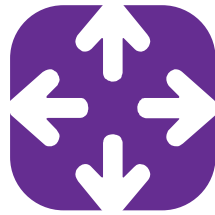


CAPITULO ANEXO

UNA VISION DE 360 ° PARAISOS FISCALES Y SOCIEDADES OFF SHORE

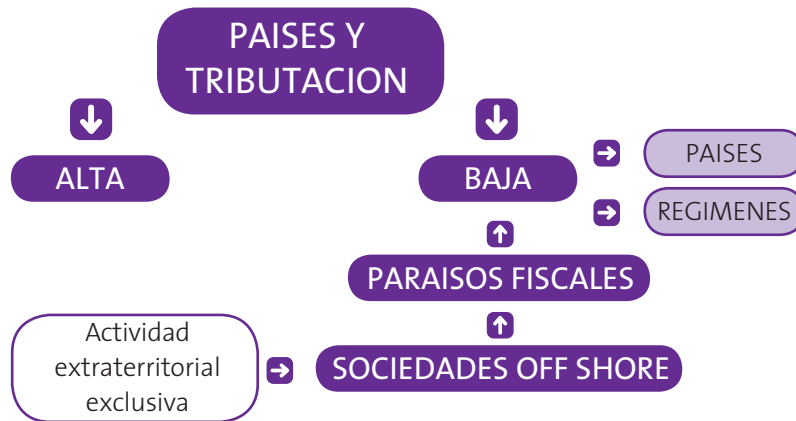


CAPITULO ANEXO

- Marco de actuación global
- Los paraísos fiscales
- Las sociedades off shore
- Información de operaciones internacionales
- Información de representantes del exterior

MARCO DE ACTUACION GLOBAL

Marco de actuación global



LOS PARAISOS FISCALES

Crecimiento del PBI per cápita 1982-1999

TASA PROMEDIO	MUNDIAL	1.4 %
	PARAISOS FISCALES	3.3 %

Participación a nivel mundial (sin EEUU) 1999

PARAISOS FISCALES	POBLACION	0.8 %
	PBI	2.8 %

* Fuente: James R. Hines, "Do tax havens flourish?" Michigan University – Octubre 2004

LAS SOCIEDADES OFF SHORE

CARACTERISTICAS

CONSECUENCIAS DE SU ACCIONAR

Características

SOCIEDADES OFF SHORE



CONFIDENCIALIDAD

- Secreto fiscal
- Secreto financiero
- Secreto bursátil
- Secreto profesional



OPACIDAD

- Registral
- Administrativa
- Societaria

Consecuencias de su accionar

Ahuecan
la base imponible

Facilitan planificación
fiscal nociva

Fomentan
evasión y elusión

Entorpecen
el control

Vehiculizan otros
delitos económicos



- Narcotráfico
- Lavado de dinero
- Terrorismo
- Fuga de divisas
- Tráfico de armas

INFORMACION DE OPERACIONES INTERNACIONALES

DISTRIBUCION DE LAS OPERACIONES

TIPO DE MANIOBRAS

DISTRIBUCION DE LAS OPERACIONES

EXPORTACIONES	51 %
SERVICIOS FINANCIEROS	20 %
IMPORTACION	18 %
OTROS	11 %

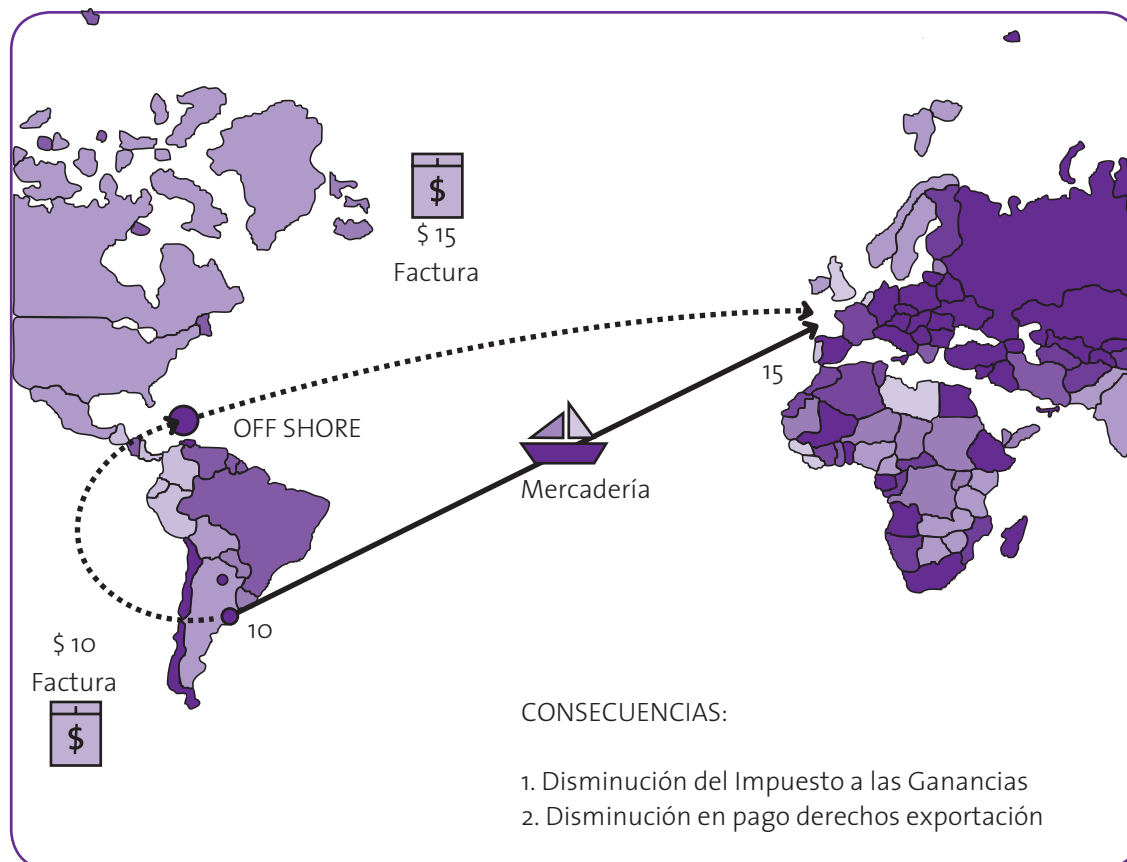
VINCULADAS	66 %
ROU	18 %
PARAISOS FISCALES	16 %



1° Islas Cayman	30 %
2° Bahamas	24 %
3° Panamá	16 %
4° Vírgenes	10 %
5° Liechtenstein	7 %
6° Hong Kong	2 %
7° Otros menores	11 %

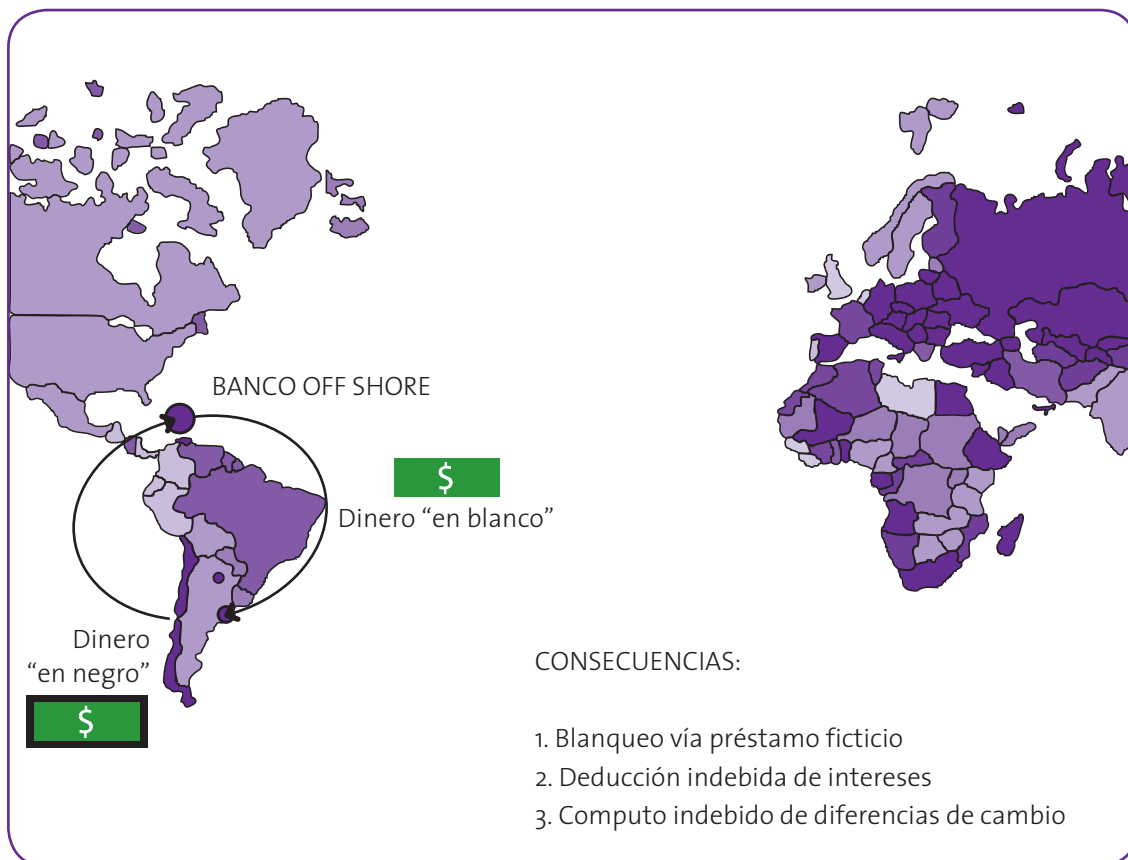
TIPO DE MANIOBRAS

1. Refacturación



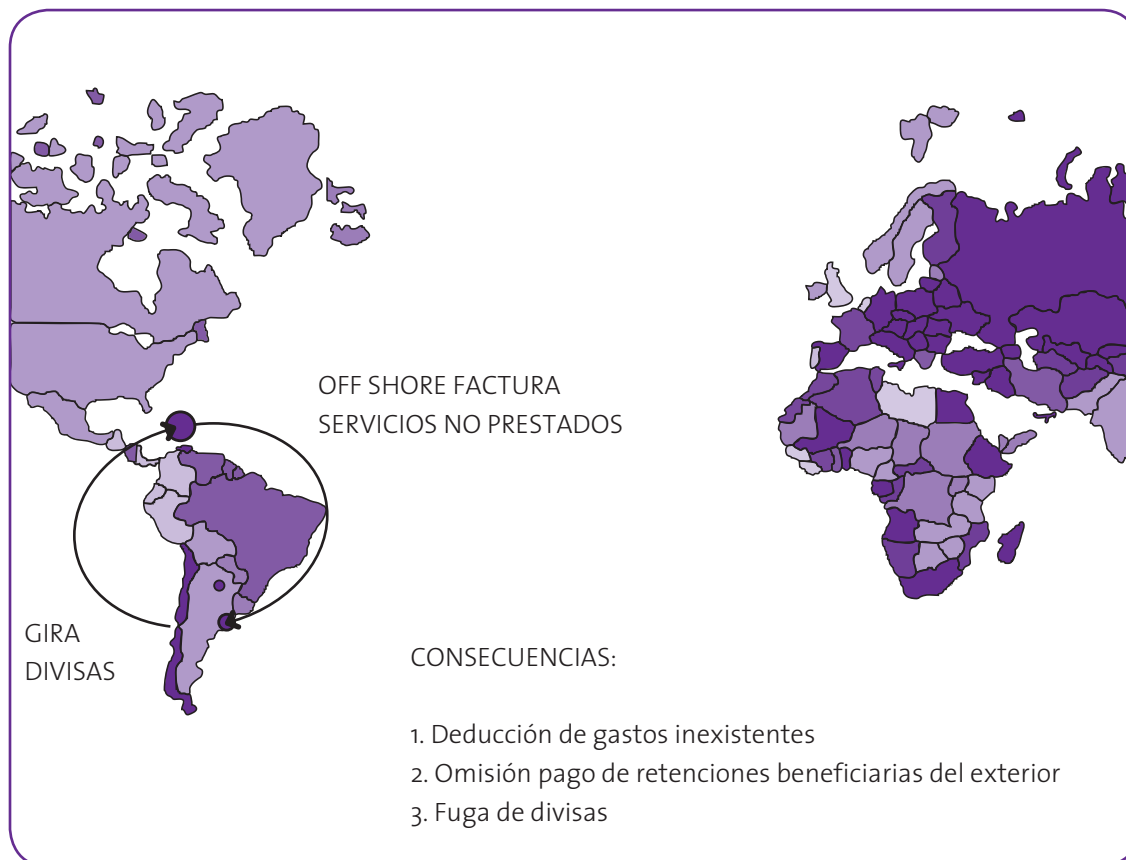
TIPO DE MANIOBRAS

2. Back to back (autopréstamos)



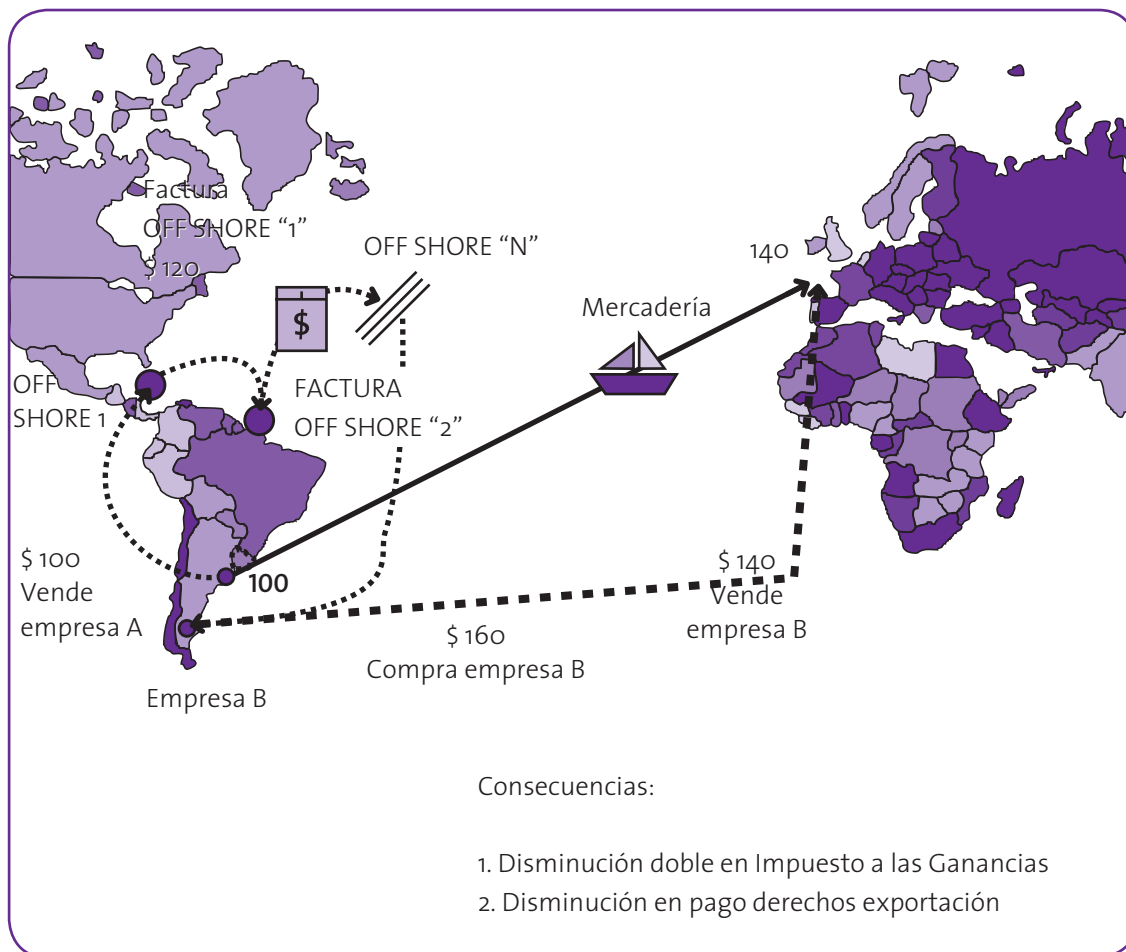
TIPO DE MANIOBRAS

3. Facturación de servicios inexistentes



TIPO DE MANIOBRAS

4. Refacturación compleja



INFORMACION DE REPRESENTANTES DEL EXTERIOR

DISTRIBUCION DE LAS OPERACIONES

TIPO DE MANIOBRAS

DISTRIBUCION DE LAS OPERACIONES

REPRESENTANTES	60 %
TERCEROS INTERVINIENTES	40 %

RESTO	60 %
ROU	34 %
PARAISOS FISCALES	6 %

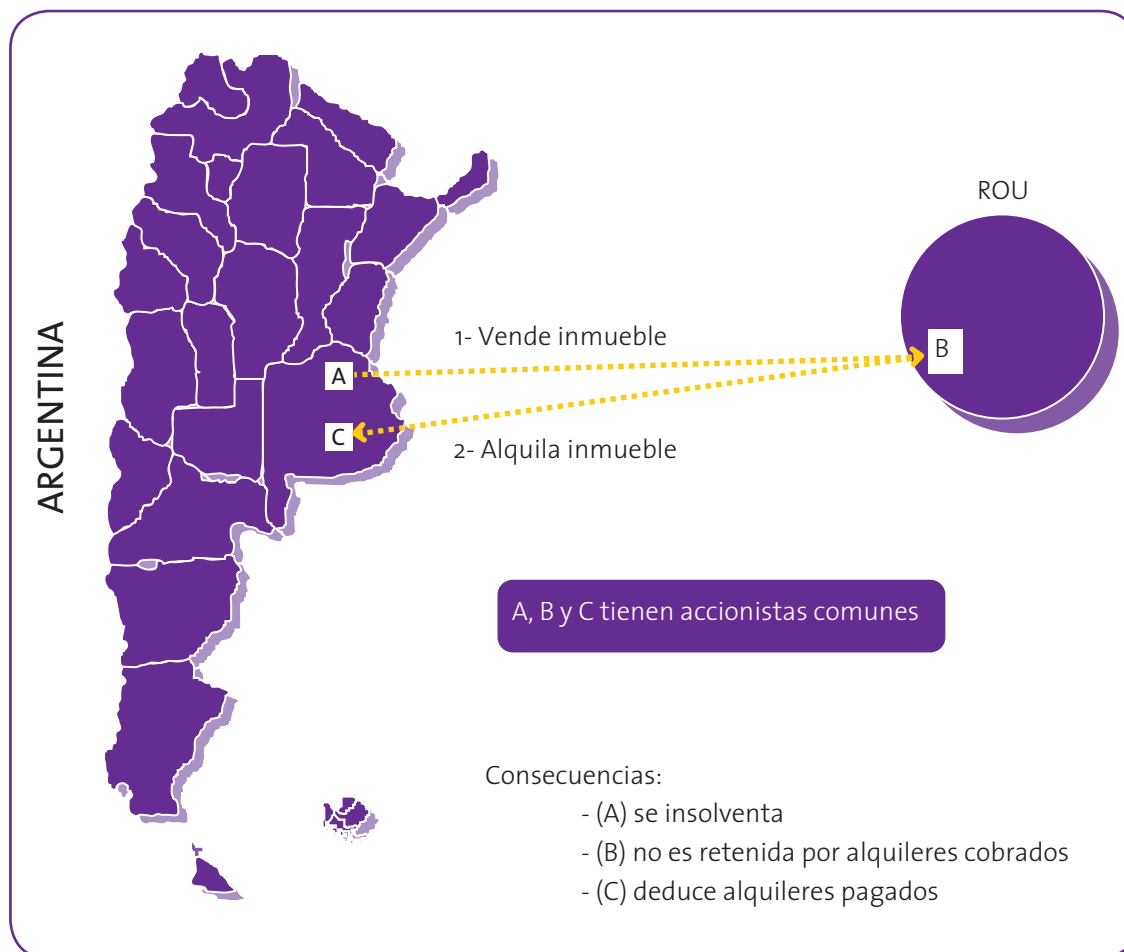


1° Panamá	30 %
2° Islas Cayman	19 %
3° Vírgenes	19 %
4° Liechtenstein	13 %
7° Otros	19 %

	REPRESENTANTES	TERCEROS INTERV.
PARAISOS FISCALES	89 %	11 %
OTROS	85 %	15 %
ROU	41 %	59 %

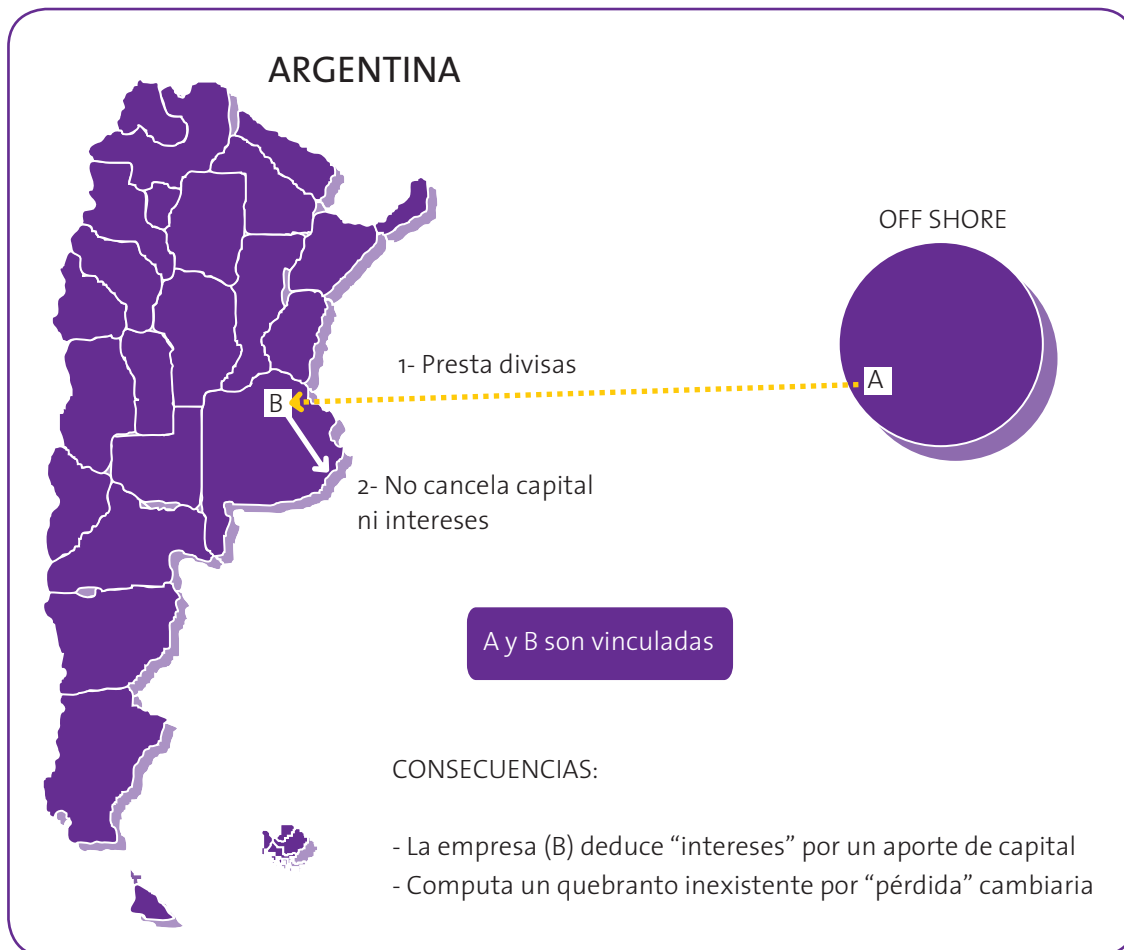
TIPO DE MANIOBRAS

1- Insolvencia fraudulenta



TIPO DE MANIOBRAS

2- Capitalización encubierta



TIPO DE MANIOBRAS

3- Fabricación de quebrantos

