

## Раздел II. Особенности отраслевого налогообложения и учета

В рубрике «Особенности отраслевого налогообложения и учета» размещаются материалы, посвященные анализу и рассмотрению вопросов налогообложения и учета, которые характерны только для определенных отраслей экономики. Это рубрика о налоговой и учетной специфике, которая объективно присутствует в каждой сфере хозяйствования.



**Вылкова Елена Сергеевна**

доктор экономических наук,  
профессор кафедры государственных и муниципальных финансов  
Санкт-Петербургского государственного экономического университета  
(СПбГЭУ),  
г. Санкт-Петербург  
Email: vylkovaelena@mail.ru



**Покровская Надежда Николаевна**

доктор социологических наук,  
профессор кафедры Международного менеджмента  
Санкт-Петербургского государственного экономического университета  
(СПбГЭУ),  
г. Санкт-Петербург  
Email: nnp@unecon.ru

## Опыт налогового стимулирования НИОКР в развитых странах англо-саксонской модели (США, Великобритания)

Аннотация: В статье рассмотрены тенденции инновационных процессов в мире и перечислены 4 основных модели инновационного развития развитых стран. Детально рассмотрен опыт США в построении эффективной политики стимулирования НИОКР, проводимых частными компаниями. Перечислены участники централизованной институциональной среды развития научно-исследовательской деятельности в США. Изложены такие налоговые механизмы стимулирования НИОКР как прямое финансирование R&D, вычеты из налогооблагаемой базы расходов на исследования и эксперименты или амортизации этих расходов, налоговые кредиты.

Раскрыты особенности налогового стимулирования НИОКР Великобритании в части вычетов на НИОКР для капиталовложений. Изложены особенности общей схемы инвестиционных налоговых кредитов для отдельных категорий предприятий и видов НИОКР: малых и средних предприятий; крупных компаний; исследований вакцин; налогового кредита на финансирование программ технологических исследований и развития предприятий.

Внесены предложения по совершенствованию системы налогового стимулирования НИОКР в РФ путем детализации регулирования ОКР и его диверсификации по фазам инновационного процесса.

Ключевые слова: налог, НИОКР, налоговое стимулирование, налоговая льгота, налоговый вычет, налоговый кредит.

*Annotation: The article reveals the run of innovative processes in the world and describes the 4 main models of innovation development in the developed countries. The paper examines in detail the US experience in the construction of an efficient research and development (R&D) incentive policies held by private companies. The participants are listed of the centralized institutional framework of the research activities in the United States. The mentioned tax incentive mechanisms for R&D include the direct funding for R&D, tax relief of costs for research and experimentation or amortization of these expenses, tax credits.*

*The analysis concerns the specific features of the R&D tax incentives in the UK in the field of the deductions for R&D investment. It sets out the general features of the scheme of investment tax credits for certain categories of enterprises and types of research and development: small and medium-sized enterprises; large companies; vaccine research; tax relief for the financing R&D projects for scientific or technological advance.*

*The authors drew up proposals for improving the R&D tax incentives system in the Russian Federation through the diversification of the phases of the innovation process, in particular, with detailing regulation of the development and demonstration of pilot models and deepening of the understanding of the real role of the R&D projects carried out by a company.*

*Keywords: tax, R&D, tax incentives, tax relief, tax deduction, tax credit.*

В условиях инновационного роста экономики знаний, регулирование НИОКР (R&D) в передовых странах с наиболее конкурентоспособной экономикой представляет собой предмет анализа как с точки зрения необходимости сотрудничать и соревноваться с такими странами на мировой сцене геополитических и экономических взаимодействий, так и с точки зрения академического интереса к выявлению и оценке возможностей воздействия на инновации как продукт свободного творчества или как регулируемый процесс. Так, по оценкам отдельных исследователей, в развитых странах «от 75% до 100% прироста промышленного производства обеспечивается за счет использования инноваций» [4]. В то же время, насколько велика роль государственного и, в частности, налогового стимулирования инноваций и НИОКР, можно оценить лишь косвенно, на основе анализа тех мер налогового стимулирования НИОКР, которые применяются в наиболее передовых странах в рамках высокотехнологичной конкуренции.

В развитых промышленных странах стимулирование инновационной деятельности включает меры от целевых инвестиционных и инновационных налоговых льгот по конкретным заказам и налоговых кредитов до финансирования программ внедрения результатов НИОКР в целях реконструкции производства [7, с. 20-23]. В целом, исследователи выделяют 3 основных модели инновационного развития развитых стран [1, с. 263-264]:

1. Лидерство в научных исследованиях, осуществление крупных целевых проектов на национальном уровне, охватывающих все фазы инновационного цикла, в большинстве случаев, с существенной ролью военно-промышленного сектора (США, Великобритания, Франция и опыт Европейского Союза по деятельности EADS, Европейского Аэрокосмического агентства);

2. Развитие собственно инновационной деятельности, распространение результатов научных исследований, создание благоприятной среды для развития и максимально широкого внедрения НИОКР, рационализация структуры национальной экономики (Германия, Швеция, Швейцария);

3. Развитие инфраструктуры для инноваций и инвестирования в передовые сектора, использующие научно-технические разработки, координация деятельности различных секторов в вопросах внедрения достижений науки и новейших технологий (Япония, Южная Корея).

Кроме того, к указанным следует добавить 4-ую модель, связанную с освоением монополии «правил игры» – в сфере «третичных артефактов» можно выделить особое положение устойчивых глобальных институтов («to big to fail»), а также финансовых систем резервных валют, стабильность которых поддерживается за счет самого факта их присутствия в резервах стран мира. Таким образом, в качестве 4-ой модели национального или регионально-зонального (например, таможенного союза, зоны евро) инновационного развития можно отметить следующее:

4. Обеспечение глобальной институциональной среды, встроенности в глобальную модель развития в качестве регулятора и построение национальной безопасности на основе формирования независимых от внешних источников систем: валютно-финансовой и денежно-кредитной системы (например, национальная система кредитных карт, межбанковских платежей, межстрановые соглашения об операциях в национальной валюте), патентного права и интеллектуальной собственности, информационных и телекоммуникационных технологий (включая разработку национального программного обеспечения, вплоть до «рунета» или китайской системы фильтрации Интернета, навигационные системы, дублирующие GPS и Галилео, например, Глонасс), энергетической (включая как источник сырья, технологии его добычи, так и инструменты уничтожения или хранения отходов, например, в атомной энергетике), оборонной, образовательной, системы здравоохранения, продовольственной безопасности, и др.

Примером страны, реализующей данную стратегию автономизации фундамента развития является, без сомнения, США, унаследовавшая статус мирового экономического полюса от Великобритании, которая в течение XX в. постепенно утрачивала контроль над колониями и свои монопольные позиции в мировой системе в ходе конфликтов континентальной Европы.

Поскольку США является одним из лидеров инновационного роста, целесообразно рассмотреть регулятивную и налоговую систему страны [2], в первую очередь, как один из примеров построения эффективной политики стимулирования НИОКР, проводимых частными компаниями.

В США создана специфическая централизованная институциональная среда развития научно-исследовательской деятельности, включающая следующие крупные государственные или квази-государственные структуры:

- Американский научный фонд, ведущий фундаментальные исследования;
- Американский научный совет, занимающийся развитием науки в промышленности и университетской наукой;
- НАСА, национальное аэрокосмическое агентство;
- Министерство обороны;
- Национальный центр промышленных исследований;
- Национальное бюро стандартов.

Эти структуры получают финансирование из федерального бюджета США. Кроме того, на основе смешанного финансирования функционируют национальные организации: Академия наук, Институт здравоохранения, техническая Академия, Американская ассоциация содействия развитию науки. Можно особо выделить «практику бесплатной выдачи лицензий на коммерческое использование изобретений, запатентованных в ходе бюджетных исследований и являющихся собственностью федерального правительства» [3, с. 54]. Правительство США поддерживает деятельность частных предприятий в области НИОКР как посредством прямого финанси-

вания R&D, в основном посвященного областям национального приоритета, таким как оборона и здравоохранение, и через налоговые льготы [18]. При этом основными заказчиками и исполнителями разнообразных НИОКР являются крупные промышленные производители (более 3/4 всего частного сектора НИОКР в стране) [13]. Малые и средние предприятия (менее 500 человек) выполняют 19% [17] всей деятельности НИОКР в США. При этом 70% от суммы налогового кредита расходуется на оплату труда высококвалифицированным сотрудникам [15], выполняющим НИОКР.

В США с 1954 г. существовал порядок вычета из налогооблагаемой базы расходов на исследования и эксперименты в текущем году или амортизации этих расходов в течение периода до 5 лет [8], кроме того, налоговые льготы касались исследований в общественных интересах. С 1981 г. была введена система вычетов с налога на корпоративный доход в размере 20% расходов предприятий на хозяйственные фундаментальные научные исследования, выполняемые совместно с академическими учреждениями [16].

В США функционирует уровневая система налогообложения, включающая налоги федерального бюджета, штатов и местные налоги. Система стимулирования НИОКР и инноваций также уровневая. В целом, упрощенно, налоги между бюджетами распределяются по принципу объекта: имущество облагается на местном уровне, доходы – на федеральном, деятельность (например, продажи) – на уровне штатов. Тем не менее, налоговое стимулирование инновационной и исследовательской деятельности осуществляется как на федеральном уровне, так и на уровне штатов. Например, федеральная приростная скидка (20%), применимая на общих основаниях, и объемная скидка (20%) – для затрат частного сектора, направленных на финансирование фундаментальных исследований [6, с. 78], в 45 штатах дополняются более низкой ставкой «невозмещаемого налогового кредита» (nonrefundable research tax credit), хотя в нескольких штатах налоговый кредит штата требует возмещения (refundable tax credit).

Указанный федеральный вычет дает налогоплательщику выбор между традиционным исследовательским налоговым 20%-ным кредитом (Traditional Research Tax Credit) и альтернативным упрощенным налоговым кредитом (Alternative Simplified Credit, ASC). Традиционный кредит рассчитывается от суммы прироста квалифицированных расходов на НИОКР (qualified research expenses, QREs) над базовым уровнем, который определен как отношение расходов (QREs) к валовому доходу в период 1984-1988 гг. Этот индикатор называется «фиксированный базовый показатель» (fixed base percentage), он показывает, какая часть валового дохода компании исторически направлялась на НИОКР. Если компания в тот период еще не существовала, применяется специальное правило для старт-апов (special start-up company rule). Названный индикатор умножается на валовую выручку налогоплательщика за 4 года, предшествующие получению налогового кредита, и от этой расчетной суммы определяется объем прироста расходов компании на НИОКР в рассматриваемом году. Полученная базовая сумма уточняется с учетом приобретений или разделений компании.

Если у компании нет данных за 1980-е гг., то возможно применить альтернативный упрощенный налоговый кредит (ASC), который составляет 14% от превышения квалифицированных расходов на НИОКР (QREs) над половиной средней величины этих расходов за последние 3 года. Эту сумму значительно проще рассчитать, чем используя традиционный метод, в связи с чем большинство налогоплательщиков предпочитают альтернативный метод.

Вместе с тем, сумма налогового кредита сокращает вычитаемые расходы из налога на доход, либо налогоплательщики могут выбрать традиционный кредит на уровне 13% (вместо 20) и альтернативный кредит в размере 9,1% (вместо 14%) [11,12]. Такой выбор необходимо подтверждать ежегодно, в ходе подачи налоговой декларации по корпоративному подоходному налогу. С учетом иных ограничений, в действительности,

максимальный объем налогового кредита составляет 6,5% от квалифицированных расходов на НИОКР (QREs). Накопительное влияние ограничений на вычеты по альтернативному кредиту с учетом правил расчета приводит к тому, что максимальная величина альтернативного кредита ниже 9,1%. И в случае, если квалифицированные расходы на исследования сохраняются из года в год на одном уровне, то максимальный размер альтернативного кредита составит около 5%. Однако неиспользованный налоговый кредит может быть перенесен как назад на 1 год, так и вперед на 20 лет.

В США насчитывается более сотни льгот, активизирующих научно-технический прогресс (НТП) [5, с. 3], при этом «сумма недополученных в виде налогов средств примерно соответствует вкладам фирм в инновационный процесс» [8]. Так, компании, которые предоставляют вузам оборудование и научные приборы, получают повышенные размеры налоговых скидок.

Как отмечают специалисты из Беркли [14], в целом налогообложение в США опирается на взимание налогов с доходов (income), основная максимальная ставка корпоративного подоходного налога в США составляет 35%, она применяется для компаний с налогооблагаемым доходом в размере более 10 миллионов долларов, ставка 34% – с доходом от \$ 75,000 до 10 млн. Для физических лиц, максимальная налоговая ставка составляет 39,6%, она применяется к доходам выше \$ 250 000, в зависимости от размера семьи и статуса налогоплательщика. При этом, доход облагается «дважды» – когда они принимает форму прибыли компании и форму дохода частного лица (дивиденды акционера и т.п.).

Для стимулирования инновационной деятельности федеральное корпоративное налоговое законодательство США включает в себя ряд мер [14]:

1. Отнесение расходов к деятельности НИОКР (expensing of R&D).
2. Налоговый кредит для проведения исследований и экспериментов (разработки и создания опытных образцов – Research & Experimentation).
3. Правила распределения и использования иностранных источников для расходов на НИОКР (R & D).
4. Льготная ставка налога на прирост капитала (особенность законодательства по подоходному налогу физических лиц).
5. Ускоренная амортизация и инвестиционные налоговые кредиты для основных средств и оборудования.
6. Налогообложение и учет приобретаемых НИР или оплачиваемых НИОКР лабораторий или иных сторонних организаций, налогообложение улучшения репутации и нематериальных активов (good will) (The tax treatment of acquisitions, especially as it relates to purchase accounting, in-process R&D, and the treatment of good will ).

В США компания не может запрашивать налоговый кредит на сумму увеличения затрат на НИОКР более чем вдвое в течение одного года [8], но это определяется не ограничениями по кредиту по НИОКР, а ограничениями по любым налоговым кредитам [12]. Средняя наукоемкость (отношение затрат на НИОКР к стоимости продаж) не может превышать 16%. Эти ограничения направлены на то, чтобы не допустить резких колебаний налоговых платежей частного сектора и исключить возможность манипулирования корпоративной отчетностью для получения неоправданно высоких льгот [8].

В Налоговом кодексе США выделен раздел по амортизации деловой репутации (good will) и интеллектуальной собственности. Для данных видов активов установлены особые правила амортизации, в том числе ускоренной [10].

В июле 2014 г. вышли уточнения к документам, регулиющим работу с прототипами, используемыми в исследованиях. Согласно уточнениям, расходы по созданию «пилотной модели» входят в перечень квалифицированных расходов на исследования. Понятие пилотной модели аналогично понятию прототипа и опытно-

конструкторских разработок (ОКР) в российских регулирующих документах: «A “pilot model” is any representation or model of a product that is produced to evaluate and resolve uncertainty concerning the product during the development or improvement of the product. The term includes a fully-functional representation or model of the product or a component of a product.» [19] – т.е. любое представление или модель продукта, которое создается для оценки и снятия неопределенности касательно продукта во время его разработки или улучшения, включая полнофункциональные модели продукта или его части, если он не будет продан покупателю или использован.

С 20 января 2015 г. введены также уточнения по отнесению к квалифицированным расходам на создание или доработку собственного программного обеспечения, прежде всего, для управленческих нужд компании, которые ранее не были четко урегулированы. На данный момент они применяются по отношению налоговых обязательств, возникающих после января 2015 г.

Эти примеры показывают, в частности, что законодательство США в вопросах налогового стимулирования инноваций и НИОКР не является «застывшим» или стабильным, оно корректируется и совершенствуется, в зависимости от возникающих вопросов и от экономической политики и ее стратегических направлений.

В Великобритании [9], во-первых, скидки для НИОКР доступны для капиталовложений в НИОКР, которые связаны с существующей или будущей торговлей. Расходы по НИОКР могут быть приняты к вычету при вычислении торговой прибыли. Подобная льгота дана для суммы, заплаченной ассоциации научного исследования, совершающей научное исследование, связанное с торговлей, или одобренному университету или подобному учреждению. Ассоциация научного исследования или университет должны быть одобрены назначенным Госсекретарем (раздел 88 закона «О налоге на корпорации»).

Во-вторых, в Великобритании льгота на НИОКР предоставляется в рамках общей схемы инвестиционных налоговых кредитов при наличии специфики для отдельных категорий предприятий и видов НИОКР:

1. Функционирующие мелкие и средние предприятия (т.е. не находящиеся под внешним управлением или в процессе ликвидации) могут иметь право на дополнительное вычитание 125% соответствующих расходов. Это увеличивает общую 100%-ую льготу для расходов на НИОКР до 225% (раздел 1044 закона «О налоге на корпорации»). Убыточные мелкие и средние предприятия могут передавать свои убытки от НИОКР взамен оплаты налогового кредита, под 11% «передаваемых убытков». Передаваемые убытки включают в себя не освобожденный производственный убыток и 225% расходов на НИОКР.

Существует лимит на сумму вычета на НИОКР, предоставляемого мелким или средним предприятиям в отношении любого проекта, который составляет 7,5 миллионов евро.

Есть определенные обстоятельства, при которых мелкие и средние предприятия могут требовать льготы, доступных крупным компаниям (см. ниже). Это возможно, например, если мелкие и средние предприятия осуществляют выполнение НИОКР как субподрядчики, если они субсидировали расходы и в ряде других случаев. Мелкие и средние предприятия могут также требовать льготы по правилам крупной компании, если сумма вычета на НИОКР для проекта превышает 7,5 миллионов евро, т.к. правила, применимые к крупным компаниям, не содержат этот лимит.

2. Функционирующие крупные компании (т.е. не находящиеся под внешним управлением или в процессе ликвидации) могут требовать вычет в размере 130% расходов на НИОКР. Если компания имеет убыток, то допустимый убыток может быть увеличен на 30% затрат НИОКР и является доступным для льготы по общим вспомогательным правилам убытков.

3. Льгота на исследования вакцин доступна для крупных компаний, имеющим расходы на НИОКР вакцин против туберкулеза, малярии, ВИЧ и СПИДа. Льгота представляет собой дополнительное вычитание 40% расходов. Однако если, по любой причине, расходы не были разрешены к вычету при вычислении прибыли компании, производится вычитание 140% расходов.

4. С 2013 г. крупные компании могут получить освобождение от уплаты налога для своих расходов на НИОКР посредством налогового кредита на финансирование программ технологических исследований и развития предприятий (ATL) в размере дополнительных 9,1% расходов на НИОКР. Первоначально, налоговая льгота ATL была доступна по выбору. У компаний был выбор между требованием расширенного вычитания 130% расходов, описанным выше путем, и требованием налоговой льготы ATL. Но с апреля 2016 г. налоговая льгота ATL стала принудительной.

В связи с этим изменением, можно отметить имманентное противоречие между моделями оценки и инновационной деятельности: если деятельность опирается на процессный подход, протекающий в некоторой длительности, то оценка означает измерение результата на конечную дату (например, в сравнении с базисной датой). Целостный анализ эффективности налогового стимулирования может опираться на концепцию производства и передачи знаний и технологий в контексте экономики знаний [20], комбинирующей ресурсно-процессный подход с проектным управлением, фиксирующим точные даты, бюджеты и прямую ответственность вовлеченных лиц.

Таким образом, одним из фундаментальных противоречий выступает характеристика дискретности или непрерывности, поскольку в ходе оценки на основе точечных значений показателя анализируется временной интервал.

Следует отметить, что в налоговой системе РФ достаточно четко определены понятие НИОКР и меры стимулирования проводимых организациями НИОКР. По нашему мнению, процесс НИОКР как элемент инновационного процесса может быть условно разделен на научные исследования (НИР) и создание прототипов и действующих моделей (ОКР), что сегодня, как было показано выше, в США является предметом самостоятельного детального регулирования. В связи с этим, полагаем целесообразным предложить в качестве одного из направлений совершенствования системы налогового стимулирования НИОКР в РФ детализировать регулирование ОКР, в ходе которых происходит создание первого образца и улучшение продукта в ходе его испытаний и по замечаниям потенциальных покупателей, что необходимо для его дальнейшей коммерциализации.

Для реализации более четкого распределения стимулирования по фазам инновационного процесса, в частности, следует определить для каждой отрасли срок среднего ожидаемого перехода конкретной разработки от стадии расходов к стадии коммерциализации и извлечения доходов, целесообразно концентрировать налоговое стимулирование на первых фазах и сформировать сбалансированную систему распределения доходов, получаемых от интеллектуальной собственности, между государством (пропорционально сумме ранее предоставленных налоговых льгот) и предприятием.

Адресность и прозрачность поддержки предприятий, осуществляющих НИОКР, не должна при этом означать упрощения и одинаковой трактовки разных типов организаций. Разработка сложной материальной модели налоговой поддержки НИОКР должна учитывать различия между компаниями по размеру: малые компании, как более гибкие, как правило, могут показать более высокую эффективность в рамках рассматриваемой стадии инновационного цикла – НИОКР, кроме того, именно они испытывают наибольшие трудности в получении кредитных и других ресурсов и нуждаются в поддержке. Кроме того, необходимо проводить дифференциацию по виду деятельности и отраслевой приоритетности проводимых НИОКР.

Возможно использование в России и других аспектов налогового стимулирования НИОКР, применяемых в США и других странах англо-саксонской модели в целях обеспечения стабильного экономического роста и лидерства в глобальной налоговой конкуренции за инвестиционные ресурсы, необходимые для успешного позиционирования России в числе передовых стран в сфере НИОКР.

#### Литература:

1. Андреев А.В. Региональная экономика. – СПб.: Издательский дом «Питер», 2013. – 370 с.
2. Вылкова Е.С. Корпоративное налогообложение в США: монография. – СПб.: Северо-Западный институт повышения квалификации ФНС России, 2015. – 290 с.
3. Государство и рынок: механизмы и методы регулирования в условиях перехода к инновационному развитию. – СПб.: СПбГУЭФ, 2010
4. Дубицкий В.М. Некоторые вопросы налогового стимулирования инновационной деятельности // <http://center.gov.by/articleDubitski2.html>.
5. Информация о практике налогового регулирования инновационной и инвестиционной деятельности в государствах-участниках СНГ. – М.: Координационный совет руководителей налоговых служб государств – участников СНГ, Исполнительный комитет СНГ, 2013. <http://www.e-cis.info/>.
6. Никонова Я.И. Инновационная политика развития экономических систем: методология формирования и механизм реализации: Монография. – Барнаул: ИГ «Сипресс», 2014. – 236 с.
7. Опалева О.И. Некоторые аспекты государственного воздействия на инновационное развитие экономики // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. 2007. №24. – С. 20-23.
8. Рюмина Ю.А. Зарубежный опыт налогового стимулирования инновационной деятельности // Вестн. Том. гос. ун-та. Экономика. 2012. – №3. – С. 80-87. [Электронный ресурс] URL: <http://cyberleninka.ru/article/n/zarubezhnyy-opyt-nalogovogo-stimulirovaniya-innovatsionnoy-deyatelnosti>; <http://sun.tsu.ru/mminfo/000063105/ec/19/image/19-080.pdf>.
9. Сайт Налоговой и Таможенной администрации Соединенного Королевства Великобритании и Северной Ирландии [www.hmrc.gov.uk](http://www.hmrc.gov.uk)
10. Федотов В.Е. Американский опыт налогового стимулирования операций инновационной экономики // Финансы. 2007. № 4. – С. 25-27.
11. 2013 Global Survey of R&D Tax Incentives / Deloitte Touche Tohmatsu Limited, March 2013).
12. 2015 Global Survey of R&D Tax Incentive / Deloitte Touche Tohmatsu Limited, October 2015. – Pp. 56-57; 103. – URL: <http://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/us/Documents/Tax/us-tax-countrypage-unitedstates.pdf>; <http://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/nl/Documents/tax/deloitte-nl-tax-global-survey-r-and-d-incentives-2015.pdf>.
13. Bureau of Economic Analysis, National Economic Accounts by Industry, 2013.
14. Hall B.H. Tax Incentives for Innovation in the United States / Report to the European Union submitted by Asesoria Industrial ZABALA-Spain. Contract №: INNO – 99 – 03. – URL: <http://eml.berkeley.edu/~bhall/papers/BHH01%20EU%20Report%20USA%20rtax.pdf>.
15. R&D Tax Credit A Strengthened, Permanent Incentive Would Promote Innovation and Jobs / National Association of Manufacturers. – [Электронный ресурс] URL: <http://www.nam.org/Issues/Tax-and-Budget/NAM-Fact-Sheet-on-the-R-D-Credit.pdf>.
16. R&D Tax Credit A Strengthened, Permanent Incentive Would Promote Innovation and Jobs / National Association of Manufacturers. – [Электронный ресурс] URL: <http://www.nam.org/Issues/Tax-and-Budget/NAM-Fact-Sheet-on-the-R-D-Credit.pdf>.



17. Science and Engineering Indicators 2010, National Science Board, 2010. (NSB 10-01). – January 15, 2010. – p. 4-4.

18. Tyson L., Linden G. The Corporate R&D Tax Credit and U.S. Innovation and Competitiveness Gauging the Economic and Fiscal Effectiveness of the Credit, January 2012. – [Электронный ресурс] URL: [www.americanprogress.org/wp-content/uploads/issues/2012/01/pdf/corporate\\_r\\_and\\_d.pdf](http://www.americanprogress.org/wp-content/uploads/issues/2012/01/pdf/corporate_r_and_d.pdf).

19. US Internal Revenue Code, section 174 // Federal Register / Vol. 79, No. 139 / Monday, July 21, 2014 / Rules and Regulations, 42193. – [Электронный ресурс] URL: <https://www.gpo.gov/fdsys/pkg/FR-2014-07-21/pdf/2014-16956.pdf>.

20. Wei F., Pokrovskaja N.N. Regulatory mechanisms and Tax incentives for the transfer of Knowledge: China experience // Современный менеджмент: проблемы и перспективы: сборник статей. В 2 ч. Ч. 1. / отв. ред. А.Е. Карлик. – СПб.: изд-во СПбГЭУ, 2016. – 374 с. – С. 244-250.



## Группа компаний «НАЛОГИ И ФИНАНСОВОЕ ПРАВО»

### **Еженедельная рассылка «Налоговые новости от Группы компаний «Налоги и финансовое право»**

Это актуальная информация по всем вопросам налогообложения, включающая обзор от последних налоговых слухов о подготавливаемых законопроектах до горячих налоговых новостей недели.

Рассылка содержит: профессиональный комментарий к налоговым документам недели, позволяющий налогоплательщику адекватно оценить возможные последствия его принятия, краткие резюме самых значимых судебных решений недели по спорным вопросам налогообложения, разрешенных как в пользу, так и против налогоплательщиков.

Кроме того, Вы можете получить информацию о планах развития и обновлениях электронной базы данных «Аналитический обзор судебной практики по налоговым и финансовым спорам».

**ВНИМАНИЕ!** Еженедельная рассылка «Налоговые новости от Группы компаний «Налоги и финансовое право» не содержит рекламных блоков и материалов, за исключением информации о конференциях и семинарах, проводимых компанией, и информации о новых книгах и журналах, выпущенных издательством «Налоги и финансовое право».

Оформить подписку на рассылку можно, посетив сайт Группы компаний «Налоги и финансовое право» [www.cnfp.ru](http://www.cnfp.ru)