

В диссертационный совет Д212.196.06
на базе ФГБОУ ВО «Российский
экономический университет им.
Г.В. Плеханова»
г. Москва, Стремянный пер., д. 36

ОТЗЫВ ОФИЦИАЛЬНОГО ОППОНЕНТА

доктора экономических наук, профессора Серебряковой Татьяны Юрьевны на диссертацию Широковой Марии Андреевны на тему: «Развитие методики бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика (экономические науки)

Актуальность темы диссертационного исследования. В последнее время организациями, стремящимися достичь успеха в бизнесе, используются модели стратегического управления, частью которых рассматриваются методики управления финансовыми потоками и рисками. Организация подобного подхода к управлению финансами может быть увязана с созданием корпоративных казначейских служб. Соответственно, регламентация деятельности такого подразделения является важной. Она должна быть направлена на описание не только методики бухгалтерского учета фактов хозяйственной жизни финансового оборота и процедур внутреннего контроля всех протекающих в нем процессов, но и на создание регламентов по управлению рисками в зоне ответственности казначейства.

Лизинг, как форма арендных отношений и способ приобретения дорогостоящих объектов основных средств, востребован бизнесом. Проблема стратегического и оперативного управления финансовыми потоками в таких компаниях сохраняет свою актуальность. В силу правовых, бухгалтерских, налоговых и финансовых особенностей лизинговых компаний формирование методик учета, контроля и риск-менеджмента расчетно-кассовых операций и финансовых потоков имеет особенности. Исследований в отношении указанного блока вопросов в той постановке проблем, которая заявлена диссертантом, недостаточно, поскольку единых подходов к организационно-

методической базе работы казначейства для лизинговых компаниях не выработано. Эти вопросы, несомненно, актуальны и требуют научного обоснования и основанных на них методических разработок. Совокупность поставленных соискателем задач способствуют развитию теоретических и методических аспектов бухгалтерского учета, контроля и управления рисками корпоративного казначейства в лизинговых компаниях. Таким образом, тема диссертационного исследования М.А. Широковой является актуальной для научного исследования и востребованной для практического применения.

Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации. Теоретико-методологическую основу исследования составили работы, посвященные бухгалтерскому учету в лизинговых компаниях. Как следует из списка литературы соискателем было использовано 175 библиографических источников, среди которых - публикации зарубежных ученых. Глубокая проработка теоретических и методических публикаций, а также практических данных, собранных и обобщенных при исследовании, позволили соискателю внести свой вклад в развитие теории бухгалтерского учета и сформировать конкретные методические предложения, нашедшие применение в бухгалтерском учете подразделений казначейства лизинговых компаний.

Целью исследования заявлена разработка теоретико-методических положений и организационно-практических рекомендаций по развитию методики бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях, создающих условия для качественных управленческих решений.

Результаты исследовательской работы соискателя представлены в трех главах, заключении и приложениях.

Исследование начинается с анализа понятийного аппарата корпоративных казначейств, рассматриваемых в качестве специальных подразделений организации, наделенных определенными функциями. При этом были изучены становление корпоративного казначейства в России и

зарубежного опыта (с.18-22), идентифицированы особенные черты функционирования корпоративного казначейства, его место и роль в организационной структуре лизингодателей, выделила и обобщила недостатки существующей практики учетного обеспечения казначейских инструментов. Интересна авторская периодизация внедрения корпоративных казначейств в нашей стране (с. 20-22, 49). При исследовании предпосылок для создания подразделений казначейств, автор вполне обоснованно делает вывод о необходимости разграничений деятельности бухгалтерии и казначейства на основе разделения функциональных обязанностей (с.17). В результате - предложен авторский трехуровневый подход к определению функций корпоративного казначейства (с.28-29, с. 44-45). Интересны обобщения и выводы о необходимости организации казначейства именно в лизинговых компаниях в связи с подверженностью операций финансовой аренды различным рискам, которыми необходимо управлять. (с. 37-38), а также анализ сходства и различий лизинговых операций с банковскими (с.43). Все эти промежуточные выводы позволили сформулировать собственное определение корпоративного казначейства: «структурное подразделение компании, предназначенное для управления денежными средствами, обеспечения платежеспособности и менеджмента финансовых рисков» (с.50), с которым вполне можно согласиться.

Продолжение исследования сосредоточилось на теоретических аспектах учета операций корпоративного казначейства, лизинговых операций у лизингодателя. Проведено подробное исследование существующих учетных методик как отечественных, государственного, банковского, небанковского финансового и нефинансового секторов, так и международных. Это позволило соискателю обосновать новые для отечественной теории и практики положения и решения по формированию методики бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства и лизинга, разработать организационно-технические регламенты бухгалтерского учета в лизинговых компаниях. Интерес представляют аргументация в отношении

самостоятельности операций корпоративного казначейства как отдельного элемента учетной системы (с.53-57); обоснование, на основе мнений ученых, занимающихся проблемами финансовой аренды, предмета и объекта учета казначейских операций в лизинговых компаниях, которыми, по мнению соискателя является капитал и объекты управления корпоративного казначейства, подлежащие бухгалтерскому учету (с. 60). Отличительной особенностью аргументации по учетным вопросам является комплексный подход. Хозяйственные ситуации, модели управления денежными потоками (кэш-пулинг) рассматриваются со всех позиций, включая и налоговый аспект. Методологическое обоснование учетного обеспечения операций кэш-пулинга в лизинговых компаниях, разработанное диссертантом, основано на теоретических постулатах, оно восполняет отсутствие нормативного обеспечения подобных операций (с.76-91). Итоги исследования этого вопроса дают возможность гармонизировать налоговое, бухгалтерское и гражданское законодательство (с.90).

В третьей главе логическим завершением исследования явилось формирование последовательности организации обособленного бухгалтерского учета результатов операций корпоративного казначейства с описанием его основных элементов (с. 94-95). В развитие методики учета разработаны и обоснованы авторские рекомендации по учету операций корпоративного казначейства, позволяющие классифицировать их в качестве основной деятельности лизинговой компании. Как элемент этой методики предложен план счетов бухгалтерского учета лизинговой компании с отдельными субсчетами, и рекомендована детализация показателей аналитического и синтетического учета (с. 96-107). Кроме того, законченность методическим разработкам придают рекомендуемые формулировки отдельных положений учетной политики в части обеспечения операций корпоративного казначейства и разработанная для внедрения в практическую деятельность казначейская политика (с. 107-123). Таким образом, диссертационное исследование логически завершается разработкой и обоснованием

комплексного методического обеспечения бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях, которое позволяет более полно решать основные задачи управления, в том числе риск-менеджмента.

Обоснованность выводов и рекомендаций Широковой М.А. подтверждается глубокой и всесторонней аргументацией с использованием правовой, научной и методической литературы, законодательных документов, обсуждением основных выводов диссертационного исследования на международных, всероссийских, межрегиональных и межвузовских научно-практических конференциях, использованием их в деятельности лизинговых компаний и публикацией результатов исследования в открытой печати.

Диссертационное исследование отличает последовательность и логичность изложения аргументов, доказательств и обоснований каждого исследовательского обобщения, практического предложения. Диссертация хорошо структурирована, в ней гармонично соотносятся объем, рисунки, таблицы, которые иллюстрируют исследование. В ней содержатся выводы по разделам и главам, что улучшает восприятие и дает возможность оценить их взаимосвязь и полноту.

Теоретическая значимость исследования заключается в научном обосновании необходимости обособления части контрольно-учетных функций в отдельную подсистему, в определении состава ее функций, институциональных основ, методических подходов к организации ее деятельности, что в совокупности расширяет предмет и метод науки о бухгалтерском учете и методику учета в лизинговых компаниях.

Практически значимыми для лизинговых компаний могут быть признаны рекомендации по применению счетов бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства, предложенная методика учета кэш-пулинга, разработанные организационно-технические регламенты бухгалтерского учета в лизинговых компаниях на основе предложенного проекта казначейской политики и рекомендованных положений учетной политики в части учета

договоров финансовой аренды, операций корпоративного казначейства и их результатов.

Подтверждением практической востребованности результатов диссертации является внедрение методики бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства в ряде лизинговых компаний, что свидетельствует о ее универсальности и возможности применения в отраслевом учете при наличии потребности в обособлении части функциональных обязанностей, присущих бухгалтерским службам в рамках отдельного подразделения - казначейства. Положения исследования могут быть востребованы в системе повышения квалификации работников, дополнительного образования, а также высшего профессионального образования.

Достоверность и новизна исследования, полученных результатов, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации. Степень достоверности результатов исследования М.А. Широковой подтверждается глубокой проработкой отечественных и зарубежных научных публикаций по теме диссертации, присутствующими в работе сведениями о практике учета в лизинговых компаниях, наличием обобщений на основе применяемых методик бухгалтерского и налогового учета в лизинговых компаниях, что показывает осведомленность автора в имеющихся проблемных местах деятельности лизинговых компаний, требующих совершенствования для более эффективного использования денежных средств организаций на основе учета и контроля. Основные результаты исследования докладывались и обсуждались на международных, всероссийских научно-практических конференциях, а также в 12 научных работах, в том числе в 5 статьях, опубликованных в рецензируемых научных изданиях, рекомендованных ВАК Минобрнауки Российской Федерации.

Достоверность выводов и предложений по диссертационной работе подтверждается апробацией и внедрением результатов исследования в

деятельности компаний ООО «Скания Лизинг», ООО «РесоЛизинг», ООО «Каркаде», что подтверждается справками о внедрении.

Основные положения и идеи диссертации содержат элементы научной новизны, достаточно полно проработаны автором. К наиболее значимым можно отнести следующие:

1. Теоретическое обоснование и уточнение основных этапов и тенденций развития корпоративного казначейства как обособленного подразделения организации (с.20-22), предложенная классификация функций казначейства, включающая три уровня управления денежными средствами: стратегический, тактический и операционный (с. 40-45), определение казначейства (с.50).

2. Аргументацию о необходимости внедрения структуры корпоративного казначейства в лизинговых компаниях и предложенную авторскую формулировку назначения корпоративного казначейства в российских лизинговых компаниях (с. 46) на основе уточнения экономической сути лизинговой сделки, предпринимательской цели деятельности лизинговых компаний и совокупности финансовых рисков (с.37-38).

3. Разработанную методику бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства, в соответствии с которой внутренние операции по обороту денежных средств классифицируются в как вид основной деятельности лизинговой компании (с. 68, с.96-98), включая предложение по закреплению соответствующих положений в бухгалтерских нормативных документах, поскольку применяемое в настоящее время отнесение их к прочим доходам и расходам нарушает логику формирования финансовых результатов от лизинговой деятельности (с. 75-76), в соответствии с логикой исследования такие доходы не являются результатом извлечения дополнительной прибыли от размещения или приобретения финансовых ресурсов и источников, а представляют собой инструмент для обеспечения основной деятельности платежными средствами, источниками и способом защиты от финансовых рисков (с. 76).

4. Предложенную автором методику бухгалтерского учета операций физического и номинального кэш-пулинга, которая позволяет сделать более управляемой систему учета в лизинговых компаниях, применяющих данные казначейские инструменты (с. 77-92). Новации состоят в том, что операции физического кэш-пулинга предлагается классифицировать в качестве краткосрочного финансового вложения, приносящего процентные доходы, отражаемые как доходы от основной деятельности, или как краткосрочный внутригрупповой займ, по которому возникают процентные затраты, отражаемые как расходы по обычной деятельности. Элемент новизны содержится также в предложениях, при использовании номинального кэш-пулинга, сумму положительного остатка на счете компании квалифицировать как денежный эквивалент, а отрицательного – как краткосрочный кредит банка (овердрафт) (с. 92, с. 97-102).

5. Организационно-технические элементы регламентации бухгалтерского учета в лизинговых компаниях на основе разработанного проекта казначейской политики, учета договоров финансовой аренды, операций корпоративного казначейства и их результатов (с. 107-123).

Основными достижениями соискателя следует признать совершенствование понятийного аппарата лизинговых операций, выделение дополнительных функций и задач корпоративного казначейства применительно к лизинговым компаниям и разработка специфической методики бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях. Можно констатировать, что заявленные положения научной новизны диссертационной работы обоснованы и соответствуют тематике, а результаты, полученные соискателем, соответствуют цели и задачам исследования, отражают авторский вклад в развитие теории, методики и организации бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства.

Дискуссионные вопросы и замечания. При несомненной актуальности и научной обоснованности полученных результатов

исследования диссертация содержит положения, требующие дополнительного обоснования:

1. В работе обосновано формирование казначейства в качестве специального подразделения, отвечающего за управление финансами лизинговых компаний и рисками с ними связанными. Не исследован вопрос отличий функций финансового отдела и казначейства. (Параграф 1.2)

2. Не достаточно четко увязаны методические аспекты диссертационной работы с ПБУ 25/2018 «Аренда» в части методики учета всех видов лизинга, предусмотренных отечественным стандартом, например, когда предмет лизинга остается на балансе лизингодателя по критериям, содержащимся в ПБУ 25/2018.

3. Из перечня функций казначейства не усматриваются процедуры по работе с рисками, хотя среди функций есть функции управления рисками (с.28-29), но с приложением К (стр.197) это не коррелирует. В табл. 1.2 для функции управления рисками требуются уточнения, поскольку операции, предусмотренные для ее реализации, ей не соответствуют. (с. 45)

4. Распределение функций между казначейством и бухгалтерией в казначейской политике (приложение К, стр. 197) вызывает вопросы. Проведение инвентаризации денежных средств, финансовых вложений, дебиторской и кредиторской задолженности; обеспечение налоговой платежной дисциплины; определение величины непогашенной контролируемой задолженности – отнесено к ведению бухгалтерии. Однако, управление денежными средствами, финансовыми вложениями, расчетами осуществляется казначейством, следовательно, и ответственность за проведение инвентаризации должно нести это подразделение. Бухгалтерия же сосредоточена на учете результата инвентаризации, но это обычная операция по отражению факта хозяйственной жизни. Обеспечение налоговой платежной дисциплины отнести к ведению одной только бухгалтерии спорно, поскольку платежи планирует казначейство, а бухгалтер определяет величину налоговых обязательств. Может возникнуть ситуация (и она возникает), когда бухгалтер исчисляет налоги в

незапланированных объемах и не может оплатить, поскольку казначейство не обеспечило денежный остаток под платеж. Аналогично и последняя функция. Несмотря на высказанные замечания, диссертационная работа, несомненно, представляет целостное, законченное, глубокое и всестороннее исследование и они не снижают общего положительного впечатления от работы.

Заключение о соответствии диссертации критериям, установленным Положением о присуждении ученых степеней. Диссертация Широковой М.А. является завершенной, самостоятельной научно-квалификационной работой, имеющей научное и практическое значение для решения важной прикладной задачи в области бухгалтерского учета, направленной на формирование авторской методики учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях с целью повышения эффективности их деятельности. Автореферат М.А. Широковой и публикации в полной мере отражают научные результаты диссертационного исследования.

Диссертационная работа по актуальности, научной новизне, полноте ее раскрытия, теоретической и практической значимости результатов исследования соответствует требованиям пп. 9-14 «Положения о присуждении ученых степеней», утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. №842, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата наук, а ее автор – Широкова Мария Андреевна – заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика.

Официальный оппонент,
заведующая кафедрой
бухгалтерского учета и
финансов Чебоксарского
кооперативного института
(филиала) АНОО ВО Центросоюза РФ
«Российский университет кооперации»
д.э.н., профессор

Сведения об оппоненте: Серебрякова Татьяна Юрьевна, д.э.н., профессор (по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика) Чебоксарский кооперативный институт (филиал) автономной некоммерческой образовательной организации высшего образования Центросоюза Российской Федерации «Российский университет кооперации», заведующая кафедрой бухгалтерского учета и финансов 428025, Чувашская Республика, г. Чебоксары, пр. М. Горького, д. 24, Тел.: 41-98-25 (1-32, 1-62), E-mail: tserebryakova@ruc.ru



Серебрякова Т.Ю.

