

18. Паймук А. Д. Совершенствование механизма повышения конкурентоспособности предприятия на основе улучшения качества продукции: автореф. дис. к-та экон. наук: 08.00.05 [Электронный ресурс] / А. Д. Паймук, Саратовский государственный социально-экономический университет. – Саратов, 2011. – 211 с. – Режим доступа: <https://www.dissercat.com/content/sovershenstvovanie-mekhanizma-povysheniya-konkurentosposobnosti-predpriyatiya-na-osnove-uluc>.

УДК 336.025

DOI

ОПТИМИЗАЦИЯ НАЛОГОВОЙ НАГРУЗКИ ТОРГОВЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ ПУТЕМ ВВЕДЕНИЯ НАЛОГА НА ВЫВЕДЕННЫЙ КАПИТАЛ

Кашникова З. В.

аспирант

*ГО ВПО «Донецкий национальный университет экономики и торговли
имени Михаила Туган-Барановского», Донецк, ДНР*

В статье исследован международный опыт внедрения налога на выведенный капитал, что позволило выделить следующие основные положительные аспекты этого процесса: снижение административного бремени, облегчение контроля соблюдения законодательства, создание благоприятного бизнес-климата с целью привлечения инвестиций (в том числе и иностранных), создание стимулов для инновационного переоснащения предприятий, а также выделить положительные и отрицательные последствия для торгового бизнеса. Вместе с тем, существуют определенные риски по недофинансированию бюджета, риски давления налоговых органов для увеличения бюджетных поступлений. Учет этих факторов при внедрении налога на выведенный капитал в Донецкой Народной Республике позволит минимизировать негативное влияние налоговой нагрузки на торговый бизнес и усилить возможности по реализации потенциала к положительным изменениям.

Ключевые слова: *торговые предприятия, налоговая нагрузка, оптимизация, налог на прибыль, налог на выведенный капитал, фискальное влияние; экономическое влияние.*

OPTIMIZE THE TAX BURDEN OF TRADING ENTERPRISES BY INTRODUCING A TAX ON WITHDRAWN CAPITAL

Kashnikova Z. V.

graduate student

SO HPE «Donetsk National University of Economics and Trade named after Mikhail Tugan-Baranovsky» Donetsk, DPR

The article examines the international experience of implementing the tax on withdrawn capital, which allowed us to identify the following main positive aspects of this process: reducing the administrative burden, facilitating the control of compliance with legislation, creating a favorable business climate in order to attract investment (including foreign), creating incentives for innovative re-equipment of enterprises, as well as highlighting the positive and negative consequences for the trading business. At the same time, there are certain risks of underfunding the budget, risks of pressure from the tax authorities to increase budget revenues. Taking these factors into account when implementing the tax on withdrawn capital in the Donetsk People's Republic will minimize the negative impact of the tax burden on the trading business and strengthen the ability to realize the potential for positive changes.

Keywords: *trading enterprises, tax burden, optimization, income tax, tax on withdrawn capital, fiscal impact; economic impact.*

Постановка проблемы. При налогообложении прибыли предприятий возникают вопросы, касающиеся порядка формирования объекта налогообложения, условий предоставления налоговых льгот предприятиям для стимулирования торговой активности. Своевременное решение данных вопросов приобретает особую актуальность, поскольку является основой совершенствования и модернизации современной системы налогообложения субъектов хозяйствования. При этом существование прямо пропорциональной зависимости между размером прибыли и суммами налога снижает мотивацию производителей относительно объективности определения базы налогообложения, предопределяет процессы уклонений от уплаты, использования налоговых теневых схем при определении налогового обязательства [1. с. 31]. Собственно несовершенство законодательства предопределяет развитие применения таких схем и противоречий в налоговом законодательстве. Налоговая нагрузка торговых предприятий Донецкой Народной Республики недостаточно стимулирует предприятия этой сферы к деятельности, сдерживает инвестирование средств в развитие государства, а также участие в бизнес-проектах. Изменение условий налогообложения торговли путем введения налога на выведенный капитал в условиях развития экономики может оказать существенное положительное влияние на экономику страны.

Анализ исследований и публикаций. Проблемы развития современных налоговых систем остро ощущают как предприниматели, так и ученые-экономисты, поэтому существует ряд подходов к их реформированию. Вопросы реформирования налогообложения и перспектив внедрения налога на выведенный капитал является предметом научных поисков ученых, среди которых стоит отметить труды таких авторов, как: Виецкая О.В., Синютка Н.Г., Червинская О.С., Слепнёв Д.Д., Малыгина У.Э., Петросян Е.Г., Айербах А.Дж., Бензелла С.Г., Казаковац М., Лагардад Г., Котликофф Й.Л., Тодер Е. и др. Несмотря на существенные наработки в этой сфере, внедрение механизма уплаты налога на выведенный капитал в условиях государств с развивающейся экономикой требует углубления исследований экономической природы этой формы налогообложения и создания рекомендаций по дальнейшему его развитию.

Цель статьи. Исследование международного опыта внедрения налога на выведенный капитал, определение перспектив его применения в Донецкой Народной Республике.

Изложение основного материала. Система налогообложения Донецкой Народной Республики начала формироваться с 2014 г. и находится в состоянии становления. Нестабильность и несовершенство налогового законодательства в части администрирования налога на прибыль существенно повлияло на правовую незащищенность налогоплательщиков, увеличение доли убыточных предприятий. При этом, в отдельные бюджетные периоды он сыграл важную роль в поступлениях в республиканский бюджет.

Объектом налогообложения по налогу на прибыль предприятий выступает прибыль, которая рассчитывается путем уменьшения суммы валовых доходов отчетного периода на сумму валовых расходов отчетного периода с учетом правил, установленных главой 12 Закона о Налоговой системе [2].

Удельный вес налога на прибыль в общей структуре налоговых поступлений Республики 2019 г. по сравнению с 2015 г. вырос на 10,79% [2]. Очевидно, что происходит тенденция к росту фискальной функции прямого налога. При этом, во всем мире на протяжении длительного времени происходит тенденция к уменьшению фискальной роли налога на прибыль. В частности, его доля в структуре поступлений США сократилась с 36% до 8,7% [3, с. 365]. В Германии и Австрии налог на прибыль сегодня играет наименьшее фискальное значение (соответственно 5% и 5,7% от общей суммы налоговых поступлений) [3, с. 365].

Уплаты по налогу на прибыль имеют ежегодную тенденцию к увеличению, о чем свидетельствует анализ их изменений в 2015-2019 гг.

(таблица 1).

Таблица 1

Динамика налога на прибыль, уплачиваемого торговыми
предприятиями Донецкой Народной Республики в 2015-2019 гг.

(млн. руб.)

№ п/п	Показатель	Годы					Абсолют.откл.			
		2015	2016	2017	2018	2019	2016/ 2015	2017/ 2016	2018/ 2017	2019/ 2018
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	Налог на прибыль	1018,24	2284,55	2655,19	2833,89	3338,5	1266,31	370,64	178,7	504,61

Составлено автором на основе [2]

Механизм взимания налога на прибыль в Донецкой Народной Республике является стандартным в международном сравнении и заключается в прямом налогообложении прибыли предприятия, но имеет ряд недостатков, среди которых следует выделить следующие:

– сложные правила расчета объекта налогообложения (финансовый результат как базовый показатель для расчета объекта налогообложения с последующей корректировкой на разницы – это постоянный риск претензий со стороны контролирующих органов);

– необходимость ведения отдельного учета налоговой амортизации;

– проблемы с накоплением убытков предприятиями;

– агрессивные схемы налогового планирования, которые используются крупными предприятиями во избежание налогообложения, что приводит к чрезмерному налоговому давлению на добросовестных налогоплательщиков;

– установление планов поступлений по налогу на прибыль, которые устанавливаются в виде коэффициентов налоговой нагрузки в зависимости от отрасли, в которой осуществляется деятельность. Сегодня это делается негласно. Но на практике, весьма часто, проверка правомерности расчета обязательств по налогу на прибыль не осуществляется, ее основная цель – это установление нарушения и осуществления доначислений на заранее определенную сумму.

Следует отметить, что многочисленные исследования экспертов [4-9] позволяют сделать вывод, что бизнес и инвестиции ограничивает не только сложность администрирования налога, но и институциональные проблемы: коррупция, отсутствие доверия к судам.

Низкая фискальная эффективность налога на прибыль и идея высвобождения средств на развитие и модернизацию предприятий и стимулирование экономического роста подтолкнула к замене налога на

прибыль на налог на выведенный капитал, введение налогообложения только той части прибыли предприятий, которая направляется на расширение или создание производства.

Налог на выведенный капитал (налог на распределенную прибыль) не является распространенной европейской практикой и относится к экспериментальным, нестандартным и малораспространенным системам налогообложения [9, с. 101].

Исследовать международный опыт по введению налога на выведенный капитал позволяет анализ реформ, проводимых в Эстонии, Латвии, Македонии и Грузии.

Так, с целью усиления капитала компаний, чтобы стимулировать инвестиции, в Эстонии снизили расходы на соблюдение правил по уплате и администрированию налога [7]. Это первая страна в мире, которая отменила использование в качестве объекта налогообложения бухгалтерской прибыли и перешла в 2000 г. к налогообложению распределенной прибыли или платежей, приравненных к распределению прибыли (например, расходы, которые не касаются деятельности бизнеса, крупные пожертвования, операции со связанными сторонами) для компаний-резидентов и постоянных представительств, по ставке 20% [7]. Ввела меры против двойного налогообложения дивидендов, и правила тонкой капитализации, а также месячные налоговые декларации, уплата налога 10-го числа каждого месяца [7].

Динамика поступлений от налога на распределенную прибыль в Эстонии свидетельствует о том, что поступления от этого налога сократились вдвое в течение первых двух лет, с 2% до 1% ВВП [10, с. 41]. Такое падение было связано с тем, что в первые два года плательщики осуществляли выплату дивидендов за счет сумм, которые уже были обложены налогом по старой системе в составе финансового результата [10, с. 41]. Начиная с третьего года установилась динамика постепенного роста этих поступлений до 1,5% ВВП [10].

После внедрения реформы Эстония стала «корпоративным банком» для транснациональных компаний [10, с. 41]. Правительство Эстонии и компании убеждены, что налоговая реформа улучшила деловой климат в стране [10, с. 41].

Согласно исследованиям The Tax Foundation – независимой неприбыльной организации-лидера по вопросам исследований налоговой политики, сейчас именно Эстония несколько лет подряд является страной с лучшим налоговым кодексом среди стран ОЭСР, и занимает первое место как в общем рейтинге Индекса конкурентоспособности налоговых систем, так и в части налогообложения прибыли предприятий [11].

В Македонии после введения налога на распределенный капитал в 2009 году бюджетные поступления от налога сократились почти вдвое с 8,6% ВВП до 4,4% ВВП в 2009 г. [12]. Доходы от налогообложения прибылей компаний были выше в соседних странах. Увеличение налоговых доходов было дополнительной мотивацией для отмены реформы в 2014 г. [13]. Вместе с тем, бизнес поддерживал систему налогообложения, так как она была благоприятной для инвестиций из-за улучшения ликвидности компаний [12].

Молдова в 2008 г. ввела нулевую ставку на реинвестируемую прибыль. Налоговые поступления сократились с 2,8% ВВП до 1,1% ВВП в 2008 г. и увеличились после отмены нулевой ставки в 2012 г. [13]. Неожиданный крупный фискальный влияние и общий экономический кризис привели к стремительному росту дефицита бюджета [13]. Был полностью нивелирован эффект на инвестиционную привлекательность [13].

Налог на выведенный капитал в Грузии введен с 2017 г. лишь частично. Бюджет сбалансирован за счет поднятия акцизов и налогов на автомобили. Финансовые компании в дальнейшем платят налог на прибыль. Правительство стремится улучшить инвестиционный климат. Именно из-за отказа от обложения налогом на прибыль в пользу налога на распределенную прибыль, было прекращено сотрудничество с МВФ [14, с. 97]. Латвия внедрила пакет реформ по налогообложению бизнеса в 2018, который следует конкурентной эстонской модели. Сейчас облагает налогом только распределенные прибыли бизнеса по ставке 20% [13]. Латвия и до этого была в первой пятерке наиболее конкурентных стран, однако эта реформа позволила занять второе место в общем рейтинге Индекса конкурентоспособности налоговых систем и второе место в части налогообложения прибыли предприятий [13].

Для наработки соответствующих изменений в законодательство ДНР при Министерстве доходов и сборов должна быть создана рабочая группа, в которую войдут представители центральных органов власти, бизнеса, общественности и специалисты в сфере налогообложения. Также необходимо создание реестра плательщиков налога на распределенную прибыль капитал, данные которого будут регулярно обнародованы на веб-сайте Министерства доходов и сборов. Кроме того, с целью обеспечения прозрачности администрирования налога должно быть предусмотрено введение автоматизированного анализа налоговой информации. Для этого при осуществлении с неплательщиком налога операций, являющихся объектом налогообложения, в расчетных документах плательщиком налога будет указываться в установленном ЦРБ ДНР порядке код операции. Сгруппированная по кодам операций информация о средствах,

перечисленных плательщиком налога неплательщику налога (без идентификации лица – неплательщика налога, по которому была совершена операция), будет предоставляться контролирующим органам для сопоставления с налоговой отчетностью в автоматическом режиме и отображаться вместе с результатами сравнения в электронном кабинете налогоплательщика [15]. Таким образом, налог на распределенную прибыль облагает налогом только средства, которые выводятся из бизнеса определенным способом (дивиденды, проценты, роялти, финансовая помощь, инвестиции, снижение цены продажи товаров нерезидентам) [15]. Операции являются прямым объектом налогообложения и не требуют сложных расчетов базы налогообложения. Налог на распределенную прибыль не использует такие элементы как расходы или доходы, а потому не возникают убытки.

Как показало проведенное исследование [4-7, 15], от внедрения налога на распределенную прибыль государство решит вопрос с привлечением средств, так как предоставляет бизнесу отсрочку в уплате налога до момента вывода средств из бизнеса. Средства, которые остаются в бизнесе, вкладываются в развитие бизнеса и обновление существующей инфраструктуры. Предпринимательству нет смысла скрывать истинное финансовое состояние предприятий, что позволит им привлекать инвестиции. Оставленные в бизнесе средства повышают финансовую стабильность в период экономической нестабильности. Следует отметить, что после отказа от налога на прибыль неизбежно образуется дефицит бюджета. В то же время, существенная часть средств будет направлена на инвестирование непосредственно владельцами, что намного эффективнее расходования средств через государственный бюджет и приведет к росту ВВП.

На сегодня единственные возможные пути компенсации бюджетных потерь – это значительное повышение ставок налогов или сокращение расходов. Эксперты Немецкой консультативной группы, Института экономических исследований и политических консультаций считают, что введение налога на распределенную прибыль будет иметь ограниченное влияние на рост инвестиций [15]. Отметим, что большинство стран облагает налогом корпоративную прибыль и только некоторые перешли к налогообложению распределенной прибыли. При этом во время такого перехода многие из этих стран потеряли существенную долю доходов от налогообложения прибыли [12]. Исходя из этого, в ближайшей перспективе государству понадобятся значительные объемы финансирования для покрытия фискальных потребностей, если полностью заменить налог на прибыль налогом на распределенную прибыль. Следует отметить, что введение налога на

выведенный капитал уменьшит налоговое бремя предприятий на сумму налога с прибыли, которая будет оставаться у предприятия. Данный шаг будет стимулировать предприятия не скрывать свою прибыль, а наоборот пытаться ее увеличить.

Изменение правил налогообложения прибыли предприятий должно позволить решить основные существующие на сегодня проблемы и в результате перезапустить экономику страны в целом, а именно:

1. Проблема расчета объекта налогообложения.

При такой модели налогообложения прибыли предприятий отсутствуют такие понятия, как доходы/расходы, необходимость подтверждения расходов первичными документами. Операции и платежи, которые сегодня используются с целью вывода прибыли, становятся прямым объектом налогообложения, а накопленные убытки прошлых периодов (сформированных преимущественно за счет убытков от курсовых разниц) не влияют на расчет объекта налогообложения. Правила расчета базы налогообложения для каждой операции, являющейся объектом налогообложения, преимущественно связываются с движением средств. Возникновение объектов налогообложения и необходимость уплаты налога напрямую зависит от решения налогоплательщика о выводе капитала тем или иным способом, а не от окончания отчетного периода.

2. Проблема администрирования налога и фискального давления на налогоплательщиков.

В результате установления простых и прозрачных правил расчета объекта налогообложения дискретность налога уменьшается, администрирование налога упрощается (в том числе в связи с уменьшением количества первичных документов), необходимость в постоянном разъяснении правил применения налоговой нормы отпадает, практика установления планов по поступлениям в бюджет теряет смысл. Все операции с плательщиками этого налога не являются объектом налогообложения. Следовательно, нет смысла контролировать все операции, которые осуществляются между плательщиками. Условно всех плательщиков налога на выведенный капитал можно представить как замкнутую бизнес-среду. Пока капитал вращается в этой среде – он нейтрален для налога и контроля, поскольку контролируется только вывод капитала из этой среды.

Такой подход снижает количество операций, требующих контроля и проверки, и позволяет перейти к интеллектуальному отбору субъектов для налогового контроля (создание профиля поведения добросовестного налогоплательщика) и оперативно перекрывать вытекания капитала из системы [8]. Как следствие, налоговое нагроузка и фискальное давление

на торговый бизнес должно существенно уменьшиться.

3. Фискальная эффективность налога на выведенный капитал.

Весьма вероятно, что в первые годы существования новой модели налогообложения выведенного капитала фискальная эффективность его может снизиться, однако при новой модели налог начинают платить и «убыточные» предприятия; отдельные операции, используемые для целей оптимизации, становятся прямым объектом налогообложения; доначисления по правилам должны приводить к увеличению налоговой базы в связи с неучетом накопленных убытков для целей налогообложения.

Также следует отметить, что налогообложение прибыли торговых предприятий на основе налога на выведенный капитал является саморегулирующейся экономической моделью, поскольку, если дивиденды не выплачиваются и инвестируются в развитие предприятия, то в итоге увеличивается оборот товаров и услуг. Механизм внедрения налога на выведенный капитал для торговых предприятий Республики представлен на рисунке 1.

Отметим, что внедрение налога на выведенный капитал должно выглядеть не просто как замена одного налога другим, это должны быть согласованные системные изменения, которые позволят построить сбалансированную систему налогообложения торгового бизнеса, равномерно распределить налоговую нагрузку. Поэтому налог на выведенный капитал предлагается вводить одновременно с внедрением электронных сервисов, включая электронный кабинет плательщика налогов и электронный документооборот, с целью создания такой системы налогообложения, которая:

- обеспечит простое и эффективное администрирование налога с простыми правилами определения объекта налогообложения;

- создаст экономические условия для декларирования налогоплательщиками их реальных доходов благодаря налогообложению только того капитала, который выводится из бизнеса для собственного потребления.

В целом, положительные и негативные последствия обложения налогом на выведенный капитал, которые, по мнению автора, ожидаются для Республиканских предприятий торговли, обобщены в таблице 2.

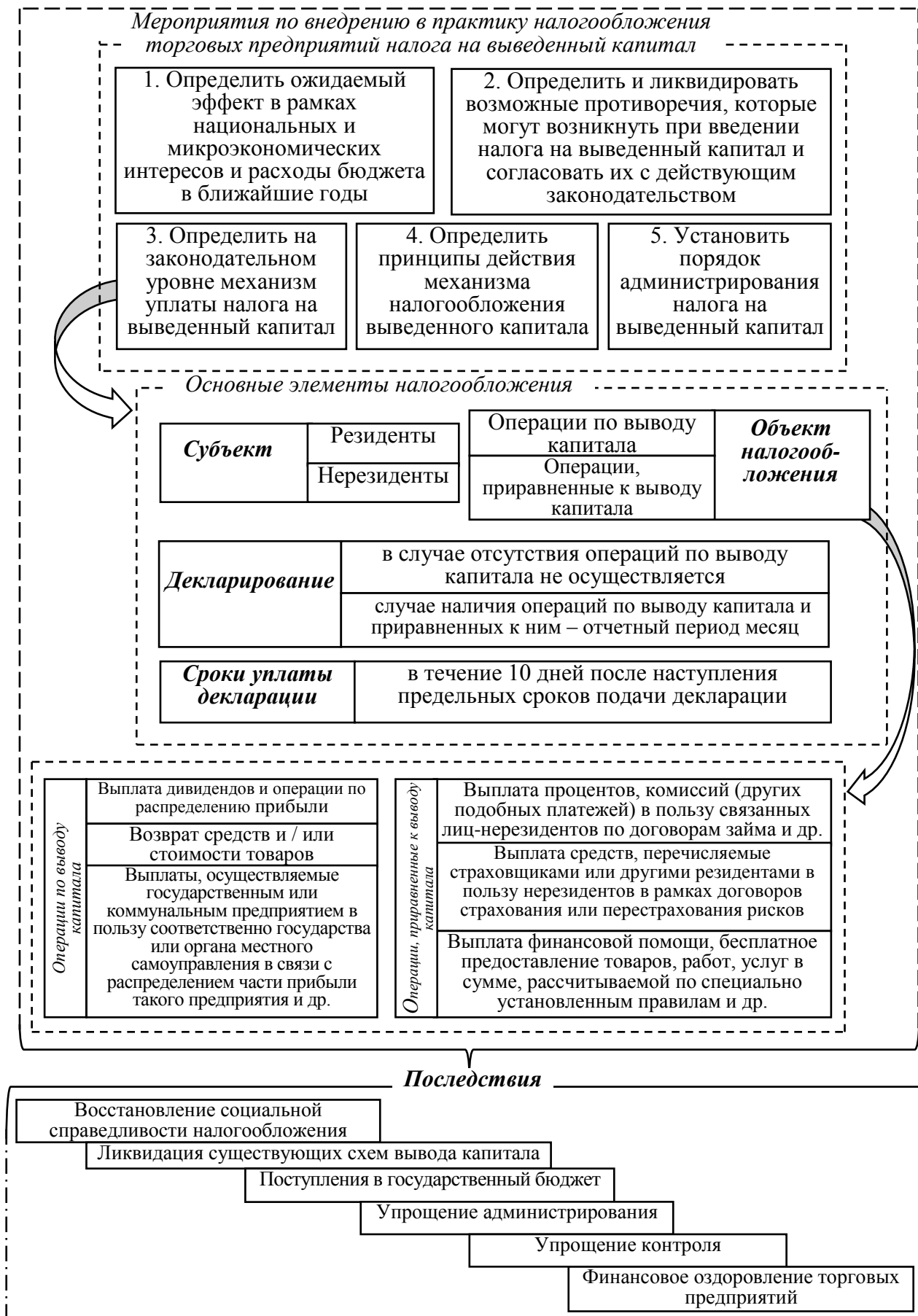


Рисунок 1 - Механизм внедрения налога на выведенный капитал для торговых предприятий Донецкой Народной Республики

Таблица 2

Позитивные и негативные последствия обложения торговых предприятий
ДНР налогом на выведенный капитал (составлено автором)

Направление	Положительные последствия	Отрицательные последствия
Восстановление социальной справедливости налогообложения	Перераспределение налогового бремени с тех, кто сегодня несет основную нагрузку по уплате налога на прибыль на всех плательщиков налога в торговой сфере. Прекращение практики незаконного установления показателя налоговой нагрузки в виде процента от оборота налогоплательщика и совершения фискального давления.	–
Ликвидация существующих схем выведения капитала	Налогообложение капитала, выводимого из страны. Предлагаемая модель делает такие схемы основным источником поступлений в бюджет.	Возможно неэффективное регулирование трансфертного ценообразования.
Поступления в государственный бюджет	Расширение базы налогообложения за счет налогообложения выплат пассивных доходов как прямых объектов налогообложения, выплаты дивидендов. В случае отсутствия выплаты дивидендов средства должны работать в бизнесе, что, соответственно, должно увеличивать поступления от других видов налогов.	Возможно недополучение средств в бюджет в первый год после внедрения налога на выведенный капитал
Упрощение администрирования	Упрощение расчета объекта налогообложения. Существенное снижение дискретности в связи с отсутствием таких категорий, как финансовый результат, расходы и доходы. Представление декларации только в случае наличия объекта налогообложения и значительное уменьшение количества показателей декларации. Уменьшение количества первичных документов и рисков, связанных с ними (непризнание документов и, соответственно, расходов).	Вводятся новые правила, которые торговый бизнес должен будет изучить.
Упрощение контроля	Уменьшение количества операций, подлежащих контролю (операции между плательщиками вообще не контролируются). Контролируется исключительно операция, без необходимости проверки расчетов, что легко реализовать дистанционно. Основное внимание на контроле операций по выплате пассивных доходов.	–
Финансовое оздоровление торговых предприятий	Увеличение оборотных средств и направление их на первоочередные цели. Отражение в финансовой отчетности реальной прибыли, что должно помочь в привлечении инвестиций и заемных средств. Возникновение объектов налогообложения зависит от решения налогоплательщика о выводе капитала тем или иным способом, а не от окончания отчетного периода.	Эффект открытой демонстрации финансового результата и оставление средств в государстве может наступить не сразу и требует времени для привыкания торгового бизнеса к новому налогу. Негативное влияние также имеют валютные ограничения.

Выводы. Проведенное исследование позволило сделать вывод, что внедрение налога на выведенный капитал для торговых предприятий Республики будет направлено на установление простых и прозрачных правил налогообложения, что позволит:

- упростить администрирование налога, сделав расчет налога и правила отчетности прогнозируемыми и простыми;
- уменьшить количество налоговых проверок и связанных с этим налоговых споров;
- повысить ликвидность активов предприятий (благодаря стимулированию реинвестирования);
- создать благоприятные условия для привлечения иностранных инвестиций и остановить отток капитала из Республики;
- изменить философию взаимоотношений налогоплательщиков с налоговыми органами;
- восстановить справедливость в налогообложении путем выравнивания налоговой нагрузки между средним и крупным торговым бизнесом. Таким образом, внедрение налога на выведенный капитал для предприятий торговли позволит обновить предприятия и привлечь больше средств на их развитие, а также вывести экономику страны из тени. Несмотря на потери бюджета, существенные средства будут направлены на инвестирование непосредственно собственниками, что намного эффективнее расходования средств через государственный бюджет и приведет к росту ВВП.

Список использованных источников

1. Виецкая, О.В. Современные тенденции в налогообложении прибыли корпораций: перспективы налога на выведенный капитал / О.В. Виецкая // Экономика промышленности. – 2018. – № 2 (82). – С. 24-49.
2. Официальный сайт Министерства доходов и сборов Донецкой Народной Республики. – URL: <http://mdsdnr.ru> (дата обращения 18.03.2020).
3. Синютка, Н.Г. Электронная резидентность и прямое налогообложение: аспекты финансовой безопасности /Н.Г.Синютка, О.С. Червинская // Бизнес информ. – 2019. – № 12 (503). – С. 363-369.
4. Auerbach A.J. Demystifying the Destination-Based Cash-Flow. Tax. Brooking Paper on Economic Activity. BPEA Conference Drafts. September 7-8, 2017. – URL: https://www.brookings.edu/wp-content/uploads/2017/09/5a_auerbach.pdf (дата обращения 12.05.2020).
5. Benzella S.G., Goryunov E., Kazakovac M., Lagardad G., Kotlikoff

J.L. Simulating Russia's and Other Large Economies' Challenging and Interconnected Transitions. National Bureau of Economic Research. 2015. Working paper 21269. – URL: <https://kotlikoff.net/sites/default/files/russia-20.pdf> (дата обращения 21.05.2020).

6. Latvia. Corporate - Taxes on corporate income. PwC. 2018. – URL: <http://taxsummaries.pwc.com/ID/Latvia-Corporate-Significant-developments> (дата обращения 05.05.2020).

7. Estonia. Corporate - Taxes on corporate income. PwC. 2018. – URL: <http://taxsummaries.pwc.com/ID/Estonia-Corporate-Taxes-on-corporate-income> (дата обращения 05.05.2020).

8. Georgia. Corporate - Taxes on corporate income. PwC. 2018. – URL: <http://taxsummaries.pwc.com/ID/Georgia-Corporate-Taxes-on-corporate-income> (дата обращения 05.05.2020).

9. Петросян, Е.Г. Система налогообложения организаций в Эстонии /Е.Г. Петросян //Двенадцатая годовичная научная конференция. Сборник научных статей. – 2018. – С. 96-103.

10. Слепнёв, Д.Д. Налог на выведенный капитал как способ достижения диверсификации развития городов с промышленной специализацией / Д.Д. Слепнёв, У.Э. Малыгина // Hypothesis. – 2020. – № 2 (11). – С. 39-44.

11. The Tax Foundation. – URL: <https://taxfoundation.org> (дата обращения: 24.04.2020).

12. Macedonia. Corporate - Taxes on corporate income. PwC. 2018. – URL: <http://taxsummaries.pwc.com/ID/Macedonia-Corporate-Taxes-on-corporate-income> (дата обращения 07.05.2020).

13. Tax Policy Reforms 2017. OECD and Selected Partner Economies. OECD. 2017. – URL: <http://www.oecd.org/tax/tax-policy-reforms-2017-9789264279919-en.htm> (дата обращения 22.05.2020).

14. Лыкова, Л.Н. Налоговая конкуренция как фактор налоговых реформ в экономически развитых странах / Л.Н. Лыкова // Вестник Института экономики РАН. – 2019. – № 6. – С. 93-109.

15. Toder E. What is the Difference between the Current Corporate Income Tax and a Destination-Based Cash Flow Tax? – URL: <https://www.urban.org/sites/default/files/publication/88546/2001166-what-is-the-difference-between-the-current-corporate-income-tax-and-a-destination-based-cash-flow-tax.pdf> (дата обращения 10.05.2020).