



Европейская экономическая комиссия

Конференция европейских статистиков

Группа экспертов по национальным счетам

Десятая сессия

Женева, 26–29 апреля 2010 года

Пункт 6 предварительной повестки дня

Рассмотрение первого проекта публикации

**"Влияние глобализации на национальные счета:
практическое руководство"**

Учет специальных юридических лиц

Записка Статистического управления Нидерландов

Резюме

Специальные юридические лица представляют собой дочерние компании иностранных многонациональных предприятий, созданных в конкретной стране, зачастую по налоговым соображениям. Большая часть их финансовых и связанных с доходом транзакций являются значительными по объему и осуществляются с компаниями в зарубежных странах. В настоящем документе поясняется, каким образом специальные юридические лица могут учитываться в национальных счетах, и описывается опыт выделения и учета различных типов специальных юридических лиц.

I. Введение

1. Специальные юридические лица (СЮЛ) представляют собой компании в составе иностранных многонациональных предприятий. Они создаются в конкретной стране, зачастую по налоговым соображениям. Большинство их финансовых и связанных с доходом транзакций являются значительными по объему и осуществляются с компаниями в зарубежных странах. Экономическая значимость СЮЛ, как правило, является небольшой с точки зрения вклада в валовой национальный продукт (ВВП), однако на них могут приходиться значительные потоки доходов и крупные финансовые капиталы и потоки. Так, например, в Нидерландах на них в 2007 году приходилось более 1,6 трлн. евро активов и пассивов в заключительных балансах. Эта сумма почти в три раза превышает ВВП.

2. В настоящем документе будет рассмотрена методика статистического учета СЮЛ. В первых разделах приводится определение СЮЛ, содержащееся в различных статистических руководствах, после чего описываются проблемы, возникающие при регистрации и измерении параметров работы этой особой группы компаний. В соответствии с изданными ранее руководствами по статистическому учету СЮЛ странам предоставлялась достаточная свобода для разработки собственной методики учета. В новых руководствах СЮЛ уделяется больше внимания, но содержащиеся в них руководящие принципы также предоставляют странам возможность использовать собственные методы. В связи с этим в настоящем документе отмечается опыт нескольких стран, изложенный в документе ECE/CES/GE.20/2010/14 "Учет специальных юридических лиц: опыт стран", в котором страны описывают применяемую ими методику учета СЮЛ, выбранные подходы и возникающие проблемы. К числу таких стран относятся Нидерланды, Ирландия и Венгрия, в каждой из которых действует большое число СЮЛ. Практика этих стран может оказаться весьма полезной для получения более точного представления о том, как страны справляются с практическими трудностями при составлении своих национальных счетов. Их опыт может помочь другим странам при выборе подходов к учету СЮЛ.

II. Справочная информация

3. Рост масштабов глобализации сопровождается увеличением использования таких компаний в составе многонациональных корпоративных групп. Поскольку ввиду активизации деятельности такого рода компаний возрастает необходимость в надлежащем статистическом учете, в новых руководствах, таких как Система национальных счетов 2008 года (СНС 2008 года), четвертое издание Базового определения прямых иностранных инвестиций (БО4) ОЭСР и шестое издание Руководства по платежному балансу и балансу международных инвестиций (РПБб), вопросам СЮЛ уделяется больше внимания, чем в предыдущих изданиях.

4. Специальные юридические лица известны под разными названиями: среди прочего, за ними закрепились такие названия, как "предприятия специального назначения", "номинальные компании", "специальные финансовые учреждения", "компании-вывески", "компании-почтовые ящики" или "международные коммерческие компании". В СНС 2008 года используется термин "специальные юридические лица". Такой же термин употребляется и в настоящей главе.

5. Как правило, СЮЛ представляют собой юридические лица, создаваемые в порядке достижения узких конкретных или краткосрочных целей. СЮЛ обычно используются компаниями для изоляции фирмы от финансовых рисков. Компания переводит активы в Управление СЮЛ или же использует СЮЛ для финансирования какого-либо крупного проекта, решая тем самым узкий круг задач и не ставя все предприятие под угрозу. СЮЛ также широко используются в сложных схемах финансирования для выделения различных направлений инвестиционных вливаний. Кроме того, их часто используют для оформления права собственности на какой-либо вид единичного актива и связанными с этим разрешениями и договорными правами (например, в случае жилого здания или электростанции), с тем чтобы иметь возможность более легкой передачи такого актива.

6. СЮЛ может находиться во владении одного или нескольких других субъектов. В некоторых случаях важно, чтобы СЮЛ не принадлежало субъекту, от имени которого оно создается (спонсору). Так, например, в контексте секьюритизации займов, если механизм секьюритизации СЮЛ находится во владении или под контролем банка, чьи займы предполагается обеспечить, то данное СЮЛ объединяется с остальной группой банка для целей нормативного регулирования, бухгалтерской отчетности и банкротства, что лишает процесс секьюритизации всякого смысла. Ввиду этого некоторые СЮЛ создаются в качестве "сиротской" компании, чьи акции закрепляются за благотворительным фондом, под руководством профессиональных директоров, назначаемых компанией-администратором, с тем чтобы нельзя было проследить какую-либо связь со спонсором.

7. В числе причин создания СЮЛ можно упомянуть следующие:

- Секьюритизация займов: СЮЛ широко используются для секьюритизации займов (или иной дебиторской задолженности). Так, например, банк может решить выпустить ценные бумаги, обеспеченные залладными, платежи по которым поступают из пула займов. Однако для того чтобы владельцы ценных бумаг, обеспеченных залладными, имели право в числе первых получать платежи по займам, последние должны быть юридически независимы от других обязательств банка. Это достигается путем создания соответствующего СЮЛ и последующей передачи банком своих займов СЮЛ.
- Распределение рисков: компании могут использовать СЮЛ для целей юридической изоляции головной компании от проекта/актива, сопряженного с высоким риском, и перенести часть риска на других инвесторов.
- Передача активов: многие из разрешений, требуемых для управления определенными активами (например, электростанциями), либо не подлежат передаче, либо их передача сопряжена с трудностями. Если СЮЛ владеет как активом, так и всеми соответствующими разрешениями, то его можно продать как самостоятельный пакет вместо того, чтобы пытаться переоформить многочисленные разрешения.
- Финансовый инжиниринг: СЮЛ зачастую используются в сложных схемах финансового инжиниринга, основная цель которых заключается в оптимизации налогов или манипулировании финансовой отчетностью.
- Причины нормативного характера: в некоторых случаях специальное юридическое лицо может быть создано в рамках "сиротской" структуры с тем, чтобы обойти нормативные ограничения, например ограничения, касающиеся национальной принадлежности конкретных активов.

- Вложения в недвижимость: в некоторых странах установлены различные ставки налогов на доход от продажи капитала и на доход от продажи недвижимости. Передача каждого объекта недвижимости во владение отдельной компании может быть выгодна по налоговым соображениям. Впоследствии можно покупать и продавать эти компании, а не сами объекты недвижимости, что фактически позволяет преобразовывать доход от продажи недвижимости в доход от продажи капитала для налоговых целей.

8. Наряду с этим широко принятым описанием СЮЛ для статистических целей требуется четкое определение. Несмотря на то, что в СНС специальным юридическим лицам уделяется более пристальное внимание, определение СЮЛ все еще может толковаться по-разному. В СНС 2008 года содержатся следующие руководящие принципы учета СЮЛ в пункте "Особые случаи" главы 4, посвященной институциональным единицам и секторам:

"Ряд институциональных единиц могут быть описаны в качестве специальных юридических лиц (СЮЛ) или предприятий специального назначения. Единого определения СЮЛ не существует, однако могут использоваться некоторые из следующих характеристик.

Такие лица часто не имеют работников наемного труда и нефинансовых активов. Они могут характеризоваться малым физическим присутствием, помимо "медной вывески", подтверждающей их место регистрации. Они, как правило, связаны с другой корпорацией, зачастую в качестве филиала. СЮЛ, в частности, нередко являются резидентом территории, иной, чем местоположение соответствующих корпораций. В отсутствие любых физических характеристик предприятия его местоположение определяется согласно экономической территории, в соответствии с законами которой учреждено или зарегистрировано предприятие.

Предприятия этого типа, как правило, управляются работниками наемного труда другой корпорации, которая может быть или не быть с ними аффилирована. Такая единица оплачивает оказанные ей услуги, и в свою очередь представляет своей головной или другой аффилированной корпорации счета для покрытия расходов. Это является единственной производственной деятельностью, в которой участвует данная единица, хотя она часто приобретает пассивы от имени своего владельца и, как правило, получает инвестиционный доход и холдинговую прибыль на активы, держателем которых она является" (пункты 4.55–4.57).

9. В приложении 7 к БО4 также содержатся руководящие принципы методики выявления СЮЛ. Эти критерии включают следующее:

- a) предприятие является юридическим лицом:
 - i) официально зарегистрированным национальным органом; и
 - ii) подчиняющимся налоговым и другим правовым обязательствам страны, в которой оно является резидентом;
- b) предприятие в конечном итоге контролируется нерезидентской головной компанией, напрямую или косвенно:
- c) предприятие имеет несколько или вообще не имеет работников наемного труда, незначительное или нулевое производство в принимающей стране и незначительное или нулевое физическое присутствие;

d) практически все активы и пассивы предприятия представляют собой инвестиции в другие страны или из других стран;

e) основным бизнесом предприятия является групповая финансовая или холдинговая деятельность, т.е. – с точки зрения составителя данных в данной стране – канализация средств от нерезидентов к другим нерезидентам. Однако в ее повседневной деятельности управленческие и административные функции играют лишь незначительную роль.

III. Статистический учет в системе международных стандартов

10. В изданных ранее международных руководствах информация в отношении СЮЛ крайне ограничена. В новых международных руководствах СЮЛ уделяется намного больше внимания, однако содержащиеся в них руководящие принципы страдают отсутствием детализации. СНС 2008 года, БО4 и РПБ6 не противоречат друг другу, но каждое из них оставляет отдельным странам возможность самостоятельно выбирать методику учета. В этом разделе рассматриваются некоторые важные вопросы, касающиеся учета СЮЛ, а также руководящие указания СНС по различным видам СЮЛ. В нем также описываются исследования проблематики СЮЛ и результаты работы других рабочих групп.

A. Вопросы резидентской принадлежности

11. В случае СЮЛ вопрос резидентской принадлежности неочевиден: можно ли рассматривать СЮЛ в качестве институциональной единицы согласно определению, данному в СНС 2008 года, и, в случае положительного ответа, какие критерии могут использоваться для определения резидентской принадлежности соответствующей единицы?

12. Критерий резидентской принадлежности может служить важной причиной для исключения СЮЛ из охвата национальных счетов. Иллюстрацией могут служить следующие три выдержки из СНС:

"Концепция резидентской принадлежности, используемая в настоящем документе, не опирается на национальную принадлежность или юридические критерии [...]. Институциональная единица [...] рассматривается в качестве резидента, если ее центр экономического интереса расположен на экономической территории соответствующей страны" (пункт 1.48 СНС 2008 года).

"Институциональная единица имеет центр преобладающего экономического интереса на экономической территории в тех случаях, когда в пределах экономической территории существуют определенное местоположение, жилище, место производства или другие помещения, в которых или из которых единица занимается и намерена продолжать заниматься в течение либо неопределенного, либо определенного, но длительного периода времени экономической деятельностью и сделками в значительном масштабе" (пункт 4.14 СНС 2008 года).

"Считается, что корпорации и квазикорпорации имеют центр экономического интереса в той или иной стране (экономической территории) и являются ее резидентами, если они производят в ней значительный объем товаров или услуг либо владеют расположенными там участками земли или зданиями. Они должны иметь в такой стране хотя бы одно производственное заведение, кото-

рое они планируют эксплуатировать в течение неопределенного или продолжительного периода времени" (пункт 14.22 СНС 1993 года).

13. На основании вышеизложенного, особенно после прочтения последней выдержки, можно сделать вывод о том, что СЮЛ не должны рассматриваться в качестве институциональных единиц. Многие СЮЛ существуют только в виде почтового ящика или вывески трастовой компании. Однако при более тщательном изучении некоторых из этих выдержек можно привести доводы в пользу того, что СЮЛ является резидентом принимающей страны:

- критерии "производственного заведения" являются в СНС нечеткими:

"Понятие заведения включает в себя два аспекта – вид деятельности и место расположения. Заведение определяется как предприятие (или часть предприятия), территориально расположенное в одном месте и занимающееся только одним видом производительной деятельности, или как предприятие, большая часть добавленной стоимости которого создается в процессе его основной производительной деятельности" (пункт 5.14). Таким образом, не существует никаких ограничений ни по размеру, ни по местоположению, ни по числу наемных работников;

- в принципе, можно утверждать, что СЮЛ что-то производят. Они производят услуги, выступая посредником в канализации финансовых потоков или путем выдачи лицензий и т.д. Их производство является видимым в экспорте услуг и расходах, произведенных в принимающей стране.

14. Если исходить из этих аргументов, то СЮЛ отвечают определению резидентства, данному в СНС. Кроме того, с практической точки зрения было бы полезно рассматривать СЮЛ в качестве резидентов принимающей страны. Жесткое условие, требующее наличия производственного заведения, более не является обязательным, поэтому в настоящее время пункт 4.56 СНС 2008 года гласит:

"В отсутствие любой физической характеристики предприятия его принадлежность определяется по признаку экономической территории, в соответствии с законами которой предприятие было учреждено и зарегистрировано".

В. Типы специальных юридических лиц

15. Компании могут создавать СЮЛ для разных целей, что объясняет существование различных типов СЮЛ. Ниже приведены некоторые из наиболее значимых типов и дается краткое описание их основных видов деятельности:

а) К первой категории относятся финансовые и холдинговые компании. Финансовые и холдинговые компании канализируют средства в рамках соответствующей всемирной группы от имени нерезидентской головной компании. Для этой категории СЮЛ типичны крупные трансграничные финансовые транзакции. Активы практически полностью состоят из финансовых активов и счетов, подлежащих получению в связи с иностранными предприятиями. Известны случаи, когда холдинговые компании имеют право требования на номинальные единицы за рубежом (например, здания, природные ресурсы). В Нидерландах финансовые и холдинговые компании являются, несомненно, самой крупной группой СЮЛ.

б) Рентные и лицензионные компании составляют вторую категорию СЮЛ. Этим предприятиям переданы во владение права интеллектуальной собственности их головными компаниями, и они занимаются сбором доходов в

форме роялти в виде лицензионных сборов или действуют в качестве кассового отдела своей головной компании, выставя счета-фактуры, касающиеся роялти и лицензионных сборов (в данном случае СЮЛ имеют, как правило, сублицензии). Работа рентных и лицензионных компаний регистрируется в качестве экспорта услуг. Доходы переносятся на головную компанию.

с) Третьей категорией СЮЛ являются факторинговые компании, фактурирующие продажи всемирной компании от имени (нерезидентской) головной компании. Хотя продажи не связаны с отечественной компанией, расчеты по платежам записываются в качестве доходов СЮЛ.

д) Четвертую категорию представляют лизинговые компании, которые в этом случае можно подразделить на компании оперативного лизинга и зависимые финансовые лизинговые компании. Компании оперативного лизинга – это дочерние компании иностранных головных компаний, которые сдают в аренду основные фонды иностранным клиентам на основании контрактов оперативного лизинга. В случае зависимых финансовых лизинговых компаний СЮЛ законно "владеют" активами и передают их обратно в аренду головной компании или другим иностранным филиалам группы, которые фактически являются "экономическими" владельцами активов.

е) В Нидерландах предприятия, созданные для секьюритизации крупных объемов банковских активов, известны как предприятия специального назначения (ПСН) и также классифицируются в качестве СЮЛ. Решение об отнесении таких ПСН к категории СЮЛ было принято в связи с тем, что СЮЛ с иностранным учредителем образуют относительно большую однородную группу. Хотя в большинстве случаев то или иное голландское юридическое лицо является непосредственной головной компанией, тем не менее иностранный учредитель, как правило, по-прежнему сохраняет большое влияние в рамках ПСН.

16. Различия, проводимые между разными типами СЮЛ в СНС 2008 года, носят несколько более общий характер. Помимо трех посвященных СЮЛ пунктов, содержащихся в разделе II (4.55–4.57), в СНС 2008 года проводятся различия между некоторыми конкретными типами СЮЛ (описанными в пунктах 17–26 ниже).

17. Независимо от того, обладает ли данная единица всеми этими характеристиками или ни одной из них и классифицируются ли она как СЮЛ или проходит под иным аналогичным обозначением, в СНС такие единицы учитываются как и другие институциональные единицы посредством распределения по секторам и отраслям в зависимости от их основной деятельности, за исключением тех случаев, когда они относятся к одной из трех следующих категорий:

- а) зависимые финансовые учреждения,
- б) искусственные дочерние предприятия корпорации,
- с) специальные юридические лица органов государственного управления.

а) *Зависимые финансовые учреждения*

18. Одним из примеров зависимого финансового учреждения служит холдинговая компания, которая всего лишь владеет активами дочерних предприятий. К числу других единиц, также учитываемых в качестве зависимых финансовых учреждений, относятся те из них, которые обладают описанными выше характеристиками СЮЛ, включая инвестиционные и пенсионные фонды, а также единицы, используемые для хранения и управления состоянием отдельных лиц

и семей, хранящие активы для целей секьюритизации, выпускающие долговые ценные бумаги от имени аффилированных компаний (такие компании могут быть названы посредниками), занимающиеся секьюритизацией или выполняющие иные финансовые функции.

19. Степень независимости от головной компании может проявляться в осуществлении значительного контроля над активами и пассивами, вплоть до взятия на себя рисков и получения вознаграждений, связанных с этими активами и пассивами. Такие единицы относятся к сектору финансовых корпораций.

20. Если предприятие такого типа не может действовать независимо от головной компании и является всего лишь пассивным держателем активов и пассивов (такая ситуация иногда описывается как работа в режиме автопилота), то оно не учитывается как отдельная институциональная единица, кроме случаев, когда оно является резидентом страны, отличной от страны их головной компании. Если оно является резидентом страны резидентской принадлежности их головной компании, то они рассматриваются как "искусственное дочернее предприятие", которое описывается в следующем пункте.

b) Искусственные дочерние предприятия корпорации

21. В СНС термин "корпорация" используется для обозначения как предприятий, по закону признаваемых таковыми, так и единиц, учитываемых в соответствии с СНС в качестве корпораций, в частности квазикорпораций, отделений или условных единиц. Однако в следующих шести пунктах термин "корпорация" используется в отношении корпорации как юридического лица.

22. Дочерняя корпорация, находящаяся в полной собственности головной корпорации, может быть создана для предоставления услуг самой головной корпорации или другим корпорациям в той же группе с целью оптимизации налогов, минимизации обязательств в случае банкротства или получения других технических преимуществ в соответствии с налоговым или корпоративным законодательством, действующим в конкретной стране. Например, головная компания может создать дочернее предприятие, которому передаются права собственности на землю, здания, сооружения или оборудование и единственная функция которого заключается в их обратной передаче в аренду головной корпорации; дочернее предприятие может служить номинальным работодателем всех штатных работников, которые затем нанимаются другими корпорациями группы, дочернее предприятие может вести счета и записи головной компании на отдельной компьютерной системе; дочернему предприятию может быть отведена роль, которая заключается в выгодном использовании благоприятных финансовых или нормативных условий, и т.д. В некоторых случаях корпорации могут создавать "спящие" дочерние предприятия, которые фактически не участвуют в какой-либо производственной деятельности, но которые могут быть приведены в действие, когда это выгодно головной корпорации.

23. В целом, этот вид корпораций не соответствует определению институциональной единицы по смыслу СНС, поскольку они неправомочны действовать независимо от своей головной корпорации или же обладают ограниченной правомочностью в части владения или заключения сделок с активами, числящимися на их балансах. Объем их работы и их цены определяются головной компанией, которая (возможно, наряду с другими корпорациями той же группы) является их единственным клиентом. В этой связи они учитываются в СНС не в качестве отдельных институциональных единиц, а в качестве составной части головной корпорации, и их счета консолидируются со счетами головной корпорации. Как отмечалось выше, счета пассивных СЮЛ (действующих в режиме

автопилота) также консолидируются со счетами головной корпорации, кроме случаев, когда они не являются резидентами той же страны, что и их головная компания.

24. Квазикорпорации, такие, как партнерства или паевые фонды, также могут быть учреждены головной корпорацией для тех же целей, что и только что описанные дочерние корпорации. В СНС они также учитываются в качестве составной части головной корпорации, и их счета консолидируются с ее счетами.

25. Следует проводить различие между только что описанными искусственными дочерними предприятиями и единицей, занимающейся лишь вспомогательными видами деятельности. Как подробнее описано в разделе D главы 5, вспомогательные виды деятельности носят ограниченный по своим масштабам характер и сводятся к оказанию соответствующих услуг, в которых по существу в той или иной степени нуждаются все предприятия, как то уборка помещений, ведение платежных ведомостей или обеспечение инфраструктуры ИТ предприятия. Единицы, осуществляющие лишь вспомогательные виды деятельности, как правило, не удовлетворяют критериям институциональной единицы (по тем же причинам, что и искусственные дочерние предприятия), однако в некоторых случаях они могут учитываться в качестве самостоятельного отделения предприятия из аналитических соображений.

с) Специальные юридические лица органов государственного управления

26. Органы государственного управления также могут создавать специальные единицы, характеристики и функции которых схожи с зависимыми финансовыми учреждениями и вышеописанными искусственными дочерними предприятиями корпорации. Такие единицы не наделены правом действовать независимо, и круг транзакций, в которые они могут вступать, ограничен. Они не несут рисков и не получают вознаграждений, связанных с принадлежащими им активами и пассивами. Такие единицы – в том случае, если они являются резидентами, – учитываются в качестве составной части органов государственного управления, а не в качестве отдельных единиц. Если они не являются резидентами, то они учитываются как отдельные единицы. Любые транзакции, осуществляемые ими за границей, отражены в соответствующих транзакциях с органами государственного управления. Таким образом, если та или иная единица получает внешний заем, то считается, что она затем предоставляет органам государственного управления заем на ту же сумму и на тех же условиях, что и изначальный заем.

С. Производственная деятельность специальных юридических лиц

27. В СНС 2008 года говорится, что (в большинстве случаев) СЮЛ имеют только одну форму производства:

"Предприятия этого типа, как правило, управляются работниками наемного труда другой корпорации, которая может быть или не быть с ними аффилирована. Такая единица оплачивает услуги, оказанные ей, и в свою очередь выставляет своей головной или другой аффилированной корпорации счета для покрытия расходов. Это является единственной производственной деятельностью, в которой участвует данная единица, хотя она часто приобретает пассивы от имени своего владельца и, как правило, получает инвестиционный доход и холдинговую прибыль на активы, держателем которых она является" (статья 4.57).

28. При рассмотрении вопроса о том, как на практике взимается плата с СЮЛ и как они в свою очередь выставляют счета своей головной компании, можно отметить, что часто СЮЛ оплачивают расходы (промежуточное потребление), но при этом не взыскивают плату с головной компании или других аффилированных компаний этой группы. Их доходы формируются за счет процентов, дивидендов или холдинговой прибыли. В этом случае может быть выставлен счет на сумму, равную издержкам.

29. При этом наряду с данным видом производительной деятельности следует также упомянуть получение дохода в форме роялти и лицензионных сборов. Как указывалось выше в настоящем разделе, одной из категорий СЮЛ являются лицензионные и рентные компании. Они владеют правами интеллектуальной собственности или управляют ими (нефинансовые активы) и получают доход в форме роялти и лицензионных сборов. Сюда же можно отнести производительную деятельность компаний оперативного лизинга. В случае компаний оперативного лизинга производство следует приравнивать к лизинговому сбору (в случае зависимых финансовых лизинговых компаний производство опять-таки оценивается по себестоимости, поскольку предполагается, что эти компании не производят косвенно измеряемых услуг финансовых посредников (КИУФП)).

D. Другие исследования данного вопроса

30. В пункте 4.55 СНС 2008 года говорится, что "единого определения СЮЛ не существует". Ожидается, что определение и примеры, приведенные в настоящей главе, в какой-то степени помогут восполнить этот пробел. В Целевой группе Евростата по регистрации определенных видов деятельности многонациональных компаний в национальных счетах были вынесены рекомендации по дальнейшему уточнению положений СНС 2008 года. В 2009 году Целевая группа завершила свой заключительный доклад. В нем содержатся следующие рекомендации в отношении СЮЛ:

а) Предприятия с незначительным или нулевым физическим присутствием должны классифицироваться как институциональные единицы в тех случаях, когда они не являются резидентами страны резидентской принадлежности их головной корпорации. Консолидация с головной компанией производится только в пределах отечественной экономики, когда СЮЛ не отвечают общим критериям институциональных единиц.

б) Целевая группа рекомендует пояснить некоторые элементы учета СЮЛ, содержащиеся в главах 4 и 26 СНС 2008 года, для целей применения в ЕС. Это, в частности, относится к:

i) использованию критерия регистрации для выявления институциональной единицы. В ЕС регистрация в системе налогов на добавленную стоимость (НДС) не является достаточным условием для выделения резидентской институциональной единицы;

ii) учету усеченных групп предприятий, в состав которых входят как СЮЛ, так и обычные единицы.

с) Целевая группа рекомендует распределять производство СЮЛ по секторам и отраслям в зависимости от основного вида их деятельности. При определении производственной деятельности СЮЛ в национальных счетах за отправную точку следует брать скорее основной экономический характер деятельности, а не юридическую вывеску.

d) В отношении стоимостной оценки работы СЮЛ Целевая группа рекомендует – в том случае, если СЮЛ осуществляет транзакции только со своей иностранной материнской компанией или другими единицами той же группы, и рыночную оценку дать невозможно, – оценивать ее работу по себестоимости.

e) Целевая группа рекомендует привести порядок учета СЮЛ в государствах-членах в соответствие с таблицей классификации № 1 доклада (ECE/CES/GE.20/2010/14, приложение IV). Схема принятия решений, приведенная на рис. 1 доклада, может использоваться национальными специалистами по статистике в качестве оперативного инструмента.

f) Целевая группа рекомендует укреплять сотрудничество и обмен информацией в отношении СЮЛ среди национальных разработчиков статистики в ЕС, с тем чтобы снизить риск пропусков, двойного счета и несовпадений при учете операций СЮЛ, которые могут привести к перекосам.

31. Подход Нидерландов к СЮЛ более подробно описан в разделе I документа ECE/CES/GE.20/2010/14 и может представлять интерес для других стран. Однако Нидерланды далеко не единственная страна, выработавшая собственный подход к учету СЮЛ. В этом документе также приводится практика других стран.

IV. Проблемы измерения

32. Ввиду общего характера руководящих принципов, изложенных в новых статистических руководствах, страны обладают относительной свободой в выборе методов измерения. В этой связи выделить проблемы измерения в результате применения новых стандартов представляется затруднительным. В документе ECE/CES/GE.20/2010/14 указываются проблемы, с которыми сталкиваются отдельные страны при составлении статистики по СЮЛ, и используемые ими способы решения.

33. В настоящем разделе упоминаются некоторые общие проблемы, возникающие при работе с СЮЛ. Безусловно, эти проблемы обусловлены самим характером СЮЛ. При подчас крупном финансовом балансе физическое присутствие таких компаний, как правило, весьма незначительно. Порою оно ограничивается офисным помещением или одной лишь медной вывеской, а ввиду низкого числа работников наемного труда группе компаний, в состав которой входит СЮЛ, ничего не стоит принять решения о переводе СЮЛ за рубеж. В результате это число СЮЛ постоянно меняется. Кроме того, количество транзакций, проходящих через такие СЮЛ, может существенно варьироваться в зависимости от года. Помимо этого из-за низкого числа работников наемного труда (а в некоторых случаях их полного отсутствия) получение данных от таких компаний может оказаться весьма проблематичным. Контактное лицо может находиться за границей, и получить точные данные в надлежащем формате в нужное время – задача не из легких.

A. СЮЛ и прямые иностранные инвестиции

34. Анализ показателей прямых иностранных инвестиций также может затрудняться самими СЮЛ исходя из несколько иной перспективы. В четвертом издании Базового определения прямых иностранных инвестиций (ПИИ) ОЭСР в соответствии с шестым изданием РПБ приводятся руководящие принципы учета и представления отчетности по различным потокам ПИИ. В случае СЮЛ

составление надлежащей отчетности о ПИИ затрудняется сквозным характером СЮЛ. В нем говорится, что в силу местоположения этих компаний в какой-то заданной стране ПИИ из этой страны и в нее должны регистрироваться в статистике ПИИ этой страны. Однако при представлении статистики ПИИ рекомендуется производить разбивку по СЮЛ и не-СЮЛ, поскольку СЮЛ зачастую используются лишь для канализации средств через данную страну. В ином случае отчетность по ПИИ будет искажаться цифрами СЮЛ.

35. С точки зрения создания более "экономически значимой" картины географической разбивки ПИИ СЮЛ представляют собой одну из крупных проблем. Отслеживание потоков, проходящих через СЮЛ до не-СЮЛ, требует большого объема работы: как правило, многонациональные предприятия могут создавать десятки и даже сотни СЮЛ в различных странах и перенаправлять средства через все эти СЮЛ, пока они не достигнут контрагента, не являющегося СЮЛ. Исходя из этого составители статистики ПИИ должны проанализировать все эти СЮЛ во всех этих странах для обеспечения надлежащего распределения этих ПИИ в отчетности. На практике большинство компаний не проводят свои средства через такое большое число СЮЛ, в силу чего создание матриц происхождения и назначения¹ содействует надлежащему распределению ПИИ и созданию более полной картины транзакций СЮЛ.

36. Однако отслеживание транзакций всех СЮЛ до предприятия, не являющегося СЮЛ (конечного получателя), может поставить под сомнение существование самих СЮЛ, поскольку они не будут отражаться в статистических счетах. В Нидерландах счета платежного баланса и счета "остального мира" составляются с включением и исключением СЮЛ. В счетах, включая СЮЛ, используются прямые связи между Нидерландами и первой резидентской компанией-контрагентом. Хотя факт выявления и регистрации компаний конечного назначения транзакций, проходящих чрез СЮЛ, может представлять определенный интерес и полезность, все же составление такой статистики может представляться более целесообразным для вспомогательных счетов. В базовой статистике должны указываться прямые потоки, в то время как разбивка на статистику, включая и исключая СЮЛ, представляется желательной в целях возможности составления сопоставимых и полезных данных.

V. Предложения по оперативному учету на счетах

37. Ввиду различий в учете СЮЛ по всему миру определить наиболее оптимальный способ трудно. На сегодняшний момент безусловно лучший способ, применимый для всех стран, возможно, неочевиден. Различия в типах СЮЛ, условиях регистрации и наличии данных наталкивают на мысль о том, что страны должны самостоятельно найти лучший способ учета СЮЛ. Документ ECE/CES/GE.20/2010/14, отражающий практику стран, может использоваться в качестве руководства для стран, которые еще не имеют такого опыта.

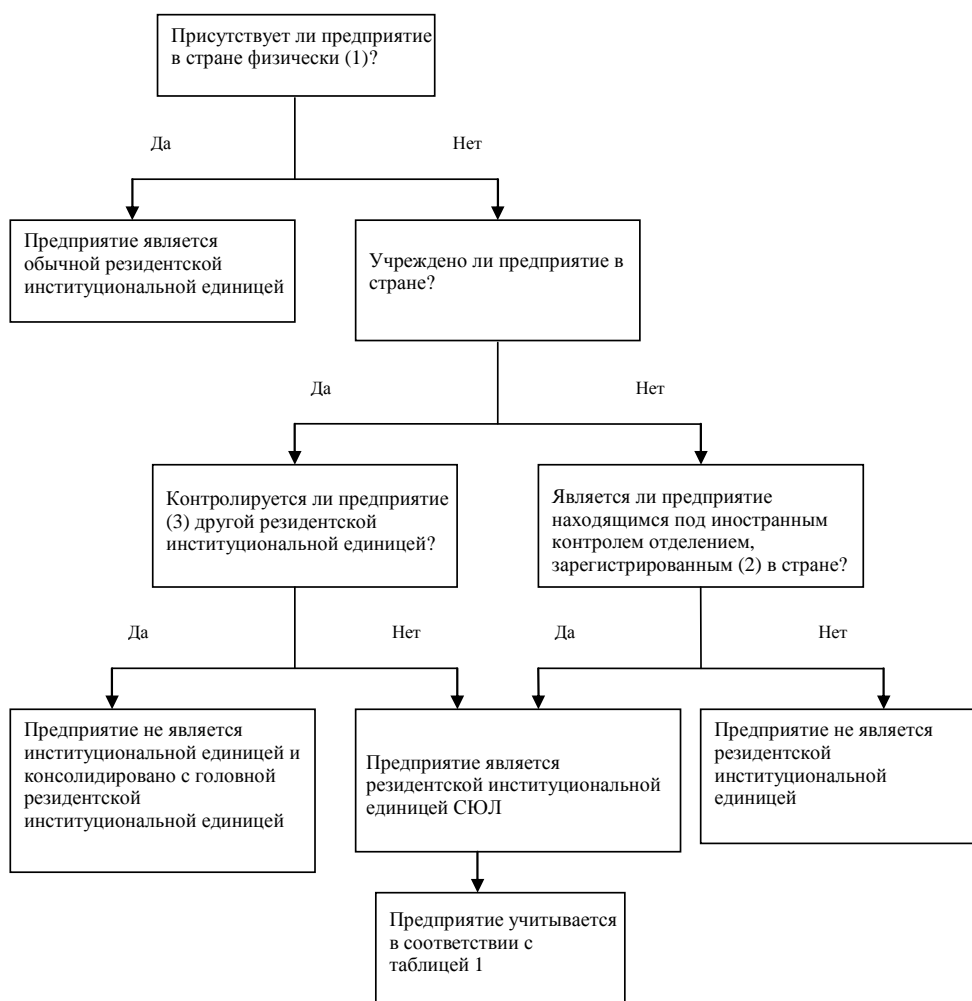
38. Целевая группа Евростата по регистрации определенных видов деятельности многонациональных компаний в национальных счетах представила в

¹ В Базовом определении ОЭСР говорится о желательности представления составителями дополнительной информации о конкретных связях между входящими и исходящими позициями их СЮЛ. Создание матриц происхождения и назначения позволяет наглядно отобразить балансы СЮЛ по различным странам, что обеспечивает дополнительную транспарентность в географической разбивке финансовых потоков СЮЛ.

своем заключительном докладе собственный вариант схемы принятия решений. На рис. 1 показана менее детальная схема принятия решений, которая служит отличным вспомогательным руководством для стран, испытывающих проблемы при выделении СЮЛ.

Рис. 1

Схема принятия решений по СЮЛ, разработанная Целевой группой по регистрации определенных видов деятельности многонациональных компаний в национальных счетах



(1) Основным показателем физического присутствия служит достаточный размер штата работников по сравнению с общей балансовой суммой и/или стоимостным объемом транзакций. Если в СЮЛ есть штат работников, то стандартный коэффициент может быть рассчитан по виду деятельности в стране. На национальном уровне могут быть выработаны дополнительные показатели, см., например, подход Статистического управления Нидерландов, описанный в работе Йоррита Цвийненбурга "Recording of SPEs in the Dutch national accounts".

(2) В первую очередь речь идет о регистрации в надзорном органе по банкам и страховым отделениям. В ЕС регистрация институциональной единицы в системе НДС недостаточна для ее определения в качестве таковой.

(3) Более 50% акционерного капитала.

VI. Рекомендации в отношении последующей работы по СЮЛ

39. В настоящем документе излагается возможная методика учета СЮЛ в национальных счетах. В нем описываются различные выделяемые типы СЮЛ, а также методика их статистического учета. Из-за отсутствия четких руководящих указаний в международных руководствах странам пришлось самостоятельно разработать собственные критерии определения и учета. В недавно опубликованных новых международных руководствах СЮЛ уделяется большее внимание. Приводятся руководящие принципы по методике обнаружения и определения СЮЛ. В разных странах определение СЮЛ будет характеризоваться незначительными различиями, поскольку влияние СЮЛ является не столь большим. Страны используют разные методики регистрации СЮЛ и отражения их в платежных балансах или национальных счетах. Настоятельно рекомендуется составлять статистику как с включением, так и с исключением СЮЛ, поскольку в ином случае СЮЛ могут привести к значительному завышению национальных счетов и платежного баланса страны.

40. В силу недостатков имеющейся информации для составления соответствующих данных национальных счетов в большинстве стран приходится использовать смелые, а иногда и очень смелые допущения. Для того чтобы ограничить такие допущения, странам предлагается вкладывать средства в получение максимально доступных данных по СЮЛ. Кроме того, странам предлагается принимать к сведению эволюцию методов учета СЮЛ в других странах. В документе ECE/CES/GE.20/2010/14 приводится соответствующий пример.

VII. Справочные материалы

Commission of the European Communities, International Monetary Fund, Organisation for Economic Cooperation and Development, United Nations, World Bank, System of National Accounts 1993, 1993

Commission of the European Communities, International Monetary Fund, Organisation for Economic Cooperation and Development, United Nations, World Bank, System of National Accounts 2008, 2008

Eurostat, Task Force on the recording of certain activities of multinationals in national accounts, final report, 2009

Groot, B.S., Special Purpose Entities in Dutch National Accounts, 2009

International Monetary Fund Statistics Department, Balance of Payments and International Investment Position Manual, Sixth Edition (BPM6), Pre-publication Draft, 2008

Organisation for Economic Co-operation and Development, OECD Benchmark Definition of Foreign Direct Investment, 4th edition, 2008

Zwijenburg, J., Recording of Special Purpose Entities in the Dutch National Accounts, Statistics Netherlands, 2006