

В диссертационный совет Д212.354.21  
ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский  
государственный экономический  
университет»,  
191023, г. Санкт-Петербург,  
наб. канала Грибоедова, д. 30-32, лит. А

### **ОТЗЫВ ОФИЦИАЛЬНОГО ОППОНЕНТА**

Парушиной Натальи Валерьевны, доктора экономических наук, профессора,  
на диссертацию Кетовой Татьяны Викторовны  
на тему: «Внутрихозяйственный анализ налоговой нагрузки  
в системе налогового анализа и контроля бизнес-объединения»,  
представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук  
по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика

#### **Актуальность темы диссертационного исследования.**

Аналитическим процедурам в системе организации внешнего и внутреннего контроля в последнее время уделяется пристальное внимание. Усиливается значимость превентивных и предикативных методов анализа, с помощью которых проводится анализ состояния объекта исследования, выявляются связи между участниками процессов и устанавливаются причины несоответствия требованиям или ухудшения устойчивости развития. На основе результатов анализа принимаются управленческие решения, строятся прогнозы, формируются сценарии развития, разрабатываются стратегии. Применение инструментария и методов налогового анализа в контроле на всех уровнях управления имеет важное экономическое значение, так как позволяет оценить неопределенность геополитической ситуации, потребности органов управления в финансовых ресурсах, значимость адресной поддержки отраслей и предприятий. С позиций хозяйствующего субъекта эффективная политика внутрихозяйственного анализа налоговой нагрузки определяет уровень социальной ответственности бизнеса перед государством и обществом в рамках соблюдения принципов устойчивого развития страны и мира.

Консолидация усилий всех сторон бизнеса на решение стоящих перед ними задач по выходу из кризиса после пандемии, наращиванию объемов производства импортозамещающей продукции, и при этом выполнению налоговых обязательств на фоне предоставления налоговых каникул и освобождения от налогов отдельных товаропроизводителей, неизбежна и необходима. Основная задача бизнес-объединений в нынешних условиях – это формирование внутривладельческих связей, внутригруппового взаимодействия по управлению цепочками поставок и продаж для обеспечения населения продуктами и товарами при сохранении финансовой устойчивости и выполнении налоговых обязательств перед бюджетом. Для обеспечения их устойчивого развития и функционирования от экономической науки требуется разработка отвечающего задачам современности учетно-аналитического инструментария для анализа налогооблагаемой базы, рисков и проведения контроля.

Диссертант в ходе исследования решает важную научную проблему – проблему анализа налоговой нагрузки на всех уровнях бизнес-объединения в условиях возможного изменения индивидуальных показателей под влиянием внутригрупповых операций, связей, управленческих решений, рисков и неопределенности. Следует отметить, что подходы науки и практики основываются на допущении полной хозяйственной самостоятельности и обособленности предприятия или же сводятся к анализу исключительно консолидированных показателей на уровне сегментов, либо бизнес-группы в целом. Однако применение такого подхода в налоговом анализе вызывает сомнение, поскольку каждый экономический субъект – это отдельный налогоплательщик, самостоятельно формирующий свои налоговые обязательства и ответственность перед бюджетом и внебюджетными фондами.

Таким образом, актуальность диссертационного исследования Кетовой Т.В. не подвергается сомнению, а выводы и рекомендации имеют существенное научное и практическое значение.

**Степень обоснованности научных положений, выводов, рекомендаций, сформулированных в диссертации.**

Структура диссертационной работы обеспечивает последовательное раскрытие теоретического и методического аспектов проблемы. Выполнение цели диссертационного исследования подтверждается достижением всех поставленных задач (стр. 5–6).

Научные положения диссертации, выводы и рекомендации имеют необходимый и достаточный уровень научного обоснования. Автором продемонстрирована ограниченная применимость существующих методических подходов (п. 2.2 диссертации), и обоснована необходимость развития подходов к анализу налоговой нагрузки с учетом специфических особенностей, свойственных бизнес-объединениям (п. 2.3 диссертации). Авторский подход к решению научной проблемы представлен в главе 3 диссертационной работы, вместе с апробацией предложенной методики.

Обоснованность аналитического исследования и авторских предложений подтверждает использование актуальных нормативных регламентов, международных и федеральных стандартов и положений в области бухгалтерского учета и финансовой отчетности. Рекомендации диссертанта в части организации системы внутреннего контроля основаны на ключевых методических документах (стр. 25): Информация Минфина России № ПЗ-11/2013 «Организация и осуществление экономическим субъектом внутреннего контроля совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности»; Приказ ФНС России от 25.05.2021 № ЕД-7-23/518@ «Об утверждении Требований к организации системы внутреннего контроля, а также форм и форматов документов, представляемых организациями при раскрытии информации о системе внутреннего контроля».

Автором использовались научные публикации российских и зарубежных экономистов в области налогового анализа и контроля, материалы официальных сервисов и сайтов: ФНС России «Прозрачный

бизнес. Налоговый калькулятор», ЕГРЮЛ, «Интерфакс», «Контур.Фокус», Федеральной службы государственной статистики (Росстат).

Комплексный анализ абсолютных и относительных показателей налоговой нагрузки проведен в диссертации на примере 4-х вертикально интегрированных холдингов, функционирующих полностью или преимущественно на территории Российской Федерации в разных отраслях экономики. Общее количество объектов исследования составило 138 юридических лиц. Для исследования были отобраны следующие бизнес-объединения - ПИК-специализированный застройщик (ПИК) (девелопмент), РусАгро (сельскохозяйственное производство), Северсталь (металлургия), СОЛЛЕРС (машиностроение) (стр. 77-101, п. 2.2 диссертации).

Система анализа налоговой нагрузки бизнес-объединений в целом исследовалась по данным консолидированной финансовой отчетности. Для исследования были выбраны бизнес-объединения, представляющие собой вертикально интегрированные или смешанные холдинги, которые составляют и представляют консолидированную финансовую отчетность, размещают акции и (или) облигации на Московской бирже. Выборка составила 100 бизнес-объединений (стр. 102-125, п. 2.3 диссертации).

В целом, соискатель представил к защите работу, основанную на применении общенаучных и специальных методов познания, содержащую достаточно полный анализ отечественной и зарубежной научной литературы по теме исследования, критический анализ традиционных подходов к анализу налоговой нагрузки.

Диссертационная работа выполнена с применением системного, комплексного, структурно-функционального, риск-ориентированного подходов. В процессе проведения исследований и расчетов использовались методы динамического анализа, структурного анализа, статистических группировок, корреляционного и факторного анализа, моделирования.

Поставленная цель диссертации в полной мере реализована в выполненном исследовании. Полученные выводы и рекомендации по

результатам проведенной научной работы аргументированы и способствуют совершенствованию концепции внутрихозяйственного анализа налоговой нагрузки в системе налогового анализа и контроля бизнес-объединения.

**Достоверность и новизна научных положений, выводов и рекомендаций.**

Основные результаты исследования, обладающие научной новизной и полученные лично соискателем, опубликованы в рецензируемых научных журналах, получили апробацию на международных, всероссийских научно-практических конференциях (г. Пермь, г. Биробиджан, г. Санкт-Петербург, г. Москва, Румыния) подтверждены необходимыми расчетами в диссертации. Основные теоретические положения диссертационного исследования нашли применение в преподавании дисциплин «Финансовая и налоговая отчетность», «Налоговый учет» ФГБОУ ВО «Пермский ГАТУ» (38.04.01 «Экономика», направленность (профиль) «Бухгалтерский учет и налогообложение»), «Коммерческий расчет в организациях» ФГАОУ ВО «ПГНИУ» (38.03.01 «Экономика», профиль подготовки «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»), работе общественного совета при УФНС России по Пермскому краю в 2020 – 2021 гг.

Научные положения, выводы и рекомендации следует считать достоверными.

Представленные в тексте диссертации (стр. 7–8) и автореферата (стр. 5–6) основные результаты исследования (6 пунктов) имеют научную новизну. При этом следует особенно выделить следующие положения.

1. Определено место анализа налоговой нагрузки в системе налогового анализа и налогового контроля отдельной организации и бизнес-объединения (стр. 27, 30).

С учетом положений профессионального стандарта «Бухгалтер» обоснована неразрывная связь между процессом анализа налоговой нагрузки и работой бухгалтерской службы организации (стр. 20). Данное положение убедительно демонстрирует значимую роль бухгалтера во всех учетно-

аналитических процессах предприятия. Автор заинтересован и убежден в дальнейшем развитии профессии, не только в плоскости техники ведения учета, но и в аспекте всевозрастающей значимости профессионального суждения бухгалтера.

2. Доказана необходимость совершенствования подходов к анализу налоговой нагрузки участников бизнес-объединений, поскольку индивидуальные показатели таких организаций под влиянием специфических факторов демонстрируют значительные колебания относительно среднеотраслевых значений, относительно значений друг друга (даже при совпадении видов деятельности), относительно среднегруппового значения. Наблюдаемые существенные разнонаправленные колебания обозначены соискателем как «эффект пилы», подтверждены наглядно (стр. 90–95).

Интерес также представляет выявление в структуре бизнес-объединений предприятий, стабильно демонстрирующих на протяжении нескольких лет уровень налоговой нагрузки на совокупные доходы более 100%, что само по себе представляет феномен, трудно поддающийся экономической логике в рамках индивидуального анализа, но объяснимый с позиций внутригрупповых операций (стр. 98).

В развитие традиционного подхода к анализу налоговой нагрузки автором предложен расчет взвешенного среднеотраслевого среднегруппового значения, обозначенного как «гипотетическое среднегрупповое значение», т.е. значение, которое могло бы иметь место, если бы нагрузка каждого экономического субъекта, входящего в объединение, оставалась на уровне среднеотраслевых значений (стр. 95–96).

3. Выявлены и охарактеризованы специфические факторы, влияющие на налоговую нагрузку отдельных участников и бизнес-объединения в целом (рис. 39 и табл. 23, стр. 130–132).

4. Интерес представляет анализ условных налоговых обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности российских

корпораций. Для этого соискателем была проанализирована отчетность 100 бизнес-объединений реального сектора экономики России (стр. 103, 113–115).

Результаты анализа подтверждают, что сложившийся фактический уровень налоговой нагрузки отражает не только влияние объективных факторов, но и результат интерпретации руководством объединения положений налогового законодательства (стр. 116–118). Это, в свою очередь, означает, что простое линейное сравнение показателей бизнес-объединения с показателями ближайших конкурентов или лидеров отрасли, не всегда информативно: разный уровень налоговой нагрузки может быть ими сформирован при разном уровне налогового риск-аппетита.

В дальнейшем при разработке комплексной методики данная проблема решена диссертантом с помощью формирования сводной модели, включающей в себя три критерия оценивания: фактический уровень налоговой нагрузки; уровень налогового риска; системный эффект в связи с невозможностью зачета налоговых убытков одних участников против налогооблагаемой прибыли других участников (стр. 160–163, прил. 13).

5. Обосновано применение результатов анализа налоговой нагрузки в налоговом контроле. Поскольку внутри объединения налоговая нагрузка, сама по себе, никуда не исчезает, а перераспределяется между участниками, диссертантом предложена система индикаторов, объясняющих причины завышенной налоговой нагрузки (в том числе более 100 %) и способность организации длительное время такую налоговую нагрузку выдерживать (стр. 150–153, прил. 12).

6. Разработана комплексная методика анализа налоговой нагрузки в бизнес-объединении, отличительными особенностями которой от существующих подходов является, в частности:

– развитие подхода к проведению сравнительного анализа со среднеотраслевыми значениями и ближайшими конкурентами (стр. 153–163);

– развитие подхода к проведению факторного анализа, решающего две задачи оценки влияния специфических факторов на уровень налоговой нагрузки участника, сегмента или бизнес-объединения и выявление условных обязательств в части налогообложения (стр. 164–165);

– расчет и анализ системного эффекта от функционирования в форме объединения, выраженного во влиянии на нагрузку по налогу на прибыль организаций (доходы) (стр. 166–169).

#### **Отдельные недостатки и замечания по диссертационной работе.**

Оценивая диссертационную работу Кетовой Т.В., в целом, положительно, следует отметить некоторые ее недостатки и дискуссионные положения.

1. На стр. 30 в табл. 6 автором выделены цели и задачи анализа налоговой нагрузки внутренних пользователей. Концепция научного исследования дает основание полагать, что автору необходимо было выделить подцель 4 «Принятие управленческих решений на основе налогового анализа и контроля». В этом случае, разработанная методика анализа налоговой нагрузки, представленная на стр. 136 диссертации, должна включать стадии оценки налоговых рисков и осуществление налогового контроля, предшествующие принятию управленческих решений.

2. В разделе 2.1 работы соискатель проводит анализ организаций, в наименовании которых есть слово «группа» (либо его синонимы), с тем, чтобы сделать вывод о наличии предпринимательских структур, позиционирующих себя как группа при отсутствии формальных связей (таких, как, например, участие в капитале). В действительности, количество таких структур может быть значительно больше и, для целей проведения более детального анализа следует рассматривать иные признаки фактического «объединения» (аффилированность ключевого управленческого персонала, общие маркетинговые материалы и т.д.).



3. Расчет влияния применения режима консолидированных групп налогоплательщиков на налоговую нагрузку по налогу на прибыль организаций (стр. 87, прил. 7) в ближайшее время может утратить свою актуальность в связи с принятием решения о ликвидации института КГН с 2023 г. Однако приведенные диссертантом расчеты достоверны, а выводы в указанной части могут быть применимы в будущем при разработке альтернативных вариантов консолидированного налогообложения.

4. В диссертационном исследовании следовало бы более подробно рассмотреть организационные аспекты анализа влияния налоговой нагрузки на показатели хозяйственной деятельности в бизнес-объединении (стр. 172, рис. 46), в частности, определив порядок отбора ключевых финансовых и нефинансовых показателей.

**Заключение о соответствии диссертации критериям, установленным Положением о присуждении ученых степеней.**

Представленная научно-квалификационная работа является самостоятельным, законченным исследованием, имеет научную новизну, теоретическую и практическую значимость.

Автореферат и публикации в рецензируемых журналах в необходимой мере отражают положения диссертации, выносимые на защиту.

Диссертантом решена научная задача, сформулированная в виде необходимости разработки новых методических подходов к анализу налоговой нагрузки в бизнес-объединениях. Предложенные решения аргументированы и оценены по сравнению с другими известными решениями.

Диссертация соответствует паспорту научной специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика по пунктам 2.11 «Теория и методология финансового, управленческого, налогового, маркетингового анализа» и 3.15 «Налоговый контроль».

Таким образом, диссертационная работа удовлетворяет всем требованиям Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного

Постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842 (в действующей редакции), а ее автор, Кетова Татьяна Викторовна, заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика.

Доктор экономических наук  
(08.00.12), профессор,  
профессор кафедры  
экономики и экономической  
безопасности Среднерусского  
института управления –  
филиала ФГБОУ ВО  
«Российская академия  
народного хозяйства и  
государственной службы при  
Президенте Российской  
Федерации»

26 апреля 2022 г.



Среднерусский институт управления – филиал ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации»

Адрес: 302028, Орловская область, г. Орёл, б. Победы, 5а  
Телефон: +7 (4862) 43–34–19  
Сайт: <https://orel.ranepa.ru/>  
Email: [oo@orel.ranepa.ru](mailto:oo@orel.ranepa.ru)