



**ΕΘΝΙΚΟ ΜΕΤΣΟΒΙΟ ΠΟΛΥΤΕΧΝΕΙΟ**  
Εργαστήριο Βιομηχανικής και Ενεργειακής Οικονομίας – Σχολή Χημικών Μηχανικών ΕΜΠ  
Ηρώων Πολυτεχνείου 9, Πολυτεχνειούπολη  
Ζωγράφου 157 80, Αθήνα,  
Τηλ: 210-7721737, 2107723283 | email: liee@chemeng.ntua.gr

---

# Επιταχυνόμενες Αποσβέσεις για Παραγωγικές Επενδύσεις στην Ελληνική Βιομηχανία

## Ομάδα Έργου:

Άγγελος Τσακανίκας, Καθηγητής ΕΜΠ

Δρ. Πέτρος Δήμας, Μεταδιδακτορικός Ερευνητής ΕΜΠ

Αθήνα, Ιούνιος 2026

## Πίνακας Περιεχομένων

<b>ΕΠΙΤΕΛΙΚΗ ΣΥΝΟΨΗ</b> .....	4
<b>1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ</b> .....	7
<b>2. ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΚΗ ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ</b> .....	9
2.1 Βιβλιογραφική ανασκόπηση.....	9
<b>3. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ</b> .....	12
3.1 Φορολογικές αποσβέσεις στην Ελλάδα .....	12
3.2 Ειδικά Καθεστώτα Υπεραποσβέσεων και Επιταχυνόμενων Αποσβέσεων στο Ελληνικό Φορολογικό Δίκαιο: Το Πλαίσιο των Στρατηγικών Επενδύσεων και το Έλλειμμα Οριζόντιας Διάχυσης .....	14
<b>4. ΤΟ ΜΕΤΡΟ ΤΩΝ ΕΠΙΤΑΧΥΝΟΜΕΝΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ ΣΕ ΧΩΡΕΣ ΤΗΣ ΕΕ</b> .....	17
4.1 Φορολογική μεταχείριση αποσβέσεων στην Γερμανία .....	17
4.2 Ταχύτερες αποσβέσεις σε χώρες-μέλη της ΕΕ με αναπτυγμένη βιομηχανία 19	
4.3 Επιταχυνόμενες αποσβέσεις για εξοπλισμό που υπόκειται σε ταχύτερη φθορά στην Πορτογαλία .....	20
4.4 Το μέτρο της επιταχυνόμενης απόσβεσης σε άλλες ευρωπαϊκές χώρες....	21
4.5 Ευρωπαϊκή Επιτροπή – Συμφωνία για Καθαρή Βιομηχανία (Clean Industrial Deal) 22	
4.6 Σύνοψη.....	23
<b>5. ΤΟ ΜΕΤΡΟ ΤΩΝ ΕΠΙΤΑΧΥΝΟΜΕΝΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ ΣΕ ΧΩΡΕΣ ΕΚΤΟΣ ΕΕ</b> .....	25
5.1 ΗΠΑ και Καναδάς .....	25
5.2 Αυστραλία.....	26
5.3 Νέα Ζηλανδία – Μέτρο “Investment Boost” .....	26
5.4 Ινδία – Ταχύτερες αποσβέσεις για εξοπλισμό παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας .....	27
5.5 Μεξικό – Μέτρο “Plan Mexico” .....	27
5.6 Παραδείγματα από άλλες χώρες.....	28
5.7 Σύνοψη.....	29
<b>6. ΕΜΠΕΙΡΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ</b> .....	30
6.1 Αποτελέσματα από τη σύγκριση των εναλλακτικών μεθόδων απόσβεσης	31
6.2 Οικονομικές επιδράσεις από επανεπένδυση της νέας ρευστότητας κατά 50% 32	

6.3	Οικονομικές επιδράσεις από επανεπένδυση της νέας ρευστότητας κατά 70%	35
6.4	Σύνοψη.....	37
<b>7.</b>	<b>ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ</b> .....	<b>39</b>
7.1	Αποτίμηση του Υφιστάμενου Πλαισίου και η Ανάγκη Μεταρρύθμισης.....	39
7.2	Διεθνής Εμπειρία και Σύνδεση με την Ευρωπαϊκή Στρατηγική.....	39
7.3	Οικονομικές Επιδράσεις και Δημοσιονομική Σταθερότητα .....	40
7.4	Πρόταση Πολιτικής .....	41
<b>ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ</b> .....		<b>42</b>
<b>ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ</b> .....		<b>44</b>

## Ευρετήριο Διαγραμμάτων

Διάγραμμα 1.1:	Ακαθάριστος σχηματισμός παγίου κεφαλαίου ανά κατηγορία, Ελλάδα .....	7
Διάγραμμα 4.1:	Επιταχυνόμενες αποσβέσεις στο πλαίσιο εφαρμογής του Ενισχυτικού Πακέτου Επενδύσεων στην Γερμανία .....	17
Διάγραμμα 6.1:	Σενάρια εφαρμογής υψηλότερων συντελεστών απόσβεσης.....	30
Διάγραμμα 6.2:	Αύξηση ρευστότητας λόγω εφαρμογής ταχύτερων αποσβέσεων (εκατ. €) .	31
Διάγραμμα 6.3:	Αύξηση ρευστότητας λόγω εφαρμογής ταχύτερων αποσβέσεων (εκατ. €) .	32
Διάγραμμα 6.4:	Σωρευτική επίδραση στο ΑΕΠ από την εφαρμογή ταχύτερων αποσβέσεων, 50% επανεπένδυση .....	33
Διάγραμμα 6.5:	Σωρευτική επίδραση στα Δημόσια έσοδα από την εφαρμογή ταχύτερων αποσβέσεων, 50% επανεπένδυση .....	34
Διάγραμμα 6.6:	Σωρευτική επίδραση στην Απασχόληση από την εφαρμογή ταχύτερων αποσβέσεων, 50% επανεπένδυση .....	34
Διάγραμμα 6.7:	Σωρευτική επίδραση στο ΑΕΠ από την εφαρμογή ταχύτερων αποσβέσεων, 70% επανεπένδυση .....	35
Διάγραμμα 6.8:	Σωρευτική επίδραση στα Δημόσια έσοδα από την εφαρμογή ταχύτερων αποσβέσεων, 70% επανεπένδυση .....	36
Διάγραμμα 6.9:	Σωρευτική επίδραση στην Απασχόληση από την εφαρμογή ταχύτερων αποσβέσεων, 70% επανεπένδυση .....	36

## Ευρετήριο Πινάκων

Πίνακας 3.1:	Φορολογικοί συντελεστές απόσβεσης .....	13
Πίνακας 6.1:	Οικονομικές επιδράσεις από την υλοποίηση νέων επενδύσεων .....	37

## ΕΠΙΤΕΛΙΚΗ ΣΥΝΟΨΗ

---

Σκοπό της μελέτης αποτελεί η διερεύνηση των επιταχυνόμενων αποσβέσεων ως παρέμβαση που μπορεί να συμβάλλει στην ενίσχυση των επιχειρηματικών επενδύσεων. Διερευνώνται τα ισχύοντα σε άλλες χώρες ως προς τις ισχύουσες μεθόδους απόσβεσης και γίνεται αποτίμηση των οικονομικών επιδράσεων από την εφαρμογή ταχύτερων αποσβέσεων στην ελληνική οικονομία. Στο πλαίσιο αυτό, εξετάζεται αναλυτικά το υφιστάμενο εγχώριο καθεστώς των ειδικών φορολογικών κινήτρων, όπως οι υπεραποσβέσεις για δαπάνες Έρευνας και Ανάπτυξης (E&A) βάσει του Άρθρου 22Α του ΚΦΕ —το οποίο ενισχύθηκε με τον Νόμο 5162/2024 προβλέποντας κλιμακωτές υπερεκπτώσεις έως 215% για ΜμΕ— καθώς και το πλαίσιο των Στρατηγικών Επενδύσεων (Ν. 4864/2021). Το τελευταίο αποτελεί σήμερα το μοναδικό όχημα για την επίτευξη επιταχυνόμενων αποσβέσεων (έως 40%) στην Ελλάδα, περιλαμβάνοντας μάλιστα ένα σημαντικό συνδυαστικό bonus υπεραπόσβεσης ύψους +30% αποκλειστικά για τον κλάδο της Μεταποίησης.

Ωστόσο, η ανάλυση αναδεικνύει τον έντονα περιοριστικό, αποκλειστικό και δεσμευτικό χαρακτήρα αυτών των ρυθμίσεων. Η κατανομή των Στρατηγικών Επενδύσεων σε αυστηρά οριοθετημένες κατηγορίες (Στρατηγικές 1 & 2, Εμβληματικές, Fast Track, Αυτοδίκαια Εντασσόμενες και μεγάλες ρυθμίσεις ΑΠΕ) προϋποθέτει εξαιρετικά υψηλά κατώφλια κεφαλαίων και πολύπλοκες γραφειοκρατικές διαδικασίες έγκρισης από τη Δ.Ε.Σ.Ε.. Το γεγονός αυτό καθιστά το μέτρο στην πράξη απρόσιτο για τη μέση ιδιωτική επιχείρηση και τις μικρομεσαίες βιομηχανίες της μεταποίησης που δεν πληρούν τα αυστηρά «Στρατηγικά» κριτήρια, αφήνοντάς τες εγκλωβισμένες στο ανταγωνιστικό μειονέκτημα της δεκαετούς γραμμικής απόσβεσης.

### Εισαγωγή

Οι επενδύσεις στην Ελλάδα κινήθηκαν ανοδικά την τελευταία εξαετία, καλύπτοντας μέρος του επενδυτικού κενού κατά τη διάρκεια της δημοσιονομικής προσαρμογής της ελληνικής οικονομίας. Αν και σημαντικό μερίδιο των ιδιωτικών επενδύσεων κατευθύνεται σε παραγωγικό κεφάλαιο, η περαιτέρω αύξηση των συνολικών επενδύσεων είναι απαραίτητη για την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας των ελληνικών επιχειρήσεων, τη δημιουργία νέων θέσεων εργασίας και την αντιμετώπιση κύριων προκλήσεων που σχετίζονται με το διεθνές εμπόριο, την κλιματική κρίση και τον ψηφιακό μετασχηματισμό.

Στο πλαίσιο αυτό, οι επιταχυνόμενες αποσβέσεις, ως φορολογική παρέμβαση, μπορούν να συμβάλλουν προς την κατεύθυνση αυτή. Το φορολογητέο εισόδημα των επιχειρήσεων μειώνεται τα πρώτα χρόνια της επένδυσης με την εφαρμογή αυξημένου συντελεστή απόσβεσης, γεγονός που ενισχύει τη ρευστότητα και απελευθερώνει πόρους για νέες επενδύσεις.

Οι υψηλότερες αποσβέσεις τα πρώτα έτη της ωφέλιμης ζωής ενός περιουσιακού στοιχείου λειτουργούν ως αναβολή καταβολής του φόρου, όχι ως μείωση του ποσού του τελικού οφειλόμενου ποσού. Πρόκειται δηλ. για μια χρονική μετάθεση φορολογίας. Σε χώρες της ΕΕ, αλλά και εκτός Ευρώπης όπου έχει εφαρμοστεί (ή ήδη εφαρμόζεται), αποτελεί στοχευμένο

μέτρο ώστε να χρηματοδοτηθούν επιχειρηματικές επενδύσεις μέσω της ενισχυμένης ρευστότητας των επιχειρήσεων.

### **Φορολογικές αποσβέσεις στην Ελλάδα και διεθνώς**

Στην Ελλάδα, οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους. Οι συντελεστές απόσβεσης είναι από τους χαμηλότερους και χωρίς τη δυνατότητα εφαρμογής υψηλότερου συντελεστή κατά το πρώτο έτος κτήσης του παγίου.

Σε σύγκριση με τα ισχύοντα σε επίπεδο ΕΕ, αρκετές χώρες έχουν υιοθετήσει τις επιταχυνόμενες αποσβέσεις ως κίνητρο για την υλοποίηση επιχειρηματικών επενδύσεων με στόχο την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας και εξωστρέφειας των επιχειρήσεων και τη δημιουργία νέων θέσεων εργασίας.

Στην Φινλανδία ο συντελεστής φορολογικής απόσβεσης αυξήθηκε για την περίοδο 2020-2023, μέτρο το οποίο επεκτάθηκε έως το 2025. Στην Γερμανία, στο πλαίσιο του «Ενισχυτικού Πακέτου Επενδύσεων» δίνεται η δυνατότητα στις επιχειρήσεις να απομειώνουν έως και το 30% των επενδύσεων σε κινητά περιουσιακά στοιχεία κάθε χρόνο για αγορές που θα πραγματοποιηθούν από τον Ιούλιο του 2025 έως τα τέλη Δεκεμβρίου του 2027.

Όπου το μέτρο έχει εφαρμοστεί είχε αποτελεσματικότητα, λαμβάνοντας υπόψη ότι η περίοδος εφαρμογής επεκτάθηκε από το αρχικό χρονοδιάγραμμα που προβλέπονταν να διαρκέσει, είτε τροποποιήθηκε προκειμένου να αποτελεί μόνιμο μέτρο.

Επιπλέον, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή με τη Σύσταση (ΕΕ) 2025/1307 καλεί τα κράτη-μέλη να υιοθετήσουν, μεταξύ άλλων, το μέτρο των επιταχυνόμενων αποσβέσεων, συμπεριλαμβανομένων και των βραχύτερων περιόδων απόσβεσης, προκειμένου να ενθαρρυνθούν οι ιδιωτικές επενδύσεις για τη στήριξη της συμφωνίας για καθαρή βιομηχανία. Προκρίνεται μάλιστα ως κίνητρο, συγκριτικά με μέτρα άμεσης φορολογίας, τα οποία μπορεί να έχουν δημοσιονομικό κόστος.

Επομένως, για τον εγχώριο βιομηχανικό τομέα, το ρυθμιστικό πλαίσιο προσφέρει περιορισμένη ευελιξία της φορολογικής αποσβέσιμης αξίας ενός παγίου. Το γεγονός αυτό υποδεικνύει ότι αρκετές επιχειρήσεις αντιμετωπίζουν ανταγωνιστικά μειονεκτήματα συγκριτικά με επιχειρήσεις από χώρες της ΕΕ ή εκτός Ευρώπης όπου οι επιταχυνόμενες αποσβέσεις αποτελούν εργαλείο φορολογικής πολιτικής. Η υιοθέτηση (επαναφορά του καθώς ίσχυε στο παρελθόν) του μέτρου μπορεί να αποτελέσει μία επιπρόσθετη παρέμβαση για τη διευκόλυνση των επιχειρήσεων που επενδύουν εντατικά. Για να έχει ωστόσο ουσιαστικό αντίκτυπο, υπάρχει σαφή ανάγκη οριζόντιας παρέμβασης και απεμπλοκής του κινήτρου από τον στενό χαρακτήρα των «Στρατηγικών Επενδύσεων», μέσω της υιοθέτησης μιας οριζόντιας φθίνουσας μεθόδου για το σύνολο της μεταποιητικής βιομηχανίας.

### **Επιδράσεις στην οικονομία**

Για την ανάλυση επιδράσεων από την εφαρμογή της φθίνουσας μεθόδου απόσβεσης, εξετάζονται δύο σενάρια εφαρμογής υψηλότερων συντελεστών απόσβεσης τα οποία αντιπαραβάλλονται με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης στο οποίο εφαρμόζεται σταθερός

συντελεστής. Εκτιμάται η επίδραση στην ελληνική οικονομία από νέες επενδύσεις που προκύπτουν λόγω της επιπλέον ρευστότητας που προκύπτει για τις επιχειρήσεις.

Τα σενάρια υπολογισμού αποσβέσεων με την φθίνουσα μέθοδο υποδεικνύουν την ενίσχυση της οικονομικής δραστηριότητας, σε όρους ΑΕΠ, απασχόλησης και δημοσίων εσόδων, από την πραγματοποίηση νέων επιχειρηματικών επενδύσεων. Το ΑΕΠ εκτιμάται ότι μπορεί να ενισχυθεί σωρευτικά κατά €313 εκατ. στο σενάριο απόσβεσης εντός μιας επταετίας, εκτίμηση η οποία είναι υψηλότερη κατά σχεδόν €200 εκατ. στην περίπτωση όπου ο πάγιος εξοπλισμός αποσβένεται σε 5 αντί 10 έτη. Η συνεισφορά στο ΑΕΠ ενισχύεται περισσότερο, στην περίπτωση όπου μεγαλύτερη μέρος της νέας ρευστότητας επανεπενδύεται.

*Πίνακας 1: Οικονομικές επιδράσεις από την υλοποίηση νέων επενδύσεων*

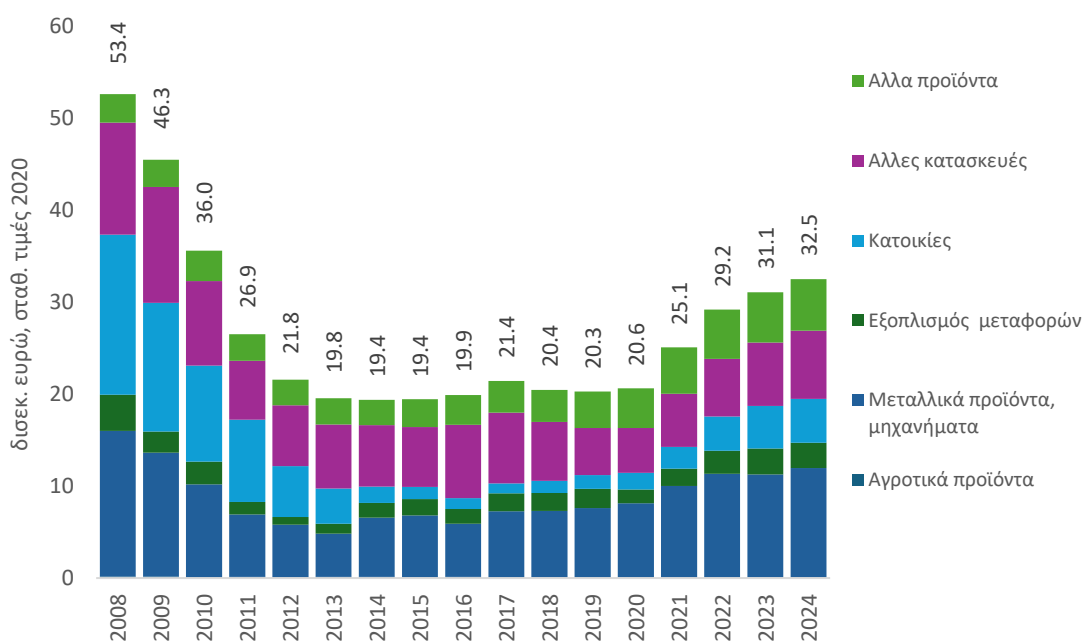
	Επανεπένδυση 50%		Επανεπένδυση 70%	
	Σενάριο Α	Σενάριο Β	Σενάριο Α	Σενάριο Β
ΑΕΠ (εκατ. €)	312,6	503,8	451,7	725,3
Απασχόληση (χιλ.)	7,2	11,5	141,7	227,5
Φορολογικά έσοδα (εκατ. €)	107,4	173,2	10,3	16,6

Σε όρους απασχόλησης, η συνολική συνεισφορά κυμαίνεται μεταξύ 7,2 χιλ. και 11,5 χιλ. ανθρωποέτη στα δύο υιοθετούμενα σενάρια, ενώ με 70% νέες περισσότερες επενδύσεις, η συνολική επίδραση στην απασχόληση κυμαίνεται από 10,3 χιλ. έως 16,6 ανθρωποέτη. Αναφορικά με τα δημόσια φορολογικά έσοδα αφενός υπάρχει μεταβολή της χρονικής κατανομής των φορολογικών εσόδων, με μείωση στην αρχή και ανάκαμψη στη συνέχεια, ενώ το κόστος που προκύπτει από την φθίνουσα μέθοδο λόγω των νέων επενδύσεων που υλοποιούνται αντισταθμίζεται από την άμεση και τις πολλαπλασιαστικές επιδράσεις στα δημόσια έσοδα.

## 1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Οι επενδύσεις στην Ελλάδα κινήθηκαν ανοδικά την τελευταία επταετία, καλύπτοντας μέρος του επενδυτικού κενού που δημιουργήθηκε κατά τη διάρκεια της δημοσιονομικής κρίσης. Ο ακαθάριστος σχηματισμός πάγιου κεφαλαίου, σε σταθερές τιμές 2020, αυξήθηκε σωρευτικά κατά 60,3% την περίοδο 2019-2024, σε αντίθεση με τη ζώνη του ευρώ και το μέσο όρο της ΕΕ-27 όπου σημειώθηκε οριακή άνοδος (0,3% και 1,2% αντίστοιχα).

Διάγραμμα 1.1: Ακαθάριστος σχηματισμός πάγιου κεφαλαίου ανά κατηγορία, Ελλάδα



Πηγή: ΕΛΣΤΑΤ

Αναφορικά με τη σύνθεση των επενδύσεων, το μερίδιο των κατασκευών κατοικιών, όπου πριν από τη δημοσιονομική κρίση αποτελούσε σχεδόν το 1/3 του ακαθάριστου σχηματισμού κεφαλαίου, έχει υποχωρήσει, αλλά κινείται ανοδικά την τριετία 2022-2024. Αντίστοιχα, οι επενδύσεις σε μηχανολογικό και λοιπό εξοπλισμό ενισχύθηκαν, αλλά παραμένουν χαμηλότερα από το προ δημοσιονομικής κρίσης επίπεδο. Αποτελεί κοινή παραδοχή ότι η τάση ενίσχυσης του όγκου των συνολικών επενδύσεων, ιδίως σε παραγωγικούς τομείς, θα πρέπει να ενισχυθεί συγκριτικά με τα υπόλοιπα κράτη-μέλη της ΕΕ ώστε να υπάρξει σύγκλιση, αλλά και βελτίωση της ανταγωνιστικότητας και της εξωστρέφειας της ελληνικής οικονομίας.

Στην προοπτική αυτή μπορεί να συμβάλλει το μέτρο των επιταχυνόμενων αποσβέσεων, ως παρέμβαση που συμβάλλει στη βελτίωση της ταμειακής ρευστότητας των επιχειρήσεων, καθιστώντας κατ' αυτό τον τρόπο εφικτή την χρηματοδότηση νέων επενδύσεων. Στις επόμενες ενότητες αποτυπώνονται στοιχεία σχετικά με την εφαρμογή των ταχύτερων αποσβέσεων σε χώρες της ΕΕ και εκτός Ευρώπης, όπως και ευρήματα από σχετική βιβλιογραφία για την επίδραση της σε οικονομικά μεγέθη.

Η δομή της μελέτης διακρίνεται σε επτά κεφάλαια. Στο δεύτερο παρουσιάζονται ευρήματα από την βιβλιογραφία σχετικά με την επίδραση του μέτρου. Το κεφάλαιο 3 καταγράφει το θεσμικό πλαίσιο για τις αποσβέσεις στην Ελλάδα, ενώ στο τέταρτο κεφάλαιο αποτυπώνονται στοιχεία για χώρες της ΕΕ που έχουν υιοθετήσει τις επιταχυνόμενες αποσβέσεις. Αντίστοιχα, στο κεφάλαιο 5 αναφέρονται παραδείγματα από αναπτυγμένες και αναπτυσσόμενες οικονομίες εκτός Ευρώπης όπου έχουν υιοθετήσει το φορολογικό αυτό κίνητρο. Το κεφάλαιο 6 καταγράφει τις εκτιμώμενες άμεσες και πολλαπλασιαστικές επιδράσεις σε δημοσιονομικά μεγέθη υπό τις παραδοχές των σεναρίων σχετικά με την υιοθέτηση της φθίνουσας μεθόδου απόσβεσης. Στο τελευταίο κεφάλαιο συνοψίζονται τα βασικά συμπεράσματα της μελέτης.

## 2. ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΚΗ ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ

---

### 2.1 Βιβλιογραφική ανασκόπηση

Οι εταιρικοί φόροι επηρεάζουν τις επενδυτικές αποφάσεις των επιχειρήσεων. Σε επίπεδο κυβερνητικής πολιτικής, πολλές χώρες έχουν εισάγει φορολογικά κίνητρα προκειμένου να ενθαρρύνουν τις επιχειρήσεις να αυξήσουν τις επενδύσεις τους.

Σε αυτά περιλαμβάνεται και η φορολογική μέθοδος με την οποία αντιμετωπίζονται οι αποσβέσεις των στοιχείων ενεργητικού μιας επιχείρησης. Οι επιταχυνόμενες (ή ταχύτερες) αποσβέσεις εξοπλισμού αποτελούν μια ειδική φορολογική μεταχείριση προκειμένου να ενισχυθούν οι επιχειρηματικές επενδύσεις. Η δυνατότητα προσαρμογής της αποσβέσιμης αξίας – μέσω της χρονικής διάρκειας ή του συντελεστή ετήσιας απόσβεσης - δίνει τη δυνατότητα στις επιχειρήσεις να διατηρήσουν μεγαλύτερο μέρος των εσόδων μετά από τους φόρους, νωρίς στον κύκλο απόσβεσης του περιουσιακού στοιχείου. Το κίνητρο αυτό χρησιμοποιείται για την προώθηση συγκεκριμένων μορφών επενδύσεων (π.χ. πράσινη οικονομία) ή έχει εισαχθεί ώστε να τεθεί σε εφαρμογή σε προσωρινή βάση για συγκεκριμένη χρονική περίοδο.<sup>[1]</sup>

Η κατανομή της αποσβεστέας αξίας ενός παγίου σε μεγαλύτερες περιόδους μειώνει την πραγματική αξία της φορολογικής έκπτωσης για επιχειρηματικές επενδύσεις, λόγω των πληθωριστικών πιέσεων και του κόστους κεφαλαίου. Αντίθετα, μέσω της ταχύτερης απόσβεσης, οι υψηλότερες δαπάνες για αποσβέσεις κατά τα πρώτα έτη της ωφέλιμης ζωής ενός περιουσιακού στοιχείου λειτουργούν, ως αναβολή καταβολής του φόρου και όχι ως μείωση του ποσού του τελικώς οφειλόμενου φόρου.

Η σχέση μεταξύ φορολογικής αντιμετώπισης των αποσβέσεων και της επίδρασης στις επενδυτικές αποφάσεις των επιχειρήσεων έχει αποτελέσει αντικείμενο μελέτης σε χώρες όπου το μέτρο έχει εφαρμοστεί, αλλά και σε επίπεδο ακαδημαϊκής έρευνας. Στις περισσότερες περιπτώσεις η εφαρμογή του μέτρου συνέβαλλε στην αύξηση ιδιωτικών επενδύσεων, με θετικές οικονομικές επιδράσεις σε επίπεδο επιχείρησης (για παράδειγμα αύξηση της απασχόλησης), αλλά και οικονομίας ευρύτερα, κυρίως λόγω των πολλαπλασιαστικών επιδράσεων.<sup>[2], [3], [4]</sup>

Μελέτες υποδεικνύουν ότι οι ταχύτερες αποσβέσεις ενισχύουν τις επενδύσεις σε πάγιο εξοπλισμό, οδηγώντας σε ταχύτερους επενδυτικούς κύκλους και ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας.<sup>[5]</sup> Μεγαλύτερα είναι τα οφέλη για επιχειρήσεις με υψηλές κεφαλαιουχικές δαπάνες (CAPEX), δηλ. εκείνες που δραστηριοποιούνται σε κλάδους της μεταποίησης. Επιτάχυνση του επενδυτικού προγράμματος μπορεί να υπάρξει και σε εταιρείες με τεχνολογικό προσανατολισμό, όπως και σε επιχειρήσεις που επενδύουν στην πράσινη οικονομία και τον ψηφιακό μετασχηματισμό.<sup>[6]</sup>

Από το συγκεκριμένο κίνητρο, μπορούν επίσης, έμμεσα, να ωφεληθούν επιχειρήσεις μικρού και μεσαίου μεγέθους. Η δυνατότητα διενέργειας αποσβέσεων με υψηλότερη συντελεστή, δίνει τη δυνατότητα σε επιχειρήσεις να αντικαταστήσουν παλαιό κεφαλαιουχικό εξοπλισμό με νέο. Μέσω αυτής της διαδικασίας αυξάνεται η προσφορά μεταχειρισμένου εξοπλισμού στην αγορά. Στην περίπτωση που αυτό συνοδεύεται και από χαμηλότερο κόστος κτήσης,

επιχειρήσεις μικρότερου μεγέθους με δεσμευτικούς χρηματοδοτικούς περιορισμούς – όπως συνήθως πρόκειται για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις (ΜμΕ) – μπορούν να στραφούν στην αγορά μεταχειρισμένου εξοπλισμού για την ανάπτυξη της παραγωγικής τους δραστηριότητας.<sup>[7]</sup> Επιπροσθέτως, για τις ΜμΕ, που αντιμετωπίζουν συνήθως δυσκολίες στην πρόσβαση σε τραπεζικό δανεισμό, η ταχύτερη απόσβεση λειτουργεί ως εργαλείο αυτοχρηματοδότησης. Η άμεση ανάκτηση κόστους μέσω της φορολογικής έκπτωσης βελτιώνει τις ταμειακές ροές (cash flows), επιτρέποντας την επανεπένδυση κεφαλαίων σε μικρότερο χρόνο.

Άλλα ευρήματα αποτυπώνουν τη θετική σχέση ανάμεσα στις επιταχυνόμενες αποσβέσεις και την τόνωση των επιχειρηματικών επενδύσεων. Για παράδειγμα, ο αυξημένος συντελεστής απόσβεσης κατά το πρώτο έτος όπου θεσμοθετήθηκε στις ΗΠΑ, την περίοδο 2002-2004, και κατόπιν μεταξύ 2008 και 2013 είχε θετική επίδραση στην ενίσχυση των κεφαλαιακών επενδύσεων.<sup>[8]</sup> Αντίστοιχη θετική συμβολή για επενδύσεις σε κτιριακό και μηχανολογικό εξοπλισμό, αποτυπώνεται και για το Ηνωμένο Βασίλειο αλλά και στην Γερμανία.<sup>[9], [10]</sup>

Στην Ιταλία το 2017 εισήχθη στον προϋπολογισμό της χώρας το κίνητρο των υπερ-αποσβέσεων (“iper-ammortamento”), με στόχο να ενισχυθούν οι επενδύσεις στον τομέα των προηγμένων τεχνολογιών ψηφιακής παραγωγής (ADP technologies). Η υπεραπόσβεση λειτουργούσε ως μια πλασματική αύξηση 150% του κόστους για το επιλέξιμο κεφαλαιουχικό αγαθό. Αυτό οδηγούσε σε αύξηση της φορολογικής βάσης των εταιρειών ενός περιουσιακού στοιχείου στο 250% της τιμής αγοράς του και, ως εκ τούτου, είχε ως αποτέλεσμα υψηλότερη έκπτωση απόσβεσης. Για να επωφεληθούν από τη φορολογική απαλλαγή για το οικονομικό έτος 2017, οι εταιρείες έπρεπε να εγκαταστήσουν τα κεφαλαιουχικά αγαθά έως το τέλος του έτους. Διαφορετικά, η φορολογική απαλλαγή έπρεπε να αναβληθεί για το επόμενο οικονομικό έτος. Η αξία της φορολογικής ελάφρυνσης ήταν σημαντική, καθώς για κάθε €100 χιλ. επένδυσης, μια εταιρεία μπορούσε να εξοικονομήσει έως και €36 χιλ. κατά τη διάρκεια της ζωής του περιουσιακού στοιχείου.<sup>[11]</sup> Περίπου 2 στις 5 επιχειρήσεις ήταν μεσαίου μεγέθους (10 έως 50 εργαζόμενοι), ενώ σχετικά με τον κλάδο δραστηριότητας, περισσότερες από τις μισές (56%) δραστηριοποιούνταν στον μεταποιητικό τομέα.<sup>[12]</sup>

Στο συμπέρασμα ότι οι ταχύτερες αποσβέσεις αποτελούν αποτελεσματικό μέτρο για την αύξηση της επενδυτικής δραστηριότητας καταλήγει μελέτη<sup>[13]</sup> που εξετάζει αν η εφαρμογή ταχύτερων αποσβέσεων (Development Area Law, DAL) στην Ανατολική Γερμανία επηρέασε την επενδυτική δραστηριότητα επιχειρήσεων. Χρησιμοποιώντας στοιχεία από την Γερμανική Στατιστική Υπηρεσία, οι εμπειρικές εκτιμήσεις υποδεικνύουν αύξηση της επενδυτικής δραστηριότητας έως και 20%, με τα αποτελέσματα να διαφοροποιούνται ανά κατηγορία επενδύσεων. Τα ευρήματα υποδεικνύουν το διαφορετικό βαθμό ανταπόκρισης των επιχειρήσεων σε φορολογικά κίνητρα, τουλάχιστον σε μεσοπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, και την προσαρμογή των παγίων στοιχείων ενεργητικού, ώστε να μεγιστοποιούνται πιθανά φορολογικά οφέλη. Επιπλέον, οι μεγάλες επιχειρήσεις και οι επιχειρήσεις με περισσότερες

από μία εγκαταστάσεις έχουν υψηλότερη επενδυτική ανταπόκριση, σύμφωνα με τα αποτελέσματα της μελέτης.<sup>1</sup>

Σύμφωνα με μελέτη<sup>[14]</sup> η εφαρμογή επιταχυνόμενων αποσβέσεων συνδέεται με μέση αύξηση σε επενδύσεις κατά 6%, καθώς και αύξηση της πιθανότητας υλοποίησης επιπλέον επενδύσεων, λόγω του μέτρου κατά 4 ποσοστιαίες μονάδες. Υπάρχουν επίσης ενδείξεις ότι το ποσοστό αύξησης των επενδύσεων έτεινε να είναι υψηλότερο σε περιόδους μεγαλύτερης οικονομικής αβεβαιότητας (χωρίς ωστόσο να επηρεάζεται η πιθανότητα υλοποίησης περισσότερων επενδύσεων). Τα αποτελέσματα υποδεικνύουν ότι αφενός ορισμένες επιχειρήσεις τηρούν στάση αναμονής σε περιόδους οικονομικής αβεβαιότητας - ακόμη και στην περίπτωση όπου τα φορολογικά κίνητρα είναι περισσότερα- και αφετέρου, σε περιόδους όπου η οικονομική δραστηριότητα αυξάνεται σημαντικές αλλαγές στην φορολογική πολιτική μπορούν να ενθαρρύνουν την πραγματοποίηση νέων επενδύσεων.

---

<sup>1</sup> Πιθανοί περιορισμοί ως προς την ερμηνεία των συγκεκριμένων αποτελεσμάτων, περιλαμβάνουν το γεγονός ότι το δείγμα παρατηρήσεων αφορά στον Μεταποιητικό τομέα της Γερμανίας, οπότε τα αποτελέσματα ενδέχεται να είναι λιγότερο αντιπροσωπευτικά σε άλλες οικονομικές δραστηριότητες ή άλλες χώρες. Επιπλέον, η παρατηρούμενη πολιτική εφαρμόστηκε σε χρονική περίοδο όπου οι φορολογικοί συντελεστές για τις επιχειρήσεις στην Γερμανία ήταν υψηλότεροι. Επομένως, τα προγράμματα απόσβεσης με υψηλότερους συντελεστές ενδεχομένως να είναι λιγότερο αποτελεσματικά εάν οι φορολογικοί συντελεστές είναι χαμηλότεροι.

### 3. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ

---

#### 3.1 Φορολογικές αποσβέσεις στην Ελλάδα

Οι συντελεστές απόσβεσης αναφέρονται στο ποσοστό της αξίας ενός πάγιου περιουσιακού στοιχείου που αφαιρείται ως έξοδο κάθε έτος αντικατοπτρίζοντας την φθορά ή την παλαιώση του στοιχείου αυτού.

Σύμφωνα με το ΕΓΛΣ, απόσβεση είναι η χρονική κατανομή της αποσβεστέας αξίας του πάγιου περιουσιακού στοιχείου, που υπολογίζεται με βάση την ωφέλιμη διάρκεια ζωής του και, συνακόλουθα, η λογιστική απεικόνιση και ο καταλογισμός της σε κάθε χρήση. Οι αποσβέσεις κάθε χρήσεως βαρύνουν το λειτουργικό κόστος ή τα αποτελέσματα χρήσεως όταν πρόκειται για αποσβέσεις που δεν ενσωματώνονται στο λειτουργικό κόστος. Το ποσό της ετήσιας απόσβεσης αντιπροσωπεύει τη μείωση της αξίας του πάγιου στοιχείου, που επέρχεται λόγω της χρήσης του, της παρόδου του χρόνου και της οικονομικής του απαξίωσης. Η διενέργεια των αποσβέσεων είναι υποχρεωτική για όλες τις επιχειρήσεις που έχουν στην κυριότητα τους πάγια περιουσιακά στοιχεία τα οποία χρησιμοποιούν ή εκμισθώνουν.

Από τον Ιανουάριο του 2013 τροποποιήθηκαν οι συντελεστές απόσβεσης που όριζε το Π.Δ. 299/2003<sup>2</sup> με τον Ν.4110/13 (άρθρο 3 παρ. 22). Με το συγκεκριμένο νόμο, αλλά και τον μεταγενέστερο Ν. 4172/2013, οι συντελεστές απόσβεσης περιορίστηκαν σε λιγότερες κατηγορίες, καταργήθηκε ο ανώτερος και κατώτερος συντελεστής απόσβεσης, όπως επίσης η φθίνουσα μέθοδος απόσβεσης.

Οι συντελεστές απόσβεσης, κυμαίνονται από 4% έως 20% ανάλογα με τη κατηγορία ενεργητικού. Εξαιρούνται οι εδαφικές εκτάσεις και άλλα πάγια που δεν υπόκεινται σε φθορά και αχρήστευση λόγω παλαιότητας. Οι αποσβέσεις του εξοπλισμού που χρησιμοποιείται για τη διενέργεια επιστημονικής και τεχνολογικής έρευνας έχουν αυξημένο συντελεστή απόσβεσης (40%). Επιπλέον, τα πάγια τα οποία η αξία κτήσης τους είναι αξίας μέχρι €1.500 μπορούν να αποσβεσθούν εξ ολοκλήρου.

Σύμφωνα με τον σχετικό νόμο, για μηχανήματα και μηχανολογικό εξοπλισμό χρησιμοποιείται η σταθερή μέθοδος αποσβέσεων με ετήσια απόσβεση 10%, εκτός επενδύσεων σε ηλεκτρονικούς υπολογιστές και λογισμικά προγράμματα. Επομένως για να αποσβεστεί πλήρως μια βιομηχανική επένδυση απαιτούνται 10 έτη ανεξαρτήτως της ωφέλιμης ζωής του μηχανήματος.<sup>[11]</sup>

Οι αποσβέσεις δεν μπορούν να υπερβούν την αξία κτήσης του αποσβεστέου πάγιου περιουσιακού στοιχείου, όπως επίσης η μεταφορά αποσβενόμενων ποσών μεταξύ οικονομικών χρήσεων δεν επιτρέπεται.

Στην περίπτωση όπου η απόδοση του μηχανολογικού εξοπλισμού είναι μεταγενέστερη, και ο κύκλος λογιστικής απόσβεσης του παγίου καθυστερεί, οι επιχειρήσεις δεν έχουν τη δυνατότητα επιμήκυνσης της περιόδου απόσβεσης πέρα των 10 ετών ή τον συμψηφισμό ζημιών με μελλοντικά κέρδη.

---

<sup>2</sup> ΦΕΚ 255/Α/4.11.2003

Όπως αναφέρθηκε, πριν από το 2013 το θεσμικό πλαίσιο έδινε τη δυνατότητα σε επιχειρήσεις να αποσβέσουν πάγια στοιχεία του ενεργητικού τους για χρονική περίοδο μικρότερη από 10 έτη, προσαρμόζοντας το χρόνο στην οικονομική ωφέλιμη ζωή της επένδυσης. Βάσει του Π.Δ. 299/2003 (άρθρο 2 παρ. 1) τα πάγια περιουσιακά στοιχεία αποσβένονταν με τη σταθερή μέθοδο, με εξαίρεση τις βιομηχανικές, βιοτεχνικές, μεταλλευτικές, λατομικές και οι μικτές αυτών επιχειρήσεις, οι οποίες για τα καινούργια μηχανήματα και τον καινούριο λοιπό μηχανολογικό ή τεχνικό εξοπλισμό παραγωγής, μπορούσαν να εφαρμόσουν τη φθίνουσα μέθοδο (Πίνακας 3.1)

Πίνακας 3.1: Φορολογικοί συντελεστές απόσβεσης

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΑΓΙΟΥ	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΑΠΟΣΒΕΣΗΣ	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΗΣ		ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΜΕΙΩΣΗ ΤΟΥ ΥΨΟΥΣ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΩΝ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΟΥΣ ΠΑΛΙΟΥΣ ΑΝΩΤΕΡΟΥΣ ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΕΣ
	<b>Ν.4110/2013</b>	<b>Π.Δ. 299/2003</b>		
		<b>ΚΑΤΩΤΕΡΟΣ</b>	<b>ΑΝΩΤΕΡΟΣ</b>	
Εδαφικές εκτάσεις:	0%	0%	0%	0%
Κτιριακές εγκαταστάσεις, γραφεία, βιομηχανοστάσια, αποθήκες	4%	5%	8%	50%
Για οικοδομές ή τμήματα αυτών που χρησιμοποιούνται ως ξενοδοχεία	4%	3%	6%	33%
Μηχανήματα, εξοπλισμός (εκτός Η/Υ και λογισμικού),	10%	3%	20%	50%
Εξοπλισμός Η/Υ (κύριος και περιφερειακός) και λογισμικό:	20%	24%	30%*	33%
Μέσα μεταφοράς ατόμων:	10%	11%	20%	50%
Μέσα μεταφοράς φορτίων:	12%	15%	20%	40%
Λοιπά πάγια στοιχεία	10%	15%	20%	50%

Πηγή: Μοντεσάντου Λ.

Η διατήρηση του σταθερού συντελεστή 10% στην Ελλάδα, ο οποίος απαιτεί μια πλήρη δεκαετία για την απόσβεση του εξοπλισμού, δημιουργεί ένα σημαντικό «επενδυτικό κενό» σε σχέση με άλλες ευρωπαϊκές οικονομίες, όπως θα αναδειχθεί παρακάτω. Η «ακαμψία» του ελληνικού χρονοδιαγράμματος γίνεται περισσότερο εμφανής σε περιπτώσεις συγκρίσεων με χώρες υψηλής αναπτυξιακής δυναμικής, όπως η Φινλανδία, που επιτρέπει την απόσβεση έως και του 50% της αξίας κτήσης ήδη από το πρώτο έτος.

Αυτή η απόκλιση λειτουργεί ως έμμεσο αντικίνητρο για τον τεχνολογικό εκσυγχρονισμό, καθώς οι εγχώριες επιχειρήσεις επιβαρύνονται με υψηλότερο φορολογικό κόστος στα πρώτα κρίσιμα έτη της επένδυσης, μειώνοντας την ανταγωνιστικότητά τους έναντι των Ευρωπαϊκών εταίρων τους.

### *3.2 Ειδικά Καθεστώτα Υπεραποσβέσεων και Επιταχυνόμενων Αποσβέσεων στο Ελληνικό Φορολογικό Δίκαιο: Το Πλαίσιο των Στρατηγικών Επενδύσεων και το Έλλειμμα Οριζόντιας Διάχυσης*

Στο πλαίσιο του εγχώριου ρυθμιστικού περιβάλλοντος, η διαπιστωμένη ακαμψία της σταθερής μεθόδου απόσβεσης και οι χαμηλοί οριζόντιοι συντελεστές που εισήχθησαν με τον Ν. 4172/2013 (Κώδικας Φορολογίας Εισοδήματος), με χαρακτηριστικότερο παράδειγμα την υποχρεωτική δεκαετή απόσβεση του μηχανολογικού εξοπλισμού με ετήσιο συντελεστή 10%, οδήγησαν σταδιακά στη θεσμοθέτηση εξειδικευμένων φορολογικών αντισταθμισμάτων. Τα αντισταθμίσματα αυτά επιχειρήσαν να αμβλύνουν το ανταγωνιστικό μειονέκτημα των ελληνικών επιχειρήσεων, εστιάζοντας πρωτίστως στην ενίσχυση της καινοτομίας και στην προσέλκυση κεφαλαιουχικών έργων εξαιρετικά μεγάλης κλίμακας.

Το πρώτο και πλέον διαχρονικό εργαλείο αυτής της κατηγορίας εντοπίζεται στο πεδίο της Έρευνας και Ανάπτυξης (E&A), όπου μέσω του Άρθρου 22Α του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος θεσπίστηκε το καθεστώς της υπεραπόσβεσης. Η συγκεκριμένη διάταξη επιτρέπει την έκπτωση των επιστημονικών και τεχνολογικών δαπανών από τα ακαθάριστα έσοδα των επιχειρήσεων σε ποσοστό άνω του 100% της πραγματικής τους αξίας, καλύπτοντας το κόστος του εξειδικευμένου προσωπικού, τα αναλώσιμα, καθώς και τις αποσβέσεις του εργαστηριακού εξοπλισμού. Ενώ το βασικό ποσοστό της εν λόγω υπερεκπτώσεως είχε οριστεί αρχικά στο 100% επιπλέον του πραγματικού κόστους, διαμορφώνοντας μια συνολική φορολογική έκπτωση της τάξης του 200%, το πλαίσιο αναβαθμίστηκε ριζικά με τον πρόσφατο Ν. 5162/2024. Από το φορολογικό έτος 2025, οι συντελεστές αυτοί κλιμακώνονται περαιτέρω, αγγίζοντας ποσοστά από 150% έως και 215%, με σαφή προτεραιότητα στις μικρομεσαίες επιχειρήσεις (ΜμΕ) και στα σχήματα στρατηγικών συνεργασιών με ερευνητικούς φορείς.

Παρά τη δεδομένη αποτελεσματικότητά του στην τόνωση της καινοτομίας, το εν λόγω κίνητρο φέρει έναν εγγενή περιορισμό, καθώς συνδέεται αποκλειστικά με την εργαστηριακή και προ-παραγωγική φάση, αδυνατώντας να υποστηρίξει την κλιμακούμενη και μαζική παραγωγική δραστηριότητα της παραδοσιακής βιομηχανίας.

Για την αντιμετώπιση αυτού ακριβώς του κενού στην καθαρά βιομηχανική και παραγωγική βάση, η ελληνική νομοθεσία εισήγαγε μια εξειδικευμένη νομική φόρμουλα μέσω του νέου πλαισίου των Στρατηγικών Επενδύσεων, το οποίο θεσμοθετήθηκε αρχικά με τον Ν. 4608/2019 και κωδικοποιήθηκε εν συνεχεία με τον ισχύοντα Ν. 4864/2021. Σύμφωνα με το Άρθρο 8 του Ν. 4864/2021, στα εγκεκριμένα επενδυτικά σχέδια που εντάσσονται σε αυτό το προνομιακό καθεστώς παρέχεται το δικαίωμα της επιτάχυνσης των φορολογικών αποσβέσεων των παγίων στοιχείων τους, μέσω της οριζόντιας προσαύξησης των προβλεπόμενων συντελεστών κατά 100%. Η πρακτική εφαρμογή του μέτρου αυτού στον πάγιο μηχανολογικό εξοπλισμό μεταβάλλει άρδην τα οικονομικά δεδομένα της επένδυσης, καθώς ο τυπικός συντελεστής 10% διπλασιάζεται και διαμορφώνεται στο 20% σε ετήσια βάση. Κατά συνέπεια, η επιχείρηση αποκτά τη δυνατότητα να ολοκληρώσει τη φορολογική απόσβεση των μηχανημάτων της σε πέντε έτη αντί για δέκα, γεγονός που απελευθερώνει πρόωρα σημαντική φορολογική ρευστότητα και ενισχύει τις ταμειακές ροές κατά τα πρώτα,

εξαιρετικά κρίσιμα στάδια της παραγωγικής λειτουργίας. Προκειμένου, ωστόσο, να διατηρηθεί η ισορροπία του συστήματος, ο νομοθέτης έθεσε έναν ρητό περιορισμό («κόφτη»), βάσει του οποίου, εάν ο αρχικός συντελεστής απόσβεσης ενός παγίου είναι ήδη ανώτερος του 20% – όπως συμβαίνει για παράδειγμα με τον εξοπλισμό πληροφορικής και τα λογισμικά – ο τελικός προσαυξημένος συντελεστής απαγορεύεται αυστηρά να υπερβεί το ανώτατο όριο του 40%.

Ιδιαίτερη μνεία πρέπει να γίνει στο ειδικό προνομιακό bonus που επιφυλάσσει το Άρθρο 8 του Ν. 4864/2021 αποκλειστικά για τον μεταποιητικό κλάδο. Η συγκεκριμένη διάταξη ορίζει ότι οι αποσβέσεις των μηχανημάτων και του περιβάλλοντος μηχανολογικού εξοπλισμού των μεταποιητικών επιχειρήσεων εκπίπτουν από τα ακαθάριστα έσοδα κατά τον χρόνο της πραγματοποίησής τους προσαυξημένες κατά ποσοστό 30%. Στην περίπτωση αυτή, το κίνητρο αποκτά διττή και σωρευτική υπόσταση, καθώς λειτουργεί ταυτόχρονα ως επιταχυνόμενη απόσβεση και ως υπεραπόσβεση, επιτρέποντας στη βιομηχανία να εγγράψει συνολική φορολογική έκπτωση 130% επί της αξίας κτήσης του εξοπλισμού, βελτιώνοντας δραστικά την αποδοτικότητα του επενδυμένου κεφαλαίου.

Παρά τα εξαιρετικά ελκυστικά χαρακτηριστικά του, το προνομιακό αυτό καθεστώς «ξεκλειδώνει» αποκλειστικά και μόνο μέσα από μια αυστηρά καθορισμένη, σύνθετη και γραφειοκρατική διαδικασία ένταξης, η οποία προϋποθέτει την υποβολή αναλυτικού φακού στην «Ελληνική Εταιρεία Επενδύσεων και Εξωτερικού Εμπορίου Α.Ε.» (Enterprise Greece) και την έκδοση τελικής εγκριτικής απόφασης από τη Διυπουργική Επιτροπή Στρατηγικών Επενδύσεων (Δ.Ε.Σ.Ε.). Επιπρόσθετα, τα φορολογικά κίνητρα του Άρθρου 8 παρέχονται με τρόπο διαζευκτικό, γεγονός που σημαίνει ότι ο επενδυτής υποχρεούται να επιλέξει εναλλακτικά είτε το κίνητρο της φορολογικής απαλλαγής (μέχρι τη συμπλήρωση του εκάστοτε θεσμοθετημένου ορίου) είτε το κίνητρο της επιταχυνόμενης απόσβεσης έως το όριο του 40%, ανάλογα με τις άμεσες ανάγκες ρευστότητας και το γενικότερο χρηματοοικονομικό πλάνο του έργου.

Ο περιοριστικός χαρακτήρας του μέτρου γίνεται πλήρως αντιληπτός από τον ίδιο τον νομοθετικό ορισμό της «Στρατηγικής Επένδυσης», ως εκείνων των σχεδίων που λόγω του εξαιρετικού μεγέθους και της φύσης τους επιφέρουν ποσοτικά και ποιοτικά αποτελέσματα πολύ μεγάλης έντασης στην ελληνική οικονομία. Τα κριτήρια επιλεξιμότητας είναι εξαιρετικά δεσμευτικά και απαιτούν αποδεδειγμένη δημιουργία σημαντικού αριθμού μόνιμων θέσεων εργασίας, εντατική εισαγωγή καινοτομίας, ψηφιακού μετασχηματισμού και τεχνολογιών αιχμής, καθώς και σαφή ευθυγράμμιση με τους στόχους της πράσινης οικονομίας και της χαμηλής ενεργειακής κατανάλωσης.

Η εξειδίκευση αυτή αποτυπώνεται ανάγλυφα στις αυστηρά οριοθετημένες κατηγορίες του νόμου, οι οποίες καταδεικνύουν ότι το μέτρο χαρακτηρίζεται από ένα μάλλον περιορισμένο εύρος εφαρμογής. Συγκεκριμένα, το καθεστώς αφορά:

- τις **Στρατηγικές Επενδύσεις 1**, οι οποίες αφορούν κεφαλαιουχικά έργα με συνολικό προϋπολογισμό που υπερβαίνει τα 75 εκατομμύρια ευρώ, ή εναλλακτικά έργα άνω

των 40 εκατομμυρίων ευρώ υπό την απαρέγκλιτη προϋπόθεση της άμεσης δημιουργίας δεκάδων νέων θέσεων εργασίας,

- τις **Στρατηγικές Επενδύσεις 2**, στις οποίες εντάσσονται επενδυτικά σχέδια με προϋπολογισμό άνω των 20 έως 30 εκατομμυρίων ευρώ, ανάλογα με τον κλάδο δραστηριότητας, τα οποία πληρούν ένα σύνθετο πλέγμα προϋποθέσεων αναφορικά με τον τομέα παρέμβασης, τη δημιουργία απασχόλησης και τις ειδικές χωροταξικές παραμέτρους,
- τις **Εμβληματικές Επενδύσεις Εξαιρετικής Σημασίας**, οι οποίες υλοποιούνται από διεθνώς αναγνωρισμένους φορείς και εστιάζουν στην εισαγωγή τεχνολογικής καινοτομίας, την προώθηση της πράσινης οικονομίας, την επίτευξη εξαιρετικά χαμηλού περιβαλλοντικού αποτυπώματος και τη δημιουργία ισχυρού, πολλαπλασιαστικού αντίκτυπου στην εθνική ανταγωνιστικότητα,
- τις **Στρατηγικές Επενδύσεις Ταχείας Αδειοδότησης (Fast Track)**, οι οποίες αφορούν επιχειρηματικά σχέδια υψηλής αδειοδοτικής και τεχνικής ωριμότητας, με προϋπολογισμό που υπερβαίνει τα 15 εκατομμύρια ευρώ, συνοδευόμενα από τη δέσμευση για άμεση δημιουργία δεκάδων νέων μόνιμων θέσεων εργασίας,
- τις **Αυτοδίκαια Εντασσόμενες Στρατηγικές Επενδύσεις**, κατηγορία στην οποία υπάγονται θεσμοθετημένα τα έργα Σύμπραξης Δημόσιου και Ιδιωτικού Τομέα (ΣΔΙΤ), τα Σημαντικά Έργα Κοινού Ευρωπαϊκού Ενδιαφέροντος (ΣΕΚΕΕ/IPCEIs), καθώς και η ανάπτυξη Επιχειρηματικών Πάρκων, εφόσον η έκτασή τους ξεπερνά τα 500 στρέμματα και ο προϋπολογισμός τους τα 10 εκατομμύρια ευρώ, και
- τις ειδικές **Ρυθμίσεις για Επενδύσεις Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (ΑΠΕ)**, οι οποίες επικεντρώνονται αποκλειστικά σε μεγάλα έργα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας και η υπαγωγή τους συνοδεύεται από ένα πλήθος αυστηρών, εξειδικευμένων και περιοριστικών προϋποθέσεων.

Συνεπώς, το ισχύον θεσμικό πλαίσιο στην Ελλάδα αντιμετωπίζει τις επιταχυνόμενες αποσβέσεις όχι ως ένα οριζόντιο, αναπτυξιακό εργαλείο άσκησης βιομηχανικής πολιτικής, αλλά ως ένα αποκλειστικό προνόμιο που απευθύνεται σε ελάχιστους επενδυτικούς ομίλους. Το γεγονός αυτό αφήνει εκτός κάδρου τη συντριπτική πλειονότητα των υπόλοιπων, πιο «απλών» ιδιωτικών επιχειρηματικών επενδύσεων και κυρίως τη μικρομεσαία μεταποιητική βιομηχανία, η οποία, στερούμενη ανάλογων εργαλείων αυτοχρηματοδότησης και ταχείας ανάκτησης του κεφαλαίου της κόστους, παραμένει εγκλωβισμένη στο ανταγωνιστικό μειονέκτημα της δεκαετούς γραμμικής απόσβεσης.

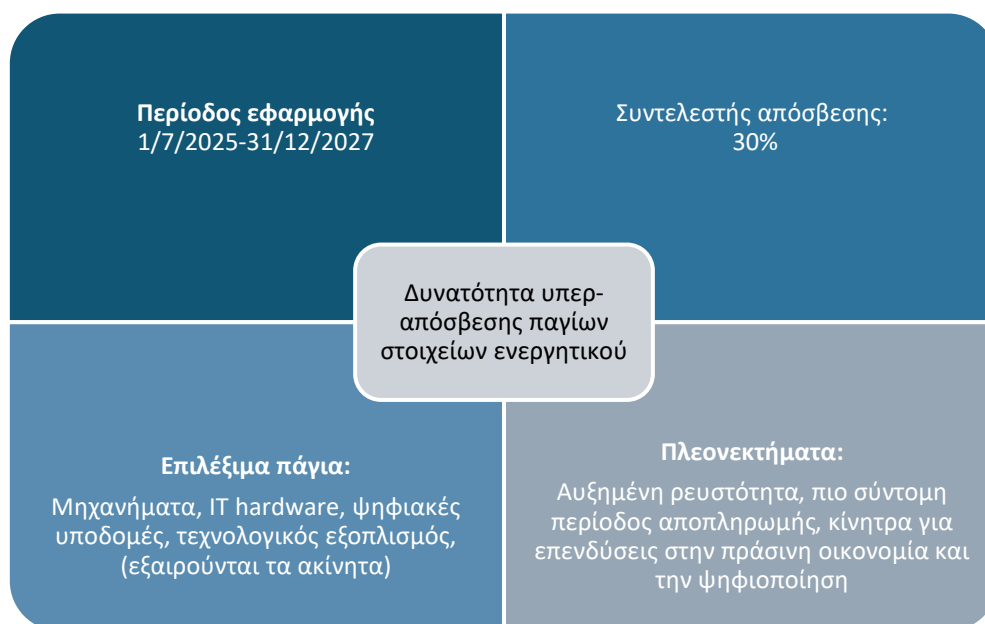
#### 4. ΤΟ ΜΕΤΡΟ ΤΩΝ ΕΠΙΤΑΧΥΝΟΜΕΝΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ ΣΕ ΧΩΡΕΣ ΤΗΣ ΕΕ

Σε αρκετές χώρες-μέλη της ΕΕ το θεσμικό πλαίσιο που διέπει τις φορολογικές αποσβέσεις δίνει στις επιχειρήσεις τη δυνατότητα επιλογής μεταξύ της σταθερής μεθόδου ή της εφαρμογής υψηλότερων συντελεστών απόσβεσης (φθίνουσα μέθοδος), επιτρέποντας την προσαρμογή των φορολογικών αποσβέσεων κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου περιουσιακού στοιχείου.

##### 4.1 Φορολογική μεταχείριση αποσβέσεων στην Γερμανία

Στο πλαίσιο προσέλκυσης επενδύσεων για την τόνωση της γερμανικής οικονομίας, η ομοσπονδιακή κυβέρνηση της χώρας προχώρησε σε μέτρα ελαφρύνσεων για τις εγχώριες επιχειρήσεις. Μεταξύ αυτών περιλαμβάνεται και η δυνατότητα εφαρμογής αυξημένου φορολογικού συντελεστή απόσβεσης, με συγκεκριμένη χρονική διάρκεια εφαρμογής. Στόχος είναι η επιτάχυνση ιδιωτικών επενδύσεων, η ενίσχυση της καινοτομίας και η υποστήριξη εταιρειών με υψηλές κεφαλαιουχικές δαπάνες.

Διάγραμμα 4.1: Επιταχυνόμενες αποσβέσεις στο πλαίσιο εφαρμογής του Ενισχυτικού Πακέτου Επενδύσεων στην Γερμανία



Προγενέστερα, και στο πλαίσιο αντιμετώπισης των επιπτώσεων της πανδημίας COVID-19 στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα, δόθηκε η δυνατότητα εφαρμογής αυξημένων φορολογικών συντελεστών απόσβεσης για πάγια περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν την χρονική περίοδο μεταξύ Δεκεμβρίου 2019 και Ιανουαρίου 2023. Ειδικότερα, ο συντελεστής μπορούσε να προσαυξηθεί με ένα συντελεστή έως και 2,5 φορές υψηλότερο συγκριτικά με το συντελεστή που ισχύει στην γραμμική μέθοδο και μέγιστο συντελεστή 25% το έτος. Το συγκεκριμένο μέτρο έληξε το 2022.

Με τη νέα πρωτοβουλία της Γερμανικής Κυβέρνησης, δίνεται η δυνατότητα σε επιχειρήσεις να αποσβέσουν το 30% της αξίας κτήσης σε στοιχεία του ενεργητικού τους κατά το πρώτο

έτος, αντί της σταθερής μεθόδου με συντελεστές που προσεγγίζουν τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου.

Με τον τρόπο αυτό μπορούν να πετύχουν υψηλότερη μείωση φόρου κατά τα πρώτα χρόνια της επένδυσης, με στόχο την επιτάχυνση υλοποίησης επιχειρηματικών σχεδίων. Η στρατηγική αυτή αναμένεται να έχει θετική επίδραση στο ΑΕΠ τόσο σε άμεσο επίπεδο, όσο και στο σύνολο της οικονομίας μέσα από τα πολλαπλασιαστικά οφέλη.<sup>[15]</sup>

Η εφαρμογή της συγκεκριμένης ρύθμισης αφορά στις εξής κατηγορίες:

- Μηχανολογικός εξοπλισμός
- Εξοπλισμός πληροφορικής (IT hardware and servers)
- Ψηφιακές υποδομές
- Τεχνολογικός εξοπλισμός

Εξαιρούνται τα οικόπεδα. Πρόσθετο κίνητρο δίνεται για την περίπτωση της ηλεκτροκίνησης, καθώς θεσπίζεται για τις επιχειρήσεις συντελεστής απόσβεσης έως και το 75% του κόστους αγοράς για το πρώτο έτος. Σύμφωνα με στοιχεία του Διεθνή Οργανισμού Ενέργειας (International Energy Agency), τέτοια κίνητρα έχουν συμβάλει στην επιτάχυνση της χρήσης ηλεκτρικών οχημάτων για επαγγελματικούς σκοπούς σε αρκετές χώρες.

Το συγκεκριμένο μέτρο έχει επίσης στόχο την κινητοποίηση επενδύσεων στην πράσινη οικονομία και τον ψηφιακό μετασχηματισμό. Επιχειρήσεις που επενδύουν στην βιώσιμη ανάπτυξη, την υιοθέτηση ψηφιακών τεχνολογιών και την αυτοματοποίηση των παραγωγικών διαδικασιών ωφελούνται περισσότερο. Οι προτεραιότητες αυτές συμβαδίζουν με τους Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης του ΟΗΕ και τους στόχους της Ευρωπαϊκής Πράσινης Συμφωνίας.

Σημαντικός παράγοντας σχετικά με τη συγκεκριμένη παρέμβαση αποτελεί το χρονικό διάστημα εφαρμογής. Θα είναι σε ισχύ από τον Ιούλιο του 2025 έως τα τέλη του 2027. Επομένως, οι επιχειρήσεις που θα επιλέξουν να αποσβέσουν ενσώματα πάγια έχουν ένα σαφές κίνητρο προγραμματισμού του επενδυτικού τους πλάνου, καθώς μπορούν να επωφεληθούν από το συγκεκριμένη φορολογική παρέμβαση.

Ο υψηλότερος συντελεστής απόσβεσης μπορεί να έχει μεγαλύτερη θετική επίδραση στις εταιρείες με υψηλές επενδυτικές δαπάνες. Ιδιαίτερα εκείνες που επικεντρώνονται στις πράσινες τεχνολογίες μπορούν να ωφεληθούν από τον συνδυασμό αυξημένου συντελεστή απόσβεσης και χρηματοδοτικών προγραμμάτων, ώστε οι επενδύσεις να έχουν μεγαλύτερη απόδοση. Αναφορικά με κλάδους οικονομικής δραστηριότητας, μεγαλύτερο όφελος αναμένεται να προκύψει για τις επιχειρήσεις που πραγματοποιούν μεγάλες επενδύσεις σε μηχανολογικό και τεχνολογικό εξοπλισμό, αλλά και στις ψηφιακές τεχνολογίες. Εμπειρική μελέτη<sup>[15]</sup> προσφέρει ενδείξεις ότι οι ταχύτερες αποσβέσεις, στο χρονικό διάστημα εφαρμογής τους, μπορεί να οδηγήσουν σε αύξηση έως και 10 ποσοστιαίες μονάδες στις συγκεκριμένες κατηγορίες επενδυτικών δαπανών.

#### 4.2 Ταχύτερες αποσβέσεις σε χώρες-μέλη της ΕΕ με αναπτυγμένη βιομηχανία

Το 2016 η κυβέρνηση της **Ιταλίας** εισήγαγε, στο πλαίσιο του κρατικού προϋπολογισμού του 2017, το πρόγραμμα Impresa 4.0 (προηγουμένως αποκαλούμενο Industria 4.0), με στόχο την ενίσχυση των επενδύσεων, της παραγωγικότητας και της καινοτομίας. Σκοπός ήταν η προσέλκυση €10 δισεκ. ιδιωτικών επενδύσεων τη διετία 2017-2018 και επιπλέον €1,3 δισεκ. σε επενδύσεις R&D.<sup>[16]</sup> Τα μέτρα αφορούσαν φορολογικά κίνητρα, πρόσβαση σε χρηματοδότηση και επιμορφωτικά προγράμματα. Στα φορολογικά μέτρα – όπου αποτελούσαν και την πλειονότητα – περιλαμβάνονταν οι super-αποσβέσεις και οι υπερ-αποσβέσεις.<sup>3</sup>

Η πλειονότητα των μέτρων εκτιμάται ότι λειτούργησε θετικά, καθώς 2 στις 3 επιχειρήσεις έκαναν χρήση του κινήτρου των ταχύτερων αποσβέσεων. Σύμφωνα με έρευνα για την άποψη των επιχειρήσεων σχετικά με το Impresa 4.0, το κίνητρο για φορολογικούς σκοπούς αποτιμήθηκαν ως πιο αποτελεσματικά (πολύ έως αρκετά αποτελεσματικά κατά 62% και 48% για super-αποσβέσεις και Iper-ammortamento αντίστοιχα - ISTAT-2008).<sup>[17]</sup>

Στην **Γαλλία** οι επιταχυνόμενες αποσβέσεις ήταν μεταξύ των παρεμβάσεων για την τόνωση επενδύσεων (*suramortissement*). Σε αυτές περιλαμβάνονται ο εξοπλισμός για έρευνα και ανάπτυξη, και επενδύσεις στον τομέα της ενέργειας (π.χ. για την εξοικονόμηση ενέργειας ή την παραγωγή από ΑΠΕ). Ανάλογα με τον τύπο του εξοπλισμού και το περιβαλλοντικό τους αποτύπωμα, οι επενδύσεις σε εξοπλισμό μεταφορών μπορούν να υπόκεινται σε ταχύτερη απόσβεση. Το σύστημα «οικολογικής επιβάρυνσης» επιτρέπει πρόσθετη έκπτωση 40% για ηλεκτρικά ή επαναφορτιζόμενα υβριδικά επαγγελματικά οχήματα. Όσον αφορά στα άυλα πάγια, η ταχύτερη φορολογική απόσβεση είχε εφαρμογή σε διπλώματα ευρεσιτεχνίας και αγορές λογισμικού έως και πέντε έτη.<sup>[18]</sup>

Στην **Ολλανδία** η αύξηση του ετήσιου ποσοστού απόσβεσης εντάσσονταν στο πλαίσιο ενίσχυσης των επενδύσεων από μικρομεσαίες επιχειρήσεις σε πράσινες τεχνολογίες (*VAMIL - Vervroegde Afschrijving Milieu-investeringen*).

Στην **Πολωνία**, για ορισμένες κατηγορίες μηχανολογικού και μεταφορικού εξοπλισμού (εξαιρουμένων των επιβατικών αυτοκινήτων) μπορεί να εφαρμοστεί η φθίνουσα μέθοδος αποσβέσεων. Ειδικότερα, ο συντελεστής απόσβεσης μπορεί να διπλασιαστεί κατά την αρχική περίοδο κτήσης του παγίου περιουσιακού στοιχείου. Επιπλέον, το ισχύον νομικό πλαίσιο περιλαμβάνει διατάξεις για επιταχυνόμενες αποσβέσεις (υπό όρους) για μεταχειρισμένα πάγια.<sup>[19]</sup>

Στην **Ισπανία**, υψηλότεροι φορολογικοί συντελεστές σε νέα πάγια περιουσιακά στοιχεία (και επενδύσεων σε ακίνητα) θεσμοθετήθηκαν για επενδύσεις που πραγματοποιήθηκαν τα φορολογικά έτη μεταξύ 2011 και 2015. Η συγκεκριμένη παρέμβαση ήταν επίσης διαθέσιμη κατά την διετία 2009-2010, υπό την προϋπόθεση ότι η επιχείρηση θα προχωρούσε σε αύξηση του προσωπικού που απασχολούσε.

<sup>3</sup> Άλλα μέτρα περιλάμβαναν τις R&D tax credits και tax-breaks για καινοτόμες start-up επιχειρήσεις.

Στην **Φινλανδία**, η ρύθμιση για επιταχυνόμενες αποσβέσεις σε μηχανολογικό και λοιπό εξοπλισμό τέθηκε σε εφαρμογή τον Ιανουάριο του 2020. Αρχικά η εφαρμογή του μέτρου αφορούσε τα φορολογικά έτη 2020-2023, ωστόσο επεκτάθηκε καλύπτοντας την περίοδο έως και το 2025. Επιχειρήσεις (συμπεριλαμβανομένων και ατομικών επιχειρήσεων στον αγροτικό τομέα) μπορούν να εφαρμόσουν συντελεστή απόσβεσης έως και 50% (αντί 25%) του κόστους κτήσης για πάγια στοιχεία ενεργητικού. Προϋπόθεση αποτελούσε ο μηχανολογικός ή λοιπός επαγγελματικός εξοπλισμός να είναι καινούριος, να είχε τεθεί σε λειτουργία από τον Ιανουάριο του 2020 και έπειτα και να αποτελεί μέρος των ενσώματων παγίων στοιχείων της επιχείρησης.<sup>[20]</sup>

#### 4.3 *Επιταχυνόμενες αποσβέσεις για εξοπλισμό που υπόκειται σε ταχύτερη φθορά στην Πορτογαλία*

Στην Πορτογαλία, οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση συντελεστές γραμμικής απόσβεσης, ωστόσο δίνεται η δυνατότητα χρήσης της φθίνουσας μεθόδου απόσβεσης. Η τελευταία δεν είναι εφαρμόσιμη συγκεκριμένες κατηγορίες, όπως κτίρια, επιβατικά αυτοκίνητα, έπιπλα και μεταχειρισμένο εξοπλισμό.

Οι φορολογικοί συντελεστές με την φθίνουσα μέθοδο προσαρμόζονται με βάση τις παρακάτω προσαυξήσεις επί των συντελεστών απόσβεσης που οι επιχειρήσεις συμπεριλαμβανομένων και εκείνων στη βιομηχανία – εφαρμόζουν με τη σταθερή μέθοδο:

- 1,5 εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει ωφέλιμη ζωή μικρότερη από 5 έτη
- 2 εάν η ωφέλιμη ζωή είναι μεταξύ 5 και 6 ετών
- 2,5 εάν η ωφέλιμη ζωή του παγίου στοιχείου ξεπερνά τα 6 έτη

Διαφορετικές μέθοδοι απόσβεσης μπορούν να εφαρμοστούν, χωρίς προηγούμενη έγκριση από την αρμόδια αρχή (Portuguese Tax Authority), όμως η ετήσια απόσβεση δεν μπορεί να υπερβαίνει τον φορολογικό συντελεστή απόσβεσης που προκύπτει από την εφαρμογή της σταθερής ή της φθίνουσας μεθόδου.

Επιπλέον, οι συντελεστές απόσβεσης για ενσώματα πάγια μπορούν να αυξηθούν κατά 25% για τις επιχειρήσεις όπου εφαρμόζουν πρόγραμμα εργασίας 2 βαρδιών (50% για τρεις βάρδιες) δεδομένης της πιο γρήγορης φθοράς των παγίων στοιχείων του ενεργητικού.

Υπάρχουν ενδείξεις<sup>[21]</sup> για θετικές εξωτερικότητες στις επενδύσεις λόγω του κινήτρου των ταχύτερων αποσβέσεων, σε συγκεκριμένα πάγια περιουσιακά στοιχεία (για παράδειγμα μηχανολογικός και λοιπός εξοπλισμός για μεταποιητικές δραστηριότητες και τεχνολογίες που σχετίζονται με την παραγωγή καθαρής ενέργειας).

Στην περίπτωση οχημάτων για επαγγελματική χρήση και για συγκεκριμένες κατηγορίες (FCV, FCHV, BEV, REEV ή PHEV) τα οποία αποκτήθηκαν τα φορολογικά έτη 2023-2025, μπορούν να αποσβεστούν για φορολογικούς σκοπούς με το διπλάσιο του εν ισχύ φορολογικού συντελεστή απόσβεσης.

#### 4.4 Το μέτρο της επιταχυνόμενης απόσβεσης σε άλλες ευρωπαϊκές χώρες

Στο πλαίσιο ενίσχυσης παραγωγικών επενδύσεων, από την κυβέρνηση της **Τσεχικής Δημοκρατίας** εφαρμόστηκε ρύθμιση βάσει της οποίας δίνονταν η δυνατότητα σε επιχειρήσεις για έκτακτες αποσβέσεις μηχανημάτων για τα φορολογικά έτη 2020-2023. Οι επιχειρήσεις είχαν τη δυνατότητα να αναγνωρίζουν φορολογικές αποσβέσεις σε ποσοστό 60% της αξίας κτήσης κατά το πρώτο έτος και το υπόλοιπο 40% κατά το δεύτερο έτος. Η συγκεκριμένη διάταξη έληξε το 2024.

Στο **Βέλγιο** η αγορά παγίου εξοπλισμού είναι αποσβέσιμη. Για ορισμένες κατηγορίες μηχανολογικού εξοπλισμού δίνεται η δυνατότητα χρήσης υψηλότερου συντελεστή απόσβεσης 33% κάθε έτος με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, ενώ για κτιριακό εξοπλισμό επιτρέπεται συντελεστής απόσβεσης 5% σε ετήσια βάση.<sup>[22]</sup> Στην **Σουηδία** για μηχανήματα και λοιπός εξοπλισμός, οι φορολογικές αποσβέσεις θα πρέπει να αντιστοιχούν στις αποσβέσεις που καταχωρούνται στα αποτελέσματα εφόσον η συνολική καθαρή αξία του παγίου περιουσιακού στοιχείου δεν είναι μικρότερη από το 70% της καθαρής αξίας σε προηγούμενη χρήση. Εναλλακτικά η φορολογική νομοθεσία δίνει τη δυνατότητα εφαρμογής συντελεστή απόσβεσης 20% με βάση τη σταθερή μέθοδο, δηλ. η απόσβεση μπορεί να γίνει εντός μιας πενταετίας.<sup>[23]</sup>

Στην **Νορβηγία** το μέτρο για ταχύτερες αποσβέσεις, αφορούσε επενδύσεις για παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από αιολική ενέργεια (Prop. 1 LS, 2014-2015, ch. 20). Το σχέδιο τέθηκε σε δημόσια διαβούλευση και κατόπιν ψηφίστηκε από το κοινοβούλιο τον Ιούνιο του 2015. Το μέτρο είχε, βάσει του νομικού πλαισίου που υιοθετήθηκε, εφαρμογή έως τον Δεκέμβριο 2020 και κατόπιν παρατάθηκε κατά ένα έτος.<sup>[24]</sup>

Στο **Λουξεμβούργο** ειδικές διατάξεις για την χρήση υψηλότερου συντελεστή απόσβεσης κατά το πρώτο έτος χρήσης του παγίου (μπορεί να φτάσει έως το 80% του κόστους απόκτησης του) προβλέπονται για κατηγορίες εξοπλισμού που σχετίζεται με την προστασία του φυσικού περιβάλλοντος, την εξοικονόμηση ενέργειας και άλλους τομείς της πράσινης οικονομίας. Στην **Ιρλανδία**, οι επιταχυνόμενες αποσβέσεις μπορούν να εφαρμοστούν έως τις 31 Δεκεμβρίου 2025 για πάγια που σχετίζονται με ενεργειακά αποδοτικό εξοπλισμό. Από την ρύθμιση αυτή εξαιρείται εξοπλισμός που μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την χρήση ορυκτών καυσίμων.

Στην **Κροατία** και στην **Μάλτα** οι επιταχυνόμενες αποσβέσεις έχουν εφαρμογή για βιομηχανικές εγκαταστάσεις και χώρους γραφείων.<sup>[25]</sup> Στην **Σλοβενία** πάγια στοιχεία του ενεργητικού που σχετίζονται με μηχανήματα και μηχανολογικό εξοπλισμό, αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο με φορολογικό συντελεστή που δεν μπορεί να υπερβαίνει το 20%. Στην **Σλοβακία** η δυνατότητα εφαρμογής ταχύτερων αποσβέσεων προβλέπεται για κατηγορίες ενεργητικού στις οποίες περιλαμβάνονται μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός.

Στην **Λετονία**, ως μέτρο προσωρινής διάρκειας, δόθηκε η δυνατότητα από την κυβέρνηση στις επιχειρήσεις να αυξήσουν τον συντελεστή απόσβεσεων, για ορισμένα είδη νέου εξοπλισμού και για επενδύσεις σε λιγότερο ανεπτυγμένες περιοχές. Το 2025, η κυβέρνηση της **Λιθουανίας** εισήγαγε σχέδιο νόμου με το οποίο θα επιτρέπεται η πλήρης έκπτωση της δαπάνης για μηχανήματα και εξοπλισμό από την 1η Ιανουαρίου 2026.

Τέλος, στο **Ηνωμένο Βασίλειο** το προσωρινό μέτρο του υψηλού συντελεστή απόσβεσης για την αγορά εξοπλισμού, ολοκληρώθηκε τον Μάρτιο του 2023 και αντικαταστάθηκε από τη δυνατότητα πλήρους έκπτωσης για συγκεκριμένες δαπάνες. Το μέτρο που είχε σχεδιαστεί να έχει εφαρμογή έως τον Μάρτιο του 2026 θα αποκτήσει μόνιμο χαρακτήρα. Εκτιμάται ότι η ρύθμιση αυτή θα οδηγήσει σε αύξηση του ΑΕΠ μακροχρόνια κατά 0,9%, των επενδύσεων κατά 1,5% και τους μισθούς κατά 0,8% σε σχέση με την ρύθμιση που ήταν σε ισχύ έως το 2021.

#### *4.5 Ευρωπαϊκή Επιτροπή – Συμφωνία για Καθαρή Βιομηχανία (Clean Industrial Deal)*

Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Πράσινη Συμφωνία, τα 27 κράτη-μέλη της ΕΕ δεσμεύτηκαν να μετατρέψουν την Ευρωπαϊκή Ένωση στην πρώτη κλιματικά ουδέτερη περιοχή έως το 2050 μέσω της μείωσης των εκπομπών αερίων κατά τουλάχιστον 55% έως το 2030, σε σύγκριση με τα επίπεδα του 1990.

Η ΕΕ έχει πλέον νομικά δεσμευτικούς στόχους για το κλίμα που καλύπτουν όλους τους βασικούς τομείς της οικονομίας. Καθώς νοικοκυριά και επιχειρήσεις είναι αντιμέτωπες με υψηλά κόστη (π.χ. αυξημένα επιτόκια, ενεργειακό κόστος, πληθωρισμός), ο σχεδιασμός της ΕΕ για την κλιματική πολιτική αντιμετωπίζει τον κίνδυνο να χάσει τη δυναμική του. Προκειμένου να επιτευχθούν οι στόχοι που έχουν τεθεί, είναι απαραίτητες οι πρωτοβουλίες εκείνες από τις χώρες-μέλη της ΕΕ για την ενίσχυση και των ιδιωτικών πράσινων και ψηφιακών επενδύσεων.

Στο πλαίσιο αυτό, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή με τη Σύσταση (ΕΕ) 2025/1307 για την στήριξη της συμφωνίας για την καθαρή βιομηχανία συνιστά τα κράτη-μέλη να υιοθετήσουν φορολογικά μέτρα για τη στήριξη επενδύσεων σε συγκεκριμένους τομείς.<sup>4</sup> Μεταξύ των φορολογικών κινήτρων συμπεριλαμβάνονται η χρήση κανόνων ταχύτερης φορολογικής απόσβεσης για περιουσιακά στοιχεία καθαρής τεχνολογίας, όπως επίσης και της έκπτωσης δαπανών για τις επιχειρήσεις σε τομείς με στρατηγική σημασία για την καθαρή μετάβαση. Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή τα φορολογικά κίνητρα που βασίζονται στις δαπάνες αποτελούν πιο αποδοτικό μέσο δημιουργίας νέων επενδύσεων συγκριτικά με φορολογικά κίνητρα που βασίζονται στο εισόδημα, όπως για παράδειγμα η μείωση στους φορολογικούς συντελεστές εισοδήματος για τις επιχειρήσεις.

Οι επιταχυνόμενες αποσβέσεις δίνουν τη δυνατότητα στις επιχειρήσεις να εκπίπτουν το κόστος παραγωγικών επενδύσεων σε καθαρές τεχνολογίες (π.χ. συστήματα ΑΠΕ, μηχανολογικός εξοπλισμός με υψηλή ενεργειακή απόδοση) ταχύτερα ή ακόμα και κατά το έτος αγοράς ή χρηματοδοτικής μίσθωσης. Αυτό μειώνει αποτελεσματικά τις αρχικές φορολογικές υποχρεώσεις, βελτιώνοντας την ταμειακή ρευστότητα, αμβλύνοντας κατ' αυτό

---

<sup>4</sup> Η σύσταση αυτή καθορίζει κοινές κατευθυντήριες αρχές για την καθοδήγηση των κρατών-μελών κατά τη θέσπιση και τον σχεδιασμό φορολογικών κινήτρων για τη συμβολή στην επίτευξη των στόχων της συμφωνίας για την καθαρή βιομηχανία. Αποσκοπεί στη στήριξη των καθαρών επενδύσεων, δηλαδή επενδύσεων στον τομέα των καθαρών τεχνολογιών, της ζήτησης για καθαρές τεχνολογίες και την απανθρακοποίηση της βιομηχανίας.

τον τρόπο εμπόδια για την υλοποίηση πράσινων επενδύσεων. Ειδικότερα, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή προτείνει στα κράτη-μέλη τα εξής:

- Άμεση Απόσβεση (Immediate Expensing): Προτείνεται η πλήρης έκπτωση του κόστους κτήσης εξοπλισμού καθαρής τεχνολογίας κατά το πρώτο έτος. Σε περιπτώσεις που αυτό δεν είναι εφικτό, η ελάχιστη απόσβεση για το πρώτο έτος θα πρέπει να ανέρχεται στο 30%.
- Διακριτική Απόσβεση (Discretionary Depreciation): Εισάγεται η έννοια της ευελιξίας, όπου οι επιχειρήσεις μπορούν να καθορίζουν οι ίδιες το χρονοδιάγραμμα των αποσβέσεων τους ανάλογα με τις επενδυτικές τους ανάγκες.
- Πλαίσιο CISAF: Η σύσταση ενθαρρύνει τη χρήση φορολογικών κινήτρων σε πλήρη ευθυγράμμιση με το Πλαίσιο Κρατικών Ενισχύσεων της Συμφωνίας για Καθαρή Βιομηχανία (CISAF), το οποίο επιτρέπει τον συνδυασμό τέτοιων μέτρων με άλλες κρατικές ενισχύσεις ή κονδύλια της ΕΕ.
- Πράσινοι Εταιρικοί Στόλοι: Η σύσταση επεκτείνεται και στα οχήματα μηδενικών εκπομπών για εταιρικούς στόλους, προτείνοντας την υπαγωγή τους σε καθεστώς ταχείας απόσβεσης.

Η κατεύθυνση που υιοθετείται στις παραπάνω προτάσεις εδράζεται σε ευρήματα εμπειρικών ερευνών από τα οποία προκύπτει ότι τα φορολογικά κίνητρα που βασίζονται στις δαπάνες αποτελούν οικονομικά αποδοτικότερο μέσο δημιουργίας πρόσθετων επενδύσεων λόγω της άμεσης βελτίωσης ρευστότητας σε σχέση με τα φορολογικά κίνητρα που βασίζονται στο εισόδημα, όπως οι μειωμένοι συντελεστές φόρου εισοδήματος εταιρειών ή η ευνοϊκή φορολογική αντιμετώπιση ως προς τα διπλώματα ευρεσιτεχνίας.<sup>[26]</sup>

Ένα βασικό στοιχείο της σύστασης είναι η χρήση επιταχυνόμενης φορολογικής απόσβεσης. Συνιστάται στα κράτη-μέλη να εξετάζουν το μέτρο της επιταχυνόμενης απόσβεσης σε σχέση με το κόστος που προκύπτει για την απόκτηση ή την μίσθωση του παγίου εξοπλισμού καθαρής τεχνολογίας. Στα κράτη-μέλη, η Επιτροπή συστήνει επίσης να δώσουν προτεραιότητα στην πλήρη και άμεση απόσβεση αυτού του κόστους ή, εναλλακτικά, στον υψηλότερο επιτρεπόμενο συντελεστή απόσβεσης βάσει των εθνικών φορολογικών κανόνων. Επιπλέον, θα μπορούσε να δοθεί ευελιξία για επιταχυνόμενη απόσβεση του σχετικού κόστους, επιτρέποντάς τους να αποφασίζουν για το χρονοδιάγραμμα απόσβεσης («διακριτική απόσβεση»). Τέλος, συνιστάται στα κράτη μέλη να εξετάσουν επίσης το ενδεχόμενο να καταστούν τα οχήματα μηδενικών εκπομπών για εταιρικούς στόλους επιλέξιμα για ταχεία απόσβεση.

#### 4.6 Σύνοψη

Σε χώρες-μέλη της ΕΕ καταγράφονται παρεμβάσεις και κίνητρα με στόχο την επιτάχυνση παραγωγικών επενδύσεων. Πιο πρόσφατο παράδειγμα αποτελεί η Γερμανία, όπου η δυνατότητα χρήσης υψηλότερου συντελεστή απόσβεσης περιλαμβάνεται στα μέτρα που υιοθετήθηκαν, από την Ομοσπονδιακή Κυβέρνηση της χώρας, στο πλαίσιο του Ενισχυτικού Πακέτου Επενδύσεων (Growth Opportunity Act). Στην Ιταλία, οι υπερ-αποσβέσεις ήταν μεταξύ των κυριότερων παρεμβάσεων για την κινητοποίηση επιχειρηματικών επενδύσεων σε τομείς που σχετίζονται με την τεχνολογία, ενώ Γαλλία και Ολλανδία υιοθέτησαν το μέτρο για

επενδύσεις σχετικές με την πράσινη οικονομία. Η πλειονότητα των χωρών-μελών της ΕΕ έχουν υιοθετήσει το μέτρο των ταχύτερων αποσβέσεων, ενώ δίνεται επίσης η δυνατότητα εφαρμογής υψηλότερου συντελεστή απόσβεσης με βάση τη σταθερή μέθοδο.

## 5. ΤΟ ΜΕΤΡΟ ΤΩΝ ΕΠΙΤΑΧΥΝΟΜΕΝΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ ΣΕ ΧΩΡΕΣ ΕΚΤΟΣ ΕΕ

Η προσαρμογή των φορολογικών συντελεστών αποσβέσεων και η δυνατότητα νέες επενδύσεις σε πάγιο εξοπλισμό να αποσβένονται μη-γραμμικά, συναντάται σε αρκετές ανεπτυγμένες και αναπτυσσόμενες οικονομίες, ως κίνητρο για την αύξηση των ιδιωτικών επιχειρηματικών επενδύσεων. Στις ΗΠΑ οι ταχύτερες αποσβέσεις προβλέπονται στον Κώδικα Εσωτερικών Εσόδων, ενώ αντίστοιχες πρακτικές έχουν υιοθετηθεί και στον Καναδά. Η Αυστραλία και η Νέα Ζηλανδία περιλαμβάνουν στο θεσμικό τους πλαίσιο το φορολογικό αυτό κίνητρο, ενώ σε αναπτυσσόμενες οικονομίες, όπως το Μεξικό και η Ινδία καταγράφονται παρεμβάσεις που αποσκοπούν στην ενίσχυση των επενδύσεων σε συγκεκριμένους κλάδους οικονομικής δραστηριότητας ή για το σύνολο της οικονομίας.

### 5.1 ΗΠΑ και Καναδάς

Στις **Ηνωμένες Πολιτείες**, οι εταιρείες αποσβένουν τις επενδύσεις ακολουθώντας το τυπικό πρόγραμμα του Τροποποιημένου Συστήματος Επιταχυνόμενης Ανάκτησης Κόστους (MACRS). Στις τροποποιήσεις που έχουν υπάρξει, η πρόσθετη απόσβεση για κατηγορίες παγίων, όπως ορίζονται από την IRS, διπλασιάστηκε από 50% σε 100%. Η απόσβεση «bonus» σύμφωνα με το Άρθρο 168(k) του Κώδικα Εσωτερικών Εσόδων (IRC) επιταχύνει την απόσβεση των εν λόγω δαπανών.

Ο Νόμος «Tax Cuts and Jobs Act» που ψηφίστηκε τον Δεκέμβριο του 2017, έδινε τη δυνατότητα σε επιχειρήσεις να επωφεληθούν από τη δυνατότητα εφαρμογής συντελεστή απόσβεσης 100% για κατηγορίες εξοπλισμού. Το κίνητρο αυτό άρχισε σταδιακά να απομειώνεται από το 2022 και έπειτα αναπροσαρμοζόμενο ως εξής:

- 80% για πάγια που αγοράστηκαν το φορολογικό έτος 2023
- 60% για πάγια που αγοράστηκαν το φορολογικό έτος 2024
- 40% για πάγια που αγοράστηκαν το φορολογικό έτος 2025
- 20% για πάγια που αγοράστηκαν το φορολογικό έτος 2026

Για τις μικρές επιχειρήσεις δίνονταν η δυνατότητα πλήρους απόσβεσης για την αγορά νέου ή μεταχειρισμένου παγίου εξοπλισμού, υπό των προϋποθέσεις που ορίζονται στο Άρθρο 179. Αντίθετα, οι εκπτώσεις φόρου αφορούν, σύμφωνα με το Άρθρο 168(k), μόνο αγορές νέου εξοπλισμού. Η bonus απόσβεση επιτρέπει στις εταιρείες να επιταχύνουν τις αποσβέσεις ανεξάρτητα από το μέγεθος της επένδυσης, αλλάζοντας το χρονικό διάστημα κατανομής των αποσβέσεων και όχι το συνολικό ποσό. Ωστόσο, το 2025 η πλήρης έκπτωση δαπανών απέκτησε μόνιμο χαρακτήρα. Σύμφωνα με εκτιμήσεις (Tax Foundation) το μέτρο αυτό μπορεί να οδηγήσει σε μακροπρόθεσμη αύξηση του ΑΕΠ κατά 0,6% και του κεφαλαιακού αποθέματος κατά 1%.<sup>[27], [28]</sup>

Στον **Καναδά** ρύθμιση δίνει τη δυνατότητα άμεσης έκπτωσης για επενδύσεις σε εξοπλισμό και ταχύτερες αποσβέσεις για βιομηχανικό κτιριακό εξοπλισμό και πάγια στοιχεία η οποία έχει περίοδο εφαρμογής έως το 2027. Ειδικότερα, με βάση το αποκαλούμενο Accelerated Investment Incentive (AII) και για επιλέξιμες δαπάνες παγίων στοιχείων που αγοράστηκαν

μετά το 2015, αλλά πριν από το 2026, δίνεται η δυνατότητα εφαρμογής φορολογικού συντελεστή απόσβεσης, με φθίνουσα κλίμακα, για τον τομέα της Μεταποίησης.<sup>[29]</sup>

## 5.2 Αυστραλία

Η Αυστραλία ήταν από τις πρώτες χώρες όπου οι ταχύτερες αποσβέσεις εφαρμόστηκαν για την στήριξη των επιχειρήσεων από τις επιπτώσεις της πανδημίας COVID-19. Τα μέτρα αφορούσαν επιχειρήσεις με κύκλο εργασιών έως AUS \$500 εκατ., και περιλάμβαναν τη δυνατότητα πλήρους απόσβεσης για πάγια στοιχεία ενεργητικού με κόστος χαμηλότερο από AUS \$150 χιλ., όπως επίσης τη δυνατότητα εφαρμογής υψηλότερου φορολογικού συντελεστή.<sup>[30]</sup>

Το μέτρο είχε ισχύ από τον Μάρτιο του 2020 έως τα τέλη Ιουνίου του 2021. Εξαιρέθηκαν τα κτίρια, τα μεταχειρισμένα πάγια περιουσιακά στοιχεία και ορισμένες άλλες κατηγορίες. Στην Αυστραλία, εφαρμόζονται δύο συστήματα λογιστικής αποτύπωσης των αποσβέσεων, οι αποκαλούμενοι γενικοί κανόνες απόσβεσης και οι απλοποιημένοι κανόνες απόσβεσης για μικρές επιχειρήσεις (δηλ. με κύκλο εργασιών έως AUS \$10 εκατ.).

Επιχειρήσεις που εφαρμόζουν τους γενικούς κανόνες, μπορούν να κάνουν χρήση πρόσθετης έκπτωσης 50% του κόστους του περιουσιακού στοιχείου κατά το πρώτο έτος, με τους υφιστάμενους κανόνες απόσβεσης να ισχύουν για το υπόλοιπο του κόστους του περιουσιακού στοιχείου. Οι μικρές επιχειρήσεις μπορούν να εφαρμόσουν συντελεστή απόσβεσης έως 57,5% (αντί για 15% που ίσχυε προηγουμένως) του παγίου περιουσιακού στοιχείου κατά το πρώτο έτος.

Επιπλέον, η Κυβέρνηση της χώρας δεσμεύτηκε στην επέκταση του μέτρου σε επιχειρήσεις με κύκλο εργασιών μικρότερο από AUS \$2 εκατ. Στον προϋπολογισμό 2015-16, ανακοινώθηκε ότι οι ΜμΕ μπορούν να αποσβέσουν άμεσα και πλήρως, πάγια περιουσιακά στοιχεία με κόστος κτήσης χαμηλότερο από AUS \$20.000 (από το αντίστοιχο επίπεδο των AUS \$1.000 που ίσχυε προηγουμένως).

## 5.3 Νέα Ζηλανδία – Μέτρο “Investment Boost”

Η κυβέρνηση της Νέας Ζηλανδίας στον Προϋπολογισμό του 2025, εισήγαγε φορολογικές ρυθμίσεις, μεταξύ των οποίων, το μέτρο «Investment Boost» όπου δίνει τη δυνατότητα εφαρμογής ταχύτερων αποσβέσεων για νέα πάγια περιουσιακά στοιχεία. Ειδικότερα, επιπλέον φορολογικός συντελεστής απόσβεσης 20% μπορεί να εφαρμοστεί για πάγια, συμπεριλαμβανομένων των εμπορικών ακινήτων.<sup>[31]</sup>

Η ρύθμιση αφορά πάγια που αποκτήθηκαν από τον Μάιο του 2025 και έπειτα, υπό την προϋπόθεση ότι είναι καινούργια ή αν είναι μεταχειρισμένα να χρησιμοποιούνται για πρώτη φορά στην Νέα Ζηλανδία.

Η μεταρρύθμιση περιλαμβάνει κατηγορίες όπως εμπορικό και βιομηχανικό κτιριακό εξοπλισμό (τα οποία υπό άλλες συνθήκες δεν αποσβένονται), καθώς και επαγγελματικό εξοπλισμό που σχετίζεται με βελτιώσεις γεωργικών και δασικών εκτάσεων, αλλά και επενδυτικές δαπάνες που σχετίζονται με την εξόρυξη πετρελαίου και τις μεταλλευτικές

δραστηριότητες (εξαιρούνται δικαιώματα ή άδειες εξόρυξης). Από την ρύθμιση εξαιρούνται τα οικιστικά κτίρια και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία σταθερής διάρκειας ζωής.

#### 5.4 Ινδία – Ταχύτερες αποσβέσεις για εξοπλισμό παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας

Το μέτρο της επιταχυνόμενης απόσβεσης εφαρμόστηκε για επενδύσεις που στοχεύουν στη μεγαλύτερη διείσδυση της παραγωγής ηλεκτρισμού από ηλιακή ενέργεια στην Ινδία, δίνοντας τη δυνατότητα σε εμπορικές και βιομηχανικές επιχειρήσεις να αποσβέσουν ταχύτερα σχετικό εξοπλισμό. Η εφαρμογή υψηλότερων συντελεστών απόσβεσης δίνει τη δυνατότητα να μειωθεί το ύψος της φορολογίας και να αξιοποιηθεί για επιπρόσθετες επενδύσεις οι οποίες θα υποστηρίξουν την ανάπτυξη στο συγκεκριμένο τομέα των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας.

Ο τυπικός συντελεστής απόσβεσης για μηχανολογικό εξοπλισμό και εγκαταστάσεις στην Ινδία ανέρχεται στο 15%. Ωστόσο, το κίνητρο για επιταχυνόμενες φορολογικές αποσβέσεις που παρέχει η Ινδική κυβέρνηση για εγκαταστάσεις παραγωγής ηλιακής ενέργειας προσφέρουν σημαντικά πλεονεκτήματα για τις εμπορικές και βιομηχανικές επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στην αλυσίδα παραγωγής του σχετικού εξοπλισμού (δεν είναι δηλαδή παραγωγοί ενέργειας από ΑΠΕ).

Με βάση συγκεκριμένο άρθρο (άρθρο 32 του Νόμου περί φόρου εισοδήματος), αν η οικονομική οντότητα δραστηριοποιείται στην παραγωγή ή κατασκευή εξοπλισμού για την παραγωγή και διανομή ηλεκτρικής ενέργειας από Φ/Β σταθμούς μπορεί να εφαρμόσει επιπλέον συντελεστή απόσβεσης 20% του κόστους κτήσης του παγίου μηχανολογικού εξοπλισμού. Το συγκεκριμένο μέτρο, δεν μπορεί να εφαρμοστεί από εταιρίες που δραστηριοποιούνται ως παραγωγοί ή διανομείς ηλεκτρικής ενέργειας.<sup>[32]</sup>

#### 5.5 Μεξικό – Μέτρο “Plan Mexico”

Στο Μεξικό, Προεδρικό Διάταγμα παρέχει φορολογικά κίνητρα, συμπεριλαμβανομένων των ταχύτερων αποσβέσεων για νέα πάγια περιουσιακά στοιχεία και πρόσθετες εκπτώσεις για έξοδα εκπαίδευσης και καινοτομίας, στο πλαίσιο της προώθησης του προγράμματος «Plan Mexico».<sup>5</sup>

Για τις επιταχυνόμενες αποσβέσεις, οι συντελεστές που εφαρμόζονται διαφέρουν ανά κατηγορία παγίου περιουσιακού στοιχείου, ενώ η πρόσθετη έκπτωση ανέρχεται στο 25% των δαπανών εκπαίδευσης ή έρευνας και καινοτομίας εντός του οικονομικού έτους.

Το Διάταγμα τέθηκε σε ισχύ στις 22 Ιανουαρίου 2025 και θα έχει ισχύ έως τις 30 Σεπτεμβρίου 2030, ακυρώνοντας τις διατάξεις που περιείχονταν σε προηγούμενο Διάταγμα που παρείχε φορολογικά κίνητρα για εξαγωγικές επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένης άμεσης έκπτωσης για επενδύσεις σε νέα πάγια περιουσιακά στοιχεία και έκπτωσης για έξοδα εκπαίδευσης.<sup>[33]</sup>

---

<sup>5</sup> Το Διάταγμα για την προώθηση του προγράμματος «Plan Mexico», μιας στρατηγικής που αποσκοπεί στην τοποθέτηση του Μεξικού στις 10 μεγαλύτερες παγκόσμιες οικονομίες μέσω της εδραίωσης της στρατηγικής nearshoring, της προώθησης νέων επενδύσεων, της ενθάρρυνσης τοπικών προγραμμάτων κατάρτισης και της προώθησης της καινοτομίας.

Σχετικά με το ύψος των δαπανών, τα εγκεκριμένα φορολογικά κίνητρα για τη διάρκεια ισχύος του μέτρου δεν θα πρέπει να υπερβαίνουν τα ΜΧΝ 30 δισεκ. (περίπου \$1,5 δισεκ.), εκ των οποίων ΜΧΝ 28,5 δισεκ. (περίπου \$1,43 δισεκ. ή 95% του συνόλου) αφορούν στο κίνητρο της επιταχυνόμενης απόσβεσης και αντίστοιχα ΜΧΝ 1,5 δισεκ. (περίπου \$750 εκατ.) για τις επιπλέον εκπτώσεις για έξοδα εκπαίδευσης και καινοτομίας. Από το συνολικό ποσό των ΜΧΝ 30 δισεκ., ΜΧΝ 1 δισεκ. θα προορίζεται για επιχειρήσεις με κύκλο εργασιών χαμηλότερο από ΜΧΝ 100 εκατ. (περίπου \$5 εκατ.) κατά το προηγούμενο οικονομικό έτος.

Το κίνητρο επιτρέπει την άμεση φορολογική έκπτωση επενδύσεων σε νέα πάγια περιουσιακά στοιχεία που θα αποκτηθούν από τις 22 Ιανουαρίου 2025 έως τις 30 Σεπτεμβρίου 2030. Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία πρέπει να χρησιμοποιούνται για παραγωγικές οικονομικές δραστηριότητες, για περίοδο τουλάχιστον δύο ετών μετά το έτος κατά το οποίο εφαρμόζεται το μέτρο των ταχύτερων αποσβέσεων.

Η χρήση υψηλότερων φορολογικών συντελεστών δεν έχει εφαρμογή για έπιπλα και εξοπλισμό γραφείου, οχήματα, και άλλα πάγια περιουσιακά στοιχεία. Στα πάγια περιουσιακά στοιχεία όπου οι ταχύτερες αποσβέσεις μπορούν να εφαρμοστούν, περιλαμβάνονται ο κατασκευαστικός εξοπλισμός, μεταφορικός εξοπλισμός (συμπεριλαμβανομένων των ηλεκτρικών οχημάτων), εξοπλισμός Η/Υ και συστημάτων επικοινωνιών και κατηγορίες βιομηχανικών μηχανημάτων.

#### 5.6 Παραδείγματα από άλλες χώρες

Στην **Τουρκία** οι αποσβέσεις μειώνουν το φορολογητέο εισόδημα των επιχειρήσεων. Σύμφωνα με το ισχύον θεσμικό πλαίσιο καθορίζονται ανώτατοι φορολογικοί συντελεστές απόσβεσης για κατηγορίες παγίων. Δίνεται η δυνατότητα στις επιχειρήσεις να επιλέξουν μεταξύ της σταθερής μεθόδου απόσβεσης (Amortisman Yöntemi) και της φθίνουσας μεθόδου (Azalan Bakiyeler Usulü). Για μηχανήματα και μηχανολογικό εξοπλισμό ο φορολογικός συντελεστής απόσβεσης κυμαίνεται από 10% έως 20%, ανάλογα με την μέθοδο απόσβεσης που η επιχείρηση χρησιμοποιεί.<sup>[34]</sup>

Στην **Ιαπωνία**, διάφορα προγράμματα επιταχυνόμενης απόσβεσης με την ονομασία «ειδική απόσβεση» χρησιμοποιήθηκαν σε προηγούμενες δεκαετίες ως μέσο για την τόνωση των επιχειρηματικών επενδύσεων. Πιο πρόσφατα, στο πλαίσιο επέκτασης της έκπτωσης φόρου για την επίτευξη της κλιματικής ουδετερότητας (carbon neutrality tax credit), επιχειρήσεις με πιστοποιημένο επιχειρηματικό πλάνο έως τον Μάρτιο του 2026 μπορούν να εφαρμόσουν την ταχύτερη απόσβεση.<sup>6 [35]</sup>

Στο **Ισραήλ** οι αποσβέσεις γίνονται με βάση τη σταθερή μέθοδο για συγκεκριμένους τύπους παγίων περιουσιακών στοιχείων, όπως ορίζονται στους φορολογικούς κανονισμούς της χώρας. Η δυνατότητα χρήσης ταχύτερων συντελεστών απόσβεσης είναι διαθέσιμη για ορισμένες οικονομικές δραστηριότητες (όπως η μεταποίηση) όπου η φθορά παγίου εξοπλισμού μπορεί να είναι μεγαλύτερη.

<sup>6</sup> Για επιχειρήσεις με πάγια περιουσιακά στοιχεία που πληρούν τις προϋποθέσεις εντός τριετίας από την ημερομηνία έκδοσης του πιστοποιημένου επιχειρηματικού πλάνου.

Στην **Νότια Κορέα** οι ταχύτερες αποσβέσεις αφορούν σε επενδύσεις για την εξοικονόμηση ενέργειας, και ειδικότερα για σχετικό εξοπλισμό που αποκτήθηκε το φορολογικό έτος 2023. Στόχος ήταν να δοθούν κίνητρα για επενδύσεις στο συγκεκριμένο τομέα. Στην **Ισλανδία**, η εφαρμογή των επιταχυνόμενων αποσβέσεων σχετίζεται με την φορολόγηση της υπεραξίας σε περίπτωση μεταβίβασης της κυριότητας περιουσιακού στοιχείου.

### 5.7 Σύνοψη

Η εφαρμογή των ταχύτερων αποσβέσεων, ως παρέμβαση που μπορεί να συμβάλλει στην ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας κλάδων οικονομικής δραστηριότητας ή της οικονομίας ευρύτερα, καταγράφεται σε αρκετές χώρες διεθνώς. Στόχος αποτελεί η διευκόλυνση των επενδύσεων με την φθίνουσα μέθοδο αποσβέσεων να εφαρμόζεται σε συνδυασμό με την σταθερή μέθοδο και με εφαρμογή υψηλότερων φορολογικών συντελεστών απόσβεσης. Από τα διαθέσιμα στοιχεία και του προηγούμενου κεφαλαίου προκύπτει ότι το μέτρο των ταχύτερων αποσβέσεων εφαρμόζεται (ή έχει εφαρμοστεί σε προηγούμενα φορολογικά έτη) από τις χώρες-μέλη του Οργανισμού Οικονομικής Ανάπτυξης και Σταθερότητας (ΟΟΣΑ).

## 6. ΕΜΠΕΙΡΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ

Στόχος του κεφαλαίου είναι η εκτίμηση του αποτελέσματος, αλλά και η ανάδειξη των θετικών επιδράσεων στην οικονομία από την εφαρμογή υψηλότερων φορολογικών συντελεστών απόσβεσης. Για την ποσοτικοποίηση της επίδρασης λαμβάνονται υπόψη δύο εναλλακτικά σενάρια εφαρμογής ταχύτερων αποσβέσεων σε πάγια στοιχεία ενεργητικού, και ειδικότερα τα μηχανήματα και μηχανολογικό εξοπλισμό. Οι εναλλακτικές αυτές, αντιπαραβάλλονται με τον υφιστάμενο τρόπο απόσβεσης βάσει της σταθερής μεθόδου.

Δεδομένου ότι οι αποσβέσεις μειώνουν τα καθαρά κέρδη των επιχειρήσεων, εκτιμάται η διαφορά στον φόρο εισοδήματος που οι επιχειρήσεις καταβάλλουν βάσει του σταθερού συντελεστή απόσβεσης 10% σε ετήσια βάση και των εναλλακτικών σεναρίων. Η εκτίμηση του συνολικού κόστους απόσβεσης αφαιρείται από τα κέρδη προ φόρων και αποσβέσεων και στα ποσά αυτά υπολογίζεται ο φόρος εισοδήματος με συντελεστή 22%. Η διαφορά που προκύπτει, αποτελεί την επιπλέον ρευστότητα που μπορεί να αξιοποιηθεί για την υλοποίηση νέων επιχειρηματικών επενδύσεων.

*Διάγραμμα 6.1: Σενάρια εφαρμογής υψηλότερων συντελεστής απόσβεσης*

Σταθερή μέθοδος απόσβεσης	Σενάριο A	Σενάριο B
<ul style="list-style-type: none"><li>• Φορολογικός συντελεστής 10%</li><li>• 10 έτη διάρκεια απόσβεσης του παγίου περιουσιακού στοιχείου</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Εφαρμογή φθίνουσας μεθόδου απόσβεσης</li><li>• Η περίοδος απόσβεσης είναι τα 7 έτη</li><li>• Το 50% της επιπλέον ρευστότητας επανεπενδύεται σε μηχανήματα και μηχανολογικό εξοπλισμό</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Εφαρμογή φθίνουσας μεθόδου απόσβεσης</li><li>• Η περίοδος απόσβεσης είναι τα 5 έτη</li><li>• Το 50% της επιπλέον ρευστότητας επανεπενδύεται σε μηχανήματα και μηχανολογικό εξοπλισμό</li></ul>

Οι εναλλακτικές μορφές απόσβεσης έχουν τα εξής χαρακτηριστικά: (α) στο πρώτο σενάριο η περίοδος απόσβεσης είναι πενταετής και εφαρμόζονται φορολογικοί συντελεστές απόσβεσης 30% (1<sup>ο</sup> έτος), 20% (2<sup>ο</sup> έτος) και 10% (3<sup>ο</sup> έως και 7<sup>ο</sup> έτος), ενώ στο δεύτερο εναλλακτικό σενάριο εφαρμόζονται συντελεστές απόσβεσης 30% (1<sup>ο</sup> έτος), 25% (2<sup>ο</sup> έτος) και 15% (3<sup>ο</sup> έως και 5<sup>ο</sup> έτος), (β) η αύξηση της ρευστότητας επανεπενδύεται σε νέο μηχανολογικό εξοπλισμό δημιουργώντας το επόμενο έτος επιπλέον ρευστότητα, δεδομένου ότι εφαρμόζεται η φθίνουσα μέθοδος στα νέα πάγια στοιχεία του ενεργητικού. Η διαδικασία επαναλαμβάνεται μέχρι να αποσβεστούν οι νέες επενδύσεις που υλοποιούνται ως αποτέλεσμα της πρόσθετης ρευστότητας από τις ταχύτερες αποσβέσεις.

Υιοθετούνται οι υποθέσεις ότι 50% και 70% αντίστοιχα της πρόσθετης ρευστότητας που δημιουργείται λόγω των ταχύτερων αποσβέσεων κατευθύνεται σε νέες παραγωγικές επενδύσεις. Η υλοποίηση νέων επενδύσεων συμβάλει στην τόνωση της εγχώριας ζήτησης,

έχει επομένως άμεσες και πολλαπλασιαστικές επιδράσεις στο σύνολο της εγχώριας οικονομίας

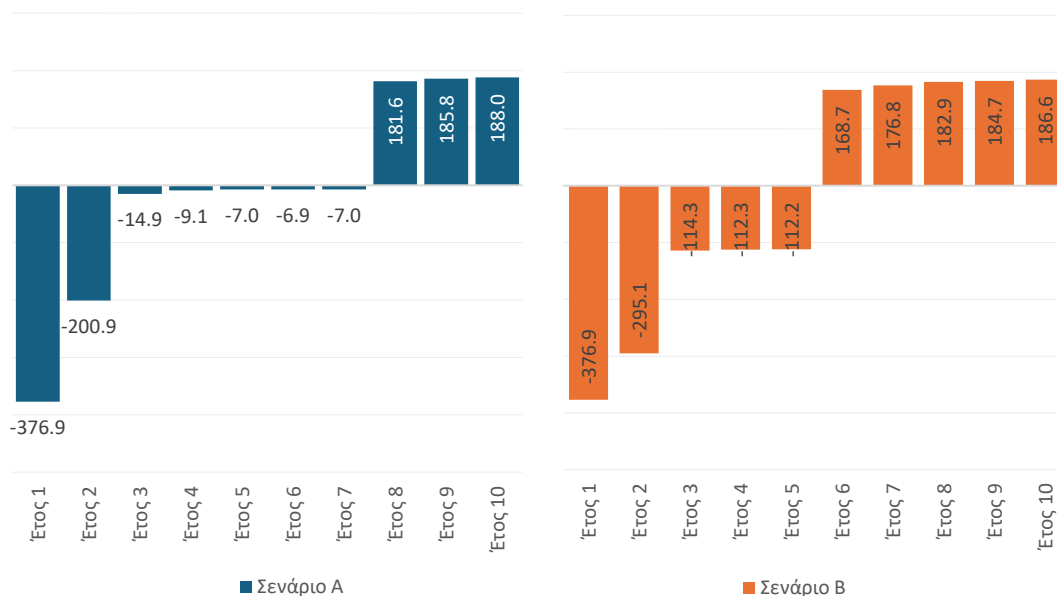
Για το σκοπό αυτό, χρησιμοποιούνται στοιχεία σχετικά με την αξία του ακαθάριστου σχηματισμού παγίου κεφαλαίου σε μηχανολογικό εξοπλισμό, σε διψήφιο επίπεδο οικονομικής δραστηριότητας κατά ΣΤΑΚΟΔ-08, για το σύνολο των επιχειρήσεων της ελληνικής οικονομίας. Τα στοιχεία προέρχονται από τους Εθνικούς Λογαριασμούς και αφορούν στο τελευταίο διαθέσιμο έτος στατιστικής πληροφόρησης, δηλ. το 2023.<sup>7</sup> Επιπλέον, από βάσεις δεδομένων αξιοποιήθηκαν στοιχεία επιχειρήσεων από δημοσιευμένους οικονομικούς ισολογισμούς επιχειρήσεων σχετικά με στοιχεία του ενεργητικού και των αποτελεσμάτων χρήσης.

Η χρονική περίοδος όπου λαμβάνεται υπόψη είναι τα 10 έτη, δηλ. η περίοδος απόσβεσης βάσει της γραμμικής μεθόδου απόσβεσης ενός παγίου στοιχείου, ενώ στα εναλλακτικά σενάρια, η περίοδος απόσβεσης είναι τα 7 και 5 έτη αντίστοιχα. Η εκτίμηση της συνολικής συνεισφοράς στο ΑΕΠ και τα δημόσια έσοδα από την αξιοποίηση της επιπλέον ρευστότητας λαμβάνει υπόψη τις αλληλεπιδράσεις σε μια οικονομία (υπόδειγμα Leontief).<sup>8</sup>

### 6.1 Αποτελέσματα από τη σύγκριση των εναλλακτικών μεθόδων απόσβεσης

Οι ταχύτερες αποσβέσεις δημιουργούν πρόσθετη ρευστότητα στην επιχείρηση, λόγω του μειωμένου φορολογικού βάρους (Διάγραμμα 6.2).

Διάγραμμα 6.2: Αύξηση ρευστότητας λόγω εφαρμογής ταχύτερων αποσβέσεων (εκατ. €)



Πηγή: Εκτιμήσεις ΕΒΕΟ-ΕΜΠ

<sup>7</sup> <https://ec.europa.eu/eurostat/web/main/data/database> (στοιχεία διαθέσιμα 8/2025)

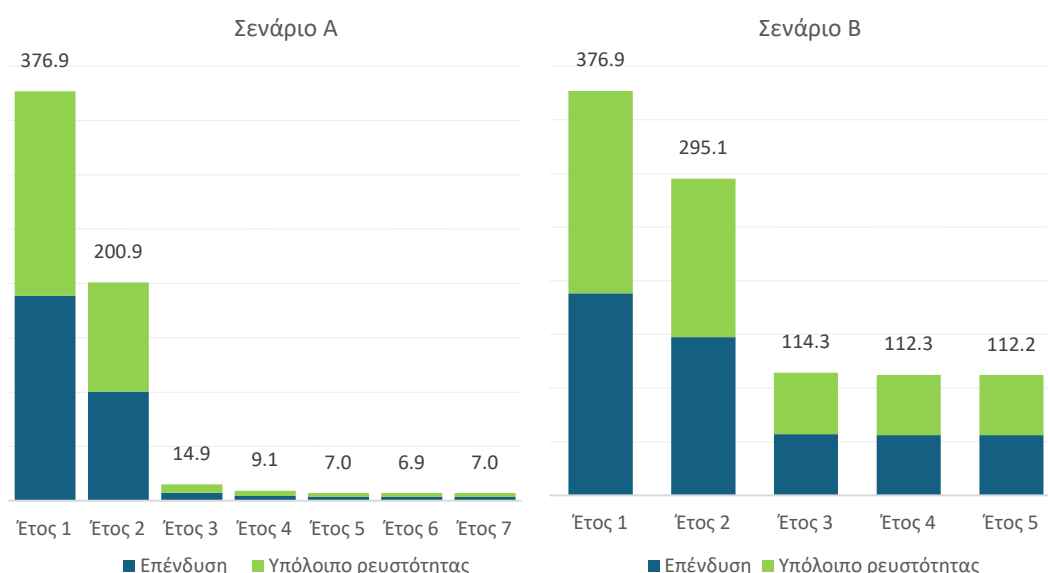
Αφορά τον ακαθάριστο σχηματισμό παγίου κεφαλαίου στην κατηγορία «Λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός»

<sup>8</sup> Βλέπε Παράρτημα

Το πρώτο έτος εφαρμογής υψηλότερων συντελεστών απόσβεσης τα έσοδα από τον φόρο υποχωρούν (σε σχέση με την εφαρμογή σταθερής απόσβεσης) κατά €377 εκατ. και στα δύο υιοθετούμενα σενάρια , ενώ τα επόμενα έτη η υποχώρηση είναι μικρότερη, στο αντίστοιχα. Η μείωση αυτή των δημοσιονομικών εσόδων, αποτελεί την πρόσθετη ρευστότητα, η οποία ανέρχεται σωρευτικά στα €623 εκατ. στο σενάριο Α και €1,0 δισεκ. στο σενάριο Β.

Στη συνέχεια, όταν η απόσβεση βάσει της φθίνουσας μεθόδου έχει ολοκληρωθεί, τα έσοδα από το φόρο εισοδήματος είναι υψηλότερα συγκριτικά με εκείνα που προκύπτουν από την εφαρμογή της σταθερής μεθόδου. Η ενίσχυση των δημοσιονομικών εσόδων κατά τα τελευταία έτη, συνδυαστικά με τις άμεσες και πολλαπλασιαστικές (έμμεσες και προκαλούμενες) επιδράσεις στα έσοδα του Δημοσίου λόγω των νέων επιχειρηματικών επενδύσεων,<sup>9</sup> αντισταθμίζουν τις όποιες δημοσιονομικές απώλειες προκύπτουν κατά τα αρχικά έτη εφαρμογής της φθίνουσας μεθόδου απόσβεσης.

**Διάγραμμα 6.3: Αύξηση ρευστότητας λόγω εφαρμογής ταχύτερων αποσβέσεων (εκατ. €)**



Πηγή: Εκτιμήσεις ΕΒΕΟ-ΕΜΠ

Βάσει της υιοθετούμενης παραδοχής ότι το ήμισυ της επιπλέον ρευστότητας κατευθύνεται σε νέες επενδύσεις, αυτές ανέρχονται σε €311,4 εκατ. σωρευτικά στο σενάριο Α και €505,4 εκατ. σωρευτικά στην πενταετία στο σενάριο Β (Διάγραμμα 6.2).

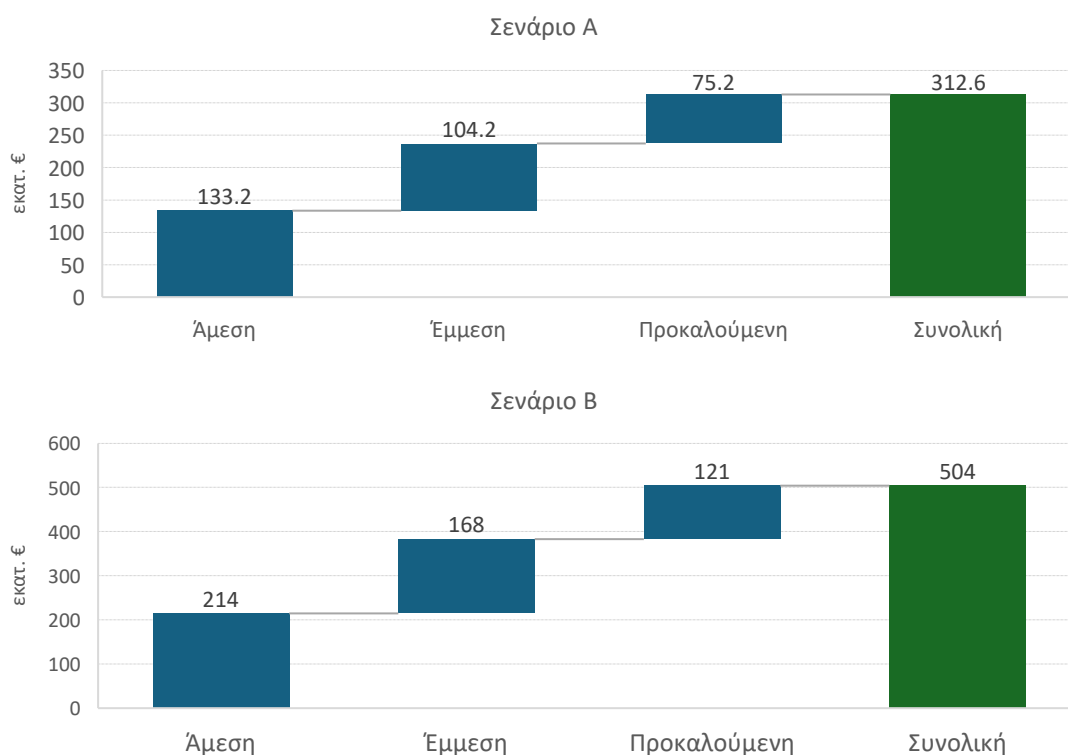
### 6.2 Οικονομικές επιδράσεις από επανεπένδυση της νέας ρευστότητας κατά 50%

Η επίδραση στο ΑΕΠ - δηλαδή το άθροισμα της Ακαθάριστης Προστιθέμενης Αξίας και των φόρων επί της παραγωγής- από την υλοποίηση των νέων επενδύσεων εκτιμάται σε περίπου €313 εκατ. σωρευτικά σε σταθερές τιμές του 2024, σε χρονικό ορίζοντα επταετίας. Αυξάνεται σε €504 εκατ. σωρευτικά στο σενάριο όπου η περίοδος απόσβεσης είναι η πενταετία. Η σωρευτική άμεση επίδραση (η αξία αγαθών και υπηρεσιών μετά την αφαίρεση της

<sup>9</sup> Όπως αναλύονται στην ενότητα 6.3

ενδιάμεσης ανάλωσης που χρησιμοποιείται ως εισροή) στο ΑΕΠ εκτιμάται σε €133 εκατ. (σε σταθερές τιμές του 2024) σωρευτικά στο σενάριο Α και σε €214 εκατ. σωρευτικά στο σενάριο Β. Επιπλέον €104 εκατ. (και €168 εκατ. αντίστοιχα) σωρευτικά προέρχονται από τη δραστηριότητα στην αλυσίδα εφοδιασμού (έμμεση επίδραση), ενώ η προκαλούμενη επίδραση εκτιμάται σε €75 εκατ. (€121 εκατ. αντίστοιχα) σωρευτικά (Διάγραμμα 6.4).

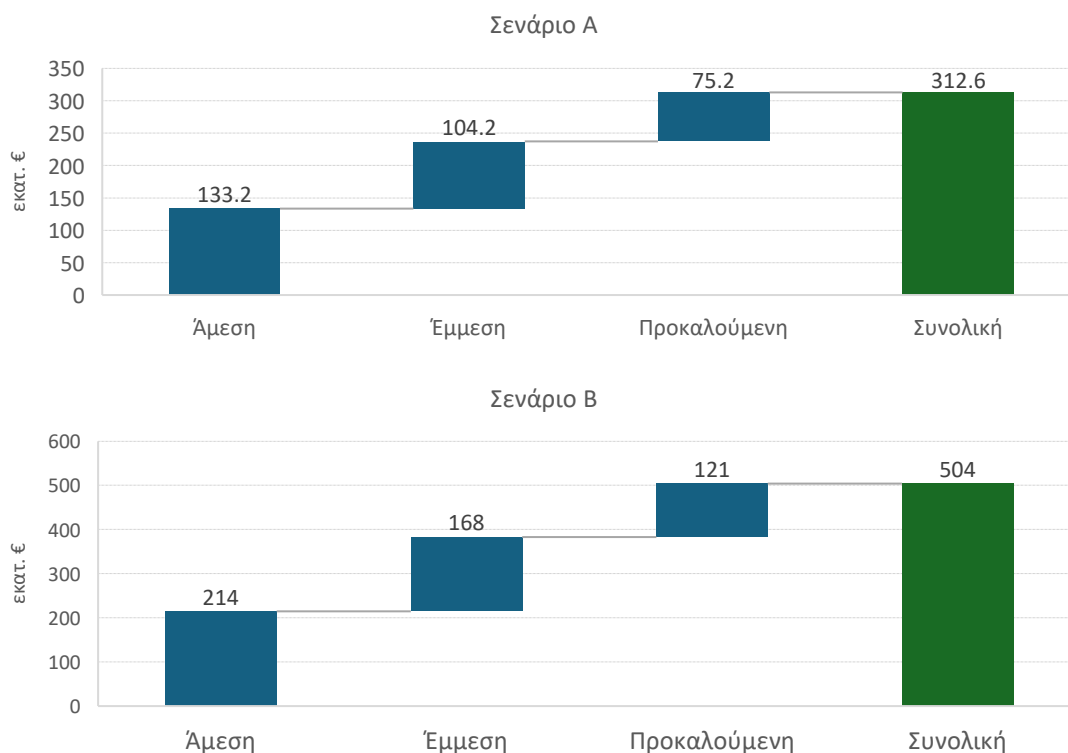
*Διάγραμμα 6.4: Σωρευτική επίδραση στο ΑΕΠ από την εφαρμογή ταχύτερων αποσβέσεων, 50% επανεπένδυση*



Πηγή: Εκτιμήσεις ΕΒΕΟ-ΕΜΠ

Η σωρευτική αύξηση των εσόδων του δημοσίου και των οργανισμών κοινωνικής ασφάλισης από τις νέες επενδύσεις ξεπερνούν τα €107 εκατ. στο σενάριο όπου ο πάγιος μηχανολογικός εξοπλισμός αποσβένεται σε 7 έτη αντί για 10 έτη με βάση τη γραμμική μέθοδο. Στο δεύτερο εναλλακτικό σενάριο (απόσβεση εντός πενταετίας), οι επιδράσεις στα δημόσια φορολογικά έσοδα είναι μεγαλύτερες, καθώς σωρευτικά εκτιμώνται σε €173 εκατ. (Διάγραμμα 6.5). Επομένως, η απώλεια τα πρώτα έτη σε έσοδα από φόρο εισοδήματος από την εφαρμογή υψηλότερων συντελεστών απόσβεσης αντισταθμίζεται πλήρως από την υλοποίηση νέων επενδύσεων.

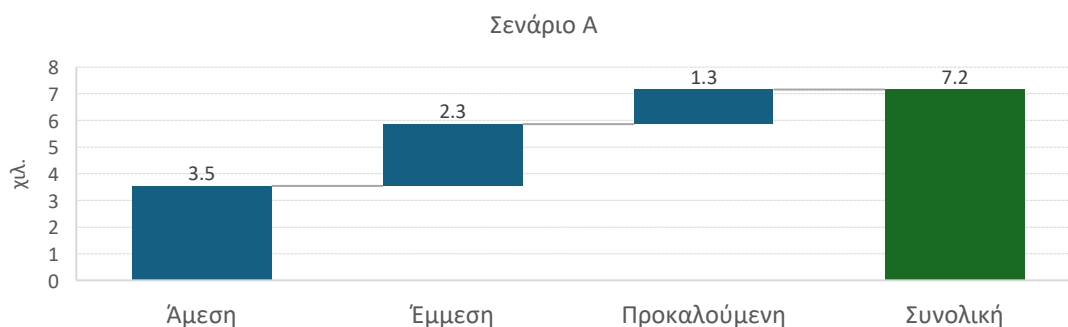
Διάγραμμα 6.5: Σωρευτική επίδραση στα Δημόσια έσοδα από την εφαρμογή ταχύτερων αποσβέσεων, 50% επανεπένδυση

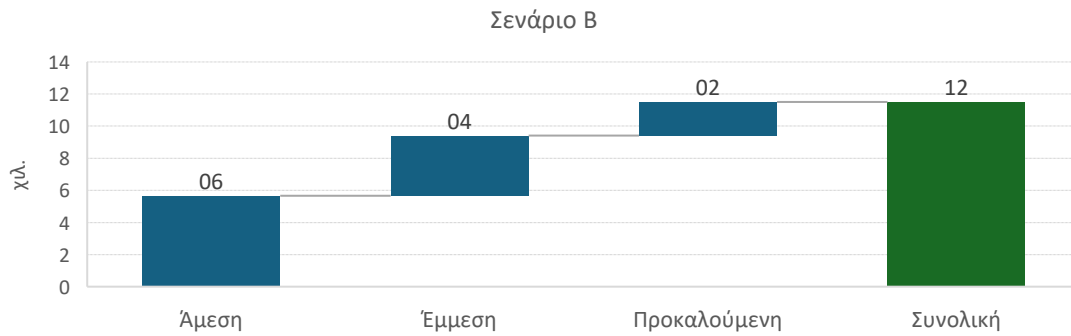


Πηγή: Εκτιμήσεις ΕΒΕΟ-ΕΜΠ

Σε όρους απασχόλησης, η συνολική συνεισφορά (συμπεριλαμβανομένων των έμμεσων και προκαλούμενων επιδράσεων) από την υλοποίηση επιπλέον επενδύσεων εκτιμάται σωρευτικά σε 7,2 χιλ. και 11,5 χιλ. ανθρωποέτη αντίστοιχα (Διάγραμμα 6.6).

Διάγραμμα 6.6: Σωρευτική επίδραση στην Απασχόληση από την εφαρμογή ταχύτερων αποσβέσεων, 50% επανεπένδυση



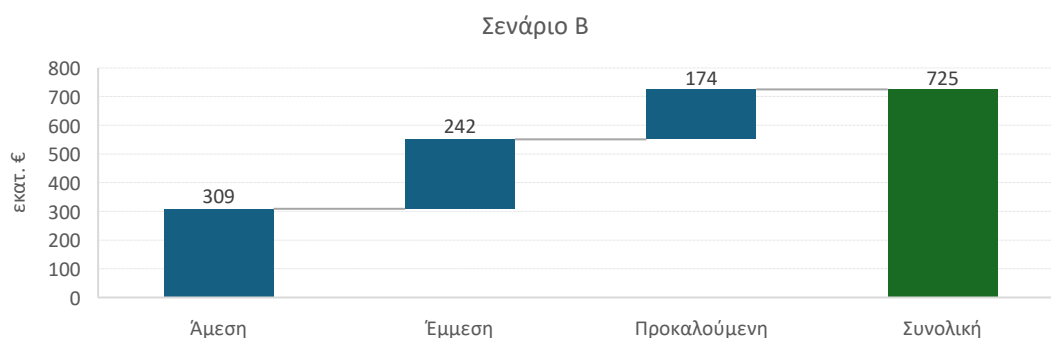
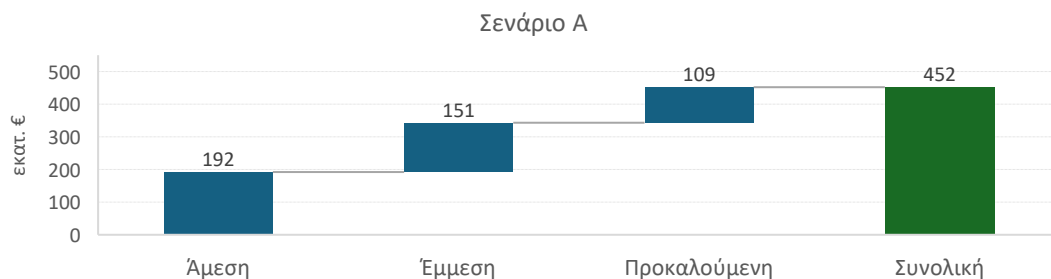


Πηγή: Εκτιμήσεις EBEO-EMΠ

### 6.3 Οικονομικές επιδράσεις από επανεπένδυση της νέας ρευστότητας κατά 70%

Η δυνατότητα ταχύτερης απόσβεσης πάγιου εξοπλισμού οδηγεί σε μεγαλύτερη οικονομικό όφελος στην περίπτωση όπου υψηλότερο ποσοστό της νέας ρευστότητας κατευθύνεται σε παραγωγικές επενδύσεις. Στην περίπτωση αυτή, η επίδραση στο ΑΕΠ από την υλοποίηση των νέων επενδύσεων εκτιμάται σε περίπου €452 εκατ. σωρευτικά σε σταθερές τιμές του 2024, σε χρονικό ορίζοντα επταετίας. Αυξάνεται σε €725 εκατ. σωρευτικά στο σενάριο όπου η περίοδος απόσβεσης είναι η πενταετία (Διάγραμμα 6.7).

*Διάγραμμα 6.7: Σωρευτική επίδραση στο ΑΕΠ από την εφαρμογή ταχύτερων αποσβέσεων, 70% επανεπένδυση*

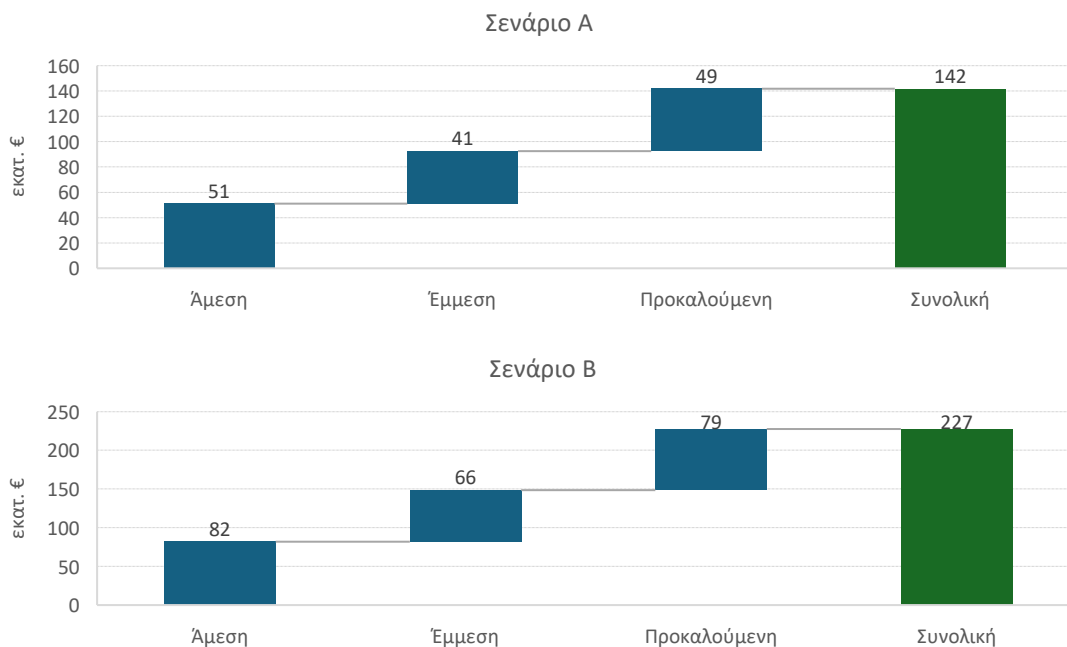


Πηγή: Εκτιμήσεις EBEO-EMΠ

Στα δημόσια έσοδα από φόρους και εισφορές, η σωρευτική αύξηση από τις νέες επενδύσεις ξεπερνούν τα €142 εκατ. στο σενάριο όπου ο πάγιος μηχανολογικός εξοπλισμός αποσβένεται σε 7 έτη αντί για 10 έτη με βάση τη γραμμική μέθοδο. Στο σενάριο ταχύτερης απόσβεση εντός

πενταετίας, οι επιδράσεις (συμπεριλαμβανομένων των πολλαπλασιαστικών) εκτιμώνται σωρευτικά σε €227 εκατ. (Διάγραμμα 6.8).

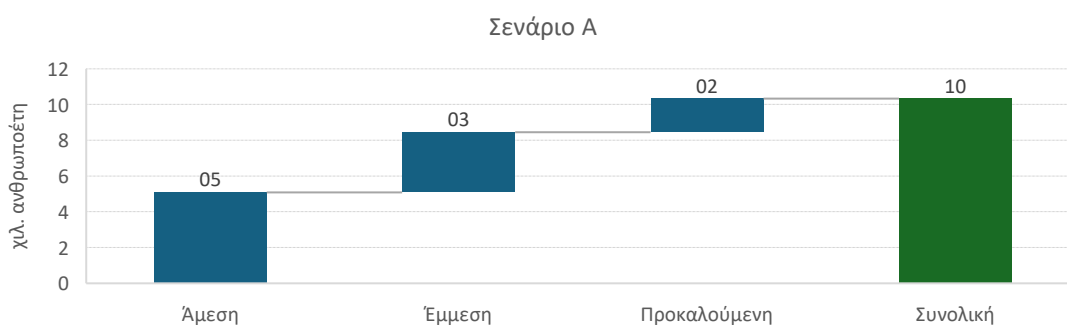
*Διάγραμμα 6.8: Σωρευτική επίδραση στα Δημόσια έσοδα από την εφαρμογή ταχύτερων αποσβέσεων, 70% επανεπένδυση*

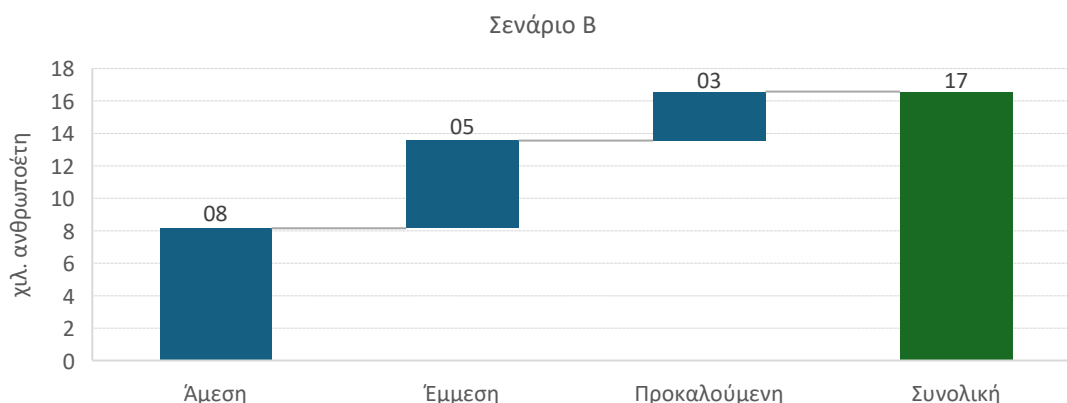


Πηγή: Εκτιμήσεις ΕΒΕΟ-ΕΜΠ

Στην απασχόληση, η συνολική συνεισφορά (συμπεριλαμβανομένων δηλαδή των έμμεσων και προκαλούμενων επιδράσεων) από τις επενδυτικές δαπάνες για πάγιο κεφάλαιο, εκτιμάται σωρευτικά σε 10,3 χιλ. και 16,6 χιλ. ανθρωποέτη αντίστοιχα βάσει των υιοθετούμενων φορολογικών συντελεστών απόσβεσης (Διάγραμμα 6.9).

*Διάγραμμα 6.9: Σωρευτική επίδραση στην Απασχόληση από την εφαρμογή ταχύτερων αποσβέσεων, 70% επανεπένδυση*





Πηγή: Εκτιμήσεις ΕΒΕΟ-ΕΜΠ

#### 6.4 Σύνοψη

Η εφαρμογή υψηλότερων συντελεστών απόσβεσης δίνει τη δυνατότητα στις επιχειρήσεις να καταβάλλουν χαμηλότερο φόρο τα πρώτα χρόνια απόσβεσης του παγίου περιουσιακού στοιχείου. Δημιουργείται έτσι, επιπλέον ρευστότητα η οποία μπορεί να κατευθυνθεί σε νέες παραγωγικές επενδύσεις οι οποίες ενισχύουν την παραγωγική δυναμικότητα των επιχειρήσεων και επιπλέον έχουν θετικές επιδράσεις στην ελληνική οικονομία.

Τα σενάρια υπολογισμού αποσβέσεων με την φθίνουσα μέθοδο και δημιουργίας πρόσθετης ρευστότητας που κατευθύνεται σε νέες επενδύσεις, υποδεικνύουν την ενίσχυση της οικονομικής δραστηριότητας, σε όρους ΑΕΠ, απασχόλησης και δημοσίων εσόδων. Το ΑΕΠ υπολογίζεται ότι θα αυξάνονταν σωρευτικά έως €313 εκατ. στο σενάριο απόσβεσης εντός μιας επταετίας, εκτίμηση η οποία είναι υψηλότερη κατά σχεδόν €200 εκατ. στην περίπτωση όπου ο πάγιος εξοπλισμός αποσβένεται σε 5 αντί 10 έτη με βάση την σταθερή μέθοδο. Εκτιμάται σε €725 εκατ., σωρευτικά, στην περίπτωση όπου η επανεπένδυση λόγω των ταχύτερων αποσβέσεων φτάνει το 70% για την ίδια περίοδο απόσβεσης (δηλ. πενταετία).

Πίνακας 6.1: Οικονομικές επιδράσεις από την υλοποίηση νέων επενδύσεων

	Επανεπένδυση 50%		Επανεπένδυση 70%	
	Σενάριο Α	Σενάριο Β	Σενάριο Α	Σενάριο Β
ΑΕΠ (εκατ. €)	312,6	503,8	451,7	725,3
Απασχόληση (χιλ.)	7,2	11,5	141,7	227,5
Φορολογικά έσοδα (εκατ. €)	107,4	173,2	10,3	16,6

Σε όρους απασχόλησης, η συνολική συνεισφορά κυμαίνεται μεταξύ 7,2 χιλ. και 11,5 χιλ. ανθρωποέτη στα δύο υιοθετούμενα σενάρια. Με 70% νέες περισσότερες επενδύσεις, η συνολική επίδραση στην απασχόληση κυμαίνεται από 10,3 χιλ. (επταετής απόσβεση) έως 16,6 ανθρωποέτη (πενταετής απόσβεση). Η εφαρμογή ταχύτερων αποσβέσεων ως κίνητρο για την ενθάρρυνση νέων παραγωγικών επενδύσεων δεν συνεπάγεται δημοσιονομικό κόστος. Υπάρχει μεταβολή της χρονικής κατανομής των φορολογικών εσόδων, με μείωση στην αρχή και στη συνέχεια ανάκαμψή τους, ενώ το κόστος που προκύπτει από την φθίνουσα

μέθοδο λόγω των νέων επενδύσεων αντισταθμίζεται από τα επιπλέον φορολογικά έσοδα (άμεσες και προκαλούμενες επιδράσεις). Η σωρευτική αύξηση των δημοσίων εσόδων ξεπερνούν τα €158 εκατ. στο σενάριο όπου ο πάγιος μηχανολογικός εξοπλισμός αποσβένεται σε 5 έτη. Στην περίπτωση όπου η αυξημένη ρευστότητα επανεπενδύεται κατά 70%, οι επιδράσεις στα δημόσια φορολογικά έσοδα εκτιμώνται σε €142 εκατ. (σωρευτικά) στο σενάριο όπου ο πάγιος μηχανολογικός εξοπλισμός αποσβένεται σε 7 έτη αντί για 10 έτη με βάση τη γραμμική μέθοδο και σε €227 εκατ. για πενταετή περίοδο απόσβεσης.

Η ανάλυση δεν ποσοτικοποιεί ευρύτερες θετικές επιδράσεις που αναμένονται από την υλοποίηση νέων επενδύσεων σε μακροοικονομικό κυρίως επίπεδο. Η συνολική επομένως θετική επίδραση στην οικονομία από την εφαρμογή των ταχύτερων αποσβέσεων αναμένεται μεγαλύτερη, λόγω της μεγαλύτερης ρευστότητας των επιχειρήσεων, τη δημιουργία θέσεων εργασίας με υψηλότερη παραγωγικότητα και την ενίσχυση της παραγωγικής δυναμικότητας.

Είναι κρίσιμο να υπογραμμιστεί ότι οι επιταχυνόμενες αποσβέσεις δεν αποτελούν μόνιμη απώλεια εσόδων για το κράτος, αλλά μια «χρονική μετάθεση» της φορολογικής υποχρέωσης. Από δημοσιονομική σκοπιά, το μέτρο μπορεί να θεωρηθεί ως ένα «άτοκο δάνειο» από το Δημόσιο προς την επιχείρηση, το οποίο αποπληρώνεται στα μεταγενέστερα έτη του κύκλου ζωής του παγίου, όταν οι φορολογικές εκπτώσεις θα είναι πλέον μειωμένες και η επένδυση «ωριμότερη» ως προς τη δυνατότητά της να αποφέρει έσοδα. Η προσωρινή υστέρηση των εσόδων αντισταθμίζεται πλήρως από τις πολλαπλασιαστικές επιδράσεις στην απασχόληση και την αύξηση της φορολογικής βάσης που προκύπτει από τη νέα οικονομική δραστηριότητα.

## 7. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ

---

### 7.1 Αποτίμηση του Υφιστάμενου Πλαισίου και η Ανάγκη Μεταρρύθμισης

Οι επενδύσεις σε σύγχρονο μηχανολογικό και παραγωγικό εξοπλισμό αποτελούν τον θεμέλιο λίθο για την αύξηση και τη βελτίωση της παραγωγικής δυναμικότητας μιας οικονομίας. Η δυνατότητα επιλογής συντελεστή απόσβεσης με βάση την πραγματική ωφέλιμη ζωή του παγίου αποτελεί κρίσιμο παράγοντα για τη διατήρηση της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων. Στην Ελλάδα, ωστόσο, το ισχύον πλαίσιο (Ν. 4172/2013) επιβάλλει έναν οριζόντιο ετήσιο φορολογικό συντελεστή 10%, γεγονός που σημαίνει ότι η πλήρης απόσβεση μιας επένδυσης απαιτεί 10 έτη, ανεξάρτητα από την τεχνολογική απαξίωση ή τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου.

Αυτή η ακαμψία λειτουργεί ως αντικίνητρο για νέες επιχειρηματικές επενδύσεις, δημιουργώντας ένα σημαντικό «επενδυτικό κενό». Το υφιστάμενο φορολογικό πλαίσιο κατατάσσει την Ελλάδα μεταξύ των χωρών με τους χαμηλότερους συντελεστές απόσβεσης διεθνώς, στερώντας πλήρως τη δυνατότητα εφαρμογής ενός ενισχυμένου συντελεστή κατά το πρώτο έτος της κτήσης του παγίου στοιχείου. Σήμερα, η πρόσβαση σε υψηλότερους και πιο ανταγωνιστικούς συντελεστές (που κυμαίνονται από 20% έως 40%) είναι αποκλειστικά και αυστηρά δεσμευμένη μέσω του καθεστώτος των Στρατηγικών Επενδύσεων. Αυτός ο προνομιακός αλλά έντονα περιοριστικός χαρακτήρας συνεπάγεται υψηλά κατώφλια εισόδου σε όρους επενδυμένου κεφαλαίου, καθώς και απαιτητικές γραφειοκρατικές διαδικασίες έγκρισης. Κατά συνέπεια, το μέτρο καθίσταται στην πράξη απρόσιτο για τη μέση ιδιωτική επιχείρηση και τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις (ΜμΕ) του μεταποιητικού τομέα, οι οποίες, παρά το γεγονός ότι αποτελούν τη ραχοκοκαλιά της ελληνικής βιομηχανίας, αδυνατούν να εκπληρώσουν τα αυστηρά ποσοτικά και ποιοτικά «Στρατηγικά» κριτήρια του νόμου.

Η επαναφορά των επιταχυνόμενων αποσβέσεων δεν αποτελεί μια απλή τεχνική τροποποίηση, αλλά μια αναγκαία διαρθρωτική μεταρρύθμιση. Η προσαρμογή της μεθόδου και του συντελεστή απόσβεσης οδηγεί σε άμεση ενίσχυση της ρευστότητας, επιτρέποντας στις επιχειρήσεις να ευθυγραμμίζουν το φορολογικό τους προφίλ με τις επενδυτικές τους ανάγκες και να απελευθερώνουν πόρους για νέες παραγωγικές δραστηριότητες. Η διεθνής εμπειρία καταδεικνύει ότι σε χώρες όπου εφαρμόστηκαν ανάλογες φορολογικές παρεμβάσεις με στόχο την ενθάρρυνση των επιχειρηματικών επενδύσεων, το μέτρο αποδείχθηκε εξαιρετικά αποτελεσματικό. Μάλιστα, λόγω της υψηλής ανταπόκρισης του παραγωγικού ιστού, η περίοδος εφαρμογής του είτε επεκτάθηκε σημαντικά πέραν του αρχικού χρονοδιαγράμματος, είτε τροποποιήθηκε κατάλληλα αποκτώντας μόνιμο χαρακτήρα στο εθνικό φορολογικό δίκαιο.

### 7.2 Διεθνής Εμπειρία και Σύνδεση με την Ευρωπαϊκή Στρατηγική

Η υιοθέτηση του μέτρου των επιταχυνόμενων αποσβέσεων έχει υιοθετηθεί από την πλειονότητα των χωρών-μελών της ΕΕ, αλλά και σε πολλές ανεπτυγμένες ή αναπτυσσόμενες οικονομίες εκτός Ευρώπης. Στην Ευρώπη, πιο πρόσφατο παράδειγμα αποτελεί η Γερμανία όπου δίνεται η δυνατότητα σε επιχειρήσεις να αποσβέσουν με υψηλότερο συντελεστή την αξία κτήσης σε στοιχεία του ενεργητικού τους κατά το πρώτο έτος, αντί της σταθερής

μεθόδου. Στην Πορτογαλία – όπου ως οικονομία φέρει κοινά χαρακτηριστικά με την Ελλάδα – δίνεται η δυνατότητα ταχύτερων αποσβέσεων από επιχειρήσεις που εφαρμόζουν πρόγραμμα εργασίας με βάρδιες, δεδομένης της πιο γρήγορης φθοράς των παγίων στοιχείων. Στην Φινλανδία, η ρύθμιση για τις επιταχυνόμενες αποσβέσεις σε μηχανολογικό και λοιπό εξοπλισμό τέθηκε σε εφαρμογή τον Ιανουάριο του 2020 με πενταετή διάρκεια, ενώ σε Γαλλία και Ολλανδία οι επιταχυνόμενες αποσβέσεις αφορούσαν επενδύσεις σχετικές με την πράσινη οικονομία. Παράλληλα, στο πλαίσιο της ευρωπαϊκής πρωτοβουλίας για την Συμφωνία για την Καθαρή Βιομηχανία, οι επιταχυνόμενες αποσβέσεις αναγνωρίζονται πλέον ως ο καταλύτης για τη «διπλή» (πράσινη και ψηφιακή) μετάβαση, λειτουργώντας ως μηχανισμός μείωσης του επενδυτικού ρίσκου (de-risking) για τεχνολογίες μηδενικών εκπομπών

Εκτός Ευρώπης, στην Αυστραλία οι ταχύτερες αποσβέσεις υιοθετήθηκαν στο πλαίσιο στήριξης των επιχειρήσεων από τις επιπτώσεις της πανδημίας COVID-19, ενώ στην Νέα Ζηλανδία η δυνατότητα εφαρμογής ταχύτερων αποσβέσεων για νέα πάγια περιουσιακά στοιχεία εντάσσεται σε ένα διευρυμένο πρόγραμμα ενίσχυσης της εθνικής οικονομίας. Στο Μεξικό, Προεδρικό Διάταγμα παρέχει φορολογικά κίνητρα, συμπεριλαμβανομένων των ταχύτερων αποσβέσεων για νέα πάγια, ενώ στη γειτονική Τουρκία υπάρχει η δυνατότητα επιλογής μεταξύ της σταθερής και της φθίνουσας μεθόδου απόσβεσης.

Προκύπτει επομένως, ότι το μέτρο των ταχύτερων αποσβέσεων εφαρμόζεται (ή έχει εφαρμοστεί σε προηγούμενα φορολογικά έτη) από τις χώρες-μέλη του Οργανισμού Οικονομικής Ανάπτυξης και Σταθερότητας (ΟΟΣΑ). Η υφιστάμενη βιβλιογραφία και η διεθνής πρακτική επιβεβαιώνουν ότι οι ταχύτερες αποσβέσεις επηρεάζουν θετικά το σύνολο των επιχειρήσεων, ευνοώντας ιδιαίτερα εκείνες που επενδύουν εντατικά σε πάγιο εξοπλισμό, όπως ο κλάδος της βιομηχανίας. Το μέτρο έχει αποδειχθεί εξαιρετικά αποτελεσματικό σε χώρες όπου εφαρμόστηκε, οδηγώντας σε επέκταση του χρόνου ισχύος του ή ακόμα και σε μόνιμη θεσμοθέτησή του.

### *7.3 Οικονομικές Επιδράσεις και Δημοσιονομική Σταθερότητα*

Η εμπειρική ανάλυση της μελέτης υποδεικνύει ότι η εφαρμογή της φθίνουσας μεθόδου απόσβεσης στην Ελλάδα θα οδηγούσε σε σημαντική ενίσχυση της οικονομικής δραστηριότητας. Το ΑΕΠ μπορεί να ενισχυθεί σωρευτικά έως και κατά €504 εκατ. (σε σενάριο πενταετούς απόσβεσης), ενώ η συνολική συνεισφορά στην απασχόληση μπορεί να αγγίξει τα 11,5 χιλιάδες ανθρωποέτη.

Είναι κρίσιμο να επισημανθεί ότι το μέτρο **δεν συνεπάγεται δημοσιονομικό κόστος**, αλλά αποτελεί αναβαλλόμενα δημοσιονομικά έσοδα. Παρόλο που αρχικά παρατηρείται μια μεταβολή στη χρονική κατανομή των φορολογικών εσόδων, η απώλεια αντισταθμίζεται πλήρως από την άμεση και προκαλούμενη ενίσχυση των δημοσίων εσόδων που προκύπτει από τις νέες επενδύσεις και την αυξημένη παραγωγικότητα. Πρόκειται ουσιαστικά για ένα αυτοχρηματοδοτούμενο μέτρο που στηρίζει τη μακροχρόνια δημοσιονομική σταθερότητα.

#### 7.4 Πρόταση Πολιτικής

Η δημιουργία ισότιμων συνθηκών ανταγωνισμού με τις υπόλοιπες χώρες-μέλη της ΕΕ είναι ουσιαστικής σημασίας για τον εγχώριο μεταποιητικό τομέα. Η άρση των εμποδίων που αποτελούν τροχοπέδη για την ανάπτυξη της ελληνικής βιομηχανίας είναι αναγκαία για την παραγωγική αναβάθμιση και την εξωστρέφεια της χώρας.

Με βάση τα ευρήματα της παρούσας μελέτης, η κεντρική πρόταση πολιτικής εστιάζει στην άμεση ανάγκη υιοθέτησης μιας οριζόντιας παρέμβασης, η οποία θα απεμπλέξει το κίνητρο των επιταχυνόμενων αποσβέσεων από τον στενό, αποκλειστικό και δεσμευτικό χαρακτήρα του πλαισίου των «Στρατηγικών Επενδύσεων». Προτείνεται η θεσμοθέτηση και εφαρμογή μιας οριζόντιας φθίνουσας μεθόδου απόσβεσης για το σύνολο της ελληνικής βιομηχανίας και μεταποίησης, ανεξαρτήτως μεγέθους και προϋπολογισμού του επενδυτικού σχεδίου. Μια τέτοια μεταρρύθμιση κρίνεται επιβεβλημένη για την άμεση ενίσχυση της ταμειακής ρευστότητας των επιχειρήσεων, αποτελώντας το πλέον αποτελεσματικό εργαλείο για την κάλυψη του συσσωρευμένου επενδυτικού κενού που κληροδότησε η παρατεταμένη δημοσιονομική κρίση της προηγούμενης δεκαετίας.

Η επαναφορά των επιταχυνόμενων αποσβέσεων, όπως ίσχυε και στο παρελθόν στην Ελλάδα, αποτελεί μια στρατηγική επιλογή που μπορεί να ωφελήσει την ελληνική οικονομία σε πολλαπλές διαστάσεις. Επιτρέπει στις επιχειρήσεις να εκσυγχρονιστούν, ενισχύει την απασχόληση με θέσεις εργασίας υψηλής παραγωγικότητας και βοηθά το κράτος να επιτύχει τους αναπτυξιακούς και κλιματικούς του στόχους. Από δημοσιονομική σκοπιά, η πρόταση αυτή διέπεται από απόλυτη δημοσιονομική ουδετερότητα. Οι επιταχυνόμενες αποσβέσεις δεν συνεπάγονται μόνιμο δημοσιονομικό «κόστος» ή απώλεια πόρων για το κράτος, αλλά αποτελούν αναβαλλόμενα δημοσιονομικά έσοδα. Όπως υπέδειξε η ποσοτική μακροοικονομική άσκηση της παρούσας μελέτης, η προσωρινή υποχώρηση των εισπράξεων κατά τα πρώτα έτη εφαρμογής αντισταθμίζεται πλήρως και σωρευτικά στα μεταγενέστερα έτη, τόσο από τη μελλοντική φορολογία επί των ώριμων παγίων όσο και από τη ραγδαία αύξηση της γενικότερης οικονομικής δραστηριότητας, του ΑΕΠ, της απασχόλησης και της διεύρυνσης της φορολογικής βάσης. Η μετάβαση από ένα μοντέλο στατικής αναμονής σε ένα μοντέλο δυναμικής επένδυσης είναι πλέον απαίτηση των καιρών και της διεθνούς πραγματικότητας.

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

Το υπόδειγμα εισροών-εκροών του Leontief βασίζεται στην έννοια των διακλαδικών διασυνδέσεων, οι οποίες μπορεί να είναι είτε οριζόντιες (forward linkages), όταν η αύξηση της παραγωγής ενός κλάδου οδηγεί σε μεγαλύτερη προσφορά του παραγόμενου αγαθού το οποίο χρησιμοποιείται για την κάλυψη των αναγκών άλλων κλάδων, είτε κάθετες (backward linkages), όταν η αύξηση της παραγωγής ενός κλάδου δημιουργεί επιπλέον ζήτηση για το προϊόν άλλων κλάδων, αυτών δηλαδή των οποίων η εκροή χρησιμοποιείται ως εισροή στον κλάδο του οποίου η παραγωγή σημείωσε αύξηση.

Η εκτίμηση του συνολικού οικονομικού αντίκτυπου μίας επιχείρησης ή ενός κλάδου προκύπτει μαθηματικά μέσα από το σύνολο των διασυνδέσεων αυτών και συνιστά το τελικό τους αποτέλεσμα, δείχνει δηλαδή τη μεταβολή που θα προκύψει σε όρους ΑΕΠ, προστιθέμενης αξίας, απασχόλησης και φορολογικών εσόδων από μία αύξηση της ζήτησης για το προϊόν της εν λόγω επιχείρησης (ή κλάδου). Η εφαρμογή της μεθοδολογίας αυτής για μία επιχείρηση (ή κλάδο) της οποίας η συνολική ζήτηση διαθέσιμη, το υπόδειγμα εισροών – εκροών οδηγεί στην εκτίμηση της συνολικής συμβολής σε απόλυτους όρους και όχι μόνο σε όρους πολλαπλασιαστών.

Το υπόδειγμα εισροών-εκροών στηρίζεται σε συγκεκριμένες υποθέσεις, η βασικότερη από τις οποίες αφορά στην τεχνολογία παραγωγής, η οποία θεωρείται σταθερή. Θεωρείται δηλ. ότι για την παραγωγή μιας μονάδας προϊόντος ενός κλάδου απαιτούνται εισροές (προϊόντα-υπηρεσίες και εργασία) σε σταθερές αναλογίες, ανεξάρτητα από το ύψος της συνολικής παραγωγής του κλάδου.

### Δομή πίνακα εισροών-εκροών

Κλάδοι		Εκροές					Τελική ζήτηση			Συνολική παραγωγή
		Αγροτική παραγωγή	Μεταποίηση	Υπηρεσίες	Τελική κατανάλωση	Επενδύσεις	Εξαγωγές			
Εισροές	Μεταβλητές									
	Αγροτική παραγωγή	Ενδιάμεση ζήτηση κατανάλωση	/							
	Μεταποίηση									
	Υπηρεσίες									
	Εισαγωγές	Ακαθάριστη προστιθέμενη αξία								
	Φόροι επί προϊόντων									
	Φόροι επί της παραγωγής									
	Μισθοί									
	Ανάλωση κεφαλαίου									
	Λειτουργικό πλεόνασμα									
Συνολική παραγωγή										

Επίσης, οι καταναλωτικές προτιμήσεις και οι τιμές στην οικονομία λαμβάνονται ως σταθερές, ενώ δεν υπάρχουν περιορισμοί στις παραγωγικές δυνατότητες των κλάδων της οικονομίας. Στο πλαίσιο ενός τέτοιου υποδείγματος, η παραγωγή κάθε κλάδου καθορίζεται από τη ζήτηση για το προϊόν του.

Με βάση τις συγκεκριμένες υποθέσεις υπολογίζονται για κάθε κλάδο η ποσότητα της απαιτούμενης εισροής, καθώς και άλλα μεγέθη (όπως οι μισθοί) ανά μονάδα αξίας τελικού προϊόντος του κλάδου. Με βάση τις ανά μονάδα παραγωγής απαιτήσεις κάθε κλάδου μπορούν να προσδιοριστούν οι αντίστοιχες απαιτήσεις κάθε κλάδου που αφορούν στις εισροές από τους προμηθευτές του (έμμεση επίδραση). Με παρόμοιο τρόπο προσδιορίζεται η επίδραση της δραστηριότητας κάθε κλάδου στην καταναλωτική ζήτηση, λόγω των εισοδημάτων που δημιουργούνται στα νοικοκυριά και από την αύξηση της κατανάλωσης.

## BIBΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

---

- [1] Quarterly Report on the Euro Area (2013). European Commission, Vol. 12 No 4.
- [2] Zwick E., Mahon J. (2017). Tax Policy and Heterogeneous Investment Behavior, “American Economic Review”, 107 (1), pp: 217–248
- [3] Tuzel S., Zhang M.B. (2021). Economic Stimulus at the Expense of Routine-Task Jobs. “The Journal of Finance”, pp. 3347-3399
- [4] Zeng J., Luo G., Wu J. (2025). Accelerated depreciation tax policy for fixed assets and IPO underpricing: Evidence from China. “Finance Research Letters”, Vol. 78
- [5] The Growth Budget Factsheet, Budget 2025.
- [6] Temporary Super Depreciation allowances for Green and Digital Investments, CESifo Working Paper No. 9838, 2022, [https://www.ifo.de/DocDL/cesifo1\\_wp9838.pdf](https://www.ifo.de/DocDL/cesifo1_wp9838.pdf)
- [7] Lanteri A., Rampini A. (2023). Constraint Efficient Reallocation. American Economic Association.
- [8] House C., Shapiro M. (2008) Temporary Investment Tax Incentives: Theory with Evidence from Bonus Depreciation. “American Economic Review”, pp. 737–768.
- [9] Devereux M., Xing J. (2016). Evidence from UK corporation tax returns. NBER
- [10] Stimulating the Economy Through Tax Policy: Principles and Applications, Brookings Institution
- [11] Bratta B., Romano L., Acciari P. and Mazzolari F. (2023). “Assessing the impact of digital technology diffusion policies. Evidence from Italy”, Economics of Innovation and Technology, Vol. 32, pp. 1114-1137.
- [12] OECD Economic Surveys, Italy, 2021
- [13] Eichfelder S., Knaisch J., Schneider K. (2023). How Does Bonus Depreciation Affect Real Investment?, Quantitative Research in Taxation – Discussion Papers
- [14] Clark S., Skrok E. The Use of Corporate Tax Incentives: A Guidance Note and Experience from Poland, Hungary and Latvia
- [15] EY German Tax & Legal Quarterly 2 | 25
- [16] Private Investment in Italy, Discussion Paper 108, 2019, European Commission
- [17] Funke M., Teresa R. (2025). “Will temporary super depreciation allowances for green and digital investments have knock-on effects?”. Journal of Policy Modeling, vol. 47, pp 977-998.
- [18] France – Review of progress on policy measures relevant for the correction of macroeconomic imbalances, European Commission
- [19] <https://taxsummaries.pwc.com/poland/corporate/deductions>

- [20] <https://taxsummaries.pwc.com/finland/corporate/deductions>
- [21] <https://www.linkedin.com/pulse/forward-thinking-corporate-tax-toolkit-portugal-cassiano-neves/>
- [22] <https://www.elibrary.imf.org/view/journals/002/2017/070/article-A001-en.xml>
- [23] <https://taxsummaries.pwc.com/sweden/corporate/deductions>
- [24] Notification of new depreciation rules on wind power plants, EFTA Surveillance Authority
- [25] The Impact of the CCTB on the Effective Tax Burden of Corporations: results from the Tax Analyzer Model
- [26] <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/?uri=CELEX:32025H1307>
- [27] <https://taxfoundation.org/blog/us-bonus-depreciation-oecd-tax-policy/>
- [28] <https://www.pkfod.com/insights/the-phase-out-of-bonus-depreciation-and-its-effect-on-your-business/>
- [29] Budget 2025: Accelerated Depreciation (the so-called “Productivity Super-Deduction”) & Combatting Tax Deferral through Tiered Corporations, McMillan
- [30] Regulation impact statement — Expanding accelerated depreciation for small businesses
- [31] EY, New Zealand 2025 Budget introduces significant tax reforms
- [32] <https://www.india-briefing.com/news/accelerated-depreciation-solar-power-assets-31025.html/>
- [33] EY, Mexico offers new tax incentives applicable across all industries and geographies under 'Plan Mexico' strategy
- [34] <https://turkish-tax-and-accounting.com/fixed-asset-depreciations-in-turkey/>
- [35] <https://taxsummaries.pwc.com/japan/corporate/deductions>