

ОТЗЫВ ОФИЦИАЛЬНОГО ОППОНЕНТА¹

кандидата экономических наук, доцента кафедры бухгалтерского учета и статистики ФГБОУ ВО «Орловский государственный аграрный университет имени Н.В. Парахина» Кыштымовой Евгении Александровны

на диссертационную работу Протасова Максима Викторовича на тему: «Развитие учетно-методического инструментария поддержки капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика (экономические науки)

Актуальность темы исследования

Современные вызовы в сфере управления финансовыми ресурсами организаций обуславливают необходимость пересмотра подходов к формированию бухгалтерской отчетности, в том числе в части учета и раскрытия информации о капитале. Поддержание устойчивости капитала становится важнейшим направлением в деятельности хозяйствующих субъектов, особенно в условиях нестабильной макроэкономической среды, инфляционных рисков, реформы системы бухгалтерского учета в Российской Федерации.

Актуальность темы диссертации подтверждается потребностями совершенствования учетной политики организаций и учетно-методического инструментария, способствующих управлению балансовой стоимостью собственного капитала для достоверного раскрытия применяемой бизнес-модели. Исследование, выполненное Протасовым М.В., отвечает этой актуальной задаче: автор предлагает новый методический подход к поддержке капитала, реализованный посредством учета генерирующих единиц поддержки капитала. Подобный подход, ориентированный на повышение аналитичности, целенаправленно разработан в логике перехода от

традиционного учета к стратегически² ориентированному, что делает его востребованным как в научной среде, так и на практике.

Особый интерес представляет авторское стремление соединить концептуальные разработки с прикладной реализацией на уровне учетных регистров и алгоритмов оценки, в чем и заключается актуальность исследования, а результаты могут быть интегрированы в учетные процессы различных организаций, включая аграрные предприятия.

Степень обоснованности и достоверности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации

Цель диссертационной работы Протасова М.В. заключается в развитии теоретических положений и учетно-методического инструментария раскрытия информации о поддержке капитала, разработке методического подхода к формированию генерирующих единиц поддержки капитала как элемента, отражающего кумулятивно все эффекты бизнес-процессов организации для целей предоставления наиболее полного и достоверного раскрытия информации в интересах пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций.

Задачи, поставленные в работе, соответствуют цели. Изложение материала в диссертационном исследовании последовательно и логично, что позволяет сделать вывод об аргументированном системном подходе. Обоснование научной гипотезы основывается на нормативно-правой базе, регламентирующей бухгалтерский учет в Российской Федерации, международных стандартах финансовой отчетности, практических данных множества компаний, отраженных в бухгалтерской (финансовой) отчетности, научных работ российских и зарубежных авторов по теме исследования.

Таким образом, структура диссертации отражает общий замысел и логику исследования. Диссертационная работа, общим объемом 190 стр. состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, включающего 160 источников, 17 таблиц, 2 рисунка в тексте работы и 14 приложений.

3
Научные положения диссертации опираются на комплексный подход, сочетающий теоретические исследования и прикладные разработки. Автор конструктивно исследует различные трактовки понятия капитала как экономической категории (стр. 13-18), отражение капитала на счетах бухгалтерского учета и их классификации (стр. 18-20), капитала в балансовом уравнении (стр. 20-24), спорные функции капитала (стр. 25), авторские интерпретации определения и функций капитала (стр. 156-157) и предлагает собственную интерпретацию, логически связанную с целями устойчивого развития и финансовой стабильности организации (стр. 26-27) и основанную на уточненных функциях капитала. Авторское определение поддержки капитала (стр. 34) основывается на исследовании концепций поддержания капитала, научных исследованиях российских и зарубежных авторов (стр. 27-31). Должным образом уделено внимание изменению балансовой стоимости капитала, подходу оценщиков к его оценке, пониманию оценки в бухгалтерском учете (стр. 31-34). Значимым в исследовании является позиция автора относительно целостности в системе бухгалтерского учета информации, отражаемой в регистрах и бухгалтерской (финансовой) отчетности, причин подверженности изменений в подходах формирования отчетности и сближения учетных систем, включая управленческую информацию, финансовые и нефинансовые показатели, являющиеся интересом стейкхолдеров (стр. 35-46). Таким образом, авторское видение капитала, его поддержки аргументировано и является базой для развития теоретических положений и учетно-методического инструментария раскрытия информации о поддержке капитала.

Предложенная автором гипотеза о формировании генерирующих единиц поддержки капитала имеет свою опору в практике представления и раскрытия информации в отчетности организаций. Выборка организаций составлена из числа наилучших практик российских публичных компаний, составляющих отчетность по российским и международным стандартам финансовой отчетности, входящих в рейтинг крупнейших по выручке компаний по данным агентства «СПАРК-Интерфакс». Эмпирический анализ структуры капитала

позволил автору аргументировано ⁴ классифицировать статьи капитала относительно его поддержки и рекомендовать включение в отчетность статьи о неоплаченной части уставного капитала в виде информационной (стр. 47-60). Считаем, что для данного исследования достаточно аргументировано проведена выборка организаций не только с точки зрения разного отраслевого назначения, но и того, что все организации из выборки составляют отчетность как по российским стандартам, так и по МСФО. Это открывает дополнительные возможности по анализу подходов в раскрытии информации в примечаниях к бухгалтерской (финансовой) отчетности по статьям раздела III «Капитал и резервы» и «Собственный капитал» в МСФО-отчетности. Полученные результаты стали основой предложения автора по структуризации раскрытия информации о капитале (стр. 61-72), что направлено на сопоставимость показателей в ретроспективе и с другими организациями, что повышает аналитические возможности отчетности в интересах пользователей. Значимым для выдвижения гипотезы о генерирующих единицах поддержки капитала стало исследование по раскрытию информации компаниями из выборки по генерирующим единицам для тестирования на обесценение (IAS 36), сегментарной отчетности (IFRS 8) и выводы автора о недостающих раскрытиях и подходах в методиках их формирования (стр. 72-76). Доказана взаимосвязь генерирующих единиц и бизнес-моделей организаций (стр. 77-82).

Предложенное автором определение генерирующей единицы поддержки капитала под которой понимается идентифицируемая группа активов, способная генерировать денежные потоки в значительной степени независимо от других активов (групп активов), а ее справедливая стоимость будет выше, чем сумма справедливых стоимостей активов, входящих в группу, основывается на развитии концепции поддержания капитала, как прирост капитала, который может поддерживаться через достоверную оценку и последующую переоценку активов и отражается в собственном капитале (п. 8.8. Концептуальных основ), развитии порядка формирования генерирующих единиц в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» и развитии

порядка формирования операционных⁵ сегментов в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Предлагаемая модель генерирующих единиц поддержки капитала формируется на базе понятных и воспроизводимых критериев, основанных на внутреннем потенциале организации (стр. 83-90). Особую значимость представляет методика оценки целесообразности раскрытия информации по генерирующим единицам поддержки капитала, предполагающая интегральную шкалу на основе совокупности факторов: значимости, релевантности, доступности и достоверности информации. Данный инструмент позволяет существенно упростить и структурировать процесс принятия решений о включении генерирующих единиц поддержки капитала в раскрытие бухгалтерской (финансовой) отчетности (стр. 90-107). Учетно-методический инструментарий отражения в отчетности генерирующих единиц поддержки капитала включает разработанный автором регистр учета (стр. 107-116) и методику отражения генерирующих единиц поддержки капитала в раскрытии в бухгалтерской (финансовой) отчетности (стр. 116-128).

Результаты обоснованы логикой исследования, проведенным анализом целесообразности и примером апробации, что придаёт им внутреннюю согласованность и практическую аргументированность.

Оценка новизны исследования, полученных результатов, выводов и рекомендаций

Авторская позиция Протасова М.В. в отношении необходимости включения генерирующих единиц поддержки капитала в систему бухгалтерского учета представляется новаторской. В рамках диссертации предложены оригинальные научные решения:

- уточнение основополагающих характеристик капитала, предполагающее информационный характер представляющих его показателей. Благодаря авторскому подходу предложено новое определение капитала как совокупности взаимозависимости всех элементов финансовой отчетности и индикатора изменения вложенных собственниками,

приобретенных и созданных в процессе⁶ хозяйственной деятельности ресурсов, генерирующих экономические выгоды, прибыли и созданных за счет прибыли резервов на дату составления бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций (стр. 26). На этой основе предложено новое определение поддержки капитала, которое дает возможность раскрыть информацию на уровне генерирующих единиц и бизнес-модели организации (стр.34);

- даны предложения по совершенствованию формата представления информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности, обеспечивающий внешним пользователям возможность быстрого доступа к наиболее полной информации о капитале организации (стр.73-83);

- разработан новый подход к формированию генерирующих единиц поддержки капитала, понимаемых как идентифицируемая группа активов, способная генерировать денежные потоки в значительной степени независимо от других активов (групп активов), справедливая стоимость которых будет выше, чем сумма справедливых стоимостей активов, входящих в группу (стр.84-87). Это позволило учесть общий синергетический эффект объединения и группировки активов для целей раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности и обеспечения информацией пользователей об экономически эффективных элементах бизнес-модели организации, не учтенных в других методиках (стр.43-44, 73-82);

- подготовлены авторские рекомендаций по внедрению интегрального показателя оценки преимуществ организации по объединению активов с синергетическим эффектом, что позволяет использовать широкий диапазон расчетов эффективности генерирующих единиц по установленным целевым и пороговым значениям для обоснования целесообразности включения в раскрытие информации бухгалтерской (финансовой) отчетности по генерирующим единицам поддержки капитала (стр.107-116);

- представлено предложение по формированию нового учетного регистра генерирующих единиц поддержки капитала для подготовки информации к раскрытию в бухгалтерской (финансовой) отчетности и

методики раскрытия информации о⁷ генерирующих единицах поддержки капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций, позволяющая внешним пользователям оценить их влияние на стоимость активов и капитала организации (стр.116-123).

Полученные результаты демонстрируют наличие научной новизны и открывают путь к дальнейшему исследованию в области концепций устойчивого капитала, раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Теоретическая и практическая значимость результатов диссертации

С теоретической точки зрения диссертация развивает представление о капитале как сложной учетной категории, требующей переосмысления в условиях современной экономики. В работе предложена структура, позволяющая связать понятие поддержки капитала с учетными инструментами, что усиливает научную обоснованность подходов к формированию отчетности.

Практическая значимость выражается в возможности применения методик, разработанных в диссертации, в различных организациях, в том числе в аграрном секторе, где вопросы устойчивости капитала приобретают особое значение из-за сезонности, природных рисков и высокой зависимости от внешнего финансирования. Учет и анализ генерирующих единиц поддержки капитала позволяют точнее определять внутренние источники роста и устойчивости, что может быть полезно при формировании стратегий развития.

Теоретическая и практическая значимость исследования также подтверждается включением результатов диссертации в научно-исследовательскую работу, внедрением в образовательный процесс, а также в учетную политику ряда компаний.

Дискуссионные вопросы и замечания

8

Вместе с тем, несмотря на несомненную научную и практическую ценность диссертационного исследования, автору следовало бы обратить внимание на следующие аспекты:

1. Капитал является сложной и неоднозначной категорией, поскольку относится и к экономическому и бухгалтерскому пониманию дефиниции. Терминология, применяемая в работе, основывается как на Концептуальных основах представления финансовых отчетов, так и нормативно-правовом обеспечении бухгалтерского учета в Российской Федерации. В связи с этим, терминологический аппарат требует уточнения: некоторые формулировки, касающиеся сущности поддержки капитала, могут быть восприняты неоднозначно и требуют более четкой трактовки, такие как поддержка и поддержание, капитал, собственный капитал (стр. 27, 97, 5, 34, 25, 58);

2. В параграфе 3.2. (стр. 108) рассматриваются запасы на предмет определения единицы учета. Однако, если к генерирующим единицам поддержки капитала относятся объекты, в отношении которых может применяться модель оценки по переоцененной (справедливой) стоимости, то запасы не являются уместными в контексте генерирующих единиц поддержки капитала, в том числе форменная одежда (стр. 98);

3. Учетно-методический инструментарий генерирующих единиц поддержки капитала разработан автором для представления в бухгалтерской (финансовой) отчетности по российским стандартам. Почему для методики формирования генерирующих единиц поддержки капитала выбран МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», а не ПБУ 12/2010 "Информация по сегментам"?

4. Объекты, имеющие физическую форму в результате физического износа или морального устаревания, имеют ограниченный срок использования, что определено в ФСБУ 6/2020 «Основные средства» как срок полезного использования, под которым считается период, в течение которого использование объекта основных средств будет приносить экономические выгоды организации. Почему в отношении генерирующих единиц поддержки капитала применяется понятие жизненный цикл (стр. 87)?

9

Отмеченные дискуссионные вопросы и замечания не снижают общей положительной оценки работы, но могут быть учтены автором в дальнейших исследованиях и публикациях.

Заключение о соответствии диссертации и автореферата критериям, установленным Положением о присуждении ученых степеней

Диссертация Протасова Максима Викторовича «Развитие учетно-методического инструментария поддержки капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций» является завершенной, самостоятельно выполненной научно-квалификационной работой, имеющей научное и прикладное значение для повышения качества формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций в целях принятия обоснованных экономических решений заинтересованными сторонами.

Область исследования соответствует научной специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика (11. Бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика) Паспорта научных специальностей ВАК при Минобрнауки России по отрасли «Экономические науки»: пп. 11.1. Концептуальные основы, теория, методология, организация, история развития бухгалтерского учета; 11.2. Национальные и международные системы и стандарты бухгалтерского учета; 11.3. Особенности формирования бухгалтерской (финансовой, управленческой, налоговой) отчетности по отраслям, территориям и иным сегментам хозяйственной деятельности.

Автореферат диссертации и научные публикации в полной мере соответствуют содержанию диссертации, отражают основные научные результаты и раскрывают их новизну.

На основании изложенного можно сделать вывод о том, что диссертация Протасова Максима Викторовича «Развитие учетно-методического инструментария поддержки капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций» удовлетворяет 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 учёной степени кандидата наук,¹⁰
а ее автор, Протасов Максим Викторович заслуживает присуждения ученой
степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.3. Региональная
и отраслевая экономика (специализация – 11. Бухгалтерский учет, аудит и
экономическая статистика) (экономические науки).

Официальный оппонент:

Кыштымова Евгения Александровна

кандидат экономических наук, доцент, доцент

кафедры бухгалтерского учета и статистики

ФГБОУ ВО «Орловский государственный
аграрный университет имени Н.В. Парахина»

«21» 04 2025 г.



подпись

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования «Орловский государственный аграрный университет
имени Н.В. Парахина».

Адрес: 302019, г. Орёл, ул. Генерала Родина, д. 69

Рабочий тел.: +7 (4862) 76-12-09

e-mail: buhuchet@orelsau.ru

Подпись Кыштымовой Е.А. заверяю:

Должность: Начальник управления

«21» 04 2025 г.



Кыштымова Е.А.

ФИО