



РЕЦЕНЗИЯ

От: проф. д-р Емилия Георгиева Вайсилова
Научна специалност „Счетоводна отчетност, контрол и анализ на стопанската дейност“
Висше транспортно училище „Тодор Каблешков“ – София

Относно: конкурс за **доцент** по професионално направление 3.8. „Икономика“, научна специалност „Счетоводна отчетност, контрол и анализ на стопанската дейност“ в УНСС.

1. Информация за конкурса

Конкурсът е обявен за нуждите на катедра „Счетоводство и анализ“ към Финансово-счетоводен факултет при УНСС, съгласно **Решение на Академичния съвет № 4/28.06.2023 г.** и е публикуван в **Държавен вестник, бр. 70 от 15.08.2023 г.**

Участвам в състава на Научното жури по конкурса съгласно **Заповед №2647/13.10.2023 г.** на Заместник-ректора по научноизследователска дейност и международно сътрудничество на УНСС.

2. Информация за кандидатите в конкурса

За участие в конкурса за заемане на академична длъжност „доцент“, е допуснат единствен кандидат – гл. ас. д-р Калина Христова Кавалджиева, преподавател на основен трудов договор в катедра „Счетоводство и анализ“ при УНСС.

Гл. ас. д-р Кавалджиева е придобила висше образование – ОКС „бакалавър“ в Икономическия университет гр. Варна, през 2001 г. (специалност „Счетоводство и контрол“). През 2003 г. е завършила магистратура в УНСС специалност „Международни икономически отношения“. През 2008 г. придобива научна степен „доктор по икономика“ по научна специалност „Счетоводна отчетност, контрол и анализ на стопанската дейност“, като защитава дисертационен труд на тема „Съвременни подходи при анализ на ефективността от дейността на предприятието (на база на капитала)“ (Диплома №32001/14.01.2008 г.).

В периода 2008 – 2010 г., Калина Кавалджиева е хоноруван преподавател към катедра „Счетоводство и анализ“, УНСС. От 2012 г. е назначена като преподавател на основен трудов договор към същата катедра, като последователно заема длъжностите

асистент и главен асистент.

Д-р Кавалджиева членува в редица научни и професионални сдружения, като:

- Съюз на учените в България,
- Асоциация на управленските консултанти (СМС);
- Международен институт по Бизнес анализи (ПВА);
- Институт за финансови анализатори (СФА);
- Камара на независимите оценители (КНОБ);
- Асоциация на независимите оценители в България.

Освен преподавателски опит, кандидатката в конкурса има и много богат практически опит. През годините тя е заемала различни позиции: *главен счетоводител* на „МММ“ ЕООД (2002 г. – 2006 г.); *оценител на Търговски предприятия и вземания, оценител на интелектуална и индустриална собственост* и други фактически отношения, *оценител на недвижими имоти* към „МММ“ ЕООД (2004 г. – 2014 г.); *Финансов експерт/оценител* към Project Management Institute – Ирландия (2007 г. – 2008 г.); *финансово-икономически експерт/оценител* към Министерство на околната среда и водите (2008 г. – 2010 г.); *консултант* към Министерски съвет по проект *Повишаване ефективността на работата на Централното координационно звено за усвояване на структурни фондове* (2009 г. – 2010 г.); *заместник главен счетоводител* на „Национален дворец на културата – Конгресен център“, гр. София (2020 – 2022 г.) и др.

Гл. ас. д-р Кавалджиева е член на експертни групи както по създаване на Българските стандарти за оценяване, така и по създаване на Европейските стандарти за оценяване. Тя ръководи и участва в организирането на учебно-методическата дейност и обучение на оценителите в Република България.

Представената творческа автобиография показва по безспорен начин богатия преподавателски и практически опит на кандидатката в конкурса.

3. Изпълнение на изискванията за заемане на академичната длъжност

Документацията, представена от гл. ас. д-р Калина Христова Кавалджиева, отговаря напълно по вид и съдържание на нормативните разпоредби заложи в Закона за развитие на академичния състав в Република България, Правилника за прилагане на ЗРАСРБ, както и на допълнителните качествени и количествени изисквания за заемане на академични длъжности в УНСС.

Анализът на *Картата за изпълнение на количествените изисквания за заемане на академичната длъжност „доцент“ в УНСС*, показва, че гл. ас. д-р Калина Христова Кавалджиева покрива количествените изисквания, като:

- по раздел I (групи А+Б+В+Г+Д+Е) – *Национални минимални изисквания съгласно ЗРАСРБ (чл.2б) и Правилника за приложението му (чл.1а, ал.1)*, е постигнала 567,83 точки, от изискуеми 400 т.;

- по раздел II (групи Ж+З+И+К) – *Допълнителни изисквания за УНСС съгласно ЗРАСРБ (чл.2б, ал.5) и Правилника за приложението му (чл.1а, ал.2-3)*, е постигнала 533,10 точки, от изискуеми 320 т.

Или при общ изискуем минимум от 720 точки, по двата раздела, кандидатката е постигнала 1100,93 т. Кандидатката в конкурса не само изпълнява, но и значително надвишава както националните, така и нормативно определените качествени изисквания на УНСС. В резултат на това, Съветът по хабилитация на УНСС, с протокол №4/10.05.2023 г., взема следните решения:

- кандидатът гл. ас. д-р Калина Кавалджиева съответства на количествените и качествените изисквания, приети от АС, за заемане на академичната длъжност „доцент” в УНСС;

- предлага на катедра „Счетоводство и анализ“, съответно Финансово-счетоводен факултет да инициира обявяването на конкурс за заемане на академичната длъжност „доцент“ в УНСС, за потенциалния кандидат в конкурса гл. ас. д-р Калина Кавалджиева.

В резултат на горепосоченото може да се констатира, че кандидатката по конкурса напълно изпълнява националните минимални количествени изисквания, както и нормативно определените качествени изисквания на УНСС. Това показва, че тя притежава качества на утвърден преподавател и изследовател.

4. Оценка на учебно-преподавателската дейност

Кандидатът по конкурса гл. ас. д-р Калина Кавалджиева има 14 год. и 10 месеца преподавателски стаж (към 3 декември 2023 г.), от които 2 години като асистент и 8 години и 10 месеца като главен асистент в УНСС. От представената служебна бележка от Дирекция „Учебна дейност” на УНСС е видно, че за последните шест учебни години, гл. ас. Кавалджиева ежегодно е изпълнявала изискванията за учебна натовареност. Водила е лекционни курсове и семинарни упражнения, в редовна и дистанционна форма на обучение (в ОКС „Бакалавър” и в ОКС „Магистър”), по учебните дисциплини: „Основи на счетоводството“, „Управленско счетоводство“ и „Бизнес оценяване“. За този период гл. ас. Кавалджиева е провела общо 2 061 учебни часа, в т.ч. 291 часа лекции и 1770 часа семинарни упражнения.

Кандидатката по конкурса е разработила нови учебни програми по дисциплината „Бизнес оценяване“, ОКС Магистър за обучение на студенти както във финансови, така и в нефинансови специалности. Д-р Кавалджиева е лектор в курсове за сертифициране на оценители на интелектуална и индустриална собственост, и на търговски предприятия и вземания към Камарата на независимите оценители в България (КНОБ). Притежава богат практически опит като финансов и бизнес

анализатор, като финансово-икономически експерт и като сертифициран оценител на предприятия и активи.

Гл. ас. Кавалджиева е съавтор на два учебника:

- „Управленско счетоводство (Основен курс)“, ИК на УНСС, С., 2015 г., Авторско участие: 36 страници или 2 коли;
- „Международни стандарти за финансови отчети“ ИК на УНСС, С., 2016 г., Авторско участие: 42 страници или 3 коли.

От представена Служебна бележка (изх. № 34/12.10.2021 г.) се вижда, че гл. ас. Кавалджиева е деен преподавател, който не се ограничава само до изнасяне на лекции и семинарни занятия. Тя активно работи за развитие на ефективна учебна среда (вкл. консултации, ръководство на учебни практики, рецензиране на магистърски тези, участия в изпитни комисии и др.), както и за изграждане на стратегии за подкрепа на студентите, признати и оценени в и извън университета. Тя има принос и в разработването на вътрешнонормативна университетска документация. Активен участник е в академичния живот на университета – годишници, форуми, чествания и пр.

В резултат на извършената оценката на учебно-преподавателската дейност може да се обобщи, че преподавателският опит и академичната компетентност на кандидатката са на високо ниво и напълно съответстват на научната специалност, по която е обявен настоящият конкурс за доцент в УНСС – „Счетоводна отчетност, контрол и анализ на стопанската дейност“.

5. Обща характеристика на представените научни трудове/публикации

5.1. Обем и структура на научните трудове/публикации

За участие в настоящия конкурс кандидатката е представила общо **31** публикации, структурирани по следния начин:

- Хабилизационен труд – монография (самостоятелна) – **1** бр.;
- Обособени части от колективни монографии – **4** бр.;
- Статии и доклади, публикувани в научни издания, реферирани и индексирани в световноизвестни бази данни с научна информация (Scopus) – **3** бр. доклади, от които **1** бр. самостоятелен и **2** бр. в съавторство;
- Статии, публикувани в нереферирани списания с научно рецензиране или публикувани в редактирани колективни томове – **12** бр., от които **10** бр. самостоятелни и **2** бр. в съавторство;
- Доклади, публикувани в нереферирани списания с научно рецензиране или публикувани в редактирани колективни томове – **9** бр., от които **7** бр. самостоятелни и **2** бр. в съавторство;
- Публикувани университетски учебници в съавторство – **2** бр.;
- Цитирания на трудове – **10** бр.

Представените научни трудове изцяло отговарят на научната специалност на конкурса – „Счетоводна отчетност, контрол и анализ на стопанската дейност“.

Гл. ас. д-р Калина Кавалджиева разширява научноизследователската си и експертна дейност и чрез участие в 4 университетски научноизследователски и образователни проекта, на два от които е ръководител.

5.2. Основни направления в изследователската дейност

Запознаването с публикациите на кандидатката позволява да се очертаят следните по-важни тематични направления на научноизследователската ѝ работа:

- Видове стойности, регламентирани в българските, международните и европейските стандарти за оценяване;
- Нормативна рамка на национално и европейско ниво, свързана с оценяването;
- Справедлива стойност за счетоводни цели;
- Оценителски техники и подходи по отношение на различните видове активи;
- Финансов мениджмънт и контролинг;
- Трансформация на счетоводните услуги в условията на дигиталност.

В голяма част от публикациите се третираат въпроси, свързани с концепцията за справедливата стойност в счетоводството, оценителски техники и подходи, нормативни актове, свързани с оценяването. Изброените проблемни области са анализирани чрез прилагане на различни изследователски методи.

5.3. Получени научни и научноприложни резултати.

По мое мнение, получените научни и научноприложни резултати от изследователската дейност на кандидатката могат да бъдат очертани в два аспекта:

- обогатяване, конкретизиране и прецизиране на съществуващи и нови знания;
- приложение на съществуващи методи за решение на конкретни проблеми с формулирани изводи и препоръки за практиката.

Резултатите от научните изследвания на гл. ас. д-р Калина Кавалджиева в конкурса за доцент са известни на научната общност. Това е видно от *Картата за изпълнение на количествените изисквания за заемане на академичната длъжност „доцент“ в УНСС*. В нея са представени доказателства за цитирания, както следва: в научни издания, реферирани и индексирани в световноизвестни бази данни с научна информация (3 бр.); в монографии и колективни томове с научно рецензиране (5 бр.); в нереферирани списания с научно рецензиране (2 бр.).

5.4. Оценка на монографията като самостоятелен обект на рецензиране

Предложената като хабилитационен труд монография („Конвергенция в оценяването и отчитането по справедлива стойност“, Издателски комплекс УНСС, 2021 г., ISBN: 987-619-232-532-9) е посветена на актуален и обществено значим проблем, свързан с определянето на справедливата стойност на материалните и нематериалните активи на предприятието и тяхното счетоводно отчитане.

Обект на изследване в научната разработка са принципите и методологията на извеждане на справедливата стойност, в търсене на конвергенция между оценяването и счетоводството. Предмет на изследването е въздействието на концепцията за справедливата стойност върху методологията и организацията на счетоводството и върху надеждността на информацията във финансовите отчети.

В монографията се защитава тезата, че изведената справедлива стойност, по своята икономическа същност е в конвергенция между справедливата стойност на отделните материални и нематериални активи, за целите на оценяването и за целите на анализа. Вземайки предвид спецификата в оценяването на отделните материални и нематериални активи на предприятието, авторката си поставя за цел да изясни икономическата същност на справедливата стойност, да идентифицира проблемните области, както и да търси конвергенцията при извеждане на справедливата стойност.

Акцента е поставен върху принципите и допусканията в сферата на оценяването и счетоводството, от гледна точка на тяхната конвергенция. Проблематиката е изследвана по няколко направления, а именно: достоверност и надеждност на информацията представена във финансовите отчети, необходимост от оценяване по справедлива стойност, потребност от разработване на техники и подходи за определяне на справедливата стойност на материалните и нематериалните активи и пр.

В съдържателната част на труда авторката първоначално изяснява същността на различните видове стойност. Очертава различните видове стойности, анализирайки счетоводната и оценителската нормативна уредба (ЗС, МСФО, НСС, МСО). Последователно осветлява въпросите, свързани с извеждане и измерване на справедливата стойност на дълготрайните материални и нематериални активи, както и на материалните запаси, с прилагане на различни подходи и методи. В процеса на реализацията на монографичното изследване са решени поставените задачи, постигната е целта и е доказана авторовата теза.

Считам, че монографичният труд в съдържателно и структурно отношение е оригинално научно изследване и съдържа научнотеоретични и научноприложни приноси, обогатяващи теорията и практиката на научните изследвания в областта на финансовото счетоводство, в т.ч. и на оценяването.

При прегледа на представената научна продукция става ясно, че почти цялата научноизследователска работа на кандидатката изцяло съответства на научната област на конкурса. Това се отнася за монографията, статиите,

докладите и учебниците. Представените публикации, в т.ч. монографичният труд, са различни от темата на дисертационния труд и не повтарят публикациите представени във връзка с придобиването на ОНС „Доктор“. Представената научна продукция на кандидата се отличава със своето високо качество и високи научни и научноприложни резултати.

Към момента на изготвяне на рецензията не са налице доказателства, свързани с недобросъвестно използване на трудовете на други автори, както и за недостоверност на представените научни данни, от страна на кандидатката.

6. Оценка на научните и научноприложни приноси

В представената от кандидатката самооценка за научни и научноприложни приноси се вижда, че те са свързани с представените публикации и напълно съответстват на изискванията и тематиката на конкурса. Бих обобщила приносите по следния начин:

• Научни приноси

- разработен е теоретичен модел за доказване на надеждността на изведената справедлива стойност, на базата на входящата информация;
- изведен е авторов модел за проверка на достоверността на справедливата стойност на оценяваните обекти, посредством анализ на чувствителността спрямо значими параметри на отделни активи;
- предложен е модел за анализ на справедливата стойност, в среда на силно влияние на социални и екологични фактори.

• Приноси с научноприложен характер

- систематизирани са конкретните фактори, които влияят върху различните оценъчни бази при различни материални и нематериални активи;
- предложен е инструментариум за оценка влиянието на различни социални и екологични фактори върху извеждане и анализ на справедливата стойност на различни активи;
- изяснени са правните и фискалните проблеми на съществуващите методи за извеждане на справедливата пазарна стойност на регулирани (монополистични) пазари;
- систематизирани са отделните оценителски техники и подходи по отношение на различните видове активи;
- въз основа на обстоен анализ са посочени необходимите документи и информационни източници за надеждно и аргументирано извеждане на справедливата стойност.

7. Критични бележки и препоръки

Нямам съществени критични забележки към гл. ас. д-р Калина Кавалджиева, по отношение на представената в конкурса за доцент научна продукция.

Вземайки предвид достигнатият преподавателски и научноизследователски опит, препоръчвам на д-р Кавалджиева да продължи и да разшири дейността си като преподавател и като изследовател.

8. Заключение

Кандидатката в конкурса за доцент отговаря на изискванията на Закона за развитие на академичния състав в Република България и Правилника за неговото прилагане, както и на количествените и качествени изисквания за заемане на академичната длъжност „доцент” в УНСС.

Постигнатите изследователски и приложни резултати, както и преподавателската практика на кандидатката, ми дават основание да препоръчам на членовете на научното жури да подкрепят избора на гл. ас. д-р Калина Христова Кавалджиева за заемане на академичната длъжност „доцент“ в област на висшето образование 3. „Социални, стопански и правни науки”, професионално направление 3.8. „Икономика“, научна специалност „Счетоводна отчетност, контрол и анализ на стопанската дейност“ в УНСС.

София
08.01.2024 г.

Подпис:
(проф. д-р Емилия Вайсилова)



R E V I E W

By: Prof. Emiliya Georgieva Vaysilova, PhD
Scientific specialty “Accounting, Control and Analysis of Business Activity”
“Todor Kableshkov” Higher School of Transport – Sofia

Regarding: Competition for Associate Professor in professional direction 3.8. "Economics", scientific specialty "Accounting, control and analysis of economic activity" at UNWE.

1. Information about the competition

The competition has been announced for the needs of the "Accounting and Analysis" department at the Faculty of Finance and Accounting at UNWE, according to the Decision of the Academic Council No. 4/28.06.2023 and published in the State Gazette, no. 70 of 15.08.2023

I participate in the composition of the Scientific Jury for the competition according to decree No. 2647/13.10.2023 of the Deputy Rector for Research and Development of the UNWE.

2. Information about the candidates in the competition

Only one candidate was admitted to participate in the competition for the academic position of "Associate professor" - head assistant Kalina Hristova Kavaldzhieva, PhD, teacher of the main employment contract in the Department of "Accounting and Analysis" at UNWE.

Head assistant Kavaldjieva obtained a higher education (Bachelor's degree) at the University of Economics, Varna, in 2001 (specialization "Accounting and Control"). In 2003, she completed her master's degree at UNWE, majoring in "International Economic Relations". In 2008, she obtained the scientific degree "Doctor of Economics" in the scientific specialty "Accounting, control and analysis of economic activity", defending a dissertation on the topic "Modern approaches in the analysis of the efficiency of the enterprise's activity (on the basis of capital) (Diploma No. 32001/14.01.2008).

In the period 2008 - 2010, Kalina Kavaldzhieva was a part-time teacher at the Department of "Accounting and Analysis", UNWE. Since 2012, she has been appointed as a full-time lecturer at the same department, successively holding the positions of assistant and head assistant.

Dr. Kavaldzhieva is a member of a number of scientific and professional associations,

such as: • Union of Scientists in Bulgaria, • Association of Management Consultants (SMS); • International Institute of Business Analytics (IIBA); • Institute of Financial Analysts (CFA); • Chamber of independent appraisers (KNOB); • Association of independent appraisers in Bulgaria.

In addition to teaching experience, the candidate in the competition also has extensive practical experience. Over the years, she has held various positions: chief accountant of "MMM" EOOD (2002 - 2006); evaluator of commercial enterprises and receivables, evaluator of intellectual and industrial property and other factual relations, evaluator of real estate at "MMM" EOOD (2004 - 2014); Financial Expert/Evaluator at the Project Management Institute - Ireland (2007 - 2008); financial and economic expert/assessor at the Ministry of Environment and Water (2008 – 2010); consultant to the Council of Ministers on the project Increasing the efficiency of the work of the Central Coordination Unit for the absorption of structural funds (2009 - 2010); deputy chief accountant of the "National Palace of Culture - Congress Center", Sofia (2020 - 2022), etc.

Head assistant Kavaldzhieva is a member of expert groups both on the creation of the Bulgarian evaluation standards and on the creation of the European evaluation standards. She leads and participates in the organization of educational and methodological activities and training of evaluators in the Republic of Bulgaria.

The presented creative resume clearly shows the rich teaching and practical experience of the candidate in the competition.

3. Implementation of the requirements for occupying the academic position

The documentation presented by head assistant Kalina Hristova Kavaldzhieva fully complies in terms of type and content with the normative provisions laid down in the Law on the Development of the Academic Staff of the Republic of Bulgaria (LDASRB), the Regulations for the Implementation of this law as well as with the qualitative and quantitative requirements for occupying academic positions at UNWE.

The analysis of the Map for the implementation of the quantitative requirements for occupying the academic position of "Associate Professor" at UNWE, shows that head assistant Kalina Hristova Kavaldjjeva, Ph.D., meets the quantitative requirements, as:

- according to section I (groups A+B+C+D+D+E) – National minimum requirements according to the LDASRB (art. 2b) and the Regulations for its application (art. 1a, paragraph 1), she has achieved 567.83 points, of the required 400 points;
- according to section II (groups F+Z+I+K) – Additional requirements for the UNWE according to the LDASRB (art. 2b, paragraph 5) and the Regulations for its application (art. 1a, paragraphs 2-3), she has achieved 533,10 points, out of the required 320 points.

Or with a total required minimum of 720 points, in both sections, the candidate has achieved 1100.93 points. The candidate in the competition not only implements, but also

significantly exceeds both the national and normatively defined quality requirements of the UNWE. As a result, the Habilitation Council of the UNWE, with protocol No. 4/10.05.2023, makes the following decisions:

- the candidate head assistant Kalina Kavaldjieva corresponds to the quantitative and qualitative requirements adopted by the AC for holding the academic position of "Associate professor" at UNWE;

- proposes to the Accounting and Analysis Department, Faculty of Finance and Accounting to initiate the announcement of a competition for the academic position of "Associate professor" at UNWE, for the potential candidate in the competition head assistant Dr. Kalina Kavaldzhieva.

As a result of all of the above, it can be stated that the candidate in the competition fully implements the national minimum quantitative requirements, as well as the normatively determined qualitative requirements of the UNWE. This shows that she has the qualities of an established teacher and researcher.

4. Assessment of teaching and learning activities

The candidate for the competition head assistant Kalina Kavaldzhieva has 14 years and 10 months of teaching experience, of which 2 years as an assistant and 8 years and 10 months as the main assistant at UNWE. From the official note presented by the "Educational Activity" Directorate of UNWE, it is clear that for the last six academic years head assistant Kavaldzhieva has annually fulfilled the requirements for academic workload. She has conducted lecture courses and seminars, in regular and remote form of education (Bachelor's and the Master's degree), in the following disciplines: "Fundamentals of Accounting", "Management Accounting" and "Business Assessment". For this period head assistant Kavaldjieva has conducted a total of 2,061 teaching hours, including 291 hours of lectures and 1770 hours of seminar exercises.

The competition candidate has developed new curricula in the discipline "Business Assessment" (Master's degree) for training students in both financial and non-financial majors. Dr. Kavaldzhieva is a lecturer in courses for the certification of evaluators of Intellectual and Industrial Property, and of commercial enterprises and receivables at the Chamber of Independent Appraisers in Bulgaria (CIAB). He has extensive practical experience as a financial and business analyst, as a financial and economic expert and as a certified appraiser of enterprises and assets.

Head assistant Kavaldzhieva is the co-author of two textbooks:

- "Management accounting" (Basic course)", publishing complex of UNWE, 2015, Author's participation: 36 pages.

- "International Standards for Financial Statements", publishing complex of UNWE, 2016, Author's participation: 42 pages.

From the presented Official Note (issue No. 34/12.10.2021) it can be seen that head assistant Kavaldzhieva is a full-time teacher who is not limited to giving lectures and seminars. She actively works for the development of an effective learning environment (including consultations, guidance of study practices, review of master's theses, participation in examination committees, etc.), as well as for the construction of strategies to support students, recognized and evaluated internally and externally of the university. She also contributes to the development of internal normative university documentation. She is an active participant in the academic life of the university - anniversaries, forums, celebrations, etc.

As a result of the assessment of the educational and teaching activity, it can be summarized that the teaching experience and academic competence of the candidate are at a high level and fully correspond to the scientific specialty for which the current competition for associate professor at UNWE has been announced – „Accounting accountability, control and business analysis“.

5. General characteristics of the presented scientific works/publications

5.1. Volume and structure of scientific works/publications

To participate in this competition, the candidate submitted a total of 31 publications, structured as follows:

- Habilitation work - monograph (individual work) - 1 pc.;
- Separate parts of collective monographs – 4 pcs.;
- Articles and reports published in scientific publications, referenced and indexed in world-famous databases with scientific information (Scopus) - 3 reports, of which 1 as author and 2 as co-author;
- Articles published in non-refereed journals or published in edited collective volumes - 12 pcs, of which 10 pcs individual and 2 pcs. co-authored;
- Reports published in non-refereed journals with scientific review or published in edited collective volumes - 9 pcs., of which 7 pcs. individual and 2 pcs. co-authored;
- Published university textbooks in co-authorship – 2 pcs.;
- Citations of works – 10 pcs.

The presented scientific works fully correspond to the scientific specialty of the competition - "Accounting, control and analysis of economic activity".

Head assistant Kalina Kavaldjieva, Ph.D., is expanding her research and expert activity by participating in 4 university research and educational projects, two of which she is the leader of.

5.2. Main directions in the research activity

Getting to know the candidate's publications allows the following more important thematic directions of her research work to be outlined:

- Types of values regulated in the Bulgarian, international and European valuation standards;
- Normative framework at national and European level related to assessment;
- Fair value for accounting purposes;
- Appraisal techniques and approaches regarding different types of assets;
- Financial management and controlling;
- Transformation of accounting services in digital conditions.

A large part of the publications deals with issues related to the concept of fair value in accounting, valuation techniques and approaches, normative acts related to valuation, etc. The listed problem areas are analyzed by applying various research methods.

5.3. Obtained scientific and applied scientific results

In my opinion, the obtained scientific and applied scientific results of the candidate's research activity can be outlined in two aspects:

- enrichment, concretization and refinement of existing and new knowledge;
- application of existing methods for solving specific problems with formulated conclusions and recommendations for practice.

The results of the scientific studies of head assistant Kalina Kavaldzhieva in the competition for associate professor are known to the scientific community. This is evident from the Map for the fulfillment of the quantitative requirements for occupying the academic position "Associate professor" at UNWE. It presents evidence of citations as follows: in scientific publications, referenced and indexed in world-famous databases with scientific information (3 pcs.); in monographs and collective volumes with scientific review (5 pcs.); in non-refereed journals (2 pcs.).

5.4. Assessment of the monograph as an independent object of review

The monograph proposed as a habilitation thesis ("Convergence in valuation and reporting at fair value", UNWE Publishing Complex, 2021, ISBN: 987-619-232-532-9) is dedicated to a current and socially significant problem related to the determination of the fair value of the tangible and intangible assets of the enterprise and their accounting.

The object of research in the scientific work is the principles and methodology of deriving the fair value, in search of convergence between assessment and accounting. The subject of the study is the impact of the concept of fair value on the methodology and organization of accounting and on the reliability of information in financial statements.

The monograph defends the thesis that the derived fair value, by its economic essence, is a convergence between the fair value of individual tangible and intangible assets, for the purposes of valuation and for the purposes of analysis. Taking into account the specifics in the valuation of the individual tangible and intangible assets of the enterprise, the

author aims to clarify the economic essence of the fair value, to identify problem areas, as well as to look for convergence in deriving the fair value.

Emphasis is placed on the principles and assumptions in the field of valuation and accounting, from the point of view of their convergence. The problem has been investigated in several directions, namely: credibility and reliability of the information presented in the financial statements, need for fair value evaluation, need for developing techniques and approaches for determining the fair value of tangible and intangible assets, etc.

In the substantive part of the work, the author initially clarifies the nature of the different types of value. Outlines the different types of values, analyzing accounting and valuation regulations. Consistently illuminates the issues related to the derivation and measurement of the fair value of fixed tangible and intangible assets, as well as inventories, using various approaches and methods. In the process of the implementation of the monographic study, the set tasks were solved, the goal was achieved and the author's thesis was proven.

I believe that the monographic work in terms of content and structure is an original scientific study and contains scientific-theoretical and scientific-applied contributions, enriching the theory and practice of scientific research in the field of financial accounting, including and the assessment.

When reviewing the presented scientific production, it becomes clear that almost all of the candidate's research work fully corresponds to the scientific field of the competition. This applies to monographs, articles, reports and textbooks. The presented publications, including the monographic work, are different from the topic of the dissertation work and do not repeat the publications presented in connection with the acquisition of the "Doctor degree". The presented scientific production of the candidate is distinguished by its high quality and high scientific and applied scientific results.

At the time of preparing the review, there is no evidence related to dishonest use of the works of other authors, as well as unreliability of the presented scientific data, by the candidate.

6. Аксесмент of scientific and applied scientific contributions

In the self-assessment presented by the candidate for scientific and applied scientific contributions, it can be seen that they are related to the presented publications and fully correspond to the requirements and the theme of the competition. I would summarize the contributions as follows:

- **Scientific contributions**

- a theoretical model was developed to prove the reliability of the derived fair value, based on the input information;

- an author's model was derived for verifying the reliability of the fair value of the evaluated objects, by means of sensitivity analysis in relation to significant parameters of individual assets;
- a model for fair value analysis is proposed, in an environment of strong influence of social and environmental factors.

• ***Contributions of a scientific applied nature***

- the specific factors that influence the different valuation bases for different tangible and intangible assets are systematized;
- a toolkit is proposed for assessing the influence of various social and environmental factors on the derivation and analysis of the fair value of various assets;
- the legal and fiscal problems of the existing methods for deriving the fair market value of regulated (monopolistic) markets are clarified;
- the separate evaluation techniques and approaches regarding the different types of assets are systematized;
- based on a thorough analysis, the necessary documents and information sources are indicated for a reliable and reasoned derivation of the fair value.

7. Critical notes and recommendations

I have no significant critical remarks about head assistant Kalina Kavaldzhieva, PhD, regarding the scientific production presented in the competition for associate professor.

Taking into account the achieved teaching and research experience, I recommend head assistant Kavaldzhieva to continue and expand her activity as a teacher and as a researcher.

8. Conclusion

The candidate in the competition for associate professor meets the requirements of the Law on the Development of the Academic Staff in the Republic of Bulgaria and the Rules for its Implementation, as well as the quantitative and qualitative requirements for occupying the academic position of "associate professor" at UNWE.

The achieved research and applied results, as well as the teaching practice of the candidate, give me the reason to recommend to the members of the scientific jury to support the choice of head assistant Kalina Hristova Kavaldjieva, Ph.D., for the academic position of "Associate professor" in the field of higher education 3. "Social, economic and legal sciences", professional direction 3.8. "Economics", scientific specialty "Accounting, control and analysis of economic activity" at UNWE.

Sofia
08.01.2024

Signature :
(Prof. Emiliya Vaysilova, PhD)