

SPECIAL CONTRIBUTION FOR DEFENCE

01/01/2003

A. A. LEGAL ENTITIES / COMPANIES

-

1. 1. APPLIES TO:

- 1.1. Permanent residents of Cyprus.
- 1.2. Legal entities / companies whereby their management and control is carried out from Cyprus.

2. 2. TYPES OF INCOME TAXABLE AND TAX RATES APPLYING

- | | |
|---|-----|
| 2.1. Interest income from Cyprus and abroad (ie Bank interest received, interest from government bonds, development bonds etc). | 10% |
| 2.2. Dividend income from Cyprus and abroad. | 15% |
| 2.3. Rental income (75% of gross amount received) | 3% |

3. 3. DOES NOT APPLY, THUS NOT TAXABLE AND OTHER EXEMPTIONS

- 3.1. Legal entities / companies whereby their management and control is not carried out from Cyprus.
- 3.2. Interest income deriving out of the normal or closely related business activities of the company.
- 3.3. Dividends received by a Cyprus resident company from another Cyprus resident company.
- 3.4. Dividends received by a Cyprus resident company from a non Cyprus resident company on the condition that the Cyprus company holds directly or indirectly more than 1% of the share capital of the company paying the dividend.
 - 3.4.1. If more than 50% of the income of the company who pays the dividends derives from investment activities then this exemption does not apply.
 - 3.4.2. Also if the tax rate payable by the company paying the dividend is considerably less than the tax rate payable by the Cyprus company again this exemption provision does not apply (eg tax heaven company paying the dividend).
- 3.5. The same provisions as above in 3.4. apply also to dividends received from non Cyprus resident companies that have permanent presence on the island eg a branch.
- 3.6. Dividends that are from profits deriving directly or indirectly through the operation of a Cyprus flag ship or through the provision of ship management services.
- 3.7. Company profits.

B. B. FINANCIAL SERVICES COMPANIES

1. 1. REVENUE FROM FINANCIAL SERVICES RELATED BUSINESS ACTIVITIES

1.1. Interest income deriving from the normal business activities of a financial services company is included in the revenue of the company for the year in question and not taxable for special contribution for defence. Any net profits for the year are taxable under corporation tax at 10%.

Interest payable to clients that are non-Cyprus residents thus staying less than 183 days in Cyprus are not taxable. If clients are resident in Cyprus then 10% of the amount payable is withheld and paid to the tax authorities every six months.

1.2. Profit deriving from trading in shares is not taxable under the provisions of this tax.

1.3. Dividend income is taxable as per note 2.2 above but the exemptions as stated in paragraphs 3.3 to 3.6 apply.

1.4. Accrued interest income if its derived from normal business activities see 1.1 above. If not from normal business activities see note 2.1 above.

1.5. In the case of “short sell” operations and other operations with securities, again the issue is whether the income is derived from normal business activities. If this is the case 1.1 above applies. If it is from one off transactions then it may be taxable as 2.1 above. To be able to address this issue further more information as to the nature of the transactions you have in mind is required.

-
-
-
-
-

СПЕЦИАЛЬНЫЙ НАЛОГ НА ОБОРОНУ **01/01/2003**

-

C. C. ЮРИДИЧЕСКИЕ ЛИЦА / КОМПАНИИ

НАЛОГОМ ОБЛАГАЮТСЯ:

1.1. Постоянные резиденты Кипра.

1.2. Юридические лица / компании, управление которыми осуществляется с Кипра.

ТИПЫ ОБЛАГАЕМОГО НАЛОГОМ ДОХОДА И СТАВКА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ:

2.1. Доход в виде процента, получаемый на Кипре и за границей 10 %
(то есть в виде полученного банковского процента, процента по государственным ценным бумагам, по государственным облигациям, по облигациям по программам развития и т.д).

2.2. Доход от дивидендов, получаемых на Кипре и за границей. 15%

2.3. Доход от аренды (75 % от всей полученных платежей) 3 %

ОТСУТСТВИЕ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ, НАЛОГОВЫЕ ОСВОБОЖДЕНИЯ:

3.1. Юридические лица / компании, управление которыми осуществляется не из Кипра.

3.2. Доход в виде банковского процента, который возникает в ходе обычной деловой деятельности или деятельности, тесно связанной с обычной деловой деятельностью компании.

3.3. Дивиденды, полученные Кипрской резидентской компанией от другой Кипрской компании - резидента.

3.4. Дивиденды, полученные Кипрской резидентской компанией от компании – не резидента Кипра при условии, что Кипрская компания владеет непосредственно или косвенно более, чем 1% акций в уставном капитале компании, которая выплачивает дивиденды.

3.4.1. Если более 50 % дохода компании, выплачивающей дивиденды, получено от инвестиционной деятельности, то положения об освобождении от налогообложения к ней не применяются.

3.4.2. Также, если налоговая ставка, применяемая к компании, выплачивающей дивиденды, значительно меньше налоговой ставки, применяемой к Кипрской компании, то положения об освобождении от налогообложения также не применяются.

3.5. Условия, обозначенные выше в пункте 3.4. распространяются на дивиденды, полученные от компании – не резидента Кипра, которая имеет постоянное представительство на острове, то есть отделение, филиал.

3.6. Дивиденды, которые вытекают из прибыли, полученной непосредственно или косвенно от деятельности судна под Кипрским флагом или от деятельности, связанной с услугами по управлению судном.

3.7. Прибыль компании.

V. КОМПАНИИ, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩИЕ ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ

2. 2. ДОХОД ОТ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ, СВЯЗАННЫХ С ДЕЛОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ

1.1. Доход в виде банковского процента, получаемый в ходе обычной деловой деятельности компании, предоставляющей финансовые услуги, включён в доход компании в течение финансового года (отчётного периода) и не облагается отдельно налогом по обороне. Вся чистая прибыль, полученная в течение финансового года, подлежит налогообложению по ставке корпоративного налога 10 %.

Доход в виде процента, выплачиваемый клиентам – не резидентам Кипра (тем, кто пребывает на территории Кипра менее 183 дней) не облагается налогом. Если клиенты банка являются резидентами Кипра, то 10 % от уплачиваемой суммы в виде процентов удерживается и уплачивается налоговым органам каждые 6 месяцев.

1.2. Прибыль, получаемая от торговли акциями, не облагается налогом по обороне.

1.3. Доход в виде дивиденда облагается налогом на условиях пункта 2.2., но к такому доходу применяются освобождения от налогообложения, предусмотренные в пунктах с 3.3 по 3.6.

1.4. Начисленный доход в виде процента, если он получен в ходе обычной деловой деятельности: смотрите пункт 1.1. Если доход получен не в ходе обычной деловой деятельности: смотрите пункт 2.1.

1.5. В случае «коротких» (спекулятивных) операций и иных операций с ценными бумагами, налогообложения зависит от того, имеют ли место такие операции в ходе обычной деловой деятельности или нет. Если это происходит в ходе обычной деловой деятельности, то применяется пункт 1.1. Если это единичная операция, то налогообложение производится согласно условиям пункта 2.1. Для дополнительного рассмотрения данной проблемы в зависимости от типа операций с ценными бумагами, необходима дополнительная информация.