

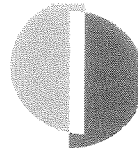


ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

Αρ. Φακέλου: 05.13.001

Ερμηνευτική εγκύκλιος 3 - Φόρος Εισοδήματος



ΤΜΗΜΑ
ΦΟΡΟΛΟΓΙΑΣ
TAX DEPARTMENT

ΚΕΝΤΡΙΚΑ ΓΡΑΦΕΙΑ
1471 ΛΕΥΚΩΣΙΑ

30 Ιουνίου 2017

Προς όλο το Φοροθετικό Προσωπικό

**Φορολογική μεταχείριση ενδοομιλικών συναλλαγών χρηματοδότησης τύπου
«back-to-back»**

1. Ορισμοί

1. Η παρούσα εγκύκλιος εφαρμόζεται σε οποιαδήποτε εταιρεία που διεξάγει ενδοομιλικές συναλλαγές χρηματοδότησης (στο εξής καλούμενη εταιρεία χρηματοδότησης του ομίλου). Για τους σκοπούς της προηγούμενης πρότασης, οι δραστηριότητες που σχετίζονται με την κατοχή συμμετοχών δεν λαμβάνονται υπόψη. Περαιτέρω, η παρούσα Εγκύκλιος εφαρμόζεται σε εταιρείες που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου, δηλαδή εταιρείες των οποίων ο έλεγχος και η διεύθυνση ασκούνται στην Κύπρο, σύμφωνα με το Άρθρο 2 του περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμου Ν.118(I)/2002 όπως τροποποιήθηκε (ΦΕΝ). Εφαρμόζεται επίσης, τηρουμένων των αναλογιών (*mutatis mutandis*), σε εταιρείες που δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου και έχουν μόνιμη εγκατάσταση στην Κύπρο σύμφωνα με το Άρθρο 2 του ΦΕΝ και στην περίπτωση αυτή η Εγκύκλιος εφαρμόζεται στο βαθμό που αφορά τη φορολόγηση της μόνιμης εγκατάστασης στην Κύπρο.

2. Για τους σκοπούς της παρούσας εγκυκλίου, ο όρος ενδοομιλική συναλλαγή χρηματοδότησης αναφέρεται σε οποιαδήποτε δραστηριότητα που συνίσταται στη χορήγηση δανείων ή προκαταβολών σε μετρητά σε συνδεδεμένες εταιρείες, που φέρουν τόκο (ή θα πρέπει να φέρουν τόκο), χρηματοδοτούμενες από χρηματοπιστωτικά μέσα, όπως ομόλογα, ιδιωτικά δάνεια, προκαταβολές σε μετρητά και τραπεζικά δάνεια. Δύο εταιρείες θεωρούνται συνδεδεμένες αν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Άρθρου 33 του ΦΕΝ.

2. Γενικές πληροφορίες

3. Η αρχή των εμπορικών συναλλαγών (*arm's length principle*), όπως ορίζεται στο Άρθρο 9 του Προτύπου Σύμβασης Αποφυγής Διπλής Φορολόγησης του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ) για το Εισόδημα και το Κεφάλαιο, είναι το διεθνές πρότυπο που υιοθετήθηκε από τα κράτη μέλη του ΟΟΣΑ για τον καθορισμό των τιμών μεταβίβασης μεταξύ συνδεδεμένων επιχειρήσεων που διεξάγουν διασυνοριακές συναλλαγές. Για να διασφαλίσει την εφαρμογή αυτής της αρχής, ο ΟΟΣΑ ανέπτυξε τακτικά επικαιροποιημένες κατευθυντήριες γραμμές που πρέπει να τηρούνται τόσο από τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, όσο και τις φορολογικές διοικήσεις σε σχέση με τις τιμές μεταβίβασης μεταξύ συνδεδεμένων οντοτήτων που διεξάγουν διασυνοριακές συναλλαγές.¹

¹ OECD Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations (Οδηγίες του ΟΟΣΑ αναφορικά με τις Τιμές Μεταβίβασης για Πολυεθνικές Επιχειρήσεις και Φορολογικές Διοικήσεις)

4. Στο εθνικό δίκαιο, η αρχή των εμπορικών συναλλαγών αντανακλάται στο άρθρο 33 του ΦΕΝ το οποίο επιτρέπει την προσαρμογή των δηλωθέντων κερδών σε περίπτωση που οι τιμές μεταβίβασης διαφέρουν από τις τιμές που θα συμφωνούνταν μεταξύ ανεξάρτητων οντοτήτων.

3. Εφαρμογή της αρχής των εμπορικών συναλλαγών στις ενδοομιλικές συναλλαγές χρηματοδότησης

5. Για τους σκοπούς των συναλλαγών που εμπίπτουν στην παρούσα εγκύκλιο, είναι απαραίτητο να καθοριστεί για κάθε ενδοομιλική συναλλαγή χρηματοδότησης, ως ισχύει για όλους τους τύπους ενδοομιλικών συναλλαγών, κατά πόσο η συμφωνηθείσα αμοιβή συνάδει με την αρχή των εμπορικών συναλλαγών, ότι δηλαδή αντιστοιχεί με την τιμή που θα είχε γίνει αποδεκτή από ανεξάρτητες οντότητες σε συγκρίσιμες περιστάσεις, λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική φύση της συναλλαγής. Πρέπει να διεξαχθεί κατάλληλη ανάλυση συγκρισιμότητας προκειμένου να καθοριστεί κατά πόσον οι συναλλαγές μεταξύ ανεξάρτητων οντοτήτων είναι συγκρίσιμες με τις συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων οντοτήτων.

3.1. Ανάλυση συγκρισιμότητας (comparability analysis)

6. Η ανάλυση συγκρισιμότητας που αναφέρεται στην παράγραφο 5 πρέπει να αποτελείται από δύο μέρη:

- I. Προσδιορισμό της εμπορικής ή χρηματοοικονομικής σχέσης μεταξύ των συνδεδεμένων οντοτήτων και καθορισμό των συνθηκών και των οικονομικά σημαντικών περιστάσεων που συνδέονται με τις σχέσεις αυτές, προκειμένου να προσδιοριστεί επακριβώς η ελεγχόμενη συναλλαγή.
- II. Σύγκριση των περιγραφόμενων με ακρίβεια όρων και οικονομικά σημαντικών περιστάσεων της ελεγχόμενης συναλλαγής με αυτών των συγκρίσιμων συναλλαγών μεταξύ ανεξάρτητων οντοτήτων.

3.1.1. Προσδιορισμός εμπορικών ή οικονομικών σχέσεων μεταξύ συνδεδεμένων οντοτήτων και καθορισμός των οικονομικά σημαντικών συνθηκών και περιστάσεων

7. Προκειμένου να προσδιοριστούν επακριβώς οι ελεγχόμενες συναλλαγές και να καθοριστούν οι αμοιβές στη βάση της αρχής εμπορικών συναλλαγών, είναι απαραίτητο να περιγραφεί ο ρόλος κάθε μιας από τις οντότητες που συμμετέχουν στις ελεγχόμενες συναλλαγές στο πλαίσιο των εμπορικών ή χρηματοοικονομικών τους σχέσεων εντός του ομίλου στον οποίο ανήκουν. Μπορεί επίσης να αποδειχθεί σκόπιμο να κατανοηθεί η δομή και η οργάνωση του ομίλου και ο βαθμός στον οποίο οι πτυχές αυτές επηρεάζουν τη λειτουργία του εν λόγω ομίλου. Ομοίως, μπορεί να είναι χρήσιμο να κατανοηθούν οι αλληλεξαρτήσεις μεταξύ των λειτουργιών που εκτελούνται από τις οντότητες, οι οποίες συμμετέχουν στις ελεγχόμενες συναλλαγές και του υπόλοιπου ομίλου, η συμβολή των συνδεδεμένων οντοτήτων στη δημιουργία αξίας εντός του ομίλου υπό την ευρεία έννοια και η επίπτωση της εν λόγω συμβολής

στην αμοιβή που καθορίζεται στη βάση της αρχής εμπορικών συναλλαγών για κάθε μία από τις οντότητες που συμμετέχουν στις ελεγχόμενες συναλλαγές. Πράγματι, τα οικονομικά συναφή χαρακτηριστικά μιας συναλλαγής συνδέονται με τις οικονομικές συνθήκες μέσα στις οποίες πραγματοποιήθηκε η συναλλαγή.

8. Για επεξηγηματικούς σκοπούς, μια εταιρεία χρηματοδότησης του ομίλου μπορεί να χορηγεί δάνεια ή προκαταβολές σε συνδεδεμένες οντότητες για διάφορους εμπορικούς σκοπούς:

- χρηματοδότηση πάγιων περιουσιακών στοιχείων,
- χρηματοδότηση του κυκλοφορούντος ενεργητικού,
- μακροπρόθεσμη στρατηγική χρηματοδότηση,
- άλλα είδη χρηματοδότησης.

9. Ο κατάλογος δεν είναι εξαντλητικός, αλλά δείχνει ότι τα οικονομικά σημαντικά χαρακτηριστικά μιας συναλλαγής χρηματοδότησης συνδέονται στενά με τις υφιστάμενες εμπορικές σχέσεις μεταξύ συνδεδεμένων οντοτήτων και με τις οικονομικές στρατηγικές των μερών.

10. Για τον ακριβή προσδιορισμό μιας ελεγχόμενης συναλλαγής χρηματοδότησης, είναι απαραίτητο να προσδιοριστούν τα χαρακτηριστικά της, όπως οι όροι και οι λειτουργίες της, τα χρησιμοποιούμενα περιουσιακά στοιχεία και οι κίνδυνοι που αναλαμβάνονται από τις συνδεδεμένες οντότητες. Ο βαθμός στον οποίο οι παράγοντες συγκρισιμότητας είναι οικονομικά σημαντικοί για μια συγκεκριμένη συναλλαγή εξαρτάται από το βαθμό στον οποίο θα λαμβάνονταν υπόψη από ανεξάρτητες οντότητες που θα αξιολογούσαν τους όρους της ίδιας συναλλαγής, εάν αυτή είχε συναφθεί μεταξύ τους.

3.1.1.1 Συμβατικοί όροι

11. Μια συναλλαγή είναι η έκφραση μιας εμπορικής σχέσης μεταξύ των μερών. Για την ανάλυση συγκρισιμότητας δεν έχει σημασία αν η συναλλαγή είναι επισημοποιημένη γραπτώς ή όχι. Η συμπεριφορά των μερών είναι ουσιώδης για τον προσδιορισμό και τον ακριβή καθορισμό της ελεγχόμενης συναλλαγής. Ως εκ τούτου, ακόμη και όταν μια σύμβαση επισημοποιείται γραπτώς, αν η πραγματική συμπεριφορά των μερών διαφέρει από εκείνη που συμφωνήθηκε συμβατικά, είναι η πραγματική συμπεριφορά των μερών που πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον προσδιορισμό της συναλλαγής.

3.1.1.2 Λειτουργική ανάλυση (functional analysis)

12. Σκοπός της λειτουργικής ανάλυσης είναι να προσδιοριστούν οι οικονομικά σημαντικές δραστηριότητες, ευθύνες και λειτουργίες, τα χρησιμοποιούμενα ή εισφερόμενα περιουσιακά στοιχεία και οι κίνδυνοι που αναλαμβάνουν τα μέρη στο πλαίσιο της συναλλαγής. Οι λειτουργίες που αναλαμβάνονται σε σχέση με τη χορήγηση δανείων ή προκαταβολών σε μετρητά σε συνδεδεμένες οντότητες συγκρίνονται ουσιαστικά με τις λειτουργίες που αναλαμβάνουν ανεξάρτητα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, τα οποία τελούν υπό την εποπτεία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ή/και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου. Πρέπει να

σημειωθεί ότι αυτές οι λειτουργίες στην περίπτωση συναλλαγών χρηματοδότησης που πραγματοποιούνται από συνδεδεμένες οντότητες μη ρυθμιζόμενες από κανόνες που επιβάλλονται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ή/και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά. Η λειτουργική ανάλυση επικεντρώνεται στην πραγματική δραστηριότητα των μερών και στις αρμοδιότητες που αναπτύσσουν. Οι λειτουργίες που αναλύονται περιλαμβάνουν τη λήψη αποφάσεων, ιδίως όσον αφορά την εταιρική στρατηγική και τους κινδύνους. Στο πλαίσιο αυτό, στο μέτρο του δυνατού, είναι απαραίτητο να καθοριστούν τα νόμιμα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις κάθε μέρους κατά την εκτέλεση των εν λόγω λειτουργιών.

13. Οι ακόλουθες λειτουργίες (μολονότι ο κατάλογος δεν είναι εξαντλητικός) μπορούν να εκτελούνται από εταιρείες που διεξάγουν ενδοομιλικές χρηματοδοτικές συναλλαγές:

α) Προέλευση της συναλλαγής

- Εμπορευματοποίηση μιας συναλλαγής (προσδιορισμός των δανειοληπτών, προσφοράς προϊόντων).
- Διαπραγμάτευση (καθορισμός όρων, αξιολόγηση των πιστωτικών κινδύνων).
- Προσδιορισμός της δομής της αναχρηματοδότησης που σχετίζεται με τη χρηματοδοτική δραστηριότητα.
- Αξιολόγηση της συμμόρφωσης με τις συμβατικές δεσμεύσεις πριν από το τελικό κλείσιμο (αξία εγγυήσεων, ανάλυση φερεγγυότητας).

β) Διαχείριση της συναλλαγής

- Διαχείριση της συναλλαγής χρηματοδότησης.
- Παρακολούθηση πιστωτικού κινδύνου (επανεξέταση των κινδύνων των συναλλαγών και των εγγυήσεων).
- Διαχείριση της χρηματοδότησης της συναλλαγής.

14. Ο προσδιορισμός των λειτουργιών που εκτελούνται και των χρησιμοποιηθέντων στοιχείων ενεργητικού είναι απαραίτητος για τον προσδιορισμό των κινδύνων που σχετίζονται με τη συναλλαγή χρηματοδότησης.

3.1.1.3 Ανάλυση των κινδύνων στις οικονομικές σχέσεις

15. Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ή άλλα μέρη που ασκούν δραστηριότητες παροχής πιστώσεων, προτού χορηγήσουν πίστωση ή προβούν σε προκαταβολή μετρητών, διεξάγουν ανάλυση των κινδύνων στους οποίους θα εκτεθούν. Ειδικότερα, εξετάζουν τους ετήσιους λογαριασμούς του δανειολήπτη προκειμένου να αξιολογήσουν τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους μιας συναλλαγής. Για την αξιολόγηση του κινδύνου που σχετίζεται με τον δανειολήπτη, ελέγχουν αν υπάρχουν εγγυήσεις και αναλύουν

το σκοπό και τη διάρκεια της πίστωσης, καθώς και κάθε άλλο σημαντικό παράγοντα. Στην ελεύθερη αγορά, ο υψηλότερος κίνδυνος γενικά συνεπάγεται υψηλότερη αμοιβή. Η ικανότητα διαχείρισης και η ικανότητα ανάληψης κινδύνου αποτελούν τα οικονομικά σημαντικά χαρακτηριστικά, τα οποία πρέπει να προσδιοριστούν προκειμένου να καθοριστεί με ακρίβεια η ελεγχόμενη συναλλαγή χρηματοδότησης.

16. Οι οικονομικά σημαντικοί κίνδυνοι που συνδέονται με συναλλαγές χρηματοδότησης, οι λειτουργίες που σχετίζονται ή επηρεάζουν τη διαχείριση του κινδύνου ή τις επιπτώσεις του κινδύνου, καθώς και τα μέρη που αναλαμβάνουν τέτοιο κίνδυνο πρέπει να αξιολογούνται με βάση τα γεγονότα και τις περιστάσεις κάθε συγκεκριμένης περίπτωσης. Μια εταιρεία χρηματοδότησης του ομίλου θεωρείται γενικά ότι αναλαμβάνει τον κίνδυνο εάν έχει την οικονομική ικανότητα να διαχειρίζεται τον κίνδυνο και να επομίζεται τις οικονομικές συνέπειες σε περίπτωση πραγματοποίησης του κινδύνου. Η οικονομική ικανότητα ανάληψης του κινδύνου μπορεί να οριστεί ως η πρόσβαση στη χρηματοδότηση που είναι αναγκαία για την ανάληψη ή την αποφυγή του κινδύνου, για την πληρωμή των δράσεων μετριασμού του κινδύνου και για την αντιμετώπιση των συνεπειών σε περίπτωση που επισυμβεί ο κίνδυνος.

17. Αν η ανάλυση συγκρισιμότητας σύμφωνα με την παρούσα Εγκύκλιο αποκαλύπτει ότι μια εταιρεία χρηματοδότησης ομίλου έχει προφίλ συγκρίσιμο με τις οντότητες που υπάγονται στον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (όπως ενδέχεται να τροποποιούνται κατά καιρούς) και ότι διαθέτει μετοχικό κεφάλαιο που πληροί τα κριτήρια φερεγγυότητας, τα οποία προβλέπει ο εν λόγω κανονισμός θεωρείται ότι, το μετοχικό του κεφάλαιο είναι αρκετά υψηλά για να αντιμετωπίσει τις συνέπειες της χρηματοδότησης όταν επισυμβεί ο κίνδυνος. Όταν η ανάλυση συγκρισιμότητας αποκαλύπτει σημαντικές διαφορές στο λειτουργικό προφίλ (τα χρησιμοποιούμενα περιουσιακά στοιχεία και οι λειτουργίες που εκτελούνται) της εταιρείας χρηματοδότησης του ομίλου σε σύγκριση με τις οντότητες που υπόκεινται στον προαναφερθέντα κανονισμό, είναι απαραίτητο να υπάρξει παραπομπή σε άλλες μεθόδους για να εκτιμηθεί το μετοχικό κεφάλαιο που απαιτείται για την ανάληψη των κινδύνων, ιδίως των μεθόδων ανάλυσης πιστωτικού κινδύνου που έχουν αναπτυχθεί από αναγνωρισμένους επαγγελματίες στον τομέα αυτό. Τέτοιες μέθοδοι βασίζονται στην ανάλυση των στοιχείων του ισολογισμού, των συνιστωσών των αγορών και άλλων σημαντικών παραγόντων για τον προσδιορισμό των κινδύνων που συνδέονται με τη χρηματοδοτική δραστηριότητα².

18. Μια εταιρεία χρηματοδότησης του ομίλου ελέγχει τον κίνδυνο εάν έχει την εξουσία λήψης αποφάσεων για να συνάψει εμπορική σχέση που εμπερικλείει κινδύνους, εάν έχει την ικανότητα να αντιμετωπίζει τέτοιους κινδύνους και εάν εκτελεί πράγματι αυτές τις λειτουργίες λήψης αποφάσεων. Μια εταιρεία χρηματοδότησης του ομίλου μπορεί να αναθέσει σε τρίτους τις καθημερινές δραστηριότητες περιορισμού του κινδύνου. Ωστόσο, πρέπει να είναι σε θέση να προσδιορίσει τους στόχους της

² Πάροχοι υπηρεσιών που αναγνωρίζονται σε ρυθμιζόμενες ή μη ρυθμιζόμενες αγορές, σκοπός των οποίων είναι η παροχή αναλύσεων πιστωτικού κινδύνου και η ανάπτυξη επιστημονικών μοντέλων για τον καθορισμό του κινδύνου που συνδέεται με την πιστωτική δραστηριότητα.

εξωτερικά ανατιθέμενης δραστηριότητας, να αποφασίσει κατά πόσο να χρησιμοποιήσει υπηρεσίες περιορισμού κινδύνου ενός παρόχου, να εκτιμήσει κατά πόσον οι στόχοι επιτυγχάνονται δεόντως και εάν είναι απαραίτητο, να αποφασίσει να τροποποιήσει ή να τερματίσει τη σύμβαση με τον πάροχο υπηρεσίας, καθώς και να εκτελέσει η ίδια αυτές τις λειτουργίες.

19. Συνεπώς, για να τεκμηριωθεί η διαχείριση των κινδύνων και να επιβεβαιωθεί περαιτέρω ότι η διεύθυνση και ο έλεγχος ασκούνται στην Κύπρο, επιβάλλεται μια εταιρεία χρηματοδότησης του ομίλου να έχει πραγματική παρουσία στην Κύπρο. Ως προς αυτό, σημειώνεται ότι τα κριτήρια πραγματικής παρουσίας λαμβάνουν υπόψη τα ακόλουθα:

- Ο αριθμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου,
- Ο αριθμός των συνεδριάσεων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που διεξάγονται στην Κύπρο και οι κύριες διοικητικές και εμπορικές αποφάσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που λαμβάνονται στην Κύπρο.
- Ο αριθμός των συνεδριάσεων των μετόχων πραγματοποιούνται στην Κύπρο.

Επιπλέον, η εταιρεία χρηματοδότησης του ομίλου πρέπει να διαθέτει εξειδικευμένο προσωπικό για τον έλεγχο των συναλλαγών που πραγματοποιούνται. Η εταιρεία χρηματοδότησης του ομίλου μπορεί, ωστόσο, να αναθέτει σε τρίτους τις λειτουργίες που δεν έχουν σημαντική επίπτωση στη διαχείριση των κινδύνων.

3.1.2 Σύγκριση της ελεγχόμενης και επακριβώς καθορισμένης συναλλαγής με συγκρίσιμες συναλλαγές μεταξύ ανεξάρτητων οντοτήτων και προσδιορισμός της αμοιβής των ανεξάρτητων φορέων με βάση την αρχή των εμπορικών συναλλαγών.

20. Για να καθοριστεί η αμοιβή με βάση την αρχή των εμπορικών συναλλαγών, είναι απαραίτητο να συγκριθεί η επακριβώς καθορισμένη συναλλαγή με συγκρίσιμες συναλλαγές στην ελεύθερη αγορά.

21. Η αμοιβή με βάση την αρχή των εμπορικών συναλλαγών είναι η αμοιβή που θα είχε συμφωνηθεί υπό συγκρίσιμες συνθήκες στην ελεύθερη αγορά. Επομένως, για να είναι δυνατό να αξιολογηθεί η αμοιβή, είναι σημαντικό να εντοπιστούν συγκρίσιμες συναλλαγές. Η διαδικασία εντοπισμού πιθανών συγκρίσιμων συναλλαγών πρέπει να είναι διαφανής, συστηματική και επαληθεύσιμη. Η αναζήτηση πρέπει να διεξάγεται χρησιμοποιώντας όλες τις πηγές πληροφοριών που είναι διαθέσιμες τη στιγμή της ανάληψης της συναλλαγής.

22. Είναι επίσης αναγκαίο να ληφθεί υπόψη η πρακτική του οικείου συγκρίσιμου τομέα. Στην περίπτωση εταιρειών που εκτελούν λειτουργίες παρόμοιες με εκείνες που ασκούνται από ρυθμιζόμενες χρηματοδοτικές εταιρείες και εταιρείες διαχείρισης κεφαλαίων, δηλαδή εταιρείες που καλύπτονται από την παράγραφο 17 του τμήματος 3.1.1.3., μπορεί να παρατηρηθεί στην αγορά απόδοση ιδίων κεφαλαίων ύψους 10% μετά από φόρους, και τέτοια απόδοση μπορεί να θεωρηθεί ότι αντικατοπτρίζει την αμοιβή με βάση την αρχή εμπορικών συναλλαγών για τις υπό εξέταση χρηματοδοτικές δραστηριότητες και τις δραστηριότητες διαχείρισης κεφαλαίων κατά

τον χρόνο δημοσίευσης της παρούσας εγκυκλίου. Το ποσοστό αυτό θα επανεξετάζεται τακτικά από το Τμήμα Φορολογίας βάσει σχετικών αναλύσεων αγοράς.

23. Οι προσαρμογές συγκρισιμότητας μπορούν να εκτελούνται βάσει διεθνώς αναγνωρισμένων προτύπων στον τομέα αυτό, εφόσον κρίνεται απαραίτητο για τη βελτίωση της αξιοπιστίας και της ποιότητας της ανάλυσης συγκρισιμότητας.

3.1.3 Συναλλαγές χωρίς εμπορικό σκοπό

24. Πρέπει να σημειωθεί ότι, στο πλαίσιο της ανάλυσης συγκρισιμότητας και στο πλαίσιο του ακριβούς καθορισμού μιας ή περισσότερων ελεγχόμενων συναλλαγών, μπορεί να αποδειχθεί ότι τέτοιες συναλλαγές όχι μόνο δεν μπορούν να παρατηρηθούν στην ελεύθερη αγορά, αλλά και ότι στερούνται οποιουσδήποτε εμπορικού σκοπού, κατά τρόπον που ανεξάρτητα μέρη δεν θα συμφωνούσαν να συνάψουν τις συναλλαγές αυτές υπό τους ίδιους όρους. Στην περίπτωση αυτή, η εν λόγω συναλλαγή ή συναλλαγές, μαζί με τις σχετικές φορολογικές συνέπειες, πρέπει να αγνοηθούν, ώστε να διασφαλίζεται η πλήρης συμμόρφωση με την αρχή των εμπορικών συναλλαγών.

4. Μέτρα απλούστευσης (simplification measures)

25. Όταν μια εταιρεία χρηματοδότησης ομίλου, η οποία πληροί τα κριτήρια που ορίζονται στην παράγραφο 19 του τμήματος 3.1.1.3. και λειτουργεί καθαρά ως ενδιάμεση, χορηγεί δάνεια ή προκαταβολές σε συνδεδεμένες οντότητες, τα οποία χρηματοδοτούνται με δάνεια ή προκαταβολές που λήφθηκαν από συνδεδεμένες οντότητες³, θεωρείται ότι, εν όψει των κινδύνων που συνδέονται με τις αναλυόμενες συναλλαγές, για λόγους απλούστευσης, οι συναλλαγές συμμορφώνονται με την αρχή των εμπορικών συναλλαγών, εάν η εξεταζόμενη επιχείρηση λαμβάνει, σε σχέση με τις υπό εξέταση ελεγχόμενες συναλλαγές της, ελάχιστη απόδοση ύψους 2% μετά την αφαίρεση των φόρων πάνω στα περιουσιακά της στοιχεία. Το ποσοστό αυτό θα επανεξετάζεται τακτικά από το Τμήμα Φορολογίας βάσει σχετικών αναλύσεων της αγοράς.

26. Πρέπει να σημειωθεί ότι αυτό το ελάχιστο ποσοστό απόδοσης πάνω στα περιουσιακά στοιχεία που χρηματοδοτούνται από καθαρά ενδιάμεσες εταιρείες χρηματοδότησης του ομίλου με μειωμένες λειτουργίες δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί, χωρίς να γίνει μελέτη τιμών μεταβίβασης, για τον προσδιορισμό της αμοιβής με βάση την αρχή των εμπορικών συναλλαγών για ενδοομιλικές συναλλαγές χρηματοδότησης που είναι διαφορετικές από αυτές που καλύπτονται στην παρούσα ενότητα.

27. Για να επωφεληθούν αυτού του μέτρου απλούστευσης, οι οντότητες θα πρέπει να κοινοποιήσουν τη χρήση του στο Τμήμα Φορολογίας, συμπληρώνοντας το σχετικό μέρος στη φορολογική δήλωση του αντίστοιχου έτους.

³ Ο καθαρά ενδιάμεσος χαρακτήρας τέτοιας δραστηριότητας δεν επηρεάζεται από τον αριθμό, τη φύση, τη λήξη ή άλλα χαρακτηριστικά του δανείου ή της εν λόγω προκαταβολής χρημάτων.

28. Δεν επιτρέπεται παρέκκλιση από την ελάχιστη απόδοση που καθορίζεται στην πρώτη παράγραφο της παρούσας ενότητας, εκτός σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όπου τέτοια απόκλιση τεκμηριώνεται δεόντως από κατάλληλη μελέτη τιμών μεταβίβασης.

5. Ελάχιστες απαιτήσεις για τη Μελέτη των Τιμών Μεταβίβασης

29. Οι ελάχιστες απαιτήσεις για την μελέτη τιμών μεταβίβασης⁴ σύμφωνα με τις αρχές που ορίζονται στις προηγούμενες ενότητες, πρέπει να περιλαμβάνουν:

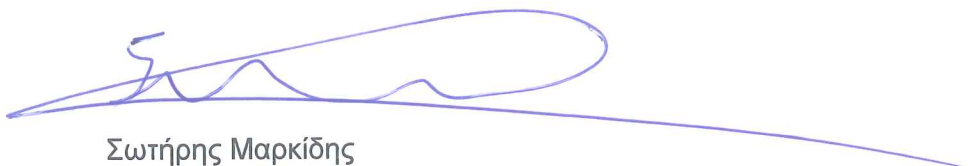
- περιγραφή του τρόπου προσδιορισμού των ιδίων κεφαλαίων που απαιτούνται για την ανάληψη των κινδύνων,
- περιγραφή του ομίλου και των διασυνδέσεων μεταξύ των λειτουργιών που εκτελούνται από τις οντότητες, οι οποίες συμμετέχουν στις ελεγχόμενες συναλλαγές και του υπόλοιπου ομίλου, μαζί με την περιγραφή της δημιουργίας αξίας, υπό την ευρεία έννοια, εντός του ομίλου από τις οντότητες που συμμετέχουν στις συναλλαγές,
- το ακριβές πεδίο εφαρμογής των συναλλαγών που αναλύθηκαν,
- έναν πλήρη κατάλογο των δυνητικά συγκρίσιμων συναλλαγών που εξετάστηκαν,
- έναν πίνακα απόρριψης σχετικά δυνητικά συγκρίσιμες συναλλαγές που απορρίφθηκαν, μαζί με τους λόγους που δικαιολογούν την απόρριψή τους,
- τον τελικό κατάλογο συγκρίσιμων συναλλαγών που έχουν επιλεγεί και χρησιμοποιηθεί για τον καθορισμό της αμοιβής με βάση την αρχή των εμπορικών συναλλαγών που εφαρμόζεται στις ενδοομιλικές συναλλαγές οι οποίες καθορίστηκαν με ακρίβεια,
- μια γενική περιγραφή των συνθηκών της αγοράς,
- έναν κατάλογο με όλες τις προηγούμενες συμφωνίες σε θέματα τιμών μεταβίβασης που έχουν συμφωνηθεί με άλλες χώρες σε σχέση με τις εν λόγω συναλλαγές,
- έναν κατάλογο όλων των προηγούμενων συμφωνιών που έχουν συναφθεί με την εξεταζόμενη οντότητα(ες) και οι οποίες εξακολουθούν να ισχύουν κατά την υποβολή της αίτησης,
- προβολή των καταστάσεων αποτελεσμάτων για τα έτη που καλύπτονται από την αίτηση.

⁴ Η μελέτη τιμών μεταβίβασης θα ετοιμάζεται από εμπειρογνώμονα Μελέτης Τιμών Μεταβίβασης. Αναμένεται ότι, η μελέτη των τιμών μεταβίβασης θα υποβάλλεται στο Τμήμα Φορολογίας Κύπρου από πρόσωπο το οποίο κατέχει άδεια να ενεργεί ως ελεγκτής εταιρείας σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο της Κύπρου, ο οποίος υποχρεούται να διενεργήσει έλεγχο διασφάλισης ποιότητας της μελέτης τιμών μεταβίβασης.

30. Η έκδοση φορολογικών γνωματεύσεων (περιλαμβανομένων γνωματεύσεων που αφορούν στα μέτρα απλούστευσης) ή συμφωνιών προκαθορισμένης τιμολόγησης, ως επίσης και η χρήση από φορολογούμενο των μέτρων απλούστευσης που περιγράφονται στο μέρος 4, είτε εφαρμόζονται κατόπιν της έκδοσης γνωμάτευσης είτε όχι, θα υπόκεινται στους κανόνες ανταλλαγής πληροφοριών που ορίζονται στην Οδηγία σχετικά με τη Διοικητική Συνεργασία (Οδηγία του Συμβουλίου 2011/16 / ΕΕ όπως τροποποιήθηκε με την οδηγία του Συμβουλίου (ΕΕ) 2015/2376).

6. Έναρξη ισχύος της εγκυκλίου - μη εφαρμογή των υφιστάμενων φορολογικών γνωματεύσεων

31. Η παρούσα Εγκύκλιος ισχύει από την 1η Ιουλίου 2017 για όλες τις υφιστάμενες και μελλοντικές συναλλαγές, ανεξάρτητα από την ημερομηνία σύναψης των σχετικών συναλλαγών και ανεξάρτητα από τυχόν φορολογικές γνωματεύσεις που εκδόθηκαν πριν από την εν λόγω ημερομηνία. Σημειώνεται επίσης ότι οι φορολογικές γνωματεύσεις που εκδόθηκαν πριν από την 1η Ιουλίου 2017 για συναλλαγές που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της παρούσας εγκυκλίου δεν θα ισχύουν πλέον για τις φορολογικές περιόδους από την 1η Ιουλίου 2017. Εάν οι ενδοομιλικές συναλλαγές χρηματοδότησης πραγματοποιήθηκαν πριν από την 1η Ιουλίου 2017, εξακολουθούν να ισχύουν και μετά την εν λόγω ημερομηνία και στηρίχθηκαν σε μελέτη Τιμών Μεταβίβασης, η εν λόγω μελέτη για τις Τιμές Μεταβίβασης, θα πρέπει να συμμορφώνεται με τις διατάξεις της παρούσας εγκυκλίου, το οποίο θα επαληθευθεί από τον Έφορο Φορολογίας. Όλες οι αιτήσεις για φορολογική γνωμάτευση, ανεξάρτητα από την ημερομηνία υποβολής τους, πρέπει να συμμορφώνονται με την εγκυκλίους 2015/13 και 2016/13 που εκδόθηκαν από το Τμήμα Φορολογίας.



Σωτήρης Μαρκίδης
Βοηθός Έφορος Φορολογίας

Κοινοποιήσεις:

1. Γενικό Ελεγκτή της Δημοκρατίας
2. Γενικό Διευθυντή Υπουργείου Οικονομικών
3. Πρόεδρο Εφοριακού Συμβουλίου
4. Παγκύπριο Δικηγορικό Σύλλογο
5. Σύνδεσμο Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (ΣΕΛΚ)
6. Σύνδεσμο Εγκεκριμένων Λογιστών Αμερικής (CPA)
7. Σύνδεσμο Πτυχιούχων Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου
8. Σύνδεσμο Ανεξάρτητων Λογιστών
9. Σύνδεσμο Εσωτερικών Ελεγκτών Κύπρου
10. The Institute of Financial Accountants
11. Σύνδεσμο Παροχής Διοικητικών Υπηρεσιών