

## The company which cannot be blacklisted

The tax authorities of many western European and North American countries have introduced so-called blacklists, the purpose of which is to list those countries which do not tax the income of companies which are registered in those countries, but do not actually operate there. The state is also trying to use administrative tools create obstacles to tax emigrants. The problem arises when say, for example, a German company receives an invoice for consultancy services from a company registered in the Bahamas. In the course of routine tax checks, the German tax authorities will highlight this invoice in the files, irrespective of the real content and value of the service; the invoice will then be recorded as non-deductible expenses, which will lead the authorities to launch a thorough investigation, as they find the origin of the invoice suspicious. It is not the content of the invoice or even the amount which are suspicious, but the fact that the partner company is registered in the Bahamas, which is instantly recognisable from the address on the invoice. German companies are now all too familiar with this problem, and, in order to avoid any possible inconvenience, generally speaking will not accept invoices for services from offshore companies.



Countries from eastern Europe have recently begun to follow suit, and several have now adopted blacklists similar to those mentioned earlier. In February 1999 the Russian Central Bank adopted a blacklist consisting of 49 countries. Subsequently, the authorities in Belarus and the Ukraine also

## Компании, которые не могут быть помещены в чёрный список

Налоговые власти многих западноевропейских и североамериканских стран ввели так называемые чёрные списки, цель которых заключается в выделении тех стран, которые не облагают налогом прибыль компаний, зарегистрированных в этих странах, но не проводящих свою деятельность на их территории. Государства также пытаются использовать административные инструменты для создания препятствий в деятельности “налоговых эмигрантов”. Проблемы возникают, когда, например, немецкая компания получает счёт за консалтинговые услуги от компании, зарегистрированной на Багамах. Проводя рутинную налоговую проверку, немецкая налоговая инспекция обратит особое внимание на этот счёт. Независимо от содержания или суммы счета на услуги, сумму счета нельзя будет списать с прибыли компании; затем последует исключительная тщательная проверка, так как происхождение счета будет вызывать подозрение. Необходимо уточнить, что подозрение будет вызывать не содержание счета и не его сумма, но сам факт, что партнер компании зарегистрирован на Багамах, что можно легко увидеть по адресу, проставленному на инвойсе. Немецкие компании теперь хорошо осведомлены о данной проблеме, поэтому во избежание всяческих неприятных для себя последствий, они в целом не принимают счета от офшорных компаний. Не так давно и страны Восточной Европы также стали следовать данной практике, и некоторые из них тоже стали составлять

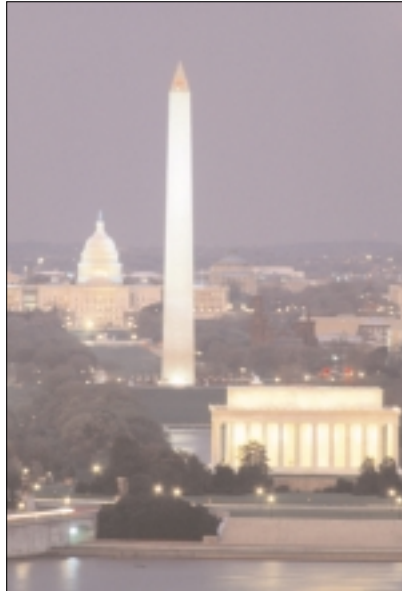
подобного типа чёрные списки. В феврале 1999 года российский Центральный банк утвердил чёрный список, состоящий из 49 стран. Позже власти Украины и Беларуси приняли этот же список. Налоговые власти в этих странах работают не так, как на Западе, и обязанность проверки всех исходящих платежей легла на банки



adopted the Russian list. The way in which the tax authorities work in these countries is different from in western countries, as it is the bank's task to check all outgoing payments; this in itself is a very difficult task for the banks.

Given the current situation, therefore, how can this problem be resolved?

At the beginning of the 1990s it was possible to use a company from any of the offshore jurisdictions to do business without fear of reprisals. Today, however, the situation is totally different. In the eyes of the tax authorities, and often even those of business partners, such companies are now unacceptable partners, with whom it is not possible to enter into agreements. Towards the end of the decade, several solutions to the problems described above appeared on the market; these solutions, while "offshore" in appearance, used structures which, strictly speaking, were not offshore.



## The USA as a tax haven?

The above question, or statement, may appear totally paradoxical, but even though American federal tax laws are extremely complicated, according to American experts, under certain circumstances American LLCs can operate completely tax free. These LLCs are often referred to in everyday language as offshore companies. This however is a misconception, as LLCs do not only operate as offshore companies, but, on the contrary, today numerous businesses operating within the USA use the LLC format. The LLC is a relatively new company type in American corporate law (in 1978 Wyoming became the first state to pass an LLC Act), but it has enjoyed a rapid rate of growth alongside S and C corporations and other company types.

Now let's return to the question of blacklists: in 1999 the Russians achieved what nobody else had ever managed to do; they blacklisted two Ameri

что представляет для них очень сложную проблему.

В свете всех этих фактов, как же можно разрешить данную проблему?

В начале 1990-ых годов можно было свободно использовать компании любых офшорных юрисдикций, не опасаясь столкнуться с жесткими ограничениями. На сегодняшний день ситуация полностью изменилась. В глазах налоговых властей, а нередко и деловых партнеров подобные компании являются нежелательными для ведения бизнеса. К концу десятилетия для решения вышеупомянутых проблем было найдено несколько решений, которые по виду были "офшорными", но по сути использовали неофшорные структуры.

## Является ли США налоговой гаванью ?

Данный вопрос кажется совершенно парадоксальным, но, несмотря на сложность федерального американского налогового законодательства, по мнению американских экспертов, при определенных условиях американские компании LLC могут работать совершенно без уплаты налогов. Данные компании LLC часто называются офшорными. Однако это является заблуждением, так как LLC работают не только как офшорные компании, и многие компании, работающие на территории США, имеют формат LLC. LLC является довольно новым типом компаний по американскому корпоративному праву (штат Вайоминг в 1978 году первым принял закон о компаниях с ограниченной ответственностью - LLC), но он довольно быстро распространился наряду с корпорациями S и C и другими типами компаний. Возвращаясь к вопросу о чёрных списках: в 1999 году Россия сделала то, что не удалось ранее никому - она поместила в чёрный список два американских штата Делавер и Вайоминг, которые остаются там по сей день. Сегодня в России компания, зарегистрированная в Делавере, может столкнуться с трудностями при попытке инкассировать свои средства. Решением этой проблемы будет регистрация LLC в другом месте во избежание конфликтов с российскими властями. Одной из наиболее привлекательных современны

can states, Delaware and Wyoming, which remain on the list to this day. In Russia today, a company registered in Delaware has to face certain obstacles when trying to collect its money. The obvious solution is to register an LLC in a different location, thus avoiding the efforts of the Russian authorities. One of the most attractive locations currently available is the District of Columbia, or, as it is perhaps better known, Washington DC, the capital of the USA. It is hard to imagine that anybody could discriminate against a company registered in the city which is home to the president's administration.

## Changes in the federal tax laws

According to the federal tax regulations which were introduced in January 1998, an LLC could be classified as a partnership for tax purposes if it satisfied one of the following: either it had more than one owner, or it completed form 8832, or simply by the default rules. As a partnership, it was then able to take advantage of the system of pass through (also known as flow through) taxation. This, in turn, meant that the LLC did not pay tax at corporate level, but instead the members (owners) were obliged to pay tax in the place where they were resident for tax purposes. As of November 1st 1999, the situation has changed somewhat. As a result of the changes in federal law, the principle of pass through / flow through taxation can be applied to new LLCs provided that at the time of formation, and subsequently, they only have one member. Where this is the case, and the owners are not American residents, the company is not managed by American residents, it receives no income from American sources and has no permanent business premises in the USA, then the company will continue to be exempt from the requirement of filing various returns with the tax authorities (the various different states may require so-called annual reports, but this does not include information on the company's financial dealings). As long as the company meets the requirements concerning the lack of activity etc. in the USA,

альтернатив является регистрация в округе Колумбия или, другими словами, в Вашингтоне, округ Колумбия, столице США. Трудно себе представить, что кто-то будет применять дискриминационные меры против компании, которая зарегистрирована в городе, в котором размещается администрация президента.

## Изменения в федеральном налоговом законодательстве

Согласно федеральному налоговому законодательству, введенному в действие в январе 1998 года, LLC может быть классифицирована как товарищество для целей налогообложения, если удовлетворено одно из двух условий: или у нее имеется более одного владельца, или она заполнила форму 8832, или по стандартным правилам. В качестве товарищества она может воспользоваться системой "пропускного" (pass through) налогообложения. Это означает, что LLC не платит налоги на корпоративном уровне, но вместо этого члены (владельцы) обязаны платить налоги в месте своего проживания. С 1-го ноября 1999 года ситуация несколько изменилась. В результате изменений в федеральном законодательстве принцип "пропускного" налогообложения может применяться к LLC при условии, что они имеют одного учредителя. Если данное условие



удовлетворяется и владельцы не являются американскими резидентами, при этом компания не управляется американскими резидентами, компания не получает доходов из американских источников и не имеет постоянного делового представительства (помещений) в США, тогда компания будет освобождена от необходимости представлять разнообразные декларации налоговым властям (в некоторых штатах могут потребоваться так называемые ежегодные отчеты, но туда не включается информация о финансовых операциях компании). Если компания удовлетворяет требованиям по отсутствию деятельности и т. д. на территории США, тогда соответствующим образом структурированная американская LLC является одним из наиболее привлекательных инструментов международного налогового планирования.



then a suitably structured American LLC is still one of the most attractive devices for international tax planning. We recommend the LLC registered in Washington DC primarily for the arrangement of transactions in the fields of international trade, finance, investment and the provision of services.

We are pleased to inform both our current and prospective clients that LAVECO LTD. now has shelf LLCs available in Washington DC, which considerably speeds up the process of purchasing a company. If you would like to know more about this or any of our other services or prices, please do not hesitate to contact one of our customer service offices. Complete information on our services and prices, as well as our current list of shelf companies, can also be found on our website at [www.laveco.com](http://www.laveco.com)



Мы рекомендуем LLC , зарегистрированную в Вашингтоне, округ Колумбия, для проведения операций в сфере международной торговли, финансов, инвестиций и предоставления услуг.

Мы рады сообщить нашим настоящим и будущим клиентам, что у LAVECO LTD. имеются готовые LLC в Вашингтоне, округ Колумбия, что существенно ускоряет процесс покупки компании. Если вы хотите получить дополнительную информацию о наших услугах и ценах, обращайтесь в любой из наших офисов по обслуживанию клиентов. Полную информацию о наших услугах и ценах, так же как и по текущему списку готовых компаний, вы можете найти на нашей информационной странице в Интернете по адресу: [www.laveco.com](http://www.laveco.com).

## THE LAVECO GROUP

Website: [www.laveco.com](http://www.laveco.com)

### UNITED KINGDOM

#### LAVECO LTD.

Third Floor, Blackwell House,  
Guildhall Yard, London EC2V 5AE  
Serguei Reviakin

Contact languages: English, Russian  
Tel.: +44-207-556-0900 Fax: +44-207-556-0910  
E-mail: [london@laveco.com](mailto:london@laveco.com)

### CYPRUS

#### GRAND LAVECO LTD.

Despina Sofia Complex, Apartment 202, United Nations 8,  
Drosia 6042, P.O.Box 40704, Larnaca, Cyprus  
Adelina Santis

Contact languages: English, Russian, Bulgarian, Greek  
Tel+357-4-636-919, Fax+357-4-636-920  
E-mail: [cyprus@laveco.com](mailto:cyprus@laveco.com)

### HUNGARY

#### LAVECO KFT.

33/a Raday St., Budapest Hungary 1092  
Catherine Váradí  
Contact languages: English, French, Russian,  
Hungarian, Italian  
Tel: +36-1-217-96-81 Fax: +36-1-217-44-14  
E-mail: [hungary@laveco.com](mailto:hungary@laveco.com)

### ROMANIA

#### LAVECO ROMANIA S.R.L.

blv. Nicolae Titulescu nr,1, bl. A7, sc. B,  
etj. VII, ap. 50 Bucharest, Sector 1, Romania  
László Kiss  
Contact languages: German, Hungarian, Romanian  
Tel: +40-92-326-329 Fax:+401-313-7177  
E-mail: [romania@laveco.com](mailto:romania@laveco.com)

*The authors and publishers of this newsletter can accept no responsibility for any loss occurring as a result or inconsequence of action taken (or not taken) while acting and relying upon information contained in this publication. Neither can the publishers accept any legal responsibility for the opinions expressed within this newsletter.*