1.5. МЕТОДИКА АНАЛИЗА ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ РЕЗИДЕНТОВ ОСОБЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ЗОН В УСЛОВИЯХ ПРИМЕНЕНИЯ ЛЬГОТНОГО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

Шиндялова Т.Н., к.э.н., доцент, кафедра учета, анализа и аудита, Волгоградский филиал Российской академии народного хозяйства и государственной службы, г. Волгоград;
Щербаков Д.В., аспирант, Волгоградский филиал Российской академии народного хозяйства и государственной службы, г. Волгоград, старший налоговый консультант, компания «Делойт и Туш РКСЛ», г. Москва

Перейти на ГЛАВНОЕ МЕНЮ

Существующие методики оценки эффективности налоговых льгот, предлагаемых резидентам особых экономических зон, имеют бюджетную направленность, т.е. построены на основе оценки эффективности предоставления налоговых льгот в контексте потери и доходности бюджета. Вместе с тем наблюдается отсутствие подходов к анализу налоговых льгот, предлагаемых зонами, с точки зрения целесообразности их применения самими резидентами. В статье предлагается теоретическое описание разработанной авторами методики, которая позволяет рационально обосновать в рамках налогового планирования и прогнозирования необходимость компании участвовать в проектах, предлагаемых особыми экономическими зонами.

Инвестирование и расширение хозяйственной деятельности зачастую связано с использованием налоговых и иных льгот. Этот вопрос является довольно спорным и требует анализа. В научных кругах нет однозначного мнения в части влияния налоговых преференций на привлечение инвестиции, а также на эффективность налоговых и других стимулов для хозяйствующего субъекта. Анализ научной литературы показал, что основным объектом изучения в контексте налоговые льготы – инвестиции являются механизмы, принятые решениями государства [2, с. 70]. Преимущественно эти решения касаются проблемы эффективности налоговых льгот в вопросе привлечения дополнительных денежных ресурсов (инвестиций) в регионы. В научных кругах эти мнения расходятся.

Одни специалисты полагают, что налоговые льготы способствуют повышению уровня привлечения инвестиций в регионы с распространением для субъекта определенных льгот. Это предполагает открытость частным инвестициям. Льготы полезны в мире мобильности капитала, они необходимы для реагирования на налоговую конкуренцию со стороны других юрисдикций, они компенсируют другие недостатки в инвестиционном климате [5, с. 20]. Кроме того, за счет стимулирования инвестиций налоговые послабления способствуют увеличению доходов, которые генерируют другие налогооблагаемые доходы через рост занятости и развития производства. Налоговые льготы имеют преимущество перед другими прямыми программами расходов по стимулированию инвестиций в связи со своей мягкостью и гибкостью воздействия на экономику. Другая точка зрения свидетельствует о том, что расширение налоговых преференций на определенной территории не приводит к положительным тенденциям в экономике, а напротив, образует ряд проблем. В частности, налоговые льготы способствуют появлению схем уклонения от уплаты налогов, переложению налогового бремени с одной категории налогоплательщиков на другую, сокращению налоговых доходов.

В условиях наличия возможности льготного налогообложения формируется понятие «налоговой несправедливости», поскольку только определенным налогоплательщикам отдается предпочтение. Такая ситуация может в результате подорвать систему исполнения налогового законодательства. Налоговые льготы в определенной мере формируют дополнительные трудности в администрировании налогов и формировании налоговой отчетности, а также порождают нежелательные коррупционные тенденции.

Фактор влияния налоговых льгот на принятие решения об инвестировании имеет особое значение для потенциальных резидентов особых экономических зон, для которых часто именно налоговые и другие льготы являются основной целью приобретения статуса резидента.

Как говорилось выше, существующие методики оценки эффективности налоговых льгот имеют бюджетную направленность. Они построены на основе эффективности действия, представленных налоговых льгот, в контексте потери доходности бюджета. Такие методики, разрабатываемые государственными органами, преследуют цель обосновать каждую налоговую льготу в разрезе социальной и бюджетной отдачи от ее внедрения. Вместе с тем наблюдается отсутствие подходов к анализу налоговых преференций, предлагаемых особым экономическим зонам. Для этого с точки зрения эффективности и полезности для самого резидента необходимо обосновать доходность принятия решения об участии в проектах, предлагаемых особыми экономическими зонами (ОЭЗ), такие решения принимаются иррационально.

Анализ показал, что оценка влияния налоговых льгот на процесс принятия решения об инвестировании или приобретении статуса резидента ОЭЗ зависит от различных факторов. При принятии такого решения компании необходимо ответить на следующие вопросы.

- Является ли приобретаемый комплекс налоговых льгот материальным для компании?
- Имеют ли приобретаемые налоговые льготы экономическую целесообразность для компании?
- Насколько существенным будет влияние налоговых преференций на финансовый результат компании?

- Насколько изменится налоговая нагрузка компании в связи с приобретением особого налогового статуса?

Процесс приобретения статуса резидента ОЭЗ всегда сопряжен с необходимостью несения издержек, для получения такого статуса компании следует направить заявку, бизнес-план и иные документы. Получение статуса резидента ОЭЗ предполагает прохождение определенных административных процедур, первой из которых является глубокий анализ возможных налоговых и других преимуществ.

Налоговые льготы должны способствовать формированию более благоприятного хозяйственного климата. Их функционирование должно иметь положительный результат на финансовом итоге организации. При этом особое значение имеет долгосрочный эффект от льгот от использования по определенных налогов. В этом контексте важен характер набора предоставляемых на территории льгот, а также вид льготируемого налога. Например, налоговые льготы, которые не влияют на налог на прибыль организаций (пониженная ставка налога на добавленную стоимость, налога на персональные доходы, пониженные таможенные пошлины и т.д.), будут эффективны даже в случае, если на первых этапах своего развития организация не будет иметь налогооблагаемой прибыли.

Следует отметить, на получение статуса резидента технико-внедренческой и туристско-рекреационной ОЭЗ могут претендовать индивидуальные предприниматели или коммерческие организации (за исключением унитарных предприятий), зарегистрированные в соответствии с законодательством РФ на территории муниципального образования, в границах которого расположена ОЭЗ, и планирующие осуществлять в ОЭЗ соответственно технико-внедренческую и туристско-рекреационную деятельность.

На получение статуса резидента промышленно-производственной и портовой ОЭЗ могут претендовать только коммерческие организации (за исключением унитарных предприятий), зарегистрированные в соответствии с законодательством РФ на территории муниципального образования, в границах которого расположена ОЭЗ, и планирующие осуществлять в ОЭЗ соответственно промышленно-производственную деятельность и портовую деятельность либо деятельность по строительству, реконструкции и эксплуатации объектов инфраструктуры морского порта, речного порта, аэропорта [1, ст. 9].

Исходя из этого, все компании, которые обращается с заявкой на получение статуса резидента ОЭЗ, условно можно разделить на три группы:

- компании, которые были созданы и зарегистрированы на территории муниципального образования (его части) с целью получения статуса резидента ОЭЗ (1);
- компании, которые уже функционировали на территории муниципального образования и приняли решение о приобретении статуса резидента ОЭЗ (2);
- компании, которые приняли решение об изменении локации и места регистрации с целью получения статуса резидента ОЭЗ (3).

Опыт функционирования ОЭЗ в РФ уже позволяет выдвигать гипотезы в отношении возможных вариантов анализа влияния налоговых преференций на финансовые показатели компании, имеющей статус резидента ОЭЗ. Такой анализ необходим для более четкого понимания последствий приобретения такого статуса и его значения. В качестве объектов анализа в этой части, по нашему мнению, могут выступать хозяйствующие субъекты, которые относятся к категориям 2 и 3 в классификации выше, т.е. компании, которые не созданы в ОЭЗ с момента первичной регистрации, а приобрели статус резидента в процессе своей хозяйственной деятельности.

В настоящее время вновь созданные компании (категория 1 в классификации выше) при принятии решения о резидентстве в ОЭЗ могут лишь прогнозировать величину своих будущих налоговых платежей с учетом приобретаемых преференций, а также влияние таких налоговых льгот на финансовый результат. В этой связи большое значение при принятии такого решения имеет опыт компаний из категории (2) и (3), на основе анализа их финансового результата вновь созданные хозяйствующие субъекты (1) могут сделать предварительный вывод об эффективности налоговых льгот в ОЭЗ.

Значение такого анализа усиливается в связи с тем, что для получения статуса резидента ОЭЗ компании требуется подготовить бизнес-план, составным элементом которого может являться оценка налоговых изъятий у компании на долгосрочный период. Такая оценка носит предварительный характер и является весьма трудоемкой.

Таким образом, при принятии решения об инвестировании в проект резидентства в ОЭЗ значение имеет анализ эффективности налоговых преференций, получаемых резидентами, который, по-нашему мнению, должен складываться из двух этапов, которые являются основой предлагаемой автором методики оценки эффективности налоговых льгот ОЭЗ для резидента.

В рамках первого этапа предлагаемой методики в процессе анализа эффективности возможных налоговых преференции потенциальному резиденту следует осуществить несколько шагов.

1. Отбор сопоставимых компаний для анализа. В каждой из потенциально рассматриваемых для реализации проекта ОЭЗ следует выбрать сопоставимый объект для анализа.
2. Анализа финансового результата деятельности хозяйствующего субъекта до и после приобретения статуса резидента ОЭЗ.
3. Определение степени влияния налоговой нагрузки на финансовый результат.
4. Анализ полученных результатов.

Отбор сопоставимых компаний (1) в целях применениях методики может осуществляться на основе принципов отбора контрагентов для сравнения, которые закреплены в системе сопоставления, применяемой в практике трансфертного ценообразования. При этом в качестве основного критерия, который следует использовать при отборе компаний в рамках предложенной методики, является осуществление анализируемым ими сопоставимой деятельности с учетом классификаторов видов деятельности. Отбор анализируемых хозяйствующих субъектов для анализа в соответствии с Общероссийским классификатором

видов экономической деятельности (ОКВЭД) позволит приблизиться к сопоставимости получаемых в рамках реализации первого этапа методики показателей. Для отбора сопоставимых компаний кажется возможным использовать базы данных, включающие информацию о финансовых показателях, особенностях деятельности компаний. Кроме того, при отборе следует руководствоваться принципом однотипности зон. Данный принцип предполагает, что при реализации первого этапа методики необходимо выбрать для анализа компании, являющиеся представителями зоны аналогичного типа, в которой потенциально планируется деятельность. Для повышения точности вывода необходимо, чтобы в анализе участвовало несколько компаний данной зоны. При этом важно, чтобы анализируемый отрезок времени включал период деятельности субъекта с применением общей системы налогообложения (не являясь резидентом ОЭЗ) и период применения льготного режима налогообложения (будучи резидентом ОЭЗ).

Следующим шагом первого этапа предлагаемой методики является оценка изменения финансового результата отобранных компаний после приобретения статуса резиденты ОЭЗ. Для реализации этого шага необходимо провести анализ ежегодного финансового результата хозяйственной деятельности организаций до и после приобретения статуса резидента. В качестве основного источника информации о финансовом результате выступает ф. № 2 «Отчет о прибылях и убытках» бухгалтерской (финансовой) отчетности. Анализ финансовых результатов компаний начинается с изучения объема, состава, структуры прибыли до налогообложения и чистой прибыли в разрезе основных источников их формирования. При этом, исходя из особенностей анализа, необходимо определить влияние последствий приобретения статуса резидента ОЭЗ на финансовые результаты компаний.

Показатели финансового результата позволяют сделать общий вывод об эффективности функционирования хозяйствующего субъекта в особой экономической зоне. Однако для оценки эффективности применяемых резидентами ОЭЗ налоговых и иных преференций необходимо определить степень изменения налоговой нагрузки компаний до и после приобретения статуса резидента ОЭЗ.

Существуют различные подходы к анализу налоговой нагрузки. Однако в рамках применения методики рекомендуем для анализа использовать данные бухгалтерской отчетности сопоставимых компаний, доступ к которым возможно получить через специализированные программы – базы данных. Таким образом, налоговая нагрузка в рамках методики определяется как сумма налоговых платежей, которые компания уплатила в проверяемом периоде. Финансовая отчетность компаний содержит информацию об основных начисленных налоговых платежах. Необходимо отметить в ходе анализа налоговой нагрузки платежи по налогу на доходы физических лиц (НДФЛ), которые организация обязана исчислить, удержать у налогоплательщиков (работников организации), необходимо вычесть из суммарных налоговых платежей. Таким образом, определяем суммарные налоговые платежи в бюджет по формуле:

$$Н = Пб – Нпд,$$

где ***Н*** – налоговая нагрузка сопоставимых компаний;

Пб – денежные средства организации, направленные на расчеты по налогам и сборам, публикуемые в ф. № 4 бухгалтерской отчетности;

Нпд – денежные средства, направляемы организацией на уплату НДФЛ, удерживаемого с работников; определяется как произведение ставки НДФЛ и затрат на оплату труда.

При этом анализ абсолютных показателей не вполне достоверно отражает сложившуюся ситуацию, поскольку на величину налоговой нагрузки могут воздействовать не только налоговые преференции, но и различные финансовые показатели деятельности хозяйствующего субъекта. В этой связи необходимо провести анализ относительных показателей налоговой нагрузки. В частности, таким является налоговая нагрузка на прибыль до налогообложения:

$$Нн = \frac{\sum Н}{П_{дн}},$$

где ***Нн*** – налоговая нагрузка на прибыль до налогообложения;

Н – суммарные платежи в бюджет;

Пдн – прибыль до налогообложения.

Для повышения точности результатов и возможности их применения для потенциального резидента, по нашему мнению, необходимо учитывать следующие дополнительные факторы:

- особенности отбора сопоставимых компаний (основания сопоставления, используемые автором (вид деятельности, размер компании, год приобретения статуса резидента) могут быть расширены для получения более точных данных);
- если компания, которая планирует приобрести статус резидента, точно определилась с потенциальной зоной для резидентства, отбор сопоставимых компаний следует проводить из резидентов данной зоны.

Таким образом, первый шаг предлагаемой методики позволяет оценить влияние будущих налоговых преференций на финансовые показатели деятельности компании, которая планирует регистрироваться в качестве резидента ОЭЗ. Результаты анализа деятельности сопоставимых компаний до и после приобретения статуса резидента ОЭЗ показывают, насколько эффективна деятельность компании в данной зоне в условии применения льготного налогообложения.

Вместе с тем при принятии решения о приобретении статуса резидента ОЭЗ, по нашему мнению, недостаточно полагаться только на результаты анализа финансовых результатов и налоговой нагрузки сопоставимых компаний, поскольку любое сопоставление имеет погрешности. В этой связи в рамках второго этапа методики оценки эффективности налоговых льгот проводится прогнозирование налоговых платежей компании в условиях применения преференциального налогообложения ОЭЗ.

Составной частью процесса принятия решения о регистрации компании в качестве резидента явля-

ется прогнозирование будущих финансовых показателей деятельности компании. В рамках прогнозирования налоговых платежей формируется налоговая модель организации на краткосрочную или долгосрочную перспективу, с учетом поставленных целей и сроков планирования деятельности компании в целом. Основной целью составления налоговых прогнозных отчетных форм является принятие обоснованных текущих или стратегических управленческих решений [4, с. 88].

Принятие решения о приобретении статуса резидента ОЭЗ представляет собой одно из таких управленческих решений. В этой связи в рамках второго этапа предлагаемой методики анализа влияния налоговых преференций на принятие и обоснование решения об инвестировании в проект резидентства в ОЭЗ предлагается провести анализ прогнозных значений налоговых платежей резидента в бюджет. Особенностью прогнозирования будущих налоговых платежей компании после приобретения ею статуса резидента ОЭЗ является наличие фактора преференциального налогообложения. Налоговый прогноз в контексте налогообложения резидентов ОЭЗ позволяет оценить налоговые преимущества ведения бизнеса в ОЭЗ по сравнению с общей системой налогообложения. После получения прогнозных значений сумм экономии на налоговых преференциях представляется возможным их сопоставление (эмпирическое и количественное) с издержками, которые понесла компания в связи с участием в проекте резидентства в ОЭЗ.

Прогнозирование налоговых платежей будущего резидента ОЭЗ, по нашему мнению, может осуществляться на основе данных, обозначенных в бизнес-плане, который является неотъемлемой частью пакета документов, формируемого компанией при подаче заявки на регистрацию в качестве резидента ОЭЗ.

Для прогнозирования налоговых платежей резидента ОЭЗ необходимо определить прогнозные показатели его деятельности. В зависимости от вида налога требуются различные данные для расчета прогнозных значений. Кроме того, необходимо учитывать, что преференциальное налогообложение имеет свои особенности в каждом типе ОЭЗ [3, с. 4]. Прежде всего могут отличаться ставки налогов, сроки действия льгот, требования к резидентам и пр.

Характер предоставляемых налоговых льгот зависит не только типа ОЭЗ, но и определяется субъектом, на территории которого данного зона расположена. Первоначальный анализ предоставляемых налоговых льгот еще до начала функционирования резидента в этой зоне позволяет сделать примерную оценку величины налогового бремени по каждому налогу в различных зонах, в том числе в пределах зоны одного типа.

После определения системы налогов, которые будут применимы к резиденту, на основе планируемых показателей деятельности необходимо произвести расчет налоговых платежей по каждому налогу, по которому предусмотрена льгота. На практике все плановые значения оцениваются и отражаются компанией в бизнес-плане. Для проведения и демонстрации второго этапа методики предлагается использовать данные бизнес-плана, который составляется при создании компании. На основании этих сведений возможно осуществить прогноз значений налоговых платежей для этой компании. Кроме того, по каждому рассчитанному налогу следует определить налоговую экономию, которую получит резидент в связи с использованием налоговых преференций. Следует также отметить, что налог на прибыль уменьшается в том числе на суммы налога на имущество организаций и земельного налога, поскольку данные платежи учитываются в составе расходов в целях определения налоговой базы по налогу на прибыль. Следовательно, любые освобождения от уплаты налога на имущество организаций и земельного налога приводят к увеличению налога на прибыль. В этой связи необходимо оценивать налоговую нагрузку предприятия в целом, учитывая последствия применения льгот и их влияния на другие исчисление других налогов.

Следующим шагом в рамках этапа прогнозирования платежей будущего резидента ОЭЗ является расчет прогнозных отчислений во внебюджетные фонды с учетом преференций, предоставляемых зоной.

Как отмечалось ранее, процесс получения компанией статуса резидента ОЭЗ представляет собой длительный и трудоемкий процесс, сопровождаемый многочисленными административными этапами, необходимостью финансовых вложений. В этой связи, по нашему мнению, при принятии решения о приобретении статуса резидента ОЭЗ необходимо сопоставить освобождаемые при получении налоговых льгот финансовые ресурсы с прогнозируемой величиной издержек, которые претерпевает будущий резидент в процессе приобретения статуса. В качестве одного из вариантов оценки издержек, возникающих в связи с приобретением статуса резидента ОЭЗ, по нашему мнению, компании следует рассчитать прогнозное значение трудозатрат (чел./час) на подготовку необходимого пакета документов для участия в проекте ОЭЗ, а также затрат на выполнение всех иных необходимых процедур. Исходя из данных о прогнозном значении трудозатрат, следует определить величину оплаты труда сотрудников каждого звена, которые осуществляли соответствующую деятельность по подготовке в соответствии со временем ее выполнения.

Помимо расчета размера фонда оплаты труда сотрудников, участвующих в осуществлении процедур по участию компании в проекте ОЭЗ, необходимо учесть все иные расходы (помимо оплаты труда), которые осуществляет компания в связи с такой подготовкой. Более того, на практике для осуществления всех административных процедур для приобретения статуса резидента компании используют услуги третьих лиц – консалтинговых фирм. Следовательно, расходы на приобретение таких услуг следует также включить в совокупные расходы, связанные с участием компании в проекте ОЭЗ. Таким образом, совокупные издержки, возникающие в процессе приобретения статуса резидента ОЭЗ включают в себя заработную плату сотрудников

каждого звена, которые участвуют в соответствующем процессе в связи со своей профессиональной деятельностью, иные сопутствующие процессу получения статуса расходы, а также затраты, связанные с приобретением необходимых услуг, работ у третьих лиц. Зная прогнозные величины совокупных издержек на приобретение статуса резидента ОЭЗ, а также общей налоговой экономии за отчетные периоды прогнозирования становится возможным определить коэффициент эффективности налоговых льгот, предоставляемых резиденту ОЭЗ:

КэфОЭЗ = Иоэз / Нэк,

где ***КэфОЭЗ*** – коэффициент эффективности налоговых льгот, предоставляемых резиденту ОЭЗ;

Иоэз – совокупные издержки компании, связанные с приобретением статуса резидента ОЭЗ (прогнозная величина);

Нэк – общая налоговая экономия за установленный период прогноза (прогнозная величина).

Таким образом:

- если ***КэфОЭЗ < 1***, участие в проекте эффективно;
- если ***КэфОЭЗ > 1***, участие в проекте неэффективно.

Следовательно, чем ниже единицы коэффициент эффективности налоговых льгот, предоставляемых резиденту ОЭЗ (***КэфОЭЗ***), тем значительней величина налоговой экономии по сравнению с издержками участия в проекте, а значит, эффективней участие в проекте, предлагаемом ОЭЗ.

Таким образом, методика, предлагаемая автором и включающая два основных этапа, может способствовать формированию понимания необходимости участия компании в проекте ОЭЗ и принятию соответствующего управленческого решения.

В рамках первого этапа реализации методики на основе отбора сопоставимых компаний оценивается их финансовый результат, а также влияние налоговой нагрузки на такой финансовый результат. Результаты анализа сопоставимых деятельности сопоставимых компаний до и после приобретения статуса резидента ОЭЗ показывают, насколько эффективна деятельность компании в данной зоне в условии применения льготного налогообложения.

Второй этап методики включает в себя прогнозирование показателей будущих налоговых платежей компании в ОЭЗ, определение величины налоговой экономии по каждому налогу, льготируемому в рамках зоны. Затем на основе соотнесения прогнозных показателей издержек, связанных с приобретением статуса резидента ОЭЗ, и налоговой экономии рассчитывается коэффициент эффективности налоговых льгот и участия в проекте ОЭЗ. Такой подход, по нашему мнению, может стать основой для обоснования компанией того или иного решения в отношении заключения соглашения об осуществлении деятельности в ОЭЗ.

Литература

1. Об особых экономических зонах в РФ [Электронный ресурс] : федер. закон от 22 июля 2005 г. №116-ФЗ (ред. от 13 июля 2015 г.). Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
2. Грищенко А.В. Налоговое стимулирование инвестиционной деятельности [Текст] / А.В. Грищенко // Финансовый менеджмент. – 2011. – №5. – С. 66-74.
3. Петрунин В.В. Особенности налогообложения в особых экономических зонах [Текст] / В.В. Петрунин // Налоговый вестник. – 2014. – №9. – С. 3-8.
4. Тарасова Т.А. Формирование прогнозной налоговой отчетности на основе учетно-налоговой системы [Текст] / Т.А. Тарасова // Налоги и финансовое право. – 2014. – №12. – С. 85-92.
5. OECD: Better policies for better lives [Electronic resource] / Tax reform trends in OECD countries. URL: http://www.-oecdbetterlifeindex.org/topics/life-satisfaction/.

Ключевые слова

Особые экономические зоны; налоговые льготы; резиденты; инвестиции; налоговая нагрузка.

Шиндялова Татьяна Николаевна

Щербаков Дмитрий Вадимович

РЕЦЕНЗИЯ

В Российской Федерации в качестве направления либерализации налоговой системы выступает развитие института особых экономических зон (ОЭЗ), важнейшей целью создания и функционирования которых является привлечение инвестиций для развития экономического и научного потенциала на различных территориях страны. При этом на практике определяются факторы, которые могут препятствовать принятию положительного решения в части приобретения компаниями статуса резидента ОЭЗ.

В статье авторы отмечают, что существующие методики оценки эффективности налоговых льгот, предлагаемых резидентам ОЭЗ, имеют бюджетную направленность, т.е. построены на основе оценки эффективности предоставления налоговых льгот в контексте потери и доходности бюджета. Вместе с тем наблюдается отсутствие подходов к анализу налоговых льгот, предлагаемых ОЭЗ, с точки зрения их целесообразности применения самими резидентами зон. В рамках исследования предлагается методика, которая позволяет рационально обосновать в рамках налогового планирования и прогнозирования необходимость компании участвовать в проектах, предлагаемых ОЭЗ.

Приобретение статуса резидента сопряжено с несением компанией издержек, поэтому важно, чтобы получаемые компанией налоговые льготы от участия в проекте ОЭЗ покрывали такие издержки. Предлагаемая методика в том числе позволит сопоставить показатели налоговой экономии и указанных издержек. Подходы, разрабатываемые автором и используемые при анализе эффективности льготного налогообложения для резидентов ОЭЗ, в настоящее время не имеют альтернатив.

На основании вышеизложенного рекомендую статью Шиндяловой Т.Н., Щербакова Д.В. к публикации в журнале «Аудит и Финансовый анализ».

Вышеизложенное дает основание считать, что актуальность рассматриваемой темы, ее практическая значимость, а также новизна материала определяет научную и практическую ценность статьи.

Шохнех А.В., д.э.н., профессор кафедры «Экономика, бухгалтерский учет и аудит» Волгоградского кооперативного института (филиал) Российского университета кооперации, г. Волгоград.

Перейти на ГЛАВНОЕ МЕНЮ