

1.4. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СОСТАВЛЯЮЩАЯ НДС: ПЕРСПЕКТИВЫ РЕФОРМИРОВАНИЯ НАЛОГОВОЙ БАЗЫ

Журавлева И.А., к.э.н., доцент,
Департамент налоговой политики и таможенно-тарифного регулирования

*Финансовый университет
при Правительстве РФ, г. Москва*

Перейти на ГЛАВНОЕ МЕНЮ

В статье рассматриваются теоретические основные понятия «добавленная стоимость», актуализирована проблема исчисления и применения в целях налогообложения налогом на добавленную стоимость (НДС) существующей концепции экономической добавленной стоимости, базирующейся на финансово-экономических категориях «денежной добавленной стоимости» и «остаточного денежного потока». Рассмотрены два подхода приведения показателя добавленной стоимости к денежной базе и оценке результативности деятельности компании, структура добавленной стоимости в современных реалиях на макро и микроуровнях. Проведен анализ существующих систем и методов исчисления и уплаты НДС и применяемых налоговых преференций.

ВВЕДЕНИЕ

При снижающихся темпах экономического роста во многих странах на фоне снижения стоимости на нефть, политических потрясениях и экономическом кризисе, налог на добавленную стоимость благодаря своей гибкости представляет интерес для налоговых органов различных стран. Российская Федерация в этом случае не исключение, поэтому НДС и границы его применения рассматриваются во многих научных трудах. Кроме того, ежегодно увеличивающиеся объемы внешней торговли в совокупности с низкими темпами роста налоговых поступлений от таких операций сигнализируют о необходимости реформирования налоговой базы НДС, понимания экономической природы добавленной стоимости и целесообразности ее налогообложения. Трансформацию базы НДС можно рассматривать как осциллятор реформирования налоговых систем мира.

История развития концепции экономической добавленной стоимости

Впервые идея обложить добавленную стоимость налогов возникла у известного доктора В. фон Сименса в 1918 г. Он предлагал налог на добавленную стоимость в качестве замены действовавшему на тот момент налогу с оборота в Германии. Позднее, в 1954 г., заместитель начальника Дирекции по налогам и сборам М. Лоре разработал схему взимания этого налога. В таком виде схема взимания остается и по нынешний день без единого изменения. А что же явилось теоретической предпосылкой возникновения НДС? Ответ очевиден – добавленная стоимость; но так ли это, если рассматривать механизм налогообложения НДС?

Классически понятие «добавленная стоимость» определяется как приращение стоимости продукта, произведенного организацией, к стоимости материальных ресурсов, использованных при производстве данного (конкретного) продукта. Впервые определение категории «добавленная стоимость» было

сформулировано в работах А. Смита «Исследование о природе и причинах богатства народов» и Д. Рикардо «Начала политической экономии и налогового обложения». Позднее данную концепцию развил К. Маркс в «Капитале». В основу классической концепции прибавочной стоимости положена трудовая концепция стоимости, по которой прибавочная стоимость создается трудом наемных работников. Впоследствии прибавочная стоимость распадается на две части, одна из которых распределяется в пользу работников в виде оплаты труда (заработной платы), а вторая распределяется в пользу собственников капитала. Размер полученной прибыли напрямую зависит от количества потребленного капитала. Далее часть прибыли собственника направляется на приобретение средств производства.

Вторая концепция добавленной стоимости была изложен в работе «Катехизис политической экономии», автором которой является французский экономист, представитель классической школы политэкономии Ж.Б. Сэй. По его мнению, источником создания добавленной стоимости выступают такие факторы производства, как труд, земля и капитал [7]. В дальнейшем, данная теория нашла свое отражение в труде Дж. Б. Кларка «Распределение богатства», основой второй теории является концепция предельной полезности, которая по отношению к добавленной стоимости заключается в следующем. Полученное богатство (или доход) распределяется согласно общественному закону, т.е. каждый фактор производства (труд, земля, капитал) получит такую сумму богатства, которую каждый из них создал. Кроме того, при создании добавленной стоимости, по мнению Дж. Б. Кларка, работает закон убывающей производительности последующих затрат. Несмотря на то, что теории К. Маркса и Ж. Б. Сэя выступают как противоположные, обе теории добавленной стоимости легли в основу концепции экономической добавленной стоимости, которая возникла в XVIII веке. Одновременно с появлением теории экономической добавленной стоимости появляется понятие «остаточная стоимость», определяемое как разница общих поступлений и процентов на капитал [9]. Конечный результат сформулированной концепции остаточной стоимости стал дополнением к модели эффективности инвестиций. Однако, вышеупомянутая концепция не нашла своих последователей, а стала существовать как концепция экономической добавленной стоимости, так как суть данных концепций была очень близка.

Концепция экономической добавленной стоимости имеет практическую направленность, а именно, используется при оценке стоимости компании. Показатель экономической добавленной стоимости отражает превышение чистой операционной прибыли (в финансовой отчетности может обозначаться как **NOPAT**) после уплаты налогов и затратами на использование капитала. Для расчета экономической добавленной стоимости (**EVA**) используется формула:

$$EVA = NOPAT - WACC * CE, \quad (1)$$

где **NOPAT** – это операционная прибыль, очищенная на сумму уплаченных налогов. Так как значения уплаченных налогов, отраженные в годовой финан-

совой отчетности, могут отличаться от содержания налоговой отчетности компании, то для получения показателя уплаченных налогов берутся данные из налоговой отчетности. Как правило, при расчете **NOPAT** берется сумма уплаченного налога на прибыль организаций из отчета о финансовых результатах (**NOPAT** = Операционная прибыль (**EBIT**) – Налог);

WACC – это средневзвешенная стоимость капитала, которая характеризует желаемую акционером (собственником) норму прибыли на вложенные им средства, и исчисляется в процентах. Формула для **WACC**:

$$WACC = R_e * \frac{E}{V} + R_d (1-t) * \frac{D}{V}, \quad (2)$$

где **Re** и **Rd** – **Re** – ожидаемая доходность собственного капитала, а **Rd** – ожидаемая доходность заемного капитала;

$\frac{E}{V}$ и $\frac{D}{V}$ – это соответствующая доля собственного и заемного капитала в общем капитале предприятия.

CE – это инвестиционный капитал, полученный в результате сложения совокупных активов на начало года за вычетом беспроцентных текущих обязательств [1]. Под беспроцентными текущими обязательствами предприятия понимается кредиторская задолженность поставщикам, задолженность перед бюджетом, полученные авансы и прочая кредиторская задолженность.

Расчетный показатель экономической добавленной стоимости отражает эффективность использования предприятия имеющегося у него капитала, т.е. позволяет определить сумму превышения рентабельности организации над средневзвешенной стоимостью капитала. **EVA** может принимать как положительные, так и отрицательные значения. Но целью компании должно быть повышение данного показателя, так как большие значения экономической добавленной стоимости свидетельствуют об эффективности использования капитала предприятием. Например, об инвестиционной привлекательности предприятия, о конкурентоспособности на внутреннем или внешнем рынке, о финансовой устойчивости и платежеспособности, а также об устойчивости развития и рентабельности производства. В связи с этим можно выделить основных пользователей показателя экономической добавленной стоимости. Условно их можно поделить на две группы: внутренние пользователи, к которым относятся собственники, акционеры и топ-менеджеры, и внешние пользователи, которые представлены стратегическими инвесторами в лице российских и иностранных организаций, и государство, в лице исполнительных органов государственной власти. Внутренние пользователи информации об экономической добавленной стоимости используют данный показатель для разработки управленческих задач, регламентов, внутренних нормативов и планов для повышения показателя с целью увеличения инвестиционной привлекательности предприятия. Инвесторы - при принятии решения об инвестировании собственных свободных средств, а также при

рассмотрении возможности слияния или поглощения перспективных организаций. Крупнейшие корпорации, зарегистрированные на территории РФ и ведущие одновременно отчетность в соответствии с российскими положениями о ведении бухгалтерского учета и отчетности по международным стандартам финансовой отчетности, обязаны раскрывать часть информации о своей деятельности. Кроме того, по усмотрению компании, организация может составить такую информационную базу, как налоговый паспорт организации, куда помимо налоговой нагрузки включаются основные показатели деятельности компании, среди которых может присутствовать и показатель **EVA**, который в дальнейшем можно было бы учесть при расчете, как региональных социально-экономических показателей, так и в целом по всей стране, а также они учитываются при составлении проекта федерального бюджета РФ, и бюджетов субъектов РФ.

Показатель экономической добавленной стоимости является основой, на которой строится система управления компанией Value based management (**VBM**). Эта система базируется на принципе максимизации экономической добавленной стоимости. Таким образом, целью всех управленческих решений, принятых в компании, является увеличение стоимости для собственников и акционеров. Важность и полезность показателя **EVA** была доказана с помощью изучения корреляционных связей между классическими коэффициентами **ROA** (коэффициент рентабельности активов) и **ROE** (коэффициент рентабельности собственного капитала), которые были опубликованы в 2008 г. в работе Г. Хмеликовой. Кроме того, рядом исследований, проводимых учеными-экономистами в 2005 г., было показано, что объем продаж, размер и возраст предприятия имеют положительную корреляцию с показателем экономической добавленной стоимости. Но при применении данного показателя возник ряд проблем. Одна из которых – учет амортизации, которая была названа фиктивным бухгалтерским расходом, так как она редко соответствует действительной схеме по извлечению экономических выгод из долгосрочных активов. Так как при расчете показателя **EVA** амортизация учитывается в составе операционной прибыли, а не в составе инвестиционного капитала, это нередко заставляет менеджеров воздержаться от инвестирования. Кроме того, это иногда является стимулом для избавления от ценных активов, и порождения склонности к сохранению старых активов, обладающих низкой балансовой стоимостью и низкими капитальными издержками. Что явилось толчком совершенствования концепции экономической добавленной стоимости в концепцию денежной добавленной стоимости (**CVA**), при расчете которой используется не прибыль, а чистый операционный денежный поток.² Как и в ситуации с концепциями экономической добавленной стоимости и остаточной стоимости, существуют два показателя – денежная добавленная стоимость (**CVA**) и остаточный денежный поток (**RCF**). Нередко данные понятия отождествляются. Но если рассмотреть детально их составляющую, то разницу между ними можно увидеть, анализируя приведен-

ный ниже рис. 1 [8] определения денежной добавленной стоимости и остаточного денежного потока.

Остаточный денежный поток (RCF)	Денежная добавленная стоимость (CVA)
Операционная прибыль	Операционный денежный поток
+ Амортизация	- Налог на прибыль организаций
- Изменение в неденежном оборотном капитале	= Скорректированный чистый операционный денежный поток
- Выплата процентов	- Средневзвешенные затраты на капитал
- Уплаченный налог на прибыль	* Инвестированный капитал
= Операционный денежный поток	= Денежная добавленная стоимость
- Требуемая норма доходности	
* Совокупные активы	
= Остаточный денежный поток	

Рис. 1. Формулы расчета RCF и CVA

Расчет остаточного денежного потока осуществляется по данным бухгалтерской отчетности и не требует особых корректировок такой отчетности. В то время как денежная добавленная стоимость рассчитывается по бухгалтерским и экономическим показателям, причем акцент больше делается на вторую группу показателей. Для получения показателя **RCF** используются данные о совокупных активах и занятом капитале, т.е. используется текущий бухгалтерский капитал. А в это время для расчета **CVA** берется экономический инвестированный капитал, под которым понимается включение всех инвестиций в научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки, рекламу, нематериальные активы и другие, независимо от наличия положительных результатов инвестирования. Более того, в денежной добавленной стоимости к текущему бухгалтерскому капиталу может быть добавлена накопленная сумма амортизации, которая необходима для получения величины инвестированного капитала в бизнес. Такая необходимость возникла в связи с тем, что амортизация не исключается из операционного денежного потока. Поэтому возникновение показателя денежной добавленной стоимости, прежде всего, связано с поиском решений по оптимизации показателя **EVA**, который стал сдерживающим фактором роста, а также антистимулом для реинвестирования высвободившихся средств. Вице-президентом чикагского офиса Boston Consulting Group (**BCG**) Э. Олсеном были выделены два направления развития показателя **EVA**.

Первый заключался в том, чтобы привести показатель добавленной стоимости к денежной базе, а также добавить амортизацию к показателю операционной прибыли, а величину накопленной амортизации - к бухгалтерскому капиталу. Недостаток первого подхода заключается в сложности сравнения различных организаций, которая является следствием того, что денежный поток на разных стадиях жизненного цикла организации крайне непредсказуем.

Второй подход состоит в оценке результативности по принципу изучения инвесторами курсов акций и дивидендов. Для расчета денежной добавленной стоимости применяется показатель совокупной доходности бизнеса (total business return, **TBR**). **TBR** рассчитывается по формуле (3):

$$\text{TBR} = \text{Стоимость бизнеса (на конец года)} - \text{Стоимость бизнеса (на начало года)} + \text{Свободный денежный поток.} \quad (3)$$

Сложность данного подхода, прежде всего, состоит в том, что настоящее значение совокупной доходности бизнеса рассчитать очень сложно. Кроме того, основателями концепции экономической добавленной стоимости тоже велись работы по устранению пробелов в показателе **EVA**, и в результате консалтинговой компанией SternStewart&Co была предложена новая модель расчета экономической добавленной стоимости, основанной на экономической амортизации. Как было сказано ранее, для получения достоверных сведений при расчете денежной добавленной стоимости должны быть осуществлены некоторые корректировки, цель которых состоит в устранении искажений, возникших при осуществлении расчетов, а также бухгалтерских искажений. Рассмотрим формулы для расчета **CVA**:

$$\text{CVA} = \text{Adjusted Operating Cash Flow} - \text{WACC} * \text{Invested Capital}; \quad (4)$$

$$\text{Adjusted Operating Cash Flow} = \text{Operating Cash Flow} - \text{Income tax}; \quad (5)$$

где **Adjusted Operating Cash Flow** - скорректированный чистый операционный денежный поток;

Operating cash flow - операционный денежный поток;

Income tax - налог на прибыль;

WACC - средневзвешенная стоимость капитала (формула (2));

Invested capital - инвестированный капитал.

В результате расчета денежной добавленной стоимости организация получает абсолютный показатель, характеризующий превышение операционного денежного потока над затратами на капитал. Как и показатель экономической добавленной стоимости, **CVA** может принимать отрицательные значения, что означает недостаточность денежного потока для сохранения стоимости инвестированного капитала.

Национальные особенности формирования и налогообложения добавленной стоимости в сравнении

Приближаясь к российской практике, для целей прогнозирования социально-экономических показателей и применения их в составлении федеральных, региональных и местных бюджетов, используется показатель валовой добавленной стоимости, рассчитываемый на уровне отраслей производства. Валовая добавленная стоимость показывает образование первичных доходов в результате производства товаров, оказания услуг и выполнения работ. Данный показатель рассчитывается как разность между выпускаемым объемом товаров и услуг и их промежуточным потреблением:

$$\text{ВДС} = \text{Выпуск товаров и услуг} - \text{Промежуточное потребление}; \quad (6)$$

Состав национальной добавленной стоимости представлен совокупностью показателей:

- фонд оплаты труда наемных работников, включающий отчисления во внебюджетные фонды. Показатель оплаты труда берется в неочищенном от налогов виде;
- чистая прибыль, для расчета которой применяется сальдовый метод;

- чистый смешанный доход, доход некорпорированных организаций, которые принадлежат членам домашних хозяйств, но при этом владельцы, работающие в них, могут не получать заработную плату;
- налогами на производство признаются налоги, обязанность уплаты которых возникает в связи с осуществлением производственной деятельности;
- субсидии на производство представляют собой субсидии, выплачиваемые производителям государством для поддержания данного вида деятельности. Начиная с 2013 г., величина статьи расходов «Межбюджетные трансферты федерального бюджета общего характера в бюджеты регионов и бюджеты муниципальных образований» имеет тенденцию в сторону уменьшения: в 2014 году сумма межбюджетных трансфертов составляла 705,4 млрд. руб., в 2015 г. – 611,3 млрд. руб., в 2016 г. (план) – 602,7 млрд. руб. [1, 2];
- потребление основного капитала. Данный показатель характеризует уменьшение стоимости основного капитала по причине его физического и морального износа;
- услуги финансового посредничества, измеряемые косвенно, связаны, прежде всего, с аккумулярованием свободных денежных средств банками и иными финансовыми организациями, выступающими в роли финансовых посредников одних организаций (депозит) и предоставлением в пользование другим организациям (кредит).

Парадокс в том, что для определения же величины добавленной стоимости по нормам налогового кодекса страны для целей обложения НДС, ни одна из выше перечисленных величин и базовых правил их определения не используется; облагается объем реализации, выраженный в денежном эквиваленте. Но у данного показателя нет иных направлений использования, так как он не может служить отражением эффективности деятельности хозяйствующего субъекта [5].

Как известно, в России НДС появился в 1992 г., основой для которого послужил французский опыт применения такого налога. У этого налога есть как сторонники, главным аргументом которых является высокий уровень собираемости НДС и его превалирующая роль в федеральном бюджете. Но есть и иная точка зрения, по которой НДС губительно сказывается на российской экономике, так как механизм исчисления, уплаты и возврата НДС является одним из наиболее сложных и спорных процедур ведения налогового учета организациями и индивидуальными предпринимателями [2].

В настоящий момент более 160 стран применяют НДС. Но так как НДС представляет собой целую систему взаимосвязанных элементов, устанавливаемых национальным законодательством каждой страны в отдельности, у организаций возникают трудности при определении суммы и места уплаты НДС при осуществлении международных сделок, связанных с реализацией товаров, услуг, работ и имущественных прав. В частности, в научных исследованиях и работах выделяются ряд элементов, выбор которых ложится в основу итогового варианта системы исчисления и уплаты НДС:

1. Форма НДС. Существуют два варианта исчисления НДС: с доходов, с валового внутреннего продукта (ВВП) или с потребления. Прежде чем привести отличия одной формы от другой (табл. 1), необходимо отметить, что НДС с доходов и НДС с ВВП практически не применяются, так как при современных условиях

экономики они сдерживают развитие производства. В настоящий момент есть страны-исключения, среди которых Китай (НДС, взимаемый на уровне провинций), Бразилия и Гана.

2. Вид режима международной торговли. Выделяют также два варианта, а именно, режим международной торговли, основанный на принципе страны назначения (экспорт облагается по ставке 0% или не облагается, а импорт подлежит налогообложению) или основанный на принципе страны происхождения (ситуация, обратная той, что изложена в принципе страны назначения).
3. Расчет суммы налоговых платежей в бюджет может осуществляться с помощью вычитания, налогового кредита, суммирования или метода, основанного на выставленных и полученных счетах-фактурах.

Таблица 1

СРАВНИТЕЛЬНАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ФОРМ НДС

Показатели	НДС с ВВП	НДС с доходов	НДС с потребления
Налогооблагаемая база	Все конечные товары, в т.ч. капитальные товары	Чистая валовая стоимость, рассчитанная как разница между валовой добавленной стоимостью и потребленным основным капиталом или амортизационным инвестиционным товаром	Не включает стоимость промежуточных и инвестиционных товаров
Достоинства	Широкая налоговая база	Широкая налоговая база. Частичное и отложенное предоставление вычета при покупке капитальных товаров	Разнообразие способов предоставления налогового вычета. Стимулирует приток инвестиций в производство
Недостатки	Налоговое бремя распространяется и на инвестиционные товары. Отсутствуют вычеты	Отсутствие нейтральности по отношению к производству	Возможность злоупотребления налоговыми вычетами
	Приводят к каскадному эффекту, так как облагают инвестиционные товары		

Для определения величины добавленной стоимости применяются два способа. В первом случае добавленная стоимость рассчитывается, как сумма всех расходов, связанных с производством продукции (к ним относятся расходы на оплату труда, а также расходы, понесенные собственником на приобретение факторов производства за счет полученной чистой прибыли). Второй способ расчета заключается в определении разницы между стоимостью произведенной продукции и суммой затрат на ее изготовление. Из двух способов исчисления добавленной стоимости вытекают три способа расчета налога на добавленную стоимость.

1. Метод суммирования.

$$НДС = t_1 * ФОТ + t_2 * Прибыль,$$

(7)

где t_1 и t_2 – ставки по заработной плате и прибыли, которую собственник использует для приобретения факторов производства. Этот метод является труднореализуемым на практике, так как, по мнению налогоплательщиков, НДС, рассчитываемый таким способом, увеличивает величину налоговой нагрузки на доходы работников и собственников производства. Кроме того, для исчисления налога с помощью метода суммирования, необходимы данные о заработной плате сотрудников и о прибыли, получаемой собственником, которые трудно определить в условиях развивающейся экономики.

II. Метод вычитания.

$$\text{НДС} = (\text{Выпуск продукции} - \text{Затраты на производство}) * t. \quad (8)$$

Способ вычитания эффективен в применении только при условии, что ставка НДС для выпущенной продукции и для материалов, услуг, комплектующих изделий, приобретаемых для производства данной продукции, одинаковая. В ином случае расчет этим методом НДС усложняет процесс определения суммы налоговых платежей, подлежащих перечислению в бюджет, и может привести к искажению данных.

III. Метод, основанный на счетах-фактурах.

$$\text{НДС} = (t_1 * \text{Продажи}) - (t_2 - \text{Покупки}); \quad (9)$$

Этот метод, в отличие от остальных методов, широко применяется на практике. Для возмещения НДС налогоплательщику достаточно предоставить в налоговый орган полученные счета-фактуры при приобретении товаров, работ, услуг, имущественных прав для производства облагаемой НДС продукции. В случае применения различных ставок налога, либо при одновременном осуществлении операций, облагаемых и необлагаемых НДС, законодательством различных стран предусмотрен порядок ведения раздельного учета. Кроме того, счета-фактуры позволяют налоговым органам при осуществлении мероприятий налогового контроля проверить правильность ведения налогового учета, а также они лежат в основе процедуры обоснования правильности и правомерности применения вычета по НДС.

4. Перечень секторов экономики, конкретных предприятий либо видов производимой продукции, оказываемых услуг или выполняемых работ, подлежащих освобождению от НДС.

Наиболее распространенными случаями освобождения от уплаты или применения нулевой ставки НДС являются: экспорт товаров, производство товаров и оказание услуг, являющихся первоочередными статьями бюджетов малообеспеченных семей, а также оказание услуг, направленных на создание общественного блага (например: здравоохранение, образование).

Кроме того, во внутреннем (национальном) законодательстве многих стран предусмотрена минимальная граница получаемой выручки от реализации производимых товаров, работ и услуг. Это связано, прежде всего, с принципом эффективности налогов, который гласит, что затраты на администрирование налога не должны превышать сумму собираемого налога.

5. Перечень секторов экономики, конкретных предприятий либо видов производимой продукции, оказываемых услуг или выполняемых работ, подлежащих освобождению от НДС.

Методы предоставления преференций по НДС: в виде прямого освобождения, под которым понимается отсутствие обязанности у налогоплательщика предоставлять информацию в налоговой декларации по операциям, не облагаемым НДС, либо в виде применения нулевой ставки. Второй метод подразумевает подачу налоговых деклараций по операциям, облагаемым по ставке 0%. Кроме того, НДС, уплаченный при приобретении материалов, комплектующих изделий и иных видов товаров, работ или услуг, может быть принят к вычету, в отличие от первого метода.

6. Установление особого режима или особых правил порядка исчисления и уплаты НДС для отдельного вида экономической деятельности или для региона, муниципального образования, иной территории, образованной внутри региона, муниципального образования в соответствии с действующим законодательством. В российской практике особый режим налогообложения предоставляется организациям, зарегистрированным в качестве резидентов особых экономических зон, территорий опережающего развития.

7. Выделение перечня отдельных видов экономической деятельности, облагаемых по ставкам (обычно пониженным), отличным от базовой ставки. Ежегодно всеми странами пересматривается порядок применения ставок НДС по отношению к разным категориям товаров. Тем самым использование пониженных ставок для определенных видов экономической деятельности или для производства отдельных видов товаров и услуг является составной частью социально-экономической политики государств.

8. Налоговая база. Существуют два варианта взимания НДС: с налоговой базы, не включающей в себя сумму налога, либо с налоговой базы, очищенной от суммы взимаемого налога, т.е. с цены до уплаты налога.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На основании вышеизложенного можно сделать вывод, что в целях определения налоговой базы по НДС в основу ложится не экономическая природа добавленной стоимости, а приоритеты бюджета, качество и механизмы эффективного администрирования, нелогичность и другие моменты, искажающие реальные экономические возможности данного налога на предмет его собираемости. В данной ситуации, имея косвенную основу собираемости, налог перекладывается на конечного потребителя всей своей величиной, не соответствуя реальности платежной нагрузки на компанию. По своей налоговой сути, сумма НДС, уплачиваемая хозяйствующими субъектами, априори оплачена физическим лицом, имеющим прямую зависимость с экономическим развитием страны. Если бы в основе исчисления суммы НДС учитывалась бы экономическая природа добавленной стоимости, возможно, пришло бы понимание нецелесообразности данного налога, и поиска ему альтернативы, или изменения механизма исчисления, играющего роль стимулятора эффективного развития экономик стран мира (в РФ поступления НДС в федеральный бюджет составляют более 30% от всех налоговых доходов), решения социальных вопросов в обществе, реформирование ценовой политики на товары первой необходимости в сторону снижения и расширения налоговых преференций. В сложившейся экономической ситуации при всем многообразии форм и методов учета НДС, реформирование порядка исчисления НДС, формирование налоговой базы, механизмов зачета и применения вычетов на экономической основе понятия «до-

бавленной стоимости», очевидны. По мнению автора, в приоритетность бюджетного формирования актуально ставить не показатель собираемости налога, а его социальную значимость и институциональную особенность.

Литература

1. Основные направления бюджетной политики на 2015 и на плановый период 2016 и 2017 гг. [Электронный ресурс]. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
2. Основные направления бюджетной политики и новаций бюджетного законодательства на 2016-2018 гг. [Электронный ресурс]. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
3. Жданов И.В. Экономическая добавленная стоимость – EVA. Формула. Анализ и пример расчета для ОАО «Алроса» [Электронный ресурс] / И.В. Жданов // Онлайн школа финансового и инвестиционного анализа. – Режим доступа: <http://www.finzz.ru>.
4. Журавлева И.А. Актуальные проблемы косвенного налогообложения: НДС или налог с продаж – кто сильнее [Текст] / И.А. Журавлева // Управление экономическими системами. – 2014. – №11.
5. Журавлева И.А. Актуальные изменения в практическом применении [Текст] / И.А. Журавлева // Аудиторские ведомости. – 2015. – №3. – С. 51-61.
6. Рахматуллина З.С. Эволюция категории «добавленная стоимость» в экономической литературе [Текст] / З.С. Рахматуллина // Вестн. Челябинского госуд. ун-та; Сер. : Экономика. – 2011. – Вып. 33; №31. – С. 36-39.
7. Сэй Ж.Б. Катехизис политической экономии [Текст] / Ж.Б. Сэй; пер. с фр. – СПб., 1833.
8. Черемушкин С.В. Денежная добавленная стоимость CVA и остаточный денежный поток RCF [Текст] / С.В. Черемушкин // Управление корпоративными финансами. – 2008. – №3. – С. 156-181.
9. Эволюция понятия «добавленная стоимость» в экономической литературе [Электронный ресурс]. URL: http://afdanalyse.ru/news/ehvoljucija_kategorii_dobavlennoj_a_stoimost_v_ekonomicheskoi_literature/2012-10-03-231.

Ключевые слова

Денежная и экономическая добавленная стоимость; налоговая база; системы и методы исчисления НДС; налоговые преференции.

Журавлева Ирина Александровна

РЕЦЕНЗИЯ

В рецензируемой научной статье автором рассматривается весьма актуальная, экономико-теоретическая проблема понятия «добавленная стоимость» и применения в целях налогообложения налогом на добавленную стоимость (НДС) существующей концепции экономической добавленной стоимости, базирующейся на финансово-экономических категориях «денежной добавленной стоимости» и «остаточного денежного потока». Рассмотренные автором два подхода приведения показателя добавленной стоимости к денежной базе и оценке результативности деятельности компании позволяют расширить перечень данных для расчета социально-экономических показателей государства, и в перспективе учесть в проектах формирования многоуровневой структуры бюджета страны.

Проведенный теоретический анализ структуры добавленной стоимости в сегодняшних реалиях на макро и микроуровнях позволяет автору научно рассуждать о необходимости реформирования НДС. Существующая система методов исчисления и уплаты НДС, применяемых налоговых преференций на сегодняшнем этапе развития экономики актуализирует проблему ограниченности налоговой базы и раскрывает потенциальные экономические возможности для реформирования данного налога, что позволяет предложить научно-экономическому сообществу изменить вектор направления реформирования НДС, в приоритетность ставить не столько показатель собираемости налога, а сколько его социальную значимость, институциональную особенность и экономическую целесообразность. Основным фактором, создающим благоприятную среду для развития и функционирования бизнес-сообщества, является эффективное государственно-правовое регулирование экономической деятельности.

В качестве рекомендаций, автору можно было бы посоветовать использовать перспективную возможность формульных предложений по формированию базы для исчисления НДС на основе экономической природы денежной добавленной стоимости с последующими предложениями о внесении изменений в налоговое законодательство страны.

В целом, представленная статья представляет научный интерес, как для предпринимательской среды, так и для работников налоговых органов. Данная научная работа рекомендована к печати.

Журавлева Т.А., д.э.н., профессор, кафедра экономики и экономической безопасности Орловского филиала Российской академии народного хозяйства и государственной службы РФ, г. Орёл.

Перейти на ГЛАВНОЕ МЕНЮ