XXXII Неделя науки СПбГПУ. Материалы межвузовской научно-технической конференции. Ч.VII : С.11-13
© Санкт-Петербургский государственный политехнический университет, 2004

УДК 658.5/65.011.56

В.М.Марусев (5 курс, каф. НЭ), А.П.Градов, д.э.н., проф.

# СТИМУЛИРОВАНИЕ ИНВЕСТИРОВАНИЯ ИЗ ПРИБЫЛИ ПУТЕМ ОПТИМИЗАЦИИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

В последнее время всё большее внимания уделяется стимулированию развития экономики региона путём внедрения программ, направленных на улучшение инвестиционного климата субъектов РФ. Основная цель таких программ – привлечение инвестиций и одним из инструментов привлечения являются налоговые льготы и вычеты. Таким образом, возникает необходимость оценки бюджетного эффекта привлечённых инвестиций, насколько данная программа выгодна региону и поступления от различных налогов и сборов, возникшие вследствие инвестирования покрывают уменьшение доходов, связанное с льготами. Бюджетный эффект будем оценивать за все годы действия объекта инвестирования без разнесения по периодам поступления средств.

Поступления в региональный бюджет можно разделить на 4 статьи: а) поступления по налогу на имущество; б) поступления по налогу на прибыль; в) поступления по налогу с продаж; г) поступления по подоходному налогу (в связи с отсутствием данных расчёт не производится).

*1. Поступления по налогу на имущество*

Налог на имущество, в соответствии с налоговым кодексом РФ, взимается по счетам 01-04 и 08-97 годового отчётного баланса. Имущество, показанное по счетам 01, 03, 04, учитывается по балансовой стоимости, то есть за вычетом амортизации. Соответственно, необходимо рассчитать суммарный коэффициент ставки налога на имущество за все годы использования объекта инвестирования как сумму среднегодовых коэффициентов.

Для расчёта стоимости основных средств (ОС) за период используется формула $C_{тек} = C_{нач}(1-3n/N)$, где $C_{тек}$ – текущая балансовая стоимость ОС, $C_{нач}$ – начальная стоимость ОС (стоимость при постановке на баланс), n – число (номер) кварталов в эксплуатации, N – число кварталов полного срока эксплуатации. Результаты расчетов на рубль вложенных средств в зависимости от срока эксплуатации и коэффициента амортизации представлены в табл. 1.

Таблица 1

| | 3 года | 4 года | 5 лет | 6 лет | 7 лет | 8 лет |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Суммарный коэффициент | 1,5 | 2 | 2,5 | 3 | 3,5 | 4 |
| Ставка налога в год | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 |
| Суммарный коэффициент ставки за все годы | 0,03 | 0,04 | 0,05 | 0,06 | 0,07 | 0,08 |

Количество лет в эксплуатации объекта инвестирования зависит от срока эксплуатации, указанного в паспорте изделия и выбранного способа амортизации (возможность ускоренной амортизации, с коэффициентом 2, позволяющая амортизировать средства в 2 раза быстрее).

Имущество, показанное по остальным счетам, рассчитывается по полной стоимости. Счета 01, 03, 04 можно отнести к внеоборотным активам, остальные счета – к оборотным. Исходя из предположения, что большая часть инвестиций будет направлена во внеоборотные активы, в частности в основные средства (01), следует определить необходимый размер

оборотных активов для обслуживания внеоборотных и тем самым определить прирост налогооблагаемой базы по налогу на имущество от инвестиций в основные средства.

Пример расчета данных показателей представлен в табл. 2.

Таблица 2

| | 3 года | | 4 года | | 5 лет | | 6 лет | | 7 лет | | 8 лет | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| сч. 01-04 | 0,03 | *I | 0,04 | *I | 0,05 | *I | 0,06 | *I | 0,07 | *I | 0,08 | *I |
| сч. 08-97 | 0,02 | *I | 0,02 | *I | 0,03 | *I | 0,04 | *I | 0,04 | *I | 0,05 | *I |
| Сумма | 0,05 | *I | 0,06 | *I | 0,08 | *I | 0,1 | *I | 0,11 | *I | 0,13 | *I |

Для определения суммы коэффициентов $К_{08-97}$ должен быть вычислен средний агрегированный показатель по всем отраслям или необходимо рассматривать средние показатели по каждой отрасли в отдельности. Вследствие отсутствия данных по данному показателю был выбран показатель 30% от К (капитала). Сравнение с капиталом производится при условии, что предприятие не пользуется заёмными средствами и есть возможность статистически оценить отношение показателей $К_{01-97}$ к капиталу (К) или активу. Данная методика расчёта суммарного коэффициента базируется на статистических данных, которые должны отражать реальное положение дел в отрасли. Вследствие недостатка информации, сложности сбора данных или высокой степени недостоверности информации необходимо воспользоваться методом экспертных оценок с привлечением специалистов из соответствующей отрасли.

*2. Поступления по налогу на прибыль*

В будущих периодах ожидается как прирост отчислений по налогу на прибыль за счёт прибыли, полученной от введения в эксплуатацию новых ОС или иных объектов инвестирования. Для подсчёта прироста поступлений по налогу на прибыль применяются нормативы по финансовой устойчивости предприятия. Искомое соотношение π/ВА, где π - прибыль, ВА – внеоборотные активы может быть найдено по формуле π/ВА= (π/В)/(ВА/В), где π/В – рентабельность продаж, по нормативу >0,2 и ВА/В – величина обратная коэффициенту фондоотдачи (>0,5), а величина обратная ему <2. Следовательно, π/ВА> 0,2. Данный коэффициент является минимально допустимым для функционирующего предприятия, следовательно, реальный коэффициент будет выше, а сборы по данному налогу больше. В целях учёта срока введения ОС в эксплуатацию и по продвижению товара на рынок, считаем средний срок функционирования объекта инвестирования без получения прибыли 2 года.

Дополнительные поступления по налогу на прибыль рассчитываются по формуле:

$$Tπ = (N-2)(π/ВА)*Кт*I,$$

где N-2 - срок функционирования объекта инвестирования без получения прибыли (годы), π/ВА – рентабельность внеоборотных активов, Кт – ставка налога на прибыль в региональный и местный бюджеты (16,5%), I – объём инвестиций (во внеоборотные активы).

*3. Поступления по налогу с продаж*

Расчёт поступлений по налогу с продаж осложнён ввиду отсутствия данных о сбытовой политике компаний (какой процент от выпущенной продукции они реализуют на территории данного региона), а также вследствие несоответствия отпускных цен предприятия налогооблагаемой базе. Это происходит в силу использования различных каналов сбыта, использующих наценку и уценку, что, в общем, должно расширять налогооблагаемую базу. Для расчёта параметров в данной работе считаем, что предприятия реализуют 30% готовой продукции на территории региона самостоятельно или через каналы сбыта по отпускной цене.

В соответствии с минимальными требовании к финансовой устойчивости предприятия коэффициент фондоотдачи В/ВА>0,5, поэтому В=0,5ВА. Tsale = Kt*B*K%*(N-2), где Tsale – поступления по налогу с продаж, Kt – ставка налога с продаж, В – выручка за год, K% - доля

реализации продукции на территории данного региона, (N-2) – количество лет выпуска продукции до окончания срока эксплуатации объекта инвестирования.

*4. Суммарные поступления в региональный бюджет по 3 видам налогов*

На основании предыдущих разделов выводится общая агрегированная по отраслям формула расчёта поступлений по трем видам налога, вызванных инвестициями в размере I:

$$TI = Test + T\pi + Tsale,$$

где TI- суммарное поступление по 3 видам налогов, Test - поступления по налогу на имущество, Tπ – поступления по налогу на прибыль, Tsale – поступления по налогу с продаж.

$$TI = Test + T\pi + Tsale = (N*Kt^{est}*(K_{01\text{-}04}+K_{08\text{-}97}) + (N-2)(\pi/BA)*Kт^{\pi} + Kt^{sale}*B/I*K\%*(N-2))*I,$$

где $TI = [\Sigma_3^8 P_i * K_t^{est} * N_i (K_{01\text{-}04} + K_{08\text{-}97}) + \Sigma_1^6 P_i * K_t^{п} * N_i * П/BA + \Sigma_1^6 P_i * K_t^{sale} * N_i * B * K_{\%}] * I =$
$=0,2*I.$

Таким образом, при разработке программ по привлечению инвестиций, существует возможность осуществлять льготирование в размере более 20% от ожидаемого объёма инвестиций и по разнице между полученными дополнительно доходами и предоставленными льготами определить эффективность разрабатываемых программ.