

Deloitte.

Новое в налогообложении ДИВИДЕНДОВ.

11 сентября 2007 года

Владимир Гидирим

Старший менеджер департамента
налогообложения и права

Группа оказания услуг
по международному налогообложению



Аудит • Налоги • Консалтинг • Корпоративные финансы •

Изменения в налогообложении дивидендов

Сегодня будут освещены следующие вопросы:

1. Снижение ставки налога на прибыль, применимую к дивидендам, полученным российскими компаниями от иностранных компаний и ставки налога на доход физических лиц-нерезидентов по полученным дивидендам
2. Уточнения правил расчета налогообложения дивидендов
3. Новые условия полного освобождения дивидендов от налога

Нормативный акт:

- Федеральный Закон № 76 – ФЗ «О внесении изменений в статьи 224, 275 и 284 части второй Налогового Кодекса РФ» от 16 Мая 2007 года
- Изменения вступают в силу с 1 января 2008 года

Снижение ставок налога на прибыль и на доход физических лиц-нерезидентов по полученным дивидендам

Изменения в ст. 284 и 224 НК РФ «Налоговые ставки»

Ст. 284 – налогоплательщики юридические лица

- Дивиденды, полученные российскими компаниями от иностранных компаний
 - сейчас 15%
 - с 01.01.08 – 9%

Ст. 224 – налогоплательщики физические лица

- Дивиденды, полученные резидентами - 9%, как и ранее
- Дивиденды, полученные нерезидентами из источников в РФ:
 - сейчас 30%
 - с 01.01.08 – 15%

Вывод:

Понижив ставки, Минфин уравнивает налоговое бремя в отношении:

- иностранных компаний и физических лиц-нерезидентов, являющихся акционерами российских компаний (15%);
- Дивидендов, полученных российскими компаниями внутри страны и из-за рубежа.

Уточнение правил расчета налогообложения дивидендов

- Статья 275 НК регулирует механизм удержания налога при распределении дивидендов в сложных корпоративных структурах «по цепочке» от суб-дочерних в дочерние и от дочерних в материнские компании.
- В пункт 2 ст. 275 введена формула расчёта суммы налога, подлежащего удержанию налоговым агентом

$$H = K \times C_n \times (d - D)$$

где:

H – сумма налога, подлежащая удержанию

K – отношение распределенных налогоплательщику дивидендов к общей сумме распределенных налоговым агентом дивидендов

C_n – соответствующая налоговая ставка

d – общая сумма дивидендов, подлежащая распределению налоговым агентом в пользу всех налогоплательщиков – получателей дивидендов

D – общая сумма дивидендов, полученных самим налоговым агентом в текущем и предыдущем налоговых периодах, если данные суммы дивидендов ранее не учитывались при определении налоговой базы

- В случае, если значение H составляет отрицательную величину, обязанность по уплате налога не возникает и возмещение из бюджета не производится
- Согласно Письму Минфина РФ от 02.03.06 №03-03-04/1/179, величина, отражаемая как сумма «D» принимается как полученные «чистые» дивиденды, т.е. за вычетом удержанного с них налога
- Величина «D» включает в том числе дивиденды от зарубежных дочерних компаний

Уточнение правил расчета налогообложения дивидендов (2)

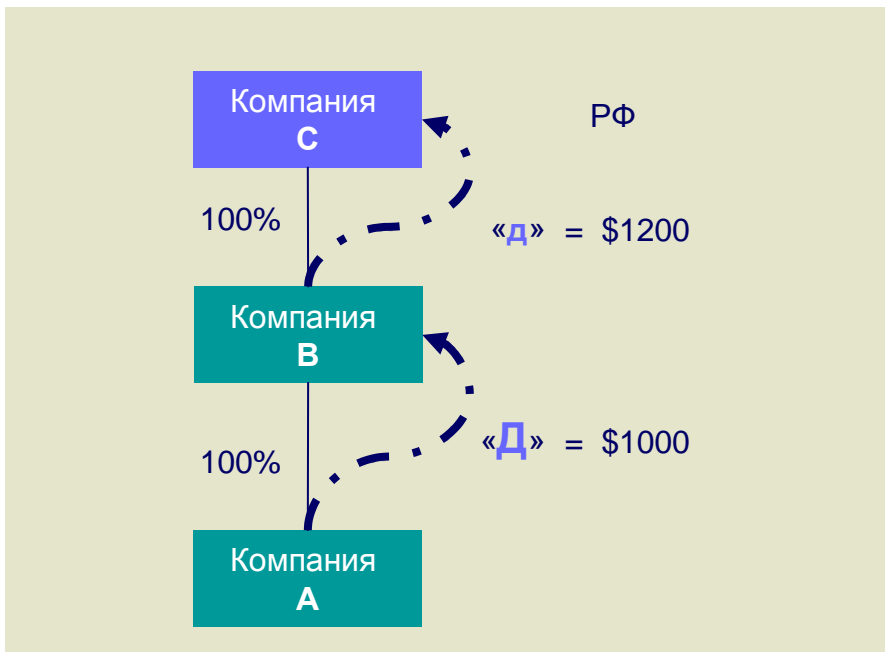
- Удержание налога на дивиденды, выплачиваемые из компании **A** в компанию **B** и из компании **B** в компанию **C**

Расчет удержания налога с дивидендов, выплачиваемым из компании **A**:

- $H = 1 \times 9\% \times (\$ 1000 - \$ 0) = \$ 90$

Расчет удержания налога с дивидендов, выплачиваемым из компании **B**:

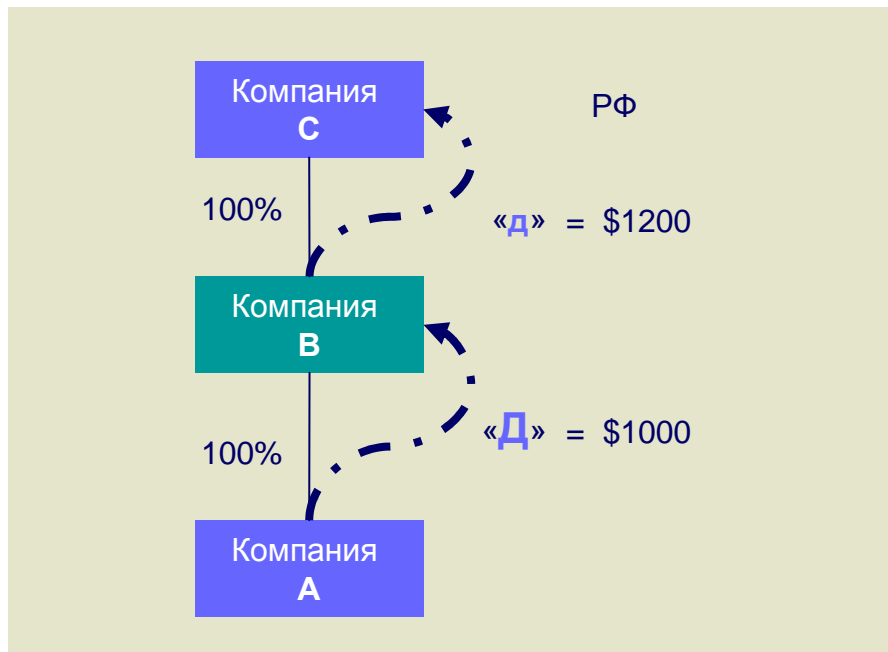
- $H = 1 \times 9\% \times (\$ 1200 - \$ 910) = \$ 26.1$



- Таким образом, при последующей выплате дивидендов по цепочке владения, ранее выплаченные дивиденды учитываются и на их размер производится уменьшение налоговой базы
- В данном примере при выплате дивидендов в размере \$1200 из **B** в **C**, были учтены (вычтены из налоговой базы) ранее полученные и обложенные налогом дивиденды от **A** в размере \$ 910
- Соответственно, повторного налогообложения дивидендов не происходит

Уточнение правил расчета налогообложения дивидендов (3)

- **Исключение освобожденных от налогообложения дивидендов из формулы расчета суммы налога на дивиденды**
- Из величины «Д» **исключаются** дивиденды, освобожденные от налогообложения (*правила освобождения дивидендов будут рассмотрены далее*)
- Соответственно, при дальнейшем распределении дивидендов по цепочке владения, налоговая база не уменьшается за счет ранее полученных дивидендов, освобожденных от налога
- В результате дивиденды, освобожденные от налога при их получении, будут обложены налогом при их дальнейшем распределении



- Компания В не вычитает освобожденные от налогообложения дивиденды при расчете налоговой базы налога на дивиденды, выплачиваемые в компанию С
- $H = 1 \times 9\% \times (\text{«Д» } \$1200 - \text{«Д» } \$0) = \108
- Компания С получила \$ 1092 дивидендов (\$1200 – \$108) после удержания налога компанией В

Новые условия полного освобождения дивидендов от налога

- **Изменения в ст. 284 «Налоговые ставки»**

- Ст. 284 п. 3 дополнена подпунктом 1, устанавливающим ставку налога 0% на прибыль, полученную российской организацией в форме дивидендов

- **Условия применения нулевой ставки налогообложения дивидендов на дату принятия решения о их выплате:**

- владение не менее чем 50% долей в уставном капитале компании; выплачивающей дивиденды, которое даёт право на получение не менее 50% общей суммы выплачиваемых организацией дивидендов (в т.ч. владение депозитарными расписками);

- срок непрерывного владения акциями/долями в уставном капитале на праве собственности составляет не менее 365 дней;

- стоимость приобретения или иного получения в собственность такой доли (вклада) превышает 500 миллионов рублей.

- **Для дивидендов от зарубежных компаний вводится дополнительное условие:**

- государство выплачивающей дивиденды иностранной организации не должно быть включено в утвержденный Минфином перечень государств и территорий, предоставляющих льготный налоговый режим налогообложения и (или) не предусматривающих раскрытия и предоставления информации при проведении финансовых операций (офшорные зоны)

Новые условия полного освобождения дивидендов от налога

Документы, подтверждающие право на освобождение дивидендов:

- Для подтверждения права на получение освобождения налогоплательщику (при получении дивидендов из иностранной компании) или налоговому агенту (при получении дивидендов из российской компании) необходимо будет представить в налоговые органы комплект документов, подтверждающих право на налоговое освобождение (учредительные документы, договоры приобретения, документы об эмиссии акций и т.п.):
 - При распределении дивидендов из российской компании плательщик дивидендов (налоговый агент) отвечает за правильность применения ставки 0%.
 - Соответственно, в интересах как налогового агента, так и налогоплательщика, предоставить налоговому агенту подтверждающие документы, указанные выше.
 - При распределении дивидендов из иностранной компании для целей применения ставки 0% налогоплательщик должен предоставить в налоговый орган подтверждающие документы, указанные выше.
 - Если правоустанавливающие документы составлены на иностранном языке, они (и их копии) должны быть переведены на русский язык и легализованы в установленном законом порядке
- Освобождение распространяется только на дивиденды, полученные российскими организациями (не физическими лицами)
- Освобождение касается не только дивидендов по акциям (долям участия) в российских и зарубежных компаниях, но и дивидендов по депозитарным распискам, дающим право на получение дивидендов.

Новые условия полного освобождения дивидендов от налога

Дополнительное условие для освобождения дивидендов от иностранных компаний:

- Федеральный Закон № 76-ФЗ исключает применение ставки 0% к дивидендам, распределенным организациями, государство постоянного местонахождения которых не включено в утверждаемый Минфином перечень государств и территорий, предоставляющих льготный налоговый режим налогообложения и (или) не предусматривающих раскрытия и предоставления информации при проведении финансовых операций (офшорные зоны)
- На данный момент перечень таких государств Минфином не утвержден
 - 18 июля 2007 г. на сайте Минфина РФ опубликован проект поправок в НК РФ, включая проект перечня офшоров и низконалоговых юрисдикций. Перечень разработан Минфином в контексте законодательной инициативы по внесению изменений в статьи НК, касающиеся трансфертного ценообразования, в частности, в ст. 40 НК РФ. Согласно проекту поправок сделка, заключенная с компанией, зарегистрированной в одной из стран «черного списка», может быть подвергнута налоговому контролю на предмет правильности применения трансфертных цен
- Бизнес-сообщество озабочено, что данный перечень, в случае его принятия на законодательном уровне, может быть применен налоговыми органами для целей применения 0% ставки налога на дивиденды, получаемые от организаций, зарегистрированных в странах, входящих в данный перечень

Если это произойдет, то дивиденды от инвестиций в такие страны как Бельгия, Ирландия, Кипр, Люксембург (и некоторые другие «неофшорные» страны из указанного перечня) не будут освобождаться от налогообложения

Новые условия полного освобождения дивидендов от налога

Перечень стран, опубликованный Минфином 18 Июля 2007 года для целей 40 ст. НК РФ

- Ангилья
- Княжество Андора
- Антигуа и Барбуда
- Аруба
- Одружество Багамы
- Барбадос
- Королевство Бахрейн
- Белиз
- Королевство Бельгии
- Бермуды
- Бруней-Даруссалам
- Республика Вануату
- Британские Виргинские острова
- Виргинские острова Соединенных Штатов (США)
- Гибралтар
- Гренада
- Республика Джибути
- Содружество Доминики
- Ирландия
 - Дублин
 - Шеннон
- Республика Кипр
- Китайская Народная Республика:
 - Гонконг (Сянган);
 - Макао(Аомынь)
- Союз Коморы:
 - Анжуанские острова
- Республика Коста-Рика
- Республика Либерия
- Ливанская Республика
- Княжество Лихтенштейн
- Великое Герцогство Люксембург
- Республика Маврикий
- Малайзия:
 - Остров Лабуан
- Мальдивская Республика
- Республика Мальта
- Республика Маршалловы Острова
- Княжество Монако
- Монтсеррат
- Республика Науру
- Нидерландские Антилы
- Республика Ниуэ
- Новая Зеландия
- Объединенные Арабские Эмираты
- Острова Кайман
- Острова Кука
- Острова Теркс и Кайкос
- Республика Палау
- Республика Панама
- Португальская Республика:
 - Азорские острова
 - Остров Мадейра
- Пуэрто-Рико
- Независимое Государство Самоа
- Республика Сан-Марино
- Республика Сейшелы
- Сент-Винсент и Гренадины
- Сент-Китс и Невис
- Сент-Люсия
- Отдельные административные единицы Соединенного Королевства Великобритании и Северной Ирландии:
 - Остров Мэн;
 - Нормандские острова (острова Гернси, Джерси, Сарк, Олдерни);
- Соединенные Штаты Америки:
 - Штат Вайоминг
 - Штат Делавэр
- Королевство Тонга
- Республика Черногория
- Швейцарская конфедерация:
 - Штат Цуг
- Демократическая Социалистическая Республика Шри-Ланка
- Республика Сингапур

Новые условия полного освобождения дивидендов от налога

Существующие на данный момент «черные списки» различных стран, используемые ведомствами РФ

- Указание ЦБ РФ 1317-У от 7 августа 2003 года (список государств и территорий, предоставляющих льготный налоговый режим и (или) не предусматривающих раскрытие и предоставление информации при проведении финансовых операций (оффшорные зоны) → Для некоторых категорий стран в списке открытие российскими банками корреспондентского счета в иностранном банке возможно только при соблюдении ряда условий
- Периодически обновляемые списки Федеральной Службы по Финансовому Мониторингу, составляемый и утверждаемый приказами ФСФМ на основе списка стран ФАТФ → В развитие Закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем...» №115-ФЗ, от 07.08.01
- Письмо МНС РФ №ФС-6-26/360 от 27 марта 2002 года → Письмо МНС доводит до сведения нижестоящих налоговых органов список государств, с которыми у РФ отсутствуют соглашения об избежании двойного налогообложения и (или) соглашения о сотрудничестве и обмене информацией

Налоговое освобождение дивидендов

Некоторые дискуссионные вопросы:

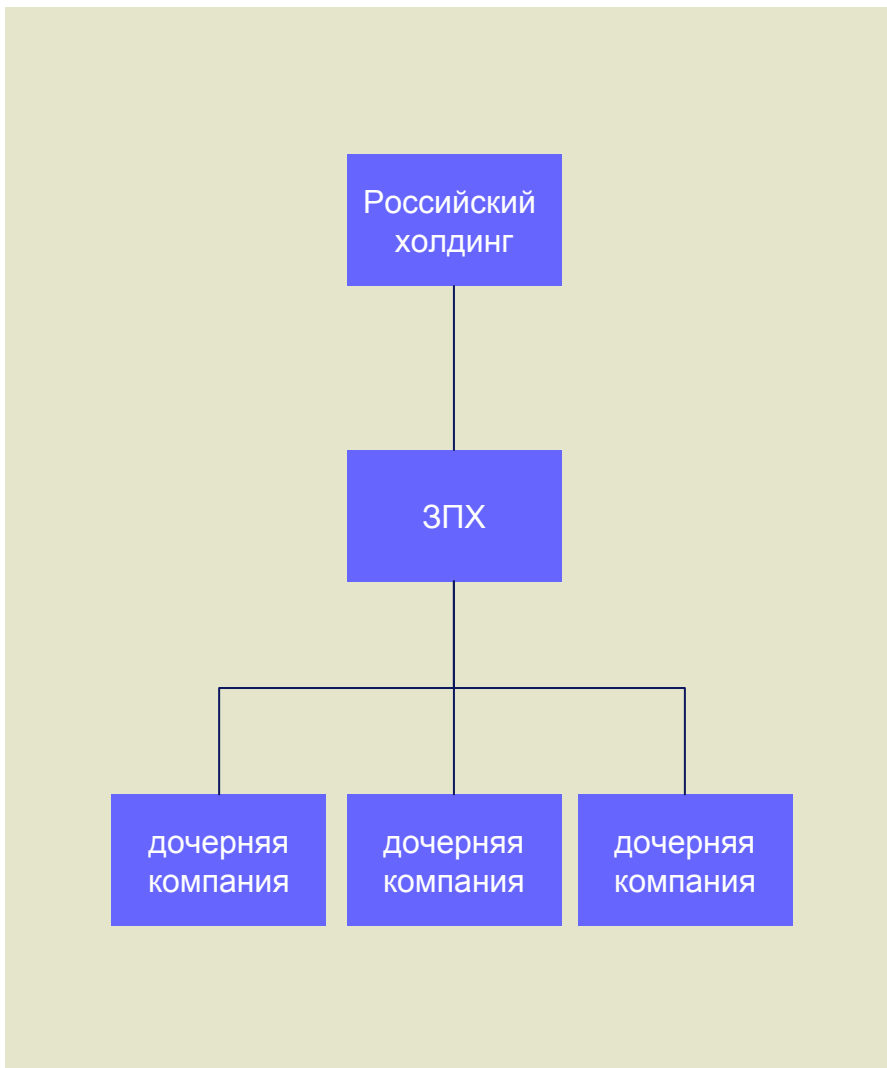
- На какую дату принимается размер стоимости приобретения доли?
- При приобретении доли в иностранной валюте - по какому курсу осуществляется пересчет в рубли?
- Как толковать понятие «иное получение в собственность» при получении акций (долей) не в результате сделки купли-продажи, а в результате иных корпоративных событий, например взнос акций (долей) в уставный капитал холдинговой компании, а также в случаи реорганизации (слияние, присоединение и т.д.)?
- Какова будет стоимость акций (долей) в дочерних компаниях, полученных путем осуществления вноса в уставный капитал в форме акций (долей) других компаний?
- Распространяется ли требование о непрерывном владении вкладом в течение 365 дней на те вклады, владение которыми началось до вступления в силу закона (1 января 2008 года) и по которым дивиденды распределяются после вступления его в силу с соблюдением условия о непрерывном владении в течение указанного периода?

Налоговое освобождение дивидендов: положительные стороны

Какие преимущества предоставляет российским налогоплательщикам налоговое освобождение дивидендов?

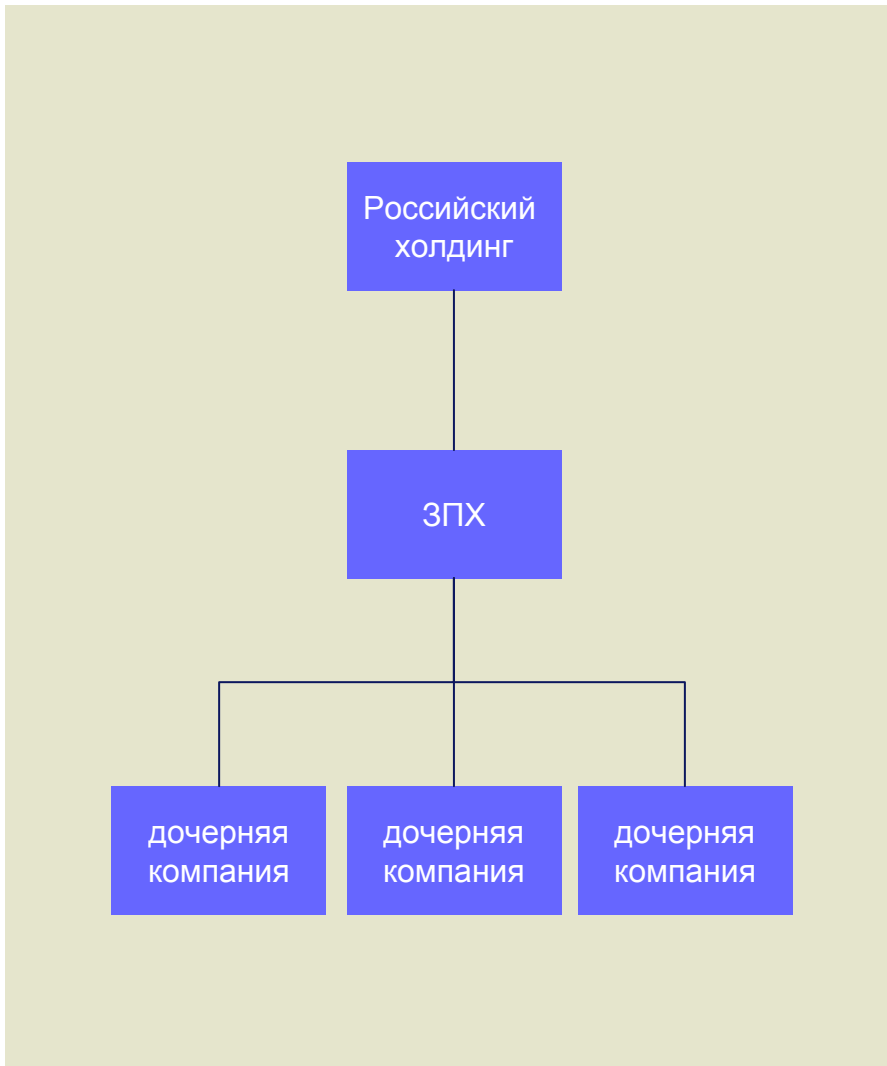
- Уменьшение налоговой нагрузки на дивиденды, получаемые существующими российскими компаниями, владеющие крупными пакетами акций (долей) в российских и зарубежных дочерних компаниях и совместных предприятиях
- Повышение капитализации за счет безналоговой репатриации прибыли своих дочерних компаний в холдинг
- Для региональных холдинговых компаний, действующих в СНГ, появляется возможность налогового планирования посредством организации головной холдинговой компании в РФ для владения активами в странах СНГ и «ближнего» зарубежья
- Появляются дополнительные возможности налогового планирования в виде создания зарубежных дочерних промежуточных холдинговых компаний для владения зарубежными активами в ситуациях, когда отдельные инвестиции не удовлетворяют какому-либо из критериев для налогового освобождения дивидендов

Пример налогового планирования (1): Владение зарубежными активами через промежуточный холдинг



- Зарубежный промежуточный холдинг («ЗПХ») не входит в перечень стран Минфина РФ, на которые не распространяется освобождение дивидендов
- Доля участия в ЗПХ удовлетворяет всем требованиям для налогового освобождения дивидендов
- Между страной ЗПХ и РФ действует благоприятное соглашение об избежании двойного налогообложения: минимальный налог у источника по распределяемым в РФ дивидендам
- В стране ЗПХ применяются благоприятные правила налогового освобождения дивидендов и доходов от прироста капитала и отсутствуют правила CFC (контролируемых иностранных компаний), по которым нераспределенная прибыль дочерних компаний признавалась бы прибылью ЗПХ
- Поскольку в российских правилах налогового освобождения дивидендов отсутствует освобождение от налога на прирост стоимости капитала при продаже акций (долей), то такое освобождение можно получить на уровне ЗПХ.

Пример налогового планирования: (2)



- При недостаточности капитала ЗПХ для целей правил налогового освобождения дивидендов российский холдинг может капитализировать ЗПХ путем дополнительных взносов в уставный капитал (дополнительной эмиссии) денежными средствами, либо иным имуществом (в т.ч. возможно акциями/долями других компаний) до достижения необходимого порога стоимости приобретения в размере 500 млн. руб.
- Отдельные дочерние компании могут быть приобретены ЗПХ за счет собственных / заемных средств, внесены в его уставный капитал и т.д.
- В законе отсутствуют требования соблюдения условий налогового освобождения на уровне ЗПХ, аналогичные российским

Налоговое освобождение дивидендов: недостатки

- Налоговое освобождение не распространяется на доход от прироста стоимости капитала (capital gains), как в большинстве стран Европы
- 500 млн. руб (около 19 млн. \$) – достаточно высокий размер инвестиций. В большинстве развитых налоговых систем такой критерий либо отсутствует, либо намного ниже
- 50% доля участия – достаточно высокий уровень доли владения. Фактически налоговая льгота работает только для контролируемых компаний и совместных предприятий. В большинстве развитых налоговых систем необходимый предел не превышает 5-10%
- Период владения 365 дней – оправданный критерий, но весьма ограниченный. В других странах в основном делается различие между портфельными и стратегическими инвестициями.
- Возможны трудности с получением подтверждающих документов из-за рубежа о сроке владения и размере инвестиций ввиду потенциальной несовместимости корпоративной документации в РФ и за рубежом

Выводы

- Снижение ставки налога на дивиденды с 15% до 9%, полученных от иностранных организаций, выравнивает налоговую нагрузку на дивиденды
- Снижение ставки налога на дивиденды, полученные из РФ и из-за рубежа физическими лицами - нерезидентами с 30% до 15% устраняет неоправданно высокую ставку налогообложения для физических лиц – нерезидентов и выравнивает налогообложение по сравнению с иностранными юридическими лицами
- Введение правил налогового освобождения дивидендов снижает налоговое бремя на российские компании, создает условия для репатриации прибыли без налоговых издержек, стимулирует централизацию региональных холдинговых компаний в РФ. Однако в новых правилах присутствуют недостатки, которые делают вводимые правила применимыми только к ограниченному кругу компаний/инвестиций

Владимир Гидирим

Старший Менеджер

Группа оказания услуг по международному налогообложению

+7 (495) 580 4755

vgidirim@deloitte.ru

Deloitte.