

TAX ALERT - 5/2023

Διανομή μερισμάτων μέχρι το τέλος Δεκεμβρίου 2023

Εταιρείες φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου πρέπει να διανέμουν ως μέρισμα το 70% των λογιστικών κερδών τους για το φορολογικό έτος 2021 μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2023 και να καταβάλουν την ανάλογη έκτακτη αμυντική εισφορά ύψους 17% και την εισφορά στο ΓεΣΥ ύψους 2,65% έως τις 31 Ιανουαρίου 2024.

Οι πρόνοιες της λογιζόμενης διανομής εφαρμόζονται σε εταιρείες με μέτοχους φορολογικούς κατοίκους Κύπρου οι οποίοι έχουν και την κατοικία τους (domicile) στη Δημοκρατία και που δεν έχουν διανέμει τουλάχιστον το 70% των λογιστικών κερδών του συγκεκριμένου έτους ως πραγματικό μέρισμα κατά την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2021 με 31 Δεκεμβρίου 2023.

Έτσι, στην περίπτωση εταιρειών που δεν διανείμουν τα λογιστικά τους κέρδη του φορολογικού έτους 2021 μέσα στα δύο χρόνια, μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2023, θα λογίζεται ότι έχουν διανέμει το 70% τέτοιων κερδών ως μέρισμα και θα επιβληθεί έκτακτη αμυντική εισφορά προς 17% και εισφορά στο ΓεΣΥ ύψους 2,65%.

Οι πρόνοιες του Περί Έκτακτης Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμου δεν εφαρμόζονται στο μερίδιο των λογιστικών κερδών που αναλογούν άμεσα ή έμμεσα σε μετόχους μη φορολογικούς κατοίκους Κύπρου ή σε μετόχους φορολογικούς κατοίκους Κύπρου οι οποίοι δεν έχουν την κατοικία τους στη Δημοκρατία (non-domiciled).

Οι πρόνοιες του ΓεΣΥ για σκοπούς λογιζόμενης διανομής εφαρμόζονται στο μερίδιο των λογιστικών κερδών που αναλογούν άμεσα ή έμμεσα σε μετόχους φορολογικούς κατοίκους Κύπρου (η κατοικία (domicile) για σκοπούς ΓεΣΥ δεν λαμβάνεται υπόψη).

Η καθυστερημένη πληρωμή της οφειλόμενης έκτακτης αμυντικής εισφοράς και των εισφορών στο ΓεΣΥ θα υπόκειται σε τόκο ύψους 2,25% ετησίως επί του οφειλόμενου φόρου. Εάν ο οφειλόμενος φόρος παραμένει απλήρωτος δύο μήνες μετά την προθεσμία εξόφλησης, δύναται να επιβληθεί επιπρόσθετο πρόστιμο 5% επί του οφειλόμενου φόρου.

Υπενθυμίζουμε ότι η υποβολή των Δηλώσεων Τ.Φ. 603 και Τ.Φ. 623 είναι υποχρεωτική για παρακρατήσεις Έκτακτης Αμυντικής Εισφοράς (ΕΑΕ – κώδικες είσπραξης 0603 και 0623) και Γενικού Σχεδίου Υγείας (ΓεΣΥ – κώδικες είσπραξης 0703 και 0723) που έγιναν πάνω σε πραγματική ή λογιζόμενη διανομή μερισμάτων.

Οι δηλώσεις θα πρέπει να υποβληθούν μέχρι το τέλος του επόμενου μήνα της πραγματικής ή λογιζόμενης διανομής. Σε περίπτωση εκπρόθεσμης υποβολής θα επιβάλλεται χρηματική επιβάρυνση €100.

Το Τμήμα Φορολογίας της PEK Ltd είναι στην διάθεση σας για οποιαδήποτε βοήθεια χρειαστείτε αναφορικά με την εφαρμογή των προνοιών της λογιζόμενης διανομής μερισμάτων ή για οποιοδήποτε άλλο φορολογικό θέμα.

Deemed dividend distribution due end of 2023

Cyprus tax resident companies must declare at least 70% of their 2021 accounting profits by 31 December 2023 and pay the resulting Special Contribution for Defence of 17% and National Health Contribution of 2,65% by 31 January 2024.

The above is provided in the Special Contribution for Defence Law and the National Health Contribution Law with respect to accounting profits being subject to deemed dividend distribution provisions. These provisions apply for special contribution for defence purposes in cases where a company with Cyprus tax resident and Cyprus domiciled shareholders has not distributed at least 70% of the accounting profits for a specific tax year.

The deemed dividend distribution provisions on the accounting profits for the tax year 2021 will be triggered on 31 December 2023. The said provisions will come into force in case a Cyprus tax resident company does not distribute at least 70% of its 2021 accounting profits by 31 December 2023. If a Cyprus tax resident company does not distribute such profits, then it will be deemed that it has distributed to its Cyprus tax resident shareholders (individuals or corporations). In that case, 70% of the company's after-tax accounting profits will be deemed as distributed by 31 December 2023 and will be required to withhold a 17% special contribution for defence (for Cyprus tax resident and domiciled shareholders) and 2,65% National Health Contribution (for all Cyprus tax resident shareholders) and pay them over to the Tax Department.

It is re-emphasized that the deemed dividend distribution provisions apply for special contribution for defence purposes to Cyprus tax resident and domiciled individuals. They also apply to tax resident corporate shareholders, the ultimate or immediate physical shareholders of which, are tax resident individuals domiciled in Cyprus. For National Health Contribution purposes, the deemed distribution provisions apply in cases where a tax resident company is directly or ultimately owned by a Cyprus tax resident individual (domicility is irrelevant).

Late payment of the special contribution for defence and national health contributions (i.e. after 31/1/2024) will be subject to interest, currently being 2,25% per annum on the tax due. An additional penalty of 5% on the tax due may be imposed if the tax remains unpaid two months after the due date.

It is also reminded that any actual or deemed dividend distribution will need to be declared electronically through the Taxisnet system by completing and submitting Forms T.D. 603 for actual dividend distribution or T.D. 623 relating to Deemed Dividend Distribution.

It is reminded that the deadline of the submission of the relevant dividend forms is the end of the month following the month of the declaration (or deemed declaration) of the dividend. Late submission of the Forms T.D 603 or T.D. 623 will be subject to a €100 penalty.

The Taxation Department of PEK Ltd is at your disposal should you require any further information or clarifications on this or any other tax issue.

PEK LTD

December 2023

This newsletter has been prepared as a general guide and for information purposes only. It is not a substitution for professional advice. One must not rely on it without receiving independent advice based on the particular facts of his/her own case. No responsibility can be accepted by our firm or our staff for any loss caused by acting or refraining from acting on the basis of this newsletter.