



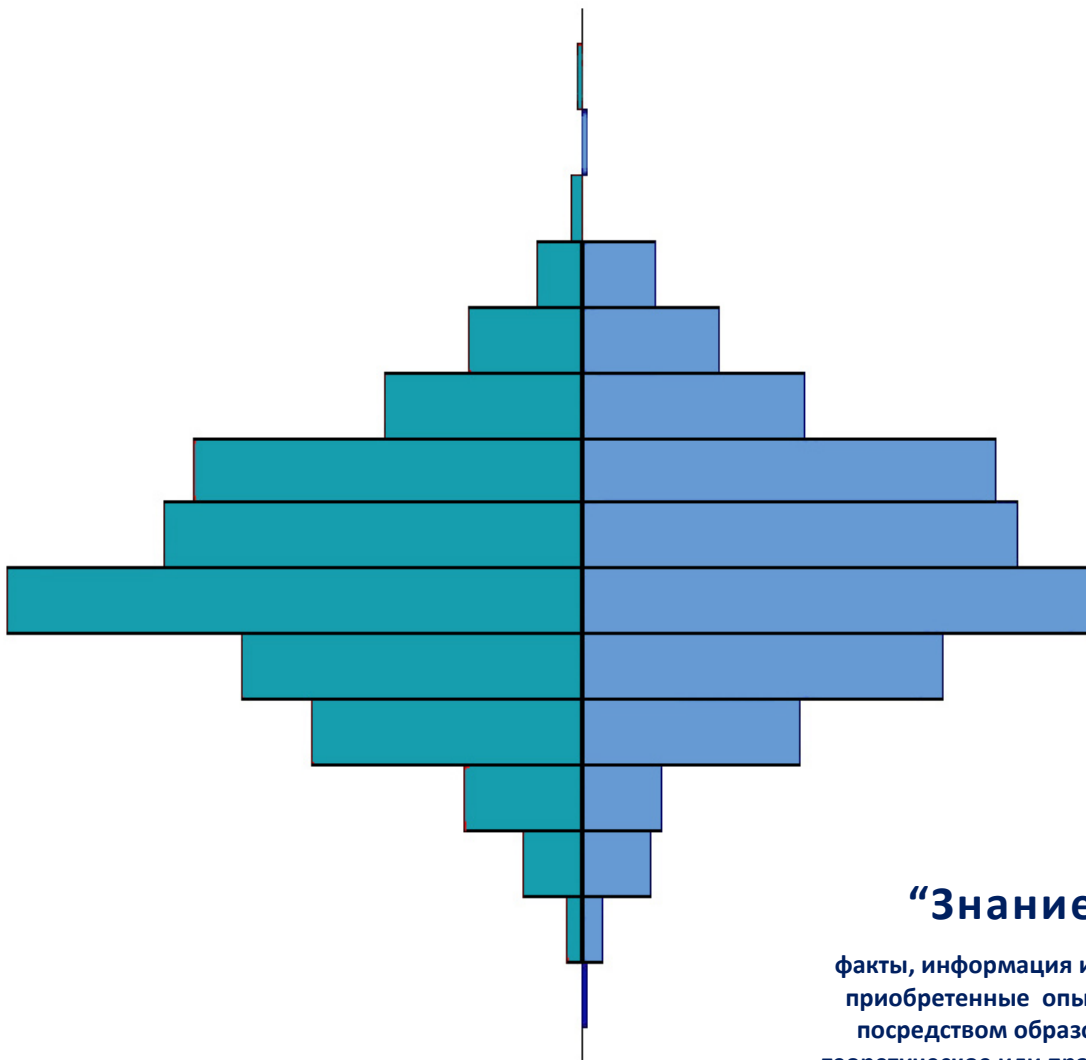
**COSTAS TSIELEPIS & CO LTD**

**НАЛОГОВЫЕ НОВОСТИ**

Автор: АЛЕКСИС ТСИЛЕПИС, Директор, Начальник отдела по налогообложению

ТОМ 4, ВЫПУСК 3

## КОМПЕНСАЦИОННЫЕ КРЕДИТЫ



### “Знание”

факты, информация и навыки,  
приобретенные опытом или  
посредством образования;  
теоретическое или практическое  
понимание предмета.  
ОКСФОРДСКИЙ СЛОВАРЬ

НАПИСАН: 5 ОКТЯБРЯ 2012    ОБНОВЛЕН: 1 МАРТА 2014

**ΓΝΩΣΗ**

### 1.0 Введение

Тема нашего сегодняшнего, третьего в 2014 году, выпуска новостей – «Использование компенсационных кредитов на Кипре».

Компенсационные кредиты между связанными компаниями это схема, которая позволяет проводить через Кипр финансирование связанных компаний и при этом оставлять на Кипре налогооблагаемую прибыль, равную лишь разнице между ставками заемных и выданных кредитов.

Предоставление кредитов кипрскими компаниями регулируется статьей 33 Закона о налоге на доходы. Она предусматривает, что все операции, проведенные кипрскими компаниями, включая операции по финансированию и выдаче кредитов, должны осуществляться на рыночных условиях, то есть процентная ставка кредита, предоставленного кипрскими компаниями, должна зависеть от ситуации на рынке в целом на момент выдачи кредита.

Кипр предлагает особый налоговый режим в отношении компенсационных кредитов, который, в результате, позволяет использовать очень низкую эффективную налоговую ставку. Данные новости были первоначально опубликованы 5 октября 2012 года с объяснениями, касающимися данного особого режима, а также с пояснениями, о соответствующих изменениях в налоговом законодательстве.

### 2.0 Налогообложение компенсационных кредитов

В результате долгих дискуссий, проведенных между частным сектором и Департаментом внутренних доходов Кипра, в итоге, были даны разъяснения, касающиеся приемлемой для Налогового департамента Кипра (далее «ИТО») маржи прибыли при использовании компенсационных кредитов.

Окончательное решение по данному вопросу было опубликовано 1 июля 2011 в официальном письме от ИТО Институту дипломированных бухгалтеров Кипра (ICPAC).

На практике ИТО полностью придерживается данного своего письма и принимает официально маленькую маржу как рыночную в отношении чистых компенсационных кредитов. Таким образом, в случаях, когда выполняются все условия по компенсационным кредитам, применяются приведенные ниже маржи (ставки) прибыли.

#### 2.1 Налоговые годы с 2003 по 2007

За налоговые периоды с 2003 по 2007 год включительно (т.е. с 1.1.2003 по 31.12.2007), минимальная приемлемая ставка прибыли по компенсационным кредитам, независимо от суммы кредита, составляет 0,3%.

#### 2.2 налоговые годы с 2008 и далее

Начиная с 2008 года и позднее ИТО принимает следующие ставки прибыли в отношении компенсационных кредитов:

1. по процентным кредитам:

Сумма кредита	Маржа прибыли
€	%
<50 млн	0,35
≥50 - ≤200 млн	0,25
>200 млн	0,125

Фактическая процентная ставка кредита не имеет значения. Главное для ИТО - это маржа прибыли. Если по какой-либо причине маржа прибыли компенсационного кредита меньше, чем вышеуказанные, то при расчете налога компании начисляется условная сумма процентов к получению для целей налогообложения, и применяется вышеуказанная маржа.

Например, если компания-налогоплательщик Кипра берет кредит на сумму €250.000.000 и далее выдает данную сумму внутри группы в виде компенсационного кредита, то, если, например, процентная ставка взятого кредита равна 2,5%, то ставка, по которой кипрская компания, как кредитор, может выдать данный кредит должна быть минимум 2,625%. Это принесет соответствующий чистый процентный доход в размере €312.500, и в результате, начисленный 12,5%-ый налог будет равен €39.063. Таким образом, эффективная налоговая ставка составит, исходя из нашего примера, 0,60% от доходов, и 0,0156% от капитала.

Данная сумма налога может стать еще меньше, если у компании есть также другие дополнительные расходы, понесенные полностью и исключительно в целях получения доходов.

2. по беспроцентным кредитам:

В случае, когда компенсационные кредиты, т.е. взятый и выданный кредиты являются беспроцентными, то приемлемая маржа прибыли равна 0,35%, независимо от суммы кредита.

### 2.3 Требования к компенсационным кредитам и их последствия:

1. Конечным владельцем связанных компаний не может быть налоговый резидент Кипра. Мы подчеркиваем, что личность конечного владельца не раскрывается в тех случаях, когда используются номинальные акционеры. Данное требование существует для того, чтобы дать понять, что компании, принадлежащие налоговым резидентам Кипра, не могут воспользоваться данными льготными ставками прибыли.

2. Компания - налоговый резидент Кипра получает беспроцентный/процентный кредит от связанной компаний, и использует эту сумму для предоставления беспроцентного/процентного кредита другой связанной компании. На практике, ИТО не требует доказательств, подтверждающих родственность компаний.

Таким образом, группы компаний, использующие номинальных акционеров для каждой компании отдельно, также могут воспользоваться данными льготными ставками прибыли. Исходя из нашего опыта, в случаях, когда компания берет кредит в банке для того, чтобы выдать его далее выдать какой-либо компании входящей в группу, вышеуказанные маржи остаются в силе.

В принципе, если кипрская компания берет кредит у третьего лица и выдает кредит связанной компании, то маржи применяются в тех случаях, когда третье лицо имеет соответствующие гарантии от других связанных компаний.

3. Если часть кредита финансируется из акционерного капитала компании, то вышеуказанные положения применяются только к той части выданного кредита, которая финансировалась полученным кредитом. Однако, см. раздел 2 ниже, касающийся 100%ых дочерних кипрских компаний.
4. Списание полученного либо выданного кредита компанией - налоговым резидентом Кипра не создает, прямо или косвенно, никаких налоговых обязательств либо налоговых льгот.
5. Чистая маржа прибыли: любые расходы (за исключением курсовой разницы), которые непосредственно связаны и/или относятся к данным операциям, являются вычитаемыми расходами, т.е. речь идет о чистой марже прибыли. Курсовая разница, реализованная или нет, возникшая в связи с данными кредитами, не является допустимым вычетом в случае убытков, или налогооблагаемым доходом, в случае получения прибыли.
6. Сроки: период времени между датой получения и датой выдачи компенсационного кредита не должен превышать 6 месяцев.
7. Указанные выше требования должны соблюдаться в течение всего времени вплоть до момента погашения или списания кредита.
8. Приведенные выше ставки прибыли применяются в отношении каждого кредита, полученного и выданного компанией – налоговым резидентом Кипра, в отдельности.

Следует отметить, что если кредит не является компенсационным, то процентная ставка кредита выданного, кипрской компанией должна быть равна рыночной ставке кредитования в данной валюте.

Правила недостаточной капитализации могут также применяться в отношении ставки кредитования кипрской компании, но нет никаких определенных критериев, указанных ИТО, или в Законе.

На практике, основное внимание уделяется достаточности ставки прибыли, оставленной в компании налоговым резидентом Кипра, выступающей в качестве казначей группы.

### 3.0 Каким образом новое законодательство, касающееся 100%-ых дочерних компаний, влияет на компенсационные кредиты

Следующее правило, первоначально опубликованное в циркуляре ИТО (циркуляр номер 2012/6), но позднее отозванное и аннулированное, и вместо которого была внесена поправка в налоговое законодательство, которая применяется с 01.01.2012.

Если кипрская компания взяла кредит в целях прямого или косвенного инвестирования в уставный капитал другой кипрской компании, которая является 100%-ой дочерней компанией, то все проценты, выплачиваемые по данному кредиту, подлежат вычету при расчете налогооблагаемой прибыли.

Для 100%-ой дочерней компании быть налоговым резидентом Кипра не обязательно.

Однако, в случае если кипрская дочерняя компания имеет активы, которые не используются в бизнесе, то сумма процентов подлежащих вычету, ограничивается с учетом стоимости данных активов, не используемых в бизнесе.

В целом, это очень важная поправка, так как она влияет на компенсационные кредиты и налоговые убытки, как показано в следующем примере:



#### Легенда:

A Ltd берет кредит на сумму 30.000.000 долларов США по процентной ставке 1%, и вкладывает данные средства в акционерный капитал новой созданной 100%-ой дочерней компании - B Ltd. Обе компании A Ltd и B Ltd являются кипрскими налоговыми резидентами. B Ltd в свою очередь, в течение 6 месяцев с момента получения суммы, внесенной в уставный капитал, выдает из данной суммы другой родственной компании кредит в размере \$30.000.000 по ставке 1,35%. У обеих компании нет никакой другой экономической деятельности.

Что касается компенсационного кредита, то маржа 0,35%, оставленная в B Ltd, является приемлемой, несмотря на то, что данный кредит является, в данном случае, лишь косвенным компенсационным кредитом.

Что касается взаимозачета процентов к получению и процентов к оплате, то начиная с 01.01.2012, это можно сделать следующим образом:

- В налоговой декларации A Ltd сумма процентов к оплате будет указана как налоговый вычет, учитывая то, что данная сумма относится к инвестициям в акции другой кипрской компании

налогового резидента Кипра, являющейся 100%-ой дочерней компанией. В данном случае, у B Ltd будет налоговый убыток, равный сумме процентов к оплате.

- Сумма процентов к получению в налоговой декларации B Ltd будет указана как налогооблагаемый доход, облагаемый налогом по ставке 10%.
- Далее A Ltd и B Ltd могут воспользоваться налоговыми льготами, применяющимися к компаниям одной группы. В соответствии с которыми налоговый убыток компании A Ltd может учитываться как налоговый вычет при расчете налогооблагаемого дохода B Ltd. Таким образом, налоговый убыток A Ltd будет передан B Ltd, и в B Ltd останется маржа прибыли равная 0,35%, которая и будет облагаться налогом по ставке 10%.

В целях применения вышеуказанного правила также были внесены поправки в положения налогового законодательства, касающиеся налоговых льгот компаний одной группы. С 01.01.2012 в случаях, когда материнская компания в течение налогового года создает дочернюю компанию, то для целей получения налоговых льгот в отношении группы, будет считаться, что данная дочерняя компания являлась членом группы в течение всего данного налогового года (до этого налоговыми льготами можно было воспользоваться только, если компания фактически была членом группы в течение всего налогового года).

Стоит отметить, что до момента принятия данной недавней поправки в налоговое законодательство, т.е. до 31.12.2011, сумма процентов к оплате компанией A Ltd полностью ограничивалась и не считалась допустимым налоговым вычетом, учитывая, что она относится к приобретению акций, которые считаются активами, неиспользуемыми в бизнесе.

## 4.0 Резюме

Консультирование по вопросам методов финансирования групп компаний стало очень важной областью налогового планирования. Использование низкой эффективной налоговой ставки, существующей в налоговой системе Кипра; минимизация суммы налогов у источника, которая оплачивается в других налоговых юрисдикциях; ведение переговоров с Кипрскими и иностранными налоговыми органами в целях получения эффективной налоговой ставки на основе коммерческих принципов и с учетом таких факторов, как риск кредитования - все это может внести существенный вклад в минимизацию суммы налоговой «утечки» группы компаний.

### Примечание:

Информация о налогах, содержащаяся в данной публикации, является верной на дату публикации. Данная информация предназначена для повышения общей информированности читателей о налоговой системе Кипра и является справочной, она не является инструкцией для построения бизнес операций без получения консультации специалиста. Для получения профессиональной консультации Вы можете связаться с отделом по налоговому планированию компании Costas Tsielapis & Co Ltd.