

Η ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΩΣ ΒΑΣΙΚΟΣ ΠΥΛΩΝΑΣ ΤΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ

ΔΙΟΡΓΑΝΩΤΕΣ



ΥΠΟΣΤΗΡΙΚΤΕΣ





EPLO

European Public Law
Organization

ΑΓΓΕΛΟΣ ΓΡΗΓΟΡΙΑΔΗΣ

**ΜΕΛΟΣ ΕΠΙΣΤΗΜΟΝΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ
ΑΚΑΔΗΜΙΑΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑΣ ΚΑΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ**



EPLO

European Public Law
Organization

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΜΑΥΡΑΓΑΝΗΣ

ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΕΠΙΣΤΗΜΟΝΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ
ΑΚΑΔΗΜΙΑΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑΣ ΚΑΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ



Cyprus
Chamber
of Commerce
and Industry

ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΣ ΑΓΚΑΣΤΙΝΙΩΤΗΣ

**ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΥΠΡΙΑΚΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΚΑΙ
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΥ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟΥ**



ΠΙΕΡΗΣ ΜΑΡΚΟΥ

ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΥ ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ ΚΥΠΡΟΥ



Cyprus
Chamber
of Commerce
and Industry

ΙΩΣΗΦ ΙΩΣΗΦ

ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΣΥΝΔΕΣΜΟΥ ΚΥΠΡΟΥ-ΕΛΛΑΔΑΣ

ΣΥΖΗΤΗΣΗ ΣΤΡΟΓΓΥΛΗΣ ΤΡΑΠΕΖΗΣ – ΜΕΡΟΣ Α΄

ΣΥΝΤΟΝΙΣΤΗΣ: ΧΡΙΣΤΟΣ Σ. ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΥ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ CSC CHRISTODOULOU

ΔΙΟΡΓΑΝΩΤΕΣ



ΥΠΟΣΤΗΡΙΚΤΕΣ



ΣΥΖΗΤΗΣΗ ΣΤΡΟΓΓΥΛΗΣ ΤΡΑΠΕΖΗΣ – ΜΕΡΟΣ Α΄

ΣΥΝΤΟΝΙΣΤΗΣ: ΧΡΙΣΤΟΣ Σ. ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΥ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ CSC CHRISTODOULOU

ΔΙΟΡΓΑΝΩΤΕΣ



ΥΠΟΣΤΗΡΙΚΤΕΣ



**Εισήγηση στην Ημερίδα: Προτάσεις για
Φορολογική Μεταρρύθμιση στην Κύπρο και η
Εμπειρία από την Ελλάδα και τις Διεθνείς Τάσεις
Η Εμπειρία της Φορολογικής Μεταρρύθμισης στην
Ελλάδα**

Λευκωσία 8/6/2023

**του Γεωργίου Σ. Μαυραγάνη
Προέδρου Επιστημονικής Επιτροπής Ακαδημίας
Φορολογίας και Λογιστικής EPLO
Δικηγόρου, Διαχειριστή Εταίρου Δικηγορικής
Εταιρίας MK Legal
πρώην Υφυπουργού Οικονομικών (2012-2015)**

1. Τα Προβλήματα του Ελληνικού Φορολογικού Συστήματος πριν τη Μεταρρύθμιση

- ❖ Πολυνομία και Αναχρονιστική Νομοθεσία
- ❖ Δυσλειτουργία των Φορολογικών Υπηρεσιών
- ❖ Μεγάλη Διασπορά Φορολογικών Υπηρεσιών
- ❖ Περιορισμένη Εφαρμογή Ηλεκτρονικών Μέσων και Υπηρεσιών
- ❖ Απώλεια Εσόδων

2. Οι Πυλώνες της Φορολογικής Μεταρρύθμισης

- ❖ **Νέοι Κώδικες**
- ❖ **Αναδιοργάνωση Φορολογικής Διοίκησης**
- ❖ **Μετάβαση στην Ψηφιακή Εποχή**
- ❖ **Στοχευμένες Δράσεις για τον Περιορισμό Απώλειας Εσόδων**
- ❖ **Μειώσεις Φόρων**

3. Συμπλήρωση της Μεταρρύθμισης

- ❖ **Ανεξάρτητη Αρχή**
- ❖ **Κίνητρα για τη Φορολογική Κατοικία**
- ❖ **Συνέχιση Μειωμένου Συντελεστή Εστίασης**
- ❖ **Ενίσχυση Ψηφιακών Εργαλείων**
- ❖ **Αναστολή ΦΠΑ σε νεόδμητες κατοικίες**
- ❖ **Κατάργηση Έκτακτης Εισφοράς**
- ❖ **Μεγαλύτερη Αξιοποίηση Πληροφοριών**
- ❖ **Κωδικοποίηση Φορολογικών Κινήτρων**
- ❖ **Επέκταση Φορολογικής Διαιτησίας**
- ❖ **Κατάργηση Τεκμηρίων**

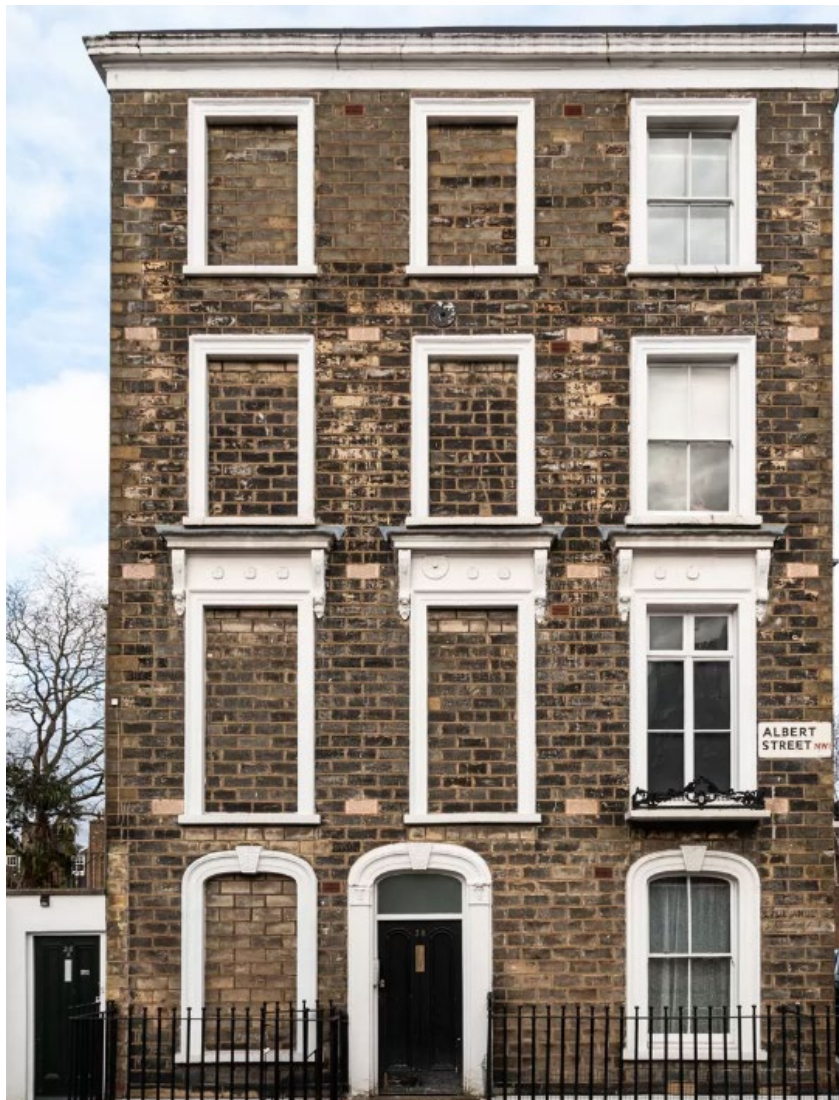


Λευκωσία 8 Ιουνίου 2023

Η ΑΝΑΓΚΗ ΚΑΙ ΕΙΣΗΓΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΜΕΤΑΡΡΥΘΜΙΣΗ ΣΤΗΝ ΚΥΠΡΟ ΚΑΙ Η ΕΜΠΕΙΡΙΑ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ

Ντέμης Ιωάννου
Δικηγόρος, Chartered Accountant, MSc in Tax (Oxford)

Η ΔΥΝΑΜΗ ΤΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑΣ



Φορολογία ένα πανίσχυρο εργαλείο

- Φόρος των παραθύρων: Αγγλία 1696 και Σκωτία 1748.
- Όσα πιο πολλά παράθυρα είχε ένα σπίτι τόσο πιο πολύ φόρο πλήρωνε.
- Η φορολογία έχει την δύναμη να αλλάζει τις ζωές μας.

3 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΕΡΩΤΗΣΕΙΣ (ΠΡΙΝ ΞΕΚΙΝΗΣΟΥΜΕ)

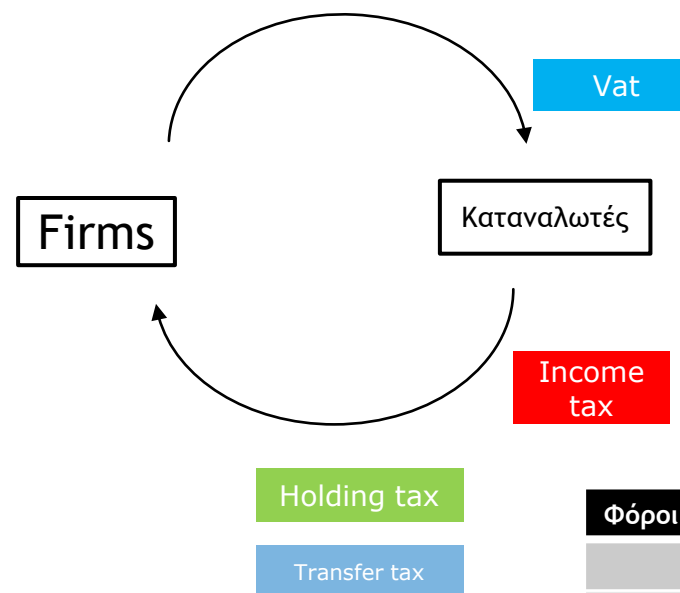
1. Γιατί φορολογούμε;

3 λόγοι:

Χτίζει την κοινωνία	Βοηθά την κοινωνία (εσωτερικά)	Μεγαλώνει την κοινωνία
- Νοσοκομεία - Δρόμους - Δικαστήρια - Προστασία της κοινωνίας	- Βοηθά τους φτωχούς με redistribution - Μειώνει την κατανάλωση σε βλαβερά προϊόντα - αποταμίευση	Προσέλκυση επενδύσεων



2. Ποιους φορολογούμε;



3. Πώς πρέπει να φορολογούμε;

1. Economic Efficiency
2. Fairness (Equity)
3. Simple to admin & robust to avoidance
4. Competitiveness
5. In line with EU and other organisations

Δυστυχώς συγκρούονται αρκετές φορές:

- Πχ επενδύσεις vs δικαιοσύνη
- Πχ απλοποίηση vs κίνητρα

Φόροι Κύπρος	2021
ΦΕΝ (συμπερ.: Άμυνα & κεφαλαιουχικά κέρδη)	48%
ΦΠΑ ((συμπερ. Τελωνεία)	49.7%
	5 Δισ.

ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΚΥΠΡΟΥ (COMPETITIVENESS)

Ερώτηση: Είναι ανταγωνιστικός ο φόρος μας;

2022 International Tax Competitiveness Index Rankings

Country	Overall Rank	Overall Score	Corporate Tax Rank	Individual Taxes Rank	Consumption Taxes Rank	Property Taxes Rank	Cross-Border Tax Rules Rank
Estonia	1	100.0	2	1	14	1	14
Latvia	2	89.9	1	4	26	5	9
New Zealand	3	89.7	32	7	1	2	21
Switzerland	4	82.9	11	9	4	36	2
Czech Republic	5	81.9	6	5	25	6	11
Luxembourg	6	80.6	26	14	6	14	5
Hungary	7	77.9	5	6	38	18	3
Lithuania	8	76.9	3	11	31	7	24
Turkey	9	76.6	20	8	13	23	8
Israel	10	76.0	17	30	10	10	10
Australia	11	75.5	29	20	9	4	23
Sweden	12	74.2	8	18	22	8	12
Slovak Republic	13	74.1	21	3	29	3	34
Netherlands	14	71.3	25	22	16	22	4
Germany	15	70.2	30	26	15	11	6
Canada	16	69.3	27	31	8	25	16
Norway	17	69.0	15	23	23	16	13
Austria	18	68.6	23	32	17	15	7
Costa Rica	19	67.5	36	33	7	12	17
Finland	20	67.4	9	28	21	20	22
Japan	21	67.3	33	16	5	27	26
United States	22	66.8	22	21	3	29	35
Slovenia	23	66.1	7	12	32	26	20
Belgium	24	65.1	14	13	24	31	19
Korea	25	64.1	34	27	2	33	33
United Kingdom	26	62.9	10	24	34	34	1
Chile	27	61.9	13	34	11	13	38
Poland	28	59.3	12	10	35	32	29
Greece	29	59.2	19	17	30	30	25
Mexico	30	58.4	28	29	12	9	37
Iceland	31	57.9	16	19	28	28	31
Colombia	32	57.8	38	2	18	24	36
Denmark	33	57.3	18	36	20	19	30
Spain	34	56.9	31	25	19	37	18
Ireland	35	55.6	4	37	36	17	32
Portugal	36	51.4	37	35	27	21	28
Italy	37	49.1	24	15	37	38	27
France	38	45.3	35	38	33	35	15

Ref: Tax competitive rankings

**1. Η πραγματικότητα είναι ότι δεν γνωρίζουμε.
(Χρειάζεται μελέτη)**

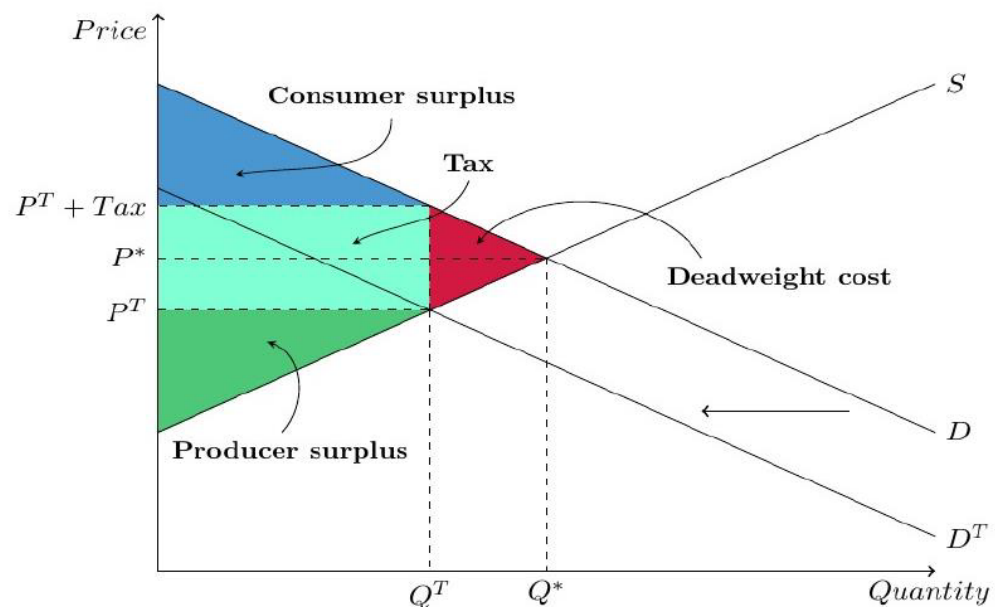
2. Πρέπει να την τοποθετήσουμε



3. Να δούμε πως την βελτιώνουμε

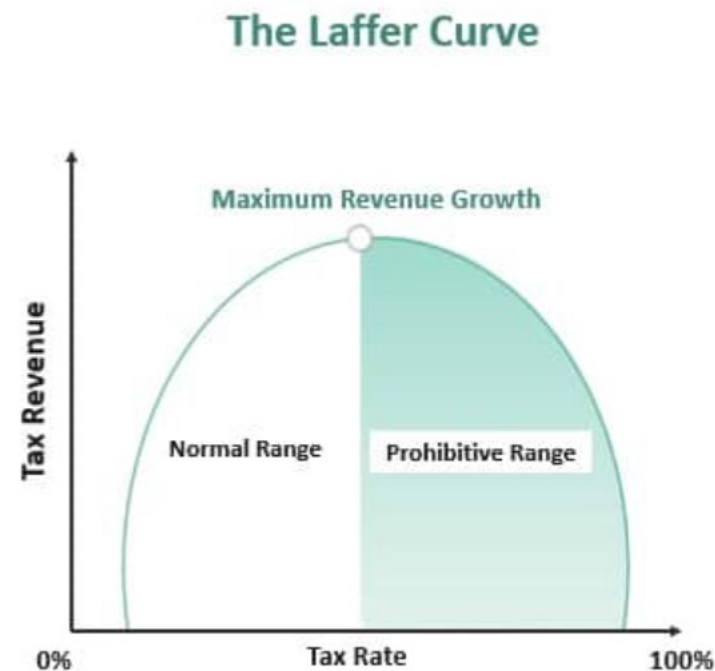
ECONOMIC EFFICIENCY

Ερώτηση: Είναι economic efficient ο φόρος μας?
-να εξετάσουμε μορφές φορολογίας σε inelastic curves



Ref: Oxford Tax policy

Κάθε φορά που φορολογούμαι χάνεται trade:



Τι πρέπει να έχουμε υπόψιν μας:

- Ο φόρος επιβαρύνει το inelastic curve.
- Υπάρχει η καμπύλη του φόρου

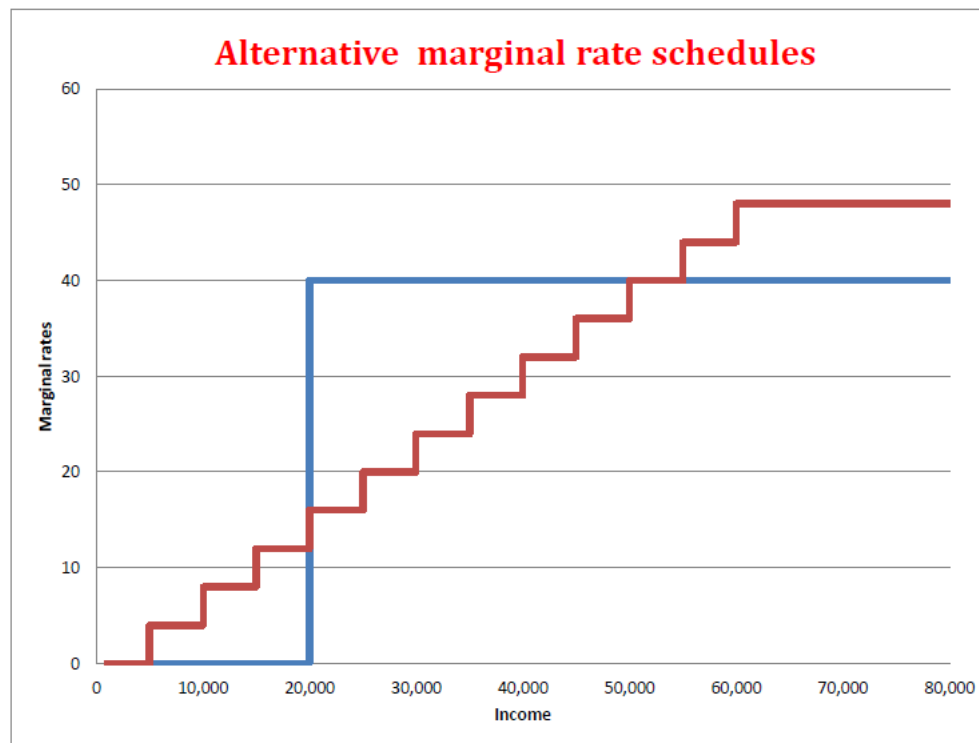
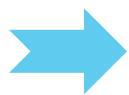
FAIRNESS (Δικαιοσύνη)

Ερώτηση: Είναι δίκαια η φορολογία μας;

- Horizontal equity and vertical equity
- Πχ αμυντική εισφορά

Βοηθά την
κοινωνία
(εσωτερικά)

- Βοηθά τους φτωχούς με redistribution
- Μειώνει την κατανάλωση σε βλαβερά προϊόντα
- αποταμίευση



Ref: Oxford Tax policy

ΕΠΙΛΟΓΟΣ

- Χρειάζεται σοβαρή μελέτη
- Η κάθε πράξη έχει αντίκτυπο (trade off).
- Συνεπώς πρέπει να χαράξουμε προτεραιότητες
- Υπάρχουν επιλογές και ευκαιρίες.

Η Φορολογική μεταρρύθμιση μέσα από τα μάτια του Κύπριου Επιχειρηματία

Χρίστος Σ. Χριστοδούλου FCCA

CSC | Christodoulou

- * Τι αναμένει το Κυπριακό επιχειρείν από μια ολιστική φορολογική μεταρρύθμιση;
- * Εισηγήσεις για απλοποίηση του φορολογικού μας συστήματος και των φορολογικών διαδικασιών
- * Απόδοση φορολογικής δικαιοσύνης / φορολογική συνείδηση / παιδεία

Ο ρόλος της φορολογικής διοίκησης, η τεχνολογία ως μέσο αύξησης της παραγωγικότητας και της εξυπηρέτησης του Φορολογούμενου, της φορολογικής συμμόρφωσης και της μείωσης της φοροδιαφυγής.

Ανδρέας Καραολής
Πρόεδρος Φορολογικής Επιτροπής
Συμμόρφωσης ΣΕΛΚ



Ενίσχυση Ψηφιοποίησης (Digitalisation)

- Παραγωγικότητα
- Εξυπηρέτηση
- Συμμόρφωση
- Μείωση φοροδιαφυγής

Έγκαιρη ενημέρωση για αλλαγές ερμηνείας / κατάργηση προηγούμενων πρακτικών

Εκτενέστερη συνεργασία όλων των εμπλεκομένων πριν την ψήφιση νέων νομοθεσιών για να μην χρειάζονται πολυσέλιδες εγκύκλιοι για ερμηνεία των νέων φορολογικών νόμων

Θέσπιση άλλων διαδικασιών για τις εξαιρέσεις του κανόνα

Ενίσχυση της ενημέρωσης των φορολογούμενων



ΣΥΖΗΤΗΣΗ ΣΤΡΟΓΓΥΛΗΣ ΤΡΑΠΕΖΗΣ – ΜΕΡΟΣ Α΄

ΣΥΝΤΟΝΙΣΤΗΣ: ΧΡΙΣΤΟΣ Σ. ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΥ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ CSC CHRISTODOULOU

ΕΡΩΤΗΣΕΙΣ - ΣΥΖΗΤΗΣΗ

ΔΙΟΡΓΑΝΩΤΕΣ



Κυπριακό
Εμπορικό &
Βιομηχανικό
Επιμελητήριο



ΥΠΟΣΤΗΡΙΚΤΕΣ



ΣΥΖΗΤΗΣΗ ΣΤΡΟΓΓΥΛΗΣ ΤΡΑΠΕΖΗΣ – ΜΕΡΟΣ Β΄

ΣΥΝΤΟΝΙΣΤΗΣ: ΚΥΡΙΑΚΟΣ ΙΟΡΔΑΝΟΥΣ
Γ.Δ. ΣΥΝΔΕΣΜΟΥ ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

ΔΙΟΡΓΑΝΩΤΕΣ



ΥΠΟΣΤΗΡΙΚΤΕΣ



Φορολογικές εξελίξεις - Προτάσεις προσαρμογής - Ανάπτυξη

Παναγιώτης Σ. Δαβέρος

Ανώτερος Διευθυντής, Φορολογικών & Τελωνειακών Θεμάτων Ομίλου

Όμιλος HELLENiQ ENERGY

Κύπρος 8/6/2023



Περιεχόμενα

Α. Ευρωπαϊκές εξελίξεις με άμεση επίπτωση - Προσαρμογή

1. Ελάχιστος φορολογικός συντελεστής (*Pillar II*)
2. Εταιρείες «Κελύφη» (*Shell entities - ATAD III*)
3. Country by Country Reporting (*CbCR*) - Έλεγχοι (*DAC 7*)

Β. Εξελίξεις & Προτάσεις για την Ενέργεια

1. Fit for 55 - Energy Taxation Directive (*Οδηγία 2003/96/ΕΚ*)
2. Επιπλέον κίνητρα για την ενέργεια και την πράσινη μετάβαση

Γ. Πρόσθετες προτάσεις σε Εθνικό επίπεδο

1. Transfer Pricing - Ουδετερότητα χειρισμού TP adjustment σε επίπεδο EU
2. Έκπτωση δαπανών απόκτησης συμμετοχών
3. Συμψηφισμός ανταπαιτήσεων με το Δημόσιο

Α. Ευρωπαϊκές εξελίξεις με άμεση επίπτωση - Προσαρμογή

1. Ελάχιστος φορολογικός συντελεστής (Pillar II)

Εισάγεται παγκόσμιος ελάχιστος συντελεστής 15% φορολόγησης μητρικών, με ενοποιημένα έσοδα άνω των € 750 εκατ. με έναρξη από 01/01/2024 και εφεξής.

Προβλέπεται καταβολή συμπλ/κού φόρου, όταν ο πραγματικός συντελεστής είναι χαμηλότερος.

➤ Προτείνεται η οριζόντια προσαρμογή του ισχύοντος συντελεστή (12,5%) στην Κύπρο από το 2024, εναλλακτικά να εφαρμοσθεί μόνο στις οντότητες που εμπίπτουν στα όρια.

2. Εταιρείες «Κελύφη» (Shell entities - ATAD III)

Εισάγεται πλαίσιο για οντότητες, μηδενικής ή ελάχιστης οικονομικής δραστηριότητας και θεσπίζονται αντίστοιχα κριτήρια αξιολόγησης (προσωπικό, τραπεζικοί λογ/μοί, είδος εισοδημάτων κλπ.).

Οι οντότητες δεν θα απολαμβάνουν φορολογικών πλεονεκτημάτων (απαλλαγή παρακράτησης κλπ.).

➤ Προτείνεται αξιολόγηση συμμόρφωσης (βάσει και των δεικτών EaX), με λήψη κατάλληλων μέτρων προσαρμογής.

A. Ευρωπαϊκές εξελίξεις που επηρεάζουν άμεσα - Προσαρμογή

3. Country by Country Reporting (CbCR) - Έλεγχοι (DAC 7)

Εφαρμόζεται ήδη το πλαίσιο «Έκθεσης ανά Χώρα» (EaX) σε ετήσια βάση.

Αποτελεί διεθνές ελεγκτικό εργαλείο και μπορεί να οδηγήσει σε κοινούς φορολογικούς ελέγχους από Αρχές διαφορετικών κρατών, ειδικά στις περιπτώσεις διασυνοριακών ενδοομιλικών συναλλαγών.

- Προτείνεται τα στοιχεία της Έκθεσης, να αξιοποιηθούν για προληπτικό διαγνωστικό έλεγχο και στη συνέχεια για την ανάληψη ενεργειών συμμόρφωσης με τις απαιτούμενες προϋποθέσεις (εταιρείες «κελύφη», ενδοομιλικές συναλλαγές, τεκμηρίωση συναλλαγών με ειδικά καθεστώτα κλπ.).

Β. Εξελίξεις & Προτάσεις για την Ενέργεια

1. Fit for 55 - Energy Taxation Directive (Οδηγία 2003/96/EK)

Προβλέπεται φορολόγηση βάσει ενεργειακού περιεχομένου και απόδοσης, με ευθυγράμμιση της φορολογίας των ενεργειακών προϊόντων στο πλαίσιο των ενωσιακών πολιτικών για την επίτευξη των κλιματικών στόχων.

Ορίζεται κατάργηση εθνικών εξαιρέσεων και απαλλαγών στην ενεργειακή φορολογία.

➤ Προτείνεται η διατήρηση των απαλλαγών και επαρκής μεταβατική περίοδος.

Η προσαρμογή σε νέα δεδομένα για την επίτευξη των μακροπρόθεσμων κλιματικών στόχων βάσει του Ευρωπαϊκού πλαισίου, πρέπει να καταλήγει σε φορολογική ουδετερότητα και όχι στην επιβολή φοροεισπρακτικών πρακτικών.

Ειδικά για την Ελλάδα και την Κύπρο λόγω γεωγραφικής θέσης, δημιουργούνται επιπτώσεις στον ανταγωνισμό με άλλα κράτη εκτός Ε.Ε. τα οποία δεν δεσμεύονται από το πλαίσιο αυτό, με περαιτέρω συνέπειες στη ναυτιλία και στον τουρισμό.

Β. Εξελίξεις & Προτάσεις για την Ενέργεια

2. Επιπλέον κίνητρα για την ενέργεια και την πράσινη μετάβαση

- Προτείνεται για δράσεις μετάβασης, να παρέχονται ουσιαστικά κίνητρα υπερέκπτωσης των αντίστοιχων δαπανών και υπεραπόσβεσης των αντίστοιχων επενδύσεων.

Η επιλογή επιταχυνόμενων αποσβέσεων δημιουργεί μόνο διαφορά χρονισμού, χωρίς τελικό ουσιαστικό όφελος.

Τα κίνητρα να καλύπτουν όλες τις σχετικές επενδύσεις (ηλεκτροκίνηση, παραγωγή ενέργειας από ΑΠΕ και αποθήκευσή της, έργα υδρογόνου κλπ.).

- Για τη βέλτιστη αξιοποίηση των παραπάνω κινήτρων, να παρέχεται η δυνατότητα μεταφοράς φορολογικών ζημιών (tax loss carry forward), πέραν της προβλεπόμενης 5ετίας. Επικουρικά, η μεταφορά ζημιών και σε προηγούμενες χρήσεις (tax loss carry back), στο πλαίσιο της 2021/801 EU Recommendation (αφορούσε τις ζημίες της πανδημίας, μπορεί να αξιοποιηθεί ευρύτερα).

Γ. Πρόσθετες προτάσεις σε Εθνικό επίπεδο

1. Transfer Pricing - Ουδετερότητα χειρισμού TP adjustment σε επίπεδο EU

Από την 01/01/2022 εισήχθη και στην Κύπρο το πλαίσιο σύνταξης Φακέλων Τεκμηρίωσης, μεταξύ άλλων προβλέπεται φορολογική ουδετερότητα στις περιπτώσεις προσαρμογής κερδών (*TP adjustment*) στις ενδοομιλικές συναλλαγές εντός της χώρας.

- Προτείνεται να επεκταθεί και στις περιπτώσεις συναλλαγών με νομικές οντότητες και εκτός Κύπρου, με έδρα στην Ευρωπαϊκή Ένωση.

2. Έκπτωση δαπανών απόκτησης συμμετοχών

Το κόστος απόκτησης συμμετοχών, ως δαπάνη συνδεδεμένη με απαλλασσόμενο έσοδο, που συνιστά η μετέπειτα μεταβίβαση των συμμετοχών, δεν εκπίπτει για σκοπούς φορολογίας εισοδήματος.

- Προτείνεται η υπό προϋποθέσεις έκπτωση, ως αναπτυξιακό κίνητρο εξαγορών & μετασχηματισμών.

3. Συμψηφισμός ανταπαιτήσεων με το Δημόσιο

- Προτείνεται η δυνατότητα συμψηφισμού πάσης φύσεως ανταπαιτήσεων (φορολογικών, τελωνειακών, ασφαλιστικών κλπ.), μεταξύ Δημοσίου και εταιρειών, για ενίσχυση της ρευστότητας, με εργαλείο την ψηφιοποίηση των λειτουργιών και δημιουργία ενιαίας «καρτέλας φορολογουμένου».

*Φορολογική μεταρρύθμιση - Μοχλός ανάπτυξης & μετάβασης στην
πράσινη οικονομία ΟΟΣΑ - Ευρωπαϊκή Ένωση - Κύπρος*



Φορολογικές μεταρρυθμίσεις και διεθνείς εξελίξεις

Αθηνά Καλύβα (Ph.D)

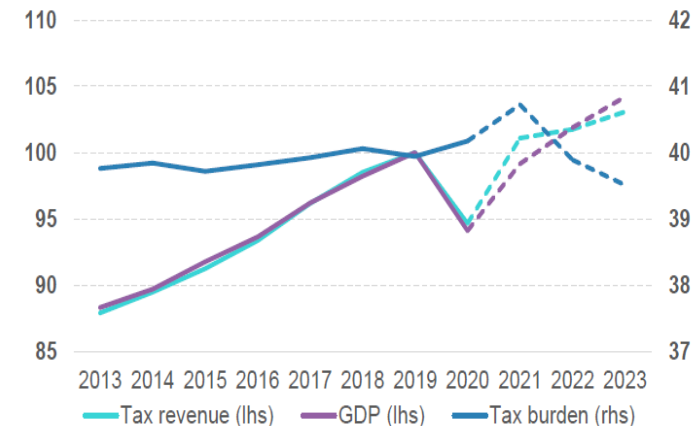
*τ. Γενική Γραμματέας Φορολογικής Πολιτικής και Δημόσιας
Περιουσίας Υπ. Οικονομικών*

*Επικεφαλής Ο.Μ. Οικονομικής Πολιτικής στη Μόνιμη
Αντιπροσωπεία της Ελλάδος στην*

Περιορισμοί στα δημόσια οικονομικά

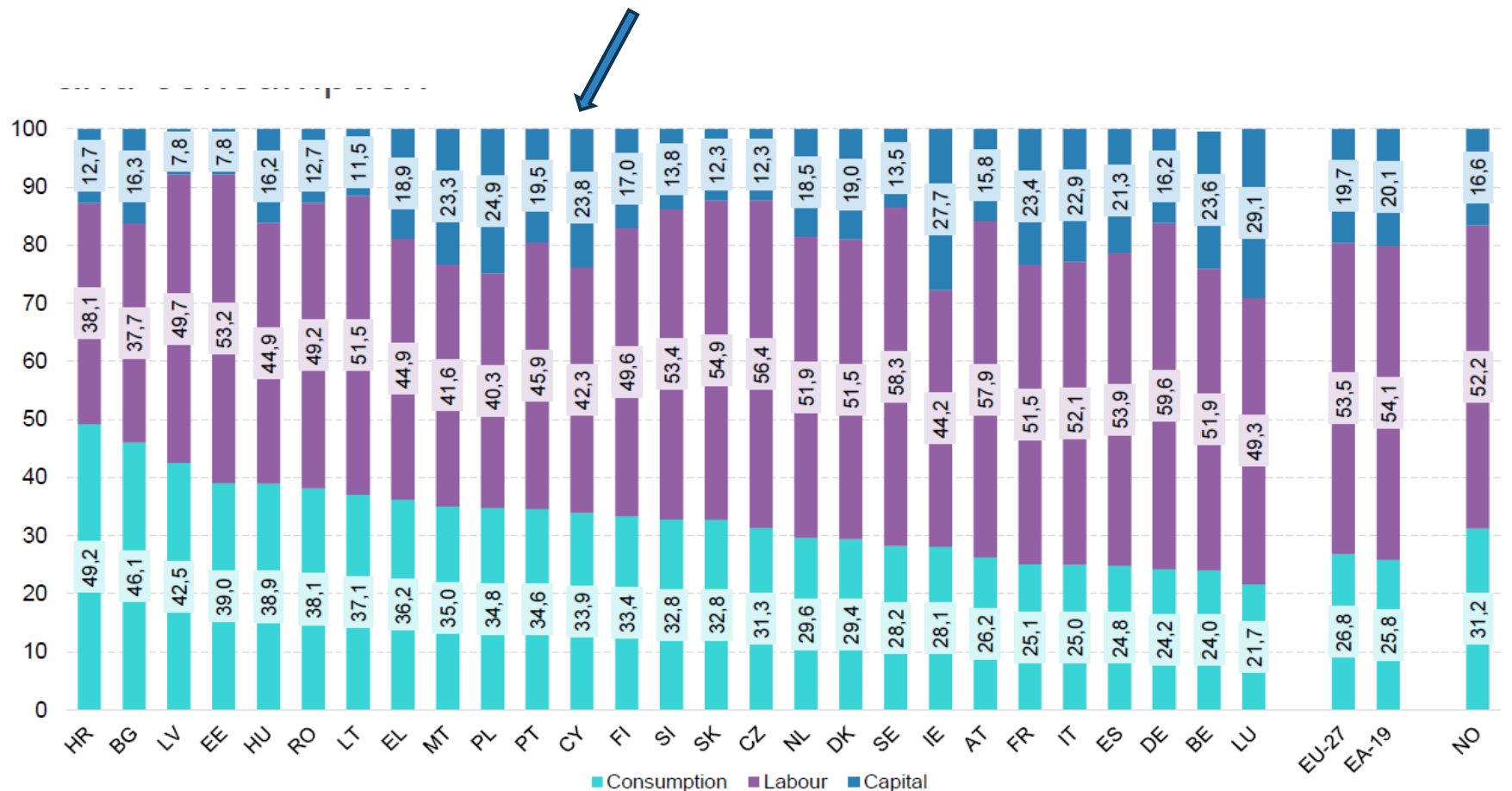
Η απότομη οικονομική ύφεση και η απάντηση της δημοσιονομικής πολιτικής στον Covid 19 οδήγησαν σε αυξήσεις του ελλείμματος και του χρέους :

- Μείωση φορολογικών εσόδων λόγω Covid 19 για τα έτη 2019 και 2020, ανάκαμψη και σταθερότητα για 2021
- Αύξηση δημοσίου ελλείμματος στο 7% το 2020 και 2021
- Διατήρηση του δείκτη του συνολικού χρέους της ΕΕ πάνω από το 100% του ΑΕΠ σε ορισμένα ΚΜ



Tax revenue, GDP and tax burden, 2013 – 2023

Φορολογική βάση στα 27 ΚΜ



Τα φορολογικά έσοδα ανά φορολογική βάση συνεχίζουν να είναι επίσης ετερογενή εντός ΕΕ, στηριζόμενα κυρίως στην εργασία και την κατανάλωση

Οι επιπτώσεις των “μεγατάσεων” (megatrends)

- Μεγατάσεις ,όπως
 - αλλαγή των δημογραφικών στοιχείων,
 - αλλαγές στην αγορά εργασίας,
 - παγκοσμιοποίηση,
 - κλιματική αλλαγή,
 - Διεθνείς Συμφωνίες (ΟΟΣΑ/G20/UN)

Μπορούν να επηρεάσουν τις υφιστάμενες φορολογικές βάσεις

- Η μετάβαση προς το φορολογικό μείγμα του 21^{ου} αιώνα πρέπει να υποστηριχθεί από βιώσιμες πηγές εσόδων. Στην Ε.Ε τούτο αποτελεί προϋπόθεση και για την εφαρμογή των νέων κανόνων οικονομικής διακυβέρνησης.

Ένα βιώσιμο στο μέλλον φορολογικό μείγμα

Ανάγκη για στήριξη σε διαφορετικές φορολογικές βάσεις:

- Η *φορολογία κεφαλαίου* είναι μη επαρκώς αξιοποιούμενη
- Ο ρόλος των *πράσινων φόρων* θα πρέπει να αλλάξει στο γενικό φορολογικό μείγμα
- Θα πρέπει να αναθεωρηθεί ο ρόλος των *φόρων πλούτου* και *περιουσίας*.

Φορολογικές μεταρρυθμίσεις και εξελίξεις στην Ε.Ε (1)

Φορολογία Επιχειρήσεων

- Διεθνής Φορολογική Συμφωνία ΟΟΣΑ (Πυλώνας I, II)
- Unshell (First Part of the SAFE Project-Securing the activity framework of enablers)
- Πρόταση BEFIT -έγκριση απο Επιτροπή Q3 2023

Έμμεση Φορολογία

- ΦΠΑ/Ψηφιακή εποχή/VIDA

Κλιματική αλλαγή

- CBAM
- Φορολογία Ενέργειας/ΕΦΚ
- RepowerEU

Γεωπολιτικές εξελίξεις/ενέργεια

- Πρόταση Κανονισμού (COM (2022) 473/Φορολογία Υπερκερδών
- Μείωση κατανάλωσης
- Πλαφόν στα έσοδα εταιρειών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας
- Επιβολή εισφοράς αλληλεγγύης one off
- Μέτρα στήριξης ευάλωτων νοικοκυριών

Φορολογικές μεταρρυθμίσεις και εξελίξεις στην Ε.Ε (2)

Γεωπολιτικές εξελίξεις/ Κοινοτικός Προϋπολογισμός/Νέοι ίδιοι πόροι

- ETS: 25% των εσόδων στον Κοινοτικό προϋπολογισμό
- CBAM 75% των εσόδων στον Κοινοτικό Προϋπολογισμό
- Πυλώνας I
- BEFIT
- Νέα βάση ιδίων πόρων από ΦΠΑ

Γεωπολιτικές εξελίξεις/Διοικητική Συνεργασία

- Διακοπή ανταλλαγής πληροφοριών με Ρωσία
- Χώρες Βαλτικής
- Διμερείς Συμβάσεις/ΟΟΣΑ
- Συμμετοχή Ρωσίας σε διεθνή Φόρα (π.χ WCO)
- Διαμόρφωση Κοινών θέσεων σε επίπεδο Ε.Ε
- Επιπτώσεις κυρώσεων στην καθημερινότητα και διοικητικό άγχος Τελωνείων

Συμπεράσματα

Φορολογικές μεταρρυθμίσεις να στοχεύουν και στην αντιμετώπιση των γεωπολιτικών εξελίξεων

- Τιμές ενέργειας, πληθωρισμός, ρευστότητα επιχειρήσεων
- Δίκαιη κατανομή βαρών, με στήριξη ευάλωτων - προοδευτικότερο σύστημα φορολογίας φυσικών προσώπων με λήψη στοχευμένων μέτρων
- Οικολογική μετάβαση

Το φορολογικό σύστημα πρέπει να είναι έτοιμο να αντιμετωπίσει τις συνεχείς προκλήσεις διατηρώντας τα αναπτυξιακά χαρακτηριστικά

- Ιδιαίτερη σημασία η ιδιοκτησία των μεταρρυθμίσεων
- Κατάλληλη χρονική εφαρμογή Εθνική Ιδιοκτησία και σωστός χρόνος μεταρρυθμίσεων
- Ποσοτικοποίηση μέτρων με χρήση micro-simulation / macro μοντέλλων για προσδιορισμό και δευτερογενών επιπτώσεων.

Σημασία του Εθνικού Προγράμματος ανάπτυξης και ανθεκτικότητας για την πράσινη και ψηφιακή μετάβαση

- Νέοι κανόνες οικονομικής διακυβέρνησης- βιωσιμότητα στο σκέλος εσόδων.

Ευχαριστώ για την προσοχή σας!

ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ
ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΟΙ
ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΤΟΥΣ ΣΤΗ
ΣΧΕΔΙΑΖΟΜΕΝΗ
ΜΕΤΑΡΡΥΜΙΣΗ:
ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΚΙΝΗΤΡΑ

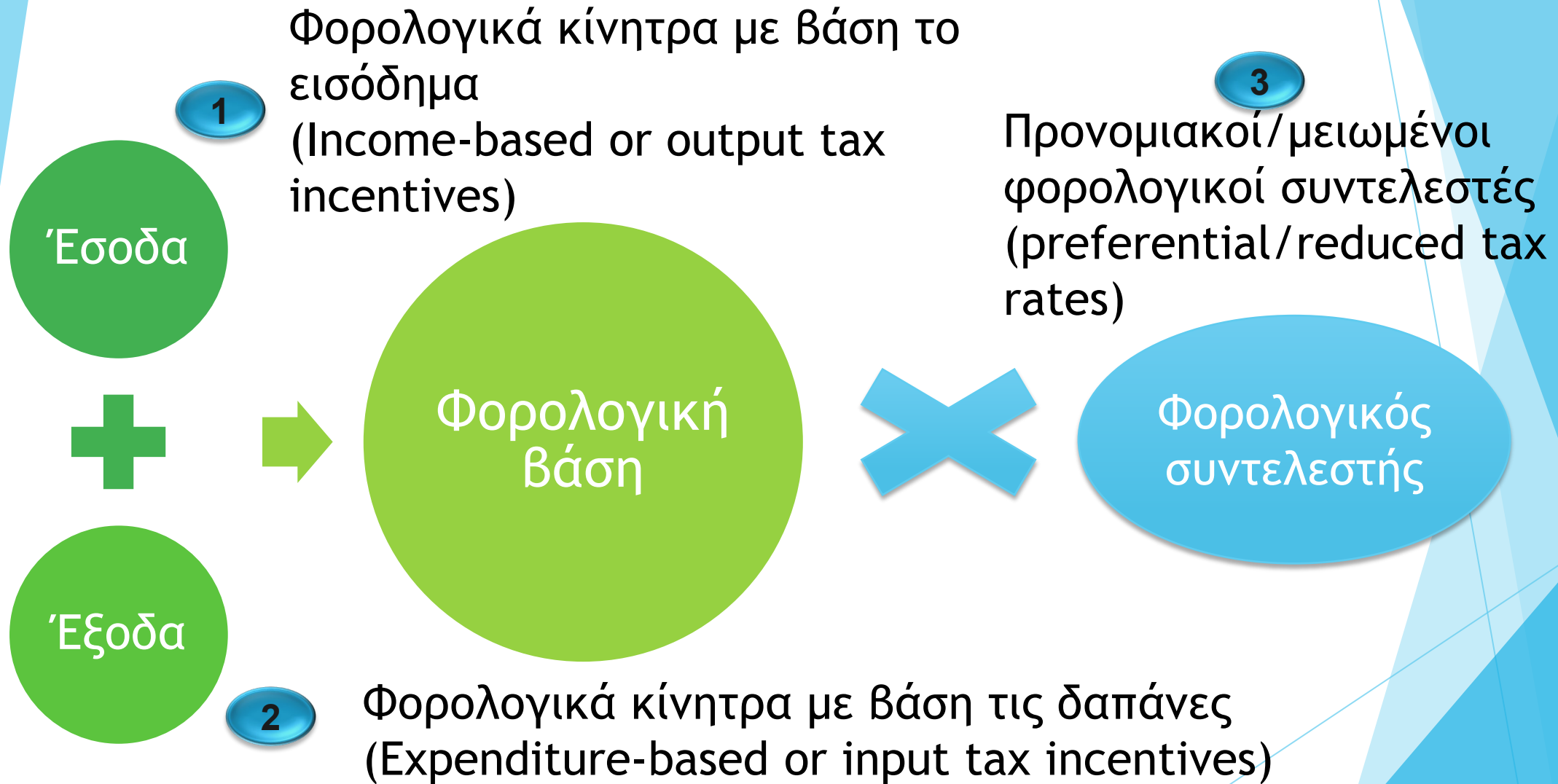
PRESENTATION BY
Χρήστος Θεοφίλου
BSc (Econ.), FCA, ADIT, MSc Tax
(Oxon), LLB (Hons) Law

Σκοπός/Στόχος: Φορολογικής Μεταρρύθμισης Μακροπρόθεσμη Στρατηγική*



* Συμβούλιο Οικονομίας και Ανταγωνιστικότητας Κύπρου
Μακροπρόθεσμη Στρατηγική για τη Βιώσιμη Ανάπτυξη της
Κυπριακής Οικονομίας, με τίτλο «Όραμα 2035»

Φορολογικά κίνητρα: 3 Κατηγορίες



TIMELINE

**OECD Draft Double
Taxation Convention
Model on Income and
Capital**

**Final Report,
OECD/G20 Base
Erosion and
Profit Shifting**

1963

2013

2015

YEAR

**OECD/G20 Project on
BEPS starting in
2013**

OECD BEPS Action Plan (Oct 2015)

COHERENCE

- AP2: No hybrid mis-matches
- **AP3: Better CFC rules**
- AP4: Interest deduction limitation rules
- **AP5: No harmful tax practices**

**Digital
Economy AP 1**

SUBSTANCE

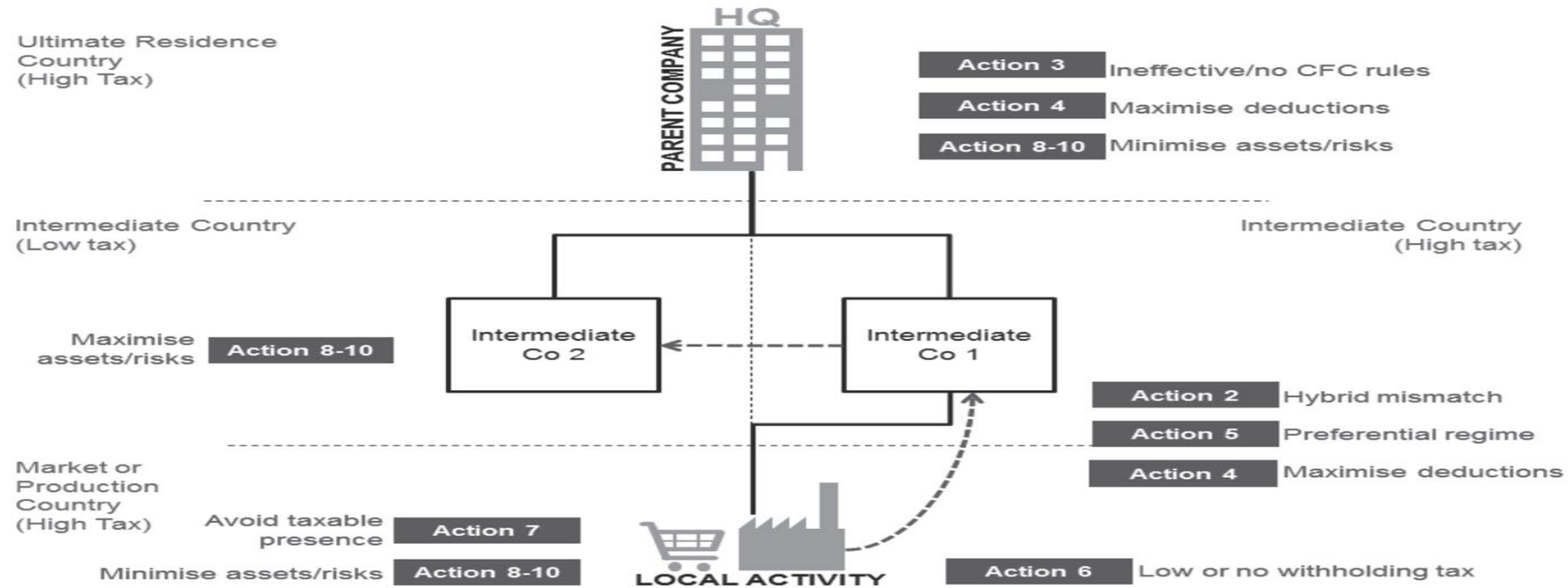
- **AP6: Preventing Tax Treaty abuse**
- AP7: Prevent artificial avoidance of PE
- **AP8: Transfer Pricing of Intangibles**
- AP9: TP/risk and Capital
- AP10: TP high risk transactions

**Multilateral
Instrument AP15**

TRANSPARENCY

- AP11: Methodologies and data analysis
- AP12: Disclosure of rulings
- **AP13: TP Documentation**
- **AP14: Dispute resolution**

2015 BEPS ACTION PLAN EXAMPLE



Protective tax measures by the OECD & EU

- ⌘ Accelerated depreciation provisions
- ⌘ Investment tax allowances
- ⌘ Tax credits

Expenditure-based tax incentives

Income-based tax incentives

BEPS AP5

BEPS AP 6

BEPS AP 8-10

???

IP BOX

TIMELINE

OECD Draft Double
Taxation Convention
Model on Income and
Capital

Final Report,
OECD/G20 Base
Erosion and
Profit Shifting

OECD: Tax Incentives and
the Global Minimum
Corporate Tax:
Reconsidering Tax Incentives
after the **GloBE Rules**

1963

2013

2015

2021-2022

2022

YEAR

OECD/G20 project on
BEPS starting in
2013

EU Minimum Tax
Directive (Pillar 2)
Effective Tax Rate 15%

EU Minimum Tax Directive (Pillar 2) & Tax Incentives

Φορολογικά κίνητρα

Carve-out

Other

Tangible
Assets

Employees

Qualifying
refundable tax
credits

EU Minimum Tax Directive (Pillar 2) & Tax Rates

- ❖ 15% on Multinational enterprises (MNEs) global revenues exceeding a €750 million



- ❖ Do nothing
- ❖ 0% Estonia (resident companies are taxed on profits distributed)
- ❖ 9% Hungary, 10% Bulgaria
- ❖ Two-tier corporation tax system
 - ❖ First tier: Lower corporate tax rate (small profits tax rate)
 - ❖ Second tier: Higher corporate tax rate (standard corporate income tax rate)

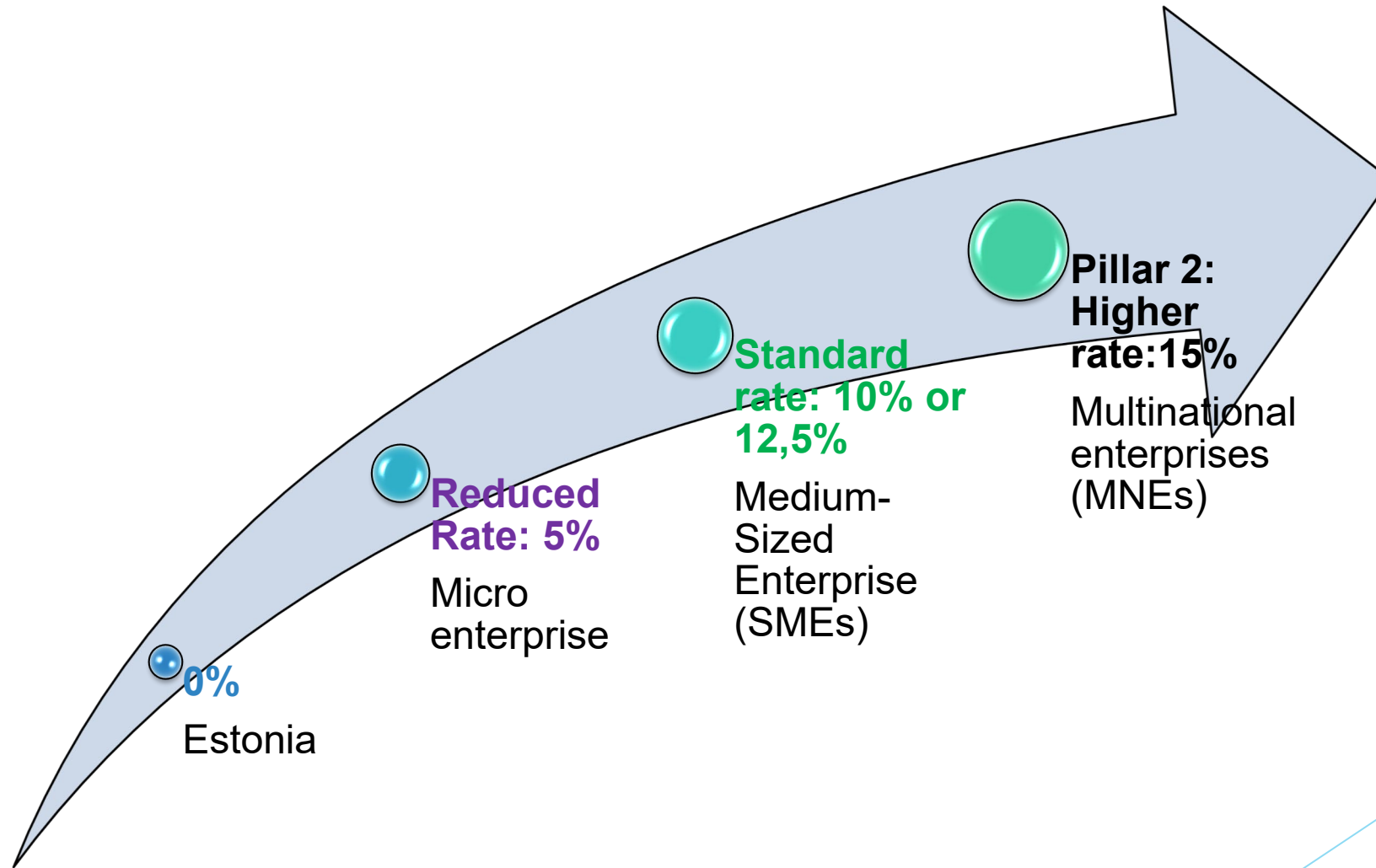
Two-tier corporation tax system examples (1)

Croatia	Czech Republic	Estonia	France	Greece	Ireland
18%	19%	20% on gross profit distribution, 14% on regularly distributed dividends	25% standard rate	22% (29% for credit institutions)	12.5% for trading income
10% for taxpayers with annual turnover below EUR 995,421.06	5% for specific funds		15% reduced rate for SMEs (i.e. enterprises owned for at least 75% by individuals or by other small enterprises and with a turnover of EUR 10,000,000 or less) on the first EUR 42,500 of taxable profits 3.3% social surcharge on corporate tax liability exceeding EUR 763,000 for companies with turnover of at least EUR 7,630,000		25% for non-trading income and excepted trades
					Various other rates apply for specific activities/industries
					15% surcharge on 50% of undistributed after-tax professional service income of a closely held company
					20% surcharge on undistributed after-tax passive income of a closely held company

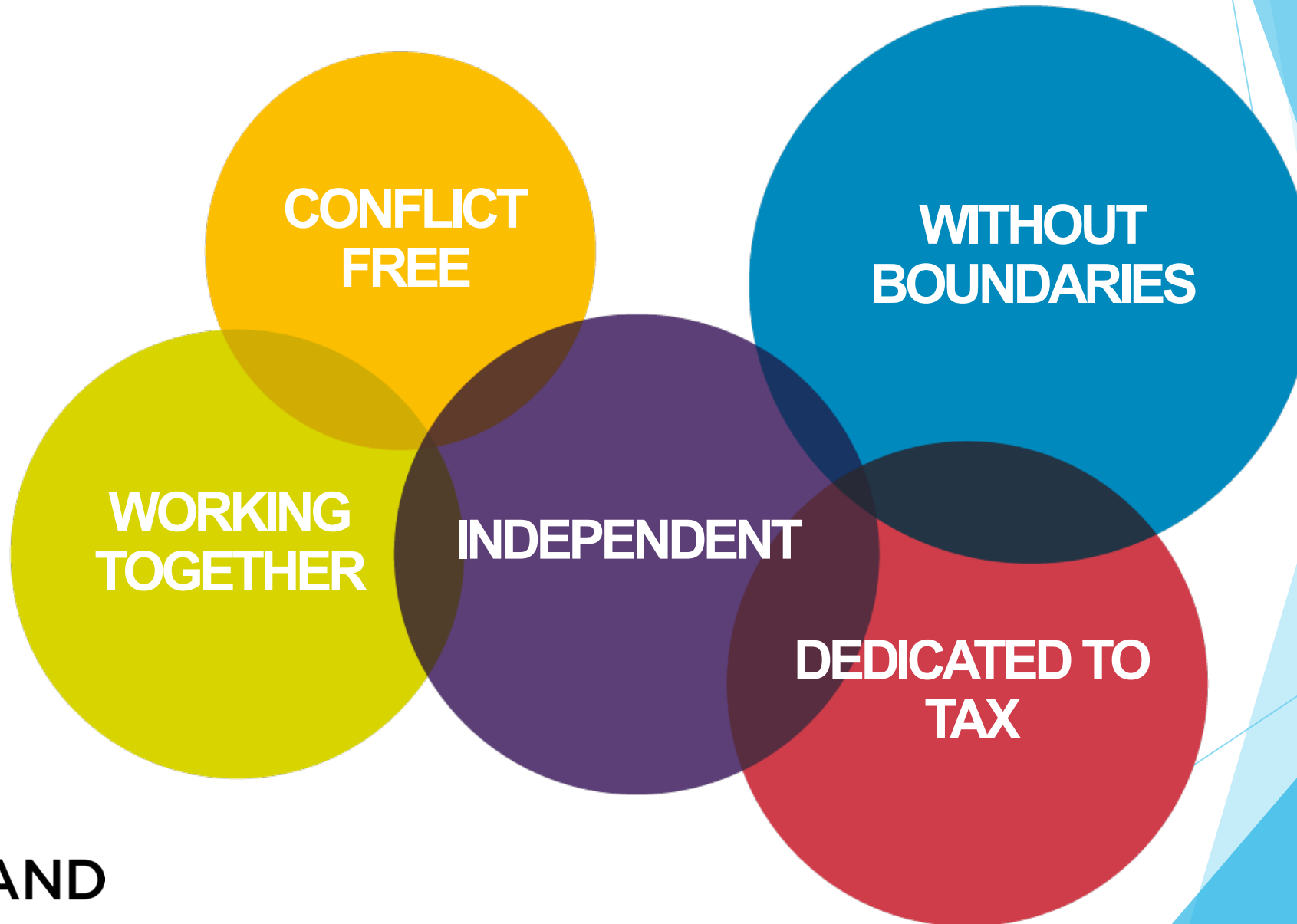
Two-tier corporation tax system examples (2)

Italy	Latvia	Lithuania	Luxembourg	Netherlands	United Kingdom
24% Surtax of 3.5% for banks and other financial intermediaries (except for asset management and brokerage companies) Surtax of 10.5% for dormant companies	20% on gross profit distribution The 20% rate is applied to the taxable amount grossed up by 1.25, so that the effective rate of tax is 25%. So, if the taxable amount is 80, tax of 20% is payable on $(80 \times 1.25) = 20$, but the amount distributed remains 80	15% 5% for small companies under conditions 20% for credit institutions on profit exceeding EUR 2 million	17% general rate 18.19% effective rate (including 7% surcharge) 24.94% for Luxembourg City (including 7% surcharge and 6.75% municipal business tax)	25.8% (over EUR 200,000) 19% (up to EUR 200,000)	19% (25% as from 1 April 2023, with a small-profits rate at 19% if the company's taxable total profits do not exceed GBP 50,000 and marginal relief for profits between GBP 50,001 and GBP 250,000).

Two-tier corporation tax system



ABOUT TAXAND



ABOUT TAXAND

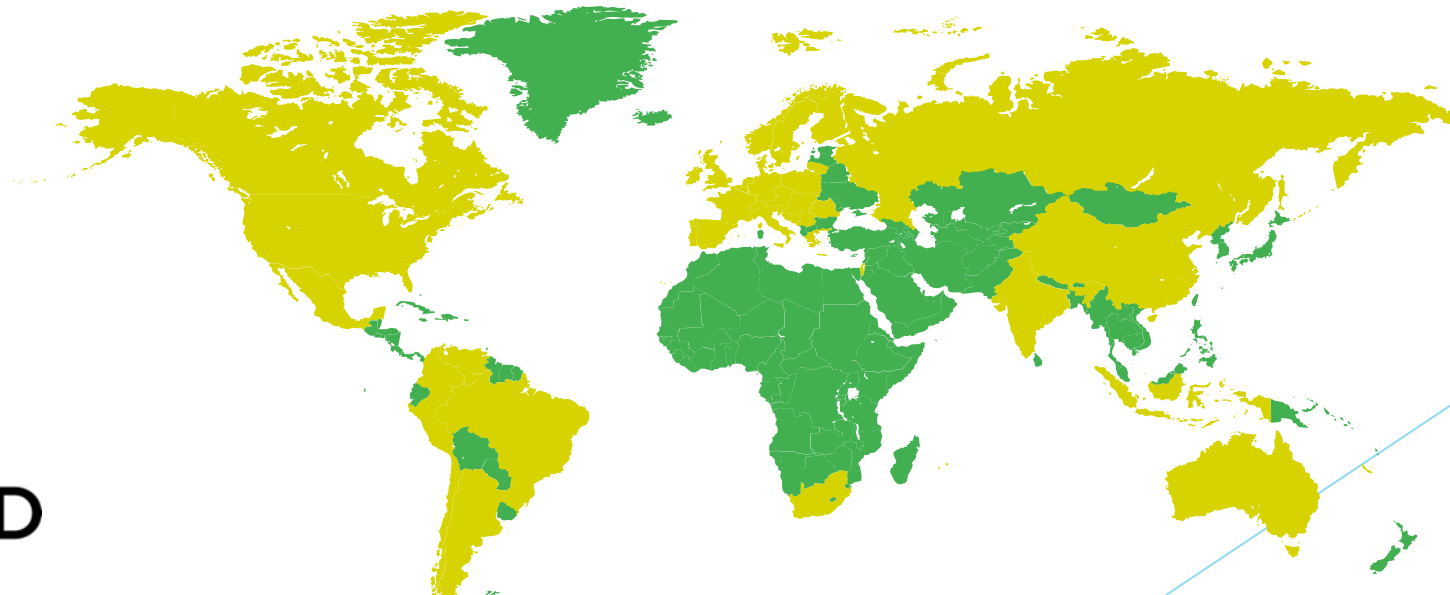
Taxand provides high quality, integrated tax advice worldwide. Our tax professionals, more than 550 tax partners and over 2,500 tax advisors in 50 countries - grasp both the fine points of tax and the broader strategic implications, helping you mitigate risk, manage your tax burden and drive the performance of your business.

We're passionate about tax. We collaborate and share knowledge, capitalising on our expertise to provide you with high quality, tailored advice that helps relieve the pressures associated with making complex tax decisions.

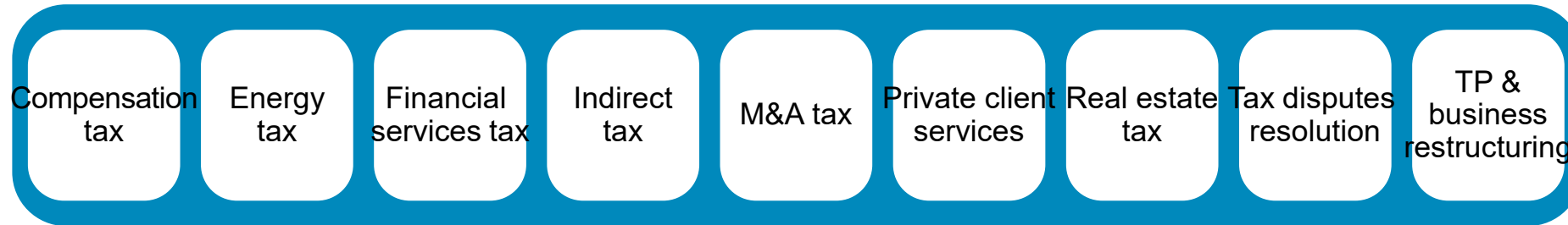
We're also independent- ensuring that you adhere both to best practice and to tax law and that we remain free from time consuming, audit based conflict checks. This enables us to deliver practical advice, responsively.

GLOBAL COVERAGE

Argentina	Cyprus	Ireland	Netherlands	Slovakia
Australia	Czech Republic	Israel	Norway	Slovenia
Austria	Denmark	Italy	Peru	South Africa
Belgium	Finland	Japan	Philippines	Spain
Brazil	France	Korea	Poland	Sweden
Canada	Germany	Luxembourg	Portugal	Switzerland
Chile	Greece	Malaysia	Puerto Rico	UK
China	Hungary	Malta	Romania	USA
Colombia	India	Mauritius	Serbia	Venezuela
Croatia	Indonesia	Mexico	Singapore	



BODY TEXT STYLE



- ❖ Providing high quality advice that addresses your strategic concerns and improves your bottom line by:
 - Understanding and managing the tax consequences of cross-border tax transactions
 - Considering organisational (re)structuring options in full awareness of the tax implications
 - Realising tax, supply chain and overall operational efficiencies
 - Interpreting technical tax provisions
 - Lowering effective tax rates
 - Addressing and preventing tax leakages
 - Ensuring tax compliance
 - Managing relationships with tax authorities



ABOUT TAXAND

Taxand is the world's largest independent tax organisation with more than 550 tax partners and over 2,500 tax advisors in 48 countries. Taxand focuses on delivering high quality, integrated tax advice, free from conflict creating audit work. Taxand advisors work together to deliver global tax services for clients.

Taxand is a global organisation of tax advisory firms.
Each firm in each country is a separate and independent
legal entity responsible for delivering client services.

© Copyright Taxand Economic Interest Grouping 2022
Registered office: 1B Heienhaff, L-1736 Senningerberg –
RCS Luxembourg C68

www.taxand.com



08 June
2023

Costas Savva
Taxand Cyprus

(“International
Tax law”)

Overview of presentation

Introduction to tax incentives

Tax Incentives is all about tax competition

Tax Incentives - Statistics

Non-tax factors influencing investment decisions

Example of Tax Incentives - The Nevada Study

Introduction to tax incentives

Definition of tax incentives

- ❖ They are those special provisions that allow for exclusions, credits, preferential tax rates or deferral of tax liability.
- ❖ Tax incentives can take many forms: (a) tax holidays, (b) capital investment incentives, (c) reduced tax rates (d) R&D deductions and (e) Special Economic Zones.

Introduction to tax incentives

Definition of tax incentives

- ❖ Tax holidays – tax exemptions for a defined period
- ❖ Capital investment incentives – tax based inducements that aim to reduce the cost of investments in capital assets and the expenditure on R&D (i.e. IP box regimes).
- ❖ Reduced tax rates – lower tax rate to specific types of companies, sectors, regions or income sources.
- ❖ Special Economic Zones – a separate zone with economic development on the agenda, including tax incentives and customs alleviations to attract FDI.

Introduction to tax incentives

Some examples of tax holidays

- ❖ If a country wants to promote information and Technology – tax holidays to those companies that will enhance the dissemination of such specialist knowledge;
- ❖ If a country aims to reduce unemployment – tax holidays if they employ nationals.
- ❖ If a country wants to explore a new industry or products – tax holidays to newly established enterprises;
- ❖ If a country wants to develop a specific sector/industry – tax holiday to activities such as R&D, manufacturing, distribution etc.

Introduction to tax incentives

Purpose of tax incentives

- ❖ Countries may grant tax incentives to encourage investments in new companies, promote a country as a choice for investment funds or promote businesses in designated priority economic sectors and regions.
- ❖ Reduce unemployment, transfer technology, promote specific economic sectors, address regional development needs.

Tax Incentives is all about tax competition



Country A

Country B

Tax Incentives is all about tax competition

Different types of tax competition

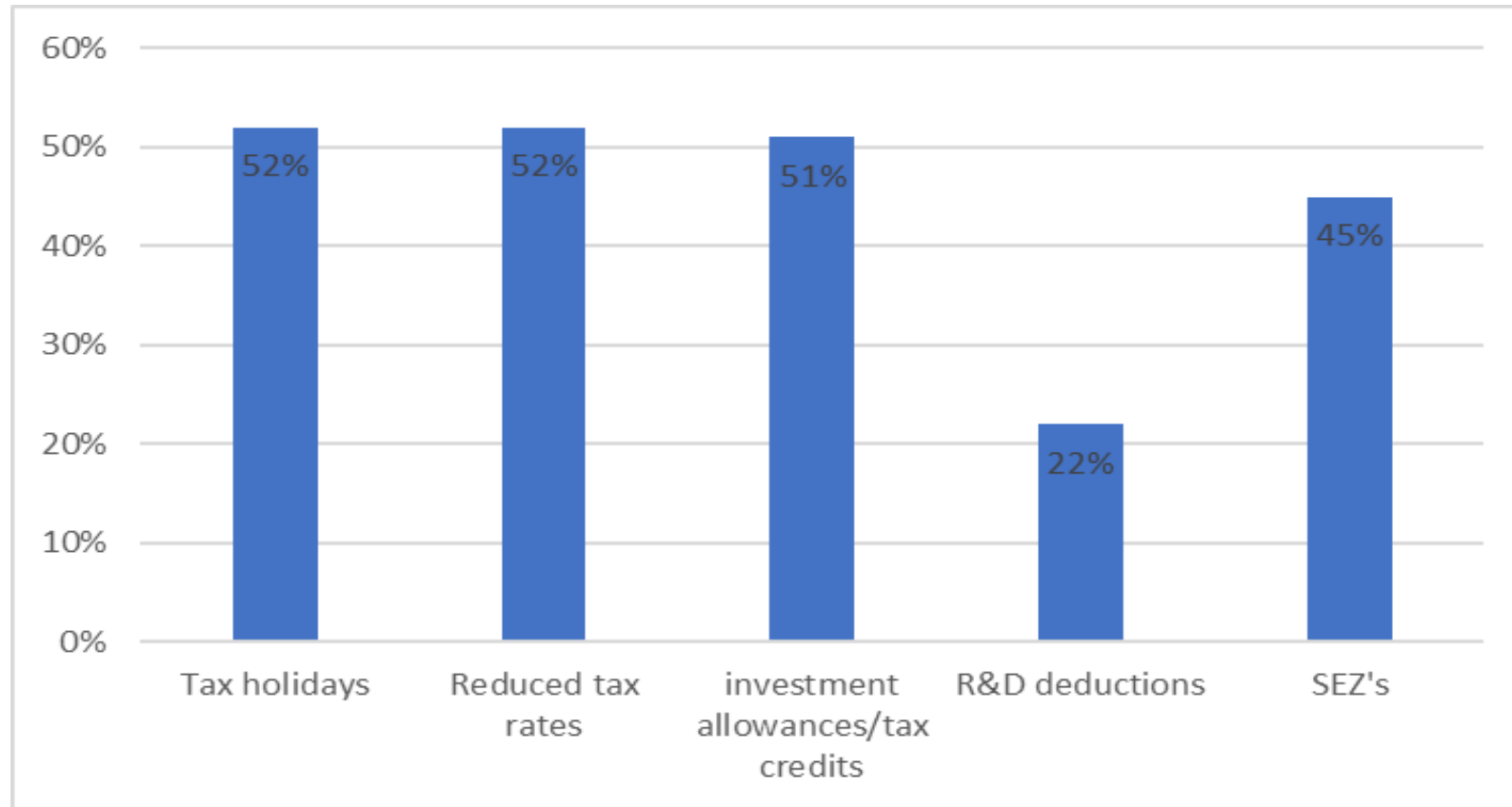
- ❖ Tax incentives are all about tax competition—how can a country attract investment that otherwise would have gone to a different region or country?
- ❖ Countries may seek to compete for different types of investments, such as headquarters and service businesses, **mobile light assembly plants** or **automobile manufacturing facilities**.

Tax Incentives is all about tax competition

- ❖ At a highly stylized general level, there are three primary reasons to engage in cross-border investments:
 - a) to exploit natural resources;
 - b) to facilitate the selling or production of goods or services in a particular market; and
 - c) to take advantage of favourable conditions in a particular country (such as relatively low wages for qualified workers) to produce goods for export (either as finished products or as components).

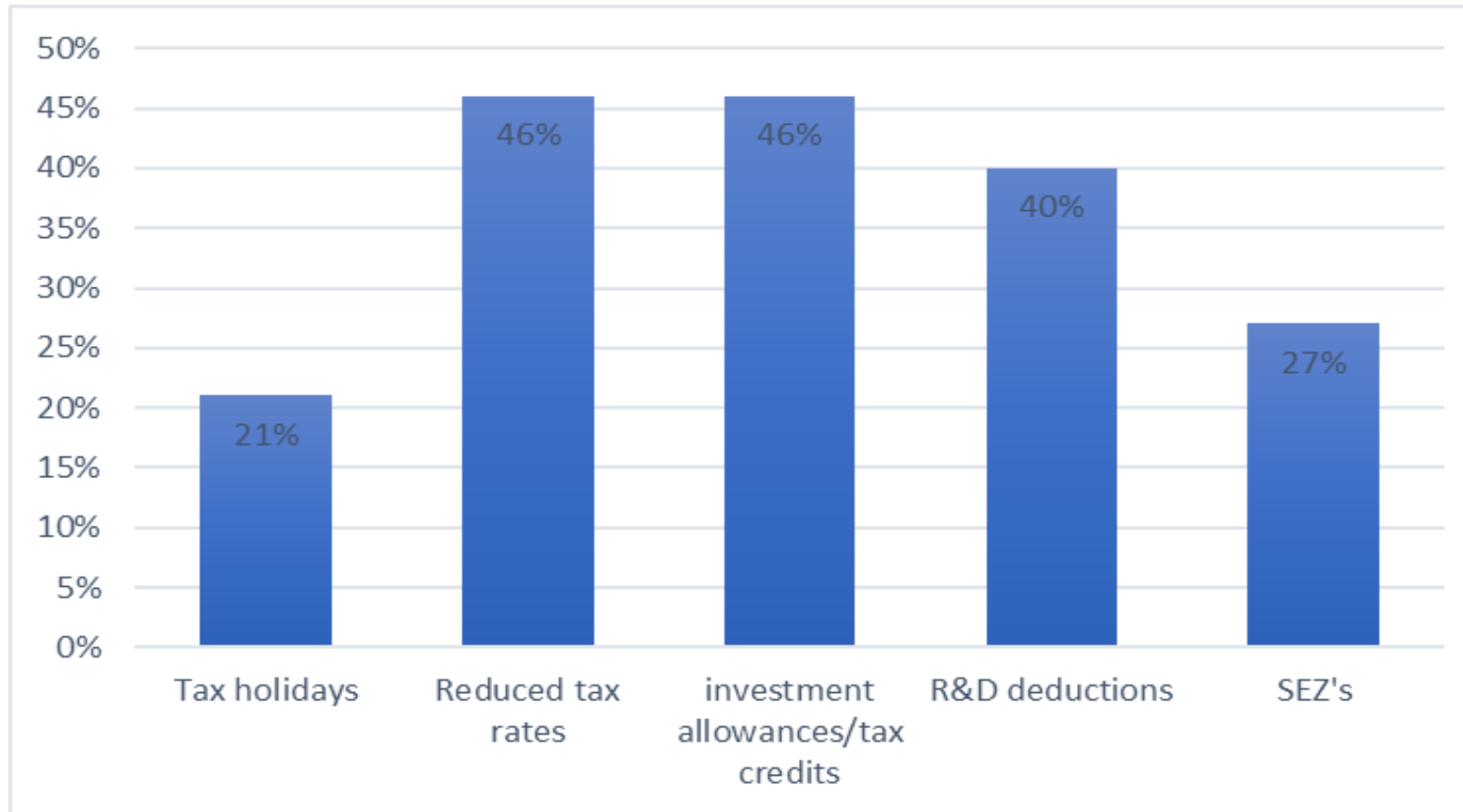
Tax incentives - statistics

Use of Selected tax incentives in Europe



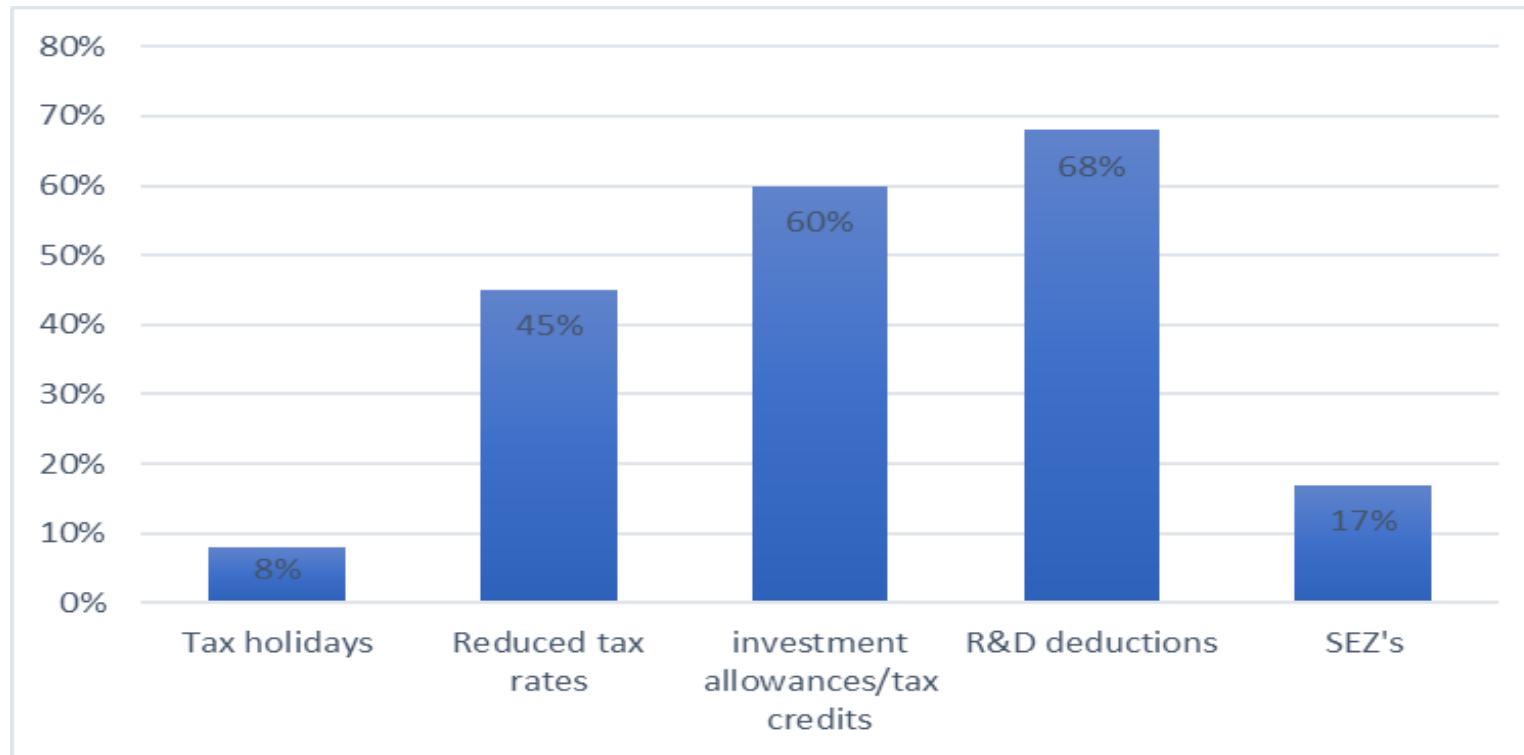
Tax incentives - statistics

Use of Selected tax incentives in Europe



Tax incentives - statistics

Use of Selected tax incentives in OECD Member countries



Non-tax factors influencing investment decisions

1. Consistent and stable macroeconomic and fiscal policy;
2. Political stability;
3. Adequate physical, financial, legal and institutional infrastructure;
4. Effective, transparent and accountable public administration;
5. Skilled labour force and flexible labour code governing employer and employee relations; and
6. Availability of adequate dispute resolution mechanisms
7. Reputation

Example

❖ The Nevada Study: economic impact of Tesla on Washoe and Storey counties, September 11, 2014

In September 2014, the Nevada state government signed a tax incentive package for Tesla, the California-based electrical carmaker, to build its gigantic battery-producing factory (hereafter Gigafactory) in Nevada. In this tax incentive package, the State government offered US\$ 1.25 billion of tax-abatements, tax exemptions and tax credits in return for Tesla's promise of a US\$ 3.5 billion direct investment and 6,500 direct jobs.

Example

❖ **Nevada offered the following tax incentives for Tesla's Gigafactory:**

- 1) A 100% real and personal property tax abatement through June 2024.
- 2) A 100% exemption of both state and local sales taxes on equipment purchases and construction materials for 20 years.
- 3) A 100% abatement for the modified business tax (MBT), a gross-payroll-based tax.
- 4) A per-job based US\$ 12,500 transferable tax credit for the first 6,000 new jobs created, totaling US\$ 75 million. And
- 5) A transferable tax credit totaling US\$ 120 million combining 5 per cent of the first US\$ 1 billion investment and 2.8 per cent of the next US\$ 2.5 billion investment.

COSTAS SAVVA

Partner European Tax
Practice

Tel: +357 22875722 | csavva@cy.taxand.com



Costas has considerable experience in advising on international tax law and corporate tax issues. He focuses his practice on the tax aspects of inbound and outbound business operations with a strong track record in cross-border investment structures and structured finance. Costas also specializes in Transfer Pricing, with experience in a broad range of transfer pricing matters. He advises on financial transactions (e.g., cash pool, debt pricing) and intragroup services.

Costas holds an LL.B. from Frederick University and a Master of Laws (LL.M.) in International Taxation from the Vienna University of Economics and Business (WU) in Austria. He is admitted to practice as lawyer to the Cyprus Bar Association. He is a qualified fellow member of the Association of Certified Chartered Accountants (ACCA) and a member of Nicosia Bar Association and the Institute of Certified Public Accountants of Cyprus (ICPAC).

Costas serves as the Cypriot correspondent of the IBFD holding regime. He is also the co-author of the book *Limiting Base Erosion* edited by Professor Michael Lang. He regularly publishes on a wide variety of tax topics. Costas contribute the taxation of trusts chapter on the book of Prof. Christos Clerides *Equity & Trusts in Cyprus*.

Q & A