

Тема 4: «Основы организации и регулирования международного инвестиционного сотрудничества»

Автор-составитель: к.э.н. М.А. Радион



Иностранная инвестиция –

вложение иностранного капитала в объект предпринимательской деятельности на территории РФ в виде объектов гражданских прав, в т. ч. денег, ценных бумаг (в иностранной валюте и валюте РФ), иного имущества, имущественных прав, имеющих денежную оценку исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности (интеллектуальную собственность), а также услуг и информации.



Классификация инвестиций в мировой практике

- Прямые
- Портфельные
- Прочие



Прямая иностранная инвестиция в РФ -

- приобретение инвестором не менее 10% доли в УК создаваемого или действующего предприятия,
- вложение капитала в ОФ филиала иностранного юридического лица, создаваемого в РФ,
- осуществление на территории РФ иностранным инвестором в качестве лизингодателя финансового лизинга оборудования, указанного в XVI - XVII разделах ТН ВЭД, таможенной стоимостью не менее 1 млн. руб.



Иностранный инвестор в РФ:

- иностранное юридическое лицо, которое вправе в соответствии с законодательством страны базирования осуществлять инвестиции на территории Российской Федерации,
- иностранная организация, не являющаяся юридическим лицом,
- иностранный гражданин,
- лицо без гражданства (апатрид), которое постоянно проживает за пределами РФ,
- международная организация,
- иностранные государства.



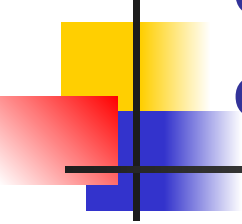
Организационные формы международного бизнеса в РФ:

1. с закреплением их юридического статуса в стране базирования, т.е. с созданием юридических лиц (КОИИ),
2. с закреплением их налогового статуса, но без создания юридических лиц (филиалы, представительства)
3. основанные на договорных отношениях, или контрактные (соглашения о трасте).



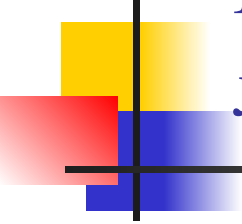
1. Коммерческие организации с иностранными инвестициями (ПИИ) могут создаваться путем:

- учреждения новой фирмы (самостоятельно, с местным партнером, с иностранным партнером),
- приобретения доли в уже действующем предприятии за рубежом или его полного поглощения.






В зависимости от степени самостоятельности различают следующие виды ПИИ:

- Предприятие со 100%-ным иностранным капиталом;
- Совместное предприятие;
- Ассоциированная (зависимая) компания – предприятие, в котором прямой инвестор-нерезидент владеет более 20% ее голосующих акций.
- Дочерняя компания - предприятие, в котором прямой инвестор-нерезидент владеет более 50% капитала.



Преимущества учреждения юридического лица со 100%-ным участием в УК:

-  минимальные затраты на регистрацию;
-  самостоятельная ответственность юр.лица по обязательствам, вытекающим из осуществляемой им деятельности и минимальный риск возникновения негативных последствий у учредителя;
-  наличие альтернативных форм финансирования.



Совместное предприятие

 это предприятие, корпорация или иное объединение, образованное двумя или большим числом юридических и физических лиц, которые объединили свои усилия с целью создания долгосрочного прибыльного бизнеса.

Учреждение СП всегда основывается на договоре, которым определяются права и обязанности партнеров по отношению друг к другу и перед третьими лицами. Совместные предприятия могут быть созданы как только национальными компаниями, так и иностранными. Важным признаком СП является совместная собственность партнеров на конечный продукт. Возможность применения специальных налоговых режимов.



Преимущества создания СП:

- долгосрочное сотрудничество сторон в одной или нескольких сферах хозяйственной деятельности;
- совместное формирование уставного капитала;
- достижение синергетического эффекта;
- возможность изучения соответствующего рынка и приобретения опыта, необходимого для расширения деятельности на нем в перспективе;
- относительная экономия на административных, управленческих и сбытовых расходах, связанных с деятельностью СП, по сравнению с расходами на те же цели в случае открытия за рубежом предприятий, полностью принадлежащих иностранным инвесторам;
- восполнение недостающих производственных мощностей за счет предприятий партнера;
- совместный риск и совместная ограниченная ответственность партнеров.



2. Представительство иностранного юридического лица

- ✉ обособленное подразделение юридического лица, расположенное вне места его нахождения, которое представляет интересы юридического лица и осуществляет их защиту (п.1 ст.55 ГК РФ);
- ✉ не осуществляет непосредственно предпринимательской деятельности;
- ✉ должно пройти процедуру аккредитации в ЦБ РФ, ТПП РФ или ФГУ ГРП при Минюсте России (www.palata.ru/recep).



2. Филиал иностранной организации

- ✚ выполняет все или часть функций иностранного юридического лица;
- ✚ формы и размеры финансирования должны быть заранее прописаны в положении о филиале;
- ✚ всю ответственность, в т.ч. имущественную несет иностранная организация;
- ✚ должен пройти процедуру аккредитации в ЦБ РФ, ТПП РФ или ФГУ ГРП при Минюсте России (www.palata.ru/recep).



Правовой режим иностранных инвестиций в РФ

- «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» №160-ФЗ от 09.07.1999 г. (29.04.2008),
- «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» №57-ФЗ от 29.04.2008,
- «Об инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений» № 39-ФЗ от 25.02.1999 (23.07.2010 г.),
- «О финансовой аренде (лизинге)» № 164-ФЗ от 29.10.1998 г. (27.06.2006 г.),
- «О соглашениях о разделе продукции» №225-ФЗ от 30.12.1995 г. (30.12.2008).




Принципы правового регулирования иностранных инвесторов в РФ:

- принцип предоставления национального режима иностранным инвесторам.

В РФ режим «абсолютного стандарта»: режим, не менее благоприятный, чем тот, который предоставляется национальным инвесторам.

- предоставление системы гарантий и льгот.



Система государственных гарантий прямым иностранным инвесторам в РФ:

I группа. Гарантии общего характера.

- 1.1. гарантия использования иностранным инвестором различных форм осуществления инвестиций на территории РФ (ст.6);
- 1.2. гарантия перехода прав и обязанностей иностранного инвестора другому лицу (ст.7);
- 1.3. гарантия использования на территории РФ и перевода за пределы РФ доходов, прибыли и других правомерно полученных сумм (ст. 11);
- 1.4. гарантия на вывоз из РФ имущества и информации, ранее ввезенных в качестве инвестиций (ст.12);
- 1.5. гарантия права иностранного инвестора на приобретение ценных бумаг (ст.13);
- 1.6. гарантия участия иностранного инвестора в приватизации (ст.14);
- 1.7. гарантия представления иностранному инвестору права на земельные участки, другие природные ресурсы, здания, сооружения и иное недвижимое имущество (ст.15 и Земельный Кодекс РФ).



Система государственных гарантий прямым иностранным инвесторам в РФ:

II группа. Гарантия обеспечительного характера

2.1. Гарантия от неблагоприятного изменения законодательства РФ («дедушкина оговорка»): иностранному инвестору или КОИИ дается возможность работать по «старому» законодательству до 7 лет (срок окупаемости инвестиционного проекта).

Применяется к следующим нормативным изменениям:

- размера ввозных таможенных пошлин (если они не введены в качестве мер по защите экономических интересов РФ),
- федеральных налогов (кроме акцизов и НДС),
- увеличение совокупной налоговой нагрузки по реализации приоритетных проектов (суммарный объем иностранных инвестиций – не менее 1 млрд. руб., или в котором доля иностранных инвесторов в УК КОИИ – не менее 100 млн. руб.).



Система государственных гарантий прямым иностранным инвесторам в РФ:

III Группа. Гарантии правовой защиты иностранных инвесторов:

- 3.1. гарантия правовой защиты деятельности иностранных инвесторов на территории РФ (ст.5);
- 3.2. гарантия компенсации при национализации и реквизиции имущества иностранного инвестора или коммерческой организации с иностранными инвестициями (ст.8);
- 3.3. гарантия обеспечения надлежащего разрешения спора (ст.10).



Льготы, предоставляемые ПИИ в РФ:

- **Таможенные льготы** предоставляются в соответствии с таможенным и налоговым законодательствами РФ только тем инвесторам и КОИИ, которые участвуют в реализации приоритетных инвестиционных проектов. Им дано право беспошлинно и без обложения НДС ввозить имущество, которое следует в РФ в виде их вклада в УК КОИИ, если оно относится к ОПФ, не является подакцизным и ввозится в сроки, установленные учредительными документами для формирования УК, но не более одного года с даты регистрации КОИИ.
- **Субъекты Федерации** помимо льгот могут давать инвесторам соответствующие гарантии, осуществлять их финансирование и оказывать иные виды поддержки за счет средств своих бюджетов, а также внебюджетных средств.



Российские инвестиции за рубежом

- Регистрация,
- Валютный контроль,
- Налоговый контроль,
- Административная и уголовная ответственность.



Историческая справка

- Закон РСФСР от 26.06.1991 № 1488-1
«Об инвестиционной деятельности в РСФСР»;
- Указ Президента РФ от 15.11.1991 № 213 **«О либерализации ВЭД на территории РСФСР»**
(Минторгом России была утверждена Инструкция о целесообразности осуществления инвестиций за рубежом российскими лицами)



Регистрация

- Регулируется внутренним законодательством принимающей страны.
- Действующим законодательством России не закреплена обязанность согласования российскими инвесторами с каким-либо государственным органом осуществления инвестиций за рубежом.
- Функция регистрации инвестиций закреплена за Государственной регистрационной палатой при Минюсте РФ (Сводный реестр зарегистрированных российских инвестиций за рубежом)



Перечень документов для внесения в государственный реестр зарубежных предприятий, создаваемых с российским участием

1. Письменное заявление инвестора о внесении в государственный реестр.
2. Нотариально заверенные копии учредительных документов и свидетельства о государственной регистрации российского инвестора.
3. Решение полномочного органа управления российского инвестора о создании юридического лица за рубежом или приобретения акций (доли) иностранного юридического лица.
4. В случае инвестирования не в денежной форме представляются документы, подтверждающие права собственности на имущество, имущественные права и иные права, имеющие денежную оценку.
- 5*. Нотариально заверенные копии учредительных документов и свидетельства о регистрации иностранного юридического лица с российскими инвестициями.
6. Карточка сведения иностранного юридического лица с российскими инвестициями.
7. Нотариально заверенная копия удостоверенной нотариусом доверенности уполномоченному лицу на ведение дел в ФГУ ГРП при Минюсте России.
8. Копия квитанции об оплате.

** Иностранные документы принимаются только с подлинными отметками о консульской легализации либо заверении апостилем.*



Валютное регулирование

- ФЗ РФ от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»
- Нет никаких ограничений по операциям, связанным с приобретением российскими резидентами иностранных ценных бумаг и долей в уставном капитале нерезидентов.
- Операции с ценными бумагами могут осуществляться в любой валюте.



Валютное регулирование

Комбанк вправе потребовать документы для обоснования перевода резидента за рубеж:

- Договор купли-продажи, передаточный акт,
- Протокол распределения акций,
- Решение об оплате акций,
- Решение об учреждении иностранной компании



Налоговое регулирование

Получение резидентом дохода от деятельности за рубежом **является основанием** для уплаты в России НнП или НДФЛ!

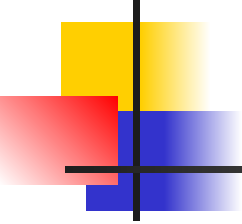
«Соглашение об избежании двойного налогообложения» со страной, из которой выплачивается доход и в которой инофирма имеет свое постоянное местонахождение.



Налоговое регулирование

Для уменьшения налоговой базы на сумму налогов, уплаченных за границей необходимо:

- Предоставить налоговую декларацию;
- Заявление о зачете,
- Документ о полученном доходе,
- Справку об уплате налога от иностранного налогового органа.



Административная и уголовная ответственность

- Уклонение от уплаты налогов и сборов (ст. 198, 199 УК РФ),
- Легализация (отмывание) денежных средств и иного имущества, полученных преступным путем (ст. 174 УК РФ).