

**УТВЕРЖДАЮ**

Ректор ФГБОУ ВПО «Ростовский  
государственный экономический  
университет (РГЭУ)»  
д.э.н., профессор

А.У. Альбеков

« \_\_\_\_ »

2014г.



## **ОТЗЫВ ВЕДУЩЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ**

**на диссертацию Лапина Дмитрия Романовича на тему «Оценка активов и обязательств в условиях интеграции в международную систему учета и отчетности», представленный на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 «Бухгалтерский учет, статистика»**

### **1. Актуальность выбранной темы**

В настоящее время в мировой экономике сложилась такая ситуация, что взаимодействие хозяйствующих субъектов, вне зависимости от характера самого взаимодействия, не может осуществляться в условиях отсутствия у сторон информации друг о друге. По этой причине каждый хозяйствующий субъект стремится достичь понимания деятельности всех субъектов, с которыми он связан напрямую либо косвенно. Поэтому на основе доступной информации заинтересованные лица стремятся получить информацию, позволяющую оценить положение интересующей организации, ее конкурентоспособность, финансовую устойчивость.

Агрегированная и структурированная информация о деятельности организации формируется по данным бухгалтерского учета, имеющего ряд основополагающих принципов оценки активов и обязательств, которые образуют логический костяк международных и национальных стандартов учета.

Диссертационное исследование, проведенное соискателем, выполнено на актуальную тему, разработка которой обусловлена важностью изучения влияния оценки активов и обязательств на достоверность отчетных данных, поскольку процесс оценки активов и обязательств сильно детерминирован в части субъективного мнения оценщика, выбора им того или иного инструмента оценки, и пользователи бухгалтерской отчетности, не имея ни доступа к информации о механизмах оценки, ни специальных знаний, необходимых для формирования суждения о справедливости такого метода, нуждаются в квалифицированном мнении в отношении влияния оценки активов и обязательств на достоверность отчетности в целом.

В этой связи повышается значимость научных исследований в предметной области диссертации и разработки на их основе мер, направленных на расширение возможности выбора оптимального варианта оценки активов организации, позволяющего наиболее достоверно провести денежное измерение.

Отсутствие в научной и прикладной литературе единого общепринятого подхода к определению ряда категорий в области бухгалтерской оценки стоимости активов и обязательств привело к длительной дискуссии, как с теоретических позиций, так и с точки зрения практики, по поводу формирования методического инструментария оценки стоимости в контексте изменяющихся экономических условий, а также внедрения МСФО в практику российского бухгалтерского учета.

Следует отметить, что наличие в научной сфере различных точек зрения на обозначенный в диссертации предмет исследования представляется закономерным, стимулирует теоретический поиск, что позволяет с научно обоснованных позиций подойти к решению вышеназванных проблем.

Разработке принципов и методов оценки объектов бухгалтерского учета посвящено значительное количество научных трудов российских и зарубежных ученых. Несмотря на это, некоторые вопросы формирования справедливой стоимости в системе стандартов оценки изучены недостаточно

и требуют дополнительного теоретического осмысления и практической доработки. Все вышеизложенное предопределило выбор темы диссертационного исследования.

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

Считаем, что поставленная автором цель, состоящая в разработке научно-обоснованных рекомендаций по формированию методического инструментария бухгалтерской оценки стоимости активов и обязательств и разработке практических рекомендаций по применению различных способов стоимостного измерения, достигнута. Положения, выводы и рекомендации, сформулированные в диссертации, базирующиеся на использовании системного подхода, представляются научно обоснованными и достоверными.

Исходя из цели диссертационного исследования, сформулированы ее задачи, к наиболее значимым из которых следует отнести: анализ категориального аппарата, используемого при стоимостной оценке активов и обязательств в целях бухгалтерского учета; определение классификационных критериев и видов оценки стоимости активов и обязательств в целях бухгалтерского учета; раскрытие сущности справедливой стоимости как одного из видов оценки активов и обязательств и разработка алгоритма выбора метода оценки в целях управленческого учета; разработка методики оценки по справедливой стоимости с использованием дисконтирования денежных потоков в условиях неопределенности; предложение методических рекомендаций по оценке стоимости активов и обязательств в целях бухгалтерского учета и отчетности; определение аналогий и различий российских правил бухгалтерского учета и требований международных стандартов, с целью разработки мероприятий по их сближению.

Обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций, представленных в диссертационном исследовании можно оценить как

достаточно высокую, которая подтверждена логикой исследования, решением поставленных задач и следующими положениями.

1. В качестве методологической основы диссертации использован системно-институциональный подход, позволивший автору обобщить различные исследовательские направления в обозначенной предметной области, убедительно аргументировать выводы и предложения, изложенные в работе. В диссертации широко использован методологический аппарат, включающий общенаучные методы исследования: (анализ и синтез, дедукция и индукция, логический и исторический, сопоставление и объяснение, метод математической статистики), а также анкетирование и монографический метод.

2. В качестве научного инструментария автором используются инструменты исторического, логического, сравнительного и системного анализа. Так, на основе систематизации проблем и тенденций развития бухгалтерской стоимостного измерения активов и обязательств в учете выявлены дополнительные признаки классификации оценки «в зависимости от объекта актива и обязательства», «в зависимости от субъекта, который производит оценку», «в зависимости от наличия финансовых рисков», а также структурированы факторы, оказывающие влияние на процесс установления справедливой стоимости.

3. Выводы диссертации основаны на анализе, критической оценке и обобщении результатов исследований отечественных и зарубежных ученых по проблемам оценки стоимости, формирования фундаментальных основ стоимостного измерения, применяемого в бухгалтерском учете; нормативно-правовых актах; материалах периодической печати; официальных статистических данных; анализе значительного массива фактологического материала; на репрезентативной эмпирической базе, характеризующей основные результаты и направления стоимостной оценки активов и обязательств.

Выбор автором указанной темы, постановка цели, используемая методология и методы исследования определили логическую последовательность изложения и структуру диссертации.

Представленное диссертационное исследование состоит из введения, трех глав, заключения и списка литературы. Все главы логически связаны между собой, сюжет изложения каждой из них соответствует избранному названию каждого параграфа.

Концепция представленной работы основана на исследовании сущности бухгалтерской оценки стоимости активов и обязательств как совокупности системных действий по развитию различных способов стоимостного измерения. В результате можно утверждать, что предложенный методический инструментарий способствует обоснованию и решению комплекса вопросов, совокупность которых можно квалифицировать как новое научное достижение.

### **3. Новизна научных результатов диссертационного исследования**

Научная новизна состоит в концептуальном обосновании теоретических положений и разработке научно-методических рекомендаций по разработке инструментария бухгалтерской оценки стоимости активов и обязательств в контексте изменяющихся экономических условий, а также внедрения МСФО в практику российского бухгалтерского учета.

К наиболее существенным результатам исследования, обладающим научной новизной и представляющим научный интерес, относятся следующие.

В диссертационной работе теоретические представления о сущности и концептуальных элементах стоимостного измерения активов и обязательств. Автором исследовано понятие стоимости в контексте проблематики ее использования в бухгалтерской (финансовой) отчетности (стр. 11-21), проанализировало большое количество существующих подходов к определению дефиниции «оценка» (стр. 22-26). Обзор и интерпретация специальной литературы нормативных актов позволили выделить ключевые

аспекты при определении понятия «оценка» и сформулировать авторское определение данной категории, отличающееся от приведенных ранее в экономической литературе выявлением элементов бухгалтерской (финансовой) отчетности как объектов оценки с целью более достоверного раскрытия информации в бухгалтерской отчетности организации и анализа ее финансового и имущественного состояния на отчетную дату (стр. 26).

В работе было проведено исследование учения о динамическом, статическом и органическом балансах с позиций оценки активов и обязательств, что позволило сделать вывод переходе в оценке активов и обязательств от динамической балансовой теории к статической (стр. 27-29).

Вполне обоснованными представляются приведенные в диссертации аргументация целесообразности классификации видов оценки стоимости активов и обязательств с позиций не только бухгалтерского учета, но и раскрытия информации в отчетности. Изучение специальной литературы показало, что российские исследователи не раз прибегали к изучению видов оценки стоимости активов и обязательств (стр. 30-37). Исследовав виды оценки стоимости активов и обязательств, предлагаемые российскими учеными, а также предусмотренные в российских и международных стандартах, автором предлагается классификация оценок, дополненная классификационными признаками: «в зависимости от объекта актива и обязательства», «в зависимости от субъекта, который производит оценку» и «в зависимости от наличия финансовых рисков» (стр. 38-40).

Представляется интересным проведенный автором анализ современного состояния и тенденций развития оценочного фонда активов и обязательств, используемого российскими коммерческими организациями. Автором проанализирована совокупность формулировок, предложенных учеными-экономистами и выделены признаки понятия «справедливая стоимость» (стр. 42-51). Проведенный анализ позволил сформулировать авторское определение справедливой стоимости, отличающиеся от известных, распространением данного вида стоимости на налоговые

отношения, которые возникают между сторонами сделки при приобретении активов и погашении обязательств.

Анализ бухгалтерской оценки отдельных видов активов и обязательств в условиях интеграции в международную учетную систему (стр. 52-70) позволил автору структурировать факторы, оказывающие влияние на процесс установления справедливой стоимости (стр. 96-101), в качестве которых выделены рыночные риски, характеристика активов и обязательств, единица учета и обязательства, рыночные операции и информация, методы оценки, участники рынка и их взаимозависимость, профессиональное суждение специалистов, а также предложить алгоритм в выборе методов оценки по справедливой стоимости в целях управленческого учета, позволяющий своевременно определять реальную стоимость объектов бухгалтерского учета и элементов бухгалтерской отчетности (стр. 102-107).

Опираясь на широкую фактологическую базу, использование современного аналитического инструментария, диссертант выявляет проблемы, ограничивающие использование справедливой стоимости в практической учетной деятельности, определяет отсутствие понятий чистой стоимости реализации, ценности от использования, справедливой стоимости, приведенной (дисконтированной) стоимости и утрачиваемой стоимости в национальных регулятивах (ПБУ) (стр. 70). На этой основе в диссертации определяется необходимость внесения в российские положения по бухгалтерскому учету соответствующих изменений и дополнений, связанных с оценкой активов исходя из дисконтированной стоимости.

В диссертационной работе на основе изучения отечественной и зарубежной практики предложена методика оценки по справедливой стоимости с использованием дисконтирования денежных потоков в условиях неопределенности, представляющая практический интерес для коммерческих организаций (стр. 71-95), которая практически апробирована на примере оценки обязательства по восстановлению природных ресурсов в связи с возведением объектов основных средств и поисковых активов, а также по

ликвидации и утилизации этих объектов по окончании их эксплуатации (ликвидационные обязательства) по справедливой стоимости с использованием дисконтирования денежных потоков.

Достоинством проведенного исследования и элементом его научной новизны является обоснование перспективных направлений развития справедливой оценки активов и обязательств в бухгалтерском учете и отчетности коммерческих организаций различных видов экономической деятельности. Автором разработаны методические рекомендации по оценке активов и обязательств, в которых дан понятийный аппарат, раскрываются виды оценок, приводятся виды и определения стоимости, используемые в бухгалтерском учете и отчетности, дается характеристика рынков в целях установления справедливой стоимости активов и обязательств, а также изложен алгоритм выработки управленческого решения по определению справедливой стоимости активов и обязательств; определяется объем информации в отношении оценки стоимости активов и обязательств, подлежащей раскрытию в бухгалтерской (финансовой) отчетности (стр. 120-134).

Автором предложены основные направления по конвергенции национальной и международной систем бухгалтерских стандартов и интерпретаций, регламентирующих оценку активов и обязательств, что позволит ускорить процесс гармонизации российских ПБУ с МСФО (с. 108-119). Доказано, что реформа российского бухгалтерского учета должна осуществляться по направлениям: дальнейшей гармонизации концептуальных основ бухгалтерского учета и отчетности с принципами МСФО и переработке и утверждению федеральных стандартов по бухгалтерскому учету с целью сближения их с МСФО (стр. 119-120).

Все вышеизложенное позволяет утверждать, что диссертационная работа представляет собой завершенное самостоятельное исследование, выполненное на достаточно высоком теоретическом уровне, содержит



отмеченные выше элементы научной новизны и имеет четко выраженную практическую направленность.

Полученные в ходе исследования научные результаты позволяют расширить возможности применения справедливой стоимости в российских бухгалтерских стандартах.

Таким образом, научная новизна предложенных подходов к оценке активов и обязательств в бухгалтерском учете и отчетности определяется методическими решениями поставленных в ходе исследования проблем и задач. Диссертационное исследование содержит большое количество различного рода классификаций и систематизаций, характеризующих развитие российского учета.

#### **4. Значимость результатов, полученных автором, для науки**

Значение результатов исследования для практики вытекает из тех результатов, которые были получены в ходе настоящего исследования. Основные концептуальные и методические решения в настоящем исследовании доведены до уровня их практического использования в российской учетной системе в условиях интеграции в международную систему учета и отчетности.

Результаты диссертационного исследования могут рассматриваться как вклад в дальнейшее развитие теории оценки. В частности, автором уточнен понятийный аппарат оценки и справедливой стоимости, выделены классификационные признаки оценки активов и обязательств, раскрыто различие российских правил бухгалтерского учета и требований международных стандартов к оценке.

Проведенный анализ результатов деятельности коммерческих организаций бухгалтерской оценки отдельных видов активов и обязательств свидетельствует о необходимости ориентации на сближение требований национального законодательства с нормами соответствующих международных документов (с. 69-70). Предложенная на основе

проведенного анализа методика оценки с использованием дисконтирования в учетной системе активов и обязательств имеет практическую значимость.

Результаты исследования могут быть использованы в практической деятельности коммерческих организаций. Полученные результаты исследования, связанные с разработкой методических рекомендаций «Об оценке активов и обязательств в бухгалтерском учете и отчетности» в целях обеспечения подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии РСБУ, могут выступить определенным вектором для дальнейших исследований в данной предметной области.

Достоверность выводов и рекомендаций соискателя подтверждается объемной методической и теоретической базой исследования, использованием нормативно-справочных и практических материалов, отсутствием противоречий с фундаментальными положениями работ отечественных и зарубежных ученых.

## **5. Рекомендации по использованию результатов и выводов диссертации**

Диссертационное исследование обобщает теоретические положения и современный практический опыт бухгалтерской оценки активов и обязательств в коммерческих организациях различных видов экономической деятельности, который расширяет возможности дальнейшего развития существующих теоретических положений и прикладных разработок в исследуемой области.

Результаты диссертационной работы Лапина Д.Р. рекомендуются к использованию по следующим направлениям:

- при подготовке специалистов и бакалавров по дисциплинам «Бухгалтерский (финансовый) учет», «Бухгалтерский (управленческий) учет», «Оценка бизнеса», «Оценка стоимости предприятия» в ФГБОУ ВПО «Омский государственный университет путей сообщения».
- в процессе профессиональной подготовки и переподготовки бухгалтерских работников в учебно-методических центрах;

- в качестве информационной базы для преподавателей, магистров, аспирантов, научных работников в ходе исследования проблем применения различных видов бухгалтерской оценки активов и обязательств в коммерческих организациях.

Все вышесказанное позволяет заключить, что в диссертационной работе Лапина Д.Р. принципиально решены сложные в теоретическом и практическом отношении задачи, которые были поставлены на этапе формулировки цели, и определена сфера приложения полученных результатов.

Диссертация изложена на 179 страницах с учетом приложений, состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка, содержит 31 таблицу, 16 рисунков, включает 4 приложения.

## **6. Замечания и спорные моменты по диссертационной работе**

Учитывая объемность поставленных задач и предложенных путей их решения, диссертационное исследование не могло не обойтись без замечаний:

1. В соответствии с данными, приведенными в работе, оценочные показатели могут присутствовать практически в любой из статей отчетности. Однако, их значимость существенно различается в зависимости от экономической сущности оцениваемого показателя. Считаем, что одним из наиболее актуальных вопросов в настоящее время, в связи с целым рядом проявлений кризиса, является вопрос достоверности задолженности. Однако, данный вопрос не был затронут в работе.

2. На наш взгляд, в диссертации следовало предложить методику определения степени влияния оценочных показателей на достоверность отчетных данных.

3. Диссертантом предложен привлекательные для применения в теории и практике оценки критерии классификации «в зависимости от объекта актива и обязательства», «в зависимости от субъекта, который производит оценку» и «в зависимости от наличия финансовых рисков» (стр. 38

диссертации). Однако, автору следовало пояснить где в дальнейшем используются данные критерии, и предложить в своем исследовании условный пример применения данных видов оценок.

Несмотря на указанные недостатки и рекомендации, они не умаляют научной значимости представленной к обсуждению диссертационной работы, которая, по нашему мнению, является вкладом в развитие теории и практики оценки стоимости. Работа содержит эмпирический материал, подтверждающий ее основные положения. Автореферат диссертации и публикации автора в полной мере отражают ее основное содержание и позволяют судить о степени полноты и законченности работы в соответствии с поставленными автором целями и задачами.

#### **7. Заключение о соответствии диссертации критериям Положения о порядке присуждения ученых степеней**

Таким образом, разработанные в диссертационном исследовании Лапина Д.Р. рекомендации в целом характеризуются необходимой глубиной исследования, аргументацией и разработкой вопросов практической реализации. Предложенный в работе комплекс рекомендаций и методик имеет теоретическое значение и создает методическую основу развития и совершенствования инструментария бухгалтерской оценки стоимости активов и обязательств в контексте изменяющихся экономических условий, а также внедрения МСФО в практику российского бухгалтерского учета. Полученные выводы и опубликованные работы могут использоваться в учебном процессе высших учебных заведений и подготовки профессиональных бухгалтеров, аудиторов, финансовых менеджеров.

В целом диссертация Лапина Д.Р. является завершенным исследованием, обладающим научной и практической значимостью. Отмеченные выше замечания в целом не снижают научную и практическую ценность основных положений диссертации.

Диссертационная работа Лапина Д.Р. на тему «Оценка активов и обязательств в условиях интеграции в международную систему учета и

Отзыв подготовлен доктором экономических наук, профессором, заведующей кафедрой «Анализ хозяйственной деятельности и прогнозирование» ФГБОУ ВПО «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)» Усенко Людмилой Николаевной.

Отзыв обсужден и одобрен на заседании кафедры «Анализ хозяйственной деятельности и прогнозирование» ФГБОУ ВПО «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)» «18» сентября 2014г., протокол № 2.

Д.э.н., профессор, зав. кафедрой «Анализ хозяйственной деятельности и прогнозирование»  
ФГБОУ ВПО «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»

Л.Н. Усенко

344002, г. Ростов-на-Дону, ул. Б. Садовая, 60  
тел.: (863) 261-38-92, e-mail: [analytic@rsue.ru](mailto:analytic@rsue.ru)

