

«УТВЕРЖДАЮ»

Проректор по научной работе и



товский  
экономический  
НХ)),  
еских наук, профессор  
Вовченко Н.Г.

«28» декабря 2021 г.

**ОТЗЫВ ВЕДУЩЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ**  
**на диссертационную работу Энуса Шакера на тему**  
**«Эволюция концепции капитала в теории бухгалтерского учета»,**  
**представленную на соискание учёной степени кандидата экономических**  
**наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика**  
**(экономические науки)**

*1. Актуальность темы исследования.* Капитал является одной из самых спорных экономических категорий, которая находит отражение в бухгалтерском учёте и отчётности как предмет управления и фактор производства, позволяющий в условиях экономических отношений получать прибыль. Историческое развитие категории «капитал» проходит достаточно долгий путь в условиях политических и технологических трансформаций, приобретая свою оценочную стоимость и моральную ценность. Он, с одной стороны, представляется как результат экономических отношений в условиях применения трудовых усилий для получения прибыли, с другой стороны, его формирование, движение и восстановление осуществляется в процессе совершения фактов хозяйственной жизни, что находит отражение в бухгалтерском учёте и отчётности.

Множество форм капитала, которые в настоящее время находят своё выражение в тенденциях устойчивого развития и цифровой экономики, обуславливают необходимость синтезировать и развивать теорию и методику, что позволит решить проблемы учета и формирования отчётности. Также необходимо выработать единые подходы к представлению информации о

движении капитала, которое складывается в процессе формирования профессиональных бухгалтерских решений.

В тоже время в условиях интеграции России в мировое сообщество происходит трансформация учётных и отчётных систем под требования национальных и мировых стандартов, которые ещё более осложняют процесс отражения капитала в бухгалтерском учёте и отчётности. Появилась необходимость формирования финансовой и нефинансовой отчётности в соответствии с положениями Международных стандартов финансовой отчётности (МСФО). С 2012 года экономические субъекты формируют консолидированную финансовую отчётность с учётом направлений развития концепции МСФО для национальной системы учёта, отражающей технологические трансформации рыночной экономики, диктуемые условиями устойчивого развития. Именно поэтому появилась потребность у пользователей учётно-аналитической отчётностью, в информации, отражающей процесс создания ценности капитала в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах. Такая информация может раскрываться в интегрированной отчётности, отражающей взаимосвязи между стратегией и риском, системами финансовых и нефинансовых показателей.

Безусловно, в теории бухгалтерского учета стали использоваться различные научные концепции и методы, интегрированные с экологическими, социальными, экономическими и поведенческими науками, что отражает актуальность применения институционального подхода к развитию бухгалтерского учёта и отчётности капитала. Следовательно, актуальность выбранной темы диссертационного исследования очевидна в условиях развития методического учётно-аналитического информационного обеспечения через совершенствование систем показателей, индикаторов и инструментария бухгалтерского учета движения капитала.

***2. Степень обоснованности и достоверности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации.***  
Обоснованность научных положений, рекомендаций и выводов,

сформулированных в диссертационной работе, подтверждается использованием теоретических и методических основ, которые представлены в трудах российских и зарубежных учёных, экономистов, посвящённых проблемам учёта капитала, а также его отражению в финансовой и нефинансовой отчётности на основе эволюционного подхода к совершенствованию показателей, индикаторов, инструментария.

Цель исследования и поставленные задачи позволили автору выстроить последовательную и логичную структуру изложения полученных в процессе работы результатов. Диссертационная работа содержит: введение, в котором подтверждаются актуальность темы; три главы, раскрывающие основные результаты исследования, заключение, конкретизирующее рекомендации, направленные на совершенствование показателей, индикаторов, инструментария отражения капитала в бухгалтерской и интегрированной отчётности, списка использованных источников и необходимых приложений.

Структура диссертационной работы Энуса Шакера позволила автору в полной мере, всесторонне и содержательно раскрыть направления исследования, определить его основную научную гипотезу, достигнуть цели работы посредством решения поставленных задач и аргументировать полученные результаты на основе обработки значительного объёма эмпирических данных, содержащихся в финансовой и управленческой отчётности более 40 транснациональных компаний нефтедобывающей и перерабатывающей отрасли, которые не имеют ограничения в денежном потоке, обеспечивающем возможность формировать и увеличивать все виды капитала.

Ряд авторских разработок, раскрывающие методические положения, проиллюстрирован практическими данными в виде таблиц, рисунков, матриц, формул, наглядно демонстрирующих систематизированный автором классический подход к применению показателей, индикаторов, инструментария отражения капитала в бухгалтерской и интегрированной отчётности, которые дополнены и совершенствованы соискателем.

Работа имеет внутреннюю целостность, материал основных структурных элементов диссертации изложен последовательно, лексически грамотно, что позволило автору достичь требуемого уровня в обосновании научных гипотез, аргументов, причинно-следственных связей и полученных выводов. Автором проведён анализ существенного количества источников, теоретических работ, нормативных актов и статистических сведений о деятельности транснациональных компаний в нефтедобывающей и перерабатывающей отраслях экономики.

Содержание работы подтверждает личный вклад автора.

**Во введении** автором обоснована актуальность темы диссертационного исследования, цель и задачи, степень обоснованности и достоверности научных положений, теоретическая и практическая значимость прилагаемых научных разработок, их апробация.

**В первой главе** «Историческое развитие и теоретическое обоснование отражения капитала в бухгалтерском учете и отчетности» раскрываются, исторические концепции, позволяющие решить проблемы в процессе отражения движения капитала в бухгалтерском учёте в новых тенденциях цифровой экономики и устойчивого развития. В первом параграфе первой главы автор формулирует четыре парадигмы онтологии капитала, сменяющихся под влиянием растущих потребностей общества и тенденций научно-технического прогресса, отражающие эволюционную сущность концептуальных связей двойной записи капитала для бухгалтерского учета (стр. 12-31), во втором параграфе с позиции российского и международного опыта Энус Шакер раскрывает современную концепцию капитала с позиции подхода к теории бухгалтерского учета, анализирует эволюцию структуры баланса, его разделов, а также динамические и статические свойства показателей (стр. 31-38), в третьем параграфе первой главы автором исследуются проблемы формирования консолидированной отчётности, которые образуются в связи отсутствия единства консолидированного учета с отчётами консолидированной группы, что определяет появление ошибок в

отчетных данных, в двойном учете капитала или его неотражении (пропуске). Такая ситуация, по мнению автора, накладывает ограничения на управленческие суждения о структуре и состоянии капитала консолидированной группы (стр. 38-56).

**Во второй главе** «Развитие методического обеспечения формирования информации о состоянии и движении капиталов в корпоративной отчетности» автор вводит и обосновывает системы показателей, индикаторов и инструментария бухгалтерского учета движения капитала., которые позволяют отражать текущее, историческое, прогнозное и форсайт-развитие корпорации с применением процедур построения системы учетно-аналитических данных фактов хозяйственной жизни (стр. 57-69). Во втором параграфе второй главы (стр. 70-87) раскрываются процедуры построения системы учетно-аналитических показателей движения капитала в интегрированной отчетности, отражающие эффективность координации в управлении капиталом, формирования резервного абсолютно ликвидного финансового капитала, структуры форм и видов капитала - структуры актива и пассива, процесса привлечения потребителей капитала, работы с поставщиками капитала. В третьем параграфе второй главы (стр. 87-97) рассматриваются существенные характеристики финансовых и нефинансовых показателей интегрированной отчетности в системе данных о движении капитала для обоснования долгосрочного создания ценностей экономическим субъектом или группой хозяйствующих субъектов.

**В третьей главе** диссертационного исследования «Совершенствование учетно-методического обеспечения раскрытия информации о финансовом и интеллектуальном капитале в корпоративной отчетности» Энус Шакер проводит сравнительный анализ модели представления информации о финансовом и интеллектуальном капитале в интегрированной и бухгалтерской отчетности, который позволяет построить матрицу «координации информации в интегрированной и бухгалтерской отчетности как механизм структурирования и ключевых характеристик системы

показателей» (стр. 98-113). Во втором параграфе третьей главы (стр. 113-136) автором разработана система аналитических показателей движения финансового и интеллектуального капитала, выявляющая эффективность его использования по данным бухгалтерской и интегрированной отчетности корпорации. В третьем параграфе третьей главы (стр. 137-156) представлены методические рекомендации, включающие шаблоны рабочих документов для проведения оценки эффективности использования (движения) финансового и интеллектуального капитала на основе данных бухгалтерской и интегрированной отчетности.

Диссертационная работа завершается выводами и предложениями (стр. 157-164) и включает список литературы, состоящий из 144 источников, и 6-ти приложений.

### ***3. Научная новизна основных положений и полученных результатов***

Научная новизна диссертационного исследования заключается в применении онтологического подхода к систематизации методов при разработке инновационной концепции капитала применительно к теории и практике бухгалтерского учета, направленной на подтверждение актуальных теоретических и методических положений, на основании которых формулируются и внедряются в практику обязательные требования, предъявляемые в финансовых и нефинансовых корпоративных отчетах к показателям, содержащим предпосылки для стабильного неуклонного развития организации. Кроме того, разработаны современные классификации, системы алгоритмов, показателей и индикаторов, а также иной инструментарий и процедуры в эволюции концепции капитала что позволяет определить, насколько эффективно эксплуатируется капитал. Полученные достижения научной новизны нашли отражение в отдельных значимых положениях, вносящих существенный вклад в развитие теории и методики.

1. В части раскрытия теоретических положений:

- на основании эволюционного, семантического и сущностного подходов проанализирована эволюция, позволяющая заложить основы дефиниции «капитал», и направить вектор его развития в системе бухгалтерского учета, отталкиваясь от концепции, сущности, целей и поэтапно раскрывая эволюционное преобразование толкования понятия «капитал», что даёт возможность содействовать наполнению его концептуального онтологического содержания (стр. 37), с позиции уточнения экономических цели и задач на макро-, мезо-, микроуровне, отражённых в обновлённых положениях представленных парадигм на основании российского и международного опыта (в частности сформированы четыре исторические парадигмы: до классическая (стр. 22); классическая (стр. 25); марксистская (стр. 28-29); современная (стр. 31));

- на основании методов дедукции и индукции определены и по-новому раскрыты существенные параметры, характеристики и важные детали, наиболее объёмно представляющие информацию о капитале в консолидированной отчетности (в частности, проанализированы теоретические трудности, связанные с созданием профессионального суждения о прочности финансово-экономического состояния в информационном учетно-аналитическом ресурсе организации (стр. 52-53)), с целью представления информации для принятия продуктивного решения поставщиками того или иного ресурса (капитала), позволяющего учитывать наличие ограничений синтетического метода при представлении показателей консолидированного баланса с учётом возможных рисков, при которых вероятны такие и ситуации, как смещение периода, двойной учёт капитала и субъективный оценочный подход в отношении активов (стр. 54-55);

- на основании синтеза, анализа и онтологического подхода выявлены и уточнены финансовые и нефинансовые показатели в системе данных о движении капитала в бухгалтерском учёте (в частности, автор даёт теоретическое определение шести видам капитала: финансового, производственного, человеческого, интеллектуального, социального,

природного (стр. 88)), уточняет формы ресурсов актива (стр. 90), выделяет виды капитала в источниках (пассивов) (стр. 91-92).

2. В части развития методических положений:

- раскрыты ключевые особенности, определяющие двойственную природу капитала как ресурса и как источника организационной активности, позволяющие разработать обоснованную систему показателей, отражающих особые условия привлечения капитала (стр. 60-68), учитывающую риски использования и уровень неопределённости в бухгалтерском учёте и отчётности движения капитала, а также предложены индикаторы, инструментарий и процедуры построения системы учетно-аналитических показателей движения капитала в интегрированной отчётности, позволяющие формировать достоверную и полную информацию, отвечающую запросам заинтересованных инвесторов как ключевых поставщиков капитала (стр. 73-86);

- представлены результаты сравнительного анализа моделей, в которых содержатся показатели о финансовом и интеллектуальном капитале, и на основании которого разработан механизм, позволяющий чётко и в то же время прозрачно структурировать ключевые характеристики системы показателей (в частности, подтверждённые качественные и моральные параметры ресурсов), в качестве матрицы координации информации бухгалтерской и интегрированной отчетности (стр. 100-113), что позволило разработать систему аналитических показателей для финансового капитала (стр. 128) и интеллектуального капитала (стр. 133-134) с позиции моральных качественных характеристик эффективности активных и пассивных ресурсов, подтверждаемых чистой приведённой стоимостью и свободным денежным потоком;

- разработаны методические рекомендации по оценке эффективности использования финансового и интеллектуального капитала, позволяющие формировать учётно-аналитический ресурс с целью принятия управленческих решений заинтересованными пользователями на платформе анализа и оценки



системы количественных и качественных аналитических показателей движения активного и пассивного капитала для корректировки бухгалтерских данных, с последующим формированием пояснений в интегрированную отчетность по шаблонам форм рабочих документов, отражающих профессиональные суждения (стр. 137-153).

#### ***4. Теоретическая и практическая значимость результатов диссертационной работы***

Теоретическое значение результатов исследования подтверждается формированием обоснованного теоретического аппарата, который на основе синтетически-аналитического и семантического уточнения по-новому раскрывает положения современной концепции капитала в теории бухгалтерского учёта на основании выделенных четырёх исторических парадигм, дополненных и усиленных новыми классификациями, показателями, индикаторами, инструментарием и процедурами, отражающими движение капитала в условиях устойчивого развития.

Практическое значение исследования состоит в разработанной методике, формирующей учетно-методическое обеспечение, направленное на раскрытие эффективности использования финансового и интеллектуального капитала в корпоративной отчетности, включая:

- координационную информационную матрицу интегрированной и бухгалтерской отчетности, позволяющую на основании профессионального бухгалтерского суждения структурировать ключевые характеристики системы показателей (стр. 128-134);

- разработанную систему аналитических показателей эффективности использования финансового и интеллектуального капитала корпораций нефтедобывающей отрасли по разработанным индикаторам и установленным пороговым значениям с позиции морального качества активных и пассивных ресурсов (стр. 106-112);

- разработанные практикоориентированные, готовые к внедрению методические рекомендации, позволяющие объективно оценить

эффективность применения финансового и интеллектуального капитала на основе базовых сведений о бухгалтерской и интегрированной отчетности. В их числе – шаблоны рабочих документов, дающие возможность глубоко проанализировать систему качественных и количественных показателей движения активного и пассивного финансового и интеллектуального капитала; шкалированная система оценки, предназначенная для толкования в интегрированной отчетности аналитических показателей финансового и интеллектуального капитала; а также для уточнения показателей бухгалтерского баланса по шкалированной оценке финансового и интеллектуального капитала корпорации (стр. 137-150).

#### ***5. Замечания и предложения по результатам исследования***

Однако, не снижая высокий уровень авторских достижений, полученных по результатам диссертационного исследования, стоит отметить некоторые замечания и пожелания.

1. В работе используются понятия корпоративной отчетности (в названии глав и параграфов), интегрированной корпоративной отчетности (пар 2.1.), а также интегрированной отчетности (в пунктах научной новизны и по работе). Считаем, что целесообразно более аккуратно использовать терминологию, так как в работе авторское видение этих понятий не дано.

2. Проводя исследование эволюции капитала в российской экономике, на стр. 40 автор указывает, что «в СССР дефиниция «капитал» на основе идеологических подходов была исключена из оборота речи и профессиональных суждений. Взамен дефиниции «капитал» было введено в оборот понятие «источники финансирования» [48], включая «источники собственных и приравненных к ним средств» и прочее [52, с. 57]. В этой связи можем согласиться, что в России, где десятилетиями в условиях административной системы действительно не учитывались такие понятия, как «собственный капитал», включающий уставный капитал и нераспределенную прибыль, тем не менее, в балансе советских предприятий (при отсутствии раздела «собственный капитал») через обязательную схему заключительного

баланса в пассиве присутствовал «Капитал» в виде основного (паевого) капитала, запасного капитала, специального капитала и амортизационного капитала (установлено Наркомторгом СССР и Наркомфином СССР ), что подтверждает стойкий интерес к категории капитала в социалистическом хозяйствовании.

3. В теоретическом анализе процессов стандартизации бухгалтерского учета и отчетности автором представлена позиция анализа собственности в консолидированной отчетности, представлен алгоритм профессионального суждения о движении капитала лица, составляющего консолидированную финансовую отчетность, раскрыт механизм формирования консолидированной отчетности. Однако автор не совсем точно выражает свою позицию в отношении возможности своевременного выявления и исправления искажений, которые очень часто появляются в консолидированной отчетности из-за неточностей между отчетными датами, а также возможного двойного учета капитала или его неотражение (пропуск).

4. В работе раскрывается шесть видов капитала, формирование которых диктуется условиями устойчивого развития, однако автор уделяет особое внимание только финансовому и интеллектуальному капиталу. Было бы интересным увидеть такой же анализ производственного, человеческого, социального и природного капитала.

5. В параграфе 3.3 представлены, разработанные автором Методические рекомендации по оценке эффективности использования финансового и интеллектуального капитала на основе данных бухгалтерской и интегрированной отчетности, однако на наш взгляд, необходимо было более подробно раскрыть систему качественных и количественных показателей движения активного финансового капитала и обосновать их выбор;

6. В качестве пожеланий можно отметить, что автором, как во введении диссертации, так и в первой части автореферата в разделе «Степень научной разработанности проблемы» приводит фамилии около 120 ученых, при этом,

отсутствуют авторы научных работ кафедры бухгалтерского учета ведущей организации, официальных оппонентов.

Однако выявленные недочёты и замечания не влияют на высокий уровень выполненного исследования и не снижают общую положительную оценку полученных результатов, а имеют уточняющий характер и пожелания по использованию их в научной деятельности. Диссертация Энуса Шакера представляет собой логически завершённое и самостоятельное научное исследование, отвечающее требованиям актуальности, научной новизны, практической и теоретической значимости, а также описывает процесс достижения обозначенной в диссертации цели посредством решения поставленных научно-исследовательских задач.

#### ***6. Соответствие диссертации критериям, установленным Положением о присуждении ученых степеней***

Диссертация Энуса Шакера соответствует Паспорту специальностей Высшей аттестационной комиссии при Министерстве науки и высшего образования России по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика (экономические науки), а именно: пункту 1.1. Исходные парадигмы, базовые концепции, основополагающие принципы, постулаты и правила бухгалтерского учета; пункту 1.4. История развития методологии, теории и организации бухгалтерского учета; пункту 1.8. Особенности формирования бухгалтерской (финансовой, управленческой, налоговой и др.) отчетности по отраслям, территориям и другим сегментам хозяйственной деятельности.

Текст диссертации Энуса Шакера отвечает требованиям оригинальности, соблюдения правил корректного использования публикаций из доступных источников с указанием ссылок на заимствованные материалы. Она представляет собой законченную самостоятельную научно-квалификационную работу, в которой решена актуальная научная задача совершенствования теоретико-методических положений современной

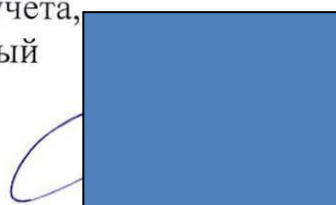
концепции капитала в теории бухгалтерского учета с позиции эволюционного подхода.

Диссертационная работа удовлетворяет требованиям Положения о присуждении учёных степеней, утверждённого постановлением Правительства РФ от 24 сентября 2013 г. № 842, предъявляемым к диссертациям на соискание учёной степени кандидата наук, а её автор, Энус Шакер, заслуживает присуждения учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика (экономические науки).

Отзыв ведущей организации подготовлен Лабынцевым Николаем Тихоновичем, доктором экономических наук, профессором, заведующим кафедрой бухгалтерского учета ФГБОУ ВО «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)».

Отзыв обсужден и утверждён на заседании кафедры бухгалтерского учета федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)» 27 декабря 2021г., протокол № 4.

Заведующий кафедрой бухгалтерского учета,  
ФГБОУ ВО «Ростовский государственный  
экономический университет (РИНХ)»,  
доктор экономических наук, профессор



Лабынцев  
Николай Тихонович

### **Сведения об организации**

Федеральное государственное бюджетное  
образовательное учреждение высшего образования  
«Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»,  
кафедра бухгалтерского учета  
Почтовый адрес: 344002, г. Ростов-на-Дону, ул. Большая Садовая д. 69  
Официальный сайт: <https://rsue.ru/>  
E-mail: [RGEUuef509@yandex.ru](mailto:RGEUuef509@yandex.ru)  
[main@rsue.ru](mailto:main@rsue.ru)  
Телефон: + 8 (863) 263 30 80, + 8 (863) 240 29 86

