

В диссертационный совет Д 212.196.06
на базе ФГБОУ ВО «Российский
экономический университет им. Г.В.
Плеханова», г. Москва, Стремянный пер., д.36

ОТЗЫВ ОФИЦИАЛЬНОГО ОППОНЕНТА

Хоружий Людмилы Ивановны, д-ра экон. наук, профессора
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)

Актуальность темы исследования.

Капитал как востребованная экономическая категория вызывает устойчивый научный интерес как на микро-, так и на макроуровне. Актуальность исследования концепции учета капитала в России во многом определена процессом гармонизации отечественных стандартов и правил бухгалтерского учета с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), что предопределяет настоятельную необходимость выявления существенных сходств и различий национальных и международных теоретико-методических правил ведения бухгалтерского учета и формирования отчетности. Требования рыночной экономики, определяемые императивами устойчивого развития, обуславливают необходимость включения ряда концептуальных положений МСФО в национальную систему бухгалтерского учета. Одним из них является достоверное и полное отражение финансового состояния бизнеса с позиций потребности управления капиталом, что позволяет внутренним и внешним пользователям глубже понимать содержание представленной им бухгалтерской

(финансовой) отчетности и принимать более эффективные управленческие решения.

Существенным направлением совершенствования учетно-методического обеспечения в данном направлении является выявление новых подходов к раскрытию информации о финансовом и интеллектуальном капитале с позиции реализации в ней всех концептуальных требований к подготовке интегрированной и бухгалтерской (финансовой) отчетности, в частности для корпоративных бизнес-структур.

В процессе анализа и изучения существующих моделей корпоративной отчетности критически важно выявить и переосмыслить достоинства и недостатки каждой из них, что в дальнейшем позволит уточнить и усовершенствовать процессы представления основных аналитических показателей движения финансового и интеллектуального капитала. Вместе с тем, анализ стандартной модели корпоративной отчетности, основанной на бухгалтерских правилах и процедурах, указывает на недостаточность и неполноту раскрытия в ней необходимой для заинтересованных пользователей информации, в частности, о движении капитала. В условиях современного бизнеса недостаточно иметь стандартную информацию только о финансовом измерении изменений в капитале. Дополнительно необходимо получить представление о его структуре, а также о факторах, влияющих на его потенциальные изменения в будущем, в том числе - о социальном, экологическом и экономическом положении корпорации. Наличие указанного требования обуславливает необходимость синтезировать и развивать теорию, основанную на представлении о множестве форм капитала, которые в той или иной степени должны найти отражение в корпоративной отчетности.

На основе вышеизложенного, можно констатировать, что представленная к защите диссертация Энуса Шакера на тему «Эволюция концепции капитала в теории бухгалтерского учета» является своевременным и актуальным исследованием, востребованным в

современных бизнес-условиях. В ней раскрываются актуальные вопросы формирования и представления к корпоративной отчетности финансовых и нефинансовых показателей, показывается структура корпоративного капитала и результаты управления им.

1. Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций.

Логика исследования, масштабы и глубина решения поставленных задач обусловили обоснованность и достоверность научных положений, сформулированных в диссертации.

Теоретико-методической основой исследования послужили:

- исследования с позиции онтологического подхода к эволюции и теоретическому обоснованию методов отражения капитала в бухгалтерском учете и корпоративной отчетности;
- фундаментальные и прикладные исследования методических основ и целевых установок теории бухгалтерского учета и отчетности движения капитала в условиях устойчивого развития;
- методические разработки в области решения проблем совершенствования учетно-методического обеспечения, раскрывающего информацию о финансовом и интеллектуальном капитале в корпоративной отчетности.

Обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций автора базируется на всестороннем комплексе общенаучных и специальных методов исследования: дедукции и индукции, математического моделирования, экономико-статистических и др. методов. Их обоснованное применение позволяет сделать вывод о том, что полученные результаты обладают высоким уровнем достоверности в отношении поставленных в диссертации научных задач.

Содержание диссертационной работы свидетельствует о профессиональной грамотности и зрелости автора. Эволюционный и онтологический подход, положенный в основу исследования, позволили

диалектически обосновать содержание концепции капитала в теории бухгалтерского учета. Поставленная в работе научная цель и обусловленные ею задачи определили понятийный аппарат исследования и его методологическое наполнение.

Диссертантом активно использовались отечественные и зарубежные литературные источники, статистические данные, а также отчётная информация о показателях движения капитала корпораций нефтедобывающей и перерабатывающей отрасли.

Представленные в работе расчёты свидетельствуют о согласованности теоретических и практических аспектов исследования в рассматриваемой отрасли, которые аргументированы с позиции современных потребностей пользователей и научных достижений в области развития корпоративной отчётности, отражающей формирование и движение капитала.

2. Оценка новизны и достоверности научных положений и результатов.

Теоретические положения исследования обеспечивают комплексный подход к формированию концептуальных аспектов развития корпоративной отчётности о формировании и движении капитала.

Содержание диссертации свидетельствует о существенном вкладе автора в развитие теоретико-методических и практических вопросов бухгалтерского учета и отражения капитала в консолидированной корпоративной отчётности, что представлено в следующих пунктах научной новизны:

1) на основе изучения российского и международного опыта выявлены, исследованы и раскрыты обновлённые положения современных парадигм бухгалтерского учета в части сущностного понимания и отражения методов оценки капитала в теории бухгалтерского учета (стр. 37-38, приложение А); критически проанализированы и по-новому обоснованы существенные особенности представления в корпоративной отчетности информации о капитале, отражающие тенденции его изменения и

особенности формирования профессионального суждения об устойчивости финансового положения консолидированного бизнеса в учетно-аналитическом информационном пространстве (стр. 46-49), что представляет определяет возможности совершенствования механизмов принятия решений поставщиками капитала, с учетом возможных бухгалтерских рисков - смещение учетного периода, двойного учета, неверной оценки активов (рис. 1.7, стр. 51-55);

2) существенный вклад сделан в отношении совершенствования и расширения на основе методов синтеза и аналогии существующей классификации капитала с позиций его выявления его учетной сущности (рис. 2.2, стр. 64), что позволило разработать принципиально новую систему показателей капитала, сбалансированную и ранжированную по четырём группам сущностных классификационных признаков, отражающих особые условия источников и форм его привлечения, риски использования и уровень неопределённости (рис. 2.3, стр. 65)

3) предложенные автором индикаторы (табл. 2.3 - 2.4, стр. 78-82), инструментарий и процедуры построения системы учетно-аналитических показателей движения капитала в интегрированной отчетности позволяют сформировать учетно-аналитический ресурс, характеризующийся достоверностью и полнотой, что достигается за счет уточнения содержания и расширения видов применяемых бизнесом антикризисных мер (табл. 2.5-2.9, стр. 83-86);

4) предложения по совершенствованию системы данных о движении по шести видам капитала (финансового, производственного, человеческого, интеллектуального, социального, природного) в части раскрытия к корпоративной отчетности финансовых и нефинансовых показателей позволяют обеспечивать более полную классификацию учетной информации, построенную на матричном подходе, сущностное ранжирование принципиальных характеристик, устанавливающих наличие взаимосвязи и уровень влияния на намерения или исторические особенности

показателей движения корпоративного капитала в целях последующей интеграции информации о нём в нефинансовую отчётность (стр. 94 -96);

5) существенный вклад в развитие методического обеспечения подготовки корпоративной отчетности представляет разработанная автором методика формирования учетно-аналитического ресурса, раскрывающего информацию о финансовом и интеллектуальном капитале на основе применения механизма матрицы координации, построенной на структурных ключевых характеристиках системы данных (рис.3.3, стр. 112); самостоятельное значение имеет разработанная автором система аналитических показателей отражающих качественные характеристики эффективности используемых бизнесом ресурсов, подтверждаемых на основе оценки свободных денежных потоков путем расчета чистой приведённой стоимости (табл. 3.11,стр. 124; табл. 3.14, стр. 133-134).

На основе вышесказанного можно сделать вывод, что предлагаемая автором концепция позволила решить все поставленные перед ним научные задачи и обеспечить существенный вклад в развитие теории бухгалтерского учёта и корпоративной отчётности в части отражения в них информации о движении корпоративного капитала.

3. Теоретическая и практическая значимость диссертации, апробации и внедрения результатов.

Теоретико-методические аспекты проведенного исследования определяются тем, что полученные результаты могут быть использованы в процессе ведения бухгалтерского учёта и подготовке корпоративной консолидированной отчётности (как бухгалтерской (финансовой), так интегрированной), а также в экономических субъектах, осуществляющих регулярную оценку эффективности использования финансового и интеллектуального капитала в целях принятия управленческих решений относительно возможностей увеличения корпоративной добавленной стоимости и оценки перспектив устойчивого развития бизнеса в будущем.

Основные положения диссертации были представлены на научных конференциях различного уровня (международные, национальные, региональные).

По теме диссертационного исследования опубликовано 11 научных работ общим объемом 21,1 печ. л., (авторских – 4,16 печ. л.), которые включают 5 статей, опубликованных в рецензируемых научных изданиях.

4. Замечания и дискуссионные вопросы по диссертации.

Несмотря на высокий теоретический и практический уровень содержания диссертации, имеется ряд вопросов и замечаний, требующих более полного раскрытия и расширения авторской аргументации:

- Соглашаясь в целом с исторической парадигмой, синтезированной автором по результатам проведенного им научного исследования, в рамках которой предлагается третий этап эволюции развития концепции капитала строить на «марксистской» экономической теории с позиции потребностей бухгалтерского учета (табл. 1.3, стр. 28-30), следует отметить неполноту и незавершенность авторской позиции. В рассмотрение следовало включить содержательный анализ других теоретических позиций, акцентирующих большее внимание на учётной синтетически-аналитической онтологии капитала, например, положения позитивной теории бухгалтерского учета;

- Отмечая оригинальность разработанных авторских систем показателей движения капитала для корпоративной отчетности в бухгалтерском балансе (табл. 2.3 стр. 79) и группировку показателей учета капитала по активу и пассиву бухгалтерского баланса интегрированной отчетности (табл. 2.4, стр. 81-82). Необходимо всё же указать на необходимость проведения дополнительного сравнительного анализа существующих методик отражения капитала в корпоративной отчетности. Аргументацию автора в этой части следовало расширить за счет формулировки в работе дополнительных предложений о возможных

направлениях организации учета, ведение которого позволило бы сократить пользовательские и бухгалтерские риски консолидированной отчетности;

- Вызывает сомнение полнота обоснования предложенного автором матричного подхода к формированию системы финансовых и нефинансовых показателей о различных видах капитала в интегрированной отчетности (стр. 89-92). Автору, на наш взгляд, не удалось в полной мере показать взаимосвязь показателей с ростом капитала в среднесрочной и долгосрочной перспективе, что является основной концепцией в составлении интегрированной отчетности;

- Представляет интерес авторский подход к раскрытию и формированию информации о нефинансовом капитале (стр. 94 - 96), однако данный элемент исследования следовало раскрыть более полно и глубоко, сконцентрировавшись на детальном структурировании и более аргументированном обосновании использования представленных в работе категорий, а также способах их ранжирования прежде всего с позиции теории бухгалтерского учета;

- Существенный недостаток работы заключается в упрощенном подходе к построению аналитической системы показателей финансового капитала (стр. 128). Проведенное автором ранжирование показателей финансового капитала не обосновано в полной мере с позиций раскрытия условий производимой выборки для анализа предлагаемых показателей;

Данные замечания носят локальный характер и не снижают общей положительной оценки представленного диссертационного исследования.

5. Заключение.

Диссертация Энуса Шакера является завершённым научным исследованием, соответствующим установленным требованиям как по структуре, так и по содержанию. Основные положения работы в полной мере нашли отражение в автореферате и публикациях автора.

Диссертационная работа соответствует требованиям п.9 «Положения о присуждении учёных степеней» (утв. 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).

Официальный оппонент

Директор института экономики и управления АПК Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский государственный аграрный университет – МСХА имени К.А. Тимирязева».

Доктор экономических наук, профессор,

Хоружий Людмила Ивановна

27.01.2022 г.

Адрес места работы: 127550, г. Москва, ул. Тимирязевская, 49

Рабочий тел.: +7 (499) 976-12-50

E-mail: hli@rgau-msha.ru

Подпись Л. И.
заверяю

жбы кадровой
а персонала

О.Ю. Чуркина