

Φορολογία Επενδυτικών Προϊόντων

για φυσικά πρόσωπα με φορολογική κατοικία στην Ελλάδα



I O L C U S
I N V E S T M E N T S


ARTION

Φεβρουάριος 2020



Περιεχόμενα

Φορολογία Επενδυτικών Προϊόντων	
• Αντί εισαγωγής...	4
• Γενικά	5 - 7
• Μετοχές - Διαπραγματεύσιμα Α/Κ	8
• Χρεόγραφα / Ομόλογα	9
• Αμοιβαία κεφάλαια & ΑΕΕΑΠ	10
• Παράγωγα προϊόντα / Κέρδη συναλλάγματος / Καταθέσεις / Τραπεζικοί τίτλοι	11 - 12
• ΣΑΔΦ	13
• Φορολογικός χειρισμός ζημιών	14
• Εταιρικά σχήματα	15
Παράρτημα	
• Γενικές διατάξεις φορολογίας εισοδήματος	17 - 23
• Τεκμήρια και δαπάνες	24
• Φορολογία κληρονομιών, γονικών παροχών και δωρεών	25 - 27
• Νόμος 4646/2019	28 - 29
• Γλωσσάρι	30 - 31
Εταιρικό προφίλ Iolcus, Artion	32 - 35

Φορολογία Επενδυτικών Προϊόντων

Αντί εισαγωγής...

Η συγκέντρωση και παρουσίαση σε αυτό το έντυπο/οδηγό των στοιχείων που αφορούν στη **φορολόγηση των επενδυτικών προϊόντων** έγινε με αφορμή τη διαπίστωσή μας, από συζητήσεις με επενδυτές-πελάτες μας, ότι υπάρχει σημαντική σύγχυση σε σχέση με τον **τρόπο φορολόγησης** των εισοδημάτων στα χαρτοφυλάκια τους, με τον **τρόπο συμψηφισμού** των κερδών και των ζημιών που προκύπτουν, με την πρακτική εφαρμογή των συμβάσεων αποφυγής διπλής φορολογίας και με κάποιες προβληματικές- από άποψη σαφήνειας- διατυπώσεις που υπάρχουν στη νομοθεσία για τη φορολόγηση ή μη ορισμένων εισοδημάτων.

Με την πολύτιμη βοήθεια των συνεργατών μας στην ARTION A.E., προσπαθήσαμε, με απλό και κατανοητό πιστεύουμε τρόπο και με αρκετά πρακτικά παραδείγματα, να ξεκαθαρίσουμε τα **βασικά θέματα** που απασχολούν τους φορολογούμενους που διατηρούν επενδυτικά χαρτοφυλάκια.

Λόγω της **πολυπλοκότητας** και της **ασάφειας** που υπάρχει πολλές φορές στην ελληνική φορολογική νομοθεσία, πολλοί οργανισμοί διαθέτουν παρόμοιους "μπούσουλες" αλλά για "αποκλειστικά εσωτερική χρήση".

Το 2019 έγινε η πρώτη προσπάθεια. Στην παρούσα έκδοση επικαιροποιήσαμε τα στοιχεία και προσθέσαμε ό,τι θεωρήσαμε σημαντικό να γνωρίζει ο επενδυτής, σύμφωνα με όσα ήταν γνωστά την ημερομηνία της έκδοσης.

Με τη σειρά μας επιφυλασσόμαστε για τυχόν λάθη και παραλήψεις και ζητάμε να διαβάσετε και να αποδεχθείτε την ρήτρα «Αποποίησης Ευθύνης» αμέσως παρακάτω. Εάν συνεχίσετε την ανάγνωση των σελίδων του παρόντος εντύπου, θεωρούμε ότι έχετε κατανοήσει, συμφωνήσει και αποδεχθεί την ρήτρα "Αποποίησης Ευθύνης".

Iolcus Investments ΑΕΔΟΕΕ

Αποποίηση Ευθύνης

Το παρόν έντυπο προορίζεται για γενική ενημέρωση μόνο, δεν αποτελεί φορολογική συμβουλή και δεν μπορεί να αντικαταστήσει την εξειδικευμένη επαγγελματική συμβουλή. Δεν πρέπει να ενεργείτε βάσει των πληροφοριών που περιέχονται σε αυτό το έντυπο χωρίς να λάβετε εξειδικευμένες επαγγελματικές συμβουλές από συμβούλους της επιλογής σας με αποκλειστική σας ευθύνη. Τα ειδικότερα ατομικά χαρακτηριστικά σας καθώς και το ενδεχόμενο μελλοντικής μεταβολής της κατάστασής σας επηρεάζουν τη φορολογική αντιμετώπισή σας καθώς και των επενδύσεών σας. Δεν παρέχεται καμία εγγύηση (ρητή ή σιωπηρή) ως προς την ακρίβεια ή την πληρότητα των πληροφοριών που περιέχονται σε αυτό το έντυπο. Τόσο η Iolcus Investments όσο και η ARTION, τα μέλη τους και οι υπάλληλοι τους, δεν αποδέχονται καμία ευθύνη και αποποιούνται κάθε ευθύνη, για τις συνέπειες από τις δικές σας ενέργειες ή οποιουδήποτε άλλου, ή από την αποφυγή ενέργειας σε σχέση με τις πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό το έντυπο ή σε οποιαδήποτε απόφαση που βασίζεται σε αυτό.

Τα εισοδήματα από τοποθετήσεις σε επενδυτικά προϊόντα και καταθέσεις αποτελούν για πολλούς φορολογούμενους ένα σημαντικό μέρος των συνολικών τους εσόδων.

Πριν τη λήψη μιας επενδυτικής απόφασης θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη η φορολογική επιβάρυνση της συγκεκριμένης κίνησης αφού η πραγματική απόδοση μιας επένδυσης είναι η ονομαστική απόδοση μείον το φόρο που προκύπτει.

Κάνοντας βέλτιστη χρήση των διαφόρων διατάξεων ανά κατηγορία επενδύσεων στην ελληνική φορολογική νομοθεσία μπορεί κάποιος να αριστοποιήσει (μειώσει σημαντικά) την συνολική φορολογική του υποχρέωση από τα εισοδήματά του σε επενδυτικά προϊόντα.

Ο τρόπος με τον οποίο θα φορολογηθεί κάθε επενδυτική τοποθέτηση εξαρτάται από τρεις παράγοντες:

- **Τον τόπο φορολογικής κατοικίας του υποκείμενου στο φόρο**
- **Τον τύπο του εισοδήματος που λαμβάνει**
- **Την χώρα προέλευσης του εισοδήματος που λαμβάνει**

Για την εύρεση του τρόπου φορολόγησης λαμβάνεται υπόψη το ελληνικό νομοθετικό πλαίσιο, οι κοινοτικές οδηγίες και οι συμβάσεις αποφυγής διπλής φορολογίας (ΣΑΔΦ) που έχει συνάψει η χώρα μας με άλλα κράτη.

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία η φορολογική κατοικία των φυσικών προσώπων καθορίζει και τον τρόπο φορολόγησης των εισοδημάτων τους. Συγκεκριμένα:

- **τα φυσικά πρόσωπα που είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδας φορολογούνται για όλα τους τα εισοδήματα που αποκτούν στην Ελλάδα αλλά και για όσα εισοδήματα αποκτούν στην αλλοδαπή και η σχετική ΣΑΔΦ επιτρέπει την φορολογία τους στην Ελλάδα ή δεν υπάρχει σε ισχύ ΣΑΔΦ με την χώρα αυτή**
- **Οι φορολογικοί κάτοικοι αλλοδαπής φορολογούνται στην Ελλάδα μόνο για τα εισοδήματα που αποκτούν στην Ελλάδα και ανάλογα με τις προβλέψεις της σχετικής ΣΑΔΦ**

Σε όλες τις περιπτώσεις που αφορούν εισοδήματα από επενδυτικά προϊόντα, η ελληνική νομοθεσία προβλέπει είτε σταθερούς φορολογικούς συντελεστές με εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης, είτε απαλλαγή από το φόρο.

Όλα τα εισοδήματα όμως από επενδύσεις - συμπεριλαμβανομένων αυτών που απαλλάσσονται του φόρου - προστίθενται στα λοιπά εισοδήματα για να υπολογιστεί ο εφαρμοζόμενος συντελεστής της εισφοράς αλληλεγγύης (βλ. σελ. 22 στις γενικές διατάξεις φορολογίας εισοδήματος) που επιβάλλεται στο σύνολο των εισοδημάτων.

Έτσι παρά το ότι σε πολλές περιπτώσεις ο συντελεστής φορολόγησης μιας επένδυσης που απαλλάσσεται πλήρως της φορολογίας (π.χ. οι υπεραξίες μετοχών) μπορεί να ανέλθει, λόγω της υπαγωγής της στην εισφορά αλληλεγγύης, σε 10%.

Σημειώνεται ότι η **αξία** των μετοχών ή ομολόγων στο χαρτοφυλάκιο ενός επενδυτή, με βάση τις τιμές τους στο τέλος του έτους, μπορεί να **διαφέρει** σημαντικά από την αξία κτήσης τους, παρουσιάζοντας κέρδη ή ζημίες. Δεδομένου όμως ότι τα επενδυτικά προϊόντα δεν έχουν ρευστοποιηθεί, τα κέρδη ή οι ζημίες θεωρούνται **μη πραγματοποιηθέντα/είσεις** (unrealized profits & losses) και επομένως δεν δηλώνονται και **δεν αποτελούν αντικείμενο φορολόγησης**.

Αν ρευστοποιηθεί μέρος μόνο μίας θέσης, για παράδειγμα σε μετοχές της εταιρίας ΧΨΩ ενός χαρτοφυλακίου, τότε το κέρδος ή η ζημία προκύπτει εάν από την αξία πώλησης (μειωμένη κατά το κόστος που σχετίζεται με τη συναλλαγή) αφαιρεθεί η αξία κτήσης που **υπολογίζεται με το μέσο όρο** αγοράς των αντίστοιχων μετοχών (προσαυξημένης με το αντίστοιχο κόστος).

Σε πολλές περιπτώσεις εισοδημάτων (όχι υπεραξιών λόγω κερδών) από επενδυτικά προϊόντα εξωτερικού υπάρχει **παρακράτηση εθνικών φόρων** στην πηγή από τις αλλοδαπές φορολογικές αρχές.

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ

Ένα φυσικό πρόσωπο με φορολογική κατοικία στην Ελλάδα μπορεί να λάβει μέρος στο οποίο έχει παρακρατηθεί φόρος. Σε αυτή την περίπτωση ο φορολογούμενος **θα αφαιρέσει** το φόρο που παρακρατήθηκε στο διανεμηθέν μέρος και στην υπόλοιπη αξία **θα καταβάλει** τον αναλογούντα φόρο στην Ελλάδα, σε ποσοστό 5%, με εξάντληση της φορολογικής του υποχρέωσης. Στην περίπτωση που ο φορολογούμενος επικαλεσθεί συμψηφισμό παρακρατούμενου φόρου στο εξωτερικό θα φορολογηθεί στο μικτό αλλά θα πρέπει να υποβάλει στις φορολογικές αρχές τα δικαιολογητικά για έλεγχο.

Παρακράτηση φόρων γίνεται επίσης από τους ημεδαπούς θεματοφύλακες/ τράπεζες με βάση την ελληνική νομοθεσία, τους οποίους αποδίδουν στις φορολογικές αρχές για λογαριασμό των πελατών τους.

Τέλος, οι **αλλοδαποί θεματοφύλακες/τράπεζες** δεν προβαίνουν σε παρακράτηση του φόρου που ισχύει στην Ελλάδα και επομένως τα φυσικά πρόσωπα με φορολογική κατοικία στην Ελλάδα έχουν την υποχρέωση να υπολογίσουν και να δηλώσουν τα αντίστοιχα εισοδήματα και τα κέρδη / ζημίες κατά την υποβολή της ετήσιας φορολογικής τους δήλωσης.

Μετοχές & Διαπραγματεύσιμα Μετοχικά Α/Κ

Μετοχές & Διαπραγματεύσιμα Α/Κ	Φόρος Υπεραξίας	Φόρος Μερισμάτων	Παρατηρήσεις
Εισηγμένες μετοχές εσωτερικού	0%	5% ¹	1 για τα μερίσματα που θα εγκριθούν το 2020
Εισηγμένες μετοχές εξωτερικού	0%	5% ^{1 2}	1 για τα μερίσματα που θα εγκριθούν το 2020 2 σε κάποιες περιπτώσεις υπάρχει παρακράτηση φόρου από τον εκδότη
Εισηγμένες εσωτερικού & εξωτερικού για μετόχους με ποσοστό > 0,5% εφόσον οι μετοχές έχουν αποκτηθεί μετά την 01.01.2009	15%	5% ^{1 2}	1 για τα μερίσματα που θα εγκριθούν το 2020 2 σε κάποιες περιπτώσεις υπάρχει παρακράτηση φόρου από τον εκδότη
Διαπραγματεύσιμα μετοχικά Α/Κ (ETFs) Ευρωπαϊκά (συμπερ. EOX, EZEΣ ⁴)	0%	0% ^{1 2}	1 για τα μερίσματα που θα εγκριθούν το 2020 2 σε κάποιες περιπτώσεις υπάρχει παρακράτηση φόρου από τον εκδότη 4 EZEΣ: Ελβετία, Ισλανδία, Λιχτενστάιν, Νορβηγία
Διαπραγματεύσιμα μετοχικά Α/Κ (ETFs) μη Ευρωπαϊκά	0%	5% ¹	1 για τα μερίσματα που θα εγκριθούν το 2020 2 σε κάποιες περιπτώσεις υπάρχει παρακράτηση φόρου από τον εκδότη
Μη εισηγμένες μετοχές εσωτερικού	15%	5% ¹	1 για τα μερίσματα που θα εγκριθούν το 2020
Μη εισηγμένες μετοχές εξωτερικού	15%	5% ^{1 3}	1 για τα μερίσματα που θα εγκριθούν το 2020 3 Σε κάποιες χώρες (πχ Αγγλία, Κύπρος) αναγνωρίζεται προς έκπτωση ο εταιρικός φόρος, που αναλογεί στα μερίσματα

Ομόλογα & Διαπραγματεύσιμα Ομολογιακά Α/Κ

Τίτλος	Φόρος Υπεραξίας	Φόρος Τοκομεριδίων	Παρατηρήσεις
Εταιρικά ομόλογα εσωτερικού & εξωτερικού 7	0% 1	15% 4	<p>1 για ομολογιούχους με ποσοστό > 0,5% της συνολικής έκδοσης εφόσον οι ομολογίες έχουν αποκτηθεί μετά την 01.01.2009</p> <p>2 συμπεριλαμβάνονται τα ομόλογα Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων (EIB)</p> <p>4 Πιθανή παρακράτηση εθνικού φόρου στην πηγή</p> <p>7 Οι τόκοι εταιρικών ομολογιών εισηγμένων σε τόπο διαπραγμάτευσης εντός Ευρωπαϊκής Ένωσης βάσει των διατάξεων του άρθρου 4 του ν.4514/2018 ή σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά εκτός Ε.Ε., η οποία εποπτεύεται από αρχή διαπιστευμένη στον Διεθνή Οργανισμό Εποπτικών Αρχών Κεφαλαιαγοράς (International Organization of Securities Commissions, IOSCO), καθώς και των πάσης φύσεως ομολογιών που εκδίδουν οι πιστωτικοί συνεταιρισμοί που λειτουργούν ως πιστωτικά ιδρύματα, οι οποίοι αποκτώνται από φυσικά πρόσωπα που είναι φορολογικοί κάτοικοι αλλοδαπής, απαλλάσσονται από τον φόρο εισοδήματος.</p>
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	0% 3	0%	<p>3 Με την προϋπόθεση ότι θα διακρατηθούν ως την λήξη τους (για αυτά που έχουν αγοραστεί στην δευτερογενή αγορά σε χαμηλότερη τιμή της ονομαστικής).</p> <p><i>Προσοχή : Σε περίπτωση που πωληθούν στην δευτερογενή αγορά πριν την λήξη τους υπάρχει φόρος υπεραξίας 15%</i></p>
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	–	0%	
Κυβερνητικά ομόλογα εξωτερικού	15%	15% 4	4 Πιθανή παρακράτηση εθνικού φόρου στην πηγή (π.χ. Κυβερνητικά ομόλογα Ιταλίας)
Ομολογιακά ΔΑΚ (ETFs) Ευρωπαϊκά (συμπερ. EOX, EZEΣ 5)	0%	0% 6	<p>5 EZEΣ: Ελβετία, Ισλανδία, Λιχτενστάιν, Νορβηγία</p> <p>6 Οι τόκοι δίνονται υπό τη μορφή μερίσματος</p>
Ομολογιακά ΔΑΚ (ETFs) μη Ευρωπαϊκά	15%	5% 6	6 Οι τόκοι δίνονται υπό τη μορφή μερίσματος

ΠΡΟΣΟΧΗ! Για το σωστό υπολογισμό των τόκων από ομόλογα για κάθε φορολογικό έτος θα πρέπει:

- α) να αφαιρούνται οι δεδουλευμένοι τόκοι (accrued interest), που πληρώνει κάποιος στην περίπτωση που αγοράζει ένα ομόλογο στην δευτερογενή αγορά, από το σύνολο των κουπονιών (τοκομεριδίων) που έχει εισπράξει μέσα στην χρήση και
- β) να προστίθενται οι δεδουλευμένοι τόκοι που εισπράττει στην περίπτωση που πουλήσει το ομόλογο στη δευτερογενή αγορά μέσα στην χρήση

Αμοιβαία κεφάλαια & ΑΕΕΑΠ

Προϊόν	Φόρος Υπεραξίας	Φόρος Μερισμάτων	Παρατηρήσεις
Α/Κ εσωτερικού & εξωτερικού ΟΣΕΚΑ ¹ ²	0%	0%	¹ 1 με έδρα ΕΕ, ΕΖΕΣ, ΕΟΧ ² ΟΣΕΚΑ: Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες
Α/Κ τρίτων χωρών Α/Κ ΟΣΕ ³ (εσωτερικού & εξωτερικού ¹)	15%	5% ⁴	¹ με έδρα ΕΕ, ΕΖΕΣ, ΕΟΧ ³ ΟΣΕ: Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων (περιλαμβάνουν κυρίως Εναλλακτικά Α/Κ) ⁴ για τα μερίσματα που θα εγκριθούν το 2020
Α/Κ Επιχειρηματικών Συμμετοχών (ΑΚΕΣ) εσωτερικού	15%	5%	Δεν υπάρχει φορολογία σε επίπεδο εταιρικών κερδών
Ανώνυμες Εταιρίες Επενδύσεων Ακίνητης Περιουσίας (ΑΕΕΑΠ) εσωτερικού ⁵	0%	0% ¹ ²	⁵ Υποχρέωση εισαγωγής στο ΧΑ εντός 24 μηνών από την αδειοδότηση τους

Παράγωγα προϊόντα / Κέρδη Συναλλάγματος

Τίτλος	Φόρος Υπεραξίας	Φόρος Μερισμάτων	Παρατηρήσεις
Παράγωγα ¹ εσωτερικού & εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένα χρηματιστήρια	15%	—	1 Futures, options, swaps, forwards, CFDs ανεξαρτήτως υποκείμενης αξίας (πλην αθλητικών γεγονότων) Ν. 4172, άρθρο 42
Εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ¹ (OTC)	15%	—	1 Futures, options, swaps, forwards, CFDs ανεξαρτήτως υποκείμενης αξίας (πλην αθλητικών γεγονότων) Ν. 4172, άρθρο 42
Κέρδη συναλλάγματος (αγοραπωλησίες νομισμάτων)	0% ²	—	2 ΜΕ ΕΠΙΦΥΛΑΞΗ: Αφορά την περίπτωση της αγοράς και πώλησης συναλλάγματος τοις μετρητοίς (spot, χωρίς προθεσμιακές τιμές). Σημειώνεται ότι δεν υπάρχει σαφής διάταξη που να απαλλάσσει αυτού του είδους τις πράξεις σε συνάλλαγμα από το φόρο. Αντίθετα, για οποιοδήποτε κέρδος από συνάλλαγμα που πραγματοποιείται μέσω παραγώγων (Futures, options, swaps, forwards, συμπεριλαμβανομένης της αγοράς / πώλησης spot με πώληση/αγορά forward) επιβάλλεται φόρος 15%.
Τόκοι καταθέσεων και συμβάσεων Repos ³	0%	15%	3 Repos: Repurchase Agreements
Δομημένα τραπεζικά προϊόντα (Notes, certificates κλπ.)	15%	15%	

Παράγωγα προϊόντα / Κέρδη Συναλλάγματος

ΠΡΟΣΟΧΗ:

(με την επιφύλαξη της σημείωσης για τα συναλλαγματικά κέρδη της προηγούμενης σελίδας)

Σε περίπτωση υπεραξίας από πώληση χρεογράφου κατά την οποία προκύπτει υπεραξία από την ανατίμηση της τιμής του χρεογράφου και επιπλέον υπεραξία από την ανατίμηση του νομίσματος φορολογείται μόνο η υπεραξία από την ανατίμηση της τιμής. Το κέρδος από την ανατίμηση του νομίσματος υπόκειται μόνο σε φόρο αλληλεγγύης.

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ

Πωλούνται 1.000 η μετοχές της εταιρίας ABΓ εισηγμένης στο NASDAQ οι οποίες είχαν αγοραστεί USD 100 ανά μετοχή με μετατροπή € σε USD με ισοτιμία €/USD = 1,25.

Αγορά: $1.000 \text{ μετοχές} \times 100 \text{ USD} = 100.000 \text{ USD}$ δηλ. $100.000 : 1,25 = \text{€}80.000$

Πώληση: $1.000 \text{ μετοχές} \times 120 \text{ USD} = 120.000 \text{ USD}$ δηλ. $120.000 : 1,20 = \text{€}100.000$

Συνολική υπεραξία: $\text{€}20.000$ ($\text{€}120.000 - \text{€}100.000 = \text{€}20.000$)

Υπεραξία από ανατίμηση της τιμής: $\text{USD}20.000 = \text{€}16.000$ ($\text{USD}20.000 : 1,25$)

Υπεραξία από άνοδο του USD: $\text{€}4.000$ ($1,25 - 1,20 = 0,05 \times \text{€}80.000$)

Συμβάσεις αποφυγής διπλής φορολογίας (ΣΑΔΦ)

Εφαρμογή Συμβάσεων Αποφυγής Διπλής Φορολογίας

Σε περίπτωση που ένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο, φορολογικός κάτοικος Ελλάδος, αποκτά εισόδημα στην αλλοδαπή, εφαρμόζονται οι διατάξεις της οικείας σύμβασης, εφόσον υφίσταται τέτοια μεταξύ Ελλάδος και της εν λόγω χώρας, υπό την προϋπόθεση ότι υποβάλλεται, πιστοποιητικό κατοικίας του Έλληνα δικαιούχου, επικυρωμένο από την αρμόδια Δ.Ο.Υ., καθώς και λοιπά έντυπα που ενδεχομένως να απαιτηθούν αναλόγως με την χώρα.

ΠΡΟΣΟΧΗ:

Οι συμβάσεις ΣΑΔΦ αφορούν μόνο **σε εισόδημα** από επενδυτικά προϊόντα δηλ. μερίσματα & τόκους, ενώ δεν αφορούν **σε υπεραξία κεφαλαίου**.

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ

Στο **κυβερνητικό ομόλογο της Ιταλίας** υπάρχει παρακράτηση φόρου στους τόκους (τοκομερίδιο) με συντελεστή **12,5%** στην πηγή και υπάρχει ΣΑΔΦ μεταξύ Ιταλίας και Ελλάδος με την οποία ορίζεται ως συνολική επιβάρυνση για το φορολογικό κάτοικο Ελλάδος συντελεστής **15%**, όσο δηλαδή προβλέπεται από την ελληνική φορολογική νομοθεσία.

Άρα η **επιπλέον επιβάρυνση** θα πρέπει να είναι 2,5%. Στην συγκεκριμένη περίπτωση ο φορολογούμενος **απαλλάσσεται** από την παρακράτηση με την **προϋπόθεση** ότι έχει συμπληρώσει και υποβάλλει τις σχετικές δηλώσεις μέσω του θεματοφύλακα του.

Φορολογικός χειρισμός ζημιών

Το έντυπο Ε1 κατηγοριοποιεί-σε κωδικούς- τα κέρδη από επενδύσεις με μοναδικό κριτήριο, το αν αυτά φορολογούνται ή απαλλάσσονται του φόρου, ανεξάρτητα από το αν προέρχονται από διαφορετικά είδη τίτλων (κρατικά/εταιρικά ομόλογα, μετοχές, ημεδαπά/ευρωπαϊκά/αλλοδαπά αμοιβαία κεφάλαια, παράγωγα κλπ.).

Επομένως, προκειμένου να προσδιοριστεί **το τελικό αποτέλεσμα από μεταβιβάσεις τίτλων** (κέρδος ή ζημία) μέσα στην ίδια φορολογική χρήση, πρέπει να ακολουθηθεί η ίδια λογική.

Δηλαδή, υπολογίζεται το αλγεβρικό άθροισμα των ποσών που έχουν προκύψει από κέρδη ή ζημίες από μεταβιβάσεις τίτλων όλων των κατηγοριών **που φορολογούνται** (κρατικά ομόλογα, μετοχές >0,5%, παράγωγα, αλλοδαπά αμοιβαία κεφάλαια ΟΣΕΚΑ).

Δεν μπορούν να συμψηφιστούν κέρδη/ζημίες από συναλλαγές που απαλλάσσονται του φόρου με εισοδήματα από συναλλαγές που φορολογούνται.

Στην περίπτωση κατά την οποία το τελικό ετήσιο αποτέλεσμα είναι αρνητικό ποσό, η εν λόγω ζημία μεταφέρεται για τα επόμενα πέντε έτη και μπορεί να συμψηφιστεί - όπως προηγούμενα αναφέρθηκε-μόνο με μελλοντικά κέρδη τα οποία προκύπτουν από μεταβιβάσεις τίτλων κάθε είδους, αρκεί αυτοί να φορολογούνται.

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ

Κέρδη από συναλλαγές σε παράγωγα προϊόντα **μπορούν** να συμψηφιστούν με ζημίες από συναλλαγές σε κρατικά ομόλογα γιατί τα κέρδη/ζημίες και των δύο κατηγοριών φορολογούνται με τον ίδιο συντελεστή και ανήκουν στον ίδιο κωδικό του Ε1. **Δεν μπορούν όμως** να συμψηφιστούν με ζημίες που προέκυψαν από την μεταβίβαση μετοχών, καθώς αυτές απαλλάσσονται του φόρου.

Εταιρικά σχήματα

Τα φυσικά πρόσωπα που είναι μέτοχοι σε αλλοδαπές εταιρίες (Offshore κλπ.), οι οποίες επενδύουν σε επενδυτικά προϊόντα, φορολογούνται ως εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα επί του συνόλου των πραγματοποιηθέντων κερδών ανεξαρτήτως του αν υπάρχει ή όχι διανομή μερίσματος σε επίπεδο εταιρίας.

ΠΡΟΣΟΧΗ:

Για τις εταιρίες αυτές θα πρέπει να συντρέχουν σωρευτικά οι εξής προϋποθέσεις:

- α) ο φορολογούμενος μόνος του ή από κοινού με τις συνδεδεμένες με αυτόν επιχειρήσεις, κατέχει **άμεση ή έμμεση συμμετοχή σε ποσοστό άνω του πενήντα τοις εκατό (50%)** των δικαιωμάτων ψήφου ή έχει την άμεση ή έμμεση κυριότητα επί ποσοστού άνω του πενήντα τοις εκατό (50%) του κεφαλαίου ή δικαιούται να εισπράττει ποσοστό άνω του πενήντα τοις εκατό (50%) των κερδών του εν λόγω νομικού προσώπου ή νομικής οντότητας,
- β) ο **πραγματικός εταιρικός φόρος που έχει καταβάλει για τα κέρδη του** το νομικό πρόσωπο ή η νομική οντότητα ή η μόνιμη εγκατάσταση στην αλλοδαπή, **είναι μικρότερος από τη διαφορά μεταξύ του φόρου που θα οφειλόταν** από το νομικό πρόσωπο ή τη νομική οντότητα ή τη μόνιμη εγκατάσταση, σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, αν ήταν φορολογικός κάτοικος ή διατηρούσε μόνιμη εγκατάσταση σύμφωνα με το άρθρο 6 του ΚΦΕ στην Ελλάδα **και του πραγματικού εταιρικού φόρου που έχει καταβάλει για τα κέρδη του** το νομικό πρόσωπο ή η νομική οντότητα ή η μόνιμη εγκατάσταση. Για τον υπολογισμό της διαφοράς της παρούσας, η μόνιμη εγκατάσταση μίας ελεγχόμενης αλλοδαπής εταιρείας που δεν υπόκειται σε φόρο ή απαλλάσσεται του φόρου στη χώρα της ελεγχόμενης αλλοδαπής εταιρείας δεν λαμβάνεται υπόψη. **Ο φόρος που θα οφειλόταν στην ημεδαπή υπολογίζεται σύμφωνα με την εσωτερική νομοθεσία,**
- γ) **άνω του τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού εισοδήματος** προ φόρων που πραγματοποιεί το νομικό πρόσωπο ή η νομική οντότητα ή η μόνιμη εγκατάσταση στην αλλοδαπή, **εμπίπτει σε μία ή περισσότερες από τις κατηγορίες:**

Στο φορολογητέο εισόδημα του φορολογουμένου περιλαμβάνεται το μη διανεμηθέν εισόδημα της ελεγχόμενης αλλοδαπής εταιρείας, που προκύπτει από τις εξής κατηγορίες εισοδήματος:

- α) τόκοι ή οποιοδήποτε άλλο εισόδημα που παράγεται από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία,
- β) δικαιώματα ή οποιοδήποτε άλλο εισόδημα που παράγεται από πνευματική ιδιοκτησία,
- γ) μερίσματα και εισόδημα από την εκποίηση μετοχών,
- δ) εισόδημα από χρηματοδοτική μίσθωση,
- ε) εισόδημα από ασφαλιστικές, τραπεζικές και άλλες χρηματοοικονομικές δραστηριότητες,
- στ) εισόδημα από εταιρείες τιμολόγησης που αποκομίζουν έσοδα από πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών και υπηρεσιών που αγοράζονται και πωλούνται σε συνδεδεμένες με αυτήν επιχειρήσεις και δεν προσθέτουν καμία ή προσθέτουν ελάχιστη οικονομική αξία.

Παραρτήματα

Γενικές διατάξεις φορολογίας εισοδήματος

Κλίμακα φορολογίας μισθωτών, συνταξιούχων και ασκούντων επιχειρηματική δραστηριότητα

Ποσό εισοδήματος (€)	Φορολογικός συντελεστής
0-10.000	9%
10.000-20.000	22%
20.000,01 - 30.000	28%
30.000,01 - 40.000	36%
40.000,01 - ∞	44%

Ο φόρος που προκύπτει για μισθωτούς και συνταξιούχους μειώνεται:

Για εισοδήματα έως 12.000 €

- Κατά **777€** για φορολογούμενο χωρίς εξαρτώμενα τέκνα
- Κατά **810€** για φορολογούμενο με ένα εξαρτώμενο τέκνο
- Κατά **900€** για φορολογούμενο με δύο εξαρτώμενα τέκνα
- Κατά **1.120€** για φορολογούμενο με τρία εξαρτώμενα τέκνα
- Κατά **1.340€** για φορολογούμενο με τέσσερα εξαρτώμενα τέκνα
- Για κάθε επιπλέον εξαρτώμενο τέκνο μετά το τέταρτο, η μείωση του φόρου αυξάνεται κατά διακόσια είκοσι (220) ευρώ για κάθε επόμενο τέκνο.

Για εισοδήματα άνω των 12.000€ το ποσό της μείωσης μειώνεται κατά **20 € ανά 1.000 €** φορολογητέου εισοδήματος.

Επιπλέον προβλέπεται **μείωση φόρου κατά 200 €** για συγκεκριμένες κατηγορίες δικαιούχων και με την πλήρωση των τιθέμενων προϋποθέσεων (άτομα που παρουσιάζουν αναπηρία 67% και άνω, ανάπηροι αξιωματικοί ή οπλίτες, θύματα πολέμου κ.λπ.).

Εξαρτώμενα μέλη θεωρούνται:

- α)** Τα ανήλικα άγαμα τέκνα έως 18 ετών, δηλαδή όσα έχουν γεννηθεί από 01.01.1999 έως 31.12.2017 και το εισόδημά τους **δεν υπερβαίνει τα 3.000 ευρώ**
- β)** Τα ενήλικα ανύπαντρα τέκνα έως 25 ετών που φοιτούν σε σχολές ή σχολεία ή ινστιτούτα επαγγελματικής εκπαίδευσης ή κατάρτισης της ημεδαπής ή αλλοδαπής ή είναι εγγεγραμμένα στα μητρώα ανέργων του Ο.Α.Ε.Δ. ή υπηρετούν τη στρατιωτική τους θητεία εφόσον το ετήσιο εισόδημά τους **δεν υπερβαίνει τα 3.000 ευρώ**
- γ)** Τα άγαμα, διαζευγμένα ή σε χηρεία τέκνα του φορολογούμενου με ποσοστό νοητικής ή σωματικής αναπηρίας τουλάχιστον 67% και ανεξαρτήτως ηλικίας, εφόσον το ετήσιο εισόδημά τους **δεν υπερβαίνει τα 6.000 ευρώ**
- δ)** Αδελφοί και αδελφές των δύο συζύγων εφόσον το εισόδημά τους **δεν ξεπερνά τις 6.000 ευρώ** και ανιόντες συγγενείς των συζύγων (γονείς, παππούδες) ή ανήλικα ορφανά από πατέρα και μητέρα που έχουν έως τρίτου βαθμού συγγένεια με το φορολογούμενο ή το σύζυγο, εφόσον το εισόδημά τους **δεν ξεπερνά τις 3.000 ευρώ**
- ε)** Η σύζυγος, εφόσον δεν έχει ίδια φορολογητέα εισοδήματα οποιασδήποτε πηγής ή ο σύζυγος στην περίπτωση που μόνο η σύζυγος έχει φορολογητέα εισοδήματα

Γενικές διατάξεις φορολογίας εισοδήματος

Προκειμένου να ισχύσει η μείωση φόρου, ο φορολογούμενος απαιτείται να πραγματοποιήσει δαπάνες απόκτησης αγαθών και λήψης υπηρεσιών στην ημεδαπή ή σε κράτη-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή του Ε.Ο.Χ., οι οποίες να έχουν εξοφληθεί με ηλεκτρονικά μέσα πληρωμής, όπως, ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά:

- κάρτες και μέσα πληρωμής με κάρτες
- πληρωμή μέσω λογαριασμού πληρωμών Παρόχων Υπηρεσιών Πληρωμών του ν. 3862/2010
- χρήση ηλεκτρονικού πορτοφολιού κ.λπ.

το ελάχιστο ποσό των οποίων προσδιορίζεται ως ποσοστό του φορολογητέου εισοδήματός του ανέρχεται σε 30% και αφορά πλέον και τα εισοδήματα από ενοίκια.

Από την υποχρέωση χρήσης ηλεκτρονικών μέσων πληρωμής για την πραγματοποίηση των δαπανών της περίπτωσης α' εξαιρούνται:

- φορολογούμενοι εβδομήντα (70) ετών και άνω
- άτομα με ποσοστό αναπηρίας ογδόντα τοις εκατό (80%) και άνω
- όσοι βρίσκονται σε δικαστική συμπαράσταση
- οι φορολογικοί κάτοικοι αλλοδαπής (Ε.Ε. ή του Ε.Ο.Χ.) που κάνουν δήλωση ΚΑΙ στην Ελλάδα
- οι υπάλληλοι του Υπουργείου Εξωτερικών και οι στρατιωτικοί, εφόσον υπηρετούν στην αλλοδαπή
- οι υπηρετούντες στη Μόνιμη Ελληνική Αντιπροσωπεία της Ευρωπαϊκής Ένωσης
- όσοι διαμένουν σε οίκο ευγηρίας και σε ψυχιατρικό κατάστημα
- οι φυλακισμένοι

Αν δεν καλύπτεται το ελάχιστο απαιτούμενο ποσό της παραπάνω κλίμακας, τότε ο φόρος προσαυξάνεται κατά το ποσό που προκύπτει από τη θετική διαφορά μεταξύ του απαιτούμενου και του δηλωθέντος ποσού, πολλαπλασιαζόμενη με συντελεστή είκοσι δύο τοις εκατό (22%)

Γενικές διατάξεις φορολογίας εισοδήματος

Για τα εισοδήματα από ακίνητα τα φυσικά πρόσωπα φορολογούνται ως εξής:

Εισόδημα (€)	Συντελεστής
0,00-12.000	15%
12.000,01 - 35.000	35%
35.000,01 - ∞	45%

Η ειδική εισφορά αλληλεγγύης, που επιβάλλεται στο συνολικό καθαρό εισόδημα υπολογίζεται με την ακόλουθη κλίμακα:

Εισόδημα (€)	Συντελεστής
0,00-12.000	0%
12.000,01 - 20.000	2,2%
20.000,01 - 30.000	5%
30.000,01 - 40.000	6,5%
40.000,01 - 65.000	7,5%
65.000,01 - 220.000	9%
220.000,01 - ∞	10%

Γενικές διατάξεις φορολογίας εισοδήματος

Για τα νομικά πρόσωπα, ανεξαρτήτως μορφής, ο φορολογικός συντελεστής είναι 24% για το φορολογικό έτος 2019 και στο εξής.

Τεκμήρια και δαπάνες

Ο φορολογούμενος κάθε χρόνο και κατά την υποβολή της φορολογικής του δήλωσης καλείται με τα εισοδήματά του να καλύψει τις δαπάνες που πραγματοποίησε καθώς και τα τεκμήρια απόκτησης ή χρήσης περιουσιακών στοιχείων.

Χαρακτηριστικές περιπτώσεις δαπανών είναι:

- Αγορά ή μίσθωση ακινήτων.
- Αγορά ή μίσθωση οχημάτων ή σκαφών.
- Αγορά επιχειρήσεων, εταιρικών μεριδίων και χρεογράφων
- Αποπληρωμή δανείων.

Χαρακτηριστικές περιπτώσεις τεκμηρίων χρήσης περιουσιακών στοιχείων ή λήψης υπηρεσιών:

- Μίσθωση ή ιδιοκατοίκηση ακινήτου.
- Χρήση Ε.Ι.Χ
- Χρήση σκαφών αναψυχής
- Χρήση δεξαμενών κολύμβησης
- Δαπάνη για ιδιωτικά σχολεία και οικιακές βοηθούς

Για την κάλυψη των ανωτέρω ο φορολογούμενος μπορεί να επικαλεστεί εισοδήματα της κλειόμενης χρήσης ή εισοδήματα παλαιότερων ετών (ανάλωση κεφαλαίου). Αν το τεκμαρτό εισόδημα υπερβαίνει το πραγματικό εισόδημα, η διαφορά φορολογείται με τη κλίμακα φορολογίας των μισθωτών.

Φορολογία κληρονομιών, γονικών παροχών και δωρεών

Φορολογία Γονικών Παροχών - Δωρεών

Κάθε περιουσιακό στοιχείο που μεταβιβάζεται με δωρεά ή γονική παροχή, ανεξάρτητα αν συντάσσεται συμβολαιογραφικό έγγραφο, υπόκειται σε φόρο, ο οποίος υπολογίζεται επί της αξίας που έχει αυτό κατά το χρόνο της δωρεάς ή της γονικής παροχής, είτε πρόκειται για κινητά είτε για ακίνητα.

Σε φόρο δωρεάς ή γονικής παροχής υπόκειται:

- κάθε περιουσιακό στοιχείο που βρίσκεται στην Ελλάδα, κινητό ή ακίνητο, ενσώματο ή ασώματο (δικαιώματα, απαιτήσεις κ.λπ.)
- η κινητή περιουσία που βρίσκεται στην αλλοδαπή και ανήκει σε Έλληνα υπήκοο
- η κινητή περιουσία που βρίσκεται στην αλλοδαπή, ανήκει σε αλλοδαπό και δωρίζεται σε ημεδαπό ή αλλοδαπό κάτοικο Ελλάδας

Υπόχρεος για την καταβολή του φόρου είναι ο δωρεοδόχος ή ο αποδέκτης της γονικής παροχής.

Φορολογία Κληρονομιών

Σε φόρο κληρονομιάς υπόκειται:

- κάθε περιουσιακό στοιχείο που κληρονομείται και βρίσκεται στην Ελλάδα κατά το χρόνο θανάτου, κινητό ή ακίνητο, ενσώματο ή ασώματο (δικαιώματα, απαιτήσεις κ.λπ.)
- η κινητή περιουσία που βρίσκεται στην αλλοδαπή, ανήκει σε Έλληνα υπήκοο και κληρονομείται
- η κινητή περιουσία που βρίσκεται στην αλλοδαπή, ανήκει σε αλλοδαπό, που είχε την κατοικία του στην Ελλάδα, και κληρονομείται

Απαλλαγές από το φόρο κληρονομίας

Δεν οφείλεται φόρος κληρονομίας (μεταξύ των άλλων):

- Για τραπεζική κατάθεση σε κοινό λογαριασμό ελληνικής τράπεζας (Joint account) ή αλλοδαπής τράπεζας με εγκατάσταση στην Ελλάδα
- Για ποσό 400.000 ευρώ ανά δικαιούχο, εφόσον δικαιούχοι είναι σύζυγος και ανήλικα τέκνα του κληρονομούμενου, με αντίστοιχο περιορισμό των κλιμακίων της κλίμακας της Α' κατηγορίας. (Η απαλλαγή για τον επιζώντα σύζυγο παρέχεται, εφόσον η έγγαμη συμβίωση είχε διάρκεια τουλάχιστον 5 ετών)
- Για τα περιουσιακά στοιχεία που είχαν περιέλθει στον κληρονομούμενο αιτία δωρεάς ή γονικής παροχής από τους γονείς αυτού και κληρονομούνται από αυτούς
- Για την κινητή περιουσία που βρίσκεται στην αλλοδαπή και ανήκε σε Έλληνα υπήκοο που ήταν εγκατεστημένος σε αυτή για 10 τουλάχιστον συναπτά έτη

Δεν περιλαμβάνονται στην απαλλαγή αυτή περιουσίες δημόσιων υπαλλήλων, στρατιωτικών και υπαλλήλων επιχειρήσεων που εδρεύουν στην Ελλάδα, εφόσον τα πρόσωπα αυτά εγκαταστάθηκαν στην αλλοδαπή λόγω της ιδιότητάς τους.

Απαλλαγή Α' κατοικίας

Όταν αποκτάται με γονική παροχή από ενήλικο τέκνο ή με κληρονομιά από σύζυγο και τέκνο εξ ολοκλήρου και κατά πλήρη κυριότητα:

- 1. κατοικία, δεν υπόκειται σε φόρο αξία** μέχρι 200.000 ευρώ για κάθε άγαμο δικαιούχο και μέχρι 250.000 ευρώ για έγγαμο, διαζευγμένο ή χήρο ή άγαμο γονέα, που έχει την επιμέλεια των τέκνων του, προσαυξανόμενη, κατά 25.000 ευρώ για καθένα από τα δύο πρώτα και κατά 30.000 ευρώ για το τρίτο και καθένα από τα επόμενα ανήλικα τέκνα του. Στο ποσό της απαλλαγής περιλαμβάνεται και η αξία μιας θέσης στάθμευσης και ενός αποθηκευτικού χώρου, επιφανείας εκάστου 20 τ.μ.
- 2. οικόπεδο, δεν υπόκειται σε φόρο αξία** μέχρι 50.000 ευρώ για άγαμο δικαιούχο και μέχρι 100.000 ευρώ για έγγαμο, διαζευγμένο ή χήρο ή άγαμο γονέα που έχει την επιμέλεια των τέκνων του, προσαυξανόμενη κατά 10.000 ευρώ για καθένα από τα δύο πρώτα και κατά 15.000 ευρώ για το τρίτο και καθένα από τα επόμενα ανήλικα τέκνα του. Για τη χορήγηση της πιο πάνω απαλλαγής, απαιτείται να μην υπάρχει άλλο ακίνητο που να πληροί τις στεγαστικές ανάγκες του δικαιούχου.

Φορολογία κληρονομιών, γονικών παροχών και δωρεών

Κλίμακα φόρου δωρεών – κληρονομιών – γονικών παροχών

Κατηγορία Α' (σύζυγοι¹, τέκνα¹, εγγονοί, γονείς)

¹ | βλέπε σχετικά προηγούμενη σελίδα στην παράγραφο "Απαλλαγές από το φόρο κληρονομίας"

Κλιμάκιο	Συντελεστής
150.000	0%
150.000	1%
300.000	5%
Υπερβάλλον	10%

Κατηγορία Β' (λοιποί κατιόντες και ανιόντες, αδέρφια, θείοι, ανιψιοί)

Κλιμάκιο	Συντελεστής
30.000	0%
70.000	5%
200.000	10%
Υπερβάλλον	20%

Κατηγορία Γ' (λοιποί συγγενείς, ξένοι)

Κλιμάκιο	Συντελεστής
6.000	0%
66.000	20%
195.000	30%
Υπερβάλλον	40%

Εναλλακτική φορολόγηση εισοδήματος που προκύπτει στην αλλοδαπή φυσικών προσώπων που μεταφέρουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Νόμος 4646/2019 Φορολογική μεταρρύθμιση με αναπτυξιακή διάσταση για την Ελλάδα του αύριο.

Άρθρο 2. Προσθήκη άρθρου 5Α στον ΚΦΕ για την εναλλακτική φορολόγηση εισοδήματος που προκύπτει στην αλλοδαπή φυσικών προσώπων που μεταφέρουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

1. Μετά το [άρθρο 5](#) του ν. [4172/2013](#) προστίθεται νέο άρθρο 5Α ως εξής:

«Άρθρο 5Α

Εναλλακτική φορολόγηση εισοδήματος που προκύπτει στην αλλοδαπή φυσικών προσώπων που μεταφέρουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

1. Ο φορολογούμενος, φυσικό πρόσωπο, που μεταφέρει τη φορολογική κατοικία του στην Ελλάδα δύναται να υπαχθεί σε εναλλακτικό τρόπο φορολόγησης, όπως ορίζεται στην παράγραφο 2, για το εισόδημα που προκύπτει στην αλλοδαπή κατά την έννοια της παραγράφου 2 του άρθρου 5, εφόσον σωρευτικά:

α) δεν ήταν φορολογικός κάτοικος της Ελλάδος τα προηγούμενα επτά (7) από τα οκτώ (8) έτη πριν τη μεταφορά της φορολογικής κατοικίας του στην Ελλάδα, και

β) αποδεικνύει ότι επενδύει ο ίδιος ή συγγενικό του πρόσωπο, κατά την έννοια της περίπτωσης στ' του άρθρου 2, ή μέσω νομικού προσώπου ή νομικής οντότητας στο οποίο ή στην οποία, αντίστοιχα, έχει την πλειοψηφία των μετοχών ή μεριδίων, σε ακίνητα ή επιχειρήσεις ή κινητές αξίες ή μετοχές ή μερίδια σε νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες με έδρα την Ελλάδα. Το ποσό της επένδυσης αυτής δεν μπορεί να είναι μικρότερο των πεντακοσίων χιλιάδων (500.000) ευρώ. Η επένδυση πρέπει να έχει ολοκληρωθεί εντός τριών (3) ετών από την ημερομηνία υποβολής της αίτησης κατά την παράγραφο 3.

Δεν απαιτείται να συντρέχει η προϋπόθεση της περίπτωσης β', εφόσον πρόκειται για φυσικό πρόσωπο που έχει αποκτήσει και διατηρεί άδεια διαμονής για επενδυτική δραστηριότητα στην Ελλάδα, σύμφωνα με τις διατάξεις του [άρθρου 16](#) του ν. [4251/2014](#), όπως ισχύει.

Το εν λόγω φυσικό πρόσωπο υπόκειται σε φόρο για το φορολογητέο εισόδημά του που προκύπτει στην ημεδαπή, κατά την έννοια της παραγράφου 1 του άρθρου 5, σύμφωνα με τις γενικές διατάξεις του παρόντος Κώδικα.

2. Εφόσον γίνει δεκτή, σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται στην παράγραφο 3, η υπαγωγή του φορολογούμενου σε εναλλακτικό τρόπο φορολόγησης για το εισόδημα που προκύπτει στην αλλοδαπή, το φυσικό πρόσωπο καταβάλλει κάθε φορολογικό έτος φόρο κατ' αποκοπή, ανεξαρτήτως του ύψους εισοδήματος που αποκτήθηκε στην αλλοδαπή, ποσού εκατό χιλιάδων (100.000) ευρώ. Το φυσικό πρόσωπο έχει τη δυνατότητα να ζητήσει την επέκταση της εφαρμογής του άρθρου αυτού σε συγγενικό του πρόσωπο, κατά την έννοια της περίπτωσης στ' του άρθρου 2, και στην περίπτωση αυτή καταβάλλεται ποσό φόρου ίσο με είκοσι χιλιάδες (20.000) ευρώ για κάθε συγγενικό πρόσωπο και δεν εφαρμόζονται οι διατάξεις της φορολογίας δωρεών, κληρονομιών και γονικών παροχών. Ο φόρος της παραγράφου αυτής καταβάλλεται κάθε φορολογικό έτος σε μία (1) δόση μέχρι την τελευταία εργάσιμη ημέρα του μηνός Ιουλίου και δεν συμψηφίζεται με άλλες φορολογικές υποχρεώσεις ή τυχόν πιστωτικά υπόλοιπα των προσώπων που έχουν υπαχθεί στον εναλλακτικό τρόπο φορολόγησης. Τυχόν φόρος που έχει καταβληθεί από τα ίδια αυτά πρόσωπα στην αλλοδαπή για τα εισοδήματα που καλύπτονται από τον εναλλακτικό τρόπο φορολόγησης δεν συμψηφίζεται έναντι οποιασδήποτε φορολογικής τους υποχρέωσης στην Ελλάδα.

Για το πρώτο έτος υπαγωγής στις διατάξεις του παρόντος το φυσικό πρόσωπο οφείλει να αποδώσει το κατ' αποκοπή ποσό φόρου εντός τριάντα (30) ημερών από την έγκριση της αίτησής του κατά την παράγραφο 3.

3. Η αίτηση μεταφοράς της φορολογικής κατοικίας με υπαγωγή στον εναλλακτικό τρόπο φορολόγησης εισοδήματος που προκύπτει στην αλλοδαπή κατά το παρόν άρθρο υποβάλλεται στη Φορολογική Διοίκηση από το φυσικό πρόσωπο μέχρι τις 31 Μαρτίου του εκάστοτε φορολογικού έτους.

Εντός της ίδιας προθεσμίας δύνανται να υποβάλουν αίτηση υπαγωγής στον εναλλακτικό τρόπο φορολόγησης εισοδήματος που προκύπτει στην αλλοδαπή κατά το παρόν άρθρο και φυσικά πρόσωπα που πληρούν τις προϋποθέσεις της παραγράφου 1 και έχουν ήδη μεταφέρει τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα εντός του προηγούμενου φορολογικού έτους. Εντός εξήντα (60) ημερών από την υποβολή της αίτησης, η Φορολογική Διοίκηση εξετάζει την αίτηση και εκδίδει απόφαση, με την οποία την εγκρίνει ή την απορρίπτει. Με την έγκριση της αίτησης του φορολογούμενου εκδίδεται για το πρώτο έτος υπαγωγής στις διατάξεις του παρόντος πράξη διοικητικού προσδιορισμού του φόρου, σύμφωνα με το άρθρο 32 παράγραφος 2 του ΚΦΔ, για τον φορολογούμενο και για κάθε συγγενικό του πρόσωπο κατά την έννοια της περίπτωσης στ' του άρθρου 2 για το οποίο επεκτείνεται η εφαρμογή του άρθρου αυτού.

Το φυσικό πρόσωπο δηλώνει στην αίτησή του το κράτος στο οποίο είχε την τελευταία φορολογική κατοικία του μέχρι την υποβολή της αίτησής του. Η Φορολογική Διοίκηση ενημερώνει τις φορολογικές αρχές του κράτους αυτού σχετικά με τη μεταφορά της φορολογικής κατοικίας του εν λόγω φορολογούμενου, σύμφωνα με τις διατάξεις περί διεθνούς διοικητικής συνεργασίας όπως αυτές ισχύουν.

4. Η εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος αρχίζει από το πρώτο φορολογικό έτος για το οποίο υποβάλλεται η αίτηση του φυσικού προσώπου για την υπαγωγή του στις διατάξεις του παρόντος άρθρου και λήγει μετά το πέρας δεκαπέντε (15) φορολογικών ετών. Η υπαγωγή στις διατάξεις του παρόντος άρθρου δεν δύναται να παραταθεί πέραν των δεκαπέντε (15) φορολογικών ετών.

5. Το φυσικό πρόσωπο που εντάσσεται στις διατάξεις του παρόντος, εφόσον σε κάποιο φορολογικό έτος δεν καταβάλλει ολόκληρο το οριζόμενο στην παράγραφο 2 κατ' αποκοπή ποσό φόρου, παύει να υπάγεται στις διατάξεις του παρόντος άρθρου από το οικείο φορολογικό έτος και εφεξής φορολογείται για το παγκόσμιο εισόδημά του βάσει των γενικών διατάξεων του παρόντος Κώδικα.

6. Το φυσικό πρόσωπο δύναται σε οποιοδήποτε φορολογικό έτος κατά τη διάρκεια της προβλεπόμενης στην παράγραφο 4 εφαρμογής των διατάξεων του παρόντος να υποβάλει αίτηση για την ανάκληση της υπαγωγής του στις διατάξεις αυτές. Σε περίπτωση ανάκλησης, το φυσικό πρόσωπο υπάγεται σε φορολογία σύμφωνα με τις γενικές διατάξεις για το φορολογικό έτος εντός του οποίου υποβάλλει την αίτηση ανάκλησης και εφεξής δεν υποχρεούται στην καταβολή του οριζόμενου κατ' αποκοπή ποσού φόρου για το έτος αυτό.

7. Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος για το φορολογητέο εισόδημα του προσώπου που υπάγεται στις διατάξεις του παρόντος, το οποίο τυχόν προκύπτει στην ημεδαπή, κατά την έννοια της παραγράφου 1 του άρθρου 5 του παρόντος, υποβάλλεται και η καταβολή του φόρου διενεργείται κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 67 του παρόντος Κώδικα.

8. Με την καταβολή του κατ' αποκοπή ποσού φόρου της παραγράφου 2 εξαντλείται κάθε φορολογική υποχρέωση του φυσικού προσώπου που έχει υπαχθεί στις διατάξεις του παρόντος για εισόδημα που προκύπτει στην αλλοδαπή και το φυσικό πρόσωπο απαλλάσσεται από φόρο κληρονομιών ή δωρεών περιουσίας που βρίσκεται στην αλλοδαπή.

9. Με κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομικών και Ανάπτυξης και Επενδύσεων καθορίζονται οι επιλέξιμες κατηγορίες επενδύσεων, ο χρόνος διατήρησής τους στην Ελλάδα, η διαδικασία απόδειξης της επένδυσης, η παρακολούθηση της διατήρησης της επένδυσης και κάθε αναγκαία λεπτομέρεια για την εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος.

10. Με κοινή απόφαση του Υπουργού Οικονομικών και του Διοικητή της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων καθορίζεται η διαδικασία υπαγωγής στις διατάξεις του παρόντος, συμπεριλαμβανομένης της μεταφοράς της φορολογικής κατοικίας, η αρμόδια υπηρεσία για την υποβολή, εξέταση και έγκριση της αίτησης, τα δικαιολογητικά που συνοδεύουν την αίτηση, η ανάκλησή της, η υποβολή της δήλωσης φορολογίας εισοδήματος, η καταβολή του φόρου, καθώς και κάθε άλλο αναγκαίο θέμα ή λεπτομέρεια για την εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος άρθρου.»

Γλωσσάρι

ΔΑΚ (ETF):	Διαπραγματεύσιμο Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Exchange Traded Fund – ETF)
Δεδουλευμένοι τόκοι (Accrued interest):	Δεδουλευμένοι τόκοι είναι οι τόκοι που συσσωρεύονται μεταξύ των ημερομηνιών πληρωμής τοκομεριδίου ενός ομολόγου. Όσο πλησιάζει η επόμενη ημερομηνία πληρωμής, τόσο αυξάνονται οι δεδουλευμένοι τόκοι. Όταν το ομόλογο αγοραστεί στη δευτερογενή αγορά, αυτό σημαίνει ότι έχουν ήδη συσσωρευτεί τόκοι μεταξύ της ημερομηνίας πληρωμής του τοκομεριδίου του και της ημερομηνίας αγοράς του. Αυτοί είναι οι δεδουλευμένοι τόκοι, τους οποίους ο αγοραστής πληρώνει στον πωλητή τη στιγμή της αγοράς. Αντίστοιχα, όταν το ομόλογο πουληθεί στη δευτερογενή αγορά, αυτό σημαίνει ότι έχουν συσσωρευτεί τόκοι μεταξύ της ημερομηνίας πληρωμής του τοκομεριδίου του και της ημερομηνίας πώλησής του. Αυτούς τους τόκους, ο πωλητής τους λαμβάνει τη στιγμή της πώλησης.
Δευτερογενής αγορά (Secondary market):	Δευτερογενής αγορά (Secondary market): Η αγορά στην οποία μπορεί κάποιος να αγοράσει ή να πουλήσει ένα επενδυτικό προϊόν μετά την έκδοση του – συνήθως αναφέρεται σε χρεόγραφα. π.χ. Η δυνατότητα να πουλήσει κάποιος ένα ομόλογο που έχει στην κατοχή του μέσω μιας τράπεζας ή χρηματιστηριακής εταιρίας.
ΕΖΕΣ (EFTA):	Ευρωπαϊκή Ζώνη Ελευθέρων Συναλλαγών περιλαμβάνει 4 χώρες: Ελβετία, Ισλανδία, Λιχτενστάιν, Νορβηγία
ΕΟΧ (ΕΕΑ):	Ευρωπαϊκός Οικονομικός Χώρος περιλαμβάνει 3 χώρες: Ισλανδία, Λιχτενστάιν, Νορβηγία
ΕΧΑΕ (HELEX):	Ελληνικά Χρηματιστήρια-Χρηματιστήριο Αθηνών Α.Ε.
Θεματοφύλακας (Custodian):	Τράπεζα ή χρηματιστηριακή εταιρία όπου φυλάσσεται ένα χαρτοφυλάκιο
Μέρισμα (Dividend):	Το ποσό των κερδών (ανά μετοχή ή συνολικά) που μία εταιρεία διανέμει στους μετόχους της
Οργανωμένη αγορά (Exchange):	Χρηματιστήρια αξιών και παραγώγων, Πολυμερείς Μηχανισμοί Διαπραγμάτευσης
Πολυμερείς Μηχανισμοί Διαπραγμάτευσης:	ΠΜΔ ονομάζεται ένα πολυμερές σύστημα το οποίο τελεί υπό την διεύθυνση ή την διαχείριση μίας ΕΠΕΥ ενός Πιστωτικού Ιδρύματος ή ενός διαχειριστή αγοράς, εποπτεύεται από την ΕΚ και επιτρέπει την διενέργεια συναλλαγών για την αγορά και πώληση χρηματοπιστωτικών μέσων (π.χ. Εναλλακτική αγορά του Χ.Α.)

ΣΑΔΦ:	Σύμβαση Αποφυγής Διπλής Φορολογίας (Διακρατική συμφωνία)
Σύμβαση Repo:	Πώληση χρεογράφου με συμφωνία επαναγοράς (Repurchase agreement)
Τοκομερίδιο ή κουπόνι (Coupon):	Το ποσό του τόκου που πληρώνεται στον ομολογιούχο ανά τακτά χρονικά διαστήματα (συνήθως ετησίως) και βασίζεται στο επιτόκιο με το οποίο εκδόθηκε αρχικά το ομόλογο
Υπεραξία (Capital gain):	Η θετική (κέρδος) διαφορά που προκύπτει από την Πώληση – Αγορά ενός τίτλου
Χ.Α. (Athens Stock Exchange – ATHEX)	Χρηματιστήριο Αθηνών
CFDs (Contracts for Differences):	Συμβάσεις επί διαφορών
Futures:	Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης
Forwards:	Προθεσμιακές συμφωνίες
Forward price:	Προθεσμιακή ισοτιμία, συμφωνία εκτέλεσης αγοραπωλησίας (π.χ. συναλλάγματος) στο μέλλον σε τιμή καθορισμένη σήμερα
Options:	Δικαιώματα προαίρεσης
Over the counter (OTC):	βλ. Δευτερογενή αγορά. Ιδίως για επενδυτικά προϊόντα που δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά μετά την έκδοσή τους (unlisted)
Spot price:	Τιμή άμεσης εκτέλεσης τοις μετρητοίς σε μια συναλλαγή (π.χ. συναλλάγματος) με οριστική πράξη
Swaps:	Συμβάσεις ανταλλαγής



I O L C U S
I N V E S T M E N T S

Εταιρικό Προφίλ

- Η Iolcus Investments ΑΕΔΟΕΕ ιδρύθηκε το 2011, έχει αδειοδοτηθεί και εποπτεύεται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για τις υπηρεσίες διαχείρισης εναλλακτικών funds και ατομικών χαρτοφυλακίων καθώς και την υπηρεσία παροχής επενδυτικών συμβουλών.
- Οι επικεφαλής της, Αχιλλέας Κοντογούρης , Μάνος Δροσατάκης, Γιώργος Λιάσκας & Δημήτρης Κορτέσης, ήταν μέτοχοι & βασικοί συντελεστές της Π&Κ ΑΧΕΠΕΥ, με ισχυρή παρουσία στο asset management, απασχολώντας 200+ επαγγελματίες.
Το 2006 η Π&Κ εξαγοράστηκε από την Εθνική Τράπεζα.
Μετά την εξαγορά ο Αχιλλέας Κοντογούρης ανέλαβε Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος της NBG Asset Management ΑΕΔΑΚ και ο Μάνος Δροσατάκης Διευθύνων Σύμβουλος της National Securities ΑΧΕΠΕΥ.
- Η ομάδα διαχείρισης της Iolcus έχει ιδιαίτερα επιτυχημένο ιστορικό αποδόσεων σε διεθνή χαρτοφυλάκια ομολόγων και μετοχών με 20+ χρόνια εμπειρίας.
- Η Iolcus ΑΕΔΟΕΕ ίδρυσε το 2015 στο Λουξεμβούργο τα δύο εναλλακτικά funds Apolis SIF-SICAV Global Macro -1 & Apolis SIF-SICAV Hellenic τα οποία διαχειρίζεται από την Αθήνα, μέσω Ευρωπαϊκού διαβατηρίου.
- Συνολικά η Iolcus διαχειρίζεται κεφάλαια ύψους €250+ εκ.
- Η εταιρεία διοικείται από τους ιδιώτες μετόχους της. Αυτό επιτρέπει την ανεξαρτησία στις επιλογές και στην λήψη των επενδυτικών αποφάσεων.
- Η εταιρεία απασχολεί σήμερα 19 άτομα.



ARTION

Εταιρικό Προφίλ

- ▶▶ Η ARTION Α.Ε. ιδρύθηκε το 1995 και αποτελεί σήμερα μία από τις μεγαλύτερες Ελληνικές εταιρείες στο χώρο των λογιστικών, φοροτεχνικών και συμβουλευτικών υπηρεσιών.
Κατορθώνει να συνδυάζει τις δομές και την οργάνωση μιας εταιρείας διεθνούς κύρους με την ευελιξία, την προσαρμοστικότητα και την ανθρώπινη προσέγγιση, που χαρακτηρίζουν τις επιχειρήσεις μικρότερου μεγέθους.
- ▶▶ Η ARTION ιδρύθηκε από τον Γιώργο Δαλιάνη ο οποίος είναι πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της ARTION Α.Ε., Οικονομολόγος – Φοροτεχνικός. Η εταιρεία διοικείται από τον Γιώργο Δαλιάνη και τους partners Διονύση Σαμόλη, Παναγιώτη Παπασταύρου, Νάνσου Καλλιανιώτη, Μαρία Πουρνιά και Νατάσσα Δαλιάνη.
- ▶▶ Με περισσότερες από 700 εταιρείες στο πελατολόγιο της, η ARTION έχει στο επίκεντρο της φιλοσοφίας της τη δημιουργία προστιθέμενης αξίας για τον πελάτη.
Συγκριτικό πλεονέκτημα της εταιρείας είναι ότι συνδυάζει την παροχή ολοκληρωμένων υπηρεσιών υψηλής ποιότητας σε ανταγωνιστικό κόστος.
- ▶▶ Η ARTION, έχει πιστοποιηθεί με ISO 9001 και όλα τα τμήματά της χρησιμοποιούν τεχνολογίες αιχμής και στελεχώνονται από επαγγελματίες με μεγάλη εμπειρία, τεχνογνωσία και εξειδίκευση στο αντικείμενό τους.
- ▶▶ Η εταιρεία εδρεύει στο Μαρούσι Αττικής, σε σύγχρονες ιδιόκτητες εγκαταστάσεις 1.500 τετραγωνικών μέτρων και απασχολεί 55 άτομα.
- ▶▶ Η ARTION είναι ανεξάρτητο μέλος του διεθνούς δικτύου παροχής λογιστικών και συμβουλευτικών υπηρεσιών, της Leading Edge Alliance Global.

IOLCUS INVESTMENTS ΑΕΔΟΕΕ
Βασιλίσσης Σοφίας 4
ΤΚ 106 74, Αθήνα
Τ: 210 723 3340
F: 210 740 0074

info@iolcus.gr

www.iolcus.gr

ARTION Α.Ε.
Πουρνάρα 9
ΤΚ 15124, Μαρούσι
Τ: 210 6009062
F: 210 6395971

artion@artion.gr

www.artion.gr



I O L C U S
I N V E S T M E N T S

ARTION

ΑΠΟΠΟΙΗΣΗ ΕΥΘΥΝΗΣ

Το παρόν έντυπο προορίζεται για γενική ενημέρωση μόνο, δεν αποτελεί φορολογική συμβουλή και δεν μπορεί να αντικαταστήσει την εξειδικευμένη επαγγελματική συμβουλή. Δεν πρέπει να ενεργείτε βάσει των πληροφοριών που περιέχονται σε αυτό το έντυπο χωρίς να λάβετε εξειδικευμένες επαγγελματικές συμβουλές από συμβούλους της επιλογής σας με αποκλειστική σας ευθύνη. Τα ειδικότερα ατομικά χαρακτηριστικά σας καθώς και το ενδεχόμενο μελλοντικής μεταβολής της κατάστασής σας επηρεάζουν τη φορολογική αντιμετώπισή σας καθώς και των επενδύσεών σας. Δεν παρέχεται καμία εγγύηση (ρητή ή σιωπηρή) ως προς την ακρίβεια ή την πληρότητα των πληροφοριών που περιέχονται σε αυτό το έντυπο. Τόσο η Iolcus Investments όσο και η ARTION, τα μέλη τους και οι υπάλληλοι τους, δεν αποδέχονται καμία ευθύνη και αποποιούνται κάθε ευθύνη, για τις συνέπειες από τις δικές σας ενέργειες ή οποιουδήποτε άλλου, ή από την αποφυγή ενέργειας σε σχέση με τις πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό το έντυπο ή σε οποιαδήποτε απόφαση που βασίζεται σε αυτό.