

ОТЗЫВ

**официального оппонента - кандидата экономических наук, доцента
Мещерякова Сергея Анатольевича –
на диссертационную работу Модерова Сергея Владимировича
на тему «Совместимая финансовая отчетность: логика и техника
построения», представленную на соискание ученой степени кандидата
экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет,
статистика**

Актуальность темы исследования. Многообразие современных организационно-правовых форм бизнеса и их объединений усложняет отражение имущественного и финансового положения компаний и результатов их деятельности. При этом на современном этапе экономического развития пользователи финансовой отчетности нуждаются в получении релевантных сведений о деятельности как групп компаний, так и входящих в них отдельных хозяйствующих единиц.

Формирование консолидированной финансовой отчетности оказывает существенное влияние на управленческие решения внутренних и внешних пользователей финансовой отчетности. Значение имеет как укрупнение отчетных данных при отражении деятельности различных компаний, так и обратный процесс сегментирования. Дело в том, что не только самостоятельные хозяйствующие единицы формируют представление об экономическом потенциале группы, но и собственно участие в группе оказывает несомненный эффект на потенциал отдельной единицы, входящей в данную группу. Это свидетельствует о необходимости разработки и развития методологии, которая не только учитывала бы взаимоотношения между компаниями группы, но и отражала бы эффект влияния факта участия в группе на финансовое положение и результаты деятельности каждой компании группы.

Федеральный закон «О консолидированной финансовой отчетности» № 208-ФЗ от 27.07.2010 г. определил, что отчетность подобных структур должна

формироваться в соответствии с принципами Международных стандартов финансовой отчетности. Однако современная нормативно-правовая база не позволяет в полной мере использовать инструментарий, который обеспечил бы необходимой релевантной информацией заинтересованных пользователей консолидированной финансовой отчетности.

Существующие виды отчетности в большей степени соответствуют четко определенным организационно-правовым формам, и не всегда реальному содержанию бизнеса. Традиционные виды консолидации далеко не всегда позволяют полно отразить экономическую сущность совокупности предприятий, организованных в новых юридических схемах и юридических структурах. Пользователи нуждаются в надежной достоверной информации, представляющей юридические структуры в качестве единого экономического субъекта (имеются в виду как ситуации, когда объединение компаний подпадает под определение корпоративной группы и, соответственно обязано составлять консолидированную отчетность, так и ситуации, когда совокупность компаний, связанных определенными бизнес-отношениями, включая взаимное финансирование, под такое определение не подпадает). Указанные обстоятельства свидетельствуют об актуальности диссертационного исследования.

В системе международного регулирования консолидированной отчетности с появлением новых стандартов МСФО (*IFRS*) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (*IFRS*) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (*IFRS*) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» произошло изменение концептуального подхода к отражению в учете процессов объединения бизнеса. Консолидированная финансовая отчетность теперь призвана удовлетворять нужды максимально возможного числа заинтересованных пользователей и отражать финансовое состояние и финансовые результаты консолидированной группы предприятий как единого экономического субъекта. Указанная отчетность позволяет увидеть влияние единичных компаний на бизнес всей группы, но при этом существует также потребность в новом информационном срезе, а именно демонстрации влияния группы на бизнес ее отдельного составного элемента. То же самое можно сказать и о сводной (агрегированной) отчетности, отражающей экономический и финансовый потенциалы некоего объединения

компаний, не подпадающих под определение корпоративной группы. Более того, можно вести рассуждение об алгоритмах агрегирования данных в контексте трех ситуаций: (а) корпоративная группа (идея консолидированной отчетности); (б) корпоративная группа (идея консолидации с учетом компаний, формально не входящих в группу, но некоторым образом контролируемых лицами, имеющими отношение к группе); (в) некое бизнес-объединение, формально не идентифицируемое как корпоративная группа, но состоящее из самостоятельных юридических лиц, которые могут быть связаны определенными отношениями, в том числе и в плане контроля (идея агрегирования, или свода, данных). Иными словами, если ограничиваться только идеей консолидации, то несложно понять, что в этом случае из-за отсутствия учета влияния группы (понимаемой в широком смысле) на компанию пользователи получают искаженное представление, например, о финансовом положении и результатах деятельности фирмы по данным ее индивидуальной финансовой отчетности.

В совокупности это свидетельствует об актуальности исследования С.В. Модерова, проведенного на основе системного подхода к формированию учётного обеспечения реализации целей компании и группы, к которой она принадлежит, и создает предпосылки для придания самостоятельного статуса созданию совместимой финансовой отчетности.

Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, содержащихся в диссертации.

Цель диссертационной работы заключалась в разработке методологии формирования финансовой отчетности организации, входящей в группу компаний, позволяющей раскрыть (представить) характер влияния группы на ее финансовое положение. Для достижения поставленной цели исследования диссертантом были поставлены и решены следующие задачи:

- провести анализ концептуальных основ и методологии составления консолидированной финансовой отчетности групп компаний, реализуемых в Российской Федерации и за рубежом;

- определить механизмы использования консолидированной, сводной и индивидуальной финансовой отчетности для принятия управленческих решений;

- идентифицировать ключевые проблемы, связанные с процессом подготовки консолидированной и сводной финансовой отчетности;
- сформировать алгоритмы формирования совместимой отчетности как комплекса данных, раскрывающих влияние на финансовое положение компании факт ее участия в группе:
 - обосновать и разработать методику составления консолидированной и сводной финансовой отчетности с использованием совместимой финансовой отчетности;
 - разработать методы анализа совместимой финансовой отчетности с целью определения влияния факта участия компании в группе на характеристики ее деятельности;
 - обосновать предложения по совершенствованию комплекса регулятивов, формализующих практику формирования и представления финансовой отчетности компании.

Структура диссертационной работы позволила автору, соблюдая логику последовательного решения поставленных задач для достижения основной цели, раскрыть тему научного исследования. Диссертация состоит из трех глав, которым соответствуют три группы проблем, идентифицируемые автором: во-первых, проблемы информативности содержания консолидированной и отдельной (индивидуальной) финансовой отчетности; во-вторых, недостатки имеющегося в МСФО принципа контроля как базы для консолидации; в-третьих, недостатки имеющихся методов консолидации финансовой отчетности.

К числу несомненных достоинств работы следует отнести то, что в первой главе диссертации соискатель не только не ограничился рассмотрением исторического развития формирования консолидированной отчетности и приведению проблем с ее составлением, но и выделил преимущества и недостатки консолидированной финансовой отчетности и наметил пути ее улучшения (с. 19-35). На основе анализа консолидированной финансовой отчетности С.В. Модеров выделяет преимущества и недостатки такого анализа (с.39-44).

Во второй главе проведен анализ разновидностей консолидации финансовой отчетности, который позволил автору сделать вывод о несовершенстве принципа

наличия контроля как условия консолидации. В связи с этим для ряда компаний С.В. Модеровым предложено использование принципа «общего контроля» для составления консолидированной отчетности некоторых разновидностей группы компаний (с. 50-77).

В третьей главе С.В. Модеров предлагает составлять новый вид отчетности – совместимую отчетность, во-первых, как самостоятельный вид отчетности, показывающий влияние на организацию факта ее нахождения в группе компаний, а во-вторых, как метод быстрого и точного получения консолидированной отчетности, по мнению автора, более удобного с практической точки зрения, для выполнения процедуры консолидации (с.102-104, 118, 122). Кроме того, С.В.Модеров разработал методологию формирования указанной совместимой финансовой отчетности и описал непосредственно процедуру составления такой отчетности (с.104-111). Одним из главных достоинств диссертационного исследования явилось возможность сопоставления стоимости чистых активов организации в ее совместимой отчетности и непосредственно стоимости бизнеса этой организации (с. 136-138). Такое совмещение данных финансового учета и оценки бизнеса в явном виде не идентифицировалось в современных регулятивах в области учета. Предпосылки совпадения стоимости чистых активов и оценки бизнеса потребовали изменить подходы к учету некоторых активов и обязательств, ранее возникавших только на этапе консолидации (например, гудвилл), а также применение оценок по справедливой стоимости к большему числу статей, чем, например, того требует МСФО для отдельной финансовой отчетности.

Кроме того, в связи с наличием нового вида отчетности – совместимой, С.В. Модеровым были предложены коэффициенты, позволяющие анализировать взаимовлияние компании и группы, к которой она принадлежит (с. 138-143)

Обоснованность и достоверность полученных научных результатов обеспечивается использованием соискателем базовых положений теории стейкхолдеров, теории хозяйствующей единицы и теории предприятия.

Основные научные результаты исследования и их новизна.

Полученные в результате глубокого исследования трудов отечественных и зарубежных ученых и специалистов, нормативных актов, критического анализа

фактического материала, научные положения, выводы и рекомендации достоверны.

Научная новизна диссертации С.В. Модерова состоит во введении в научный оборот новой категории бухгалтерского учета - «совместимая финансовая отчетность фирмы», разработке и обосновании принципов и методов ее формирования, а также методики составления консолидированной и сводной отчетности с учетом данных совместимой отчетности.

В ходе исследования были получены следующие наиболее существенные научные результаты:

- доказана необходимость рассмотрения наличия принципа «общего контроля» как признака консолидации и агрегирования финансовой отчетности (с.50-77);

- разработан новый вид финансовой отчетности - «совместимая финансовая отчетность», отражающая взаимовлияние фирмы и группы, к которой она принадлежит, на их финансовое и имущественное положение, а также результаты финансово-хозяйственной деятельности (с.102-104);

- предложены методы финансового учета внутригрупповых операций с участием компании, являющиеся основой составления совместимой отчетности (с.104-111);

- предложена методика составления консолидированной и сводной финансовой отчетности на основе данных совместимых отчетностей компаний группы (с.118-122);

- обосновано включение в состав элементов совместимой финансовой отчетности активов и пассивов, традиционно рассматриваемых исключительно в качестве элементов отчетности консолидированной (с. 136-138);

- разработаны методы анализа данных совместимой отчетности, позволяющие оценить взаимовлияние организации и группы, к которой она принадлежит (с.138-143).

Научно-практическая значимость исследования заключается в том, что введена новый вид финансовой отчетности - совместимая финансовая отчетность, предложены методы и процедуры формирования совместимой и

консолидированной финансовой отчетности. Выводы и рекомендации по данной диссертационной работе могут найти отражение в регулятивах, определяющих практику бухгалтерского учета. Его результаты могут быть использованы в практической деятельности в области финансового, бухгалтерского и управленческого учета, в особенности при составлении консолидированной финансовой отчетности. Материалы диссертации могут найти использование при подготовке спецкурсов и отдельных тем в учебных дисциплинах «Финансовый учет» и «Консолидация бизнеса».

Дискуссионные вопросы и замечания по диссертации.

Положительно оценивая выносимую на публичную защиту диссертацию Модерова Сергея Владимировича в целом, следует отметить имеющиеся дискуссионные моменты.

1. В тексте диссертации термин «совместимая финансовая отчетность» встречается неоднократно. При этом определения, приведенные по тексту, существенно разнятся с формулировкой данного термина в приведенном глоссарии (с. 105 и с.166).

2. Достаточно много места в работе отведено описанию действующего законодательства и требований МСФО и РСБУ. К примеру, несколько страниц (начиная со с. 60) посвящены перечислению действующих положений МСФО в отношении консолидации, аналогичная процедура произведена и в отношении РСБУ. Представляется, что столь подробное приведение текста действующих нормативов в работе не требуется.

3. В диссертационном исследовании автор по ходу работы сопоставляет существующие российские и международные регулятивы в отношении процедуры консолидации, однако не приводит сводного перечня расхождений, а также соответствующих недостатков различных подходов. Целесообразно было бы указанные различия идентифицировать более четко (например, в виде единой сводной таблицы), определить какие из них носят критический характер, а также указать степень их влияния.

Заключение о соответствии диссертационной работы критериям Положения о порядке присуждения ученых степеней.

Содержание представленного исследования, новизна выводов, рекомендаций и положений, выносимых на защиту, практическая значимость выполненных разработок, дают основание сделать вывод, что диссертация Сергея Владимировича Модерова на тему «Совместимая финансовая отчетность: логика и техника построения» является актуальной, завершенной научно-квалификационной работой, содержащей новое решение важной народнохозяйственной задачи консолидации финансовой отчетности. Диссертация соответствует паспорту специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика.

Основные результаты диссертационной работы отражены в 69 печатных работах общим объемом 20,9 п.л., в том числе 14 статьях (4,3 п.л.) в рецензируемых научных журналах, и были апробированы на научно-теоретических и практических конференциях. Автореферат и публикации отражают содержание диссертации.

Диссертационная работа Модерова Сергея Владимировича соответствует требованиям Положения о порядке присуждения научных степеней, утвержденного Постановлением Правительства РФ № 842 от 24 сентября 2013 г., а ее автор, Модеров Сергей Владимирович, заслуживает присуждения искомой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика.

Заведующий кафедрой
бухгалтерского учета и аудита
Санкт-Петербургского государственного
лесотехнического университета,
к.э.н., доцент



С.А. Мещеряков

С соответствующую подпись
С.А. Мещерякова
Ф.И.О.
Управление по кадрам
ФГБОУ ВПО «Санкт-Петербургский
государственный лесотехнический
университет имени С. М. Кирова»
удостоверяет
"03" 03 2014 г.