

Приватне акціонерне товариство
«Компанія з управління активами
«ДОВІРА-КАПІТАЛ»

03150, м. Київ, вул. Червоноармійська, б.№ 72, літ. А, 8 поверх, групи приміщень № 177
тел: (044) 585-9151

**Пропозиція по оптимізації
оподаткування СЕС за допомогою КІФ**

Шановні власники підприємств сонячної енергетики!

Пропонуємо власникам сонячних електростанцій з метою **економії мільйонів і десятків мільйонів євро** скористатися нашими послугами, а саме – таким інструментом як корпоративний інвестиційний фонд (КІФ). За допомогою КІФ використовуючи податкові пільги можливо оптимізувати податкове навантаження і структуру бізнес-активів. КІФ створюється чи придбається індивідуально під Замовника. ПРАТ КУА «ДОВІРА-КАПІТАЛ» є партнером групи компаній Rengy Development (<https://rengydevelopment.com>) – співвзасновника Української асоціації відновлювальної енергетики (<https://uare.com.ua/pro-nas/statut.html>).

Актуальність пропозиції пов'язана з посиленням податкового регулювання, BEPS, КІК:

BEPS. Згодом весь світ почне жити в новій податковій реальності, де не буде місця ухиленню від сплати податків через офшорні юрисдикції.

Україна виконуючи міжнародні зобов'язання почала імплементувати план BEPS, який робить використання офшорів менше ефективним або недоцільним. Відповідно, податкове навантаження на український бізнес зростає. План BEPS включає 15 заходів, з яких 4 є обов'язковими для країн-учасниць проекту.

Обов'язкові заходи плану BEPS включають:

1. Загальна протидія «недобросовісній податковій практиці», приймаючи до уваги питання прозорості і реального економічного утримання компаній.
2. Запобігання зловживань положеннями угод про усунення подвійного оподаткування.
3. Ріст вимог до документування трансфертного ціноутворення і звітності в розрізі країн.
4. Розробка і підвищення ефективності механізмів вирішення суперечок між країнами.

Також країни активізують обмін податковою інформацією: інформацією про компанії, рахунки і транзакції податкових резидентів. Більш того, запроваджуються закони про контролюючі іноземні компанії, які змушують резидентів платити податки з доходів іноземних компаній, що їм належать без розподілення прибутку. Приймаються закони про трансфертне ціноутворення. Важливим елементом з протидії офшорним схемам є і банки, які створюють відчутні перешкоди для проведення подібних операцій. Банківської таємниці сьогодні фактично не існує.

КІК. Податок на прибуток КІК в Україні.

Прибуток КІК буде включатися в податкову декларацію резидента і, у випадку з фізичними особами, буде оподатковуватись за ставкою **19,5%**, а у випадку з юридичними – **18%**. Ставка для фізичних осіб може бути зменшена до **10,5%** у випадку виплати дивідендів з КІК.

Дохід від КІК буде визначатися пропорційно частки контролю і резидент в свій дохід буде включати частину прибутку КІК.

У випадку, якщо КІК буде платити корпоративний податок закордоном, тоді суми такого іноземного податку будуть зараховуватись при сплаті українського. Тому, якщо компанія зареєстрована на Кіпрі і заплатила там корпоративний податок згідно ставки 12,5%, в Україні резидент повинен доплатити тільки різницю між українським податком і податком, сплаченим компанією на Кіпрі.

Декларування і штрафні санкції.

Декларування обов'язкове при будь-яких умовах (за не декларування – штраф 500 мін. ЗП., за не подачу звітності про КІК – штраф 1000 мін. ЗП.).

З урахуванням вищевикладеного, є 7 причин позбутися офшорних компаній.

1. Відсутність офіційних доходів (власник бізнесу не має доказів легального походження капіталу).
2. Банківська таємниця перестала існувати, інформація про бенефіціарів стає відкритою.
3. Compliance (банківські рахунки закриваються, платежі ускладнюються).
4. Substance (потрібне підтвердження реальної присутності, офісу, співробітників, звітності).
5. План BEPS (податки повинні платитися в тій країні, де розташований бізнес).

6. Закон про КІК (вас змусять сплатити податки з доходів іноземних компаній).
7. Автоматичний обмін інформацією CRS (інформацією про ваші рахунки і операції за кордоном).

Також на сьогодні офшори використовуються для отримання вигідних умов репатріації доходів, а також можливості не декларувати і не оподатковувати податками активи і доходи в офшорах. При цьому доходи залишаються не персоналізованими. Але з кожним роком це буде створювати для власників бізнесу все більше проблем.

Вихід – створення легальної структури власності і використання цивілізованих механізмів інвестування. Дружба з фінмониторингом. Розкриття бенефіціарів. Створення власниками бізнесу персонального корпоративного інвестиційного фонду в якості холдингу для своїх активів безумовно дозволяє відмовитись від використання компаній нерезидентів.

В Україні бізнес все активніше використовує для вирішення своїх задач інститути спільного інвестування (інвестиційні фонди). За даними Української асоціації інвестиційного бізнесу (УАІБ) за підсумками 4 кварталу 2019 року спостерігається стійкий попит на венчурні корпоративні інвестиційні фонди (КІФ). Більшість інвестиційних фондів, створених за 2019 рік, є корпоративні. За другий квартал ВЧА венчурних ІСІ зросла на 3,7% (в першому кварталі ріст склав 4,8%) до 239,68 млрд. грн. З початку року чисті активи цього сектору виросли на 8,7%.

КІФ не новина для України і отримав широке використання. Останнім часом специфіка і можливості КІФ все більше використовуються різними видами бізнесу, так як є універсальним інструментом для побудови оптимальної структури бізнесу. Сьогодні КІФ дозволяє вирішувати багато важливих для бізнесу питань, не використовуючи офшори. Фонди дозволяють абсолютно легально оптимізувати податкове навантаження на бізнес.

Всі виплати, які здійснюються на користь інвестиційного фонду, зменшують оподатковуваний дохід операційної компанії без обмежень, які, наприклад, існують при визначенні фінансового результату від операцій з компаніями – нерезидентами, розташованими в офшорах чи юрисдикціях з низьким оподаткуванням.

Робота КІФ практично не обмежена як з точки зору активів, якими може володіти фонд, так і з точки зору джерел його доходів, що робить фонди універсальним інструментом в руках власника бізнесу.

Активи КІФ	Доходи КІФ
Корпоративні права компаній (частки, акції)	Дохід від продажу активів
Нерухомість, основні засоби, рухоме майно	Орендна плата
Інтелектуальна власність (торгові марки, патенти і інше)	Роялті
Права вимоги	Процентний дохід
Цінні папери	Дивіденди на КІФ

КІФ і податки.

Податковий кодекс України дав інвестфондам унікальні податкові преференції. Доходи інвестфонду не оподатковуються податком на прибуток. Податком оподатковується тільки розподілені фондом дивіденди. Акціонер КІФ фіз. особа платить з отриманих дивідендів 9% ПДФО і 1,5% ВЗ. Акціонер КІФ отримує легальне походження коштів, персоналізований дохід. Якщо акціонером є юр. особа, тоді податок з дивідендів може скласти 18% за фіррезультатом в кінці року (дивіденди включаються в дохід). При подальшій виплаті дивідендів з юр. особи на фіз. особу податок складе 5% ПДФО і 1,5% ВЗ. **Перевагою КІФ є можливість з року в рік реінвестувати доходи КІФ без оподаткування.**

Нижче додається схема використання КІФ виходячи з того, що інвестиції (купівля акцій КІФ) надходять від нерезидента. Варіант акціонера резидент України описаний вище. Також додається порівняльна таблиця з розрахунками економії при використанні КІФ.

Для більш детальної інформації і надання розрахунків для Вашого бізнесу контакуйте:

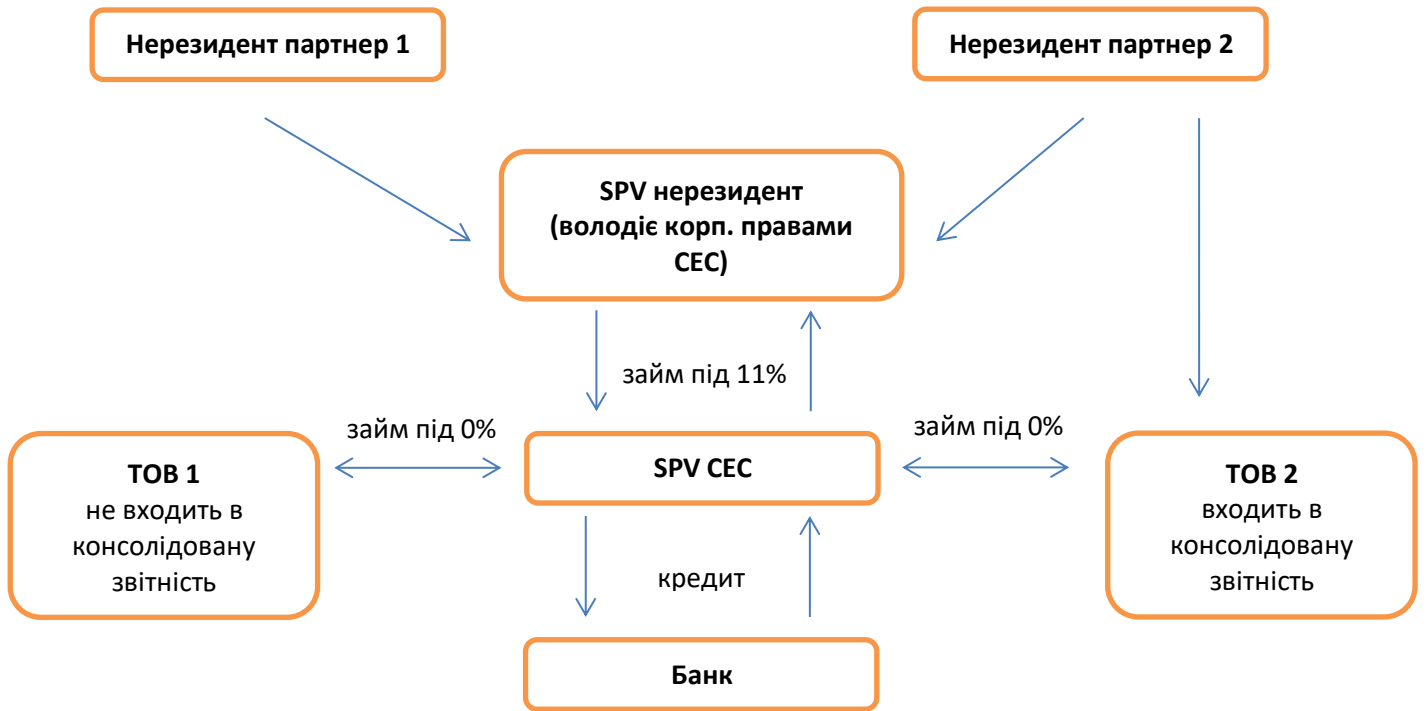
Директор Дмитро Сосновський, тел. 0953113648
 email: dmitry.sosnovsky@dovira-capital.com.ua
 Виконавчий директор Сергій Кушнар'ов, тел. 0503736862
 email: serhii.kushnarov@dovira-capital.com.ua

З повагою,

Директор ПрАТ «КУА «Довіра-Капітал»

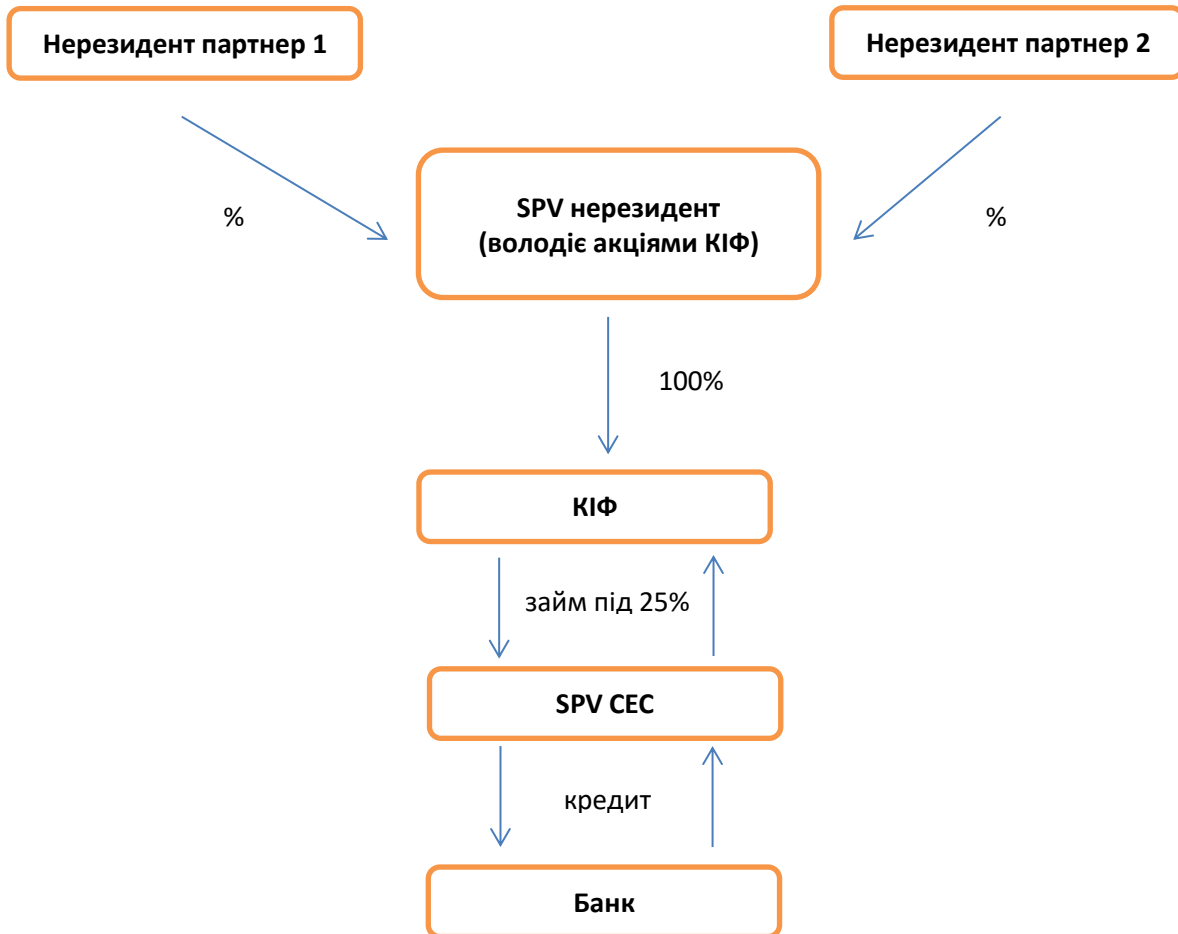
Дмитро Сосновський

БЕЗ КІФ



З КІФ

(дозволяє мінімізувати податки, транзакції с нерезидентом, втрати при конвертації валют і комісійних банку, оскільки фінансування і реінвестиції можна робити з рахунків КІФ)



**ПРИБЛИЗНИЙ ПОРІВНЯЛЬНИЙ РОЗРАХУНОК
ЕКСПЛУАТАЦІЇ без КІФ і з КІФ
СЕС загальною потужністю 50 МВт і вартістю 40 млн. ЕВРО
починаючи з третього року від вводу в експлуатацію**

Вихідні дані	без КІФ	з КІФ
Повна вартість:	€ 40 000 000	
- власні кошти (займ) на 30% загальної вартості	€ 12 000 000	
- кредит банку на 70% загальної вартості	€ 28 000 000	
ставка % по кредиту банку	8%	
Строк виплати кредиту, років	6 років	
Ставка % по власному займу	11%	25%
Номинальна потужність, МВт	50	
Річне вироблення ел.енергії, Євро	€ 9 200 000	
Зелений тариф (з урахуванням року введення в експлуатацію), Євро	0,16	
Тариф на електроенергію (прогноз) з 2031р., Євро	0,07	
Падіння потужності СЕС в рік, %	0,5%	
Строк експлуатації СЕС, років	25 років, 2 роки вже пройшли	
Розрахунок втрат	без КІФ	з КІФ
Податок на прибуток, 18%	€ 14 278 819	€ 7 260 704
Податок на репатріацію, 5%	€ 3 636 120	
Конвертація і комісія банку	€ 804 424	
Разом втрати	€ 18 719 364	€ 7 260 704
Економія за 23 роки без витрат на КІФ. недисконтована		€ 11 458 660
Економія за 23 роки без витрат на КІФ. дисконтована 8%		€ 5 145 619
Винагорода КІФ (в т.ч. € 15 000 створ. КІФ). недисконтована		€ 1 554 000
Винагорода КІФ (в т.ч. € 15000 створ. КІФ). дисконтована 8%		€ 675 559
Економія за 23 роки з витратами на КІФ. недисконтована		€ 9 889 660
Економія за 23 роки з витратами на КІФ. дисконтована 8%		€ 4 470 060

**ПРИБЛИЗНИЙ ПОРІВНЯЛЬНИЙ РОЗРАХУНОК
ЕКСПЛУАТАЦІЇ без КІФ і з КІФ
СЕС загальною потужністю 50 МВт і вартістю 40 млн. ЕВРО
починаючи з третього року від вводу в експлуатацію**

Вихідні дані	без КІФ	з КІФ
Повна вартість:	€ 40 000 000	
- власні кошти (займ) на 30% загальної вартості	€ 12 000 000	
- кредит банку на 70% загальної вартості	€ 28 000 000	
ставка % по кредиту банку	8%	
Строк виплати кредиту, років	6 років	
Ставка % по власному займу	11%	25%
Номінальна потужність, МВт	50	
Річне вироблення ел.енергії, Євро	€ 9 200 000	
Зелений тариф (з урахуванням року введення в експлуатацію), Євро	0,16	
Тариф на електроенергію (прогноз) з 2031р., Євро	0,07	
Падіння потужності СЕС в рік, %	0,5%	
Строк експлуатації СЕС, років	25 років, 2 роки вже пройшли	
Розрахунок втрат	без КІФ	з КІФ
Податок на прибуток, 18%	€ 14 278 819	€ 7 260 704
Податок на репатріацію, 15%	€ 10 908 361	
Конвертація і комісія банку	€ 804 424	
Разом втрати	€ 25 991 604	€ 7 260 704
Економія за 23 роки без витрат на КІФ. недисконтована		€ 18 730 900
Економія за 23 роки без витрат на КІФ. дисконтована 8%		€ 8 388 491
Винагорода КІФ (в т.ч. € 15 000 створ. КІФ). недисконтована		€ 1 554 000
Винагорода КІФ (в т.ч. € 15000 створ. КІФ). дисконтована 8%		€ 675 559
Економія за 23 роки з витратами на КІФ. недисконтована		€ 17 161 900
Економія за 23 роки з витратами на КІФ. дисконтована 8%		€ 7 712 932