

Η ΕΜΠΕΙΡΙΑ ΣΕ ΖΗΤΗΜΑΤΑ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΧΩΡΩΝ – ΟΙ ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΒΟΥΛΓΑΡΙΑΣ, ΤΗΣ ΚΥΠΡΟΥ, ΤΟΥ ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΗΝΩΜΕΝΟΥ ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ

Βασιλική Αθανασάκη, LL.M., ΥπΔρΝ.
Δικηγόρος – Φορολογικός Σύμβουλος Deloitte

Η εμπειρία σε ζητήματα φορολογίας ευρωπαϊκών χωρών (Βουλγαρία – Κύπρος – Λουξεμβούργο – Ηνωμένο Βασίλειο)

Αντικείμενο της εισήγησης

- ✓ Η φορολογία στην Ευρωπαϊκή Ένωση – Γενικές/Εισαγωγικές παρατηρήσεις
- ✓ Εξέταση των φορολογικών συστημάτων της Βουλγαρίας, Κύπρου, Λουξεμβούργου και Ηνωμένου Βασιλείου ως προς τα ακόλουθα ζητήματα:
 - Βασικά ζητήματα εταιρικής φορολογίας
 - Φορολογικά κίνητρα
 - Διατάξεις κατά της φοροαποφυγής
 - Βασικά ζητήματα φορολογίας φυσικών προσώπων
 - Ζητήματα έμμεσης φορολογίας (ΦΠΑ και χαρτόσημο)
- ✓ Συγκριτικός Πίνακας Καθεστώτων Εταιρειών Συμμετοχών (“HoldCo Regimes”)
- ✓ Συγκριτικοί Πίνακες Φορολογικών Συντελεστών
- ✓ Το ζήτημα της Φορολογικής Μεταχείρισης των Ζημιών και των φορολογικών κινήτρων στα κράτη-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης



Γενικές πληροφορίες για τη φορολογία στην Ευρώπη

Η φορολογία στην ΕΕ

Γενικές Πληροφορίες

Τα φορολογικά συστήματα των κρατών μελών έχουν βαθύτατα επηρεαστεί από το δίκαιο της ΕΕ. Ωστόσο, αξιοσημείωτη είναι η **απουσία εναρμόνισης** σε επίπεδο ΕΕ στο πεδίο της **άμεσης φορολογίας**, σε αντίθεση με την έμμεση φορολογία. Αποτέλεσμα: κάθε κράτος έχει το δικό του φορολογικό σύστημα.

Μακρά ιστορία συστάσεων και προτάσεων στο πλαίσιο της ΕΕ αρχικά για την **ενοποίηση** των φορολογικών συστημάτων των κρατών-μελών και κατόπιν για την **εναρμόνισή** τους (πχ Neumark Report, Ruding Report).

Βασικός Παράγοντας που κατέτεινε στην απουσία εναρμόνισης:

- ✓ απουσίας σχετικής αρμοδιότητας της ΕΕ, βάσει της αρχής της δοτής αρμοδιότητας (άρθρο 5 ΣΕΕ), που αποτελεί θεμέλιο της ευρωπαϊκής νομικής δομής
- ✓ Έλλειψη σχετικής νομικής βάσης (εκτός από 115 και 352 ΣυνθΛΕΕ)



Η φορολογία στην ΕΕ

Γενικές Πληροφορίες

Θετική ολοκλήρωση (“positive integration”), δηλαδή ολοκλήρωση μέσω κατάλληλων νομοθετικών μέτρων σε σπάνιες περιπτώσεις και σε συγκεκριμένα πεδία του φορολογικού δικαίου (πχ εταιρική φορολογία, βλ. Οδηγία Μητρικών-Θυγατρικών, Τόκων-Δικαιωμάτων και Αποταμιεύσεων, Arbitration Convention στο πεδίο της ενδοομιλικής τιμολόγησης).



Αρνητική ολοκλήρωση (“negative integration”) μέσω της νομολογίας του ΔΕΕ, το οποίο, εν όψει του νομοθετικού κενού στο πεδίο της άμεσης φορολογίας, ερμηνεύει και εφαρμόζει επιμέρους διατάξεις των Συμβάσεων της ΕΕ (με έμφαση κυρίως στις τέσσερις θεμελιώδεις ελευθερίες) στο πεδίο της άμεσης φορολογίας.

Το φορολογικό σύστημα της Βουλγαρίας

Φορολογία Επιχειρήσεων στη Βουλγαρία

Βασικά Σημεία Εταιρικής Φορολογίας

- **Φορολογικός Κάτοικος:** (i) Οποιοδήποτε Ν.Π. που ιδρύεται με βάση το βουλγαρικό δίκαιο (ii) εταιρείες ιδρυθείσες με βάση τον Κανονισμό 2157/2001 της ΕΕ και συνεταιρισμοί ιδρυθέντες με βάση τον Κανονισμό 1435/2003 της ΕΕ, όταν η καταστατική έδρα βρίσκεται στη Βουλγαρία και είναι καταχωρημένη σε σχετικό μητρώο και (iii) ένα υποκατάστημα ή μόνιμη εγκατάσταση ξένης εταιρείας.
- **Φορολογική Βάση:** Οι φορολογικοί κάτοικοι φορολογούνται στη Βουλγαρία για το παγκόσμιο εισόδημά τους, ενώ οι μη κάτοικοι φορολογούνται μόνο για το εισόδημα πηγής Βουλγαρίας.
- **Φορολογητέο εισόδημα:** Τα λογιστικά κέρδη, όπως προκύπτουν από την Κατάσταση Αποτελεσμάτων (P/L) και όπως αναμορφώνονται για φορολογικούς σκοπούς.
- **Φορολόγηση μερισμάτων:** Μερίσματα που καταβάλλει μία βουλγαρική εταιρεία σε άλλη βουλγαρική εταιρεία δεν φορολογούνται στο πρόσωπο του λήπτη του μερίσματος ούτε το σχετικό εισόδημα φορολογείται στο πρόσωπο του καταβάλλοντος. Τα μερίσματα που λαμβάνονται από φορολογικούς κατοίκους των χωρών ΕΕ/ΕΟΧ εξαιρούνται από το φορολογητέο εισόδημα. Τα μη απαλλασσόμενα μερίσματα φορολογούνται ως μέρος των συνολικών φορολογητέων κερδών.



Φορολογία Επιχειρήσεων στη Βουλγαρία

Βασικά Σημεία Εταιρικής Φορολογίας

- **Κεφαλαιακά κέρδη:** Τα κεφαλαιακά κέρδη περιλαμβάνονται στο φορολογητέο εισόδημα και φορολογούνται με βάση τους προβλεπόμενους φορολογικούς συντελεστές εταιρικού φόρου εισοδήματος. Τα κέρδη και οι ζημίες από την πώληση μετοχών βουλγαρικών εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο της Βουλγαρίας ή χωρών ΕΕ εξαιρούνται.
- **Ζημίες:** Οι φορολογικές ζημίες μεταφέρονται προς συμψηφισμό με μελλοντικά κέρδη για πέντε έτη. Δεν επιτρέπεται η μεταφορά ζημιών σε προηγούμενα έτη.
- **Πίστωση φόρου καταβληθέντος στην αλλοδαπή:** Η πίστωση φόρου ή η εξαίρεση μπορεί να παρέχεται με βάση κάποια ΣΑΔΦ. Εάν με βάση κάποια ΣΑΔΦ δεν παρέχεται πίστωση φόρου, η Βουλγαρία παρέχει μονομερώς πίστωση φόρου με βάση το εσωτερικό της δίκαιο.
- **Απαλλαγή ενδοομιλικών μερισμάτων (“Participation Exemption”):** Δεν προβλέπεται (εκτός από μερίσματα μεταξύ βουλγαρικών εταιρειών και μερίσματα ληφθέντα από οντότητες-φορολογικούς κατοίκους ΕΕ/ΕΟΧ).
- **Καθεστώς συμμετοχικών εταιρειών (“HoldCo Regime”):** Δεν προβλέπεται
- **Φορολογικά κίνητρα:** Προβλέπονται από το εσωτερικό δίκαιο για επενδύσεις και δημιουργία νέων θέσεων εργασίας σε υποβαθμισμένες περιοχές. Παράλληλα, υπάρχει δυνατότητα λήψης επιχορηγήσεων από την ΕΕ.

Φορολογία Επιχειρήσεων στη Βουλγαρία

Παρακρατούμενοι Φόροι

- **Μερίσματα:** Μερίσματα που καταβάλλονται σε μη φορολογικούς κατοίκους υπόκεινται σε παρακρατούμενο φόρο **5%** (με την επιφύλαξη των διατάξεων των ΣΑΔΦ). / Μερίσματα που καταβάλλονται σε οντότητες εγκατεστημένες στην ΕΕ ή στον ΕΟΧ εξαιρούνται του φόρου.
- **Τόκοι/Δικαιώματα:** Τόκοι και δικαιώματα που καταβάλλονται σε μη φορολογικούς κατοίκους υπόκεινται σε παρακράτηση με συντελεστή **10%** επί του μεικτού ποσού (με την επιφύλαξη των διατάξεων των ΣΑΔΦ και της Ευρωπαϊκής Οδηγίας Τόκων/Δικαιωμάτων) – εταιρείες εγκατεστημένες στην ΕΕ μπορούν να ζητήσουν σχετική επιστροφή του αντίστοιχου φόρου επί του μεικτού ποσού του έτους.
- **Αμοιβές τεχνικών υπηρεσιών:** Αμοιβές τεχνικών υπηρεσιών που καταβάλλονται σε μη φορολογικούς κατοίκους υπόκεινται σε παρακρατούμενο φόρο **10%** επί του μεικτού ποσού (με την επιφύλαξη των διατάξεων των ΣΑΔΦ) – εταιρείες εγκατεστημένες στην ΕΕ μπορούν να ζητήσουν σχετική επιστροφή του αντίστοιχου φόρου επί του μεικτού ποσού του έτους.
- **Φόρος εμβασμάτων στα υποκαταστήματα:** Δε προβλέπεται.

Φορολογία Επιχειρήσεων στη Βουλγαρία

Λοιποί Φόροι Επιχειρήσεων

- **Φόρος Συγκέντρωσης Κεφαλαίων:** Δεν προβλέπεται
- **Φόρος Ακίνητης Περιουσίας:** Επιβάλλεται φόρος στον ιδιοκτήτη ακινήτων, ο οποίος κυμαίνεται μεταξύ 0,01% και 0,45% της μεγαλύτερης αξίας μεταξύ της αξίας κτήσης και της φορολογικής αξίας της ιδιοκτησίας και προσδιορίζεται από τον οικείο δήμο.
- **Φόρος Μεταβίβασης:** Επιβάλλεται στην πώληση ή ανταλλαγή ακίνητης ιδιοκτησίας ή αυτοκινήτων, με συντελεστές που κυμαίνονται μεταξύ 0,1% και 3%, οι οποίοι προσδιορίζονται από τον οικείο δήμο.

Φορολογία Επιχειρήσεων στη Βουλγαρία

Κανόνες κατά της Φοροαποφυγής

- **Ενδοομιλικές Συναλλαγές:** Συμμόρφωση με τις Κατευθυντήριες Οδηγίες του ΟΟΣΑ. Δεν θεσπίζεται υποχρέωση τεκμηρίωσης, ωστόσο, στο πλαίσιο ενός ελέγχου μπορεί να ζητηθεί τεκμηρίωση από τις φορολογικές αρχές. Σε περίπτωση συναλλαγών με μη φορολογικούς κατοίκους, το βάρος της απόδειξης φέρει η εταιρεία η εγκατεστημένη στη Βουλγαρία για την απόδειξη της συμμόρφωσης με την αρχή των ίσων αποστάσεων.
- **Κανόνες υποκεφαλαιοδότησης:** Οι σχετικοί κανόνες εφαρμόζονται (με εξαίρεση συγκεκριμένες περιπτώσεις, πχ. τραπεζικά δάνεια) όταν οι υποχρεώσεις μίας εταιρείας υπερβαίνουν τα ίδια κεφάλαιά της με βάση το συντελεστή 3:1. Σε αυτές τις περιπτώσεις, οι τόκοι δεν θα είναι πλήρως εκπεστέοι, αν και οι μη εκπεστέοι τόκοι μπορούν να μεταφέρονται προς έκπτωση για τα επόμενα 5 χρόνια.
- **Κανόνες Ελεγχόμενων Αλλοδαπών Εταιρειών (“ΕΑΕ”):** Δεν προβλέπονται
- **Υποχρεώσεις Γνωστοποίησης:** Δεν προβλέπονται. Υποχρέωση υποβολής Ετήσιας Έκθεσης Επιχειρηματικών Δραστηριοτήτων μαζί με τη φορολογική δήλωση.
- **Λοιπά:** Επιβάλλεται παρακρατούμενος φόρος 5% επί μερισμάτων και πρόστιμο 20% σε περιπτώσεις συγκεκριμένων διανομών κερδών.

Φορολογία Φυσικών Προσώπων στη Βουλγαρία

Βασικά Σημεία Φορολογίας Φ.Π.

- **Φορολογική Βάση:** Οι φορολογικοί κάτοικοι φορολογούνται στη Βουλγαρία για το παγκόσμιο εισόδημά τους, ενώ οι μη κάτοικοι φορολογούνται μόνο για το εισόδημα πηγής Βουλγαρίας.
- **Φορολογική Κατοικία:** Ένα ΦΠ είναι φορολογικός κάτοικος Βουλγαρίας, εφόσον διατηρεί μόνιμη διεύθυνση στη Βουλγαρία, κατοικεί στη χώρα για πάνω από **183** ημέρες σε οποιαδήποτε 12μηνη περίοδο ή βρίσκεται εκτός της χώρας κατ' εντολήν του κράτους, ενός κρατικού οργανισμού ή μιας επιχείρησης εγκατεστημένης στη Βουλγαρία / εάν το κέντρο των ζωτικών του συμφερόντων βρίσκεται στη Βουλγαρία. *ΦΠ με μόνιμη διεύθυνση στη Βουλγαρία, χωρίς το κέντρο των ζωτικών τους συμφερόντων να βρίσκεται στη χώρα, δεν θεωρούνται φορολογικοί κάτοικοι.*
- **Φορολογητέο Εισόδημα:** Εισόδημα από μισθωτή εργασία, από επιχειρηματική/επαγγελματική δραστηριότητα, κεφαλαιακά κέρδη, εισόδημα από μισθώματα, όλοι οι τύποι εισοδημάτων από τόκους τραπεζικών λογαριασμών κλπ.



Φορολογία Φυσικών Προσώπων στη Βουλγαρία

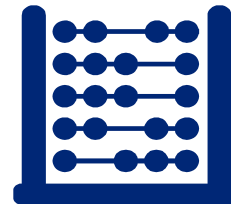
Βασικά Σημεία Φορολογίας Φ.Π.

- **Κεφαλαιακά κέρδη:** Κέρδη από πώληση ακίνητης περιουσίας κατά κανόνα φορολογούνται με κάποιες εξαιρέσεις.
- **Εκπτώσεις:** Προβλέπονται με βάση τον τύπο του εισοδήματος
- **Φορολογικός Συντελεστής:** 10% (8% στους τόκους από τραπεζικούς λ/μούς)
- **Φόρος επί του κεφαλαίου:** Δεν προβλέπεται
- **Φόρος απόκτησης περιουσίας:** Δεν προβλέπεται
- **Φόρος ακίνητης περιουσίας:** Βαραίνει τον ιδιοκτήτη ετησίως (0,01%-0,45% επί της αξίας της ιδιοκτησίας)
- **Φόρος περιουσίας (“Net Wealth Tax”):** Δεν προβλέπεται

Έμμεση Φορολογία στη Βουλγαρία

Βασικά Σημεία ΦΠΑ και Χαρτοσήμου

- **Φορολογητέες Συναλλαγές:** Πώληση αγαθών – παροχή υπηρεσιών
- **Συντελεστές:** Βασικός συντελεστής 20% - Μειωμένος Συντελεστής 9% σε ξενοδοχειακές υπηρεσίες – 0% για εξαγωγές – ενδοκοινοτικές παραδόσεις
- **Υποβολή δηλώσεων ΦΠΑ:** Σε μηνιαία βάση
- **Χαρτόσημο:** Δεν προβλέπεται



Το φορολογικό σύστημα της Κύπρου

Φορολογία Επιχειρήσεων στην Κύπρο

Βασικά Σημεία Εταιρικής Φορολογίας

- **Φορολογικός Κάτοικος:** Μία εταιρεία είναι φορολογικός κάτοικος Κύπρου όταν η διοίκηση και ο έλεγχος επ' αυτής ασκούνται στην Κύπρο. Η καταχώριση σε μητρώο της Κύπρου δεν αποτελεί αποφασιστικό παράγοντα
- **Φορολογική Βάση:** Οι φορολογικοί κάτοικοι φορολογούνται στην Κύπρο για το παγκόσμιο εισόδημά τους (συμπεριλαμβανομένου του εισοδήματος αλλοδαπής πηγής), ενώ οι μη κάτοικοι φορολογούνται μόνο για το εισόδημα πηγής Κύπρου. Τα υποκαταστήματα φορολογούνται με τον ίδιο τρόπο, όπως οι φορολογικοί κάτοικοι.
- **Φορολογητέο εισόδημα:** Επιχειρηματικά κέρδη, τόκοι, μισθώματα, δικαιώματα, αποζημιώσεις, κέρδη από εκμετάλλευση ιδιοκτησίας, αμοιβές από εμπορική υπεραξία. Παραγωγικά έξοδα αναγνωρίζονται προς έκπτωση, εφόσον υποστηρίζονται από τιμολόγια/αποδείξεις. Μεταφερόμενες ζημίες μπορούν να συμψηφισθούν με φορολογητέα κέρδη. Δυνατότητα συμψηφισμού αχρησιμοποίητων μεταφερόμενων ζημιών άλλων εταιρειών του ομίλου (“group relief”).
- **Φορολογικές Ζημίες:** Οι φορολογικές ζημίες μεταφέρονται προς συμψηφισμό με μελλοντικά κέρδη για πέντε έτη. Δεν επιτρέπεται η μεταφορά ζημιών σε προηγούμενα έτη.



Φορολογία Επιχειρήσεων στην Κύπρο

Βασικά Σημεία Εταιρικής Φορολογίας

➤ **Φορολόγηση μερισμάτων:** Τα μερίσματα που λαμβάνονται από φορολογικό κάτοικο Κύπρου εξαιρούνται του εταιρικού φόρου (είτε η διανομή πραγματοποιείται από εταιρεία ευρισκόμενη στην Κύπρο είτε όχι). Τα μερίσματα αυτά εξαιρούνται και από την Ειδική Αμυντική Εισφορά, εκτός και εάν προέρχονται από κέρδη άνω των 4 ετών. Ομοίως, από την Ειδική Αμυντική Εισφορά εξαιρούνται και μερίσματα από αλλοδαπές εταιρείες αλλά υπό προϋποθέσεις. Όταν αυτές δεν πληρούνται, τα εν λόγω μερίσματα υπόκεινται σε Ειδική Αμυντική Εισφορά με συντελεστή 17%.

✓ Από 1/1/2016, τα μερίσματα που λαμβάνονται από μία Κυπριακή εταιρεία από επενδύσεις σε υβριδικά εργαλεία, τα οποία αντιμετωπίζονται ως εκπιπτόμενα έξοδα στη χώρα της καταβάλλουσας εταιρείας, στην Κύπρο θα αντιμετωπίζονται ως φορολογητέα έσοδα υποκείμενα σε φόρο εισοδήματος (δεν θα εξαιρούνται από την Ειδική Αμυντική Εισφορά)



Φορολογία Επιχειρήσεων στην Κύπρο

Βασικά Σημεία Εταιρικής Φορολογίας

- **Κεφαλαιακά κέρδη:** Κέρδη από την πώληση μετοχών εξαιρούνται. Επιβάλλεται φόρος με συντελεστή 20% επί των κεφαλαιακών κερδών που προκύπτουν από την πώληση **α)** ακίνητης περιουσίας ευρισκόμενης στην Κύπρο και **β)** μετοχών σε μη εισηγμένες εταιρείες που κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, ακίνητη ιδιοκτησία στην Κύπρο.
- ✓ *Ιδιοκτησία που έχει αποκτηθεί μεταξύ 16/7/2015 και 31/12/2016 εξαιρείται του φόρου κατά την επιγενόμενη πώληση*
- **Φορολογικός Συντελεστής:** 12,5%. Ειδική Αμυντική Εισφορά: 17% (μερίσματα), 30% (τόκοι), 3% (μισθώματα)
- **Πίστωση φόρου καταβληθέντος στην αλλοδαπή:** Παρέχεται πίστωση του φόρου αλλοδαπής με βάση το εσωτερικό δίκαιο, ανεξαρτήτως ύπαρξης ΣΑΔΦ.
- **Καθεστώς συμμετοχικών εταιρειών (“HoldCo Regime”):** Δεν προβλέπεται (εξαίρεση για κεφαλαιακά κέρδη και μερίσματα)

Φορολογία Επιχειρήσεων στην Κύπρο

Φορολογικά Κίνητρα

Με βάση το σχετικό ειδικό καθεστώς πνευματικής ιδιοκτησίας (“IP Regime”), το 80% του καθαρού κέρδους από την εκμετάλλευση άυλων περιουσιακών στοιχείων, μετά την έκπτωση όλων των άμεσων εξόδων και του 20% των δαπανών κεφαλαιουχικής φύσεως, εξαιρείται του φόρου.

Ειδικά φορολογικά καθεστώτα ισχύουν για πλοιοκτήτριες εταιρείες και εταιρείες διαχείρισης και ναύλωσης πλοίων υπό προϋποθέσεις (με βάση τους τύπους πλοίων και τη δραστηριότητα)

Εταιρείες φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου ή εταιρείες μη κάτοικοι Κύπρου με μόνιμη εγκατάσταση στην Κύπρο δικαιούνται **Νοητή Έκπτωση Τόκου** (“Notional Interest Deduction”/ “NID”) σε ποσοστό **80%** του φορολογητέου εισοδήματος επί των νέων ιδίων κεφαλαίων. Ως νέα ίδια κεφάλαια νοούνται αυτά που έχουν εισαχθεί στην επιχείρηση κατά ή μετά την **1/1/2015**.

Φορολογία Επιχειρήσεων στην Κύπρο

Παρακρατούμενοι Φόροι

- **Μερίσματα:** Μερίσματα που καταβάλλονται σε μη κατοίκους (ΦΠ ή ΝΠ) δεν υπόκεινται σε παρακράτηση. Μερίσματα που καταβάλλονται σε κατοίκους δεν φορολογούνται, με την επιφύλαξη των κανόνων των 4 ετών. Μερίσματα που καταβάλλονται σε ΦΠ, φορολογικό κάτοικο Κύπρου, υπόκεινται σε Ειδική Αμυντική Εισφορά **17%** (παρακρατούμενος)
- **Τόκοι:** Τόκοι που καταβάλλονται σε μη κατοίκους δεν υπόκεινται σε παρακράτηση. Τόκοι που καταβάλλονται σε κατοίκους: παρακράτηση Ειδικής Αμυντικής Εισφοράς **30%**.
- **Δικαιώματα:** Δικαιώματα που καταβάλλονται σε μη κατοίκους για τη χρήση δικαιωμάτων στην Κύπρο υπόκεινται σε παρακράτηση **5%** (δικαιώματα ταινιών) και **10%** σε όλα τα υπόλοιπα, με την επιφύλαξη των διατάξεων των ΣΑΔΦ ή της Οδηγίας Τόκων-Δικαιωμάτων. Δικαιώματα που καταβάλλονται σε μη κατοίκους για δικαιώματα εκτός Κύπρου ή μεταξύ δύο φορολογικών κατοίκων Κύπρου δεν υπόκεινται σε παρακράτηση.

Φορολογία Επιχειρήσεων στην Κύπρο

Παρακρατούμενοι Φόροι

- **Αμοιβές τεχνικών υπηρεσιών:** Αμοιβές τεχνικών υπηρεσιών που καταβάλλονται σε μη φορολογικούς κατοίκους υπόκεινται σε παρακρατούμενο φόρο 10% (με την επιφύλαξη των διατάξεων των ΣΑΔΦ). Αμοιβές μεταξύ δύο φορολογικών κατοίκων δεν υπόκεινται σε παρακράτηση.
- **Φόρος εμβασμάτων στα υποκαταστήματα:** Δε προβλέπεται.
- **Λοιπά:** 3% Ειδική Αμυντική Εισφορά επί του 75% του μεικτού εισοδήματος παρακρατείται στα μισθώματα που καταβάλλονται από κυπριακές εταιρείες και κυβερνητικές αρχές σε φορολογικούς κατοίκους Κύπρου.



Φορολογία Επιχειρήσεων στην Κύπρο

Λοιποί Φόροι Επιχειρήσεων

- **Φόρος Συγκέντρωσης Κεφαλαίου:** 105 ευρώ + 0,6% επί της ονομαστικής αξίας του μετοχικού κεφαλαίου
- **Φόρος Ακίνητης Περιουσίας:** ετησίως επί της αγοραίας αξίας του ακινήτου (0,6%-1,9%)
- **Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης:** 9,5% του μεικτού εισοδήματος παρακρατείται από τον εργοδότη + 2% των συνολικού εισοδήματος αποδίδεται στο Ταμείο Κοινωνικής Συνοχής + ειδική εισφορά 0%-3,5% επιβάλλεται σε μισθούς/συντάξεις που βαρύνει εξίσου εργοδότη και εργαζόμενο.
- **Φόρος Μεταβίβασης Ακινήτων:** 3%-8% επί της αγοραίας αξίας του ακινήτου με έκπτωση 50% για μεταβιβάσεις μέχρι 31/12/2016
- **Λοιποί:** Ειδική Αμυντική Εισφορά σε εισοδήματα ΝΠ και ΦΠ φορολογικών κατοίκων από πηγές Κύπρου (μερίσματα 17%/τόκοι 30%/ενοίκια 3%) / Επιβάρυνση 0,15% επί συγκεκριμένων υποχρεώσεων καταβάλλεται από πιστωτικά ιδρύματα στην Κύπρο και αλλοδαπά υποκαταστήματά τους / Ετήσια επιβάρυνση 350 ευρώ σε εταιρείες (μέλη ομίλων 20.000 ευρώ ανώτατο όριο)

Φορολογία Επιχειρήσεων στην Κύπρο

Κανόνες κατά της Φοροαποφυγής

- **Ενδοομιλικές Συναλλαγές:** Οι συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών θα πρέπει να διεξάγονται σε συνθήκες αγοράς και με βάση τους συνήθεις εμπορικούς όρους.
- **Κανόνες υποκεφαλαιοδότησης:** Δεν προβλέπονται
- **Κανόνες Ελεγχόμενων Αλλοδαπών Εταιρειών (“ΕΑΕ”):** Δεν προβλέπονται
- **Υποχρεώσεις Γνωστοποίησης:** Δεν προβλέπονται
- **Λοιπά:** Η γενική ρήτρα κατά της φοροαποφυγής που έχει θεσπισθεί επιτρέπει στη φορολογική αρχή να αγνοεί επίπλαστες/πλασματικές συναλλαγές και να επιβάλλει αντίστοιχο φόρο στο εμπλεκόμενο πρόσωπο.



Φορολογία Φυσικών Προσώπων στην Κύπρο

Βασικά Σημεία Φορολογίας Φ.Π.

- **Συντελεστές:** αφορολόγητο όριο: 19.500 ευρώ – προοδευτικοί συντελεστές μέχρι 35%
- **Φορολογική Βάση:** Οι φορολογικοί κάτοικοι φορολογούνται στην Κύπρο για το παγκόσμιο εισόδημά τους, ενώ οι μη κάτοικοι φορολογούνται μόνο για το εισόδημα πηγής Κύπρου. Ειδική Αμυντική Εισφορά σε συγκεκριμένα εισοδήματα (όπ. παρ.)
- **Φορολογική Κατοικία:** Ένα ΦΠ είναι φορολογικός κάτοικος Κύπρου, εφόσον διαμένει στην Κύπρο, κατοικεί στη χώρα για πάνω από **183** ημέρες συνολικά σε ένα φορολογικό έτος. Για σκοπούς Ειδικής Αμυντικής Εισφοράς, το ΦΠ, για να θεωρείται κάτοικος, θα πρέπει επίσης να διαμένει στην Κύπρο με κριτήριο την καταγωγή (κατοικία πατέρα κατά τη γέννηση). Φορολογικός κάτοικος Κύπρου τουλάχιστον τα 17 από τα τελευταία 20 χρόνια πριν το υπό κρίση έτος, θεωρείται ότι διαμένει στην Κύπρο, ανεξαρτήτως καταγωγής.
- **Φορολογητέο Εισόδημα:** Εισόδημα από μισθωτή εργασία, επιχειρηματικά κέρδη, εισόδημα από μισθώματα, δικαιώματα, αποζημιώσεις, καθαρά κέρδη από εμπορική υπεραξία, εισφορές σε είδος (περιλαμβανομένου του 9% ετησίως των δανείων και οικονομικών ενισχύσεων σε διευθυντές, μετόχους εταιρειών και συγγενείς τους μέχρι το 2^ο βαθμό).

Φορολογία Φυσικών Προσώπων στην Κύπρο

Βασικά Σημεία Φορολογίας Φ.Π.

- **Κεφαλαιακά κέρδη:** Κέρδη από πώληση μετοχών δεν φορολογούνται. Επιβάλλεται φόρος με συντελεστή 20% επί των κεφαλαιακών κερδών που προκύπτουν από την πώληση **α)** ακίνητης περιουσίας ευρισκόμενης στην Κύπρο και **β)** μετοχών σε μη εισηγμένες εταιρείες που κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, ακίνητη ιδιοκτησία στην Κύπρο.
- ✓ *Ιδιοκτησία που έχει αποκτηθεί μεταξύ 16/7/2015 και 31/12/2016 εξαιρείται του φόρου κατά την επιγενόμενη πώληση*
- **Εκπτώσεις:** δωρεές σε φιλανθρωπικά ιδρύματα, εισφορές κοινωνικής ασφάλισης, ασφάλιστρα ζωής, συνταξιοδοτικές εισφορές, εισφορές ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης, εν γένει παραγωγικές δαπάνες με κατάλληλα τιμολόγια/αποδείξεις.



Φορολογία Φυσικών Προσώπων στην Κύπρο

Βασικά Σημεία Φορολογίας Φ.Π.

- **Φόρος επί του κεφαλαίου/περιουσίας:** Δεν προβλέπεται
- **Φόρος απόκτησης περιουσίας:** Δεν προβλέπεται
- **Φόρος ακίνητης περιουσίας:** 0,6% - 1,9% ετησίως επί της αγοραίας αξίας
- **Φόρος περιουσίας (“Net Wealth Tax”):** Δεν προβλέπεται



Έμμεση Φορολογία στην Κύπρο

Βασικά Σημεία ΦΠΑ και Χαρτοσήμου

- **Φορολογητέες Συναλλαγές:** Πώληση αγαθών – παροχή υπηρεσιών – εισαγωγή αγαθών από χώρες εκτός ΕΕ
- **Συντελεστές:** Βασικός συντελεστής 19% - Μειωμένοι Συντελεστές 0% - 5% - 9%. Συγκεκριμένες προμήθειες εξαιρούνται ή έχουν ΦΠΑ 0%.
- **Υποβολή δηλώσεων ΦΠΑ:** Σε τριμηνιαία βάση
- **Χαρτόσημο:** Επιβάλλεται σε έγγραφα που αφορούν ακίνητα στην Κύπρο, σε πράξεις εκτελεστές στην Κύπρο και σε εμπορικές συμβάσεις. Ανώτατο όριο 20.000 ευρώ/έγγραφο

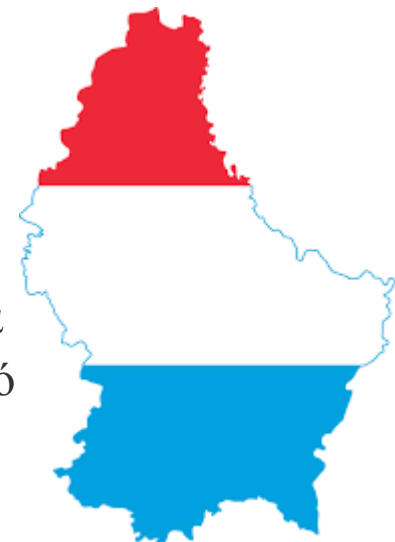


Το φορολογικό σύστημα του Λουξεμβούργου

Φορολογία Επιχειρήσεων στο Λουξεμβούργο

Βασικά Σημεία Εταιρικής Φορολογίας

- **Φορολογικός Κάτοικος:** Έδρα ή κεντρική διοίκηση της εταιρείας στο Λουξεμβούργο
- **Φορολογική Βάση:** Οι φορολογικοί κάτοικοι φορολογούνται στο Λουξεμβούργο για το παγκόσμιο εισόδημά τους, ενώ οι μη κάτοικοι φορολογούνται μόνο για το εισόδημα πηγής Λουξεμβούργου. Το εισόδημα αλλοδαπής πηγής ενός φορολογικού κατοίκου φορολογείται με τον ίδιο τρόπο, όπως και το εισόδημα πηγής Λουξεμβούργου. Τα υποκαταστήματα φορολογούνται όπως οι θυγατρικές εταιρείες.
- **Φορολογητέο Εισόδημα:** Όπως προκύπτει από τον ισολογισμό, αφού ληφθούν υπόψη οι φορολογικές αναμορφώσεις.
- **Φορολόγηση μερισμάτων:** Τα μερίσματα που εισπράττονται από μία εταιρεία-κάτοικο εντάσσονται στο φορολογητέο εισόδημα, εκτός εάν εφαρμόζεται το καθεστώς απαλλαγής μερισμάτων (“participation exemption”).
- **Κεφαλαιακά κέρδη:** Συμπεριλαμβάνονται στο φορολογητέο εισόδημα και φορολογούνται με τον αντίστοιχο φορολογικό συντελεστή. Κέρδη από την πώληση μετοχών εξαιρούνται σε συγκεκριμένες περιπτώσεις.



Φορολογία Επιχειρήσεων στο Λουξεμβούργο

Βασικά Σημεία Εταιρικής Φορολογίας

- **Φορολογικές ζημίες:** Μπορούν να μεταφέρονται προς συμψηφισμό με μελλοντικά κέρδη αορίστως. Η μεταφορά σε προηγούμενες χρήσεις δεν επιτρέπεται.
- **Φορολογικός συντελεστής:** 21% για εισοδήματα >15.000 ευρώ – 20% για εισοδήματα ≤ 15.000 ευρώ + Δημοτικός Φόρος Επιχειρήσεων
- **Πρόσθετος φόρος:** εισφορά 7% στο Ταμείο Ανεργίας.
- **Πίστωση φόρου καταβληθέντος στην αλλοδαπή:** Παρέχεται πίστωση υπό την προϋπόθεση ότι ο φόρος αλλοδαπής είναι συγκρίσιμος με τον εταιρικό φόρο Λουξεμβούργου. Η πίστωση περιορίζεται στο ποσό του φόρου που επιβάλλεται στο Λουξεμβούργο επί του αλλοδαπού εισοδήματος.



Φορολογία Επιχειρήσεων στο Λουξεμβούργο

Βασικά Σημεία Εταιρικής Φορολογίας

Απαλλαγή ενδοομιλικών μερισμάτων και κεφαλαιακών κερδών (“Participation Exemption”)

Μερίσματα και κεφαλαιακά κέρδη που αποκτά μία εταιρεία από μία συμμετοχή **εξαιρούνται** από τον εταιρικό φόρο εισοδήματος και το δημοτικό φόρο επιχειρήσεων, εάν η οντότητα που αποκτά το εισόδημα διατηρεί τη συμμετοχή ή δεσμεύεται ότι θα τη διατηρεί αδιάκοπα για **12 μήνες** και η συμμετοχή δεν είναι μικρότερη του **10%** ή μίας τιμής κτήσης **1,2 εκ. ευρώ (6 εκ για κεφαλαιακά κέρδη)** την περίοδο αυτή.

- Από 1/1/2016 και εφεξής, μερίσματα που εισπράττονται από μητρική εταιρεία στο Λουξεμβούργο και καταβάλλονται από θυγατρική εταιρεία με έδρα σε άλλο κράτος-μέλος, **δεν θα εξαιρούνται** του φόρου με βάση το καθεστώς απαλλαγής μερισμάτων, σε περίπτωση που οι πληρωμές των μερισμάτων αυτών είναι **εκπεστέες** στο κράτος-μέλος της θυγατρικής εταιρείας.
- Τα προνόμια του καθεστώτος απαλλαγής μερισμάτων δεν παρέχονται επίσης όταν η συναλλαγή συνιστά **κατάχρηση** του νόμου, με βάση τη **γενική ρήτρα κατά της φοροαποφυγής (GAAR)** που εισήχθη στο εν λόγω καθεστώς για μερίσματα από 1/1/2016.
 - Τα ίδια ισχύουν και για τις **εταιρείες συμμετοχών (Holding Companies)**

Φορολογία Επιχειρήσεων στο Λουξεμβούργο

Φορολογικά κίνητρα

Πίστωση φόρου παγκόσμιων επενδύσεων για το 7% της τιμής κτήσης των αρχικών 150.000 ευρώ των επενδύσεων που πραγματοποιούνται σε μία χρήση και για το 2% του υπερβάλλοντος ποσού.

Για δικαιώματα πνευματικής ιδιοκτησίας που έχουν αποκτηθεί ή δημιουργηθεί μετά 31/12/2007, το 80% του εισοδήματος από την εκμετάλλευσή τους και το 80% των κεφαλαιακών κερδών από την πώλησή τους εξαιρείται του φόρου, συμπεριλαμβανομένου του Φόρου Καθαρής Αξίας (“Net Worth Tax”).

Συμπληρωματική πίστωση φόρου επενδύσεων 12% της αξίας κτήσης των επενδύσεων που εμπίπτουν στο καθεστώς και πραγματοποιούνται κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Το καθεστώς αυτό καταργήθηκε από 1/7/2016 για σκοπούς φόρου εισοδήματος και δημοτικού φόρου επιχειρήσεων και από 1/1/2017 για σκοπούς φόρου καθαρής αξίας. Αναμένεται να προταθεί εναλλακτικό καθεστώς IP.

Φορολογία Επιχειρήσεων στο Λουξεμβούργο

Φορολογικά κίνητρα



Μηδενική φορολογική υποχρέωση προβλέπεται για investment funds που εμπίπτουν στο σχετικό καθεστώς.

Ποικίλα φορολογικά κίνητρα είναι διαθέσιμα για ναυτιλιακές εταιρείες (π.χ. πίστωση φόρου, απαλλαγή από το δημοτικό φόρο επιχειρήσεων κλπ)



Φορολογία Επιχειρήσεων στο Λουξεμβούργο

Παρακρατούμενοι φόροι

Μερίσματα

Μερίσματα που καταβάλλονται σε εταιρεία, μη φορολογικό κάτοικο: παρακράτηση 15%, με την επιφύλαξη ΣΑΔΦ, ή της Οδηγίας Μητρικών-Θυγατρικών, οπότε δεν επιβάλλεται φόρος, εκτός εάν πρόκειται για καταχρηστική συναλλαγή, με βάση τη γενική ρήτρα κατά της φοροαποφυγής. Τα προνόμια της Οδηγίας επεκτείνονται σε μητρικές εταιρείες συμβατικών χωρών εκτός ΕΕ, υπό προϋποθέσεις.*

Δικαιώματα

Δεν επιβάλλεται παρακρατούμενος φόρος στα δικαιώματα.

Τόκοι

- Δεν επιβάλλεται καταρχήν παρακρατούμενος φόρος στους τόκους.
- Ωστόσο, ομόλογα συμμετοχής στα κέρδη (“profit sharing bonds”) και χρεόγραφα με αποζημίωση που συνδέεται με τα κέρδη του εκδότη (“debt instruments with remuneration linked to the issuer’s profits”) φορολογούνται ως μερίσματα με 15%.

Λοιπά

- Δεν επιβάλλεται παρακρατούμενος φόρος στις αμοιβές τεχνικών υπηρεσιών.
- Δεν προβλέπεται φόρος επί των εμβασμάτων στην περίπτωση των υποκαταστημάτων.

- Η μητρική εταιρεία να υποβάλλεται σε φόρο παρόμοιο με τον εταιρικό φόρο εισοδήματος που προβλέπεται στο Λουξεμβούργο και να πληρούνται προϋποθέσεις παρόμοιες με τις προβλεπόμενες από το καθεστώς απαλλαγής μερισμάτων του Λουξεμβούργου.

Φορολογία Επιχειρήσεων στο Λουξεμβούργο

Λοιποί Φόροι

- **Φόρος Συγκέντρωσης Κεφαλαίου:** Δεν προβλέπεται. Τέλος εγγραφής 75 ευρώ κατά την ίδρυση και τις τροποποιήσεις καταστατικού.
- **Φόρος ακίνητης περιουσίας:** 0,7%-1% επί της ακίνητης περιουσίας, ανάλογα με το Δήμο
- **Φόρος μεταβίβασης ακινήτων:** 6% + 1% φόρος συναλλαγής (σε κάποιες περιπτώσεις προβλέπονται επιπλέον χρεώσεις και απαλλαγές).
- **Δημοτικός Φόρος Επιχειρήσεων:** 6%-12% με βάση τον εκάστοτε δήμο.
- **Φόρος Καθαρής Περιουσίας (“Net Wealth Tax”):** 0,5% επί του καθαρού ενεργητικού μέχρι 500 εκ. ευρώ / 0,05% για καθαρό ενεργητικό από 500 εκ. ευρώ και πάνω. Μειώνεται με τον καταβληθέντα φόρο εισοδήματος της προηγούμενης χρήσης. Από 1/1/2016 ισχύουν ελάχιστα όρια. Κάποιες εταιρείες υπάγονται σε προοδευτικό ελάχιστο φόρο (535 – 32.100 ευρώ).

Φορολογία Επιχειρήσεων στο Λουξεμβούργο

Κανόνες κατά της Φοροαποφυγής

Ενδοομιλική Τιμολόγηση

Ύπαρξη
συγκεκριμένων
κανόνων. Υποχρέωση
συμμόρφωσης με την
αρχή των
ίσων αποστάσεων.
Δυνατότητα
σύναψης APA

Κανόνες Υποκεφαλαιοδότησης

Δεν υπάρχει
συγκεκριμένο
νομοθετικό πλαίσιο.
Στην πράξη οι
φορολογικές αρχές
εφαρμόζουν το λόγο
χρέους προς ίδια
κεφάλαια 85:15 για τη
χρηματοδότηση των
οργανισμών

Κανόνες CFC και κανόνες Αποκάλυψης

Δεν προβλέπονται

Φορολογία Φυσικών Προσώπων στο Λουξεμβούργο

Βασικά Σημεία Φορολογίας Φ.Π.

- **Συντελεστές:** Προοδευτικοί συντελεστές μέχρι 40%. Προσαύξηση με α) 7% για το ταμείο εργασίας (9% για εισοδήματα άνω των 150.000 ευρώ), β) 1,4% προσαύξηση, γ) προσωρινός φόρος 0,5% για την εξισορρόπηση του προϋπολογισμού).
- **Φορολογική Βάση:** Οι φορολογικοί κάτοικοι φορολογούνται για το παγκόσμιο εισόδημά τους, ενώ οι μη κάτοικοι φορολογούνται μόνο για το εισόδημα πηγής Λουξεμβούργου.
Φορολογική Κατοικία: Ένα ΦΠ είναι φορολογικός κάτοικος Λουξεμβούργου, εφόσον διαμένει στο Λουξεμβούργο ή βρίσκεται εκεί ο συνήθης τόπος κατοικίας του.
- **Φορολογητέο Εισόδημα:** Επιμέρους κατηγορίες εισοδήματος (από μισθωτή εργασία, αυτοαπασχόληση, γεωργική και επιχειρηματική δραστηριότητα). Ζημίες από μία κατηγορία συμψηφίζονται με κέρδη από άλλη. Επενδυτικό κέρδος υπό μορφή μερισμάτων υπόκειται σε παρακρατούμενο φόρο.
- **Εκπτώσεις:** Επιτρέπονται στο εισόδημα από μισθωτή εργασία, συντάξεις, μερίσματα και τόκους: παρέχονται για ασφάλιστρα, συνταξιοδοτικά προγράμματα, έξοδα τέκνων και καθαριότητας, έξοδα διατροφής, φιλανθρωπικές εισφορές, τόκους προσωπικών και ενυπόθηκων δανείων μεταξύ άλλων.

Φορολογία Φυσικών Προσώπων στο Λουξεμβούργο

Βασικά Σημεία Φορολογίας Φ.Π.

- **Κεφαλαιακά κέρδη:** Βραχυπρόθεσμα κεφαλαιακά κέρδη φορολογούνται με προοδευτικούς συντελεστές μέχρι 40%. Προνομιακή μεταχείριση στα μακροπρόθεσμα κεφαλαιακά κέρδη (συμπεριλαμβανομένων των κερδών από πώληση μετοχών που διακρατήθηκαν για πάνω από 6 μήνες με συμμετοχή άνω του 10%): Εξαίρεση για το ποσό των 50.000 ευρώ για κέρδη που προκύπτουν σε περίοδο 10 ετών και για το παραπάνω ποσό φορολόγηση με συντελεστή ίσο με το 50% του παγκόσμιου φορολογικού συντελεστή με τον οποίο επιβαρύνεται ο φορολογούμενος.
- **Φόρος απόκτησης περιουσίας:** Σε περίπτωση δωρεών (ιδίως ακινήτων). Συντελεστές: 1,8%-14,4%

Έμμεση Φορολογία στο Λουξεμβούργο

Βασικά Σημεία ΦΠΑ και χαρτοσήμου

Φορολογητέες Συναλλαγές

Πώληση αγαθών και παροχή υπηρεσιών



Συντελεστές

Βασικός 17% - Μειωμένοι 14%, 8% και 3%



Εξαιρέσεις

Για συγκεκριμένες κατηγορίες υπηρεσιών



Ευνοϊκό Καθεστώς (“VAT franchise regime”)

Ετήσιο κύκλο εργασιών μέχρι 25.000 ευρώ



Τέλος χαρτοσήμου:
Επιβάλλεται σε
συμβολαιογραφικά
έγγραφα, πράξεις δικ.
επιμελητή και
δικαστικές πράξεις με
διαφόρους συντελεστές.

Το φορολογικό σύστημα του Ηνωμένου Βασιλείου

Φορολογία Επιχειρήσεων στο Ηνωμένο Βασίλειο

Βασικά Σημεία Εταιρικής Φορολογίας

- **Φορολογική κατοικία:** Μία εταιρεία είναι φορολογικός κάτοικος Ην. Βασιλείου εάν έχει ιδρυθεί στο Ην. Βασίλειο ή η κεντρική της διοίκηση και ο έλεγχος ασκείται στο Ην. Βασίλειο.
- **Φορολογική βάση:** Μία εταιρεία στο Ην. Βασίλειο υπόκειται σε εταιρικό φόρο για το παγκόσμιο εισόδημά της, με πίστωση του αλλοδαπού φόρου. Τα αλλοδαπά κέρδη και ζημίες μίας μόνιμης εγκατάστασης εταιρείας του Ην. Βασιλείου μπορούν να εξαιρεθούν με ανέκκλητη απόφαση. Η δυνατότητα αυτή περιορίζεται με τους κανόνες CFC. Εταιρεία – μη φορολογικός κάτοικος φορολογείται μόνο για το εισόδημα πηγής Ην. Βασιλείου (περιλαμβανομένου του εισοδήματος μίας μόνιμης εγκατάστασης αλλοδαπής εταιρείας στο Ην. Βασίλειο).



Φορολογία Επιχειρήσεων στο Ηνωμένο Βασίλειο

Βασικά Σημεία Εταιρικής Φορολογίας

- **Φορολογητέο εισόδημα:** Εμπορικό εισόδημα, συγκεκριμένες κατηγορίες μη εμπορικού εισοδήματος, κεφαλαιακά κέρδη. Τα συνήθη επιχειρηματικά έξοδα εκπίπτουν, εφόσον δεν αποτελούν κεφαλαιουχικές δαπάνες. Δεν εκπίπτουν αποσβέσεις για ακίνητα, κτίρια και εν γένει ενσώματα περιουσιακά στοιχεία, αλλά παρέχεται απαλλαγή για κεφαλαιουχικές δαπάνες σε πάγιο εξοπλισμό (εγκαταστάσεις και μηχανήματα). Πλήρης έκπτωση παρέχεται για έξοδα μέχρι 200.000£ ανά έτος και ανά επιχείρηση/όμιλο εταιρειών από 1/1/2016. Στη δυνατότητα έκπτωσης χρηματοοικονομικών εξόδων τίθεται ανώτατο όριο, σε περίπτωση που η εταιρεία είναι μέλος ομίλου. Αυτοί οι κανόνες ανώτατου ορίου χρέους εφαρμόζονται όταν οι συνολικές εκπτώσεις των καθαρών χρηματοοικονομικών εξόδων πολυεθνικών εταιρειών του Ην. Βασιλείου υπερβαίνουν τα λογιστικά χρηματοοικονομικά έξοδα του ομίλου σε παγκόσμιο επίπεδο.
- **Φορολογικοί Συντελεστές:** Από 1/4/2015: **20%** (μειώθηκε από 21%) – **25%** σε περίπτωση που πολυεθνικές εταιρείες χρησιμοποιούν επίπλαστες διευθετήσεις για την αποφυγή αγγλικού φόρου – **28%** σε κέρδη από πώληση οικιστικών ακινήτων στο Ην. Βασίλειο (κέρδος από πώληση κατοικίας). Δεν προβλέπονται πρόσθετοι φόροι.

Φορολογία Επιχειρήσεων στο Ηνωμένο Βασίλειο

Βασικά Σημεία Εταιρικής Φορολογίας

- **Ζημίες:** Εμπορικές ζημίες γενικά συμψηφίζονται με τα εμπορικά και κεφαλαιακά κέρδη της χρήσης. Επιτρέπεται η μεταφορά ζημιών προς τα πίσω για ένα χρόνο. Για το μέλλον επιτρέπεται απεριόριστα, εκτός αν υπάρχει αλλαγή του ιδιοκτησιακού καθεστώτος της εταιρείας, σημαντική μεταβολή στη φύση και τον τρόπο διεξαγωγής της εμπορικής δραστηριότητας εντός 3 ετών, ωστόσο μόνο για συμψηφισμό με εμπορικά κέρδη. Οι κεφαλαιουχικές ζημίες συμψηφίζονται μόνο με κεφαλαιακά κέρδη και μεταφέρονται μόνο προς το μέλλον.
- **Φορολογία μερισμάτων:** Προβλέπεται εξαίρεση των μερισμάτων από το φόρο (“participation exemption”), εκτός εάν λαμβάνονται από τράπεζες, ασφαλιστική εταιρεία ή χρηματοοικονομική εταιρεία. Μερίσματα που λαμβάνονται από μία εταιρεία που δεν χαρακτηρίζεται «μικρή» (με βάση το ευρωπαϊκό δίκαιο) για κοινές μετοχές και προνομιούχες (σε κάποιες περιπτώσεις) από άλλη εταιρεία (αλλοδαπή ή εγκατεστημένη στο Ην. Βασίλειο) εξαιρούνται από το φόρο, χωρίς την προϋπόθεση της ελάχιστης περιόδου διακράτησης ή του ελάχιστου ποσοστού συμμετοχής. Η εξαίρεση εφαρμόζεται και για μικρές εταιρείες που λαμβάνουν μερίσματα από εταιρείες εγκατεστημένες στο Ην. Βασίλειο ή σε άλλες χώρες, εφόσον με αυτές έχει συναφθεί ΣΑΔΦ που να περιλαμβάνει διάταξη για τη μη διακριτική μεταχείριση.

Φορολογία Επιχειρήσεων στο Ηνωμένο Βασίλειο

Βασικά Σημεία Εταιρικής Φορολογίας

- **Κεφαλαιακά κέρδη:** Τα κεφαλαιακά κέρδη αποτελούν μέρος των φορολογητέων κερδών της εταιρείας. Τα κέρδη και οι ζημίες από την πώληση ουσιώδους συμμετοχής τόσο σε εταιρείες στο Ην. Βασίλειο όσο και σε αλλοδαπές εταιρείες μπορούν να εξαιρούνται υπό προϋποθέσεις: **(α)** η πωλήτρια εταιρεία να έχει διακρατήσει τουλάχιστον το **10%** των μετοχών της προς πώληση εταιρείας για τουλάχιστον **12 μήνες** από τους τελευταίους 24 μήνες πριν από την πώληση και **(β)** η πωλήτρια εταιρεία και η εταιρεία που πωλείται να αναπτύσσουν εμπορική δραστηριότητα ή να αποτελούν μέλος εμπορικού ομίλου (να μην αναπτύσσει μη εμπορική δραστηριότητα σε σημαντικό βαθμό) για 12 μήνες πριν από την πώληση (σε κάποιες περιπτώσεις 24 μήνες) και αμέσως μετά από αυτήν / Εταιρεία μη φορολογικός κάτοικος καταρχήν δεν υπόκειται σε φόρο για κεφαλαιακά κέρδη, εκτός εάν **(α)** το περιουσιακό στοιχείο που μεταβιβάζεται κατέχεται από μόνιμη εγκατάσταση στο Ην. Βασίλειο ή **(β)** η εταιρεία διαθέτει σημαντική ακίνητη περιουσία οικιστικού χαρακτήρα στο Ην. Βασίλειο / Ο - σχετικός με τον ετήσιο φόρο σε κατοικίες - φόρος επί των κεφαλαιακών κερδών από την πώληση οικιστικών ακινήτων στο Ην. Βασίλειο άνω του 1 εκ. £ (500.000£ από 1/4/2016) βαρύνει εταιρείες κατοίκους και μη (δυνατότητα εξαίρεσης) / Όλα τα κέρδη από πώληση οικιστικών ακινήτων φορολογούνται από 1/4/2016 στο πρόσωπο μη φορολογικών κατοίκων, εμπιστευμάτων, καταπιστευματοδόχων κλπ.

Φορολογία Επιχειρήσεων στο Ηνωμένο Βασίλειο

Φορολογικά Κίνητρα

Προβλέπεται υπερ-έκπτωση **230%** για συγκεκριμένες δαπάνες έρευνας και ανάπτυξης από 1/4/2015 για μικρομεσαίες επιχειρήσεις και **130%** για μεγάλες επιχειρήσεις. Εναλλακτικά, οι μεγάλες επιχειρήσεις μπορούν να διεκδικούν πίστωση φόρου **11%** για έξοδα έρευνας και ανάπτυξης (από 1/4/2016 υποχρεωτικά).

Προβλέπεται ειδικό καθεστώς διπλωμάτων ευρεσιτεχνίας (**“patent box regime”**), σύμφωνα με το οποίο οι εταιρείες μπορούν να επιλέξουν ευνοϊκό φορολογικό συντελεστή στα κέρδη που αποδίδονται σε ευρεσιτεχνίες (μέχρι Ιούλιο 2016, λόγω **BEPS**. Ακολούθως, θα εισαχθεί νέο καθεστώς).

Προβλέπονται φοροαπαλλαγές με επιπρόσθετη έκπτωση έως 100% στα έξοδα τα σχετικά με παραγωγή ταινιών, animation, video games, τηλεοπτικών μεταδόσεων και θεατρικών παραγωγών.

Φορολογία Επιχειρήσεων στο Ην. Βασίλειο

Παρακρατούμενοι Φόροι

Μερίσματα

- Καταρχήν δεν επιβάλλεται παρακρατούμενος φόρος στα μερίσματα που καταβάλλονται από εταιρείες του Ηνωμένου Βασιλείου με βάση το εθνικό δίκαιο.
- Προβλέπεται 20% παρακράτηση σε μερίσματα που καταβάλλει εταιρεία επενδύσεων σε ακίνητη περιουσία, τα οποία προέρχονται από απαλλασσόμενα έσοδα από μισθώματα.

Δικαιώματα

- Δικαιώματα που καταβάλλονται σε μη φορολογικούς κατοίκους υπόκειται σε παρακράτηση 20%, υπό την επιφύλαξη κάποιας ΣΑΔΦ ή της Οδηγίας Τόκων-Δικαιωμάτων.
- Η μείωση του συντελεστή με βάση ΣΑΔΦ είναι αυτόματη σε αυτή την περίπτωση.

Τόκοι

- Τόκοι που καταβάλλονται σε μη φορολογικούς κατοίκους υπόκειται σε παρακράτηση 20%, υπό την επιφύλαξη κάποιας ΣΑΔΦ ή της Οδηγίας Τόκων-Δικαιωμάτων.
- Η μείωση του συντελεστή με βάση ΣΑΔΦ δεν είναι αυτόματη. Απαιτείται εκ των προτέρων εκκαθάριση από τις φορολογικές αρχές.

Λοιπά

- Δεν επιβάλλεται παρακρατούμενος φόρος στις αμοιβές τεχνικών υπηρεσιών.
- Δεν προβλέπεται φόρος επί των εμβασμάτων στην περίπτωση των υποκαταστημάτων.

Φορολογία Επιχειρήσεων στο Ηνωμένο Βασίλειο

Λοιποί φόροι

- **Φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου / Φόρος μισθωτών υπηρεσιών:** Δεν προβλέπονται
- **Φόρος ακίνητης περιουσίας:** Επιβάλλεται σε περίπτωση χρήσης επαγγελματικών εγκαταστάσεων με βάση το συντελεστή που προβλέπεται από το εθνικό δίκαιο. Αναγνωρίζεται ως εκπιπτόμενο έξοδο.
- **Λοιποί φόροι:** Επιβάλλεται ετήσιος φόρος σε εταιρείες και οντότητες που κατέχουν οικιστικά ακίνητα με αξία >1 εκ. £ (από 1/4/2016 500.000£) στο Ηνωμένο Βασίλειο (ανεξάρτητα από τη φορολογική τους κατοικία), ανάλογα με την αξία της ακίνητης περιουσίας (προβλέπονται συγκεκριμένα κλιμάκια). Παρέχεται απαλλαγή όταν η ακίνητη περιουσία χρησιμοποιείται για αμιγώς επιχειρηματικούς (και όχι για προσωπικούς σκοπούς) / Οι ναυτιλιακές εταιρείες μπορούν να επιλέξουν να καταβάλλουν φόρο με βάση τη χωρητικότητα (“tonnage tax”) αντί για εταιρικό φόρο εισοδήματος.

Φορολογία Επιχειρήσεων στο Ην. Βασίλειο

Κανόνες κατά της Φοροαποφυγής

Ενδοομιλικές Συναλλαγές

- Ύπαρξη εκτεταμένων διατάξεων transfer pricing για συναλλαγές με ημεδαπές και αλλοδαπές εταιρείες
- Συμμόρφωση με OECD TP Guidelines
- Υποχρέωση τήρησης φακέλου τεκμηρίωσης
- Δυνατότητα σύναψης APA

Κανόνες Υποκεφαιοδότησης

- Τήρηση της αρχής των ίσων αποστάσεων και σύναψης σχετικών συμβάσεων

Γενική Διάταξη κατά της Φοροαποφυγής

- Η γενική ρήτρα εφαρμόζεται σε πληθώρα φορολογικών αντικειμένων (φόρο εταιρειών, φόρο εισοδήματος, φόρο κεφαλαιακών κερδών, χαρτό-σημο). Προβλέπονται και ειδικές διατάξεις.
- Οι φορολογικές αρχές νομιμοποιούνται να εφαρμόζουν τη διάταξη σε καταχρηστικές διευθετήσεις που οδηγούν σε φορολογικό πλεονέκτημα

Φορολογία Επιχειρήσεων στο Ην. Βασίλειο

Κανόνες κατά της Φοροαποφυγής

Κανόνες CFC

- Κανόνες CFC εφαρμόζονται όταν μία εταιρεία του Ην. Βασιλείου διατηρεί άμεση ή έμμεση συμμετοχή τουλάχιστον 25% σε μία εταιρεία μη φορολογικό κάτοικο που να ελέγχεται από κατοίκους Ην. Βασιλείου.
- Προβλέπονται και εξαιρέσεις υπαγωγής στο ως άνω καθεστώς (π.χ. χρηματοδοτικές εταιρείες).
- Όταν εφαρμόζονται κανόνες CFC, η ελεγχόμενη αλλοδαπή εταιρεία αντιμετωπίζεται ως φορολογικός κάτοικος Ην. Βασιλείου και τα κέρδη της φορολογούνται στο πρόσωπο του μετόχου της, φορολογικού κατοίκου Ην. Βασιλείου.

Κανόνες Κατά της Φοροαπο- φυγής

Αποκάλυψη πληροφοριών

- Συγκεκριμένες φορολογικές διευθετήσεις που καταλήγουν σε φορολογικό πλεονέκτημα στο Ην. Βασίλειο πρέπει να γνωστοποιούνται στις φορολογικές αρχές και να καταγράφονται στις φορολογικές δηλώσεις.
- Συγκεκριμένες συναλλαγές άνω των 100 εκ. λιρών Αγγλίας (π.χ. έκδοση και πώληση μετοχών) πρέπει να γνωστοποιούνται εντός 6 μηνών από τη διεξαγωγή τους στις φορολογικές αρχές.

Φορολογία Φυσικών Προσώπων στο Ηνωμένο Βασίλειο

Βασικά Σημεία Φορολογίας Φ.Π.

- **Φορολογική Βάση:** Οι φορολογικοί κάτοικοι που έχουν την κατοικία τους στη χώρα φορολογούνται για το παγκόσμιο εισόδημά τους. Διαφορετική μεταχείριση σε περίπτωση προσώπου που είναι φορολογικός κάτοικος αλλά δεν διαμένει στο Ην. Βασίλειο.
- **Φορολογική Κατοικία:** Προβλέπεται ένα τεστ διαπίστωσης της φορολογικής κατοικίας με βάση τις κείμενες διατάξεις, το οποίο βασίζεται σε ένα συνδυασμό *φυσικής παρουσίας* και *συνδετικών παραγόντων* με το Ην. Βασίλειο και άλλες δικαιοδοσίες. Διάκριση της έννοιας διαμονής από την έννοια της κατοικίας. Η διαμονή ενός Φ.Π. προσδιορίζεται από τη διαμονή των γονέων του ή μπορεί να αποκτηθεί κατ' επιλογήν. Φορολογικοί κάτοικοι Ην. Βασιλείου που δεν διατηρούν τη διαμονή τους στη χώρα έχουν ευνοϊκή φορολογική μεταχείριση αναφορικά με το εισόδημα και περιουσιακά στοιχεία εκτός Ην. Βασιλείου. Από 6/4/2017 αναμένεται να εισαχθούν νέες διατάξεις, που θα περιορίζουν το καθεστώς μη στοιχειοθέτησης διαμονής για φορολογικούς σκοπούς, θεσπίζοντας ένα «κανόνα ύπαρξης τεκμαρτής διαμονής» για φορολογικούς σκοπούς κατόπιν διαμονής 15 ετών στο Ην. Βασίλειο.

Φορολογία Φυσικών Προσώπων στο Ηνωμένο Βασίλειο

Βασικά Σημεία Φορολογίας Φ.Π.

- **Φορολογητέο Εισόδημα:** ΦΠ με φορολογική κατοικία και διαμονή στο Ην. Βασίλειο φορολογούνται για το παγκόσμιο εισόδημά τους. Φορολογικοί κάτοικοι που δεν έχουν τη διαμονή τους στο Ην. Βασίλειο μπορούν να ζητήσουν να φορολογηθούν για το εισόδημα εξωτερικού, έναντι επιπρόσθετης ετήσιας φορολογικής επιβάρυνσης που κυμαίνεται μεταξύ 30.000£ και 90.000£ ανάλογα με τα έτη για τα οποία θεωρείται φορολογικός κάτοικος. Η ίδια δυνατότητα παρέχεται (χωρίς να απαιτείται να προβληθεί σχετική αξίωση) σε περίπτωση που τα αλλοδαπά εισοδήματα και κεφαλαιακά κέρδη είναι χαμηλά (δεν υπερβαίνουν τις 2.500£) ή εάν πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις.
- **Κεφαλαιακά κέρδη:** Τα παραπάνω ισχύουν και στην περίπτωση των κεφαλαιακών κερδών.
- **Εκπτώσεις:** Σε όλα τα ΦΠ παρέχεται προσωπική έκπτωση από το συνολικό εισόδημα προ φόρων (11.000 £ για το 2016/2017), το οποίο μειώνεται ή δεν παρέχεται σε περιπτώσεις υψηλών καθαρών εισοδημάτων (άνω των 100.000 £).

Φορολογία Φυσικών Προσώπων στο Ηνωμένο Βασίλειο

Βασικά Σημεία Φορολογίας Φ.Π.

➤ **Φορολογικοί Συντελεστές:** Προβλέπονται προοδευτικοί συντελεστές.

❑ Για το 2015/2016:

Εισόδημα μέχρι 31.785£	20% (μερίσματα 0%)
Εισόδημα μεταξύ 31.786-150.000£	40% (μερίσματα 25%)
Εισόδημα άνω των 150.000£	45% (μερίσματα 30,6%)

- ❑ Από 6/4/2016 εισάγεται νέα ετήσια απαλλαγή φόρου μερισμάτων για το ποσό των 5.000£. Νέοι συντελεστές για εισόδημα από μερίσματα >5.000£: 7,5%-38,1%.
- ❑ Από 6/4/2016 εισάγεται προσωπική απαλλαγή στο εισόδημα αποταμιεύσεων (τόκων) ποσού 1000£, 500£ και 0£ ανάλογα με το συντελεστή φορολόγησης και το αντίστοιχο κλιμάκιο.

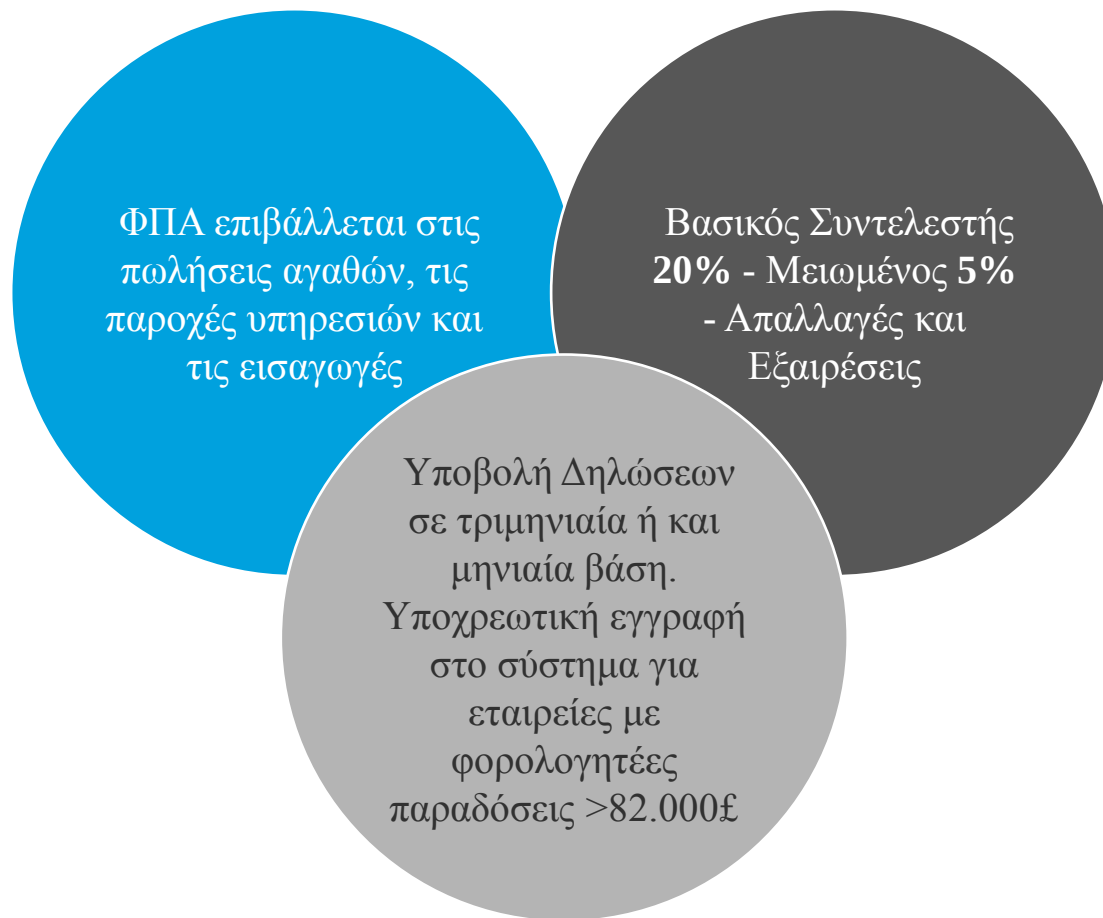
Φορολογία Φυσικών Προσώπων στο Ηνωμένο Βασίλειο

Βασικά Σημεία Φορολογίας Φ.Π.

- ❑ Φόρος κεφαλαιακών κερδών: **28%** σε περίπτωση που το ΦΠ οφείλει φόρο εισοδήματος ή μερισμάτων με μεγαλύτερο φορολογικό συντελεστή. Για το 2015/2016, εάν το φορολογητέο εισόδημα εντάσσεται στο α' κλιμάκιο (είναι <31.786£), ο συντελεστής φόρου κεφαλαιακών κερδών είναι 18%.
- ❑ Παρέχεται ειδική απαλλαγή στους επιχειρηματίες, σύμφωνα με την οποία μειώνεται ο συντελεστής φόρου κεφαλαιακών κερδών στο 10% σε συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία της επιχείρησης μέχρι το ανώτατο όριο των 10 εκ. £ ανά ΦΠ. Κανένας φόρος δεν καταβάλλεται μέχρι του ποσού του ετήσιου εξαιρετέου ποσού (για το 2015/2016 11.000 £).
- **Φόρος Κεφαλαιακών Κερδών:** Δεν προβλέπεται
- **Φόρος απόκτησης περιουσίας:** Δεν προβλέπεται
- **Φόρος ακίνητης περιουσίας:** Όπως παραπάνω
- **Φόρος καθαρής περιουσίας:** Δεν προβλέπεται

Έμμεση Φορολογία στο Ηνωμένο Βασίλειο

Βασικά Σημεία ΦΠΑ



Έμμεση Φορολογία στο Ηνωμένο Βασίλειο

Χαρτόσημο

- **ΝΠ: 0,5%** στην πώληση μετοχών Ην. Βασιλείου καταβάλλεται από τους αποκτώντες / **0%-12%** κατά την πώληση οικιστικών ακινήτων (**15%** από 1/4/2016) και **0%-4%** κατά την πώληση μη οικιστικών ακινήτων / **15%** σε αγορές οικιστικών ακινήτων άνω των 500.000£ (με δυνατότητα απαλλαγής). Σε κάποιες περιπτώσεις, οι ενδοομιλικές μεταβιβάσεις εξαιρούνται.
- **ΦΠ: 0,5%** στην πώληση μετοχών. Επιβάλλεται τέλος χαρτοσήμου και στην πώληση οικιστικών και μη ακινήτων, όπως έχει αναλυθεί παραπάνω.

Συγκριτικοί Πίνακες και Διαγράμματα

Συγκριτική απεικόνιση Δικτύου ΣΑΔΦ

Βουλγαρία

- Η Βουλγαρία έχει συνάψει άνω των **60** ΣΑΔΦ (συγκεκριμένα 69 βρίσκονται σε ισχύ)

Κύπρος

- Η Κύπρος έχει υπογράψει **58** ΣΑΔΦ

Λουξεμβούργο

- Το Λουξεμβούργο διαθέτει **75** ενεργές ΣΑΔΦ

Ην. Βασίλειο

- Το Ηνωμένο Βασίλειο έχει συνάψει περίπου **125** ΣΑΔΦ

Συγκριτικός Πίνακας Φορολογικών Συντελεστών

Συντελεστές εταιρικού φόρου 2016

Βουλγαρία και Κύπρος:
προνομιακά κράτη:
ελληνικοί κανόνες CFC
(άρθρο 66 Ν. 4172/2013)

Δικαιοδοσία	Νομοθετικά Προβλεπόμενος Συντελεστής	Εφαρμοστέος Συντελεστής	Συντελεστής φορολόγησης υποκαταστήματος
Βουλγαρία	<u>10%</u>	<u>10%</u>	<u>10%</u>
Κύπρος	<u>12,5%</u>	<u>12,5%</u>	<u>12,5%</u>
Λουξεμβούργο	21%	29,22%	21%
Ηνωμένο Βασίλειο	20%	20%	20%
Ελλάδα	29%	29%	29%

Συγκριτικός Πίνακας Φορολογικών Συντελεστών

Διαχρονική Απεικόνιση Συντελεστών εταιρικού φόρου

Δικαιοδοσία	2016	2015	2014	2013	2012
Βουλγαρία	10%	10%	10%	10%	10%
Κύπρος	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	10%
Λουξεμβούργο	21%	21%	21%	21%	21%
Ηνωμένο Βασίλειο	20%	20%/21%	21%/23%	23%/24%	24%/26%
Ελλάδα	29%	29%	26%	26%	20%



Συγκριτικός Πίνακας Φορολογικών Συντελεστών

Συντελεστές παρακρατούμενου φόρου 2016

Δικαιοδοσία	Μερίσματα	Τόκοι	Δικαιώματα
Βουλγαρία	0%/5%	10%	10%
Κύπρος	0%	0%	5%/10%
Λουξεμβούργο	0%/15%	0%	0%
Ηνωμένο Βασίλειο	0%	20%	20%
Ελλάδα	10%	15%	20%

* Με την επιφύλαξη των διατάξεων των Διμερών Συμβάσεων Αποφυγής Διπλής Φορολογίας, της Ευρωπαϊκής Οδηγίας Μητρικών-Θυγατρικών (“Parent-Subsidiary Directive”) και της Ευρωπαϊκής Οδηγίας Τόκων/Δικαιωμάτων (“Interest/Royalties Directive”)

Συγκριτικός Πίνακας Φορολογικών Συντελεστών

Συντελεστές έμμεσων φόρων 2016

Δικαιοδοσία	Τύπος Συστήματος	Βασικός συντελεστής	Μειωμένος συντελεστής
Βουλγαρία	ΦΠΑ	20%	0%/9%
Κύπρος	ΦΠΑ	19%	0%/5%/9%
Λουξεμβούργο	ΦΠΑ	17%	0%/3%/8%/14%
Ηνωμένο Βασίλειο	ΦΠΑ	20%	0%/5%
<i>Ελλάδα</i>	<i>ΦΠΑ</i>	23%/24%	6%/13%

Συγκριτικός Πίνακας Καθεστώτων Εταιρειών Συμμετοχών*

	Βουλγαρία	Κύπρος	Λουξεμβούργο	Ηνωμένο Βασίλειο	Ελλάδα
Ίδρυση HoldCo					
Έχουν εκδοθεί σχετικές αναλυτικές εγκύκλιοι;	Όχι	Σε ορισμένες περιπτώσεις	Ναι	Όχι	Όχι
Υπάρχουν περιορισμοί στη δραστηριότητά τους;	Όχι	Όχι	Όχι	Όχι	Όχι
Υπάρχουν ελάχιστες απαιτήσεις ουσίας;	Όχι	Όχι	Όχι	Όχι	Ναι
Καταβάλλεται φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου;	Όχι	Ναι	Όχι	Όχι	Μόνο στις αυξήσεις μ.κ.
Υπάρχει ειδικό καθεστώς εταιρειών συμμετοχών;	Όχι	Όχι	Ναι	Όχι	Όχι
Έχει θεσπισθεί νομοθεσία CFC ή παρεμφερής;	Όχι	Όχι	Όχι	Ναι	Ναι

*Στοιχεία επικαιροποιημένα τον Ιανουάριο 2016

Συγκριτικός Πίνακας Καθεστώτων Εταιρειών Συμμετοχών

	Βουλγαρία	Κύπρος	Λουξεμβούργο	Ηνωμένο Βασίλειο	Ελλάδα
Αριθμός χωρών με τις οποίες έχουν υπογραφεί ΣΑΔΦ	69	54	74	125	58
Συντελεστής εταιρικού φόρου	10%	12,5%	22,47% (με την προσαύξηση ταμείου ανεργίας + 6,75% Δημοτικό Φόρο Επιχειρήσεων)	20%	29%
Φορολογική μεταχείριση μεταβίβασης HoldCo					
Καταβάλλεται φόρος στη χώρα της HoldCo για την πώληση των μετοχών της από την εταιρεία-μέτοχο, μη φορολογικό κάτοικο;	Ναι	Όχι	Γενικά όχι, με κάποιες εξαιρέσεις	Όχι	Εξαίρεση, εάν ο αλλοδαπός μέτοχος δεν διατηρεί PE
Φορολογική μεταχείριση των πληρωμών της HoldCo					
<u>Μερίσματα</u>					

Συγκριτικός Πίνακας Καθεστώτων Εταιρειών Συμμετοχών

	Βουλγαρία	Κύπρος	Λουξεμβούργο	Ηνωμένο Βασίλειο	Ελλάδα
Συντελεστής παρακράτησης σε μερίσματα που καταβάλλονται σε μη φορολογικούς κατοίκους: ▪ Χώρες χωρίς ΣΑΔΦ ▪ Χώρες με ΣΑΔΦ ▪ EU/EEA	5% 0%-5% 0%	0% 0% 0%	0% 0% 0%	0% 0% 0%	10% 0%-10% 0%
<u>Τόκοι</u>					
Υπάρχουν περιορισμοί στην έκπτωση των τόκων;	Ναι	Όχι	Ναι/Όχι	Ναι	Ναι
Οι τόκοι επί των δανείων για την απόκτηση θυγατρικών είναι εκπεστέοι έναντι των κερδών της HoldCo;	Ναι	Όχι	Ναι	Ναι	Όχι

Συγκριτικός Πίνακας Καθεστώτων Εταιρειών Συμμετοχών

	Βουλγαρία	Κύπρος	Λουξεμβούργο	Ηνωμένο Βασίλειο	Ελλάδα
Συντελεστής παρακράτησης σε τόκους που καταβάλλονται σε μη φορολογικούς κατοίκους: ▪ Χώρες χωρίς ΣΑΔΦ ▪ Χώρες με ΣΑΔΦ ▪ EU/EEA	10% 0%-10% 0%	0% 0% 0%	0% 0% 0%	20% 0%-20% 0%	15% 0%-15% 0%
<u>Πληρωμές εκκαθάρισης</u>					
Επιβάλλεται παρακρατούμενος φόρος σε πληρωμές εκκαθάρισης;	Ναι	Όχι	Όχι	Ναι	Ναι
Φορολόγηση του εισοδήματος της HoldCo					
<u>Μερίσματα</u>					
Πώς φορολογούνται τα μερίσματα;	Εξαίρεση κατά 95%	Εξαίρεση	Εξαίρεση/N/A	Φορολογητέα (δυνατότητα εξαίρεσης)	Γενικώς εξαιρούνται

Συγκριτικός Πίνακας Καθεστώτων Εταιρειών Συμμετοχών

	Βουλγαρία	Κύπρος	Λουξεμβούργο	Ηνωμένο Βασίλειο	Ελλάδα
Ελάχιστες απαιτήσεις ουσίας της αλλοδαπής θυγατρικής για σκοπούς εξαίρεσης από το φόρο στη χώρα της HoldCo	Όχι	Όχι	Όχι	Όχι	Όχι
Προβλέπεται ως προϋπόθεση εξαίρεσης από την καταβολή φόρου στη χώρα της HoldCo η καταβολή φόρου στο χώρα εγκατάστασης της αλλοδαπής θυγατρικής;	Όχι	Όχι	10,5% (σε περίπτωση μη-φορολογικού κατοίκου ΕΕ)	Όχι	<i>Ναι</i>
Απαιτούμενη περίοδος διακράτησης	N/A	N/A	1 έτος ή σχετική δέσμευση	N/A	24 μήνες (αδιάκοπα)
Απαιτούμενο ποσοστό συμμετοχής	N/A	N/A	10% ή κόστος απόκτησης τουλάχιστον €1,2 εκ	N/A	10%

Συγκριτικός Πίνακας Καθεστώτων Εταιρειών Συμμετοχών

	Βουλγαρία	Κύπρος	Λουξεμβούργο	Ηνωμένο Βασίλειο	Ελλάδα
<u>Κέρδη από την πώληση των συμμετοχών</u>					
Πώς φορολογούνται τα κέρδη από την πώληση μίας θυγατρικής;	10%	Εξαίρεση	Εξαίρεση/N/A	Εξαίρεση	<i>Ως εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα</i>
Τυχόν ζημίες που προκύπτουν είναι εκπεστέες;	Ναι	Όχι	Ναι	Εξαίρεση	Ναι
Παρέχεται απαλλαγή για τη απομείωση της αξίας των θυγατρικών;	Όχι	Όχι	Ναι	Όχι	Όχι
Ύπαρξη ελάχιστων απαιτήσεων ουσίας της αλλοδαπής θυγατρικής ως προϋπόθεση για την απαλλαγή από το φόρο στη χώρα της HoldCo	Όχι	Όχι	Όχι	Ναι	Όχι

Συγκριτικός Πίνακας Καθεστώτων Εταιρειών Συμμετοχών

	Βουλγαρία	Κύπρος	Λουξεμβούργο	Ηνωμένο Βασίλειο	Ελλάδα
Καταβολή φόρου στη χώρα της αλλοδαπής θυγατρικής ως προϋπόθεση εξαίρεσης από το φόρο στη χώρα της HoldCo;	Όχι	Όχι	10,5% (σε περίπτωση μη-φορολογικού κατοίκου ΕΕ)	Όχι	Όχι
Απαιτούμενη περίοδος διακράτησης	N/A	N/A	1 έτος ή σχετική δέσμευση	12 μήνες	N/A
Απαιτούμενο ποσοστό συμμετοχής	N/A	N/A	10% ή κόστος απόκτησης τουλάχιστον €6 εκ	10%	N/A
Είναι δυνατή η κοινή φορολόγηση των ομίλων;	Όχι	Όχι	Ναι	Όχι	Όχι

**Άλλες χώρες που συχνά εξετάζονται για την εγκατάσταση εταιρειών συμμετοχών είναι η Ολλανδία, η Μάλτα, η Ιρλανδία και η Ελβετία.*

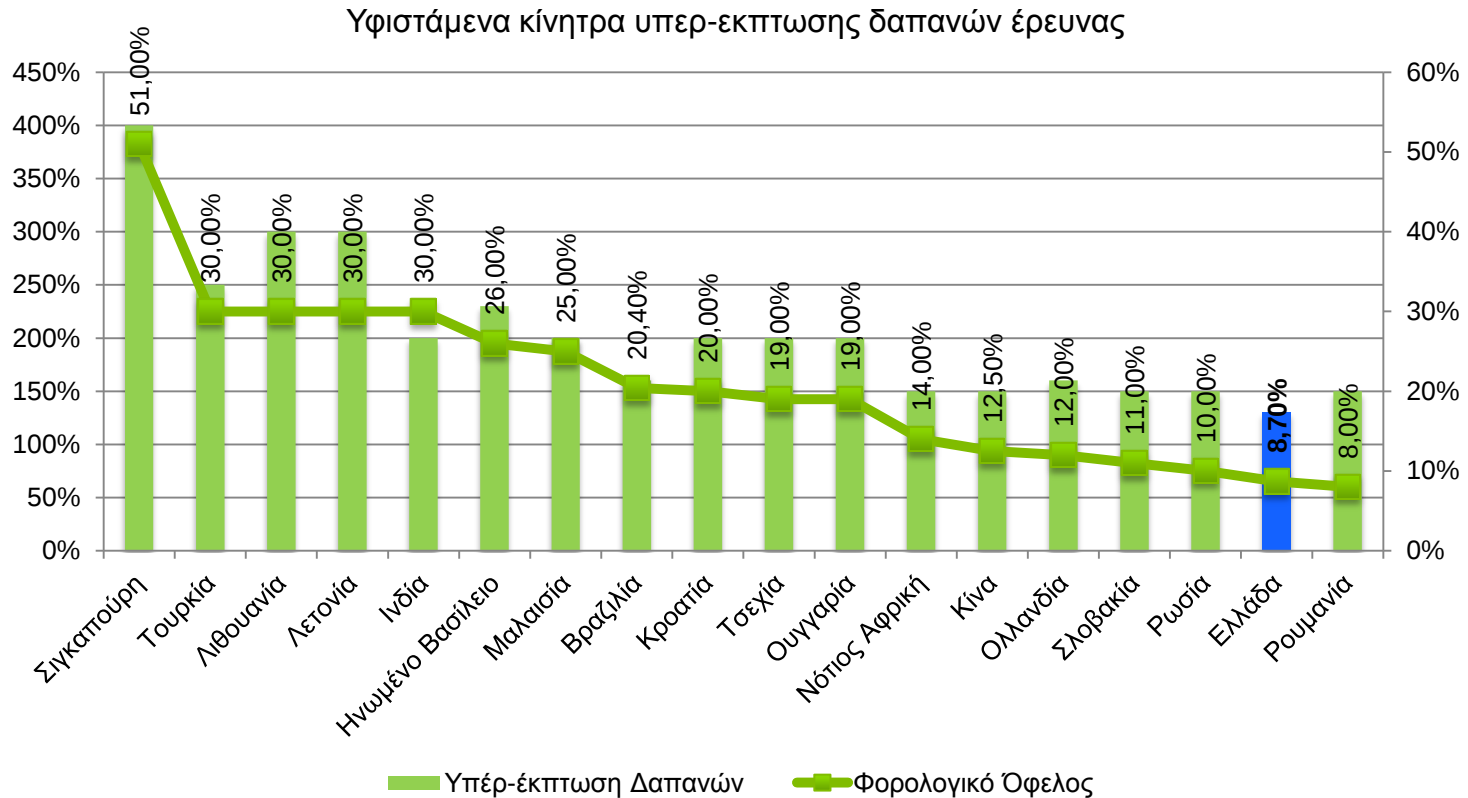


Συγκριτικός Πίνακας Φορολογικής Μεταχείρισης Ζημιών

	Δυνατότητα Μεταφοράς	Χρονικός Περιορισμός	Αναγωγή στο παρελθόν	Ζημία Αλλοδαπής	Αναγνώριση Ζημίας Ομίλου
Αυστρία	ΝΑΙ	ΌΧΙ	ΌΧΙ	Υπό προϋποθέσεις	ΝΑΙ
Βέλγιο	ΝΑΙ	ΌΧΙ	ΌΧΙ	Υπό προϋποθέσεις	ΌΧΙ
Βουλγαρία	ΝΑΙ	5 έτη	ΌΧΙ	Μόνο με εισόδημα ίδιας πηγής	ΌΧΙ
Γαλλία	ΝΑΙ	ΌΧΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ
Γερμανία	ΝΑΙ	ΌΧΙ	ΌΧΙ	Υπό προϋποθέσεις	ΝΑΙ
Ελβετία	ΝΑΙ	7 έτη	ΌΧΙ	Υπό προϋποθέσεις	ΌΧΙ
Ηνωμένο Βασίλειο	ΝΑΙ	Απεριόριστα υπό προϋποθέσεις	ΌΧΙ	Υπό προϋποθέσεις	ΌΧΙ Εναλλακτ
Ιρλανδία	ΝΑΙ	Υπό Προϋποθέσεις	ΌΧΙ	Μόνο με εισόδημα ίδιας πηγής	ΌΧΙ
Ισπανία	ΝΑΙ	ΌΧΙ	ΌΧΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ
Ιταλία	ΝΑΙ	ΌΧΙ (στο 80% των κερδών)	ΌΧΙ	Υπό προϋποθέσεις	ΝΑΙ
Κροατία	ΝΑΙ	5 έτη	ΌΧΙ	Υπό προϋποθέσεις	ΌΧΙ
Κύπρος	ΝΑΙ	5 έτη	ΌΧΙ	ΝΑΙ	ΌΧΙ Εναλλακτ
Λουξεμβούργο	ΝΑΙ	ΌΧΙ	ΌΧΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ
Μάλτα	ΝΑΙ	ΌΧΙ	ΌΧΙ	ΝΑΙ	ΌΧΙ
Νορβηγία	ΝΑΙ	ΌΧΙ	ΌΧΙ	Υπό προϋποθέσεις	ΌΧΙ Εναλλακτ
Ολλανδία	ΝΑΙ	9 έτη	1 έτος	Υπό προϋποθέσεις	ΝΑΙ
Ουγγαρία	ΝΑΙ	5 έτη (στο 50% κερδών)	Υπό προϋποθέσεις	Υπό προϋποθέσεις	ΌΧΙ
Πολωνία	ΝΑΙ	5 έτη (στο 50% κερδών)	ΌΧΙ	Υπό προϋποθέσεις	ΝΑΙ
Πορτογαλία	ΝΑΙ	12 έτη (στο 70% των κερδών)	ΌΧΙ	Υπό προϋποθέσεις	ΝΑΙ
Σουηδία	ΝΑΙ	ΌΧΙ	Υπό προϋποθέσεις	ΌΧΙ	ΌΧΙ Εναλλακτ
Τσεχία	ΝΑΙ	5 έτη	ΌΧΙ	ΌΧΙ	ΌΧΙ

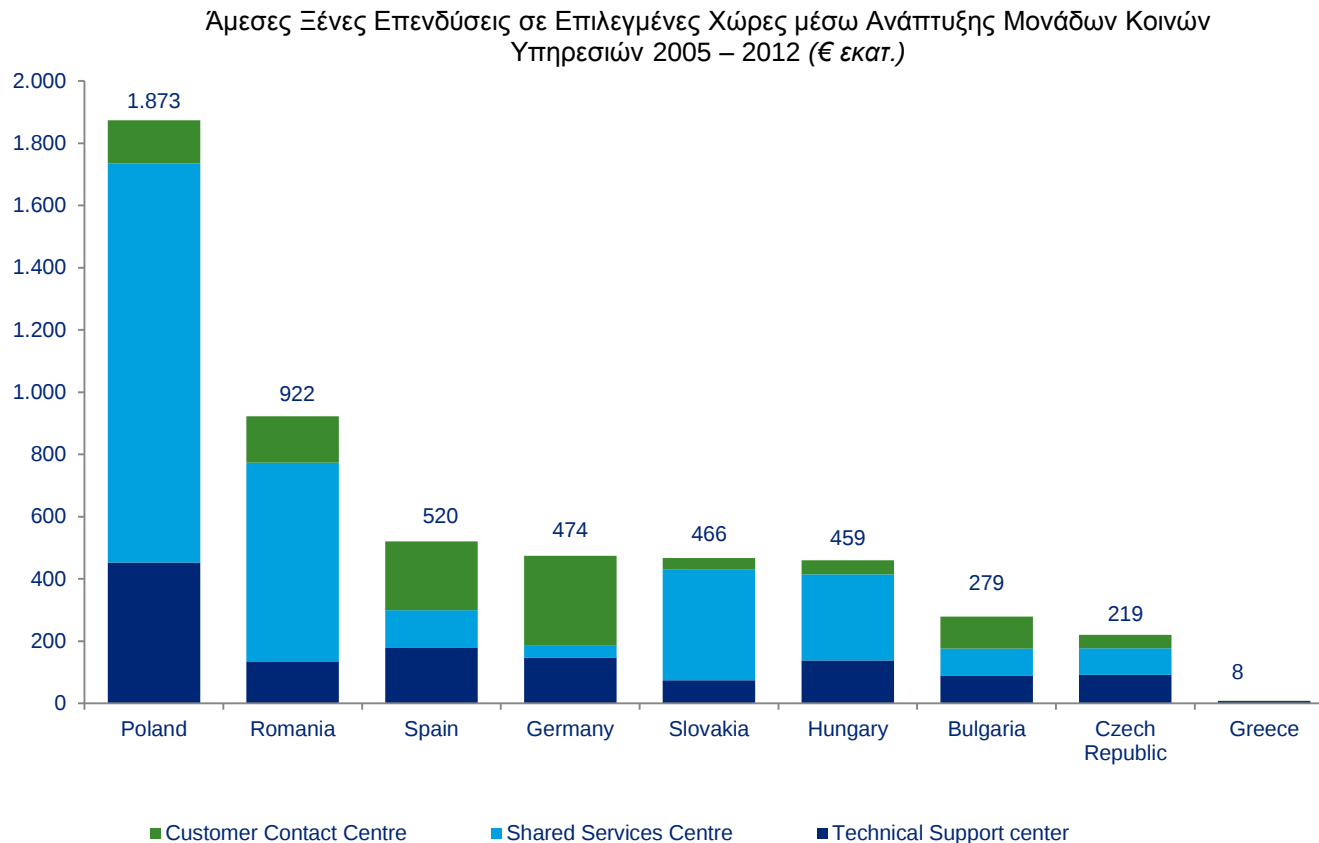
Συγκριτικός Πίνακας Φορολογικών Κινήτρων

Υπερ-έκπτωση Δαπανών Έρευνας



Συγκριτικός Πίνακας Φορολογικών Κινήτρων

Άμεσες Ξένες Επενδύσεις*



* Στοιχεία από τη Βάση Δεδομένων FDI markets των Financial Times.

Ευχαριστώ πολύ