

В Диссертационный совет МГУ.08.06
Московского государственного
университета имени М.В. Ломоносова,

ОТЗЫВ

официального оппонента доктора экономических наук, профессора
Карповой Татьяны Петровны
на диссертацию Ульяновой Натальи Васильевны на тему:
«Развитие балансовых обобщений на основе метода полиоценки»,
представленную на соискание ученой степени доктора экономических наук
по специальности 08.00.12 – «Бухгалтерский учет, статистика»

Актуальность диссертационного исследования. Важнейшей целью реформирования учетных систем в разных странах выступает сегодня повышение качества учетно-отчетной информации и достижение высокого уровня доверия к ней **внешних** пользователей. На практике вопрос обеспечения высокого уровня учетной информации не получил окончательного решения. Во многом это связано с со сложностью постановки задачи удовлетворения информационных потребностей различных групп пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности, интересы которых зачастую не совпадают. В научной литературе подразумевается наличие связи между управленческой и финансовой отчетностью, но она не соблюдается при составлении на практике различных видов отчетов. Поэтому **внешние пользователи** на основании только информации финансовой отчетности не могут оценить эффективность оперативного управления поддержанием их финансового благосостояния в перспективе.

Многообразие потребностей пользователей - не единственная, а возможно, и не главная причина, поэтому проблема повышения качества бухгалтерских **отчетных** данных сохраняет сейчас свою актуальность. Определенную сложность вызывает то, что в этой области теории и практики бухгалтерского учета существует целый ряд теоретических и методических положений, требующих уточнения и дополнительных исследований. В частности, это касается базового понятийного аппарата, **охватывающего** сферу методологического единства оценок стоимости, ценности и финансового благосостояния.

До сих пор недостаточно исследована сами научные категории «стоимость», «ценность» «богатство» «благосостояние» применительно к

показателям отчётности. На протяжении длительного исторического периода в бухгалтерском учете авторами концепций балансоведения выдвигались всевозможные идеи определения финансового результата (убытка или прибыли), как разности между стоимостью и ценностью (Леотей Э. и Гильбо А.), на основании взаимосвязи между прибылью и капиталом (Шмаленбах Э.), при дуалистическом рассмотрении категории прибыли - как результат деятельности, с одной стороны, и прибыли в качестве источника прироста собственного капитала / активов, с другой (И.Ф. Шер).

В России концепции капитала и прибыли и их раскрытие в балансе глубоко осмыслены в работах Рудановского А.П., который рассматривал стоимость как актив, а производная ценности есть пассив. При этом он подчёркивает, что оценка по стоимости связана с внутренней областью пространства хозяйственных явлений, а оценка по ценности – с внешней областью того же пространства.

Справедливо замечание соискательницы Ульяновой Н.В., что только в настоящее время пришло понимание взаимосвязи и антагонизма категорий стоимости и ценности и что одна оценка не способна одновременно раскрывать «богатство» как наращение капитала / активов и поддержание платёжеспособности. Далее автор в обосновании и подтверждении собственной позиции анализирует точки зрения персоналистов (Патон), институционалистов (Мей), которые нашли отражение в современных научных источниках и делает вывод о том, что конфликт взглядов на оценку активов раскрывает конфликт интересов пользователей отчетности, тогда благосостояние она трактует – как современное понимание прибыли.

В представленной работе автор доказывает, что требуется применение системного подхода, который обеспечивает формирование в отчетности цепочки взаимосвязанных показателей (стоимости, ценности, операционной прибыли, финансового капитала, финансового благосостояния).

Дополнительный интерес и научную ценность представляет проведенное исследование международного опыта в области рассматриваемых стоимостных категорий, их раскрытия в отчётности в сопоставлении отечественного и международного уровня обеспечения качества и повышения достоверности отчётной информации. По нашему мнению, автор в работе делает правильный вывод о том, что если в бухгалтерском учете, существуют разные концепции капитала и прибыли, в основе которых лежат разные подходы к определению «богатства», то тогда выдвинутая автором концепция полиоценки предопределяет постановку и решение следующих методических задач: какие активы следует

переоценивать; какая оценка является наиболее приемлемой для разных активов; где отражать результаты переоценки - в отчете о финансовых результатах или в балансе; как отражать результаты переоценки активов.

Актуальность темы диссертации Ульяновой Натальи Васильевны не вызывает сомнений. В этой связи большое значение не только с теоретической, но и с практической точки зрения приобретает её исследование, направленное на совершенствование методического, понятийного и инструментального аппарата теории и практики обеспечения высокого качества учетной информации. Отсюда, мы считаем, что обращение диссертанта к проблемам оценки массивов информации является:

- перспективным с точки зрения развития теоретических основ методологии учета, в частности, метода оценки и метода обобщения информации на счетах учета и в отчетности;

- своевременным с точки зрения решения прикладных задач управления, финансового анализа и учета.

В этом аспекте диссертационное исследование, посвященное развитию теоретических основ бухгалтерского учёта является *актуальным*, характеризуется приращением знаний в части современного видения направлений развития концепции балансовых обобщений, полиоценки.

Обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации. Объектом исследования выступают операции трансформации ресурсов в операционном цикле и их влияние на формирование финансового благосостояния в процесс операционного цикла коммерческих организаций производственного, торгового и сервисного типов в перспективе. Предметом исследования диссертации является методология и методика многомерной оценки операций трансформации ресурсов в процессе операционного цикла, ее применение в балансовом обобщении, интерпретация полученной отчётной информации.

Методологическая основа исследования. Методологической основой исследования является диалектический метод, его законы, принципы и категории, как общий подход к научному познанию в сфере экономики. Исследование включает исторический научно-практический анализ требований к отчетной информации; метод восхождения от абстрактного к конкретному при обосновании гипотезы о системе взаимосвязанных показателей физического и финансового капитала, финансового благосостояния в отчетности; экспериментальное моделирование методического аппарата системы показателей; метод индукции и дедукции полученных экспериментальных данных для теоретического обоснования

системы показателей физического и финансового капитала, финансового благосостояния в учете и отчетности и перспектив ее дальнейшего развития.

Доказательство выдвинутой гипотезы о системе оценок и показателей осуществляется путем проведения многочисленных экспериментов, где задействованы варианты учета, используемые различными компаниями с разными видами деятельности, но являющиеся типичными для большинства коммерческих организаций. При проведении экспериментов использованы методы моделирования, формализации, сравнения и другие.

В ходе исследования использованы международные концепции и стандарты в области учета и отчетности, законодательные, нормативные акты Российской Федерации, труды отечественных и иностранных ученых в области теории учета, финансового и управленческого учета, балансоведения, управленческого и финансового анализа, финансового менеджмента, анализа стоимости компании, теории и истории менеджмента, управления закупками, продажами, бизнес-процессами, качеством.

Областью исследования выбраны бухгалтерский учет и бухгалтерская (финансовая) отчетность, что соответствует Паспорту специальностей ВАК при Министерстве образования и науки РФ по специальности 08.00.12 — «Бухгалтерский учет, статистика», а именно: п.1.1. «Исходные парадигмы, базовые концепции, основополагающие принципы, постулаты и правила бухгалтерского учета»; п. 1.3. «Методологические основы и целевые установки бухгалтерского учета»; п.1.5. «Регулирование и стандартизация правил ведения бухгалтерского учета при формировании отчетных данных»; п.1.6. «Адаптация различных систем бухгалтерского учета, их соответствие международным стандартам»; п.1.11. «Проблемы учета затрат и калькулирования себестоимости продукции».

Диссертация Ульяновой Натальи Васильевны имеет чёткую структуру, позволяющую представить теоретико-методологическую базу исследования, обосновать методологические и методические рекомендации автора и доказать реальность их использования, результативность применения. В основном тексте диссертации содержится 357 страниц. Содержание работы включает в себя введение, четыре главы, заключение, список использованной литературы на 135 наименований, а также 3 приложения, содержит 35 таблиц и 13 схем, 13 экспериментальных моделей.

Во введении раскрывается актуальность выбранной темы, определяется цель диссертационного исследования, формулируются его основные задачи, также определяется теоретическая и информационная база исследования, его объект и предмет. Здесь кратко обозначено содержание

основных теоретических и практических результатов, которые получены непосредственно автором и которые содержат научную новизну.

Цель диссертационного исследования определена автором как научное и практическое обоснование адаптивной системы оценок, использованной в балансовых обобщениях, отражающую кругооборот капитала в операционном цикле, с целью последующего прогнозирования финансового благосостояния заинтересованных лиц в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах.

Весьма убедительно и проблемно-отчётливо выстроена *первая глава* работы, где раскрыта значимость исследуемой проблемы, сущность предмета исследования, основных направлений и основные задачи работы (с. 18-30). Автор достаточно обоснованно показывает связь существующих сейчас научных подходов к определению категорий «капитал и прибыль» в теории учета с отечественной практикой национальной системы бухгалтерского учёта России, а также с концептуальными основами Международных стандартов финансовой отчетности (физическая и финансовая концепция поддержания капитала).

Выявлено, что ни одна из предложенных концепций не применяется на практике в чистом виде, поскольку в основе обеих лежит модель смешанной оценки и принцип консерватизма, что позволяет бухгалтеру из множества разрешённых оценок выбирать наименьшую оценку, руководствуясь профессиональным суждением. Однако автор правильно утверждает невозможность реализации модели смешанной оценки и принципа консерватизма в качестве единственных критериев (с.31-48). В связи с тем, анализируются принципы конъюгации (соединение элементов) и ингрессии и дезингрессии (возрождения или погашения новых систем).

Завершается первая глава (с. 49- 87) предложением прагматического подхода к системе оценок стоимости, ценности и благосостояния на основе их проявления в оперативном и стратегическом менеджменте. Здесь автором сформулирована научная гипотеза: система оценок и система концепций капитала, прибыли и благосостояния и разработан ее методический аппарат. Благосостояние трактуется через систему оценок стоимости и ценности.

Во второй главе (с.87-98) рассматриваются вопросы, системно сгруппированные через категории стоимости и ценности в управлении операционным циклом. Обращено внимание соискателя на специфичность условий признания и оценки нефинансовых оборотных активов операционного цикла, технику двойной записи полиоценки нефинансовых оборотных активов, дебиторской и кредиторской задолженности.

Вторая глава завершается описанием предложений по использованию методологии и практики инвариантного калькулирования и многомерной классификации затрат и оценок инвариантной себестоимости.

В третьей главе (с. 99 – 238) убедительно доказана необходимость разработки методических рекомендаций по отражению новых объектов бухгалтерского учёта, соответствующих показателям качества, заложенных в менеджменте путём инкорпорирования качества в бухгалтерский учет. Справедливо утверждение соискателя о незначительной величине затрат при первом выпуске, чем затраты на производство и последующее устранение уже допущенных несоответствий / дефектов. В *окончании третьей главы* представлена авторская разработка методик непрерывности признания и оценки несоответствий в операционном цикле, полиоценки возврата покупок и продаж, несоответствий в производственном цикле, а также создания стоимости и ценности в гарантийном обслуживании.

Архитектоника *четвёртой главы* освещает и (с. 239- 324) обосновывает научную гипотезу о системе концепций капитала и прибыли, для которой полиоценка является лишь техническим инструментом, на основании балансовых обобщений сформировать представление о будущем свободном остатке денег, причитающимся собственникам- о благосостоянии. В этой связи рекомендован к внедрению процесс агрегирования различных оценок в отчетности, с учётом их экономического и финансового содержания в системе концепций капитала и прибыли, производить расчет благосостояния при различных моделях финансирования деятельности организации и реализации различных сценариев ее осуществления.

Материал четвёртой главы *завершается разработкой* ситуационных моделей и сценариев действий организаций, направленных на использование предлагаемой методики расчета экономической ценности внеоборотных активов, балансовых обобщений показателей капитала и прибыли в долгосрочной перспективе, полиоценки внеоборотных активов и долгосрочных обязательств.

Наиболее существенные результаты, полученные соискателем лично, и оценка их научной новизны. Автором предложен принципиально новый подход к развитию метода оценки. В качестве гипотезы выдвинуто два основных тезиса: - система оценок раскрывает кругооборот капитала в операционном цикле; на основе балансовых обобщений системы оценок операционных ресурсов возможно осуществлять прогноз финансового капитала организации в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

Пункты *научной новизны* представляют собой промежуточные

результаты доказательства выдвинутой гипотезы.

1. Соискатель обосновал понятия категорий стоимости, ценности и операционной прибыли; операционная прибыль в авторском изложении – эквивалент чистого притока денег в операционном цикле, что позволяет рассматривать операционную прибыль как эквивалент чистого притока денег [с. 53-63]. Операционная прибыль в предложении формируется последовательно (а не единовременно), и учитывает финансовые доходы и расходы по краткосрочным обязательствам [с. 65-66]. Автор предпринимает попытку внедрения общеизвестных положений финансового менеджмента в части управления операционным циклом и финансовым циклом в методику признания и оценки прибыли.

2. Автором предложена техника метода полиоценки (системы оценок) для прогнозирования операционной прибыли в краткосрочной перспективе, в рамках которого автор по своей методике проводит детальный анализ возможностей метода оценки для управления операционными ресурсами. В отличие от других авторов соискатель впервые разработал метод полиоценки, который дан в виде текста, схем синтетических и аналитических счетов, стандартных бухгалтерских корреспонденций, модели оценки, которая может использоваться при формировании отчетности [с. 94-97, 101, с. 105, с. 106-108, с. 110-112, с. 130, с. 131 -132, с. 145, с. 146].

Научный интерес представляет собой возможность детализации и агрегирования информации в балансе выявленная автором для каждого этапа операционного цикла и операционных запасов в целом, при этом информационная база (система оценок) остается неизменной [с. 238 -243]. На основе оценки использования оборотных средств появляется возможность раскрыть в балансе не только кругооборот капитала, но и позволяет прогнозировать финансовый капитал на ближайшую перспективу.

3. Метод полиоценки адаптирован исследователем для внеоборотных активов и долгосрочных обязательств, что доказывает его универсальность [с. 257-264]. Наиболее существенным, с научной точки зрения, является оценка внеоборотных активов величиной операционной прибыли [с. 271-272]. Впервые в работе показана неразрывная связь между оперативным управлением оборотным капиталом и показателями финансового состояния организации в долгосрочной перспективе. Здесь полиоценка внеоборотных активов выступает методом инвестиционного анализа, отражения инвестиционной привлекательности активов.

4. Балансовые обобщения метода полиоценки раскрывают связь показателей физического капитала, финансового капитала и финансового

благосостояния. Автор предлагает свою оригинальную трактовку физического и финансового капитала [с. 69-70, с. 312-313]. Операционная способность (физический капитал) организации в соответствии с предложением автора определяется прогнозной оценкой операционной прибыли. В трактовке автора физический капитал и финансовый капитал – это два тождественных показателя, однако первый раскрывает факторы формирования второго [с. 314-315]. Результат проведённых автором экспериментов доказал состоятельность второго выдвинутого им тезиса о возможности прогнозирования показателя финансового капитала.

5. Модифицировано балансовое уравнение и предложена форма полибаланса. Заключительным этапом доказательства выдвинутой гипотезы является ее теоретическое обоснование в учетных категориях, в частности, в балансовом уравнении [с. 318 -319]. С теоретической точки зрения этот пункт научной новизны примечателен следующими достижениями.

Во-первых, балансовое уравнение по своему содержанию направлено не в прошлое или настоящее, а в будущее. Включение в баланс будущих оценок, с одной стороны, раскрывает именно показатели будущего; с другой стороны, за счет раскрытия динамики оценок во времени будущие оценки не могут быть объектом манипулирования. Они являются проверяемыми, поскольку система оценок открыта пользователям отчетности.

Во-вторых, система оценок фактически моделирует показатель финансового капитала для принятия разных стратегических решений. Если ранее баланс отражал только финансовое положение на отчетную дату, при чем не раскрывал стратегию организации, то полибаланс по принципу «матрешки» последовательно раскрывает показатели финансового капитала при выборе разных сценариев деятельности организации. По нашему мнению, это одна из первых опубликованных и защищённых работ, в которой моделирование финансово-хозяйственной деятельности и ее основных показателей «вписывается» в финансовую отчетность организации.

Завершая оценку научной новизны диссертационного исследования необходимо также отметить, что автору удалось показать разноаспектное развитие полиоценки – как метода учета. Полиоценка может использоваться при калькулировании себестоимости [с. 153-165] и управлении рентабельностью качества [с. 193 - 236] и применяться для оценки прочих видов капитала при составлении интегрированной отчетности [с. 289 -294]. За счет полиоценки можно контролировать факторы создания рыночной стоимости компании. Это указывает, что метод полиоценки не исчерпал своей научной ценности в данной работе и требует его дальнейших научно-

практических исследований.

Дискуссионные положения и замечания

К дискуссионным положениям данной работы, по нашему мнению, следует отнести следующие.

1. Автором предлагается оригинальная трактовка управленческой и финансовой отчетности [с. 247 -248, с. 282], которая представляется спорной. В аспекте этой работы показано основное отличие названных видов отчетности, которое состоит в информационной направленности отчетности на интересы пользователей, в периоде формирования отчетной информации. Общеизвестно, что управленческий учет в России возник из калькуляционного учёта, то по нашему мнению, нет необходимости вносить изменения в сущность определений управленческой и финансовой отчетности, что не увязывается с задачами исследования.

2. Соискатель утверждает, что показатель финансового благосостояния собственников (который формируется в балансе на основе показателя финансового капитала) отвечает интересам всех заинтересованных лиц [с. 37-45]. Однако в интегрированной отчетности в настоящее время получил широкое распространение показатель добавленной стоимости. По нашему мнению, этот показатель в большей мере отвечает интересам всех лиц, заинтересованных в деятельности организации. Однако автор не формализует порядок его расчета на основе метода полиоценки.

Кроме этого, необходимо выделить некоторые замечания к диссертации.

1. В работе не приводится форма расчета операционной прибыли. В этой связи за рамками работы остались такие вопросы, как: периодичность расчета операционной прибыли; порядок расчета (построчно); период расчета; вид отчета (в одной или нескольких оценках). Из текста работы не совсем очевидно, почему уделяя значительное внимание кругообороту капитала в балансе, автор игнорирует раскрытие это вопроса в отчете об операционной прибыли.

2. Исследуя операционный цикл, автор не рассматривает проблему его отражения в отчетности в зависимости от длительности и технологии операционного цикла. Например, в организациях розничной торговли учет операционного цикла по каждой номенклатуре потребует значительных трудовых и временных затрат. Более того, такая информация, видимо, будет бесполезна, т.к. денежные оттоки идентифицируются, в первую очередь, по поставщикам, а не по номенклатурам. Автору следовало бы сформулировать хотя бы общие рекомендации по раскрытию операционной прибыли на

каждом этапе операционного цикла в зависимости от вида осуществляемой деятельности.

Достоверность научных положений

Представленная диссертация является законченным научным исследованием.

Научные результаты и выводы, полученные автором, основываются на обработке многочисленных информационных источников в области учета, анализа, менеджмента. Идеи автора не противоречат общеизвестным теоретическим догмам, однако представляют собой их оригинальное развитие за счет разработки и внедрения авторского метода полиоценки.

Обоснованность, теоретическая и практическая ценность метода полиоценки доказана за счет постановки экспериментальных моделей. Экспериментальные модели обработаны с помощью общеизвестных методов учета. Достоверность полученных результатов подтверждается их открытостью: апробированием на международных научно-практических конференциях и в деятельности отдельных хозяйственных субъектов, многочисленными публикациями, более 20 из которых размещены в журналах из перечня ВАК РФ.

Автореферат полностью раскрывает текст и основные научные положения диссертационного исследования.

Заключительные положения

В диссертационной работе Ульяновой Натальи Васильевны «Развитие балансовых обобщений на основе метода полиоценки» разработаны теоретические положения метода полиоценки, которые можно квалифицировать как научное достижение; внедрение метода полиоценки в практику учета может внести значительный вклад в развитие экономики хозяйствующих субъектов, отрасли, страны.

Диссертация отвечает требованиям, установленным Московским государственным университетом имени М.В. Ломоносова к работам подобного рода. Содержание диссертации соответствует паспорту специальности 08.00.12 – «Бухгалтерский учет, статистика» (по экономическим специальностям), а также критериям, определенным пп. 2.1. – 2.5. Положения о присуждении ученых степеней в Московском государственном университете имени М.В. Ломоносова, а также оформлена согласно приложениям № 5,6 Положения о диссертационном совете Московского государственного университета имени М.В. Ломоносова.

Таким образом, соискатель – Ульянова Наталья Васильевна - заслуживает присуждения ученой степени доктора экономических наук по специальности 08.00.12 – «Бухгалтерский учет, статистика».

Официальный оппонент: доктор экономических наук, профессор,
профессор кафедры бухгалтерского учета и аудита,
Федерального государственного бюджетного образовательного
учреждения высшего образования «Санкт-Петербургский государственный
университет промышленных технологий и дизайна»

Карпова Татьяна Петровна

подпись, дата

Контактные данные:

Тел.: + 7 (981) 145-42-07, e-mail: t.p.karpova@gmail.com

Специальность, по которой официальным оппонентом защищена
диссертация: 08.00.12 – «Бухгалтерский учет, статистика»

Адрес места работы: 191186, Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 18,
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования «Санкт-Петербургский государственный университет
промышленных технологий и дизайна», кафедра бухгалтерского учета и
аудита

Рабочий телефон: 7-58 ; e-mail: t.p.karpova@gmail.com

МП
Подпись
ЗАВЕРЯЮ
"24 ноября"
Федеральное государственное
учреждение в
«Санкт-Петербург
университет промышлен