

LT in Focus

Сквозной подход и не только. Законопроект внесен в Госдуму РФ.

[Механизм зачета налога для физических лиц](#)

[Льгота на существенное участие при применении сквозного подхода](#)

[Льгота на существенное участие для «добровольных» резидентов](#)

[Льгота при продаже акций/долей](#)

[Косвенное = прямое?](#)

[Налогообложение у источника при структурировании участия через ПИФ](#)

[Безвозмездное получение имущества/имущественных прав](#)

[Временные меры для долгового финансирования](#)

[Возможность применения инвестиционного вычета в отношении НИОКР](#)

[Прочие изменения](#)

[Выводы](#)

[Чем мы можем помочь?](#)

[Законопроект](#), за судьбой которого мы следили все лето, наконец внесен в Госдуму РФ.

Его положения, с одной стороны, направлены на ограничение возможности применения льгот при выплате за рубеж дивидендов, фактическое право на которые принадлежит российским компаниям.

С другой стороны, законопроект предлагает множество поправок, которые направлены на устранение существующих пробелов в налоговом законодательстве.

Более подробно читайте в нашем выпуске.

Механизм зачета налога для физических лиц

Предлагаемые законопроектом поправки вводят механизм зачета налога, удержанного при выплате иностранной компании дивидендов, впоследствии выплачиваемых физическим лицам, в счет обязательств по уплате НДФЛ, имеющих у таких физических лиц.

Механизм будет действовать нижеследующим образом.

Физические лица смогут отразить в составе своих доходов от источников в РФ дивиденды, выплаченные иностранной организации по акциям/долям российской организации, в сумме, соответствующей доле косвенного участия физического лица в такой российской организации.

Право на отражение такого дохода появится при соблюдении следующих условий:

- физическое лицо участвует в иностранной организации — получателе дивидендов прямо или косвенно через последовательность исключительно иностранных организаций/иностраннх структур без образования юридического лица;
- иностранная организация — получатель дивидендов образована в соответствии с законодательством иностранного государства — [члена ОЭСР](#) (за исключением включенных в [перечень](#) государств/территорий, не обеспечивающих обмен информацией для целей налогообложения с РФ);

- физическое лицо должно быть участником такой иностранной организации и получить дивиденды по ее акциям или депозитарным распискам, при этом положениями законопроекта предусмотрен срок в 180 дней, однако текущие формулировки не позволяют однозначно сказать, к чему этот срок относится — к условию об участии или условию о выплате дивидендов;
- сумма дивидендов, полученных иностранной организацией от российского общества, в части, соответствующей доле прямого участия физического лица в иностранной организации, должна быть не менее суммы дивидендов, полученных физическим лицом от иностранной организации, увеличенной на сумму налога у источника (если участие физического лица является косвенным, то такое равенство в части, соответствующей доли прямого участия одной иностранной компании в другой, должно выполняться на каждом этапе движения дивидендов).

Доход будет включаться в базу по НДФЛ на дату получения дивидендов от иностранной организации или дату получения дохода в виде распределения прибыли иностранной структуры без образования юридического лица (в том числе их перечисления на счета третьих лиц по поручению такого физического лица).

Величина такого дохода будет определяться исходя из суммы дивидендов, распределяемых российской организацией до удержания налога у источника в части, соответствующей доле косвенного участия физического лица в такой российской организации.

При этом сумма фактически полученных от иностранной организации дивидендов повторно в доход включаться не будет.

При соблюдении указанных условий сумма налога, удержанного у источника при выплате дивидендов российской организацией, может быть **зачтена** в счет уплаты налога физическим лицом.

Мы полагаем, что изменения направлены на устранение двойного налогообложения одного и того же дивидендного потока в ситуации, когда сквозной подход не применяется.

В частности, если иностранная компания, получившая

дивиденды от российского общества, в дальнейшем распределяет уже свою прибыль, сформированную в том числе за счет полученных дивидендов, бенефициарам — физическим лицам — налоговым резидентам РФ, то налог уплачивается как минимум дважды: удерживается при выплате дивидендов российским обществом и включается в состав доходов при исчислении НДФЛ.

Текущая редакция НК РФ не позволяет производить зачет налога, уплаченного при выплате дивидендов российской организацией, что, по сути, и приводит к двойному налогообложению.

Предлагаемый механизм позволит устранить такое двойное налогообложение.

Стоит отметить, что первоначальная версия законопроекта предполагала возможность применения такого механизма только в том случае, когда российская организация выплачивает дивиденды в адрес публичной иностранной компании, не менее 25% акций которой находится в свободном обращении.

Такой подход был оправдан с точки зрения того, что такие публичные компании имеют право на упрощенный порядок признания фактическим получателем дохода и сквозной подход в такой ситуации, как правило, не заявляется.

Текущая же редакция предоставляет возможность применения механизма зачета налога вне зависимости от статуса иностранной компании (публичная/непубличная), в то же время потенциальный круг лиц, которые могут им воспользоваться, существенным образом ограничен, поскольку иностранная организация — получатель дивидендов должна быть образована в соответствии с законодательством государства — члена ОЭСР.

Так, например, такая популярная для размещения холдинговых компаний юрисдикция, как Кипр, не является членом ОЭСР, что, по сути, лишает физических лиц, участие которых в российских обществах осуществлено через кипрскую компанию, права на применение предложенного механизма.

На наш взгляд, такое условие представляется довольно спорным, особенно учитывая, что Россия также не является членом ОЭСР.

Льгота на существенное участие при применении сквозного подхода

Несмотря на критику законопроекта на этапе разработки, добиться исключения поправки, которая запрещает применение льготы на существенное участие (ставка налога на дивиденды 0% при условии непрерывного владения не менее чем 50% доли в течение не менее чем 365 дней) при использовании сквозного подхода, не удалось.

Единственное, о чем все-таки получилось договориться, — это об установлении с 1 января 2021 года до 31 декабря 2023 года переходного периода.

В течение указанного периода организации – налоговые резиденты РФ смогут применить ставку 0%, если они имеют фактическое право на получение дивидендов и косвенно участвуют в российской организации, выплатившей дивиденды, при соблюдении следующих условий:

- доля такого косвенного участия в российской организации, выплатившей дивиденды, составляет не менее 50%;
- сумма дивидендов, на которые у организации – налогового резидента РФ есть фактическое право на доход, составляет не менее 50%;
- в течение 180 календарных дней с даты выплаты дивидендов российской организацией на счета организации — налогового резидента РФ, являющейся фактическим получателем дохода, зачислен пассивный доход в сумме не менее величины выплаченных дивидендов за вычетом удержанного в РФ налога у источника.

По завершении переходного периода при применении сквозного подхода в отношении дивидендов, фактическое право на которые принадлежит российским организациям, будет доступна только ставка 13%.

Принятие поправки приведет к существенному росту налоговой нагрузки на российские холдинги, применявшие сквозной подход в аналогичных ситуациях, и заставит задуматься о пересмотре структуры владения.

Установление переходного периода имеет целью обеспечение плавного перехода к новому порядку налогообложения и предоставление временного запаса для принятия взвешенного решения, касающегося дальнейшей реструктуризации.

В то же время текст законопроекта, внесенного в Госдуму РФ, в этой части вызывает ряд вопросов.

В частности, исходя из текущих формулировок можно предположить, что в течение переходного периода будет применяться следующий порядок налогообложения:

- при выплате в адрес иностранной компании дивидендов, фактическое право на которые принадлежит организации — налоговому резиденту РФ, налог у источника в любом случае будет удерживаться по ставке 13%;
- впоследствии организация — налоговый резидент РФ, являющаяся фактическим получателем дивидендов, получит право на применение ставки 0% при соблюдении установленных условий.

Сделать такой вывод можно на основе следующих

Льгота на существенное участие для «добровольных» резидентов

Действующие положения НК РФ запрещают применение льготы на существенное участие иностранными организациями, признаваемыми налоговыми резидентами РФ, за исключением случаев добровольного признания налоговым резидентом.

В соответствии с законопроектом предлагается исключить данную норму.

При этом, как и в случае применения сквозного подхода, предлагается установить переходный период, в течение которого «добровольные» резиденты смогут сохранить право на использование льготы при соблюдении следующих условий:

- иностранная организация, получающая дивиденды, в течение не менее 365 календарных дней непрерывно владеет на праве собственности не менее чем 50%-ным вкладом (долей) в уставном капитале выплачивающей дивиденды организации;
- государство регистрации такой иностранной организации, получающей дивиденды, и иностранной организации, выплачивающей дивиденды (если применимо), не включено в [«черный список»](#) Минфина России;
- если выплачивающая дивиденды организация является российской организацией, то указанные дивиденды зачислены на счета иностранной организации в российских банках.

положений законопроекта:

- изменения в ст. 312 НК РФ в части исключения возможности применения ставки 0% при использовании сквозного подхода, когда фактическим получателем дивидендов является российская организация, должны вступить в силу 1 января 2021 года, при этом переходный период **не отлагает** начало их применения;
- ставка 0% при соблюдении установленных условий будет применяться **самой российской организацией — фактическим получателем дивидендов**;
- на дату выплаты дивидендов иностранному лицу налоговый агент **заведомо не может знать**, будет ли соблюдено условие о «доведении» дивидендов до фактического получателя в течение 180 дней;
- формулировка условия о «доведении» до фактического получателя дохода не менее суммы выплаченных дивидендов **за вычетом удержанного в РФ налога у источника** сама по себе предполагает удержание налога при выплате.

Таким образом, есть риск того, что применить льготу в отношении налога у источника при выплате не удастся уже с 1 января 2021 года, в то время как механизм возмещения удержанного налога в случае выполнения установленных условий законопроектом не предусмотрен.

Остается надеяться, что положения о переходном периоде будут доработаны ко второму чтению.

Переходный период продлится с 1 января 2021 года по 31 декабря 2023 года.

Открытым остается вопрос о том, что будет после переходного периода, поскольку поправка предполагает возможность двойственного толкования.

Так, в соответствии с общими положениями НК РФ иностранные компании, признаваемые налоговыми резидентами РФ, приравниваются для целей налогообложения прибыли к российским организациям.

При этом использование общей льготы на существенное участие для российских организаций не отменяется.

Поэтому поправка имеет и альтернативное прочтение: в течение переходного периода льгота будет применяться только «добровольными» резидентами и при соблюдении дополнительных условий, а после переходного периода льгота будет доступна всем иностранным организациям, признаваемым российскими налоговыми резидентами (как в добровольном, так и в принудительном порядке).

В то же время с учетом общего контекста законопроекта поправка, скорее всего, направлена на лишение иностранных организаций, добровольно ставших налоговыми резидентами РФ, права на использование льготы.

Остается надеяться, что редакция законопроекта ко второму чтению устранил эту неоднозначность толкования.

Льгота при продаже акций/долей

Первоначальный текст законопроекта предлагал исключить льготу в виде освобождения от налогообложения доходов от реализации обращающихся акций (за исключением акций высокотехнологического сектора), принадлежавших налогоплательщику более пяти лет.

Бизнес-сообщество раскритиковало поправку как дестимулирующую публичные размещения российских компаний и приводящую к неравенству налогообложения российских и иностранных инвесторов.

Кроме того, изменения не отвечали цели, ради которой их предлагалось внести — исключить случаи предоставления льготы в ситуациях, когда через сделки купли-продажи акций/долей по факту продается российская недвижимость.

Текст законопроекта, внесенный в Госдуму РФ, учел эту критику.

В соответствии с новой версией законопроекта льготу можно будет применить к доходам от реализации или

иного выбытия (в том числе погашения) акций российских организаций/долей участия в уставном капитале российских организаций при условии, что эти акции/доли составляют уставный капитал российских организаций, не более 50% активов которых прямо или косвенно состоит из недвижимого имущества, находящегося на территории РФ.

Соотношение активов будет определяться по данным финансовой отчетности на последний день месяца, предшествующего месяцу реализации.

Из данного правила предусмотрено исключение для акций, которые на дату реализации являются обращающимися и одновременно на эту же дату относятся к акциям высокотехнологического (инновационного) сектора экономики, — для них льгота будет применяться вне зависимости от состава активов.

В отношении каких акций/долей применяется льгота в соответствии с действующими положениями?

1. Доли участия в российских организациях (вне зависимости от состава активов)
2. Акции, не обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг в течение всего срока владения (вне зависимости от состава активов)
3. Акции, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг и в течение всего срока владения признаваемые акциями высокотехнологического сектора (вне зависимости от состава активов)
4. Акции, не обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг на дату их приобретения налогоплательщиком, а на дату реализации признаваемые обращающимися акциями высокотехнологического сектора экономики (вне зависимости от состава активов)
5. Обращающиеся акции, составляющие уставный капитал российских компаний, не более 50% стоимости активов которых представлено российской недвижимостью

В отношении каких акций/долей будет применяться льгота с учетом поправок?

1. Доли участия в российских организациях, не более 50% активов которых представлено российской недвижимостью
2. Акции российских организаций (как обращающиеся, так и не обращающиеся), не более 50% активов которых представлено российской недвижимостью.
3. Акции, являющиеся на дату реализации обращающимися и одновременно на эту же дату относящиеся к акциям высокотехнологического сектора (вне зависимости от состава активов)

* Действие приведенных положений, касающихся акций высокотехнологического сектора, приостановлено до 31 декабря 2022 года (до этой даты применяются положения ст. 284.2.1 НК РФ, которые предусматривают еще более льготные условия для применения освобождения).

С одной стороны, в случае принятия поправки правила применения льготы станут гораздо более простыми и справедливыми.

С другой стороны, поправки предполагают существенное расширение ограничений в применении льготы — условие

о составе активов продаваемых российских компаний будет распространено на доли и не обращающиеся акции.

Это изменение, безусловно, придется учитывать при проведении анализа налоговых последствий соответствующих сделок.

Косвенное = прямое?

В рабочей версии законопроекта, в свое время размещенной на федеральном портале проектов нормативно-правовых актов, предлагалось исключить положения НК РФ о приравнивании косвенного участия каждого последующего лица, имеющего фактическое право на получение дохода в российской организации, выплачивающей доход, к прямому участию (абз. 4 п. 1.1 ст. 312 НК РФ).

Редакция законопроекта, внесенная в Госдуму РФ, уже не столь категорична.

Поправка, очевидно, внесена в контексте предлагаемой отмены права на применение льготы на существенное участие в ситуации, когда фактическим получателем дохода выступает косвенный российский участник.

Тем не менее остается спорным вопрос о том, влияет ли поправка на ситуации, когда фактическим получателем дохода является иностранное лицо и речь уже идет о льготных ставках по условиям СОИДН.

Напомним, что применение сквозного подхода в такой ситуации в значительной степени осложняется формулировками некоторых СОИДН, согласно которым для использования льготной ставки получатель дивидендов должен участвовать в капитале российского общества **напрямую**.

Минфин России также неоднократно высказывался о невозможности применения льготных ставок к косвенным участникам, если по СОИДН требуется прямое участие — например, с Кипром (письмо от 3 декабря 2020 года № [03-08-05/93861](#)), Швейцарией (письмо от 30 декабря 2019 года № [03-08-05/103326](#)), Финляндией (письмо от 8 ноября 2019 года № [03-08-05/86254](#)).

Действующая редакция положений о приравнивании косвенного участия к прямому предполагает ее применение для целей [пп. 1–1.2 п. 3 ст. 284](#) НК РФ, в которых речь идет о льготе на существенное участие, когда фактическим получателем дохода выступает российская организация.

Теоретически исключение данной отсылки можно трактовать как расширение концепции «косвенное равно прямому» и на те ситуации, когда фактическое право на доход принадлежит нерезидентам.

В то же время такая трактовка весьма неоднозначна,

Действующая формулировка абз. 4 пп. 1.1 ст. 312 НК РФ

«При этом косвенное участие каждого последующего лица, имеющего фактическое право на получение дохода, в российской организации, выплачивающей доход в виде дивидендов, в целях настоящей статьи и [подпунктов 1–1.2 пункта 3 статьи 284](#) настоящего Кодекса приравнивается к прямому участию в российской организации, выплачивающей доход в виде дивидендов.»

Предлагаемая формулировка абз. 4 пп. 1.1 ст. 312 НК РФ

«При этом косвенное участие каждого последующего лица, имеющего фактическое право на получение дохода, в российской организации, выплачивающей доход в виде дивидендов, в целях настоящей статьи ~~и~~ [подпунктов 1–1.2 пункта 3 статьи 284](#) ~~настоящего Кодекса~~ приравнивается к прямому участию в российской организации, выплачивающей доход в виде дивидендов.»

особенно в контексте того, что определение понятий для целей применения СОИДН является предметом регулирования самого СОИДН.

Напомним также, что концепция приравнивания косвенного участия к прямому применительно к условиям СОИДН о сумме инвестиций и сроке владения содержится в отдельном [законопроекте](#), который недавно был принят Госдумой РФ в первом чтении.

Правительство РФ в своем заключении на указанный законопроект отметило, что предлагаемые в этой части изменения не относятся к предмету регулирования НК РФ и могут быть урегулированы в рамках работы по корректировке положений СОИДН.

Вполне вероятно, что в поправках ко второму чтению, которые должны быть представлены к 14 октября 2020 года, будет учтено это замечание.

В связи с этим споры по поводу применения льготных ставок по условиям СОИДН в ситуациях, когда условием их применения является прямое участие/прямой вклад в российскую организацию, скорее всего сохранятся.

Налогообложение у источника при структурировании участия через ПИФ

К доходам в виде дивидендов будет приравниваться доход от доверительного управления имуществом, составляющим ПИФ, выплачиваемый иностранной организацией — пайщику по принадлежащим ей инвестиционным паям пропорционально доле в праве общей собственности на имущество, составляющее этот фонд.

К доходам от источника в РФ будут относиться доходы от реализации комбинированных и иных фондов, более 50% активов которых прямо или косвенно состоит из недвижимого имущества, находящегося на территории РФ.

Безвозмездное получение имущества/имущественных прав

В соответствии с законопроектом предлагается внести несколько важных изменений в правила освобождения безвозмездной внутригрупповой передачи имущества от налогообложения (пп. 11 п. 1 ст. 251 НК РФ):

- освобождение будет распространено на безвозмездную передачу **имущественных прав** при условии, что они не передаются третьим лицам в течение одного года с момента получения (сейчас освобождение распространяется только на имущество);
- под освобождение будет попадать в том числе получение на безвозмездной основе имущества/имущественных прав **от косвенного участника** с долей косвенного участия не менее 50% (сейчас освобождение применяется только при получении имущества от прямого участника с долей более 50%);
- под освобождение будет попадать в том числе получение имущества/имущественных прав **от компании**,

доля косвенного участия в которой не менее 50%, при этом если передающая компания является иностранной, то она сама, а также все другие иностранные компании/структуры без образования юридического лица, через которые осуществлено косвенное участие, не должны находиться в **«черном» списке** Минфина России (сейчас освобождение распространяется только на случаи получения имущества от «прямых» дочерних компаний, доля участия в которых составляет более 50%).

Поправки направлены на более справедливое налогообложение операций по внутригрупповой передаче активов.

В случае принятия поправки будут действовать ретроспективно — с 1 января 2020 года.

Временные меры для долгового финансирования

При применении правил недостаточной капитализации в течение 2020 года для долговых обязательств, возникших до 1 января 2020 года, будет использоваться валютная оговорка:

- величина контролируемой задолженности, выраженная в иностранной валюте, будет определяться по курсу Банка России на последний день отчетного/налогового периода, но не превышающему курс на 28 февраля 2020 года;
- величина собственного капитала на последнее число каждого отчетного/налогового периода будет определяться без учета соответствующих положительных/отрицательных курсовых разниц, возникших вследствие переоценки требований/обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Поправки направлены на сокращение случаев применения правил недостаточной капитализации в условиях

существенного роста рублевой оценки валютных внутригрупповых долгов и уменьшения собственного капитала.

Также для процентных доходов/расходов, учитываемых в 2020 году (независимо от даты возникновения долговых обязательств), уточняются интервалы «безопасной гавани» процентных ставок по займам, являющимся контролируруемыми сделками.

Напомним, что по таким займам для целей налогового учета может учитываться фактическая процентная ставка, если она выше минимального значения интервала для доходов и ниже максимального значения интервала для расходов.

Если фактические процентные ставки находятся за пределами «безопасной гавани», то для целей налогового учета процентная ставка определяется по правилам трансфертного ценообразования.

В 2020 году будут применяться более широкие интервалы.

Валюта договора займа	Интервал (действующие положения)	Интервал (положения законопроекта)
Рубль (если заем между российскими взаимозависимыми лицами)	От 75% до 125% от ключевой ставки	От 0% до 180% от ключевой ставки
Рубль (если одна из сторон займа — иностранное взаимозависимое лицо)	От 75% до 125% от ключевой ставки	От 75% до 180% от ключевой ставки
Евро	От EURIBOR + 4% до EURIBOR + 7%	От 0% до EURIBOR + 7%
Китайский юань	От SHIBOR + 4% до SHIBOR + 7%	От 0% до SHIBOR + 7%
Фунты стерлингов	От ЛИБОР в фунтах стерлингов + 4% до ЛИБОР в фунтах стерлингов + 7%	От 0% до ЛИБОР в фунтах стерлингов + 7%
Швейцарские франки или японские иены	От ЛИБОР в соответствующей валюте + 2% до ЛИБОР в соответствующей валюте + 5%	От 0% до ЛИБОР в соответствующей валюте + 5%
Иные валюты	От ЛИБОР в долларах США + 4% до ЛИБОР в долларах США + 7%	От 0% до ЛИБОР в долларах США + 7%

Стоит отметить, что, несмотря на формальное расширение интервала «безопасной гавани», реальный эффект будет не столь ощутимым, поскольку:

- повышение верхнего предела интервала для рублевых займов почти полностью нивелируется снижением ключевой ставки — в 2020 году ключевая ставка была снижена с 6,25% до 4,25%. Таким образом, максимальное значение интервала по привлеченным рублевым займам в сентябре 2020 года составит всего 7,65%, что даже ниже значений интервала в 2019 году¹;
- максимальное значение интервала для признания процентных расходов по привлеченным российскими компаниями внутригрупповым валютным займам не поменялось;

- снижение нижней границы интервала по внутригрупповым валютным займам, по сути, применимо только для выдачи валютных займов российскими лицами, что на практике встречается не очень часто, да и для попадания в «безопасный» интервал фактическая ставка все равно должна превышать минимальное значение, то есть не может равняться нулю.

¹ По сути, эффект будет ощутим только для долговых обязательств с фиксированной ставкой, в отношении которых для определения интервала используется ключевая ставка на дату привлечения займа, а не на дату признания процентного дохода/расхода.

Возможность применения инвестиционного вычета в отношении НИОКР

Налогоплательщики будут вправе уменьшить сумму налога на прибыль на величину расходов на НИОКР (кроме отчислений в научные фонды):

- региональную часть налога можно будет уменьшить на сумму до 90% от расходов на НИОКР;
- федеральную часть — на 10%.

Вычет можно будет применить на дату завершения НИОКР (этапа НИОКР).

Вычет будет вводиться по решению субъекта РФ, который

будет вправе также определить:

- предельный размер вычета;
- перечень НИОКР, в отношении которых будет предоставлен вычет;
- категории налогоплательщиков, которым будет предоставлен вычет.

Расходы на НИОКР, в отношении которых был применен вычет, не будут учитываться в качестве расходов при исчислении налога на прибыль.

Прочие изменения

Среди прочих вопросов, которые рассматриваются в законопроекте:

- место реализации водных биологических ресурсов, выловленных в исключительной экономической зоне РФ;
- порядок формирования остаточной стоимости нематериальных активов;
- оформление полномочий уполномоченного представителя электронной доверенностью;
- порядок налогового учета резерва вознаграждений за

выслугу лет и по итогам работы за год;

- оценка стоимости драгоценных камней для целей исчисления НДС;
- последствия прекращения статуса участника РИП для целей исчисления НДС;
- продление применения льгот для доходов от реализации акций/долей компаниями, находящимися под санкциями, и др.

Выводы

Первая версия законопроекта была опубликована в середине мая и вызвала заметный резонанс в бизнес-сообществе.

По мере доработки законопроекта становится очевидным, что государство не намерено отказываться от идеи лишить российские холдинги, структурирующие владение с использованием иностранных компаний, льгот при налогообложении дивидендов.

Несмотря на критику положений бизнес-сообществом,

единственное, чего удалось добиться на данный момент, — это предоставление переходного периода, в течение которого льготы будут все еще доступны, но при соблюдении дополнительных условий.

Принятие законопроекта неизбежно приведет к необходимости пересмотра структуры владения российскими группами.

Под угрозой дополнительного налогообложения могут оказаться и проекты, реализуемые совместно с иностранными инвесторами посредством создания иностранных субхолдинговых структур.

Предоставление отсрочки в виде трехлетнего переходного периода, по крайней мере, дает время на анализ возможных вариантов реструктуризации владения и их применение.

В то же время порядок применения переходных положений недостаточно проработан: текущие формулировки позволяют сделать вывод о том, что налог при выплате все

равно будет удерживаться по ставке 13%, а как возместить этот налог в случае выполнения условий для использования льготы — не предусмотрено.

Мы надеемся, что положения законопроекта будут доработаны в контексте либо предоставления льготы в момент выплаты дивидендов (например, при наличии письма-подтверждения о последующем доведении дивидендов до организации — налогового резидента РФ, являющегося фактическим получателем дохода), либо установления порядка возмещения удержанного налога.

Чем мы можем помочь?

- Анализ влияния предлагаемых поправок на порядок налогообложения дивидендов в текущей структуре владения
- Разработка и анализ вариантов реструктуризации
- Разработка пошагового плана реализации выбранного сценария
- Анализ возможных последствий редомициляции в САР (налоговые, правовые, административные и иные вопросы как в РФ, так и в иностранной юрисдикции)
- Комплексное сопровождение на всех этапах редомициляции в САР
- Подготовка защитного файла для обоснования экономических причин реструктуризации (во избежание налоговых последствий по ст. 54.1 НК РФ)

Мы надеемся, что вы найдете информацию, представленную в данном выпуске, интересной и полезной. Наши специалисты готовы ответить на любые ваши вопросы, имеющие отношение к теме данного выпуска.

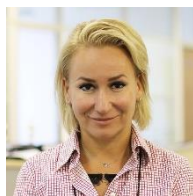
С уважением,

партнеры компании «Делойт» в СНГ

Контакты



Светлана Мейер
Управляющий партнер
Налоговые
и юридические услуги
smeyer@deloitte.ru



Анна Костыра
Управляющий партнер
Deloitte Legal
akostyra@deloitte.ru

Услуги в области международного налогообложения



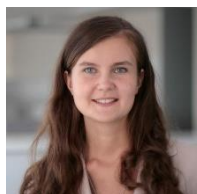
Геннадий Камышников
Партнер
gkamyshnikov@deloitte.ru



Наталья Кузнецова
Партнер
nkuznetsova@deloitte.ru



Елена Соловьёва
Партнер
esolovyova@deloitte.ru



Юлия Крылова
Директор
ykrylova@deloitte.ru



Олег Трошин
Директор
otroshin@deloitte.ru

Налоговые и юридические услуги



Ирина Андрончева
Директор
iandroncheva@deloitte.ru



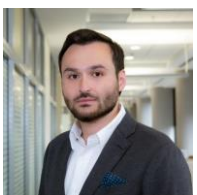
Тамара Архангельская
Директор
tarkhangel'skaya@deloitte.ru



Эмиль Бабуров
Директор
ebaburov@deloitte.ru



Павел Балашов
Партнер
pbalashov@deloitte.ru



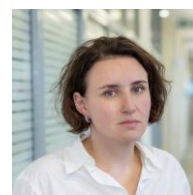
Дмитрий Беспалов
Директор по цифровым
технологиям
dbespalov@deloitte.ru



Олег Березин
Партнер
oberezin@deloitte.ru



Светлана Борисова
Партнер
sborisova@deloitte.ru



Вероника Варшавская
Директор
vvarshavskaya@deloitte.ru

Контакты



Артём Васютин
Партнер
avasutin@deloitte.ru



Владимир Елизаров
Партнер
velizarov@deloitte.ru



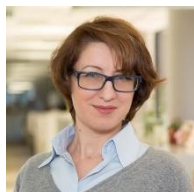
Оксана Жупина
Партнер
ozhupina@deloitte.ru



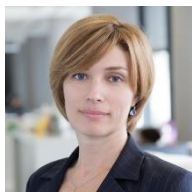
Антон Зыков
Партнер
azykov@deloitte.ru



Татьяна Киселёва
Партнер
tkiseliova@deloitte.ru



Анна Климова
Директор
aklimova@deloitte.ru



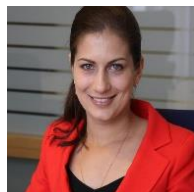
Елена Ковалевич
Партнер
ekovalevich@deloitte.ru



Оксана Кожина
Директор
okozhina@deloitte.ru



Дмитрий Кулаков
Партнер
dkulakov@deloitte.ru



Юлия Меньшикова
Директор
ymenshikova@deloitte.ru



Юлия Орлова
Партнер
yorlova@deloitte.ru



Андрей Панин
Партнер
apanin@deloitte.ru



Татьяна Кофанова
Партнер
tkofanova@deloitte.ru



Леонид Печерников
Директор
lpechernikov@deloitte.ru



Мария Подосёнова
Директор
mpodosenova@deloitte.ru



Дмитрий Пожарный
Директор
dpozharniy@deloitte.ru



Екатерина Портман
Директор
eportman@deloitte.ru



Алексей Собчук
Директор
asobchuk@deloitte.ru



Юлия Синицына
Директор
ysinitsyna@deloitte.ru



Юрий Халимовский
Директор
yukhalimovskiy@deloitte.ru

Приложение TaxSmart



Вы можете ознакомиться с другими выпусками новостей в приложении Deloitte TaxSmart или на [официальной странице](#) в Интернете.

Подписывайтесь на наши публикации [по ссылке](#).

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, в том числе аффилированных, совместно входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед» (далее — «ДТТЛ»). Каждое из этих юридических лиц является самостоятельным и независимым. Компания «ДТТЛ» (также именуемая как «международная сеть «Делойт»») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Более подробную информацию можно получить на сайте www.deloitte.com/about.

«Делойт» является ведущей международной сетью компаний по оказанию услуг в области аудита, консалтинга, финансового консультирования, управления рисками и налогообложения, а также сопутствующих услуг. «Делойт» ведет свою деятельность в 150 странах, в число клиентов которой входят около 400 из 500 крупнейших компаний мира по версии журнала Fortune. Около 312 тысяч специалистов «Делойта» по всему миру привержены идеям достижения результатов, которыми мы можем гордиться. Более подробную информацию можно получить на сайте www.deloitte.com.

Настоящее сообщение содержит исключительно информацию общего характера. Ни компания «Делойт Туш Томацу Лимитед», ни входящие в нее юридические лица, ни их аффилированные лица не предоставляют посредством данного сообщения каких-либо консультаций или услуг профессионального характера. Прежде чем принять какое-либо решение или предпринять какие-либо действия, которые могут отразиться на вашем финансовом положении или состоянии дел, проконсультируйтесь с квалифицированным специалистом. Ни одно из юридических лиц, входящих в международную сеть «Делойт», не несет ответственности за какие-либо убытки, понесенные любым лицом, использующим настоящую публикацию.