

И.А. Митрофанов, аспирант
Российский государственный социальный университет,
г. Москва

МИРОВАЯ ПРАКТИКА ОПРЕДЕЛЕНИЯ КЛЮЧЕВЫХ ЭЛЕМЕНТОВ НАЛОГА НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ

В статье рассмотрены основные составляющие налога на добавленную стоимость (НДС) в разрезе налоговых систем государств с развитой экономикой. Проанализированы проблемы обложения НДС малых предприятий. Сформулированы общие для всех налоговых систем критерии освобождения от уплаты НДС. Предложено понятие «стандартное освобождение».

Налоговые освобождения. Обычно законодательство о НДС предусматривает освобождения для политически чувствительных сфер или тех секторов экономики, где трудно организовать эффективное администрирование. Например, от уплаты налога обычно освобождаются мелкие предприниматели, поскольку вряд ли целесообразно ограниченные финансовые ресурсы налоговых органов тратить в погоне за суммами, которые могут оказаться меньше расходов на налоговое администрирование¹.

Уже из соображений политической чувствительности данным налогом зачастую не облагаются услуги в сфере медицинского обслуживания и перевозки общественным транспортом, услуги в области культуры и некоторые другие операции, если такие услуги предоставляются (операции совершаются) исключительно в общественных интересах и не имеют целью получение прибыли. С другой стороны, в некоторых исследованиях говорится о неэффективности освобождения от налогообложения товаров и услуг, имеющих общественную значимость². Главным образом

из-за трудностей определении налоговой базы, а также для облегчения доступа к соответствующим секторам экономики от НДС освобождаются финансовые, банковские и страховые услуги, что не исключает введения специального альтернативного налога на подобные операции³.

Таким образом, можно предложить понятие «стандартное освобождение». «Стандартное освобождение» – это характерный для всех налоговых систем определенный перечень операций, не подлежащих обложению налогом на добавленную стоимость, при этом критериями такого освобождения являются сложность налогового администрирования, политическая целесообразность, социальная значимость и экономическая эффективность. Рассматривая международный опыт применения НДС, можно выделить определенный набор «стандартных освобождений»⁴. Так, по причине политической целесообразности в список освобождаемых услуг входят такие услуги, как услуги в области культуры и искусства, образовательные и медицинские услуги. С другой стороны, для минимизации неэффективных издержек на налоговое администрирова-

¹ Chua D. Depreciation Schedules, in: Tax Policy Handbook, ed. by Parthasaratin Shome, Washington D.C.: Tax Policy Division, Fiscal Affairs Department, International Monetary Fund, 1995.

² Chua D. Loss carry forward and loss carry back, in: Tax Policy Handbook, ed. by Parthasaratin Shome, Washington D.C.: Tax Policy Division, Fiscal Affairs Department, International Monetary Fund, 1995, P. 141–142.

³ Sijbren C., *Soup C.S. Coordination of Value-added Taxes*. In: Tax coordination on European Community, ed. by Cnossen Sijbren, Deventer, Netherlands: Kluwer law and Taxation Publishers, 1987.

⁴ Там же.

ние от НДС освобождаются финансовые, страховые и банковские услуги, потери и игорный бизнес. В то же время в разных странах применяются собственные перечни освобождаемых от НДС товаров и услуг, которые не совпадают со списком «стандартных освобождений».

Отметим, что освобождение от обязанности уплачивать НДС далеко не во всех случаях может рассматриваться как льгота или дополнительная привилегия, поскольку, получив освобождение от «выходящего» налога (возможность отпускать без НДС товары или услуги покупателям), налогоплательщик не освобождается от «входящего» налога (который он в общем порядке должен уплачивать своим поставщикам или контрагентам). В таких случаях не подлежащие возмещению суммы «входящего» НДС включаются в стоимость продукции и увеличивают ее отпускную цену. В некоторых случаях (если налогоплательщики, производящие освобождаемые от налогообложения товары (работы, услуги), например, находятся на промежуточных стадиях производственного цикла) это означает, что такая продукция или услуги становятся дороже аналогичной продукции или услуг, предлагаемых лицами, уплачивающими НДС в общем порядке. С учетом же того, что в общей схеме предусмотрена возможность возмещения или зачета налога, уплаченного при приобретении этих продукции или услуг, которая не может быть реализована при приобретении более дорогой продукции, освобождаемой от налогообложения, наделение налогоплательщика обязанностью применять такое освобождение может изначально приводить к тому, что он будет поставлен в заведомо худшие экономические условия⁵.

Исследование основных положений, регулирующих налог на добавленную стоимость, проводилось в общем виде

для большинства стран, использующих указанный налог. Анализ проводился по следующим основным положениям порядка обложения налогом на добавленную стоимость: определение понятия налогоплательщика, правила регистрации в качестве плательщика НДС, определение налогооблагаемой базы, порядок обложения малых предприятий, а также отдельных видов деятельности, льготы по налогу, а также по иным позициям.

Налогооблагаемая база. Во всех исследуемых государствах, исходя из сущности НДС, данным налогом облагаются операции по поставке товаров и оказанию услуг, кроме тех случаев, когда конкретные виды деятельности либо товаров и/или услуг освобождены от обложения НДС. Как правило, предварительная оплата товаров и услуг в целях налогообложения считается реализацией, и именно в момент осуществления предоплаты возникают налоговые обязательства по НДС.

В государствах — участниках Организации по экономическому сотрудничеству и развитию (ОЭСР) льготные категории товаров и услуг в целом соответствуют общепринятым «стандартам освобождения», однако встречаются случаи как налогообложения некоторых обычно льготных товаров, так и введения дополнительных льгот помимо общепринятых. Так, анализируя введение дополнительных льгот, можно сделать вывод о том, что большинство из этих освобождений имеют определенную социальную или общественную направленность (похоронные, социальные и муниципальные услуги, общественный транспорт, спорт), но никак не обусловлены сложностью налогового администрирования. С другой стороны, введение в состав налогооблагаемой базы некоторых групп товаров и услуг, которые, как правило, освобождены от

⁵ Consumption Tax Trends, OECD, Paris, 2005.

налогообложения, скорее всего обусловлено политическими соображениями сохранения социальной справедливости и повышения государственных доходов.

Проблемы налогообложения малых предприятий. Использование особого подхода к налогообложению малых предприятий заключается в том, что последние несут более высокие издержки соблюдения законодательства, чем иные предприятия, а также в том, что экономия затрат на налоговое администрирование малых предприятий превышает потери бюджета от льготных режимов их налогообложения. При применении системы НДС к малым предприятиям возникают существенные недостатки применения стандартных схем исчисления и уплаты НДС⁶.

Большинство малых предприятий, особенно из числа занимающихся розничной торговлей за наличный расчет, не имеют возможности вести точный учет валовой выручки за небольшие промежутки времени. Как правило, объем оборота у таких предприятий достаточно высок для обязательной регистрации в качестве плательщика НДС, но в то же время незначительно превышает его. В качестве одного из распространенных режимов НДС для малых предприятий можно привести следующий.

Обычно предприятия розничной торговли в краткосрочном периоде имеют более полное представление о своих покупках, чем о продажах. В этом случае возможно законодательное установление торговой наценки и взимание налога как доли от суммы приобретенных товаров с учетом торговой наценки. Различная величина торговой наценки может устанавливаться для разных видов деятельности: так в

Великобритании малые предприятия имеют право избрать для обложения НДС так называемую "схему С", при которой устанавливается пять значений торговой наценки: для табачных магазинов, газетных киосков и вино-водочных магазинов ее величина составляет 1/5 (16,33 %) закупочной цены, для мясных магазинов и булочных – 20 %, овощных и книжных магазинов, торговцев бытовой электроникой, аптек – 40 %, ювелирных магазинов – 75 %, для остальных категорий плательщиков – 50 %. Основным достоинством такого режима является его административная простота, причем считается, что потери бюджета от превышения фактической торговой наценкой номинально установленной величины перекрываются низкими административными издержками.

С помощью описанного выше способа возможно решить еще одну проблему, возникающую при уплате НДС малыми предприятиями – сложность применения разных ставок при розничной продаже большого ассортимента товаров. При взимании налога с номинально установленной торговой наценки проблема расчета налоговых обязательств по различным ставкам снимается, однако налогоплательщики и бюджет могут нести потери от несовпадения фактических ставок налога и ставок обложения торговой наценки, но, как и в предыдущем случае, эти потери перекрываются годами от простоты налогового администрирования.

Некоторые малые предприятия могут испытывать трудности при применении к ним режима взимания НДС по методу номинальной торговой наценки вследствие наличия у них относительно большого объема запасов (как результат неравномерного коммерческого цикла), так как при уплате НДС при осуществлении закупок налоговые обязательства возникают задолго до получения выручки от

⁶ Bannock G. VAT and Small business: European experience and implications for North America, Willowdale, Ontario: Canadian Federation of Independent Business, Washington: National Federation of Independent Business, 1987.

продаж. Простейшим способом решения этой проблемы является применение к таким предприятиям обычного режима предоставления кредита по НДС при покупках, но без возмещения отрицательной разницы между НДС к уплате и НДС к возмещению в течение года (или другого периода).

В Великобритании для таких предприятий используются особые режимы налогообложения, которые предусматривают исчисление налоговых обязательств при закупках с учетом ожидаемых цен реализации товаров⁷.

Существуют также иные проблемы обложения НДС малых предприятий, среди которых следует отметить относительно высокие по сравнению с крупными предприятиями издержки по исчислению и уплате налога, большая доля наличных платежей, внутреннее потребление оказываемых услуг и реализуемых товаров. В разных странах указанные проблемы решаются по-разному.

В целом по результатам сравнительного анализа можно выделить три основных способа применения особого режима НДС для малых предприятий:

- освобождение от обязанностей плательщика НДС;
- сокращение объема налоговых обязательств;
- упрощение административных требований при регистрации налогоплательщика, а также исчислении и уплате налога.

Среди наиболее распространенных особых режимов уплаты НДС в странах, взимающих этот налог, следует отметить следующие.

Во-первых, как уже упоминалось выше, некоторые государства освобождают от уплаты НДС малые пред-

приятия, годовой оборот которых не превышает определенной законодательно установленной величины. Основным преимуществом такой системы является уменьшение издержек по налоговому администрированию путем исключения большого количества предприятий из системы контроля за уплатой НДС. Основной недостаток заключается в ценовой дискриминации сравнительно крупных компаний, которые могут возражать против применения режима свободной регистрации в качестве плательщика НДС, а также повышение стоимости налогооблагаемых закупок (уплаченный НДС по которым не возмещается) и соответственно нефактурированных продаж (при том, что покупатели не имеют права отнести часть уплаченной суммы на уменьшение своих обязательств по НДС).

Иногда указывают на дискретный характер статуса предприятия при таком режиме освобождения от обязанностей налогоплательщика, т. е. при сравнительно небольшом изменении величины оборота малое предприятие в отдельные периоды своей деятельности теряет право на выход из регистрации. В целях избежания подобного явления налоговые органы на практике в качестве критерия используют среднюю величину оборота за прошедшие несколько лет, а также прогноз финансовых показателей предприятия на будущий год.

При обсуждении предложения по увеличению лимита годового оборота для обязательной регистрации в качестве плательщика НДС в Великобритании были приведены аргументы в пользу устранения дискриминации крупных предприятий при введении особых режимов налогообложения малых предприятий. Утверждалось, что после превышения годового оборота компании установленной величины возникающие налоговые обязательства уменьшают прибыль

⁷ Ballard, Charles L., Shoven J.B. The Value Added Tax: The Efficiency Cost of Achieving Progressivity by Using Exemptions. In: Modern Developments in Public Finance: Essays in Honor of Arnold Harberger, ed. by Michael J. Boskin, New York, Blakwell, 1987.

предприятия, что создает стимулы к снижению оборота, что в свою очередь создает конкурентные преимущества перед крупными предприятиями. В целях устранения подобного преимущества малых предприятий в разных странах применяются различные меры. Так, в Испании прибыль предприятий, освобожденных от регистрации в качестве плательщика НДС, облагается дополнительным «выравнивающим» налогом. Другие страны (Греция и Ирландия) в этих целях устанавливают сравнительно низкий лимит выручки, необходимый для обязательной регистрации, для предприятий сферы услуг. С другой стороны, Великобритания применяет достаточно высокую величину указанного лимита без принятия каких-либо дополнительных мер.

В целях избежания злоупотреблений путем манипулирования моментами покупок и продаж по отношению к дате выхода из режима регистрации в качестве плательщика на добавленную стоимость многие страны используют критерий минимального периода регистрации в качестве плательщика НДС помимо критерия максимального оборота. Указанный период составляет в различных странах от одного до пяти лет. Многие страны используют, кроме критерия максимальной величины оборота, иные показатели размера предприятия, такие как численность персонала либо возможный размер обязательств по НДС.

Следует отметить, что законодательство всех стран, использующих освобождение малых предприятий от обязанностей плательщика НДС, запрещает как взимание НДС с покупателей, так и требование кредита по уплаченному налогу. В некоторых странах, например, в Новой Зеландии, налоговые органы имеют право взыскивать с малых предприятий, выделяющих НДС в выставляемых счетах-фактурах, суммы полученного таким образом налога.

Во-вторых, в качестве особого метода налогообложения малых предприятий возможно использование множественных ставок. Так, в Коре в 1983 г. были введены специальные ставки для малых предприятий, в результате чего эффективная ставка для указанных категорий плательщиков была снижена на величину от 30 % до 60 % стандартной величины. Такой подход имеет достаточно высокую стоимость в отношении потерь для государственного бюджета, в т. ч. и вследствие роста издержек на налоговое администрирование.

В-третьих, в некоторых странах применяется система уплаты НДС поставщиком по более высокой ставке за малое предприятие, освобожденное от уплаты налога. Впервые этот метод был введен в Бельгии, за которой последовали Испания, Турция и Аргентина. При этом режиме все предприятия обязаны регистрироваться в качестве плательщиков НДС, но малым предприятиям, определяемым по законодательно установленным признакам, присваиваются особые идентификационные номера, обладатели которых имеют право избрать для себя специальный режим.

При таком режиме поставщики малых предприятий дополнительно включают в цену поставки и вносят в бюджет сумму налога, которую в соответствии со средней величиной торговой наценки малое предприятие должно было уплатить, если бы оно являлось обычным плательщиком. Несмотря на простоту такой меры, ее применение ограничено следующими соображениями: во-первых, уплата налога поставщиком с ожидаемой торговой наценки возможна только применительно к отраслям, в которых средняя величина этой наценки хорошо известна (если она не установлена законодательно), а во-вторых, такой режим сильно усложняет издержки на исчисление и уплату налога пред-

приятными, поставляющими продукцию всем категориям налогоплательщиков, включая конечных потребителей. Также следует отметить, что почти все страны (кроме Бельгии), практиковавшие использование подобного режима, либо отказались от его применения, либо собираются сделать это.

В-четвертых, еще одним методом особого налогообложения малых предприятий является определение величины налогооблагаемого оборота, исходя из согласованной с налоговыми органами величины валовой выручки предприятия с учетом установленных скидок.

В Италии для малых предприятий добавленная стоимость в целях налогообложения исчисляется путем уменьшения валовой выручки предприятий на специальный коэффициент. Этот коэффициент устанавливается дифференцированно для различных отраслей производственной сферы и сферы услуг в диапазоне от 40 % до 97 %. В некоторых странах (Франция, Австрия, Италия, Япония, Люксембург, Голландия) малые предприятия пользуются порядком сокращения подлежащего уплате налога. Это сокращение производится либо в зависимости от объема начисленного налога, либо в зависимости от оборота предприятия.

В-пятых, практически все страны ОЭСР разрешают малым предприятиям подавать декларации и уплачивать налог с периодичностью, как минимум, три месяца. Упрощенные процедуры расчета НДС основаны на применении к величине оборота предприятия коэффициентов, полученных или из анализа предшествующей деятельности предприятия, или из анализа деятельности отрасли.

В-шестых, при упрощенных режимах уплаты налога на добавленную стоимость может применяться упрощенная система налогового учета и расчета

налоговых обязательств, например, на основе потока наличности, когда обязательства по налогу определяются на основе совершенных входящих и исходящих платежей предприятия.

Возмещение кредита по НДС, превышающего обязательства по налогу. Одно из основных отличий налога на добавленную стоимость от прямых налогов состоит в возможности периодического возникновения ситуации, когда у налоговых органов имеется задолженность перед налогоплательщиками. При этом решения государственных органов всегда принимаются в интервале между двумя крайними возможностями: максимального ограничения или полного запрещения на возмещение отрицательных обязательств по НДС из бюджета и, наоборот, введение «справедливых» правил автоматического возмещения превышения кредита по НДС налоговых обязательств. Оба этих крайних варианта не представляются нам разумными: если первый вариант нарушает принципы справедливости и нейтральности налога, то второй предоставляет большие возможности для злоупотреблений.

В результате большинство стран, взимающих налог на добавленную стоимость, в случае, если сумма возмещения по уплаченному НДС превышает налоговые обязательства по этому налогу, признает право налогоплательщика на возмещение из государственного бюджета суммы превышения при предоставлении в налоговые органы надлежащим образом оформленных документов, подтверждающих сумму превышения, однако налагает на эту процедуру некоторые ограничения.

Так, законодательством некоторых стран предусмотрены положения, регламентирующие списание суммы превышения кредита по НДС над обязательствами на издержки производства, будущие налоговые платежи и т. д. Так,

в Чили по заявлению налогоплательщика положительная разница между кредитом и обязательствами по НДС может быть перенесена на будущие налоговые периоды с корректировкой на индекс инфляции. В то же время налогоплательщики, показывающие в отчетности превышение кредита по НДС над обязательствами по налогу в течение 6 месяцев подряд, имеют право на использование этой суммы для уплаты иных налогов (в том числе таможенных пошлин). Для получения возмещения этой разницы из бюджета в денежном выражении у налогоплательщика не должно быть задолженности по другим налогам и таможенным пошлинам. В Канаде применяется следующий режим возмещения положительной разницы между кредитом и обязательствами по налогу с продаж и НДС: если предприятие не зарегистрировано в качестве плательщика налога на добавленную стоимость или его реализация полностью состоит из освобожденной от уплаты налога продукции, сумма кредита по налогу может быть отнесена на издержки производства либо включена в стоимость основных фондов.

НДС в государствах с федеративным устройством. В таких государствах НДС является, как правило, федеральным налогом, т. е. его ставки, порядок исчисления и уплаты определяются исключительно центральным правительством.

В Германии НДС является федеральным налогом, а за его поступление в федеральный бюджет отвечают региональные органы власти. На 2008 г. было запланированы следующие пропорции распределения доходов от НДС между бюджетами различных уровней: 3,64 % зачисляется в федеральный бюджет с целью передачи в пенсионную систему, 2,2 % оставшейся суммы зачисляется в муниципальные бюджеты, остаток

распределяется между федеральным и региональными бюджетами в пропорции 50,5/49,5 в пользу федерального бюджета. При этом горизонтальное распределение доходов от НДС (распределение между землями) производится пропорционально численности населения в субъектах федерации, а также производятся дополнительные платежи в пользу восточных земель.

В отличие от германской, бразильская налоговая система предусматривает различные ставки НДС для продаж товаров и услуг внутри штатов (17 %) и между штатами (11 %). Более того, федеральное правительство взимает НДС только с оптовых сделок между предприятиями в разных штатах, в то время как правительства штатов взимают налог со сделок внутри штата, включая розничную торговлю. Такая система приводит к большим сложностям в налоговом администрировании, а также в отношениях между штатами, где сконцентрировано производство товаров, и штатами – потребителями. С принятием новой конституции в Бразилии на уровень штатов и муниципалитетов были переданы значительные налоговые полномочия. База субнациональных налогов на добавленную стоимость была расширена, а субнациональные органы власти получили возможность устанавливать ставки и дифференцировать их в зависимости от социальной значимости различных групп товаров и услуг. Таким образом, если для большинства федеративных государств характерна тенденция к централизации полномочий по администрированию НДС и снижению количества налоговых ставок, для некоторых стран, в частности для Бразилии, характерны противоположные тенденции.

В Мексике сбор и администрирование НДС находятся в сфере ответственности региональных органов власти, а региональная доля в налоговых поступлениях

составляет около 19 %. Формула распределения доходов от НДС в Мексике сложна, а ставка отчислений в бюджет штата зависит в том числе от налоговых усилий региональных властей, которые определяются как отношение прироста поступлений налога с территории штата к общему приросту поступлений НДС по стране.

Налогообложение услуг. Реализация услуг в законодательстве стран, взимающих налог на добавленную стоимость, обычно определяется как любая реализация за исключением реализации товаров и реализации земли. Необходимость различения между товарами и услугами проистекает из различия порядка определения налоговых обязательств по этим двум категориям. В частности, факт экспорта или импорта товаров устанавливается как момент пересечения таможенной границы страны, что не может быть использовано в отношении услуг, для которых более важное значение имеют такие факторы, как место регистрации поставщика услуг и место оказания услуг.

В странах ОЭСР не существует единого подхода к налогообложению услуг⁸. Особенно это касается услуг пассажирского транспорта, развлекательных услуг, а также услуг гостиниц и ресторанов. Тем не менее рекламные услуги, телефонная связь и индивидуальные услуги (как правило, юридические и медицинские) облагаются по стандартной ставке, хотя последние выведены из-под налогообложения в Финляндии и Норвегии. В Швеции услуги в области культуры и искусства (живопись), образования, медицинские и стоматологические услуги освобождены от уплаты НДС. Иные индивидуальные услуги (юридические) подлежат налогообложению. В Бельгии

медицинские и юридические услуги освобождены от налогообложения. Аналогичный режим применяется для некоторых видов медицинских и стоматологических услуг в Нидерландах и ФРГ. Страховые премии, а также игровой бизнес и тотализаторы освобождены от уплаты НДС в большинстве государств (как правило, взимается отдельный налог на эти виды услуг). В Новой Зеландии игровой бизнес, общее страхование и страхование на случай пожара облагаются налогом по стандартной ставке, в дополнение к которой некоторые виды игорного бизнеса облагаются иными налогами.

Другими видами услуг, которые обычно выводятся из системы НДС, являются банковские и финансовые услуги, услуги в области культуры, образования, арендные платежи, почтовые услуги. Отдельно следует остановиться на взимании НДС с финансовых услуг. Сложность налогообложения этого вида услуг заключается в том, что стоимостью оказания услуги является взимаемый либо начисляемый платеж, т.е. страховая премия или процентные платежи. В таком случае НДС должен начисляться на величину этого платежа. Однако ни одна страна не взимает налог на добавленную стоимость таким образом, так как во-первых, это будет стимулировать появление теневого рынка финансовых услуг, а во-вторых, добавленную стоимость при таком порядке следует исчислять как разницу между доходами от кредитования и платежами по принимаемым депозитам. Такой расчет представляется невозможным применительно к каждой финансовой операции, так как чаще всего прием конкретного депозита и выдача кредита формально никак не связаны между собой.

Альтернативным способом налогообложения финансовых операций является начисление налога на валовую разницу между полученными доходами

⁸ Режим доступа: http://www.cir.ru/docs/http/www.budgetrf.ru/Publications/Analysis/iet/an_iet_250902/an_iet_250902700.htm.

и процентными расходами финансово-кредитной организации в данный налоговый период. Такой способ рассматривался в Канаде, однако спустя некоторое время, от взимания НДС с финансовых услуг отказались. Вообще, несколько стран, в том числе Новая Зеландия и США, рассматривали возможность налогообложения финансовых услуг, однако отвергли эту идею вследствие серьезных затруднений по некоторым вопросам налогообложения. В том числе не было ясно, каким образом должно происходить налогообложение процента.

Вследствие этого все страны ОЭСР освобождают от уплаты НДС все «первичные» финансовые услуги, которые включают в себя операции на денежном, фондовом, финансовом рынке, кредитные операции и ведение банковских счетов. Некоторые страны (такие, как Финляндия и Норвегия) льготируют также и «вторичные» финансовые услуги, которые охватывают консалтинг, факторинг, депозитарную деятельность

на рынке ценных бумаг. В то же время освобождение финансовых услуг от налогообложения (в отличие от применения нулевой ставки) означает, что в их стоимость входят суммы налога, уплаченные финансовым учреждением при осуществлении своей деятельности, которые не могут быть востребованы к возмещению покупателем услуг. В целях разрешения данной проблемы налоговое законодательство ФРГ предусматривает возможность выбора между режимами налогообложения финансовых услуг, оказываемых юридическим лицам, и освобождения таковых от уплаты НДС.

По этим и другим причинам нормативные документы ЕС еще в 1967 г. декларировали нежелательность предоставления освобождений от уплаты НДС и рекомендовали сократить количество имеющихся освобождений и воздержаться от принятия новых освобождений⁹.

⁹ Cooper G., Gordon R. Taxation of Enterprises and Their Owners. In: Tax Law, Design and Drafting, ed. by Thuronyi V. IMF, 1998. P. 811–894.