

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

### **ОТЗЫВ ОФИЦИАЛЬНОГО ОППОНЕНТА**

Сацук Татьяны Павловны, 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

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

Функционирование бизнеса в форме сложных корпоративных структур, объединенных юридическими и (или) экономическими связями, общностью интересов, иными неформальными связями – широко распространенная практика организации предпринимательской деятельности. Для обозначения таких структур автором используется термин «бизнес-объединение».

В текущих условиях от экономической науки требуется оперативное реагирование на меняющиеся условия хозяйственной деятельности, на новые вызовы и потребности бизнес-сообщества. Подходы к организации налогового анализа и контроля в бизнес-объединениях требуют постоянного развития.

Авторский взгляд на проблему анализа налоговой нагрузки в бизнес-объединениях заключается в том, что рассчитанные показатели налоговой нагрузки отдельных организаций-участников бизнес-объединений не всегда являются объективными и не всегда поддаются интерпретации в силу влияния на их хозяйственную деятельность внутригрупповых операций и связей.

С одной стороны, проблема искажения абсолютных и относительных показателей финансового положения и финансовых результатов деятельности таких организаций, сама по себе, не нова и достаточно исследована. В практической деятельности это решается путем консолидации учетных

данных и проведением анализа финансово-хозяйственной деятельности на уровне сегментов или направлений деятельности, включающих в себя несколько взаимосвязанных организаций.

С другой стороны, как отмечено автором, анализ налоговой нагрузки не может проводиться только на уровне сегментов или направлений деятельности бизнес-объединения, поскольку каждый участник выступает самостоятельным налогоплательщиком (за исключением института консолидированных групп налогоплательщиков) и несет собственные налоговые риски. Перераспределение налоговой нагрузки внутри объединения также генерирует дополнительные хозяйственные риски, как для участников, так и для объединения в целом.

Анализ отечественных и зарубежных научных изысканий в области налогового анализа, проведенный автором, показал, что существующие методики анализа налоговой нагрузки организации априорно рассматривают ее (организацию) как полностью самостоятельную, в т.ч. в принятии управленческих решений. Однако для организации-участника бизнес-объединения ключевой особенностью является наличие лишь ограниченной хозяйственной самостоятельности.

Таким образом, актуальность диссертационного исследования Кетовой Т.В. обусловлена недостаточностью научной разработанности обозначенных в исследовании вопросов, а также высокой значимостью новых методических подходов к анализу налоговой нагрузки для профессионального и предпринимательского сообщества.

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

Основные теоретические положения и научные результаты рецензируемой работы являются обоснованными, что обеспечивается обширным анализом подходов к анализу налоговой нагрузки, представленных в отечественной и зарубежной научной литературе, нормативных источниках, их обобщением и оценкой применимости для целей анализа налоговой нагрузки бизнес-объединений.

Разработанная диссертантом комплексная методика анализа налоговой нагрузки, с учетом места анализа налоговой нагрузки в системе налогового анализа и контроля бизнес-объединения, определенного в работе (стр. 27), основывается на изучении структурных особенностей бизнес-объединений (в т.ч. на примере организаций Пермского края – стр. 65-68, п. 2.1 работы) и оценке применимости существующих подходов к анализу (на примере данных бизнес-объединений реального сектора экономики России - п. 2.2, 2.3 работы).

В этой части, информационную базу исследования составили статистические данные Росстата и ФНС, данные консолидированной финансовой отчетности бизнес-объединений РФ, данные индивидуальной бухгалтерской (финансовой) отчетности участников бизнес-объединений РФ.

Теоретические исследования базировались на современной методологии учета, аудита и экономического анализа.

Глубокий анализ теоретических основ в сочетании с систематизацией и анализом реальных экономических данных позволили автору сформулировать научно обоснованные выводы и рекомендации.

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

Достоверность основных выводов и результатов работы подтверждается проведением анализа теоретических исследований, применением научных методов решения исследовательских задач, соответствием полученных результатов поставленной цели и задачам исследования.

Первая глава диссертационной работы носит аналитический характер. В ней автором определено место анализа налоговой нагрузки в учетно-аналитической системе организации (стр. 27), систематизированы цели и задачи анализа налоговой нагрузки (стр. 30), рассмотрены существующие подходы к анализу (стр. 42–61). Интерес представляет периодизация подходов к пониманию границ управления налоговыми расходами организации в историческом контексте (рис. 5, стр. 34). Значимым результатом исследования является уточнение содержания понятия «налоговая нагрузка», которое подлежит применению в учете, анализе и налоговом контроле не только в

отношении отдельных экономических субъектов, но и расширительно – на уровне бизнес-объединений (стр. 57-58).

Во второй главе диссертационной работы, носящей методический характер, обосновывается выбор термина «бизнес-объединение» для целей настоящего исследования, а также, с учетом анализа норм МСФО и МСА, формулируется подход к определению круга экономических субъектов, которых, для целей анализа налоговой нагрузки, необходимо рассматривать как объединение (группу) (рис. 11, стр. 76).

Интерес представляют расчеты, произведенные автором в п. 2.2 работы на основе данных участников четырех бизнес-объединений – «Пик-Специализированный застройщик», «Русагро», «Соллерс», «Северсталь». Так, в частности, автором установлено, что структура налоговых обязательств организаций с одинаковым видом деятельности в разных бизнес-объединениях может значительно различаться (стр. 79–81). Кроме того, относительные показатели налоговой нагрузки таких организаций также могут значительно отклоняться от среднеотраслевых значений, как в большую, так и в меньшую сторону, что явно наблюдается на представленных диссертантом диаграммах размаха (рис. 26-27, стр. 94). Это подвергает сомнению возможность проведения корректных сравнений со среднеотраслевыми значениями, что широко используется и в практике экономического анализа, и в подходах контролирующих органов. Автором, в этой связи, предлагается собственный (новый) подход к сравнению со среднеотраслевыми показателями путем расчета гипотетического среднегруппового значения (стр. 95–96).

Ограниченная применимость существующих подходов к анализу налоговой нагрузки продемонстрирована автором на примере одной из организаций поименованных выше групп. Фактические значения налоговой нагрузки рассматриваемой организации не просто существенно превысили среднеотраслевой уровень (в 661 раз), но и составили более 100 % (а именно – 5 922 %). Такую нагрузку полностью самостоятельное предприятие выдержать не в состоянии. Причины полученных значений кроются в

принимаемых внутригрупповых управленческих решениях, внутригрупповых операциях и связях, влияющих на налогооблагаемые хозяйственные операции. Данный пример ярко характеризует ту ключевую особенность, которую следует учитывать при разработке методических подходов к анализу налоговой нагрузки в бизнес-объединениях – ограниченную хозяйственную самостоятельность участников (стр. 98-99).

Представленные диссертантом расчеты также подтверждают влияние структурных особенностей бизнес-объединения не только на нагрузку участников, но и на нагрузку объединения в целом. Автор приходит к выводу, что такое влияние проявляется в значительной степени в отношении налоговой нагрузки по налогу на прибыль организаций вследствие невозможности зачета прибылей одних участников против убытков других в объединениях, не образующих консолидированную группу налогоплательщиков в соответствии с действующим законодательством (см., например, расчеты по группе «Мечел» - табл. 22, стр. 120).

Анализ теоретических положений и произведенные расчеты послужили основой для разработки собственной позиции диссертанта по вопросу развития подходов к анализу налоговой нагрузки бизнес-объединения в третьей главе работы.

Выделены и описаны специфические факторы, обуславливающие изменение налоговой нагрузки в бизнес-объединениях (рис. 39, табл. 23, стр. 130–132).

С учетом проведенного анализа разработана комплексная методика расчета и анализа налоговой нагрузки в бизнес-объединениях (стр. 136), обеспечивающая идентификацию участников бизнес-объединений с необъективным уровнем налоговой нагрузки, участников, ведущих деятельность с высоким уровнем налогового риска, с учетом основных критериев ФНС России (стр. 150-153); расчет показателей налоговой нагрузки на основе индивидуальных и консолидированных данных; корректные сравнения со среднеотраслевыми показателями на основе специально рассчитываемых взвешенных показателей в условиях наблюдаемых

колебаний индивидуальных значений (стр. 153-163); анализ влияния специфических факторов на уровень налоговой нагрузки участников бизнес-объединений (стр. 163-166) и т.д. Предложенная методика успешно апробирована на фактических данных (стр. 178–182).

Результаты исследования Кетовой Татьяны Викторовны имеют апробацию на международных и всероссийских научно-практических конференциях. Подтверждением достоверности научных положений, выводов и рекомендаций диссертанта являются публикации автора в рецензируемых научных журналах, а также данные по апробации предложенной в работе методики.

Результаты исследования, выносимые на защиту, обладают научной новизной. Их содержание последовательно раскрыто в тексте работы.

1. Определено место анализа налоговой нагрузки в системе налогового анализа и налогового контроля (рис. 3, стр. 27), систематизированы цели и задачи внутрихозяйственного анализа налоговой нагрузки (табл. 6, стр. 30), что позволило уточнить содержание понятия «налоговая нагрузка», которое подлежит применению в учете, анализе и налоговом контроле не только в отношении отдельных экономических субъектов, но и расширительно – на уровне бизнес-объединений (стр. 17-18, 57-58).

2. Выявлена группа новых, специфических факторов, связанных с трансфертным ценообразованием, внутригрупповым перераспределением ресурсов, прав собственности на активы и т.д., влияющих на объективность и обоснованность показателей налоговой нагрузки отдельно взятых экономических субъектов и их объединений; разработаны подходы к оценке влияния указанных факторов на налоговую нагрузку отдельных участников и объединения в целом в системе налогового анализа бизнес-объединения (стр. 77-101, 130–134).

3. На основе анализа статистических данных обоснована необходимость расчета показателей налоговой нагрузки применительно к бизнес-объединениям в системе налогового анализа и контроля; представлены методические подходы к расчету индивидуальных и интегрированных

показателей налоговой нагрузки, а также подходы к их интерпретации с применением метода сравнительного анализа (стр. 77-101).

4. Установлена взаимосвязь между идентифицированными налогоплательщиками налоговыми рисками и показателями бухгалтерской (финансовой) отчетности, позволяющая разрабатывать комплекс мероприятий по управлению рисками в рамках системы внутреннего налогового контроля (стр. 112-118).

5. Обоснована аналитическая ценность применения показателей налоговой нагрузки в рамках мероприятий внутреннего налогового контроля в качестве индикаторов искажения учетной информации под влиянием субъективных и объективных факторов. Предложена методика экспресс-анализа показателей финансового положения и финансовых результатов деятельности участников бизнес-объединений, позволяющая выявлять возможные налоговые риски, а также причины искажения показателей бухгалтерской (финансовой) и налоговой отчетности (стр. 150-153).

6. Разработана комплексная методика анализа налоговой нагрузки в бизнес-объединениях, предусматривающая определение контура консолидации, включающая систему количественных и качественных показателей, анализ специфических факторов и налоговых рисков, свойственных бизнес-объединениям (в общем виде представлена на стр. 136-137, подробно раскрыта в п. 3.1-3.2, апробирована в п. 3.3).

Практическая значимость исследования заключается в возможности использования основных результатов, полученных соискателем, в процессе формирования эффективной системы управления оборотным капиталом. Результаты диссертационного исследования могут быть использованы в учебном процессе профессиональной подготовки кадров.

Содержание автореферата и опубликованных научных работ соответствует основным положениям и выводам диссертации.

#### **4. Замечания по диссертационной работе.**

Отмечая в целом актуальность исследования, существенное количество новых положений, определяющих его научную и практическую значимость, следует отметить ряд замечаний:

1. Диссертант в первой главе работы дает определение системы показателей налоговой нагрузки, как совокупности *количественных и качественных*, абсолютных и относительных экономических показателей (стр. 57). Однако в предлагаемой комплексной методике анализа налоговой нагрузки отсутствуют качественные показатели, которые могут использоваться при оценке влияния налоговых рисков в деятельности бизнес-объединений.

2. В работе Кетова Т. В. определяет место анализа налоговой нагрузки в системе *внутреннего* налогового контроля организации и, в связи с этим, делает акцент на применении разработанной методики именно внутри самого бизнес-объединения. Однако в то же время применение методики внешними заинтересованными пользователями, прежде всего, контролирующими органами, на наш взгляд следует изучить более детально.

3. Диссертантом достаточно подробно рассматривается формирование налоговой нагрузки консолидированных групп налогоплательщиков (КГН). Данный режим планируется к отмене с 2023 года. В работе не освещен вопрос, каким образом упразднение института КГН повлияет на налоговые обязательства организаций-участников КГН в переходный период, и требуется ли, в связи с этим, уточнить предлагаемую методику.

4. Автор рассматривает бизнес-объединение как группу коммерческих и некоммерческих организаций, а также индивидуальных предпринимателей (табл. 24, стр. 137-138). Влияние внутригрупповых операций и связей на налоговую нагрузку, формирующуюся у участников-индивидуальных предпринимателей (ИП), не ставится под сомнение. Однако особенность деятельности ИП заключается в отсутствии обязанности ведения полноценного бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности. В связи с этим, таблица «Основные характеристики



предлагаемой методики анализа налоговой нагрузки в бизнес-объединениях» (табл. 24, стр. 137-138) может быть дополнена требованиями, предъявляемыми к участникам - индивидуальным предпринимателям, с тем, чтобы качество и объем ведения ими учета соответствовал целям налогового анализа и контроля.

Вместе с тем, указанные выше замечания не снижают общую положительную оценку проведенного диссертационного исследования и достигнутых соискателем результатов, являются дискуссионными и могут рассматриваться в качестве направлений для дальнейшей научной работы.

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

Представленное соискателем диссертационное исследование выполнено на высоком научном уровне и является законченной научно-квалификационной работой.

В диссертации содержится решение научной задачи, выраженной в необходимости развития подходов к анализу налоговой нагрузки в бизнес-объединениях с учетом присущих им особенностей. Предложенное решение научной задачи имеет важное значение для развития экономической науки, в том числе развития теории и практики налогового анализа и контроля в сложных корпоративных структурах.

Диссертация обладает внутренним единством, имеет научную новизну, теоретическую и практическую значимость. Основные результаты диссертационного исследования опубликованы автором в рецензируемых научных журналах и монографиях, что свидетельствует о личном вкладе автора диссертации в науку.

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

Таким образом, диссертационная работа, выполненная Кетовой Татьяной Викторовной, на тему «Внутрихозяйственный анализ налоговой

нагрузки в системе налогового анализа и контроля бизнес-объединения» соответствует критериям, установленным «Положением о присуждении ученых степеней», утв. Постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842 (с изм. и доп.), а ее автор заслуживает присуждения степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика.

**Официальный оппонент:**

доктор экономических наук, профессор,  
заведующий кафедрой бухгалтерского  
учета и аудита ФГБОУ ВО  
«Петербургский государственный  
университет путей сообщения  
Императора Александра I»

 Сацук Татьяна Павловна

**Контактная информация:**

ФГБОУ ВО «Петербургский государственный университет путей сообщения Императора Александра I»




Адрес: 190031, Северо-Западный федеральный округ, Санкт-Петербург, Московский пр., д. 9

Телефон: +7 (812) 457-86-28

Сайт: <https://pgups.ru>

Email: [dou@pgups.ru](mailto:dou@pgups.ru)



Подпись руки	
удостоверяю.	
Начальник Службы управления персоналом университета	 Г.Е. Егоров
	. 04.  2022 г.