



FocusBusiness Services

SERVICII FISCALE ■ CONSTITUIRE SOCIETĂȚI ■ SERVICII CORPORATIVE COMPLETE

CONSULTANȚĂ FISCALĂ INTERNAȚIONALĂ AUDIT STATUTAR
CONSTITUIRI DE SOCIETĂȚI & ALTE ENTITĂȚI JURIDICE
SERVICII DE MANAGEMENT TAXE
FIDUCIE PREZENTĂRI BANCARE
CONTABILITATE ADMINISTRARE CORPORATIVĂ JURIDICĂ ȘI DE SECRETARIAT
SERVICII CORPORATIVE COMPLETE



Aris Kotsomitis

BSc FCA CPA TEP MoID

Președinte

Director Planificare Fiscală Internațională

Focus Business Services International Group



Focus Business Services (Int'l) Ltd

Focus Business Services (Cyprus) Ltd

Focus Business Services (Malta) Ltd

AKKotsomitis
chartered accountants ltd

A K Kotsomitis Chartered
Accountants Limited

***Societăți profesionale
reglementare de UE***

www.fbscopyprus.com
aris.kotsomitis@fbscopyprus.com / +357 22 456 363



Structurile corporative cipriote în cadrul planificării fiscale internaționale

Structura prezentării



1. Scurtă prezentare a Grupului internațional FBS
2. Descrierea sistemului fiscal din Cipru
3. Caracteristicile sistemului fiscal din Cipru
4. Idei de planificare fiscală - Structuri

*(Aspecte cheie de structurare de reținut -
Taxe/costuri/buget ...prezentate în anexă)*

Prezentarea Grupului internațional FBS

Grup renumit pentru servicii profesionale Cipru (HO) - Malta



- **Înființată în anul 1998**, societatea noastră este în prezent un **furnizor important de servicii profesionale și corporative**, cu sedii în special în **Cipru (sediu central)** și **Malta (sediu secundar)**
- Oferim întreaga gamă de **servicii i necesare sub un singur acoperiș**. De la constituire până la ... lichidare!
- Grup profesionist independent, **multidisciplinar** (**partenerii noștri interni** sunt avocați, contabili, auditori, consultanți fiscali, administratori averi)

CONSULTANȚĂ FISCALĂ INTERNAȚIONALĂ AUDIT STATUTAR
CONSTITUIRI DE SOCIETĂȚI & ALTE ENTITĂȚI JURIDICE
SERVICII DE MANAGEMENT TAXE
FIDUCIE PREZENTĂRI BANCARE
CONTABILITATE ADMINISTRARE CORPORATIVĂ JURIDICĂ ȘI DE SECRETARIAT
SERVICII CORPORATIVE COMPLETE

www.fbscopyprus.com

aris.kotsomititis@fbscopyprus.com / +357 22 456 363

Recunoscut la nivel local și internațional



- Rețeaua Fox TV din SUA (**Fox 5 News** - 25 de milioane de telespectatori din domeniul afacerilor!) **realizează** un **program special despre Cipru** ca centru financiar internațional - în prezent se filmează...



- **Președintele nostru** (Aris Kotsomitis) a fost **selectat să reprezinte sectorul profesional din Cipru** în cadrul programului împreună cu Președintele, Ministrul de Finanțe și Ministrul Comerțului din Republica Cipru

www.fbscopyrus.com

aris.kotsomitis@fbscopyrus.com / +357 22 456 363

Focus Business Services (înființat în 1998)



Principalele noastre birouri sunt situate în:

- **Cipru** (sediu central)
- **Malta** (birou complet amenajat condus de partenerii interni și alți membri ai personalului)
- Filiale în **Marea Britanie, Seychelles și Grecia**
Noi birouri planificate în Moscova & Kiev în primul trimestru din 2011.



www.fbscopyrus.com

aris.kotsomititis@fbscopyrus.com / +357 22 456 363

Birourile noastre...

Cipru - Nicosia (stânga și dreapta sus)

Malta (Strand Towers) – vedere impresionantă, de la „fereastra biroului nostru”



www.fbscopyrus.com

aris.kotsomititis@fbscopyrus.com / +357 22 456 363

Descrierea sistemului fiscal din Cipru

Oamenii vin în Cipru pentru....



www.fbscopyrus.com
aris.kotsomitis@fbscopyrus.com / +357 22 456 363

Însă investitorii vin să (investească prin intermediul) Ciprului pentru a...



Obține avantaje fiscale!

** \$\$\$ **

Cipru - 35 de ani ca IFC

Jurisdicție UE transparentă și dominantă



ORGANIZAȚIA
PENTRU
COOPERARE ȘI
DEZVOLTARE
ECONOMICĂ



Sistemul fiscal **respectă prevederile OCDE și UE**. După 35 de ani ca IFC, Cipru este în prezent un centru financiar dezvoltat și transparent



De 7 ani, Cipru este **membru deplin al Uniunii Europene**, utilizează **EURO** ca monedă națională, **nu este un paradis fiscal** și, în consecință, apare pe *lista albă* a OCDE



În prezent, Cipru este **o jurisdicție UE dominantă**, oferind un potențial extraordinar de planificare fiscală și avantaje fiscale fără egal!

www.fbscopyprus.com

aris.kotsomititis@fbscopyprus.com / +357 22 456 363

Un sistem fiscal transparent și de succes...



- Este un **sistem fiscal de succes**
- **Este foarte popular** - 25.000 - 35.000 înregistrări anual (!) în medie în ultimii 3-4 ani
- **Este un sistem fiscal UE transparent** - Eliminarea de pe „listele negre” (de ex, toamna 2010, Italia – Deschide calea **italienilor** pentru a investi în piețele din Rusia, Europa de Est și altele prin intermediul Ciprului)...

Un sistem fiscal de succes...

- În prima jumătate a anului 2010, Cipru a fost cel **mai important investitor în Rusia**, asigurând 19,6% din investițiile străine directe realizate în țară
- Și, în aceeași perioadă, cel mai important investitor în Ucraina, asigurând 22,6% din investițiile străine directe realizate în țară
- Practic, mii de cetățeni din Rusia și Ucraina locuiesc și lucrează în Cipru (mulți dintre aceștia sunt **avocați și contabili calificați care lucrează pentru societăți locale**)
- Fluxuri semnificative pentru finanțarea împrumuturilor în India sunt **direcționate prin Cipru** pentru a beneficia de prevederile favorabile privind impozitul cu reținere la sursă asupra dobânzilor în baza DTT încheiat de India și Cipru

Avantaje fiscale semnificative și Tratate fiscale unice



Cipru are un sistem **fiscal local** cu **avantaje fiscale semnificative**

...care, **în asociere** cu prevederile unice specifice **tratatelor fiscale pentru evitarea dublei impuneri** (și directivele UE)

...permit investitorilor **reducerea pierderilor fiscale** în cadrul investițiilor în alte țări și, prin urmare... optimizează profitabilitatea investițiilor ...în alte **cuvinte ...optimizarea sumelor de bani finale repatriate în țara de origine** ... sau în jurisdicții offshore!

...acest aspect se aplică **în special investițiilor în Rusia și CSI, India, Europa Centrală și de Est și în UE**

Avantaje speciale pentru...



- Societățile de portofoliu, societățile specializate în valori mobiliare, societățile comerciale
- Societățile financiare
- Societățile specializate în redevențe
- Societățile specializate în comerț internațional
- Societățile de recrutare (& Structuri de contractare)
- Operațiunile administrative din Europa de Sud, Orientul Mijlociu, Rusia și Europa Centrală și de Est

Autorități fiscale sociabile – Rețea extinsă de tratate

- Acces la directivele UE



- **Autorități fiscale care asigură un cadru favorabil investitorilor** și un **sistem fiscal reglementat** (flexibil / fiabil cu privire la acorduri fiscale anticipate)
- **Rețea unică de tratate fiscale avantajoase** care asigură protecție și reducerea „pierderilor fiscale” (cu 45 de țări & alte 50 în curs de negociere)
- Acces la **directivele UE** (similar unui tratat fiscal, însă cu un **impozit cu reținere la sursă de 0%** pentru dividende, dobânzi & redevențe)

Cote zero sau cote reduse de impozitare fără condiții sau cu condiții minime



- Cote zero sau cote reduse de impozitare a dividendelor, câștigurilor de capital, dobânzilor, redevențelor sau veniturilor comerciale și fără impozitare cu reținere la sursă – fără condiții sau cu condiții minime
- Cele mai scăzute cote ale impozitului pe profit din UE!
- Posibilitatea de a păstra / redistribui eficient numerarul fără restricții
- Economie solidă și stabilă
- Resurse calificate (servicii profesionale și financiare)

Caracteristici - Detalii privind sistemul fiscal cipriot

Impozit scăzut pe profit – Deducere generoasă a cheltuielilor – Fără prețuri de transfer



- 10% impozit pe profit – cel mai scăzut din UE – poate fi redus prin structurare fiscală adecvată - potrivit structurilor de comerț internațional cu impozite reduse
- Conform legislației din Cipru, toate cheltuielile efectuate pentru generarea venitului sunt deduse până la obținerea venitului impozabil
- Absența normelor privind prețurile de transfer, ÎNSĂ principiul concurenței depline este respectat
- Marjele reduse de profit pentru toate structurile/ tranzacțiile sunt acceptate de autoritățile fiscale cipriote (marje pentru tranzacții comerciale și tranzacții cu dobânzi și redevențe)

Alegerea unei societăți rezidente (10%) sau nerezidente (0%)



➤ Posibilitatea de a alege:

- (1) Entități **rezidente fiscal - 10% impozit** pe venitul realizat la nivel mondial – potrivit pentru **structuri comerciale europene și internaționale cu impozite reduse**

SAU

- (2) Entități **nerezidente fiscal - 0% impozit**, dar fără acces la tratate (utilizate în locul societăților IVB sau Seychelles) și, în **plus...pot obține codul TVA intracomunitar!** - potrivite pentru **structuri comerciale europene și internaționale fără impozite**

Neimpozitarea vânzărilor de valori mobiliare



- **Profiturile din vânzarea de acțiuni** sau alte valori mobiliare **sunt scutite integral de impozit** în Cipru (fără alte condiții aplicabile)
- Perfect pentru societățile de portofoliu
- ...și pentru bănci și clienții bancari privați cu investiții în portofoliu

Neimpozitarea dividendelor încasate din străinătate



- **Venitul din dividende provenit din filiale străine** (supus condițiilor ușor de îndeplinit) fără limită de participație **este scutit de impozit în Cipru**
- Acest aspect permite o utilizare mult mai avantajoasă a societății cipriote ca **societate de portofoliu sau societate de investiții în portofoliu** (tranzacționarea și colectarea venitului generat de acțiuni și alte valori mobiliare)

Absența impozitului cu reținere la sursă asupra dividendelor, dobânzilor și redevențelor distribuite în afara țării



- Absența impozitului cu reținere la sursă asupra dividendelor, dobânzilor și aproape a tuturor redevențelor distribuite în afara țării – fără alte condiții aplicabile
- Cipru constituie „o rută ideală de intrare și ieșire” în și din UE în acest sens

Neimpozitarea SP – Absența normelor privind capitalizarea redusă sau SSC - Combaterea evaziunii fiscale



- Profiturile generate de sediile permanente (SP) din afara Ciprului sunt scutite de impozit
- Absența legislației privind societățile străine controlate (SSC)
- Absența normelor privind capitalizarea redusă (posibilitatea finanțări în cazul unui raport ridicat capital împrumutat/capital propriu)
- Absența prevederilor privind combaterea evaziunii

Un sistem fiscal simplu cu rute facile de intrare și ieșire



- **Este un sistem simplu** – puține „lacune” sau complicații care necesită „structurare suplimentară”
- **Structurarea fiscală complexă nu este necesară** permițând astfel administrarea & gestionarea adecvată a societății
- Sunt disponibile **strategii de ieșire simple și eficiente din punct de vedere fiscal**

Orice monedă – Taxe de timbru și impozite pe capital reduse – Migrația facilă a societății



- Posibilitatea de a alege **orice monedă funcțională**
- **Taxe de timbru** reduse
- **Impozitul pe capital** poate fi **structurat la** niveluri nominale
- **Migrație facilă** a entităților juridice **în sau din Cipru** din/spre alte jurisdicții

Rețea extinsă de tratate fiscale (45 țări)



Armenia *
Austria
Azerbaidjan *
Belarus
Belgia
Bulgaria
Canada
China
Republica Cehă
Danemarca
Egipt
Franța
Germania
Grecia
Ungaria
India

Irlanda
Italia
Kuweit
Kîrgîzstan *
Liban
Malta
Mauritius
Moldova
Muntenegro **
Norvegia
Polonia
Qatar
România
Rusia
San Marino
Serbia **

Seychelles
Singapore
Slovacia
Slovenia **
Africa de Sud
Suedia
Siria
Tadjikistan *
Thailanda
Ucraina*
Regatul Unit
SUA
Uzbekistan *

* Țările CSI care aplică
Tratatul fiscal Cipru/
URSS

** Țările care aplică
Tratatul fiscal Cipru/
Iugoslavia

**Toate DTT se
ba-zea-ză pe
mode-lul OCDE**

Impozite cu reținere la sursă cu cote zero sau reduse asupra plăților din țările cheie către Cipru



<u>Tratate cu țările CIS</u>	<u>Dividende %</u>	<u>Dobândă %</u>	<u>Redevențe %</u>
Rusia	5	0	0
Ucraina	0	0	0
Armenia	0	0	0
Azerbaidjan	0	0	0
Kîrgîzstan	0	0	0
Moldova	0	0	0
Tadjikistan	0	0	0
Uzbekistan	0	0	0
<u>Tratate cu alte țări</u>	<u>Dividende %</u>	<u>Dobândă %</u>	<u>Redevențe %</u>
Africa de Sus	0	0	0
India	10	10	10
Bulgaria	5	7	10
Polonia	10	10	5
România	10	10	5

Rețea de tratate care se extinde rapid - 50 de tratate fiscale în curs de negociere!



Luxemburg *

Spania
Olanda
Portugalia
Finlanda
Estonia
Lituania
Letonia
Maroc
Indonezia
Malaiezia
Iran
Sri Lanka
Islanda

**** Negocieri încheiate. DTT în curs de ratificare .***

Rezidență fiscală



(necesară pentru accesul la tratate)

- În cazul unei societăți, înseamnă că aceasta este *administrată și controlată* în **Cipru**
- **Substanța în alte forme** este de asemenea importantă în unele structuri (consultați anexa: aspecte privind structurarea)

Administrare & Control



Nu există o definiție în lege. În practică, definiția minimă este:

- locația în care au loc majoritatea ședințelor Consiliului și în care sunt luate hotărârile importante (FBS poate furniza administratori ciprioți)
- locația în care își are rezidența majoritatea membrilor Consiliului de Administrație (un număr - toți, membrii, dacă este posibil, ai CA)
- ședințele cu administratorii străini care se deplasează pentru a participa trebuie organizate în Cipru

Sistemul juridic britanic

și standarde profesionale și etichetă de afaceri anglo-saxone ridicate



Cipru a fost **colonie britanică** timp de 85 de ani (1878 – 1960) precum **Hong Kong & Singapore**

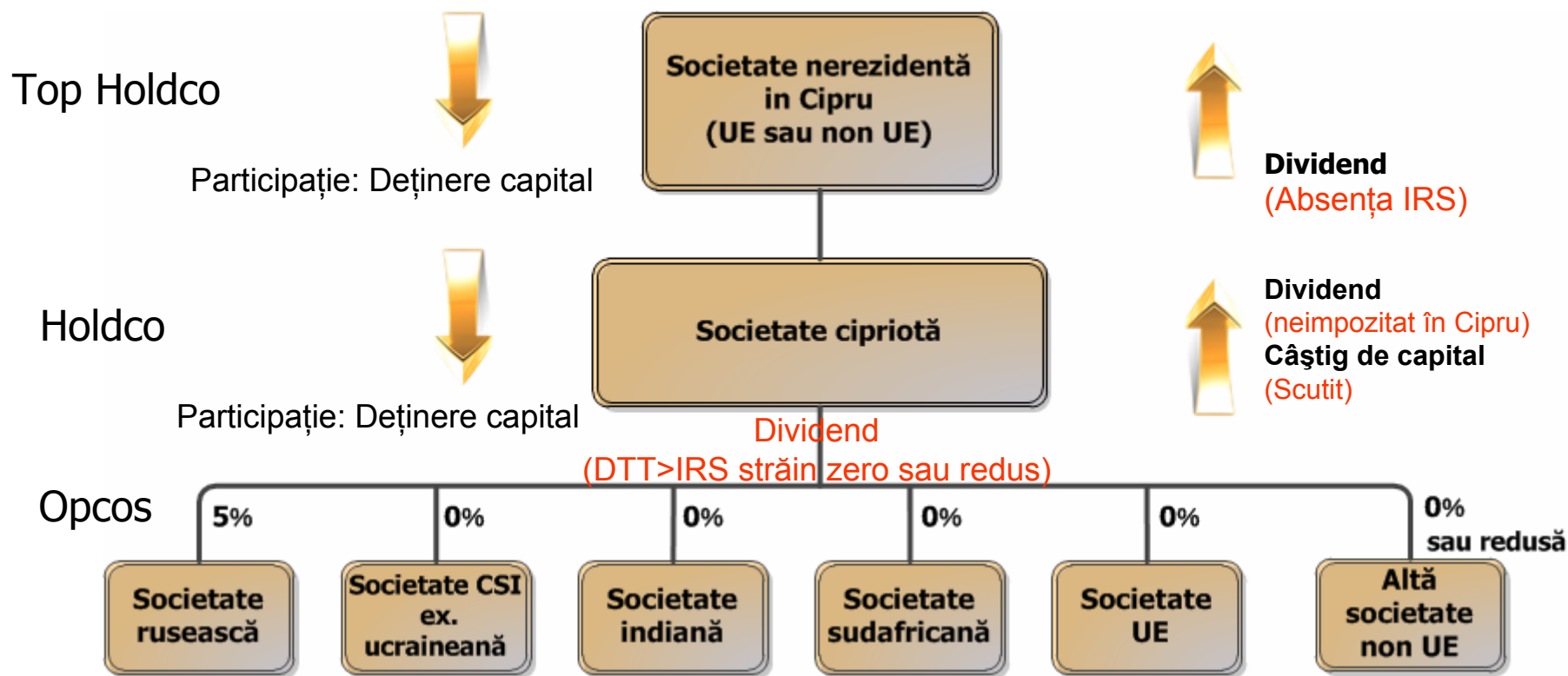
- Sistem juridic UK, acorduri pentru acționari și multe **clase de acțiuni** permise, siguranță, ideale pentru **SOCIETĂȚILE MIXTE**
- **Limba engleză utilizată intensiv** / acceptată de bănci și autoritățile fiscale
- Numeroși profesioniști (avocați, contabili) **absolvenți ai universităților din SUA și UK de top** - majoritatea cu experiență profesională în **UK și SUA**

www.fbscopyprus.com

aris.kotsomititis@fbscopyprus.com / +357 22 456 363

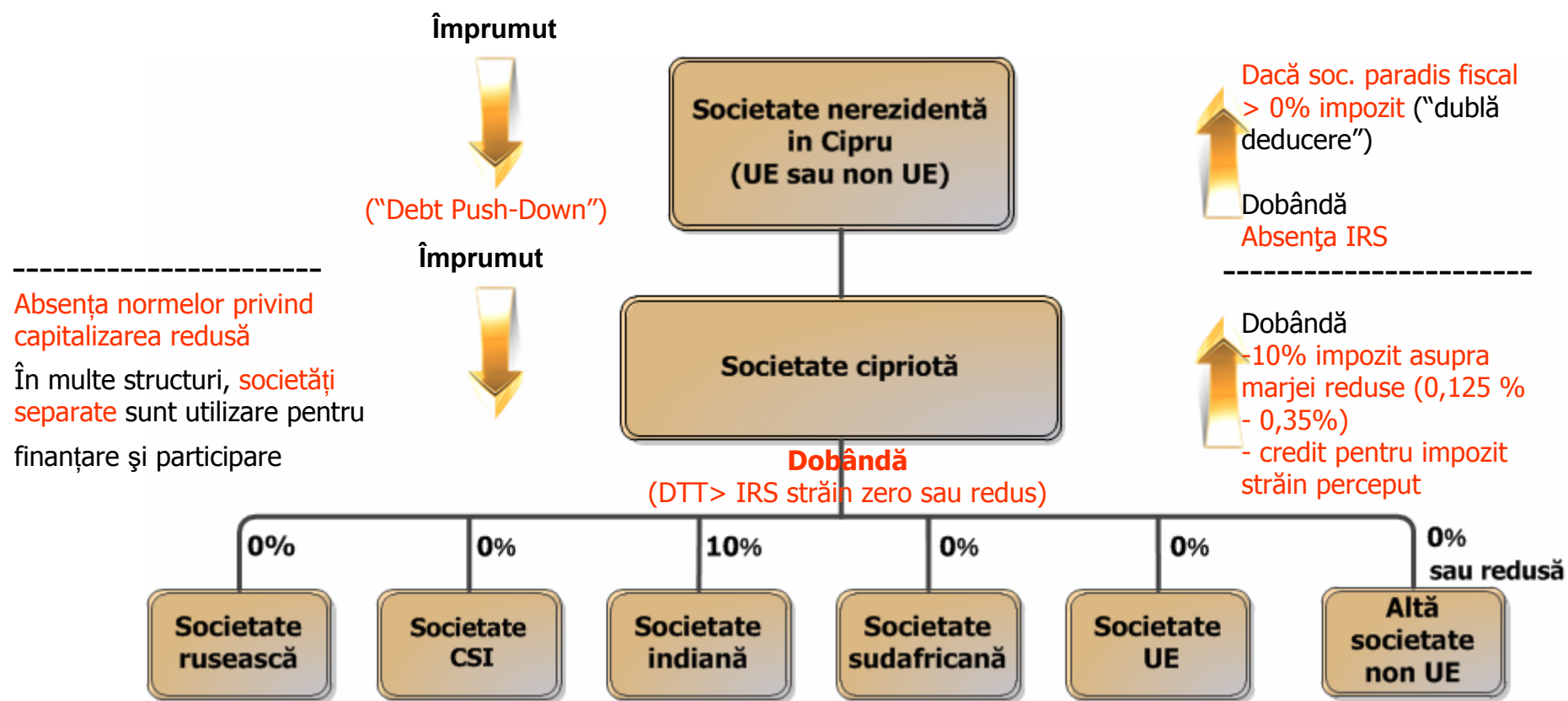
Struturi fiscale populare / Idei

Societate de portofoliu - Dividende



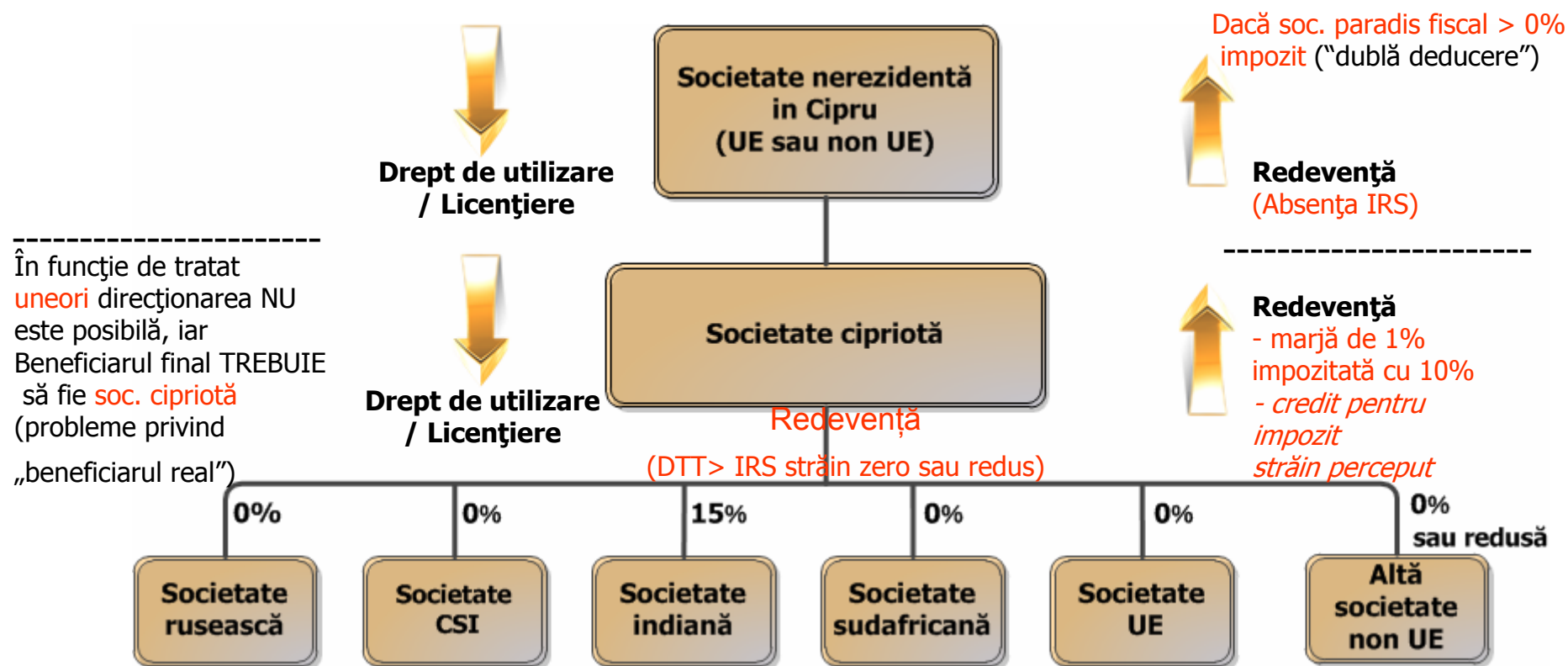
Țările DTT cu fiscalitate ridicată – Obiectiv principal: Reducerea pierderilor fiscale
...prin scutirea de impozit a câștigurilor de capital, planificare fiscală pentru dividende / repatrierea câștigurilor din investiții

Societate financiară (și/sau finanțare Back-To-Back)



Țările DTT cu fiscalitate ridicată – Obiectiv principal: Reducerea pierderilor fiscale
...prin deducerea cheltuielilor cu dobânzile din profiturile „cu impozit ridicat” (prin “Debt Push-Down”)

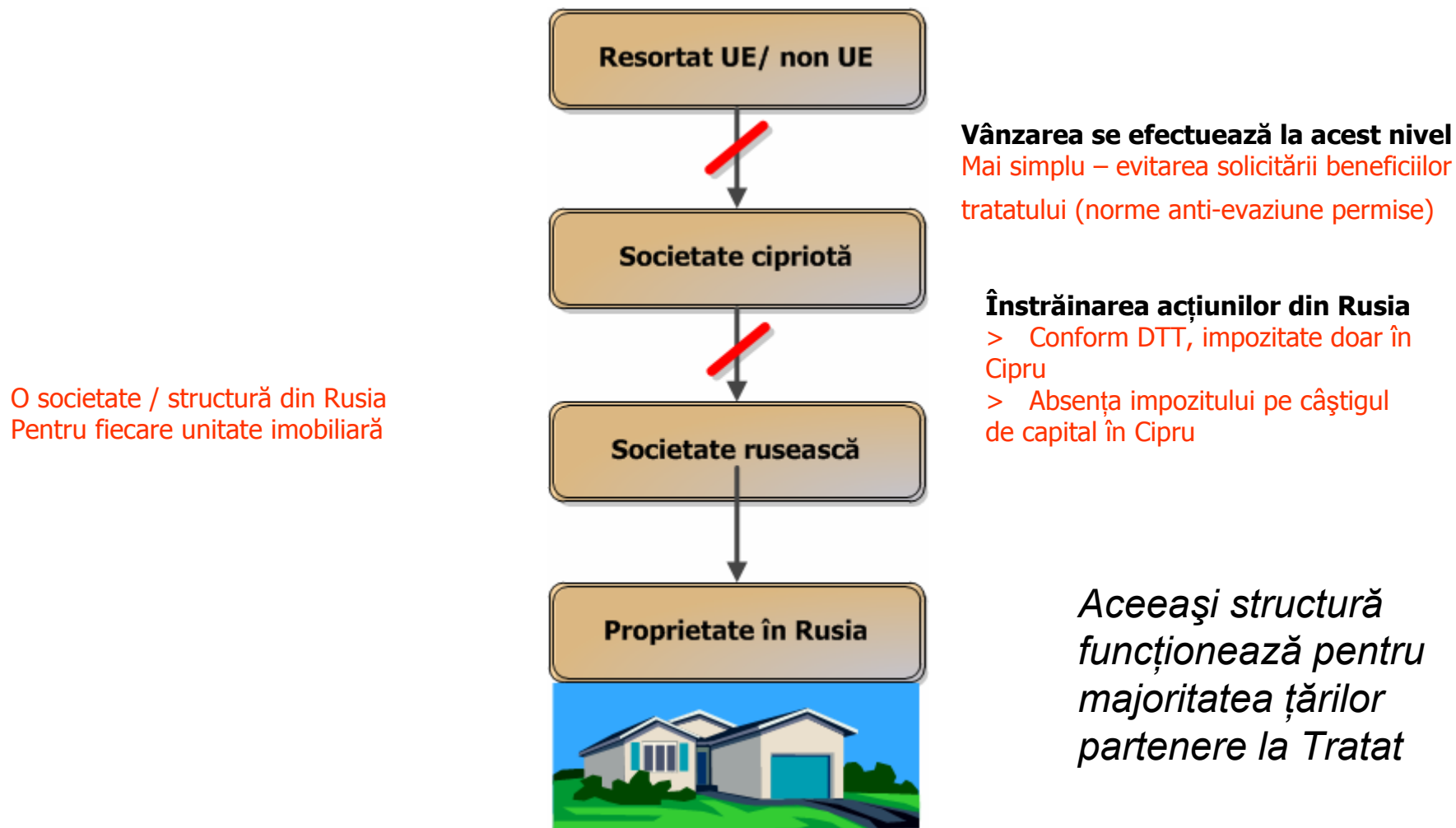
Societate specializată în redevențe



Țările DTT cu fiscalitate ridicată – Obiectiv principal: Reducerea pierderilor fiscale
... prin deducerea cheltuielilor cu redevențele din profiturile „cu impozit ridicat” (prin “IP Push-Down”)

Structuri imobiliare

Exemplu - Rusia

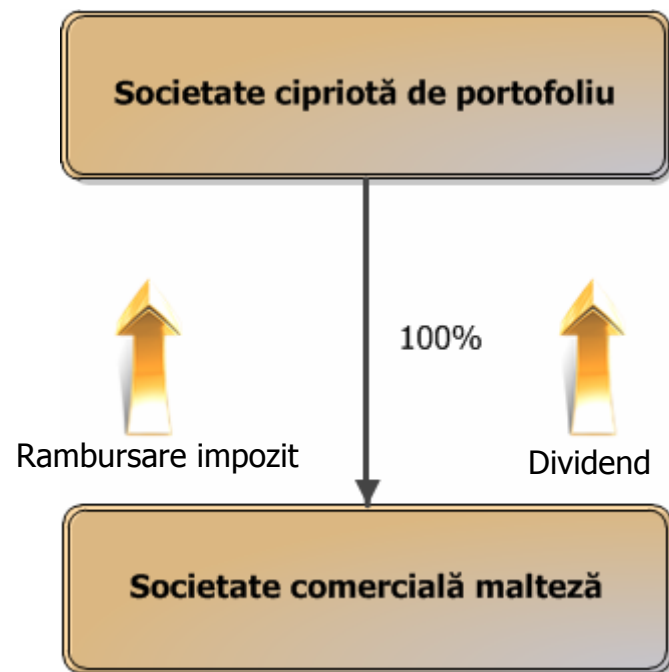


Societate cipriotă de portofoliu a unei societăți comerciale din Malta



{FOARTE POPULARĂ FURNIZORII DE SERVICII CORPORATIVE DIN MALTA ȘI CIPRU}

...pentru optimizarea „Structurilor malteze duble” (furnizor de dividende) ȘI pentru combinarea avantajelor din Cipru și Malta ...într-o SINGURĂ structură!



» **Absența IRS în Malta asupra dividendelor sau Societate cipriotă de portofoliu returnarea către societatea din Cipru**

» **Neimpozitarea dividendelor SAU rambursare în Cipru** (justificat printr-o decizie fiscală)

» **Cote de impozitare avantajoase** ale societății comerciale din Malta - **5% sau mai puțin** (printr-o rambursare de 30%-35% a impozitului de 35%)
-cotă de impozitare eficientă **MAI MICĂ DECÂT CIPRU**

» **Documentație KYC / DD păstrată în Cipru*** (preferată de clienții din Rusia, familiari deja cu profesioniștii/regimul din Rusia)**

Soc. com. din Malta utilizată pentru obținerea unui “**Impozit corporativ ridicat** (35%) – **Impozit efectiv scăzut(5%)**”

*** Respectând în același timp Regulamentele din Malta – norme pentru personal calificat

www.fbscopyprus.com

aris.kotsomititis@fbscopyprus.com / +357 22 456 363

Nu uitați să luați în considerare...



- Aspecte cheie privind structurarea pentru structurile cipriote
- Taxe - Costuri - Buget

Consultați anexa...

Vă mulțumim!

Vă așteptăm în Cipru



www.fbscopyrus.com
aris.kotsomititis@fbscopyrus.com / +357 22 456 363

Anexă

Nu uitați să luați în considerare...



- Aspecte cheie privind structurarea pentru structurile cipriote

- Taxe - Costuri - Buget

{incluzând profilul vorbitorului - Aris Kotsomitis}

Aspecte privind structurarea - perspectiva cipriotă



- Planificați în avans (evitați structurarea sau administrarea „pe ultima sută de metri”)
- Abordați în mod corespunzător toate aspectele juridice ale societății, problemele de asistență financiară, problemele legate de statut și actul constitutiv pentru a autoriza societatea să realizeze tranzacțiile vizate, aspecte ultra vires privind tranzacțiile specifice, puterile administratorilor, înregistrarea corespunzătoare a sarcinilor și ipotecilor, ca să numim doar câteva
- Abordați în mod corespunzător raportarea financiară (aspecte de consolidare a grupului) și aspectele practice, precum și problemele legate de impozitele aferente tranzacțiilor vizate (de ex., impozit pe capital, taxă de timbru)

Aspecte privind structurarea - perspectiva cipriotă



- Aspecte privind substanța – cerințele trebuie de asemenea luate în considerare, în special post - Cadbury Schweppes, în funcție de jurisdicția în care sunt prezente cele mai frecvente provocări
- Administrarea & controlul sunt esențiale și trebuie abordate în mod corespunzător; aceeași regulă se aplică scopului economic și comercial al entităților
- Implementare - funcționare - secretariat: Abordarea și înregistrarea tuturor aspectelor sunt obligatorii

Aspecte privind structurarea - perspectiva cipriotă



- *Respectați legislația aplicabilă societăților, legislația fiscală, legile privind asigurările sociale și alte legi, precum și prevederile/termenele cuprinse în Regulamente
- *Păstrați registre și înregistrări contabile adecvate, depuneți declarațiile privind conturile auditate, situațiile financiare și declarațiile fiscale
- Plătiți impozitele
- Fiți rezonabili!...

Constituirea și operarea Societăților cipriote



- Sistemul juridic britanic (Cipru a fost colonie britanică precum Hong Kong & Singapore) permite clase de acțiuni și acorduri pentru acționari - ideal pentru societățile mixte internaționale
- Servicii rapide de constituire a societății - atitudine profesională matură care adoptă standarde profesionale și etichetă de afaceri anglo-saxone ridicate (totuși, alegerea furnizorului de servicii este esențială)

Taxe - buget ...rezonabile!



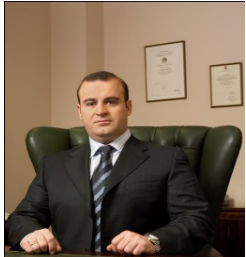
{informații indicative privind tarifele noastre}

- **Taxe de constituire de la 345 - 750 EURO** ...pentru o societate Ltd. cipriotă simplă
- **Taxă anuală fixă de la 1.450 EURO pentru TOATE serviciile de bază** (administratori, secretar, sediu social, acționari împuterniciți, declarații anuale, păstrarea evidențelor, contabilitate, situații financiare, declarații fiscale și audit)... pentru o societate comercială sau societate de portofoliu de mici dimensiuni
- **Pachet de bază – „Substanță BV” de la 1.450 EURO pe an/ 120 EURO pe lună** (Birou virtual PLUS adresă prestigioasă nepersonalizată cu „recepție și gestionare a vizitatorilor” în timpul programului de lucru ȘI redirectionare a corespondenței, linie telefonică și fax dedicate cu preluare a apelurilor și redirectionarea mesajelor, incluzând 10 ore de utilizare a sălii de conferințe) – Spații pentru birouri fizice amenajate nepersonalizate (într-o clădire prestigioasă) disponibile în districtul financiar din Nicosia.

www.fbscopyprus.com

aris.kotsomititis@fbscopyprus.com / +357 22 456 363

Introducere - vorbitor



- Președinte & Directorul Departamentul Fiscal Internațional
- Experiență vastă în structurare fiscală internațională de aproximativ 20 de ani – aproximativ 1300 de structuri implementate ... și consultanță legată de mii de alte structuri / planuri fiscale
- Contabil autorizat – recunoscut în Marea Britanie (8 ani experiență în „Big 4” -certificat de KMPG Londra, cursuri practice la PWC Antena - Finanțe corporative și structurare fiscală) înainte de înființarea FBS în 1998.
- Absolvent al The London School of Economics (LSE) cu titlul de **Royal Commonwealth Scholar**

