## Реферат

## Правовая природа оффшорных зон

## Содержание

Введение 3

1.[Правовая природа оффшорных зон](http://sverka.decanat.ru./works.php?act=edit&wid=74921) 5

Заключение 15

Литература 19

## Введение

Оффшор, оффшорные зоны-(англ. offshore - вне страны, на расстоянии от берега) - территория с привлекательными для бизнеса условиями благодаря низким ставкам налогов, четкому законодательству об инвестиционных фондах, упрощенной системе регистрации компаний, конфиденциальности операций. В отличие от свободных экономических зон, связанных преимущественно с реальным сектором экономики, оффшорные зоны благоприятны для проведения финансовых операций.

Наша страна длительное время была отделена от внешнего мира, что сказалось на ее экономическом развитии. Многие экономические понятия были нам незнакомы. После того, как границы были открыты и запрет с предпринимательства снят, многие люди занялись бизнесом, в том числе и международным. Государство, еще во времена существования СССР начало предпринимать попытки по внедрению передового опыта зарубежных стран во всех отраслях общественной жизни.

Создание свободных экономических зон во всех возможных формах имеет общие для всех них критерии:

локальность территории и ограничение доступа на нее посторонних лиц и местного населения;

действие на такой территории более льготного юридического и финансово-экономического режима;

наличие специализации экономической деятельности (например банковские оффшоры, страховые оффшоры и т.п.) ;

Цели, преследуемые странами, на территории которых создается зона, могут быть различны в зависимости от уровня экономического развития страны, социально-экономической обстановки, и других особенностей стран: например для развитых капиталистических стран при создании свободной экономической зоны актуальна проблема создания новых рабочих мест для своего населения, тогда как для развивающихся стран (и для России в том числе) приоритет делается на привлечении высоких технологий, развитие производственной инфраструктуры, экспортного потенциала страны, повышение уровня квалификации рабочей силы.[[1]](#footnote-1)

Иностранным предприятиям, действующим на территории СЭЗ предоставляются экспортно-импортные, таможенные, налоговые и другие льготы, что позволяет повысить норму прибыли таких предприятий до 40%. Именно это является привлекательным для иностранных компаний.

В данной работе будет рассмотрена правовая природа оффшорных зон, а также правовой аспект отношений в оффшорных зонах.

## 1.Правовая природа оффшорных зон

Постановлением Правительства Российской Федерации от 19 июня 1994 года в России была образована первая оффшорная зона, названная зоной экономического благоприятствования Ингушетия. В отличие от оффшорных зон, созданных в других странах, Ингушетия имеет ряд специфических, только ей присущих черт.

Известно, что оффшорные зоны создаются, как правило, на небольших территориях, расположенных часто на островах, т.е. естественным образом изолированных. Обычно эти зоны бедны природными ископаемыми и малопригодны для сельскохозяйственного производства. За счет придания этим территориям особого статуса и льгот привлекаются внешние источники экономического развития.[[2]](#footnote-2)

Местная администрация оффшорных зон регулярно получает доходы от регистрационных сборов, ежегодных пошлин и платежей, местных налогов, пусть и взимаемых по льготным ставкам. Причем доходы эти растут пропорционально увеличению числа создаваемых кампаний. Местное население получает возможность работать в офисах иностранных фирм, в службах связи, гостиницах, на транспортных предприятиях и т.д. Для дополнительного стимулирования иностранных инвесторов на территориях ряда оффшорных стран созданы еще и свободные экслортные зоны.[[3]](#footnote-3)

Принципиальным моментом является то, что оффшорный режим вводится именно для привлечения иностранных инвестиций. Поэтому, как правило, налоговые и другие льготы устанавливаются лишь для иностранных компаний, и параллельно принимаются меры для изоляции оффшорного бизнеса от внутреннего рынка. Не случайно оффшорными становятся именно островные и анклавные территории отдельных государств. В большинстве случаев предусматривается, что владельцами и акционерами оффшорных компаний могут быть только иностранные юридические и физические лица. Весь необходимый им капитал они должны ввозить из-за рубежа. Ограничивается возможность выхода оффшорных компаний на внутренний рынок, чтобы не допустить использования ими льготного статуса для конкурентной борьбы с национальными компаниями и подрыва национального валютного, таможенного и налогового законодательства и контроля.

Эти особенности деятельности оффшорных зон не учитывались при создании зоны экономического благоприятствования “Ингушетия” . Решение о ее создании было продиктовано, в первую очередь, стремлением оказать экономическую поддержку вновь возникшей республике, привлечь капиталы для подъема ее экономики, в том числе, для строительства ее столицы. Однако не был создан механизм функционирования зоны, адекватный задачам, которые преследовались при ее создании.[[4]](#footnote-4)

К сожалению, не может быть единого оффшорного законодательства, так как оффшор - это не одно какое-то государство, а оффшор - это статус компании с точки зрения отсутствия налогообложения в стране регистрации. Поэтому нет оффшорного законодательства, а есть законодательство оффшора того или иного государства. Например, не оффшорное законодательство, а законодательство Британских Виргинских островов для международных коммерческих компаний. Что такое правовая природа оффшорных зон - это легитимность регистрации оффшоров в том или ином государстве. Да, это легитимно как в стране регистрации оффшора, так и в других государствах. Этот оффшор должен быть воспринят как компания любой другой европейской страны, на пример. Для России с точки зрения законодательства компания зарегистрированная в Германии, на пример, или во Франции и т.д., как и компания Сейшельских островов, Британских Виргинских островов и т.д. является нерезидентом. Других слов законодатель не придумал для инофирм, которые хотят работать в РФ или с РФ.

Рассмотрим вопрос регистрации оффшорных компаний с правовой позиции.

Регистрацией оффшорных компаний обычно занимаются юридические фирмы - регистрационные агенты. Их можно выбрать с помощью интернета, СМИ или по рекомендации коллег.

При регистрации оффшора необходимо указать: желаемую юрисдикцию, способ формирования акционерного капитала (то есть из чего он будет складываться), название компании-офшора, вид ее деятельности, размер уставного капитала и паспортные данные учредителя. Регистрационный агент проверяет название оффшора на уникальность (обязательное условие для иностранных фирм) и передает всю информацию агенту в стране регистрации (как правило, в роли агента также выступает юридическая фирма). Юристы в свою очередь оформляют оффшорную фирму в местной регистрационной палате и заверяют учредительные документы у нотариуса. Заверенные документы направляются учредителю в Россию.[[5]](#footnote-5)

В странах, присоединившихся к Гаагской конвенции (заключена 5 октября 1961 года), отменяющей требование легализации иностранных официальных документов, документы заверяют нотариус, губернатор острова или специально уполномоченный орган (путем проставления апостиля - особого штампа, заверяющего документы для их признания за рубежом). В остальных государствах документы заверяются либо у консулов этих государств, а затем переправляются в Минюст России, либо сначала в Минюсте этой страны, а затем в консульстве страны в России.

Набор документов, подтверждающих существование оффшорной фирмы, зависит от юрисдикции, к которой относится эта фирма. Основной (базовый) комплект документов состоит из свидетельства о регистрации, выданного регистрационным органом оффшорной зоны, устава и учредительного договора, а также протокола о назначении директора фирмы. При необходимости фирма-регистратор может вести реестр акционеров, предоставлять справку из налогового органа для регистрации оффшора в качестве нерезидента в России и другие документы, касающиеся деятельности фирмы.

Российские компании стремятся к тому, чтобы все операции, которые они проводят, были безупречно оформлены как с юридической, так и с бухгалтерской точки зрения. Для того чтобы оффшорная схема себя оправдывала, работа оффшорной фирмы также должна подтверждаться документами, предусмотренными законодательством оффшорной юрисдикции.[[6]](#footnote-6)

Деятельность оффшорной фирмы, как и любого акционерного общества, определяется ее уставом. Все изменения в уставе, решения совета директоров, кадровые перестановки, выдача доверенностей, определение места хранения акций и другие операции должны быть утверждены внутрифирменными приказами и зафиксированы в протоколах, а при необходимости - внесены в бухгалтерские документы. Проверяющие органы оффшорной зоны могут затребовать документацию компании, и, если она не будет предоставлена, у оффшорной фирмы могут возникнуть серьезные проблемы. Например, в случае конфликтной ситуации к ней могут быть применены штрафные санкции как к компании - резиденту страны.

Когда российская компания учредила оффшор в штате Дэлавер. Оффшорная компания (LLC) заключила со своим давним партнером из Европы контракт на поставку оборудования, в котором оговаривались довольно жесткие условия поставки. Сроки контракта были нарушены, а оффшорная компания отказалась платить по своим обязательствам, и поэтому европейская компания подала на нее в суд. Суд запросил у LLC документы, подтверждающие, что она не является резидентом штата. Документов не оказалось. В результате суд рассматривал эту компанию как резидента США (DLLC) и обязал ее расплатиться по долгам, а также выплатить штрафы, предусмотренные в договоре. Понятно, что расплачиваться пришлось истинному владельцу компании.[[7]](#footnote-7)

Наиболее простой путь для решения подобных проблем - использование так называемого номинального сервиса (nominal service), который предоставляют некоторые юридические фирмы, регистрирующие оффшоры. Он предполагает, что все обязанности, связанные с ведением внутренней документации оффшора и легализацией его работы, берут на себя юристы или сотрудники, нанятые ими в стране регистрации оффшора.

До тех пор пока оффшор необходим, за его использование следует платить ежегодный взнос в пользу государства (или налоги), а также обеспечивать документальную поддержку. Когда оффшорная фирма становится не нужна, и платежи по ней прекращаются, ликвидация происходит автоматически либо юристы ликвидируют ее в соответствии с законодательством юрисдикции.

Следует помнить, что при использовании оффшорных фирм у компаний могут возникнуть определенные проблемы. Отметим лишь две наиболее распространенные.

Включение оффшорной зоны в "черные списки"

Многие оффшорные зоны находятся под пристальным вниманием государственных органов и международных организаций, которые борются с отмыванием преступных доходов (см. об этом ниже). В российском законодательстве список таких государств установлен указанием Банка России от 12.02.99 № 500-У "Об усилении валютного контроля со стороны уполномоченных банков за правомерностью осуществления их клиентами валютных операций и о порядке применения мер воздействия к уполномоченным банкам за нарушения валютного законодательства". Все операции с резидентами этих государств становятся объектом повышенного внимания со стороны Центробанка.

Другой нормативный документ, который доставляет много хлопот владельцам оффшорных компаний, - Федеральный закон от 13.07.01 № 115-ФЗ "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем". Согласно этому документу операции с банками или компаниями, зарегистрированными в стране, которая не предусматривает раскрытия информации о финансовых операциях, подлежат контролю со стороны Комитета по финансовому мониторингу, если они осуществляются на сумму, превышающую 600 000 руб.

Перечень таких государств еще не утвержден, но, скорее всего, он будет соответствовать "черному списку" из указания № 500-У.

Наиболее известны "черные списки" таких международных организаций, как ОЭСР (Организация экономического сотрудничества и развития) и FATF (Financial Action Task Force - Международная группа по борьбе с отмыванием доходов).

ОЭСР ведет список стран и территорий, которые не предоставляют информацию о налоговых и финансовых операциях зарегистрированных в них юридических лиц. Сегодня в него входят 7 государств: Андорра, Либерия, Лихтенштейн, Маршалловы острова, Монако, Науру и Вануату. В отношении этих государств страны - члены ОЭСР принимают финансовые и фискальные санкции.[[8]](#footnote-8)

FATF включает в "черный список" государства, которые не ведут борьбу с отмыванием доходов. Сюда входят многие оффшорные зоны (Египет, Гренадины, Доминика и т. п.). Россия находилась в этом списке до 11 октября 2002 года.

Чтобы избежать излишнего контроля и недоверия со стороны контрагентов, для регистрации компании-офшора лучше выбирать государство, не входящее в "черные списки" тех стран, с которыми предполагается вести торговую или инвестиционную деятельность. Тем не менее даже с такими оффшорными зонами можно работать, если вы уверены в том, что сможете в любой момент доказать свою законопослушность.[[9]](#footnote-9)

Банк России включил в "черный список" наиболее "ходовые" юрисдикции, которые отличаются лояльным законодательством и недорогой регистрацией оффшоров. Однако "черные списки" - это скорее предупреждение о том, что компания, расположенная в такой стране, может находиться под пристальным вниманием контролирующего органа, а не запрет работы с ней. Кроме того, при желании всегда можно найти альтернативу государству, находящемуся в таком списке.

Соблюдение конфиденциальности информации о владельце бизнеса

Для эффективной работы с оффшорной компанией следует точно определить необходимую степень конфиденциальности сведений о владельце бизнеса. Чтобы сохранить в тайне истинного владельца оффшорной компании, используют такие формы управления акционерным капиталом, которые позволяют полностью или почти полностью исключить его имя из документов (акции на предъявителя, трасты и т. п.). Часто для этого привлекают номинальных акционеров (если это позволяет законодательство юрисдикции) и назначают номинальных директоров (президентов).[[10]](#footnote-10)

Номинальные акционеры (в их роли часто выступают местные жители) по документам являются учредителями оффшорной компании, но не имеют права распоряжаться своими акциями. Во избежание возможных претензий со стороны таких акционеров они должны подписать декларацию об отказе от прав распоряжения акциями в пользу учредителя (трастовую декларацию). Таким образом, законодательство юрисдикции соблюдается, а имя реального владельца не вносится в реестр акционеров.

На должность номинального директора (президента) оффшорной компании обычно назначается сотрудник фирмы, которая является регистрационным агентом в оффшорном государстве. Его же данные подаются в регистрационный орган. Для ограничения полномочий номинального директора (президента), как правило, используется "отказное письмо" - подписанное им заявление об увольнении без проставления даты, которое хранится у собственника. Если собственник желает управлять компанией от своего имени, на него выписывают доверенность.

Номинальных акционеров и номинальных директоров (президентов) обычно "предоставляет" юридическая фирма. При необходимости она же может обеспечить так называемый "полный номинальный сервис" (full-time no-minal service). Эта услуга подразумевает, что сотрудники оффшорной компании, нанятые юристами, будут не только числиться, но и работать по поручению учредителя: готовить документы, подписывать контракты, встречаться с контрагентами и т. п. Правда, чем надежнее оффшор, тем дороже обойдется его обслуживание.[[11]](#footnote-11)

Процесс планирования оффшорных схем, как и многие другие действия, связанные с повышением прибыльности бизнеса, часто обходится дорого и требует детальной проработки. Тем не менее этот процесс нужно рассматривать как один из наиболее эффективных и законных способов оптимизировать деятельность предприятия. Судя по статистике, большинство бизнесменов это понимают: по данным за январь - сентябрь 2002 года самая известная, пожалуй, оффшорная зона - Республика Кипр - занимала третье место по объему инвестиций в Россию после США и Германии. Таким образом, работа с оффшорами реально помогает оптимизировать налоговые платежи, а главное - все детально просчитать.[[12]](#footnote-12)

Налогообложение. В налоговом законодательстве РФ нет специальных статей, регулирующих налогообложение доходов оффшорных компаний. Однако отдельные статьи Налогового кодекса позволяют существенно ограничить возможности злоупотребления преимуществами, предоставляемыми оффшорными территориями. Например, статья 40 НК РФ дает возможность налоговым органам контролировать соответствие цен по сделкам с оффшорными компаниями рыночным. В случае несоответствия налоговые органы вправе доначислять суммы налогов, а также применять меры ответственности.[[13]](#footnote-13)

Вместе с тем отдельные положения российского налогового законодательства являются, на мой взгляд, излишне либеральными. Например, при определенных обстоятельствах оффшорные компании могут не уплачивать налоги с доходов от реализации в России большинства ценных бумаг (ст. 309 НК РФ)6. Сегодня на территории оффшорного иностранного государства указанные доходы также не подлежат налогообложению или облагаются по очень низким ставкам.

Безусловно, с точки зрения коммерческих структур использование оффшорных территорий экономически оправданно, поскольку является инструментом снижения налогового бремени. Однако это наносит существенный урон экономической безопасности Российской Федерации. Я убежден, что возможность использования оффшорных территорий необходимо ограничить как внутренним законодательством - путем введения ограничительных положений именно в отношении оффшорных организаций, так и международным - например, посредством не заключения соглашений об избежание двойного налогообложения с оффшорными территориями или нераспространения их положений на оффшорные территории.

При налоговой проверке фирмам, работающим с оффшорами, уделяется более пристальное внимание в отношении соблюдения ими российского налогового законодательства. Если такая фирма нарушает действующее законодательство Российской Федерации о налогах и сборах, то к ней можно применить только ответственность, предусмотренную этим законодательством в отношении налогоплательщиков. Вместе с тем в рамках действующего налогового законодательства российским организациям невозможно запретить работать с оффшорами.

Доказать, что оффшорная компания является лишь звеном в налоговой цепочке, построенной для минимизации налогообложения, возможно, хотя и достаточно сложно. Как я уже сказал, оптимизация налогового бремени, осуществляемая в рамках российского налогового законодательства, не является нарушением или преступлением. Незаконное уклонение от уплаты налогов в России с привлечением оффшорных компаний относится к области уголовного права, а не налогового, поэтому подобные случаи относятся к компетенции ФСНП России.[[14]](#footnote-14) Налоговые органы могут применить к налогоплательщику исключительно налоговые санкции, то есть предусмотренные законодательством Российской Федерации о налогах и сборах.

## Заключение

Таким образом, новости для владельцев оффшорных компаний в основном неутешительные. "Налоговые оазисы", то есть зоны нулевого или льготного налогообложения продолжают свое существование. Однако под натиском мирового общественного мнения в лице ОЭСР и FATF, а также под давлением отдельных государств, прежде всего США, оффшорные зоны, как, впрочем, и другие страны, вынуждены идти на подчас радикальный пересмотр своего законодательства.

Снижается степень банковской тайны. Уже сейчас во многих странах мира, в том числе почти во всех оффшорных зонах, приняты законодательства против отмывания денег в соответствиями с рекомендациями FATF, делающие банковскую систему прозрачной для властей и обязывающие банки требовать "прозрачности" от своих клиентов.

Повышается уровень прозрачности корпоративных структур. Те же законы об отмывании предполагают расширение возможности доступа властей к информации о реальных владельцах компании, пусть даже "прикрытых" номинальными держателями акций или акциями на предъявителя. Во многих юрисдикциях предъявительские акции уже запрещены, и этот процесс будет продолжаться.

Расширяется международный обмен налоговой информацией. Большинство налоговых убежищ уже подписались под соответствующими требованиями ОЭСР. Оффшорные зоны наперебой заключают соглашения об обмене информацией - первым делом с США, на очереди и другие страны ОЭСР.

Те оффшорные зоны, которые отказываются принять условия предъявленного им ультиматума, превращаются в изгоев, а предлагаемые ими структуры фактически теряют работоспособность.

Последними мерами США пресечена на корню деятельность "карманных" оффшорных банков.

Все это означает только одно. Эпохе примитивного уклонения от налогов, а тем более отмывания капиталов при помощи "подпольных" оффшоров приходит конец. Он наступит не сразу, ведь помимо готовности оффшорных зон к сотрудничеству требуется еще достаточный уровень развития законодательства и административной практики, как их самих, так и налогооблагаемых стран, а также расширения сети международных договоров. (В частности, Россия не имеет договоров об обмене информацией с большинством налоговых зон, а, не будучи членом ОЭСР, не имеет реальных возможностей настоять на их заключении.) И все же дело идет именно к этому - к сворачиванию "подпольного" оффшорного бизнеса.

Оффшорные компании сохранят свое значение как инструмент налогового планирования, но они будут использоваться в легальных схемах, допускаемых законодательствами стран, в которых ведется деятельность данной международной структуры.

Например, уже давно и вполне легально многие из крупнейших банков мира имеют свои отделения и дочерние банки в таких международных банковских центрах как Багамские острова или Джерси. То есть эти банки на совершенно законных основаниях переводят ту часть своего бизнеса, для которой это юридически возможно и экономически осмысленно, в оффшорную зону. Так, на Багамских островах действуют около 400 банков из 30 стран, общая сумма их активов составляет 200 млрд. долл. На Каймановых островах имеют лицензию около 600 банков, их общие активы - свыше 500 млрд. долл. На Джерси работают "всего" 64 банка из 17 стран, но в этот список входят все 10 крупнейших банков США (Бэнк оф Америка, Ситибэнк, …), все 10 крупнейших банков Великобритании (Ройэл Бэнк оф Скотлэнд, Барклэйз Бэнк, …), а также по крупнейшему банку из Швейцарии, Канады, Германии, Ирландии, Израиля, Нидерландов и Испании. Общая сумма банковских депозитов здесь превышает 130 млрд. фунтов ст. Ну и так далее - список юрисдикций можно продолжать.

Также на вполне законных основаниях существуют многочисленные оффшорные инвестиционные фонды. Эти фонды привлекают под свое управление многие миллиарды долларов, так как в силу более гибкой инвестиционной политики, не связанной чрезмерным регулированием, и отсутствием налогов, способны - во всяком случае, в принципе - демонстрировать лучшие показатели, чем традиционные инвестиционные институты. Достаточно вспомнить знаменитый фонд Джорджа Сороса "Квантум", зарегистрированный на Нидерландских Антильских островах, и показанный им феноменальный результат - 31% годовых в среднем на протяжении своей более чем тридцатилетней истории в1969-2000 г.г. (В 2000 г. фонд был реорганизован и переименован.) Многие из оффшорных инвестиционных фондов связаны с крупными инвестиционными институтами в налогооблагаемых странах. Например, швейцарские банки обычно размещают крупные средства зарубежных клиентов не у себя на депозитах, так как это привело бы к уплате швейцарского налога у источника на проценты, а в аффилированных зарубежных фондах, в частности, зарегистрированных в Люксембурге. Кстати, в 2000 г. люксембургские фонды имели в управлении в общей сложности более 800 млрд. долл.[[15]](#footnote-15)

Существует огромный офшорный сектор и в страховом бизнесе. Прежде всего, имеются в виду так называемые кэптивные страховые компании (страхующие только риски своих учредителей) и перестраховочные компании. Страховые компании всегда были своего рода машинами по отсрочке выплаты налогов в силу своей способности создавать резервы под будущие выплаты. Оффшорные же страховые компании дают своим учредителям (обычно крупным корпорациям или страховым компаниям) блестящую возможность не только получать налоговые выгоды дома, но и накапливать капитал в безналоговой зоне. Подчеркнем, что речь не идет о каких-либо мошеннических схемах. В большинстве оффшорных зон страховой бизнес в настоящее время достаточно хорошо регулируется (есть пока, правда, и исключения), так что оффшорные страховые компании несут полную ответственность по принятым на себя рискам. Однако прибыль, полученная от страховой деятельности кэптивной страховой компании, во-первых, остается под контролем учредителей, а во-вторых, не облагается налогом, что и приводит к широкому распространению таких структур. Юрисдикцией номер один в оффшорном страховании являются Бермудские острова. По состоянию на 2001 г. там было зарегистрировано 1400 из 4500 кэптивных страховых компаний мира. Общая сумма их активов превысила 100 млрд. долл., а ежегодный доход по страховым премиям - 25 млрд. долл. В результате Бермудские острова являются третьим по величине страховым центром в мире после Лондона и Нью-Йорка.

Как видим, в мировой экономике существует вполне легитимный офшорный сектор, в котором обращаются огромные средства, происходящие, естественно, прежде всего, из наиболее развитых государств мира. Кстати, уже одно это дает некоторую гарантию сохранения статус-кво, то есть продолжения существования безналоговых юрисдикций. Дело в том, что не только сами оффшорные зоны кровно заинтересованы в сохранении этого сектора, но и в развитых странах существует могучее лобби, заинтересованное в этом же не меньше. Поэтому "гармонизации" мировых налоговых режимов, или, иначе говоря, введения налогов в безналоговых странах в ближайшее время не предвидится.

## Литература

1.Чернявский С.П. [Международный оффшорный бизнес и банки](http://www.booka.ru/booka_topic_7773?id=41948) ,М-2006

2.Кабир Л.С.Организация оффшорного бизнеса М-2006

3.Джонстон Д [Международный нефтяной бизнес: налоговые системы и соглашения о.разделе продукции /Пер. с англ.](http://www.booka.ru/booka_topic_7773?id=20417) М-2007

4.Троценко А., Карманова Е.Оффшорные компании: обзоры, комментарии, рекомендации М-2005

5.Корнеева Е.И. [Офшорный мир. Взгляд изнутри. Справочник](http://www.booka.ru/booka_topic_7773?id=15655) М-2006

6.Троценко А., Дьякова Н. Энциклопедия Оффшорного бизнеса М-2006

7.Королев М.В. [Оффшорные фирмы](http://www.booka.ru/booka_topic_7773?id=6886) М-2006

8.Ивченко В.В., Самойлова Л.Б. Свободные экономические зоны в зарубежных странах и России: Учебное пособие /Под ред. Ивченко В.В.

9.Стенли Р., Абубекеров Э [Энциклопедия Оффшорного бизнеса 1996 г. Практическое руководство. Ежегодник](http://www.booka.ru/booka_topic_7773?id=5079) Айрис-Пресс

1. http://www.cfin.ru [↑](#footnote-ref-1)
2. [http://www.cfin.ru](http://www.cfin.ru/management/strategy/orgstr/dealwith_offshore.shtml) [↑](#footnote-ref-2)
3. Чернявский С.П. Международный оффшорный бизнес и банки ,М-2006 [↑](#footnote-ref-3)
4. [http://www.cfin.ru](http://www.cfin.ru/management/strategy/orgstr/dealwith_offshore.shtml) [↑](#footnote-ref-4)
5. http://www.cfin.ru [↑](#footnote-ref-5)
6. Троценко А., Карманова Е.[Оффшорные компании: обзоры, комментарии, рекомендации](http://www.booka.ru/booka_topic_7773?id=15925) М-2005 [↑](#footnote-ref-6)
7. http://www.cfin.ru [↑](#footnote-ref-7)
8. [http://www.cfin.ru](http://www.cfin.ru/management/strategy/orgstr/dealwith_offshore.shtml) [↑](#footnote-ref-8)
9. Троценко А., Карманова Е.Оффшорные компании: обзоры, комментарии, рекомендации М-2005 [↑](#footnote-ref-9)
10. [http://www.cfin.ru](http://www.cfin.ru/management/strategy/orgstr/dealwith_offshore.shtml) [↑](#footnote-ref-10)
11. http://www.cfin.ru [↑](#footnote-ref-11)
12. Чернявский С.П. [Международный оффшорный бизнес и банки](http://www.booka.ru/booka_topic_7773?id=41948) ,М-2006 [↑](#footnote-ref-12)
13. http://www.cfin.ru [↑](#footnote-ref-13)
14. Королев М.В. [Оффшорные фирмы](http://www.booka.ru/booka_topic_7773?id=6886) М-2006 [↑](#footnote-ref-14)
15. http://www.cfin.ru [↑](#footnote-ref-15)