνει την εκάστοτε ενίσχυση.

Οι πιο γνωστές σε εξέλιξη έρευνες αφορούν τους ομίλους Fiat (Λουξεμβούργο), Starbucks (Ολλανδία) και Apple (Ιρλανδία).

Στις 27 Ιανουαρίου, οι υπουργοί Οικονομικών και ανώτατοι αξιωματούχοι από 31 χώρες-οι οποίες δεν περιλαμβάνουν την ΗΠΑ-υπέγραψε την πολυμερή συμφωνία Αρμόδια Αρχή στο Χρηματιστήριο της Country-by-Country Reports (η συμφωνία), σύμφωνα με δελτίο Τύπου του ΟΟΣΑ. Αυτή είναι η πρώτη τελετή υπογραφής της συμφωνίας, ώστε να διευκολύνει την αυτόματη ανταλλαγή των ετήσιων χώρα προς χώρα (CBC) εκθέσεις, όπως συνιστάται από τον ΟΟΣΑ στην τελική της έκθεση για την τεκμηρίωση των τιμών



μεταβίβασης κάτω από τη βάση των G20 / ΟΟΣΑ και του κέρδους μετατόπισης (BEPS) του έργου.

Το 2015, ο ΟΟΣΑ συνέστησε 3 διευθετήσεις κατά σειρά προσέγγισης, για την τεκμηρίωση των τιμών μεταβίβασης στο πλαίσιο της Δράσης 13 του σχεδίου BEPS. Η προσέγγιση αυτή εγκρίθηκε επίσημα από G20 ηγέτες κατά το ίδιο έτος.

Αναφέρεται ως «ελάχιστη προδιαγραφή», η συνιστάμενη προσέγγιση απαιτεί από τις πολυεθνικές επιχειρήσεις με ετήσια ενοποιημένα έσοδα, ίσα ή μεγαλύτερα από € 750 εκατομμύρια για να προετοιμάσουν και να υποβάλουν τα ακόλουθα έγγραφα:

1. Ένα κύριο αρχείο με πληροφορίες υψηλού επιπέδου για την παγκόσμια επιχειρηματικές δραστηριότητες και τις πολιτικές τιμών μεταβίβασης που θα τεθούν στη διάθεση όλων των σχετικών φορολογικών διοικήσεων

2. Ένα τοπικό αρχείο με αναλυτική τεκμηρίωση των τιμών μεταβίβασης συναλλαγών που είναι ειδικά για κάθε χώρα, αποκαλύπτοντας

- Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη που σχετίζονται με το υλικό,
- τα ποσά που εμπλέκονται σε τέτοιου είδους συναλλαγές,
- και την ανάλυση των προσδιορισμών τιμών μεταβίβασης που γίνεται και αφορά τις εν λόγω συναλλαγές

3. Η ετήσια έκθεση της CBC (Επιχειρηματικό Συμβούλιο της Κοινοπολιτείας) για,

- Να αναφέρουν τον αριθμό των εργαζομένων, δηλωθέν κεφάλαιο, τα αδιανέμητα κέρδη και ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία σε κάθε δικαιοδοσία όπου διεξάγονται επιχειρήσεις,
- την αναγνώριση κάθε οντότητας εντός του ομίλου που δραστηριοποιούνται στην συγκεκριμένη δικαιοδοσία
- να παρέχουν μια ένδειξη της επιχειρηματικής δραστηριότητας στην οποία κάθε φορέας που ασκεί.



Ο ΟΟΣΑ συνέστησε ότι οι πληροφορίες που απαιτούνται για τα αρχεία να κατατεθεί από τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, άμεσα στις τοπικές φορολογικές υπηρεσίες. Ωστόσο, συνέστησε ότι η ετήσια CBC (Επιχειρηματικό Συμβούλιο της Κοινοπολιτείας) αναφέρει, να κατατεθεί στη δικαιοδοσία της φορολογικής κατοικίας της μητρικής εταιρείας και να μοιράζονται μεταξύ δικαιοδοσιών μέσω της αυτόματης ανταλλαγής πληροφοριών με βάση την κυβέρνηση προς κυβέρνηση υπό μία από τις ακόλουθες φορολογικές συμφωνίες:

- Η σύμβαση Πολυμερούς για την Αμοιβαία Διοικητική Συνδρομή σε Φορολογικά θέματα (Σύμβαση)
- Οι διμερείς φορολογικές συνθήκες
- Συμφωνίες ανταλλαγής πληροφοριών ΦΠΑ (TIEAs).

| <b>Οι 31 χώρες που υπέγραψαν τη συμφωνία είναι οι εξής:</b> |                          |
|---|--------------------------|
| Αυστραλία   | Λουξεμβούργο             |
| Αυστρία   | Μαλαισία                 |
| Βέλγιο  | Μεξικό                   |
| Χιλή  | Ολλανδία                 |
| Κόστα Ρίκα  | Νιγηρία                  |
| Δημοκρατία της Τσεχίας                                      | Νορβηγία                 |
| Δανία   | Πολωνία                  |
| Εσθονία   | Πορτογαλία               |
| Φινλανδία   | Δημοκρατία της Σλοβακίας |
| Γαλλία  | Σλοβενία                 |
| Γερμανία  | Νότια Αφρική             |
| Ελλάδα  | Ισπανία                  |
| Ιρλανδία  | Σουηδία                  |
| Ιταλία  | Ελβετία                  |
| Ιαπωνία   | Ηνωμένο Βασίλειο         |
| Λιχτενστάιν   |                          |



Ο ΟΟΣΑ έχει δηλώσει ότι η συμφωνία θα επιτρέψει τη συνεπή και ταχεία εφαρμογή του ελάχιστου προτύπου BEPS Δράση 13, θα διευκολύνει την αυτόματη ανταλλαγή εκθέσεων CBC, και να εξασφαλίσει διασφαλίζεται ότι οι εμπιστευτικές πληροφορίες.

## **Η στρατηγική των επιχειρήσεων για την ενδοομιλική τιμολόγηση**

Οι επιχειρηματικές στρατηγικές λαμβάνουν υπόψη πολλές πλευρές μιας επιχείρησης όπως:

- i. η καινοτομία και η ανάπτυξη νέων προϊόντων,
- ii. ο βαθμός διαφοροποίησης,
- iii. η αποφυγή κινδύνου,
- iv. η εκτίμηση πολιτικών αλλαγών,
- v. οι υφιστάμενοι και οι προγραμματιζόμενοι εργατικοί νόμοι.

Οι επιχειρηματικές στρατηγικές περιλαμβάνουν επίσης προγράμματα διείσδυσης στην αγορά. Ο φορολογούμενος που προσπαθεί να εισχωρήσει σε μια νέα αγορά ή να αυξήσει το μερίδιό του μπορεί προσωρινά να ορίσει τιμή για το προϊόν χαμηλότερη από την τιμή των ομοειδών προϊόντων στην αγορά αυτή. Μπορεί επίσης να έχει αυξημένο κόστος λόγω εξόδων προώθησης του προϊόντος του στην νέα αγορά και επομένως να εμφανίσει χαμηλότερα επίπεδα κέρδους από άλλους φορολογούμενους που κινούνται στην ίδια αγορά.

Επίσης κατά τη διαμόρφωση αυτής της πολιτικής θα πρέπει να ληφθούν υπόψιν, μια σειρά παραγόντων, οι οποίοι δεν είναι μόνο επιχειρηματικής φύσεως αλλά περιλαμβάνουν και φορολογικά ζητήματα όπως :

- «τις συνέπειες των ενδοομιλικών συναλλαγών στην συνολική φορολογική επιβάρυνση του ομίλου. Αυτή θα μπορεί να επιτευχθεί μέσω μιας κατάλληλης κατανομής των λειτουργιών και των κινδύνων μεταξύ των μελών του ομίλου ώστε με τη νόμιμη τιμολόγηση των ενδοομιλικών συναλλαγών να μειώνεται η συνολική φορολογική επιβάρυνση.



- Το κόστος της φορολογικής συμμόρφωσης. Επειδή τα τελευταία χρόνια οι υποχρεώσεις των επιχειρήσεων σχετικά με την τεκμηρίωση των τιμών ενδοομιλικών συναλλαγών έχουν αυξηθεί θα είναι προτιμότερη για τις εν λόγω επιχειρήσεις να δραστηριοποιούνται σε χώρες με λιγότερο σύνθετο νομικό πλαίσιο ώστε να έχουν μικρότερη οικονομική επιβάρυνση.
- Το κόστος των ενδεχόμενων κυρώσεων. Χώρες με ηπιότερη νομοθεσία ελαχιστοποιούν το κίνδυνο από ενδεχόμενες κυρώσεις»<sup>16</sup>.

## 6.2. Η Ανάγκη περιορισμού της «Διάβρωσης της Φορολογικής Βάσης και της Μεταφοράς Κερδών»

Με ποσοστό 4% των εργαζομένων του ομίλου και 1% των πελατών, η Ιρλανδία συνεισφέρει το 64% του κέρδους στη μητρική με βάση τις ΗΠΑ.

### ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΙΣ ΗΠΑ ΠΟΥ ΣΥΜΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΕΤΑΙ ΣΤΟ FORTUNE 500

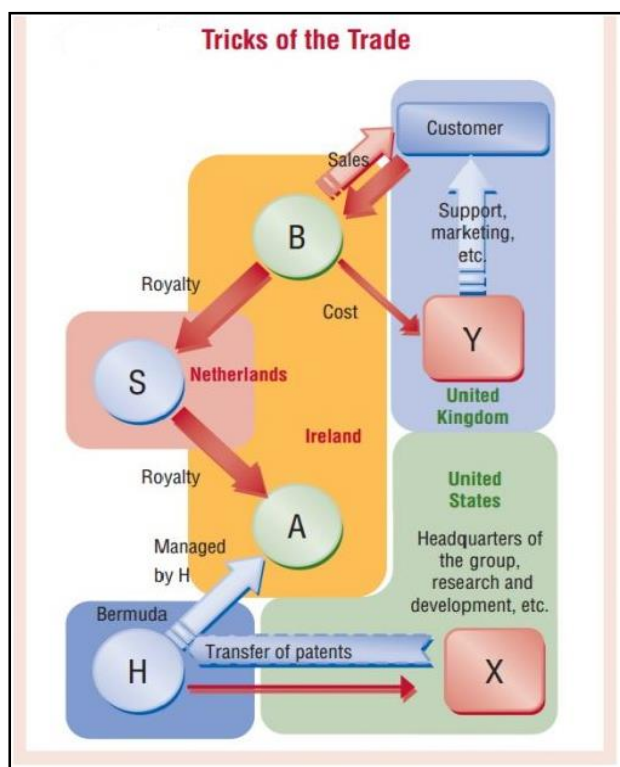
| ΧΩΡΕΣ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ | ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ ΣΕ ΔΙΣ \$ | ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ ΣΥΝΕΙΣΦΟΡΑ % | % ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ | % ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΠΕΛΑΤΩΝ | ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΗΣΗΣ |
|--------------------|------------------------------|------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------------|
| ΗΠΑ                | 10,2                         | 30%                    | 67%                      | 39%                  | 46%                     |
| <b>ΙΡΛΑΝΔΙΑ</b>    | <b>22</b>                    | <b>64%</b>             | <b>4%</b>                | <b>1%</b>            | <b>0,06%</b>            |
| ΛΟΙΠΕΣ             | 2                            | 6%                     | 29%                      | 60%                  | 29%                     |

Το ΔΝΤ (Διεθνές Νομισματικό Ταμείο), αναφέρει ότι πολλές εταιρείες εκμεταλλεύονται πολύπλοκα συστήματα φοροαποφυγής, όπως και πολλές χώρες προσφέρουν έδαφος που την καθιστούν δυνατή, ένας συνδυασμός που πολλές φορές είναι επαχθής. Παρ' όλα αυτά, το «Double Irish Dutch Sandwich», ένα σύστημα αποφυγής φορολόγησης που γενικά σχετίζεται με την Google, δίνει μια χρήσιμη γεύση αυτών των περίπλοκων πρακτικών.

<sup>16</sup> Crowe Sol, 2017, Εσωτερικά Σεμινάρια και στοιχεία, BEPS



Το σύστημα λειτουργεί ως εξής:



Η πολυεθνική εταιρεία X, η οποία εδρεύει στις Ηνωμένες Πολιτείες, έχει την ευκαιρία να πραγματοποιήσει κέρδη ως πούμε το Ηνωμένο Βασίλειο, από ένα προϊόν που μπορεί ως επί το πλείστον να προσφέρει εξ αποστάσεως. Αλλά ο φορολογικός συντελεστής στο Ηνωμένο Βασίλειο είναι αρκετά υψηλός.

Έτσι...

Πωλεί το προϊόν απευθείας στους πελάτες από την Ιρλανδία μέσω της εταιρείας B, έχοντας μια εταιρεία παροχής υπηρεσιών Y στο Ηνωμένο Βασίλειο η οποία απλά παρέχει υποστηρικτικές υπηρεσίες και της οποίας το κόστος καλύπτεται από την B. Αυτό όπως είναι προφανές αφήνει

ελάχιστα φορολογητέα κέρδη στο Ηνωμένο Βασίλειο.

Το πρόβλημα λοιπόν της πολυεθνικής εταιρείας είναι να πάρει το φορολογητέο κέρδος από την Ιρλανδία και να το μεταφέρει σε μια περιοχή με ακόμα χαμηλότερο φορολογικό συντελεστή<sup>17</sup>.

Για το σκοπό αυτό, το πρώτο βήμα είναι να μεταφέρει το δίπλωμα ευρεσιτεχνίας από το οποίο προέρχεται η αξία της υπηρεσίας στην εταιρεία ή ως πούμε στις Βερμούδες, όπου ο φορολογικός συντελεστής είναι μηδενικός. Αυτή η μεταφορά της πνευματικής ιδιοκτησίας γίνεται σε πρώιμο στάδιο της ανάπτυξης, όταν η αξία του είναι πολύ χαμηλή (οπότε δεν τίθεται κανένα φορολογητέο κέρδος στις Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής).

Για να μεταφερθούν τα χρήματα από τη B στην H, πρέπει να ξεπεραστούν δύο προβλήματα:

**Πρώτον**, οι Ηνωμένες Πολιτείες θα μπορούσαν να εφαρμόσουν τους κανόνες για τις Ελεγχόμενες Αλλοδαπές Εταιρείες (CFC Rules) και να φορολογήσουν κανονικά την εταιρεία H.

<sup>17</sup> Crowe Sol, 2017, Εσωτερικά Σεμινάρια και στοιχεία, BEPS



Οι Ηνωμένες Πολιτείες βεβαιώνουν φόρο, όταν τα χρήματα καταβληθούν ως μερίσματα στη μητρική, αλλά αυτό βέβαια μπορεί είτε να καθυστερήσει είτε να μη γίνει ποτέ. Προς το παρόν, μια εκτίμηση είναι ότι σχεδόν 2 δισ. δολάρια έχουν παραμείνει στο εξωτερικό από εταιρείες των ΗΠΑ.

Για να αποφευχθεί αυτό, δημιουργείται στην Ιρλανδία μια άλλη εταιρεία Α, την οποία διαχειρίζεται η εταιρεία Η.

Αυτό σημαίνει ότι οι Ηνωμένες Πολιτείες θα αντιμετωπίζουν την Α και τη Β σαν μεμονωμένες ιρλανδικές εταιρείες, οι οποίες δεν υπόκεινται στους κανόνες των Ελεγχόμενων Αλλοδαπών Εταιρειών (CFC Rules), ενώ η Ιρλανδία θα αντιμετωπίσει την Α σαν εταιρεία με έδρα τις Βερμούδες και έτσι αυτή δεν θα καταβάλει φόρο.

**Δεύτερον**, το πρόβλημα είναι η μεταφορά των χρημάτων από τη Β στην Η, αποφεύγοντας την καταβολή των διασυνοριακών φόρων.

Το πρόβλημα λύνεται με τη σύσταση της εταιρείας «αγωγού» S στην Ολλανδία και έτσι: Τα ποσά των δικαιωμάτων τα τιμολογεί η S στη Β και στη συνέχεια η Α στην S με όφελος:

- Την απουσία της παρακράτησης φόρου για το λόγο ότι είναι εκτός χαρτοφυλακίου πληρωμές μεταξύ εταιρειών της ΕΕ (S με Β)
- Την επίσης απουσία της παρακράτησης φόρου από την S στην Α με βάση την ολλανδική νομοθεσία

Το ΔΝΤ αναφέρει ότι η εκτίμηση για το πόσα φορολογικά έσοδα που διακυβεύονται είναι αρκετά δύσκολη.

Για τις Ηνωμένες Πολιτείες (όπου το θέμα τυγχάνει πιο προσεκτικής μελέτης), μια ανώτατη εκτίμηση της ζημιάς από το φορολογικό προγραμματισμό που γίνεται για τις πολυεθνικές εταιρείες είναι περίπου 60 δισ. δολάρια ετησίως, δηλαδή περίπου το ένα τέταρτο του συνόλου των εσόδων από τον φόρο εισοδήματος νομικών προσώπων.





Σε ορισμένες περιπτώσεις, τα έσοδα που διακυβεύονται είναι πολύ σημαντικά.

Η τεχνική βοήθεια του ΔΝΤ έχει δοθεί σε αρκετές περιπτώσεις αναπτυσσόμενων χωρών στις οποίες τα έσοδα χάνονται μέσω των μηχανισμών αυτών και τα οποία εκτιμάται ότι είναι περίπου το 20% του συνόλου των φορολογικών εσόδων.

Τέσσερις βασικοί παράγοντες που καθορίζουν έναν «φορολογικό παράδεισο»:

- Καθόλου ή πλασματικός φόρος εισοδήματος
- Έλλειψη αποτελεσματικής ανταλλαγής πληροφοριών
- Έλλειψη διαφάνειας
- Μη ουσιαστική δραστηριότητα

Το σύνολο των κερδών διαφόρων χωρών για τα οποία δεν πληρώνεται φόρος και που καταγράφονται σε διάφορους φορολογικούς παραδείσους αποτελούν ένα σημαντικό μέρος του ΑΕΠ των χωρών αυτών.

Ο πίνακας που ακολουθεί είναι ένα ενδεικτικό παράδειγμα κερδών ξένων εταιρειών ελεγχόμενων από τις ΗΠΑ, σαν ποσοστό του ΑΕΠ των «φορολογικών παραδείσων»<sup>18</sup>.

| <b>ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΙ ΠΑΡΑΔΕΙΣΟΙ</b>  | <b>ΚΕΡΔΗ ΕΛΕΓΧΟΜΕΝΩΝ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ (CFC) ΩΣ % ΣΤΟ ΑΕΠ</b> |
|--------------------------------|---|
| Bahamas                        | 43,30%  |
| Bermuda                        | 645,70%   |
| British Virgin Islands ('BVI') | 354,70%   |
| Cayman Islands                 | 546,70%   |
| Jersey                         | 35,30%  |
| Liberia                        | 61,60%  |
| Luxembourg                     | 18,20%  |
| Marshall Islands               | 339,80%   |

<sup>18</sup> Crowe Sol, 2017, Εσωτερικά Σεμινάρια και στοιχεία, BEPS



## Συμπεράσματα

Στη παρούσα Διπλωματική εργασία παρουσιάστηκε το θέμα των ενδοομιλικών συναλλαγών. Ορίστηκε, η έννοια των συνδεδεμένων επιχειρήσεων και του ελέγχου γενικότερα. Προσδιορίστηκε η έννοια της «Αρχής των Ίσων Αποστάσεων», όπως ορίζεται από τον *Οργανισμό Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης* στις κατευθυντήριες οδηγίες που έχει εκδώσει (O.E.C.D. Transfer Pricing Guidelines). Οι Οδηγίες του Ο.Ο.Σ.Α. με βάση την «Αρχή των Ίσων Αποστάσεων» (The Arm's Length Principle) αποτελούν σήμερα το νομοθετικό πλαίσιο της εφαρμογής για την τιμολόγηση των ενδοομιλικών συναλλαγών παγκοσμίως. Στη συνέχεια, παρουσιάστηκαν οι μέθοδοι προσδιορισμού της τιμολόγησης των ενδοομιλικών συναλλαγών αλλά και η πρακτική εφαρμογή αυτών ώστε να γίνει κατανοητή η χρήση τους. Τέλος έγινε συνοπτική ανάλυση των BEPS (Base Erosion and Profit Shifting ) με παραδείγματα για το τι ακριβώς συμβαίνει με τους Ομίλους και με τους τρόπους που χρησιμοποιούν για να επιτύχουν μειωμένη φορολογική επιβάρυνση.

Προκειμένου να αντιμετωπιστεί το φαινόμενο, της προσπάθειας που γίνεται από Ομίλους επιχειρήσεων να επηρεάσουν τα αποτελέσματά τους και να μειώσουν τη συνολική φορολογική επιβάρυνση τους, μέσω της κατευθυνόμενης τιμολόγησης, τόσο στην Ελλάδα, όσο και διεθνώς, επιβλήθηκαν κανόνες, από τον Ο.Ο.Σ.Α, όπως περιγράφονται από τις κατευθυντήριες οδηγίες του, που ορίζουν συγκεκριμένα όρια, μέσα στα οποία πρέπει να τιμολογούνται οι ενδοομιλικές συναλλαγές. Στόχος ουσιαστικά είναι, να διασφαλισθεί η ακέραιη φορολόγηση του εισοδήματος στη χώρα που δημιουργείται.

Η τήρηση των παραπάνω κανόνων, υπόκειται σε υποχρέωση τεκμηρίωσης των ενδοομιλικών συναλλαγών, βάσει των μεθόδων που περιγράφονται από τον Ο.Ο.Σ.Α. και από τις κατά τόπους νομοθεσίες των χωρών. Η ενσωμάτωση της «Αρχής των Ίσων Αποστάσεων» στη χώρα μας έγινε με την ψήφιση του Ν. 3728/2008 του Υπουργείου Ανάπτυξης. Σύμφωνα με το συγκεκριμένο νόμο, καθώς και με την Ερμηνευτική Εγκύκλιο που ακολούθησε από τον Υπουργό Ανάπτυξης, οι επιχειρήσεις που εμπίπτουν στον ορισμό των «συνδεδεμένων», σύμφωνα με το άρθρο 42ε του Ν. 2190/1920, υποχρεώνονται να τεκμηριώνουν τις ενδοομιλικές τους συναλλαγές, μέσω της σύνταξης του Φακέλου



Τεκμηρίωσης Ενδοομικών Συναλλαγών. Ζητείται ουσιαστικά να τεκμηριωθεί, με βάση τις συγκεκριμένες μεθοδολογίες, ότι οι τιμές και οι όροι των συναλλαγών αυτών ακολουθούν τους κανόνες της ελεύθερης αγοράς, δηλαδή δεν διαφέρουν από τις αντίστοιχες συναλλαγές με τρίτες ανεξάρτητες επιχειρήσεις. Το νομικό καθεστώς υιοθετήθηκε με μικρές διαφοροποιήσεις, αρχικά με το Ν.3775/2009 και έπειτα με το Ν.4110/2013, οι οποίοι τροποποίησαν τα άρθρα 39 και 39α και πρόσθεσαν τα άρθρα 39β και 39γ στο Ν.2238/1994. Τέλος με το νόμο 4110/2013, καταργούνται οι διατάξεις του Ν. 3728/2008 του Υπουργείου Ανάπτυξης για τις οικονομικές χρήσεις που λήγουν από 30/12/2012 και έπειτα.

Οι φορολογικές αρχές καλούνται να δώσουν λύσεις σε μερικά ασαφή σημεία πάνω στη νομοθεσία, όπως τα ακόλουθα:

Η διατύπωση του Ν. 4110/2013, δημιουργεί σύγχυση σχετικά με τα όρια των συναλλαγών, κάτω από τα οποία δεν υπάρχει υποχρέωση τεκμηρίωσης. Πιο συγκεκριμένα, το άρθρο 39α, παρ. 1 του Ν. 2238/2013, όπως τροποποιήθηκε από το άρθρο 11 του Ν.4110/2013, αναφέρει:

*«[...]Επίσης, εξαιρούνται συναλλαγές με μία ή περισσότερες συνδεδεμένες επιχειρήσεις η αξία των οποίων δεν υπερβαίνει τις εκατό χιλιάδες (100.000) ευρώ αθροιστικά, εφόσον τα ακαθάριστα έσοδα της διαχειριστικής χρήσης για το σύνολο των συνδεδεμένων δεν υπερβαίνει τα πέντε εκατομμύρια ευρώ ή η αξία των οποίων δεν υπερβαίνει τις διακόσιες χιλιάδες (200.000) ευρώ εφόσον τα ακαθάριστα έσοδα της διαχειριστικής χρήσης για το σύνολο των συνδεδεμένων υπερβαίνει τα πέντε εκατομμύρια (5.000.000) ευρώ.[...]»*

Με βάση το παραπάνω άρθρο, η λέξη «αθροιστικά» δημιουργεί σύγχυση, σχετικά με το αν αναφέρεται σε κάθε είδος συναλλαγών ή στο σύνολο αυτών, για το λόγο ότι η διαφορετική ερμηνεία μπορεί να οδηγήσει, σε διαφορετικό συμπέρασμα για το αν η επιχείρηση είναι ή δεν είναι υπόχρεη φακέλου.



Επιπλέον, υπάρχουν ασάφειες σχετικά με την τεκμηρίωση των ενδοομιλικών συναλλαγών αλλά και των royalties. Οι φορολογικές αρχές σε αρκετές περιπτώσεις δεν αντιμετωπίζουν όμοια την τεκμηρίωση μίας συναλλαγής. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα ότι δεν υπάρχει μια συγκεκριμένη και σαφής γραμμή, για την "ορθή" τεκμηρίωση των ενδοομιλικών συναλλαγών.

Με την ολοκλήρωσή της η συγκεκριμένη διατριβή θα πρέπει να έχει απαντήσει στο βασικό ερώτημα της εργασίας όπως αυτό έχει τεθεί στην εισαγωγή.

*«Μπορούν οι Κυβερνήσεις των εκάστοτε χωρών να ανταπεξέλθουν, να έχουν τα κατάλληλα εφόδια, την πληροφόρηση και τη γνώση, έτσι ώστε να προσεγγίσουν τα σημαντικά ζητήματα διεθνούς φορολόγησης, από τα οποία τα κράτη χάνουν δισεκατομμύρια το χρόνο έσοδα, από φόρους εισοδημάτων ;»*

Τα αποτελέσματα της συγκεκριμένης διατριβής είναι αρκετά ενθαρρυντικά. Ο Ο.Ο.Σ.Α. μαζί με τους G20 αλλά και με τα υπόλοιπα κράτη συνεργασίας, δημιουργούν ασπίδες προστασίας, κατά των τεχνικών των επιχειρήσεων για διάβρωση της φορολογικής τους βάσης, όπου με τον τρόπο αυτό χάνονται δισεκατομμύρια φορολογικών εσόδων παγκοσμίως. Έτσι με τη δημιουργία των BEPS οι φορολογικές αρχές των κρατών μελών εμπλουτίζουν και ενδυναμώνουν το οπλοστάσιο τους με όπλα τα οποία θα βοηθήσουν στην αντιμετώπιση του προβλήματος της διάβρωσης της φορολογικής βάσης των επιχειρήσεων μέσω της μεταφοράς κερδών, γεγονός το οποίο έχει λάβει μεγάλες διαστάσεις σε επίπεδο συζητήσεων παγκοσμίως.

Το θέμα των ενδοομιλικών συναλλαγών και ιδίως, η τεκμηρίωση αυτών αποτελεί ένα ζήτημα ιδιαίτερα επίκαιρο, στα πλαίσια των γενικότερων συζητήσεων που πραγματοποιούνται στην Ελλάδα αλλά και στον κόσμο για την απώλεια φορολογικών εσόδων, αλλά και τη δυνατότητα αύξησης αυτών. Αξίζει να σημειωθεί ότι οι πολυεθνικοί όμιλοι στην Ελλάδα πώλησαν τα προϊόντα τους σε υψηλότερες τιμές έως και 85% από ότι στα άλλα κράτη της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η προσπάθεια ελέγχου των ενδοομιλικών συναλλαγών, όπως γίνεται αντιληπτό κρίνεται σημαντική, καθώς κατά βάση πρόκειται για



νομοθετημένο έλεγχο πιθανών φορολογικών παραβάσεων. Είναι ενδιαφέρον να παρακολουθήσουμε τα αποτελέσματα της εφαρμογής των διατάξεων του νέου νόμου, καθώς επίσης και τη συνεισφορά των BEPS τα επόμενα χρόνια στις στρατηγικές και πολιτικές των επιχειρήσεων, όπως και την εναρμόνιση τους με το εγχώριο φορολογικό σύστημα. Τέλος θα πρέπει να δοθεί έμφαση από τις φορολογικές αρχές όχι μόνο στην εφαρμογή της νομοθεσίας αλλά και στην αύξηση των ελέγχων στα πλαίσια βελτίωσης της ανταγωνιστικότητας και την πάταξη της φοροδιαφυγής - φοροαποφυγής.



## Βιβλιογραφία - Πηγές

### Ελληνικές αναφορές

Δ. Σταματόπουλου - Α. Καραβοκύρη- Φορολογία Εισοδήματος Φυσικών & Νομικών Προσώπων, 2017.

Ανδρέας Τσουρουφλής - Η ενδοομιλική τιμολόγηση, 2010.

Αθανασάκη, Β. - Οι συμφωνίες προέγκρισης τιμολόγησης στο διεθνές ευρωπαϊκό και ελληνικό νομοθετικό πλαίσιο, ΔΕΕ 3/2014, έτος 20ο, σελ 210-226 , 2010.

Αλεξανδρίδου, Ε. - Δίκαιο Εμπορικών Εταιριών, Νομική Βιβλιοθήκη, 2012.

Δαβράδος, Ν. - Το Δίκαιο της Ανώνυμης Εταιρίας, τόμος 1, Νομική Βιβλιοθήκη, επιμέλεια Ε.Περάκης, εκδ. γ', 2010.

Μάλλιου, Α & Σαββαΐδου, Α. - Η πρακτική του καθορισμού της τιμής των συναλλαγών ως μέθοδος περιορισμού της φοροδιαφυγής ή/και φοροαποφυγής αναφορικά με τα άυλα αγαθά και δικαιώματα στο ελληνικό φορολογικό δίκαιο. Δ.Φ.Ν., τόμος 61, αρ. 1373, σελ 1221 κ.ε , 2007.

Σαββαΐδου, Α. - Κανόνες τεκμηρίωσης τιμών ενδοομιλικών συναλλαγών, Δελτίο Φορολογικής Νομοθεσίας, Τόμος 63ος , Αριθμός 1421, 2009.

- Σαββαΐδου, Α. - Το transfer pricing στο προσκήνιο των διεθνών φορολογικών εξελίξεων και η εφαρμογή του στην Ελλάδα. Διαθέσιμο στην ηλεκτρονική διεύθυνση : <http://www.capital.gr/story/2155269> , 2014.

Περάκης, Ε - Πτωχευτικό δίκαιο, Νομική Βιβλιοθήκη, 2012.



Ρόκας, Ν. - Εμπορικές Εταιρίες, 2008.

Τσαρμπαλής, Φ & Ρουμπής, Κ. - Οι κανόνες transfer pricing στην Ελλάδα μετά το Ν.3728/2008, Επιχείρηση 5/2009 (έτος 5ο) Βιβλιοθήκη Δικηγορικού Συλλόγου Αθηνών, 2009.

Νόμος Υπ' Αριθ. 3728/2008 «Υπηρεσία Εποπτείας Αγοράς και άλλες διατάξεις», άρθρο 26, ΦΕΚ 258 - Α'/18-12-2008.

Απόφαση με Αριθμό Πρωτοκόλλου Α2- 8092/31.12.2008 «Ειδικότερες ρυθμίσεις σχετικά με την επιβολή Κανόνων Τεκμηρίωσης Τιμών Ενδοομιλικών συναλλαγών, κατά τις επιταγές της παραγράφου 10 άρθρου 26 του ν. 3728/2008 (ΦΕΚ 258 Α)» του Υπουργού Ανάπτυξης.

Ερμηνευτική Εγκύκλιος Α2-2233/7.5.2009, «Ερμηνευτική εγκύκλιος σχετικά με την επιβολή Κανόνων Τεκμηρίωσης Τιμών Ενδοομιλικών Συναλλαγών σύμφωνα με το Άρθρο 26 του Ν.3728/2008 και την Απόφαση Α2-8092/31-12-2008 (ΦΕΚ 2709 Β΄) του Υπουργού Ανάπτυξης».

Νόμος Υπ' Αριθ. 3775/2009 «Κανόνες Τεκμηρίωσης των ενδοομιλικών συναλλαγών, κανόνες υποκεφαλαιοδότησης επιχειρήσεων, διαδικασία ταχείας αδειοδότησης και άλλες διατάξεις», άρθρα 1 & 2 και Νόμος 3842/2010 «Αποκατάσταση φορολογικής δικαιοσύνης και αντιμετώπιση της φοροδιαφυγής», άρθρο 13α, ΦΕΚ Α' 122/21/-07-2009

Αιτιολογική Έκθεση στο σχέδιο νόμου «Κανόνες Τεκμηρίωσης Ενδοομιλικών Συναλλαγών, Κανόνες Υποκεφαλαιοδότησης Επιχειρήσεων, Διαδικασία Ταχείας Αδειοδότησης και άλλες διατάξεις», 23 Ιουνίου 2009

Νόμος Υπ' Αριθ. 3842/2010 «Αποκατάσταση φορολογικής δικαιοσύνης, αντιμετώπιση της φοροδιαφυγής και άλλες διατάξεις», άρθρο 11, ΦΕΚ Α' 58/23-04-2010



Απόφαση Αριθμ. Α2 - 1225/7.6.2010 «Αντικατάσταση του άρθρου 8 (καταστάσεις ενδοομιλικών συναλλαγών) της με αρ. πρωτοκόλλου Α2-8092/31.12.2008 απόφασης (Φ.Ε.Κ. 2709/Β/31.12.2008) περί «ειδικότερων ρυθμίσεων σχετικά με την επιβολή Κανόνων Τεκμηρίωσης Τιμών Ενδοομιλικών συναλλαγών, σύμφωνα με τον ν. 3728/2008 (Φ.Ε.Κ. Α΄ 258 )», της Υπουργού Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας

Νόμος Υπ΄ Αριθ. 4013/2011 «Σύσταση ενιαίας Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Συμβάσεων και Ηλεκτρονικού Μητρώου Δημοσίων Συμβάσεων – Αντικατάσταση του έκτου κεφαλαίου του ν. 3588/2007 (πτωχευτικός κώδικας) – Προπτωχευτική διαδικασία εξυγίανσης και άλλες διατάξεις», άρθρο 16, ΦΕΚ 204/15-9-2011.

Νόμος Υπ΄ Αριθ. 4110 «Ρυθμίσεις στη φορολογία εισοδήματος, ρυθμίσεις θεμάτων αρμοδιότητας Υπουργείου Οικονομικών και λοιπές διατάξεις», ΦΕΚ 17 / 23-1-2013

Χαρωντάκης Δημ., 2011, Η γραφειοκρατία εμποδίζει τους ελέγχους των πολυεθνικών, Εφημερίδα «Το Βήμα-οικονομία», ηλεκτρονική έκδοση

Αιτιολογική Έκθεση στο σχέδιο νόμου «Κανόνες Τεκμηρίωσης Ενδοομιλικών Συναλλαγών, Κανόνες Υποκεφαλαιοδότησης Επιχειρήσεων, Διαδικασία Ταχείας Αδειοδότησης και άλλες διατάξεις», 23 Ιουνίου 2009

Crowe Sol, 2017, Εσωτερικές αναλύσεις και στοιχεία, BEPS

Tax Heaven, Νέα – Ειδήσεις

<https://www.taxheaven.gr/default/widgets/keywordresults/tag/126>

E-Forologia, Κωδικοποιημένος σύμφωνα με το Ν.4472/2017,

<https://www.e->

[forologia.gr/lawbank/document.aspx?digest=670A3CF4572C6550.1D031AEA53&version=2017/05/19](https://www.e-forologia.gr/lawbank/document.aspx?digest=670A3CF4572C6550.1D031AEA53&version=2017/05/19)





Transfer Pricing – Ενδοομιλικές Συναλλαγές, <http://www.transferpricing.gr/>



## Ξενόγλωσσες αναφορές

Michael Mc Donald. July 2008. Income shifting from transfer pricing: Further evidence from tax return data. OTA Technical working paper 2, U.S. Department of the Treasury.

Kant, C. , 1988, Foreign Subsidiary, Transfer Pricing and Tariffs". Southern Economic Journal, Vol. 55, 162-170

Alfredo J. Urquidi. 2008. An Introduction to Transfer Pricing. New School Economic Review, Volume 3(I), 2008, 27-45.

Anthony, R. N., & Govindarajan, V. – Management Control Systems, 2010

Bakker, A & Levey, M. - Transfer Pricing and Intra-Group Financing, IBFD, 2012

Becker, J & Clemens, F. - Transfer Pricing Policy and the Intensity of Tax Rate Competition, Oxford University Centre for Business Taxation, 2009

Bartelsman, Eric J. and Roel M.W.J. Beetsma. - Why pay more? Corporate tax avoidance through transfer pricing in OECD countries, Journal of Public Economics 2003

Cecchini, Mark. (2013), Multinational transfer pricing: A transaction cost and resource based view, Journal of Accounting Literature, Volume 31, Issue 1, July 2013

Curtis, S. - Transfer Pricing for Corporate Treasury in the Multinational Enterprise, Journal of Applied Corporate Finance, 2008

Choi, F. D., & Meek, G. K. - International Accounting (Fifth Ed.). India: Dorling Kindersley (India) Pvt. Ltd. 2009



Cools, M - Emmanuel, C , & Jorissen, A. - Management control in the transfer pricing tax compliant multinational enterprise, Accounting, Organizations and Society, 2008

Heady, C - The Allocation of Profits and the OECD Approach to Business Restructuring, School of Economics, University of Kent, 2010

OECD, Transfer pricing guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations, available at <http://www.oecd.org/ctp/transfer-pricing/transfer-pricing-guidelines.htm>

International Financial Reporting Standards, IFRS Foundation available at <http://www.ifrs.org/IFRSs/Pages/IFRS.aspx>

KPMG, 2012, Global Transfer Pricing Review, Greece, available at <http://www.kpmg.com/Global/en/IssuesAndInsights/ArticlesPublications/Documents/gtps-2012/greece.pdf>

Ernst & Young, 2016-2017, Transfer pricing global reference guide, available at <http://www.ey.com/gl/en/services/tax/global-tax-guide-archive>

PWC, 2015-2016, International transfer pricing, available at <https://www.pwc.com/gx/en/services/tax/transfer-pricing/international-transfer-pricing.html>

Deloitte, 2015, Transfer pricing global reference guide, available at <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/global/Documents/Tax/dttl-tax-transfer-pricing-country-guide-2015.pdf>

TP Catalyst, <https://tpcatalyst.bvdep.com/>

TP Week info, <https://www.tpweek.com/>