Мандрощенко, Ольга Валентиновна. Концепция налогообложения инвестиционной деятельности малых предприятий : диссертация ... доктора экономических наук : 08.00.10 / Мандрощенко Ольга Валентиновна; [Место защиты: Всерос. гос. налоговая акад. М-ва финансов РФ].- Москва, 2010.- 384 с.: ил. РГБ ОД, 71 11-8/158

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Налоговая политика и налогообложение предприятий малого бизнеса 17

1.1. Роль налоговой системы России в развитии малого предпринимательства и оценка ее влияния на финансовые показатели 17

1.2. Содержание налоговой политики и ее место в управлении малым предприятием 44

1.3 .Концептуальные основы налогового планирования малого предприятия 65

Глава 2. Теоретические и методологические основы налогообложения инвестиционной деятельности малого предпринимательства 82

2.1. Налоговый механизм как фактор мотивации инвестиций в развитие малых предприятий 82

2.2. Роль налога на добавленную стоимость в развитии инвестиционной деятельности малого предпринимательства 103

2.3. Механизм налогообложения прибыли и стимулирование инвестиционной деятельности 127

2.4. Налоговые льготы - важный инструмент стимулирования инвестиционной активности в России и зарубежных странах 148

Глава 3. Концепция оптимизации налогообложения инвестиционной деятельности малых предприятий 176

3.1. Критерий и показатели оптимизации налогообложения инвестиционной деятельности 176

3.2. Исследование взаимосвязи налоговой нагрузки и показателей финансового состояния и эффективности вложения инвестиций 196

3.3. Повышение эффективности налоговой составляющей инвестиционной деятельности малых предприятий 216

Глава 4. Концептуальные основы налогового реформирования инвестиционной деятельности малых предприятий, объединенных в группу консолидированных налогоплательщиков. 243

4.1. Теоретические и методологические основы интеграции малых предприятий с другими экономическими субъектами 243

4.2. Концепция налогового реформирования инвестиционной деятельности малых предприятий, объединенных в холдинги 269

4.3. Влияние консолидированной налоговой отчетности на развитие инвестиционной деятельности малых предприятий 286

Заключение 307

Список литературы 324

Приложения 351

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. Развитие инвестиционной деятельности малых предприятий является основой успешного функционирования национальной экономики. Малые предприятия выполняют ряд важнейших социально-экономических функций, таких как обеспечение занятости, формирование конкурентной среды путем внедрения инноваций, нивелирование социального неравенства. Однако в России доля малого бизнеса в валовом внутреннем продукте составляет не более 13%, в то время как в западных странах в среднем 40%.

Главная проблема отечественного малого бизнеса состоит в недостатке финансовых ресурсов для развития собственной материально-технической базы, поэтому ее характерными признаками являются низкий уровень технического вооружения труда, изношенность парка оборудования, отсутствие необходимых помещений для осуществления предпринимательской-деятельности.

Одной- из важных задач современной российской экономики является повышение инвестиционной- активности малых предприятий. Эта. задача должна решаться с помощью механизма регулирующего воздействия государства на инвестиционный процесс. В условиях рыночной^ экономики государственное вмешательство в инвестиционные процессы всегда ограниченно, поскольку перевод предприятий на инвестиционно- инновационный путь развития - это многогранный, сложный процесс, находящийся под влиянием многочисленных факторов. Вместе с тем из общего ряда таких факторов по степени влияния на формирование инвестиционных ресурсов малых предприятий выделяется налогообложение.

Состояние и развитие малого предпринимательства в значительной степени определяются государственной экономической политикой, составной частью которой является налоговая политика. С помощью системы налогообложения государство не только обеспечивает наполняемость налоговыми доходами бюджетной системы всех уровней власти, но и влияет на процессы производства и обращения товаров (работ, услуг), стимулируя либо сдерживая их рост, корректируя развитие экономики в целом. Поэтому в настоящее время актуальной проблемой является определение основных приоритетов в системе налогообложения инвестиционной деятельности предприятий малого бизнеса с целью формирования источников финансирования капитальных вложений.

В ходе налоговой реформы в России с 2003 г. по настоящее время произошли существенные изменения в сфере налогообложения малого бизнеса. В частности, для повышения активности предпринимательской деятельности были введены специальные режимы налогообложения; регионы получили право устанавливать пониженную ставку единого налога в случае применения налогоплательщиком упрощенной системы налогообложения, расширен состав затрат, учитываемых при налогообложении прибыли, и другие.

Позитивные результаты налоговой реформы вовсе не означают решение всех проблем в области налогообложения предприятий, относящихся к малым. С формальной стороны, специальные налоговые режимы не являются'таковыми исключительно для субъектов малого предпринимательства, поскольку налоговое законодательство устанавливает ограничения по величине дохода, численности работающих, видам деятельности, стоимости имущества и другим основаниям, дающим право предприятиям применять данные налоговые режимы. Многие малые предприятия работают по традиционной системе налогообложения и не имеют преференций по сравнению с другими субъектами хозяйственных отношений. Поэтому особое значение приобретают вопросы изучения теоретико-методологических аспектов формирования налоговой политики государства и предприятия и налогового механизма управления инвестиционной деятельностью.

Налоговый механизм регулирования инвестиционной деятельности включает различные инструменты, способствующие увеличению объема финансовых ресурсов хозяйствующих субъектов, используемых, прежде всего, как инвестиции в форме капитальных вложений в основной капитал. Наибольшие потенциальные возможности для регулирующего воздействия на темпы, масштабы и направления инвестиционной деятельности имеют налоги и среди них — налог на добавленную стоимость, налог на прибыль организаций, налог на имущество организаций, единый налог по упрощенной системе налогообложения.

Действующее налоговое законодательство является сложным и противоречивым, что вызывает неоднозначность трактовки его норм. В результате возникают финансовые проблемы, сдерживающие деловую активность предприятий малого бизнеса, что подтверждается высоким уровнем налоговой нагрузки и низкими финансовыми показателями инвестиционной деятельности. Решение задачи минимизации налоговых рисков заключается в разработке модели оптимизации налогообложения инвестиционной деятельности, с помощью которой можно прогнозировать налоговую нагрузку при условии устойчивого развития предприятия, целенаправленно влиять на финансовые показатели деятельности, обоснованно планировать развитие инвестиционной деятельности за счет собственных и заемных источников финансирования капитальных вложений.

Малые предприятия, в силу отсутствия достаточных финансовых ресурсов для обеспечения инвестиционных потребностей, нуждаются в изменении организационно-экономической структуры своего бизнеса путем создания действенных механизмов самоорганизации. Для стимулирования инвестиционной активности малых предприятий важное значение имеет их интеграция с крупным бизнесом в форме организации холдинговых компаний. В этой связи заметную актуальность приобретает консолидация налоговой отчетности. Отсутствие методики расчета налога на прибыль в условиях консолидированного налогоплательщика сдерживает процессы взаимодействия малого и крупного бизнеса.

Следовательно, разработка концептуальных подходов налогообложения инвестиционной деятельности малого бизнеса с целью изыскания дополнительных источников финансирования инвестиций представляет важное направление научного поиска. Его результаты позволят создать систему эффективной реализации налоговой политики государства в отношении предприятий малого бизнеса и вывести его на качественно новый, инновационный путь развития.

Степень разработанности проблемы. До настоящего времени налогообложение инвестиционной деятельности малых предприятий не исследовалось комплексно, во взаимосвязи с финансовыми показателями. Однако общие теоретические вопросы развития налоговой системы, управления и финансовой устойчивости малых предприятий, налогового регулирования нашли широкое отражение в работах российских ученых.

Теоретические вопросы налогообложения получили развитие в трудах JI.A. Аносовой, И.И. Бабленковой, Л.И. Гончаренко, Н.В. Горского, A.A. Исаева, В.Г. Князева, Л.Я. Маршавиной, И.Х. Озерова, Л.П. Павловой, В.Г. Панскова, Г.Б. Поляка, В.М. Пушкаревой, М.В. Романовского, H.A. Сердюковой, A.A. Соколова, Д.Г. Черника, С.Д. Шаталова и других.

Методологической сущности налогового администрирования посвящены работы A.B. Аронова, В.А. Кашина, Л.С. Кириной, В.В. Коровкина, В.А. Красницкого, A.B. Лобанова, O.A. Мироновой, И.А. Перонко, И.Л. Юрзиновой, Т.Ф. Юткиной и других.

Профессиональный интерес для настоящего исследования представляют работы A.B. Брызгалина, Ф.А. Гудкова, А.З. Дадашева, М.В. Карп, A.C. Кизимова, И.В. Мамоновой, в которых рассматриваются практические и некоторые теоретические аспекты налогообложения инвестиционной и инновационной деятельности.

Вместе с тем в отечественной науке недостаточно представлены исследования, комплексно охватывающие проблемы налогообложения инвестиционной деятельности малых предприятий. Особенно актуальны вопросы влияния налоговой составляющей на формирование собственных источников финансирования капитальных вложений, отражающих взаимосвязь между налоговой нагрузкой и показателями, оценивающими инвестиционную деятельность предприятий. Кроме того, в экономической литературе не исследуются вопросы интеграции малых предприятий с крупным бизнесом и определения возможного налогово-инвестиционного эффекта вследствие консолидации налоговой отчетности.

Актуальность и отсутствие концепции налогообложения, инвестиционной деятельности малых предприятий предопределили выбор темы исследования, его цель и задачи.

Целью диссертационной работы является теоретико- методологическое решение научной проблемы оптимизации налогообложения инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, способствующее разработке практических рекомендаций в области налогового планирования и повышения эффективности налоговой составляющей для усиления инвестиционной активности малых предприятий.

В соответствии с указанной целью в диссертационной работе были поставлены следующие задачи: исследовать роль налоговой системы в современном развитии малого предпринимательства, оценить эффективность действующей'системы налогообложения для формирования налоговой политики государства и предприятия с инвестиционной направленностью; выявить специфику содержания налоговой политики предприятия, обосновать сущностную ее взаимосвязь с налоговой политикой государства и налоговым администрированием и возможность компромисса экономических интересов налоговых органов и налогоплательщиков с целью стимулирования инвестиционной деятельности малых предприятий; обосновать теоретические и методологические положения формирования налоговой политики малого предприятия в соответствии с этапами его жизненного цикла; разработать методические положения налогового планирования и предложить финансовые меры, основанные на эффективном использовании финансовых ресурсов малых предприятий; исследовать генезис налогового механизма управления инвестиционной деятельностью во взаимосвязи с финансовым механизмом, позволяющий определить влияние' налогообложения на инвестиционную активность малых предприятий и показатели платежеспособности и финансовой устойчивости; раскрыть недостатки механизмов исчисления налога на добавленную стоимость (НДС), налога на прибыль организаций, единого налога по упрощенной системе налогообложения (УСН) и предложить основные направления их изменения, обеспечивающие стимулирование инвестиционной деятельности малых предприятий; создать модель инвестиционного налогообложения, раскрывающую взаимосвязь налоговой-нагрузки и показателей финансового состояния и эффективности вложения инвестиций; разработать методические положения повышения эффективности налоговой составляющей инвестиционной деятельности малых предприятий и определить возможности их реализации; разработать концепцию налогового реформирования инвестиционной деятельности малых предприятий на основе интеграции их в холдинговые структуры с обоснованием типа налогообложения групп взаимозависимых организаций.

Объектом исследования является совокупность теоретических и методологических положений инвестиционной деятельности малых предприятий.

Предметом исследования являются налоговая составляющая инвестиционной деятельности малых предприятий, осуществляемой в форме капитальных вложений.

Теоретико-методологическую основу диссертации составили работы Smith, D. Ricardo, Н.И. Тургенева, С.Ю. Витте, И.И. Янжула, J.M. Keynes, J. Tinbergen, A.B. Laffer, И.И. Бабленковой, A.B. Брызгалина, И.В. Горского,

А. Кашина, Л.П. Павловой, Д.Г. Черника и ряда других ученых. Помимо научных работ по различным вопросам экономики и налоговых отношений, в основу диссертации легли научно-практические достижения в области экономической теории, кибернетики и теории информации, экономического и финансового анализа, юриспруденции, управления финансами, менеджмента. К важнейшим работам в этих областях, также послуживших методологической основой данного исследования, следует отнести работы T.L. Saati, W.W. Leontief, А.Н. Колмогорова, O.B. Ефимовой, Е.С. Стояновой и др.

В состав информационной базы исследования входят нормативно- правовые и законодательные документы и материалы (федеральные законы РФ, указы Президента РФ, постановления Правительства РФ, приказы Министерства финансов РФ, Министерства экономического развития РФ, Министерства промышленности и торговли РФ, отраслевые нормативные акты и регулирующие документы), научные публикации (статьи, материалы конференций, монографии и др.).

Источниками информации послужили статистические данные об основных показателях развития предприятий малого бизнеса, аналитические обзоры по проблемам исследования, результаты аналитических исследований, материалы, опубликованные в научных и периодических источниках литературы, данные глобальных и локальных компьютерных сетей.

В работе применялись следующие методы исследования и научного познания: системный анализ, диалектический подход, методы дедукции и индукции, метод сравнения и аналогий, методы экономико-математического моделирования, математические и статистические методы.

Научная новизна исследования. Разработана концепция налогообложения инвестиционной деятельности малых предприятий, осуществляемой в форме капитальных вложений, основанная на исследовании теоретических и методологических положений налоговой политики, налогового механизма, разработке концептуальных положений оптимизации налогообложения и повышения эффективности налоговой составляющей инвестиционной деятельности, консолидированном налогообложении, направленная на повышение уровня экономического развития малого предпринимательства. В ходе исследования получены следующие результаты, обладающие научной новизной:

Выявлена специфика содержания налоговой политики предприятия как совокупности финансовых мероприятий, направленных на реализацию цели и задач развития предпринимательской деятельности в существующих условиях государственной экономической политики, что позволило установить сущностную взаимосвязь между понятиями «налоговая,политика государства», «налоговое администрирование» и «налоговая политика предприятия».

Определены основные стороны конфликта экономических интересов в лице налоговых органов и налогоплательщиков, причина которого заключается в административных методах управления налоговых органов. Установлено, что увеличение вклада малых предприятий в экономику страны зависит от развития экономических методов регулирования малого бизнеса, проведения методологической работы по налоговой поддержке малого предпринимательства, что способствует привлечению в данный сектор экономики материальных и финансовых ресурсов.

Обосновано положение формирования налоговой политики в соответствии с этапами жизненного цикла малых предприятий, что позволило определить целевые ориентиры налоговой политики, заключающиеся в развитии финансово-экономической деятельности на основе оптимизации налогообложения в рамках законодательно установленных правил налоговых отношений.

Конкретизированы методические положения налогового планирования — неотъемлемой части управления финансами предприятий в рамках оперативного, тактического и стратегического уровней, позволяющие оценить использование налоговых преференций, эффект различных систем налогообложения как на макро-, так и на микроуровнях.

Разработаны методологические подходы к формированию эффективной системы налогообложения инвестиционной деятельности малых предприятий, основанные на исследовании налогового механизма управления инвестиционной деятельностью во взаимосвязи с финансовым механизмом через формирование налоговых потоков и денежного потока - источника финансирования реальных инвестиций. Обосновано, что увеличение налоговых обязательств находится в прямой зависимости от уровня инвестиционной активности предприятий, с помощью инструментов налогового механизма можно воздействовать на параметры налогообложения, что способствует развитию инвестиционной деятельности, укреплению платежеспособности и повышению финансовой устойчивости.

Выработаны предложения по измененито действующей системы и механизмов налогообложения инвестиционной деятельности с целью повышения инвестиционной активности малых предприятий: исключение из объекта обложения НДС строительно-монтажных работ для собственного потребления; включение в операции, не подлежащие обложению НДС, суммы предоплаты на финансирование капитальных вложений; исчисление НДС по упрощенной системе налогообложения аддитивным методом; исключение из состава внереализационных доходов для налогообложения прибыли дохода от участия в простом товариществе, включение в состав затрат всей суммы процентной платы за пользование заемными средствами вне зависимости от ставки рефинансирования; предоставление отдельных видов инвестиционных налоговых льгот по налогу на прибыль организаций и упрощенной системе налогообложения в зависимости от особенностей инвестиционного процесса, срока службы и степени износа основных средств, объема капитальных вложений.

Разработана модель оптимизации налогообложения инвестиционной деятельности малых предприятий, в основу которой положены критерий и показатели финансового состояния предприятий и эффективности инвестиций, позволяющие производить комплексную оценку изменения финансовых ресурсов малых предприятий, обоснованную разработку положений налоговой политики государства и налоговое планирование хозяйствующими субъектами. Определен критерий оптимизации налогообложения инвестиционной деятельности - обеспечение устойчивого финансового развития предприятия на основе налоговой составляющей путем эффективного вложения инвестиций, на основе которого разработана система показателей налогообложения инвестиционной деятельности, выявлена взаимосвязь налоговой нагрузки с финансовыми показателями: коэффициентами ликвидности, финансирования, инвестирования, рентабельностью инвестиций и рентабельностью собственного капитала.

Предложен новый показатель налогового стимулирования инвестиционной деятельности малых предприятий, позволяющий оценить систему налогообложения малого предпринимательства (общую и УСН) путем сопоставления чистой прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, и чистого дохода предприятия. Чем ближе коэффициент к 1, тем более привлекательны налоговые условия для инвестиционного развития малых предприятий, меньше собственных средств отвлечено на уплату налогов, и наоборот, чем ниже коэффициент, тем больше налоговая нагрузка на предприятие.

Выдвинуто положение о необходимости подтверждения налогоплательщиком использования льгот и освоения капитальных вложений за счет источников финансирования инвестиций с помощью предоставления в налоговые органы определенных форм финансовой отчетности, что значительно снизит налоговые риски государства по администрированию НДС, налога на прибыль организаций, УСН, налога на имущество организаций.

Обоснован методический подход отнесения на затраты суммы основных средств по упрощенной системе налогообложения в зависимости от их стоимости и суммы выручки, способствующий обеспечению безубыточной работы малых предприятий и повышению эффективности налоговой составляющей инвестиционной деятельности. На основе использования метода дисконтированных денежных потоков установлено, что начислять амортизационные отчисления по приобретенным основным средствам целесообразно, если сумма выручки от реализации товаров (работ, услуг) не превышает общую сумму затрат более чем на 10%, уровень рентабельности затрат составляет менее 10%, а доля основных средств в сумме выручки - более 7,7 %.

Разработана методика расчета налоговой базы по налогу на прибыль малых предприятий, входящих в группу консолидированных налогоплательщиков, стимулирующая приобретение и обновление основных фондов, способствующая формированию чистой прибыли, полученной в результате перераспределения финансовых ресурсов между предприятиями группы, а также бюджетного источника финансирования инвестиций - в виде налога на прибыль. Обосновано, что расчет налогооблагаемой прибыли каждого предприятия в группе консолидированных налогоплательщиков должен определяться на основании коэффициента распределения, учитывающего весовые коэффициенты и доли износа, среднесписочной численности работников и остаточной стоимости основных средств каждого предприятия в аналогичных показателях консолидированной группы налогоплательщиков.

Теоретическая и практическая значимость исследования состоит в том, что в диссертационной работе решена комплексная научная проблема, имеющая важное экономическое значение — разработана целостная система теоретических, методологических и методических положений налогообложения, направленная на активизацию инвестиционной деятельности малых предприятий. Разработанные в диссертации подход к управлению налоговыми отношениями посредством предложенного механизма формирования налоговой политики малого предприятия, концепция оптимизации налогообложения инвестиционной деятельности, модель консолидированного налогообложения с участием малых предприятий могут быть внедрены в систему государственного управления социально-экономическим развитием и налоговыми отношениями.

Помимо этого, разработанные методические и практические положения налогообложения инвестиционной деятельности могут быть использованы в практике планирования с целью достижения оптимальных показателей финансово-хозяйственной деятельности малых предприятий.

Апробация результатов исследования. Основные научные результаты диссертации докладывались на международных и всероссийских научно-практических конференциях: Международной научной конференции профессорско-преподавательского состава и аспирантов кооперативных вузов стран СНГ «Научный потенциал кооперации» (г. Москва, 2005 г.); Международной научно-практической конференции «Социально- экономические приоритеты развития России» (г. Москва, 2008 г.); V и VI Всероссийской научно-практической конференции «Актуальные вопросы экономических наук» (г. Новосибирск, 2009 г.); Международной научно- практической конференции «Экономический рост национальной экономики: глобализация, инновационность, устойчивость» (г. Минск, 2009 г.); 3-й Международной научно-практической конференции «Актуальные проблемы экономики и права в современных условиях» (г. Пятигорск, 2009 г.); XI Международной научно-практической конференции «Актуальные вопросы экономических наук» (г. Новосибирск, 2010 г.).

Результаты диссертации отражены в научно-исследовательских работах «Пути совершенствования применения налога на добавленную стоимость и их влияние на развитие экономики» и «Определение налоговой базы НДС, момента возникновения налоговой базы, налоговых вычетов, и ведения налогового' учета с сумм налога по приобретенному имуществу в сфере капитального строительства», выполненных кафедрой- «Налоги и налогообложение» Финансовой академии при Правительстве Российской Федерации (2007 год).

Результаты исследования нашли применение в деятельности Торгово- промышленной палаты Московской области, Ассоциации крестьянских (фермерских) хозяйств и сельскохозяйственных кооперативов Московской области, аудиторско-консалтинговой группы «Интерэкспертиза», Администрации г. Красноярска и Наро-Фоминского муниципального района Московской области, Межрайонной инспекции ФНС России №4 по Кировской области, отдельных субъектов малого предпринимательства, что подтверждено справками о внедрении.

Отдельные положения диссертации использованы Финансовым университетом при Правительстве Российской Федерации в научно- методическом обеспечении и преподавании дисциплин «Налоги и налогообложение», «Налогообложение организаций», «Федеральные налоги и сборы с организаций», «Налоговая система и налогообложение», «Налоги и предпринимательство».

Публикации. Содержание работы отражено в 31 публикации общим объемом 105,2 п.л., из которых лично автором написано 69,0 п.л., в том числе: 3 монографии и 10 научных статей (общим объемом 6,25 п.л., в том числе авт. - 5,8 п.л.) в рецензируемых научных журналах по перечню, утвержденному ВАК Министерства образования и науки Российской Федерации.

Объем и структура диссертации. Диссертация состоит из введения, четырех глав, заключения, списка литературы и приложений.

## Роль налоговой системы России в развитии малого предпринимательства и оценка ее влияния на финансовые показатели

В последние три года малые предприятия стали привлекать к себе все более пристальное внимание политиков, исследователей, ученых — экономистов. Все более широкое признание получает способность предприятий малого бизнеса вносить существенный вклад в решение проблем занятости и повышения конкурентоспособности целых отраслей. В связи с этим-усиливается интерес как к изучению малых фирм, особенностей управления малым бизнесом, так и к анализу тенденций состояния данного сектора экономики. В настоящее время уже имеется ряд крупномасштабных исследований по различным аспектам развития малых предприятий. Однако полученные результаты носят фрагментарный характер, что во многом объясняется отсутствием единого подхода к определению малого предприятия.

Сектор малого предпринимательства охватывает различные виды хозяйственной деятельности и типы работ, отвечающих широкому спектру возможностей рынка, что затрудняет какую-либо универсальную систематизацию или сравнение деятельности предприятий, подсекторов или стран.

В определении термина «малое предпринимательство» у теоретиков нет пока единого мнения. С практической точки зрения, большего внимания заслуживают критерии принадлежности того или иного предприятия к исследуемому понятию, которые закреплены в законодательстве большинства стран и определяют право конкретного предприятия на получение соответствующих налоговых льгот или других форм поддержки со стороны государства.

В мировой практике применяется деление предприятий по их размерам (микро, малые, средние), при этом, как и в российском законодательстве, наиболее распространенным критерием является численность работников, наряду с которым применяются и показатели, не контролируемые отечественным законодательством - чистые активы, финансовая независимость собственников и т.д.

К примеру, в США используют три варианта отнесения предприятий к малым: сфера деятельности, численность занятых на предприятии и нормативно-правовой подход. Предприятия считаются микропредприятиями, если численность в них не превышает 25 человек, включая владельца. К малым предприятиям относятся предприятия с числом занятых от 25 до 99 человек. Предприятия оптовой торговли попадают в категорию малых, если их оборот находится в пределах 18 млн. долл. в год. В розничной торговле и сфере обслуживания, включая транспортные средства, этот предел равен 5 млн. долл. Кроме того, согласно законодательству США, малым считается предприятие, если оно существует и действует независимо от других предприятий, но не доминирует в своей области [68].

В Европейском союзе существует следующая классификация микро - , малых и средних предприятий:

- численность работающих человек — от 10 до 250;

- величина годового оборота - до 740 млн. евро;

- величина балансовой стоимости активов — до 527 млн. евро.

## Налоговый механизм как фактор мотивации инвестиций в развитие малых предприятий

В современных условиях от хозяйствующих субъектов требуется, с одной стороны, повышение их конкурентоспособности, а с другой, обеспечение устойчивости их функционирования в динамично меняющейся экономической среде. Развитие общества в целом и отдельных хозяйствующих субъектов, базируется на расширенном воспроизводстве материальных ценностей, обеспечивающем рост национального дохода. Важным средством обеспечения этого роста является- инвестиционная деятельность.

Вследствие масштабного спада производства в России в начале 90-х гг., незначительного инвестирования в производство, обновление основных производственных фондов замедлилось. Известно, что с увеличением возраста оборудования значительно повышаются затраты на его капитальный ремонт, с одной стороны, с другой - уменьшается- интенсивность использования основных фондов, и как результат, падение производительности труда, выпуск неконкурентоспособной продукции как по цене, так и по качеству.

Во многих отраслях деятельности активная часть основных фондов нуждается в срочном обновлении как из - за физического, так и морального износа, т.е. необходимо внедрение современных технологических решений. Мировая тенденция обновления основных фондов связана с сокращением их возраста: чем «моложе» и прогрессивнее основные фонды в стране, тем эффективнее и крепче ее экономика.

Таким образом, современный этап структурной перестройки российской экономики выдвигает на первый план проблему привлечения- инвестиций.

Поэтому представляется целесообразным рассмотреть экономическое содержание инвестиционной деятельности и инвестиционного процесса.

С того момента, как человек перешел к хозяйству производящему, позволяющему изменить заданные природой свойства объектов и приспособить их для реализации собственных потребностей с наибольшим эффектом, история общественных отношений развивается в тесной взаимосвязи с развитием производства, лежащим в основе благосостояния любого общества. Сущность любого производящего хозяйства выражается в конечном счете в создании человеком из природных ресурсов (предметов труда) в процессе труда требуемого результата - потребительной стоимости, товара. С развитием производственной специализации неизбежно возникает необходимость реализации собственного товара и приобретения товара других производителей, а также необходимость соотнесения стоимостей самых различных товаров, что предопределяет появление универсальной единицы стоимостного эквивалента и средства платежа - денег.

## Критерий и показатели оптимизации налогообложения инвестиционной деятельности

Развитие малого предпринимательства базируется на расширенном воспроизводстве материальных ресурсов, обеспечивающем рост основных фондов, эффективность их использования, что способствует увеличению финансового результата деятельности организации, т.е. прибыли. Основным средством обеспечения роста основных фондов является инвестиционная деятельность как совокупность практических действий, связанных с реализацией инвестиций в форме капитальных вложений.

Все предприятия связаны с инвестиционной деятельностью, что обусловлено рядом причин: формированием уставного капитала, который используется на приобретение основных и оборотных средств;

- обновлением материально - технической базы предприятия, например, модернизацией, техническим перевооружением;

- строительством новых сооружений, реконструкцией действующих зданий и сооружений;

- увеличением объемов производственной деятельности, что вызывает необходимость дополнительной установки нового оборудования;

- освоением новых видов деятельности, что связано с реконструкцией и техническим перевооружением.

Как известно, любая деятельность хозяйствующего субъекта направлена на увеличение прибыли, которая может быть получена путем инвестиций.

Основными этапами инвестирования являются:

- преобразование финансовых ресурсов в капитальные вложения, т.е. осуществляется процесс преобразования инвестиций в конкретные объекты инвестиционной деятельности, основные фонды;

- превращение вложенных средств в прирост капитальной стоимости, что связано с получением новой потребительной стоимости; в форме сданных в эксплуатацию производственных мощностей;

- прирост капитальной стоимости в виде прибыли, что характеризует эффективность использования вложенных инвестиций.

Таким образом, этапы инвестирования характеризуют инвестиционный цикл (период) от момента аккумуляции денежных средств у инвестора до момента их возмещения.

Эффективная деятельность предприятий,1 высокие темпы их развития, повышение конкурентоспособности во многом связаны с уровнем их инвестиционной активности, инвестиционной деятельностью:

Многие экономисты считают, что? налогообложение оказывает значительное влияние на инвестиционный процесс предприятий . Действительно, от того, какую налоговую нагрузку несет предприятие, зависит, в конечном итоге, величина собственного источника финансирования капитальных вложений в виде прибыли, остающейся в распоряжении предприятия. Так, например, налог на прибыль организаций оказывает прямое влияние на инвестиционные процессы и; процесс наращивания капитала, т.к.., его сумма находится- в прямой ; зависимости от конечного финансового результата организации - прибыли. Следовательно; от того, насколько система налогообложения инвестиционной деятельности приемлема или оптимальна для налогоплательщика, и- будет зависеть; развитие материально — технической базы организации.

Следует отметить, что в энциклопедическом словаре «оптимизация» трактуется как:

- процесс выбора наилучшего варианта из возможных;

- процесс приведения системы в, наилучшее (оптимальное) состояние [241,с.944]. .

В ходе развития налоговой системы Российской Федерации данное понятие стали исследовать многие ученые. Одними из первых в отечественной науке понятие, значимость и пределы налоговой оптимизации исследовали Д.Г. Черник, отмечая, что «...государству выгодно иметь оптимально функционирующую налоговую систему. А организациям целесообразно не пытаться уменьшить отдельные виды налоговых платежей, а построить рациональную систему управления финансовыми потоками, включая оптимизацию налогов с применением методов налогового планирования»[279,с. 62]; а также A.B. Брызгалин, рассматривая, например, налоговую оптимизацию как такую организацию деятельности предприятия, при которой налоговые платежи сводятся к минимуму на законных основаниях, без нарушения налогового или уголовного законодательства [75, с.23].