

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации**  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования  
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
Юргинский технологический институт (филиал) федерального  
Государственного образовательного учреждения высшего образования  
«Национальный исследовательский Томский политехнический университет»

Юргинский технологический институт  
Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

Тема работы
Анализ финансово-хозяйственной деятельности резидентов офшорных зон Российской Федерации

УДК 005.52:338.246.027.2

Студент

Группа	ФИО	Подпись	Дата
17Б60	Зорин Алексей Викторович		

Руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
доцент ЮТИ ТПУ	Полицинская Екатерина Викторовна	к.пед.н., доцент		

**КОНСУЛЬТАНТЫ:**

По разделу «Социальная ответственность»

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент ЮТИ ТПУ	Солодский Сергей Анатольевич	к.тех.н., доцент		

**ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:**

Руководитель ООП	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент ЮТИ ТПУ	Телипенко Елена Викторовна	к.тех.н., доцент		

## Планируемые результаты обучения по ООП

Код результата	Результат обучения (выпускник должен быть готов)
P1	Применять глубокие гуманитарные, социальные, экономические и математические знания для организации и управления экономической деятельностью предприятий с соблюдением правил охраны здоровья, безопасности труда и защиты окружающей среды
P2	Применять типовые методики и действующую нормативно-правовую базу для экономических расчетов и представлять их результаты в соответствии со стандартами организации
P3	Ставить и решать задачи экономического анализа, связанные со сбором и обработкой экономических данных с использованием отечественных и зарубежных источников информации и современных информационных технологий, а также с анализом и интерпретацией полученных результатов
P4	Разрабатывать предложения по совершенствованию управленческих решений с учетом критериев их социально-экономической эффективности, используя современные информационные технологии
P5	Преподавать экономические дисциплины, разрабатывать и совершенствовать их учебно-методическое обеспечение
P6	Эффективно работать индивидуально, в качестве члена или руководителя малой группы, состоящей из специалистов различных направлений и квалификаций, нести ответственность за организационно-управленческие решения и результаты работы
P7	Активно владеть иностранным языком на уровне, позволяющем работать с информацией и документами в иноязычной среде
P8	Активно использовать навыки работы с компьютером как средством управления информацией с соблюдением требований информационной безопасности
P9	Демонстрировать глубокие знания социальных, этических, культурных и исторических аспектов развития общества и компетентность в вопросах прогнозирования социально-значимых проблем и процессов
P10	Самостоятельно учиться и непрерывно повышать квалификацию в течение всего периода профессиональной деятельности, в том числе с использованием глобальных информационных систем

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации**  
 Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования  
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
 ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
 Юргинский технологический институт (филиал) федерального  
 Государственного образовательного учреждения высшего образования  
 «Национальный исследовательский Томский политехнический университет»

Юргинский технологический институт  
 Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»

УТВЕРЖДАЮ:  
 Руководитель ООП  
 \_\_\_\_\_ Е.В. Телипенко  
 (Подпись) (Дата)(Ф.И.О.)

### ЗАДАНИЕ

**на выполнение выпускной квалификационной работы бакалавра**

В форме:

Бакалаврской работы
---------------------

(бакалаврской работы, дипломного проекта/работы, магистерской диссертации)

Студенту:

Группа	ФИО
3-17Б51	

Тема работы:

<b>Анализ финансово-хозяйственной деятельности резидентов офшорных зон Российской Федерации (сравнительный)</b>
---

Утверждена приказом проректора-директора (директора) (дата, номер)	от 30.01.2020 г. № 5/с
--	------------------------

Срок сдачи студентом выполненной работы:	
--	--

#### ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ:

<b>Исходные данные к работе</b> <i>(информация об объекте исследования.)</i>	Объектом исследования являются доходы и расходы ДК Победа Инструментарием
<b>Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов</b> <i>(краткая информация о нормативных документах для исследуемого предприятия; определение задач и результатов работы).</i>	Теоретической базой исследования явились труды В.Гунько, М.Владимировой, Г.Соколова, Д.Ушакова, М.Халдина, Э.Шамбоста, Д.Голубкова, Е.Корнеевой, а также Интернет-источников. К нормативно-правовой базе исследования относятся: Налоговый кодекс РФ, Гражданский кодекс РФ, документы ОЭСР, ФАТФ, ЮНКТАД.
<b>Перечень графического материала</b> <i>(с точным указанием обязательных чертежей)</i>	Презентация в Power Point

**Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы**  
(с указанием разделов)

<b>Раздел</b>	<b>Консультант</b>
«Социальная ответственность»	Солодский Сергей Анатольевич
<b>Названия разделов, которые должны быть написаны на иностранном языке:</b>	
<b>Реферат</b>	

**Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику**

**Задание выдал руководитель:**

<b>Должность</b>	<b>ФИО</b>	<b>Ученая степень, звание</b>	<b>Подпись</b>	<b>Дата</b>
Доцент ЮТИ ТПУ	Полицинская Е.В.	к.пед.н., доцент		

**Задание принял к исполнению студент:**

<b>Группа</b>	<b>ФИО</b>	<b>Подпись</b>	<b>Дата</b>
17Б60	Зорин А.В.		

## ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА «СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»

Студенту:

<b>Группа</b>	<b>ФИО</b>
3-17Б51	

<b>Институт</b>	Юргинский технологический институт	<b>Кафедра</b>	
<b>Уровень образования</b>	Бакалавр	<b>Направление/специальность</b>	38.03.01 «Экономика»

<b>Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»:</b>	
<p><b>1. Описание рабочего места (рабочей зоны, технологического процесса, механического оборудования)</b>  <i>на предмет возникновения:</i>  - вредных проявлений факторов производственной среды (метеоусловия, вредные вещества, освещение, шумы, вибрации, электромагнитные поля, ионизирующие излучения)  - опасных проявлений факторов производственной среды (механической природы, термического характера, электрической, пожарной природы)  - чрезвычайных ситуаций социального характера</p>	<p>Объектом исследования будет выступать рабочее место экономиста Администрации г. Юрга  Кабинет представляет из себя помещение площадью 12 м<sup>2</sup> (3*4). Параметры световой среды- 2 класс; напряженность трудового процесса- 1 класс. Итоговый класс условий труда- 2 класс.  Вредные и опасные производственные факторы:  - для повышения работоспособности необходимо чередовать период труда и отдыха, согласно виду и категории трудовой деятельности;  - недостаток освещенности. Требуется замена существующей системы искусственного освещения в соответствии с произведенными расчетами.</p>
<p><b>2. Список законодательных и нормативных документов по теме</b></p>	<p>-Санитарно-эпидемиологические правила и нормативы СанПиН 2.4.6.2553-09 Санитарно-эпидемиологические требования к безопасности условий труда работников, не достигших 18-летнего возраста  -СанПиН 2.2.2/2.4.1340-03 Гигиенические требования к персональным электронно-вычислительным машинам и организации работы.  - Приказ Министерства здравоохранения и социального развития Российской Федерации от 12 апреля 2011 г. № 302н</p>
Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:	
<p><b>1. Анализ факторов внутренней социальной ответственности:</b>  - принципы корпоративной культуры исследуемой организации;  - системы организации труда и его безопасности;  - развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации;  - Системы социальных гарантий организации;  -оказание помощи работникам в критических ситуациях.</p>	<p>- соблюдение правил охраны труда;  - возможность развития персонала путем программ подготовки и повышения квалификации; участие в социальных программах;  - инструктажи о технике безопасности на рабочем месте;  - инструктажи по пожарной безопасности</p>
<p><b>2. Анализ факторов внешней социальной ответственности:</b>  - содействие охране окружающей среды;  - взаимодействие с местным сообществом и местной властью;  - Спонсорство и корпоративная благотворительность;  - ответственность перед потребителями товаров и услуги (выпуск качественных товаров)  -готовность участвовать в кризисных ситуациях и т.д.</p>	<p>Источники и средства защиты от существующих на рабочем месте опасных факторов (электробезопасность, условия для высотных работ и т.д.).  Пожаровзрывобезопасность (причины, профилактические мероприятия, первичные средства пожаротушения)  – мероприятия, мотивирующие охрану окружающей среды;  Ответственность.  Создан оперативный штаб по предотвращению проникновения COVID-2019.</p>

<p><b>3. Правовые и организационные вопросы обеспечения социальной ответственности:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Анализ правовых норм трудового законодательства;</li> <li>- анализ специальных (характерные для исследуемой области деятельности) правовых и нормативных законодательных актов;</li> <li>- анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации в области исследуемой деятельности</li> </ul>	<p>Изучить следующие документы: Инструкции по пожарной безопасности, охране труда.</p>
<p><b>Перечень графического материала:</b></p>	
<p>При необходимости представить эскизные графические материалы к расчётному заданию (обязательно для специалистов и магистров)</p>	<p>—</p>

<p><b>Дата выдачи задания для раздела по линейному графику</b></p>	
--	--

**Задание выдал консультант:**

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент	Сергей Анатольевич Солодский	к.т.н., доцент		

**Задание принял к исполнению студент:**

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3-17Б51			

## Реферат

Выпускная квалификационная работа содержит 86 страниц, 4 рисунка, 36 таблиц, 33 источника, 2 приложения.

Ключевые слова: офшор, территория, экономические условия, анализ деятельности, развитие, налоговые льготы

Актуальность темы обусловлена важностью офшоров как для налогоплательщиков в виде инструмента налогового планирования, так и для государства как механизма регулирования экономики.

Объектом исследования в данной работе являются офшорные компании. Предмет исследования – анализ хозяйственной деятельности офшорных компаний.

Цель выпускной квалификационной работы – анализ финансово-хозяйственной деятельности резидентов офшорных зон Российской Федерации и выявление особенностей их развития.

Для достижения поставленной цели были выполнены все поставленные задачи: изучено понятие офшорных зон, классификация, принципы их организации, цели и задачи; проведен сравнительный анализ хозяйственной деятельности офшорных компаний и определена их роль в отечественном бизнесе; выявлены перспективы и проблемы развития офшорного бизнеса в России.

В результате анализа была выявлена необходимость дифференцированного отбора резидентов по типу ОЭЗ, сохранение налоговых льгот и льгот по социальному страхованию работников создаваемых предприятий.

Практическая значимость работы заключается в возможности применения разработанных рекомендаций.

## The abstract

Graduation work, 86 pages, 4 figures, 36 tables, 33 sources, 2 applications

Keywords: offshore, territory, economic conditions, analysis of activities, development, tax benefits

The relevance of the topic is due to the importance of offshore for taxpayers in the form of a tax planning tool, and for the state as a mechanism for regulating the economy.

The object of study in this work are offshore companies. The subject of the study is the analysis of the economic activities of offshore companies. The purpose of the final qualification work is to analyze the financial and economic activities of residents of offshore zones of the Russian Federation and identify the features of their development.

To achieve this goal all the tasks were completed: the concept of offshore zones, classification, principles of their organization, goals and objectives were studied; a comparative analysis of the economic activities of offshore companies was carried out and their role in domestic business was determined; The prospects and problems of developing an offshore business in Russia are identified.

The analysis revealed the need for a differentiated selection of residents by type of SEZ, the preservation of tax benefits and social insurance benefits for employees of newly established enterprises.

The practical significance of the work lies in the possibility of applying the developed recommendations.



## Оглавление

Введение	11
1 Обзор литературы	13
1.1 Концепция офшорных зон	13
1.2 Перспективы и проблемы развития офшорного бизнеса в России	23
2 Объект и методы исследования	30
3 Расчеты и аналитика	32
3.1 Общий анализ работы российских компаний в ОЭЗ Российской Федерации	32
3.2 Преимущества использования офшорных компаний на примере ООО «Агро-Инвест»	36
3.3 Анализ хозяйственной деятельности компании- резидента ООО «Агро-Инвест»	38
3.4 Описание деятельности компании–резидента ООО «Фабрика радиотерапевтической техники»	53
3.5 Анализ хозяйственной деятельности компании- резидента ООО «Фабрика радиотерапевтической техники»	54
4 Результаты исследования	64
4.1 Перспективы офшорного бизнеса в России	64
4.2 Условия модели управления резидентами ОЭЗ ППТ и ТВТ типов	67
5 Социальная ответственность	69
5.1 Описание рабочего места	69
5.2 Анализ факторов внутренней социальной ответственности	72
5.3 Анализ факторов внешней социальной ответственности	74
5.4 Правовые и организационные вопросы обеспечения безопасности социальной ответственности	75
5.5 Заключение по разделу «Социальная ответственность»	77
Заключение	79
Список использованных источников	83

Приложение А Схемы использования офшоров	88
Приложение Б Финансовая отчетность исследуемых организаций	98

Диск CD-R

В конверте  
на обороте  
обложки

## Введение

Компании, зарегистрированные в офшорах – явление, возникшее на волне становления рыночной экономики в Российской Федерации. В первую очередь, офшорные зоны использовались для оптимизации налогообложения. Компании могут быть зарегистрированы как в классических офшорных юрисдикциях, так в налоговых «гаванях».

В Российской Федерации интерес к офшорным зонам появился еще в 1991 году, когда на территории Калининградской и Читинской областей были созданы свободные экономические зоны – СЭЗ. Позже, с 2005 года, появилась еще одна форма так называемых «внутренних офшоров» - Особые экономические зоны (ОЭЗ) в Елабужском районе республики Татарстан, в Липецкой области, в Санкт-Петербурге, в Калининградской и Магаданской областях, в пределах Байкало-Амурской железной дороги.

Создание офшоров внутри страны – зона интереса не только промышленников и предпринимателей, но и инвесторов, в том числе, нерезидентов.

Актуальность темы обусловлена важностью офшоров как для налогоплательщиков в виде инструмента налогового планирования, так и для государства как механизма регулирования экономики.

Российские авторы, в основном, исследовали правовые аспекты использования офшоров (работы В.Гунько, М.Владимировой, Г.Соколова, Д.Ушакова, М.Халдина, Э.Шамбоста). Анализ офшорных схем исследовался Д.Голубковым и Е.Корнеевой. Статистическому анализу посвятили свои работы Г.Костюнина Б.Хейфец.

Целью данной работы является анализ финансово-хозяйственной деятельности резидентов офшорных зон Российской Федерации и выявление особенностей их развития.

Для достижения поставленной цели в работе необходимо решить следующие задачи:

- изучить понятие офшорных зон, классификацию, принципы их организации, цели и задачи;
- провести сравнительный анализ хозяйственной деятельности офшорных офшорных компании и определить их роль в отечественном бизнесе;
- определить перспективы и проблемы развития офшорного бизнеса в России.

Объектом исследования в данной работе являются офшорные компании.

Предмет исследования – анализ хозяйственной деятельности офшорных компаний.

Можно предположить, что офшорные зоны на территории Российской Федерации являются аналогом классических оффшором, однако ограничение льготного режима налогообложения определенным сроком может привести к банкротству или несостоятельности развиваемого бизнеса.

Для написания исследования в качестве нормативно-правовой базы использовались Налоговый кодекс РФ, Гражданский кодекс РФ, документы ОЭСР, ФАТФ, ЮНКТАД, Всемирного банка, статистических органов России.

## 1 Обзор литературы

### 1.1 Концепция офшорных зон

Офшор (от англ. «вне границ», «вне берега») – это один из самых эффективных методов налогового планирования. Обозначает не только область, страну, на чьей территории действуют условия офшора, но и любую компанию, которая зарегистрирована и действует по нормативно-правовым актам «офшоров» [1].

Офшоры – это компании соответствующих юрисдикций, в которых разрешено не сдавать финансовую отчетность, нет требований по уплате налогов и есть требования к конфиденциальности владельцев местных компаний. Примером таких юрисдикций служат Сейшельские острова, Белиз, Сент-Китс, Невис, Багамские острова, Британские Виргинские острова, Маршалловы острова, Каймановы острова и др. Такое явление называется чистым офшором. Компания платит правительству своей страны установленную пошлину и лицензия на деятельность продлевается.

В прочих юрисдикциях финансовая отчетность к сдаче обязательна, но налоговые льготы очень значительны (Сингапур, Гонконг, Гибралтар), хотя зачастую имеются соглашения «об избежании двойного налогообложения» с другими странами.

В части стран (США, Великобритания, Канада и др.) существуют такие организационно-правовые формы, которые позволяют платить только фиксированные сборы. Такие компании подходят как для ведения бизнеса, так и для хранения денежных средств.

В некоторых странах предоставляются серьезные налоговые льготы для развития конкретного вида бизнеса (Нидерланды позволяют платить всего 5% налога за разработки в области IT-технологий и инноваций). К таким юрисдикциям можно отнести Люксембург, Великобританию и Россию в том числе. По-другому можно такое явление назвать «внутренним офшором».

Термин «офшор» часто смешивают со следующими понятиями:

1 «налоговая гавань» – юрисдикция, которая предоставляет льготный режим налогообложения. Характеризуется низким уровнем налогообложения и наличием либерального законодательства. Преимущества могут предоставляться как резидентам, так и нерезидентам, но часто только на определенные виды операций (Болгария).

2 «офшорный финансовый центр» – юрисдикция, которая позволяет компаниям регистрироваться в офшорном центре и вести деятельность путем сотрудничества с банками, которые относятся к этой же юрисдикции (Гонконг, Сингапур).

Распространение офшоров привело к тому, что наиболее известные юрисдикции, которые желают сотрудничества с развитыми странами, повышают налоги. В частности, Кипр при вступлении в ЕС поднял ставку до 10%.

Офшорные компании – инструмент и налогового планирования, и сохранения денежных средств.

На территории России созданы специальные экономические зоны, являющиеся аналогами зарубежных офшоров по принципам своего функционирования. Для всех юридических лиц-резидентов, которые регистрируются в этих зонах, предусмотрены льготные условия налогообложения, упрощенная процедура регистрации, беспошлинный ввоз сырья и вывоз готовой продукции [2].

Существует множество различных типов офшорных компаний и десятки юрисдикций – каждая со своими правилами регистрации и дальнейшего существования компании.

Классификация представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Общая классификация офшорных зон

Основание	Виды зон
По цели создания компаний	<p>1 В целях избежания двойного налогообложения.</p> <p>2 Для ведения посреднических экспортно-импортных операций;</p> <p>3 Для минимизации налогообложения.</p> <p>4 Для планирования деятельности.</p> <p>5 Для создания структуры расчетов между организациями.</p> <p>6 Для увеличения роста престижа компании (зоны ближе к оншорам)</p> <p>7 Для хранения денежных средств на различных банковских счетах.</p>
По деятельности	<p>1. Банковская. 2. Торговая. 3. Инвестиционная.</p> <p>4. Судостроение и/или судовладение.</p> <p>5. Страховая. 6. Лизинговая. 7. Франчайзинговая.</p> <p>8. Деятельность, связанная с недвижимостью.</p>
По условиям, создаваемым государством	<p>1 Классические офшорные юрисдикции, предполагающие запрет на ведение коммерческой деятельности в данной юрисдикции, ежегодная фиксированная пошлина вместо налогов, минимальные требования к отчетности компании (Британские Виргинские о-ва, Каймановы о-ва, Багамские и Маршалловы о-ва, Белиз, Мальта, Доминика, Панама, Маврикий, Сен-Китс, Невис, Сент-Винсент, Гренадины, Сейшельские о-ва, Республика Науру, Коста-Рика,)</p> <p>2. Страны с льготным налогообложением (европейские и страны Британского Содружества). Уровень конфиденциальности невысокий, однако политическая обстановка стабильна, что позволяет снижать риски размещения капитала. Финансовая отчетность требуется Нидерланды, Австрия, Лихтенштейн, Великобритания, кантоны Швейцарии, о-в Гернси и о-в Джерси, о-в Мэн).</p> <p>3 Низконалоговые юрисдикции, позволяющие регистрироваться компаниям как резидентам страны (Болгария, Гонконг, Кипр, Сингапур, Эстония).</p> <p>4 Льготные зоны, расположенные в странах, чье развитие полностью зависит от иностранного капитала.</p>
По форме налогообложения юрисдикции	<p>1. С нулевыми налогами.</p> <p>2. С низкими налогами.</p> <p>3. С территориальной системой налогообложения</p>

Источник: Составлено автором на основе данных (<https://schetavbanke.com/offshor/strany/offshornye-zony-v-rossii.html>)

Кроме того, офшоры можно оценивать с точки зрения уровня конфиденциальности, обязательности предоставления отчетности и т.д.

Офшоры также как юрисдикции могут делиться на белые, серые и черные списки согласно классификации международных организаций [3].

Список офшорных зон России состоит из 25 территорий, поделенных на 4 вида в зависимости от развития бизнеса по направлениям экономики:

Промышленно-производственные: Алабуга, Тольятти, Титановая долина, Липецк, Моглино.

Технико-внедренческие: Дубна, Томск, Санкт-Петербург, Зеленоград, Иннополис.

Портовые: Мурманск, Ульяновск, Хабаровск;

Туристско-рекреационные – около 12 территорий: Ворота Байкала, Куршская Коса и т. д.

Помимо этого, в Российской Федерации созданы ОЭЗ, позволяющие также вести бизнес с государственной поддержкой и налоговыми льготами.

Так как современные политические реалии вызвали необходимость создания «антисанкционного поля» для российских предпринимателей, в июле 2018 года был принят пакет законов, легализовавших «русские офшоры» на территории островов Русский (Приморский Край) и Октябрьский (Калининградская область).

Регулирование предусматривает возможность на определенных условиях редомицилировать (изменить юрисдикцию) иностранную компанию на острова Русский и Октябрьский с предоставлением налоговых льгот.

Тем не менее, сравнивать зарубежные и российские офшоры нельзя, так как настолько существенна разница в размерах налоговых льгот, соблюдении правил конфиденциальности, уровне обслуживания, поэтому российские компании предпочитают выводить деньги через офшорные зоны других стран

Офшорные зоны работают в соответствии с определенными принципами, которые способны привлечь предпринимателей:



- ускоренный и простой процесс регистрации. Лицензию можно приобрести за сравнительно небольшую оплату;
- налоговые ставки с доходов и прибыли существенно уменьшены по сравнению с прочими юрисдикциями;
- офшорные компании освобождены от валютного и государственного контроля;
- конфиденциальность данных
- таможенные пошлины не применяются при ввозе импортного оборудования и транспортных средств, которые необходимы для нужд компании.

Основная цель офшорных зон – налоговое планирование и легализация доходов, которые были получены преступным путем. Офшоры закрыты для внешних наблюдателей и могут контролироваться только через банковскую систему, поэтому банки испытывают давление со стороны проверяющих и надзорных органов. Однако при условии, что банк не запрашивает первичные документы, никаких следов не остается.

Страны, резиденты которых инвестируют в офшоры, расценивают это как отток капитала (бегство капитала). С одной стороны, вывоз капитала из страны является негативным фактором, так как капитал этот можно было инвестировать в территории страны происхождения, а с другой стороны, любой вывоз капитала без получения лицензии может быть определен как нелегальный.

Цели использования офшоров компаниями существенно различаются:

- защита доходов и имущества в условиях роста налоговых ставок , опасений перед возможной национализацией;
- уход от налогов. В части стран Европы очень высокий налог на доходы физических лиц, а в России, например, высокий уровень НДС;
- защита денежных средств и различных сбережений от инфляции путем перевода средств в другую валюту;
- легализация доходов, которые получены незаконным путем;

- обеспечение взаиморасчетов между различными компаниями и резидентами;

- возможность получения дохода не в форме дивидендов.

Выбор организационно-правовой формы юридического лица зависит от вида деятельности, законодательства офшорной зоны, количества участников и пр.

Регистрация офшорной компании – это очень выгодная возможность осуществлять международную торговлю, проводить импортно-экспортные операции, инвестиционную деятельность [4].

Выделим положительные стороны влияния офшоров на мировую экономику:

1 Ускорение оборота капитала;

2 Рост доходности компаний привлекает инвестиции и влияют на курс акций;

3 Уменьшение налоговой нагрузки дает возможность для экономической активности компании, однако неизбежен уход бизнеса в другую страну, где налоги ниже;

4 Уменьшение бюрократических барьеров;

5 Развитие государств с офшорными территориями;

6 Повышение конкурентоспособности компаний.

Отрицательные стороны влияния следующие:

1 Ущемление прав резидентов стран, упускающих капитал. Компании, которые не пользуются офшорами, находятся в невыгодном положении;

2 Уменьшение инвестиционной активности в странах, где располагаются компании;

3 Поддержка криминальной экономики;

4 Финансирование экстремистской деятельности.

Наиболее значимым фактором привлечения иностранного бизнеса является развитая и комфортная налоговая среда. Снижение налога на прибыль или корпоративного налога – существенное направление политики любой

организации. Таким образом, приток иностранного капитала в страну, привлеченного низкой налоговой ставкой, позволяет офшорной зоне восстанавливать и развивать экономику, оздоровить банковскую систему, развить новую отрасль.

Примером грамотной офшорной политики может служить Ирландия, использовавшая в 2004 г. такой инструмент как налоговый кредит по исследованиям и разработкам, осуществленным в Европейской экономической зоне резидентами Ирландии. Приоритетными сферами для исследований стали инженерные, медицинские, естественные и сельскохозяйственные науки, однако одновременно фундаментальным, экспериментальным и прикладным исследованиям также предоставили кредит. Таким образом, на территории страны была сформирована финансовая основа для технологических трансформаций и поддержки с помощью налоговой системы предприятий и отраслей, относящихся к высокотехнологичным [5].

На данный момент офшорные центры Азии становятся серьезным конкурентом классическим офшорам. Например, в Сингапуре отменен валютный контроль, что дает возможность банкам заниматься различными направлениями деятельности (арбитраж, займы и т.д.), эксперты указывают на возможность достижения офшорных инвестиций в Сингапур до 1,7 трлн.долл к 2020 г. Своеобразным проводником инвестиций в Китай является Гонконг: иностранные инвесторы вкладывают денежные средства в ценные бумаги, которые размещены на биржах Гонконга [6].

Обобщим все виды офшорных схем (даны в Приложении А) и результаты их использования в таблице 2.

Таблица 2 – Результаты применения офшорных схем

Схема для владения недвижимостью, землей, а также другим имуществом через офшор	Схема для конфиденциального владения бизнесом или активом	Схема для интернет - торговли	Схема для страхования от неплатежеспособности и развода	Схема для консалтинговых услуг	Схема для международных перевозок	Схема для выплаты дивидендов	Схема для выплаты роялти
Средства находятся под защитой надежных иностранных банков							
*	*	*		*	*	*	*
Анонимность и конфиденциальность владельца активов							
*	*	*					*
Нет необходимости в регистрации права собственности у нового владельца							
*							
Сохранение анонимности и простоты процедуры завещания, вступления в наследство							
*							
Консолидация активов на уровне головной компании - привлекательная и понятная структура для инвесторов							
*	*					*	*
Возможность заключения сделки с зарубежными партнерами осуществляется от имени иностранной компании							
	*	*	*	*			
Российский бизнес более защищен от утраты							
	*	*	*			*	*
Денежные средства выводятся из России с минимальными потерями при транзите и накапливаются в офшорной компании							
		*		*	*	*	*
Создается международная компания в уважаемой юрисдикции (белый список ОЭСР)							
		*		*	*		*
Снижается налогообложение							
				*	*	*	*
Сделка между компаниями не признается контролируемой для целей налогообложения (между российской и иностранной компанией), если стороной таких сделок является компания - резидент Кипра, Великобритании, Швейцарии							
				*	*		*
Зарегистрировать офшор намного проще, чем открыть компанию в РФ							
					*	*	*

Продолжение таблицы 2

Строительная схема	Производственная схема Ограничение 60 млн.руб. в год	Лизинговая схема	Кредитная схема	Агентская схема	Импортная схема	Экспортная схема	Схема для торговли на рынке ценных бумаг
Средства находятся под защитой надежных иностранных банков							
*	*	*	*	*	*	*	*
Анонимность и конфиденциальность владельца активов							
							*
Нет необходимости в регистрации права собственности у нового владельца							
Сохранение анонимности и простоты процедуры завещания, вступления в наследство							
Консолидация активов на уровне головной компании - привлекательная и понятная структура для инвесторов							
*							
Возможность заключения сделки с зарубежными партнерами осуществляется от имени иностранной компании							
Российский бизнес более защищен от утраты							
Денежные средства выводятся из России с минимальными потерями при транзите и накапливаются в офшорной компании.							
*	*	*	*	*	*	*	*
Создается международная компания в уважаемой юрисдикции (белый список ОЭСР)							
*	*	*					
Снижается налогообложение							
*		*	*	*	*	*	*
Сделка между компаниями не признается контролируемой для целей налогообложения (между российской и иностранной компанией), если стороной таких сделок является компания - резидент Кипра, Великобритании, Швейцарии.							
*	*	*	*	*	*		
Зарегистрировать офшор намного проще, чем открыть компанию в РФ							
*	*	*	*	*	*	*	*

Источник: Составлено автором на основе данных (<https://panteon-offshore.ru/articles/bolshoy-offshorny-gayd-chast-2/>)

Разные юрисдикции предоставляют разные условия, а значит, офшорная зона подбирается по принципу «операции» (таблица 3).

Таблица 3 – Тип операций и подходящие офшорные зоны

Тип операции	Юрисдикция, схема
Экспортно-импортные операции  Офшорная компания выступает в роли посредника между российской компанией и иностранным партнером. Кроме регулирования инвойсовой стоимости, эта офшорная схема позволяет зависить расходы на транспорт и погрузо-разгрузочные работы.	Компании Англии.
Построение холдинговых структур	ОАЭ, Сингапур
Получение лицензии для работы на рынке Форекс	Сингапур, Гонконг
Регистрация яхт и судов	Белиз, Панама и Кипр, Мэн
Ведение банковской и финансовой деятельности	Каймановы острова, Сейшелы, Маршалловы острова, Белиз, Джерси
Оптимизация налогообложения	Каймановы острова, Кюрасао
Владение и управление имуществом	Схема включает в себя европейскую компанию (Нидерланды) и офшор (Антильские Острова).
Оказание услуг	Белиз, на Сейшелах или на BVI.
В сфере международных перевозок	Кипр
Выплата дивидендов	Схема является удобным способом возврата капиталов, инвестированных в Россию.
Лизинговые операции	Кипр
Электронный игровой бизнес	о-в. Гернси

Источник: Составлено автором на основе данных

Офшорные схемы: описание и применение (<http://www.heritage-offshore.com/content/c51-page1.html>)

Строго говоря, необходимо разделять собственно офшорные зоны (Каймановы острова, Сейшелы и т.п.) и зоны с особыми экономическими условиями (Дубай, Рас аль Хайма, зоны в Казахстане, Армении, Азербайджане), целью которых является развитие отдельных регионов и отраслей.

## 1.2 Перспективы и проблемы развития офшорного бизнеса в России

На территории Российской Федерации развитие офшорных зон прошло долгий путь.

Начало становление начиналось с введения зон совместного предпринимательства, которые были образованы в конце 80-х гг. Данные зоны были расположены на компактных территориях и предполагали иностранное участие в деятельности предприятий.

Правительство СССР приняло постановление о создании СЭЗ в декабре 1989 г. Базой явились города Находка (Приморский край) и Выборг (Ленинградская область). Позже была оформилась идея открыть такую зону в Калининградской области.

К началу 1991 г. в Госплан СССР поступило 350 предложений о создании СЭЗ в различных регионах страны. В 1990-1991 гг. были учреждены СЭЗ: «Находка», «Санкт-Петербург», «Выборг», «Сахалин», «Кузбасс», «Садко», «Ева», «Даурия», «Алтай», «Янтарь», «Технополис Зеленоград». Набор льгот для каждой из зон был одинаковым.

Перед президентскими выборами в 1991 г. утвердили открытие СЭЗ на прочих территориях, однако в целом доходы бюджетов всех уровней понесли убытки, из чего был сделан вывод, что льготные режимы не должны быть распространены на весь регион.

Исключением стала СЭЗ на территории г. Находки: возможность привлечения капитала иностранных инвесторов нивелировали сокращение поступлений в бюджеты и валютный фонд.

Союзная программа по созданию СЭЗ не была реализована:

- не было базы нормативно-правовых актов, которая позволила бы регламентировать механизм функционирования СЭЗ;
- четкие цели и задачи также не были определены и поставлены;
- раздача льгот и привилегий носила массовый характер, а лоббирование их интересов не учитывало экономическую эффективность;

- территории СЭЗ были чрезмерно большими, включали целые регионы;
- местные власти стремились к суверенитету путем создания СЭЗ;
- иностранные инвесторы не получали доступа к российскому рынку, так как механизм реализации функционирования данных зон не был продуманным;
- отсутствие стимулов для образования предприятий в этих зонах и возможностей реализации эффективных проектов.

В 1991 году были созданы СЭЗ – свободные экономические зоны на территориях Калининградской и Читинской областей.

Легальность этих зон – большой вопрос, так как федерального закона не было, а создание своеобразных офшоров регулировалось решением властных структур на местах. Преференции заключались в том, что предприятия были освобождены от региональных налогов, а в местные бюджеты перечислялась некая фиксированная сумма. Ощутимой пользы данного типа зоны макроэкономике не принесли,

В Законе «Об иностранных инвестициях в РСФСР» от июля 1991 г. определялись условия деятельности иностранных инвесторов в СЭЗ.

Им могли предоставлялись льготы по порядку регистрации (регистрация проводилась в СЭЗ с вкладом до 75 млн. руб.); иностранным инвесторам предоставлялись пониженные ставки по налогам (менее 50% от действующих ставок на территории страны); долгосрочная аренда до 70 лет; особый таможенный режим; безвизовый порядок въезда и выезда иностранных граждан.

4 июня 1992 года был издан Указ Президента РФ «О некоторых мерах по развитию свободных экономических зон (СЭЗ) на территории Российской Федерации». Указ восстановил правовой режим и условия хозяйственной деятельности предприятий с иностранными инвестициями на территории зон.

Однако в целом СЭЗ не развивались, их деятельность не дала ожидаемых результатов. К концу 90-х гг. свободные экономические зоны в России (зарегистрировано было более 20 различных СЭЗ) по-прежнему находились на полуполюгальном положении.



В дальнейшем этот инструмент получил свое развитие в форме ОЭЗ – особых экономических зон - на территории Елабужского района республики Татарстан, Липецкой области, Санкт-Петербурге, Калининградской и Магаданской областях, в пределах Байкало-Амурской железной дороги [7].

Относительно успешными из 17 созданных особых зон стали всего 6.

Исходя из решений Правительства и Перечней объектов инфраструктуры ОЭЗ, общая стоимость строительства объектов инфраструктуры особых экономических зон оценивается в общем - 334,2 млрд. рублей (средства федерального бюджета составляют 224,5 млрд. рублей, региональных – 109,7 млрд. рублей). За период с 2006 по 2015 г. всего выделено федеральных бюджетных средств 121,9 млрд. руб., региональных – 64 млрд. руб.

Десять лет работы данных зон доказал, что стать инструментом поддержки экономики им не дулось. Всего за 10 лет было создано 18 177 рабочих мест [8]. На данный момент всего зарегистрировано более 650 резидентов, из них 100 компаний – с участием иностранного капитала. Общий объем инвестиций составил 260 млрд. рублей, создано 25 тысяч рабочих мест, уплачено 67 млрд. рублей налоговых и таможенных платежей.

Следующим этапом стало вступление в силу с 5 января 2012 года Федерального закона РФ от 3 декабря 2011 г. №392-ФЗ – введено понятие «зон территориального развития» (ЗТР) как части субъекта РФ, где должны создаваться благоприятные условия для инвесторов.

В настоящее время ЗТР действует в 20 регионах страны. Эти зоны упоминаются в Стратегиях социально-экономического развития следующих субъектов РФ: в Карачаево-Черкесской Республике, Республике Северная Осетия, Забайкальского края, Курганской области, всего 13 субъектов РФ осуществляют деятельность, направленную на создание ЗТР, и только восемь субъектов из них произвели корректировку своих Стратегий социально-экономического развития [9].

Нужно отметить, что в целях социально-экономического развития 8 июля 2010 года был принят закон Кемеровской области No 87-ОЗ «О зонах

экономического благоприятствования», а 19 октября принято постановление от № 451 «О мерах по реализации закона о зонах экономического благоприятствования». В Кемеровской области согласно закону предусматривается создание зон четырех типов: промышленно-производственного; агропромышленного; технико-внедренческого; туристско-рекреационного [10].

Уход от налогов – основная задача компании, регистрирующих свою деятельность в офшорных зонах (примером могут служить компании Apple, BMW ,Google). Если учесть, что офшорных территорий насчитывается более 50, а общий объем средств, вложенных в эти территории, более, чем 32 триллионной долларов [11], становится очевидным, что уход от налогов или их существенное снижение – актуальнейшая проблема для современных компаний.

В изначальном понимании термина, офшоров в России нет. В стране действуют специальные административные районы (САР). Правила, установленные в них, предусматривают льготы для зарегистрированных на их территории предприятий.

Местные органы власти могут устанавливать налоги и сборы по своему усмотрению. В случае, если юрлицо не ведет экономической деятельности, оно будет освобождено от фискальной нагрузки.

Концепция «льготного» режима инвестиционной и предпринимательской деятельности получила дальнейшее развитие в связи с законом №473-ФЗ «О территориях опережающего социально-экономического развития в Российской Федерации».

Однако существуют различия между режимом работы ОЭЗ и ТОСЭР (таблица 4).

Таблица 4 – Отличия льготных режимов

Налог, платеж	ОЭЗ	ТОСЭР	Без льгот
Налог на прибыль	2-13,5%	0-5%	20%
Федеральная часть	2%	0%	2%
Региональная часть	0-13,5%	5%	18%
Таможенные платежи (НДС)	0%	18%	18%
Таможенные платежи (пошлины)	0%	Взаимаются	Взаимаются
Налог на землю	0%	0%	1,5%
Налог на имущество организаций	0%	0%	2,2%
Страховые взносы	30%	7,6%	30%
-Пенсионный фонд	22%	6%	22%
Фонд социального страхования	2,9%	1,5%	2,9%
Фонд обязательного медицинского страхования	5,1%	0,1%	5,1%
Зарегистрировано резидентов на конец 2018 г.	С 2006 года 1078	С 2015 года 285	

Источник: Составлено автором на основе данных

Разница между режимами (<http://решение-верное.рф/toser-tarkaeva>)

Таким образом, создание юрисдикций с льготным налоговым режимом является одновременно и противодействием вывозу капитала за рубеж, антиофшорной мерой.

Перечень антиофшорных мер – необходимость, о которой в декабре 2012, 2013гг. говорил В.В. Путин, а в 2015 г. вернулся к этой теме.

Офшорный капитал россиян в три раза превышает уровень валютных резервов страны. Таким образом, в офшорах хранится свыше триллиона долларов, или более 60 триллионов рублей [12].

В 2013 году Путин В.В. поручил разработать меры по деофшоризации экономики - применять российские правила налогообложения в отношении компаний, которые зарегистрированы в офшоре и принадлежат российскому собственнику.

В России 52% финансовых активов располагаются в офшорах – это около 200 миллиардов долларов, налоги с которых не поступили в бюджет [13].

В Российской Федерации можно выделить целый ряд антиофшорных механизмов.

Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»; закон, определяющий налогообложения сделок между взаимосвязанными лицами; закон, определяющий налогообложении процентов по контролируемой задолженности; введение списка «черных офшоров»; нормативно-правовые акты, определяющие офшорные зоны на территории РФ; и др.

С 1 января 2015 года. Введено понятие «контролируемая иностранная компания» (КИК) и «контролирующее лицо» [14].

В мировом сообществе уже приняты некоторые меры антиофшорной политики, которые можно скопировать и на российскую экономику:

1) Давление властей США на швейцарские банки о раскрытии реестра счетов налогоплательщиков;

2) Принятие в 2010 г. закона о зарубежных счетах в США – Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA), требующего раскрытия сведений о счетах частных американских плательщиков и компаний, контролируемых американцами на 10% и более всеми финансовыми организациями по всему миру.

3) Налоговые амнистии для офшорных капиталов (США, 2009, 2011 г.; ; Великобритания, 2009–2010 гг.; Италия, 2009–2010 гг.);

4) Покупка властями ФРГ «серых» CD-дисков у частных лиц с информацией о гражданах Германии, уклоняющихся от уплаты налогов;

5) Введение налога на финансовые транзакции (Франция, Германия, Австрия, Греция, Бельгия, Словения, Португалия, Испания, Италия, Словакия и Эстония);

6) Рассмотрение вопроса о введении общей консолидированной базы для корпоративных налогов – Common Consolidated Corporate Tax Base (ССТВ) [15].

7) В соответствии с законом о деофшоризации экономики России, юридические лица, контролируемые иностранные компании, обязаны декларировать прибыль и отчитываться перед налоговой инспекцией [16]. Правда, Шувалов полагает, что деофшоризацию крупных компаний проводить не совсем целесообразно, так как это повлечет снижение конкурентоспособности российской экономики [17].

## 2 Объект и методы исследования

Для выявления общих проблем и особенностей развития резидентов в оффшорных зонах (ОЭЗ) необходимо сравнить компании, пользующимися налоговыми льготами в один и тот же период.

Выбор одной из компаний-резидента для анализа осуществляется, исходя из следующих условий:

- компания не должна быть высокопроизводительной и с малым количеством рабочих мест типа IT-компаний;
- компания должна располагаться в отдаленных от центра регионах, ведение бизнеса в которых затруднено за счет климатических и географических условий;
- компания должна работать на рынке не менее трех отчетных периодов, что позволит проследить динамику становления и развития.

Подходящим резидентом является ООО «Агро-Инвест», зарегистрированное в качестве резидента ОЭЗ ППТ «Калуга» в 2014 г.

Производство: 249414, Калужская обл., Людиновский район, деревня Заболотье, Тепличный комплекс, строение 4.

Основной вид деятельности: 01.1 выращивание однолетних культур.

Выбор второй компании-резидента для анализа осуществляется, исходя из следующих условий:

- компания должна быть высокопроизводительной технико-внедренческого типа;
- компания должна располагаться в центральной части страны;
- компания должна работать на рынке не менее трех отчетных периодов, что позволит проследить динамику становления и развития.

Подходящим резидентом является ООО «Фабрика радиотерапевтической техники», зарегистрированное в качестве резидента ОЭЗ ТВТ «Дубна» в 2017 г.

Производство: 141981, Московская обл, город Дубна, улица Академика Алексея Сисакяна, дом 5

Основной вид деятельности 26.60.1 производство аппаратов, применяемых в медицинских целях, основанных на использовании рентгеновского, альфа-, бета- и гамма-излучений

Таблица 5 – Условия выбора компаний для сравнительного анализа

Название компаний	Производительность	Расположение	ОЭЗ
ООО «Агро-Инвест»	Ниже средней	Отдаленный от центра регион	ППТ
ООО «Фабрика радиотерапевтической техники»	Высокая	Центральная часть страны	ТВТ

При написании работы использованы следующие методы исследования: метод анализа литературы (по теме выпускной квалификационной работы), нормативно-правовой документации, анализ документов и т.п., а также методы экономического анализа: коэффициентный, сравнения, вертикальный и горизонтальный анализ баланса и т.д.

Теоретический анализ необходим для выделения и рассмотрения отдельных сторон, свойств явлений, признаков, особенностей. Анализируя отдельные факты, группируя, систематизируя их, мы выявляем в них общее и особенное, устанавливаем общий принцип или правило. Анализ сопровождается синтезом, он помогает проникнуть в сущность изучаемых явлений.

Сравнение – важнейший метод, который позволяет оценить ход и результаты деятельности организации. Таким образом, фактические результаты деятельности в организации сравниваются с аналогичными показателями за тот же период.

Метод группировки данных основан на делении изучаемой совокупности объектов на однородные группы по соответствующим признакам. В зависимости от целей анализа используют структурные типологические и аналитические группировки. Структурные группировки позволяют изучить внутреннее строение показателя и соотношение в нем отдельных частей.

### 3 Расчеты и аналитика

#### 3.1 Общий анализ работы российских компаний в ОЭЗ Российской Федерации

Нужно отметить, что признание ОЭЗ неуспешным проектом весьма спорно, хотя существуют определенные тенденции, свидетельствующие о непродуманности условий ведения бизнеса.

При создании ОЭЗ учитываются показатели рентабельности, доходности и срока окупаемости.

Требования к резидентам при детальном анализе значительно различаются, в зависимости от типа ОЭЗ: для резидентов технико-внедренческого типа и туристско-рекреационного типа отсутствуют требования о минимальном объеме инвестиций, тем более, в этих зонах разрешено быть резидентами индивидуальным предпринимателям. Также отличаются налоговые условия:

Приведем в таблице некоторые данные по динамике развития резидентов ОЭЗ (таблица 6).

Таблица 6 – Общие показатели по резидентам ОЭЗ

Показатели	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Совокупное количество резидентов	246	299	356	439	525	656
Количество иностранных резидентов	38	49	59	71	95	125
Выручка резидентов, млн. руб.	29726	50143	53391	64654	115186	153101
Производительность труда, млн.руб./чел	4,7	5,3	4,1	3,5	5,4	5,5
Число рабочих мест, ед.	6298	9461	12954	18250	21186	28421
Частные инвестиции, %	106,8	180,6	154,7	64,6	124,4	173,3

Источник: Составлено автором на основе данных

Минэкономразвития (<http://economy.gov.ru/minec/activity/sections/sez/>)



В целом, отмечается динамика роста резидентов, в том числе и иностранных. В 2015 г. произошло падение частных инвестиций, однако к 2017 г. их объем значительно увеличивается и доходит до уровня 2013 г.

Выручка резидентов значительно увеличивается в 2016 году, продолжая наращивать объемы в 2017 г., а вот число рабочих мест не превышает 30 000 ед., накопленным итогом. В целом, показатели демонстрируют прирост выручки, увеличение резидентов и числа рабочих мест, производительность труда не ниже, чем по Российской Федерации в целом.

ОЭЗ требуется поддержка государства и бюджетов всех уровней, особенно в кризисные годы, однако количество созданных рабочих мест – положительный результат. Краткая характеристика деятельности ОЭЗ по типам представлена в таблицах (таблица 7).

Таблица 7 – Показатели деятельности ОЭЗ промышленно-производственного типа 2011-2018 гг.

Название ОЭЗ	Количество созданных рабочих мест	Производительность труда, млн.руб. /чел
ППТ «Алабуга», 2005	6389	12,2
ППТ «Титановая долина», 2010	133	11,2
ППТ «Моглино», 2012	77	0,1
ППТ «Ступино Квадрат», 2015	69	0,26
ПТП «Липецк», 2005	3624	4,6
ППТ «Калуга», 2012	1136	1,7
ППТ «Узловая», 2016	594	
ППТ «Лотос», 2014	216	8
ППТ «Тольятти», 2010	1077	2,8

Источник: Составлено автором на основании данных сайта Минэкономразвития (<http://economy.gov.ru/minec/activity/sections/sez/>)

ОЭЗ данного типа характеризуются значительной дифференциацией по объему созданных рабочих мест. В среднем, 67,5 ед. рабочих мест на 1 резидента.

Таблица 8 – Показатели деятельности ОЭЗ технико-внедренческого типа 2011-2018 гг.

Название ОЭЗ	Количество созданных рабочих мест	Производительность труда, млн.руб. /чел
ТВТ «Дубна», 2005	3383	1,9
ТВТ «Технополис Москва», 2005	5191	2,7
ТВТ «Санкт-Петербург», 2005	2712	5,5
ТВТ «Иннополис», 2012	959	1,8
ТВТ «Исток», 2015	174	72,8
ТВТ «Томск», 2005	2045	1,8

Источник: Составлено автором на основании данных сайта Минэкономразвития (<http://economy.gov.ru/minec/activity/sections/sez/>)

Зоны технико-внедренческого типа отличаются стабильным интересом резидентов. Количество созданных рабочих мест – наибольший показатель.

Таблица 9 – Показатели деятельности ОЭЗ портового и туристско-рекреационного типа 2011-2018 гг.

Название ОЭЗ	Количество созданных рабочих мест	Производительность труда, млн.руб. /чел
ПОЭЗ «Ульяновск», 2009	55	7
ТРТ «Завидово»	План 4300	-
ТРТ «Курорты Северного Кавказа»	-	-
ТРТ «Бирюзовая Катунь»		
ТРТ «Ворота Байкала»	-	-
ТРТ «Байкальская гавань», 2007	2	-
ОЭЗ ППТ «Центр», 2019 г.	План 1421	-

Источник: Составлено автором на основании данных сайта Минэкономразвития (<http://economy.gov.ru/minec/activity/sections/sez/>)

Зона портового типа находится в числе аутсайдеров, хотя производительность труда высокая, но количество рабочих мест невелико – 55 шт.

Зоны туристско-рекреационного типа могут быть признаны провальными. Информации по ним практически нет.

Таким образом, можно сделать следующие выводы:

- ОЭЗ ТВТ требуют инвестиций, однако способны создать полноценные организации с большим количеством резидентов;

- ОЭЗ ППТ требуется поддержка для долгосрочного развития: они интересны иностранным инвесторам, создают большее количество рабочих мест на 1 резидента, в сравнении с ОЭЗ ТВТ, однако нуждаются в инвестициях и федеральной поддержке;

- ОЭЗ ТРТ требуют немедленной разработки ряда законодательных актов, позволяющих привлечь резидентов.

- ПОЭЗ могли бы быть вполне работоспособными зонами, однако требуют оценки эффективности их деятельности с других подходов.

По итогам анализа можно спрогнозировать возможные варианты развития внутренних офшорных зон:

- ОЭЗ ТРТ развиваться не будут, необходимо найти иной инструмент развития территорий;

- ПОЭЗ также не будет развиваться;

- ОЭЗ ППТ нуждаются в объемных инвестициях, сохранению льгот по налогам и страховым взносам на долгосрочный период, что позволит удержать производственные площади, интересные и иностранным резидентам в том числе, а также обеспечивать работой население регионов;

- ОЭЗ ТВТ развиваются активно. Объем созданных рабочих мест и объем резидентов – значительные величины.

- несмотря на то, что ГОСЭР не могут в полной мере заменить условия ОЭЗ и рассчитаны на крупных инвесторов, они создают конкуренцию и отток внебюджетных и бюджетных инвестиций;

- САР – зоны с не выявленным экономическим эффектом, развитие которых, подобно развитию ЗТР, ограничивается территориально и в зависимости от мотивации местных властей.

В Беларуси создание ОЭЗ началось в 90-ые для привлечения иностранного капитала. Если посмотреть на результаты, всего 8 % прямых

иностранных инвестиций приходится на ОЭЗ, а значит, их существование можно считать малоэффективным.

Для сравнения в Китае именно создание ОЭЗ еще в конце 70-ых стало одним из главных стимулов развития рыночной экономики и налаживания международных контактов [18].

Для оценки эффективности работы в ОЭЗ, проведем финансовый анализ деятельности резидентов экономических зон на территории Российской Федерации.

### 3.2 Преимущества использования офшорных компаний на примере ООО «Агро-Инвест»

ООО «Агро-Инвест» находится в экологически чистом районе Калужской области. Продукция компании реализуется как посредством оптовых продаж (84% от общего объема продукции), так и через федеральные торговые сети, такие как «Азбука Вкуса», «Перекресток», «Билла», «Дикси», «Пятерочка», «Лента», «Метро», «Карусель» и многие другие.

Объем привлеченных средств 22 200 млн.руб. Период реализации -2014-2019 гг.

В марте 2015 года компания построила и запустила первую очередь тепличного комплекса - площадью 20 Га. Выращиваются томаты, огурцы, салат и красный перец. Всего за 2015 году было выращено и реализовано около 10 тысяч тонн свежих овощей. В 2016 г. произошел запуск собственной торговой марки «Моё Лето» и второй очереди теплиц площадью 23,5Га. Суммарная площадь теплиц на конец 2016 года составила 43,5Га.

В 2017 г. введена в эксплуатацию третья очередь теплиц, общая площадь тепличного комплекса была увеличена до 68Га.

а в 2018 году комплекс увеличил свою площадь до 80 Га. Уже реализован третий этап большого проекта, общая площадь которого составит 130 Га

современных теплиц, производственной мощностью до 75 000 тонн овощной продукции в год.

В декабре 2018 года компания построила и запустила уже третью очередь тепличного комплекса. Это только часть большого проекта, до конца 2019 года будет введено в эксплуатацию еще 50 Га.

Объем реализованной продукции за 2016 год составил 12100 тонн свежих овощей, что на 30% больше чем в 2015 году. В 2017 году эта цифра удвоилась и достигла показателя в 20 000 тонн. В 2018 году реализованная продукция увеличилась до 32 000 тонн.

В 2015 году насчитывается 596 сотрудников, в 2016 году численность сотрудников на предприятии составляла 762 человека, в 2017 году – 1200 человек. Прирост заработной платы за последний год составил 11%, и на 28% увеличилось число рабочих мест. Численность сотрудников в 2018 году увеличилась до 1 500 человек.

Таблица 10 – Каналы сбыта продукции компании ООО «Агро-Инвест»

Год	Оптовый канал	Сетевой канал
2015	84%	16%
2016	60%	40%
2017	20%	80%
2018	19%	81%

Источник: Составлено автором на основании данных сайта ООО «Агро-Инвест» (<https://agroinvest.com/>)

Отметим, что сетевой канал увеличивается в процентном соотношении, что является позитивным признаком в развитии компании.

Таблица 11 – Ассортимент основных видов продукции ООО «Агро-Инвест»

Тип	Сорт
Томат	Черри «Кумато», Черри «Санрайз», «Дионис», «Кумато», «Органза», «Дольче Вита», «А-морэ», «Мирабель», «Мама Миа», «Виктория»
Огурец	Бакинский, среднеплодный гладкий,
Перец	
Зелень	

Источник: Составлено автором на основании данных сайта ООО «Агро-Инвест» (<https://agroinvest.com/>)

Благодаря разнообразным видам томатов, в том числе востребованным сортам типа «черри», компания смогла предложить свою продукцию сетевикам, а качество продукции обеспечило высокий объем спроса на продукцию ООО «Агро-Инвест».

Успешное развитие предприятие было интересно инвестору в период наличия льгот. К 2018 г. объем льгот значительно уменьшается, и в том же году появилась информация о продаже компании.

Сокращение господдержки тепличного производства и падение цен на овощи снизило интерес инвесторов к этому бизнесу.

### 3.3 Анализ хозяйственной деятельности компании- резидента ООО «Агро-Инвест»

Для того чтобы определить особенности развития компании в условиях ОЭЗ, проведем анализ хозяйственной деятельности в период действия льгот – 2013 по 2017 гг.

Баланс компании представлен в Приложении Б. В таблице 12 отразим результаты горизонтального анализа баланса

Таблица 12 – Горизонтальный анализ статей баланса ООО «Агро-Инвест», %

Показатель	2015/2014	2016/2015	2017/2016
<b>АКТИВ</b>			
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Основные средства	153,57	165,06	143,11
Отложенные налоговые активы	0,00		
Итого по разделу I	152,02	165,06	143,11
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы	51,27	357,50	263,86
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	72,16	75,03	0,91
Дебиторская задолженность	47,29	323,19	113,47
Денежные средства и денежные эквиваленты	56,80	1411,31	284,87
Прочие оборотные активы	8948,31	123,61	26,14
Итого по разделу II	53,78	311,17	167,22
<b>БАЛАНС</b>	135,78	174,63	145,92
<b>ПАССИВ</b>			
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	100,00	100,00	100,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	66,64	-409,41	-145,64
Итого по разделу III	66,64	-409,47	-145,63
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства	115,59	131,46	228,17
Отложенные налоговые обязательства			
Итого по разделу IV	115,57	131,46	228,17
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства	218,77	0,00	
Кредиторская задолженность	451,24	396,72	16,23
Доходы будущих периодов			
Оценочные обязательства			203,21
Итого по разделу V	358,42	300,90	33,43
<b>БАЛАНС</b>	135,78	174,63	145,92

Источник: Составлено автором на основании данных сайта

(<https://zachestnyibiznes.ru/>)

Темпы роста показывают резкое увеличение основных средств, причем вложения в данный тип внеоборотного актива увеличивается ежегодно.

По оборотным активам можно отметить, что очень сильно возросла дебиторская задолженность в 2016 г., ее рост продолжается в 2017 г., однако одновременно увеличился и объем денежных средств, а также денежных

эквивалентов. Также значительно возрос объем запасов в 2016 г. Это связано с расширением производства и особенностями деятельности компании.

Пассив компании претерпевает, наоборот, тенденции к ухудшению показателей: непокрытый убыток в 2015 и 2017 гг. весьма значителен, одновременно к 2017 г. наблюдается рост долгосрочных обязательств (с 2015 по 2017 г. этот показатель увеличился почти в 3 раза), одновременно снижается кредиторская задолженность. Вертикальный анализ баланса компании представлен в таблице 17.

Таблица 13 – Вертикальный анализ баланса ООО «Агро-Инвест»

АКТИВ	доля 2014	доля 2015	доля 2016	доля 2017
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Основные средства	0,83	0,93	0,88	0,87
Отложенные налоговые активы	0,01	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу I	0,83	0,93	0,88	0,87
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы	0,03	0,01	0,02	0,04
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0,03	0,01	0,01	0,00
Дебиторская задолженность	0,10	0,04	0,07	0,05
Денежные средства и денежные эквиваленты	0,01	0,00	0,02	0,04
Прочие оборотные активы	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу II	0,17	0,07	0,12	0,13
<b>ПАССИВ</b>	1,00	1,00	1,00	1,00
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	0,00	0,00	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-0,03	-0,02	0,04	-0,04
Итого по разделу III	-0,03	-0,02	0,04	-0,04
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	0,96	0,82	0,61	0,96
Отложенные налоговые обязательства	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу IV	0,96	0,82	0,61	0,96



Продолжение таблицы 13

АКТИВ	доля 2014	доля 2015	доля 2016	доля 2017
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	0,03	0,05	0,00	0,00
Кредиторская задолженность	0,05	0,15	0,35	0,04
Доходы будущих периодов	0,00	0,00	0,00	0,04
Оценочные обязательства	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу V	0,08	0,20	0,35	0,08
БАЛАНС	1,00	1,00	1,00	1,00

Источник: Составлено автором на основании данных сайта

(<https://zachestnyibiznes.ru/>)

Наибольшая доля в активе приходится на основные средства, в оборотных активах – на дебиторскую задолженность. В пассиве компании наибольшая доля (96%) приходится на долгосрочные обязательства. Это свидетельствует о следующих тенденциях:

- компания реализует продукцию одним и тем же покупателям, зачастую под реализацию;
- компания наращивает объем внеоборотных активов, расширяет свои производственные площади;
- компания нацелена на долгосрочное развитие и установление партнерских отношений с крупными игроками инвестиционного и торгового секторов.

Проведем анализ отчета о финансовых результатах (таблица 14).

Таблица 14 – Горизонтальный и вертикальный анализ отчета о финансовых результатах ООО «Агро-Инвест» за 2013-2017 гг.

Показатель	Темпы роста			Доля 2014	Доля 2015	Доля 2016
	2015/2014	2016/2015	2017/2016			
Выручка	815814,47	173,43	182,09	1,00	1,00	1,00
Себестоимость продаж	707143,40	251,96	189,16	0,60	0,88	0,91
Валовая прибыль (убыток)	1066230,43	53,42	131,14	0,40	0,12	0,09
Коммерческие расходы		296,33	187,50	0,11	0,19	0,20
Управленческие расходы	360,03	124,66	164,21	0,25	0,18	0,16

Продолжение таблицы

Показатель	Темпы роста			Доля 2014	Доля 2015	Доля 2016
	2015/2014	2016/2015	2017/2016			
Прибыль (убыток) от продаж	-53,44	-1178,42	198,57	0,04	-0,25	-0,27
Доходы от участия в других организациях				0,00	0,00	0,00
Проценты к получению			536,49	0,00	0,00	0,00
Проценты к уплате			103,53	0,00	0,60	0,34
Прочие доходы	74,49	554,85	42,32	0,44	1,41	0,33
Прочие расходы	54,74	69,74	147,71	0,42	0,17	0,14
	2015/2014	2016/2015	2017/2016			
Прибыль (убыток) до налогообложения	-21,78	1244,38	-197,01	0,05	0,39	-0,42
Текущий налог на прибыль	0,00		404,26	0,00	0,00	0,00
Постоянные налоговые обязательства (активы)	0,00			0,00	0,00	0,00
Изменение отложенных налоговых обязательств				0,00	0,00	0,00
Изменение отложенных налоговых активов	0,00			0,00	0,00	0,00
Прочее		0,00		0,00	0,00	0,00
Чистая прибыль (убыток)	-	1264,29	-	0,05	0,39	-0,42

Источник: Составлено автором на основании данных сайта

(<https://zachestnyibiznes.ru/>)

В 2014 г. компания получает совсем небольшую выручку (76 тыс. руб.), зато увеличены управленческие расходы и прочие расходы, вследствие чего чистая прибыль получает отрицательное значение.

В 2015 году компания резко выходит на рынок и получает значительную выручку, однако себестоимость продукции также очень высока (60% к

выручке, и имеет тенденцию к ежегодному увеличению до 91%), коммерческие и управленческие расходы также увеличены, однако прибыль от продаж и чистая прибыль получают положительное значение. В 2016 г. компания значительно расширяет рынок сбыта, но растут и расходы, прибыль от продаж отрицательная, однако за счет прочих доходов и небольших платежей чистая прибыль составляет 418 тыс.руб. В 2017 году тенденции наращивания рынка сбыта и объема внеоборотных активов продолжается, однако высокая себестоимость продукции формирует отрицательную прибыль от продаж и убыток составляет 827 млн. руб.

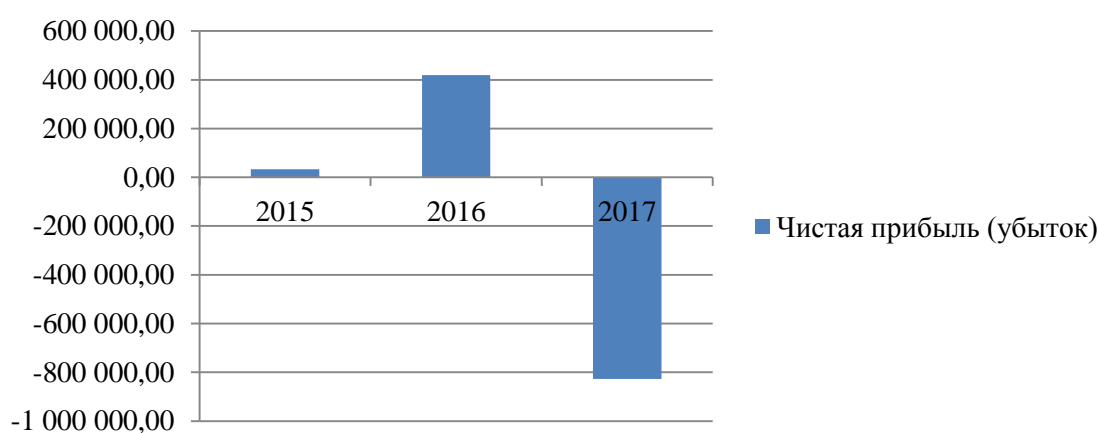


Рисунок 1 – Чистая прибыль компании ООО «Агро-инвест» в динамике

Особое внимание при анализе нужно обратить на данные отчета о движении денежных средств.

Таблица 15 – Отчет о ДДС в сокращенной форме, тыс.руб.

Денежные потоки от текущих операций	2013	2014	2015	2016	2017
Поступления – всего	0	84	1 160 098	3 833 306	3 301 770
Платежи - всего	0	5 359 022	1 475 263	2 380 389	2 479 514
Сальдо денежных потоков от текущих операций	0	-5 358 938	-315 165	1 452 917	822 256
Денежные потоки от инвестиционных операций					

Продолжение таблицы 15

Денежные потоки от текущих операций	2013	2014	2015	2016	2017
Поступления – всего	0	18 561	221 658	0	872 816
Платежи – всего	0	26 420	210 750	1 657 961	7 472 014
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	0	-7 859	10 908	-1 657 961	-6 599 198
Денежные потоки от финансовых операций					
Поступления – всего	0	4 438 198	802 857	6 620 955	6 875 716
Платежи – всего	0	959 000	500 522	6 380 627	775 729
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	0	3 479 198	302 335	353 395	6 099 987
Сальдо денежных потоков за отчетный период	0	-1 887 599	-1 922	148 907	323 045

Источник: Составлено автором на основании данных сайта

(<https://zachestnyibiznes.ru/>)

Отметим, что сальдо денежных потоков от текущих операций приобретает положительное значение с 2016 г., а сальдо от финансовых и операций имеет положительное значение на весь период развития компании.

По текущим операциям платежи значительно перекрывают поступления, в 2016 году тенденция меняется, однако разница между платежами и поступлениями незначительна.

Компания стабилизирована к 2017 году только за счет поступлений от финансовых операций.

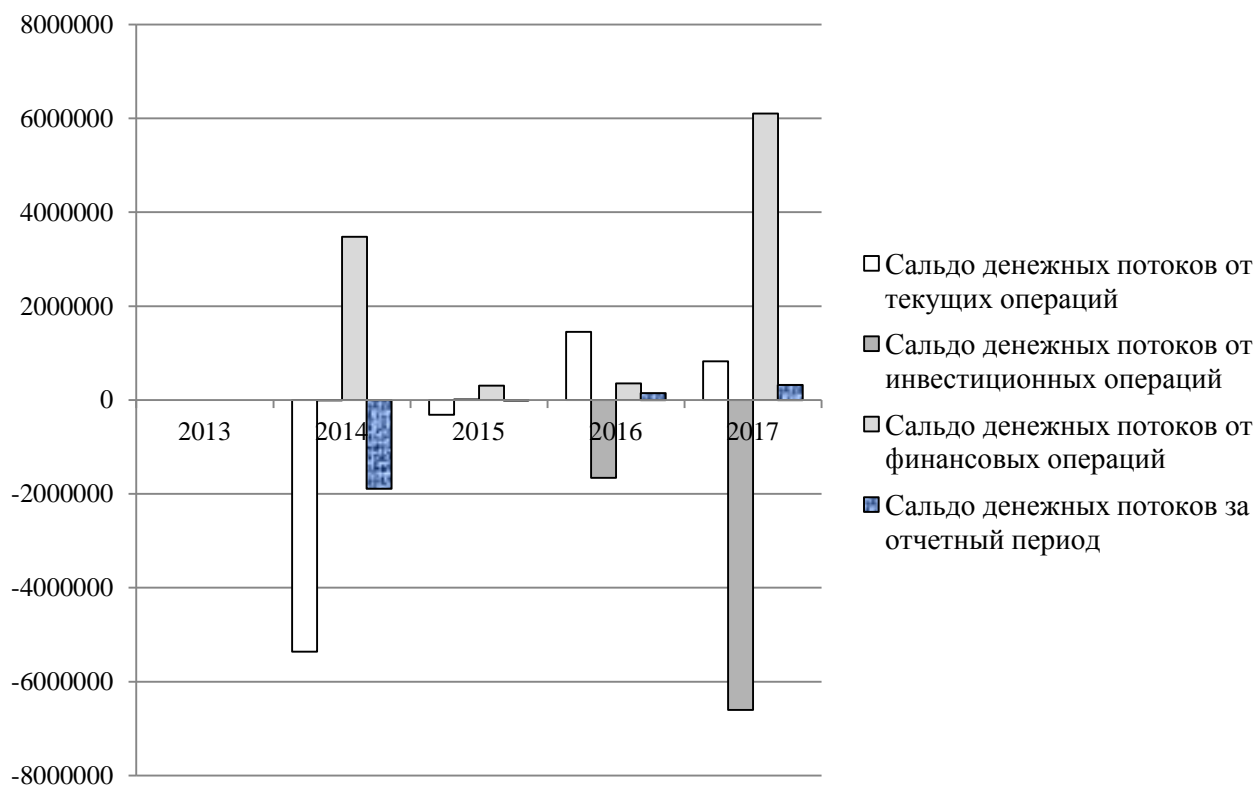


Рисунок 2 – Сальдо денежных потоков по ООО «Агро-Инвсет» с 2013 по 2017 гг.

Рассмотрим статьи платежей по отчету о ДДС (таблица 20).

Таблица 16 – Денежные потоки по текущим операциям ООО «Агро-Инвест» за 2013-2017 гг.

Показатели	2013	2014	2015	2016	2017	доля 2014	доля 2015	доля 2016	доля 2017
Поступления – всего	0	84	1 160 098	3 833 306	3 301 770				
От продажи продукции, товаров, работ и услуг	0	84	641 450	1 138 167	1 895 601	1,00	0,55	0,30	0,57
Прочие поступления	0	0	518 648	2 695 139	1 406 169	0,00	0,45	0,70	0,43

Продолжение таблицы 16

Показатели	2013	2014	2015	2016	2017	доля 2014	доля 2015	доля 2016	доля 2017
Платежи - всего	0	5 359 022	1 475 263	2 380 389	2 479 514				
Поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	0	4 355 203	835 098	1 053 708	1 382 862	0,81	0,57	0,44	0,56
В связи с оплатой труда работников	0	35 666	128 942	164 865	448 721	0,01	0,09	0,07	0,18
Процентов по долговым обязательства м	0	0	511 223	0	0	0,00	0,35	0,00	0,00
Налога на прибыль организаций	0	1 118	0	0	948	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие платежи	0	967 035	0	1 161 816	646 983	0,18	0,00	0,49	0,26

Источник: Составлено автором на основании данных сайта

(<https://zachestnybiznes.ru/>)

В 2015 г. денежные поступления от продажи продукции составляет всего 55%, что согласуется с растущим уровнем дебиторской задолженности, в 2016 г. денежные потоки по этой статье составляют всего 30%, в 2017 г. – 57%.

В структуре платежей наибольшая доля отводится с 2015 г., на оплату поставщикам за сырье, материалы, услуги (это энергия, вода, семена, удобрения в числе прочих). Фонд оплаты труда занимает незначительную долю в составе платежей, увеличиваясь с каждым годом соразмерно количеству работников, но в 2016 г. увеличиваются прочие платежи.

Так как оплата труда производится равномерными выплатами, можем смоделировать, во сколько примерно обходится компании работник предприятия в год.

Таблица 17 – Расчет Фонда оплаты труда на 1 работника

Показатель	2015	2016	2017
Денежные потоки в связи с оплатой труда, тыс. руб.	128 942	164 865	448 721
Число работников	596	762	1200
ФОТ на 1 работника в год	216 345,6	216 358,3	373 934,2

Источник: Составлено автором на основании данных сайта  
(<https://zachestnyibiznes.ru/>)

Расходы содержание работника увеличились к 2017 г. на 72% за счет увеличения страховых взносов и роста средней заработной платы.

Налог на прибыль начисляется и оплачивается неравномерно (таблица 18).

Таблица 18– Соотношение начисления и оплаты налога на прибыль

Показатель	2013	2014	2015	2016	2017
Налог на прибыль начислен	0	1118	0	282	1140
Налог на прибыль оплачен	0	1118	0	0	948

Источник: Составлено автором на основании данных сайта  
(<https://zachestnyibiznes.ru/>)

Компания активно пользуется льготами по налогу на прибыль. Инвестиционная деятельность компании стоит на долгосрочных финансовых вложениях и расширении объема внеоборотных активов, а финансовая за счет переаема и погашения краткосрочных кредитов долгосрочными.

Анализ ликвидности и платежеспособности.

Ликвидность показывает, насколько возможно превращение ценностей превратиться в деньги с сохранением стоимости. В таблице 19 рассмотрим группировку активов и пассивов.

Таблица 19 – Группировка имущества и обязательств

АКТИВ	2015	2016	2017
A1	12 309	173 718	494 867
A2	173 752	561 544	637 156
A3	137 150	270 485	549 781
A4	4 641 252	7 610 273	10 891 102
ПАССИВ	2015	2016	2017
П1	752 132	2 983 844	484 409
П2	242 374	0	0
П3	8 043 364	10 582 333	24 641 669
П4	-82 230	336 706	-490 348

Источник: Составлено автором на основании данных сайта

(<https://zachestnyibiznes.ru/>)

Таким образом, наблюдаются следующие тенденции:

A1 меньше П1 для 2015, 2016 гг.

A2 больше П2 для 2016 и 2017 гг.

A3 меньше П3 для 2015, 2016, 2017 гг.

A4 больше П4 для 2015, 2016, 2017 гг.

A1+A2 меньше П1 для 2015, 2016 гг.

A1+A2+A3 меньше П1+П2 для 2015, 2016 гг.

Это означает, что наибольший объем принадлежит труднореализуемым активам, одновременно большая доля долгосрочных пассивов.

Первоклассные активы меньше, чем краткосрочные обязательства, и компания может не оплатить все свои долги в краткосрочном периоде. Быстрореализуемые активы больше, чем срочные пассивы, это положительный фактор для ликвидности. Неликвидные активы значительно меньше постоянных пассивов.

Компания не сможет загасить свои срочные обязательства даже при условии суммирования первоклассных и быстрореализуемых активов даже в



долгосрочном периоде, позволяющем реализовать среднереализуемые активы, за исключением 2017 г.

Для уточнения, проведем анализ относительных показателей ликвидности (таблица 20).

Таблица 20 – Анализ относительных показателей ликвидности

Наименование коэффициента	2015	2016	2017	Норм. значение	Отклонение 2016 к 2015		Отклонение 2017 к 2016	
					Абсолютное	Относительное, %	Абсолютное	Относительное, %
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,012	0,058	1,022	0,2–0,5	0,046	470,385	0,963	1754
Коэффициент критической ликвидности	0,187	0,246	2,337	0,7–1	0,059	131,710	2,091	948
Коэффициент текущей ликвидности	0,325	0,337	3,472	1,5–2,5	0,012	103,713	3,135	1030

Коэффициент абсолютной ликвидности значительно меньше нормативного значения до 2017 г., также как и коэффициент критической ликвидности. Коэффициент текущей ликвидности также меньше нижнего уровня, но в 2017 г. он значительно увеличивается. по 2016 гг. у коэффициента текущей ликвидности (+24,6%). Таким образом, компания неликвидна. К 2017 г. компания ликвидна.

Анализ финансовой устойчивости.

Финансовая устойчивость организации показывает финансовую независимость от внешних заемных источников, способность организации маневрировать финансовыми ресурсами, наличие достаточной суммы собственных средств для реализации основных видов деятельности.

В процессе анализа необходимо дать ответы на вопросы: насколько компания независима с финансовой точки зрения, растет или снижается

уровень этой независимости и отвечает ли состояние его активов и пассивов задачам ее финансово–хозяйственной деятельности.

Отразим результаты анализа в таблице 21.

Таблица 21– Анализ финансовой устойчивости компании

Наименование показателя	2015	2016	2017	отклонение 2016 к 2015		отклонение 2017 к 2016	
				абсолютное	относительное	абсолютное	относительное
Капитал и резервы (КиР)	-82230	345 315	25 673	427 545	-419,94	-319 642	7,43
Внеоборотные активы (ВА)	4 641 252	7 610 273	10 891 102	2 69 021	163,97	3 280 829	143,11
Собственные оборотные средства (СОС)	-4 723 482	-7 264 958	-10 865 429	-2 541 476	153,81	-3 600 471	149,56
Общая сумма запасов	57 958	260641	547 208	202 683	449,71	286 567	209,95
Излишек/недостаток собственных оборотных средств для пополнения запасов (Δ СОС)	-4 781 440	-7 525 599	-11 412 637	-2 744 159	157,39	-3 887 038	151,65
Долгосрочные обязательства (ДО)	4 021 682	5 286 862	12 062 824	1 265 180	-	6 775 962	-
Излишек/недостаток собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для пополнения запасов (Δ СДИ)	-759 758	-2 238 737	650 187	-1 478 979	294,66	2 888 924	-29,04
Краткосрочные обязательства (КО)	-759 758	-2 238 737	650 187	-1 478 979	294,66	2 888 924	-29,04
Общие источники финансирования (ОИ)	994 506	2 983 844	484 409	1 989 338	300,03	-2 499 435	16,23

Продолжение таблицы 21

Наименование показателя	2015	2016	2017	отклонение 2016 к 2015		отклонение 2017 к 2016	
				абсолютное	относительное	абсолютное	относительное
Излишек/недостаток общей величины источников для пополнения запасов (Δ ОИЗ)	292 706	1 005 748	1 681 804	713 042	343,60	676 056	167,22
(Δ СОС; ΔСДИ; Δ ОИЗ)	0;0;1	0;0;1	0;1;1				

Источник: Составлено автором на основании данных сайта (<https://zachestnyibiznes.ru/>)

Уменьшение капитала, недостаток собственных оборотных средств, в том числе и для пополнения запасов (в 2015 и 2016 гг.) - все это характеризует состояние компании как тяжелое.

Положительные тенденции заключаются в наличии излишка общей величины источников для пополнения запасов в 2016 г.

Таким образом, у компании есть совсем немного ресурсов для стабилизации состояния.

Тип финансовой устойчивости типа (0;0;1) – неустойчивое финансовое состояние в 2015 и 2016 г., и нормальной устойчивости в 2017 г. В таблице 26 даны относительные показатели финансовой устойчивости.

Коэффициент автономии меньше нормы, что показывает финансовую зависимость компании. Коэффициент финансирования значительно меньше нормативного значения, а значит, компании грозит банкротство. Коэффициент обеспечения собственными средствами также значительно меньше нормативного, следовательно, предприятие неплатежеспособно.

Таблица 22 – Коэффициенты финансовой устойчивости

п /п	Наименование показателя	2015	2016	2017	норма
1	Коэффициент автономии	-0,02	0,04	-0,04	0,5
2	Коэффициент финансирования	-0,02	0,04	-0,04	Больше или равно 1
3	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-14,61	-7,22	-6,46	Больше или равно 0,1
4	Коэффициент маневренности	57,44	-21,58	22,16	Больше 0,5
5	Коэффициент финансовой устойчивости	0,79	0,65	0,92	Равно 1

Коэффициент маневренности больше 0,5, что указывает на имеющуюся возможность маневрирования собственными средствами (за исключением 2016 г.).

Коэффициент финансовой устойчивости меньше 1, компания не устойчива, хотя в 2017 г. положение улучшается.

Таким образом, компания являлась долго неустойчивой финансово, но ее состояние к 2017 г. стабилизируется.

Таблица 23 – Показатели рентабельности компании, %

Наименование показателя	2016	2017
Рентабельность продаж	-0,25	-0,27
Рентабельность активов	0,06	-0,08
Рентабельность внеоборотных активов	0,07	-0,09

Рентабельность продаж отрицательна. По большей части это обусловлено высокой себестоимостью и большим объемом коммерческих расходов.

Рентабельность активов значительно ниже, к 2017 г. снижается –0,08 руб. теряется от каждого вложенного в активы компании рубля. Рентабельность внеоборотных активов очень маленькая. В целом, компания малорентабельна на данный момент.

Таким образом, компания к 2018 г. только начинает выходить на уровень нормальной платежеспособности и финансовой устойчивости. Низкая рентабельность компании – обычное дело для бизнеса в процессе его развития.

Однако полученный в 2017 г. убыток – демонстрация того, что компании необходима дальнейшая поддержка в ее становлении и развитии.

Увеличение страховых взносов и ставки налога на прибыль могут спровоцировать регресс в деятельности компании.

### 3.4 Описание деятельности компании–резидента ООО «Фабрика радиотерапевтической техники»

Дубна – это результат заимствования опыта США и Южной Кореи. Расположившись в Подмоскowie, ОЭЗ представляет из себя аналог американской силиконовой долины. Это настоящий научный комплекс, где разрабатываются коммуникационные технологии, ведутся работы в сфере биомедицины, ядерной и нано-физики. Проект локализации линейных ускорителей Varian – «Фабрика радиотерапевтической техники» в ОЭЗ «Дубна» – в 2016 году инициировал соучредитель «ПЭТ-Технолоджи» Алексей Царьков. Предполагалось, что организация производства потребует 900 млн рублей инвестиций, а завод будет запущен в 2018 году. Позднее Царьков вышел из проекта, а его долю через ООО «Р-Фарм венчурс» выкупил Алексей Репик.

Весной 2019 года Фабрика РТТ верифицировала удостоверения на Clinac и Unique в Росздравнадзоре и начала сборку линейных ускорителей. Производственная мощность предприятия составляет до 75 линейных ускорителей в год. В сентябре 2019 года компания подписала соглашение о локализации новой версии аппаратов мейджора Halcyon.

Нацпроект «Здравоохранение» предполагает выделение на обновление аппаратного парка медорганизаций с 2018 по 2024 год более 290 млрд рублей, из которых 25,6 млрд рублей пойдут на переоснащение онкодиспансеров по 147 позициям, среди которых три наименования линейных ускорителей, под характеристики которых подходит вся линейка, локализуемая Репиком в Дубне [19].

### 3.5 Анализ хозяйственной деятельности компании- резидента ООО «Фабрика радиотерапевтической техники»

Для того чтобы определить особенности развития компании в условиях ОЭЗ, проведем анализ хозяйственной деятельности в период действия льгот – 2016 по 2018 гг.

В таблице 24 отразим результаты горизонтального анализа баланса

Таблица 24 – Горизонтальный анализ статей баланса ООО «Фабрика радиотерапевтической техники» %

Показатель	2017/2016	2018/2017	2018/2016
<b>АКТИВ</b>			
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Основные средства		1073,27	
Отложенные налоговые активы			
Итого по разделу I		1106,97	
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям		1722,69	
Дебиторская задолженность		4428,81	
Денежные средства и денежные эквиваленты	37191,67	547,26	203533,33
Прочие оборотные активы		218,18	
Итого по разделу II	107475,00	3112,03	3344658,33
<b>БАЛАНС</b>	282858,33	1868,82	5286100,00
<b>ПАССИВ</b>			
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)		100,00	
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		-2568,56	
Итого по разделу III	-161,50	-2519,82	4069,62
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства		2888,89	
Отложенные налоговые обязательства			
Итого по разделу IV		2889,29	
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства	1653,59	3694,65	61094,53
Кредиторская задолженность	26532,00	82,03	21764,00
Итого по разделу V	3456,38	1685,13	58244,49
<b>БАЛАНС</b>	282866,67	1868,76	5286091,67

Темпы роста показывают резкое увеличение основных средств к 2018 г.

По оборотным активам можно отметить, что очень сильно возросла дебиторская задолженность в 2018 г., одновременно увеличился и объем денежных средств, а также денежных эквивалентов. Также значительно возрос объем запасов в 2018 г. Это связано с расширением производства.

Пассив компании претерпевает, наоборот, тенденции к ухудшению показателей: непокрытый убыток в 2018 гг. весьма значителен, одновременно к 2017 г. наблюдается рост краткосрочных и долгосрочных обязательств. Вертикальный анализ баланса компании представлен в таблице 25.

Таблица 25 – Вертикальный анализ баланса ООО «Фабрика радиотерапевтической техники» за 2016-2018 гг., %

Наименование показателя	удельный вес 2016,%	удельный вес, 2017,%	удельный вес, 2018,%
<b>АКТИВ</b>			
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Основные средства	0,05	0,13	0,22
Отложенные налоговые активы	0,39	0,00	0,00
Итого по разделу I	0,44	0,13	0,22
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы	74,93	81,53	75,95
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0,64	0,03	0,83
Дебиторская задолженность	21,26	16,19	21,69
Денежные средства и денежные эквиваленты	2,73	2,13	1,31
Итого по разделу II	99,56	99,87	99,78
<b>БАЛАНС</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
<b>ПАССИВ</b>			
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Уставный капитал	0,64	0,90	1,02
Резервный капитал	0,03	0,05	0,05
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	17,25	20,66	19,95
Итого по разделу III	17,92	21,61	21,03
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу IV	0,00	0,00	0,00
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства	4,25	9,04	0,00
Кредиторская задолженность	77,82	69,36	78,97
Итого по разделу V	82,08	78,39	78,97
<b>БАЛАНС</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Наибольшая доля в активе приходится на запасы (75%), чуть меньше – на дебиторскую задолженность (от 17-21%). В пассиве компании наибольшая доля (до 79%) приходится на краткосрочные обязательства. Это свидетельствует о следующих тенденциях:

- компания реализует продукцию одним и тем же покупателям, зачастую под реализацию;
- компания наращивает объем внеоборотных активов.

Проведем анализ отчета о финансовых результатах (таблица 26).

Таблица 26 – Горизонтальный и вертикальный анализ отчета о финансовых результатах ООО «Фабрика радиотерапевтической техники» за 2016-2018 гг.

Показатель	Темпы роста		Доля 2017	Доля 2018
	2017/2016	2018/2017		
Выручка	409,4	-	0,06	0,14
Себестоимость продаж	453,8	36407,4	0,05	0,13
Валовая прибыль (убыток)	229,5	-4542,4	0,01	0,02
Коммерческие расходы	24,0	-	0,00	0,00
Управленческие расходы	739,9	-	0,01	0,02
Прибыль (убыток) от продаж	-131,2	1455,2	0,01	-0,01
Прочие доходы	1251,1	-	0,00	0,00
Прочие расходы	96,3	-	0,00	0,00
Чистая прибыль (убыток)	-1626,6	4168,2	0,00	-0,01

В 2017 г. компания получает сразу достаточно большую выручку (67712 тыс.руб.), появляются управленческие и коммерческие расходы.

В 2018 году компания получает значительную выручку, однако себестоимость продукции также очень высока (80% к выручке, и имеет тенденцию к ежегодному увеличению до 88%), управленческие расходы также значительно увеличены, прочие доходы значительно меньше прочих расходов вследствие чего прибыль от продаж и чистая прибыль получают отрицательное значение.



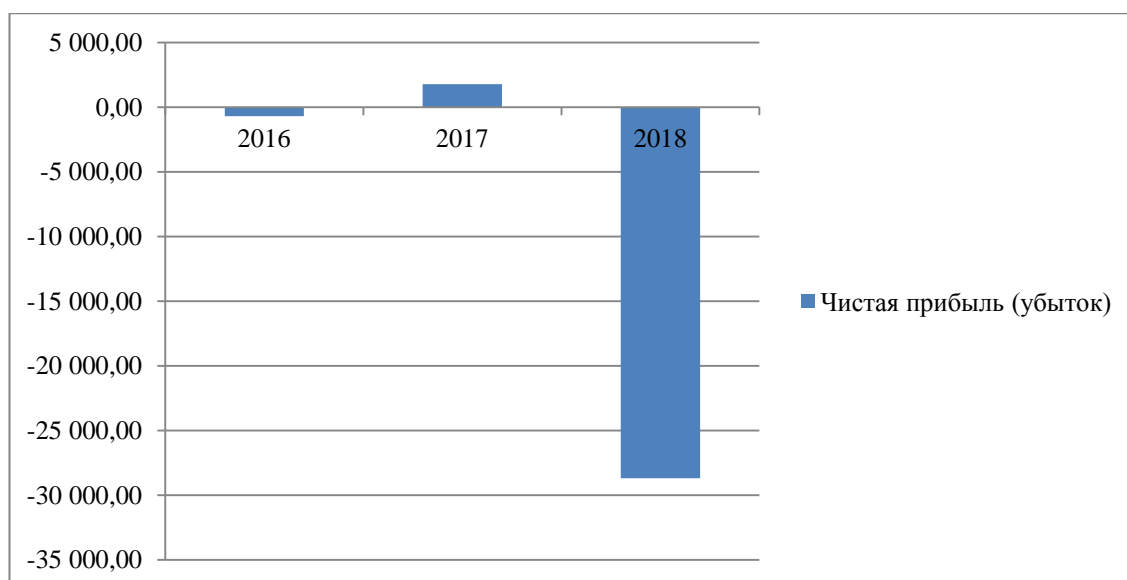


Рисунок 3 – Чистая прибыль компании ООО «Фабрика радиотерапевтической техники» за 2016-2018 гг. в динамике

В таблице 27 рассмотрим данные отчета о движении денежных средств.

Таблица 27 – Отчет о ДДС в сокращенной форме ООО «Фабрика радиотерапевтической техники» за 2017-2018 гг., тыс.руб.

Денежные потоки от текущих операций	2017	2018
Поступления – всего	78 871	106 965
От продажи продукции, товаров, работ и услуг	69 802	106 691
Прочие поступления	9 069	274
Платежи - всего	83 222	697 715
Поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	77 228	599 673
В связи с оплатой труда работников	1 833	31 300
Процентов по долговым обязательствам	0,00	901
Налога на прибыль организаций	0,00	519
Прочие платежи	4 161	65 322
Сальдо денежных потоков от текущих операций	-4 351	-590 750
Денежные потоки от инвестиционных операций		
Поступления – всего	0,00	300
От возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	0,00	300
Платежи – всего	300	0,00
В связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	300	0,00
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	-300	300

Продолжение таблицы 27

Денежные потоки от текущих операций	2017	2018
Денежные потоки от финансовых операций		
Поступления – всего	12 300	626 584
Получение кредитов и займов	12 300	626 584
Платежи – всего	2 600	16 094
В связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	2 600	16 094
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	9 700	610 490
Сальдо денежных потоков за отчетный период	5 049	20 040
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	-598	-79

Источник: Составлено автором на основании данных сайта

(<https://zachestnyibiznes.ru/>)

Отметим, что сальдо денежных потоков от текущих операций имеет отрицательное значение, а сальдо от финансовых операций имеет положительное значение и увеличивается к 2019 году.

По текущим операциям платежи значительно перекрывают поступления, по инвестиционным - изменения незначительны.

Компания стабилизирована к 2017 году только за счет поступлений от финансовых операций.

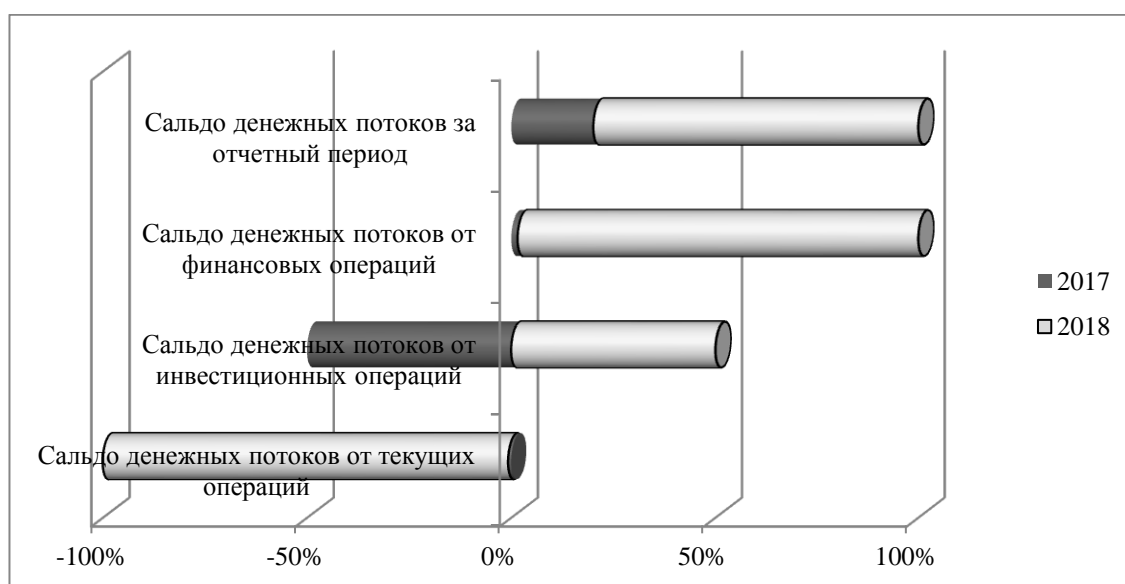


Рисунок 4 – Сальдо денежных потоков по ООО «Фабрика радиотерапевтической техники» за 2016-2018 гг.

Так как оплата труда производится равномерными выплатами, можем смоделировать, во сколько примерно обходится компании работник предприятия в год (таблица 28).

Таблица 28 – Расчет Фонда оплаты труда на 1 работника ООО «Фабрика радиотерапевтической техники»

Показатель	2017	2018
Денежные потоки в связи с оплатой труда, тыс. руб.	1 833	31 300
Число работников	9	17
ФОТ на 1 работника в год	203,7	1841,2

Расходы содержание работника увеличились к 2017 г. в 9 раз за счет увеличения страховых взносов и роста средней заработной платы.

Налог на прибыль начисляется и оплачивается своевременно (таблица 22).

Таблица 22 – Соотношение начисления и оплаты налога на прибыль ООО «Фабрика радиотерапевтической техники»

Показатель	2017	2018
Налог на прибыль начислен	511	0
Налог на прибыль оплачен	0	519

Компания активно пользуется льготами по налогу на прибыль. Инвестиционная деятельность компании стоитя расширению объема внеоборотных активов, а финансовая за счет переаема краткосрочных кредитов.

#### Анализ ликвидности и платежеспособности

Ликвидность показывает, насколько возможно превращение ценностей превратиться в деньги с сохранением стоимости. В таблице 29 рассмотрим группировку активов и пассивов.

Таблица 29 – Группировка имущества и обязательств ООО «Фабрика радиотерапевтической техники»

АКТИВ	2016	2017	2018
A1	12	4463	24424
A2	0	6043	267633
A3	0	2391	109302
A4	0	21046	232973
ПАССИВ	2016	2017	2018
П1	50	13266	10882
П2	640	10583	391005
П3	0	18000	520072
П4	0	1095	-27592

Источник: Составлено автором на основании данных сайта  
(<https://zachestnyibiznes.ru/>)

Таким образом, наблюдаются следующие тенденции:

A1 меньше П1 для 2017, 2018 гг.

A2 меньше П2 для 2017 и 2018 гг.

A3 меньше П3 для 2017 и 2018 гг.

A4 больше П4 для 2017 и 2018 гг.

A1+A2 меньше П1 для 2017 гг.

A1+A2+A3 меньше П1+П2 для 2017 и 2018 гг.

Это означает, что наибольший объем принадлежит труднореализуемым активам, одновременно большая доля долгосрочных пассивов.

Первоклассные активы меньше, чем краткосрочные обязательства, и компания может не оплатить все свои долги в краткосрочном периоде. Быстрореализуемые активы меньше, чем срочные пассивы, это отрицательный фактор для ликвидности. Неликвидные активы больше постоянных пассивов.

Компания сможет загасить свои срочные обязательства при условии суммирования первоклассных и быстрореализуемых активов в 2018 г.

Для уточнения, проведем анализ относительных показателей ликвидности (таблица 30).

Таблица 30 – Анализ относительных показателей ликвидности ООО «Фабрика радиотерапевтической техники» за 2016-2018 гг.

Наименование коэффициента	2016	2017	2018	Норм. значение	Отклонение 2017 к 2016		Отклонение 2018 к 2017	
					Абсолютное	Относительное, %	Абсолютное	Относительное, %
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,017	0,187	0,061	0,170	1076	-0,126	33	0,017
Коэффициент критической ликвидности	0,017	0,441	0,727	0,423	2533	0,286	165	0,017
Коэффициент текущей ликвидности	0,017	0,541	0,999	0,523	3110	0,458	185	0,017

Коэффициент абсолютной ликвидности значительно меньше нормативного значения в 2018 г. Коэффициент критической ликвидности и текущей ликвидности больше нормативного значения с 2017 г. Таким образом, компания ликвидна.

Анализ финансовой устойчивости. Отразим результаты анализа в таблице 31.

Таблица 31 – Анализ финансовой устойчивости компании ООО «Фабрика радиотерапевтической техники» за 2016-2018 гг.

Наименование показателя	2016	2017	2018	отклонение 2017к 2016		отклонение 2018 к 2017	
				абсолютное	относительное	абсолютное	относительное
Капитал и резервы (КиР)	-678	1095	-27592	1773	-161,50	-28687	2519,82
Внеоборотные активы (ВА)	0	21046	232973	21046	-	211927	1106,97

Собственные оборотные средства (СОС)	-678	-19951	-260565	-19273	2942,63	-240614	1306,02
Общая сумма запасов	0	2358	109230	2358	-	106872	4632,32
Излишек/недостаток собственных оборотных средств для пополнения запасов ( $\Delta$ СОС)	-678	-22309	-369795	-21631	3290,41	-347486	1657,60
Долгосрочные обязательства (ДО)	0	9000	260036	9000	-	251036	-
Излишек/недостаток собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для пополнения запасов ( $\Delta$ СДИ)	-678	-13309	-109759	-12631	1962,98	-96450	824,70
Краткосрочные обязательства (КО)	-678	-13309	-109759	-12631	1962,98	-96450	824,70
Общие источники финансирования (ОИ)	690	23849	401887	23159	3456,38	378038	1685,13
Излишек/недостаток общей величины источников для пополнения запасов ( $\Delta$ ОИЗ)	12	12898	401358	12886	107483,33	388460	3111,78
( $\Delta$ СОС; $\Delta$ СДИ; $\Delta$ ОИЗ)	0;0;1	0;0;1	0;0;1				

Уменьшение капитала, недостаток собственных оборотных средств характеризует состояние компании как тяжелое.

Положительные тенденции заключаются в наличии излишка общей величины источников для пополнения запасов в 2016 г.

Тип финансовой устойчивости типа (0;0;1) – неустойчивое финансовое состояние. В таблице 32 даны относительные показатели финансовой устойчивости.

Коэффициент автономии меньше нормы, что показывает финансовую зависимость компании. Коэффициент финансирования значительно меньше нормативного значения, а значит, компании грозит банкротство. Коэффициент обеспечения собственными средствами также значительно меньше нормативного, следовательно, предприятие неплатежеспособно.

Таблица 32 – Коэффициенты финансовой устойчивости ООО «Фабрика радиотерапевтической техники» за 2016-2018 гг.

п /п	Наименование показателя	2015	2016	2017	норма
1	Коэффициент автономии	-0,02	0,04	-0,04	0,5
2	Коэффициент финансирования	-0,02	0,04	-0,04	Больше или равно 1
3	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,00	-0,02	-0,15	Больше или равно 0,1
4	Коэффициент маневренности	0,01	-0,06	0,53	Больше 0,5
5	Коэффициент финансовой устойчивости	0,79	0,65	0,92	Равно 1

Коэффициент маневренности больше 0,5 в 2018 г. что указывает на имеющуюся возможность маневрирования собственными средствами.

Коэффициент финансовой устойчивости ненамного меньше 1. Таким образом, компания является неустойчивой финансово, но ее состояние быстро стабилизируется.

Таблица 33 – Показатели рентабельности ООО «Фабрика радиотерапевтической техники» за 2016-2018 гг., %

Наименование показателя	2017	2018
Рентабельность продаж	0,11	-0,04
Рентабельность активов	0,10	-0,09
Рентабельность внеоборотных активов	0,17	-0,23

Компания нерентабельна на данный момент.

Низкая рентабельность компании – обычное дело для бизнеса в процессе его развития. Однако полученный в 2018 г. убыток – демонстрация того, что компании необходима дальнейшая поддержка в ее становлении и развитии.

Увеличение страховых взносов и ставки налога на прибыль могут также спровоцировать регресс в деятельности компании.

## 4 Результаты исследования

### 4.1 Перспективы офшорного бизнеса в России

Если приток иностранного капитала дает возможность развития экономики страны, то отток капиталов за рубеж – угроза экономической безопасности страны и острейшая проблема. В России, стране, чей бюджет складывается из налоговых поступлений, потеря резидентов и отток капиталов становятся причиной обеднения страны, потери финансовых ресурсов, снижения возможности модернизации экономики и вклада в человечески капитал. Ситуация осложняется тем, что государство может потерять контроль за важными для народного хозяйства предприятиями и организациями [20].

В 2010 стали появляться такие новые виды зон, как ИЦ «Сколково», ЗТР, региональные инвестиционные проекты на территориях ДВФО и отдельных субъектов РФ, ТОСЭР, СЭЗ в Республике Крым и Севастополе и Свободный порт Владивосток [21].

Стремление развить Дальний Восток и привлечь в этот регион зарубежный капитал выражается в принятии Госдумой и одобрении Советом Федерации законопроекта о создании на острове Русский и в Калининграде специальных административных районов [22].

Теоретически от создания офшоров могут выиграть бюджеты Приморского края и Калининграда, регистрация компаний на островах может принести в местные бюджеты несколько миллионов рублей в виде налогов. Создание специальных зон имеет также косвенный эффект: будет развиваться инфраструктура, бизнес-туризм, зарплаты управленцев, сопутствующие услуги могут также переводиться в эти регионы.

Концепция создания специальных административных районов (САР) вновь предполагает введение особого административного управления, создание управляющей компании, выделение отдельного уполномоченного



федерального органа исполнительной власти с функциями единого регулятора и т.д. Таким образом, опять речь идет о создании государственного офшора, что в мире уже не практикуется.

Если компании смогут переезжать в САРы из любых юрисдикций, это сразу повысит спрос на них.

С 2019 г. многие популярные у российского бизнеса офшоры (в том числе BVI, Бермудские, Каймановы и Сейшельские острова) начали принимать законы, требующие от компаний заниматься реальной деятельностью на их территориях. За 2019 г. компании должны открыть полноценный офис, переехать из офшора или представить доказательства уплаты налогов в другой, прозрачной юрисдикции.

Еще один повод для интереса к переезду в САР – амнистия капитала, которой можно воспользоваться с мая, лишь если компания переведет капитал в Россию или зарегистрирует бизнес в САРах (до марта 2020 г.) [23].

Говорить о том, что САРы заменят ОЭЗ неверно. Экономические зоны с особыми условиями для ведения бизнеса необходимы, и могут стать основой развития экономики страны при условии продления налоговых льгот и контроля со стороны государства на правомерность деятельности компаний.

Ряд особых экономических зон (ОЭЗ), созданных на территории России, планируют объединить, поскольку нынешнее дробное деление неэффективно [24].

Власти намерены установить более четкие критерии для отбора инвестпроектов. Эти критерии будут связаны в первую очередь с такими факторами, как мультипликатор, налоги, рабочие места.

Эксперты скептически оценивают идею нового состава правительства возродить ОЭЗ. Попытки создать особые налоговые и регуляторные режимы в отдельных регионах предпринимаются больше 15 лет, к ним относятся в том числе ОЭЗы и ТОРы (территории опережающего развития). Льготы в зонах недостаточны, а льготные ставки налогов не являются для инвесторов главным барьером при принятии инвестиционных решений.

Все годы существования ОЭЗ власти обсуждают, как улучшить отдачу от зон, чтобы на рубль госинвестиций она была значительнее.

В таблице 34 сравним показатели работы резидентов двух ОЭЗ разного типа.

Таблица 34 – Сравнительный анализ результатов хозяйственной деятельности резидентов двух типов ОЭЗ

Показатель	ООО «Агро-Инвест	ООО «Фабрика радиотерапевтической техники»
Тип ОЭЗ	ОЭЗ ППТ	ОЭЗ ТВТ
Сотрудники	1500	17
Выручка	Ежегодно увеличивается (1 958 015 тыс. руб. в 2017 г.)	Ежегодно увеличивается (277 230 тыс.руб. в 2017 г.)
Выработка на 1 работника	1 632 тыс. руб.	16 308 тыс. руб.
Положительная прибыль	В первый год льгот	В первый год льгот
Отрицательная прибыль	На третий год льготного периода	На второй год льготного периода
Сальдо денежного потока положительное за счет	Финансовых операций	Финансовых операций
ФОТ на 1 работника в год, 2017 г.	373 934 руб.	184 122 руб.
Ликвидность	Очень низкий уровень	Ликвидна
Финансовая устойчивость	Нормальная устойчивость	Неустойчивое состояние
Платежеспособность	Неплатежеспособно	Неплатежеспособно
Рентабельность	Малорентабельна	Нерентабельна

Проведенный анализ доказывает, что

ОЭЗ ТВТ способны привлечь большое количество резидентов. Резиденты, имея идеи и разработки, получают прибыль в первый же год и в дальнейшем активно развиваются. Количество рабочих мест на отдельно

взятом предприятии может быть относительно невелико, однако объем выработки на 1 сотрудника может быть довольно значительной величиной. В связи с этим необходимо проводить отбор резидентов, имеющих наукоемкие, пригодные к экспорту, не требующих долгосрочных инвестиций, а лишь длительный период налоговых льгот.

ОЭЗ ППТ требуется поддержка для долгосрочного развития. Они создают большее количество рабочих мест на 1 резидента, им необходимы сохранению льгот по налогам и страховым взносам на долгосрочный период. Выработка на 1 работника в год намного ниже, чем у резидента ОЭЗ ТВТ, однако траты на 1 работника в сравнении больше. Резиденты такой зоны должны заявлять объем требуемых рабочих мест, вложенных инвестиций, рынок сбыта продукции, налаживать связи с банками для долгосрочного кредитования на выгодных условиях. Поддержка таких компаний со стороны властей всех уровней необходима в связи с тем, что снижается напряженность на рынке труда.

#### 4.2 Условия модели управления резидентами ОЭЗ ППТ и ТВТ типов

Система управления в целом базируется на следующих элементах:

1. Цель управления – это достижение показателей, соответствующих интересам всех органов власти страны

2. Субъекты и объекты управления.

- Минэкономразвития РФ на федеральном уровне;

- органы законодательной власти региона;

- инвесторы;

- прочие стейкхолдеры.

Объектом управления являются резиденты ОЭЗ.

3. Методы управления и рычаги воздействия: режим льготного налогообложения, распоряжения, рост социальной защищенности на рабочих местах.

Правовые методы: принятие региональных законов, положений и прочих документов, регламентирующих отношения на рынке труда.

4. Показатели: число рабочих мест, объем инвестиций

5. Финансовые ресурсы: инвестиции.

6. Нормативно-правовое обеспечение: приказы министерства экономики.

Опишем условия функционирования предлагаемой модели управления.

1 Взаимодействие всех органов власти и инвесторов

2 Количество создаваемых рабочих мест должно варьировать в зависимости от типа ОЭЗ: от 5 для ТВТ и от 100 для ППТ

3 Объем инвестиций может быть снижен или увеличен, исходя из условий ведения бизнеса.

4 неактивные предприятия не могут находиться достаточно долго в статусе резидента ОЭЗ.

5 поддержка налоговыми льготами предприятий, продукция которых востребована за рубежом.

Экономический и социальный эффект невозможно предугадать, однако некоторые результаты можно планировать:

- рост полной занятости позволит уменьшить количество безработных на рынке труда;

- уменьшение издержек в части социального страхования дает возможность для расширения производства;

- также возможен рост фактической номинальной заработной платы;

- развитие инновационных видов продукции привлечет инвестиции, что влияет на развитие территории, способствует открытию новых предприятий малого бизнеса;

- уменьшается риск оттока капитала за границу.

## 5 Социальная ответственность

### 5.1 Описание рабочего места

Объектом исследования является кабинет приемной экономиста ООО «Фабрика радиотерапевтической техники».

Длина рабочего кабинета – 6 м, ширина – 4 м, высота помещения – 3 м. Основные работы производятся на высоте 0,8 м над поверхностью пола. Потолок помещения свежеекрашенные белого цвета, стены оклеены светлыми обоями, пол бетонный, покрытый однослойным поливинилхлоридным антистатическим линолеумом.

Имеется 2 окна одно выходит на западную сторону. В производственном помещении производится обработка первичных документов, составление на их основе вторичных, прием посетителей.

Характеристика зрительных работ оценивается в соответствии СНИП 23-05-95 и зависит от наименьшего или эквивалентного размера объекта различения в нашем случае он составляет от 0,15 до 0,3 мм. Поэтому для нашего рабочего места разряд зрительных работ будет соответствовать 2, с подразрядом Г, так как контраст объекта с фоном - большой, а характеристика фона - светлая.

В рабочем кабинете используется общая система освещения это естественное освещение (создаваемое прямыми солнечными лучами) и искусственное освещение, обеспечиваемое 2 светильниками матового стекла. Каждый светильник имеет по 1 лампе мощностью 150 Вт.

Помещение характеризуется как объект с малым выделением пыли. В помещении существует естественная вентиляция при помощи форточек и вентиляционных каналов. Отопление осуществляется посредством системы центрального водяного отопления. Окна помещения выходят на жилой дом.

Окна имеют типовую конструкцию с повышенной звукоизоляцией за счет толстых тройных стекол и воздушного пространства между ними.

В соответствии с заключением специалистов в помещении: параметры микроклимата в кабинете бухгалтерско-экономического отдела представлены в таблице 12 (протокол лабораторных испытаний № 240 от 20.08.2012г.), результаты измерений освещенности в кабинете бухгалтерско-экономического отдела (протокол лабораторных испытаний № 303 от 10.09.2012г.).

Таблица –35 параметры микроклимата

Период	Категория работ	Температура воздуха, °С	Относительная влажность, %	Скорость движения воздуха, м/с
Холодный	1а	21-24	50	0,1
Теплый	1а	23-25	50	0,1

Атмосферное давление в кабинете равно 735-740 мм.

Здание, в котором расположен кабинет, выполнено из кирпича и бетона. В помещении находятся горючие вещества и материалы в холодном состоянии, т. е. по взрывоопасной и пожарной безопасности помещение относится к категории В.

Исследуемое помещение обеспечено следующими средствами противопожарной защиты:

- «План эвакуации людей при пожаре»;
- автоматическая пожарная сигнализация;
- для локализации небольшого загорания помещение оснащено углекислотным огнетушителем (ОУ-8).

Для бухгалтера установлена I категория тяжести и напряженности работы с ВДТ или ПЭВМ (считывается до 15000 знаков за рабочую смену). Категория работы относится к группе Б (работа по вводу информации).

Применяется следующий режим труда и отдыха: 8 часовой рабочий день, 10 минут перерыва после 2 часов непрерывной работы, обеденный перерыв 1 час.

Все нормативы излучения обозначены в соответствующих правилах. Так, нормирование электромагнитного излучения радиочастотного диапазона проводится по ГОСТ 12.1.006-84 и в соответствии с Санитарными правилами и нормами СанПиН 2.2.4.1191-03. Гигиенические требования к персональным компьютерам определяют санитарно-эпидемиологические правила и нормативы СанПиН 2.2.2/2.4.1340-03. Нормирование электромагнитных полей радиочастот регламентирует ГОСТ 12.1.006-84 и СанПиН 2.2.2/2.4.1340-03 «Гигиенические требования к персональным электронно-вычислительным машинам и организации работы» [23].

Источники электромагнитных полей и излучений в приемной главного бухгалтера это компьютер. Основным источником электромагнитного поля в данном случае является монитор (Samsung), его характеристики в сравнении с нормативными приведены в таблице 41.

Таблица 36 – Характеристика ЭМП монитора

Название показателя	Нормативные показатели	Показатели используемого монитора Samsung
Напряженность электромагнитного поля по электрической составляющей, В/м:		
- в диапазоне частот от 5 Гц до 2 кГц	25	10
- в диапазоне частот от 2 Гц до 400 кГц	2,5	0,5
Плотность магнитного потока, нТл:		
- в диапазоне частот от 5 Гц до 2 кГц	250	150
- в диапазоне частот от 2 Гц до 400 кГц	25	20
Поверхностный электростатический потенциал, В	500	200

Таким образом, можно сказать, что соблюдены все требования стандарта к данной модели монитора. Для защиты от электрического тока в помещении имеется: заземление и приборы с сопротивлением не более 4 Ом; токоведущие

части изолированы; электропроводка расположена в скрытых трубах, защищающих от механических повреждений; разъемы и розетки имеют маркировку; для выключения всего электропитания предусмотрен аварийный рубильник на этаже. Очень часто на практике случается скачек напряжения, и рубильник выключается, таким образом, предотвращая опасный фактор.

## 5.2 Анализ факторов внутренней социальной ответственности

Принципы корпоративной культуры ООО «Фабрика радиотерапевтической техники». На предприятии по штатному расписанию организован отдел по правовым вопросам и корпоративному развитию. На данный момент времени данный отдел не работает, имеется только юридический отдел [24]. «Миссия предприятия: интеллектуальное стремление к совершенству на пути к благосостоянию через постоянные улучшения социально ориентированного бизнеса без ущерба здоровью и окружающей среде» [25]. На протяжении большого периода времени ООО «Фабрика радиотерапевтической техники» хорошо справлялось со своей миссией. ООО «Фабрика радиотерапевтической техники» последовательно внедряет лучшие мировые практики корпоративного управления, высоко оценивая влияние их применения на обеспечение устойчивого развития и повышение стоимости Компании. Объективность и независимость Совета директоров являются основными принципами, которыми руководствуется Компания в целях повышения эффективности управления.

Все предприятия Компании действуют в строгом соответствии с требованиями российского законодательства в области охраны труда и промышленной безопасности, а также с учетом рекомендаций международного стандарта OHSAS 18001:2007, что регулярно подтверждается получением соответствующих сертификатов.

Для обеспечения и поддержания достигнутого высокого уровня безопасности на предприятиях ООО «Фабрика радиотерапевтической техники»



регулярно направляет значительные денежные средства на реализацию мероприятий в области ОТиПБ.

Компания осуществляет финансирование следующих основных направлений в данной сфере:

- повышение качества и эффективности средств индивидуальной защиты (СИЗ);
- улучшение условий труда и санитарно-оздоровительные мероприятия;
- повышение технического уровня и эффективности производства;
- повышение уровня пожарной безопасности;
- обучение сотрудников и поддержание обучающих систем.

Каждый работник знает свои обязанности, осознает, что от качества его труда зависит качество продукции и несёт ответственность за выполняемые операции или работы перед коллективом и своей совестью.

Каждый руководитель несет ответственность за качество и улучшение деятельности на закрепленном за ним участке работ, определение задач и обязанностей по управлению качеством и является участником процесса совершенствования деятельности предприятия.

Таким образом, организация труда представляет собой регулирование пространственного и временного взаимодействия людей, средств производства и предметов труда для выполнения производственного задания. Организация рабочего процесса определяет где (в каком цехе, на каком рабочем месте или месте возникновения затрат); как (технологическая последовательность, описание метода); в какое время (в какой временной последовательности, данные о времени оснащения, времени на единицу, времени прохождения заказа); чем (с помощью каких сотрудников и средств производства); с какой оплатой труда (система и метод вознаграждения) должна быть в соответствии с рабочим заданием изготовлена соответствующая деталь, собран узел или изделие.

Развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации. Проведение эффективной

кадровой политики проводится по непрерывному пути повышения квалификации сотрудников за счет развития системы профессионального образования, создание условий для раскрытия творческого потенциала и вовлечение руководителей всех уровней, специалистов и рабочих в деятельность по улучшению качества и культуры труда.

Система социальных гарантий ООО «Фабрика радиотерапевтической техники» характеризуется стандартными гарантиями, применяемыми в большинстве предприятиях.

ООО «Фабрика радиотерапевтической техники» предлагает достойную оплату труда. Компания заботится о своих сотрудниках и членах их семей, софинансируя их лечение и отдых.

### 5.3 Анализ факторов внешней социальной ответственности

Экологическая политика ООО «Фабрика радиотерапевтической техники» направлена на поиск оптимальных технологических решений, позволяющих минимизировать техногенное воздействие производственной деятельности на экосистему регионов, где расположены предприятия компании.

Использование последних достижений науки и современных технологий горной добычи и обработки сырья при постоянном внутреннем экологическом контроле позволяет вести бизнес в соответствии с принципами устойчивого развития.

На предприятии ООО «Фабрика радиотерапевтической техники» проводится масштабная работа по природоохранной деятельности. На производственных объектах внедряются энергосберегающие технологии, проводится модернизация оборудования, регулярно осуществляется экологический мониторинг.

Основными экологическими принципами компании являются:

- Соответствие всем требованиям и нормам природоохранного законодательства.

- Улучшение экологических показателей производственных процессов.
- Учет экологических требований в инвестиционной политике при реконструкции и развитии производства.
- Регулярный контроль воздействия производственной деятельности предприятий на окружающую среду.
- Рациональное и эффективное использование природных ресурсов и утилизация отходов производства
- Проведение систематического обучения, информирование и вовлечение персонала в решение вопросов охраны окружающей среды.
- Соблюдение всеми работниками экологических норм и правил.
- Информирование заинтересованных сторон о деятельности предприятий Компании в области охраны окружающей среды.

Компания реализует целый комплекс проектов, направленных на решение экологических задач. Среди наиболее значимых — реконструкция коксовой батареи и увеличение доли производства электростали на комбинате «Уральская Сталь», модернизация комплекса газоочистки четырех дуговых сталеплавильных печей, строительство системы оборотного водоснабжения и установки очистки сточных вод на ОЭМК.

С целью эффективного управления природоохранной деятельностью и обеспечения экологической безопасности на всех предприятиях компании применяется Система экологического менеджмента, сертифицированная по стандарту ISO 14001:2015. Система постоянно совершенствуется, что способствует укреплению позиций предприятий компании на рынках России, СНГ и стран дальнего зарубежья.

#### 5.4 Правовые и организационные вопросы обеспечения безопасности социальной ответственности

Анализ правовых норм трудового законодательства. Основным документом регулирующий нормы трудового законодательства является

Трудовой кодекс РФ [27]. Нормы трудового права, содержащиеся в иных федеральных законах, должны соответствовать настоящему Кодексу [28]. Так же к нормам трудового законодательства относят иные формы правовых актов, указы президента, постановления правительства, нормативные акты органов исполнительной власти субъектов РФ, нормативные правовые акты органов местного самоуправления. Трудовые отношения так же регулируются коллективными договорами, соглашениями, локальными нормативными актами. К законам в области трудового права можно отнести:

- Закон РФ "О занятости населения в Российской Федерации" от 19 апреля 1991 года в редакции от 20 апреля 1996 года с последующими изменениями и дополнениями [29];

- Закон РФ "О коллективных договорах и соглашениях" от 11 марта 1992 года в редакции от 24 ноября 1995 года с последующими изменениями и дополнениями [30];

- Федеральный закон "О Российской трехсторонней комиссии по регулированию социально-трудовых отношений" от 2 апреля 1999 года [31];

- Федеральный закон "О профессиональных союзах, их правах и гарантиях деятельности" от 8 декабря 1995 года с последующими изменениями [32];

- Федеральный закон "Об основах охраны труда в Российской Федерации"[33];

- Федеральный закон "О порядке разрешения коллективных трудовых споров" от 23 ноября 1995 года [34];

- Федеральный закон "Об обязательном социальном страховании от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний" от 2 июля 1998 года с последующими изменениями и дополнениями [35];

- Закон РФ "О государственных гарантиях и компенсациях для лиц, работающих и проживающих в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях" от 19 февраля 1993 года с последующими изменениями и дополнениями [36];

- Федерального закона "О социальной защите инвалидов в Российской Федерации" от 24 ноября 1995 года с последующими изменениями и дополнениями [37] и др.

К числу источников трудового права относятся обязательные для исполнения инструкции органов государственного контроля за соблюдением правил охраны труда, в частности, Госгортехнадзора, Госатомнадзора, Госсанэпиднадзора. Все вышеперечисленные законодательные акты предполагают выполнение определенных норм трудового законодательства, которые предприятия должны соблюдать в своей деятельности.

### 5.5 Заключение по разделу «Социальная ответственность»

Подводя итог можно сделать вывод о том, что кабинет приемной главного бухгалтера относится к категории помещений, связанных с опасными и вредными условиями труда. И в данной части курсовой работы был проведен анализ внутренних и внешних факторов социальной ответственности на предприятии «Фабрика радиотерапевтической техники». В результате исследования объекта можно сделать следующие выводы:

- рабочее место не имеет недостатков в освещенности, так как имеется естественное освещение (создаваемое прямыми солнечными лучами) и искусственное освещение, обеспечиваемое 2 светильниками матового стекла. Каждый светильник имеет по 1 лампе мощностью 150 Вт.; электромагнитное излучение от монитора так же находится в предельно-допустимых нормах;

- внутренние факторы социальных гарантий «Фабрика радиотерапевтической техники» соответствуют нормативно-законодательным актам;

- внешние факторы социальной ответственности предприятия оставляют желать лучшего, «Фабрика радиотерапевтической техники» находится в тяжёлом финансовом состоянии и не может осуществлять дополнительную

социальную пользу обществу, оказывать благотворительность и активно участвовать в жизни общества;

- на предприятии применяются необходимые законодательные акты, поддерживающие законность деятельности и поддержание качества производимой продукции.

## Заключение

Для достижения цели данного исследования был решен ряд задач.

Изучены понятие офшорных зон, классификация, принципы их организации, цели и задачи. Офшорные компании – инструмент и налогового планирования, и сохранения денежных средств. Существует множество различных типов офшорных компаний и десятки юрисдикций – каждая со своими правилами регистрации и дальнейшего существования компании. В отношении стран, отказавшихся сотрудничать в сфере обмена налоговой информацией, предусмотрен ряд санкций. Списки России и ОЭСР не совпадают по ряду позиций.

Список офшорных зон России состоит из 25 территорий, а в июле 2018 года был принят пакет законов, легализовавших «русские офшоры» на территории островов Русский (Приморский Край) и Октябрьский (Калининградская область). Тем не менее, сравнивать зарубежные и российские офшоры нельзя, так как настолько существенна разница в размерах налоговых льгот, соблюдении правил конфиденциальности, уровне обслуживания.

Исследованы крупнейшие офшорные центры и описаны схемы их использования. Чаще всего применение офшоров связано с торговлей.

Выявлено около 16 видов офшорных схем в зависимости от задач. Проведен анализ развития офшорных компаний и определена их роль в отечественном бизнесе.

Определены перспективы и проблемы развития офшорного бизнеса в России.

При анализе офшорных зон Российской Федерации – ОЭЗ – выявили: в целом, показатели демонстрируют увеличение числа рабочих мест, производительность труда не ниже, чем по Российской Федерации в целом. ОЭЗ требуется поддержка государства и бюджетов всех уровней, особенно в

кризисные годы, однако количество созданных рабочих мест – положительный результат.

По итогам анализа можно спрогнозировать возможные варианты развития внутренних офшорных зон:

- ОЭЗ ТРТ развиваться не будут, необходимо найти иной инструмент развития территорий;

- ПОЭЗ также не будет развиваться;

- ОЭЗ ППТ нуждаются в объемных инвестициях, сохранению льгот по налогам и страховым взносам на долгосрочный период, что позволит удержать производственные площади, интересные и иностранным резидентам в том числе, а также обеспечивать работой население регионов;

- ОЭЗ ТВТ развиваются активно. Объем созданных рабочих мест и объем резидентов – значительные величины. Нужно отметить, что зоны этого типа наиболее успешны, несмотря на то, что внебюджетные инвестиции привлекаются в меньшем объеме, нежели в ОЭЗ ППТ;

- несмотря на то, что ТОСЭР не могут в полной мере заменить условия ОЭЗ и рассчитаны на крупных инвесторов, они создают конкуренцию и отток внебюджетных и бюджетных инвестиций;

- САР – зоны с не выявленным экономическим эффектом, развитие которых, подобно развитию ЗТР, ограничивается территориально и в зависимости от мотивации местных властей.

Выбор компании-резидента для анализа осуществляется, исходя из следующих условий: производительность, расположение, тип ОЭЗ, наличие финансовой отчетности.

Подходящим резидентом ОЭЗ ППТ является ООО «Агро-Инвест», зарегистрированное в качестве резидента «Калуга» в 2014 г.

Успешное развитие предприятие было интересно инвестору в период наличия льгот. К 2018 г. объем льгот значительно уменьшается, и в том же году появилась информация о продаже компании.



Для того, чтобы определить особенности развития компании в условиях ОЭЗ, провели анализ хозяйственной деятельности в период действия льгот – 2013 по 2017 гг.

Выявили, что

- компания реализует продукцию одним и тем же покупателям, зачастую под реализацию;

- компания наращивает объем внеоборотных активов, расширяет свои производственные площади;

- компания нацелена на долгосрочное развитие и установление партнерских отношений с крупными игроками инвестиционного и торгового секторов.

Сальдо денежных потоков от текущих операций приобретает положительное значение с 2016 г., а сальдо от финансовых и операций имеет положительное значение на весь период развития компании.

По текущим операциям платежи значительно перекрывают поступления, в 2016 году тенденция меняется, однако разница между платежами и поступлениями незначительна.

Компания стабилизирована к 2017 году только за счет поступлений от финансовых операций. В структуре платежей наибольшая доля отводится с 2015 г., на оплату поставщикам за сырье, материалы, услуги (это энергия, вода, семена, удобрения в числе прочих). Фонд оплаты труда занимает незначительную долю в составе платежей, увеличиваясь с каждым годом соразмерно количеству работников, но в 2016 г. увеличиваются прочие платежи. Расходы содержание работника увеличились к 2017 г. на 72% за счет увеличения страховых взносов и роста средней заработной платы.

Компания активно пользуется льготами по налогу на прибыль. Инвестиционная деятельность компании стоит на долгосрочных финансовых вложениях и расширении объема внеоборотных активов, а финансовая за счет переаема и погашения краткосрочных кредитов долгосрочными. В целом, компания неликвидна. К 2017 г. компания ликвидна.

Компания являлась долго неустойчивой финансово, но ее состояние к 2017 г. стабилизируется. Рентабельность продаж отрицательна. По большей части это обусловлено высокой себестоимостью и большим объемом коммерческих расходов. Таким образом, компания к 2018 г. только начинает выходить на уровень нормальной платежеспособности и финансовой устойчивости. Низкая рентабельность компании – обычное дело для бизнеса в процессе его развития. Однако полученный в 2017 г. убыток – демонстрация того, что компании необходима дальнейшая поддержка в ее становлении и развитии.

ОЭЗ ТВТ способны привлечь большое количество резидентов. Необходимо проводить отбор резидентов, имеющих наукоемкие, пригодные к экспорту, не требующих долгосрочных инвестиций, а лишь длительный период налоговых льгот.

ОЭЗ ППТ требуется поддержка для долгосрочного развития. Резиденты такой зоны должны заявлять объем требуемых рабочих мест, вложенных инвестиций, рынок сбыта продукции, налаживать связи с банками для долгосрочного кредитования на выгодных условиях. Поддержка таких компаний со стороны властей всех уровней необходима в связи с тем, что снижается напряженность на рынке труда.

Описаны условия функционирования предлагаемой модели управления.

Экономический и социальный эффект может быть выражен в:

- росте полной занятости позволит уменьшить количество безработных на рынке труда;
- уменьшении издержек в части социального страхования дает возможность для расширения производства;
- росте фактической номинальной заработной платы;
- развитии инновационных видов продукции привлечет инвестиции, что влияет на развитие территории, способствует открытию новых предприятий малого бизнеса;
- уменьшении риска оттока капитала за границу.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

- 1 «Об особых экономических зонах в Российской Федерации»: Федеральный закон от 22.07.2005 N 116-ФЗ // «Российская газета», N 162, 27.07.2005
- 2 <https://vademec.ru/news/2020/02/21/fabrika-rtt-ustanovila-pervuyu-lineynuyu-uskoritel-rossiyskoj-sborki-v-yaroslavskoj-onkobolnitse/>
- 3 Бескаровойный Е.Л. Подводные камни оптимизации при помощи налоговых гаваней и офшоров // Налоговый учет для бухгалтера, 2006. - № 2
- 4 Богатые россияне вывели в офшоры более триллиона долларов [Электронный ресурс] – Режим доступа <https://lenta.ru/news/2017/08/23/offshore/>
- 5 Буневич К.Г., Половинкина Е.С. Современные тенденции развития офшорных центров и их взаимосвязи с экономиками государств// Вестник Московского университета им. С.Ю. Витте. Серия 1: Экономика и управление. 2017. № 3 (22). С. 32-37.
- 6 В России хотят объединить ряд особых экономических зон. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://versia.ru/v-rossii-hotyat-obedinit-ryad-osobux-yeconomicheskix-zon>
- 7 Власенко А.В., Гейль Е.А., Пацук О.В. Влияние офшоров на национальную экономику // В сборнике: Экономика и управление: анализ тенденций и перспектив развития сборник материалов XXXIII Международной научно-практической конференции. 2017. С. 46-51.
- 8 Волотовская О.С., Захарова М.В. Офшорные схемы как угроза экономической безопасности Российской Федерации // Современные проблемы науки и образования. – 2014. – № 6. С. 34
- 9 Добрычева И.В. Влияние статуса ТОСЭР на рынок труда моногородов /И.В. Добрычева//Вестник ОмГУ. Серия «Экономика». -2018. -№ 2. -С. 128-142
- 10 Емец М.И., Пургин А.С. Сравнительный анализ инструментов региональной политики РФ: особые экономические зоны, зоны

территориального развития и территории опережающего социально-экономического развития. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ego.uara.ru/en/issue/2015/04/22/>

11 Жанасов Т.Б. Экономические последствия офшоров на российскую экономику и способы их минимизации // Экономика: вчера, сегодня, завтра. - 2018. Т. 8. № 3А. С. 321-329

12 За 10 лет ОЭЗ так и не стали действенным инструментом поддержки экономики 4 Апреля 2016 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.ach.gov.ru/press\\_center/news/26369](http://www.ach.gov.ru/press_center/news/26369)

13 Запад загоняет близких к Кремлю kleptomанов в угол [Электронный ресурс] // Телеканал «Красная линия» [Электронный ресурс] – Режим доступа <http://www.rline.tv/podrobnosti/2017-10-31-zapad-zagonyaet-blizkikh-k-kremlyu-kleptomanov-v-ugol-statya-valentina-katasonova/>

14 Компаниям могут разрешить переезжать из популярных офшоров в Россию [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.vedomosti.ru/economics/articles/2019/04/25/800266-kompaniyam-ofshorov-rossiyu>

15 Медведкин Т.С., Медведкина Е.А. Ирландия: технологический офшор или лидер Европейской инновационной системы? // Современная Европа. 2017. № 2 (74). С. 90-100.

16 О чем сигналият россиянам «черные» списки оффшоров? [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.klerk.ru/buh/articles/147187/>

17 Оборина А.В., Оборина О.Е. Деофшоризация: сущность и методы осуществления в отечественной и зарубежной практике // WORLD SCIENCE: PROBLEMS AND INNOVATIONS сборник статей XV Международной научно-практической конференции: в 4 частях. 2017. С. 350-352.

18 Острова специального назначения: нужны ли России государственные офшоры [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.rbc.ru/opinions/economics/14/06/2018/5b2252d59a7947533ae5010b>

- 19 Офшорные зоны России: список, плюсы и минусы [Электронный ресурс]. – <https://schetavbanke.com/offshor/strany/offshornye-zony-v-rossii.html>
- 20 Офшорные компании [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://rechtsanwalt-gmbh.ru/offshornie-kompanii.html>
- 21 Подробнее на СарБК [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://news.sarbc.ru/main/2018/07/27/220225.html>
- 22 Рябова А.К. Офшор-компании и их влияние на развитие российской экономики // Неделя науки СПбПУ материалы научной конференции с международным участием. Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого, Институт промышленного менеджмента, экономики и торговли. 2016. С. 128-131.
- 23 Хейфец Б.А. Деофшоризация российской экономики: возможности и пределы. – М.: Институт экономики РАН, 2013. – 63 с.
- 24 Эффективны ли офшоры и особые экономические зоны? [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://dnop.kiev.ua/2018/05/effektivny-li-offshory-i-osobye-ekonomicheskie-zony/>
- 25 «Агро-инвест» выставлен на продажу. Владелец потерял интерес к помидорам [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://iludinovo.com/news/2018/agro-invest-vystavlen-na-prodazhu-vladelec-poteryal-interes> (от 19.10.2018 г.)
- 26 «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»: Федеральный закон от 07.08.2001 N 115-ФЗ (ред. от 28.12.2016) // «Российская газета», N 151-152, 09.08.2001
- 27 «О таможенном регулировании в Российской Федерации»: Федеральный закон от 27.11.2010 N 311-ФЗ (ред. от 28.12.2016) // «Российская газета», N 269, 29.11.2010.
- 28 FATF [Электронный ресурс]. – Режим доступа: classification of high-risk and non-cooperative jurisdictions ([http://www.fatf-gafi.org/document/18/0,3746,en\\_32250379\\_32236992\\_49694738\\_1\\_1\\_1\\_1,00.html](http://www.fatf-gafi.org/document/18/0,3746,en_32250379_32236992_49694738_1_1_1_1,00.html))

29 Бизнес-навигатор по особым экономическим зонам России – 2017 / И.В. Голубкин, М.М. Бухарова, Л.В. Данилов и др.; Ассоциация кластеров и технопарков. – М.: АКИТ, 2017. – 148 с.

30 Виды офшорных зон [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://offshore4you.info/vidy-offshornyx-zon/>

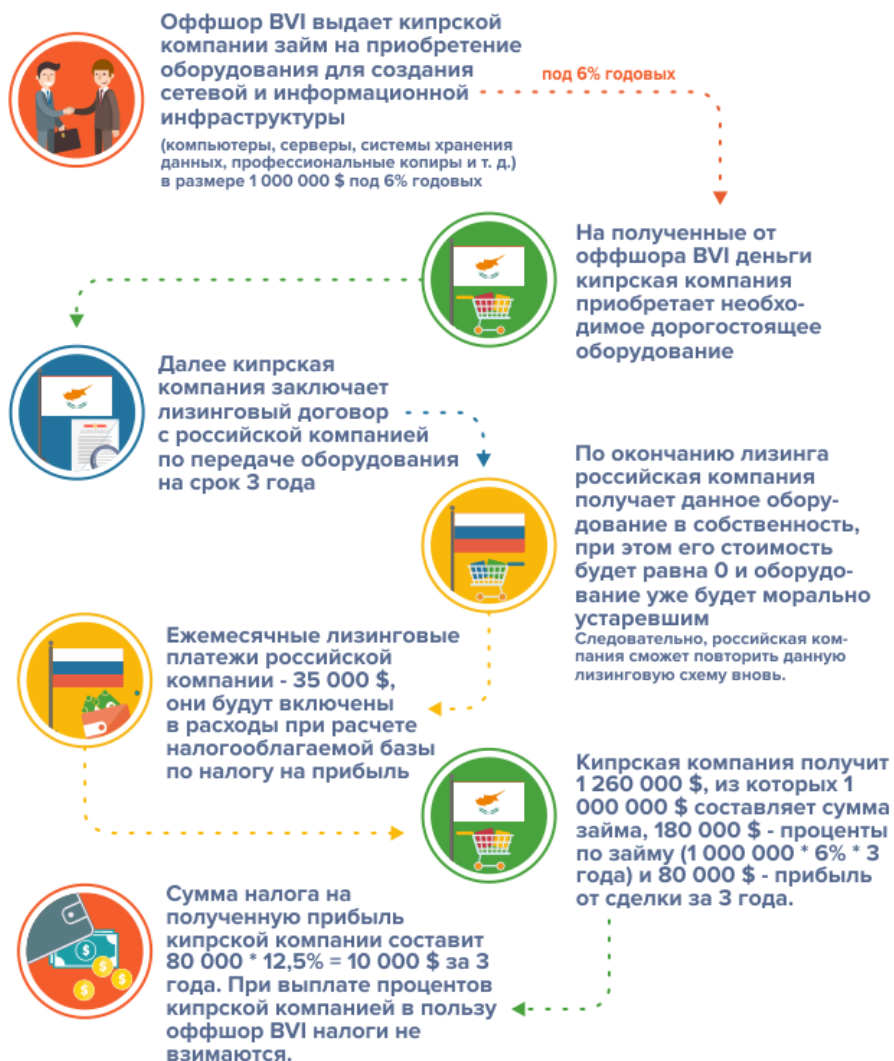
31 Офшорные схемы: описание и применение [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.heritage-offshore.com/content/c51-page1.html>

32 Офшорные схемы: примеры [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://vne-berega.ru/articles/ofshory/offshornye-shemy-primery.html>

33 Приказ ФНС России от 04.12.2018 № ММВ-7-17/786

Схемы использования офшоров

Лизинговая схема



## Производственная схема





# Строительная схема



Заказчик оплачивает 1000 000 \$ за монтаж временных жилых построек и строительство временной дороги до месторождения на территории Ямало-Ненецкого автономного округа



Российская компания подрядчик нанимает субподрядную кипрскую компанию и платит ей за выполнение работ 1 020 000 \$



Период строительно-монтажных работ составит порядка 3 месяцев

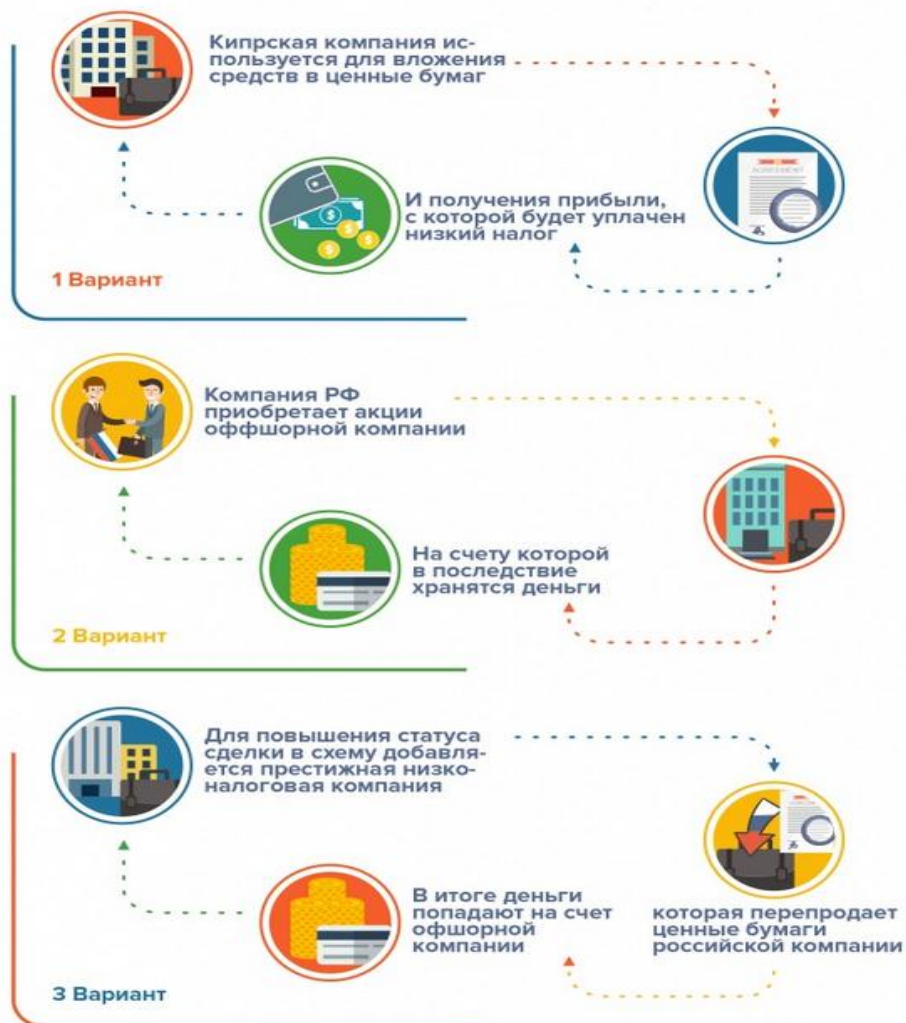
Согласно нормам соглашения об избежании двойного налогообложения между Кипром и РФ, постоянного представительства не образуется - строительная площадка существует менее 12 месяцев



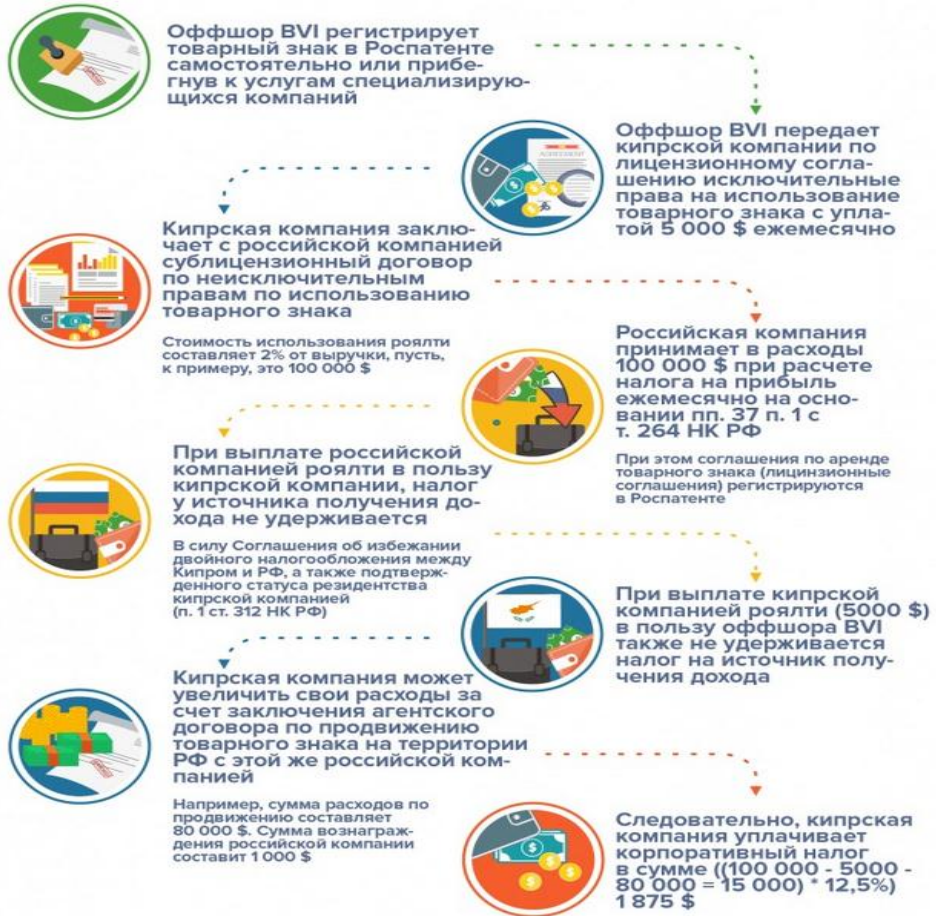
Налоги с полученного дохода кипрская компания в РФ не уплачивает, ставка налога на прибыль Кипра составляет 12,5 %

Налог в РФ у подрядчика составит 4 000 \$  
(1 020 000 - 1 000 000) \* 20%

## Схема для торговли на рынке ценных бумаг (Существует несколько вариантов схем)



## Схема для выплаты роялти



## Схема для выплаты дивидендов



## Схема для международных перевозок



## Схема для услуг консультационного характера



Оффшор BVI оказывает российской компании консультационные услуги по юридическому сопровождению сделок

Стоимость услуг составляет 1 180 000 \$ (в том числе НДС 180 000 \$)



Российская компания принимает в расходы при расчете налога на прибыль 1 000 000 \$, по перечисленным выше консультационным расходам на основании норм ст. 252 НК РФ и п. 15 ст. 264 НК РФ



При выплате вознаграждения оффшору BVI за консультационные услуги российская компания выступает как налоговый агент по НДС, т. е. удерживает и перечисляет в бюджет НДС в размере 180 000 \$



На основании п. 3 ст. 171 НК РФ российская компания впоследствии у себя принимает "к вычету" уплаченный НДС за английскую компанию, т. е. никакой дополнительной налоговой нагрузки не возникает. Оффшор BVI с полученного дохода налогов не уплачивает

## Схема для страхования от неплатежеспособности и развода



При вступлении в брак не был заключен брачный договор



Муж покупает акции компаний через свою оффшорную фирму.



При разводе суд РФ не может обязать зарубежную компанию перечислить часть акций жене

## Схема для интернет торговли



Ваш интернет-магазин может быть зарегистрирован на любой домен и в любой точке мира, в том числе и в оффшоре или же на оффшор



В момент оплаты банковской картой выбранных клиентом товаров/работ/услуг, деньги поступают на банковский счет продавца, открытый на оффшорную компанию



При этом продавец заплатит 1-4% комиссии (по сравнению с 3-5% в России) и около 1-2% налогов (10-15% в России)



При этом работа складов, логистики, управления, консультирования и т. д. (реальной деятельности) может вестись по прежней схеме

И в той же стране, где изначально развивался бизнес

## Схема для владения недвижимостью, землей, а также другим имуществом через оффшор



Крупный чиновник покупает недвижимость за рубежом и оформляет ее на иностранную компанию



Имя настоящего владельца тяжело, либо невозможно узнать, оно не светится в госреестрах



При этом в некоторых юрисдикциях возможно сэкономить на налогах на недвижимость



Возможность оформления недвижимости и земельных участков на иностранные компании не зависит от географии нахождения

т.е. не важно – будет это Россия или иное государство

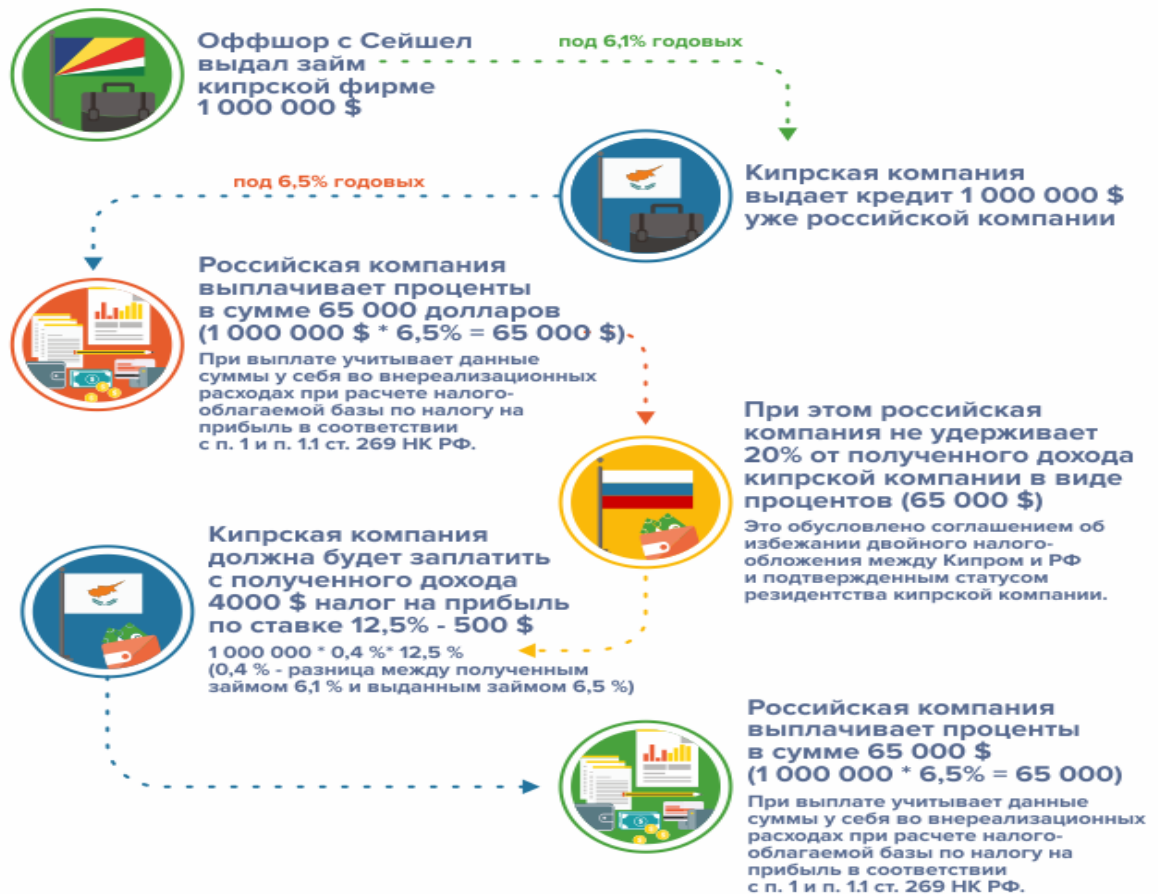
## Агентская схема



## Экспортная схема



# Кредитная схема





# Импортная схема



Российская компания приобретает товар у иностранного продавца через оффшорную компанию А по минимальной цене с целью снизить таможенные платежи



Российская компания перепродает приобретенное с минимальной наценкой оффшорной компании В, где и формируется вся прибыль.



Оффшорная компания В продает товар конечным покупателям



Конечный покупатель - российская компания - при приобретении товара у оффшорной компании становится налоговым агентом по НДС,

т. е. удерживает сумму НДС при выплате оффшору В и перечисляет в бюджет в соответствии с п. 2 ст. 161 НК РФ. Далее сумму НДС конечный покупатель примет к вычету на основании п. 3 ст. 171 НК РФ, следовательно, никакой дополнительной налоговой нагрузки не возникает.



Например, российская компания осуществляет закупку не напрямую у иностранного поставщика, а через свой оффшор (компанию А) за 1000 \$

При этом не важно, за какую цену Вам продает иностранный поставщик - за 10 000 \$ или же за 100 \$



С 1000 \$ платятся минимальные таможенные платежи при ввозе на территорию РФ.

Далее российская компания перепродает товар следующему оффшору (компания В) за 1010 \$. А оффшорная компания в свою очередь перепродает его конечным потребителям по рыночной цене, например - 5000 \$



В итоге товар в РФ ввозится по минимальной стоимости, с которой платятся минимальные таможенные пошлины, российская компания минимизирует налог на прибыль ( $10 \$ * 20\% = 2 \$$ ), вся прибыль оседает в оффшорах

## Финансовая отчетность исследуемых организаций

Баланс ООО «Агро-Инвест» за 2013-2017 гг., тыс.руб.

	2013	2014	2015	2016	2017
<b>АКТИВ</b>					
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
Основные средства	0	3 002 179,00	4 610 508,00	7 610 273,00	10 891 102,00
Отложенные налоговые активы	0	30 744,00	0	0	0
Итого по разделу I	0	3 032 923,00	4 610 747,00	7 610 273,00	10 891 102,00
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
Запасы	0	113 038,00	57 958,00	207 200,00	546 721,00
НДС по приобретенным ценностям	0	98 715,00	71 228,00	53 441,00	487,00
Дебиторская задолженность	0	367 433,00	173 752,00	561 544,00	637 156,00
Денежные средства и денежные эквиваленты	10 000,00	21 670,00	12 309,00	173 718,00	494 867,00
Прочие оборотные активы	0	89,00	7 964,00	9 844,00	2 573,00
Итого по разделу II	10 000,00	600 945,00	323 211,00	1 005 748,00	1 681 804,00
<b>БАЛАНС</b>	<b>10 000,00</b>	<b>3 633 868,00</b>	<b>4 933 958,00</b>	<b>8 616 021,00</b>	<b>12 572 906,00</b>

ПАССИВ					
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
Уставный капитал	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	0	-123 413,00	-82 240,00	336 696,00	-490 358,00
Итого по разделу III	10,00	-123 403,00	-82 230,00	336 706,00	-490 348,00
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	0	3 479 198,00	4 021 682,00	5 286 862,00	12 062 824,00
Отложенные налоговые обязательства	0	606,00	0	0	0
Итого по разделу IV	0	3 479 804,00	4 021 682,00	5 286 862,00	12 062 824,00
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	0	110 787,00	242 374,00	0	0
Кредиторская задолженность	0	166 681,00	752 132,00	2 983 844,00	484 409,00
Доходы будущих периодов	0	0	0	0	498 527,00
Оценочные обязательства	0	0	0	8 609,00	17 494,00
Итого по разделу V	0	277 467,00	994 506,00	2 992 453,00	1 000 430,00
БАЛАНС	10,00	3 633 868,00	4 933 958,00	8 616 021,00	12 572 906,00

**Баланс ООО «Фабрика радиотерапевтической техники»**

за 2016-2018 гг., тыс.руб.

Наименование показателя	2016	2017	2018
<b>АКТИВ</b>			
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Основные средства	0,00	21 046,00	225 880,00
Отложенные налоговые активы	0,00	0	7093
Прочие внеоборотные активы			
Итого по разделу I	0	21046	232973
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы	0,00	0,00	68 609,00
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0,00	2 358,00	40621
Дебиторская задолженность	0,00	6 043,00	267 633,00
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
Денежные средства и денежные эквиваленты	12,00	4 463,00	24 424,00
Прочие оборотные активы	0,00	33,00	72,00
Итого по разделу II	12,00	12 897,00	401 359,00
<b>БАЛАНС</b>	12,00	33 943,00	634 332,00
<b>ПАССИВ</b>			
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	0	20	20
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	0,00	1 075,00	-27 612,00
Итого по разделу III	-678	1095	-27592
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства	0,00	9 000,00	260 000,00
Отложенные налоговые обязательства	0	0	36
Итого по разделу IV	0,00	9 000,00	260 036,00
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства	640,00	10 583,00	391 005,00
Кредиторская задолженность	50,00	13 266,00	10 882,00
Итого по разделу V	690,00	23 849,00	401 887,00
<b>БАЛАНС</b>	12,00	33 944,00	634 331,00

Отчет о финансовых результатах ООО «Агро-Инвест» 2013-2017 гг

Показатели	2013	2014	2015	2016	2017
Выручка	0	76,00	620 019,00	1 075 291,00	1 958 015,00
Себестоимость продаж	0	53,00	374 786,00	944 295,00	1 786 226,00
Валовая прибыль (убыток)	0	23,00	245 233,00	130 996,00	171 789,00
Коммерческие расходы	0	0	70 025,00	207 503,00	389 062,00
Управленческие расходы	0	42 378,00	152 575,00	190 204,00	312 341,00
Прибыль (убыток) от продаж	0	-42 355,00	22 633,00	-266 711,00	-529 614,00
Доходы от участия в других организациях	0	0	0	0	0
Проценты к получению	0	0	0	729,00	3 911,00
Проценты к уплате	0	0	0	649 123,00	672 037,00
Прочие доходы	0	367 095,00	273 466,00	1 517 327,00	642 139,00
Прочие расходы	0	479 409,00	262 410,00	183 004,00	270 312,00
Прибыль (убыток) до налогообложения	0	-154 669,00	33 689,00	419 218,00	-825 913,00
Текущий налог на прибыль	0	1 118,00	0	282,00	1 140,00
Постоянные налоговые обязательства (активы)	0	-991,00	0	0	0
Изменение отложенных налоговых обязательств	0	0	0	0	0
Изменение отложенных налоговых активов	0	32 374,00	0	0	0
Прочее	0	0	553,00	0	0
Чистая прибыль (убыток)	0	-123 413,00	33 136,00	418 936,00	-827 053,00

Отчет о финансовых результатах ООО «Фабрика радиотерапевтической  
техники» за 2016-2018 гг., тыс.руб.

Показатели	2016	2017	2018
Выручка	0,00	67 712,00	277 230,00
Себестоимость продаж	677,00	54 311,00	246 478,00
Валовая прибыль (убыток)	-677,00	13 401,00	30 752,00
Коммерческие расходы	0,00	417,00	100,00
Управленческие расходы	0,00	5 474,00	40 504,00
Прибыль (убыток) от продаж	-677,00	7 510,00	-9 852,00
Доходы от участия в других организациях	0	0	0
Проценты к получению	0	0	0,00
Проценты к уплате	0	0,00	21 903,00
Прочие доходы	0,00	92,00	1 151,00
Прочие расходы	0,00	5 327,00	5 130,00
Прибыль (убыток) до налогообложения			
Текущий налог на прибыль	0	511	0,00
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	0	0	-39
Изменение отложенных налоговых обязательств	0	0	-36
Изменение отложенных налоговых активов	0	0	7093
Прочее	0	-1	0
Чистая прибыль (убыток)	-688,00	1 763,00	-28 677,00