



**CHELCO  
VAT**

**CHELCO VAT LTD**

**2016**

**VAT DEFINITIVE GUIDES**

**ISSUE 2**

# VAT RETURNS

*“knowledge”*

*Facts, information and skills acquired through experience or education; the theoretical or practical understanding of a subject.*

**OXFORD DICTIONARY**

**AUTHORED: JUNE 2016**

**ΓΝΩΣΗ**

221, Chr. Chatzipavlou Str., Helios Court, 1st Floor, 3036 Limassol, Cyprus | P.O. Box 51625, 3507 Limassol, Cyprus  
T: + 357 25 871200 | F: + 357 25 871220 | E: info@chelcoVAT.com | www.chelcoVAT.com

1.	Introduction.....	3
2.	Official forms and notes and unofficial translations .....	4
	2.1. The VAT return – VAT form 4.....	4
	2.2. The VAT return – notes for completing the VAT form 4 .....	5
	2.3. Unofficial translations of VAT return form 4 by Chelco VAT Ltd.....	7
	2.4. Unofficial translation of completion notes by Chelco VAT Ltd .....	8
3.	What to include in each box of the VAT return .....	10
	3.1. Box 1 – Output VAT.....	10
	3.2. Box 2 – Output VAT on acquisitions from other Member States.....	10
	3.3. Box 3 – Total output VAT due .....	10
	3.4. Box 4 – Input VAT .....	10
	3.5. Box 5 – VAT due for the period .....	11
	3.6. Box 6 – Total value of sales (outputs) for the period .....	11
	3.7. Box 7 – Total value of expenses (inputs) for the period .....	11
	3.8. Box 8A – Total value of supplies of goods to taxable persons in other EU Member States .....	11
	3.9. Box 8B – Total value of supplies of services to taxable persons in other EU Member States .....	11
	3.10. Box 9 – Value of supplies made during the period which are subject to 0% VAT.....	12
	3.11. Box 10 – Value of supplies made which are outside the scope of Cypriot VAT but grant the right to recover the related input VAT.....	12
	3.12. Box 11A – Total net value of acquisition of goods and related services from other EU Member States .....	12
	3.13. Box 11B – Total net value of services received from taxable persons from other EU Member States .....	12

Taxable persons VAT registered in Cyprus are obliged to submit quarterly VAT returns. VAT returns are known as Form VAT 4 and are printed by the VAT Authorities in carbonless copy paper in 3 colours:

- White copy is the one submitted to the Authorities,
- Pink copy is the one stamped by the Authorities but held by the taxable person; and
- Yellow copy is the one used by the bank to effect payments when VAT is due.


Only the original returns as printed by the VAT Authorities are accepted for submission. They are mailed by the Authorities 2-3 weeks prior to the submission deadline to the correspondence address they have on record for the taxable person, which is why it is important to keep your records up to date with the Authorities. Although, there is a prepaid addressed envelope which may be used for mailing the return for submission, we strongly recommend that the return is submitted in person to avoid any problems with mail failing to reach the Authorities on time.

In case the return is lost or destroyed you may request for a reprint but avoid doing this on or a couple of days prior to submission as they may refuse to do so due to heavy workload.


Returns are only printed in the Greek language and information such as name of taxable person, address, VAT registration number, VAT period, VAT submission date and print date is pre-populated by the Authorities.

Submission is due 1 month and 10 days after the end of the relevant period. For example, VAT returns for the period ending 31st January are due for submission by 10th March. When the deadline falls on a public holiday it is always transferred to the next working day.

VAT returns may also be submitted electronically via the TAXISnet portal of the Tax Department. Currently payments would still need to be processed manually at a banking institution in Cyprus as no electronic payment options are offered.



ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ  
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ



ΤΜΗΜΑ  
ΦΟΡΟΛΟΓΙΑΣ  
TAX DEPARTMENT

### ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΔΗΛΩΣΗ

Για την περίοδο από  μέχρι

Σφραγίδα παραλαβής

Αριθμός εγγραφής Φ.Π.Α.:  
 Ημερομηνία εκτύπωσης:

Αυτή η δήλωση πρέπει να υποβληθεί συμπληρωμένη στον Έφορο Φορολογίας μέχρι την \_\_\_\_\_, διαφορετικά θα σας επιβληθεί χρηματική επιβάρυνση. Μέχρι την ημερομηνία αυτήν πρέπει να καταβληθεί όλος ο καταβλητέος Φ.Π.Α., διαφορετικά θα σας επιβληθεί πρόσθετος φόρος ίσος προς το δέκα τοις εκατόν (10%) του καταβλητέου Φ.Π.Α.

Αφού διαβάσετε τις οδηγίες στο πίσω μέρος του εντύπου συμπληρώστε όλα τα τετράγωνα με μαιύρο ή μπλε μελάνι και αναγράψτε "τίποτε" όπου χρειάζεται. Μη βάζετε παύλες και μην αφήνετε οποιοδήποτε τετράγωνο κενό. Αν δεν υπάρχουν cent, συμπληρώστε "00" στη στήλη των cent. Μην καταχωρείτε περισσότερα από ένα ποσό σε κάθε τετράγωνο.

Για επίσημη χρήση	Φ.Π.Α. οφειλόμενος αυτή την περίοδο επί των εκροών	1	2	3	4	5	6	7	8A	8B	9	10	11A	11B
	Φ.Π.Α. οφειλόμενος αυτή την περίοδο επί αποκτήσεων από άλλα Κράτη μέλη													
	Συνολικό οφειλόμενο Φ.Π.Α. (το άθροισμα των τετραγώνων 1 και 2)													
	Φ.Π.Α. που εκπίπτει αυτήν την περίοδο επί αγορών και άλλων εισροών (περιλαμβανομένων και των αποκτήσεων από άλλα Κράτη Μέλη)													
	Φ.Π.Α. καταβλητέος ή επιστρεπτέος (Διαφορά μεταξύ τετραγώνων 3 και 4)													
	Ολική αξία εκροών (χωρίς Φ.Π.Α.) (Συμπεριλαμβανομένου του ποσού των τετραγώνων 8A, 8B, 9, 10 και 11B)													00
	Ολική αξία εισροών (χωρίς Φ.Π.Α.) (Συμπεριλαμβανομένου του ποσού των τετραγώνων 11A και 11B)													00
	Ολική αξία όλων των παραδόσεων και αγαθών και συνδεόμενων υπηρεσιών (χωρίς Φ.Π.Α.) προς άλλα Κράτη Μέλη													00
	Ολική αξία παροχής υπηρεσιών σε υ.φ.π. σε άλλα Κράτη μέλη													00
	Ολική αξία εκροών που επιβαρύνονται με συντελεστή 0%. (άλλων από αυτών που περιλαμβάνονται στο τετράγωνο 8A)													00
	Ολική αξία πωλήσεων εκτός αντικείμενου με δικαίωμα έκπτωσης του φόρου εισροών. (άλλων από αυτών που περιλαμβάνονται στο τετράγωνο 8B)													00
	Ολική αξία όλων των αποκτήσεων αγαθών και συνδεόμενων υπηρεσιων (χωρίς Φ.Π.Α.) από άλλα Κράτη μέλη													00
	Ολική αξία υπηρεσιών που λαμβάνονται από υ.φ.π. από άλλα Κράτη μέλη													00

<b>ΤΗΛΕΦΩΝΑ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ</b>	<b>ΔΗΛΩΣΗ</b> Δηλώνω ότι τα στοιχεία που περιέχονται στο έντυπο αυτό είναι πλήρη και αληθή.
Λευκωσία : 22404615 Λεμεσός : 25848888 Λάρνακα : 24801190 Πάφος : 26804310 Αμμόχωστος : 23811313	Ονοματεπώνυμο υπογράφοντος: ..... Ιδιότητα του υπογράφοντος: (Αυτοτελώς εργαζόμενος / συνέταιρος / διευθυντής / εξουσιοδοτημένο πρόσωπο – διαγράψτε ό,τι δεν εφαρμόζεται). Υπογραφή ..... Ημερομηνία: .....

<b>ΑΠΟΔΕΙΞΗ ΠΛΗΡΩΜΗΣ</b>					
Πληρωτέο ποσό (ολογράφως) .....	<table style="display: inline-table; border: 1px solid black;"> <tr> <td style="width: 60px;">ευρώ</td> <td style="width: 60px;">cent</td> </tr> <tr> <td style="height: 20px;"></td> <td style="height: 20px;"></td> </tr> </table>	ευρώ	cent		
ευρώ	cent				
<b>Για επίσημη χρήση</b> Ημερομηνία πληρωμής <input style="width: 100%; height: 20px;" type="text"/> Κωδικός αριθμός <input style="width: 100%; height: 20px;" type="text"/>	<b>Σφραγίδα Τράπεζας</b> Κωδικός Φ.Π.Α. <input style="width: 100%; height: 20px;" type="text"/> Αριθμός λογαριασμού Φ.Π.Α. <input style="width: 100%; height: 20px;" type="text"/>				



**Επεξηγηματικές σημειώσεις που θα σας βοηθήσουν να συμπληρώσετε ορθά τη φορολογική σας δήλωση****Τετράγωνο 1**

Γράψτε στο τετράγωνο αυτό, το φόρο που αναλογεί στις συναλλαγές (πωλήσεις και πωλήσεις από απόσταση) που έχετε πραγματοποιήσει αυτήν την περίοδο. Πρέπει επίσης να συμπεριλάβετε: τυχόν φόρο που αναλογεί σε συναλλαγές που καθορίζονται με βάση το άρθρο 11Α, 11Β και 11Γ σε υπηρεσίες από το εξωτερικό το ποσό του φόρου το οποίο δυνάμει του άρθρου 27 των περί Φόρου Προστιθέμενης Αξίας Νόμων του 2000 μέχρι 2012, πρέπει να επανακαταβάλετε ως φόρο που απαιτήσατε και σας επιστράφηκε για επισφαλή χρέη και στη συνέχεια τον εισπράξατε από τον οφειλέτη, οποιαδήποτε ποσά που αντιπροσωπεύουν θετικές ή αρνητικές καταχωρήσεις στη μερίδα του καταβλητέου φόρου του Λογαριασμού Φ.Π.Α. αυτής της περιόδου, αφαιρώντας ή προθέτοντας τα σχετικά ποσά, ανάλογα με την περίπτωση. Έχετε το δικαίωμα να αφαιρέσετε το φόρο για οποιαδήποτε πιστωτικά σημειώματα που έχετε εκδώσει αυτή την περίοδο και που αφορούν συναλλαγές με τον κανονικό και μειωμένο συντελεστή.

**Τετράγωνο 2**

Γράψτε σε αυτό το τετράγωνο το Φ.Π.Α. που αναλογεί (αλλά δεν έχει χρεωθεί από τον προμηθευτή σε άλλο Κράτος μέλος) επί όλων των αγαθών και συνδεόμενων υπηρεσιών που λάβατε από άλλα Κράτη μέλη.

**Τετράγωνο 3**

Γράψτε σε αυτό το τετράγωνο το σύνολο των ποσών των τετραγώνων 1 και 2. Αυτό είναι το σύνολο του φόρου εκρών σας.

**Τετράγωνο 4**

Γράψτε σε αυτό το τετράγωνο το ποσό του φόρου που σας χρέωσαν οι προμηθευτές σας για τις αγορές που έχετε πραγματοποιήσει αυτή την περίοδο, καθώς και το φόρο που πληρώσατε στις εισαγωγές αγαθών και που αναλογεί στις αποκτήσεις αγαθών και συνδεόμενων υπηρεσιών από άλλα Κράτη μέλη. Για να συμπεριλάβετε όμως το ποσό αυτό πρέπει να κατέχετε φορολογικό τιμολόγιο με ημερομηνία που εμπίπτει σε αυτήν τη φορολογική περίοδο (για αγορές που επιβαρύνονται με θετικό συντελεστή) και τελωνειακά έγγραφα που αποδεικνύουν την πληρωμή του φόρου σε αυτήν την περίοδο για εισαγωγές αγαθών. Αναφορικά με αποκτήσεις από άλλα Κράτη μέλη πρέπει να κατέχετε σχετικό τιμολόγιο που εκδόθηκε δυνάμει της νομοθεσίας άλλου Κράτους μέλους. Επίσης πρέπει να συμπεριλάβετε τον φόρο που αναλογεί στις υπηρεσίες που λάβατε από το εξωτερικό (άρθρο 11) και τις συναλλαγές που καθορίζονται στο άρθρο 11Α, 11Β και 11Γ.

**Μην ξεχνάτε όμως ότι το ποσό που μπορείτε να συμπεριλάβετε σε αυτό το τετράγωνο είναι μόνο το ποσό του φόρου εισροών που επιτρέπεται να εκπέσετε σύμφωνα με το Νόμο. Πρέπει επίσης να αφαιρέσετε από το φόρο εισροών που διεκδικείτε, το φόρο που αναλογεί σε οποιοδήποτε πιστωτικές σημειώσεις που έχετε λάβει από τους προμηθευτές σας σε αυτήν τη φορολογική περίοδο.**

Σε αυτό το τετράγωνο μπορείτε να συμπεριλάβετε και οποιοδήποτε ποσό φόρου, το οποίο δυνάμει του άρθρου 27 του περί Φ.Π.Α. Ν.95(Ι) του 2000 όπως τροποποιήθηκε απαιτείται για επιστροφή ως φόρο επιβλητό σε επισφαλή χρέη. Επίσης να συμπεριλάβετε οποιαδήποτε ποσά που αντιπροσωπεύουν θετικές ή αρνητικές καταχωρήσεις στη μερίδα του φόρου που δύναται να εκπέσετε στο Λογαριασμό Φ.Π.Α. αυτής της φορολογικής περιόδου αφαιρώντας ή προσθέτοντας τα σχετικά ποσά, ανάλογα με την περίπτωση.

**Τετράγωνο 5**

Στο τετράγωνο αυτό γράψτε τη διαφορά μεταξύ των ποσών των τετραγώνων 3 και 4. Αν η διαφορά που προκύπτει είναι αρνητική (αν δηλαδή το ποσό στο τετράγωνο 4 είναι μεγαλύτερο από το ποσό στο τετράγωνο 3) τότε το ποσό της διαφοράς πρέπει να το γράψετε **μέσα σε παρένθεση**, ως ένδειξη ότι το ποσό είναι αρνητικό.

**Τετράγωνο 6**

Γράψτε στο τετράγωνο αυτό τη συνολική αξία, χωρίς το φόρο, όλων των πωλήσεων (αγαθών ή και υπηρεσιών) που έχετε πραγματοποιήσει αυτήν την περίοδο συμπεριλαμβανομένων των πωλήσεων που επιβαρύνονται με κανονικό, μειωμένο και μηδενικό συντελεστή, τις εξαιρούμενες και τις αποκτήσεις αγαθών και συνδεόμενων υπηρεσιών προς άλλα Κράτη μέλη καθώς και υπηρεσίες που παρέχονται σε υ.φ.π. σε άλλα Κράτη μέλη.) Μην ξεχνάτε να συμπεριλάβετε και την συνολική αξία των υπηρεσιών που έχετε λάβει από το εξωτερικό και την αξία των συναλλαγών που καθορίζονται από τα άρθρα 11Α, 11Β και 11Γ.

**Τετράγωνο 7**

Γράψτε σε αυτό το τετράγωνο τη συνολική αξία, χωρίς το φόρο, όλων των αγορών (αγαθών και υπηρεσιών) που έχετε πραγματοποιήσει για τους σκοπούς της επιχείρησής σας αυτή την περίοδο (συμπεριλαμβανομένων των αγορών που επιβαρύνονται με κανονικό, μειωμένο και μηδενικό συντελεστή, τις εξαιρούμενες και τις αποκτήσεις αγαθών και συνδεόμενων υπηρεσιών από άλλα Κράτη μέλη καθώς και υπηρεσίες που λαμβάνετε από υ.φ.π. από άλλα Κράτη μέλη.). Συμπεριλάβετε επίσης την αξία των αγαθών που τελωνίστηκαν κατά την εν λόγω περίοδο και την αξία των υπηρεσιών που έχετε λάβει από το εξωτερικό και την αξία των συναλλαγών που καθορίζονται από τα άρθρα 11Α, 11Β και 11Γ. Μην συμπεριλάβετε μισθούς και ημερομίσθια, εισφορές στα διάφορα ταμεία, δωρεές χρημάτων, τόκους, μερίσματα, φόρους και άλλα έξοδα που δεν αποτελούν παράδοση ή παροχή για τους σκοπούς της επιχείρησής σας.

**Τετράγωνο 8Α**

**Μόνο για ενδοκοινοτικές συναλλαγές.** Γράψτε σε αυτό το τετράγωνο εάν έχετε παραδώσει αγαθά σε άλλα Κράτη μέλη. Συμπεριλάβετε τις συνδεόμενες υπηρεσίες όπως μεταφορικά έξοδα όταν αυτά αποτελούν μέρος του τιμολογίου ή της αξίας του συμβολαίου. Αυτά τα ποσά δεν πρέπει να περιλαμβάνουν φόρο. Σημειώστε ότι το ποσό αυτό το έχετε ήδη συμπεριλάβει και στο τετράγωνο 6.

**Τετράγωνο 8Β**

**Μόνο για ενδοκοινοτικές συναλλαγές.** Γράψτε σε αυτό το τετράγωνο εάν έχετε παράσχει υπηρεσίες σε υ.φ.π. σε άλλα Κράτη μέλη, για τις οποίες Φ.Π.Α. οφείλεται από το λήπτη. Σημειώστε ότι το ποσό αυτό το έχετε ήδη συμπεριλάβει και στο τετράγωνο 6.

**Τετράγωνο 9**

Γράψτε σε αυτό το τετράγωνο τη συνολική αξία των πωλήσεων (αγαθών και υπηρεσιών) που έχετε πραγματοποιήσει αυτήν τη φορολογική περίοδο και που επιβαρύνονται με μηδενικό συντελεστή Φ.Π.Α. (συμπεριλαμβανομένων των εξαγωγών αλλά **εξαιρουμένων των πωλήσεων που καταχωρήσατε στο τετράγωνο 8Α και 8Β πιο πάνω**). Σημειώστε ότι το ποσό αυτό το έχετε ήδη συμπεριλάβει και στο τετράγωνο 6.

#### **Τετράγωνο 10**

Γράψτε σε αυτό το τετράγωνο τη συνολική αξία των πωλήσεων που θεωρούνται εκτός αντικειμένου του Φ.Π.Α. αλλά παρέχεται δικαίωμα έκπτωσης του φόρου εισροών (περιλαμβανομένων των τριγωνικών συναλλαγών). Οι πωλήσεις αυτές αναφέρονται στο άρθρο 21(2). Σημειώστε ότι το ποσό αυτό το έχετε ήδη συμπεριλάβει και στο τετράγωνο 6.

#### **Τετράγωνο 11Α**

Γράψτε σε αυτό το τετράγωνο εάν έχετε αποκτήσει αγαθά από άλλα Κράτη μέλη. Συμπεριλάβετε τις συνδεόμενες υπηρεσίες όπως μεταφορικά έξοδα όταν αυτά αποτελούν μέρος του τιμολογίου ή της αξίας του συμβολαίου. Αυτά τα ποσά δεν πρέπει να περιλαμβάνουν φόρο. Σημειώστε ότι το ποσό αυτό το έχετε ήδη συμπεριλάβει στο τετράγωνο 7.

#### **Τετράγωνο 11Β**

Γράψτε σε αυτό το τετράγωνο την ολική αξία των υπηρεσιών που λαμβάνονται από υποκείμενα στο Φόρο Πρόσωπα (υ.φ.π.) από άλλα Κράτη μέλη. Αυτά τα ποσά δεν πρέπει να περιλαμβάνουν φόρο. Σημειώστε ότι το ποσό αυτό το έχετε ήδη συμπεριλάβει και στα τετράγωνα 6 + 7.

#### **Οδηγίες για την πληρωμή του φόρου:**

Αν το ποσό στο τετράγωνο 5 είναι θετικό, τότε πρέπει να το πληρώσετε πριν υποβάλετε τη φορολογική σας δήλωση. Για την πληρωμή πρέπει να παρουσιάσετε το πρωτότυπο και τα δύο αντίτυπα (ροζ και κίτρινο) της φορολογικής σας δήλωσης σε οποιαδήποτε Εμπορική Τράπεζα ή Συνεργατικό Ίδρυμα που συνεργάζεται με το Τμήμα Φορολογίας. Το ποσό μπορείτε να το πληρώσετε σε μετρητά ή με δική σας επιταγή στο όνομα του Εφόρου Φορολογίας. Ο ταμίας θα σφραγίσει το πρωτότυπο και το ροζ αντίτυπο και θα σας τα επιστρέψει, ενώ ο ίδιος θα κρατήσει το κίτρινο αντίτυπο.

#### **Οδηγίες για την υποβολή της φορολογικής δήλωσης:**


Μετά που θα πληρώσετε το ποσό, πρέπει απαραίτητα να αποστείλετε το πρωτότυπο της φορολογικής σας δήλωσης στον Έφορο Φορολογίας, ή να το παραδώσετε προσωπικά στο Γραφείο της Επαρχίας σας. Είναι πολύ σημαντικό το έντυπο να υποβληθεί στον Έφορο Φορολογίας το αργότερο μέχρι την τελευταία ημερομηνία υποβολής της φορολογικής σας δήλωσης, η οποία εμφανίζεται στο πάνω μέρος της. Το πρώτο αντίτυπο (ροζ) να το κρατήσετε εσείς.

**Ακόμη και στην περίπτωση που το ποσό στο τετράγωνο 5 είναι αρνητικό, το πρωτότυπο της φορολογικής σας δήλωσης πρέπει ΑΠΑΡΑΙΤΗΤΑ να υποβληθεί έγκαιρα.**

**Μην ξεχάσετε να αναγράψετε το όνομα σας και να υπογράψετε τη φορολογική σας δήλωση στον κατάλληλο χώρο. Οι μη κατάλληλα συμπληρωμένες και υπογραμμένες φορολογικές δηλώσεις θα θεωρούνται ότι δεν έχουν υποβληθεί με αποτέλεσμα να σας επιβληθεί χρηματική επιβάρυνση.**


Στην περίπτωση που έχετε οποιαδήποτε απορία για τη συμπλήρωση της φορολογικής σας δήλωσης μπορείτε να επικοινωνήσετε με το Γραφείο Τμήματος Φορολογίας της Επαρχίας σας. Επίσης μην ξεχνάτε ότι σε περίπτωση που έχει αλλάξει η φύση των δραστηριοτήτων σας ή τα στοιχεία της επιχείρησής σας (διεύθυνση, τηλέφωνα κτλ) έχετε υποχρέωση να ενημερώσετε αμέσως γραπτώς το Γραφείο Τμήματος Φορολογίας της Επαρχίας σας.





Ministry of Finance

### VAT RETURN



VALUE  
ADDED  
TAX  
CUSTOMS & EXCISE DEPARTMENT  
VAT SERVICE

For the period from  to

Receipt stamp

VAT registration number: \_\_\_\_\_  
Print date: \_\_\_\_\_

This return should be submitted to the VAT Commissioner by , otherwise monetary penalties will be imposed. By this due date the total VAT payable needs to be settled, otherwise additional VAT equal to ten percent (10%) of the payable VAT will be imposed.

After reading the instructions at the back of this form complete all boxes in black or blue ink and write "nil" where appropriate. Do not use hyphens and do not leave any box empty. If there are no cent, write "00" in the cent column. Do not report more than one amount in each box.

			euro	cent
<b>For official use</b>	VAT due on sales during the period	1		
	VAT due on EU acquisitions during the period	2		
	Total VAT due (sum of boxes 1 and 2)	3		
	Deductible input VAT on purchases and other inputs during the period (including EU acquisitions)	4		
	VAT payable or refundable (Difference between boxes 3 and 4)	5		
	Total value of outputs (net of VAT) (Inclusive of amount of boxes 8A, 8B,9 and 10)	6		00
	Total value of inputs (net of VAT) (Inclusive of amount of boxes 11A and 11B)	7		00
	Total value of all supplies of goods and related services (net of VAT) to other EU Member States.	8A		00
	Total value of services provided to VAT registered persons in other Member States.	8B		00
	Total value of supplies subject to reduced rate of 0%. (other than those included in box 8A)	9		00
	Total value of sales outside the scope with the right to recover input VAT (other than those included in box 8B)	10		00
	Total value of all acquisitions of goods and related services (net of VAT) from other Member States.	11A		00
	Total value of services received by VAT registered persons in other Member States.	11B		00

<p style="font-size: x-small; margin: 0;"><u>CONTACT NUMBERS</u></p> <p>Nicosia : 22404615 Limassol : 25848888 Larnaca : 24801190 Pafos : 26804310 Ammochostos : 23811562</p>	<p><b>STATEMENT</b> I declare that the data included in this form are complete and true.</p> <p>Name of signatory:.....</p> <p>Capacity of signatory: (Self employed/partner/director/authorised person - delete what is not applicable)</p> <p>Signature ..... Date .....</p>
---	--

<p><b>PAYMENT RECEIPT</b></p> <p>Payment amount (written in full).....</p>	<table style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="width: 10%; text-align: center;">euro</td> <td style="width: 10%; text-align: center;">cent</td> </tr> <tr> <td style="border: 1px solid black; height: 30px;"></td> <td></td> <td></td> </tr> </table>		euro	cent			
	euro	cent					

<p><b>For official use</b></p> <table style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%; border: 1px solid black; padding: 2px;">Date of payment</td> <td style="width: 50%; border: 1px solid black; padding: 2px;">VAT code</td> </tr> <tr> <td style="border: 1px solid black; height: 20px;"></td> <td style="border: 1px solid black; height: 20px;"></td> </tr> <tr> <td style="border: 1px solid black; padding: 2px;">Code number</td> <td style="border: 1px solid black; padding: 2px;">VAT account number</td> </tr> <tr> <td style="border: 1px solid black; height: 20px;"></td> <td style="border: 1px solid black; height: 20px;"></td> </tr> </table>	Date of payment	VAT code			Code number	VAT account number			<p><b>Bank seal</b></p>
Date of payment	VAT code								
Code number	VAT account number								

This copy to be submitted to the VAT Commissioner FORM VAT 4

### Explanatory notes that will help you complete correctly your tax return

#### Box 1

Record in this box, the tax which corresponds to transactions (sales and distance sales) you have performed this period. You should also include:

- any tax attributed to transactions falling under articles 11A, 11B and 11C,
- on services from abroad
- the tax amount which as per article 27 of the VAT Laws, should be reassessed as tax which you have demanded and has been refunded to you for bad debts which have then been collected from the debtor.
- Any amounts which represent positive or negative listings in the output VAT account for the period, by adding or subtracting the relevant amounts, subject to each case.

You have the right to subtract the tax for credit notes you have issued this period and relate to transactions subject to the standard and reduced rates.

#### Box 2

Record in this box the VAT which corresponds (but has not been charged by the supplier in another Member State) on all goods and related services acquired from other Member States.

#### Box 3

Record in this box the sum of boxes 1 and 2. This is the total of your output tax.

#### Box 4

Record in this box the amount of tax charged to you by your suppliers for the purchases you made this period, as well as the tax you paid for the import of goods and attributable to the acquisition of goods and related services from other Member States. To include this amount you need to possess a VAT invoice with a date falling within this VAT period (for transactions subject to the standard rate) and customs documents proving the payment of the tax in this period for imports of goods. In relation to the acquisitions from other Member States you should possess the relevant invoice issued as per the requirements of the legislation of the other Member State. Also you should include the tax which relates to services you have received from abroad (article 11) and the transactions falling under articles 11A, 11B and 11C.

Do not forget that you may include in this box only the amount of input tax which you are allowed to recover under the Law. You must also deduct from the input VAT you are claiming, the tax which relates to any credit notes you have received from your suppliers during this VAT period.

In this box you may include any VAT amount, which under article 27 of the VAT Laws, you are demanding for refund due to bad debts. Also include any amounts which represent positive or negative listings in the input VAT account for the period, by adding or subtracting the relevant amounts, subject to each case.

#### Box 5

Record in this box the difference between boxes 3 and 4. If the difference is negative (that is, the amount in box 4 is bigger than the amount in box 3) then the difference amount should be recorded within brackets, to indicate that it is a negative amount.

#### Box 6

Record in this box the total value, without VAT, of all the sales (goods and services) you have made this



period, including sales subject to the standard, reduced and zero rates, exempt sales and supplies of goods with related services to other Member States, as well as services supplied to taxable persons VAT registered in other Member States. Do not forget to include the total value of services you have received from abroad and the value of services for transactions falling under articles 11A, 11B and 11C.

#### Box 7

Record in this box the total value, without VAT, of all the purchases (goods and services) you have performed for the purposes of your business this period (including purchases subject to the standard, reduced and zero rates, exempt purchases and the acquisitions of goods and related services from other Member States as well as services you received from taxable persons VAT registered in other Member States). Also include the value of goods cleared from customs during the period and the value of services you have received from abroad and the value for transactions falling under articles 11A, 11B and 11C. Do not include salaries and wages, contributions to various funds, donations, interest, dividends, taxes and other expenses which do form part of your business activities.

#### Box 8A

Only for intra-community transactions. Record in this box the value of goods supplied to other Member States. Include related services such as transportation expenses when they form part of the invoice or value of the contract. These amounts should not include the VAT. Note that this amount has already been recorded in box 6.

#### Box 8B

Only for intra-community transactions. Record in this box the value of services you have provided to taxable persons in other Member States, for which the VAT is due by the recipient. Note that this amount has already been recorded in box 6.

#### Box 9

Record in this box the total value of sales (goods and services) you have performed this VAT period which are subject to the zero VAT rate (including exports but excluding the amount of sales recorded in boxes 8A and 8B above). Note that this amount has already been recorded in box 6.

#### Box 10

Record in this box the total value of sales which are outside the scope of Cyprus VAT but grant the right to recover the related input VAT (including triangular transactions). Such sales are noted in article 21(2). Note that this amount has already been included in box 6.

#### Box 11A

Record in this box the value of goods acquired from other Member States. Include related services such as transportation expenses when they form part of the invoice or value of the contract. These amounts should be net of VAT. Note that this amount has already been recorded in box 7.

#### Box 11B

Record in this box the total value of services received by taxable persons from other Member States. These amounts should be net of VAT. Note that this amount has already been recorded in boxes 6+7.

Even in the case where the amount in box 5 is negative, the original of your VAT return MUST be submitted by on time.

Do not forget to write your full name and sign your VAT return where indicated.

VAT returns which are not correctly completed and signed will be considered as not submitted resulting in the imposition of monetary fines.

For any queries you may have for the completion of your VAT return you may contact your District VAT office. Also, do not forget that in case the nature of your activities or details of business (address, phone etc) have changed, you are required to notify your District VAT office immediately in writing.

**THE HANDLING OF PERSONAL DATA (Protection of the individual) LAW 138(1)/2001, AS AMENDED**

The Customs and Excise Department – VAT service maintain an Archive which includes personal data of taxable persons in the Republic of Cyprus for the purposes of the application of the Tax Laws. For the operation of this Archive, there has been briefing via the Press, according to the provisions of the Handling of Personal Data (Protection of the individual) Law of 2001.

The VAT Department may use the information reported in this return for:  
Confirming their correctness. Avoid or detect a crime. Protection of public finances.

More information for VAT and contact numbers can be found at the website: [www.mof.gov.cy/vat](http://www.mof.gov.cy/vat)

### 3.0 What to include in each box of the VAT return

#### 3.1 Box 1 – Output VAT

- output VAT on taxable supplies
- output VAT on Art.11A, Art.11B and Art.11C transactions (domestic reverse charge)
- output VAT on application of reverse charge for services from abroad
- VAT on bad debts which have been collected
- less VAT on credit notes issued

#### 3.2 Box 2 – Output VAT on acquisitions from other Member States

- VAT on goods from intracommunity acquisitions and related services (acquisition accounting)

#### 3.3 Box 3 – Total output VAT due

- sum of Boxes 1 and 2

#### 3.4 Box 4 – Input VAT

- input VAT allowed to recover on local expenses
- input VAT allowed to recover on application of reverse charge

- input VAT allowed to recover on application of acquisition accounting
- input VAT allowed to recover on importation of goods
- less VAT on credit notes received
- less VAT to be recovered on bad debts

### 3.5 Box 5 – VAT due for the period

- total of box 1 less box 4
- if the transaction total is negative it denotes that the taxpayer is due a refund of VAT for the period
- negative amounts should be recorded in brackets

### 3.6 Box 6 – Total value of sales (outputs) for the period

- net amount of all sales
- net value of services received from abroad subject to RC
- net value of services received falling under articles 11A, 11B, 11C (domestic reverse charge)
- gross value of sales made under one of the margin schemes
- net value of transactions recorded in boxes 8A, 8B, 9, 10 and 11B
- do not include dividend income and bank interest on trading accounts

### 3.7 Box 7 – Total value of expenses (inputs) for the period

- net value of all expenses
- gross value of all expenses received under one of the margin schemes
- exclude salaries, PF contributions, donations, bank interest and charges, dividends, other taxes and expenses not incurred for business purposes
- include amounts recorded in boxes 11A and 11B
- do not include salaries, wages, social insurance contributions, donations or any other non-business expenses

### 3.8 Box 8A – Total value of supplies of goods to taxable persons in other EU Member States

- net amount of intracommunity supplies of goods
- should match VIES returns for the period

### 3.9 Box 8B – Total value of supplies of services to taxable persons in other EU Member States

- net amount of intracommunity supplies of services
- should match VIES returns for the period

### 3.10 Box 9 – Value of supplies made during the period which are subject to 0% VAT

- net amount of income taxed at 0%
- net amount of exports (supplies outside the EU)
- does not include amounts recorded in boxes 8A and 8B

### 3.11 Box 10 – Value of supplies made which are outside the scope of Cypriot VAT but grant the right to recover the related input VAT

- net amount of income outside the scope with the right to recover the related input VAT (as per article 21(2) of VAT Law)
- include sales of goods and services outside the scope of Cypriot VAT
- include income from transactions falling under Table B of 7th Schedule from non-EU sources
- triangular transactions (should match VIES)

### 3.12 Box 11A – Total net value of acquisition of goods and related services from other EU Member States

- net amount of intracommunity acquisition of goods

### 3.13 Box 11B – Total net value of services received from taxable persons from other EU Member States

- net amount of intracommunity acquisition of services
- do not include transactions falling under articles 11A, 11B and 11C of the Cyprus VAT Laws (domestic reverse charge)

#### **NOTE**

The above is issued as guidance only and should not be solely relied upon to structure business and other transactions without expert advice.



## About Chelco VAT Ltd

**Chelco VAT Ltd** is perhaps the only VAT-dedicated service provider in Cyprus and specialises in strategic VAT planning and VAT compliance.

Chelco VAT was formed in 2012 by highly accomplished indirect tax professionals with a combined 35 years of experience in the field.

Based in the business capital of Cyprus, Limassol, Chelco VAT is now considered one of the foremost authorities on indirect tax matters in Cyprus. It has founded its success on the provision of specialised, highly customised and practical VAT solutions that are based on years of experience, knowledge and expertise in the field.

Moreover, Chelco VAT is also a leader in the organisation of training seminars and workshops for businesses and professionals alike. The firm's professional development program includes general conferences, specialised training seminars and in-house technical courses and workshops.

The firm maintains strong and durable relationships with the island's key public and private organisations, including the Department of Taxation, as well as professional bodies and decision makers and is frequently consulted on VAT and other industry policy-making decisions.

Chelco VAT also works closely with an alliance of like-minded indirect tax specialists in jurisdictions around the world, allowing it to offer a wide range of VAT solutions to a local and international clientele.

Our experienced team at Chelco VAT Ltd, supported by our strong and capable network of associates around the world, is ready to help you handle all your VAT needs and requirements.

## About the Authors

**Alexis Tsielepis**, BSc, FCA  
Managing Director

Alexis is a Fellow of the Institute of Chartered Accountants in England and Wales (ICAEW) and a member of the Institute of Certified Public Accountants of Cyprus (ICPAC). He also holds the coveted Expert in European Value Added Tax Degree from the VAT Forum after achieving the highest grade ever awarded in the history of the course.

He lectures extensively on VAT, anti-money laundering and Cyprus direct taxation, and has written a number of related articles on matters pertaining to Cyprus and EU direct and indirect tax.

E-Mail: [a.tsielepis@chelcoVAT.com](mailto:a.tsielepis@chelcoVAT.com)

**Panayiotis Panayi**, BA, ACA  
Senior VAT Consultant

Panayiotis is an Associate of the Institute of Chartered Accountants in England and Wales (ICAEW) and a member of the Institute of Certified Public Accountants of Cyprus (ICPAC).

He is highly specialised in VAT and possesses an extensive vocational and educational experience in tax, accounting, compliance and regulatory matters.

He has an impressive track record of formulating, supervising and reviewing strategic VAT advice.

E-Mail: [p.panayi@chelcoVAT.com](mailto:p.panayi@chelcoVAT.com)