

# Φορολογική Εγκύκλιος σχετικά με τις πρόνοιες Λογιζόμενης Έκπτωσης Τόκου

Issue N-10-2016, 1 Σεπτεμβρίου, 2016

## Σύνοψη

Σε συνέχεια του ενημερωτικού μας δελτίου N-3-2015, ημερομηνίας 17 Ιουλίου 2015, σχετικά με τη Λογιζόμενη Έκπτωση Τόκου (ΛΕΤ) επί νέων κεφαλαίων, σας ενημερώνουμε ότι τον Ιούλιο του 2016 το Τμήμα Φορολογίας εξέδωσε την Εγκύκλιο 2016/10 με σκοπό να επεξηγήσει την ερμηνεία ορισμένων τεχνικών όρων και να παρέχει οδηγίες ως προς την πρακτική εφαρμογή των διατάξεων που αφορούν την ΛΕΤ.

Περιληπτικά, η Εγκύκλιος πραγματεύεται τα ακόλουθα:

- επεξήγηση των όρων 'νέα κεφάλαια' και 'επιτόκιο αναφοράς',
- εισαγωγή της αρχής της συσχέτισης σε σχέση με τον περιορισμό ΛΕΤ στο 80% του φορολογητέου εισοδήματος,
- επεξήγηση των προνοιών κατά της φοροαποφυγής, και
- αριθμητικά παραδείγματα πρακτικής εφαρμογής ΛΕΤ.

Αναλύεται πιο κάτω με περισσότερη λεπτομέρεια το περιεχόμενο της Εγκυκλίου.

## Ανάλυση

### Ισχύον πλαίσιο

Σύμφωνα με νομοθεσία που έχει τεθεί σε ισχύ από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2015, εταιρείες που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου ή εταιρείες που δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου αλλά έχουν μόνιμη εγκατάσταση στην Κύπρο δύναται να δικαιούνται να διεκδικήσουν φορολογική έκπτωση μέσω Λογιζόμενης Έκπτωσης Τόκου (ΛΕΤ) επί νέων κεφαλαίων.

Η ΛΕΤ υπολογίζεται ως εξής:

### Νέα Κεφάλαια x Επιτόκιο Αναφοράς

**(το ποσό της ΛΕΤ δεν μπορεί να υπερβαίνει το 80% του φορολογητέου εισοδήματος)**

Η Εγκύκλιος επεξηγεί την ερμηνεία σχετικών τεχνικών όρων και παρέχει οδηγίες ως προς την πρακτική εφαρμογή καθώς και αριθμητικά παραδείγματα.

### Νέα Κεφάλαια

Σύμφωνα με την νομοθεσία, η ΛΕΤ υπολογίζεται πάνω στα 'νέα κεφάλαια', δηλαδή κεφάλαια υπό μορφή μετοχικού κεφαλαίου (share capital) και ποσών υπέρ το άρτιο (share premium) που αφορούν μετοχές που έχουν εκδοθεί και ξοφληθεί κατά ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2015 και μπορεί να διεκδικηθεί για όλες τις περιόδους που τα νέα κεφάλαια παραμένουν στην επιχείρηση.

Η Εγκύκλιος διευκρινίζει ότι νέα κεφάλαια συμπεριλαμβάνουν μετοχές οποιασδήποτε τάξης (συνήθειες, προνομιούχες, εξαγοράσιμες ή μετατρέψιμες) που έχουν ξοφληθεί με μετρητά ή με περιουσιακά στοιχεία σε είδος.

Επίσης, επεξηγείται η έννοια των “νέων κεφαλαίων” στις περιπτώσεις:

- μη Κυπριακών εταιρειών που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου,
- εταιρειών που μεταφέρουν τη φορολογική τους κατοικία στην Κύπρο,
- μόνιμων εγκαταστάσεων (στην Κύπρο ή στο εξωτερικό),
- κεφαλαιοποίησης αποθεματικών,
- κεφαλαιοποίησης δανείων και άλλων πιστωτικών υπολοίπων, συμπεριλαμβανομένων πιστωτικών υπολοίπων μετόχων και μη επιστρεπτέων εισφορών κεφαλαίων,
- μείωσης κεφαλαίου.

### **Επιτόκιο αναφοράς ΛΕΤ**

Σύμφωνα με την νομοθεσία, το επιτόκιο αναφοράς είναι ίσο με το επιτόκιο απόδοσης του δεκαετούς κυβερνητικού ομολόγου (το οποίο ίσχυε κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου του έτους που προηγείται του σχετικού φορολογικού έτους) του κράτους στο οποίο επενδύονται τα νέα κεφάλαια, αυξημένο κατά 3%, με κατώτατο όριο το επιτόκιο απόδοσης του δεκαετούς

Κυπριακού κυβερνητικού ομολόγου (κατά την ίδια ημερομηνία) αυξημένο κατά 3%.

Η Εγκύκλιος παραθέτει πληροφορίες που αφορούν τον προσδιορισμό του επιτοκίου της απόδοσης των κυβερνητικών ομολόγων.

Το Τμήμα Φορολογίας θα αναρτά στην ιστοσελίδα του σε ετήσια βάση το επιτόκιο αναφοράς ΛΕΤ για επλεγμένες δικαιοδοσίες.

Επιπρόσθετα, καθορίζεται η διαδικασία μέσω της οποίας το Τμήμα Φορολογίας, κατόπιν σχετικής αίτησης του φορολογουμένου, θα καθορίζει το επιτόκιο αναφοράς ΛΕΤ για δικαιοδοσίες που δεν θα περιλαμβάνονται στην ετήσια ανάρτησή.

### **Περιορισμός 80%**

Σύμφωνα με την νομοθεσία, η ΛΕΤ περιορίζεται στο 80% του φορολογητέου εισοδήματος.

Η Εγκύκλιος εισάγει την έννοια της ‘**αρχής της συσχέτισης**’. Αυτό σημαίνει ότι ο περιορισμός θα εφαρμόζεται λαμβάνοντας υπόψη το συγκεκριμένο φορολογητέο εισόδημα που παράγεται από περιουσιακά στοιχεία / δραστηριότητες που χρηματοδοτούνται από τα νέα κεφάλαια επί των οποίων υπολογίζεται η ΛΕΤ.

Συνεπώς, οι φορολογούμενοι θα πρέπει να είναι σε θέση να τεκμηριώνουν ποιά περιουσιακά στοιχεία / δραστηριότητες χρηματοδοτούνται από τα νέα κεφάλαια, καθώς και να καθορίζουν το φορολογητέο εισόδημα που προκύπτει από τέτοια περιουσιακά στοιχεία / δραστηριότητες, ως ακολούθως:

(α) Τα νέα κεφάλαια συσχετίζονται με τα περιουσιακά στοιχεία/δραστηριότητες της εταιρείας με την ακόλουθη ιεραρχική σειρά:

- άμεσος συσχετισμός νέων κεφαλαίων με συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία/δραστηριότητες (**αρχή της αντιστοιχίας/matching concept**),
- κατά προτεραιότητα συσχετισμός με περιουσιακά στοιχεία που δεν χρησιμοποιούνται στην επιχείρηση ή με περιουσιακά στοιχεία που παρόλο που χρησιμοποιούνται στην επιχείρηση δεν παράγουν φορολογητέο εισόδημα,
- συσχετισμός κατ’ αναλογία με τα υπόλοιπα περιουσιακά στοιχεία / δραστηριότητες του φορολογουμένου.

(β) Το φορολογητέο εισόδημα συσχετίζεται με τα διάφορα περιουσιακά στοιχεία/δραστηριότητες του φορολογουμένου που χρηματοδοτήθηκαν με νέα κεφάλαια, σε συνάρτηση με το ισχύον Κυπριακό φορολογικό πλαίσιο.

Η μέγιστη ΛΕΤ που δύναται να διεκδικηθεί για κάθε περιουσιακό στοιχείο / δραστηριότητα δεν μπορεί να υπερβαίνει το 80% του φορολογητέου εισοδήματος που παράγεται από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο / δραστηριότητα.

Επιπρόσθετα, η συνολική μέγιστη ΛΕΤ που δύναται να διεκδικηθεί δεν μπορεί να υπερβαίνει το 80% του συνολικού καθαρού

φορολογητέου εισοδήματος που προέκυψε από την εισαγωγή των νέων κεφαλαίων.

### **Πρόνοιες κατά της φοροαποφυγής**

Η Εγκύκλιος παραθέτει διευκρινήσεις και αριθμητικά παραδείγματα σε σχέση με τις συγκεκριμένες πρόνοιες κατά της φοροαποφυγής που περιλαμβάνονται στην ισχύουσα νομοθεσία.

Παρατίθενται πιο κάτω τα θέματα που διασαφηνίζει η Εγκύκλιος:

- προσδιορισμός του ποσού των νέων κεφαλαίων όταν αυτά εξοφλούνται σε είδος,
- κεφαλαιοποίηση αποθεματικών που υπήρχαν την 31/12/2014,

- περιπτώσεις νέων κεφαλαίων που προέρχονται, άμεσα ή έμμεσα, από νέα κεφάλαια άλλου φορολογουμένου,
- περιπτώσεις νέων κεφαλαίων που προέρχονται, άμεσα ή έμμεσα, από δάνεια σε σχέση με τα οποία παραχωρείται έκπτωση τόκου, και
- περιπτώσεις νέων κεφαλαίων που προκύπτουν από αναδιοργανώσεις.

Τέλος, η Εγκύκλιος περιέχει αναφορά στη γενική πρόνοια κατά της φοροαποφυγής για μη εμπορικές συναλλαγές.

### **Καταληκτικά**

Η Εγκύκλιος παρέχει καθοδήγηση και παραθέτει συγκεκριμένα αριθμητικά παραδείγματα σχετικά με την εφαρμογή της ΛΕΤ.

Οι φορολογούμενοι που επιθυμούν να επωφεληθούν από τις διατάξεις που αφορούν την ΛΕΤ θα πρέπει να είναι σε θέση να τεκμηριώνουν επαρκώς το πότε και πώς επενδύθηκαν τα νέα κεφάλαια.

## **Επικοινωνία**

Για μια πιο ενδελεχή συζήτηση για το πώς αυτό το θέμα μπορεί να επηρεάσει εσάς και την επιχείρησή σας, παρακαλούμε επικοινωνήστε με:

**Θεόδωρος Παρπέρης**  
Συνέταιρος  
Επικεφαλής Φορολογικών και  
Νομικών Υπηρεσιών  
[theo.parpelis@cy.pwc.com](mailto:theo.parpelis@cy.pwc.com)

**Μάριος Σ Ανδρέου**  
Συνέταιρος  
Υπεύθυνος Συμβουλευτικές  
Φορολογικές Υπηρεσίες  
[marios.andreou@cy.pwc.com](mailto:marios.andreou@cy.pwc.com)

**Νίκος Φ Χεμαρίδης**  
Συνέταιρος  
Υπεύθυνος Υπηρεσίες Εταιρικής  
Συμμόρφωσης  
[nicos.chimarides@cy.pwc.com](mailto:nicos.chimarides@cy.pwc.com)

**Εντύχιος Ευτυχίου**  
Συνέταιρος  
Συμβουλευτικές Φορολογικές  
Υπηρεσίες  
[eftychios.eftychiou@cy.pwc.com](mailto:eftychios.eftychiou@cy.pwc.com)

**PwC Κύπρου**  
PwC Central  
Οδός Δημοσθένη Σεβέρη 43  
CY-1080 Λευκωσία, Κύπρος  
T. Θ. 21612  
CY-1591 Λευκωσία, Κύπρος

[www.pwc.com.cy](http://www.pwc.com.cy)

Το περιεχόμενο αυτό προορίζεται για γενική ενημέρωση, και δεν μπορεί να αντικαταστήσει την εξειδικευμένη επαγγελματική συμβουλή.

© 2016 PricewaterhouseCoopers Λτδ. Με επιφύλαξη όλων των νομίμων δικαιωμάτων. Ο όρος PwC αναφέρεται στην PwC Κύπρου και σε ορισμένες περιπτώσεις πιθανόν να αναφέρεται στο δίκτυο της PwC. Ο κάθε ένας οργανισμός-μέλος αποτελεί ξεχωριστή νομική οντότητα. Για περισσότερες πληροφορίες παρακαλώ επισκεφθείτε την ιστοσελίδα [www.pwc.com/structure](http://www.pwc.com/structure).