

TAX NEWSLETTER



27 December 2023



Минимално корпоративно данъчно облагане на многонационални групи и големи национални групи предприятия в размер на 15% влиза в сила от 1 януари 2024 г.

С обнародвания в бр. 106 от 22 декември 2023 г. на Държавен вестник Закон за изменение и допълнение на Закона за корпоративното данъчно облагане („ЗИДЗКПО“) в българското законодателство се въвежда концепцията за минимално ефективно данъчно облагане на многонационални групи предприятия и на големи национални групи предприятия с минималната данъчна ставка от 15 на сто. С тези законодателни промени се транспонират в националното ни законодателство изискванията на Директива (ЕС) 2022/2523 („Директивата“). Ще разгледаме накратко основните положения на този нов режим на данъчно облагане по-долу.

I. За кого ще се прилагат новите правила?

В персоналният обхват на правилата относно минималното ефективно данъчно облагане влизат съставни образувания, които са разположени в страната и които през данъчния период са членове на многонационална група предприятия или на голяма национална група предприятия, когато годишните приходи в консолидираните финансови отчети на крайното образувание майка на групата, включително, през поне два от четирите данъчни периода преди текущия данъчен период са в размер на най-малко 750 млн. евро или левовата им равностойност, определена по официалния валутен курс на лева към еврото.

A Minimum Corporate Tax Rate of 15% for Multinational Groups and Large National Enterprise Groups Comes Into Force on 1 January 2024

The Bill to Amend and Supplement the Law on Corporate Income Tax (the "**Bill**"), promulgated in State Gazette Issue No. 106 dated 22 December 2023, introduced into Bulgarian legislation the concept of minimum effective taxation of multinational groups of enterprises ("**MNE**") and large-scale domestic groups of enterprises with the minimum tax rate of 15 per cent. These legislative changes implement into our national legislation the requirements of Directive (EU) 2022/2523 (the "**Directive**"). We will briefly review the main aspects of the new taxation regime hereinbelow.

I. To Whom Will the New Rules Apply?

The personal scope of the rules on minimum effective top-up taxation covers constituent entities located in the country and members of a MNE group or a large-scale domestic group during the tax period, where the annual revenue in the consolidated financial statements of the ultimate parent entity of the group, inclusive, in at least two of the four tax periods preceding the current tax period is at least EUR 750 million or its BGN equivalent determined at the official exchange rate.

Предвидено е някои образувания, които иначе биха отговаряли на критериите, описани по-горе, да се считат за „изключени образувания“ и спрямо тях да не се прилагат разглежданите правила. Така, изключени образувания са:

- (i) публични образувания, международни организации, организации с нестопанска цел, пенсионни фондове, инвестиционни фондове, които са крайни образувания майка, както и дружества за инвестиции в недвижими имоти, които са крайни образувания майка;
- (ii) образувания, най-малко 95 на сто от стойността на които се държи пряко или косвено от едно или повече образувания по т. (i) по-горе, различни от образувания за пенсионни услуги, и които:
 - извършват дейност, която се състои изцяло или почти изцяло в държане на активи или инвестиране на средства в полза на образувания по т. (i) по-горе, или
 - извършват единствено спомагателни дейности към дейностите, извършвани от образувания по т. (i) по-горе;
- (iii) образувание, най-малко 85% от стойността на което са собственост, пряко или чрез едно или повече изключени образувания, на едно или повече образувания по т. (i) по-горе, различни от образувания за пенсионни услуги, при условие че печалбата им почти изцяло е формирана от дивиденди или капиталови печалби или загуби, които не се вземат предвид при определяне на допустимата печалба или загуба съгласно правилата, описани в т. III. по-долу.

Certain entities that would otherwise meet the criteria described above are intended to be "excluded entities" and not subject to the rules under consideration. Thus, excluded entities are:

- (i) governmental entities, international organizations, non-profit organizations, pension funds, investment funds that are ultimate parent entities, and real estate investment vehicles that are ultimate parent entities;
- (ii) Entities at least 95 per cent of the value of which is owned directly or indirectly by one or more entities referred to in (i) above, other than pension service entities, and which:
 - operate exclusively, or almost exclusively, to hold assets or invest funds for the benefit of entities referred to in (i) above, or
 - carry out activities solely ancillary to those carried out by entities referred to in (i) above;
- (iii) Entities at least 85 per cent of the value of which is owned directly or indirectly by one or more of the excluded entities, by one or more entities referred to in (i) above, other than pension service entities, provided that their income is derived almost entirely of dividends or equity gains or losses which are excluded from the computation of the qualifying income or loss under the rules described in section III. below.

II. Видове облагане съгласно новите правила

Новите правила предвиждат три вида облагане на задължените лица: (i) допълнителен данък (първично облагане); (ii) допълнителен данък (вторично облагане); (iii) национален допълнителен данък.

1. Първично облагане с допълнителен данък

Целта на първичното облагане с допълнителен данък е дооблагане на печалбата на многонационалните групи предприятия и големите национални групи предприятия от юрисдикции, в които печалбата им се облага с ефективна данъчна ставка, по-ниска от минималната данъчна ставка от 15 на сто.

Данъчно задължени лица при първичното облагане са:

- крайните образувания майка в страната, които са съставни образувания на многонационални групи предприятия или на големи национални групи предприятия; или
- междинни образувания майка в страната, чието крайно образувание майка е разположено в държава извън Европейския съюз.

Гореизброените лица ще дължат данък за:

- съставни през данъчния период образувания, облагани с ниска данъчна ставка, които са разположени в друга юрисдикция или са без юрисдикция;
- данъчно задължените лица, описани по-горе, ако се облагат с ниска данъчна

II. Types of taxation under the new rules

The new rules provide for three types of taxation of obliged persons: (i) additional tax - primary taxation – Income Inclusion Rule Top-up tax (“**Primary IIR Top-Up**”); (ii) additional tax - secondary taxation – undertaxed profit rule top-up tax (“**Secondary UPTR Top-Up Tax**”); (iii) domestic top-up tax.

1. Primary IIR Top-Up Tax

The purpose of Primary IIR Top-Up Tax is to tax the profits of MNE groups and large domestic enterprise groups from jurisdictions where their profits are taxed at an effective tax rate lower than the minimum tax rate of 15 per cent.

Taxable persons for Primary IIR Top-Up Tax are:

- ultimate parent entities in the country that are constituent entities of MNE groups or large -scale domestic groups; or
- intermediate parent entities in the country whose ultimate parent entity is located in a country outside the European Union.

The above entities will be liable to tax for:

- low-taxed constituent entities during the tax period, located in another jurisdiction or are stateless;
- The taxable persons described above, if they are low-taxed, and for their low-taxed

ставка, както и за съставните им през данъчния период образувания в страната, облагани с ниска данъчна ставка.

В случай че в Република България са разположени съставни предприятия на многонационална група, допълнителният данък по отношение на тях се дължи от крайната компания майка или от междинна компания майка в юрисдикцията, в която са разположени и в която е в сила първично облагане с допълнителен данък.

2. Вторично облагане с допълнителен данък

Вторичното облагане е приложимо в случаите, когато крайното образувание майка на многонационалната група е:

- изключено образувание (вж. т. I по-горе) или
- разположено в юрисдикция, в която не дължи допълнителен данък съгласно допустимо първично облагане с допълнителен данък.

При вторичното облагане, съставните образувания на многонационалната група дължат в България за данъчния период допълнителен данък.

Предвижда се вторичното облагане с допълнителен данък да започне да се прилага от 1 януари 2025 г.

3. Национален допълнителен данък

Директивата предвижда възможност на държавите членки на Европейския съюз да въведат национален допълнителен данък, с който да се облагат някои данъчно задължени за минималния допълнителен данък лица, ако са облагани с ниска данъчна ставка (като напр.

constituent entities in the country during the tax period.

Where constituent entities of a MNE group are situated in the Republic of Bulgaria, the top-up tax in respect of them shall be payable by the ultimate parent entity or by an intermediate parent entity in the jurisdiction in which they are situated and in which IIR Top-Up Tax is in force.

2. Secondary UTPR Top-Up Tax

The Secondary UTPR Top-Up Tax is applicable where the ultimate parent entity of the MNE group is:

- an excluded entity (see it. I above) or
- located in a jurisdiction in that does not apply IIR Primary Top-Up Tax.

Under the secondary taxation, the constituent entities of the MNE group shall owe additional tax in Bulgaria for the tax period.

The Secondary UTPR Top-Up Tax is planned to apply from 1 January 2025.

3. Domestic Top-Up Tax

The Directive provides for the possibility for Member States of the European Union to introduce a domestic top-up tax to be levied on certain taxable persons liable for the top-up tax if they are low-taxed (such as, for example, constituent entities, certain primary IIR taxable

съставни образувания, някои от данъчнозадължените лица при първичното облагане, както и разположените в страната съвместни предприятия и дъщерни предприятия и места на стопанска дейност на съвместни предприятия). Правилата за националния допълнителен данък са приложими както към съставните предприятия на многонационални групи предприятия, които се намират в Република България, така и към съставните предприятия на големи национални групи.

Предвижда се националният допълнителен данък да бъде в размер на определения за България допълнителен данък за многонационалната или голяма национална група, но без приспадане на всички облекчения, предвидени в Директивата (само частично ИССД за ДМА, но не и за разходи за персонал, както е посочено по-долу). В случай на облагане с национален допълнителен данък, за съставните предприятия на многонационалната група, разположени в страната, няма да се дължи допълнителен данък от крайната или междинна компания майка в юрисдикцията, в която са разположени.

III. Определяне на размера на минималния данък

За целите на облагане с допълнителен данък следва да бъдат установени стойностите на допустимата печалба или загуба на съставните образувания на многонационалната или голямата национална група, както и коригираните включени данъци. След като последните бъдат установени, се изчислява т.нар. „ефективна данъчна ставка“ на дадена юрисдикция.

Ефективната данъчна ставка се определя като съотношение между (i) сбора от коригираните

persons and domiciled joint ventures and subsidiaries and permanent establishments of joint ventures). The domestic top-up tax rules apply to both constituent entities of MNE groups located in the Republic of Bulgaria and constituent entities of large-scale domestic groups.

It is envisaged that the domestic top-up tax will be equal to the top-up tax determined for Bulgaria for the MNE or large-scale domestic groups, but with no deduction of all carve-outs under the Directive (only partial SBIE for tangible assets, but not for payroll, as indicated below). In the case of a domestic top-up tax, the constituent entities of the MNE group located in the country will not be subject to domestic top-up tax for the ultimate or intermediate parent company in the jurisdiction in which they are located.

III. Calculation of the Amount of the Minimum Tax

For the purposes of the top-up taxation, one must determine the amounts of the qualifying income or loss of the constituent entities of the MNE or large-scale domestic group and the adjusted covered taxes included. Once the latter are established, a jurisdiction's so-called "effective tax rate" is calculated.

The effective tax rate shall be determined as the ratio of (i) the sum of the adjusted covered

включени данъци на всяко съставно предприятие на съответната група в юрисдикцията и (ii) нетната допустима печалба на съставните образувания на същата група в юрисдикцията.

Нетната допустима печалба на съставните образувания е положителната разлика между сбора на допустимите печалби и сбора на допустимите загуби на всяко съставно образувание на същата група в юрисдикцията.

След като се установи нетната допустима печалба, от нея следва да се извади сумата на т.нар. „изключение за съществена стопанска дейност“ („ИССД“), за да се определи допълнителната печалба за юрисдикция. Така, нетната допустима печалба ще бъде намалявана с:

- Процент от допустимите разходи за персонал, свързани с допустими наети лица, освен ако тези разходи не са капитализирани като част от стойността на допустим дълготраен материален актив или са свързани с изключен доход от международно корабоплаване;
- Процент от балансовата стойност на допустимите дълготрайни материални активи, намиращи се в България, с изключение на недвижимо имущество, държано за продажба, за отдаване на лизинг или като инвестиция, както и на дълготрайни материални активи, с които се генерира изключен доход от международно корабоплаване.

Процентът на облекчението за съществена стопанска дейност е първоначално определен на 10 на сто за изключението за разходи за персонал и 8 на сто за изключението за дълготрайни материални активи. Така посочените проценти ще намаляват ежегодно до 2032 г., като след този период и двете облекчения ще са в размер на 5 на сто.

taxes of each constituent entity of the relevant group in the jurisdiction and (ii) the net qualifying income of the constituent entities of the same group in the jurisdiction.

The net qualifying income of the constituent entities shall be the positive between the sum of the qualifying incomes and the sum of the qualifying losses of each constituent entity of the same group in the jurisdiction.

In order to determine the excess profit, once the net qualifying income is determined, the latter must be decreased by the amount of the so-called "substance-based income exclusion" („SBIE“). Thus, the net qualifying income will be reduced by:

- A percentage of the eligible payroll costs of eligible employees, unless these costs are capitalized and included in the carrying value of eligible tangible assets or are related to an excluded international shipping income;
- A percentage of the carrying value of the eligible tangible assets located in Bulgaria, with the exception of real estate that is held for sale, lease or investment, as well as tangible assets used to derive excluded international shipping income.

The percentage of the SBIE is initially set at 10 per cent for the eligible payroll costs exclusion and 8 per cent for the eligible tangible assets exclusion. These percentages shall be decreased annually until 2032 and after that period, the two exclusions will be at the amount of 5 per cent.

Ставката на допълнителния данък за данъчен период е равна на положителната разлика между 15 на сто и размера на ефективната данъчна ставка.

Допълнителният данък, който се дължи за дадена юрисдикция по отношение на дадена многонационална група или голяма национална група се определя, като допълнителната печалба за юрисдикцията по отношение на тази група се умножи по ставката на допълнителния данък (вж. предишния абзац), като така получения положителен резултат се събира с коригирания допълнителен данък и намалява със сумата на евентуален национален допълнителен данък, въведен от тази юрисдикция.

IV. Деклариране и срокове

Данъчен период за целите на новите правила е периодът, за който крайното образувание майка на многонационална или голяма национална група предприятия изготвя консолидиран финансов отчет, или календарната година, когато крайното образувание майка не изготвя консолидиран финансов отчет.

С промените в закона се въвеждат задължения и срокове за подаване на информационна и данъчни декларации и за внасяне на дължимия допълнителен данък и национален допълнителен данък, както и санкции при неизпълнение на задълженията.

Информационна декларация

Съставно образувание, разположено в страната, подава информационна декларация пред изпълнителния директор на Националната агенция за приходите („НАП“) не по-късно от 15 месеца след последния ден на данъчния период, за който се предоставя информация. Информационната декларация

The top-up tax percentage for a tax period is equal to the positive percentage point difference between 15 per cent and the effective tax rate.

The top-up tax payable for a jurisdiction in respect of a MNE group or large-scale domestic group shall be determined by multiplying the excess profit for the jurisdiction in respect of that group with the top-up tax percentage (please see the preceding paragraph) and the positive result is increased with additional top-up tax and decreased with the domestic top-up tax imposed by that jurisdiction, if any.

IV. Declaration and Deadlines

The tax period for the purposes of the new rules is the period for which the ultimate parent entity of a MNE or large-scale domestic group prepares consolidated financial statements, or the calendar year where the ultimate parent entity does not prepare consolidated financial statements.

The legislative novelties introduce obligations and deadlines for filing information and tax returns and for paying the top-up tax and national top-up tax due, as well as penalties for non-compliance.

Information Return

A constituent entity located in the country shall file an information return with the Executive Director of the National Revenue Agency ("NRA") no later than 15 months after the last day of the tax period for which the information is provided. The information return shall contain information on the corporate structure

съдържа информация относно корпоративната структура на групата, както и информация, необходима за определяне на размера на допълнителния данък.

Уведомление

В случай че в страната са разположени множество съставни образувания, в сроковете за подаване на информационна декларация следва да бъде подадено уведомление до изпълнителния директор на НАП за идентификационните данни на образуванието, което подава информационна декларация, както и за юрисдикцията, в която образуванието е разположено и в която се подава информационната декларация.

Данъчна декларация

Данъчно задължените лица подават данъчна декларация в НАП и внасят дължимия национален допълнителен данък не по-късно от 15 месеца след последния ден на данъчния период, за който се предоставя информация (18 месеца за първия данъчен период, през който многонационална или голяма национална група предприятия отговаря на условията за облагане с минимален данък).

Срок за внасяне на данъка

Допълнителният данък се внася в сроковете за подаване на данъчна декларация, разгледани по-горе.

of the group as well as information necessary for the determination of the amount of the top-up tax.

Notification

In the event that multiple constituent entities are located in the country, notification shall be given to the Executive Director of the NRA on identifying information of the entity filing the information return and the jurisdiction in which the entity is located and in which the information return is filed within the time period for filing the information return.

Tax Return

Taxable persons shall file a tax return with the NRA and pay the national top-up tax due no later than 15 months after the last day of the tax period for which the information is provided (18 months for the first tax period during which the MNE group or large-scope domestic group of enterprises qualifies under the requirements for being imposed with top-up tax).

Deadline for Payment of the Tax

The top-up tax shall be paid within the time limits for filing the tax return discussed above.

CONTACTS



VIARA TODOROVA
PARTNER

viara.todorova@dgkv.com



ILIYAN KOSTOV
SENIOR ASSOCIATE

iliyan.kostov@dgkv.com



10 Tsar Osvoboditel Blvd., Sofia 1000, Bulgaria
+ 359 2 932 1100
dgkv@dgkv.com



Schlegelstrasse 29, 10115 Berlin (Mitte), Germany
+ 49 30 2758 1561
+ 49 30 2758 1562
dgkv@dgkv.com