



ТОП-5 трендов налогового планирования

В регионах СНГ и
Персидского залива

21 ноября 2025 г.



Виктор Калгин

Управляющий партнер Global Aim

Опыт: 17+ лет в компаниях «большой четверки»

Специализация:

- международные налоги и реструктуризация
- налоговое планирование
- налогообложение в странах СНГ, Персидского залива и других юрисдикциях



☎ +7 905 709 52 84 | +7 777 032 31 59

✉ vkalgin@globalaimcons.com



Международное налоговое планирование

- Эффективные решения для корпоративных и персональных структур
- Анализ налоговых последствий сделок



Структурирование активов

- Международные холдинги и финансовые структуры
- Планирование налогов в операционных структурах



www.globalaimcons.com



Консультации по сложным и нестандартным вопросам

- Юрисдикции: регион СНГ, страны Персидского залива и другие
- Нестандартные кейсы и сопровождение реструктуризационных задач



Персональное налогообложение

- Планирование налогов для владельцев активов
- КИК, льготные режимы, налоговая отчетность



www.linkedin.com/company/globalaimcons

Пять трендов в ближайшие 30 минут:

- 1 Повышение налоговой нагрузки

Пять трендов в ближайшие 30 минут:

- 1** Повышение налоговой нагрузки
- 2** Внимание к международным структурам

Пять трендов в ближайшие 30 минут:

- 1** Повышение налоговой нагрузки
- 2** Внимание к международным структурам
- 3** Требование реального содержания

Пять трендов в ближайшие 30 минут:

- 1** Повышение налоговой нагрузки
- 2** Внимание к международным структурам
- 3** Требование реального содержания
- 4** Адресное расширение налоговых льгот

Пять трендов в ближайшие 30 минут:

- 1** Повышение налоговой нагрузки
- 2** Внимание к международным структурам
- 3** Требование реального содержания
- 4** Адресное расширение налоговых льгот
- 5** Глобализация налогового контроля

Тренд №1. Повышение налоговой нагрузки



Повышение налогов



2025 налог на
прибыль 20% → 25%

2024 налог у источника на
услуги 15%

Повышение налогов



2025 налог на
прибыль 20% → 25%

2024 налог у источника на
услуги 15%



2026
НДС 12% → 16%

2023 отмена «трехлетней
льготы» - освобождения
дивидендов от налога у источника

Повышение налогов



2025 налог на
прибыль 20% → 25%

2024 налог у источника на
услуги 15%



2026
НДС 12% → 16%

2023 отмена «трехлетней
льготы» - освобождения
дивидендов от налога у источника



2023 корпоративный
налог 9%

2025 минимальный налог
(DMTT) 15%



Бахрейн

2025 минимальный налог (DMTT) 15%

Повышение налогов



Бахрейн

2025 минимальный налог (DMTT) 15%



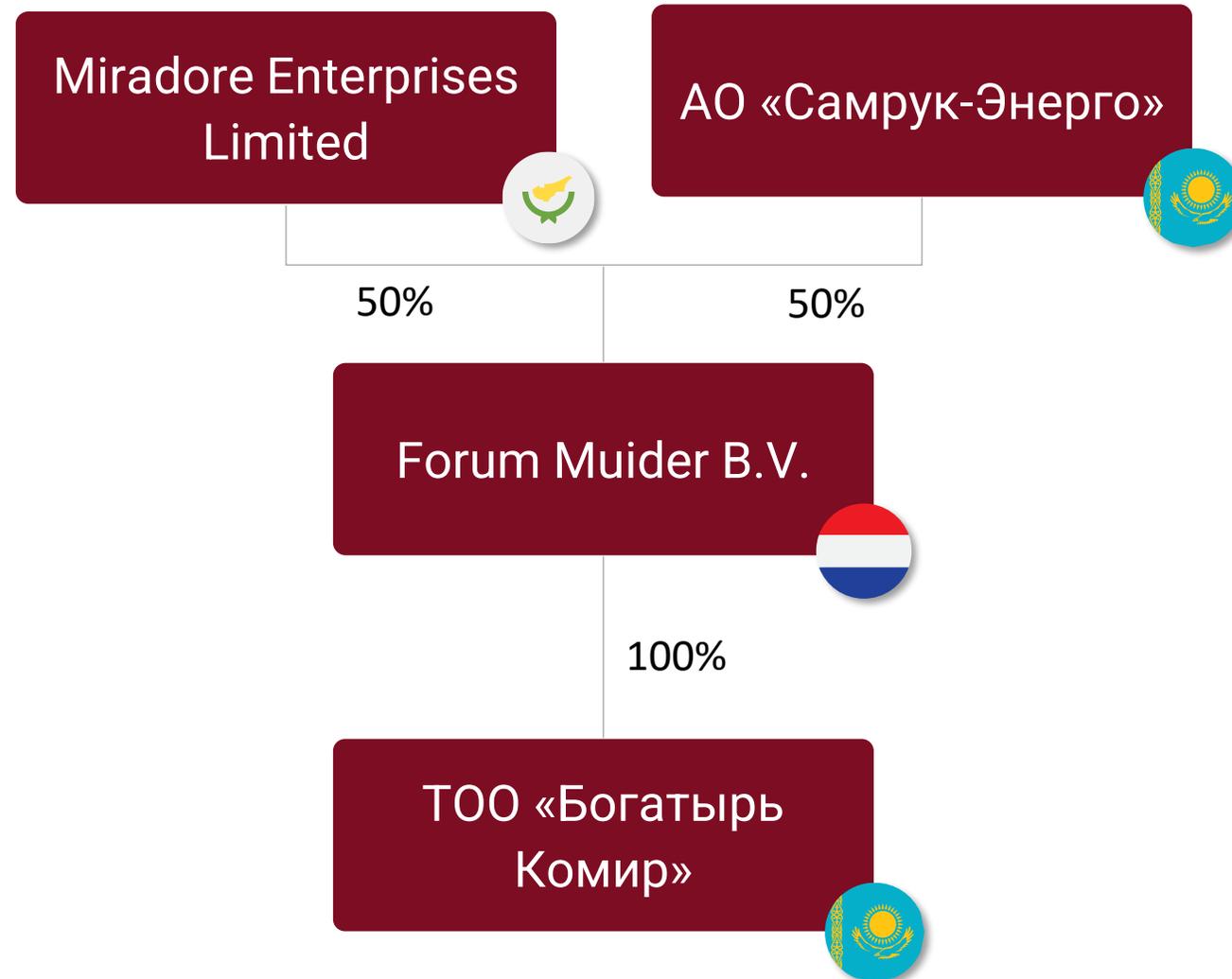
Оман

2025 персональный подоходный налог 5% (с 2028 года)

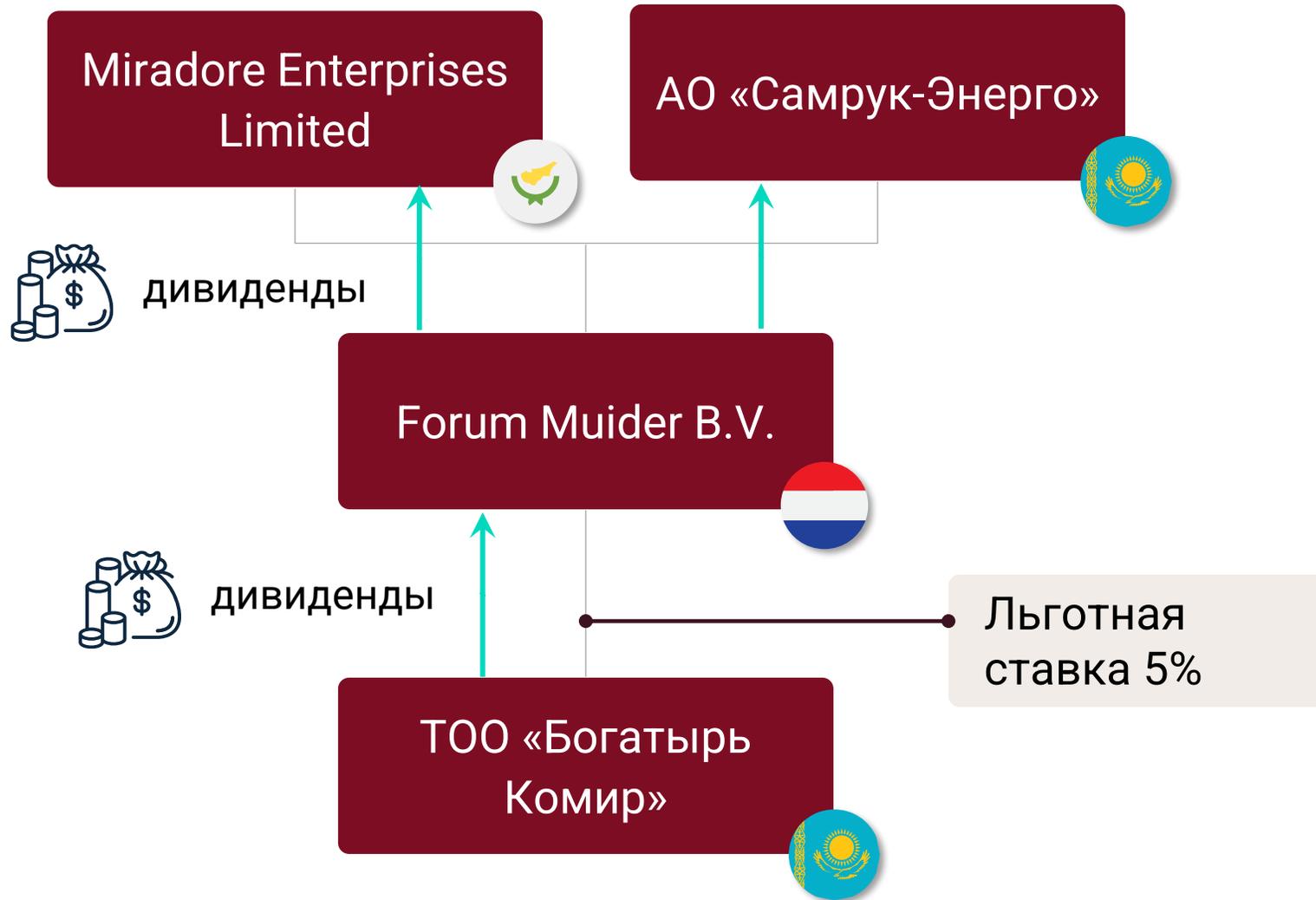
Тренд №2. Внимание к международным структурам



Фактическое право на доход: кейс ТОО «Богатырь Комир»



Фактическое право на доход: кейс ТОО «Богатырь Комир»



Фактическое право на доход: кейс ТОО «Богатырь Комир»



Позиция налоговой службы:

Акционер ТОО не имеет права на льготу по налогу у источника, так как не является фактическим получателем дохода, поскольку:

- Холдинговая деятельность является для компании основной
- Доход компании преимущественно состоит из дивидендов
- Компания не осуществляет предпринимательскую деятельность и не имеет для этого ресурсов (персонала)
- Члены совета директоров нидерландской компании также являются сотрудниками ее акционеров (российской и казахстанской компаний)
- Полученные компанией дивиденды перечисляются ее акционерам

Фактическое право на доход: кейс ТОО «Богатырь Комир»



Суд первой инстанции:

- факт владения, пользования и распоряжения компанией деньгами, полученными в виде дохода от участия в ТОО, подтверждается его решением о распределении дивидендов с уровня ТОО
- факт получения акционерами нидерландской компании доходов в виде дивидендов не может свидетельствовать об ограничении компании в Нидерландах в праве владения, пользования и распоряжения полученными от ТОО дивидендами

☑ Суд первой инстанции поддержал компанию

Фактическое право на доход: кейс ТОО «Богатырь Комир»



Суд апелляционной инстанции:

- определение фактического получателя дохода – это вопрос налогового права, а не имущественных прав
- компания в Нидерландах – не фактический получатель дохода, так как является формальным собственником и обладает ограниченными полномочиями в отношении распоряжения доходами, которые она в полном объеме передает их своим участникам

⊗ Суд апелляционной инстанции поддержал доначисление КПНуИВ

Бенефициарный собственник как критерий квалифицированного дохода в ОАЭ



В странах Персидского залива это также актуально – например, в ОАЭ применительно к квалифицированному доходу (ст. 3 решения Кабмина ОАЭ №100 от 2023 г.):

2. For the purposes of paragraph (a) of Clause (1) of this Article, income will be considered as derived from transactions with a Free Zone Person where that Free Zone Person is the Beneficial Recipient of the relevant services or Goods.
3. For the purposes of this Article, the term “Beneficial Recipient” shall mean a Person who has the right to use and enjoy the service or the Good and does not have a contractual or legal obligation to supply such service or Good to another person and the term “Good” shall mean tangible or intangible property that has economic value in dealing including movable and immovable property.

[Cabinet Decision No. 100 of 2023 on Determining Qualifying Income for the Qualifying Free Zone](#)

Бенефициарный собственник как критерий квалифицированного дохода в ОАЭ



В странах Персидского залива это также актуально – например, в ОАЭ применительно к квалифицированному доходу (ст. 3 решения Кабмина ОАЭ №100 от 2023 г.):

2. For the purposes of paragraph (a) of Clause (1) of this Article, income will be considered as derived from transactions with a Free Zone Person where that Free Zone Person is the Beneficial Recipient of the relevant services or Goods.
3. For the purposes of this Article, the term “Beneficial Recipient” shall mean a Person who has the right to use and enjoy the service or the Good and does not have a contractual or legal obligation to supply such service or Good to another person and the term “Good” shall mean tangible or intangible property that has economic value in dealing including movable and immovable property.

Cabinet Decision No. 100 of 2023 on Determining Qualifying Income for the Qualifying Free Zone



Практика фактического права на доход развивается во всем регионе СНГ, а внимание к «содержанию» структур имеет значение в Персидском заливе и других регионах



С практической точки зрения это означает повышенное внимание к:

- Международным структурам
- «Транзитным» денежным потокам
- Реальному содержанию структур – substance

Тренд №3. Требование реального содержания



Пример №1: ограничение льготы в Астана Хаб для владельцев интеллектуальной собственности

Пример №1: ограничение льготы в Астана Хаб для владельцев интеллектуальной собственности



Астана Хаб – это технопарк для IT-компаний в Казахстане

Пример №1: ограничение льготы в Астана Хаб для владельцев интеллектуальной собственности



Астана Хаб – это технопарк для IT-компаний в Казахстане



Став резидентом, компания получает возможность применять налоговые льготы, включая ставку 0% КПН

Пример №1: ограничение льготы в Астана Хаб для владельцев интеллектуальной собственности



Астана Хаб – это технопарк для IT-компаний в Казахстане



Став резидентом, компания получает возможность применять налоговые льготы, включая ставку 0% КПН



Льготы для IT-компаний – распространенная в мире практика. Аналоги в других странах:

- Сколково и IT-льготы в России; IT-парк в Узбекистане
- IP Box режимы на Кипре, в Нидерландах и других странах Европы
- Аналогичные правила в Гонконге, ОАЭ, Сингапуре и т.д.

Пример №1: ограничение льготы в Астана Хаб для владельцев интеллектуальной собственности



С 2023 года условием применения льготы стало наличие достаточных «собственных» расходов на разработку ИС

$$K = \frac{(P_{\text{руч}} + P_{\text{аутсорсинг 1}}) \cdot 1,3}{P_{\text{руч}} + P_{\text{аутсорсинг 1}} + P_{\text{аутсорсинг 2}} + P_{\text{приобр}}}$$

Пример №1: ограничение льготы в Астана Хаб для владельцев интеллектуальной собственности



С 2023 года условием применения льготы стало наличие достаточных «собственных» расходов на разработку ИС

$$K = \frac{(P_{\text{руч}} + P_{\text{аутсорсинг 1}}) \cdot 1,3}{P_{\text{руч}} + P_{\text{аутсорсинг 1}} + P_{\text{аутсорсинг 2}} + P_{\text{приобр}}}$$

«Хорошие» расходы – затраты на персонал, разработку в Казахстане или независимых подрядчиков

«Плохие» расходы – покупка объекта ИС, разработка взаимозависимыми лицами за пределами Казахстана

Пример №1: ограничение льготы в Астана Хаб для владельцев интеллектуальной собственности



Это международный тренд – правила взаимосвязи и локализации (Nexus) являются условиями аналогичных льгот во многих других странах

Пример №2: ставка 0% в ОАЭ



В ОАЭ несколько лет назад был введен корпоративный налог – ставка 9%

Пример №2: ставка 0% в ОАЭ



В ОАЭ несколько лет назад был введен корпоративный налог – ставка 9%



При этом по-прежнему можно применять освобождение от корпоративного налога (ставку 0%) компаниями, которые ведут деятельность в одной из зон свободной торговли (Free Trade Zone, ЗСТ)



Одно из условий для ставки 0% корпоративного налога в ОАЭ – это “substance” в соответствующей ЗСТ:

Maintaining Adequate Substance and Outsourcing in a Free Zone

A Qualifying Free Zone Person shall undertake its core income-generating activities in a Free Zone or a Designated Zone, depending on where such activities are required to be conducted, and having regard to the level of the activities carried out, have adequate assets, an adequate number of qualified full-time employees in a Free Zone or a Designated Zone depending on where such activities are required to be conducted, and incur an adequate amount of operating expenditures, in relation to each activity.

Cabinet Decision No. 100 of 2023 on Determining Qualifying Income for the Qualifying Free Zone



Одно из условий для ставки 0% корпоративного налога в ОАЭ – это “substance” в соответствующей ЗСТ:

Maintaining Adequate Substance and Outsourcing in a Free Zone

A Qualifying Free Zone Person shall undertake its core income-generating activities in a Free Zone or a Designated Zone, depending on where such activities are required to be conducted, and having regard to the level of the activities carried out, have adequate assets, an adequate number of qualified full-time employees in a Free Zone or a Designated Zone depending on where such activities are required to be conducted, and incur an adequate amount of operating expenditures, in relation to each activity.

Cabinet Decision No. 100 of 2023 on Determining Qualifying Income for the Qualifying Free Zone



Налоговое планирование в современных реалиях – это планирование вокруг substance



Задачи по планированию становятся более сложными и предполагают баланс налоговой эффективности и бизнес-соображений

Тренд №4. Адресное расширение налоговых льгот



Пример №1: новое налоговое соглашение Россия-ОАЭ



Со следующего года начинает применяться новое налоговое соглашение Россия-ОАЭ



Это дает доступ к пониженным ставкам, льготам и эффективным структурам как для компаний, так и для физических лиц

Пример №1: новое налоговое соглашение Россия-ОАЭ

Физическое лицо –
налоговый резидент ОАЭ



Российские
компании



Налоговые параметры структуры

- Ставка налога у источника по дивидендам и процентам – 10% (вместо 15% и 30% для физлиц – нерезидентов)
- Доход от продажи российских компаний не должен облагаться налогом в России, если активы компаний не состоят преимущественно из российской недвижимости
- Рассматриваемые доходы физического лица не облагаются в ОАЭ, поскольку в ОАЭ не введен подоходный налог для физлиц

Пример №1: новое налоговое соглашение Россия-ОАЭ

Физическое лицо



Холдинговая
компания



Российские
компании



Налоговые параметры структуры

- Ставка налога у источника по дивидендам и процентам – также 10% (вместо 15% и 25% для иностранных компаний), если ХолдКо является фактическим получателем дохода
- Доход от продажи российских компаний также не должен облагаться налогом в России, если активы компаний не состоят преимущественно из российской недвижимости
- Доходы ХолдКо в ОАЭ могут освобождаться от корпоративного налога в рамках льготы в ЗСТ или условий participation exemption

Пример №2: расширение возможностей применения льгот Астана Хаб



Со следующего года снижается порог выручки по приоритетным видам деятельности со 100% до 90% (подп. 2 п. 1 ст. 17 нового НК РК)

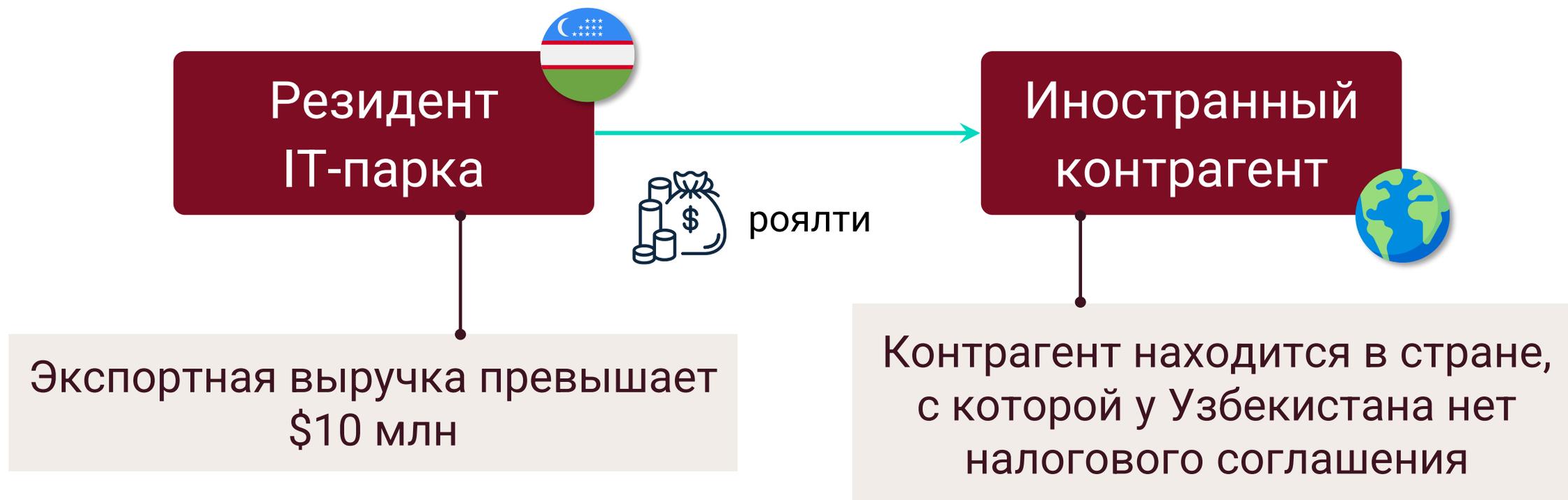


Возвращается льгота (освобождение) по налогу у источника на роялти и услуги (подп. 11 и 13 ст. 681 нового НК РК)

Пример №3: введена льгота по налогу у источника на роялти в IT-парке Узбекистана



С 2025 г. применяется освобождение от налога у источника на роялти при условии превышения порога экспортной выручки \$10 млн ([указ от 14 октября 2024 г. № УП-157](#))





Важно отслеживать изменения налоговых правил и
вовремя использовать появляющиеся возможности

Тренд №5. Глобализация налогового контроля





Многие страны ЕС и Персидского залива участвуют в глобальной инициативе и ввели минимальный налог (DMTT)



Россия также разработала свои правила, вводятся с 2026 года



Другие страны региона СНГ наблюдают за развитием событий и декларируют свое участие в глобальной реформе

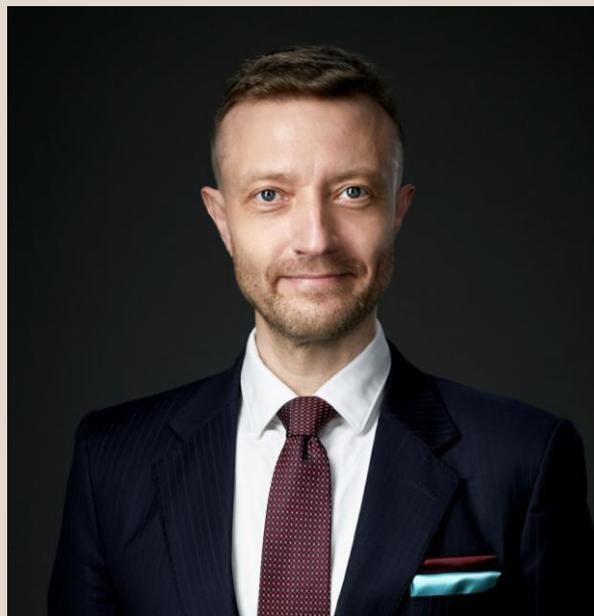


Новые реалии требуют комплексного и глобального подхода к выстраиванию международных структур и планированию – важно не отставать от глобализации и применять устойчивые решения

Ответы на вопросы



Контактные данные



Виктор Калгин

Управляющий партнер

T: +7 905 709 52 84
+7 777 032 31 59

E: vkalgin@globalaimcons.com



www.globalaimcons.com

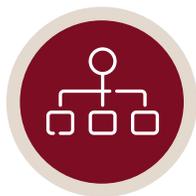


www.linkedin.com/company/globalaimcons

Что дальше?



Подробности – на мероприятиях Global Aim



18 ноября | Pillar 2: базовые принципы и влияние на реструктуризационные проекты – материалы будут [на нашем сайте](#), а также можно запросить по e-mail vkalgin@globalaimcons.com

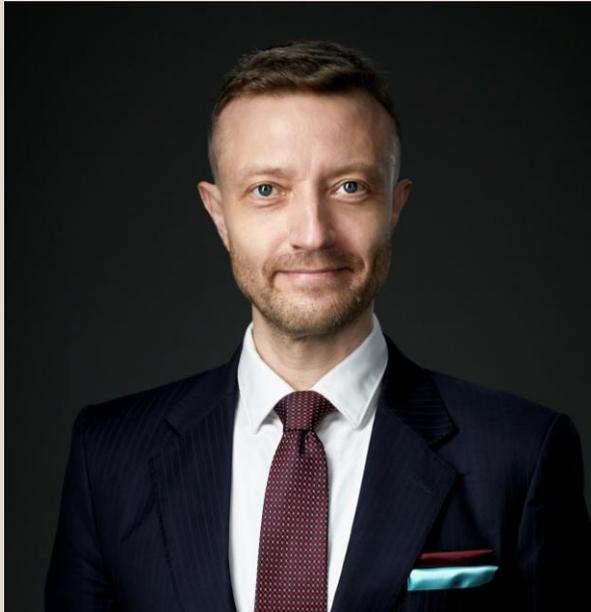


27 ноября | Tax Planning for Restructuring: From Concept to Implementation – [регистрация](#)



9 декабря | Налоговое планирование реструктуризации: от концепции к ее воплощению – [регистрация](#)

Контактные данные



Виктор Калгин

Управляющий партнер

T: +7 905 709 52 84
+7 777 032 31 59

E: vkalgin@globalaimcons.com

