

**Будылин Сергей Львович**  
**Старший юрист**  
**Представительства компании Roche & Duffay**  
**Московская обл., г. Королев**

## **Налогообложение инвестиционного дохода на Кипре**

### **Введение**

В преддверии вступления в Европейский союз (ЕС) – которое произошло в 2004 – Кипр ликвидировал просуществовавшую почти три десятилетия оффшорную зону. Режим налогообложения для всех компаний был унифицирован, то есть была установлена единая для всех компаний ставка налога 10 %. Несмотря на это, кипрские компании продолжают довольно широко использоваться в практике международного налогового планирования, прежде всего в качестве холдинговых и финансирующих компаний международных групп.

Такое использование эффективно ввиду уникального сочетания целого ряда благоприятных обстоятельств. Во-первых, ставка налога в 10 % отнюдь не разорительна. Более того, некоторые важные виды доходов вообще освобождены от налогообложения. Во-вторых, на Кипре отсутствуют налоги у источника при распределении дивидендов и процентов нерезидентам. В-третьих, Кипр имеет широкую сеть международных соглашений об исключении двойного налогообложения, снижающих ставку налога у источника на дивиденды и проценты в стране их происхождения. Наконец, Кипр, будучи членом ЕС, попадает под действие всех директив ЕС, в том числе тех, которые устанавливают нулевую ставку налога у источника при выплате дивидендов или процентов из одной страны ЕС в другую.

Весьма широко используются кипрские компании и для инвестиций в Россию, причем как иностранными инвесторами, так и самими российскими резидентами. Вспомним хотя бы, что в свое время (1997 год) для приватизации блокирующего пакета «Связьинвеста» была создана кипрская компания с участием как российских, так и зарубежных инвесторов. В настоящее время Кипр, по данным Росстата, уверенно занимает первое место среди всех стран-инвесторов по объему накопленных инвестиций в экономике РФ (на конец I полугодия 2007 года – 37,5 млрд. долл. или 21 % от общего объема иностранных инвестиций). Популярность кипрских компаний как инструментов для инвестиций в Россию связана, прежде всего, с благоприятным налоговым соглашением, заключенным между Кипром и Россией.

В связи с вышесказанным большой интерес для инвесторов может представлять анализ налогообложения инвестиционных доходов (дивидендов и процентов), получаемых кипрской компанией. Особенности налогообложения таких доходов и посвящена эта статья.

### **Выплаты из России**

Здесь не рассматриваются подробно особенности налогообложения соответствующих выплат в адрес кипрской компании в России. Однако для справки приведем основные относящиеся к теме положения российского налогового законодательства.

При отсутствии у иностранной компании представительства в РФ (далее везде будем считать, что постоянного представительства нет) налогообложению у источника по различным ставкам подлежат некоторые виды доходов, получаемых ею из РФ. К таким доходам, в частности, относятся дивиденды, проценты, доход от реализации акций с большой (более

50 %) долей недвижимости в активах соответствующих российских организаций (ст. 309 НК РФ). Налог удерживается и перечисляется в бюджет российским плательщиком дохода (ст. 310 НК РФ). Ставки налога у источника могут быть уменьшены налоговым соглашением РФ со страной местонахождения иностранной компании (ст. 312 НК РФ).

При выплате процентов в адрес иностранной компании следует также иметь в виду некоторые особенности налогообложения самой российской компании. Законодательство РФ препятствует, во-первых, установлению слишком высокой процентной ставки по займу (проценты в таком случае частично исключаются из расходов), а, во-вторых, получению слишком крупного займа от материнской иностранной компании (заем в таком случае частично переосмысливается для налоговых целей как вклад в капитал) (ст. 269 НК РФ).

Между Россией и Кипром действует соглашение по налоговым вопросам (Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Кипр об избежании двойного налогообложения в отношении налогов на доходы и капитал от 5 декабря 1998 г.; далее – Соглашение).

В соответствии с Соглашением, дивиденды облагаются у источника в РФ по пониженной ставке (п. 2 ст. 10 Соглашения):

а) 5% от общей суммы дивидендов, если лицо, имеющее фактическое право на дивиденды, прямо вложило в капитал компании сумму эквивалентную не менее 100 тыс. долларов США;

б) 10% от общей суммы дивидендов во всех остальных случаях.

Проценты, в соответствии с Соглашением, не облагаются у источника в РФ (п. 1 ст. 11 Соглашения).

Что касается доходов от реализации ценных бумаг (в том числе акций), их следует отнести к доходу от отчуждения движимого имущества, не относящегося к постоянному представительству. Такой доход не подлежит налогообложению у источника в РФ, независимо от доли недвижимости в активах российской организации (п. 4 ст. 13 Соглашения).

Отметим, что Соглашение применимо лишь к резидентным кипрским компаниям (см. ниже).

### **Кипр – корпоративный налог на доход**

Действующее кипрское налоговое законодательство (Income Tax Law N. 18(I) of 2002, as amended; далее – ITL) делит кипрские компании на резидентные и нерезидентные. Резидентными считаются компании, «управление и контроль» которых осуществляется с Кипра (Sec. 2 ITL).

Однозначная судебная интерпретация последнего положения пока не выработана. На практике для обеспечения резидентности обычно считается достаточным наличие кипрских директоров и подписание договоров, счетов и т.д. на территории Кипра.

Резидентные компании в полной мере подлежат кипрскому налогообложению, но зато имеют возможность использовать кипрские налоговые соглашения, включая соглашения с РФ.

Ставка корпоративного налога на Кипре составляет 10% (Sec. 25(2) ITL).

При этом ряд видов дохода освобожден от обложения налогом на доход. В частности, к освобожденным видам дохода относятся следующие.

1) Половина полученного компанией процентного дохода. Однако если процентный доход получен от «обычной коммерческой деятельности» компании, «включая процент, близко связанный с обычной коммерческой деятельностью», он облагается налогом на доход в полном объеме (о значении терминов см. ниже) (Sec. 8(19) ITL).

2) Дивиденды (Sec. 8(20) ITL).

### 3) Прибыль от продажи ценных бумаг (Sec. 8(22) ITL).

Таким образом, налогообложение инвестиционного дохода выглядит весьма благоприятно.

## **Кипр – сбор на оборону**

Однако необходимо учитывать еще и другой налог – так называемый «специальный взнос на оборону Республики» (Special Contribution for the Defence of the Republic Law No 117 (I) of 2002, as amended; далее – SCDL). Этим сбором по различным ставкам облагаются некоторые виды доходов резидентов. В частности, налогообложению подлежат следующие виды дохода.

1) Дивиденды – по ставке 15 %. Однако если дивиденды получены резидентом Кипра от нерезидента, в капитале которого резидент владеет не менее 1 %, то они освобождены от налога. Это освобождение не распространяется на иностранные компании, которые занимаются в основном (более чем на 50 %) инвестиционной деятельностью и при этом платят налог по ставке существенно ниже кипрской (которая равна 10 %). Sec 3(2)(a) SCDL.

2) Проценты – по ставке 10 %. Однако если процентный доход получен от «обычной коммерческой деятельности» компании, «включая процент, близко связанный с обычной коммерческой деятельностью», он не подлежит обложению данным налогом. Sec 3(2)(b) SCDL.

Прибыль от продажи ценных бумаг сбором на оборону не облагается.

Понятие «обычной коммерческой деятельности» (применительно к обложению процентов) законом не определено. Судебная практика по этому вопросу также отсутствует. Однако Отдел налога на доход Налоговой службы Кипра выпустил циркуляр, содержащий некоторые указания по данному вопросу (Income Tax Office Circular 2003-8 of 19 May 2003). Согласно данному документу, проценты, полученные в ходе обычной коммерческой деятельности, включают проценты, получаемые в ходе банковской, финансовой, лизинговой деятельности. Проценты, «близко связанные с обычной коммерческой деятельностью» включают следующие их виды: (1) проценты, полученные от торговых дебиторов компаниями, занимающимися торговлей и/или освоением земельных участков, а также торговлей новыми или подержанными легковыми автомобилями, другими транспортными средствами или машинами; (2) проценты, полученные страховыми компаниями; (3) проценты, полученные банками по текущим счетам; (4) проценты, полученные компаниями, действующими в качестве инструмента финансирования группы компаний. Проценты, полученные компанией по займам третьим лицам, а также проценты от сберегательных и депозитных счетов облагаются специальным сбором на оборону, если они не попадают в одну из четырех упомянутых категорий.

Применительно к рассматриваемой ситуации (процентный доход от займов, выданных зарубежной компании) можно сделать вывод, что проценты можно охарактеризовать как «близко связанные с обычной коммерческой деятельностью», если речь идет о финансировании компаний одной группы. С другой стороны, данные доходы в принципе могут быть квалифицированы и как доходы, «полученные в ходе обычной коммерческой деятельности». Ни закон, ни циркуляр, ни судебная практика не дают однозначного критерия отнесения к таковым процентного дохода. По-видимому, если компания занимается исключительно привлечением и предоставлением займов, эта деятельность может быть охарактеризована как «финансовая», а соответствующий процентный доход как доходы, «полученные в ходе обычной коммерческой деятельности». Если это так, сбора на оборону не возникает, а возникает лишь налог на доход.

### **Кипр – гербовый сбор**

Отдельно рассмотрения заслуживает вопрос обложения на Кипре договоров займа гербовым сбором. Гербовым сбором на Кипре облагаются некоторые виды коммерческих документов. А именно, облагаются сбором документы, которые либо относятся к имуществу, находящемуся на Кипре, либо относятся к действиям, совершенным на Кипре (Law 222(I)/2002). Сумма сбора зависит от суммы сделки и исчисляется как 0,15 % от суммы, не превышающей 100 тыс. кипрских фунтов плюс 0,2 % от превышения над этой величиной. Некоторые виды сделок освобождены от сбора. Возможно получение предварительного заключения от уполномоченного органа в отношении того, облагается ли сделка сбором.

Как видим, положения закона сформулированы не вполне однозначно. Так, не очевидно, подлежит ли обложению договор займа, заключенный кипрской компанией с иностранной компанией, или, например, договор купли-продажи акций кипрской компании (находится ли имущество на Кипре?).

Ввиду неоднозначности формулировок закона вопрос может быть окончательно решен только судом применительно к конкретному документу. При этом связь договора с Кипром – аргумент в пользу необходимости уплаты гербового сбора. При рассмотрении вопроса кипрский суд принимает во внимание такие обстоятельства как место заключения договора; применимое право, избранное сторонами договора; валюта платежа по договору займа; местонахождение счета, по которому проводятся платежи по договору займа; местонахождение сертификатов акций при договоре купли-продажи акций и др.

С другой стороны, регулярное заключение договоров вне Кипра может служить аргументов в пользу того, что компания не является резидентной на Кипре для налоговых целей. Потеря статуса резидента может быть нежелательна, если компания использует налоговые соглашения Кипра. На практике многие договоры займа (это не относится к договорам, относящимся к кипрской недвижимости) не проходят процедуру регистрации и оплаты гербового сбора. Каковы последствия такой неуплаты? Закон на этот счет молчит. Судебная практика склоняется к выводу, что договор не становится недействительным в результате такой неуплаты, но теряет право на защиту кипрскими судами (то есть стороны не могут решать свои споры в кипрских судах). Вместе с тем возможна уплата гербового сбора непосредственно перед началом судебного разбирательства, однако в этом случае придется также уплатить штраф за просрочку платежа.

В настоящее время в Палате представителей Парламента Кипра рассматривается законопроект о внесении изменений в законодательство о гербовом сборе. В частности, предполагается ограничить сумму сбора величиной 10 тыс. кипрских фунтов.

Следует также отметить возможность рассмотрения споров не в судах Кипра, а в судах иной страны или арбитражных органах. В частности, для этого в договор можно включить пророгационную оговорку (о рассмотрении споров в определенном суде) или арбитражную оговорку (о рассмотрении споров в определенном арбитражном органе). В таком случае уплата гербового сбора не будет иметь значения для судебного разбирательства.

Таким образом, некоторые виды письменных договоров на Кипре подлежат обложению гербовым сбором. Договор займа, заключенный и исполняемый вне Кипра, обычно не подлежит обложению гербовым сбором. Однако регулярное заключение договоров вне Кипра может привести к потере компанией статуса резидента Кипра. Последствие неуплаты гербового сбора (если он подлежал уплате) – потеря права на судебную защиту договора на Кипре. На практике в международных сделках гербовый сбор редко уплачивается ввиду зарубежного характера операций.

### **Кипр – налогообложение инвестиционного дохода из РФ**

Применительно к инвестиционному доходу, полученному кипрской компанией из России, получаем следующую картину.

Прибыль от продажи российских акций не облагается на Кипре ни налогом на доход, ни сбором на оборону. Дивиденды не облагаются налогом на доход, но если кипрская компания владеет менее 1 % капитала российской компании, возникает сбор на оборону (15 %). Проценты облагаются налогом по одному из двух сценариев. Если получение процентов признано «обычной коммерческой деятельностью» компании или «близко связано» с ней, взимается налог на доход 10 %. В противном случае взимается налог на доход с половины процентного дохода (то есть по эффективной ставке 5 %), плюс сбор на оборону со всей суммы (по ставке 10 %).

Следует иметь в виду, что налогом на доход облагается чистый доход (при исчислении налоговой базы из доходов вычитаются расходы, Sec 9(1) ITL), но сбором на оборону облагается доход брутто (то есть без вычета расходов). Однако сбор на оборону охватывается налоговым соглашением Кипр – РФ (ст. 2 Соглашения). Это значит, что при уплате сбора на оборону (15 %, если таковой возникает) в отношении получаемых из РФ дивидендов принимается к вычету налог у источника, уплаченный в РФ (ст. 23(2)(а) Соглашения). Кроме того, когда речь идет о налогообложении дивидендов, полученных из РФ, к вычету принимается не только налог у источника, уплаченный в РФ, но и «российский налог, подлежащий уплате в отношении прибыли компании, выплачивающей дивиденды». При этом общая сумма вычета не должна превышать суммы кипрского налога (ст. 23(2)(b) Соглашения).

Таким образом, при обложении сбором на оборону дивидендов из РФ (по ставке 15 %) принимается к вычету не только налог у источника в РФ (10 % или 5 %, в зависимости от вклада в капитал), но и налог на прибыль, уплаченный российской компанией (по ставке 24 %). На практике это означает, что сбора на оборону на дивиденды не взимается, даже если доля кипрской компании в российской составит менее 1 %, но при этом следует документально подтвердить налогообложение в РФ.

Следует особо отметить, что, в отличие от большинства налогооблагаемых стран (в том числе имеющих налоговые соглашения с РФ), на Кипре полностью отсутствуют налоги у источника при выплате дивидендов, процентов, роялти нерезидентам.

Таким образом, прирост стоимости акций на Кипре не облагается налогом, дивиденды могут попадать под сбор на оборону (но за счет вычета российских налогов он обычно устраняется), проценты попадают под налог на доход и также могут попадать под сбор на оборону (с возможностями минимизации налога).

### **Выводы**

Суммируя все вышеизложенное, получаем следующую картину налогообложения инвестиционного дохода кипрской компании.

1) Вклад в капитал. На Кипре получаемые дивиденды не подлежат обложению налогом на доход. Если доля в капитале зарубежной налогооблагаемой организации превышает 1 %, не возникает и сбора на оборону.

2) Предоставление займа. Получаемые проценты подлежат налогообложению на Кипре. Большинство кипрских компаний платят налог на доход на проценты по эффективной ставке 5 % (с вычетом расходов) плюс сбор на оборону по ставке 10 % (без вычета расходов). Однако если проценты получены от «обычной коммерческой деятельности» или «близко связаны» с таковой, они облагаются лишь налогом на доход по ставке 10 %

(с вычетом расходов). Чтобы проценты облагались налогом на Кипре по второму (более выгодному) сценарию, необходимо либо осуществлять финансирование от имени специализированной компании (для которой финансирование является «обычной коммерческой деятельностью»), либо продемонстрировать налоговым органам Кипра принадлежность компании к одной группе с заемщиком.

3) Реализация акций. На Кипре данный доход от реализации акций не подлежит налогообложению.