

## **Содержание**

<b>Введение.....</b>	<b>3</b>
<b>1.Оффшорные юрисдикции: понятие и происхождение .....</b>	<b>5</b>
<b>2.Классификация оффшорных юрисдикций и оффшорных компаний.....</b>	<b>9</b>
<b>Заключение .....</b>	<b>17</b>
<b>Список использованной литературы .....</b>	<b>18</b>

## Введение

В последнее время широкое распространение получают оффшорные зоны. Интерес к развитию данной темы проявляют такие известные всемирные организации как Международный Валютный Фонд, Организация Экономического Содействия и Развития. Также этой проблеме уделяют необходимое внимание специализированные подразделения Организации Объединенных Наций, Европейского союза и отдельных стран.

Актуальность данной темы определяется влиянием оффшорных зон и компаний, функционирующих в них, на перераспределение финансовых ресурсов, которое связано с притоком или оттоком капитала, что оказывает косвенное воздействие на экономику отдельных стран и на мировую экономику в целом. По некоторым подсчетам в оффшорных зонах в мире находится 5 триллионов долларов, на долю России, по предположениям экспертов, приходится от 500 до 700 миллиардов долларов США.

Интерес к этой теме весьма оправдан, так как в оффшорных зонах концентрируются огромные объемы финансовых ресурсов, которые образуются как легальным способом, так и нелегальным. Наглядным примером являются Каймановы острова, которые считаются пятым финансовым центром в мире, после Лондона, Нью-Йорка, Токио и Гонконга. Количество фирм, зарегистрированных на этих островах, намного больше числа жителей, а объем аккумулированных капиталов превышает 500 млрд. долларов.

Поток капиталов через оффшорные финансовые центры постоянно растет. По последним данным Банка международных расчетов (BIS), во втором квартале этого года общая сумма «требований» (размещенных средств) банков, отчитывающихся перед БМР в оффшорных центрах, составила \$1.8 трлн. долларов. Это в два раза выше, чем в 1990 году. Самое важное, что доля таких требований в общем платежном потоке составила уже 12% и постоянно увеличивается. Каждый пятый доллар, приходящий в

оффшорные центры, поступает из банков США. Любимыми островами североамериканских банкиров остаются Кайманы и Джерси.

Именно правительства индустриальных государств создали оффшорный бизнес. В 60-70-е годы они вводили многочисленные ограничения на движение капиталов и наращивали налоговое бремя. Наступил звездный час для удаленных территорий, которые смогли предоставить удобные условия для инвесторов. Особенно полюбили острова в банках и других финансовых институтах. Благодаря гибкому законодательству здесь можно было разрабатывать сложнейшие бизнес-процессы. В результате, когда 80-е и 90-е годы национальные правительства начали снижать налоги, пытаясь таким образом противостоять оффшорам, ожидаемого снижения потока оффшорных капиталов не произошло.

На сегодняшний день в мире существует более 60 стран, законодательство которых предусматривают налоговые льготы для оффшорных компаний. К числу самых известных относятся: Панама, Гибралтар, Кипр, Ирландия, Лихтенштейн Багамские и Сейшельские острова, остров Мэн, Британские Виргинские острова, американские штаты, Делавэр и Невада.

Тревогу забили международные организации, которые занимаются мониторингом состояния мировых финансов. В 2001 году проблемой занялся МВФ, в котором начали с разработки программы обследований оффшорных центров. Она еще не завершена. Но все, что требуется МВФ, — информация. Само же существование оффшорных зон под вопрос не ставится.

Очевидно, оффшоры будут пытаться отстаивать свои преимущества и попробуют приспособиться к новым правилам и ограничениям, которые вводятся по инициативе развитых стран. Есть явная тенденция снижения налогового бремени в странах, которые оффшорами хотя и не являются, но стремятся повысить свою привлекательность для внутренних и иностранных инвесторов, чтобы составить какую-то конкуренцию оффшорам. Это происходит в Ирландии и в какой-то мере в России.

## **1.Оффшорные юрисдикции: понятие и происхождение**

Термин "оффшор" впервые появился в одной из газет на восточном побережье США в конце 50-х гг. и обозначал финансовую организацию, избежавшую правительственного контроля путем географической избирательности. Т.е., компания территориально переместила деятельность, которую правительство США должно было регулировать и контролировать, за пределы возможной досягаемости налоговых органов.

В русский язык термин "оффшор" пришёл из английского языка, где "off-shore" буквально означает "вне берега", "в открытом море", "изолированный". В современной экономической литературе этим термином обозначают одну из разновидностей специальных экономических зон, специфическую форму организации коммерческой деятельности.

Итак, оффшорная зона - это независимое государство или территория другого государства с некоторой степенью автономии, чьё законодательство позволяет существование юридического лица со значительными налоговыми льготами.

Льготы чаще всего заключаются в полном отсутствии налогов при выполнении определённых условий. В некоторых же странах налоги взимаются, но по ставкам до 10% от чистой прибыли, т.е. в несколько раз меньше стандартных ставок большинства стран (в Европе налоги на чистую прибыль составляют в основном 25-50%, в США, для обыкновенных корпораций, 15-39%).

Страна регистрации взимает плату за регистрацию и фиксированную ежегодную пошлину, как правило, небольшую. Также необходимо платить гонорар местной администрирующей компании за надлежащее оформление регистрации, предоставление юридического адреса, выполнение обязанностей официального агента.

Кроме того, к настоящему времени оффшор превратился в один из самых известных и эффективных методов налогового планирования.

Основой этого метода являются законодательства многих стран, частично или полностью освобождающие от налогообложения компании, принадлежащие иностранным лицам.

Оффшорные зоны дают использующим их компаниям следующие преимущества: налоговые льготы, значительную свободу при ведении бухгалтерской отчетности, практическое отсутствие валютного контроля, возможность проведения операций с резидентами в любой иностранной валюте, списание затрат на месте, анонимность, секретность финансовых операций. При этом внутренний рынок ссудных капиталов зоны изолируется от счетов резидентов. Дело в том, что классический вариант оффшора предполагает хозяйственную и финансовую деятельность в оффшорной зоне только нерезидентов.<sup>1</sup>

Оффшорная компания – это компания, которая не ведет хозяйственной деятельности в стране своей регистрации, а владельцы этих компаний – нерезиденты этих стран.

Оффшорная компания – предпринимательское товарищество, эквивалентом которого является общество с ограниченной ответственностью или акционерное общество. Однако, в отличие от местных предпринимательских товариществ, оффшорная компания полностью освобождена от уплаты налогов или платит низкие налоги в стране регистрации, при условии, что она не извлекает доходов в этой стране, а владельцы и директора не являются резидентами этой страны. Образуя оффшорную компанию, предприниматель может значительно и совершенно законно уменьшить сумму налоговых выплат его местной фирмы. В результате взаимодействия местной фирмы и оффшорной компании можно практически ликвидировать выплаты по налогу на прибыль и существенно уменьшить выплаты по социальному и подоходному налогам.

---

<sup>1</sup> Белов А.П. Международное предпринимательское право: Практическое пособие. М., 2001 – С.188

Оффшорные компании также широко используются для хранения личных сбережений. Это позволяет гражданам стран с нестабильной экономикой держать средства в надёжных зарубежных банках, не нарушая при этом законов собственной страны.

В большинстве стран за исключением нескольких европейских, отсутствуют какие-либо ограничения на формирование уставного капитала и его оплату в момент регистрация компании.

Как правило, оффшорные компании освобождены от предоставления бухгалтерских отчетов в какие-либо государственные органы, поэтому формы ведения бухгалтерии могут быть абсолютно произвольными. Исключение составляют лишь несколько стран, требующих от оффшорных компаний предоставления ежегодного аудиторского отчета. Конфиденциальность информации о владельцах компаний в большинстве оффшорных стран гарантируется соответствующими законами, некоторые из которых предусматривают уголовную ответственность за разглашение имен владельцев компаний. В случае регистрации компании в одной из немногих стран, где информация о владельцах является публичной, полная конфиденциальность обеспечивается услугами номинальных акционеров и директоров.

Кроме минимизации налогов, оффшорные зоны позволяют осуществлять внешнеторговую, финансовую, банковскую и инвестиционную деятельность. Об этом будет более подробно изложено ниже.

Страна, предоставляющая налоговые льготы имеет свой интерес. Так, эти страны заинтересованы в привлечении международного бизнеса, так как каждая оффшорная фирма платит как напрямую в местный бюджет, так и местной администрирующей компании, часто юридической и бухгалтерской компаниям, иногда хранит средства в местных банках, может пользоваться услугами местных авиалиний, гостиниц, ресторанов, телекоммуникаций, может снимать офис и давать рабочие места в нём местным гражданам и т.д. Всё это является важными поступлениями для небольших островных

государств с населением от 10 000, таких как Теркс и Кайкос, Бермудские острова до 250000 жителей, например, Багамские острова. Даже если та или иная компания не разворачивает деятельность в полной мере, она всё равно приносит небольшой доход стране, а в будущем может разрастись и в крупную фирму. Следует отметить, что практически во всех оффшорных странах существуют и обычные компании, платящие высокий налог на прибыль, однако они не представляют интереса для налогового планирования.<sup>2</sup>

На сегодняшний день в мире существует более 60 стран, законодательство которых предусматривают налоговые льготы для оффшорных компаний. К числу самых известных относятся: Панама, Гибралтар, Кипр, Ирландия, Лихтенштейн Багамские и Сейшельские острова, остров Мэн, Британские Виргинские острова, американский штат, Делавэр.

---

<sup>2</sup> Кабир Л.С. Организация оффшорного бизнеса. М., 2002. – С.127

## **2.Классификация оффшорных юрисдикций и оффшорных компаний**

Оффшорные юрисдикции по уровню налогообложения и государственного контроля за коммерческой деятельностью, можно разделить на три категории:

1. Небольшие государства, острова с невысоким уровнем развития собственной экономики, но с достаточно высокой политической стабильностью (Багамские острова, Британские Виргинские острова, Вануату, Сейшельские острова и т.д.). Как правило, эти государства не предъявляют никаких требований к отчетности, единственное требование - это внести, как правило, ежегодный фиксированный сбор в казну. Обычно в таких странах не ведется реестр акционеров и директоров, конфиденциальность обладания такой компанией очень высокая.

2. Государства, где кроме оффшорных компаний, существуют обычные компании, которые могут принадлежать нерезидентам, но при условии ведения хозяйственной деятельности внутри этой страны они могут потерять льготный безналоговый статус. Для того, чтобы доказать, что компания не вела такой деятельности, обычно в таких странах ежегодно следует проходить аудит и сдавать отчеты. Со стороны правительств этих государств контроль более жесткий, чем в предыдущем случае, ведется реестр директоров и акционеров, но и престиж компаний гораздо выше. К таким странам относятся: Кипр, Ирландия, Гибралтар, Люксембург, Швейцария, Остров Мэн и др.

3. Государства не являющиеся оффшорными зонами, но имеющими льготное налогообложение. Это - США, Великобритания, Канада и др. В этих странах все открыто, надо платить налоги и сборы, ведутся регистры директоров и акционеров. Однако, есть организационно-правовые формы, позволяющие спокойно существовать, платя только фиксированные сборы. Такие компании подходят как для ведения солидного бизнеса, так и для простого хранения денег.



Исследуя данную тему необходимо рассмотреть классификацию оффшорных компаний по различным признакам.<sup>3</sup>

Рассматривая оффшорные компании, их можно классифицировать по некоторым признакам. По признаку управления оффшорной компанией можно выделить два варианта:

**1. Руководство компанией осуществляется нерезидентами.**

Компанией, зарегистрированной в оффшорной зоне, управляют нерезиденты страны регистрации, бизнес компании осуществляется за пределами страны регистрации и никакой доход не извлекается внутри ее. Такая компания не платит ни подоходного, ни иных корпоративных налогов в стране регистрации.

**2. Руководство компанией осуществляется резидентами.** Компании могут иметь зарегистрированный офис в оффшорной зоне и управляться местными директорами, но принадлежать нерезидентам страны регистрации.

По организационно-правовой форме, компании, зарегистрированные в оффшорных юрисдикциях делятся на:

- ❖ Компания закрытого типа
- ❖ Компания открытого типа с ограниченной ответственностью
- ❖ Компания с неограниченной ответственностью

**Компания закрытого типа.** Самым общим типом является компания закрытого типа, ответственность членов которой ограничена их долей в акционерном капитале. Это - компания с ограниченной ответственностью, аналог российского акционерного общества закрытого типа.

Акционерный капитал компании обычно разделен на акции с фиксированными суммами. Если акции полностью оплачены при выпуске, акционеры больше не несут никакой ответственности.

---

<sup>3</sup> Ерицян А.В., Азарян Р.Г. Использование оффшоров в налоговом планировании. М., 2003. – С.122

### **Компания открытого типа с ограниченной ответственностью**

Компания открытого типа - это компания, акции которой свободно продаются публике. Компания должна удовлетворять определенным требованиям, таким как установленный объем уставного капитала, четко организованный Устав предприятия, в котором указано, что компания будет открытого типа и др.

### **Компания с неограниченной ответственностью**

Компании с неограниченной ответственностью – это компания, директора и акционеры которой, в равной степени ответственны по долгам компании, и их ответственность распространяется на все имущество директоров и акционеров.

По основному виду деятельности компании делятся на компании осуществляющие:

1. Международную торговую деятельность
2. Инвестиционную деятельность
3. Финансовую деятельность
4. Транспортную деятельность
5. Другую деятельность.

### **Компания, занимающаяся международной торговой деятельностью.**

В данном случае компания занимается экспортом и/или импортом товаров. Доходы, получаемые от сделок при купле товаров в одной стране и продаже их в другой стране, накапливаются в компании, которая освобождена от налогообложения по месту регистрации. Очень часто в таких сделках используется реинвойсинг - занижение или завышение стоимости товара, используемого для уменьшения таможенных отчислений или для уменьшения налогооблагаемой базы.

Благодаря низким налоговым ставкам такие юрисдикции, как Остров Мэн, Мадейра и Кипр очень привлекательны для проведения сделок внутри Европейского Союза. Для совершения таких сделок требуется обязательная регистрация в качестве плательщика НДС на территории ЕС. В связи с этим

встает вопрос о минимизации этих налогов. Использование карибских компаний не дает такой возможности, поэтому самыми популярными юрисдикциями для этих целей являются Остров Мэн, Кипр и Мадейра.

Перевод средств в юрисдикции с низкими налогами позволит компании, зарегистрированной в юрисдикции с высокими налогами, компенсировать торговые убытки через компании, организованные в юрисдикции с низкими налогами.<sup>4</sup>

Другой сферой использования оффшорной структуры является оптовая торговля. Группа связанных между собой компаний может получить выгоду от снижения административных расходов, так как оффшорная структура намного более экономична в плане налогов, чем обычное неоффшорное образование.

#### **Компания, занимающаяся инвестиционной деятельностью**

Вследствие того, что в большинстве оффшорных юрисдикции отсутствует налог на дивиденды, налог на прибыль и налог на прирост капитала, фонды, накопленные с помощью оффшорной компании, могут быть вложены или депонированы по всему миру. Также, деятельностью такой компании является перевод инвестиций в дочерние предприятия и/или ассоциированные компании, открытые и частные компании и совместные предприятия.

И крупные компании, и малые предприятия, регулярно используют оффшорные компании как посредников, выступающих в роли держателя портфеля инвестиционных ценных бумаг. Такие портфели могут состоять из акций, облигаций, широкого спектра других инвестиционных продуктов, а также наличных денежных средств. Активы, которыми располагает оффшорная компания, могут размещаться либо на депозитном вкладе, либо в совместных паевых фондах.

---

<sup>4</sup> Горбунов А.Р. Налоговое планирование и создание компаний за рубежом. М., 2005. – С.178

Оффшорные корпорации инвестируют свои средства в дочерние или ассоциированные компании различных организационно – правовых форм, а, также, в совместные предприятия.

Прирост капитала за счет определенного вида инвестиций может не облагаться налогами. Налогообложение дивидендов может быть снижено с помощью компаний, зарегистрированных в юрисдикциях с нулевым или низким налогообложением, имеющих соглашения по избежанию двойного налогообложения с данным государством.

Многие крупные корпорации заинтересованы в инвестициях в те страны, где не существует договоров об избежании двойного налогообложения между инвестирующей и инвестируемой странами. В этом случае учреждается компания-посредник в юрисдикции, имеющей удобный договор.

Например, Кипр имеет широкую сеть налоговых договоров со многими восточно-европейскими странами и странами бывшего Советского Союза. Использование Кипрских компаний для инвестирования в этих странах является очень эффективным с точки зрения оптимизации налогообложения.

Владение недвижимостью и землей оффшорной компанией часто открывает налоговые преимущества, включая легальное избежание налогов на прирост капитала, наследование и передачу собственности. Кроме того, компания сможет быстрее, чем частный собственник, распорядиться этим имуществом: продать, сдать в аренду, купить-продать акции и так далее.

Например, если оффшорная компания, которой владеет нерезидент Великобритании, покупает недвижимость в Великобритании с целью инвестиции, и эта собственность позже продается третьей стороне, то прирост капитала от этой сделки не облагается налогом в Великобритании. Путем правильного создания финансовой структуры оффшорная компания также может существенно снизить уровень удерживаемого налога на доход от аренды.

## **Компания, занимающаяся финансовой деятельностью**

Оффшорные финансовые компании учреждаются для финансового управления активами группы компаний. Выплаты от участия в группе компаний облагаются подоходным налогом, но налогообложение в этом случае отличается от обычного корпоративного налогообложения. Выплачиваемый интерес может быть зачтен, и поэтому сосредоточение таких выплат в оффшорной компании может привести к существенной экономии налогов. Многие крупные компании учреждают собственные оффшорные компании для аккумулирования дивидендов, получаемых от своих дочерних компаний и получения максимальной выгоды от налоговых кредитов.

В некоторых странах потери при конвертации валюты не зачитываются при уплате налогов. Например, если учрежденная финансовая дочерняя компания понесла потери при конвертации и затем эта компания ликвидируется, то из инвестиций основной компании должны вычтены соответствующие налоги.

Другая среда применения оффшорной финансовой компании - это лизинг. Если оффшорная структура обладает большими активами, и они при этом не инвестируются, то существует возможность репатриировать активы на родину.

Оффшорные компании часто используются для приобретения зарубежных объектов, для международного реструктурирования корпораций, инвестиций в недвижимость и для других корпоративных финансово связанных проектов<sup>5</sup>.

Оффшорные компании часто используются для увеличения доходов посредством займов и выпуска облигаций. Такие схемы могут снизить налоги на доход и по выплате процентов от ценных бумаг. Например, такие страны как Великобритания, повышают налоги на проценты от не котирующихся облигаций для нерезидентов, поэтому жизненно важным в

---

<sup>5</sup> Горбунов А.Р. Оффшорный бизнес и управление компаниями за рубежом. М., 2003. – С.155

таких случаях является использование соглашений об избежании двойного налогообложения.

К другой категории финансовых учреждений, зарегистрированных в оффшорных зонах, относятся филиалы крупнейших мировых банков и лизинговых компаний.

Происходит это потому, что в оффшорных зонах велика вероятность получения лицензии на осуществление банковской деятельности, а также отсутствуют или минимальны ставки налогов. Банк и трастовая компания, работая совместно, могут предложить и обеспечить своим клиентам очень широкий диапазон финансовых услуг.

### **Компания, занимающаяся транспортной деятельностью**

С начала 20 века использование оффшорных компаний для владения торговыми судами и судами для отдыха являлось важной функцией некоторых оффшорных зон, таких как Панама, Либерия, остров Мэн, Джерси, Гибралтар, Кипр, Багамы, Мадейра, Белиз и Маврикий.

Эти страны предоставляют судам, ходящим под их флагом, очень льготные налоговые условия: вместо полноценных налогов с судовладельцев взимают необременительную плату за тоннаж или просто пошлину за продление регистрации. Исключаются налоги на доход от транспортной и фрахтовой деятельности. Таким образом, существует возможность минимизировать или вообще устранить налоги на обслуживание судов, налог на собственность, а налог на прибыль, полученную от данного вида бизнеса, может быть минимизирован до ставки 2,5% либо вообще устранен. Такая компания может иметь собственный флот и иметь возможность фрахтовать суда.

### **Другая деятельность оффшорных компаний.**

Многие физические лица, занятые в сфере услуг по строительству, технике, авиации, компьютерам, финансам, производству фильмов и развлечений могут получить существенную экономию налогов путем учреждения персональной компании в оффшорной зоне.

Оффшорная компания может заключить контракт с физическим лицом по предоставлению ему услуг вне страны его резиденции, и заработанные гонорары могут накапливаться в оффшорной зоне, не облагаясь налогом из оффшорного центра. Так возможно минимизировать подоходный налог путем данной структуры личного дохода.

Интеллектуальная собственность, включая компьютерное, математическое обеспечение, патенты, торговые марки и копирайты, может находиться в собственности оффшорной компании. По получению этих прав оффшорная компания может вступить в лицензионные или франшизные соглашения с компаниями, заинтересованными в использовании таких прав. Доход за право пользования интеллектуальной собственностью (роялти) может аккумулироваться в оффшорной зоне, и, при правильном выборе подходящей юрисдикции, удержание соответствующих налогов может быть снижено путем использования договоров об избежании двойного налогообложения.

Такие страны как Нидерланды, Великобритания, Мадейра, Кипр и Маврикий являются хорошими примерами юрисдикции, используемой для размещения интеллектуальной собственности.

## Заключение

Оффшорный бизнес приобретает всё больший вес в мировом обороте капитала, его особенности и всё новые возможности, которые он предлагает, заслуживают постоянного внимания. Не секрет, что достаточно много финансовых организаций ведут свои дела через оффшорные фирмы. В Европе налоги высоки, и многие стараются их минимизировать, а в Дании, например, шутят, что уклонение от налогов – это национальный вид спорта (до 62%).

Роль оффшорных зон в мировой финансовой системе значительна. К настоящему времени оффшорные зоны превратились в мировые финансовые центры. Каймановы острова, считаются пятым финансовым центром в мире, после Лондона, Нью-Йорка, Токио и Гонконга. Количество фирм, зарегистрированных на этих островах, намного больше числа жителей, а объем аккумулированных капиталов превышает 500 млрд. долларов

На сегодняшний день в мире существует более 60 стран, законодательство которых предусматривают налоговые льготы для оффшорных компаний. К числу самых известных относятся: Панама, Гибралтар, Кипр, Ирландия, Лихтенштейн Багамские и Сейшельские острова, остров Мэн, Британские Виргинские острова, американские штаты, Делавэр и Невада.

Для того чтобы лучше понять сущность оффшорных зон, были рассмотрены основные оффшорные юрисдикции и их характеристики. Среди них Багамские острова, бермудские острова, остров Мэн, Каймановы острова, Панама и широко известный Кипр, который к настоящему времени входит в состав Евросоюза.



### **Список использованной литературы**

1. Белов А.П. Международное предпринимательское право: Практическое пособие. М., 2001 – 400 с.
2. Горбунов А.Р. Оффшорный бизнес и управление компаниями за рубежом. М., 2003. – 278 с.
3. Горбунов А.Р. Налоговое планирование и создание компаний за рубежом. М., 2005. – 328 с.
4. Ерицян А.В., Азарян Р.Г. Использование оффшоров в налоговом планировании. М., 2003. - 200 с.
5. Кабир Л.С. Организация оффшорного бизнеса. М., 2002. – 224 с.