

Датские холдинги

Дания - страна с высоким уровнем налогообложения, которую никак нельзя назвать офшорной зоной. Однако в 1999 г. в датском законодательстве произошли изменения, сделавшие эту страну, пожалуй, самой привлекательной в налоговом отношении юрисдикцией Европы для регистрации холдинговых компаний. Суть льготного налогового режима для холдинга заключается в том, что при выполнении определенных условий компания освобождается от налога на получаемые ей дивиденды и на доходы от реализации активов (прирост капитала), а также от налога у источника на исходящие дивиденды. Таким образом, холдинг приобретает свойство налоговой прозрачности, и негативные эффекты двойного налогообложения дохода иностранного происхождения устраняются.

Налог на получаемые дивиденды

При выполнении некоторых требований получаемые дивиденды, полученные датским холдингом от зарубежных дочерних компаний, полностью освобождаются от корпоративного налога на доход. Обычная ставка налога составляет 30%.

Требования

Для освобождения от налога должны выполняться следующие условия.

1. Доля участия холдинга в капитале дочерней компании составляет не менее 20%.
2. Эта доля непрерывно находится в собственности холдинга не менее 1 года, включая дату распределения дивидендов.

Если условия не выполнены, то 66% полученных дивидендов включается в налоговую базу и облагается по ставке 30% (что дает эффективную ставку 19,8%).

Законодательство о контролируемых иностранных компаниях

Особые правила могут применяться, если дочерняя компания зарегистрирована в низконалоговой юрисдикции. Для борьбы с уходом от налогов датских резидентов с использованием таких компаний в Дании, как и во многих других развитых странах, принято так называемое законодательство о контролируемых иностранных компаниях. Однако его действие ограничено лишь финансовыми компаниями (определение которых включает также холдинговые и инвестиционные компании).

Компания считается финансовой, если выполняется следующее условие.

- Не менее 33,3% активов компании являются «финансовыми активами» или не менее 33,3% дохода компании является «финансовым доходом». При этом «финансовым доходом» считаются дивиденды, проценты, роялти, доходы от недвижимости, арендные платежи и т.п., а также прибыль от реализации финансовых активов. «Финансовыми активами» считаются активы, приносящие «финансовый доход» (например, акции или недвижимость).

Законодательство об иностранных компаниях применяется, если доходы дочерней компании облагаются налогом по существенно более низкой ставке, чем подобные доходы облагались бы в Дании. «Существенно более низкая ставка» означает ставку менее 22,5%.

Иностранная компания считается контролируемой (резидентами Дании), если датская компания единолично или в составе группы компаний владеет не менее чем 25% капитала либо более 50% голосующих акций иностранной компании.

Суть законодательства о контролируемых иностранных компаниях состоит в том, что если иностранная компания является «контролируемой», ее деятельность носит «финансовый» характер, а ставка ее налогообложения «низкая» (в указанном выше смысле), то ее (нераспределенный) финансовый доход включается в налогооблагаемый доход датской родительской компании - но не весь, а пропорционально доле участия в капитале.

Вместе с тем дивиденды, получаемые от контролируемых иностранных компаний, также освобождены от налога на доход - если не менее 25% акций находятся в собственности датской компании не менее 1 года.

Отметим, что другие европейские юрисдикции, предоставляющие налоговые льготы холдинговым компаниям (Люксембург, Нидерланды, Испания и другие), вообще не распространяют действие этих льгот на дочерние компании, зарегистрированные в офшорных зонах. Как видим, законодательство Дании уникально в этом отношении, так как холдинг освобожден от налога на дивиденды, получаемые в том числе и от офшорных компаний, если только эти компании не являются «финансовыми». Кроме Дании, дивиденды, полученные от офшорных компаний, освобождают от налога Швейцария, Малайзия, Австралия.

Налог на прирост капитала

При выполнении определенных (других) требований доходы от реализации акций данной дочерней компании (за вычетом расходов называемые приростом капитала), полностью освобождаются от датского налога на прирост капитала. Обычная ставка налога составляет 30%.

Требования

Для освобождения от налога должны выполняться следующие условия.

1. Доля участия холдинга в капитале дочерней компании составляет не менее 25%.
2. Эта доля непрерывно находится в собственности холдинга не менее 3 лет (непосредственно предшествующих дате реализации).

Налог у источника на исходящие дивиденды.

При выполнении определенных требований дивиденды, выплачиваемые датским холдингом своим иностранным акционерам, не облагаются налогом у источника. Обычная ставка налога составляет 28%.

Требования

1. Акционер - иностранная компания.
2. С соответствующей страной имеется соглашение об исключении двойного налогообложения либо применима директива ЕС о дочерних компаниях (условие добавлено в 2001 г.).
3. Доля участия иностранной компании в датском холдинге составляет не менее 20% (если доля меньше, применяется ставка, предусмотренная налоговым соглашением).
4. Эта доля непрерывно находится в собственности иностранной компании не менее 1 года.

Таким образом, обязательным условием для освобождения от налога является наличие налогового соглашения, что исключает из рассмотрения абсолютное большинство офшорных зон. Заметим, что само по себе налоговое соглашение предусматривает обычно ненулевую ставку налога на дивиденды, так что полное освобождение от налога является односторонней мерой Дании, а не условием соглашения.

Дивиденды, выплачиваемые компанией из ЕС корпоративным акционерам из других стран ЕС, могут освобождаться от налога у источника по условиям соответствующей директивы ЕС (для этого акционер должен владеть 25% акций компании в течение года). Однако, как видим, датское внутреннее законодательство уменьшает необходимую квоту участия до 20%.

В отношении налога у источника Дания также практически уникальна, так как, кроме нее, в Европе только Испания полностью освобождает холдинги (при выполнении определенных условий) от налога на исходящие дивиденды. Датский холдинг может оказаться идеальным инструментом, если родительская компания находится не в Европе, но у этой страны есть налоговый договор с Данией. Всего у Дании более 70 налоговых договоров.

Налог у источника на входящие дивиденды

Что касается налога у источника на входящие дивиденды, который взимается в стране происхождения дивидендов, его ставка определяется внутренним законодательством именно этой страны или ее налоговым договором с Данией. Так, по условиям налогового договора между Россией и Данией, ставка составляет 10%. Если речь идет о дивидендах, происходящих из стран ЕС, они могут освобождаться от налога у источника в соответствии с вышеупомянутой директивой ЕС (для этого холдинг должен владеть 25% акций дочерней компании в течение года).

Прочие соображения

Предъявляются строгие требования по раскрытию информации о бенефициарах. Требуется аудит. Минимальное число директоров – три, из них два – резиденты Дании. Возможно приобретение готовых компаний. Возможно получение предварительных решений налоговых органов по конкретным транзакциям.

Выводы

Дания - одна из немногочисленных европейских юрисдикций, привлекательных в налоговом отношении для создания холдингов. По сравнению с альтернативами она имеет ряд важных преимуществ (не облагаются налогом дивиденды из офшорных зон, возможно полное освобождение от налога на исходящие дивиденды). Однако есть и недостатки (квота участия составляет 20% против 5% в Испании и Нидерландах). Следует также иметь в виду, что дивиденды, распределяемые в офшорную зону (при отсутствии налогового соглашения) попадают под налог у источника в Дании, как, впрочем, и в других европейских юрисдикциях.

Материал подготовлен компанией Roche & Duffay
тел. (095) 790-2660; 924-1300
2003 г.