

# NEWSLETTER

## СОДЕРЖАНИЕ

Со стола исполнительного  
директора

Оффшоры отправились в Рай?!

Эффект «Райского досье» с точки зрения, противоположной журналистской.

Юрисдикция в центре внимания

Делавер: забытый оффшор

5 достоинств, поныне действительных в отношении американских фирм.

Это интересно

Сколько золота в мире?

Всех будоражит мысль: сколько же золота в мире?

Тема

Принцип сквозного  
налогообложения

Забытый принцип налогообложения, скрывающий в себе серьезные достоинства.

LAVECO-лайф

Твиттер вместо информационного бюллетеня LAVECO

Вместо академических статей рынок требует быстрой и своевременной информации.

Со стола исполнительного директора

## Оффшоры отправились в Рай?!

**Около полутора лет назад, когда взорвалось «Панамское досье», передовая статья нашего бюллетеня вышла под названием «Панамское досье, Багамское досье, Английское досье, Немецкое досье, Американское досье,...?».**

**Таким образом я намекнул на неизбежные последствия того, что тогда произошло – и действительно, менее чем через полтора года появилось «Панамское досье 2», или «Райское досье» – правда, не там, где я предполагал.**

Это событие была предопределено, так как, кроме фирмы «Моссак и Фонсека», много других, более крупных консалтинговых и юридических фирм занимались и занимаются тем же, предлагая решения по снижению налогов клиентам во всём мире. Агентство «Эпплбай» - одна из таких компаний, оно с 1898 года даёт подобного рода консультации, а также оказывает юридические услуги в сфере корпоративного права для клиентов со всего света. Оно это делало и делает потому, что это отнюдь не незаконно, а напротив, совершенно правомерно и легитимно.

Видимо, именно по этой причине существует такое большое различие в международном восприятии между «Панамским» и



«Райским досье». «Панамское досье» имело, так сказать, «ударное», сильное воздействие на мировое общественное мнение. Пресса обсуждала его неделями, люди во всём мире хватались за головы. «Райское досье» же везде было воспринято с холодным равнодушием. В основном «маленькими», обычными людьми, далекими от крупного бизнеса. Им уже надоело, что богачи мошенничают с нало-

гами, все «наверху» про это знают, но десятилетиями ничего не происходит. Какой смысл об этом вообще говорить? Время публи-

кации тоже было достаточно неудачным, так как, если вы помните, новость вышла в воскресенье во второй половине дня. То есть тогда, когда все заняты другими делами. А в понедельник утром многие средства массовой информации уже сняли эту новость с передовиц. Скандал, в котором фигурировало значительно больше имён известных людей, политиков, звёзд, известных предпринимателей, не стал настолько более значимым, чем «Панамское досье», насколько этого ожидали взрывавшие его журналисты.

Но всё это тоже логично: а почему он должен был стать таким? «Маленьких» людей уже не интересуют повторные случаи. Предприниматели, звёзды, политики.... Но все и до этого уже знали, что тут происходит. Тогда чему тут удивляться? Очередное



«чудо» не продержалось и трёх дней. Но началось другое: разворот в противоположном направлении, «эффект бумеранга». Сразу появились интересные комментарии, которые открыто формулировались так: «да, ну если даже английская королева была близка к оффшору, тогда почему мне нельзя?». Были и те, которые говорили: «крут тот, кто в этом во всём, а кого нет, тот не считается успешным». То есть

успешные предприниматели, знаменитости использовали и используют оффшорные технологии. Но тогда они не могут считаться незаконными, а, напротив, абсолютно легально приводят к успеху! Точно так же, как если кто-то употребляет разрешённый допинг.

Интересная информация: ежедневный мировой финансовый оборот составляет около 4 – 5 триллионов долларов. Это много. Конечно, в эту сумму включены финансовые деривативы и операции на Форекс. Но мало кто знает, что более 50% подобных операций проходит через оффшорные финансовые площадки и фирмы. Большая часть мировой финансовой системы и сегодня связана с оффшорной системой! Это не могло быть незаконно создано, так как поддерживается десятилетиями. Необходимо было разрешение от международных организаций, а также от правительств больших стран, которые на словах отрицают, а на деле поддерживают этот процесс. Об этом не пишут в учебниках

экономических университетов? Ну что ж, в мои задачи не входит оценка качества университетских учебных материалов и профессиональной компетентности преподавательского состава...

Публикация «Райского досье» была абсолютно, со 100%-ной вероятностью, прогнозируема ещё во время «Панамского досье». Гораздо более крупные фирмы, чем «Моссак» специализируются в этой отрасли, и «Эпплбай» - не самая большая из них. В действительности, объём информации, хранимой банками, превышает весь объём, хранимый поставщиками этих услуг. Уже около 20 лет под давлением Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) банки по всему миру систематически собирают информацию о бенефициарах компаний. В современном банковском мире не существует счёта, с неидентифицированным конечным бенефициаром. Если же банки начнут международный обмен этой информацией, тогда журналисты не смогут произвести эффект подобными историями. Поэтому пришлось торопиться с публикациями...

Посмотрим - что же произошло после публикации «Панамского досье»? Банки еще больше ужесточили и так чрезвычайно жёсткие условия. На сегодняшний день сложилась такая ситуация, когда невозможно

или крайне проблематично открыть счёт классической оффшорной компании. После «Панамского досье» банки стали закрывать счета, связанные с адресами компаний-фигурантов этого скандала. Речь идёт о крайне несправедливом обращении, так как, если мы имеем в виду офисное здание, то по одному адресу, кроме тысяч зарегистрированных там оффшорных фирм могут располагаться 5-6 реально действующих юридических консалтинговых компаний. Но это не интересует специалистов

банковских отделов по комплайансу, они не в состоянии мыслить столь глубоко и комплексно.

Это печальный опыт, и мы совершенно беспомощны перед этим процессом, так как банковских юристов невоз-

можно в чём-либо убедить. Банки «поумнее», которые заботятся о своих клиентах и о будущем, дают клиентам некоторое время на поиски подходящего решения, а также предлагают некоторые альтернативы. Например, изменить адрес у соответствующей фирмы. Конечно же, это только «косметическое» решение, потому, что завтра проблемы будут не с адресом, а с самим местом регистрации. Например, банки не захотят вести счёт компании, зарегистрированной на Британских Виргинских островах, так как это зона повышенного риска.



Shutterstock.com

И теперь мы подходим к главному: хотя для обычных людей «Райское досье» – дело совершенно не интересное, юридические отделы банков используют его в качестве предлога для дальнейшего ужесточения правил. По моим ожиданиям, некоторые зоны скоро станут абсолютно непригодными для регистрации. В наихудшем положении будут находиться классические оффшорные зоны, такие, как Британские Виргинские острова, являющиеся самой известной в мире оффшорной юрисдикцией. Поскольку она не соответствует требованиям прозрачности ОЭСР, банковские юристы причисляют её к категории повышенного риска.

Да, но тогда здесь есть что-то неясное, мало того - совершенно непонятное. Если вся история с оффшорами не преступление, не запрещена, и даже английская королевская семья в ней участвует, почему тогда настолько пассивны банки? Разве для них это не бизнес? Бизнес-то бизнес, но бывший. Право принятия таких решений руководители банков отдали на откуп юристам, которые, опасаясь за свои рабочие места, стараются избежать малейшего риска. В конечном итоге, судьбу процесса вновь будут решать только банки, в зависимости от того, встанут ли они на сторону бизнес-сектора или же, наоборот, комплайанса. И от того, какой именно компромисс будет найден между строгими административными

требованиями и требованиями, продиктованными прибыльностью.

Специалисты LAVECO годами последовательно утверждают: лишь прозрачные зоны способны пережить время перемен, когда под сильнейшим внешним давлением делается все, чтобы изменить и полностью перевернуть с ног на голову сложившуюся за последние 40-50 лет систему. Возникает логичный вопрос: не прекратит ли вообще свое существование то, что было ранее. Я бы не стал отвечать на этот вопрос, так как мой ответ будет дискредитирован моим очевидным личным интересом. Не так давно у меня была возможность пообщаться с одним из высших руководителей крупнейшей аудиторской фирмы, которая отвечает за аудит транснациональных компаний. По его мнению, пока на Земле живут люди и пока существует разница в налоговых ставках, будет существовать и налоговая конкуренция. Второй вопрос, какими именно средствами будут пользоваться фирмы, ведь на них всегда будет спрос, а если есть спрос, то рано или поздно появится и предложение. И неважно, будут ли называть это оффшорами или как-нибудь иначе. Игра никогда не закончится: ведь оффшоры, так или иначе, но уже в Раю. ©

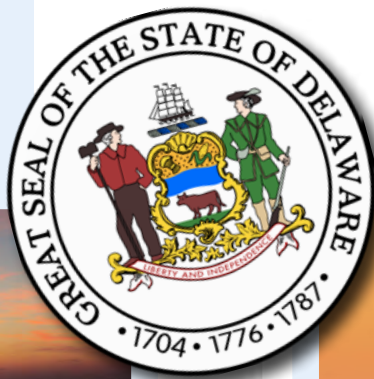
С уважением,  
Ласло Варади  
Исполнительный директор  
Laveco Ltd.



Юрисдикция в центре внимания

## Делавер: забытый оффшор

- ➔ **Высокий престиж.** Штат Делавер - один из старейших американских штатов, который присоединился к США 7 декабря 1787 года.
- ➔ **Чрезвычайно зрелое торговое и корпоративное законодательство.** Судебные решения штата Делавер и сегодня являются прецедентными во многих странах мира. Корпоративное право Делавера служит примером для других штатов и иностранных государств.
- ➔ **Для LLC можно применить принцип сквозного налогообложения.** Согласно принципу сквозного налогообложения, налогоплательщиком считается не сама компания, а её учредители, которые платят налоги там, где являются налоговыми резидентами.
- ➔ **Компании, зарегистрированные в Делавере, имеют налоговые номера.** Это немаловажно, поскольку, согласно основополагающим принципам ОЭСР, с 2019 года банки могут открывать или вести счета только тех компаний, которые располагают налоговым номером в стране регистрации.
- ➔ **Компания, зарегистрированная в Делавере, может открыть банковский счёт в США.**



Интересно

## Сколько золота в мире?

На эту тему в мире существует много мнений, значительно отличающихся друг от друга. Мы можем говорить о золоте, находящемся на поверхности земли, об уже добытых запасах, а также о ещё не добытых, находящихся в недрах земли.

Добытые запасы, по некоторым оценкам, составляют 170 000 тонн, а по оценкам других специалистов это количество достигает 2,5 миллионов тонн. Человечество уже более 5000 лет добывает золото, и первые золотые деньги появились около 550 года до нашей эры при дворе царя Крёза. По мнению эксперта в области горнодобывающих технологий и металлургии, лондонской консалтинговой компании GMFS, до открытия Америки человечество добыло около 13 000 тонн золота.

По оценке GMFS, на сегодняшний день добыто около 155 000 тонн. Данные о 2,5 миллионах тонн не подтверждаются никакими заслуживающими доверия подсчётами. Они, к примеру, исходят из того, что на саркофаг фараона Тутанхамона ушло 1,5 тонны золота, а значит, и в древние времена

человечество, а именно, правители и знать, располагало значительными запасами. В общем, разобраться в этом вопросе довольно трудно...

А сколько могут скрывать недра земли? На этот вопрос даёт ответ американское геологическое общество, согласно которому наша Земля может скрывать ещё 50 000 тонн золота. Спрос на этот драгоценный металл постоянно растёт, так как современная промышленность в наши дни использует значительное количество золота. В то же время, если, к примеру, в золотых часах может быть золото, добытое ещё в эпоху Римской империи, а затем повторно переработанное, то в мобильном телефоне золота используется настолько малое количество, что его повторная переработка будет сопряжена с необоснованно высокими расходами. Таким образом, промышленность ежегодно теряет, попросту выбрасывая, 12% золота. Так что, при том, что количество вырабатываемого золота конечно, спрос на него постоянно растёт.



Тема

## Принцип сквозного налогообложения

Принцип сквозного налогообложения в основном используется в англосаксонских странах, собственно, отсюда он и происходит. В наши дни использование этого принципа типично для двух корпоративных форм: английского товарищества с ограниченной ответственностью (Limited Liability Partnership – LLP) и американского общества с ограниченной ответственностью (Limited Liability Company – LLC). Вкратце, суть принципа заключается в том, что налогоплательщиком корпоративного налога является не компания (LLP, LLC), а ее учредители (в LLP и LLC они называются партнерами и членами соответственно, однако, мы для простоты будем в дальнейшем использовать привычный термин “учредители”), которые платят налог в той стране, налоговыми резидентами которой они

являются. Очень важное свойство обеих корпоративных форм заключается в том, что они являются юридическими лицами, при этом имущество учредителей отделяется от имущества компании, и их ответственность в обоих случаях ограничена размером их вклада. Как в LLP, так и в LLC владельцами могут быть и частные лица, и компании, и другие организации (трасты, фонды). Распределение прибыли не происходит автоматически. Несмотря на то, что по логике сквозного налогообложения получателями прибыли являются учредители, распределение прибыли между ними не обязательно. Учредители могут оставить свою прибыль в компании в качестве нераспределенной прибыли, например в интересах дальнейшего финансирования деятельности компании.

LAVECO-лайф

## Твиттер вместо информационного бюллетеня LAVECO?

Вот уже более 15 лет мы информируем наших читателей о новостях корпоративного мира в информационном бюллетене LAVECO. Наши статьи стремятся кратко, но емко сориентировать читателей, высвечивая самые важные моменты темы. Тем временем, мир вокруг нас ускорился, и у всех нас остается всё меньше времени для чтения статей и аналитики академического характера. Исходя из соображений экономии времени читателей, в будущем мы переходим на более

быструю форму коммуникации – на Твиттер, где, еженедельно обновляя, мы будем публиковать актуальные новости, интересные ссылки. Нашу страницу в Твиттере вы сможете найти по адресу: [https://twitter.com/Laveco\\_Group](https://twitter.com/Laveco_Group), либо зайти через наш сайт [www.laveco.ru](http://www.laveco.ru)

Конечно же, информационный бюллетень LAVECO не исчезнет. Возможно, он будет появляться немного реже, но, тем не менее, с обновленным содержанием он выйдет и в 2018 году.





LAVECO LTD.®

Legal Solutions since 1991



## КОНТАКТИ

### 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



### 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



### 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



### 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



### SEYCHELLES LAVECO LTD.

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



### UAE LAVECO MIDDLE EAST FZC

Conrad Dubai, 19<sup>th</sup> Floor, Sheikh Zayed Road  
Dubai S610 United Arab Emirates  
Tel.: +971-4-3827-758  
Mob.: +971-50-173-4428  
Fax: +971-4-3266-202  
middleeast@laveco.com



Информационный материал, изложенный в данном бюллетене, не является консультацией/рекомендацией по вопросам налогообложения, таможенных правил, социального страхования или других коммерческих операций. Авторы не несут ответственности за материальный и моральный ущерб, юридические последствия, которые могут возникнуть при неверном использовании изложенной информации. Мы приносим свои извинения за ошибки, допущенные при печатании, верстке или типографском наборе, и с благодарностью приемем Ваши комментарии по поводу материала.