

1.3. РЕГИСТРАЦИЯ КОМПАНИЙ В ОФФШОРНЫХ ЮРИСДИКЦИЯХ: НАЛОГОВЫЕ ПОСЛЕДСТВИЯ ДЛЯ ХОЛДИНГА И БЮДЖЕТА РОССИИ

Волкова Е.Г., аспирант кафедры
«Налоги и налогообложение»

Финансовый университет при Правительстве РФ

В данной статье рассматривается влияние деятельности холдингов в оффшорных юрисдикциях на уровень налоговой нагрузки и эффективной налоговой ставки по налогу на прибыль организаций и налоговые платежи в бюджет Российской Федерации, выдвигаются предложения по возврату налоговых доходов на территорию РФ.

В современном мире многие крупные и средние компании промышленности, торговли, иных сфер деятельности представлены не единой компанией, а группой компаний (холдингом), в том числе расположенных в разных странах мира.

Так как компании холдинга принадлежат, по сути, одним и тем же собственникам, отношения между этими компаниями не влияют на формируемый группой компаний финансовый результат. В то же время они могут существенно влиять на налоговые последствия для компаний группы, особенно если компании зарегистрированы в разных государствах.

Зачастую подобное структурное разделение компаний и создание компаний в иных странах, за пределами страны нахождения основных производственных мощностей или основных покупателей продукции, обусловлено особенностями ведения бизнеса или направлено на снижение затрат по привлечению финансирования для основной деятельности. Так, к примеру, компаниям, являющимся резидентами стран Европейского союза, значительно проще получить кредит под более низкие процентные ставки или разместить ценные бумаги на фондовой бирже, чем предприятиям резидентам Российской Федерации.

Кроме того в холдинги могут входить компании, созданные с целью снижения налоговых платежей компа-

ний группы. Стремление к снижению уровня налоговой нагрузки и увеличения чистой прибыли компании является желанием собственника и руководителя бизнеса. В составе законных способов снижения налоговой нагрузки следует отдельно выделить способы налогового планирования – определение места государственной регистрации компании, выбор системы налогообложения, применение льгот и освобождений от налогообложения. Так, многие холдинги создают компании в ряде стран мира, которые принято рассматривать в качестве оффшоров – стран с пониженной или нулевой ставкой налога на прибыль. Затраты по созданию и содержанию компании в этих странах незначительны по сравнению с потенциальной экономией на налоговых платежах от деятельности, проводимой через эту компанию.

Среди оффшорных зон Министерство финансов РФ [1] выделяет 42 государства, включая Британские Виргинские Острова, Гибралтар, Республику Кипр, остров Мэн, Мальдивскую республику, республику Сейшельские Острова. С точки зрения бизнес-сообщества, предприятия, создаваемые в данных государствах, обычно используются исключительно для оптимизации налоговой нагрузки. Как правило, компании-резиденты данных стран не ведут активной операционной деятельности и созданы с целью владения и получения дохода от активов, используемых Российскими компаниями группы, приобретения активов в РФ (как напрямую, так и через специально созданные компании), участия в схемах финансирования, предоставления фиктивных услуг, прочее. В результате их функционирования часть прибыли, создаваемой на территории РФ, переводится в низко-налоговые зоны по сравнению с РФ.

Рассмотрим специфику деятельности и налоговые преимущества оффшоров на примере Республики Кипр.

По данным Бюро регистрации компаний Кипра, на территории страны в 2010 г. действовало 237,4 тыс. компаний. Количество компаний за последнее десятилетие возросло больше чем в два раза [5].

Согласно статистическим данным, приведенным в табл. 2, валовой внутренний продукт (ВВП) Кипра преимущественно складывается в сфере услуг, основным направлением которой является финансовая, управленческая деятельность и владение активами.

Таблица 1

КОЛИЧЕСТВО КОМПАНИЙ, ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫХ НА КИПРЕ

Тысяч единиц

Показатель	Годы										
	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Количество компаний	96,3	103,6	109,1	115,7	125,4	137,6	155,8	184,1	207,6	221,1	237,4
Изменение за год	-	7,3	5,5	6,7	9,6	12,3	18,2	28,3	23,5	13,5	16,3

Таблица 2

ВВП КИПРА ПО ВИДАМ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ [2]

Вид деятельности	Доля в ВВП 2009 г., %
Сельское хозяйство и добыча полезных ископаемых	2,4
Промышленность и строительство	17,9
Услуги и туризм, в том числе:	79,7
• финансовая деятельность и владение недвижимостью	28,0
• управление, образование и здоровье	20,1
• торговля, ресторанный и гостиничный бизнес	19,1
• транспорт и прочие услуги	12,5
Итого	100,0

Таблица 3

НАЛОГОВЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ КИПРА ЗА 2007-2010 ГОДЫ [4]

Млн. евро

Вид налога или сбора	Годы				
	2010	2009	2008	2007	Итого
Налог на прибыль организаций (corporate tax)	675	735	822	748	2 980
Налог на доходы физических лиц (income tax employees and self employed)	583	558	513	469	2 123
Взносы (special contribution to defence fund)	396	367	385	314	1 462
Налог на прирост капитала (capital gains tax)	87	74	302	467	931
Государственные пошлины (stamp duty)	50	43	65	70	228
Санкции (penalty)	53	45	47	46	192
Налог на недвижимость (immovable property tax)	14	11	12	13	49
Прочие налоги (other taxes)	6	9	7	9	31
Итого	1 865	1 843	2 153	2 136	7 997

Таблица 4

ФИНАНСОВЫЕ ПОТОКИ МЕЖДУ КИПРОМ И РОССИЕЙ ЗА 2005-2008 гг. [3]

Показатель	Годы				
	2005	2006	2007	2008	Итого
Сумма инвестиций России в экономику Кипра, млн. долл.	- 1 078	- 2 686	- 9 230	- 15 519	- 28 513
Сумма инвестиций Кипра в экономику России, млн. долл.	5 115	9 851	20 654	19 857	55 477
Итого свернутая позиция, млн. долл.	4 037	7 165	11 424	4 338	26 964
Свернутая позиция по инвестициям Кипр – Россия (переведено по среднему курсу Центрального банка РФ за каждый год), млн. руб.	114 302	194 426	291 901	107 903	708 532

Таблица 5

РАСЧЕТ ИЗМЕНЕНИЯ НАЛОГОВОЙ НАГРУЗКИ И ЭФФЕКТИВНОЙ НАЛОГОВОЙ СТАВКИ ГРУППЫ КОМПАНИЙ ЗА 2010 г.¹

Млн. руб.

№	Показатель	С учетом внутригрупповых операций				Элиминирование внутригрупповых операций ²
		Россия	Кипр	Нидерланды	Группа компаний	Россия
1	Текущий налог	349	110	35	494	624
2 = ОНО - ОНА	Отложенный налог	3			3	3
3 = 1 + 2	Итого налог	352	110	35	497	627
4	Выручка	17 317			17 317	17 317
5	Прибыль до налогообложения	1 895	1 100	138	3 133	3 133
6 = 1 / 4	Налоговая нагрузка	2,01%	0,64%	0,20%	2,85%	3,60%
7 = 3 / 5	Эффективная налоговая ставка	18,59%	10,00%	25,50%	15,88%	20,03%
8	Ставка, установленная законодательством	20%	10%	25,50%	20%	20%
9 = (7 - 8) * 5	Эффект превышения в налоге	-27	-110	8	-129	1

Согласно приведенным выше данным в табл. 3, основной налоговый доход Кипрского бюджета формируется за счет поступлений налога на прибыль организаций (свыше 35% дохода).

Налог на прибыль организаций Кипра взимается по ставке 10% с доходов в виде прибыли по обычной деятельности, процентов, роялти, от продажи имущества на территории Кипра, дохода по прочим операциям. От налогообложения освобождается доход от реализации ценных бумаг, имущества за пределами территории Кипра, выплата дивидендов, процентов и роялти нерезидентам Кипра.

За счет этих особенностей налогообложения Кипр активно используется холдинговыми компаниями для снижения налоговой нагрузки. Так, активно применяется схемы финансовой деятельности, в рамках которых

финансовые потоки направляются через кипрские фирмы на территорию РФ. Проанализируем эффект, достигаемый за счет данной схемы финансирования. Движение финансовых потоков представлено в табл. 4.

Накопленное превышение инвестиций из Кипра на конец 2008 г. составляет 708,5 млрд. руб. Согласно данным Федеральной службы государственной статистики [3], среднегодовая процентная ставка по привлекаемым РФ международным кредитам в 2008 г. составила 12,23%. Таким образом, сумма процентных расходов по данным привлеченным инвестициям составила около 86,6 млрд. руб., что уменьшило налог на прибыль организаций на 20,8 млрд. руб. (**86,6 * 24%**). В свою очередь сумма налога на прибыль организаций на Кипре составила 8,7 млрд. руб. (**86,6 * 10%**). В ходе данной операции бюджет РФ потерял 20,8 млрд. руб., бюджет Кипра

¹ Для расчета эффекта взяты условные цифры.

² Перенос всей деятельности на одну компанию.

получил 8,7 млрд. руб. Таким образом, совокупная экономия для организаций составила 12,1 млрд. руб.

В то же время оценить влияние потерь бюджета РФ от оказания услуг и предоставления прав пользования активами в РФ из оффшоров на основании имеющейся статистической информации достаточно сложно, и практически невозможно определить, какие из этих функций обоснованы спецификой ведения бизнеса и какие направлены исключительно на оптимизацию налоговой нагрузки.

Рассмотрим изменение налоговой нагрузки и эффективной налоговой ставки на условном примере группы компаний, расположенных в разных странах.

Для упрощения ситуации предположим, что группа компаний состоит из трех предприятий:

- российская операционная компания группы получает финансирование от кипрской компании.
- голландская компания группы привлекает финансирование на открытом рынке и передает привлеченные средства кипрской компании в полном объеме;
- кипрская компания группы получает финансирование от голландской компании группы и в полном объеме передает полученные средства российской операционной компании группы.

Доход компаний облагается по ставкам страны нахождения компании – 25,5% для голландской компании, 20% для российской компании и 10% для кипрской компании. Кипрская и голландская компании группы получают прибыль в виде разницы ставок привлечения и выдачи финансовых средств.

Необходимо отметить, что под налоговой нагрузкой на микроуровне следует понимать долю начисленных налогов и сборов в выручке компании (без учета косвенных налогов и налога на доходы физических лиц) за определенный период времени; под эффективной налоговой ставкой по налогу на прибыль организаций – долю начисленных налоговых платежей с учетом движения отложенных налоговых платежей в прибыли до налогообложения.

Приведенный в таблице 5 расчет показывает, что колебания налоговой нагрузки и эффективной налоговой ставки вызваны деятельностью компаний группы в других странах, ставка и порядок налогообложения в которых отличаются от российских. При этом в рассматриваемой ситуации при элиминировании внутригрупповых оборотов и переносе всей деятельности в РФ происходит резкое увеличение как показателя налоговой нагрузки, так и показателя эффективной налоговой ставки. Аналогичное увеличение будет происходить всегда в том случае, если вспомогательная деятельность переносится из низконалоговой юрисдикции в менее низконалоговую юрисдикцию.

Так, данное утверждение можно представить в виде выражения:

- для налоговой нагрузки $(A * T_1 + B * T_2 + \dots + Z * T_z) / R < (A + B + \dots + Z) * T_z / R;$
- для эффективной налоговой ставки $(A * T_1 + B * T_2 + \dots + Z * T_z) / (a + b + \dots + z) < (A + B + \dots + Z) * T_z / (a + b + \dots + z),$

где **A, B, ..., Z** – налогооблагаемая прибыль компании в каждой юрисдикции;

T₁, T₂, ..., T_z – налоговая ставка каждой юрисдикции, при этом **T₁, T₂, ..., T_z ≤ T_z**;

R – выручка компании;

a, b, ..., z – прибыль до налогообложения компании в каждой юрисдикции, при этом в каждой низконалоговой юрисдикции для видов деятельности, реализуемых с прибылью, выполняется условие **a ≥ A, b ≥ B, ...** в то время как для высоко налоговой юрисдикции **z ≤ Z**.

Таким образом, в низконалоговых юрисдикциях выполняется желание владельцев бизнеса и его менеджмента о законной минимизации налоговых платежей. Однако в результате данных операций бюджет РФ теряет существенные суммы налоговых поступлений.

Дополнительным фактором, способствующим оттоку капитала в низконалоговые юрисдикции, является сложность получения информации контролирующими органами в рамках проведения различных проверок (в том числе налоговых).

На основании изложенного возможно несколько вариантов решения данного вопроса, с учетом публичных интересов РФ:

- государство не препятствует подобной структуре построения бизнеса. В результате бюджет РФ продолжает нести издержки в виде недополученных сумм налоговых поступлений;
- государство реализует мероприятия, направленные на контроль деятельности в низконалоговых юрисдикциях, и вносит изменения в действующие соглашения об избежании двойного налогообложения (в случае если в иностранном государстве действует более льготный порядок налогообложения). В итоге возможно снижение величины недополученных доходов бюджета РФ. Однако необходимо изменение значительного числа уже подписанных международных соглашений;
- государство понижает ставки налога на прибыль организаций в части отдельных видов доходов, традиционно передаваемых в низконалоговые юрисдикции, до среднего уровня налоговых ставок низконалоговых юрисдикций. В итоге возможен возврат налогооблагаемых доходов на территорию РФ.

Для создания условий возврата из оффшоров доходов необходимо сочетание 2 и 3 подходов, описанных выше.

В то же время ограничением данного подхода служит цель его использования – возвращение в РФ доходов, выводимых за рубеж, для оптимизации налоговой нагрузки, а не полное снижение налоговой ставки по налогу на прибыль организаций для отдельных видов доходов или определенных видов деятельности. Сюда могут включаться:

- финансовые доходы (проценты, курсовые разницы, прочие доходы) от предоставления в пользование средств, полученных из иностранных источников – банков и прочих финансовых учреждений (включая финансовые компании, не являющиеся финансовыми институтами);
- доходы от предоставления прав пользования торговых знаков и иных нематериальных активов, приобретенных у иностранных юридических лиц и созданных за пределами РФ;
- доходы от реализации ценных бумаг и долей в уставном капитале российских организаций без дополнительных условий (включая и акции компаний, обращающихся на открытом рынке, не принадлежащих к высокотехнологичному (инновационному) сектору экономики, акций и долей, принадлежащих налогоплательщику менее пяти лет на праве собственности);
- дивиденды, выплачиваемые российским организациям, без дополнительных условий (включая и организации с долей владения менее 50% и сроком владения менее 365 дней).

В отношении прочих доходов, переводимых в оффшоры, необходимо усиление контроля со стороны государства над деятельностью соответствующих иностранных юридических лиц, в части:

- оценки реальности оказываемых услуг (включая маркетинговые, консультационные и прочие услуги, заказываемые российскими компаниями на Кипре, Гибралтаре и прочих офшорах, в части деятельности в РФ);
- подтверждение нефиктивности операций (например, передача финансовых ресурсов одной российской компанией на офшорную компанию с минимальной ставкой процентов и последующая выдача этих средств с офшорной компании на вторую российскую компанию с более высокой процентной ставкой);
- выявление ситуаций, при которых налоговая база российских организаций уменьшается в период фактического оказания услуг на сумму начисленной стоимости услуг, а реальной выплаты денежных средств или иного закрытия обязательства перед офшорными компаниями не происходит;
- совершенствование взаимодействия между налоговыми органами РФ и офшорных юрисдикций для проверки своевременности подачи налоговой отчетности компаниями, находящимися в офшорных юрисдикциях и осуществляющих операции с российскими компаниями, включения в состав облагаемого дохода сумм, на которые уменьшается налоговая база в РФ, полноты оплаты налога.

В случае выявления указанных ситуаций целесообразно рассмотреть налоговые последствия как для российских компаний (вплоть до исключения соответствующих сумм из расходов, учитываемых при исчислении налога на прибыль организаций и доначисления налога и санкций к уплате), так и для офшорных компаний (по согласованию с налоговыми органами соответствующих юрисдикций).

Проанализируем деятельность органов государственной власти РФ по этому вопросу за последнее время.

7 октября 2010 г. было подписано соглашение, согласно которому Кипр берет на себя обязательства отвечать на запросы российских налоговых органов о финансовой деятельности тех или иных компаний. Раньше РФ могла получить такую информацию только по решению суда.

В 2009 г. начали действовать положения, освобождающие от налогообложения дивиденды, выплачиваемые российским организациям, при условии владения 50% долей в капитале не менее 365 дней и долей владения свыше 500 млн. руб. С 2010 г. условие о размере доли владения было отменено. В 2011 г. начали действовать положения, освобождающие от налогообложения доходы от реализации и иного выбытия акций и долей российских организаций при условии, что на дату погашения они принадлежат налогоплательщику непрерывно на праве собственности в течение пяти лет. Для операций по погашению акций предусмотрено дополнительное требование о том, что они должны относиться либо к обращающимся на открытом рынке, либо к обращающимся на открытом рынке с принадлежностью к высокотехнологичному (инновационному) сектору экономики.

Несмотря на внесение данных изменений, существенный перечень операций все еще не попадает под действие этих норм и, соответственно, будет оставаться в офшорах до тех пор, пока их налоговые ставки будут выгоднее ставок на эти операции в РФ.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что государство на современном этапе сочетает подход по снижению ставок с усилением контрольных мероприятий. Тем не менее, этого, очевидно, недостаточно и требуется проведение дальнейшей работы по аналогичным направлениям. Так, государству необходимо подписать соглашения, аналогичные подписанному с

Кипром, также с другими низконалоговыми юрисдикциями. Кроме этого необходимо продолжить работу по выявлению и реализации возможности дальнейшего снижения налоговой нагрузки на внутрихолдинговые операции с целью усиления конкуренции с низконалоговыми юрисдикциями.

Литература

1. Об утверждении перечня государств и территорий, предоставляющих льготный налоговый режим налогообложения и (или) не предусматривающих раскрытия и предоставления информации при проведении финансовых операций (офшорные зоны) [Электронный ресурс] : приказ М-ва финансов РФ от 13 нояб. 2007 г. №108н. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
2. Бюро европейских и евроазиатских деп. Экономика Кипра [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.state.gov/>.
3. Госкомстат. Информация по кредитам и займам, привлеченным за рубежом [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.gks.ru/>
4. Департамент внутренних налогов Кипра. Поступления за 2007-2010 годы [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.mof.gov.cy/>.
5. Отдел регистрации компаний и официальный ликвидатор Кипра. Статистика отдела регистрации компаний и официального ликвидатора [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.mcit.gov.cy/>.

Ключевые слова

Офшорные юрисдикции; налоговые последствия; возврат доходов в бюджет России.

Волкова Елена Геннадьевна

РЕЦЕНЗИЯ

Статья Волковой Елены Геннадьевны посвящена анализу влияния офшорных организаций на уровень налоговой нагрузки и эффективной налоговой ставки холдинга, а также на уровень налоговых платежей в бюджет Российской Федерации. Актуальность данного вопроса связана с постоянным стремлением бизнеса к оптимизации налоговых платежей в рамках предпринимательской деятельности.

В данной статье проведены авторские расчеты величины экономии предприятий за счет использования в деятельности холдинга компаний, зарегистрированных в офшорах, и предложены меры по возврату налоговых поступлений в бюджет РФ. Расчеты являются оригинальными и экономически обоснованными. Статья содержит ссылки на статистическую информацию, которая является предметом анализа.

Данная статья заслуживает публикации в научном издании, включенном в Перечень Высшей аттестационной комиссии РФ.

Мандрощенко О.В., д.э.н., доц. кафедры «Налоги и налогообложение» ФГБОУ ВПО «Финансовый Университет при Правительстве Российской Федерации»

1.3. REGISTRATION OF COMPANIES IN OFFSHORES: TAX RESULTS FOR GROUP AND RUSSIAN BUDGET

E.G. Volkova, Post Graduate Student
of Tax and Taxation Department

*Financial University under the Government
of the Russian Federation*

This article considers influence of group activities in offshores on tax burden and effective tax rate for profit tax purposes, tax payments in Russian budget, offers measures to return of tax receipts to Russian budget.

Literature

1. Order of Ministry of Finance of the Russian Federation dated November 13, 2007 №108н «Confirmation of list of states and countries providing preferential tax regime and/or non-providing disclosure and delivery of information due to execution of financial operations (offshores)».
2. Bureau of European and Eurasian Affairs. Background note: Cyprus economy. <http://www.state.gov/>
3. Goskomstat. Statistics on loans accrued abroad. <http://www.gks.ru/>
4. Cyprus Inland Revenue Department. Collections for FY 2007 – 2010. <http://www.mof.gov.cy/>
5. Department Registrar of Companies and Official Receiver of Cyprus. Registrar of Companies and Official Receiver section statistics. <http://www.mcit.gov.cy/>

Keywords

Offshore; tax results; return of tax receipts to Russian budget.