



Использование холдингов в Балтийских странах

23.05.2013

www.sorainen.com

- 1. Анатомия холдингов**
- 2. Балтийские страны как холдинговые юрисдикции**
- 3. Структуры холдингов**





АНАТОМИЯ ХОЛДИНГОВ

www.sorainen.com

- Минимизация или отсрочка налогов группы компаний в трансграничных сделках на:
 - дивиденды,
 - проценты,
 - авторские гонорары,
 - продажу активов; и др.
- Консолидация и единое управление дочерних компаний
- Планирование финансирования и денежного потока компаний входящих в группу
- Управление интеллектуальной собственностью
- Совместные услуги группе
- Управление коммерческими рисками (каждая недвижимость в отдельной компании)



Где находится идеальная холдинговая юрисдикция?

- Дивиденды и прирост капитала от продажи акций не облагаются подоходным налогом с предприятий (ПНП)
- Расходы финансирования (%) и убытки отчисляемы (в ЛВ не всегда)
- Нет мероприятий против уклонения от уплаты налогов (правила недостаточности капитализации, CFC)
- Отсутствуют ограничения в отношении количества и периода владения акциями
- Обширная сеть налоговых соглашений; применяются директивы ЕС
- Нет налога на капитал, нет гербовых сборов, низкий ПНП
- Низкие издержки на создание и содержание холдинговых компаний
- Развиты финансовые, бухгалтерские, юридические, управленческие, и т.п. услуги
- Настроенная на диалог налоговая служба и низкое административное бремя
- Политическая и экономическая стабильность налоговой политики
- Географическая близость, язык, е-коммерция, международная репутация...



БАЛТИЙСКИЕ СТРАНЫ КАК ХОЛДИНГОВЫЕ ЮРИСДИКЦИИ?

www.sorainen.com

Налоговое бремя

	Прирост капитала от продажи акций	Входящие дивиденды	Исходящие дивиденды (ПНП + ВНТ)	Проценты	Авторские гонорары
ЭСТ	21% можно отложить до распределения прибыли	Нет	0% + 21% на распределённую прибыль	0%	0% в ЕС, если 25%
ЛВ *офшоры	Нет	Нет	15% + 0%	0% (с 2014 г.)	0% (с 2014 г.)
ЛТ *офшоры	Нет, если: <ul style="list-style-type: none"> 25% + 2 года, дочерняя компания в ЛТ, ЕЭЗ или ДТТ 	Нет, если 10% + 1 год	15% + 0%, если 10% + 1 год	Нет в ЕЭЗ, ЕЕЗ + ДТТ	Нет в ЕС

Латвия: отсутствует ограничение объёма участия или периода применения освобождения от ПНП.

Литва: 5% ПНП компаниям, годовой доход которых не превышает EUR 290,000.

Эстония:

- ПНП 21% на момент распределения прибыли. Налог не применяется на ре-инвестиционную прибыль.
- Нет взимаемого налога у источника (WHT) на выплаты в офшорные зоны (за исключением на распределённую прибыль полученную в ЭСТ).
- Проценты, не превышающие рыночную % ставку, отчисляемы без ограничений (нет правил недостаточной капитализации).



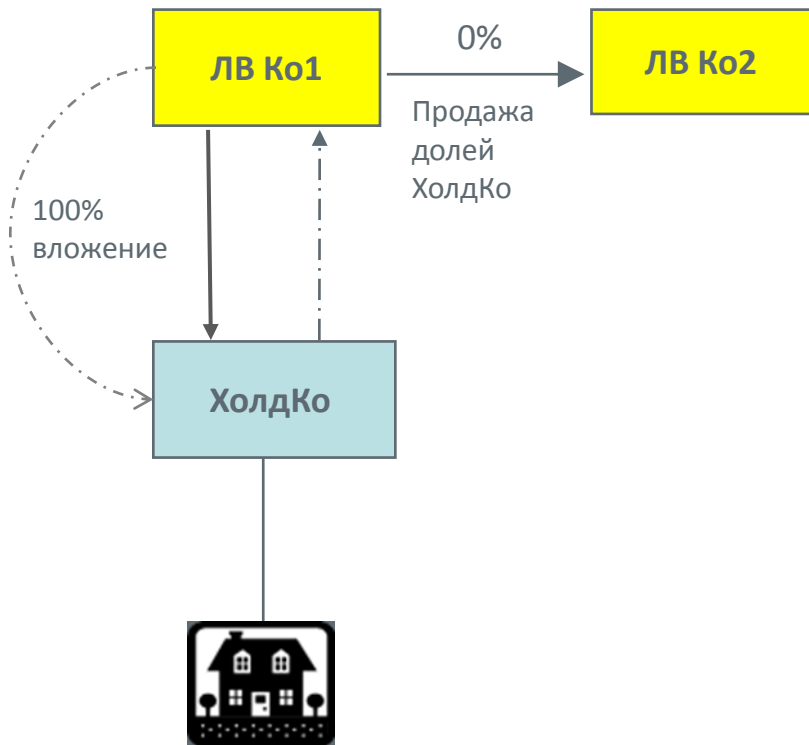
Какую страну выбрать для холдинга?

ЭСТ	ЛВ	ЛТ	
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	Дивиденды/прирост капитала не облагаются ПНП
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	Перенос убытков не ограничен по времени
<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Вычет % - без ограничений
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Нет ограничений к объёму/ периоду участия в компаниях
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	Нет налога, взимаемого у источника (WHT), на выплаты дивидендов
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	Нет налога/гербовых сборов на капитал
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Нет правил регулирования деятельности контролируемой иностранной компании (CFC)
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Нет налога, взимаемого у источника (WHT), на выплаты % /авторских гонораров
<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	Возможны предварительные (имеющие обязательную силу) соглашения с налоговой администрацией
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Репутация международного холдингового режима

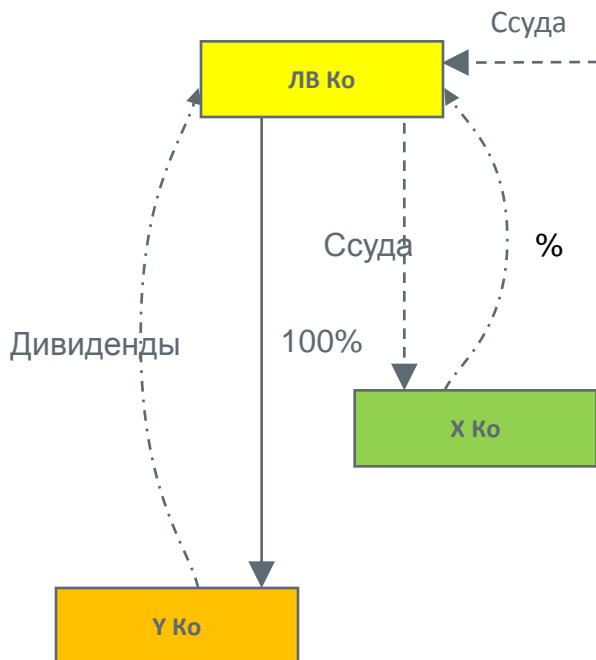


ПРИМЕРЫ СТРУКТУРИЗАЦИИ ХОЛДИНГОВ

www.sorainen.com

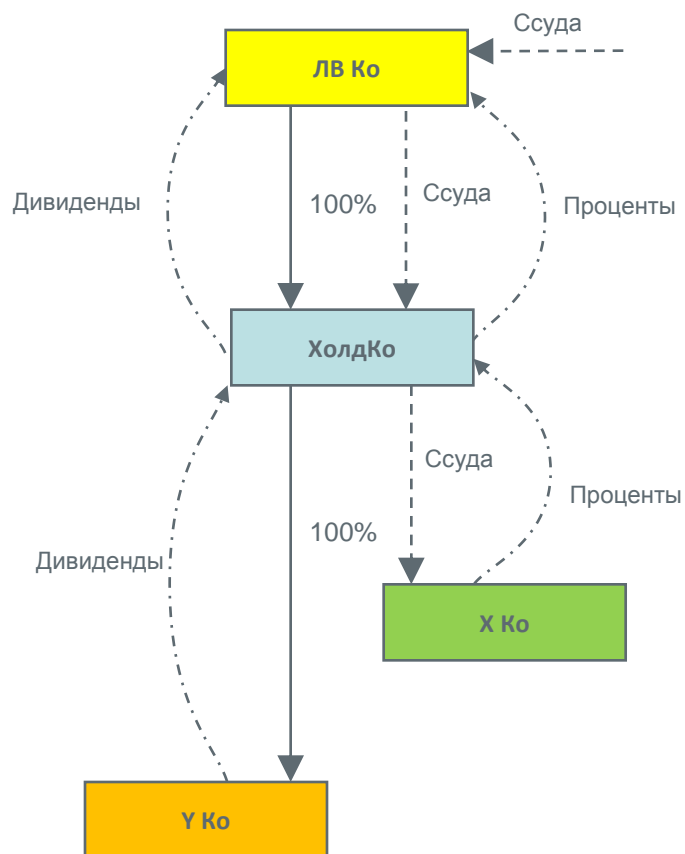


- Продажа недвижимого имущества ЛВ Ко1 создаёт прирост капитала, который облагается 15% ПНП.
- ЛВ Ко1 учреждает ХолдКо, в которую вкладывает недвижимое имущество.
- ЛВ Ко1 продаёт ЛВ Ко2 доли капитала ХолдКо.
- Продажа долей ХолдКо освобождена от ПНП в Латвии.
- НО, начиная с 1.1.2013 – общая норма против уклонения от уплаты налогов!
- До этого – Нидерланды, Люксембург, Литва.
- На бизнес в ЕС 2% – дискриминация!

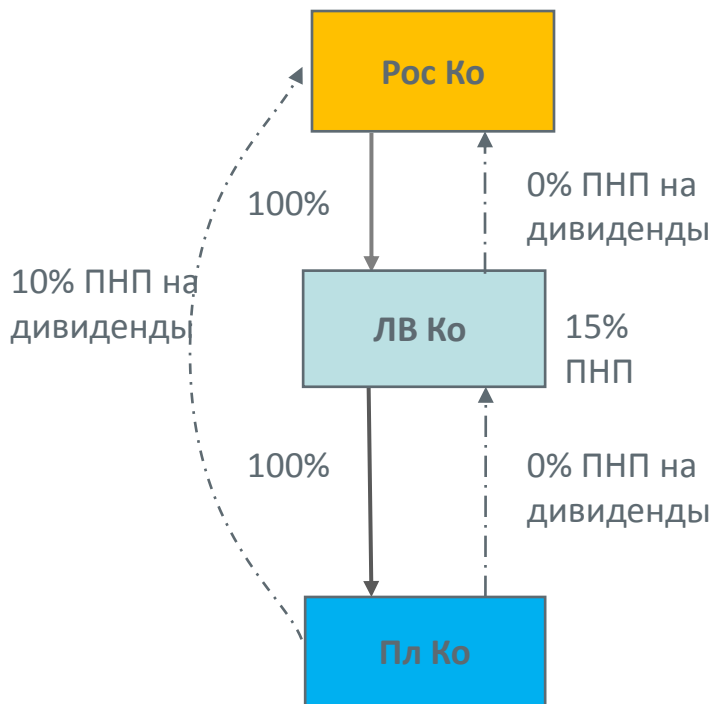


- У Латвии нет налоговых соглашений со странами X и Y – будут применены налоги, взимаемые у источника (WHT), этих стран.
- Зарубежный WHT можно отчислить в Латвии только с ПНП уплачиваемого с дохода полученного за рубежом.
- Так как дивиденды полученные от Y Ко освобождены от ПНП В Латвии, удержанный WHT в стране Y нельзя отчислить с Латвийского ПНП.
- Если с % платежей X Ко удерживают WHT в стране X, и Лв Ко платит % за ссуду от третьего лица, то WHT не будет полностью отчислен с облагаемого дохода ЛВ Ко.

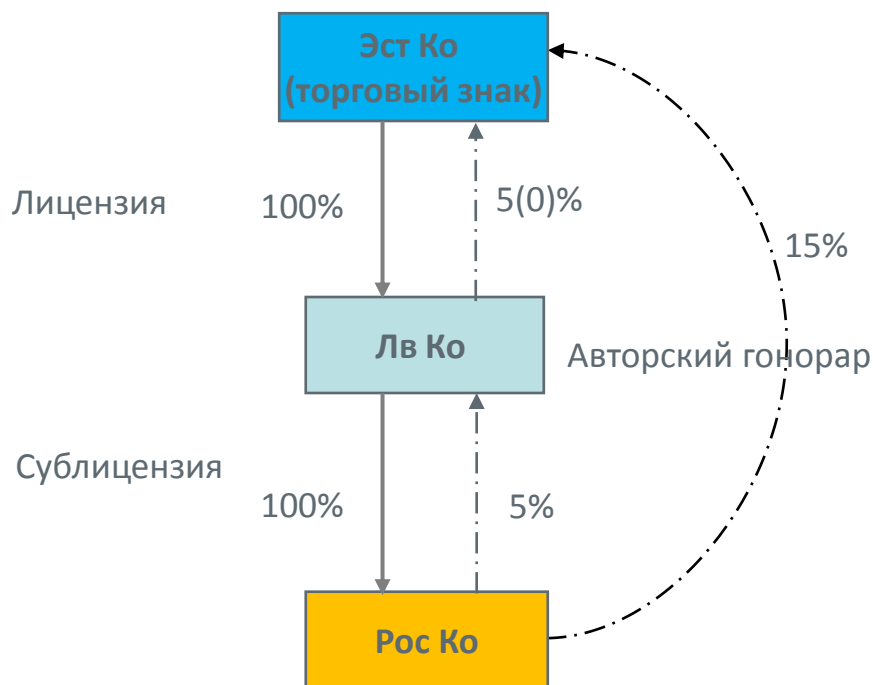
Решение проблемы ПНП



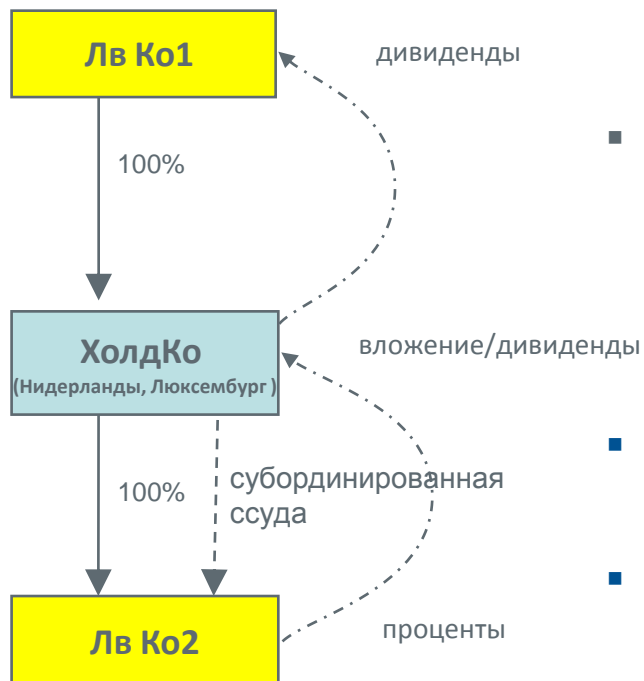
- Благоприятные условия соглашений для юрисдикции ХолдКо (например, Нидерланды, Люксембург, Мальта, Великобритания).
- Сниженные ставки налогов взимаемых у источника (WHT) в отношении платежей ХолдКо произведённых X Ко и Y Ко.
- Нет WHT в отношении платежей ХолдКо в LV Ко.
- Так же прирост капитала ХолдКо от продажи долей Y Ко не облагается в стране ХолдКо; можно выплатить как дивиденды.



- 10% WHT в Польше, если дивиденды выплачиваются напрямую из Пл Ко в Рос Ко.
- Учреждается холдинговая компания ЛВ Ко:
 - ✓ 0% на дивиденды из Пл Ко в Лв Ко (Директива по налогообложению материнских и дочерних компаний ЕС);
 - ✓ 0% на дивиденды из Лв Ко в Рос Ко;
- НО, Рос Ко получает дивиденды только через год (необходимо выбрать страну, где возможны промежуточные дивиденды);
- Необходимо остерегаться 'противоконвенционных покупочных' норм (например, получатель дивидендов должен быть выгодоприобретателем).



- Плата авторского гонорара из Рос Ко в Эст Ко за лицензию товарного знака:
 - ✓ 15% WHT в России (нет налоговой конвенции);
 - ✓ Удержанный в России WHT будет отчислен в Эстонии только если Эст Ко распределит прибыль.
- Использование Лв Ко даёт возможность снизить WHT:
 - ✓ 5% WHT на авторский гонорар с Рос Ко в Лв Ко (Лат-Рос налоговая конвенция);
 - ✓ 5% WHT отчисляем с уплачиваемого ПНП Лв Ко;
 - ✓ 0% WHT на авторский гонорар из Лв Ко в Эст Ко (с 1.7.2013.);
 - ✓ НО, необходимо соблюдать правила по трансфертному ценообразованию



- Лв Ко1 учреждает ХолдКо в признанной юрисдикции (Нидерланды, Люксембург), для финансирования дочерней компании.
- ХолдКо присуждает субординированную ссуду Лв Ко2:
 - ✓ Срок возврата 50 лет,
 - ✓ % привязаны к прибыли Лв Ко2;
 - ✓ ссуда субординирована в отношении других кредиторов.
- % выплаченные Лв Ко2 за субординированную ссуду отчисляемы с облагаемого Лв Ко2 дохода.
- Юрисдикция ХолдКо (Нидерланды, Люксембург) рассматривает субординированную ссуду как вложение в капитал Лв Ко2 и полученный доход приравнивает к дивидендам, которые не облагаются.
- Результат – дивиденды не облагаются (вместо дохода с %, который облагается).



Тёмная сторона...

- Дивиденды возможно выплатить только в конце года; если нет промежуточных дивидендов.
- Взымаемые налоги обычно присутствуют в отношении выплат физическим лицам, но их возможно отсрочить.
- Взымаемые налоги у источника (WHT) на платежи в офшоры (есть варианты).
- Правила по трансфертному ценообразованию

.. и светлая сторона

- В настоящий момент в Балтии можно достичь большое количество вариантов структурирования налогов.
 - Прирост капитала, дивиденды, %, авторские гонорары
- CYP, MLT, NED, LUX, SUI, SWE, AUS, HKG, SNG, итд., если Балтийская структура не достигает желаемого результата.
- Возможно расширение холдингового режима.

Команда в Латвии:



Янис Таукачс

Партнёр, налоги и таможня

janis.taukacs@sorainen.com



Даце Эверте

Менеджер по налогам

dace.everte@sorainen.com



Сабине Вушкане

Старший менеджер по налогам

sabine.vuskane@sorainen.com



Мартиншс Рудзитис

Юрист, налоги и таможня

martins.rudzitis@sorainen.com



Илзе Берга

Старший менеджер по налогам

ilze.berga@sorainen.com



Алиса Лешковича

Адвокат, налоги и таможня

alisa.leskovicha@sorainen.com

Дальнейшая информация:

Налоговый консультант года в Балтии 2010,'11,'12



www.sorainen.com

www.twitter.com/nodokli



Estonia

Pärnu mnt 15
10141 Tallinn
phone +372 6 400 900
fax +372 6 400 901
estonia@sorainen.com

Latvia

Kr. Valdemāra iela 21
LV-1010 Riga
phone +371 67 365 000
fax +371 67 365 001
latvia@sorainen.com

Lithuania

Jogailos 4
LT-01116 Vilnius
phone +370 52 685 040
fax +370 52 685 041
lithuania@sorainen.com

Belarus

ul Nemiga 40
220004 Minsk
phone +375 17 306 2102
fax +375 17 306 2079
belarus@sorainen.com