



# NEWSLETTER



От бюрото на Управляващия Директор

## Животът в епохата на автоматичния обмен на информация

Първоначално заглавието на тази статия трябваше да бъде „Животът след въвеждането на автоматичния обмен на информация“. Но ми трябваша само три минути, за да осъзная, че тази формулировка не може да е по-далече от истината. Ние не сме в ситуация след един процес, а в рамките на този процес, и то в самото му начало. Понеже светът няма да се върне към предишното си положение, оттук нататък се налага да живеем с процеса и да разбираме и приемаме всички негови елементи и последици. Промените в правилата обаче, няма да представляват край на финансовата свобода. На игралното поле има още полезни ходове, които си струва да се обмислят.

Докъде стигна въвеждането на автоматичния обмен на информация в края на 2016 г.? На кратко – най-важните елементи на системата вече са видими, но в същото време има много неясноти при прилагането и.

Ако попитаме трима банкери за това, ще получим четири различни интерпретации. Това не бива да ни изненадва, тъй като цялата инициатива е нещо съвсем ново за засегнатите от нея. Банкерите могат единствено да повтарят това, което са им казали шефовете им, а реалните господари все още са отдел „Правен“

### СЪДЪРЖАНИЕ

От бюрото на Управляващия Директор

**Животът в епохата на автоматичния обмен на информация..... 1**

Притежаването на офшорна компания в епохата на автоматичния обмен на информация не е забранено. Всичко, което се изисква от нас, е да сме наясно с правните последици.

**Преглед на юрисдикция**

**България ..... 6**

България има една от най-ниските данъчни ставки за корпоративен данък в ЕС.

**Офшорно банкиране**

**МКБ Банка..... 7**

Един наш „стар нов“ банков партньор.

**Тема**

**Важните промени в корпоративното законодателство на Сейшелите..... 7**

Ние следим най-важните промени в корпоративното законодателство на Сейшелите.

**Интересно**

**Унгария – данъчно убежище за Запада? .... 8**

Унгария предлага няколко много полезни данъчни облекчения за тези клиенти, които създават компания или имат местожителство там.

**Животът на ЛАВЕКО**

**Сезонът на конференциите в края на годината..... 9**

Представители на ЛАВЕКО участваха активно в есенно-зимния сезон на бизнес конференции.

или отдел „Съответствие“ в банките. В някои случаи управлението на банката е предоставило неограничени правомощия на правните отдели, без да взема предвид бизнес последиците от действията им и вътрешното регулиране. Това създаде парадокс, който рано или късно ще бъде поправен от пазара, тъй като целта на банките е печалбата, а не разрастването на бюрокрацията.

Едно е сигурно – че 31-ви декември 2016 година ще бъде един от ключовите дни за новата система. Докладите, подготвяни от участващите държави, ще се отнасят към тази дата. Банките ще докладват за ситуацията и баланса към този ден. От банките се очаква да изпратят данните до данъчните служби на своята държава през първата половина на 2017 г., а те от своя страна да ги препратят до съответните държави, които ще участват в първия кръг на обмена на информация до 1-ви октомври 2017 г.

Датите са важни за събитията, поради ред причини. Разбира се, 31-ви декември като крайна дата ще бъде променена в случаите ако сметката е била затворена по-рано през 2016 г. В тези случаи ще се докладва балансът по времето на затваряне на сметката, защото първият период за обмена на информация е календарната 2016 година. По този начин изглежда логично да се определя балансът при затварянето и. Разбира се, нищо не може да спре някого да прехвърли средствата по друга сметка, тоест балансът може дори да е 0. И ако се замислим, балансът когато закриваме

една сметка трябва да е 0. Може ли банката да закрие сметка, в която все още има пари? На практика обикновено има последен трансфер или теглене в брой, като се оставят достатъчно средства да се покрият таксите на банката за затварянето и. Струва си самият процес да се наблюдава отблизо, тъй като в днешната практика някои банки начисляват до 1000 евро такса за закриване на сметката.

Докато сме на темата за баланса, някои банки имат установен критерии за това, каква е минималната наличност, която подлежи на докладване. Има банки, които не докладват сметки, по които наличността е по-малко от един милион долара, които са собственост на физически лица, и по-малко от 250 000 долара за корпоративни сметки. Тези банки обаче са малцинство. Преобладаващата част изпращат доклади независимо от наличността по сметката поради две причини. Значително количество търговски банки просто не искат да се занимават с диференциране и задаване на лимити, затова докладват винаги. Логиката на банките, насочени към физически лица-клиенти обаче, е че при тях по принцип трябва да има минимум един милион наличност – иначе поначало нямаше да отворят сметката. Заради това няма смисъл да се занимават с лимити.



Друг важен фактор, най-вероятно най-незаобиколим от гледна точка на системата, е кои сметки ще бъдат приемани за „активни“ сметки. Естествено, това се отнася най-вече за корпоративните сметки, въпреки че

по мое мнение, ако някой е на свободна професия, този въпрос би могъл да има значение и за неговата сметка. В случая, когато сметката е „активна“, не се докладва информация за нейния собственик. Затова въпросът е кои видове сметки и дейности се смятат за

активни. Достатъчно ли е клиентът да отбележи с кръстче в полето „активна“ на формуляра в банката, или тя наистина ще провери източника на повече от 50% от прихода на компанията? Има банки, например в Швейцария, които подлагат клиентите на процедури, които приличат

повече на наказателно преследване. Искат се счетоводни отчети, заверени от сертифициран одитор, и дори личните данъчни декларации на клиента от последните години. Според мен това е напълно безсмислено, тъй като ролята на банките е да изпълняват финансови трансакции, а този тип инспектиране и санкциониране е правомощие на данъчните власти. Жалко е, че спорим за това в момента, тъй като целият процес се намира върху нестабилни основи и няма да можем да променим нищо.

Други европейски банки, като тези в Лихтенщайн, карат клиента да категоризира собственото си предприятие в декларация за самооценка. Това е много по-либерален подход, въпреки че никой не знае как ще стоят нещата в бъдеще, тъй като цялата система все още е безкрайно променлива. Но ако искаме да стигнем до крайност, как би могла една компания от свободна зона в Обединените Арабски Емирства (OAE) да се смята за пасивна предвид местните

регулации? Лицензът, който трябва да бъде продължаван ежегодно, се издава за определени дейности, т.е. има лицензи за търговия, за „обща търговия“, за консултантски услуги и т.н. От тази гледна точка – на страната по регистрация – една компания не би могла да е пасивна, тъй като всички извършват активни дейности.

В този момент, разбира се, бихме могли да повдигнем въпроса и за холдинговите компании, които придобиват най-голяма част от прихода си от управление на активи. За щастие, някои от банките разбират

и оценяват това по достойнство и съответно позволяват холдинговите компании да се квалифицират като активни, в случай че повече от 50% от доходите на холдинговата компания и на нейните дружества взети заедно произхождат от активни дейности. Разбира се, тук отново на базата на това, коя преценка ще се вземе предвид, нещата са много относителни. Според счетоводната логика, в случая с група компании, консолидираните баланси и съответните допълнителни приложения, заедно с доклада на одитора, би следвало да са решаващият фактор. Трудно е да се спори с тази логика, защото в случая дивидентът, възникващ от печалбата се одобрява от собствениците на базата на финансовия отчет. Ето защо аз съм убеден, че за в бъдеще финансовите отчети също ще са много важни за компаниите с нулев данък.

И това ни води до физическите лица, или по-точно за кои от тях ще се докладва, и кои от тях следва да се считат за контролиращи лица. Е, според мен това



е най-неясната част от цялата система. И до този момент лицата, стоящи зад сметката бяха идентифицирани от банките. В случая със сметките на физически лица това е относително ясен въпрос, като повечето сметки имат един или двама собственици. В случая с компаниите това не е толкова ясно.

Една сметка може да има десет собственика, всеки от които притежава 10% от собствеността. В този случай дали банката ще докладва само ако процентите станат 25%, или точното число няма да има значение? На този етап бих препоръ-

чал на всеки да разпита банката си много сериозно за лицата, подлежащи на докладване. И най-вече в случая с тръстове и фондации банките имат съвсем различни разбирания за докладването на реалните собственици.

Има банки, които ще изпращат информация само ако е налице изходяща транзакция (прехвърляне на дивидент) от тръста или фондацията. Но дори и тук мненията се различават и има банки, които правят разлика между заеми и изплатен дивидент, когато става въпрос за плащания, насочени към крайните собственици. Плащането на сума от приходите на тръст или фондация се смята за повод за докладване, а заем за същото физическо лице – не.

Един друг познат въпрос се завърща в ерата на обмена на информация: Незаконно ли е чужденец

да е собственик, краен собственик или на висш административен пост в компания, тръст или фондация? Отговорът е все същия – не, по никакъв начин. Но трябва да се обръща повишено внимание на правните последици от това, и също така си струва предварително да се оптимизира връзката между

източниците ни на доходи.

Първият истински важен въпрос е къде физическото лице, което е обект на обмена на информация, е резидент за данъчни цели? Разбира се, ако някой живее със семейството си в Дубай, няма да има големи последици,



тъй като на цялата територия на Емирствата няма данъчна служба и данък. В Кипър и Малта ситуацията е по-неопределена, тъй като няколко вида доходи могат да бъдат освободени от данък за данъкоплатеца, който има статут на „пребиваващ, но без местожителство“. Мнозинството от държавите в континентална Европа облагат прихода на лицата, които са данъчно задължени към тях. От тази гледна точка, данъкът може да се прилага към преки и непреки печалби от чуждестранни компании, тръстове и фондации.

Какво имам предвид под непряк приход?

Множество държави са въвели т.нар. законодателство за контролирани чуждестранни компании – базирани на принципите на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие – които могат да имат значителен ефект върху годишния доход на едно

лице. Това е така, защото в много случаи тези правила класифицират т.нар. „неразпределени печалби“ на чуждестранните компании с преференциален данъчен режим като приход за собственика им. Затова е необходимо да се разбере дали има подобно законодателство в страната на данькоплатеца, и ако го има – какво предвижда. Ако няма такива регулации, ситуацията най-вероятно е по-либерална, но ако има, е задължително да се определи какво се класифицира като приход и колко ще бъде той за 2016 г.

Към този момент се налага малко да върнем лентата назад, към това, което бях написал по-рано:

- ▶ На чужденците все още не им е забранено да стават собственици или ползватели на офшорни компании.
- ▶ Доходите от чужбина подлежат на облагане, дори ако са възникнали от неразпределени печалби.
- ▶ В данъчните системи на множество държави тежестта на доказване дали трябва да плащат е у данькоплатеца.

Как може той да докаже подобно нещо? Споменахме по-горе финансовите отчети. Според принципите на счетоводството, един добре структуриран финансов отчет може да е решаващият фактор в този случай. Не е случайна употребата на думата „добре структуриран“, защото дори офшорните компании могат да подготвят отчети и баланси. Днес например, множество компании на Сейшелските острови подготвят годишно счетоводство, което показва оборота по всичките банкови сметки (една компания може да има няколко банкови сметки в различни държави). Много е важно, че сумата от наличностите по банковите сметки на една компания не е равна

на годишната печалба на компанията. Офшорната фирма може да има приходи, но в същото време и разходи като част от дейността си. Ако те бъдат изчислени правилно, печалбата на компанията може да е значително по-малка от наличността по сметка. Още едно преимущество на офшорните юрисдикции, където не се изисква одит е, че терминът „разходи“ може да се тълкува сравнително либерално.

Процесът на обмен на информация още не е започнал, но насоките в него вече са видими. Едно е сигурно: няма как да се върнем в миналото. Финансовата свобода, която имахме преди 25 години, когато основахме ЛАВЕКО, със сигурност остана в миналото. Налага се да се научим да живеем при настоящите регулации, да ги опознаем и да действваме по най-добрия начин за нашия бизнес. Точно както и в миналото е имало победители и губещи в бизнеса, ще ги има и в настоящето и в бъдещето. Искате ли питане към кои бихте искали да принадлежите?

С най-топли чувства,

Ласло Вареди



## Преглед на юрисдикция

### България

Разположение:	В центъра на Балканския полуостров.
Държавно устройство:	Парламентарна република
Население:	7 186 893 (2015)
Площ:	110 879 км <sup>2</sup>
Столица:	София
Валута:	Български лев 1 EUR = 1.95583 лв, фиксиран курс.
Официален език:	Български
Часова зона:	GMT + 2
1. Правна форма на дружеството:	Дружество с ограничена отговорност /ЕООД или ООД/
2. Начин на регистриране:	2 фази – 1. Учредителен договор и Устав, подписан от собствениците на компанията (подписите не трябва да са нотариално заверени); 2. Регистрация на фирмата в Търговския регистър. Документите на компанията трябва да бъдат на български език. Личното присъствие не е необходимо.
3. Описание след фирменото наименование:	ООД или ЕООД
4. Срок за регистрация на нова компания:	1-2 седмици
5. Брой директори:	Мин.1 управител (задължително частно лице)
6. Брой акционери:	ЕООД – 1 акционер ООД - минимум 2 акционери
7. Минимален капитал:	Минимум 1 EUR/акционер
8. Изисквания за отчетност:	Трябва да има годишен финансов отчет. ДДС и социалните осигуровки трябва да се попълват и внасят всеки месец.
9. Видове дялове:	Дялове/акции на приносител не се издават. Капиталът на компанията се състои от капиталовложенията на членовете, всеки от които трябва да бъде поне 1 EUR.
10. Годишен данък и задължения:	10% от нетната печалба.
11. Данни, вписвани в обществените регистри:	Детайли за членовете, управителя/ите, регистрационния офис, уставния капитал на компанията, сферата на дейност.
12. Юридически адрес на дружеството:	Местен регистрационен офис, подходящ за основните дейности на компанията, се изисква по закон.
13. Регистрационен агент/секретар:	Не се изисква, но се препоръчва.
14. Двойно данъчно облагане – договори:	България има широка мрежа от договори за избягване на двойното данъчно облагане.



Офшорно банкиране

## Банка МКБ



Отношенията между ЛАВЕКО и Унгарската външнотърговска банка (МКБ) не са нови. Тази унгарска банка, която до днес е една от водещите финансови институции в страната, отвори първата сметка за наш клиент през 1994 година. През последните 2-3 години имаше сравнително малко възможности за откриване на сметки при тях. Ситуацията се промени през есента на 2016 г. и МКБ отново приема унгарски

и чуждестранни клиенти за откриване както на лични, така и на корпоративни сметки. Ние препоръчваме обаче, преди да започнете процеса, да се свържете със служителите на ЛАВЕКО, които ще се радват да ви предоставят информация за необходимите документи и другите изисквания, както и за самата процедура по откриване на сметката. Струва си да се свържете с нас, тъй като това може не само да ви спести значителни средства и време, но и би предотвратило някои от уловките в процедурата.

Тема

## Важни промени в корпоративното законодателство на Сейшелите



На 26-ти юли 2016 г. Националното събрание на Сейшелите гласува Закона за международните бизнес компании. Това е законодателството, което регулира регистрацията и дейността на международните бизнес компании (МБК). Той влезе в сила на 1-ви ноември 2016 г. Новото законодателство включва множество елементи, които ще засегнат и съществуващите компании. Най-важни от тях са:

► Регистър на крайните собственици (вътрешен)

С изключение на публичните (държавните?) компании и техните структурни звена, всички компании са длъжни да поддържат актуален списък с крайните си собственици на мястото, което служи като регистрационен офис. Регистрите на директорите и съдружниците също така трябва да се съхраняват в офиса на компанията по регистрация.

► Изисквания във връзка с регистъра на директорите. Според по-ранната регулация, регистърът на директорите на компанията можеше да се съхранява навсякъде в рамките на Сейшелите, по преценка на директора. Според новото законодателство, този регистър трябва да се намира в офиса по регистрация на компанията. Той трябва да включва имената на директорите, постоянният им адрес и дата на назначение, подаване на оставка или освобождаване. Още повече, този регистър се вписва в Търговския Регистър. Документът става публично достъпен две години след подаването му. Той трябва да се подаде в Регистъра в рамките на една година от влизането в сила на закона. Първоначалното подаване ще бъде без такса, а по-късно компаниите ще бъдат таксувани за изменения или промени в него.

Интересно

## Унгария – данъчно убежище на Запада?

Унгарската данъчна система включва огромен брой крайни явления. От една страна, в Унгария е налице най-високата ставка за данък добавена стойност (ДАС) – 27% в целия Европейски съюз, а от друга, предприятията, които се преместват в страната, са обект на специални облекчения по отношение на корпоративния данък.

Унгарските компании плащат 10% данък върху печалбата си до 500 милиона форинта (ок. 1,6 милиона евро) и 19% върху остатъка от печалбата. Ако унгарската компания-майка получава дивидент от чуждестранна компания, той е освободен от данъци и не става част от данъчната основа. Изходящите дивиденти също са освободени от данък. Облагането на авторски и лицензионни възнаграждения също е крайно благоприятно, защото 50% от общата данъчна основа е необлагаема. Ако сравним тези стойности с останалите държави в ЕС, Унгария може да се постави в „пояса“ от 10-12.5% облагане, редом с Ирландия (12.5%), Кипър (12.5%) и България (10%). Въпреки че за Унгария трябва да имаме предвид и допълнителните 2% общински данък, облагането на печалбите на унгарските компании остава много по-атраaktivно, отколкото в много западно-европейски държави, като Германия, Италия или Франция, и

дори Великобритания. Много привлекателен е и данък „Общ доход“, който е в размер на 15% за местни лица в Унгария. Въпреки че се налага плащането на 14% социални осигуровки върху дохода, има таван от 450 000 форинта (ок. 1470 евро).

В сравнение със западноевропейските стойности, които са между 35% и 75%, това е значително по-добре, а системата на плоския данък е особено благоприятна за по-богатите.

Най-новите планове на правителството, ако бъдат осъществени, ще направят Унгария още по-привлекателна. Очакваната ставка за корпоративен данък през 2017 г. е 9%, което да стане единна ставка за малки, средни и големи фирми. Членството на Унгария в ЕС дава и още едно предимство – местните компании ползват преимуществата на ЕС-директивите (в областта на данъчното облагане). Унгарските компании също са част от общото ДАС-пространство на ЕС и е сравнително лесно да се получи европейски данъчен номер. Унгария също така е страна по множество споразумения за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО). Но може би най-важното е, че в Унгария може да се откриват сметки за компании, регистрирани там, и това става много по-лесно, отколкото в множество други страни.





## Сезонът на конференциите от края на годината

Тази есен ЛАВЕКО участва в няколко международно признати професионални събития както като изложител, така и като говорители.

➤ В Кипър Ласзло Варади, изпълнителен директор на ЛАВЕКО, направи четири презентации на различни места и обясни възможностите за създаване на компании и откриване на банкови сметки в Унгария за кипърските агенти.

➤ Екатерина Варади, директор „Продажби“, представи ЛАВЕКО на конференцията Cis Wealth в Санкт-Петербург. Над 300 участници от повече от 20 държави присъстваха на комбинираното изложение и конференция,

като обсъждаха въпроси и проблеми свързани с международното корпоративно право и данъчното облагане, местожителство с цел бизнес, и частно банкиране.

➤ Мартин Самюълс, мениджър „Развитие на бизнеса“ и специалист „Международно формиране на компании“ в ЛАВЕКО, презентира в Прага през Октомври и в Никозия, Кипър през Ноември. Неговите презентации бяха за възможностите за формиране на компании и откриването на банкови сметки в Унгария. Те бяха посетени от множество чешки и кипърски професионалисти.



### UNITED KINGDOM LAVECO LTD.

3rd Floor, Blackwell House,  
Guildhall Yard,  
London EC2V 5AE,  
United Kingdom  
Tel.: +44-207-556-0900  
Fax: +44-207-556-0910  
london@laveco.com

### CYPRUS LAVECO LIMITED

Despina Sofia Complex  
Apartment 101,  
8 Inomenon Ethnon,  
Drosia 6042 Larnaca,  
Cyprus  
Tel.: +357-24-636-919  
Fax: +357-24-636-920  
cyprus@laveco.com

### HONG KONG LAVECO LIMITED

Office Unit No.6, 26th F.,  
Kin Sang  
Commercial Centre  
No. 49 King Yip Street  
Kwun Tong, Hong Kong  
Tel.: + 852-2388-8051  
Fax: +852-2388-2960  
hongkong@laveco.com

### HUNGARY LAVECO KFT.

33/a Raday Street,  
1092 Budapest,  
Hungary  
Tel.: +36-1-456-72-00  
Fax: +36-1-456-72-01  
hungary@laveco.com

### BULGARIA LAVECO EOOD

104 Akad. Ivan Geshov Blvd  
Entrance A,  
5th Floor, Office 8,  
1612 Sofia, Bulgaria  
Tel.: +359-2-953-2989  
Mob: +359-888-126-013  
Fax: +359-2-953-3502  
bulgaria@laveco.com

### SEYCHELLES LAVECO LTD.

Suite 2,  
Olivier Maradan Bld.  
Olivier Maradan  
Street, Victoria  
Mahé, Seychelles  
Tel.: +248-4-322-261  
Fax: +248-4-324-932  
seychelles@laveco.com

Информацията включена в този бюлетин не следва да бъде приемана като данъчен, митнически или друг бизнес съвет даден в него. Авторите и издателите на бюлетина не поемат отговорност за каквито и да било финансови, правни или морални загуби или вреди, възникнали в резултат на или в следствие на действие, предприето след запознаване с материала и осъзнайки се на информацията включена в него. Извиняваме се ако има допуснати печатни, граматически или други грешки. С удоволствие ще приемем всякакви забележки от ваша страна.