



**Экономический и Социальный  
Совет**

Distr.: General  
6 August 2008  
Russian  
Original: English

---

**Комитет экспертов по международному  
сотрудничеству в налоговых вопросах**

**Четвертая сессия**

Женева, 20–24 октября 2008 года

Пункт 4(h) предварительной повестки дня\*

**Режим, применимый к исламским  
финансовым инструментам**

**Режим, применимый к исламским финансовым  
инструментам в соответствии с Типовой конвенцией  
Организации Объединенных Наций об избежании  
двойного налогообложения в отношениях между  
развитыми и развивающимися странами**

**Записка Рабочей группы по режиму, применимому  
к исламским финансовым документам\*\***

---

\* E/C.18/2008/1.

\*\* Взгляды и мнения, выраженные в настоящей записке, отражают позицию подкомитета по обмену информацией (координатор: Мофта Джассим аль-Мофта) и могут не совпадать с позицией Организации Объединенных Наций. См. также документ, который рассматривался на предыдущей сессии (E/C.18/2007/9).



## I. Введение

1. На третьей сессии Комитета экспертов по международному сотрудничеству в налоговых вопросах, которая состоялась в Женеве в период с 29 октября по 2 ноября 2007 года, было решено, чтобы подкомитет подготовил краткое общее описание механизмов налогообложения доходов от исламских финансовых инструментов для включения в комментарий, а также более развернутую версию для включения в методическое руководство. Цель настоящего документа состоит в том, чтобы предложить такое общее описание исламских финансовых инструментов для включения в комментарий по статье 11.

## II. Предлагаемый комментарий

2. Приводимый ниже комментарий относится к первой части определения дохода в виде процентов (первое предложение пункта 3 статьи 11). Поэтому он хорошо вписывается после пункта 21.1 комментария Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) по тому же пункту, а его четыре пункта (см. ниже) можно было бы пронумеровать 21.2–21.5, если бы они были добавлены в комментарий ОЭСР. Однако поскольку они будут добавлены только в комментарий модели Организации Объединенных Наций, мы предлагаем вставить их после ссылки на пункт 21.1 комментария ОЭСР, пронумеровать их 20.1–20.4 и далее вновь перейти к комментарию ОЭСР в виде нового пункта 21, который будет воспроизводить формулировки пунктов 22 и 23 комментария ОЭСР.

3. Ниже приведен предлагаемый комментарий:

20.1. Кроме того, в ряде стран определенные нетрадиционные финансовые механизмы согласно внутреннему законодательству приравниваются к долговым отношениям, хотя они по своей юридической форме не являются займом. Определение процентов, которое приводится в пункте 3, применяется к платежам, которые производятся в рамках таких финансовых механизмов.

20.2. Вышесказанное применяется, например, к исламским финансовым инструментам в случаях, когда по экономической сути договор, который заключается с применением такого инструмента, является займом (даже если по юридической форме он таковым не является). Это можно проиллюстрировать на примерах таких договоров, как «мурабаха», «истисна», отдельные формы договоров «мудараба» и «мушарака» (т.е. депозитные вклады с начислением прибыли и убывающая «мушарака») и «иджара»<sup>1</sup> (в случаях, когда такой договор приравнивается к финансовому лизингу), а также «сукук», которые заключаются на основе таких инструментов.

20.3. Страны, которые не имеют в своем внутреннем законодательстве вышеназванных инструментов и которые обычно применяют по сути экономический подход к вопросам налогообложения, могут, тем не менее, применять определение процентов к выплатам, производимым по этим

<sup>1</sup> Более подробную информацию о таких инструментах см. в методическом руководстве по проведению переговоров.

инструментам. Наоборот, такие страны, а также страны, которые придерживаются сугубо юридического подхода к вопросам налогообложения, могут прямо ссылаться на такие инструменты при определении процентов в договоре. Это можно сделать путем вставки следующей формулировки после первого предложения:

«Этот термин включает также доход, от таких финансовых механизмов, как исламские финансовые инструменты, в случаях, когда основной договор может по существу классифицироваться как займ».

20.4. При этом очевидно, что вышеназванное не применяется к исламским финансовым инструментам в случаях, когда договор по своему экономическому существу не может классифицироваться как займ.

---