
Επισκόπηση του Ελληνικού φορολογικού τοπίου

Φορολογική Μεταχείριση Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου

Φορολογική Μεταχείριση Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου

1. Μερίσματα και άλλες διανομές κερδών
2. Τόκοι
3. Υπεραξία μεταβίβασης μετοχών

4. Υπεραξία μεταβίβασης άλλων τίτλων
5. Γενικοί κανόνες επί των κερδών από υπεραξία

Μερίσματα και άλλες διανομές κερδών

1/2

Τα μερίσματα που αποκτώνται από φυσικό πρόσωπο, φορολογικό κάτοικο Ελλάδας, υπόκεινται σε φορολογία **με συντελεστή 10%** με εξάντληση της φορολογικής του υποχρέωσης

Τα μερίσματα αλλοδαπής προέλευσης συμπεριλαμβάνονται στην ετήσια δήλωση φορολογίας εισοδήματος. Δεν απαιτείται η υποβολή ειδικών δηλώσεων

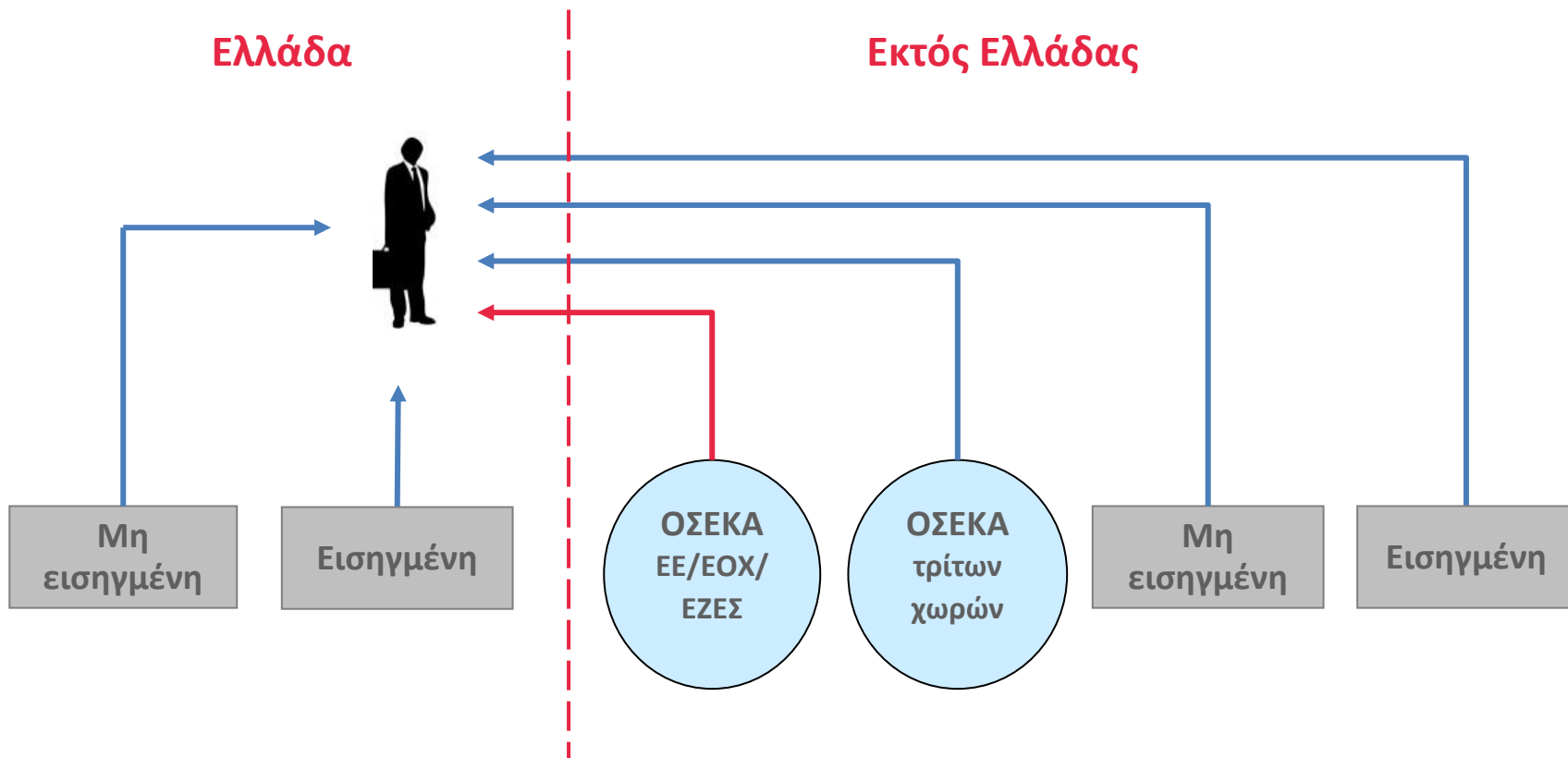
Διανομές κερδών από μερίδια ΟΣΕΚΑ (εκτός Ε.Ε. ή Ε.Ο.Χ./Ε.Ζ.Ε.Σ.) υπόκεινται επίσης στο φόρο 10%

Αντίθετα, διανομές κερδών από μερίδια ΟΣΕΚΑ κράτους-μέλους Ε.Ε. ή Ε.Ο.Χ./Ε.Ζ.Ε.Σ. απαλλάσσονται της φορολογίας



Μερίσματα και άλλες διανομές κερδών

2/2



Διανομές μερισμάτων/κερδών που **υπόκεινται** στο φόρο 10% φόρο

Διανομές μερισμάτων/κερδών που **απαλλάσσονται** από τον φόρο 10%

Τόκοι

1/2

Τόκοι που αποκτώνται από φυσικό πρόσωπο, φορολογικό κάτοικο Ελλάδας, υπόκεινται σε φορολογία με **συντελεστή 15%** με εξάντληση της φορολογικής του υποχρέωσης

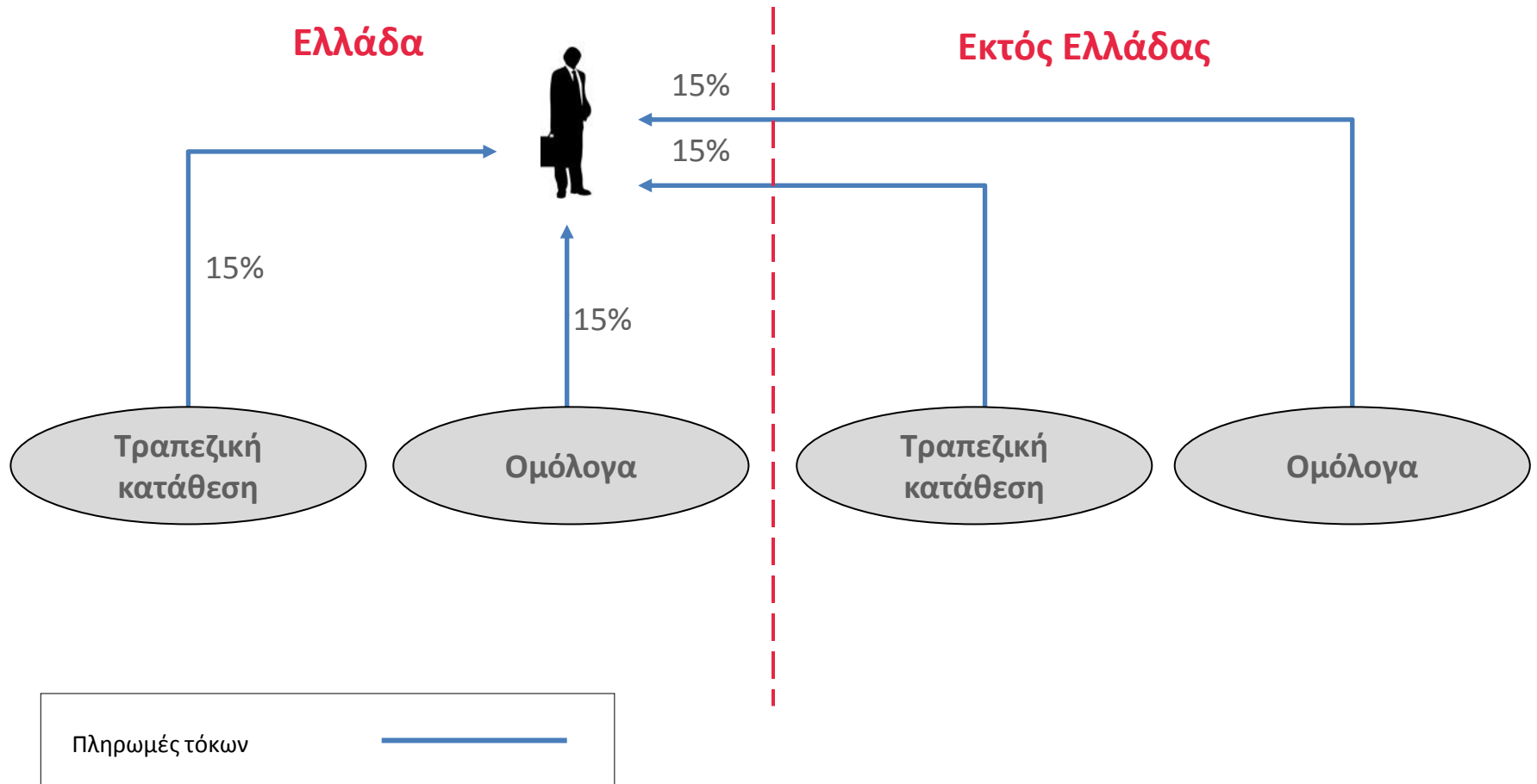
Το εισόδημα από τόκους αλλοδαπής προέλευσης συμπεριλαμβάνεται στην ετήσια δήλωση φορολογίας εισοδήματος

Το εισόδημα από τόκους (α) ομολογιακών δανείων και εντόκων γραμματίων του Ελληνικού Δημοσίου και (β) ομολόγων που εκδίδονται από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας απαλλάσσεται του φόρου 15%



Τόκοι

2/2



Υπεραξία μεταβίβασης μετοχών

Το εισόδημα από υπεραξία που αποκτά φυσικό πρόσωπο, φορολογικός κάτοικος Ελλάδας, από τη μεταβίβαση μετοχών (εισηγμένων ή μη σε χρηματιστηριακή αγορά) υπόκειται σε φόρο με συντελεστή **15%** με εξάντληση της φορολογικής του υποχρέωσης

Ειδικότερα για τις **εισηγμένες μετοχές**, τυχόν υπεραξία φορολογείται **εφόσον** πληρούνται **σωρευτικά** οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- (α) το φυσικό πρόσωπο (μεταβιβάζων) συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εισηγμένης εταιρείας με ποσοστό τουλάχιστον 0,5% και
- (β) οι μετοχές αυτές έχουν αποκτηθεί από την 01.01.2009 και εξής



Volume	Price	Change
200,000	1.50	+0.02
200,000	20.28	+0.13
1,000,000	400.91	+1.28
80,000	20.27	+0.28
1,000,000	0.28	+0.03
500,000	1.03	+0.24
25,000	0.98	+0.98
30,000	105.52	+1.99
500,000	20.32	+0.23
30,000	403.15	+0.88
300,000	10.10	+0.32
4,000,000	0.12	+0.14
300,000	1.53	+0.50
150,000	2.88	+1.08
100,000	6.03	+0.03
50,000	202.14	+1.50
100,000	600.10	+0.20
300,000	114.13	+0.10
50,000	0.10	+0.10

Υπεραξία μεταβίβασης άλλων τίτλων

Το εισόδημα από υπεραξία μεταβίβασης τίτλων (πέρα από μετοχές) που αποκτάται από φυσικό πρόσωπο, φορολογικό κάτοικο Ελλάδας, υπόκειται σε φορολογία με **συντελεστή 15%** με εξάντληση της φορολογικής του υποχρέωσης

Ενδεικτικά, **απαλλαγές** από το φόρο προβλέπονται για υπεραξία από:

1. Ελληνικά εταιρικά ομόλογα (Ν. 3156/2003)
2. Εταιρικά ομόλογα έκδοσης εταιρειών Ε.Ε. και Ε.Ο.Χ./Ε.Ζ.Ε.Σ.
3. Μεριδία ημεδαπών ΟΣΕΚΑ ή κράτους-μέλους Ε.Ε. ή Ε.Ο.Χ./Ε.Ζ.Ε.Σ



Γενικοί Κανόνες επί των κερδών από υπεραξία

Επιβολή φόρου

Ο φόρος επιβάλλεται με την υποβολή της ετήσιας δήλωσης φορολογίας εισοδήματος

Αναγνώριση ζημίας

Η ζημία αναγνωρίζεται προς συμψηφισμό με κέρδη από υπεραξία

Μεταφορά ζημίας

Προβλέπεται η δυνατότητα μεταφοράς τυχόν ζημίας προς συμψηφισμό με μελλοντικά κέρδη από υπεραξία για τα επόμενα 5 έτη

Τεκμήριο επιχειρηματικής δραστηριότητας

Τρεις (3) ομοειδείς συναλλαγές που λαμβάνουν χώρα εντός ενός εξαμήνου μπορεί να θεωρηθούν επιχειρηματική συναλλαγή, υποκείμενη σε φόρο με ανώτατο συντελεστή 33% (αντί του 15%). Ο κανόνας αυτός, ωστόσο, δεν εφαρμόζεται σε συναλλαγές επί τίτλων οποιουδήποτε τύπου (πχ εισηγμένες μετοχές, εταιρικά ομόλογα) που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά (ή επί κρατικών ομολόγων)

Αντι-Καταχρηστικοί Κανόνες

Αντι-Καταχρηστικοί Κανόνες



Οι ανωτέρω κανόνες αποτελούν εργαλεία για την πάταξη της φοροαποφυγής και φοροδιαφυγής. Αντίστοιχοι κανόνες εφαρμόζονται με επιτυχία εδώ και χρόνια σε άλλα Ευρωπαϊκά, και όχι μόνο, κράτη ενώ ολοένα και περισσότερα κράτη εισάγουν στη νομοθεσία τους αντίστοιχους κανόνες

Πραγματική Διοίκηση

1/3

Από 01.01.2014, η Ελλάδα εφαρμόζει κατά τον καθορισμό της φορολογικής κατοικίας αλλοδαπών νομικών προσώπων το κριτήριο του τόπου άσκησης της πραγματικής διοίκησης τους

Πιο συγκεκριμένα, ένα νομικό πρόσωπο μπορεί να θεωρηθεί ως **φορολογικός κάτοικος Ελλάδας** (και επομένως να υπαχθεί σε ελληνικό εταιρικό φόρο με συντελεστή 26%) εφόσον ο τόπος άσκησης της πραγματικής του διοίκησης βρίσκεται στην Ελλάδα οποιαδήποτε περίοδο στη διάρκεια ορισμένου φορολογικού έτους. Ο εν λόγω φόρος βαρύνει το αλλοδαπό νομικό πρόσωπο

Οι κανόνες πραγματικής διοίκησης δεν εφαρμόζονται σε ναυτιλιακές εταιρείες (εταιρείες δηλαδή που έχουν συσταθεί και λειτουργούν σύμφωνα με τον Ν. 27/1975)



Πραγματική Διοίκηση

2/3

Σύμφωνα με το νέο Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος, ο τόπος άσκησης πραγματικής διοίκησης ενός αλλοδαπού νομικού προσώπου βρίσκεται στην Ελλάδα με βάση τα πραγματικά περιστατικά και τις συνθήκες λαμβάνοντας υπόψη ιδίως τα εξής:



- τον τόπο άσκησης καθημερινής διοίκησης
- τον τόπο λήψης στρατηγικών αποφάσεων
- τον τόπο συνεδρίασης της ετήσιας ΓΣ των μετόχων ή/και του ΔΣ
- την κατοικία των μελών του διοικητικού συμβουλίου
- τον τόπο τήρησης βιβλίων και στοιχείων.

Σημαντικό κριτήριο, αν και δεν καταγράφεται ρητά στο νόμο, μπορεί να αποτελέσει και η ανάθεση αρμοδιοτήτων για την εκπροσώπηση της εταιρείας έναντι τρίτων, όπως οι τράπεζες

Πραγματική Διοίκηση

3/3

Ελλάδα

Εντός ή Εκτός Ε.Ε.

Αλλοδαπή Εταιρεία

Κοινές μετοχές



Ελεγχόμενες Αλλοδαπές Εταιρείες

1/3

Σύμφωνα με τους κανόνες περί Ελεγχόμενων Αλλοδαπών Εταιρειών (ΕΑΕ), το **μη διανεμηθέν εισόδημα** αλλοδαπού νομικού προσώπου μπορεί να φορολογηθεί στο επίπεδο του **μετόχου** (Έλληνα φορολογικού κατοίκου) με ανώτατο συντελεστή 33% εφόσον συντρέχουν **σωρευτικά** οι ακόλουθες, **μεταξύ άλλων**, προϋποθέσεις:

- το μεγαλύτερο τμήμα των καθαρών εισοδημάτων του νομικού προσώπου (άνω του 30%) να προέρχεται από επενδύσεις
- ο Έλληνας κάτοικος/μέτοχος να συμμετέχει με ποσοστό άνω του 50% στο κεφάλαιο (ή κέρδη) του αλλοδαπού νομικού προσώπου
- το νομικό πρόσωπο να εδρεύει σε κράτος με μηδενική ή ουσιαστικά χαμηλή φορολογία νομικών προσώπων

Ελεγχόμενες Αλλοδαπές Εταιρείες

2/3

Οι κανόνες περί Ελεγχόμενων Αλλοδαπών Εταιρειών **δεν εφαρμόζονται** στις περιπτώσεις που **το αλλοδαπό νομικό πρόσωπο** είναι φορολογικός κάτοικος κράτους-μέλους της Ε.Ε. εκτός αν η εγκατάσταση ή η οικονομική δραστηριότητα του νομικού προσώπου συνιστά **επίπλαστη κατάσταση**, που δημιουργήθηκε με ουσιαστικό σκοπό την αποφυγή ελληνικού φόρου.

Για τη μη εφαρμογή των ανωτέρω κανόνων σε εταιρικά οχήματα με έδρα εντός της Ε.Ε. απαιτείται η απόδειξη περί **επιδίωξης πραγματικής, γνήσιας οικονομικής και επιχειρηματικής δραστηριότητας** (με άλλα λόγια, απαιτείται πραγματική **φυσική υπόσταση** στην αλλοδαπή χώρα της ΕΕ με πραγματικά γραφεία, υπαλληλικό προσωπικό και εξοπλισμό αναλογικά με τη δραστηριότητα της εταιρείας)



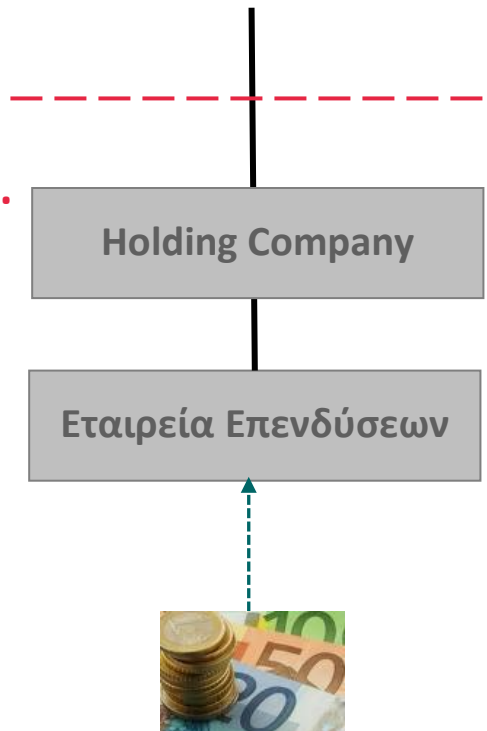
Ελεγχόμενες Αλλοδαπές Εταιρείες

3/3

Ελλάδα



Εκτός Ε.Ε.



Κύριες προϋποθέσεις για την εφαρμογή των κανόνων περί ΕΑΕ (1-3):

1. Συμμετοχή > 50%

Άμεσα ή έμμεσα

2. Εταιρικός φόρος \leq 13%

3. Μη διανεμηθέν εισόδημα από επενδύσεις

Κοινές μετοχές

Γενική Διάταξη κατά της Φοροαποφυγής

Πρόκειται για διάταξη με ευρύ πεδίο εφαρμογής. Η διάταξη αυτή επιτρέπει στις φορολογικές αρχές να αγνοούν κατά τη διάρκεια φορολογικού ελέγχου **τεχνητές διευθετήσεις** που αποβλέπουν σε αποφυγή φορολόγησης, δηλαδή οποιαδήποτε πράξη, συμφωνία ή συναλλαγή στερείται εμπορικής ή οικονομικής ουσίας.

Για τη στοιχειοθέτηση της ύπαρξης «**τεχνικών**» διευθετήσεων, οι φορολογικές αρχές:

Προβαίνουν σε εκτίμηση περί της ύπαρξης ή μη πραγματικής οικονομικής ή επιχειρηματικής ουσίας των εν λόγω διευθετήσεων

Συγκρίνουν το ύψος του φόρου που οφείλεται λόγω της ύπαρξης της υπό εξέταση διευθέτησης με τον φόρο που θα οφειλόταν, αν η εν λόγω διευθέτηση απουσίαζε



Περιουσιολόγιο

Περιουσιολόγιο

Το Περιουσιολόγιο εισήχθη στην ελληνική νομοθεσία το 2010 δυνάμει του Ν. 3842/2010, ωστόσο δεν έχει ακόμη ενεργοποιηθεί καθώς το Υπουργείο Οικονομικών δεν εξέδωσε ποτέ τις απαιτούμενες εγκυκλίους για την εφαρμογή του

Η νέα Κυβέρνηση έχει εκδηλώσει επανειλημμένα την πρόθεσή της να επεκτείνει το πεδίο εφαρμογής του Περιουσιολογίου (π.χ. συμπεριλαμβάνοντας και τους προσωπικούς τραπεζικούς λογαριασμούς) και παράλληλα να προχωρήσει άμεσα σε οποιαδήποτε απαραίτητη ενέργεια για την ενεργοποίησή του



Trusts & Foundations

Μεταχείριση Trust σε άλλες χώρες

Μεταβίβαση
Περιουσίας

Αποβίωση
Settlor

Διανομές

Γαλλία

Χωρίς φόρο

Φόρος κληρονομιάς

Φόρος δωρεάς
επί του Κεφαλαίου
Φόρος εισοδήματος
επί των εσόδων

Γερμανία

Χωρίς φόρο

Χωρίς φόρο

Φόρος δωρεάς
και πιθανώς φόρος
εισοδήματος

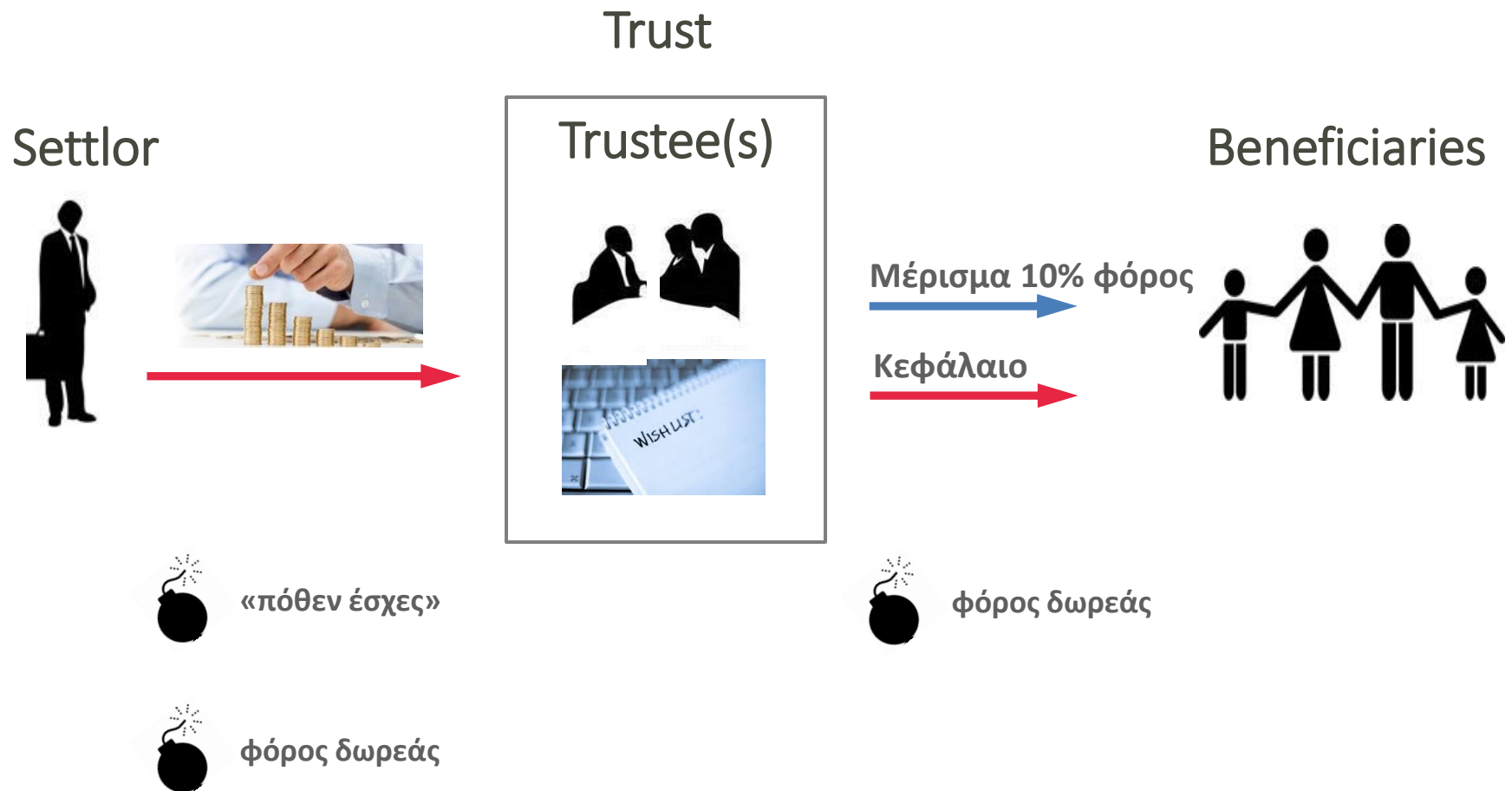
Ιταλία

Φόρος δωρεάς

Φόρος εισοδήματος

Χωρίς φόρο

Σχήματα Trust

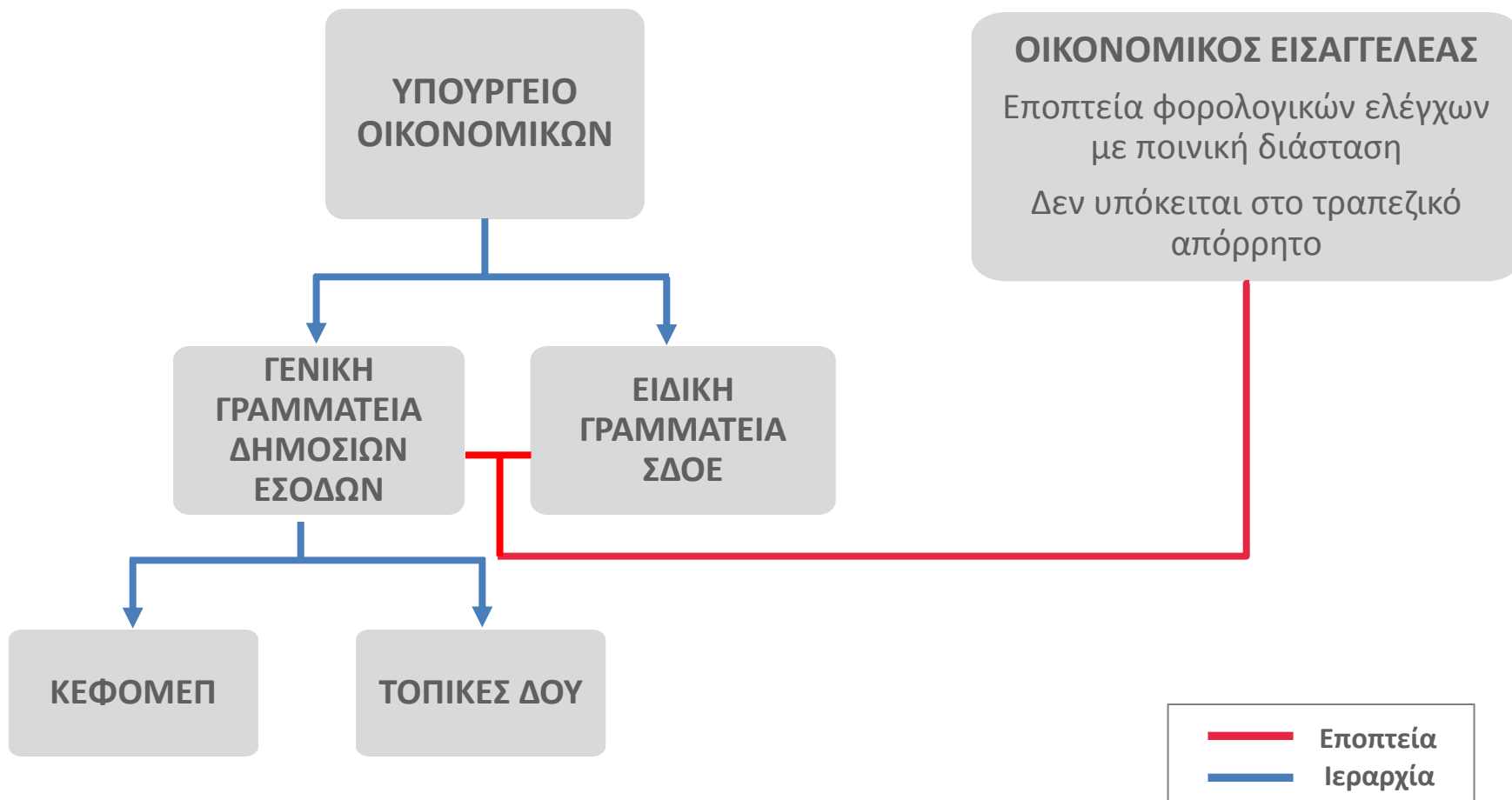


Σχήματα Foundation



Μεθοδολογία Φορολογικών Ελέγχων Φυσικών Προσώπων

Δομή Ελεγκτικού Μηχανισμού



Υποθέσεις υπό Έλεγχο

Λίστα «Μεγαλοκαταθετών»

Κατόπιν εισαγγελικής παραγγελίας ελέγχονται οι τραπεζικές καταθέσεις και κινήσεις άνω των 300.000 € όπως απεικονίζονται σε 65 CD (αρμοδιότητα ΣΔΟΕ / ΚΕΦΟΜΕΠ)

Λίστα εμβασμάτων προς το εξωτερικό

Ελέγχονται τα τραπεζικά εμβάσματα προς την αλλοδαπή των ετών 2009-2011 (αρμοδιότητα ΚΕΦΟΜΕΠ)

«Λίστα Λαγκάρντ»

Κατόπιν εισαγγελικής παραγγελίας ελέγχονται τα στοιχεία του ελβετικού τραπεζικού λογαριασμού **και** οι ελληνικοί τραπεζικοί λογαριασμοί των προσώπων που εμφανίζονται στη «λίστα» (αρμοδιότητα ΣΔΟΕ/ΚΕΦΟΜΕΠ/ΔΟΥ)

Συμβάσεις Ανταλλαγής Πληροφοριών

Αυτόματη ανταλλαγή

- Προκαθορισμένο περιεχόμενο πληροφοριών χωρίς προηγούμενο αίτημα
- Σήμερα ισχύει για εισοδήματα από τόκους, μισθωτές υπηρεσίες, αμοιβές μελών ΔΣ κλπ.
- Σχεδιάζεται από τον ΟΟΣΑ ανταλλαγή σε στοιχεία τραπεζικών λογαριασμών από το 2016

Αυθόρμητη ανταλλαγή

Πληροφορίες από φορολογικό ή άλλο έλεγχο στη χώρα αποστολής με ενδιαφέρον για τη χώρα λήψης

Ανταλλαγή κατόπιν αιτήματος

Προϋποθέτει αίτημα για συγκεκριμένο φορολογούμενο όχι «αλίευση» πληροφοριών (“fishing expedition”) κατόπιν εξάντλησης των πληροφοριών από εσωτερικές πηγές

Εργαλεία συνεργασίας σε φορολογικά θέματα με την Ελβετία

Αυτόματη ανταλλαγή

Ανταλλαγή
κατόπιν
αιτήματος

Αυθόρμητη
ανταλλαγή

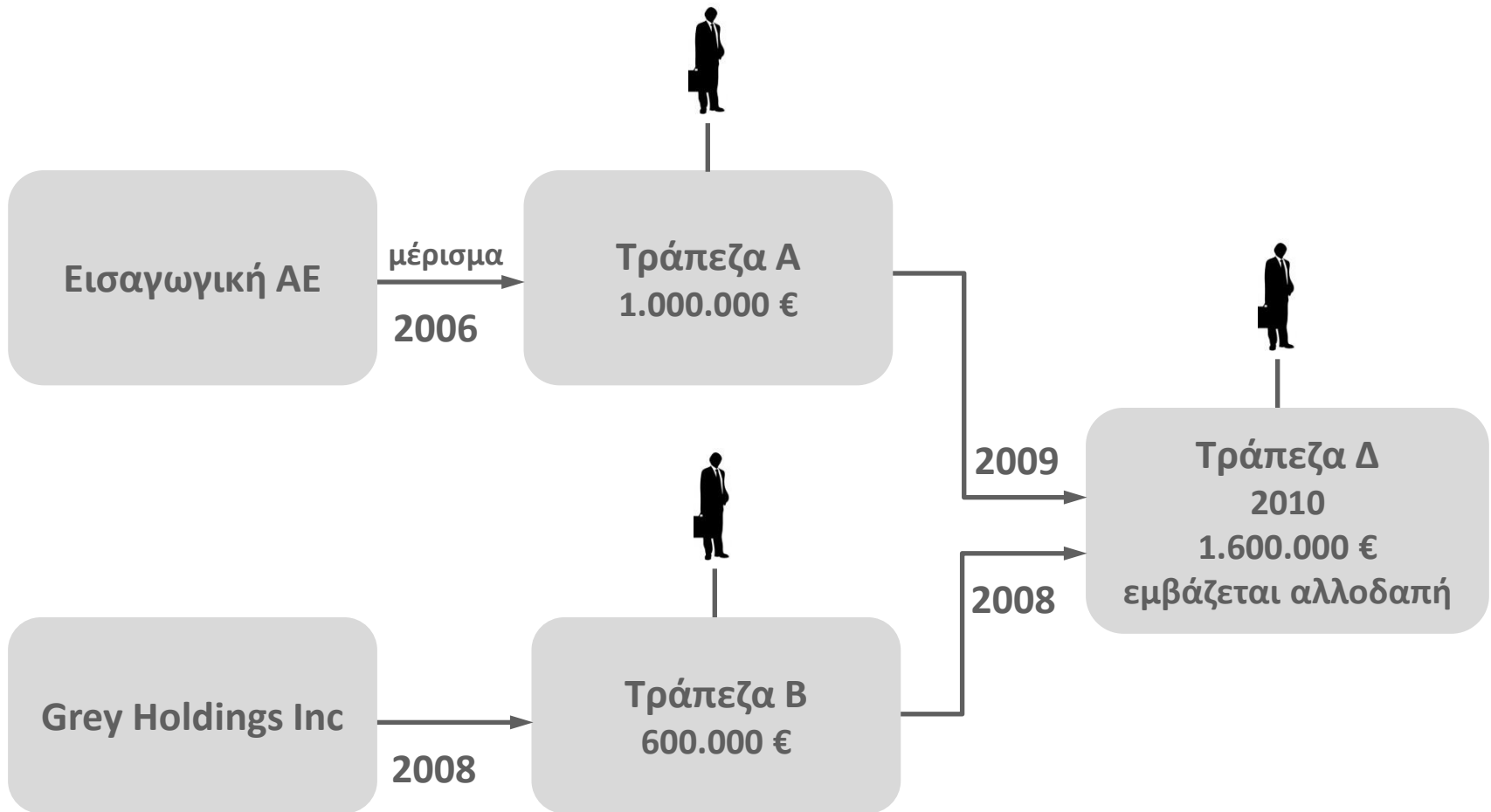
Αναμένεται από
το έτος 2017

Επιλογή
εξαίρεσης υπό
το πρίσμα της
EUSD

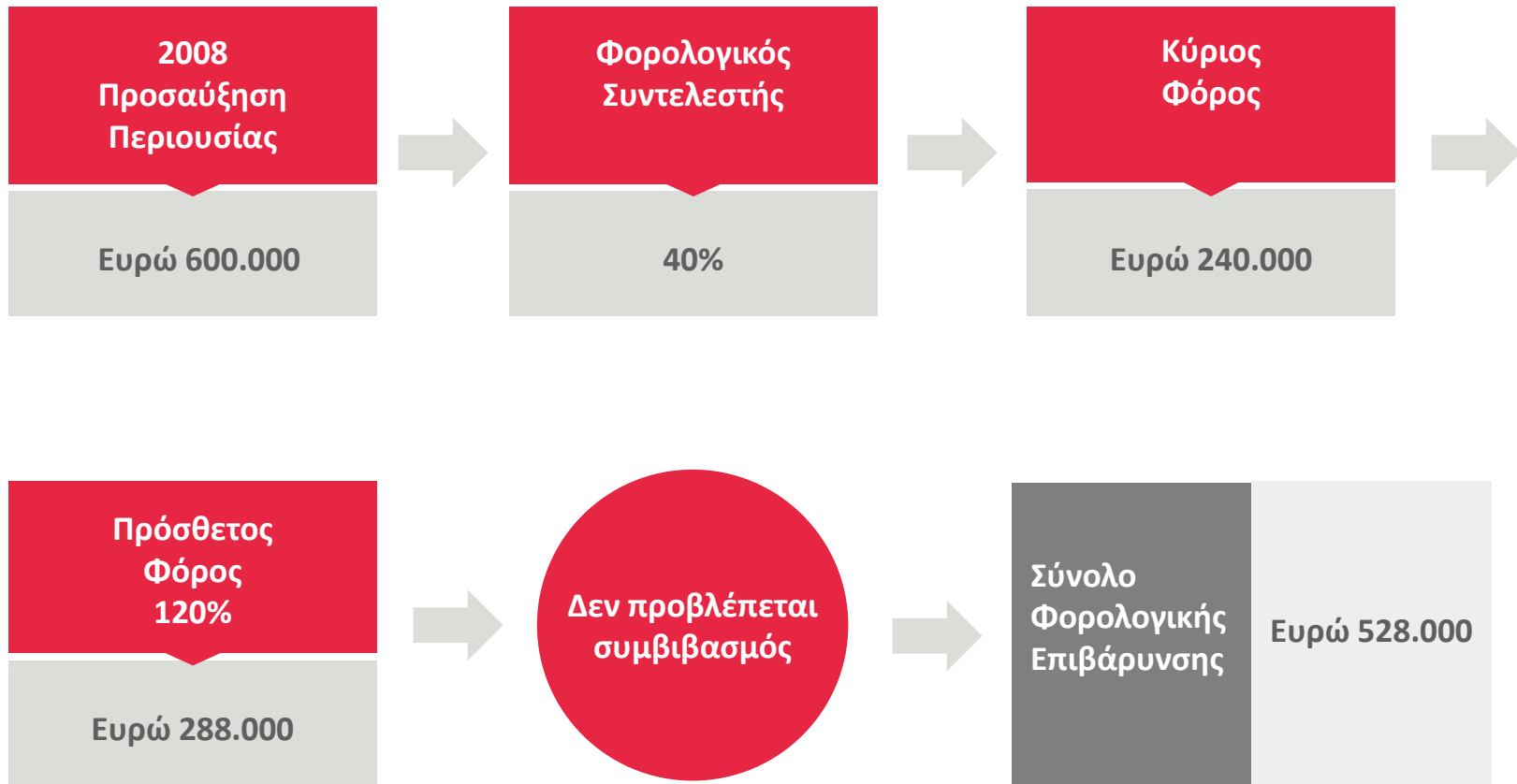
Ναι

Όχι

Έλεγχοι μέσω τραπεζικών λογαριασμών



Καταλογισμός Φόρου



Έλεγχοι «Λίστας Λαγκάρντ»



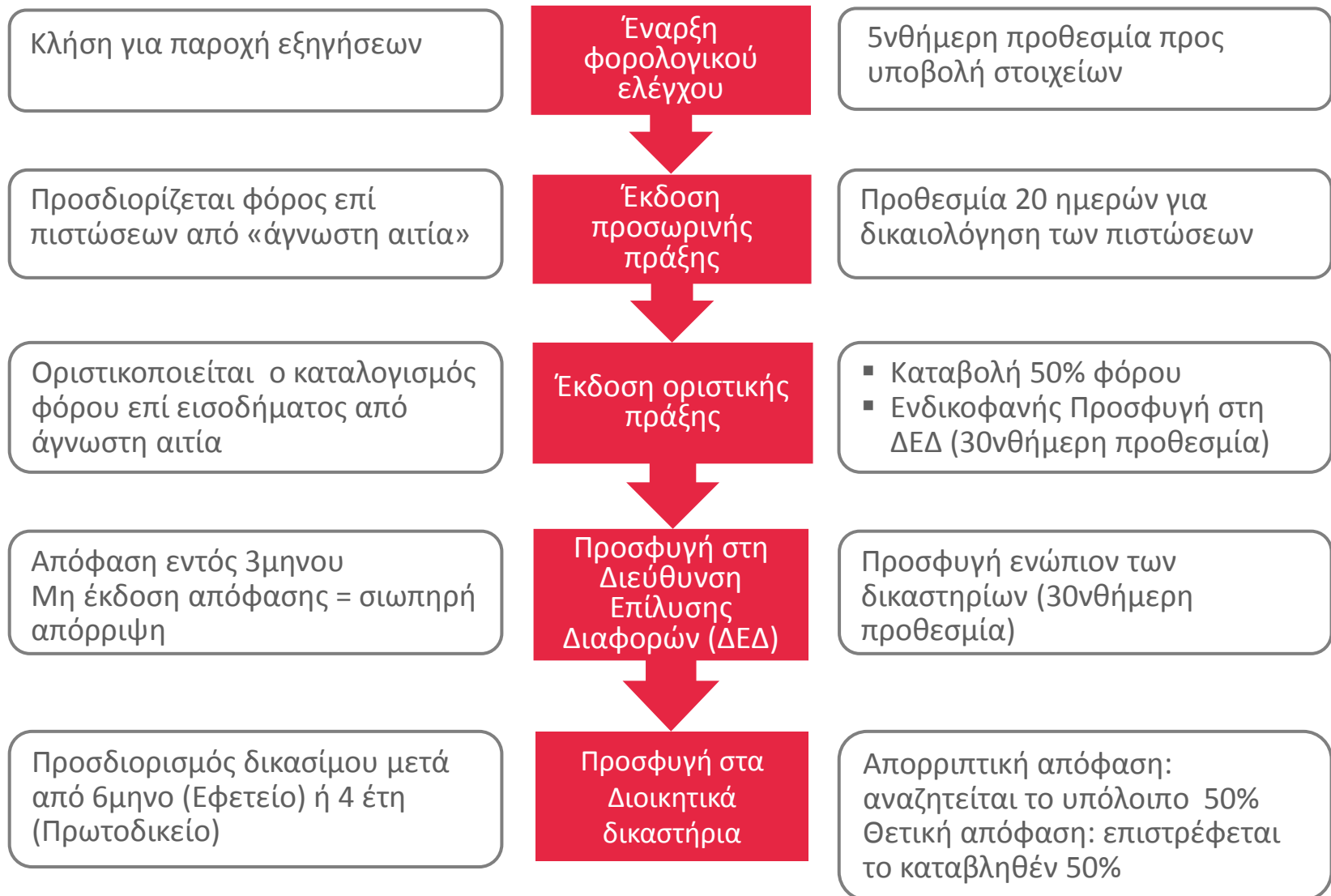
**Φορολογική
Δήλωση
Ευρώ 1,6 εκ.**

**2007
Τραπεζικός
Λογαριασμός
Ευρώ 1,6 εκ.**

1 εκ

**Τραπεζικός
Λογαριασμός**

Διαδικασία Φορολογικού Ελέγχου



Άμυνα φορολογουμένου κατά περίπτωση

- Πλήρης απόδειξη για τη ροή των ελεγχόμενων ποσών μέσω τραπεζικών λογαριασμών σε βάθος χρόνου
- Αμφισβήτηση του ισχυρισμού περί προέλευσης χρηματικών ποσών από «άγνωστη αιτία»
- Επίκληση διατάξεων περί παραγραφής
- Επίκληση περί μη αναδρομικότητας διατάξεων για προσαύξηση περιουσίας (άρθρο 15§3 Ν. 3888/2010) και για μεθοδολογία «έμμεσων τεχνικών ελέγχου» μέσω τραπεζικών καταθέσεων (άρθρο 4§14 του Ν. 4038/2012)

Σας ευχαριστούμε