

Master Project/Thesis: The influence of taxation on small businesses

Master's student: Giorgi Turazashvili

Master Project/ A project/thesis submitted to the Faculty of Ilia State University Business, Technology and Education in fulfilment of the requirements for the degree of Master of Business Administration.

Project Supervisor: Zviad Khorguashvili

Ilia State University

Tbilisi, (2022)

Declaration

As the author of this paper, I declare that this thesis is an original report of my research and has been written by me. Due references have been provided on all supporting literature and resources. I declare that this thesis was composed by myself, that the work contained herein is my own except where explicitly stated otherwise in the text, and that this work has not been submitted for any other degree or professional qualification.

Master's student: Giorgi Turazashvili July 2022

Contents

Table of Contents

Declaration	i
Contents.....	ii
List of Abbreviations	iv
აბსტრაქტი.....	v
Abstract.....	vii
Chapter 1: Introduction.....	1
1.1 Relevance of the topic.....	1
1.2 Georgian reality and problems	2
1.2.1 Statistics about small business entities in Georgia	3
1.2.2 Georgian reality-problems and perspectives in tax system for small business entities.....	4
Chapter 2: Literature review	7
2.1 Business and entrepreneurship.....	7
2.2 The definition, role, and importance of small business.	9
2.3 Experience of leading countries and their tax benefits.....	14
2.4 Tax pressure and its impact on the economy	18
2.5 Georgian tax code and tax system from the perspective of small business.....	20
2.6 Conclusion.....	26
Chapter 3: Research aim and objectives.....	27
3.1 Research objectives	27
3.2 Research hypotheses	28
Chapter 4: Methodology.....	28
4.1 Research design.....	28
4.2 Sampling method and population.....	29
4.3 data collection methods	30
4.4 Research procedures	32
4.5 Data analysis methods.....	33
4.6 Limitations	33
4.7 Chapter summary.....	34
Chapter 5: Analysis.....	35
5.1 Analysis of Results and Findings	35
5.1.1 Basic information about the business activities of the respondents	35

5.1.2 Tax expenses paid from revenue.....	35
5.1.3 Experiences, problems benefits and opinions of the business sector.....	37
5.2 Tax statistics and GDP of Georgia	40
Chapter 6: Interpretation of Results or Findings	43
6.1 Interpretation of research results and findings from the survey.....	43
7. Conclusion	47
7.1 Conclusions and recommendations	47
Bibliography	53
Appendixes	56
Appendix 2-legal form	56
Appendix 3-Operating sector	56
Appendix 4-Age of business entities	57
Appendix 5-Revenue	57
Appendix 6-PIT expenses	58
Appendix 7-CIT expenses.....	58
Appendix 8-VAT expenses	58
Appendix 9-Import tax expenses.....	59
Appendix 10-Excise tax expenses.....	59
Appendix 11-Property tax expenses.....	59
Appendix 12-Total tax expenses.....	60
Appendix 13-tax break	60
Appendix 14-type of tax breaks.....	60
Appendix 15-Tax impact on business activities	61
Appendix 16-extra costs	61
Appendix 17-pricing.....	61
Appendix 18-wanted tax breaks	62
Appendix 19 -Investing	62
Appendix 20-Advantages.....	62
Appendix 21-Potential salary rise	63
Appendix 22-Criteria changes	63
Appendix 23-relationship with Revenue Service and the tax authority.....	63
(Appendix 24)-Regression	64

List of Abbreviations

COVID-19	Coronavirus disease in the year 2019
OECD	The Organisation for Economic Co-operation and Development
SBA	Small Business Administration
GDP	Gross Domestic Product
DCFTA	Deep and Comprehensive Free Trade Areas
VAT	Value Added Tax
PIT	Personal Income Tax
CIT	Corporate Income tax
EU-27	the 27 European Union countries after the UK left the EU.
EU-17	Eurozone countries

აბსტრაქტი

მსოფლიოს წარმატებული ქვეყნების მაგალითი გვიჩვენებს, რომ ქვეყნის ეკონომიკური წინსვლისთვის აუცილებელია მცირე ბიზნესის მხარდაჭერა და მისი განვითარება. ამ უკანასკნელის განვითარებაზე უამრავი რამ ახდენს გავლენას და ერთ-ერთი ყველაზე მნიშვნელოვანი ფაქტორია გადასახადები და საგადასახადო სისტემა, რომელიც განსაზღვრავს ბიზნესის საოპერაციო და სამოქმედო ჩარჩოს. გადასახადები მონაწილეობს პროდუქტის ფასის დაგენაში, გარდა ამისა ის განსაზღვრავს სახსრების რაოდენობას, რომელიც ბიზნესს რჩება ზრდისთვის და შემდგომი ინვესტიციების განსახორციელებად. იმის განსაზღვრა, თუ ჩვენის საგადასახადო სისტემის რომელ ნაწილს ჭირდება განვითარება, შეცვლა და დახვეწა დაგეგმარება იმ პრობლემების მოგვარებაში, რომლებიც გვაქვს დღეს ბიზნეს სექტორში. დღევანდელ ქართულ რეალობაში გვაქვს უამრავი სტატისტიკური მონაცემი, რომელთა ანალიზითაც შეგვიძლია განვსაზღვროთ კორელაცია გადასახადებსა და მცირე ბიზნეს შორის. მეორეს მხრივ, გარდა ამისა ჩვენ გვაქვს უამრავი განვითარებული ქვეყნის მაგალითი, თუ როგორ გავაუმჯობესოთ საგადასახადო სისტემა ისე, რომ ხელი არ შეუშალოს მან ეკონომიკის ზრდას და პირიქით ხელი შეუწყოს ამ უკანასკნელს.

საქართველოში დღეს თითქმის არ გვაქვს კვლევები და რომელიც შეაფასებს კორელაციას და ურთიერთქმედებას გადასახადებისა და მცირე ბიზნესის. მეტიც თითქმის არ მოიპოვება ლიტერატურა, რომელიც განიხილავს საგადასახადო სისტემას მცირე ბიზნესის პერსპექტივიდან, მაგრამ ჩვენ მოგვეპოვება უამრავი ლიტერატურა, ამერიკის შეერთებული შტატების, ევროკავშირის, აზიის და წყნარი ოკეანის აუზის ქვეყნების მაგალითზე.

კვლევის მიზანია შემდეგი საკითხების და პრობლემების გადაჭრა: პირველი მივიღოთ კანონში ისეთი ცვლილებები, რომელიც განსაზღვრავს მცირე ბიზნესისთვის კრიტერიუმებს და განმარტებას, რადგან დღეს მცირე ბიზნესის სტატუსის მიღება მხოლოდ ინდივიდუალურ მეწარმედ რეგისტრირებულ პირებს შეუძლიათ. მეორე მიცვეთ მოტივაცია სახელმწიფოს და საგადასახადო ორგანოებს, განახროციელონ ისეთი

ცვლილებები საგადასახადო სისტემაში, რომელიც ოფტიმალური იქნება, როგორც ბიზნესისთვის ისე სახელმწიფოსთვის.

გამომდინარე იქიდან, რომ საქართველოს საგადასახადო კოდექსი და სისტემა ჯერ ძალიან ახალგაზრდაა და გამუდმებით გადის მოდიფიკაციას და ცვლილებებს, კვლევის მიზანია იმის გამოვლენა თუ რა ცვლილებებია საჭირო იმისთვის, რომ მცირე ბიზნესი განვითარდეს სახელმწიფოში. გარდა ამისა შემდგომი კვლევებისთვის მიზანშეწონილი იქნება თუ მოხდება ოპტიმალური საგადასახადო განაკვეთების დადგენა და შემუშავება.

კვლევის პროცესში გამოყენებულია რაოდენობრივი კვლევა და დედუქციური მეთოდი. დედუქციური მიდგომა გულისხმობს ჰიპოთეზების ჩამოყალიბებას და მათ გამოცდას კვლევის პროცესში. რაოდენობრივი კვლევისას შეგროვებული მონაცემები გვეხმარება უფრო მართოდ დავინახოთ მაკროეკონომიკური სიტუაცია ყველა საჭირო დეტალით და შედარებით დიდი ნიმუშებით. ასევე გარკვეული შეზღუდვები იყო კვლევის პროცესში, რომელიც ხელს გვიშლიდა კვლევის სრულყოფილად ჩატარებაში, მაგალითად ბიზნეს საწარმოების პოპულაცია რომელიც საკმაოდ დიდია, ამიტომ პრობლემის გადასაჭრელად გამოყენებულ იქნა სოციალური მედია და ინტერნეტ წყაროები.

საკვანძო სიტყვები: მცირე ბიზნესი, გადასახადები მცირე ბიზნესისთვის, საქართველოს საგადასახადო სისტემა, საგადასახადო შეღავათები მცირე ბიზნესისთვის, ცვლილებები საგადასახადო კოდექსში.

Abstract

The example of successful countries in the world shows that small businesses must be developed and supported for the country's economic growth. Many factors affect the development of a small business and one of the most important factors is the taxes and tax system that define the action framework of businesses. Taxes participate in the pricing of the product, as well as its rate determines the number of free funds for the company, which should be used for later investment and business growth. Determining which part of the tax system needs refinement, change and development will help us solve some of the problems that we have in the business sector. In the Georgian reality, there is too much statistical data that can be used to determine the correlation between the tax system and small businesses. On the other hand, we have many examples from the practice of other countries on how to improve the tax system so as not to hinder business development.

There is almost no research in Georgia that examines the correlation between the tax system, taxes, and small businesses. Moreover, we don't have enough literature that talks about the tax system from a small business perspective. But we have too much information and a lot of articles and publications on American, EU, and Asian examples.

This study aimed to solve the following problems. The first is to adopt a law that defines the criteria and definition for a small business because today we have it only for individual entrepreneurs and not for business companies. The second is to Give incentives and motivation for the legislature to share these problems and take appropriate steps that third is to establish a tax system that will be optimal for both the state and the business sector. The tax code and system of Georgia are new and currently undergoing modification and refinement, therefore the purpose of this study is to identify specifically what changes are needed to help small business development and growth. So, the research gap is that we don't have studies to determine problems and this issue is not discussed in terms of the tax system. Moreover, it will be good for further research to determine the optimal tax rates. My research approach is deductive and my research strategy is quantitative. The deductive research approach examines a known theory or

phenomenon and tests whether this theory is valid in the given circumstances. The deductive approach involves formulating hypotheses and testing them in the research process.

Quantitative data provides a macro view with all the necessary details and relatively large samples. Also, some limitations had prevented us from conducting research, for example, sample size, because the population is quite large so to solve this problem, I used the internet and social media.

Keywords: Taxation for small business, the tax system of Georgia; tax incentives; tax breaks for SMB; Business sector