

03.06.2016 – 09.06.2016, № 20

КОМПЕТЕНТНОЕ МНЕНИЕ

Главная статья

[Международная торговля сырьевыми товарами. ГАФТА и ФОСФА: чем они полезны агробизнесу?](#)

Компетентное мнение

[Аграрные расписки как альтернатива кредитованию: преимущества и перспективы](#)

[Соглашение об Ассоциации с ЕС и экспорт сельскохозяйственной продукции: какие изменения впереди?](#)

[Аграрные расписки: реалии и перспективы](#)

[Схемы вексельного финансирования агробизнеса](#)

[Трансфертное ценообразование в агросекторе](#)

[Защита экономической конкуренции: что актуального для АПК?](#)

[Нарушение прав: как защитить землю и урожай](#)

[Особенности защиты активов в аграрной сфере](#)

Актуально

[Тень моратория](#)

Использование иностранных трейдинговых компаний в агробизнесе

Торговая компания, созданная в иностранной юрисдикции, открывает широкие возможности представителям украинского бизнеса. **Преимущества использования нерезидентной трейдинговой структуры, в частности, включают:**

- возможность получения доступа к дешевым кредитам;
- осуществление торговой деятельности без валютных ограничений со стороны НБУ, зачастую делающих невозможным своевременное выполнение платежных обязательств перед иностранными контрагентами;
- взаимодействие с новыми партнерами, готовыми торговать с трейдером из уважаемой юрисдикции;
- возможность аккумулирования валютных средств и регулирования уровня налоговой нагрузки.

Выбор юрисдикции при создании торговой компании зависит от ряда факторов, включая географию запланированной трейдинговой деятельности, возможность беспрепятственной репатриации прибыли, объем контроля местного директора за финансами компании, степень уважительности самой юрисдикции, умеренность затрат на создание и обслуживание компании и т. п. В то же время **одним из наиболее релевантных критериев, которые следует учесть, является возможность**

регулирования налогового бремени на уровне торговой компании.

По этому критерию наиболее популярные трейдинговые юрисдикции можно условно разделить на две основные категории: 1) страны, в которых прибыль торговых компаний не подлежит налогообложению, и 2) юрисдикции, в которых уровень налоговой нагрузки торговой компании можно регулировать, применяя законные механизмы снижения налогового давления.



На первый взгляд, перспектива осуществления торговой деятельности без налоговых потерь звучит привлекательно, однако несколько подозрительно. В то же время положения законодательства ряда стран дают возможность полного освобождения от налогообложения прибыли, полученной компаниями, созданными по законодательству этих стран. Такой "налоговый рай" может быть обусловлен:

– **особенностями налоговой системы страны в целом**, которые заключаются в полном освобождении резидентных компаний от уплаты налогов (как в процессе генерирования, так и репатриации прибыли), за исключением отдельных отраслей экономики; так, например, в ОАЭ налогообложению подлежат только нефте- и газодобывающие компании, а также филиалы иностранных банков, все остальные компании полностью освобождены от уплаты привычных нам налогов; к этой категории также можно отнести Эстонию, законодательство которой предусматривает возможность полного освобождения от налогообложения прибыли, полученной резидентной компанией, до момента ее распределения; таким образом, использование эстонских компаний может быть достаточно привлекательным, с точки зрения налоговой минимизации;

– **действием территориального принципа налогообложения**, по которому государство (например, Гонконг) облагает налогами только те доходы, которые были получены на его территории или которые территориально связаны с этим государством; соответственно доходы, полученные за пределами страны, полностью освобождаются от налогообложения;

– **особенностями налогового статуса определенной категории субъектов хозяйствования**; так, например, английские и шотландские партнерства с ограниченной ответственностью (LLP) рассматриваются как юридические лица, однако "прозрачные" для целей налогообложения; в

результате (при соблюдении определенных условий) прибыль, полученная партнерством, полностью освобождается от налогообложения на уровне партнерства (то есть в Великобритании), и подлежит налогообложению лишь в юрисдикции(-ях) компаний-партнеров; если такие компании являются резидентами безналоговых стран, прибыль LLP полностью освобождается от налогообложения.



Поскольку при выборе юрисдикции для создания торговой компании необходимо детально проанализировать целый ряд факторов, в некоторых случаях результаты такого анализа могут свидетельствовать о нецелесообразности использования "безналоговой" торговой компании.

В таком случае следует рассмотреть юрисдикции, в которых деятельность торговых компаний подлежит налогообложению, однако уровень налоговой нагрузки можно существенно снизить путем применения соответствующих положений налогового законодательства.

Уровень налоговой нагрузки торговых компаний можно регулировать путем:

1) их создания в юрисдикциях, законодательство которых предусматривает возможность **применения льготного налогового режима к трейдинговым компаниям** (в частности, так называемые домицилированные и смешанные компании в Швейцарии); так, например, компании, зарегистрированные в кантоне Цуг, должны платить федеральный налог на прибыль (эффективная ставка налога составляет 7,83 %), однако в зависимости от статуса компании ее прибыль, полученная за пределами Швейцарии, может быть полностью или частично (на 70 % – 80 %) освобождена от налогообложения на уровне кантона; в результате общая ставка налога на прибыль составит около 11 %; одновременно ожидается, что такой льготный налоговый режим будет действовать в Швейцарии до 2019 года, после этого планируется общее снижение кантональных ставок (для поддержания налоговой привлекательности Швейцарии как юрисдикции, популярной для создания трейдинговых компаний);

2) **регистрации торговых структур в странах с высоким уровнем налогообложения, однако возможностью существенного снижения уровня налоговой нагрузки** в силу применения:

– положений налогового законодательства, позволяющих значительно минимизировать эффективную ставку налога на прибыль; например, ставка корпоративного налога на Мальте составляет 35 %, однако акционеры мальтийской компании после получения дивидендов могут возместить 6/7 налога, уплаченного компанией на Мальте; в результате эффективная ставка налога составляет лишь 5 %;

– агентских правоотношений, при которых торговая компания, созданная в респектабельной юрисдикции (например, Великобритания, Австрия, Словакия), выступает в качестве агента, действующего от своего имени, но по поручению принципала; в результате на уровне компании-агента остается лишь незначительная сумма комиссионного вознаграждения, которое и подлежит налогообложению в юрисдикции такого агента; основная сумма прибыли аккумулируется на уровне компании-принципала (может быть создана в низко- или безналоговой юрисдикции).



Таким образом, только комплексный анализ целого ряда критериев позволит принять взвешенное решение при выборе оптимальной юрисдикции для создания иностранной трейдинговой компании, а также для определения организационно-правовой формы, в которой следует зарегистрировать такую структуру, и законных механизмов минимизации ее налоговой нагрузки.

Кроме того, выбирая страну для основания торговой компании, важно определить, **включена ли она в Украине в перечень низконалоговых юрисдикций (для целей трансфертного ценообразования).**

Так, например, из упомянутых выше стран в этот перечень внесен лишь Гонконг (соответственно Австрия, Великобритания, Мальта, ОАЭ, Словакия и Швейцария отсутствуют в этом списке).

Принимая решение относительно регистрации нерезидентной трейдинговой компании, представителям украинского бизнеса также *следует учитывать евроинтеграционные процессы в Украине, направленные на повышение прозрачности украинского бизнеса и деофшоризацию экономики*. Так, в частности, при выборе банка для открытия счета торговой компании следует помнить о том, что подавляющее большинство стран мира (свыше 80 государств) присоединились к многосторонней конвенции о сотрудничестве между компетентными органами по вопросам автоматического обмена информацией по стандарту CRS (Common Reporting Standard). После присоединения Украины к этой конвенции (ожидается в ближайшее время) иностранный банк, в котором будет открыт счет торговой компании, автоматически будет передавать (через налоговую службу своей страны) в украинские налоговые органы информацию о лице, контролирующем такой счет, а также данные о балансе на счете, объеме прибыли от активной коммерческой деятельности и пассивных инвестиционных операций и т. п.

ВЫВОД:

Напоследок хотелось бы отметить, что "шаблонное" решение относительно выбора юрисдикции для создания трейдинговой компании не даст ожидаемого результата. Только комплексный анализ поставленных задач и особенностей различных юрисдикций даст возможность эффективно структурировать торговую деятельность и получить максимум преимуществ от использования нерезидентной трейдинговой компании.

Оксана Кнейчук,
партнер, руководитель департамента международного
налогового планирования и корпоративного структурирования
ЮФ ETERNA LAW



© ООО «Информационно-аналитический центр «ЛИГА», 2016.

© ООО «ЛИГА ЗАКОН», 2016.

