

ФИСКАЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОЛИТИКИ ПО ЗАЩИТЕ И ПООЩРЕНИЮ КАПИТАЛОВЛОЖЕНИЙ

И.А. Цинделиани¹, Е.Г. Васильева², М.А. Егорова³, Д.В. Тютин¹, Ж.Г. Попкова⁴

¹ *Российский государственный университет правосудия, г. Москва, Россия*

² *Северо-Кавказский филиал Российского государственного университета правосудия,
г. Краснодар, Россия*

³ *Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА),
г. Москва, Россия*

⁴ *Приволжский филиал Российского государственного университета правосудия,
г. Нижний Новгород, Россия*

Информация о статье

Дата поступления –

4 августа 2022 г.

Дата принятия в печать –

20 октября 2022 г.

Дата онлайн-размещения –

20 декабря 2022 г.

Ключевые слова

Налоговый кодекс, налог,
налоговые вычеты, гарантии,
СЗПК, стабилизационная
оговорка, налоговые
преференции, защита,
поощрение капиталовложений,
инвестиционные проекты,
субсидии

Представлены результаты комплексного исследования проблем, обусловленных вступлением в силу закона о защите и поощрении капиталовложений и реализуемой фискальной политикой в данной сфере. Исследованы теоретические и практические проблемы осуществления фискальной политики, связанной с реализацией заключения соглашений о защите и поощрении капиталовложений. На основе проведенного исследования выявлены перспективы развития правового регулирования правоотношений, связанных с проводимой фискальной политикой государства в сфере инвестиционной деятельности. Представлены предложения по совершенствованию законодательства в данной сфере.

Разделы 1, 2, 7 подготовлены И.А. Цинделиани совместно Е.Г. Васильевой; раздел 3 – И.А. Цинделиани совместно Ж.Г. Попковой; 4 – И.А. Цинделиани совместно М.А. Егоровой; 5 и 6 – И.А. Цинделиани совместно Д.В. Тютиным; 8 – И.А. Цинделиани совместно Е.Г. Васильевой, М.А. Егоровой, Ж.Г. Попковой, Д.В. Тютиным.

FISCAL ISSUES OF GOVERNMENT POLICY FOR THE INVESTMENT PROTECTION AND PROMOTION

Imeda A. Tsindeliiani¹, Evgeniya G. Vasilyeva², Maria A. Egorova³,
Denis V. Tyutin¹, Zhanna G. Popkova⁴

¹ *Russian State University of Justice, Moscow, Russia*

² *North Caucasus Branch of the Russian State University of Justice, Krasnodar, Russia*

³ *Kutafin Moscow State Law University, Moscow, Russia*

⁴ *Volga Branch of the Russian State University of Justice, Nizhny Novgorod, Russia*

Article info

Received –

2022 August 4

Accepted –

2022 October 20

Available online –

2022 December 20

Keywords

Tax code, tax, taxation, tax refund,
guarantees, investment protection
and promotion agreements,
stabilisation clause, tax

The subject. The institution of investing in the Russian Federation is determined by the set of economic and legal reformations. That is why discussions and debates about the necessity of creating of the investment code, unification of existing rules of investment activity regulation still exist. It is also necessary to form and systemise a kind of a common registry of state support measures and it is also necessary to control the provision of state support. Russian science studies legal regulation of state support of business subjects only in specific ways. Despite the plenty of works on the topic of legal regulation of activity of small and medium-sized businesses, this field of legislation is not developed enough to give an opportunity to conduct complex researches of theoretical and practical aspects relating to exclusively legal and financial framework of state support of the investment activity. In this article we detect and reveal general problems connected to introducing of tax frameworks of state support of promotion of investments in the conditions of existing Russian legislation. In the context of this article we show the analysis of novelties related to

preferences, investment
promotion, capital projects, tax
subsidies

legal regulation of tax instrument of state support of investments. Theoretical importance of this article lies in suggestions on improving of this field of national legislation.

This research is aimed at theoretical realising of legal regulations of current measures on performing of tax policy while implementing Act on investments.

The methodology. The basic method of research of mentioned problems is a formal legal one. There are some problems in the process of investing based on the Agreement on protection and promotion of investment. With the help of this method these problems were examined taking into consideration the implementing tax policy in this field of entrepreneurship.

The main results. Several legal problems are revealed and specified in this article. Authors prove their own point of view which consists of idea of detailed theoretical elaboration of the problematics in order to implement a framework of Agreement on protection and promotion of investment successfully, given that it is necessary to enact the list of bylaws by the Government of the Russian Federation and to create an impeccable software.

Conclusions. Authors suggest measures for improving of legal regulations of current investment legislation and tax and fees legislations. It is crucial to point out that such issues as a procedure of entering into agreements (including the procedure of holding a tender within public project initiative) and common requirements to them; standard form of an agreement; the procedure of monitoring of realisation stages of an investment project (in relation to which the Agreement on protection and promotion of investment was signed); the procedure of keeping of a register of such Agreements; the procedure of the identifying of the level of the compensation of spendings needed for the project's realisation and as well as spendings on payments of credits and loans' interests, coupon payments from the bonded loan and etc. From the point of view of the legal regulation's systematisation the complex law institution has been formed, and it contains principles and rules of both public and private law. The complexity of legal relationship, appearing in the process of investing, requires to take into account public and private interests, and moreover it conditions the necessity of intersectoral legal regulation. Combining diverse legal means provided for in the context of legal regulation of budgetary and tax relationships public legal entities in order to achieve a maximum effect can provide the stimulation of growth of investment which is able to become a booster for economic growth of the state.

Contribution. Imeda A. Tsindeliiani and Evgeniya G. Vasilyeva contributed to the design and implementation of the research presented in sections 1-2, 7; Imeda A. Tsindeliiani and Zhanna G. Popkova contributed to the design and implementation of the research presented in section 3; Imeda A. Tsindeliiani and Maria A. Egorova contributed to the design and implementation of the research presented in section 4; Imeda A. Tsindeliiani and Denis V. Tyutin contributed to the design and implementation of the research presented in sections 5-6; Imeda A. Tsindeliiani, Evgeniya G. Vasilyeva, Zhanna G. Popkova, Maria A. Egorova, Denis V. Tyutin contributed to the analysis of the results (section 8).

1. Введение

В современной финансовой политике, основанной на концепции «проактивного» государства, активно внедряются инструменты поддержки деловой активности. Ряд реформ последних лет позволил укрепить финансовую устойчивость и экономический суверенитет России, позволил создать комфортные условия для активизации инвестиционной деятельности в национальной экономике.

На модернизацию элементов финансовой системы государства оказывают значительное влияние и современный этап промышленной революции, который обусловил переход экономических систем государства на новые технологические рельсы, кото-

рые позволяют формировать и развивать цифровую экономику [1, с. 13].

На протяжении десятилетий формирование базы правового регулирования инвестиционных отношений в России носило, в целом, не упорядоченный характер и не опиралось на какой-либо общий концепт [2, с. 117].

Например, Р.С. Бевзенко высказывал мнение о том, что в нашем так называемом «инвестиционном законодательстве» нет ничего, кроме лозунгов о том, как государство любит инвесторов, клянется всячески их защищать и не обижать, в нем, на самом деле, нет норм, т. е. нет конкретных правил пове-

дения¹. По этой причине возможно и сложился определенный подход в правоприменительной практике, согласно которому «инвестиции» не имеют собственного строгого или общепризнанного юридического содержания, а потому, при использовании в наименованиях договоров, они могут обозначать разнообразные отношения, складывающиеся между участниками гражданского оборота², и необходимо устанавливать правовую природу соответствующих договоров и разрешать спор по правилам гл. 30 («Купля-продажа»), 37 («Подряд»), 55 («Простое товарищество») ГК РФ и т. д.³

Тем не менее, в существующих сегодня условиях осуществления финансово-хозяйственной деятельности, инвестиционные проекты обладают повышенной важностью. Инвестирование, в настоящее время, может иметь существенное значение для повышения эффективности предпринимательской деятельности. Отметим, что в отношениях с иностранными инвесторами Российская Федерация придерживается принятых международных стандартов.

Кратко, «технология» взаимного иностранного поощрения, сложившуюся на практике, можно описать следующим образом: государство, в порядке «благодарности» за инвестиции из-за рубежа и для привлечения таких инвестиций, в международном договоре согласовывает пониженную ставку налога на прибыль (доход) с дивидендов, выплачиваемых иностранному инвестору⁴.

Актуальность данного исследования обусловлена теоретической и практической значимостью вопросов, связанных с реализацией фискальной политики государства в сфере инвестиционной деятельности. В современной правовой науке теоретические разработки в области правового регулирования инвестиционной деятельности недостаточны, несмотря на наличие ряда работ [3–9]. Современное российское налоговое право в части вопросов правового регулирования налоговой оптимизации не является совершенным, оно видоизменяется с учетом предъявляемых к нему экономических, политических и социальных требований [10, с. 2].

Институт инвестирования в Российской Федерации предопределен комплексом экономических и правовых реформаций. Поэтому не прекращаются продолжительные дискуссии в части появления российского инвестиционного кодекса унификации регулирования инвестиционной деятельности, систематизации и формирования единого реестра мер государственной поддержки, контроля за предоставлением мер государственной поддержки [11–15]. В настоящее время правовые нормы, регулирующие отношения по осуществлению инвестиционной деятельности, располагаются в нескольких правовых актах. При таких обстоятельствах, создание кодифицированного акта, регулирующего инвестиционную деятельность, представляется наиболее объективным и целесообразным. Инвестиционный кодекс сможет обобщить и унифицировать в едином правовом акте существующие правила, регулирующие инвестиционную деятельность, меры ее государственной поддержки, что будет способствовать качественному улучшению инвестиционного климата в стране.

Закон Российской Федерации от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»⁵ предусматривал определенную степень защиты субъектов инвестиционной деятельности, заключавшими государственные контракты, но, как правило, на практике стабильных условий инвесторы не получали [16, с. 113].

В последнее время появились новые инструменты поддержки для реализации инвестиционных проектов. Вопросы повышения инвестиционной привлекательности России нашли отражение не только в экономической, но и в юридической литературе. Существует настоятельная необходимость в теоретическом исследовании вопросов, касающихся сущности и принципов осуществления инвестиционной деятельности, инструментов реализации инвестиционных проектов, гарантий и мер поддержки, формирования единого реестра мер государственной поддержки, преимущественных условий, вклю-

¹ Легализованная продажа того, чего нет // Право.ru. 9 авг. 2011. URL: <http://pravo.ru/review/face/view/58568/> (дата обращения: 22.07.2022).

² Постановления Президиума ВАС РФ от 6 сентября 2011 г. № 4784/11, от 24 января 2012 г. № 11450/11, от 5 февраля 2013 г. № 12444/12, от 2 июля 2013 г. № 1039/13, от 23 июля 2013 г. № 1541/13.

³ Пункт 4 Постановления Пленума ВАС РФ от 11 июля 2011 г. № 54 «О некоторых вопросах разрешения споров,

возникающих из договоров по поводу недвижимости, которая будет создана или приобретена в будущем» // Вестник ВАС. 2011. № 9.

⁴ Определение ВС РФ от 2 октября 2019 г. № 307-ЭС19-8719 (процитировано в Обзоре судебной практики Верховного Суда Российской Федерации № 1 (2020) (утв. Президиумом ВС РФ 10 июня 2020 г.).

⁵ Собрание законодательства Российской Федерации. 1999. № 9. Ст. 1096.

чая фискальные меры поддержки инвестиционной деятельности. На правовое регулирование налогообложения прибыли и доходов в Российской Федерации влияет множество факторов, среди которых важное место занимает интернационализация налогового права. Все больше налоговых правоотношений носит трансграничный характер [17, с. 67]. В последние годы в российское налоговое право введены институты, сложившиеся и применяемые в налоговом праве зарубежных стран. Указанные процессы протекают поступательно и характеризуются частым внесением изменений в законодательство, что свидетельствует о том, что концепция деофшоризации и реализации плана *BEPS* не всегда детально проработана на стадии принятия законопроектов [17, с. 73].

Полагаем целесообразным дополнительно проработать указанные вопросы в целях гармонизации правового регулирования инвестиционной деятельности, учитывая, что данная сфера правоотношения подвергается воздействию как принципами и нормами публичного права, так и частного права. Исследователи, в частности К.А. Пономарева, отмечает, что режим недискриминации предполагает, что «каждое государство обладает правом на предоставление субъектам его национального права со стороны государства-партнера таких условий налогообложения, которые не хуже условий, предоставляемых этим государством субъектам национального права других стран» [18, с. 79]. Так же автор говорит о том, что налоговые полномочия представляют собой необходимое условие гарантии внешней независимости государства и его внутреннего суверенитета. Она отмечает, что при отсутствии способности к привлечению в бюджет налоговых доходов, ни одно современное государство не сможет достигнуть ни единой политической или же экономической цели [18, с. 79].

Сегодня наблюдается постепенное развитие правовых инструментов осуществления государственной поддержки капиталовложений в отечественном законодательстве. Генеральный директор

Российского фонда прямых инвестиций К.Д. Дмитриев считает, что «инициатива осуществления капиталовложений в полном объеме должна принадлежать самим инвесторам, которых невозможно заставить осуществлять инвестиции насильно, так как именно бизнес формирует необходимую для экономического роста основу, а государство, в свою очередь, обеспечивает для этого все необходимые условия»⁶.

Отметим, что работа в данном направлении осуществляется, так с целью предоставления дополнительных гарантий и преференций для инвесторов в российскую экономику принят Федеральный закон от 1 апреля 2020 г. № 69-ФЗ «О защите и поощрении капиталовложений в Российской Федерации»⁷ (далее – Закон № 69-ФЗ, Закон о защите капиталовложений, Закон о ЗПК), который был подготовлен во исполнение п. 1 поручения Президента РФ от 4 апреля 2019 г. № Пр-566. В 2016–2018 гг. доля капиталовложений в ВВП Российской Федерации составила 21,1 %, прирост инвестиций составил 3,0 %, что в 1,5–2 раза ниже показателя стран, находящихся в активной стадии развития (например, Китай – 44,8 и 5,9 %, Индонезия – 33,9 и 6,4 %, Индия – 31 и 7,8 % соответственно, по данным Всемирного Банка). Этот разрыв может быть сокращен только за счет реализации отложенного инвестиционного спроса крупных компаний, так как именно они формируют до 75 % новых инвестиционных проектов⁸. В настоящее время планируется заключить 100 соглашений о защите и поощрении капиталовложений (далее – СЗПК) почти на 2 трлн руб., а к концу 2024 г. – 600 таких соглашений с общим объемом инвестиций 12,6 трлн руб. Среди тех, кто заключил СЗПК, много крупных компаний: «Апатит» (ГК «Фосагро»), Тепличный комплекс «Зеленая линия» (входит в группу компаний «Магнит»), «Мираторг», *Wildberries*, Сокольский ЦБК (ГК «Сегежа»)⁹.

Соответственно, с 2020 г. на федеральном уровне внедрен новый инструмент стимулирования инвестиционной активности. СЗПК предоставляет инвестору как возможность получения мер государственной поддержки, так и право на стабилизацию

⁶ Бизнес обсудил на ПМЭФ инвестиции в будущее России через нацпроекты // Информационное телеграфное агентство России (ИТАР-ТАСС). URL: <https://tass.ru/nacionalnye-proekty/6529841> (дата обращения: 22.07.2022).

⁷ Федеральный закон от 1 апреля 2020 г. № 69-ФЗ «О защите и поощрении капиталовложений в Российской Федерации» // Российская газета. 2020. 3 апр. № 72.

⁸ Пояснительная записка к проекту федерального закона «О защите и поощрении капиталовложений и развитии ин-

вестиционной деятельности в Российской Федерации» // Система обеспечения законодательной деятельности Государственной автоматизированной системы «Законотворчество»: <https://sozd.duma.gov.ru/bill/828237-7> (дата обращения: 22.07.2022).

⁹ Forbes. URL: <https://www.forbes.ru/finansy/438509-minekonomrazvitiya-opozdalo-zapustit-gosinformatsionno-kapitalovlozhenia> (дата обращения: 22.07.2022).

норм, регулирующих деятельность в рамках реализации инвестиционного проекта, т. е. гарантию неухудшения его правового положения. В рамках СЗПК организация сможет осуществлять не только новое строительство, но также модернизацию и реконструкцию уже существующих объектов недвижимого имущества. При этом, сама процедура заключения указанных соглашений значительно упрощена Законом № 69-ФЗ. В результате, соглашением фактически устанавливается новая форма сотрудничества государственно-публичных образований и бизнеса, которые становятся равнозначными субъектами гражданско-правовых отношений, что, в конечном счете, дает возможность осуществлять прогнозирование условий реализации инвестиционных проектов. Таким образом, Закон № 69-ФЗ дополнил существующее правовое регулирование в сфере частных инвестиций, установил и закрепил новые меры государственной поддержки, механизм, гарантирующий неизменность условий реализации крупных инвестиционных проектов и условий получения инвесторами компенсаций. В свою очередь, это обусловило необходимость и совершенствование правового регулирования налогообложения в данной сфере.

2. Соглашение о защите и поощрении капиталовложений – новая форма защиты инвестиций и государственно-частного партнерства

Закон о защите капиталовложений в России направлен на улучшение инвестиционного климата, он придаст стимулирующий импульс развитию экономики страны по ускорению темпов роста инвестиций и их доли в валовом внутреннем продукте. Его основная задача заключается в формировании максимально благоприятных условий для осуществления инвестиционной деятельности на территории России. Решение же указанной задачи заключается в распространении на инвесторов и организации инвестиционных режимов, которые смогут обеспечить прозрачность правового регулирования инвестиционной деятельности, ее стабильность и стимулирование. Закон о защите капиталовложений направлен на ускорение развития инвестиционной деятельности и увеличение доли инвестиций в валовом внутреннем продукте. Так, за 2020 г. планетарный ВВП сократился на 3,5 %, что связано с эпидемиологической обстановкой и введением вынужденных огра-

ничений, что, в свою очередь, отразилось на условиях ведения бизнеса и экономической динамике в целом. Темпы роста ВВП РФ в декабре 2020 г. замедлились до 4,3 % после 5,3 % в ноябре, по итогам 2021 г. экономика выросла на 4,6 %¹⁰.

Закон о защите капиталовложений был принят в целях улучшения инвестиционной привлекательности, придания соответствующего импульса развитию экономики, для обеспечения должного правового механизма государственных гарантий инвестиций. Основное предназначение принятого Закона сводится к максимальному улучшению сотрудничества между государством и организаторами проекта и сохранения первоначальных условий, при которых был подписан инвестиционный проект. Закон о защите капиталовложений сможет обеспечить реализующим инвестиционные проекты компаниям стабильность и предсказуемость в части правового регулирования, для чего единственным условием будет являться заключение с публично-правовыми образованиями СЗПК. Кроме того, указанным Законом были заложены основы формирования единого реестра всех существующих сегодня мер государственной поддержки, что представляет собой достаточно важный этап на пути к контролю за их предоставлением и систематизацией.

Достоинствами Закона № 69-ФЗ является установление прозрачной правовой регуляции правоотношений, связанных с участием публично-правовых образований в инвестиционной деятельности, которые предусматривают возможность привлечения к реализации инвестиционного проекта частного инвестора, а также установление определенных параметров участия публично-правового образования в такой деятельности в соответствии с практикой реализации коммерческих инвестиционных проектов в целях обеспечения интересов публично-правовых образований. В результате принятия Закона № 69-ФЗ «О защите и поощрении капиталовложений и развитии инвестиционной деятельности в Российской Федерации», в целях систематизации законодательства в сфере инвестиционной деятельности, частично признаны утратившими силу отдельные положения Закона РСФСР от 26 июня 1991 г. № 1488-1 «Об инвестиционной деятельности в РСФСР»¹¹ (За-

¹⁰ РИА Новости. URL: <https://ria.ru/20220209/vvp-1771964873.html> (дата обращения: 22.07.2022).

¹¹ Закон РСФСР от 26 июня 1991 г. № 1488-1 «Об инвестиционной деятельности в РСФСР» // Ведомости Съезда

народных депутатов РСФСР и ВС РСФСР от 18 июля 1991 г. № 29. Ст. 1005 (в части норм, противоречащих Федеральному закону от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ).

кон № 1488-1)¹² и Федерального закона от 9 июля 1999 г. № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» (Закон № 160-ФЗ)¹³. Следует отметить, что Закон № 1488-1 и Закон № 160-ФЗ включают значительное количество норм-деклараций. Более того, отдельные правоотношения, на которые распространяли свое действие Закон № 1488-1 и Закон № 160-ФЗ ранее были урегулированы гражданским или бюджетным законодательством, в том числе в ходе проведенной кодификации, а также иным законодательством и не требовали дублирования. Например, это касается норм о праве инвестора застраховать свои инвестиции (п. 3 ст. 15 Закона № 1488-1¹⁴), об обязанности инвестора возместить убытки другим субъектам инвестиционной деятельности (п. 1 ст. 17 Закона № 1488-1¹⁵) и др.¹⁶ Согласно разъяснениям, изложенным в п. 11, 12 Постановления Пленума Верховного Суда Российской Федерации от 23 июня 2015 г. № 25 «О применении судами некоторых положений раздела I части первой Гражданского кодекса Российской Федерации», применяя ст. 15 ГК РФ, следует учитывать, что по общему правилу лицо, право которого нарушено, может требовать полного возмещения причиненных ему убытков. Возмещение убытков в меньшем размере возможно в случаях, предусмотренных законом или договором в пределах, установленных гражданским законодательством.

Представляется целесообразным в последующем (на следующем этапе систематизации инвестиционного законодательства) признать утратившим силу Федеральный закон от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» (Закон № 39-ФЗ¹⁷), по причине невозможности инкорпорирования отдельных норм Закона № 39-ФЗ в Закон № 69-ФЗ в связи с их архаич-

ностью и несоответствием современным подходам к инвестиционной деятельности. Например, в Законе № 39-ФЗ под инвестиционным проектом понимается обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, включая проектную документацию, разработанную в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план). Согласно представленному определению инвестиционного проекта, он выступает в качестве своеобразного «набора документов», в соответствии с чем выстраивается все регулирование инвестиционной деятельности в рамках указанного закона. В настоящее же время в содержание понятия «инвестиционного проекта» заложен совершенно другой смысл¹⁸. Так, инвестиционный проект сегодня рассматривается с учетом положений п. 3 ст. 2 Закона № 69-ФЗ (в ред. Федерального закона от 28 июня 2022 г. № 226-ФЗ) – ограниченный по времени осуществления и затрачиваемым ресурсам комплекс взаимосвязанных мероприятий и процессов, направленный на создание (строительство) и последующую эксплуатацию новых либо на реконструкцию и (или) модернизацию, проводимую в соответствии с проектной документацией, получившей положительное заключение государственной экспертизы, и последующую эксплуатацию существующих объектов недвижимого имущества (в том числе на реконструкцию и (или) модернизацию, проводимую в соответствии с проектной документацией, получившей положительное заключение государственной экспертизы, и последующую эксплуатацию существующих объектов недвижимого имущества на основании концессионного соглашения или договора аренды) и (или) комплекса объектов движимого и недвижимого имущества, связанных между собой, и (или) на создание и использова-

¹² Настоящий закон признан утратившим силу в части норм, противоречащих Федеральному закону от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений».

¹³ Федеральный закон от 9 июля 1999 г. № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» // Собрание законодательства Российской Федерации. 1999. № 28. Ст. 3493.

¹⁴ Закон РСФСР от 26 июня 1991 г. № 1488-1 «Об инвестиционной деятельности в РСФСР» // Ведомости Съезда народных депутатов РСФСР и ВС РСФСР от 18 июля 1991 г. № 29. Ст. 1005.

¹⁵ Там же.

¹⁶ Определение ВС РФ от 2 сентября 2021 г. по делу № А40-339710/2019; Определение ВС РФ от 24 ноября 2020 г. по делу № А43-37766/2019; Решение № 2-4746/2018 2-650/2019 от 23 июля 2019 г. по делу № 2-4746/2018 // Судебные и нормативные акты РФ: офиц. сайт. URL: <https://sudact.ru> (дата обращения: 22.07.2022).

¹⁷ Собрание законодательства Российской Федерации. 1999. № 9. Ст. 1096.

¹⁸ Федеральный закон от 29 ноября 2014 г. № 377-ФЗ «О развитии Республики Крым и города федерального значения Севастополя и свободной экономической зоне на территориях Республики Крым и города федерального значения Севастополя» // Собрание законодательства Российской Федерации. 2014. № 48. Ст. 6658.

ние результатов интеллектуальной деятельности и (или) приравненных к ним средств индивидуализации в целях извлечения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта, в том числе предотвращения или минимизации негативного влияния на окружающую среду¹⁹.

Помимо всего прочего, систематизация уже имеющихся сегодня принципов и норм права, в части осуществления правового регулирования инвестиций и разработка новых повлечет за собой необходимость проведения глубокого анализа накопленного отечественного и международного опыта в части организации инвестиционной деятельности публично-правовых образований, подготовки проектов изменений в обширный перечень подзаконных нормативных актов, осуществления оценки их влияния на процесс реализации национальных проектов с последующей синхронизацией вероятных изменений с бюджетным законодательством РФ и механизмами управления государственным (муниципальным) имуществом.

На основании вышеизложенного резюмируем. В рамках реализации Закона № 69-ФЗ с инвестором заключается публично-правовой договор с гражданско-правовыми элементами, содержащий все необходимые условия реализации инвестиционного проекта. Заметим, что публично-правовое образование будет ответственно за нарушение договорных условий, а при определенных условиях сможет в одностороннем порядке расторгнуть договор с недобросовестным инвестором. Соглашение может заключаться как по инициативе публично-правовых образований, так и самого инвестора. В случае, если инициатором выступает публично-правовое образование (РФ или субъект РФ), проводится конкурсная процедура, по результатам которой с победителем подписывается соглашение. Инвестор, предлагающий собственный проект, может направить заявление и соответствующий пакет документов в Минэкономразвития РФ на рассмотрение, по итогам которого принимается решение о целесообразности заключения СЗПК.

Важно отметить, что Закон фактически предлагает новый инструментарий по ускорению темпов роста инвестиций и их доли в валовом внутреннем продукте страны. Насколько он будет эффективным, способным улучшить инвестиционный климат в стране, сможет придать существенный импульс развитию экономики страны покажет время и практика его правоприменения.

3. Стабилизационная оговорка – новая форма защиты капиталовложений, принцип неизменности условий инвестиционной деятельности

Для инвесторов, осуществляющих на территории страны инвестиционную деятельность, установлена определенная система гарантий и защиты в сфере налогообложения, так называемая «стабилизационная оговорка» [19, с. 48], заключающаяся в стабильности (неизменности) правового регулирования. Она включает нормы о мерах государственной поддержки и обязательство не допускать ухудшения финансовых показателей инвестиционного проекта. Например, организация, которой реализуется тот или иной инвестиционный проект, вправе заключить соглашение о защите и поощрении капиталовложений с одним или же с несколькими публично-правовыми образованиями. В соответствии с данным соглашением публично-правовые образования будут гарантировать организации не применять в ее отношении актов, которые могут негативно отразиться на ходе реализации инвестиционного проекта.

Стабилизационная оговорка, представляет собой сложившийся в мировой практике принцип защиты инвестора от ужесточения национального законодательства, регулирующего режим инвестиций, в течение конкретного периода времени. В ранее действующем российском законодательстве, стабилизационные оговорки присутствовали в ином виде отличном от действующего законодательства, так в Законе об иностранных инвестициях она действовала только в отношении иностранных инвесторов, а в Законе об инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений – оговорка распространялась как на российских, так и иностранных инвесторов. При этом условия реализации стабилизационной оговорки, предусмотренные указанными законами, имели ряд отличий, в связи с чем на практике возникали определенные трудности, неопределенности в их правоприменении.

Основу стабилизационной оговорки составляет принцип о том, что, если содержащиеся в договоре обязательные для сторон правила соответствовали действующему в момент его заключения законодательству, то они сохраняют свою силу за исключением случаев, когда законом установлено, что его действие распространяется на отношения, которые возникли из договоров, заключенных ранее²⁰.

¹⁹ Собрание законодательства Российской Федерации. 2022. № 27. Ст. 4627.

²⁰ Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ (ред. от 21 декабря

Можно отметить, что российское законодательство и ранее могло предусматривать, например, некоторые особенности действия актов законодательства о налогах и сборах в отношении определенной категории налогоплательщиков, предусматривающие сохранение налогового бремени при неблагоприятном для них изменении законодательства (что иногда обозначалось как «дедушкина оговорка» [20]). Изначально следует отметить, что традиционным считается подход, в соответствии с которым – позднейший закон отменяет закон, предшествующий (если тот ему противоречит) [21, с. 236]. Именно такой подход демонстрируют и высшие судебные органы, разъясняя положения о порядке вступления федерального закона в силу и актах, утративших силу при этом²¹.

В правоприменительной практике²² также нормы, защищающие инвестора от изменения законодательства принимающей стороны, обозначены, именно как «дедушкина оговорка»²³. По сведениям, приведенным А.Н. Козыриным, само понятие «дедушкина оговорка» пришло из практики конституционного законодательства США конца XIX в. [22, с. 39].

Варианты актуальных норм, содержащих «дедушкину оговорку», закреплены в п. 4.2, 4.3 ст. 5 НК РФ; ст. 38 Федерального закона от 22 июля 2005 г. № 116-ФЗ «Об особых экономических зонах в Российской Федерации»; ч. 1 ст. 16 Федерального закона от 29 ноября 2014 г. № 377-ФЗ «О развитии Республики Крым и города федерального значения Севастополя и свободной экономической зоне на тер-

риториях Республики Крым и города федерального значения Севастополя».

Таким образом, так называемая гарантия неизменности налоговых условий является одной из наиболее важных, которую получает инвестор при реализации проекта. Заметим, что данная гарантия реализуется только при наличии определенных условий и зависит от того, с каким публично-правовым образованием было заключено СЗПК.

С учетом положения о стабилизационной оговорке ст. 5 НК РФ была дополнена п. 4.3²⁴, согласно которому положения актов законодательства о налогах и сборах, в том числе в части введения новых налогов и (или) сборов, вступившие в силу после даты включения в реестр сведений о заключении с налогоплательщиком (плательщиком сборов) СЗПК (далее – последующие акты законодательства о налогах и сборах), не применяются в отношении налогоплательщиков (плательщиков сборов) в части правоотношений, связанных с исполнением такого соглашения, а также гл. 3.6 НК РФ «Особенности налогообложения при реализации соглашений о защите и поощрении капиталовложений»²⁵, устанавливающая особенности налогообложения участников инвестиционной деятельности и ряд изменений, внесенных в гл. 25 «Налог на прибыль», гл. 30 «Налог на имущество организаций» и гл. 31 «Земельный налог»²⁶. Таким образом, был реализован один из вариантов установления так называемой «дедушкиной оговорки» в налоговом праве, предполагающий закрепление неизменных правил налогообложения

2021 г.) (с изм. и доп., вступ. в силу с 29 декабря 2021 г.) // Собрание законодательства Российской Федерации. 1994. № 32. Ст. 3301.

²¹ Определение Конституционного Суда РФ от 10 ноября 2002 г. № 321-О «Об отказе в принятии к рассмотрению запроса Законодательного Собрания Ростовской области о проверке конституционности статьи 10 Федерального закона «О внесении дополнений и изменений в Налоговый кодекс Российской Федерации и в некоторые законодательные акты Российской Федерации о налогах и сборах» // Вестник Конституционного Суда РФ. 2003. № 2.

²² Обзор практики разрешения судами споров, связанных с защитой иностранных инвесторов (утв. Президиумом Верховного Суда РФ 12 июля 2017 г.) // Бюллетень Верховного Суда РФ. 2018. № 7, июль; Постановление Федерального арбитражного суда Северо-Западного округа от 21 октября 2005 г. дело № А56-6543/2005 (одно из первых в судебной практике); Постановление Президиума ВАС РФ от 18 января 2011 г. № 12105/10 по делу № А05-7314/2008; Постановление от 12 апреля 2016 г. по делу № А55-9374/2015; Определение ВС РФ от 24 ноября 2021 г. по

делу № А14-65/2020 // Судебные и нормативные акты РФ: офиц. сайт. URL: <https://sudact.ru> (дата обращения: 22.07.2022).

²³ Пункт 8 Информационного письма Президиума ВАС РФ от 18 января 2001 г. № 58 «Обзор практики разрешения арбитражными судами споров, связанных с защитой иностранных инвесторов» // Вестник ВАС РФ. 2011. № 3; Постановление Президиума ВАС РФ от 2 сентября 2003 г. № 3562/03; Постановление Президиума ВАС РФ от 15 мая 2007 г. № 14632/06.

²⁴ Пункт 4.3 введен Федеральным законом от 1 апреля 2020 г. № 70-ФЗ.

²⁵ Глава 3.6 НК РФ введена Федеральным законом от 28 июня 2022 г. № 225-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации».

²⁶ Введены Федеральным законом от 28 июня 2022 г. № 225-ФЗ, отдельные положения применяются с 28 июля 2022 г.; часть поправок с 1 января 2023 г.; часть – к соглашениям заключенным после 1 июня 2022 г., стороной которых является Российская Федерация.

инвестиционной деятельности непосредственно в НК РФ [23].

В Законе № 69-ФЗ прямое указание на наличие налоговых стимулов предусмотрено в качестве меры государственной поддержки в ст. 15 в виде налогового вычета (фактически понесенные затраты, уменьшающие подлежащие уплате в бюджет суммы налогов) в прямо определенных случаях. Подобным образом данные положения в настоящее время трактуются и налоговым законодательством.

Что касается деятельности в рамках СЗПК, то здесь организациям гарантирована защита от изменения в налоговых правилах. В качестве исключения будут выступать случаи введения новых налогов, связанных с отменой ранее действовавших обязательных платежей, обладающие сходным объектом налогообложения. Иными словами, от таких платежей организации освобождены не будут.

В случаях, когда СЗПК заключается с субъектом РФ, не будут применяться положения последующих законодательных актов в области налогов и сборов в части изменения порядка определения налоговой базы, налоговых ставок и льгот, а также в части порядка и сроков уплаты по налогу на имущество организаций и транспортному налогу. Если СЗПК заключено с Российской Федерацией и субъектом РФ, то организации будет гарантирована защита от изменений вышеуказанных правил по налогу на имущество организаций и транспортному налогу, а также по налогу на прибыль организаций. Кроме того, организации гарантируется защита от изменений в части сроков уплаты и порядка возмещения НДС, а также от введения новых налогов и сборов. Если СЗПК заключено с субъектом РФ и муниципальным образованием, то в отношении организации не будут применяться положения последующих законодательных актов о налогах и сборах в части изменения вышеобозначенных правил по налогу на имущество организаций и транспортному налогу, изменения налоговых ставок и льгот, а также порядка и сроков уплаты земельного налога. Если СЗПК заключено с Российской Федерацией, субъектом РФ и муниципальным образованием, то в отношении организации не будут применяться положения последующих законодательных актов о налогах и сборах в отношении всех вышеназванных налогов²⁷.

Дополнение в ст. 5 НК РФ обусловлено обеспечением неизменности законодательства о налогах и

сборах для участников соглашений о защите и поощрении капиталовложений. Таким образом, закреплены особенности неприменения к таким лицам новых правовых актов в сфере налогообложения, вступающих в силу после включения лица в реестр участников соглашений. Исключение – акты, вводящие налоговые льготы.

Представляется, что стабилизационная оговорка для инвесторов, будет выступать как определенная дополнительная гарантия от неблагоприятных последствий изменения законодательства, являясь ключевым моментом в обеспечении сохранения стабильных условий хозяйственной деятельности компаний на территории государства. Стабилизационная оговорка применяется дифференцировано, в зависимости от ряда обстоятельств, в том числе от публично-правового образования по СЗПК, объема капиталовложений организации, реализующий проект, отрасли экономики, в которой осуществляется реализация инвестиционного проекта.

3.1. Содержание, условия применения, период действия стабилизационной оговорки

В действующем законодательстве, и применительно к налоговому, под стабилизационной оговоркой подразумевается неизменность установленных правовых регуляций, в том числе по отдельным видам налогов (по налогу на прибыль организаций, налогу на имущество организаций, транспортному налогу, срокам уплаты и порядку возмещения НДС, новым налогам и сборам), а также неизменность условий землепользования и градостроительной деятельности при реализации инвестиционных проектов.

В рамках принятого Закона № 69-ФЗ не применяются к участникам СЗПК положения актов налогового законодательства, вступающие в силу после даты включения в специальный реестр сведений о заключении СЗПК. Стабилизационная оговорка вводит определенный запрет на законодательные изменения, с определенными особенностями, в течение всего срока ее действия.

Законом № 69-ФЗ предусматривается предоставление стабилизационной оговорки на основании соглашения о защите и поощрении капиталовложений на срок 6, 15 или 20 лет при условии осуществления капиталовложений в объеме не менее: 250 млн руб. – для проектов в сфере здравоохранения, образования, культуры, физической культуры и спорта; 500 млн руб. – для проектов в сфере цифро-

²⁷ Федеральный закон от 1 апреля 2020 г. № 70-ФЗ «О внесении изменения в статью 5 части первой Налогового ко-

декса Российской Федерации» // Собрание законодательства Российской Федерации. 2020. № 14 (ч. I). Ст. 2000.

вой экономики, экологии, сельского хозяйства; 1,5 млрд руб. – для проектов в сфере обрабатывающего производства; 5 млрд руб. – для проектов в иных отраслях, за исключением игорного бизнеса, производства табачных изделий и алкогольной продукции, жидкого топлива, добычи нефти и газа.

Законом предусмотрена возможность продления стабилизационной оговорки на 6 лет по заявлению инвестора, если он заключил контракты с субъектами малого и среднего предпринимательства на сумму не менее 18 % от общего объема инвестиций, а также если он принял на себя обязательства по инвестированию более 1 млрд руб. дохода от реализации Инвестиционного проекта. Стабилизационная оговорка действует только в отношении реализуемого Инвестиционного проекта. Инвестор при наличии у него наряду с Инвестиционным проектом иной деятельности обязан вести раздельный учет продукции и иных показателей, имеющих значение для подтверждения права на применение стабилизационной оговорки.

При осуществлении капиталовложений объемом более 10 млрд руб., в стабилизационную оговорку могут быть включены и неналоговые платежи на срок до 3 лет, а также вывозные таможенные пошлины. В дополнение предлагается стабилизация мер государственной поддержки, которые предоставляются проектам посредством реализации механизма признания соглашений о предоставлении поддержки связанными договорами и дополнения СЗПК основными условиями указанных договоров. Кроме того, предусматривается также и формирование электронного реестра мер государственной поддержки. Помимо всего прочего, предусматривается опциональное участие муниципальных образований в СЗПК при условии их согласия, что дает возможность включить в «стабилизационную оговорку» еще и земельный налог, а также отдельные акты в сфере градостроительной деятельности и землепользования.

Для организаций – участников СЗПК, реализующих проекты, предусматривается возможность компенсации расходов на инфраструктуру, которая формируется в балансе организации, которая реализует проект, регулируемой организации, субъекта Российской Федерации или же Российской Федерации, а также муниципального образования за счет вновь поступающих налогов от реализуемого проекта. Помимо

этого, компенсации могут подлежать расходы организаций на социальную, энергетическую, транспортную, цифровую и коммунальную инфраструктуру.

У Российской Федерации, субъекта Российской Федерации отсутствуют основания отказать в заключении СЗПК. Если проект предусматривает создание объектов капитального строительства, Российская Федерация и субъект Российской Федерации заключают СЗПК при условии наличия разрешения на строительство соответствующих объектов капитального строительства²⁸.

Заключение СЗПК осуществляется в информационной системе в автоматическом режиме, а в качестве формы волеизъявления публичной стороны выступает подписание СЗПК органом государственной власти, который уполномочен Правительством РФ с последующим внесением СЗПК в реестр Федеральным казначейством. Расторжение соглашения может осуществляться по инициативе публично-правового образования при условии наличия нарушения установленных СЗПК сроков реализации инвестиционного проекта. Российская Федерация, субъект Российской Федерации обязаны не применять изменяющие условия реализации проекта акты. В случае, если состоялось применение измененного законодательства, инвестор вправе потребовать возмещения реального ущерба. Дополнительно Законом предусмотрена возможность возмещения организации, реализующей проект, убытков (в том числе недополученных доходов) в случае, если основным предметом инвестиционного проекта является создание объекта транспортной инфраструктуры, а объем осуществленных капитальных вложений составил не менее 300 млрд руб. В случае если для целей реализации инвестиционного проекта были направлены средства Фонда национального благосостояния, предоставлены бюджетные инвестиции и (или) государственные гарантии, Закон предусматривает возможность возмещения публично-правовому образованию убытков.

Нельзя не отметить, что совершенствование правового регулирования правоотношений по защите и поощрению капиталовложений осуществляется непрерывно. Яркий пример – Федеральный закон от 2 июля 2021 г. № 344-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон “О защите и поощрении

²⁸ Заключение по Федеральному закону «О защите и поощрении капиталовложений в Российской Федерации» (проект № 828237-7) // Система обеспечения законодательной

деятельности Государственной автоматизированной системы «Законотворчество». URL: <https://sozd.duma.gov.ru/bill/828237-7> (дата обращения: 22.07.2022).

капиталовложений в Российской Федерации»²⁹, внесенными указанным законом изменениями, расширяются возможности для доступа бизнеса к заключению СЗПК, совершенствуется механизм возмещения затрат участников соглашений, уточняются полномочия органов государственной власти при заключении и исполнении СЗПК, конкретизируются процедурные аспекты заключения соглашений, а также устраняются внутренние противоречия, имевшиеся в прошлых редакциях Закона о ЗПК. Так, существенно изменены положения Закона о ЗПК, посвященные мерам государственной поддержки инвестиционных проектов, осуществляемых в рамках СЗПК. Расширена сфера действия Закона о ЗПК: теперь он регулирует также отношения, связанные с информационным обеспечением процессов осуществления инвестиционной деятельности и предоставления мер государственной (муниципальной) поддержки в рамках государственной информационной системы «Капиталовложения». В Закон о ЗПК включены новые понятия (инвестиционная стадия, прединвестиционная стадия, эксплуатационная стадия, этап реализации инвестиционного проекта), также уточнены формулировки некоторых понятий (инвестиционный проект, капиталовложения, обеспечивающая инфраструктура и пр.). Прямо указано на включение в понятие «инвестиционный проект» мероприятий по реконструкции и (или) модернизации и последующей эксплуатации существующих объектов недвижимого имущества на основании концессионного соглашения.

Также уточнены полномочия Правительства РФ и иных органов государственной власти в сфере защиты и поощрения капиталовложений. Уточнен перечень сведений, подлежащих отображению в государственной информационной системе «Капиталовложения», а также порядок создания, ввода в эксплуатацию, развития и эксплуатации указанной информационной системы. Установлены условия (критерии) отнесения инвестиционных проектов к различным сферам российской экономики (при этом Правительство РФ вправе установить дополнительные основания отнесения инвестиционных проектов

к инвестиционным проектам в перечисленных в Закона о ЗПК сферах). Уточнен перечень сфер российской экономики и видов деятельности, заключение СЗПК, в которых не допускается. Предусмотрена возможность обеспечения исполнения обязательств по кредитам и (или) займам, привлекаемым организацией, реализующей проект, залогом денежных требований, возникающих в связи с предоставлением такой организации меры государственной поддержки, предусмотренной ч. 1 ст. 15 Закона о ЗПК (возмещение затрат, налоговый вычет), и (или) на основании связанных договоров, указанных в п. 1 ч. 1 ст. 14 Закона о ЗПК (договор о предоставлении субсидии, договор о предоставлении бюджетных инвестиций). Уточнены порядок заключения СЗПК в порядке частной проектной инициативы (в том числе в случае участия в СЗПК двух и более субъектов РФ), а также в порядке публичной проектной инициативы. Уточнен порядок применения стабилизационной оговорки, скорректированы предмет и условия СЗПК, скорректированы основания и порядок изменения и расторжения СЗПК, порядок изменения и прекращения СЗПК. Внесены изменения в положения об ответственности за нарушение условий СЗПК. Уточнен порядок эксплуатации и передачи в государственную (муниципальную) собственность или в собственность регулируемой организации объектов сопутствующей инфраструктуры, в том числе предусмотрено заключение отдельного соглашения организацией, реализующей проект, с соответствующими уполномоченными организациями (органами)³⁰.

Необходимо отметить, что с 28 июня 2022 г. вступили в силу изменения предусматривающие ряд новаций в частности внесены дополнения в ст. 15 Федерального закона от 1 апреля 2020 г. № 69-ФЗ «О защите и поощрении капиталовложений в Российской Федерации»³¹, согласно которым «меры государственной поддержки, указанные в пункте 1 части 1 настоящей статьи, не предоставляются организации, заключившей соглашение о защите и поощрении капиталовложений и реализующей проект в сфере добычи руд цветных металлов (золота) с объемом капитальных вложений не менее 300 милли-

²⁹ Федеральный закон от 2 июля 2021 г. № 344-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон “О защите и поощрении капиталовложений в Российской Федерации” и статью 15 Федерального закона “О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд”» // Собрание законодательства Российской Федерации. 2021. № 27 (ч. I). Ст. 5172.

³⁰ Там же.

³¹ Федеральный закон от 28 июня 2022 г. № 226-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон “О защите и поощрении капиталовложений в Российской Федерации”» // Собрание законодательства Российской Федерации. 2022. № 27. Ст. 4627.

ардов рублей, включенной в реестр участников региональных инвестиционных проектов, а также срок действия соглашения о защите и поощрении капиталовложений не может превышать срок неприменения актов (решений), применяемых с учетом особенностей, установленных статьей 9 настоящего Федерального закона, или срок действия мер государственной поддержки инвестиционных проектов, предоставляемых в соответствии со статьей 15 настоящего Федерального закона, в зависимости от того, какой срок истекает позднее. При этом организация, реализующая проект, по истечении срока действия соглашения о защите и поощрении капиталовложений не освобождается от исполнения обязательств по соглашению о защите и поощрении капиталовложений, указанных в пункте 2 части 13 статьи 11 настоящего Федерального закона». Дополнительно определены следующие сроки применения стабилизационной оговорки, исчисляемые со дня заключения соглашения о защите и поощрении капиталовложений и не превышающие:

«1) 6 лет – в отношении инвестиционных проектов, объем капиталовложений в которые не превышает 10 миллиардов рублей, за исключением инвестиционных проектов в сфере сельского хозяйства, пищевой и перерабатывающей промышленности, образования и здравоохранения;

2) 10 лет – в отношении инвестиционных проектов в сфере сельского хозяйства, пищевой и перерабатывающей промышленности, образования и здравоохранения, объем капиталовложений в которые не превышает 10 миллиардов рублей;

3) 15 лет – в отношении инвестиционных проектов, объем капиталовложений в которые составляет более 10 миллиардов рублей, но менее 15 миллиардов рублей;

4) 20 лет – в отношении инвестиционных проектов, объем капиталовложений в которые составляет 15 миллиардов рублей и более».

Новые регуляции направлены на обеспечение эффективности применения мер государственной поддержки, предоставляемых организациям, реализующим инвестиционные проекты, в рамках заключенных соглашений о защите и поощрении капиталовложений (далее – СЗПК).

По итогам анализа законодательства в сфере защиты и поощрения капиталовложений, а также законодательства, регулирующего правоотношения, связанные с реализацией региональных инвестици-

онных проектов, установлено, что для некоторых крупных инвестиционных проектов имеют более благоприятный экономический эффект меры государственной поддержки, предлагаемые в рамках региональных инвестиционных проектов (далее – РИП), одновременно с некоторыми мерами поддержки, предоставляемыми в рамках СЗПК.

В целях сохранения заинтересованности субъектов, реализующих инвестиционные проекты, связанных с добычей полезных ископаемых (руд цветных металлов (золота), включенных в реестр РИП и заключивших СЗПК, а также сохранения баланса интересов субъектов Российской Федерации в части поступления доходов в соответствующие бюджеты бюджетной системы Российской Федерации дополнены положения Федерального закона от 1 апреля 2020 г. № 69-ФЗ «О защите и поощрении капиталовложений в Российской Федерации» положением, исключающим возможность возмещения затрат на инфраструктуру за счет налоговых платежей, сохранив при этом предусмотренные законодательством Российской Федерации о налогах и сборах преференции, направленные на стимулирование реализации РИП на территориях Дальневосточного федерального округа и отдельных субъектов Российской Федерации и предусматривающие льготный налоговый режим, который позволит: снизить налоговую ставку налога на прибыль организаций, подлежащего зачислению в федеральный бюджет, до 0 % в течение 10 лет с налогового периода, в котором была получена первая прибыль от реализации товаров, произведенных в рамках реализации инвестиционного проекта; применить при соответствующем решении субъекта Российской Федерации пониженную налоговую ставку налога на прибыль организаций, подлежащего зачислению в бюджет субъекта Российской Федерации, на уровне не выше 10% в течение 5 лет с налогового периода, в котором была получена первая прибыль от реализации товаров, произведенных в рамках реализации инвестиционного проекта, и не ниже 10 % в течение последующих 5 лет; применять при расчете налога на добычу полезных ископаемых коэффициент, характеризующий территорию добычи полезного ископаемого (Ктд), в значении от 0 до 0,8 в течение 10 лет; для особо крупных проектов, поддержанных на федеральном уровне, продлить действие налоговых льгот в рамках реестрового РИП не менее чем до 2041 г.³²

³² Федеральный закон от 2 июля 2021 г. № 344-ФЗ.

Полагаем, что данные изменения положительным образом отразятся в том числе на формировании доходов субъектов Российской Федерации ввиду того, что организации, реализующие инвестиционные проекты, не будут иметь возможности возмещения затрат на инфраструктуру за счет сформированных налоговых платежей, уплаченных в соответствующий бюджет субъекта Российской Федерации.

Можно сделать следующие выводы о применении неизменных налоговых условий для реализации гарантий. Так, для реализации гарантии, инвестор должен соблюсти необходимые требования, установленные законом:

- так называемые налоговые гарантии, выгода, стабилизационная оговорка применяются только в отношении лица, являющегося стороной по СЗПК. К третьим лицам закрепленные законом условия не применяются. Указанное ограничение действует также при переуступке;

- инвестор должен считаться налогоплательщиком в рамках действующего законодательства о налогах и сборах (следовательно, не распространяется на налоговых агентов);

- изменения законодательства о налогах и сборах не применяются исключительно в отношении правоотношений, связанных с исполнением СЗПК (т. е. инвестор не должен параллельно осуществлять иную предпринимательскую деятельность);

- не применяются только те положения законодательства о налогах и сборах, которые вступают в силу после даты включения СЗПК в Реестр СЗПК (в рамках Закона № 69-ФЗ сведения о СЗПК должны включаться в Реестр в течение 5 рабочих дней после его подписания уполномоченным органом власти, и только после внесения таких сведений в Реестр оно считается заключенным). Соответственно, если законодательство о налогах и сборах изменится в указанный промежуток, такая гарантия не будет распространяться на Инвестора, хотя в это время уже имеется подписанное обеими сторонами СЗПК;

- инвестор должен вести раздельный учет объектов налогообложения, учет доходов (расходов), полученных (понесенных) при исполнении СЗПК, и доходов (расходов), полученных (понесенных) при осуществлении иной предпринимательской деятельности.

Таким образом, только соблюдение всех вышеперечисленных требований для применения правил неизменности налоговых условий будет способствовать реализации в полной мере соответствующих прав и законных интересов организаций, реализую-

щих инвестиционные проекты, в рамках заключенных соглашений о защите и поощрении капиталовложений.

4. Закон о защите и поощрении капиталовложений: ключевые аспекты

Новый инструмент реализации инвестиционных проектов с применением мер государственной поддержки введен Законом № 69-ФЗ – соглашения о защите и поощрении капиталовложений. Помимо этого, указанным законом закреплены основы формирования единого реестра всех мер государственной (муниципальной) поддержки, которые применяются на территории Российской Федерации. Такая мера является важным шагом на пути к систематизации и контролю за предоставлением указанных мер. Проведенный анализ указанного Закона показал, что СЗПК может заключаться дополнительно к иным формам инвестиционных договоров.

Заключить СЗПК можно в ходе реализации инвестиционных проектов в одной из областей российской экономики. Исключение здесь составляют сферы игорного бизнеса, розничной и оптовой торговли, а также строительства (реконструкции, модернизации) жилых домов, торговых комплексов и административно-деловых центров. Следует отметить, что указанные виды деятельности являются достаточно распространенными из-за постоянно нарастающего темпа и спроса на потребительском рынке. Думается, сегодня существует необходимость пересмотра указанного перечня сфер экономики, в которых инвестиционный проект не может быть реализован в рамках СЗПК, ведь существующая сегодня объективная реальность демонстрирует необходимость государственной поддержки в данных областях. По мнению Н.А. Шевелевой, «новый Закон не решает тем не менее многие проблемы, заключение соответствующего соглашения со стабилизационной оговоркой будет доступно далеко не всем хозяйствующим субъектам, реальным и потенциальным резидентам территорий с особым статусом или участникам региональных инвестиционных проектов» [19, с. 48].

Ключевые аспекты Закона № 69-ФЗ сводятся к следующему. Организации, которые отвечают всем признакам компаний, реализующей проекты, смогут направить в специально уполномоченные органы заявления о заключении СЗПК в форме, устанавливаемой Правительством РФ. Подать полный пакет документов будет можно через личный кабинет ГИС «Капиталовложения» (который изначально должен был заработать со 2 апреля 2021 г.). В федеральном

бюджете на 2021–2023 гг. было предусмотрено 5,5 млрд руб. на создание ГИС «Капиталовложения», следует из паспорта федерального проекта «Цифровое государственное управление»³³. Минэкономразвития РФ задержало цифровизацию СЗПК, запуск нового алгоритма, привязанного к государственной информационной системе (ГИС) «Капиталовложения». С помощью данного информационного ресурса станет возможным заключать в электронном виде соглашения о защите и поощрении капиталовложений (СЗПК). До настоящего времени ГИС не работает, а СЗПК не заключаются в электронной форме. Систему «Капиталовложения» в полноценном формате планируется запустить в июне 2022 г., в пилотном режиме она доступна с декабря 2021 г. Большую задержку с ГИС в Минэкономразвития РФ объяснили «подготовкой нормативной документации под новую законодательную базу по СЗПК»³⁴. В связи с изложенным, Минэкономразвития РФ в условиях задержки предусмотренной цифровизации СЗПК подготовило регламент, позволяющий заключать их в бумажной форме.

Полагаем, что новый инструмент СЗПК будет полностью соответствовать надлежащему регулированию в эпоху новой цифровой реальности, цифровой трансформации, поскольку рассчитан на долгосрочную перспективу для поддержки инвесторов, позволяющей в стабильных условиях реализовать проекты. А внедрение государственной информационной системы «Капиталовложения» стандартизирует, упростит и ускорит механизмы взаимодействия всех сторон соглашения.

Алгоритм действий в части заключения электронных соглашений следующий. Необходимо подать полный пакет документов через личный кабинет ГИС «Капиталовложения». Далее документы рассматриваются соответствующим государственным органом и посредством того же личного кабинета заявителю сообщается о принятом в его отношении решении. До начала работы системы пакет всех необходимых документов должен быть составлен на бумаге. Он должен быть заверен собственноручной подписью представителя заявителя и направлен по почтовому адресу государственного органа. Заключение СЗПК возможно в порядке публичной проек-

ной инициативы, суть которой заключается в том, что уполномоченными государственными органами будет заявлено о планируемых ими инвестиционных проектах, в отношении которых могут быть заключены СЗПК.

Информация о таких проектах размещается в виде деклараций о реализации инвестиционных проектов на сайте ГИС «Капиталовложения», а до начала работы указанной системы о проектах сообщается на сайтах, которые определяет Правительство РФ. Организации могут подавать заявки на участие в конкурсах, а в качестве победителя признается компания, которая сможет предложить самые лучшие условия реализации инвестиционного проекта. Заключение СЗПК может быть осуществлено не позднее 1 января 2030 г.

Таким образом, соглашение о защите и поощрении капиталовложений заключается в заявительном порядке по итогам осуществления процедур, предусмотренных законом.

Так, в рамках принятого Закона № 69-ФЗ СЗПК будут доступны только для проектов с объемом капиталовложений от 200 млн руб., а объем «стабилизационных» обязательств, которые могут быть получены от государства в рамках СЗПК, напрямую зависит от объема капиталовложений в рамках проекта (например, некоторые меры доступны при объеме вложений от 300 млрд руб.). При этом капиталовложениями для целей СЗПК будут признаваться только определенные категории денежных средств, направляемых на реализацию проекта. Например, ими не будут признаваться средства, получаемые из бюджета. При реализации проекта специально создаваемой проектной компанией капиталовложениями будут признаны только средства, полученные от инвесторов в форме вкладов в уставный капитал или в имущество проектной компании.

Сказанное означает, что заключение рассматриваемых соглашений является возможным только для крупных инвестиционных проектов, которые обладают достаточными объемами собственного финансирования. Законом № 69-ФЗ была определена необходимость формирования единого реестра мер государственной (муниципальной) поддержки. Было выявлено, что СЗПК может заключаться в до-

³³ Цифровое государственное управление: паспорт федерального проекта. URL: <https://digital.ac.gov.ru/poleznaya-informaciya/material/Pasport-federalnogo-proekta-Cifrovое-gосударственное-управление.pdf> (дата обращения: 22.07.2022).

³⁴ Forbes. URL: <https://www.forbes.ru/finansy/438509-minekonomrazvitiya-opozdalo-zapustit-gosinformatsionnuju-kapitalovlozhenia> (дата обращения: 22.07.2022).

полнение к иным формам инвестиционных договоров. Особо следует отметить, что в рамках анализируемого Закона Правительством РФ устанавливается порядок заключения СЗПК, порядок проведения конкурса в рамках публичной проектной инициативы, порядок ведения единого реестра СЗПК, определения объемов возмещения затрат. Кроме того, Правительством РФ принимаются необходимые подзаконные правовые акты, которыми предусматривается типовая форма СЗПК, а также регламентируется порядок их регистрации в реестре.

Следует отметить, что в 2020 г. были подписаны первые девять соглашений в рамках Закона № 69-ФЗ на 135,7 млрд руб. Проекты, по которым они заключены, предполагали создание 6,4 тыс. рабочих мест, сообщало Минэкономразвития³⁵. Всего до конца 2020 г. планировалось подписать соглашения по 20 проектам с общим объемом инвестиций около 900 млрд руб. В 2021 г. Минэкономразвития планировало заключить 100 СЗПК общим объемом инвестиций 2 трлн руб. На данный момент подписано контрактов на 300 млрд руб.³⁶

5. Государственные меры поддержки инвестиций

Основная цель и предназначение принятого Закона № 69-ФЗ – создание наиболее благоприятных и максимально ожидаемых условий для инвестиционных проектов и ведения бизнеса. В результате принятия Закона № 69-ФЗ были заложены основы для формирования единого реестра мер государственной (муниципальной) поддержки, применяемых в Российской Федерации. Также было определено обязательное проведение финансово-инвестиционного аудита перед предоставлением соответствующих мер поддержки.

Анализ действующего законодательства показал, что возмещение затрат из бюджетных средств по СЗПК предусмотрено только для проектов в определенных сферах: транспортная инфраструктура; энергетическая инфраструктура; коммунальная инфраструктура; социальная инфраструктура; цифровая инфраструктура. Объекты, созданные при реализации Проектов в перечисленных сферах, если они используются исключительно в целях реализации конкретного Инвестиционного проекта, называются обеспечивающей инфраструктурой. В случае, если

такие объекты используются в иных целях, которые связаны не только с Инвестиционным проектом, то они принадлежат к сопутствующей инфраструктуре. Если организация строит, модернизирует или реконструирует обеспечивающую и (или) сопутствующую инфраструктуру, в том числе реконструирует объекты в государственной собственности, то она может рассчитывать на получение субсидии: на возмещение инвестиционных затрат; на возмещение затрат по уплате процентов по кредитам и займам, а также купонного дохода по облигационным займам, привлеченным для реализации инвестиционного проекта. Субсидия выплачивается из федерального или регионального бюджета, в зависимости от того, кто является публичной стороной СЗПК. Для получения субсидии потребуются выполнение определенных условий: все имущественные права по Проекту, которые подлежат регистрации, зарегистрированы (объекты недвижимого имущества введены в эксплуатацию, а интеллектуальные права на зарегистрированы); у Инвестора отсутствует задолженность по уплате налогов. Соблюдены нормативы по возмещению затрат (предельный объем расходов бюджета соответствующего уровня на реализацию Проекта).

Остановимся на требованиях, предъявляемых к организациям, реализующим инвестиционный проект.

В качестве результатов исследования выступают выводы о том, что компаниями, которыми реализуются инвестиционные проекты, могут быть совершенно любые юридические лица, включая проектные организации. Исключение здесь составляют государственные и муниципальные учреждения и государственные и муниципальные унитарные предприятия. В качестве проектной организации выступает реализующая инвестиционный проект организация, которая была специально создана с целью реализации инвестиционного проекта и соответствует следующим требованиям: в уставе организации обязательно должно содержаться условие о том, что в качестве предмета ее деятельности выступает реализация инвестиционного проекта; не менее 90 % выручки организации составляет выручка, которая была получена в результате реализации инвестиционного проекта.

³⁵ Российская газета. URL: <https://rg.ru/2020/12/14/podpisany-pervye-devyat-soglashenij-o-zashchite-i-pooshchrenii-kapvlozhenij.html> (дата обращения: 22.07.2022).

³⁶ Ведомости. URL: <https://www.vedomosti.ru/economics/articles/2022/02/10/908800-vnes-rossiyu-serogo-spiska> (дата обращения: 22.07.2022).

Таким образом, с целью соответствия установленной стабилизационной оговорки инвесторами могут создаваться специальные проектные компании или вестись раздельный учет прибыли, поступающей от реализации инвестиционного проекта. Что касается возможности участия в СЗПК иностранных инвесторов, то оно может осуществляться только посредством участия в капитале российских юридических лиц.

Хотелось бы обратить особое внимание на отдельные меры государственной поддержки. Так Закон № 69-ФЗ предусматривает, что в предусмотренном бюджетным законодательством порядке, организацией реализующей проект могут быть возмещены следующие затраты: на создание (строительство), модернизацию и (или) реконструкцию объектов обеспечивающей и (или) сопутствующей инфраструктур, необходимых для реализации инвестиционного проекта, в том числе на реконструкцию объектов инфраструктуры, находящихся в государственной (муниципальной) собственности; на уплату процентов по кредитам и займам, купонного дохода по облигационным займам, привлеченным для создания (строительства), модернизации и (или) реконструкции объектов обеспечивающей и (или) сопутствующей инфраструктур, необходимых для реализации инвестиционного проекта, в том числе на реконструкцию объектов инфраструктуры, находящихся в государственной (муниципальной) собственности. Предельный объем возмещаемых затрат, указанных выше, не может превышать: 50 % фактически понесенных затрат для объектов обеспечивающей инфраструктуры; 100 % фактически понесенных затрат для объектов сопутствующей инфраструктуры.

Кроме того, как было указано выше, объем возмещаемых затрат в совокупности с объемом реального ущерба не может превышать размера вышеуказанных обязательных платежей, исчисленных организацией, реализующей проект, для уплаты в бюджеты публично-правовых образований, являющихся сторонами СЗПК.

Для объектов сопутствующей инфраструктуры Законом сделана специальная оговорка, что при принятии решения о предоставлении средств из бюджета такие объекты должны: поступить в государственную (муниципальную) собственность или собственность регулируемой организации (субъект естественных монополий и (или) иная организация,

в отношении которой в соответствии с законодательством Российской Федерации осуществляется государственное регулирование цен (тарифов)³⁷. При этом на стадии принятия решения о предоставлении субсидии должен быть определен источник финансирования по обслуживанию, содержанию и эксплуатации объектов, либо поступить в частную собственность Инвестора. В этом случае Инвестор берет на себя все расходы по обслуживанию, содержанию и эксплуатации объектов. В случае если средства были выделены на реконструкцию объектов, которые уже находились в государственной или муниципальной собственности, такие объекты остаются на балансе у публично-правовых образований.

Еще хотелось бы отметить, что организации, реализующей проект, заключившей соглашение о защите и поощрении капиталовложений, могут быть предоставлены меры государственной поддержки, не предусмотренные ФЗ «О защите и поощрении капиталовложений». При этом объем мер государственной поддержки, за исключением объема мер государственной поддержки, указанных в законе, не должен превышать объем капитальных вложений, направляемых на реализацию нового инвестиционного проекта, в отношении которого заключено СЗПК. Под капитальными вложениями в данном случае понимаются инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские работы и другие затраты.

Допускается предоставление мер государственной поддержки, в отношении объектов инфраструктуры, включенных в инвестиционные программы регулируемых организаций, финансовое обеспечение которых осуществляется полностью за счет средств организации, реализующей проект. В случаях и порядке, которые определены Правительством Российской Федерации, организации, реализующей проект, могут быть предоставлены меры государственной поддержки в целях обеспечения минимальной доходности инвестиционного проекта, в отношении которого заключено соглашение о защите и поощрении капиталовложений (ст. 15 Закона № 69-ФЗ).

6. Связанные договоры

Закон № 69-ФЗ под связанными договорами подразумевает договоры направленные на содей-

³⁷ Определение регулируемой организации дано в п. 12 ст. 2 Федерального закона от 1 апреля 2020 г. № 69-ФЗ «О

защите и поощрении капиталовложений в Российской Федерации» // Российская газета. 2020. 3 апр. № 72.

ствие реализации инвестиционного проекта в порядке, предусмотренном ст. 7 или 8 Закона № 69-ФЗ (в зависимости от порядка заключения соглашения о защите и поощрении капиталовложений), информация о которых внесена в реестр соглашений. Закон к ним относит:

1) договор о предоставлении субсидии, договор о предоставлении бюджетных инвестиций, заключаемые в соответствии с бюджетным законодательством Российской Федерации;

2) кредитный договор, предусматривающий предоставление организации, реализующей проект, кредитных средств по льготной ставке, если на момент признания такого договора связанным договором кредитор по нему является стороной соглашения о возмещении за счет средств бюджетов бюджетной системы Российской Федерации доходов, недополученных таким кредитором вследствие предоставления кредитных средств по льготной ставке;

3) соответствующий законодательству Российской Федерации договор между организацией, реализующей проект, и регулируемой организацией, содержащий одно или несколько следующих условий: условия поставки товаров, выполнения работ или оказания услуг, приобретаемых (получаемых) организацией, реализующей проект, устанавливаются на основании значений долгосрочных параметров регулирования деятельности регулируемых организаций, определенных в соответствии с правовыми актами Российской Федерации, субъекта (субъектов) Российской Федерации и (или) условиями концессионных соглашений и (или) соглашений о государственно-частном партнерстве, муниципально-частном партнерстве, и (или) на основании соглашений об условиях осуществления регулируемых видов деятельности, заключаемых регулируемой организацией с публично-правовым образованием в лице уполномоченного органа; цена договора поставки товаров, выполнения работ или оказания услуг определяется по соглашению сторон, за исключением договоров, в отношении которых порядок определения цены установлен законом или принятыми в соответствии с ним нормативными правовыми актами; организация, реализующая проект, вправе требовать от регулируемой организации поставки товаров, выполнения работ или оказания услуг, а также обязуется производить установленные таким договором платежи, соответствующие стоимости и согласованным объемам товаров (работ, услуг), независимо от того, было ли предъявлено организацией, реализующей проект, требование о по-

ставке товаров, выполнении работ или об оказании услуг; создание (строительство), модернизация и (или) реконструкция объектов инфраструктуры могут осуществляться регулируемой организацией, при этом соответствующие расходы регулируемой организации на создание (строительство), модернизацию и (или) реконструкцию объектов инфраструктуры компенсируются организацией, реализующей проект, в объеме, предусмотренном договором (путем оплаты товаров, работ или услуг регулируемой организации в согласованных объемах и (или) путем выплаты денежных средств), в целях обеспечения для регулируемой организации достижения параметров эффективности инвестиций не ниже установленных документами регулируемой организации и (или) нормативными правовыми актами уполномоченных органов государственной власти.

Согласно положениям ст. 14 Закона № 69-ФЗ связанные договоры заключаются только при условии его экономической обоснованности для регулируемой организации. Кроме того, в соглашении о защите и поощрении капиталовложений должны быть предусмотрены обязательства публично-правового образования по возмещению реального ущерба организации, реализующей проект, в объеме и при соблюдении условий, которые предусмотрены ст. 12 Закона № 69-ФЗ, в случае совершения публично-правовым образованием одного или нескольких из следующих нарушений:

1) нарушение сроков и (или) объемов предоставления субсидий, бюджетных инвестиций;

2) нарушение сроков и (или) объемов предоставления субсидий кредитору;

3) изменение значений долгосрочных параметров регулирования деятельности регулируемых организаций и (или) положений соглашений об условиях осуществления регулируемых видов деятельности, на основании которых были определены условия поставки товаров, выполнения работ или оказания услуг, приобретаемых (получаемых) организацией, реализующей проект.

Порядок и особенности заключения, исполнения и прекращения действия данных договоров, определяются в соответствии с законодательством Российской Федерации. Так соответствующий анализ положений Закона № 69-ФЗ показал, что концессионные соглашения прямо не названы в законе в качестве связанных договоров. Полагаем, что в случае, если концессионные соглашения, содержат условия предоставления субсидий, их можно признать связанными договорами по СЗПК. Это имеет

смысл для того, чтобы включать в текст СЗПК обязанность публично-правового образования по возмещению реального ущерба Инвестору в случае нарушения публично-правовым образованием своих обязательств по связанным договорам.

Отметим, связанные договоры не являются акцессорными. Если соглашение о защите и поощрении капиталовложений утрачивает силу вследствие его расторжения, признания недействительным или по иным основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации или указанным соглашением, права и обязанности сторон по связанным договорам не прекращаются.

7. Особенности налогообложения при реализации соглашений о защите и поощрении капиталовложений: налоговые преференции

Фискальная политика, реализуемая в стране на протяжении нескольких лет, неуклонно движется в направлении ужесточения контроля за уплатой налогов. Действующие новации направлены на борьбу со злоупотреблениями по уклонению от уплаты налогов [24, р. 430]. Как правило, использование налоговых механизмов в виде преференций, льгот, облегченных контрольных мер и учетных систем, как в краткосрочной, так и долгосрочной перспективе, создает благоприятные условия для экономического развития страны [25; 26]. На современном этапе развития налоговой системы наблюдается тенденция обращения пристального внимания способам ведения финансово-хозяйственной деятельности с высоким налоговым риском [27]. Федеральный закон от 18 июля 2017 г. № 163-ФЗ «О внесении изменений в часть первую Налогового кодекса Российской Федерации» закрепил норму, запрещающую налогоплательщикам уменьшать налоговую базу и (или) сумму подлежащего уплате налога в результате искажения сведений о фактах хозяйственной жизни (совокупности таких фактов), объектах налогообложения, подлежащих отражению в налоговом и (или) бухгалтерском учете либо налоговой отчетности налогоплательщика. Концепция правовой определенности «помимо требований к юридико-техническому изложению правовых норм включает также необходимость их единообразного толкования и применения на практике» [28, с. 25]. К.А. Пономарева считает, что реализация этих классических постулатов возможна «только в условиях гарантированной определенности закона, при которой у индивида имеется возможность долгосрочно планиро-

вать собственное поведение в частной жизни и в предпринимательской деятельности» [29, с. 43].

Проведенный Ю.В. Ледневой, правовой анализ позволил прийти к выводу об отсутствии системности при установлении налогово-правовых преференциальных режимов в сфере научной и инновационной деятельности, их недостаточной эффективности, о необходимости ревизии и унификации мер налоговой поддержки, а также об устранении излишних административных барьеров [30]. Она убеждена, что «о недостаточной эффективности действия механизма налоговых освобождений, применяемых субъектами НИОКР, свидетельствует многочисленная судебная практика» [30, с. 31].

Выявленные отрицательные последствия в полной мере относимы и к деятельности участников СЗПК в части возможных рисков для государства, поскольку законодатель, возлагая на заинтересованных лиц дополнительные обременения (включение в реестр, отдельный учет и т. п.), гарантирует предоставление налоговых послаблений путем соответствующих изменений и дополнений налогового закона³⁸.

В российском законодательстве, в настоящее время существует проблема минимизации налогообложения в результате недобросовестного использования этого права. Причиной такого злоупотребления правом со стороны плательщиков обязательных платежей служит законодательная неурегулированность применения института налогового планирования. В первую очередь, это относится к так называемым «серым» схемам, при создании которых, налогоплательщики стараются не допускать нарушения законодательства, но в целом достигается существенная минимизация налоговых обязательств [31, р. 719].

В настоящее время с учетом значительной модернизации инвестиционного законодательства возникла необходимость в совершенствовании законодательства о налогах и сборах, в части установления соответствующих гарантий защиты добросовестного налогоплательщика-инвестора. Отметим, что в действующем российском законодательстве отсутствуют четкие критерии, позволяющие в каждом конкретном случае разграничить правомерную минимизацию налогообложения и незаконное уклонение от уплаты налогов, что вызывает определенные трудности при квалификации сделок [31, с. 723]. Критерии обоснованности налогового планирования, пределы допустимого и возможного поведения

³⁸ Были приведены ранее в рамках данной статьи.

налогоплательщика в результате неоднозначного толкования налогового законодательства остаются одним из спорных вопросов во взаимоотношениях налоговых органов и бизнеса [24, р. 432].

Раскрывая особенности налогообложения при реализации соглашений о защите и поощрении капиталовложений в части применения налоговых преференций, отметим следующее.

Пунктом 6 ч. 1 ст. 2 Закона № 69-ФЗ³⁹ закреплено, чтобы проект попадал в льготный режим, в его отношении должно выполняться одно из следующих условий:

1) организация, реализующая проект, приняла решение об осуществлении инвестиционного проекта, в том числе об определении объема капитальных вложений (расходов), необходимых для его реализации, до дня вступления в силу настоящего Федерального закона, но не ранее 7 мая 2018 г. и при этом выполнила следующие условия: не ранее 7 мая 2018 г. получила разрешение на строительство объектов недвижимого имущества, создаваемых или реконструируемых в рамках инвестиционного проекта, или начала осуществление капитальных вложений, если инвестиционный проект предусматривает модернизацию объектов недвижимого имущества и (или) создание результатов интеллектуальной деятельности и (или) приравненных к ним средств индивидуализации; не позднее 31 декабря 2022 г. подала заявление о заключении соглашения о защите и поощрении капиталовложений в соответствии со ст. 7 настоящего Федерального закона;

2) организация, реализующая проект, приняла решение об утверждении бюджета на капитальные вложения (расходы) (без учета бюджета на расходы, связанные с подготовкой проектно-сметной документации, проведением проектно-изыскательских и геолого-разведочных работ) после дня вступления в силу настоящего Федерального закона и подала заявление о заключении соглашения о защите и поощрении капиталовложений в соответствии со ст. 7 настоящего Федерального закона не позднее одного года после принятия такого решения.

³⁹ Пункт 6 изменен с 2 июля 2021 г. – Федеральный закон от 2 июля 2021 г. № 344-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон “О защите и поощрении капиталовложений в Российской Федерации” и статья 15 Федерального закона “О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд”» // Собрание законодательства Российской Федерации. 2021. № 27 (ч. I). Ст. 5172.

Важнейшим шагом, направленным на формирование прозрачных регуляций, связанных с налогообложением деятельности субъектов, осуществляющих реализацию соглашений о защите и поощрении капиталовложений стали принятые изменения в Налоговый кодекс РФ⁴⁰, в которой появляется гл. 3⁶ «Особенности налогообложения при реализации соглашений о защите и поощрении капиталовложений», что представляется весьма целесообразным и обоснованным решением. Предусматривается введение новой категории налогоплательщиков (с особым статусом), механизма налогового вычета в отношении налога на прибыль организаций, налога на имущество организаций, транспортного налога, земельного налога (далее – налоговый вычет), подлежащих уплате участником соглашения о защите и поощрении капиталовложений (далее – СЗПК), в целях возмещения затрат, понесенных участником СЗПК в рамках реализации инвестиционного проекта. Идея законодателя – уйти от субсидий и предоставить специальной категории налогоплательщиков особые условия – налоговые вычеты (налоговые преференции), чтобы максимально сократить государственные расходы. Но здесь с очевидностью возникает закономерный вопрос об увеличении налоговых расходов публичных образований. Налоговые вычеты могут быть применены в отношении налога на прибыль организаций, налога на имущество организаций, транспортного и земельного налогов. С учетом примененных налоговых вычетов исчисленные налоги могут быть снижены практически до нуля. Главное условие для целей применения налогового вычета, налогоплательщику необходимо обеспечить ведение раздельного учета. И поскольку очевидный экономический эффект от использования СЗПК в виде налоговых поступлений отсрочен⁴¹, то и снижение бюджетных доходов от «популярных» налоговых поступлений в бюджеты бюджетной системы страны бесспорно, что безусловно повлияет на фискальные интересы публичных субъектов. Поэтому актуальным остается научный интерес к оценке эффективности предоставленных мер государственной

⁴⁰ Федеральный закон от 28 июня 2022 г. № 225-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации» // Собрание законодательства Российской Федерации. 2022. № 27. Ст. 4626.

⁴¹ Финансово-экономическое обоснование к Проекту Федерального закона № 1184603-7 «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации» (ред., внесенная в ГД ФС РФ, текст по состоянию на 1 июня 2021 г.).

поддержки инвестиционной деятельности в виде налоговых вычетов, а также применение налоговой «стабилизационной оговорки», налогового мониторинга и иных мер налогового стимулирования на предмет соблюдения фискального интереса государства [33].

Налогоплательщик – участник соглашения о защите и поощрении капиталовложений при исчислении суммы налога (авансового платежа по налогу) вправе применить налоговый вычет для СЗПК в порядке и на условиях, которые предусмотрены ст. 382¹ НК РФ. Налогоплательщик – участник соглашения о защите и поощрении капиталовложений вправе уменьшить сумму налога (авансового платежа по налогу), исчисленную им в соответствии со ст. 382 НК РФ в отношении имущества, созданного (построенного), модернизированного, реконструированного в рамках реализации инвестиционного проекта, который предусмотрен соглашением о защите и поощрении капиталовложений, и используемого им при реализации указанного инвестиционного проекта, на сумму налогового вычета для СЗПК в порядке и на условиях, которые установлены настоящей статьей. При этом размер налогового вычета для СЗПК определяется суммой, отраженной в уведомлении о налоговом вычете для СЗПК применительно к налогу (авансовому платежу по налогу) в отношении соответствующего объекта налогообложения, которое представлено в федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов, в соответствии со ст. 25¹⁸ НК РФ (далее в настоящей статье – уведомление). Условия применения налогового вычета следующие: налоговый вычет для СЗПК применяется начиная с налогового периода, следующего за годом представления уведомления; в результате применения налогового вычета для СЗПК сумма налога (авансового платежа по налогу) может быть снижена до нуля; неиспользованная часть налогового вычета для СЗПК учитывается при исчислении суммы налога (авансового платежа по налогу) в последующие налоговые (отчетные) периоды, если применение налогового вычета в этих последующих налоговых (отчетных) периодах предусмотрено уведомлением применительно к налогу (авансовому платежу по налогу) в отношении соответствующего объекта налогообложения⁴².

Налогоплательщик – участник соглашения о защите и поощрении капиталовложений имеет право

уменьшать сумму налога (авансового платежа по налогу) до наступления хотя бы одного из следующих оснований:

1) общая сумма налога (авансового платежа по налогу), не уплаченная в связи с применением налогового вычета для СЗПК, стала равна сумме, отраженной в уведомлении применительно к налогу в отношении соответствующего объекта налогообложения;

2) истек срок применения налогового вычета для СЗПК, указанный в уведомлении применительно к налогу в отношении соответствующего объекта налогообложения;

3) налогоплательщик утратил статус участника соглашения о защите и поощрении капиталовложений.

Предельный объем налоговых вычетов налогоплательщика определяется на основании расчета объема возмещения, предусмотренного Законом № 69-ФЗ. Предельный объем вычетов указывается в специальном уведомлении, которое направляется в ФНС России уполномоченным федеральным органом исполнительной власти в целях начала применения налоговых вычетов налогоплательщиками. Обращаем внимание, что отсутствуют требования, связанные с осуществлением предпринимательской и иной экономической деятельности, и оценка соблюдения которых осуществляется в рамках государственного контроля (надзора), муниципального контроля, привлечения к административной ответственности, предоставления лицензий и иных разрешений, аккредитации, оценки соответствия продукции, иных форм оценки и экспертизы. Также не предусматривается введение каких-либо административных и иных ограничений, а также возложение дополнительных обязанностей на субъекты предпринимательской и иной деятельности, способствующих увеличению их издержек.

Принятые изменения определяют, кто будет относиться к категории налогоплательщиков – участников соглашения о защите и поощрении капиталовложений, сведения о заключении которого должны будут включены в реестр СЗПК (далее – налогоплательщик – участник СЗПК). Организация приобретает статус налогоплательщика – участника СЗПК со дня включения сведений о заключении указанного соглашения в реестр соглашений. Также определен закрытый перечень оснований, при наступлении которых организация утрачивает статус налогоплательщика – участ-

⁴² Федеральный закон от 28 июня 2022 г. № 225-ФЗ.

ника СЗПК. Устанавливаются условия и порядок применения и прекращения применения налогоплательщиком – участником СЗПК налоговых вычетов по налогам, уточняются особенности исчисления и уплаты налога на прибыль организаций налогоплательщиками – участниками СЗПК, а также определяются порядок предоставления налоговых вычетов для налогоплательщиков – участников СЗПК.

Таким образом, в рамках действующей регуляции, организации, реализующей инвестиционный проект, может быть предоставлен налоговый вычет в соответствии с законодательством о налогах и сборах, при одновременном выполнении вышеуказанных условий. Представляется, что требование об одновременном выполнении нескольких условий можно рассматривать в качестве административного барьера, препятствующего более масштабному и активному использованию налогоплательщиками указанной налоговой преференции. Тем не менее, эффективность замены субсидий на налоговые вычеты в СЗПК будет зависеть от качества и тщательной проработки мер государственной поддержки. Нам представляется целесообразным и наиболее эффективным сочетать существующие меры – субсидии и налоговые вычеты. Поскольку существенные налоговые платежи в рамках СЗПК появятся не скоро (придется подождать порядка 5–10 лет, в отдельных случаях может быть даже 15 лет), поэтому комбинированный подход будет более обоснованным в сложившихся экономических условиях.

8. Выводы

Результаты проведенного анализа позволяют сделать некоторые выводы, представляющие интерес для дальнейшего исследования правоотношений, связанных с налогообложением инвестиционного законодательства. Закон № 69-ФЗ направлен на обеспечение эффективности применения мер государственной поддержки, предоставляемых организациям, реализующим инвестиционные проекты в рамках заключенных соглашений о защите и поощрении капиталовложений. Следует учитывать тот факт, что Закон № 69-ФЗ содержит отсылочные нормы к правовым актам Правительства РФ и иным подзаконным правовым актам, без которых данный режим защиты и поощрения инвестиций может просто не заработать, что потребует соответствующего принятия подзаконных правовых актов на федеральном и региональном уровнях. Поэтому обуславливает необходимость более тщательной проработки данных правовых актов. Полагаем, что для повышения эффективности реализации Закона № 69-ФЗ и

глобальных изменений инвестиционного климата в России, потребуется выполнить мониторинг правоприменения, диаметрально пересмотреть работу государственных органов всем участникам соглашений, принять новые правила работы. Также потребуются существенное переосмысление текущих инвестиционных режимов, механизмов государственной поддержки в рамках обновленного правового регулирования. Полагаем, что рассмотренные регуляции в ближайшем будущем будут способны улучшить инвестиционный климат в стране, помогут ускорить запуск нового инвестиционного цикла, что, однако не исключает их неоднозначного толкования и правоприменения в будущем. Считаем, что для успешной реализации нового механизма инвестиционной деятельности должны быть урегулированы такие вопросы как: развернутый порядок заключения соглашений, в том числе порядок проведения конкурса в рамках публичной проектной инициативы, а также общие требования к ним; типовая форма соглашения; порядок осуществления мониторинга этапов реализации инвестиционного проекта, в отношении которого заключено СЗПК; порядок ведения реестра СЗПК; порядок определения объема возмещения затрат, необходимых для реализации инвестиционного проекта, а также затрат на уплату процентов по кредитам и займам, купонных платежей по облигационным займам.

Надеемся, что в ближайшей перспективе СЗПК, как новый единый механизм поддержки инвестиций, повысит привлекательность инвестиционной деятельности в России, и станет новым инструментом поощрения инвестиций в российской экономике. Допускаем, что внедрение соглашений о защите и поощрении капиталовложений, обеспечивающие неизменность условий реализации инвестиционных проектов, станет лидирующим механизмом поддержки государством инвестиционной деятельности в России, поскольку, его можно будет совмещать с такими механизмами, как концессионные соглашения, соглашения о государственно-частном партнерстве, это станет началом развития нового инвестиционного периода в РФ.

Эффективное развитие национальной экономики, успешность социальной политики, качественное обеспечение выполнения государством возложенных на него функций напрямую зависят от уровня инвестиционной привлекательности страны и ее отдельных территорий, т. е. от того, насколько целесообразно осуществлять вложения в развитие публично-территориальных образований и проек-

тов, реализуемых в них. В случае создания привлекательного инвестиционного климата, государство способно решить социально-экономические и геополитические проблемы, достичь высокого уровня качества жизни населения, обеспечить лидирующее положение на международной арене.

Следовательно, одной из основных целей в правовом регулировании на современном этапе следует признать создание благоприятного инвестиционного климата, формирующего максимально выгодные условия получения прибыли как отечественными, так и зарубежными инвесторами, а также достижения социально-экономических целей развития экономики страны [34, с. 440].

Состояние современной экономики страны, неизбежно требует существенной поддержки, перемен и запуска новых способов государственной поддержки частных инвестиций. Считаем возможным предположить, что идея создания инвестиционных соглашений (долгосрочных инвестиций и гарантий), фундаментального закона, представляющего гарантии неизменности фискальной нагрузки для организа-

ции, заключивших СЗПК (Закон № 69-ФЗ), станет новым эффективным инструментом поощрения капиталовложений, фундаментом для успешного развития инвестиционного климата страны, а предоставляемые государством гарантии позволят сохранить необходимый для устойчиво-высоких темпов развития экономики страны уровень инвестиций. Нельзя не отметить, что с точки зрения систематизации правового регулирования сформирован комплексный правовой институт, содержащий в себе как принципы и нормы публичного права, так и частного права. Комплексный характер правоотношений, складывающихся в процессе инвестиционной деятельности, требует учета как публичных, так и частных интересов, обуславливает необходимость межотраслевого правового регулирования. Публично-правовые образования в целях достижения максимального эффекта могут посредством сочетания различных правовых средств, предусмотренных в рамках правового регулирования бюджетных и налоговых правоотношений, обеспечить стимулирование роста инвестиционной деятельности, способной стать одним из драйверов экономического развития страны.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Институты бюджетного и налогового права в условиях развития цифровой экономики : моногр. / под ред. И. А. Цинделиани. – М. : Проспект, 2022. – 464 с.
2. Акопян О. А. Проблемы кодификации инвестиционного законодательства: финансово-правовой аспект / О. А. Акопян // Журнал российского права. – 2021. – Т. 25, № 3. – С. 117–125.
3. Белицкая А. В. Правовая природа соглашения о защите и поощрении капиталовложений / А. В. Белицкая, П. А. Батайкин // Право и экономика. – 2020. – № 6 (388). – С. 20–24.
4. Булгакова Н. С. Об особенностях заключения соглашений о защите и поощрении капиталовложений в Российской Федерации / Н. С. Булгакова // Державинский форум. – 2020. – Т. 4, № 14. – С. 16–21.
5. Гандилов Т. М. Правовые особенности соглашения о защите и поощрении капиталовложений / Т. М. Гандилов // Законы России: опыт, анализ, практика. – 2021. – № 7. – С. 83–88.
6. Зыкова О. А. Правовая оценка Федерального закона «О защите и поощрении капиталовложений в Российской Федерации» / О. А. Зыкова // Вестник РГГУ. Серия: Экономика. Управление. Право. – 2021. – № 2. – С. 135–140.
7. Лаптева А. М. Соглашение о защите и поощрении капиталовложений: понятие и место в системе инвестиционного законодательства / А. М. Лаптева // Законодательство. – 2021. – № 6. – С. 58–62.
8. Лисица В. Н. Соглашение о защите и поощрении капиталовложений как вид публично-частного инвестиционного контракта / В. Н. Лисица // Юридическая наука и практика. – 2021. – Т. 17, № 1. – С. 65–72.
9. Сапир Е. В. Вызовы новой инвестиционной политики: защита и поощрение капиталовложений / Е. В. Сапир, И. А. Карачев // Финансы: теория и практика. – 2020. – Т. 24, № 3. – С. 118–131.
10. Tsindeliiani I. Tax system of the Russian Federation: Current state and steps towards financial sustainability / I. Tsindeliiani, S. Kot, E. Vasilyeva, L. Narinyan // Sustainability. – 2019. – Vol. 11, iss. 24. – Art. 6994. – DOI: 10.3390/su11246994.
11. Аскинадзи В. М. Инвестиционное дело / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. – М. : Университетская книга, 2012. – 764 с.

12. Леонтьев В. Е. Инвестиции : учеб. и практикум для акад. бакалавриата / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. – М. : Юрайт, 2021. – 455 с.
13. Леонтьев В. Е. Корпоративные финансы : учеб. для вузов / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : Юрайт, 2022. – 354 с.
14. Нешиной А. С. Инвестиции : учеб. / А. С. Нешиной. – 5-е изд., перераб. и доп. – М. : Дашков и К°, 2007. – 372 с.
15. Юзвович Л. И. Иностраный концессионный капитал в период новой экономической политики / Л. И. Юзвович // Финансы и кредит. – 2012. – № 45 (525). – С. 71–76.
16. Инвестиции и инвестиционная деятельность : учеб. / под общ. ред. Л. И. Юзвович. – Екатеринбург : Изд-во Ур. ун-та, 2021. – 498 с.
17. Пономарева К. А. Влияние интернационализации налогового права на российское правоприменение в сфере корпоративного налогообложения / К. А. Пономарева // Правоприменение. – 2017. – Т. 1, № 4. – С. 66–74. – DOI: 10.24147/2542-1514.2017.1(4).66-74.
18. Пономарева К. А. Реализация принципа запрета дискриминации в правоприменительной практике интеграционных объединений / К. А. Пономарева // Правоприменение. – 2018. – Т. 2, № 3. – С. 78–88. – DOI: 10.24147/2542-1514.2018.2(3).78-88.
19. Шевелева Н. А. Налогово-правовые механизмы государственной поддержки предпринимательства в современных условиях / Н. А. Шевелева // Актуальные проблемы российского права. – 2020. – Т. 15, № 11. – С. 36–48. – DOI: 10.17803/1994-1471.2020.120.11.036-048.
20. Ответственность за налоговые преступления : офиц. разъяснения и проф. коммент. / под ред. С. Г. Пепеляева. – М. : Юстицинформ, 2021. – 148 с.
21. Латинские юридические изречения / сост. проф. Е. И. Темнов. – М. : Экзамен, 2003. – 384 с.
22. Козырин А. Н. Налоговое право : учеб. для бакалавриата / А. Н. Козырин. – М. : Изд. дом Высш. шк. экономики, 2021. – 487 с.
23. Леднева Ю. В. «Стабилизационная оговорка» в налоговом праве // Финансовое право. – 2020. – № 6. – С. 18–22.
24. Tsindeliiani I. Tax optimization in the modern tax system under the influence of digitalization: Russian case study / I. Tsindeliiani, E. Matyanova, A. Razgildeev, E. Vasilyeva, D. Dudnik, A. Mikhailova // European Journal of Comparative Law and Governance. – 2021. – Vol. 8, iss. 4. – P. 429–452. – DOI: 10.1163/22134514-bja10022.
25. Налоговое право : учеб. для бакалавриата / под ред. И. А. Цинделиани. – 2-е изд. – М. : Проспект, 2016. – 525 с.
26. Батайкин П. А. Налоговая политика как инструмент стимулирования и стабилизации / П. А. Батайкин // Юрист. – 2022. – № 3. – С. 43–51.
27. Tsindeliiani I. Collection of Taxes from Ultimate Beneficiaries: Russian Regulatory Model / I. Tsindeliiani, M. Egorova, E. Vasilyeva, I. Bit-Shabo, V. Kikavets // Accounting, Economics, and Law: A Convivium. – 2021. – Art. 00010151520200149. – DOI: 10.1515/ael-2020-0149.
28. Демин А. В. Неопределенность в налоговом праве и пути ее преодоления : дис. ... д-ра юрид. наук / А. В. Демин. – Екатеринбург, 2014. – 452 с.
29. Пономарева К. А. Дробление бизнеса: о соблюдении принципа определенности налогообложения в правоприменительной практике / К. А. Пономарева // Правоприменение. – 2020. – Т. 4, № 2. – С. 41–48. – DOI: 10.24147/2542-1514.2020.4(2).41-48.
30. Леднева Ю. В. Стимулирование научной и инновационной деятельности по-средством налоговых преференций / Ю. В. Леднева // Финансовое право. – 2021. – № 8. – С. 27–31.
31. Tsindeliiani I. Current Trends in Counteracting Thin (Insuffi-cient) Capitalization in the Russian Legal System / I. Tsindeliiani, O. Lyutova, K. Anisina, E. Migacheva, L. Lesina // Intertax. – 2021. – Vol. 49, iss. 8–9. – P. 713–724.
32. Tsindeliiani I. A. Transformation of the Legal Mechanism of Taxation Under the Influence of Digitalization: Russian Case Study / I. A. Tsindeliiani, K. T. Anisina, M. A. Davydova, E. G. Kostikova, E. V. Migacheva, M. M. Proshunin, O. I. Lyutova, E. Y. Pavlova // Intertax. – 2021. – Vol. 49, iss. 5. – P. 435–446.
33. Леднева Ю. В. Учет фискальных интересов государства при оптимизации налогового режима для привлечения инвестиций // Журнал российского права. – 2020. – № 7. – С. 144–157.
34. Принципы финансового права : моногр. / под ред. И. А. Цинделиани. – М. : Проспект, 2022. – 560 с.

REFERENCES

1. Tsindeliani I.A. (ed.). *Institutes of budget and tax law in the context of the development of the digital economy*, Monograph. Moscow, Prospect Publ., 2022. 464 p. (In Russ.).
2. Akopyan O.A. Problems of codification of investment legislation: financial and legal aspect. *Journal of Russian Law*, 2021, vol. 25, no. 3, pp. 117–125. (In Russ.).
3. Belitskaya A.V., Bataykin P.A. Legal nature of the agreement on the protection and encouragement of capital investments. *Law and Economics*, 2020, no. 6 (388), pp. 20–24. (In Russ.).
4. Bulgakova N.S. On the peculiarities of concluding agreements on the protection and encouragement of capital investments in the Russian Federation. *Derzhavinsky Forum*, 2020, vol. 4, no. 14, pp. 16–21. (In Russ.).
5. Gandilov T.M. Legal features of the agreement on the protection and encouragement of capital investments. *Laws of Russia: experience, analysis, practice*, 2021, no. 7, pp. 83–88. (In Russ.).
6. Zyкова O.A. Legal assessment of the Federal Law «On the Protection and Encouragement of Capital Investments in the Russian Federation». *Bulletin of the Russian State Humanitarian University. Series: Economy. Control. Right*, 2021, no. 2, pp. 135–140. (In Russ.).
7. Lapteva A.M. Agreement on the protection and encouragement of capital investments: the concept and place in the system of investment legislation. *Legislation*, 2021, no. 6, pp. 58–62. (In Russ.).
8. Lisitsa V.N. Agreement on the protection and encouragement of capital investments as a type of public-private investment contract. *Legal Science and Practice*, 2021, vol. 17, no. 1, pp. 65–72. (In Russ.).
9. Sapir E.V., Karachev I.A. Challenges of the new investment policy: protection and encouragement of capital investments. *Finance: theory and practice*, 2020, vol. 24, no. 3, pp. 118–131. (In Russ.).
10. Tsindeliani I., Kot S., Vasilyeva E., Narinyan L. Tax system of the Russian Federation: Current state and steps towards financial sustainability / *Sustainability*, 2019, vol. 11, no. 24, art. 6994. DOI: 10.3390/su11246994. (In Russ.).
11. Askinaji V.M., Maksimova V.F. *Investment business*. Moscow, University Book Publ., 2012. 764 p. (In Russ.).
12. Leontiev V.E., Bocharov V.V., Radkovskaya N.P. *Investments*, textbook and workshop for academic bachelor's degree. Moscow, Yurait Publ., 2021. 455 p. (In Russ.).
13. Leontiev V.E., Bocharov V.V., Radkovskaya N. P. *Corporate finance*, textbook for universities, 3rd ed. Moscow, Yurait Publ., 2022. 354 p. (In Russ.).
14. Neshitoy A.S. *Investments*, textbook. 5th ed., reprint. and additional. Moscow, Dashkov and K Publ., 2007. 372 p. (In Russ.).
15. Yuzvovich L.I. Foreign concession capital in the period of the new economic policy. *Finance and credit*, 2012, no. 45 (525), pp. 71–76. (In Russ.).
16. Yuzvovich L.I. (ed.). *Investments and investment activity*, textbook. Yekaterinburg, Ural University Publ., 2021. 498 p. (In Russ.).
17. Ponomareva K.A. The impact of the internationalization of tax law on Russian law enforcement in the field of corporate taxation. *Pravoprimerenie = Law Enforcement Review*, 2017, vol. 1, no. 4, pp. 66–74. DOI: 10.24147/2542-1514.2017.1(4).66-74. (In Russ.).
18. Ponomareva K.A. Implementation of the principle of prohibition of discrimination in the law enforcement practice of integration associations. *Pravoprimerenie = Law Enforcement Review*, 2018, vol. 2, no. 3, pp. 78–88. DOI: 10.24147/2542-1514.2018.2(3).78-88. (In Russ.).
19. Sheveleva N.A. Tax and legal mechanisms of state support for entrepreneurship in modern conditions. *Actual problems of Russian law*, 2020, vol. 15, no. 11, pp. 36–48. DOI: 10.17803/1994-1471.2020.120.11.036-048. (In Russ.).
20. Pepelyaev S.G. (ed.). *Responsibility for tax crimes*, official explanations and professional commentary, Moscow, Yustitsinform Publ., 2021. 148 p. (In Russ.).
21. *Latin legal sayings*, Comp. by Prof. E.I. Temnov. Moscow, Ekzamen Publ., 2003. 384 p. (In Russ.).
22. Kozyrin A.N. *Tax law*, textbook for undergraduate studies. Moscow, Higher School of Economics Publ., 2021. 487 p. (In Russ.).
23. Ledneva Yu.V. «Stabilization clause» in tax law. *Financial law*, 2020, no. 6, pp. 18–22. (In Russ.).

24. Tsindeliani I., Matyanova E., Razgildeev A., Vasilyeva E., Dudnik D., Mikhailova A. Tax optimization in the modern tax system under the influence of digitalization: Russian case study. *European Journal of Comparative Law and Governance*, 2021, vol. 8, iss. 4, pp. 429–452. DOI: 10.1163/22134514-bja10022.

25. Tsindeliani I.A. (ed.) *Tax law*, textbook for undergraduate studies, 2nd ed. Moscow, Prospekt Publ., 2016. 525 p. (In Russ.).

26. Bataykin P.A. Tax policy as a tool of stimulation and stabilization. *Lawyer*, 2022, no. 3, pp. 43–51. (In Russ.).

27. Tsindeliani I., Bit-Shabo I., Kikavets V., Egorova M., Vasilyeva E. Collection of Taxes from Ultimate Beneficiaries: Russian Regulatory Model. *Accounting, Economics and Law: A Convivium*, 2021, art. 000010151520200149. DOI: 10.1515/ael-2020-0149.

28. Demin A.V. *Uncertainty in tax law and ways to overcome it*, Doct. Diss. Yekaterinburg, 2014. 452 p. (In Russ.).

29. Ponomareva K.A. Fragmentation of business: on compliance with the principle of certainty of taxation in law enforcement practice. *Pravoprimerenie = Law Enforcement Review*, 2020, vol. 4, no. 2, pp. 41–48. DOI: 10.24147/2542-1514.2020.4(2).41-48. (In Russ.).

30. Ledneva Yu.V. Stimulating scientific and innovative activity through tax preferences. *Financial Law*, 2021, no. 8, pp. 27–31. (In Russ.).

31. Tsindeliani I., Lyutova O., Anisina K., Migacheva E., Lesina L. Current Trends in Counteracting Thin (Insufficient) Capitalization in the Russian Legal System. *Intertax*, 2021, vol. 49, iss. 8–9, pp. 713–724.

32. Tsindeliani I.A., Anisina K.T., Davydova M.A. Kostikova E.G., Migacheva E.V., Proshunin M.M., Lyutova O.I., Pavlova E.Y. Transformation of the Legal Mechanism of Taxation Under the Influence of Digitalization: Russian Case Study. *Intertax*, 2021, vol. 49, iss. 5, pp. 435–446.

33. Ledneva Yu.V. Taking into account the fiscal interests of the state when optimizing the tax regime for attracting investments. *Journal of Russian Law*, 2020, no. 7, pp. 144–157. (In Russ.).

34. Tsindeliani I.A. (ed.). *Principles of financial law*, Monograph. Moscow, Prospekt Publ., 2022. 560 p. (In Russ.).

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРАХ

Цинделиани Имеда Анатольевич – кандидат юридических наук, доцент, заведующий кафедрой финансового права
Российский государственный университет правосудия
117418, Россия, г. Москва, ул. Новочеремушkinsкая, 69
E-mail: imeda_pravo@mail.ru
ORCID: 0000-0003-3975-2958
ResearcherID: R-2937-2017
SPIN-код РИНЦ: 1875-9506; AuthorID: 629680

Васильева Евгения Григорьевна – кандидат юридических наук, доцент, доцент кафедры административного и финансового права
Северо-Кавказский филиал Российского государственного университета правосудия
350020, Россия, г. Краснодар, ул. Красных партизан, 234
E-mail: vasileva_e80@mail.ru
ORCID: 0000-0002-0461-921X
ResearcherID: AAA-9033-2021
SPIN-код РИНЦ: 8697-0727

INFORMATION ABOUT AUTHORS

Imeda A. Tsindeliani – PhD in Law, Associate Professor; Head, Department of Financial Law
Russian State University of Justice
69, Novocheremushkinskaya ul., Moscow, 117418, Russia
E-mail: imeda_pravo@mail.ru
ORCID: 0000-0003-3975-2958
ResearcherID: R-2937-2017
RSCI SPIN-code: 1875-9506; AuthorID: 629680

Evgeniya G. Vasilyeva – PhD in Law, Associate Professor; Associate Professor, Department of Administrative and Financial Law
North Caucasus Branch of the Russian State University of Justice
234, Krasnykh partizan ul., Krasnodar, 350020, Russia
E-mail: vasileva_e80@mail.ru
ORCID: 0000-0002-0461-921X
ResearcherID: AAA-9033-2021
RSCI SPIN-code: 8697-0727

Егорова Мария Александровна – доктор юридических наук, профессор, начальник управления международного сотрудничества *Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА)* 123001, Россия, г. Москва, ул. Садовая-Кудринская, 9
E-mail: maegorova@mail.ru
SPIN-код: 2362-6841; AuthorID: 638617

Тютин Денис Владимирович – кандидат юридических наук, доцент кафедры финансового права *Российский государственный университет правосудия* 117418, Россия, г. Москва, ул. Новочеремушkinsкая, 69
E-mail: finpravo@rsuj.ru
SPIN-код РИНЦ: 9933-4595

Попкова Жанна Георгиевна – кандидат юридических наук, доцент кафедры государственно-правовых дисциплин *Приволжский филиал Российского государственного университета правосудия* 603022, Россия, г. Нижний Новгород, пр. Гагарина, 17А
E-mail: rap_pf_nnov@mail.ru
ORCID: 0000-0003-2318-1126
SPIN-код РИНЦ: 7997-8460

БИБЛИОГРАФИЧЕСКОЕ ОПИСАНИЕ СТАТЬИ

Цинделиани И.А. Фискальные аспекты государственной политики по защите и поощрению капиталовложений / И.А. Цинделиани, Е.Г. Васильева, М.А. Егорова, Д.В. Тютин, Ж.Г. Попкова // *Правоприменение*. – 2022. – Т. 6, № 4. – С. 95–120. – DOI: 10.52468/2542-1514.2022.6(4).95-120.

Maria A. Egorova – Doctor of Law, Professor; Head, Department of International Cooperation *Kutafin Moscow State Law University* 9, Sadovaya-Kudrinskaya ul., Moscow, 123001, Russia
E-mail: maegorova@mail.ru
RSCI SPIN-code: 2362-6841; AuthorID: 638617

Denis V. Tyutin – PhD in Law, Associate Professor, Department of Financial Law *Russian State University of Justice* 69, Novocheremushkinskaya ul., Moscow, 117418, Russia
E-mail: finpravo@rsuj.ru
RSCI SPIN-code: 9933-4595

Zhanna G. Popkova – PhD in Law, Associate Professor, Department of State and Legal Disciplines *Volga Branch of the Russian State University of Justice* 17A, Gagarina pr., Nizhny Novgorod, 603022, Russia
E-mail: rap_pf_nnov@mail.ru
ORCID: 0000-0003-2318-1126
RSCI SPIN-code: 7997-8460

BIBLIOGRAPHIC DESCRIPTION

Tsindeliani I.A., Vasilyeva E.G., Egorova M.A., Tyutin D.V., Popkova Zh.G. Fiscal issues of government policy for the investment protection and promotion. *Pravoprimerenie = Law Enforcement Review*, 2022, vol. 6, no. 4, pp. 95–120. DOI: 10.52468/2542-1514.2022.6(4).95-120. (In Russ.).