



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ



ΑΑΔΕ

Ανεξάρτητη Αρχή
Δημοσίων Εσόδων

Αθήνα, 16/02/2026

Αριθμός απόφασης: 586

**ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΠΙΛΥΣΗΣ ΔΙΑΦΟΡΩΝ
ΥΠΟΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΠΑΝΕΞΕΤΑΣΗΣ
ΤΜΗΜΑ Α6 ΕΠΑΝΕΞΕΤΑΣΗΣ**

Ταχ. Δ/νση : Φιλαδελφείας 8 και Σάμου
Ταχ. Κώδικας : 104 40 - Αθήνα
Τηλέφωνο : 213 1312 413
E-mail : ded.ath@aade.gr

ΑΠΟΦΑΣΗ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ ΕΠΙΛΥΣΗΣ ΔΙΑΦΟΡΩΝ

Έχοντας υπόψη:

1. Τις διατάξεις:

α. Του άρθρου 72 του ν. 5104/2024 (ΦΕΚ Α' 58), εφεξής Κ.Φ.Δ..

β. Του άρθρου 10 της Δ. ΟΡΓ. Α 1125859 ΕΞ 2020/23.10.2020 Απόφασης του Διοικητή της Α.Α.Δ.Ε. (ΦΕΚ Β' 4738/26.10.2020) με θέμα «Οργανισμός της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων (Α.Α.Δ.Ε.)»

γ. Της ΠΟΛ 1064/12.04.2017 Απόφασης του Διοικητή της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων.

δ. Την με αριθμό Α.1165/22.11.2022 απόφαση του Διοικητή της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων (ΑΑΔΕ) με θέμα «Υποβολή ενδικοφανών προσφυγών και αιτημάτων αναστολής του άρθρου 63 του Κώδικα Φορολογικής Διαδικασίας (ν.4987/2022), αποκλειστικά ψηφιακά μέσω διαδικτύου από το δικτυακό τόπο της Α.Α.Δ.Ε.» (ΦΕΚ Β' 6009)».

2. Την ΠΟΛ 1069/04-03-2014 Εγκύκλιο της Γενικής Γραμματείας Δημοσίων Εσόδων του Υπουργείου Οικονομικών.

3. Την Δ.Ε.Δ. 1126366 ΕΞ 2016/30.08.2016 (ΦΕΚ Β' 2759/1.9.2016) Απόφαση του Προϊσταμένου της Διεύθυνσης Επίλυσης Διαφορών «Παροχή εξουσιοδότησης υπογραφής».

4. Την με ημερομηνία κατάθεσης **13/11/2025** και με αριθμό πρωτοκόλλου ενδικοφανή προσφυγή της εταιρείας με την επωνυμία με Α.Φ.Μ. με έδρα, οδός, κατά των υπ' αριθμ.:

-/13.10.2025 Οριστικής Πράξης Διορθωτικού Προσδιορισμού Φόρου Εισοδήματος, φορολογικού έτους 2022 του Προϊσταμένου του Κ.Ε.ΜΕ.Φ.,
-/13.10.2025 Οριστικής Πράξης Διορθωτικού Προσδιορισμού Φόρου Εισοδήματος, φορολογικού έτους 2023 του Προϊσταμένου του Κ.Ε.ΜΕ.Φ..

5. Τις ως άνω πράξεις, των οποίων ζητείται η ακύρωση ή άλλως η τροποποίηση, καθώς και την οικεία Έκθεση Ελέγχου του Κ.Ε.ΜΕ.Φ..

6. Τις απόψεις του Κ.Ε.ΜΕ.Φ..

7. Την εισήγηση του ορισθέντος υπαλλήλου του Α6 τμήματος της Υπηρεσίας μας, όπως αποτυπώνεται στο σχέδιο της απόφασης.

Επί της με ημερομηνία κατάθεσης 13/11/2025 και με αριθμό πρωτοκόλλου ενδικοφανούς προσφυγής της εταιρείας με την επωνυμία με Α.Φ.Μ., η οποία υποβλήθηκε **εμπρόθεσμα** και μετά την μελέτη και την αξιολόγηση όλων των υφιστάμενων στο σχετικό φάκελο εγγράφων και των προβαλλόμενων λόγων της ενδικοφανούς προσφυγής, επαγόμεστε τα ακόλουθα:

ΣΥΝΤΟΜΟ ΙΣΤΟΡΙΚΟ

Με την υπ' αριθμόν/13.10.2025 Οριστική Πράξη Διορθωτικού Προσδιορισμού Φόρου Εισοδήματος φορολογικού έτους 2022 καταλογίστηκαν σε βάρος της προσφεύγουσας λογιστικές διαφορές ύψους **233.059,64 €**, οι οποίες οδήγησαν σε ισόποση μείωση της φορολογικής ζημιάς από το δηλωθέν ποσό των 1.081.917,90 € στο ποσό των 848.858,26 €.

Με την υπ' αριθμόν/13.10.2025 Οριστική Πράξη Διορθωτικού Προσδιορισμού Φόρου Εισοδήματος φορολογικού έτους 2023 καταλογίστηκαν σε βάρος της προσφεύγουσας λογιστικές διαφορές ύψους 185.981,24 €, οι οποίες σε συνδυασμό με τη **μειωμένη** μεταφερόμενη φορολογική ζημιά από την παρελθούσα χρήση κατά 233.059,64 €, οδήγησαν σε ισόποση μείωση της φορολογικής ζημιάς κατά συνολικό ποσό **419.040,88 €** (από το δηλωθέν ποσό των 1.476.417,28 € στο ποσό των 1.057.376,40 €).

Οι ως άνω πράξεις εδράζονται επί της από 13/10/2025 Έκθεσης Μερικού Ελέγχου Φορολογίας Εισοδήματος (Διασυνοριακών Ενδοομιλικών Συναλλαγών) του Κ.Ε.ΜΕ.Φ. (αριθμός εντολής/01-07-2025). Σύμφωνα με την οικεία Έκθεση Ελέγχου, από τον διενεργηθέντα έλεγχο καταλογίστηκαν στην προσφεύγουσα οι κάτωθι λογιστικές διαφορές ανά φορολογικό έτος:

2022

Ανάλυση	Ποσά (€)
Ενδοομιλική συναλλαγή	233.059,64
Σύνολο	233.059,64

2023

Ανάλυση	Ποσά (€)
Μείωση μεταφερόμενης φορολογικής ζημιάς προηγούμενου έτους	233.059,64
Ενδοομιλική συναλλαγή	185.981,24
Σύνολο	419.040,88

Αντικείμενο αμφισβήτησης του ελέγχου αποτέλεσε η τεκμηρίωση ενδοομιλικής συναλλαγής της προσφεύγουσας που αφορούσε σε **καταβολή τόκων** προς τη συνδεδεμένη αλλοδαπή εταιρεία με έδρα την σε αμφότερα τα φορολογικά έτη 2022 και 2023, έναντι δανείων που έλαβε από την τελευταία.

Ειδικότερα, η προσφεύγουσα κατέβαλε στην συνδεδεμένη αλλοδαπή εταιρεία τόκους που ανήλθαν σε:

- 575.455,91 € το φορολογικό έτος 2022 και
- 571.619,07 € το φορολογικό έτος 2023,

και που απορρέουν από τέσσερα (4) δάνεια που έλαβε από αυτήν ως κάτωθι:

A/A	Ποσό δανείου (€)	Ημερομηνία δανειακής σύμβασης	Επιτόκιο
2	5.000.000,00	12/11/2019	8%
3	3.000.000,00	9/12/2020	8%
4	1.500.000,00	3/4/2023	8%
5	700.000,00	15/5/2023	8,8%

Σημ: Στην Έκθεση Ελέγχου αναφέρεται και έτερο δάνειο (με α/α 1) το οποίο ωστόσο έχει εξοφληθεί πλήρως πριν τις κρινόμενες περιόδους και ως εκ τούτου δεν καταλογίστηκε διαφορά από τον έλεγχο από αυτό.

Η προσφεύγουσα, κατά την τεκμηρίωση της εν λόγω συναλλαγής στον καταρτισθέντα Φάκελο Τεκμηρίωσης, έκανε χρήση εξωτερικών συγκριτικών στοιχείων και συγκεκριμένα δέκα (10) ομολογιακών δανείων από τον γεωγραφικό χώρο της Ευρώπης που εντοπίστηκαν μέσω της ηλεκτρονικής πλατφόρμας Με βάση το προσδιορισθέν δείγμα, τα επιτόκια των 8% και 8,8% με τα οποία τιμολογήθηκαν τα δάνεια με α/α 2-4 και 5 αντίστοιχα, ευρέθησαν εντός των ορίων των σχετικών τεταρτημορίων, με αποτέλεσμα να προκύπτει πως πληρούται η αρχή των ίσων αποστάσεων (arm's length).

Ο έλεγχος, απορρίπτοντας το δείγμα της προσφεύγουσας, έκρινε πως θα πρέπει να ληφθούν υπόψη τα επιτόκια των αλληλόχρεων λογαριασμών προς μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις του Στατιστικού Δελτίου Οικονομικής Συγκυρίας της Τράπεζας της Ελλάδος. Δεδομένου ότι αυτά, για τα έτη σύναψης των δανείων, βρέθηκαν να είναι χαμηλότερα από 8% και 8,8% αντίστοιχα, ο έλεγχος κατέληξε στην κρίση ότι τα φορολογικά αποτελέσματα θα έπρεπε να είναι υψηλότερα (ή άλλως οι δηλωθείσες ζημιές να είναι χαμηλότερες) κατά **233.059,64 €** στο φορολογικό έτος 2022 και κατά **185.981,24 €** στο φορολογικό έτος 2023. Ο υπολογισμός των εν λόγω ποσών απεικονίζεται στις σελ. 26 & 28 της οικείας Έκθεσης Ελέγχου και είναι ο εξής:

2022

Ενδοομιλική συναλλαγή	Επιτόκιο
7.193.198,88 € (Α)	8,00%
Διάμεσος	4,76%
Διαφορά δεικτών	3,24% (Β)
Λογιστική διαφορά: (Α) * (Β)	233.059,64 €

2023

Ανάλυση	Δάνειο 2	Δάνειο 3	Δάνειο 4	Δάνειο 5
Ποσό δανείου (κεφαλαιοποίηση)	1.875.238,38 €	3.000.000,00 €	1.500.000,00 €	700.000,00 €
Ετήσιο επιτόκιο (Α)	8,00%	8,00%	8,00%	8,80%
Ημερομηνία έναρξης δανείου	6/6/2023	9/12/2020	3/4/2023	15/5/2023
Συνολικός τόκος (Β)	150.019,07 €	240.000,00 €	120.000,00 €	61.600,00 €

Επιτόκιο που τηρεί την αρχή των ίσων αποστάσεων (Γ)	6,43%	4,12%	6,43%	6,43%
Τόκοι που τηρούν την αρχή των ίσων αποστάσεων (Δ)=(Β)*(Γ)/(Α)	120.577,83 €	123.600,00 €	96.450,00 €	45.010,00 €
Λογιστική διαφορά: (Β) - (Δ)	29.441,24 €	116.400,00 €	23.550,00 €	16.590,00 €

Σύνολο: 185.981,24 €

Η προσφεύγουσα, με την υπό κρίση ενδικοφανή προσφυγή, ζητά την ακύρωση ή άλλως την τροποποίηση των προσβαλλόμενων πράξεων, προβάλλοντας τους κάτωθι ισχυρισμούς:

1^{ος} λόγος: Εσφαλμένος και νόμω αβάσιμος ο καταλογισμός των υπό κρίση λογιστικών διαφορών στα φορολογικά έτη 2022 και 2023, καθώς η ίδια ουδόλως εξέπεσε φορολογικά τα ποσά που καταλογίζονται αλλά προέβη σε παγιοποίηση των τόκων ως μέρος του κόστους κτήσης των ακινήτων.

2^{ος} λόγος: Εσφαλμένη ερμηνεία και εφαρμογή του άρθ. 50 του ν.4172/2013, του άρθ. 21 του ν.4174/2013, της Απόφασης του (τότε) Γενικού Γραμματέα Δημοσίων Εσόδων ΠΟΛ 1097/2014 και των Κατευθυντηρίων Οδηγιών του ΟΟΣΑ σε συνδυασμό με ελλιπή αιτιολογία των διαπιστώσεων του ελέγχου περί μη τήρησης της αρχής των ίσων αποστάσεων, μη απόδειξη της ορθότητας των ελεγκτικών ενεργειών και εσφαλμένη εκτίμηση των πραγματικών περιστατικών της υπό κρίση διαφοράς.

3^{ος} λόγος: Εσφαλμένη ερμηνεία και εφαρμογή του άρθρου 23 ΚΦΕ και της εγκυκλίου ΠΟΛ 1113/2015 σε συνδυασμό με το άρθρο 50 του ΚΦΕ κατά παράβαση του άρθρου 9 ΚΦΔ.

Ως προς τον 2^ο ως άνω ισχυρισμό της ενδικοφανούς προσφυγής

Επειδή σύμφωνα με το άρθρο 50 του ν. 4172/2013:

«1. Νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες όταν πραγματοποιούν συναλλαγές, μία ή περισσότερες, διεθνείς ή και εγχώριες, με συνδεδεμένα πρόσωπα κατά την έννοια του άρθρου 2 του Κ.Φ.Ε. με οικονομικούς ή εμπορικούς όρους διαφορετικούς από εκείνους που θα ίσχυαν μεταξύ μη συνδεδεμένων προσώπων (ανεξάρτητων επιχειρήσεων) ή μεταξύ συνδεδεμένων προσώπων και τρίτων, οποιαδήποτε κέρδη τα οποία χωρίς τους όρους αυτούς θα είχαν πραγματοποιηθεί από το νομικό πρόσωπο ή νομική οντότητα, αλλά τελικά δεν πραγματοποιήθηκαν λόγω των διαφορετικών όρων (αρχή των ίσων αποστάσεων) **περιλαμβάνονται στα κέρδη του νομικού προσώπου** ή της νομικής οντότητας μόνον στο βαθμό που δεν μειώνουν το ποσό του καταβλητέου φόρου.

1Α. Κατ' εξαίρεση, εάν κατά την παρ. 1, στα κέρδη νομικού προσώπου ή νομικής οντότητας, τα οποία υπάγονται σε φόρο στην Ελλάδα, περιληφθούν κέρδη τα οποία υπάγονται σε φόρο στην Ελλάδα στο όνομα συνδεδεμένου προσώπου κατά την έννοια του άρθρου 2 και έχουν προκύψει κατόπιν φορολογικού ελέγχου του πρώτου υπαγόμενου στον φόρο νομικού προσώπου ή νομικής οντότητας, δύναται το δεύτερο υπαγόμενο στον φόρο, συνδεδεμένο νομικό πρόσωπο ή νομική οντότητα να ζητήσει ανάλογη προσαρμογή στα φορολογητέα κέρδη του, κατόπιν υποβολής τροποποιητικής φορολογικής δήλωσης που συνοδεύεται από γνωστοποίηση της οικείας έκθεσης ελέγχου του πρώτου υπαγόμενου στον φόρο.

2. Οι διατάξεις της προηγούμενης παραγράφου εφαρμόζονται και ερμηνεύονται σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις ενδοομιλικές συναλλαγές».

Επειδή σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Οδηγίες του ΟΟΣΑ (Έκδοση 2022), Κεφάλαιο Χ επί χρηματοοικονομικών συναλλαγών:

- παρ. 10.76: Η επίδραση της ιδιότητας του μέλους του ομίλου είναι σχετική για την εξέταση των συνθηκών υπό τις οποίες μια επιχείρηση ενός Πολυεθνικού ομίλου θα είχε δανειστεί από έναν ανεξάρτητο δανειστή, σε όρους που τηρούν την αρχή των ίσων αποστάσεων, με δύο τρόπους. Πρώτον, οι πολιτικές και πρακτικές εξωτερικής χρηματοδότησης που υιοθετεί η διοίκηση του

Πολυεθνικού ομίλου θα παρέχουν πληροφόρηση για την μορφή, τους όρους και τις προϋποθέσεις για τον δανεισμό που θα είχε συνάψει η θυγατρική του Πολυεθνικού ομίλου με έναν ανεξάρτητο δανειστή, συμπεριλαμβανομένης της τιμολόγησης (δηλαδή του επιτοκίου που καταβάλλεται) και όλων των οικονομικά συναφών χαρακτηριστικών όπως το είδος του δανείου, η διάρκειά του, το νόμισμα, οι εξασφαλίσεις, οι συμφωνίες, οι επιχειρηματικές στρατηγικές κλπ. Δεύτερον, η θυγατρική επιχείρηση του Πολυεθνικού ομίλου, μπορεί να λάβει υποστήριξη από τον Πολυεθνικό όμιλο για να εκπληρώσει τις οικονομικές της υποχρεώσεις σε περίπτωση που βρεθεί σε οικονομική δυσκολία. Η παράγραφος 1.158 του Κεφαλαίου 1 αυτών των Κατευθυντήριων Γραμμών είναι σχετική ώστε να αναλυθεί η επίδραση της ιδιότητας του μέλους του ομίλου στους όρους και τις προϋποθέσεις μιας δανειακής σύμβασης, όταν η δανειζόμενη θυγατρική επιχείρηση του Πολυεθνικού ομίλου, αποκτά ένα παρεπόμενο όφελος που προκύπτει αποκλειστικά από την ιδιότητα του μέλους στον Πολυεθνικό όμιλο, δηλαδή την παθητική σύνδεση.

- παρ. 10.77: Στο πλαίσιο των ενδοομιλικών δανείων, αυτό το παρεπόμενο όφελος που υποτίθεται ότι λαμβάνει η θυγατρική επιχείρηση του Πολυεθνικού ομίλου, αποκλειστικά και μόνο λόγω της συμμετοχής της στον Πολυεθνικό όμιλο, αναφέρεται ως έμμεση υποστήριξη. Η επίδραση της έμμεσης υποστήριξης του Πολυεθνικού ομίλου στον βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας της θυγατρικής επιχείρησης του Πολυεθνικού ομίλου και οποιαδήποτε επίδραση στην ικανότητα δανεισμού της τελευταίας ή στο επιτόκιο που καταβάλλει για αυτά τα δάνεια δε θα απαιτούσε κάποια προμήθεια ή προσαρμογή συγκρισιμότητας. [...].
- παρ. 10.56: Στην περίπτωση χορήγησης δανείου από την μητρική επιχείρηση ενός Πολυεθνικού ομίλου σε μια θυγατρική επιχείρηση, η μητρική επιχείρηση έχει τον έλεγχο και την ιδιοκτησία της θυγατρικής επιχείρησης, γεγονός που θα καθιστούσε την εξασφάλιση του δανείου με εγγυήσεις, λιγότερο σχετική με την ανάλυση του κινδύνου της μητρικής επιχείρησης ως δανειστή. Επομένως, κατά την αξιολόγηση της τιμολόγησης ενός δανείου μεταξύ συνδεδεμένων επιχειρήσεων, είναι σημαντικό να ληφθεί υπόψη ότι η απουσία συμβατικών δικαιωμάτων επί των περιουσιακών στοιχείων του οφειλέτη (θυγατρική επιχείρηση του Πολυεθνικού ομίλου) δεν αντικατοπτρίζει απαραίτητα την οικονομική πραγματικότητα του κινδύνου του δανείου. **Εάν τα περιουσιακά στοιχεία της επιχείρησης δεν είναι ήδη ενεχυριασμένα ως εγγύηση για άλλα δάνεια**, θα είναι κατάλληλο να λογιστεί η ανάλυση του Κεφαλαίου 1, **εάν αυτά τα περιουσιακά στοιχεία είναι διαθέσιμα για να λειτουργήσουν ως εγγύηση για το κατά τα άλλα, μη εξασφαλισμένο δάνειο και τις επακόλουθες επιπτώσεις στην τιμολόγηση του δανείου.**

Επειδή στην κρίνόμενη περίπτωση, ο έλεγχος βάσισε την κρίση του περί ακαταλληλότητας του δείγματος συγκριτικών στοιχείων της προσφεύγουσας και περί επιτοκίων (8% και 8,8%) που δεν πληρούν την αρχή των ίσων αποστάσεων, στις ως άνω παρ. 10.76 και 10.77 των Κατευθυντήριων Οδηγιών του ΟΟΣΑ και συγκεκριμένα, στο γεγονός ότι η προσφεύγουσα, ως 100% θυγατρική εταιρεία αλλοδαπής μητρικής, δύναται να απολαμβάνει ευνοϊκότερους όρους δανειοδότησης από τρίτα μέρη.

Επειδή η προσφεύγουσα, επικαλούμενη την ως άνω παρ. 10.56 των Κατευθυντήριων Οδηγιών του ΟΟΣΑ, ισχυρίζεται πως η κρίση του ελέγχου τυγχάνει εσφαλμένη, εφόσον το γεγονός της σύνδεσης μιας δανειολήπτριας εταιρείας με μία έτερη μητρική εταιρεία σε επίπεδο ομίλου, δε συνεπάγεται σε όλες τις περιπτώσεις και άνευ ετέρου την ευνοϊκότερη δανειοδότηση αυτής, εάν δεν υφίστανται και περιουσιακά της στοιχεία που να δύνανται να ενεχυριαστούν ως εγγύηση έναντι του δανειστή.

Επειδή προς επίρρωση του ισχυρισμού της, επικαλείται πως τα επίμαχα δάνεια με τη συνδεδεμένη αλλοδαπή εταιρεία δεν ήταν σε καμία περίπτωση εξασφαλισμένα, δεδομένου ότι η ίδια είχε

ανέκαθεν την πρόθεση να συνάψει και εν τέλει όντως συνήψε ομολογιακό δάνειο με την τράπεζα στις 22/07/2022, με παράλληλη χορήγηση πλήθους εξασφαλίσεων και εγγυήσεων.

Επειδή ωστόσο, σε κάθε περίπτωση, η προσφεύγουσα, έστω και ως επικουρικό ισχυρισμό, αναγνωρίζει ότι τα στοιχεία του Στατιστικού Δελτίου Οικονομικής Συγκυρίας της Τράπεζας της Ελλάδος αποτελούν κατάλληλα συγκριτικά στοιχεία για σκοπούς τεκμηρίωσης της τιμολόγησης ενδοομιλικών δανείων, με την επισήμανση βέβαια ότι ο έλεγχος δεν έπρεπε να λάβει υπόψη του τα επιτόκια των αλληλόχρεων λογαριασμών προς μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις αλλά τα εξωτραπεζικά δικαιοπρακτικά επιτόκια.

Επειδή σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Οδηγίες του ΟΟΣΑ (παρ. 1.33 & 1.35), παράγοντες οι οποίοι κρίνονται ως σημαντικοί για την αξιολόγηση της συγκρισιμότητας είναι οι εξής:

- τα χαρακτηριστικά των αγαθών ή υπηρεσιών που αποτελούν το αντικείμενο των συναλλαγών
- οι σημαντικές οικονομικές λειτουργίες, οι κίνδυνοι που αναλαμβάνονται και τα μέσα που χρησιμοποιούνται, τα οποία αποτελούν στοιχεία της λειτουργικής ανάλυσης (functional analysis) που περιλαμβάνεται στον φάκελο τεκμηρίωσης
- οι συμβατικοί όροι, δηλαδή ο καταμερισμός ευθυνών, κινδύνων και οφελών μεταξύ των συνδεδεμένων επιχειρήσεων
- οι οικονομικές συνθήκες των συγκρινόμενων μερών και των συναλλαγών τους
- ειδικές στρατηγικές που ασκούνται από την επιχείρηση.

Επειδή με την παρούσα κρίνεται πως ο ανωτέρω επικουρικός ισχυρισμός της προσφεύγουσας δέον να γίνει δεκτός, καθότι στην κρίνόμενη περίπτωση, τα εξωτραπεζικά δικαιοπρακτικά επιτόκια που δημοσιεύει η Τράπεζα της Ελλάδος συνάδουν περισσότερο με τις λειτουργίες και το προφίλ της δανειστρίας εταιρείας (της συνδεδεμένης αλλοδαπής εταιρείας με έδρα την Κύπρο).

Επειδή σε αυτή τη βάση, δοθέντος ότι το εξωτραπεζικό δικαιοπρακτικό επιτόκιο κατά την περίοδο από 16/03/2016 έως και 26/07/2022 ανερχόταν σε 5,25% (σχετ. 41), προκύπτει πως αναφορικά με τα δάνεια με α/α 2 και 3, τα οποία συνήφθησαν και άρχισαν να λαμβάνονται εντός των ετών 2019 και 2020, η καταρχήν προκύπτουσα λογιστική διαφορά θα πρέπει να υπολογιστεί με βάση αυτό το επιτόκιο, όπως φαίνεται στον πίνακα που ακολουθεί στη συνέχεια.

Επειδή αναφορικά με τα λοιπά δάνεια με α/α 4 και 5 τα οποία συνήφθησαν εντός του έτους 2023, λεκτέα τα εξής:

Σύμφωνα με το άρθρο 22 του ν. 4172/2013:

«Κατά τον προσδιορισμό του κέρδους από επιχειρηματική δραστηριότητα, επιτρέπεται η έκπτωση όλων των δαπανών, με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 23 του Κ.Φ.Ε., οι οποίες:

α) πραγματοποιούνται **προς το συμφέρον της επιχείρησης** ή κατά τις συνήθεις εμπορικές συναλλαγές της, συμπεριλαμβανομένων και δράσεων εταιρικής κοινωνικής ευθύνης.

β) αντιστοιχούν σε πραγματική συναλλαγή και η αξία της συναλλαγής δεν κρίνεται κατώτερη ή ανώτερη της αγοραίας, στη βάση των στοιχείων που διαθέτει η Φορολογική Διοίκηση,

γ) εγγράφονται στα τηρούμενα βιβλία απεικόνισης των συναλλαγών της περιόδου κατά την οποία πραγματοποιούνται και αποδεικνύονται με κατάλληλα δικαιολογητικά.

Ειδικά οι δαπάνες για δράσεις εταιρικής κοινωνικής ευθύνης εκπίπτουν υπό την προϋπόθεση η επιχείρηση να εμφανίζει λογιστικά κέρδη χρήσης κατά τον χρόνο πραγματοποίησής τους. Το προηγούμενο εδάφιο δεν εφαρμόζεται σε περίπτωση που η δράση εταιρικής κοινωνικής ευθύνης, πραγματοποιείται κατόπιν αιτήματος του Δημοσίου».

Όπως έχει διευκρινιστεί με την ΠΟΛ 1113/2015 «Ειδικά στην περίπτωση δανείων μεταξύ συνδεδεμένων προσώπων κατά την έννοια των διατάξεων της περ. ζ' του άρθρου 2 του ν.4172/2013, και με την προϋπόθεση ότι αθροιστικά πληρούνται τα κριτήρια του άρθρου 22, εφαρμόζονται αποκλειστικά οι ειδικότερες διατάξεις του άρθρου 50 του Κ.Φ.Ε., περί εφαρμογής της αρχής των ίσων αποστάσεων και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις ενδοομιλικές συναλλαγές και όχι οι διατάξεις της περ. α' της παραγράφου 1 του άρθρου αυτού».

Σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές του ΟΟΣΑ, έκδοση Ιούλιος 2017 (παρ. 7.6) «Βασική προϋπόθεση για τον έλεγχο της τήρησης της αρχής των ίσων αποστάσεων κατά τη διάρκεια ενδοομιλικών συναλλαγών, είναι η διενέργεια “benefit test”, δηλαδή ο έλεγχος ότι οι εν λόγω συναλλαγές έχουν πραγματοποιηθεί και ότι πρόκειται για συναλλαγές που δημιουργούν προστιθέμενη αξία για τον αγοραστή».

Στην κρινόμενη περίπτωση, όπως προελέχθη, η προσφεύγουσα συνήψε ομολογιακό δάνειο με την τράπεζα στις 22/07/2022. Όπως προκύπτει από τη σχετική σύμβαση (σχετ. 19) αλλά και τη οικεία Έκθεση Ελέγχου, το ύψος του δανείου ανήλθε σε 6.500.000,00 €, ενώ το συμφωνηθέν επιτόκιο ήταν Euribor 3 μηνών + 2,70%, ήτοι ανερχόταν στην περιοχή του 3% (Euribor 0,30%).

Επομένως, προκύπτει ότι πριν τη σύναψη των με α/α 4 και 5 ενδοομιλικών δανείων, η προσφεύγουσα είχε ήδη συνάψει το ανωτέρω ομολογιακό δάνειο με την τράπεζα με επιτόκιο στην περιοχή του 3% για ποσό 6,5 εκ. €. Ήτοι, ενώ γνώριζε πως μπορούσε να δανειοδοτηθεί με το εν λόγω επιτόκιο, εντούτοις προέβη στη συνέχεια στη σύναψη ενδοομιλικών δανείων για μικρότερα ποσά (1,5 εκ. € και 0,7 εκ. €) με υπερδιπλάσια επιτόκια της τάξης του 8% και 8,8%. Πρόκειται δηλαδή για μία συναλλαγή που στερείται οικονομικής ουσίας και που με βάση τα δεδομένα της κοινής πείρας και λογικής, δε θα πραγματοποιείτο από μία ανεξάρτητη επιχείρηση.

Επειδή συνεπώς, δε δύναται να στοιχειοθετηθεί το όφελος (benefit) που αποκόμισε η προσφεύγουσα από την επίμαχη λήψη των δανείων από την συνδεδεμένη αλλοδαπή οντότητα σε αυτά τα επιτόκια και κρίνεται ότι έδρασε επί σκοπόν προκειμένου να επιβαρύνει τα αποτελέσματά της στην Ελλάδα και να επαυξήσει τη φορολογική ζημιά της. Κατ' επέκταση, δε θα έπρεπε καταρχήν να αναγνωριστεί η έκπτωση της συνολικής δαπάνης των τόκων που αφορούν στα εν λόγω δάνεια με α/α 4 και 5 εντός του φορολογικού έτους 2023, κατ' άρθρο 22 περ. (α') του ν.4172/2013.

Επειδή ωστόσο, από την Υπηρεσία μας δεν είναι εφικτό να εξακριβωθεί εάν όντως η προσφεύγουσα χρειαζόταν να δανειστεί τα επιπλέον κεφάλαια των (1,5 εκ. € και 0,7 εκ. €), για σκοπούς χρηστής διοίκησης κρίνεται ότι όντως τα χρειαζόταν και πως θα πρέπει να καταλογιστεί λογιστική διαφορά μόνο ως προς τη διαφορά των επιτοκίων με βάση το άρθρο 50 του ΚΦΕ, λαμβάνοντας υπόψη ως επιτόκιο σύμφωνο με την αρχή των ίσων αποστάσεων, αυτό με το οποίο τιμολογήθηκε το δάνειο της Alpha Bank (3%).

Με βάση όλα τα ανωτέρω, οι πίνακες των σελ. 26 & 28 της οικείας Έκθεσης Ελέγχου διαμορφώνονται με την παρούσα ως εξής:

2022

Ενδοομιλική συναλλαγή	Επιτόκιο
7.193.198,88 €	8,00%

Διάμεσος	5,25%
Διαφορά δεικτών	2,75%
Λογιστική διαφορά: (Α) * (Β)	197.812,97 €

2023

Ανάλυση	Δάνειο 2	Δάνειο 3	Δάνειο 4	Δάνειο 5
Ποσό δανείου (κεφαλαιοποίηση)	1.875.238,38 €	3.000.000,00 €	1.500.000,00 €	700.000,00 €
Ετήσιο επιτόκιο (Α)	8,00%	8,00%	8,00%	8,80%
Ημερομηνία έναρξης δανείου	6/6/2023	9/12/2020	3/4/2023	15/5/2023
Συνολικός τόκος (Β)	150.019,07 €	240.000,00 €	120.000,00 €	61.600,00 €
Επιτόκιο που τηρεί την αρχή των ίσων αποστάσεων (Γ)	5,25%	5,25%	3,00%	3,00%
Τόκοι που τηρούν την αρχή των ίσων αποστάσεων (Δ)=(Β)*(Γ)/(Α)	98.450,01 €	157.500,00 €	45.000,00 €	21.000,00 €
Λογιστική διαφορά: (Β) - (Δ)	51.569,06 €	82.500,00 €	75.000,00 €	40.600,00 €

Σύνολο: 249.669,06 €

Επειδή η προσφεύγουσα ισχυρίζεται περαιτέρω ότι τα επιτόκια 8% και 8,8% δικαιολογούνται απόλυτα, δεδομένου ότι και η ίδια η δανείστρια συνδεδεμένη αλλοδαπή εταιρεία με έδρα την δανείστηκε με επιτόκιο 8% από δύο (2) φυσικά πρόσωπα και συγκεκριμένα τους και, προσκομίζοντας μετ' επικλήσεως τις σχετικές δανειακές συμβάσεις (Σχ. 42 & 43).

Επειδή ωστόσο, όπως προκύπτει από τις εν λόγω συμβάσεις, αυτές καταρτίστηκαν μόλις τον Ιανουάριο του έτους 2021, ήτοι μετά τη χορήγηση στην προσφεύγουσα του δανείου με α/α 2, καθώς και του μεγαλύτερου μέρους του δανείου με α/α 3, όπως προκύπτει από τον πίνακα των σελ. 22-23 της οικείας Έκθεσης Ελέγχου. Άλλωστε, τα δύο αυτά δάνεια που επικαλείται η προσφεύγουσα ανέρχονταν σε 300 χιλ. € και 150 χιλ. € αντίστοιχα, ποσά δηλαδή επ' ουδενί συγκρίσιμα με αυτά που χορηγήθηκαν σε αυτήν.

Ως εκ τούτου, ο ισχυρισμός της προσφεύγουσας γίνεται **μερικώς δεκτός**.

Ως προς τον 1^ο ως άνω ισχυρισμό της ενδικοφανούς προσφυγής

Επειδή η προσφεύγουσα ισχυρίζεται ότι μη ορθώς καταλογίστηκε από τον έλεγχο λογιστική διαφορά στο φορολογικό έτος 2022, διότι ουδέν ποσό από τους δεδουλευμένους τόκους των 575.455,91 € καταχωρήθηκε ως δαπάνη στα λογιστικά της βιβλία.

Επειδή όπως προκύπτει από τα προσκομιζόμενα μετ' επικλήσεως Ισοζύγιο (σχετ. 6), Ημερολόγιο (σχετ. 7), Καθολικό (σχετ. 8), αλλά και από τις δημοσιευμένες στο ΓΕΜΗ Οικονομικές Καταστάσεις της προσφεύγουσας για το φορολογικό έτος 2022, το αρχικά λογισθέν ποσό των δεδουλευμένων τόκων των 575.456,33 € που είχε αναγνωριστεί στον λογ. ΓΛ 68.99.00 «Προβλέψεις για τόκους δανείων» μεταφέρθηκε στις 31/12/2022 στον λογ. ΓΛ 12.90.00 «Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση», ο οποίος έκλεισε με υπόλοιπο 1.548.468,08 €. Παράλληλα, στον λογ. ΓΛ 65.02.00 «Τόκοι δανείων από συνδεδεμένες οντότητες» δεν καταχωρήθηκε κάποιο ποσό, ενώ δεν αναγνωρίστηκαν ούτε αποσβέσεις εντός της περιόδου.

Επειδή συνεπώς, εφόσον διαπιστώνεται πως ουδόλως επηρεάστηκαν τα αποτελέσματα της προσφεύγουσας, με την παρούσα **δεν καταλογίζεται λογιστική διαφορά στο φορολογικό έτος 2022**.

Επειδή και για το φορολογικό έτος 2023 η προσφεύγουσα επικαλείται εσφαλμένο καταλογισμό εκ μέρους του ελέγχου, διότι από τους δεδουλευμένους τόκους των 571.619,07 € καταχωρήθηκε ως δαπάνη στα λογιστικά της βιβλία μόνο το επιμέρους ποσό των 452.337,46 € ενώ το εναπομείναν ποσό των 119.281,59 € παγιοποιήθηκε.

Επειδή όπως προκύπτει από τα προσκομιζόμενα μετ' επικλήσεως Ισοζύγιο (σχετ. 12), Ημερολόγιο (σχετ. 15), Καθολικό (σχετ. 13), αλλά και από τις δημοσιευμένες στο ΓΕΜΗ Οικονομικές Καταστάσεις της προσφεύγουσας για το φορολογικό έτος 2023, από το αρχικά λογισθέν ποσό των δεδουλευμένων τόκων των 571.619,07 € που είχε αναγνωρισθεί στον λογ. ΓΛ 68.99.00 «Προβλέψεις για τόκους δανείων» μεταφέρθηκε στις 15/03/2023 στον λογ. ΓΛ 12.90.00 «Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση» το επιμέρους ποσό των 119.281,59 €, ενώ το εναπομείναν ποσό των 452.337,46 € μεταφέρθηκε στις 31/12/2023 στον λογ. ΓΛ 65.02.00 «Τόκοι δανείων από συνδεδεμένες οντότητες». Παράλληλα, στις 16/03/2023 το υπόλοιπο του λογ. ΓΛ 12.90.00 «Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση» μεταφέρθηκε στον λογ. ΓΛ 12.01.00 «Κτίρια εγκαταστάσεις κτιρίων» και τα σχετικά πάγια στοιχεία άρχισαν να χρησιμοποιούνται, με αποτέλεσμα στις 31/12/2023 να αναγνωριστούν αποσβέσεις (λογ. ΓΛ 66.02.00) συνολικού ύψους 132.673,63 € (φορολογικές αποσβέσεις 212.277,81 €).

Επειδή όπως προκύπτει από το Μητρώο Παγίων της προσφεύγουσας (σχετ. 17) από τις συνολικές φορολογικές αποσβέσεις που αναγνωρίστηκαν στο φορολογικό έτος 2023:

- επιμέρους ποσό 17.263,69 € αφορά στους παγιοποιηθέντες τόκους των 575.456,33 € του έτους 2022 και
- επιμέρους ποσό 3.578,45 € αφορά στους παγιοποιηθέντες τόκους των 119.281,59 € του αυτού έτους 2023.

Επειδή συνεπώς, στον ακόλουθο πίνακα απεικονίζονται οι δαπάνες (που σχετίζονται με τα επίμαχα ενδοομιλικά δάνεια) και με τις οποίες επηρεάστηκαν τα αποτελέσματα της προσφεύγουσας στο φορολογικό έτος 2023, καθώς και η λογιστική διαφορά που προσδιορίζεται με την παρούσα, λαμβάνοντας υπόψη και τα αναλυθέντα στον 2^ο ως άνω ισχυρισμό της ενδικοφανούς προσφυγής:

Ανάλυση	Δαπάνες (€)	Λογιστική διαφορά (€)	Σχόλια
Τόκοι	452.337,46	247.693,92	Το ποσό των 249.669,06 € επιμερίζεται αναλογικά στις δαπάνες τόκων και αποσβέσεων
Αποσβέσεις κεφαλαιοποιηθέντων τόκων το 2023	3.578,45	1.975,14	
Αποσβέσεις κεφαλαιοποιηθέντων τόκων το 2022	17.263,69	14.653,42	Το ποσό μειώνεται κατ' αναλογία με την μείωση της καταρχήν λογιστικής διαφοράς του έτους 2022 με βάση την παρούσα (197.812,97 € / 233.059,64 € = 84,88%)

Σύνολο	473.179,60	264.322,48
---------------	-------------------	-------------------

Ως εκ τούτου, ο ισχυρισμός της προσφεύγουσας γίνεται αποδεκτός.

Ως προς τον 3^ο ως άνω ισχυρισμό της ενδικοφανούς προσφυγής

Επειδή ο έλεγχος, προκειμένου να αιτιολογήσει τους καταλογισμούς του, επικαλέστηκε και τη διάταξη της περ. (α') του άρθρου 23 του ν.4172/2013 εκτός από τη διάταξη του άρθρου 50 περί ενδοομιλικών συναλλαγών, που παρατίθεται ανωτέρω στην παρούσα.

Επειδή η προσφεύγουσα ισχυρίζεται ότι οι προσβαλλόμενες πράξεις τυγχάνουν ακυρωτέες ως ερειδόμενες σε Έκθεση Ελέγχου που περιέχει εσφαλμένη αιτιολογία για τους επίμαχους καταλογισμούς, δεδομένου ότι, όπως έχει διευκρινιστεί με την ΠΟΛ 1113/2015, προκειμένου περί ενδοομιλικών τόκων, εφαρμόζονται αποκλειστικά οι ειδικότερες διατάξεις του άρθρου 50 του Κ.Φ.Ε..

Επειδή είναι αληθές ότι η επίκληση της διάταξης της περ. (α') του άρθρου 23 του ν.4172/2013 εκ μέρους του ελέγχου ήταν άσκοπη, ωστόσο και μόνο η επίκληση της διάταξης του άρθρου 50 του Κ.Φ.Ε. αρκεί για την αιτιολόγηση των καταλογισθεισών λογιστικών διαφορών από ενδοομιλική συναλλαγή.

Ως εκ τούτου, ο ισχυρισμός της προσφεύγουσας κρίνεται ως προβαλλόμενος σε όλως **καταχρηστική** βάση.

Επειδή κατόπιν των ανωτέρω, οι καταλογιζόμενες λογιστικές διαφορές διαμορφώνονται με την παρούσα ως εξής:

2022

Ανάλυση	Ποσά (€) βάσει ελέγχου	Ποσά (€) βάσει ΔΕΔ
Ενδοομιλική συναλλαγή	233.059,64	0,00
Σύνολο	233.059,64	0,00

2023

Ανάλυση	Ποσά (€) βάσει ελέγχου	Ποσά (€) βάσει ΔΕΔ
Μείωση μεταφερόμενης φορολογικής ζημιάς προηγούμενου έτους	233.059,64	0,00
Ενδοομιλική συναλλαγή	185.981,24	264.322,48
Σύνολο	419.040,88	264.322,48

Αποφασίζουμε

την μερική αποδοχή της με ημερομηνία κατάθεσης **13/11/2025** και με αριθμό πρωτοκόλλου ενδικοφανούς προσφυγής της εταιρείας με την επωνυμία με Α.Φ.Μ. και:

- την **ακύρωση** της υπ' αριθμόν/13.10.2025 Οριστικής Πράξης Διορθωτικού Προσδιορισμού Φόρου Εισοδήματος του Προϊσταμένου του Κ.Ε.ΜΕ.Φ. φορολογικού έτους 2022 και
- την **τροποποίηση** της υπ' αριθμόν/13.10.2025 Οριστικής Πράξης Διορθωτικού Προσδιορισμού Φόρου Εισοδήματος του Προϊσταμένου του Κ.Ε.ΜΕ.Φ. φορολογικού έτους 2023.

A)/13.10.2025 Οριστική Πράξη Διορθωτικού Προσδιορισμού Φόρου Εισοδήματος φορολογικού έτους 2022

Οριστική φορολογική υποχρέωση της υπόχρεης - καταλογιζόμενο ποσό με βάση την παρούσα απόφαση:

	Δήλωση	Έλεγχος	ΔΕΔ	Διαφορά
Μεταφερόμενη φορολογική ζημιά	1.081.917,90 €	848.858,26 €	1.081.917,90 €	0,00 €

B)/13.10.2025 Οριστική Πράξη Διορθωτικού Προσδιορισμού Φόρου Εισοδήματος φορολογικού έτους 2023

Οριστική φορολογική υποχρέωση της υπόχρεης - καταλογιζόμενο ποσό με βάση την παρούσα απόφαση:

	Δήλωση	Έλεγχος	ΔΕΔ	Διαφορά
Μεταφερόμενη φορολογική ζημιά	1.476.417,28 €	1.057.376,40 €	1.212.094,80 €	264.322,48 €

Εντελλόμεθα όπως αρμόδιο όργανο κοινοποιήσει με τη νόμιμη διαδικασία την παρούσα απόφαση στον υπόχρεο.

ΜΕ ΕΝΤΟΛΗ ΤΟΥ ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΥ
ΤΗΣ Δ/ΝΣΗΣ ΕΠΙΛΥΣΗΣ ΔΙΑΦΟΡΩΝ

Ακριβές Αντίγραφο

**Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΤΗΣ
ΥΠΟΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ ΕΠΑΝΕΞΕΤΑΣΗΣ**

**Ο/Η Υπάλληλος του Τμήματος
Διοικητικής Υποστήριξης**

**α/α
ΧΑΡΑΛ. ΠΑΣΧΑΛΗΣ**

Σ η μ ε ί ω σ η : Κατά της απόφασης αυτής επιτρέπεται η άσκηση προσφυγής ενώπιον των αρμόδιων Διοικητικών Δικαστηρίων εντός τριάντα (30) ημερών από την κοινοποίησή της.