

## **СТРУКТУИРОВАНИЕ ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В США**

Инвестиции в бизнес или недвижимость в США должны быть структурированы, чтобы позволить себе конфиденциальность, защиту активов и минимизацию налогообложения, т.к. налоги в США на любой доход и налоговое структурирование часто влияют на сделку.

### **Конфиденциальность и ответственность**

Большинство иностранных инвесторов хотят иметь конфиденциальность вложений. Для достижения конфиденциальности американские активы должны быть приобретены трастом или компанией с ограниченной ответственностью (LLC). В случае траста инвестор не может быть опекуном траста, и траст должен иметь отдельное имя. Имя владельца юридического лица публично не раскрывается, но имена руководства могут быть известны. В штате Делавэр (Delaware) имя руководителя не раскрывается, и это является предпочтительным для формирования LLC.

Корпорации, партнерства и LLC дают их владельцам защиту от большинства обязательств, возникающих в процессе бизнеса или в использовании активов.

Прибыль и имущество в партнерствах и LLC не доступны кредиторам, что делает их более эффективным способом защиты, нежели корпорации. Например, когда кредитор получает решение суда в отношении лица, которому принадлежит жилой дом через корпорацию, кредитор может заставить должника отдать акции корпорации, что может вызвать потерю жилого дома. Если же должник владеет жилым домом через партнерство или LLC, то санкции кредитора ограничены судебным взысканием – судебное распоряжение об аресте доходов, сделанные партнерством.

## Налогообложение доходов

Человек, которого мы в просторечии называем «иностранец», часто упоминается, как «иностранец-нерезидент» (NRA) для целей американского федерального налогообложения. Это любая иностранная компания или человек, который: (1) физически присутствует в США менее 183 дней в любом заданном году; (2) меньше, чем 31 день в текущем году; (3) физически присутствующий менее 183 дней в течение последних трех лет (используя специальную формулу подсчета) и (4) не имеет статуса постоянного резидента (Green card или визу EB-5). Иностранец, получивший Green card, становится налогоплательщиком с этого дня, по сравнению с иностранцем, который превышает 183 дня нахождения в США и считается американским налогоплательщиком с 1 января.

Правила налогообложения довольно сложные. Как правило NRA платят фиксированный 30% налог, который не связан с торговлей или бизнесом в США. Этот налог удерживается с плательщика. Величина налога может быть снижена в соответствии с применимым договором по налогам между нулем и 15%. По договору между Америкой и Россией налог снижен от 5% до 10%.

FDAP доход включает в себя проценты, дивиденды, авторские гонорары, арендные платы, выплаты из аннуитеты и алименты.

Обратите внимание, что NRA должен платить налоги, но не платит их сам.

30% FDAP налог удерживается плательщиком в момент оплаты и передается в казначейство США. Не-резидент получает оставшиеся 70%.

NRA обычно не облагаются налогом с продажи инвестированного капитала (прибыль от основного актива в США).

NRA, связанные с торговлей или бизнесом в США, облагаются налогом на все доходы от этих видов деятельности в США так же, как и все рядовые американские налогоплательщики.

Доход может быть уменьшен соответствующими отчислениями (связанными с торговлей или бизнесом в США) и стандартными, применяемыми в США ставками налогов.

NRA может заниматься торговлей или бизнесом в США, если NRA является головным или ограниченными партнером в партнерстве США, занимающегося торговлей или бизнесом.

Отдельный режим, известный как «FIRPTA», облагает налогами на доход от недвижимого имущества в США, так же как в бизнесе и торговле. Это означает, что традиционные налоговые правила, применяемые к налогоплательщикам США, будут применяться и к NRA. Покупатели, приобретающие недвижимость у NRA, обязаны удержать 10% от реализованной суммы, даже если имущество продается в убыток.

### **Налог на дарение и передачу имущества по наследству**

Для целей налогообложения наследства или подарка определение, кто является не-резидентом (NRA), совсем другое – оно зависит от места жительства. Это более субъективный тест, который, в первую очередь, обращает внимание на желание человека, а также на такие факты, как продолжительность пребывания в США, частота поездок, размер и стоимость дома в США, место жительства семьи, участие в общественной деятельности, участие в бизнесе или владение собственностью в США и право на голосование.

Налог на передачу имущества по наследству (налоговая ставка 40%) накладывается только на владения активов NRA, находящиеся в США.

Эти суровые правила могут быть улучшены с помощью специального договора о налогах на наследство. В США существующих договоров о налогообложении наследства меньше, чем договоров о налогах на доходы, однако

существуют договоры о налогах на наследство с большинством европейских стран, Австралией и Японией, но не с Россией.

Собственность на территории США включает в себя недвижимость в США, а также личное материальное имущество, такое, как акции, доходы в американских корпорациях, произведения искусства и машины.

Собственность, находящаяся на территории США, не включает суммы, выплаченные страховыми компаниями в случае смерти NRA, банковские счета и акции иностранных корпораций за пределами США.

Перспективное планирование налогов для NRA устранить или уменьшить налог на наследство. Например, недвижимость, которой владеет не-резидент через иностранную корпорацию, не входит в его владения в США. Это эффективно преобразует реальные владения в США в нематериальные активы за пределами США.

Налоги на подарки накладываются на донора. Донор NRA не облагается налогами США на подарки, находящиеся не на территории США, любому лицу, включая граждан и резидентов США.

Подарки и имущество, находящиеся на территории США, подвергаются налогообложению. Налогом не облагаются нематериальные активы.

Личное имущество и недвижимость считаются расположенными в США, если они физически находятся на территории США.

Для NRA основным упором в планировании налогов на передачу имущества являются: использование (1) иностранных корпораций, владеющих активами в США; (2) освобождение налогов на дарение нематериальных активов, что позволяет удалить активы из США.

Если на момент смерти NRA владеет акциями иностранной корпорации, то эти акции не включены во владения (имущество) NRA, независимо от местонахождения активов корпорации.

Акции в американских корпорациях и прибыль в партнерствах и LLC являются нематериальными активами. Следовательно, недвижимость, которой владеет NRA через корпорации США, партнерства или LLC, может быть удалена из (наследства) собственности NRA, таким образом, сделав подарок родственникам без налогообложения.

## **Структура собственности для иностранных инвесторов**

Прямые инвестиции (активы, принадлежащие NRA) являются простой структурой собственности и подлежат только одному уровню налогообложения. Недостатками прямых инвестиций являются отсутствие конфиденциальности и защиты от ответственности, а также необходимости заполнять налоговые декларации. На момент смерти прямые инвестиции, являющиеся частью собственности в США, подлежат налогам на наследство.

Владение американскими активами отечественных корпораций обеспечивает конфиденциальность и защиту от ответственности, постоянную передачу безналоговых подарков, а также позволяет иностранцам избежать необходимости заполнения налоговых деклараций.

Участие в торговле или в бизнесе в США требует заполнения итоговой декларации на доходы. Владение акциями не обязует заполнения налоговых деклараций.

Существуют три недостатка владения имуществом в США через отечественные корпорации: (1) уровень корпоративных налогов добавится к другим налогам; (2) для иностранных акционеров дивиденды от отечественных корпораций подлежат удерживанию в размере 30% (от 5% до 10% для россиян) и (3) акции отечественных корпораций будут включены в активы иностранного акционера.

Владения иностранными корпорациями имеют следующие преимущества: (1) защита от ответственности, (2) иностранные акционеры освобождаются от налогов на доходы и не должны заполнять налоговую декларацию; (3) акции иностранных корпораций не являются американскими активами и не включаются в собственность; (4) дивиденды не подлежат удержанию; (5) отсутствие налогов и отчетности о состоянии акций и (6) отсутствие налогов на подарки части акций.

Недостатками использования иностранных корпораций являются: (1) налог дохода на уровне корпорации, если иностранная корпорация занимается торговлей или бизнесом в США и (2) иностранная корпорация будет облагаться 30% налогом с прибыли любого филиала (branch profit tax), что является большим недостатком владения недвижимостью в США через иностранную корпорацию.

Наиболее выгодная структура владения американскими активами для NRA - это когда NRA владеет иностранной корпорацией, которая, в свою очередь, владеет корпорацией США. Эта структура обеспечивает конфиденциальность и защиту от ответственности, позволяет избежать подачи налоговой декларации, налогов на наследство и пожизненно избежать налогов на подарки, а также налогов с доходов филиалов.

Передача доходов от дочерней компании США к иностранной материнской компании подлежит 30% FDAP удержанию (от 5-10% по договору между США и Россией), но сроки и количество дивидендов контролируются NRA

## **Выводы**

Правильное структурирование иностранных инвестиций в Соединенных Штатах учитывает корпоративные законы, защиту от ответственности, конфиденциальность и налоговое планирование. Структура, в основном, учитывает налоговые соображения. Неправильное структурирование может иметь катастрофические результаты налогообложения. В дополнение к федеральным налогам, обсужденным выше, могут иметь место налоги штата, которые выходят за рамки данной статьи.

Каждый инвестор и их профессиональный консультант настоятельно рекомендуют обратиться к адвокату в США по вопросам структурирования и налогообложения.

Яков Штейн, эсквайр, является партнером юридической фирмы Aliant, LLP, находящейся в Лос-Анджелесе, которая специализируется на международном налогообложении и структурировании межгосударственных сделок.

Вы можете связаться с автором по [jstein@aliantlaw.com](mailto:jstein@aliantlaw.com) или по тел. +1-818-933-3838.

## Биография

### Яков Штейн



Aliant, LLP  
16000 Вентура бульвар,  
Люкс 1000  
Лос -Анджелес, Калифорния 91436  
тел. +1 818-933-3838  
Факс +1 818-933-3839  
[istein@aliantlaw.com](mailto:istein@aliantlaw.com)  
[www.aliantlaw.com](http://www.aliantlaw.com)

Яков Штейн (J.D. магистр права) является партнером юридической фирмы “Aliant, LLP” в городе Лос-Анджелес, штат Калифорния. Его адвокатская фирма занимается сложным налоговым планированием и структурированием международных сделок.

Г-н Штейн получил диплом юриста в Университете Южной Калифорнии и магистра права в области налогообложения в Джорджтаунском Университете. Он был аккредитован коллегией адвокатов штата Калифорния сертифицированным специалистом по налогам.

Согласно “Martindale-Hubbell” имеет AV-рейтинг (максимально высокий рейтинг) и в течение нескольких лет был признан супер юристом журналом «Лос-Анджелес».

В течение своей карьеры г-н Штейн представлял более двух тысяч клиентов, в том числе директоров и должностных лиц компаний, входящих в Fortune 500,



семей из Forbes 400, знаменитостей, Интернет предпринимателей, фирм разных размеров, участников международных сделок, а также иностранцев, имеющих бизнес в США.

Г-н Штейн является автором многочисленных книг, научных статей и технических пособий, включая его последнюю работу «Международные совместные предприятия» - краткое руководство для адвокатов и владельцев бизнесов, опубликованную в 2014 году. Эта работа дает исчерпывающее пошаговое руководство для предпринимателей, которые хотят расширить свою деятельность за рубежом.

Г-н Штейн обучает адвокатов и финансовых профессионалов, проводя более 50 семинаров в год. Темы семинаров включают руководства для иностранцев по инвестированию в недвижимость в США, налоговое планирование совместных международных предприятий, а также креативное планирование контролируемых иностранных корпораций.

Г-н Штейн – инструктор в образовательных фондах и институтах бизнеса, где преподает передовое налоговое планирование и структурирование международных сделок. Он адъюнкт-профессор по налогам в Университете Northridge штата Калифорния.