



OPODATKOWANIE ODSETEK, DYWIDEND I ZYSKÓW KAPITAŁOWYCH NA CYPRZE

USTAWY I ROZPORZĄDZENIA

Ustawa o podatku dochodowym (znowelizowana) z 2005 r.

Ustawa o specjalnej składce na rzecz obronności kraju (znowelizowana) z 2004 r.

Ustawa o wymiarze i poborze podatków (znowelizowana) z 2005 r.

Ustawa o podatku od zysków kapitałowych (znowelizowana) z 2002 r.

Ustawa o opłacie skarbowej (znowelizowana) z 2002 r.



OPODATKOWANIE ODSETEK

Odsetki należne **spółce finansowej grupy kapitałowej** uznaje się za przychód z działalności gospodarczej i nie podlegają 10% składce na rzecz obronności kraju.

- **Odsetki nie pochodzące z normalnej działalności gospodarczej** podlegają 10% składce na rzecz obronności kraju, stanowiącej ostateczne obciążenie podatkowe. 50% takich przychodów podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych według stawki 10%, tj. **CAŁKOWITA EFEKTYWNA STOPA OPODATKOWANIA WYNOŚI 15%**
- **Jednak odsetki uzyskane z normalnej działalności gospodarczej, w tym odsetki uznane za ściśle powiązane z działalnością gospodarczą (Spółki Finansowe Grup Kapitałowych), nie są traktowane jako odsetki, lecz jako zyski z działalności gospodarczej** i dlatego nie podlegają składce na rzecz obronności kraju. Te odsetki podlegają w całości opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych według stawki podstawowej, bez prawa do 50% zwolnienia, dotyczącego odsetek objętych składką na rzecz obronności kraju, tj. **CAŁKOWITA EFEKTYWNA STOPA OPODATKOWANIA WYNOŚI 10%**
- Określenia „odsetki uzyskane z normalnej działalności gospodarczej” i „odsetki ściśle powiązane z działalnością gospodarczą” zdefiniowano w Okólniku nr 2003/8, wydanym przez Komisarza ds. Podatku Dochodowego. Pierwsze z nich oznacza (a) odsetki uzyskane z działalności bankowej, w tym przez wszystkie jednostki bankowe, spółdzielnie i podmioty gospodarcze, których podstawowym przedmiotem działalności jest udzielanie pożyczek, np. spółki finansujące zakup nieruchomości mieszkaniowych, oraz (b) odsetki uzyskane przez podmioty finansowe oferujące kredyty ratalne, leasing i inne formy finansowania. Drugie określenie oznacza (a) odsetki uzyskane od należności z tytułu dostaw i usług, (b) odsetki uzyskane przez zakłady ubezpieczeń, (c) odsetki uzyskane na komercyjnych (bieżących) rachunkach bankowych oraz **(d) odsetki uzyskane przez spółki będące podmiotami finansującymi obsługującymi jednostki z grupy kapitałowej (np. spółka holdingowa, spółka zależna lub spółka stowarzyszona, która zaciąga pożyczkę, a następnie wykorzystuje uzyskane w ten sposób środki, aby udzielać pożyczek innym spółkom z grupy kapitałowej). Wszystkie pozostałe przypadki, które nie mieszczą się w powyższych kategoriach, należy zgłaszać na piśmie Komisarzowi ds. Podatku Dochodowego, który podejmuje stosowne decyzje.**

Inne istotne cechy cypryjskich spółek finansowych grup kapitałowych:



- Brak podatku u źródła od odsetek (na podstawie umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub Dyrektywy o Odsetkach i Należnościach Licencyjnych).
- Niskie całkowite obciążenie podatkowe.
- Możliwość odliczenia zapłaconych odsetek od podstawy opodatkowania.
- Brak zasad cienkiej kapitalizacji lub wyłączenie ich stosowania w przypadku finansowania zwrotnego ("back to back").
- Brak podatku u źródła od odsetek zapłaconych z tytułu pożyczek, bez względu na jurysdykcję lub brak umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania (nawet w przypadku odsetek przekazywanych do jurysdykcji offshore).
- Wymóg stosowania racjonalnej „marży”, egzekwowany przez organy skarbowe.
- Niskie stawki opłat za usługi specjalistyczne i finansowe.

Ograniczenia możliwości odliczania kosztów finansowania

Ograniczenia prawne

Na Cyprze nie obowiązują żadne ograniczenia proporcji długu do kapitału własnego, dlatego spółka cypryjska może być finansowana długiem lub kapitałem w każdych proporcjach.

Nadużycie prawa

Zgodnie z ogólnym przepisem art. 33 Ustawy o wymiarze i poborze podatków każda pozorna lub fikcyjna transakcja może zostać wyłączona. Komisarz ds. Podatku Dochodowego może wykluczyć taką transakcję i ustalić zobowiązanie podatkowe danej osoby.

Ten przepis ma zastosowanie do wszelkich transakcji, miejscowych i międzynarodowych, i obowiązuje zarówno rezydentów, jak i nierezydentów.

Cienka kapitalizacja

Na Cyprze nie obowiązują żadne szczególne zasady dotyczące cienkiej kapitalizacji.

Ogólna zasada uznawania odsetek za koszt uzyskania przychodów

Ogólna zasada cypryjskiego prawa podatkowego, która dotyczy również odsetek, mówi, że wydatek, aby mógł być uznany za koszt uzyskania przychodów, musi być poniesiony w całości i wyłącznie w celu uzyskania przychodów.

Oznacza to, że odsetki zapłacone od pożyczek wykorzystanych do działalności handlowej jednostki lub w celu nabycia środków trwałych przeznaczonych do odsprzedaży/obrotu można odliczyć do celów podatkowych.



Odsetki zapłacone przez spółkę holdingową w celu nabycia wszystkich udziałów jednostki zależnej uznaje się jako odsetki od aktywów przeznaczonych do obrotu. Odsetek zapłaconych od nabycia środków trwałych „nieprzeznaczonych do odsprzedaży/obrotu” nie można zaliczyć do kosztów uzyskania przychodów.

Poniższe rodzaje środków trwałych nie są uznawane przez Komisarza ds. Podatku Dochodowego za „przeznaczone do odsprzedaży/obrotu”:

- inwestycje w udziały, akcje, obligacje itp. (chyba że są wykorzystywane jako aktywa przeznaczone do obrotu);
- samochody o nadwoziu sedan; oraz
- grunt (chyba że jest wykorzystywany jako aktywa przeznaczone do obrotu).

Zgodnie z Ustawą o pojazdach mechanicznych i transporcie drogowym (Motor Vehicle and Road Transport Law) z 1972 r. i Rozporządzeniem z 1984 r. „samochód sedan” oznacza każdy pojazd mechaniczny, który nie jest wykorzystywany jako środek transportu publicznego (np. jako autobus lub taksówka), nie jest wykorzystywany do przewozu towarów (np. van lub ciężarówka) i nie jest wykorzystywany do nauki jazdy.

Budynki, które nie generują dochodu, np. mieszkania niewynajęte lub używane przez członków zarządu, są również uznawane za środki trwałe nieprzeznaczone do obrotu.

W cypryjskich umowach o unikaniu podwójnego opodatkowania nie występują szczególne zapisy dotyczące możliwości odliczania odsetek do celów podatkowych lub cienkiej kapitalizacji.

Inne ograniczenia

Jak już wyjaśniono powyżej, nie obowiązują żadne szczególne zasady normujące proporcje długu do kapitału własnego, lecz istnieją ogólne zasady mające zastosowanie bez względu na kapitalizację, które przedstawiono poniżej:

- Kontrola dewizowa. Od przystąpienia Cypru do Unii Europejskiej nie są stosowane żadne mechanizmy kontroli dewizowej;
- Zasady uznawania dywidendy. Płatności odsetkowych nie można uznać za dywidendę ani salda wewnątrzgrupowe;
- Przyjmuje się, że kwoty należności występujące w rozliczeniach między spółkami z grupy kapitałowej, które nie są należnościami handlowymi w ścisłym znaczeniu tego określenia (tj. wynikającymi z transakcji kupna-sprzedaży między tymi spółkami), zawierają odsetki naliczane według stopy rynkowej. Jeżeli tak nie jest, Komisarz ds. Podatku Dochodowego może naliczyć odsetki rozliczeniowe według stopy rynkowej **na warunkach rynkowych**.



Możliwości planowania: efektywna podatkowo repatriacja odsetek

Odsetki zapłacone przez spółkę cypryjską nierezydentom nie podlegają podatkowi u źródła. Ta zasada dotyczy wszystkich płatności odsetkowych dokonywanych na rzecz nierezydentów, bez względu na to, czy są to płatności wewnątrzgrupowe.

Konsolidacja podatkowa / traktowanie grup kapitałowych

Prawo cypryjskie nie przewiduje konsolidacji podatkowej. Jednak spółki z tej samej grupy kapitałowej mogą korzystać z ulg grupowych w celu pokrycia (kompensowania) strat.

Dwie spółki uznaje się za spółki z tej samej grupy do celów korzystania z ulgi grupowej, jeżeli:

- jedna z nich posiada kontroluje w 75% drugą; lub
- trzecia spółka kontroluje w 75% każdą z nich.

Spółka jest kontrolowana w 75% przez inną spółkę, jeżeli co najmniej 75% akcji/udziałów zwykłych z prawem głosu jest w posiadaniu, bezpośrednio lub pośrednio, tej drugiej spółki, a spółka holdingowa ma prawo do co najmniej:

- 75% zysków do podziału spółki zależnej; i
- 75% aktywów spółki zależnej przysługujących udziałowcom przy likwidacji.

Pokrycie (kompensowanie) strat między spółkami z grupy kapitałowej jest możliwe tylko wówczas, gdy obie spółki dokonujące takiego rozliczenia wchodzi w skład tej samej grupy kapitałowej przez cały rok podatkowy.

W razie płatności z tytułu ulgi grupowej (tj. jedna spółka dokonuje płatności na pokrycie strat podatkowych drugiej spółki równej kwocie strat podatkowych pokrytych w ramach ulgi grupowej) taka płatność:

- nie może być uznana za podział zysku; oraz
- zostanie pominięta w kalkulacji zysków lub strat brutto (do opodatkowania) każdej ze spółek.



OPODATKOWANIE DYWIDENDY

Dywidendy otrzymane przez spółkę holdingową od jednostek zależnych

Opodatkowanie dywidendy otrzymanej przez krajowych udziałowców zależy od kraju rezydencji płatnika. W razie otrzymania dywidendy od spółki będącej rezydentem państwa członkowskiego UE, i po spełnieniu pewnych warunków, udziałowiec krajowy otrzymuje dywidendę w kwocie brutto, wolną od podatku u źródła zgodnie z zasadami Dyrektywy Parent-Subsidiary.

Jeżeli dywidenda pochodzi od spółki będącej rezydentem w kraju spoza UE, wówczas stawka podatku u źródła zależy od tego, czy Cypr i kraj rezydencji płatnika zawarły umowę o unikaniu podwójnego opodatkowania. Jeśli nie, wówczas obowiązuje stawka podatku stosowana w kraju pochodzenia dywidendy.

Opodatkowanie dywidendy otrzymanej przez krajowych udziałowców zależy od ich statusu (osoba fizyczna czy prawna).

Po wejściu w życie, z dniem 1 stycznia 2003 r., Ustawy o podatku dochodowym nr 118(I)/2002, z późniejszymi zmianami, dywidendy są opodatkowane na Cyprze w zupełnie nowy sposób. **Ogólnie na Cyprze dywidendy są zwolnione z podatku, chyba że otrzymuje je osoba fizyczna będąca cypryjskim rezydentem podatkowym.**

Dywidendy od spółek zagranicznych (z UE i spoza UE)

Dywidendy są zwolnione z podatku dochodowego oraz, pod pewnymi warunkami, ze specjalnej składki na rzecz obronności kraju. Zwolnienie z podatku dochodowego przysługuje bezwarunkowo, natomiast w celu skorzystania ze zwolnienia ze składki na rzecz obronności kraju należy spełnić pewne warunki (szczegóły poniżej). Jednak należy podkreślić, że te warunki są sformułowane tak, iż praktycznie wszystkie przypadki kwalifikują się do zwolnienia, z wyjątkiem osób fizycznych będących rezydentami cypryjskimi do celów podatkowych (co nie dotyczy klientów międzynarodowych).

Dywidendy zagraniczne są zwolnione ze składki na rzecz obronności kraju, jeżeli spółka dominująca posiada co najmniej 1% kapitału zakładowego spółki zależnej.



Ustawa o specjalnej składce na rzecz obronności kraju nr 117(1)/2002, a w szczególności jej art. 3(2)(a), określa okoliczności, w których dla dywidendy z zagranicy **nie będzie przysługiwać zwolnienie z podatku** na podstawie przepisów o specjalnej składce na rzecz obronności kraju. Spółka nie będzie zwolniona z tej składki **WYŁĄCZNIE wówczas, gdy jednocześnie spełnione są obydwa poniższe warunki:**

A. spółka zagraniczna wypłacająca dywidendę prowadzi, bezpośrednio lub pośrednio, w wymiarze ponad 50%, działalność generującą dochody z inwestycji {dywidendy nie uznaje się za dochód z inwestycji, jeżeli została uzyskana, bezpośrednio lub pośrednio, od spółek zależnych prowadzących sprzedaż}; oraz

B. zagraniczne obciążenia podatkowe spółki zagranicznej jest znacząco niższe od obciążenia podatkowego na Cyprze; 'znacząco niższe' interpretuje się jako niższe o co najmniej 50%, co odpowiada stawce podatku 7,5 %. Za dochód z inwestycji uznaje się każdy dochód inny niż dochód ze sprzedaży (a określenie 'znacząco niższe' do celów niniejszego punktu oznacza niższe od 50% stawki podatku od dywidendy obowiązującej na Cyprze, która wynosi 15%). Stosowana przez cypryjskie organy skarbowe interpretacja 'dochodu ze sprzedaży' jest relatywnie obszerna.

Jeżeli nie przysługuje zwolnienie dywidendy, można skorzystać z jednostronnej ulgi dotyczącej podatków zapłaconych za granicą.

Ponadto niektóre umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania przewidują ulgę z tytułu podatków od osób prawnych od dywidendy. Ulga przysługuje również z tytułu podatku od zysków zapłaconego przez bezpośrednią jednostkę zależną z siedzibą w innym państwie członkowskim UE lub przez **spółkę zależną niższego rzędu**.

Dywidendy zapłacone przez spółkę holdingową swoim udziałowcom

Nowa Ustawa o podatku dochodowym zniósła podatek u źródła od dywidend dla wszystkich rodzajów spółek ze skutkiem od 2003 r.

Podatek u źródła – udziałowcy nierezydenci (osoby fizyczne lub prawne)

Zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym kwestie podatku u źródła reguluje Ustawa o specjalnej składce na rzecz obronności kraju.

Jak już wspomniano żadnych podatków u źródła nie pobiera się od dywidend wypłacanych nierezydentom, bez względu na to, czy otrzymujący jako podatnik jest osobą prawną czy osobą fizyczną.



OPODATKOWANIE ZYSKÓW KAPITAŁOWYCH

Zyski kapitałowe zrealizowane przez spółkę holdingową z tytułu zbycia akcji lub udziałów w spółkach zależnych

Pełne zwolnienie zysków kapitałowych ze zbycia papierów wartościowych

Nowa ustawa, obowiązująca od 1 stycznia 2003 r., **wprowadziła pełne zwolnienie z podatku (od zysków kapitałowych i dochodowego) zysków ze zbycia 'papierów wartościowych'**, bez względu na to, czy zysk ma charakter kapitału czy przychodu.

'Papiery wartościowe' oznaczają akcje, instrumenty dłużne, obligacje skarbowe, akcje założycielskie lub inne papiery wartościowe spółek lub innych osób prawnych, zarejestrowanych na Cyprze lub za granicą, oraz opcje na te instrumenty. Definicja 'papierów wartościowych' obejmuje akcje spółek zarówno krajowych, jak i zagranicznych.

To zwolnienie umożliwia spółce holdingowej zbycie akcji spółki zależnej bez żadnych niekorzystnych implikacji podatkowych na Cyprze.

Podatek od zysków kapitałowych

Podatek od zysków kapitałowych należy zapłacić tylko wówczas, gdy spółka, której akcje lub udziały są sprzedawane, nie jest notowana na uznanej giełdzie papierów wartościowych i posiada nieruchomość na Cyprze.

Straty kapitałowe

Stratę kapitałową oblicza się tak samo, co zysk kapitałowy (zobacz powyżej). Stratę można rozliczyć (skompensować) z zyskiem kapitałowym uzyskanym w roku ustalenia straty. Wszelkie niewykorzystane straty kapitałowe można przenosić na lata następne aż do ich pełnego rozliczenia z przyszłymi zyskami kapitałowymi z tytułu zbycia dowolnych aktywów kapitałowych. Strat kapitałowych nie można pokrywać z zysków ze sprzedaży.

Zyski kapitałowe zrealizowane przez udziałowców (osoby fizyczne lub prawne) z tytułu zbycia akcji/udziałów w spółce holdingowej



Nie występuje podatek od zysków kapitałowych z tytułu zbycia akcji/udziałów spółek notowanych na uznanej giełdzie papierów wartościowych ani nienotowanych, chyba że te drugie posiadają nieruchomości na Cyprze.

Podatek od osób prawnych i kwestie pokrewne

Podatek dochodowy ani żaden inny nie ma zastosowania z tytułu rozwiązania – likwidacji spółki cypryjskiej.



PRZEPISY DOT. ZAGRANICZNYCH SPÓŁEK KONTROLOWANYCH I SPÓŁEK Z RAJÓW PODATKOWYCH

Na Cyprze nie obowiązują szczególne przepisy dotyczące zagranicznych spółek kontrolowanych (Controlled Foreign Companies – CFC). Tylko jeden przepis jest zawarty w Ustawie o specjalnej składce na rzecz obronności kraju nr 117(1)/2002, a konkretnie w art.3(2)(a). Określa on okoliczności, w jakich z tytułu dywidendy z zagranicy nie przysługuje zwolnienie z tytułu specjalnej składki na rzecz obronności kraju.

Dywidendy zagraniczne są bezwarunkowo zwolnione z podatku dochodowego. Są również zwolnione ze specjalnej składki na rzecz obronności kraju pod warunkiem, że spółka dominująca posiada co najmniej 1% kapitału zakładowego spółki zależnej.

Spółka nie jest zwolniona ze specjalnej składki na rzecz obronności kraju, gdy jednocześnie spełnione są obydwa poniższe warunki:

- spółka zagraniczna wypłacająca dywidendę prowadzi, bezpośrednio lub pośrednio, w wymiarze ponad 50%, działalność generującą dochody z inwestycji; oraz
- zagraniczne obciążenia podatkowe spółki zagranicznej jest znacząco niższe od obciążenia podatkowego na Cyprze.

'Znacząco niższe' interpretuje się jako niższe o co najmniej 50%, co odpowiada stawce podatku 5 %. Za dochód z inwestycji uznaje się każdy dochód inny niż dochód ze sprzedaży.