

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по научной работе и инновациям,  
ФГБОУ ВО «Ростовский государственный  
экономический университет (РИНХ)»,  
доктор экономических наук, профессор



Н.Г. Вовченко

04 2022 г.

### ОТЗЫВ ВЕДУЩЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ

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

#### Актуальность темы диссертационного исследования

Преобладающая часть крупного бизнеса в России представляет собой холдинговые структуры, включающие в себя организации разных видов деятельности и функционального назначения. Новым и перспективным способом организации предпринимательской деятельности является создание бизнес-экосистем (Сбербанк, Яндекс, МТС и т.д.). Тренд на консолидацию и кооперацию наблюдается и в среде малого и среднего предпринимательства.

Структурные особенности таких бизнес-объединений, а также их внутригрупповые операции, локальные управленческие решения и иные специфические особенности, обусловленные функционированием в форме группы, оказывают влияние на финансовое положение и финансовые результаты деятельности отдельных участников, а, следовательно, и на показатели налогообложения.

Развитие методов и инструментов анализа и контроля в бизнес-объединениях является важной и актуальной научно-практической задачей.

Результаты анализа налоговой нагрузки, как центрального этапа налогового анализа, играют значимую роль в поддержке принятия решений собственниками бизнеса и лицами, отвечающими за корпоративное управление (ЛОКУ).

В работе поднимается актуальная проблема искажения показателей налоговой нагрузки участников бизнес-объединений под влиянием внутригрупповых оборотов и связей, что, в свою очередь, не всегда позволяет корректно интерпретировать полученные результаты и принимать тактические и стратегические управленческие решения. Представленные в науке подходы не содержат рекомендаций по обеспечению сопоставимости таких показателей или порядку их интерпретации. В то же время, широкое распространение такой формы ведения предпринимательской деятельности подтверждает необходимость решения указанной проблемы с тем, чтобы обеспечить дальнейшее устойчивое развитие бизнес-объединений в России.

В сложных экономических реалиях настоящего времени результаты анализа налоговой нагрузки бизнес-объединений могут быть полезны широкому кругу внутренних и внешних пользователей, как для целей законного управления налоговыми расходами, так и для осуществления мероприятий налогового контроля.

### **Связь работы с планами соответствующих отраслей науки и народного хозяйства**

Направленность диссертационной работы соответствует тематике фундаментальных исследований в области налогового анализа и контроля, анализа хозяйственной деятельности. Исследование выполнено с учетом действующих нормативных документов в области бухгалтерского учета, МСФО, МСА, действующего налогового законодательства РФ.

Так, в частности, на примере группы «Северсталь» рассмотрен вопрос изменения налоговой нагрузки под влиянием перераспределения налога на прибыль организаций между участниками консолидированных групп

налогоплательщиков (табл. 14, стр. 87). В настоящее время режим консолидированной группы налогоплательщиков предполагает возможность консолидированного формирования налоговой базы по налогу на прибыль организаций с учетом прибылей и убытков, полученных участниками.

На примере группы «Мечел» рассматривается обратная ситуация – формирование налоговой нагрузки при отсутствии возможности консолидированного расчета налоговой базы (табл. 22, стр. 120).

### **Обоснованность научных положений и выводов, сформулированных в диссертации**

Обоснованность научных положений и выводов, сформулированных в диссертации, подтверждается глубоким анализом степени разработанности проблемы, оценкой применимости и выявлением недостатков существующих подходов к анализу налоговой нагрузки с учетом особенностей бизнес-объединений. Кроме того, в работе использованы методы описательной статистики, проведен корреляционный анализ.

Объем апробации научных положений и выводов следует считать достаточным. Результаты исследования были апробированы на российских и международных научно-практических конференциях. Основные теоретические положения диссертационной работы нашли применение в преподавании дисциплин «Финансовая и налоговая отчетность», «Налоговый учет», «Коммерческий расчет в организациях» (стр. 8-9). Разработанная комплексная методика анализа налоговой нагрузки в бизнес-объединениях прошла апробацию. Практический пример принятия управленческого решения в части оптимизации налоговой нагрузки на базе разработанной диссертантом комплексной методики анализа налоговой нагрузки в бизнес-объединениях в тексте диссертации (стр. 178-189).

## **Новизна исследования и полученных результатов, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации**

Научная новизна исследования заключается в разработке новых методических подходов к анализу налоговой нагрузки в бизнес-объединениях, включающих расчет индивидуальных и интегрированных показателей, учитывающих влияние специфических факторов на уровень налоговой нагрузки участников бизнес-объединений, а также в выработке методических рекомендаций по применению результатов анализа в учетно-контрольной и аналитической деятельности бизнес-объединения.

Научные положения и результаты, полученные автором лично и выносимые на защиту, обладают научной новизной, являются обоснованными и достоверными.

В качестве наиболее существенных научных результатов необходимо отметить следующие:

– уточнено содержание понятия «налоговая нагрузка», подчеркивающее важность рассмотрения налоговой нагрузки не только для отдельных экономических субъектов, но и бизнес-объединений, а также указывающее на то, что сложившийся уровень налоговой нагрузки, помимо внешних объективных причин, является результатом управленческих решений самих экономических субъектов (стр. 17-18);

– с учетом критического анализа применимости существующих методических подходов к анализу налоговой нагрузки участников бизнес-объединений обоснована необходимость развития данных подходов, поскольку существующие подходы не всегда позволяют корректно интерпретировать существенные разнонаправленные колебания индивидуальных значений налоговой нагрузки относительно друг друга, среднеотраслевых значений, среднегруппового значения (стр. 77-101);

– выделены и обоснованы специфические факторы, влияющие на налоговую нагрузку бизнес-объединений (стр. 130-133);

– обоснована аналитическая ценность применения показателей налоговой нагрузки для целей налогового контроля (стр. 150-153), а также предложена методика экспресс-анализа, основанная на идентификации участников с завышенным уровнем налоговой нагрузки, позволяющая выявлять участников бизнес-объединений с необъективным уровнем налоговой нагрузки и высоким налоговым риском (рис. 44, стр. 152);

– разработана и апробирована комплексная методика анализа налоговой нагрузки в бизнес-объединениях (параграфы 3.1-3.3).

Значимой особенностью разработанной методики является включение в нее этапа исследования особенностей деятельности каждого участника объединения, в том числе фактического основного вида деятельности, характера связей и роли в объединении и др. В этой связи интерес представляет предложенная в работе аналитическая карта «Понимание деятельности участников бизнес-объединения» (рис. 42, стр. 143; прил. 8). Заполнение указанной карты позволяет проводить предварительную оценку внутригрупповых налоговых рисков (стр. 143).

Аналитическая стадия методики также включает в себя ряд новых положений:

1) методика сравнительного анализа включает в себя сравнение со среднеотраслевыми значениями, корректность которого обеспечивается сравнением средневзвешенного значения налоговой нагрузки с гипотетическим значением, рассчитанным исходя из предположения, что налоговая нагрузка каждого участника бизнес-объединения (сегмента) находится на уровне среднеотраслевой (стр. 154-157);

2) для обеспечения корректного сравнения налоговой нагрузки с показателями ближайших конкурентов предложена модель сводной оценки, учитывающая не только фактический уровень налоговой нагрузки, но и иные параметры, в т.ч. принятый конкурентом уровень налогового риска (стр. 160-163);

3) методика факторного анализа, проводимого в рамках аналитической стадии комплексной методики, предусматривает оценку влияния специфических факторов на налоговую нагрузку участников бизнес-объединения (стр. 163-166), количественную и качественную оценку системного эффекта, представляющего собой совокупное влияние специфических факторов на налоговую нагрузку бизнес-объединения по налогу на прибыль (доходы) (стр. 166-168);

4) сформирован подход к анализу условных налоговых обязательств, направленный на раннее выявление специфических налоговых рисков на этапе проведения факторного анализа, позволяющий исключить дублирование одних и тех же действий на разных этапах анализа (стр. 169-170);

5) предложена схема анализа влияния налоговой нагрузки на показатели хозяйственной деятельности в бизнес-объединении (рис. 46,3 стр. 172), в т.ч. предложены некоторые ключевые финансовые и нефинансовые показатели, которые необходимо рассматривать на данном этапе анализа (изменение балансовых показателей, количество и сумма сделок, отмененных из-за низкой налоговой репутации бизнес-объединения или участника, вызванной применением агрессивных методов снижения налоговых расходов).

Практическую значимость представляют предложенные варианты постановки целей для дальнейшего формулирования вариантов управленческих решений по результатам анализа налоговой нагрузки (табл. 31, стр. 176), а также критерии выбора управленческих решений (табл. 32, стр. 177).

**Значимость полученных автором диссертации результатов для развития экономической науки и хозяйственной практики.**

**Конкретные рекомендации по использованию результатов и выводов, приведенных в диссертации**

Полученные автором результаты позволяют дополнить научные представления об особенностях формирования налоговой нагрузки у участников бизнес-объединений, обладающих ограниченной хозяйственной самостоятельностью, и могут быть применены в практической деятельности предприятий реального сектора экономики в процессе налогового анализа и проведения мероприятий внутреннего налогового контроля. Кроме того, в этой части полученные результаты могут быть применены в рамках внешнего налогового контроля компетентными органами.

**Отдельные недостатки и замечания по диссертационной работе**

При общей положительной оценке диссертационной работы необходимо указать на следующие замечания.

1. На стр. 74 диссертант указывает на двойственную природу деятельности индивидуальных предпринимателей, связи с которыми также могут влиять на распределение налоговой нагрузки внутри группы. Однако в главе 3 работы не указывается, имеются ли дополнительные ограничения или особенности для включения таких участников бизнес-объединений в процедуры налогового анализа.

2. В работе не конкретизируется, для каких целей может использоваться предложенная методика экспресс-анализа налоговой нагрузки с помощью системы показателей (стр. 152) – только ли для целей внутреннего налогового контроля, или для целей внешнего налогового контроля, проводимого компонентными органами. По нашему мнению, большее значение именно этот этап анализа имеет для внешнего налогового контроля.

3. Исторический обзор изменения взглядов на границы управления налоговыми расходами (т.е. на налоговую оптимизацию) представляет

безусловный научный интерес (п. 1.2 работы). Однако для более глубокого изучения данного вопроса необходимо проанализировать большее количество литературных источников для рассматриваемых периодов.

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

Диссертационное исследование Кетовой Т.В. является завершенной, самостоятельно выполненной научно-квалификационной работой. В работе содержится решение научной задачи, имеющей значение для экономической науки. Диссертация обладает внутренним единством, содержит новые научные результаты.

Соискателем обосновано применение новых, предложенных им решений, аргументированы и оценены отличия по сравнению с другими известными решениями.

Основные результаты диссертационного исследования, полученные лично автором, опубликованы в 12 научных работах общим объемом 15,0 п.л., из них 1 коллективная монография, 1 авторский раздел в коллективной монографии, 5 статей в изданиях, рекомендованных ВАК при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации. Личный вклад автора – 8,0 п.л. (с учетом монографий), 5,1 п.л. (без учета монографий). Количество публикаций соответствует требованиями п. 13 Положения о присуждении ученых степеней.

Содержание диссертации соответствует пунктам: п. 2.11 «Теория и методология финансового, управленческого, налогового, маркетингового анализа», п. 3.15 «Налоговый контроль» паспорта научной специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика.

Автореферат диссертации написан в полном соответствии с текстом диссертации. Публикации автора и автореферат диссертации отражают основные положения диссертационной работы.



Диссертационная работа соответствует всем требованиям Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842 (в текущей редакции).

Таким образом, соискатель Кетова Татьяна Викторовна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика.

Отзыв ведущей организации на диссертацию Кетовой Т.В. подготовлен доктором экономических наук, профессором, заведующим кафедрой аудита Кизиловым Александром Николаевичем, доктором экономических наук, профессором, профессором кафедры аудита Богатой Ириной Николаевной.

Диссертация и отзыв обсуждены на заседании кафедры аудита (протокол №10 от 28.04.2022 г.), отзыв одобрен в качестве официального отзыва ведущей организации.

Заведующий кафедрой аудита  
ФГБОУ ВО «Ростовский  
государственный  
экономический университет  
(РИНХ)»,  
экономических  
профессор

доктор  
наук,



Кизилов  
Александр  
Николаевич

Александр



#### Сведения о ведущей организации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»  
Адрес: 344002, Ростовская область, г. Ростов-на-Дону, Большая Садовая ул., д.69  
Официальный сайт организации: <https://rsue.ru/>  
Адрес электронной почты: [rector@rsue.ru](mailto:rector@rsue.ru)  
Телефон: +7 (863) 263 30 80