

There are no translations available.

Дания - страна с одной из самых высоких налоговых ставок в мире (налоги и сборы дают около 50% ВВП), и она никогда не считалась финансовым центром. Однако изменения, внесенные в законодательство о холдинговых компаниях в 1998-99 гг., открыли новые возможности для привлечения в Королевство иностранных инвесторов.

В течение последних десятилетий 9 офшорных европейских стран (Австрия, Бельгия, Великобритания, Голландия, Испания, Люксембург, Франция и Швейцария) меняли и продолжают менять свое налоговое законодательство, соревнуясь за право называться лучшей юрисдикцией для размещения холдинговых компаний. Но с принятием новых законов, регулирующих деятельность и налогообложение холдинговых компаний, Дания переняла лидирующие позиции у Голландии и оставила далеко позади восемь остальных стран.

Холдинговые компании, зарегистрированные в Дании, обладают существенными преимуществами, к которым, прежде всего, следует отнести отсутствие налогов на выпуск акций и их передачу, налога на увеличение акционерного капитала; большое количество подписанных Данией договоров об избежании двойного налогообложения существенно влияют на налоговую ставку при перемещении дивидендов из Дании и в Данию; возможность приобретения «полочных» компаний, в результате чего процедура регистрации занимает один день, а не обычных 3 месяца.

Основные характеристики датских холдинговых компаний:

- компании не могут давать займы свои фонды директорам и акционерам;
- проведение аудита, результаты которого становятся достоянием общественности, является обязательным;
- минимальный уставный капитал вносится в датских кронах, и его размер составляет приблизительно \$18 тыс. для частных компаний (аналог обществ с ограниченной ответственностью) и \$75 тыс. - для публичных (аналог открытых акционерных обществ); весь уставный капитал должен быть полностью уплачен до момента регистрации компании; если взнос осуществляется неликвидными активами, его стоимость должна быть подтверждена аудитом; если доля холдинговой компании в дочерней компании превышает указанную сумму, внесение «живых» денег не требуется;
- выпуск акций на предъявителя допускается только для публичных компаний;
- реестр акционеров, в основном не является публичным, кроме случаев, когда у частной

компании всего один акционер, а в публичной компании одному из акционеров принадлежит более 5% акций;

- необходимо минимум три директора для публичной компании, двое из которых обязательно должны быть резидентами Дании, один из управляющих также должен быть датчанином; в случае частной компании, ни к директорам, ни к управляющим, такие требования не предъявляются;

- обычно регистраторы выставляют счет за услуги инкорпорации холдинговой компании в размере около \$4 тыс., за «полочную» компанию добавляется наценка от 40%, в зависимости от «возраста» компании; эти суммы не включают оплату директоров, управляющих, проведение аудита и подготовку налоговых деклараций.

Налогообложение холдинговых компаний

Основной причиной популярности датских холдинговых компаний, к услугам которых в последние годы прибегают все больше предпринимателей стран СНГ, в первую очередь, стало уникальное для страны-члена ЕС законодательство, позволяющее свести налоговые отчисления к нулю.

Налог на дивиденды, получаемые в Дании. Являясь членом Европейского Сообщества, Дания руководствуется в налогообложении дивидендов Директивой ЕС касательно материнских и дочерних компаний, согласно которой дивиденды, получаемые холдинговой компанией, контролирующей более 25% акций дочерней компании, находящейся в другой стране ЕС в течение минимум 12 месяцев, освобождаются от уплаты налогов.

В тех случаях, когда действие данной директивы не распространяется на компанию (например, находящейся в России или Украине), следует использовать соглашения об избежании двойного налогообложения, которых Дания имеет 79, в том числе, с Россией и Украиной.

Большинство офшорных юрисдикции не облагают налогами дивиденды, выплачиваемые за рубеж. Таким образом, практически все доходы, которые получит датская компания от контролируемых ею компаний, будут облагаться лишь датскими корпоративными налогами на прибыль.

Налог на прибыль, полученную в виде дивидендов. В Дании ставка налога на прибыль составляет 30%, однако, если прибыль получена холдинговой компанией в виде дивидендов, при соблюдении следующих условий, возможно ее исключение из налогооблагаемой базы;

- Владение 25% акций: датская холдинговая компания должна владеть минимум 25% акций иностранной дочерней компании;

- 12-месячный период: 25% акций дочерней компании должны принадлежать материнской датской компании в течение минимум 12 месяцев;

- Соответствие статусу «не финансовой компании»: иностранная дочерняя компания не должна носить статус «финансовой», т. е. более чем 66,7% активов компании не должны быть «финансовыми активами», более чем 66,7% прибыли компании должны быть получены не от «финансовой деятельности». Банки и страховые компании в любом случае будут считаться «финансовыми»; - Более низкие ставки налогов: иностранная дочерняя компания не должна находиться в стране с низким налогообложением - ставка налога на прибыль в этой стране не должна быть ниже 25%. Это правило применяется к так называемым Контролируемым Финансовым Корпорациям (КФК), то есть к тем компаниям, более 50% акций которых принадлежат датской холдинговой компании.

Таким образом, Дания является единственной в ЕС страной, практически во всех случаях освобождающей от уплаты налога на прибыль дивиденды, полученные от иностранной компании, вне зависимости от того, был ли уплачен на них налог у источника выплаты.

К примеру, в Австрии, Бельгии, Германии, Испании, Люксембурге, Финляндии и Франции дивиденды, полученные промежуточной холдинговой компанией от иностранной дочерней компании, исключаются из налогооблагаемой базы только в том случае, если у источника выплаты был уплачен налог на прибыль до того, как дивиденды были распределены. Однако, если налог на прибыль в стране дочерней компании «низкий» (например, в классических офшорных юрисдикциях и некоторых странах Среднего Востока), то дивиденды, полученные промежуточной холдинговой компанией, все равно будут облагаться налогом на прибыль. Британские холдинговые компании получают налоговый кредит только в том случае, когда ставка налога на прибыль в стране регистрации дочерней компании превышает ставку налога в Великобритании. В Голландии законодательство более либерально - понятия «низкая» ставка налога там не существует, но для того, чтобы дивиденды не облагались налогом, перед их распределением налог на прибыль дочерней компании все равно должен быть уплачен. Лишь Швейцария, Малайзия и Австралия, также как и Дания, в

- большинстве случаев освобождают от налога на прибыль дивиденды, полученные от иностранных дочерних компаний. Налог на прирост капитала при продаже акций. Налог на прирост капитала в Дании варьируется от 39% до 59% процентов, однако он не налагается на прибыль, полученную холдинговой компанией от продажи акций своей иностранной дочерней компании, при соблюдении следующих условий:

- Владение 25% акций: датская холдинговая компания должна владеть минимум 25% акций иностранной дочерней компании;
- 3-летний период: холдинговая компания должна владеть 25% акций дочерней компании минимум 3 года;
- Соответствие статусу «не финансовой компании»;
- Более низкие ставки налогов: иностранная дочерняя компания не должна находиться в стране с низким налогообложением. Налог на выплачиваемые дивиденды. Стандартная ставка налога на выплачиваемые дивиденды в Дании равняется 28%, но эта ставка может быть значительно уменьшена как соглашениями об избежании двойного налогообложения, так и Директивой ЕС касательно материнских и дочерних компаний.

Налог на дивиденды, выплачиваемые датской промежуточной холдинговой компанией своей иностранной материнской компании, не начисляется в случае:

- если иностранной материнской компании принадлежит минимум 20% акций датской холдинговой компании (в противном случае, применяется ставка налога, оговоренная в договоре об избежании двойного налогообложения);
- если материнская компания является нерезидентом;
- акции датской холдинговой компании принадлежат иностранной материнской компании в течение минимум 12 месяцев (в случае, когда все условия соблюдены, но 20%-й пакет акции принадлежит материнской компании менее года, на 66% дивидендов налагается налог по ставке 30%, что составляет 22% на 100% дивидендов).

Для сравнения: дивиденды, выплачиваемые холдинговыми компаниями, инкорпорированными в Австрии, Бельгии, Германии, Голландии и Франции, облагаются 25%-ым налогом (в случае применения договоров об избежании двойного налогообложения ставка, обычно, снижается до 5-10%; в случае применения Директивы ЕС касательно материнских и дочерних компаний - налог не взимается). В Люксембурге договора об избежании двойного налогообложения снижают налог на выплачиваемые дивиденды . до 15%/Д Испании ставка этого налога равна 0% при соблюдении таких условий: иностранная материнская компания должна быть нерезидентом, должна владеть минимум 25% акций испанской холдинговой компании, не должна быть зарегистрирована в «налоговом убежище» и не должна получать там доходы (в противном случае налоговая ставка составляет 25%).

Подготовка финансовой отчетности.

Все компании с ограниченной ответственностью должны подготавливать финансовые отчеты. Законодательство о бухгалтерском учете основано на директивах Закона ЕС о Компаниях. Законодательство является в основном рамочным, что позволяет во всех практических отношениях готовить финансовые отчеты согласно Международным стандартам бухгалтерского учета ИАС, стандартам ГААП США или ГААП Великобритании.

Финансовые отчеты, составленные на датском языке, должны подаваться каждый год в Агентство по Торговле и Компаниям Дании, после чего эти отчеты становятся доступными общественности.

Необходимо представлять консолидированные финансовые отчеты и отдельные финансовые отчеты по каждой материнской компании и каждой датской дочерней компании. Тем не менее, расположенные в ЕС дочерние компании со 100% участием в их капитале могут не участвовать в подготовке консолидированных финансовых отчетов при выполнении следующих условий:

- Финансовые отчеты компании и всех ее дочерних предприятий включены в консолидированные отчеты по материнской компании, которая осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством одной из стран-членов ЕС. Данные консолидированные финансовые отчеты должны быть подготовлены и проверены аудитором в соответствии с законодательством данной страны ЕС.
- В Совет Директоров компании в течение 6 месяцев до "завершения финансового года не поступала просьба о подготовке. Налогооблагаемый доход должен быть подсчитан и представлен в датских кронах.
- Подготовка консолидированных финансовых отчетов от членов компании, владеющих не менее чем 10% капитала компании.
- Компания представляет свои финансовые отчеты вместе с консолидированными финансовыми отчетами, указанными в действующем регистре компаний.
- В своих разъяснениях к финансовым отчетам компания указывает, что консолидированные финансовые отчеты не были подготовлены и сообщает наименование и юридический адрес материнской компании. Датской компанией могут

быть подготовлены финансовые отчеты и консолидированные финансовые отчеты, выраженные в евро вместо датских крон.

Бухгалтерская отчетность может быть представлена в других валютах помимо датских крон (евро, доллары США либо в других основных валютах). Должна существовать возможность конвертирования этих валют в датские кроны, если бухгалтерская отчетность выражена в иной валюте, чем датские кроны.

Безусловно, утверждать, что датским компаниям альтернативы не осталось, будет некорректно.

Для каждого конкретного случая необходимо тщательно взвесить все «за» и «против» нескольких юрисдикции с целью определения оптимального решения для выбора страны регистрации холдинговой компании. Мы же предлагаем сравнить датские холдинги и их голландские аналоги:

1. Налог на прирост капитала: датские холдинговые компании освобождаются от уплаты этого налога только в том случае, когда они владеют 25% дочерних компаний в течение 3 лет; в случае с голландскими компаниями доля участия равна 5% без ограничений во времени.
2. Налог на выплачиваемые дивиденды: дивиденды, выплачиваемые голландской холдинговой компанией, обычно облагаются налогом по ставке 25%, кроме случаев, когда применяются Директива ЕС в отношении материнских и дочерних компаний или договора об избежании двойного налогообложения (ставка налога в таких случаях составляет 5-15%); в Дании дивиденды при применении договоров об избежании двойного налогообложения вообще освобождаются от уплаты налогов при условии 20% участия.
3. Налог на получаемые дивиденды: обе страны входят в десятку стран, имеющих наибольшее количество договоров об избежании двойного налогообложения, что позволяет им пользоваться налоговыми преимуществами в ведении бизнеса с большинством развитых стран.
4. Налог на прибыль, полученную в виде дивидендов: датская холдинговая компания не платит этого налога, если она владеет 25% дочерней компании в течение 12 месяцев, вне зависимости от того, уплачен ли был налог у источника; для голландской же компании при определении необходимости платить налог все зависит от того, был ли он уплачен дочерней компанией (даже если ставка очень низкая).
5. Налог на капитал: в Дании выпуск акций не облагается налогом; в Голландии ставка налога на капитал равна 1%.
6. Минимальное участие: в Дании для применения льготного налогового режима участие холдинга в дочерней компании должно быть не менее 25% в течение 12 месяцев; в Голландии - 5% без временного лимита.
7. Налог на выплату роялти: датские компании при выплате роялти обязаны уплатить 30%-й налог, если речь идет о патентах, торговых марках и информации о результатах коммерческих и научных экспертиз, а литературные, художественные и научные работы от уплаты налогов освобождаются; голландские же компании не платят налога при выплате роялти вне зависимости от их происхождения.
8. Налог на выплату процентов: обе юрисдикции не облагают налогом выплату процентов по займам.

9. «Полочные компании»: инкорпорация компаний и в Голландии, и в Дании занимает от 8 до 14 недель, а возможность покупки «полочных компаний» в последней во многих случаях существенно облегчает жизнь предпринимателей.

Заключение:

Говоря о Дании как стране для бизнеса, мы с уверенностью можем утверждать, что хорошо развитая экономика, четко отлаженные налоговые механизмы и благоприятный фискальный режим для холдинговых компаний смогут уберечь предпринимателей от многих сюрпризов, преподносимых нашими властями, существенно снизить налогообложение и сделать жизнь, в целом, более спокойной. Но и следует помнить, что Дания, как и другие высокоразвитые европейские страны, - это, в первую очередь, удел большого бизнеса, ведь затраты на инкорпорацию и поддержку компаний исчисляются десятками тысяч долларов.