



Πανοζάχος Δημήτριος
Msc Οικονομολόγος – Φοροτεχνικός
Σύμβουλος

Panozachos Dimitrios
Msc Economist – Tax Consultant

Καινοτομία, Ψηφιοποίηση και Εκσυγχρονισμός του θεσμικού πλαισίου για τις διαδικασίες διαδοχής/ μεταφοράς

Μελέτη περίπτωσης: κλάδοι ένδυσης, υπόδησης και δέρματος

Προτεραιότητες για τον εκσυγχρονισμό του θεσμικού πλαισίου μεταβίβασης με έμφαση στις φοροτεχνικές μεταρρυθμίσεις

Innovation, Digitisation and Modernisation of the institutional framework for succession/ transfer procedures

Case study: Clothing, Footwear and Leather Sectors

Priorities for the modernisation of the transfer framework with an emphasis on the fiscal reforms

Κύρια διάκριση Επιχειρήσεων στο Εμπορικό Δίκαιο με κριτήριο την οικονομική τους αξιοπιστία

- Οικονομική Αξιοπιστία που προέρχεται από την προσωπική εγγύηση του «Ιδιοκτήτη» της εταιρείας
 - Ατομική Επιχείρηση
 - Προσωπικές Εταιρείες
 - Ομόρρυθμη Εταιρεία
 - Ετερόρρυθμη Εταιρεία
- Οικονομική Αξιοπιστία που προέρχεται από την Οικονομική Ευρωστία της ίδιας της εταιρείας
 - Κεφαλαιουχικές Εταιρείες
 - Ε.Π.Ε.
 - Ι.Κ.Ε.
 - Α.Ε.

Main distinction of companies in the Commercial Law based on their financial reliability

- Financial Reliability that comes from the personal warranty of the “owner” of the company
 - Sole Proprietorship
 - Partnerships
 - General Partnership
 - Limited Partnership
- Financial Reliability derived from the financial robustness of the company
 - Capital Companies
 - Ltd
 - P.C.
 - SA

Κεφαλαιουχικές Εταιρείες και Ελλάδα

- Νομοθετική Πρόβλεψη: Συστήνονται με Μικρό Εταιρικό / Μετοχικό Κεφάλαιο
 - Ε.Π.Ε./ Ελεύθερα καθορίζεται από τους εταίρους (Άρθρο 5 του Ν.3190/1955)
 - Ι.Κ.Ε./ Ελεύθερα καθορίζεται από τους εταίρους (Άρθρο 43 του Ν.4072/2012)
 - Α.Ε./ Ελάχιστο Μετοχικό Κεφάλαιο 25.000,00€ (Άρθρο 15 του Ν.4548/2018)

Capital Companies in Greece

- Law Provision: Founded with low level of corporate/ share capital
 - Ltd. / Freely determined by the partners (Article 5 of Law 3190/1955)
 - P.C. / Freely determined by the partners (Article 43 of Law 4072/2012)
 - A.E./ Minimum Share Capital € 25,000.00 (Article 15 of Law 4548/2018)

Κεφαλαιουχικές Εταιρείες και Ελλάδα

Άρα:

Το μικρό Εταιρικό/ Μετοχικό Κεφάλαιο δεν προσφέρει «Οικονομική Αξιοπιστία» στην πλειονότητα των Ελληνικών - Κεφαλαιουχικών- Επιχειρήσεων.

Μέθοδος βελτίωσης της Οικονομικής Αξιοπιστίας των Κεφαλαιουχικών Επιχειρήσεων αποτελεί η δημιουργία «Αποθεματικών» μέσω της «Μη διανομής Κερδών».

Capital Companies in Greece

Therefore:

The low level of Corporate / Share Capital does not offer "Financial Reliability" to the majority of Greek Capital Businesses.

A method of improving the Financial Reliability of Capital Companies is the generation of "Reserves" through «Retention of Profits».

Οικονομικά Χαρακτηριστικά Ελληνικών Επιχειρήσεων

- Είναι Μικρές ή Πολύ Μικρές Επιχειρήσεις
 - Οικογενειακές Επιχειρήσεις
 - Με ελάχιστο προσωπικό (Ως συνήθως έως 10 άτομα)
 - Με περιορισμένο Κύκλο Εργασιών
- Για τη Χρηματοδότησή τους
 - Οι Χρηματοπιστωτικοί Οργανισμοί (Τράπεζες κ.λπ.) απαιτούν την **Προσωπική Εγγύηση των «Ιδιοκτητών»** σε κάθε χρηματοδότηση ακόμη και στις Κεφαλαιουχικές Εταιρείες.

Financial Characteristics of Greek Businesses

- Small or very small Businesses
 - Family Businesses
 - Employing minimal staff (usually until 10 employees)
 - With limited turnover
- Their Financing
 - Financial Institutions (Banks, etc.) require **the Personal Warranty** of the "Owners" in any financing, even for the Capital Companies.

Οικονομικά Χαρακτηριστικά Ελληνικών Επιχειρήσεων

- Οι «Ιδιοκτήτες» τους παρέχουν στις εταιρείες :
 - Προσωπική Εργασία
 - Ενίοτε εργάζεται σ' αυτές και η «οικογένειά» τους
 - «Προσωπική Εγγύηση με το σύνολο της προσωπικής τους περιουσίας» για τη βελτίωση της Οικονομικής τους Αξιοπιστίας
 - Ακόμη και όταν έχει τη Νομική Μορφή «Κεφαλαιουχικής Εταιρείας»

Financial Characteristics of Greek Businesses

- The “owners” provide to the companies:
- Personal Work
 - Sometimes their "family" also works in these companies
 - Personal Warranty by using their personal property to improve their
 - Financial Reliability
 - Even in the legal form of a “Capital Company”

Οικονομικά Χαρακτηριστικά Ελληνικών Επιχειρήσεων

- Αποτέλεσμα:
 - Η οικονομική πορεία όλων των εταιρειών – ανεξάρτητα της νομικής μορφής τους – να είναι άμεσα συνδεδεμένη με τα «οικονομικά των ιδιοκτητών».
 - Στις Ατομικές Επιχειρήσεις & τις Προσωπικές Εταιρείες, γιατί το απαιτεί το Εμπορικό Δίκαιο.
 - Στις Κεφαλαιουχικές Εταιρείες, γιατί το επιβάλλει η «πραγματική οικονομία» μέσω των Τραπεζών κ.λπ.

Financial Characteristics of Greek Businesses

Result:

The financial results of all companies - regardless of their legal form – are directly linked to the "owners' finances".

- In Sole Proprietorships & Partnerships, because it is required by Commercial Law.
- In the Capital Companies as the “real economy” demands it via the banking system.

Κατά τη διαδοχή/ μεταβίβαση μιας επιχείρησης

- Πρώτα μεταβιβάζονται τα «Βάρη» και έπεται η «εταιρεία»
- Στη διαδοχή/ μεταβίβαση της «εταιρείας» το φορολογικό πλαίσιο είναι:
 - Αναχρονιστικό
 - Δυσμενέστερο για να φυσικά πρόσωπα έναντι των νομικών Προσώπων
 - Αντιπαραγωγικό και Αντι-επιχειρηματικό

During the succession/ transfer of a company

- Liabilities are transferred first followed by the “company”
- In the succession / transfer of the "company" the tax framework is:
 - Anachronistic
 - Unfavourable for the natural persons against the juridical persons
 - Counterproductive and Anti-business

Αναχρονιστικό / Δυσμενέστερο των ΝΠ

- Η αποτίμηση των «συμμετοχών» που κληρονομούνται αποτιμώνται με νομοθετικές διατάξεις του 2003 παρότι το 2013-2014 εκσυγχρονίστηκε πλήρως το φορολογικό σύστημα στη χώρα (ΠΟΛ 1055/2003).
- Χρησιμοποιούνται Λογιστικοί Όροι που στα σύγχρονα Λογιστικά Πρότυπα (ΕΛΠ & ΔΛΠ) έχουν καταργηθεί (π.χ. Ολικά Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης).
- Ενώ έχουν δοθεί Ειδικές Φορολογικές Απαλλαγές κατά τη μεταβίβαση των «συμμετοχών» των ΝΠ (Ν. 4646/2019), δεν υπάρχει ανάλογη πρόβλεψη για τη μεταβίβαση από φυσικά πρόσωπα.

Anachronistic / More Unfavourable compared to juridical persons

- The valuation of the inherited "participations" is valued by the law provisions of 2003, although in 2013-2014 the tax system in the country was completely modernised (POL 1055/2003).
- Accounting Terms are used that in the current Accounting Standards (GAS & IAS) have been abolished (e.g. Total Operating Results).
- While Special Tax Exemptions have been provided during the transfer of the "participations" for juridical persons (Law 4646/2019), there is no corresponding provision for the transfer between natural persons.

Αντιπαραγωγικό και Αντι-επιχειρηματικό

- Μια υγιής επιχείρηση πρέπει να έχει σημαντικά Ίδια Κεφάλαια.
- Έχοντας υπόψη ότι συστήνονται με ελάχιστο εταιρικό/ μετοχικό κεφάλαιο η ενίσχυση μπορεί να προέλθει από το σχηματισμό Αποθεματικών.
- Τα Αποθεματικά προέρχονται—κυρίως— από «Μη Διανεμηθέντα Κέρδη».
- Αυξημένα Ίδια Κεφάλαια προκαλούν αυξημένους φόρους κληρονομίας.

Counterproductive and Anti-business

- A robust business should maintain high levels of Equity
- Given that companies are established with minimal equity interest/ share capital the support can derive from the generation of Reserves.
- Reserves mainly come from “Retained Earnings”.
- Increased Equity causes increased inheritance taxes.

Αντιπαραγωγικό και Αντι- επιχειρηματικό

Άρα: Στη διαδοχή/μεταβίβαση μιας εταιρείας ο Φορολογικός Νομοθέτης αποτρέπει κάθε επιλογή ενίσχυσης των Κεφαλαίων μιας εταιρείας με τη «Μη Διανομή των Κερδών» στους εταίρους/ μετόχους;

Counterproductive and Anti-business

Therefore: In the succession / transfer of a company, the Tax Legislator prevents any option of strengthening the capital position of a company with "Earnings Retention" to the partners / shareholders

Success Road Interreg Europe / 8 July 2021



Συμπέρασμα

Επιβάλλεται να αλλάξει άμεσα ο φορολογικός τρόπος υπολογισμού της «κληρονομούμενης εταιρείας» έχοντας υπόψη ότι:

- Η ελληνική οικονομία χαρακτηρίζεται από την πληθώρα οικογενειακών επιχειρήσεων και αυτές προσφέρουν τις περισσότερες θέσεις εργασίας.
- Σε μια κοινωνία που οι «οικογενειακοί δεσμοί» είναι ισχυροί η οικογενειακή διαδοχή στις «επιχειρήσεις» είναι «αυτονόητη» και πολύ συχνά καθορίζει τον επιστημονικό τομέα που επιλέγουν οι «διάδοχοι» για τη μόρφωσή τους.

Conclusion

It is necessary to immediately change the tax method of calculating the value of the “inherited company” taking into consideration that:

- Greek Economy is characterised by a plethora of family businesses and they offer the most jobs in the market.
- In a society where the “family ties” are strong, the family succession in companies is “self-evident” and it very often determines the scientific sector chosen by the successors for their education.



Πρόταση

Επαναφορά του άρθρου 11 του Ν 3091/2003 για τη μεταβίβαση των Εταιρικών Μεριδίων / Μετοχών «από γενιά σε γενιά» σύμφωνα με την οποία:

- Απαλλαγή της εν λόγω μεταβίβασης από το Φόρο Κληρονομιάς αν η «νέα γενιά» συνέχιζε την δραστηριότητα της επιχείρησης
- Επιβολή μόνο χαρτοσήμου 1,2%



Suggestion

Restoration of the Article 11 of Law 3091/2003 for the transfer of Company Interests/ Shares from one generation to the next, according to which:

- Exemption of this transfer from Inheritance Tax if the “new generation” continues the activity of this company επιχείρησης
- Enforcement of a small 1.2% stamp duty