



โดย นางกนิษฐา เก็ดพล
กรรมการคณะกรรมการวิชาชีพบัญชีด้านการบัญชีอาชีวการ




กฎหมายภาษีสำหรับการลงทุน ในกิจการพลังงานทดแทน


ปัจจุบันทุกประเทศทั่วโลกให้ความสนใจกับการลดภาวะเรือนกระจก ที่เป็นต้นเหตุทำให้โลกร้อนขึ้น นำไปสู่ความเปลี่ยนแปลงสภาวะอากาศ และท้ายที่สุดนำไปสู่ภัยพิบัติที่เกิดขึ้นจากธรรมชาติ หลายๆ ประเทศจึงเริ่มออกนโยบายให้เริ่มมีการปรับเปลี่ยนนโยบายการใช้พลังงานที่มาจากซากพืช ซากสัตว์ เช่น น้ำมัน ถ่านหิน ที่ก่อให้เกิดมลภาวะเรือนกระจกทางอากาศเป็นพลังงานทดแทนที่มาจากธรรมชาติ เช่น พลังงานจากแสงอาทิตย์ น้ำ และลม หลาย ๆ ประเทศทั้งในทวีปยุโรป อเมริกา ญี่ปุ่น จีน ได้มีการออกมาตรการต่าง ๆ เพื่อสร้างแรงจูงใจ แรงดึงดูด นักลงทุนให้สนใจที่จะเริ่มลงทุนในกิจการผลิตพลังงานไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนกันมากขึ้น ทั้งนี้เพื่อให้โลกสามารถลดภาวะเรือนกระจกลงได้

มาตรการภาษีเป็นอีกหนึ่งมาตรการที่ช่วยให้นักลงทุนสามารถได้ผลตอบแทนที่มากขึ้น จากการลงทุนในกิจการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนจากการลงทุน โดยให้มีการเสียภาษีในอัตราที่ต่ำกว่าการจดทะเบียนภาษีปกติ เช่น การลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลที่จัดเก็บจากกำไรที่กิจการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน นอกจากมาตรการการดังกล่าวแล้ว หลาย ๆ ประเทศได้มีการปรับระบบการจดทะเบียนภาษีเงินได้นิติบุคคล เพื่อให้เหมาะสมและเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดและเป็นที่ยอมรับการลงทุนจากนักลงทุน โดยตัวอย่างต่อไปนี้เป็นตัวอย่างเป็นตัวอย่างของการปรับปรุงกฎหมายภาษีภายในของประเทศต่าง ๆ เพื่อส่งเสริมให้มีการลงทุนในกิจการดังกล่าว




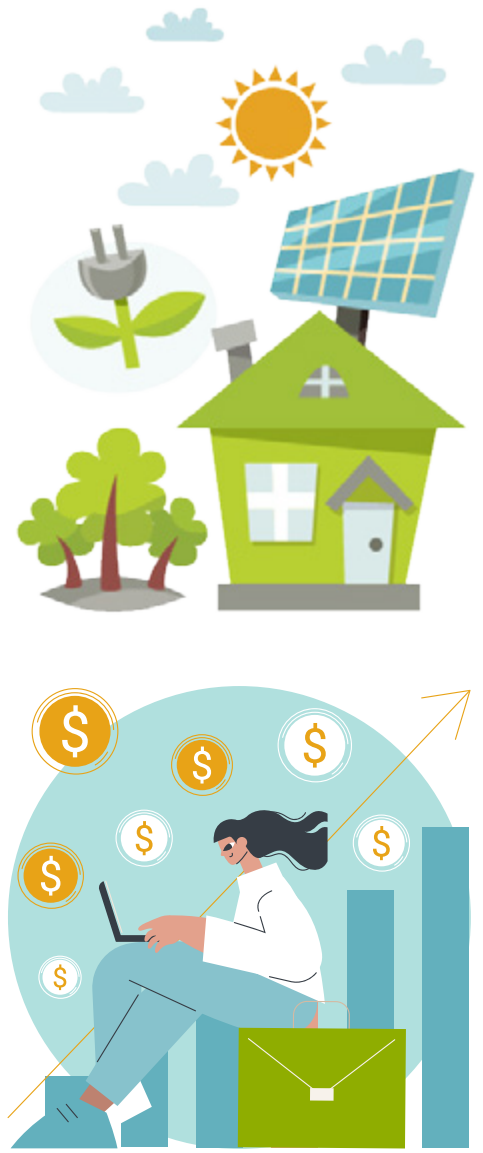
1  **ประเทศญี่ปุ่น** ออกนโยบายภาษีเพื่อให้นักลงทุนต่างประเทศเข้าไปลงทุนในกิจการผลิตพลังงานไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน โดยปรับรูปแบบใช้การจดทะเบียนภาษีเงินได้จากการลงทุนในกิจการ โดยให้สิทธิประโยชน์แก่นักลงทุนในรูปแบบสัญญาหักหุ้นส่วน Todumei Kumiei Agreement (TK Agreement) ด้วยการจดทะเบียนภาษีเงินได้นิติบุคคลตามสัญญาดังกล่าว สรรพากรญี่ปุ่น จะไม่มีการจัดเก็บภาษีเงินได้นิติบุคคล สำหรับหักหุ้นส่วนที่จัดตั้งขึ้นมาเพื่อกิจการดังกล่าว แต่จะจัดเก็บภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะส่วนแบ่งกำไรที่นักลงทุนต่างประเทศผู้เป็นหุ้นส่วนจำกัดความรับผิดชอบ (TK investor) ในอัตราร้อยละ 20.42 เพียงอย่างเดียว

ลักษณะสัญญา TK ดังกล่าว ยังให้สิทธิประโยชน์แก่นักลงทุนต่างประเทศ ในการนำกระแสเงินสดที่เกิดขึ้นที่เกิดจากค่าเสื่อมราคาของเงินลงทุนในเครื่องจักรหรืออุปกรณ์ที่ใช้ในการประกอบกิจการดังกล่าว กลับคืนให้นักลงทุนโดยไม่มีภาระภาษีใด ๆ จนกว่าจะมีการคืนเงินจนเงินลงทุนที่ได้ลงมาในกิจการเป็นศูนย์ ซึ่งการคืนเงินส่วนที่เกินจากเงินที่ได้ลงทุน ประเทศญี่ปุ่นถึงจะมีการจัดเก็บภาษีกำไรจากการลงทุน (Capital Gain) ทำให้นักลงทุนสามารถได้รับเงินปันผลในอัตรากำไรที่ต่ำ และยังสามารถได้เงินลงทุนคืนได้โดยไม่มีภาระภาษีเพิ่มเติม

2  **ประเทศออสเตรีย** เป็นอีกประเทศที่ปรับกฎหมายภาษีของตนเองให้เหมาะสมกับลงทุนดังกล่าว โดยนำระบบทรัสต์ (Trust) มาใช้กับกิจการการลงทุนผลิตพลังงานไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน โดยให้มีการจัดเก็บภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 30 จากนักลงทุนที่ต่างเป็นผู้รับประโยชน์ (Beneficiary) โดยไม่มีการจัดเก็บในระดับอื่น ทำให้นักลงทุนที่ต้องการลงทุนในกิจการดังกล่าว ไม่มีภาระภาษีที่ซับซ้อนจากการลงทุนในประเทศออสเตรีย

การจัดเก็บภาษีเงินได้นิติบุคคลตามระบบ Trust ยังทำให้นักลงทุนสามารถได้รับกระแสเงินสดที่เกิดจากค่าเสื่อมราคาทรัพย์สินที่ได้มีการลงทุนโดยปราศจากภาระภาษี จนกว่าจะได้รับเงินลงทุนจนครบตามเงินลงทุนที่ได้ลงไปแล้วนั้น และจะเสียภาษีก็ต่อเมื่อนักลงทุน ได้รับเงินคืนทุนเกินกว่าเงินที่ได้ลงทุนไปแล้ว

3  **ประเทศสหรัฐอเมริกา** มีการปรับปรุงระบบภาษีที่รับรองการลงทุนในกิจการผลิตไฟฟ้าด้วยพลังงานทดแทน เพิ่มเติมจากระบบการจัดเก็บภาษีเงินได้นิติบุคคลที่ใช้อยู่ ที่ให้มีการจัดเก็บภาษีที่นักลงทุนได้โดยตรง หรือเป็นการเสียภาษีเงินได้ในระดับผู้รับผลประโยชน์ที่แท้จริง ทำให้ไม่มีภาระภาษีเงินได้ที่ซับซ้อน เช่น หากในระดับบริษัทมีการเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเมื่อนำกำไรดังกล่าวมาจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นเงินปันผลจากผู้ถือหุ้นอีกหนึ่งทอด จะทำให้เกิดความซับซ้อนในการจัดเก็บภาษีและไม่เป็นธรรมต่อผู้เสียภาษีได้ ประเทศสหรัฐฯ ได้เพิ่มเติม สิทธิประโยชน์ให้โครงการที่เกี่ยวข้องธุรกิจพลังงานทดแทน โดยเพิ่มเครื่องมือที่ใช้สำหรับการจัดหาเงินทุนระยะสั้นสำหรับนักลงทุนที่สนใจที่เรียกว่า Fip Structure Financing โดยให้ผู้พัฒนาโครงการสามารถ นำ Tax Credit ที่ได้จากการสนับสนุนโดยรัฐบาล หรือโอนผลขาดทุนในช่วงเริ่มประกอบกิจการ และกระแสเงินสดจากการประกอบกิจการบางส่วน ให้แก่นักลงทุนที่สนใจจะลงทุนในช่วงเวลา 3-5 ปี เป็นการตอบแทนแทนที่จะเป็นกระแสเงินสดจากการประกอบกิจการเพียงอย่างเดียว ซึ่งก่อให้เกิดความหลากหลาย และเป็นที่น่าสนใจสำหรับนักลงทุนที่จะเข้ามาลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทน



สำหรับประเทศไทย ระบบการจัดเก็บภาษีเงินได้นิติบุคคลในปัจจุบัน ยังคงจัดผ่านกำไรที่เกิดขึ้นในบริษัท ห้างหุ้นส่วน หรือคณะบุคคล ในอัตราที่ประมวลรัษฎากรกำหนด เงินปันผล ส่วนแบ่งกำไร ที่ผู้ถือหุ้น หุ้นส่วน ได้รับยังคงมีหน้าที่ต้องเสียภาษีเงินได้อีกครั้งเป็นส่วนทำให้เกิดความซับซ้อน และก่อให้เกิดภาระหน้าที่ในการยื่นแบบเพื่อแสดงรายการการคำนวณภาษีแก่นักลงทุนด้วยประการนี้ ระบบการสนับสนุนและส่งเสริมให้เกิดการลงทุนในประเทศไทย พ.ร.บ. ส่งเสริมการลงทุนยังคงเป็นเครื่องมือหลักของรัฐบาลที่ให้แก่นักลงทุน โดยจะให้สิทธิประโยชน์ตามประเภทกิจการที่รัฐบาลให้การสนับสนุน ซึ่งรวมถึงการประกอบกิจการผลิตพลังงานไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนที่ได้จากธรรมชาติ โดยกำหนดให้มีการยกเว้น หรือลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกิจการที่ได้รับการอนุมัติ และยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินปันผลให้แก่ นักลงทุนตามระยะเวลาที่ได้รับการยกเว้นหรือลดอัตรา ซึ่งหลังจากหมดระยะเวลาที่คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนประกาศในบัตรส่งเสริมการลงทุนแล้ว บริษัทที่ได้รับการส่งเสริม และนักลงทุนยังคงหน้าที่ตามที่ประมวลรัษฎากรกำหนด ซึ่งเป็นผลให้เกิดความซับซ้อนและก่อให้เกิดภาระหน้าที่แก่นักลงทุน

อีกทั้งภายใต้ประมวลรัษฎากร และประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ ยังไม่มีเครื่องมือที่ช่วยให้กิจการดังกล่าวสามารถส่งเงินลงทุนคืนแก่ผู้ถือหุ้นจากกระแสเงินสดคงเหลือที่เกิดจากค่าเสื่อมราคาของทรัพย์สินที่ได้ลงทุน ในการส่งเงินดังกล่าวภายใต้กฎหมายของประเทศไทย ก่อให้เกิดภาระภาษีที่จะต้องเสียจากการลดทุน และมีขั้นตอนกฎหมายที่จะต้องดำเนินการรวมถึงค่าใช้จ่ายในการดำเนินล้วนแต่เป็นภาระแก่นักลงทุนทั้งสิ้น ภายใต้การเปลี่ยนแปลงของโลกและการดำเนินธุรกิจที่จำเป็นต้องเปลี่ยนแปลงตลอดเวลาเพื่อให้สามารถอยู่รอดและแข่งขันได้ กฎหมายหรือระเบียบใด ๆ ที่ทำให้เป็นภาระและอาจจะเป็นอุปสรรคต่อการส่งเสริมให้มีการลงทุน เพื่อก่อให้เกิดการเปลี่ยนแปลงและเป็นประโยชน์ต่อประเทศชาติ รัฐบาลในฐานะผู้บริหารประเทศควรจะเร่งพิจารณาปรับปรุงกฎหมายและระเบียบต่าง ๆ เพื่ออำนวยความสะดวกแก่นักลงทุนสำหรับการลงทุนระยะสั้นและระยะยาว เพื่อดึงดูดนักลงทุนตามอย่างหลาย ๆ ประเทศที่ได้ยกเป็นตัวอย่างแล้ว