



Денис Аксёнов

Старший преподаватель кафедры «Мировая экономика и международный бизнес»  
ФГОУ ВПО «Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации»,  
канд. экон. наук

## ОФШОРНЫЙ БИЗНЕС. МИРОВОЙ ОПЫТ И РОССИЙСКАЯ ПРАКТИКА

В ОТНОШЕНИИ РОССИЯН К ОФШОРАМ ЕСТЬ ЭЛЕМЕНТ ДВУСМЫСЛЕННОСТИ. Это явление устойчиво воспринимается как нечто полукриминальное, как атавизм эпохи 1990-х гг. В то же время многие успешные российские компании продолжают пользоваться офшорами.

### СУЩНОСТЬ И СОВРЕМЕННОЕ ПОНИМАНИЕ ОФШОРА И ОФШОРНОЙ КОМПАНИИ

Офшор — явление многогранное, и отношение к нему в международном сообществе весьма неоднозначное. В России это слово звучит чаще всего с негативной и даже обвинительной интонацией. У обычных граждан офшоры стойко ассоциируются с банановыми островами, финансированием противозаконных операций, отмыванием «грязных» денег, уводом капиталов из страны и уклонением от уплаты налогов.

Офшор (от английского *off shore* — «вне берега», «вне границ») — это один из самых известных и эффективных методов налогового планирования. Основой этого метода являются законодательства многих стран, частично или полностью освобождающие от налогообложения компании, принадлежащие нерезидентам.

Термин «офшор» впервые появился в одной из газет на восточном побережье США в конце 50-х гг. XX в. Речь шла о финансовой организации, переместившей свою деятельность, которую правительство США желало контролировать и регулировать, на территорию с благоприятным налоговым климатом. Таким образом, происхождение термина «офшор» не юридическое, а экономико-географическое.

Офшорная зона — понятие, не имеющее единственного аналога в английском языке. Этим емким понятием на русский переводится множество терминов: «офшорный центр», «налоговая гавань»,

«корпоративная гавань», «налоговый рай» и т. д., которые все вместе объединены в понятие «офшорная юрисдикция».

Это юрисдикция, в которой законодательно определены статус офшорных фирм и соответствующие законодательные нормы.

Офшорные зоны являются разновидностью Свободных Экономических Зон (СЭЗ), которых, по разным оценкам, насчитывается в мире от нескольких сотен до 2 тыс.

Офшорная компания — это компания, которая не ведет хозяйственной деятельности в стране своей регистрации, а владельцы этих компаний — нерезиденты этих стран. Это требование стран, где разрешена регистрация таких компаний. Как правило, в этих странах очень низкое или вообще никакого налогообложения офшорных компаний (лишь только фиксированный ежегодный сбор).

В России офшоры также используют для импорта основных средств. Для того чтобы при импорте избежать налогообложения НДС и обложения таможенными сборами, применяют схемы, в которых участвуют офшорные компании.

Еще одной особенностью использования офшоров в России является открытие счетов в Латвии, а в последнее время и в Литве (латвийские банки открывают там свои филиалы). Редкий европейский банк откроет счета офшорной фирме, а эти банки предлагают большой выбор конвертации, в том числе и «мягких валют».

В России массовое развитие бизнеса с использованием зарубежных офшорных компаний началось в 1991 г. и было свя-

зано с отменой монополии государства на ведение внешнеэкономической деятельности.

В современном обществе, во властных структурах и бизнес-среде отсутствует единое понимание термина «офшор». Как следствие, с одной стороны, компания вполне легитимно может использовать офшор, но, с другой стороны, рискует получить претензии от контролирующих ведомств.

Одни подразумевают под офшором территорию, предоставляющую инвесторам различные экономические льготы на срок окупаемости проектов (например, технопарки) и искренне полагают, что в российских регионах есть офшоры. Другие относят к ним страны, в которых ставки базовых налогов ниже, чем в России. Третьи называют офшорами некие схемы, по которым карликовые и островные государства выступают в качестве перевалочных пунктов для «перекачивания» и обналичивания огромных денежных средств и берут за свои услуги скромную плату.

В целом, сложившихся стереотипов и заблуждений очень много. Даже в материалах, посвященных международному налоговому планированию, применяются разные написания термина «офшор» — с одной и двумя буквами «ф». Такая ситуация связана с тем, что в обиходе это слово появилось раньше, чем в официальных словарях. Даже в английском языке это слово также имеет разные варианты написания — как *offshore*, так и *off-shore* (иногда встречается *off shore*).



## ВИДЫ ОФШОРНЫХ ЗОН

Офшорные юрисдикции можно подразделить на 3 вида: 100%-ные офшорные зоны, страны с льготным налогово-обложением и административно-территориальные образования.

1. 100%-ные офшорные зоны чаще всего известны как «налоговые гавани» или «налоговые убежища» (*tax heaven*). Небольшие государства, острова с невысоким уровнем развития собственной экономики, но с достаточно высокой политической стабильностью (Багамские, Британские Виргинские, Каймановы, Багамские острова, острова Джерси и Гернси, Либерея, Панама и т. д.). Как правило, эти государства не предъявляют никаких требований к отчетности, единственное требование — ежегодный фиксированный сбор в казну.

2. Страны с льготным режимом налогообложения отдельных видов деятельности. Кроме офшорных компаний, здесь существуют и обычные, ведущие деятельность на территории регистрации. Для того чтобы доказать, что компания не вела такой деятельности, обычно следует ежегодно проходить аудит и сдавать отчеты. Со стороны правительств этих государств контроль осуществляется более жесткий, чем в случае с налоговыми гаванями, ведется реестр директоров и акционеров, но и престиж компаний гораздо выше. Примером таких зон являются Кипр, Гибралтар, Люксембург, Швейцария, Лихтенштейн и др. Кипр иногда выделяют отдельно в качестве нетрадиционной офшорной юрисдикции.

3. Административно-территориальные образования, в которых действует офшорный режим. Характерно для стран с федеральным устройством (США, Великобритания, Канада, Россия и др.). В этой связи стоит упомянуть внутренние офшорные зоны США — штаты Делавэр, Невада и Вайоминг; Швейцарии — кантоны Нематель, Фрибург и Цуг; Канады — провинция Нью-Брансвик; Великобритании — остров Мэн; португальский остров Мадейра; малайзийский Лабуан, а также российские — Калмыкия, города Углич, Смоленск. Гонконг и Кампионе являют собой пример офшорных зон на территории унитарных государств.

Вид офшорной деятельности определяет организационно-правовую форму офшорной структуры, а она в свою очередь — офшорные юрисдикции, в которых их следует создавать.

Вводимые в России и других странах ограничения вряд ли смогут искоренить офшорный бизнес и уничтожить офшор как схему налогового планирования. Будут появляться новые офшорные зоны и новые схемы работы. Однако ужесточение ограничений к регистраторам офшорных фирм потребует более высокой квалификации специалистов, приведет к возрастанию риска и в конечном счете вызовет возрастание цен на подобного рода услуги.

## ПРИЗНАКИ ОФШОРНОЙ КОМПАНИИ

Существует 5 основных признаков офшорной компании.

Первый и самый важный: такая фирма, как правило, является нерезидентной по отношению к территории регистрации. Это означает, что центр «контроля и управления» компании находится за рубежом, и любые ее коммерческие операции также должны проводиться за пределами юрисдикции, в которой она зарегистрирована.

Второй — офшорная компания обычно выплачивает ежегодный регистрационный сбор и, соответственно, не платит налоги на капитализацию, на вывоз дивидендов, процентов за кредит и платежей роялти. Впрочем, в некоторых офшорных зонах налоги могут взиматься, но в символических размерах.

Третий признак — упрощенная процедура регистрации и управления компанией. Допускаются номинальные владельцы и директора. Требования к проведению общих собраний и советов директоров носят формальный характер. Управление офшором чаще всего осуществляется с помощью услуг секретарской компании.

Четвертый — по отношению к офшорной фирме на территории регистрации обычно не применяется валютный контроль, требования по финансовой отчетности сведены к минимуму. Аудиторские проверки, за редкими исключениями, вообще не требуются.

И последний, пятый: владение офшорной компанией может осуществляться на анонимной основе с высокой гарантией конфиденциальности. «Тайное» владение офшорной фирмой гарантировано правовыми нормами и законодательством юрисдикции, в которой зарегистрирован бизнес.

Офшорные компании не являются какими-то нелегальными или запрещен-

ными инструментами. При правильной организации и управлении они могут являться весьма эффективными механизмами для снижения налоговых платежей и защиты активов на вполне законном основании.

В целом, офшорные компании — это обычные юридические лица с ограниченной ответственностью, которые используются и бизнесом, и физическими лицами во всем мире для легального перемещения прибыли из стран с высоким налогообложением в страны, имеющие низкое или нулевое налогообложение, с учетом преимуществ либерального налогового законодательства и договоров об избежании двойного налогообложения.

В 2008 г., по оценкам различных государственных статистических организаций, около 60% мировых денежных средств содержатся на офшорных счетах с использованием офшорных компаний. Примерно 50% мирового товарооборота проходит через фирмы, зарегистрированные в офшорных юрисдикциях.

## КЛАССИФИКАЦИЯ ОФШОРНЫХ ТЕРРИТОРИЙ

В международной коммерческой деятельности для классификации офшорных территорий в качестве основного признака используются особенности режима налогообложения. Офшорные юрисдикции условно разделяются на 3 категории.

К классическим офшорам относят территории, предоставляющие возможность полного освобождения от уплаты налогов. К ним относятся Сейшельские острова, Гернси и Джерси, Барбадос, Гренада, Доминика, Сент-Люсия, Сент-Винсент и Гренадины, Невис, Ангилья, Бермудские острова, Британские Виргинские острова, Каймановы острова, Монтсеррат, Тёркс и Кайкос и др. В основном в эту группу входят небольшие островные государства. В таких офшорах обязательными являются только платежи при создании компании и текущие ежегодные выплаты (в пределах 500–1000 долл./год). Местное законодательство не предъявляет никаких требований к ведению бухгалтерии или налоговой отчетности зарегистрированных компаний. Обычно в этих странах не ведется реестр акционеров.

Британские Виргинские острова (БВО) являются самой крупной классической офшорной юрисдикцией. Офшорные компании БВО наиболее часто используют инвесторы развитых стран, в том числе США и Великобритании. Безусловно, это способствует лоббированию интересов офшора в международных организа-



циях. Отсутствие налогов (вместо них уплачивается ежегодный сбор в размере 350 долл.) и бухгалтерской отчетности для офшорных компаний привлекает сюда бизнесменов многих стран. В настоящее время на территории островов зарегистрированы более 700 тыс. офшорных фирм. Информация о владении такой компанией отличается высокой степенью конфиденциальности.

Ко второй группе офшоров — «низконалоговым гаваням» — относят юрисдикции, предоставляющие привлекательный режим налогообложения, связанный с относительно низкими ставками налога на прибыль (корпоративного налога) и прочими экономическими льготами. В эту группу входят Гибралтар, Люксембург, Сингапур, Ирландия, Кипр и др. Последний является ярким примером «гавани» и наиболее востребован на офшорном рынке: ставка корпоративного налога составляет там 10% для всех компаний. При этом Кипр продолжает признавать услуги номинального сервиса (номинальных акционеров и директоров) в регистрируемых компаниях для обеспечения конфиденциальности их собственникам. Как правило, фирмы, «бросившие якорь» в «гавани», должны вести бухгалтер, а по итогам отчетных периодов сдавать налоговую отчетность. В некоторых «гаванях» предусмотрено прохождение обязательного аудита для офшорных компаний.

Существует также третья категория офшоров — респектабельные престижные юрисдикции (они считаются офшорами лишь с оговорками). К ним относятся внутренние территории ряда западных стран (например, американский штат Делавэр, некоторые кантоны Швейцарии) или отдельные, как правило, европейские государства, в которых ставка корпоративного налога довольно высока (иногда выше, чем в России), но при этом существуют весьма привлекательные режимы налогообложения холдингов, вплоть до полного освобождения отдельных видов доходов компаний от налогообложения. К подобным юрисдикциям относятся, в частности, Нидерланды, Австрия, Лихтенштейн, Великобритания и др. При этом в большинстве респектабельных офшоров также обеспечивается конфиденциальность владельцев компаний. Так, в Австрии при регистрации компании в форме акционерного общества (AG) при наличии 2 и более акционеров реестр акционеров остается закрытым. В то же время подавляющее большинство престижных офшорных юрисдикций являются членами Европейского союза, на территории которого применяются общие директивы и иные нормативные акты (например, директивы,

обязывающие банки раскрывать информацию о своих клиентах). Однако такие государства, как Швейцария, Лихтенштейн, Австрия и Нидерланды, применяют данные нормы с оговорками, в результате чего местные офшорные компании имеют высокую степень защищенности информации, в том числе и в отношении раскрытия ее третьим лицам и государственным органам.

## ОФШОР КАК ИНСТРУМЕНТ НАЛОГОВОЙ ОПТИМИЗАЦИИ

Сегодня в мире насчитывается более 60 стран, предлагающих в том или ином виде экономические льготы (вплоть до полного освобождения от любых налогов) зарегистрированным в них организациям, не ведущим никакой деятельности на их территории. Офшорные юрисдикции разнообразны по административным условиям работы компаний, требованиям к отчетности, налоговым ставкам и т. д. Традиционно основными критериями при выборе юрисдикции остаются, с одной стороны, дешевизна и простота регистрации и содержания офшорной «дочки», а с другой — имидж юрисдикции.

«Стоимость» офшора зависит от нескольких переменных. Во-первых, это плата за регистрацию компании. Например, создать офшор на Кипре стоит около 2500 долл., на Британских Виргинских островах — около 1000 долл. Во-вторых, это ежегодный взнос. Его сумма может составлять 100–800 долл. и выше, а в некоторых странах абонентская плата не взимается. В-третьих, это ставка налога на прибыль. В некоторых зонах могут взимать процент от уставного капитала офшора (но не более 5%).

Как правило, чем престижнее офшорная территория, тем дороже обходится содержание офшорной компании — выше плата «за вход» и обслуживание юридического лица.

Выбор юрисдикции зависит от потребностей компании на том или ином этапе развития, особенностей бизнес-процессов и характера совершаемых сделок.

Самая простая классическая схема использования офшоров для снижения налоговой нагрузки выглядит так: компания-производитель реализует товар офшорной фирме по заниженной цене, та, в свою очередь, продает его назад в Россию по реальной рыночной стоимости. Результат — значительная часть прибыли оседает на счете офшора и не подлежит налогообложению.

Но в настоящее время термин «офшор» приобретает другую окраску, так

как меняется содержание самого инструмента. В условиях все большей прозрачности ведения дел российский бизнес также становится более цивилизованным: ни одна солидная компания не пойдет в офшоры только лишь с целью так называемой налоговой оптимизации, столь популярной в нашей стране в конце прошлого века.

Офшор как организационно-управленческий инструмент изначально не может быть плохим или хорошим: все зависит от целей, которые преследуют собственники бизнеса. Добропорядочным бизнесменам офшорные технологии позволяют успешно развивать бизнес без ущерба для интересов государств и общества.

Технологию работы через офшоры необходимо проработать очень тщательно. При относительно недорогом создании офшорной фирмы ошибка (в выборе юрисдикции, схем взаимодействия с зарубежной «дочкой») может дорого обойтись бизнесу, несмотря на то, что слово «офшор» как таковое отсутствует в отечественном законодательстве. Рецепт один: выстраивать как можно более прозрачные офшорные схемы и использовать надежные юрисдикции, не фигурирующие в «черном списке» Минфина Российской Федерации.

В связи с общим негативным отношением к сотрудничеству с «зонами экономического благоприятствования» один из обоснованных вопросов налоговых органов и судов, который до недавних пор нередко являлся главным при вынесении решений не в пользу предпринимателей, звучал примерно так: с какой еще целью помимо минимизации налогов в России вам понадобилась офшорная компания? Предприниматели, использующие нерезидентные компании, при предъявлении соответствующих претензий должны быть готовы обосновать цель создания и применения офшорной фирмы.

В постсоветской России эра офшоров началась в 1991 г. Тогда открыть один офшор стоило около 3–5 тыс. долл. Сейчас объявления об услугах по созданию и обслуживанию офшорных компаний и о консалтинге в сфере международной деятельности во множестве «висят» в Интернете, а минимальные тарифы упали в среднем до 200–500 долл.

Минимальная стоимость готовых компаний составляет в среднем 1000–2500 долл. в зависимости от типа юрисдикции и вида юридического лица. В комплект обычно входят: базовая регистрация, юридический адрес, госпошлина за первый год, устав или учредительный договор, назначение первых директоров, печать и др.



Рынок оказания услуг в этой сфере сильно расширился и сегментировался: по видам юрисдикций, целям использования офшорных схем, отраслям и продуктовым линейкам.

## СОВРЕМЕННАЯ ПРАКТИКА ОФШОРНОГО БИЗНЕСА

Использование офшорных компаний для развития бизнеса сегодня востребовано. Однако если раньше этот инструмент применялся в основном для оптимизации налогообложения, то сейчас офшорные схемы интересуют отечественных бизнесменов в первую очередь в целях сохранения активов (к примеру, от рейдерства) — как предприятия в целом, так и недвижимости.

Эта тема сегодня актуальна, поскольку столичные игроки активно выходят в регионы, их интересуют местные предприятия. А при использовании офшорных компаний истинные владельцы бизнеса «закрываются», становятся недоступными, и захватить предприятие становится сложнее. Кроме того, офшорные компании используются в целях приобретения пакетов акций (долей) в существующем бизнесе, для вложения во вновь организуемые предприятия, финансирования посредством предоставления займов строящихся объектов недвижимости, операций на фондовом рынке.

Прозрачность офшора определяется законодательством. Так, Россия ратифицировала соглашения об избежании

двойного налогообложения с Кипром и рядом других стран. В целом предвзятое отношение к офшорам в обществе постепенно меняется. В России часто проводятся семинары на тему использования офшорных компаний, и нередко в таких мероприятиях принимают участие начальники налоговых инспекций, которые сегодня понимают, что схемы применения офшорных компаний позволяют реинвестировать денежные средства на территории Российской Федерации, в результате чего платятся налоги.

Компаний, занимающихся оказанием услуг бизнесу в сфере международной деятельности, в России не так много. В первую очередь здесь работают фирмы-агенты, которые, как правило, не могут самостоятельно в полном объеме ответить на интересующие предпринимателя вопросы, так как данный вид деятельности не является для них основным. Чтобы найти опытного «сопровождающего» для работы в офшорном секторе, необходимо обращать внимание на характер основного вида деятельности компании, а также на номинальный сервис, который обычно предоставляется через иностранные юридические компании. Далеко не все представители этого сектора услуг для бизнеса могут позволить себе зарегистрировать свою компанию как агента по предоставлению номинального сервиса. В процессе работы клиент должен получить в свое распоряжение полный пакет оригиналов банковских и учредительных документов зарегистриро-

ванной фирмы и номинальный сервис — именно этот набор инструментов позволяет предпринимателю управлять офшорной компанией.

Обобщая изложенное, необходимо отметить, что офшор — понятие экономико-географическое. Во всем мире существуют или отдельные страны внутри государств или отдельные страны, имеющие особый экономический режим и предоставляющие нерезидентам — зарегистрированным компаниям, не ведущим на их территории хозяйственную деятельность, — различные льготы, в том числе налоговые. И во все времена бизнес использовал офшоры с разными целями, в основном в качестве стабильного прибежища для сохранения своего капитала, для финансово-экономического и налогового планирования в процессе внешнеэкономической деятельности, например для снижения затрат в процессе проведения закупочных, экспортных операций. Кроме того, многие игроки уходят под юрисдикцию других стран, создавая офшорные компании, когда имеются политические риски и отсутствует экономическая стабильность на территории ведения бизнеса или же высоки налоговые ставки в собственном государстве. Нет ничего страшного и криминального в использовании офшоров, если компания, действующая в рамках закона, использует возможности, предоставленные другой юрисдикцией, для повышения своей эффективности. Для России это нормальная практика. ■

### НОВОСТИ НДС

## ЗАО РП ММВБ приступает к выполнению функций регионального представителя НДС в Самаре

Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр» (НДЦ) и НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ» (ЗАО РП ММВБ) сообщают, что с 1 июля 2009 г. ЗАО РП ММВБ начала выполнять функции регионального представителя НДС в Самаре. К обслуживанию депонентов НДС приступает Самарский филиал ЗАО РП ММВБ, расположенный по адресу: 443110, г. Самара, ул. Мичурина, д. 78.

**Сергей Сухинин**, Директор ЗАО РП ММВБ, отметил:

*«Мы считаем данный проект особенно важным в связи с тем, что начало работы Самарского филиала ЗАО РП ММВБ в качестве представителя НДС ведет к расширению функционала ЗАО РП ММВБ, а высокая квалификация персонала нашей организации позволит обеспечить самый высокий уровень комплексного обслуживания наших общих клиентов».*

**Николай Егоров**, Директор НДС, прокомментировал:

*«Наличие сети филиалов и представителей в крупнейших рос-*

*сийских деловых центрах — Санкт-Петербурге, Екатеринбурге, Нижнем Новгороде, Ростове-на-Дону, Самаре, Новосибирске и Владивостоке — позволяет НДС предоставлять услуги профессиональным участникам рынка ценных бумаг и инвесторам из всех регионов России. Мы считаем, что с передачей функций регионального представителя НДС в ЗАО РП ММВБ в Самаре наши клиенты в перспективе получат более широкий спектр сервисов и услуг, а значит, мы все от этого только выиграем».*

Передача функции регионального представителя НДС в РП ММВБ связана с прекращением деятельности ОАО «Самарская валютная межбанковская биржа» (ОАО «СВМБ»). С переводом функций регионального представителя НДС в ЗАО РП ММВБ условия депозитарного обслуживания депонентов, ранее обслуживающихся через ОАО «СВМБ», не меняются. Более подробную информацию относительно обслуживания депонентов НДС в Самаре можно получить по тел.: +7 (846) 336-9008 (Самарский филиал ЗАО РП ММВБ) или в Клиентском отделе НДС по тел.: +7 (495) 956-2789.