



РЕЦЕНЗИЯ

От: проф. д-р Даниела Милчова Фесчиян, УНСС, катедра „Счетоводство и анализ“, научна специалност „Счетоводна отчетност, контрол и анализ на стопанската дейност“

1. Научна степен „доктор“, диплома № 26904 от 23.08.2000 г., протокол 16 № 10 от 20.06.2000 г. на Научна комисия на ВАК при МС на Р България.
2. Научно звание (академична длъжност) „професор“ по научна специалност „Счетоводна отчетност, контрол и анализ на стопанската дейност“, свидетелство 29 от 2014 г., протокол № ФС-11 от 15.12.2014 г. на Финансово-счетоводен факултет при УНСС.

Относно: конкурс за доцент по професионално направление 3.8. „Икономика“, научна специалност „Счетоводна отчетност, контрол и анализ на стопанската дейност“ (счетоводство във финансовия и публичния сектор) в УНСС.

1. Информация за конкурса

Конкурсът е обявен в „Държавен вестник“ (бр. 65 от 08.08.2025 г.) за нуждите на катедра „Счетоводство и анализ“ на УНСС съгласно Решение на АС №3/25.06.2025 г. Участвам в състава на научното жури по конкурса съгласно Заповед №3125/07.10.2025 г. на Ректора на УНСС.

2. Информация за кандидатите в конкурса

Единственият кандидат в конкурса гл. ас., д-р Радка Андасарова-Георгиева е преподавател в катедра „Счетоводство и анализ“ УНСС. Радка Методиева Андасарова – Георгиева е родена на 17.05.1980 г. Средното си образование е придобила в Техникум по икономика „Иван Илиев“ гр. Благоевград – специалност „Счетоводна отчетност“. През 2002 г. е

завършила ОКС „Бакалавър“ специалност „Счетоводство и контрол“ в Югозападен университет „Неофит Рилски“ Благоевград, а през 2003 година се е дипломирала като Магистър по икономика, специалност „Счетоводство и контрол“ във Великотърновския университет „Св. Св. Кирил и Методий“.

През периода 2002 – 2007 година кандидатът по конкурса работи като учител по счетоводни дисциплини в Професионална гимназия по икономика „Иван Илиев“ гр. Благоевград. От 2007 до 2009 година е банков служител – специалист банкови операции в Общинска банка АД, ФЦ Благоевград, а от 2009 до 2011 година е на позиция експерт продажби „Дребно кредитиране“ в Общинска банка АД, ФЦ Благоевград. От 2011 година до 2015г. Радка Андасарова е асистент по счетоводство в Югозападния университет „Неофит Рилски“ гр. Благоевград. Тя разполага с богат професионален опит. Участвала е в редица международни научни и научно - приложни проекти, свързани с планиране на производството в промишлените предприятия, анализиране на съотношението капитал - производство, изучаване на търсенето, стимулиране на частния сектор и развитие на териториалното сътрудничество между България и Гърция. Тя е и участник в национални проекти свързани с развитието на човешките ресурси, има богат опит като академичен наставник на студентски практики. Била е участник и в университетски проекти подпомагащи професионалната реализация на студентите от ЮЗУ, участва и като преподавател – експерт при актуализиране на учебните програми във висшето образование в съответствие с пазара на труда.

През 2015 г. Радка Андасарова придобива образователната и научна степен „доктор“, научна специалност „Счетоводна отчетност, контрол и анализ на стопанската дейност“ УНСС. От 2015 г. до 2017 г. е асистент в катедра „Счетоводство и анализ“ на УНСС. От 2017 г. до днес е главен асистент в същата катедра. Активно работи като изследовател в международни, национални и университетски научноизследователски проекти. През периода 2018-2019 г. провежда мобилност в три европейски университета – Prague University of Economics and Business; University of Economics in Bratislava и Aristotle University of Thessaloniki. От 2020 г. е член на Консултативната група по финансово счетоводство в публичния

сектор към Учебно-методическия съвет на Института за дипломираните експерт счетоводители (ИДЕС). Работила е като експерт по счетоводство в държавната администрация. През м. януари 2024 г. д-р Андасарова е избрана за научен секретар на катедрата. През 2025 г. е включена в експертна група по проблемите на финансовата отчетност към МФ. Показва отлични резултати при работата си в международни, национални и университетски научноизследователски проект като член на организационни комитети и изследовател по проблематиката на обявения конкурс. Според мен едно от многото положителни качества на д-р Радка Андасарова, е впечатляващият и стремеж към повишаване на придобитите професионални знания и умения и стремежът и към продължаващо обучение в хода на професионалното развитие.

3. Изпълнение на изискванията за заемане на академичната длъжност

3.1 Изпълнение на количествени изисквания

За изпълнение на количествените изисквания за заемане на академичната длъжност „доцент“ в УНСС, д-р Радка Андасарова е представила съответна карта. При Национални минимални изисквания съгласно ЗРАСРБ (чл.2б) и Правилника за приложението му (чл.1а, ал.1) от 400 точки, кандидатът отчита 528,30 точки. В количествено отношение са представени тридесет и един броя публикации: една самостоятелна монография; две студии, публикувани в научни списания, реферирани и индексирани в Scopus и Web of Science; три студии, публикувани в научни списания, индексирани в други международни бази данни с научна информация или в редактирани колективни томовете; дванадесет научни статии, една от които е публикувана в научни списания, реферирани и индексирани в Scopus и Web of 1 Science, а останалите единадесет са публикувани в научни списания, индексирани в други международни бази данни с научна информация или в редактирани колективни томовете; общо шест доклада, единият от които е публикуван в сборник, който е индексирани в Scopus и Web of Science, а останалите пет в сборници, индексирани в други международни бази данни с научна информация или

в редактирани колективни томове; три публикувани глави от колективни монографии и четири участия в учебници и учебни помагала. Публикациите са изцяло в областта на професионално направление 3.8. Икономика, научна специалност „Счетоводна отчетност, контрол и анализ на стопанската дейност (счетоводство във финансовия и публичния сектор)“. В представената от кандидата карта е видимо, че допълнителните изисквания на УНСС съгласно ЗРАСРБ и Правилника за приложението му са преизпълнени повече от два пъти. В картата д-р Андасарова посочва 14 (четиринадесет) цитирания на публикациите си, в т.ч. в монографии и колективни томове, както и в издания, индексирани и реферирани в бази данни с научна информация. *Според мен в количествено отношение научноизследователската продукция на гл. ас. д-р Радка Андасарова напълно съответства на основните и допълнителни изисквания за заемане на академичната длъжност „доцент“ в УНСС.*

3.2 Изпълнение на качествените изисквания

За изпълнение на качествените изисквания за заемане на академичната длъжност „доцент“ в УНСС, кандидатът д-р Радка Андасарова е представила карта за тяхното изпълнение. Кандидатът активно участва в организираните от катедрата научни форуми, изследователски проекти, конференции, кръгли маси, тържества, чествания, годишнини и др. като научен секретар, като член на изследователски екипи и организационните съвети. Кандидатът д-р Андасарова се стреми да утвърждава академичните ценности и да издига авторитета на академичната общност на УНСС.

В отношенията си с колегите и студентите д-р Радка Андасарова е етична и толерантна. Допуска свободно изразяване на техните мнения. Максимално обективна е при оценяването на знанията. С благодарност приема изказани критични мнения и препоръки по време на обсъждане на нейните разработки. Активно участва в работата и подкрепя младите изследователи в катедрата и факултета.

Представената карта за изпълнение на качествените изисквания от гл. ас. д-р Радка Андасарова-Георгиева е доказателство за нейното развитие, като преподавател и изследовател, който с работата си допринася за повишаване качеството на образователния процес и утвърждаването на доброто име на катедра „Счетоводство и анализ“ и УНСС. Д-р Радка Андасарова участва в изходящи мобилности в университети в Чехия, Гърция, Словакия и Полша; носител е на награда за най-добра научна разработка със значим принос за икономическата наука и практика; член е на консултативни група по финансово счетоводство към ИДЕС и МФ. Добър атестат за кандидата са и членството в организационни комитети на национални и международни научни форуми; участието в изследователски колективи на общо шест международни, национални и университетски проекта; участие при изготвянето на експертни анализи по проблемите на счетоводството в банките. Според мен д-р Радка Андасарова-Георгиева е изпълнила основните изисквания за качество, което съвпада със становището на Съвета по хабилитация на УНСС (Протокол № 10/07.05.2025 г.) за изпълнението на количествените и качествените изисквания, необходими за участие в този конкурс.

След детайлна проверка на документите на кандидата и представените научни публикации както и справка за цитирания, изразявам становище, че **д-р Радка Андасарова изпълнява Националните минимални изисквания съгласно ЗРАСРБ (чл.2б) и Правилника за приложението му (чл.1а, ал.1) както и Допълнителните изисквания за УНСС съгласно ЗРАСРБ (чл.2б, ал.5) и Правилника за приложението му (чл.1а, ал.2-3) за заемане на академичната длъжност „Доцент“ в УНСС в професионално направление 3.8. Икономика.**

4. Оценка на учебно-преподавателската дейност

Преподавателската дейност на д-р Радка Андасарова се характеризира с високо качество, компетентност и използване на съвременни иновативни методи. Прилага ефективни стратегии за

подпомагане на студентите при изготвяне на разработки, посредством индивидуални консултации и колективно обсъждане на проблемите, възникнали в хода на разработването. Д-р Андасарова е всеотдайна при комуникацията си с обучаемите - предоставя на студентите допълнителни авторски материали, които подпомагат учебния процес и го правят по – интерактивен. Кандидатът в конкурса има повече от 10 години преподавателски стаж в УНСС. От 2015 г. до 2017 г. е асистент, а от 2017 г. е главен асистент в УНСС. Участвала е в лекционни курсове и е водила упражнения по дисциплините: „Счетоводство в публичния сектор“, „Стандартизация на счетоводството в публичния сектор“, „Хармонизиране на финансовата отчетност в публичния сектор“, „Анализ на финансовата отчетност на предприятията от публичния сектор“, „Счетоводство на банките“, „Основи на счетоводството“, „Магистърски семинар по счетоводство в публичния сектор“, „Изкуствен интелект в счетоводството и анализа“. Посоченият общ брой точки 233 в картата за количествените изисквания, съответства на 2691 часа упражнения и 984 часа лекции.

Кандидатът се отнася съзнателно и самокритично към учебната работа. *Според мен д-р Андасарова притежава достатъчна степен на подготвеност за заемане на академичната длъжност по конкурса.*

5. Обща характеристика на представените научни трудове/публикации

За целите на настоящата рецензия систематизирам трудовете представени от кандидата по конкурса д-р Радка Андасарова в две основни направления както следва: Банково счетоводство и Счетоводство в публичния сектор.

Обща характеристика на трудовете в областта на банковото счетоводство:

1. *Първа група научни изследвания, посветени на управлението на рисковете, свързани с финансови инструменти.* Изследва се синергичният ефект от прилагането на изискванията за капиталово регулиране и принципните правила на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) при оценяването на рисковете в

банките. Акцент се поставя върху качеството на счетоводната информация и нейната роля за повишаване на устойчивостта и ефективността на банковата система, за доверието в пруденциалния надзор и за прозрачността на банковите активи.

2. *Втора група изследвания, посветени на моделите за счетоводно отчитане на финансовите активи в банките адекватни на философията на МСФО 9 Финансови инструменти.* Тази група публикации е с фокус върху приложимите принципни правила за идентифициране и класифициране на финансовите активи за целите на първоначалното признаване, последващото оценяване, обезценяването и оповестяването им във финансовите отчети на банките.
3. *Трета група изследвания, посветени на анализирането, оценяването и управлението на капиталовата адекватност на банките и свързаните с нея кредитен и ликвиден риск.* Проследяват се факторите, определящи нивата на капиталовата адекватност в банкова система на България. Представя се финансово-счетоводен анализ на адекватността и качеството на собствения капитал и достатъчността му в зависимост от рисковия профил на банките. Систематизират се произтичащите от това управленски решения за признаване на загуби от обезценка.

Обща характеристика на трудовете в областта на счетоводство в публичния сектор

1. *Първа група изследвания, посветени на европейската счетоводна хармонизация в публичния сектор.* Обект на изследване са приложимите рамки за финансово отчитане в публичния сектор на страните-членки на ЕС. Анализира се влиянието на европейските регулаторни изисквания и тяхната взаимовръзка с концептуалния модел за финансово отчитане в публичния сектор.
2. *Втора група изследвания, посветени на философията на Концептуалната рамка за финансово отчитане в публичния сектор.* Акцентира се върху необходимостта от прилагане на концептуален модел за финансово отчитане в публичния сектор, който да осигури

теоретичната основа за изготвяне и представяне на надеждни финансови отчети.

3. Трета група изследвания, посветени на изграждането и апробирането на цялостен подход за счетоводно отчитане на инфраструктурните активи в предприятията от публичния сектор. Обект на изследване са моделите за признаване, първоначално и последващо оценяване и обезценяване на инфраструктурните активи, като специфична категория ресурси в материална форма. Анализират се ефектите от тяхното прилагане в счетоводната система на предприятията от публичния сектор в Република България.

Обобщено: научните публикации, които представя гл. ас. д-р Радка Андасарова-Георгиева показват необходимото научно разнообразие - монографии, студии, статии и доклади на научни конференции, участия в учебници. Изследователският интерес на кандидатката е съсредоточен основно в областта на счетоводството в публичния сектор, хармонизацията и стандартизацията на финансовата отчетност в публичния сектор, анализа на финансовата отчетност в публичния сектор и банковото счетоводство.

Гл. ас. д-р Радка Андасарова-Георгиева представя като основен хабилитационен труд научната монография „Финансовата отчетност в публичния сектор в условията на преход към европейска счетоводна хармонизация“ (Академично издателство - УНСС, София, 2024 г.). В монографичният си труд кандидатът по конкурса представя своето разбиране за европейската счетоводна хармонизация в публичния сектор, базирайки се на съвременните измерения на публичния сектор в условията на икономическа глобализация и високото си ниво на познание върху концептуалния модел на финансово отчитане в него. Д-р Андасарова прилага съвкупност от подходи и прави изследвания в различни области на икономическото познание, за да характеризира конкретния обект на изследването – приложимите рамки на финансово отчитане в публичния сектор на страните – членки на ЕС. Трудът се отличава с изразена интердисциплинарност и иновативност в подхода към изследвания

проблем и представлява оригинално и завършено научно произведение. Обобщенията, изводите и предлаганите решения от д-р Андасарова съответстват на съвременните научни постижения и представляват оригинален и значим принос в теорията и практиката на счетоводството в публичния сектор.

Монографичният труд е с обем от 131 стандартни компютърни страници структурирани в увод, три глави, заключение и списък на използваната литература. Изследването реферира над 123 източника, от които 62 са на български език. В неговите рамки ясно и последователно са очертани обекта, предмета, основната цел, изследователските задачи и основната тезата на изследването. Дългогодишните и целенасочени търсения на автора предопределят изследователския интерес към приложимите рамки за финансово отчитане в публичния сектор на страните-членки на ЕС.

Предмет на изследването са текущото състояние, предизвикателствата и перспективите пред европейската счетоводната хармонизация в публичния сектор.

Целта на изследването е, чрез анализиране на нормативната регулация на счетоводството в публичния сектор и съществуващите практики на страните – членки за прилагане на счетоводни стандарти да се очертаят проекциите за европейска счетоводна хармонизация в публичния сектор. Целта се реализира чрез осем целенасочено и вярно формулирани задачи. Основната теза, застъпена в монографичния труд е, че липсата на обща европейска счетоводна рамка в публичния сектор поставя широки граници на различията между страните при избора на счетоводен модел, който избор пряко влияе върху очакваното ниво на европейска счетоводна хармонизация в публичния сектор. За доказване на тезата д-р Андасарова формулира две хипотези.

Умело е представен изследователския инструментариум и са обосновани ограниченията на изследването. Емпиричният анализ е фокусиран върху рамката на финансово отчитане в нашата страна и е обогатен с информация за Румъния, Полша и Германия.

Д-р Андасарова представя задълбочен критичен анализ на събраната информация, от който проличава научна зрялост в изразеното и мнение по

разглежданите въпроси и високи компетенции на тяхната конкретика както в теоретичен, така и в приложен аспект. Оценката ми за научните качества на представения монографичен труд е изцяло високо положителна.

Оценка на получените научни и научно-приложни резултати в монографичния труд:

Многобройните научни и научно-приложни резултати в монографичния труд на гл. ас д-р Радка Георгиева – Андасарова включват **формулирането на изводи, обобщения и предложения, с характер на значими научно - приложни постижения (приноси).**

В първа глава:

- 1) Систематизираните икономически и социални предизвикателства пред публичния сектор, анализирани в съвременната динамична обстановка и условията на глобализация.
- 2) Аргументирането на обективната необходимост от високи изисквания към финансовата отчетност в публичния сектор и прозрачност на информацията във финансовите отчети.
- 3) Задълбоченото изследване на същността на публичния сектор върху базисните постановки включително и фундаменталния подход към анализа на икономикса на публичния сектор.
- 4) Теоретичните съждения и илюстрирането на връзката между бюджетния процес и финансовата отчетност на предприятията от публичния сектор с ясното обосноваване на мястото и съдържанието на финансовите отчети с общо предназначение и специфичните финансови отчети.
- 5) Обосноваването на взаимовръзката и взаимозависимостта между публичните финанси и финансовата отчетност в публичния сектор, както и рамките на статистическата и финансовата отчетност в публичния сектор.
- 6) Интерпретирането на публичния сектор и дефиниране на предприятията от публичния сектор за целите на финансовата отчетност през призмата на Методиката на Международния валутен фонд и философията на Концептуалната рамка за финансово

отчитане с общо предназначение на организациите от публичния сектор и МССПС.

- 7) Обосноваването на постиженията на българската школа в приоритизирането на отчетността в публичния сектор на начислена основа в световен аспект.

Във втора глава:

- 8) Задълбоченият анализ на широк кръг публикации посветени на същностната характеристика на отчетността и изследването на широк набор от теории, концепции подходи, сред които теоретичният фундамент на счетоводството в икономическата наука, непреходната актуалност на системния подход, концепцията за новия мениджмънт в публичния сектор, както и изследванията посветени на стандартизация на счетоводството в публичния сектор.
- 9) Иновативният подход в изследването посветено на еволюцията на познавателната и институционалната теория в процеса на счетоводна хармонизация в публичния сектор и интерпретирането на съществуващото разнообразие от практики при избора на счетоводен модел в публичния сектор в контекста на развитието на позитивната и институционалната счетоводна теория.
- 10) Анализирането на различните аспекти на счетоводната практика в публичния сектор и публичния финансов мениджмънт през призмата на общото влияние на принудителния, миметичния и нормативния изоморфизъм.
- 11) Съжденията посветени на теоретичната интерпретация на понятията „Финансово отчитане“, „Финансова отчетност“ и „Финансови доклади“, както и задълбочеността на цялостното изследване посветено на философията на Концептуалната рамка за финансово отчитане в предприятията от публичния сектор.

В трета глава:

- 12) Придържането към тезата за полезността от прилагане на счетоводни стандарти базирани на принципа на текущото начисляване и адаптиране към изискванията на МССПС, чрез проучване на научни изследвания и академични дебати.

- 13) Модерният академичен подход при изследването посветено на предизвикателствата при прехода на страните към финансово отчитане на начислена основа.
- 14) Приложният характер на представеният модел, илюстриращ ангажираността на правителствата към счетоводната реформа в публичния сектор.
- 15) Систематизираните резултати, изводи и заключения и високата научна стойност на резултатите от емпиричното изследване посветено на финансовото отчитане в публичния сектор на страните – членки на ЕС.

Постиженията в монографичния труд доказват задълбочените икономически познания и високата изследователска култура и компетенции на д-р Андасарова.

Считам че, научната продукция на д-р Андасарова съдържа научни или научно-приложни резултати, които имат както методологично така и приложно значение за счетоводната теория и практика.

6. Оценка на научните и научно-приложни приноси

Кандидатът в конкурса д-р Радка Андасарова е представила Справка на оригиналните научни приноси, като е формулирана единадесет приноса от които седем в областта на счетоводството в публичния сектор и три в областта на счетоводството във финансовия сектор. Признавам представените от кандидата приноси и ги систематизирам в две категории – теоретико методологични и приложни.

За теоретико – методологични приноси признавам следните:

1. На база теоретичен анализ на дейността на предприятията от публичния сектор през призмата на Методиката на Международния валутен фонд, философията на Концептуалната рамка за финансово отчитане в публичния сектор, изискванията на Международните счетоводни стандарти за публичния сектор (МССПС) и националната нормативна рамка са систематизирани спецификите на финансовата отчетност в публичния сектор

2. Обоснована е значимостта и е проектирано съдържанието на финансовите отчети с общо предназначение и специфичните финансови отчети на предприятията от публичния сектор. На тази база е аргументирана връзката между бюджетния процес и финансовата отчетност в публичния сектор.
3. Систематизирани са теоретичните концепции, теории и подходи на финансовата отчетност в публичния сектор, сред които – теоретичният фундамент на счетоводството в икономическата наука, непреходната актуалност на системния подход, фискалния и демократичния подход, както и теорията за финансовия контрол.
4. Аргументирани са различията между понятията „финансово отчитане“, „финансова отчетност“ и „финансови доклади“, с ясното им дефиниране и разкриване на причините за различните тълкования на тези понятия.
5. Чрез осъществен сравнителен анализ на финансовата отчетност в публичния сектор на страните – членки на ЕС е аргументирано влиянието на европейските регулаторни изисквания за прилагане на единни бюджетни рамки за статистическо отчитане на фискалните данни и тяхната взаимовръзка с рамката за финансово отчитане в публичния сектор.
6. Чрез ретроспективен анализ на позитивната и институционалната теория в процеса на счетоводна хармонизация в публичния сектор е доказано влиянието на институционалната среда и на предположението за личен интерес върху избора на приложим модел за финансово отчитане в публичния сектор.
7. Чрез проспективен анализ на Международните стандарти за финансово отчитане (по-конкретно въвеждането на МСФО 9 *Финансови инструменти*) са систематизирани ефектите от въздействието им върху счетоводното отчитане на финансовите активи в банките.

За приноси с приложен характер признавам:

8. Обоснована е необходимостта от прилагане на обща рамка за финансово отчитане в публичния сектор, която да интегрира разнообразната практика на националните правителства в рамките на ЕС при избора на счетоводен модел, който пряко влияе върху

очакваното ниво на европейска хармонизация. Аргументирана е ключовата роля на Концептуалната рамка в публичния сектор и МССПС при разработването и прилагането на обща рамка за финансово отчитане от страните членки.

9. Разработен и апробиран е модел за първоначално признаване и оценяване на инфраструктурните активи във финансовите отчети на предприятията от публичния сектор. Чрез проведено емпирично изследване сред първостепенните разпоредители с бюджетни кредити в България са систематизирани очакваните ефекти от прилагането му.
10. Разработени са модели за счетоводно отчитане на преоценката и обезценката на финансовите активи в банките, включително и система от счетоводни сметки за целите на проектираните модели.
11. Чрез проследяване на динамиката на капиталовата адекватност на българската банкова система (за периода 2007-2016 г.) са изведени факторите, които я определят в условията на прилагане на МСФО и регулаторните стандарти на Базелския комитет по банков надзор.

Изразявам становище, че представените приноси на д-р Андасарова са достатъчни за присъждането на академичната длъжност „доцент“ в УНСС.

7. Критични бележки и препоръки

В бъдещата си научноизследователска и учебно-преподавателска работа препоръчвам на д-р Радка Андасарова да съхрани и умножи всеотдайността, отговорността и добронамереността си и да задълбочи научните си търсения, за съхраняването и надграждането на научните постиженията на предците ни и тяхното предаване на следващите поколения.

8. Заключение

Считам, че д-р Радка Андасарова – Георгиева е изпълнила изискванията посочени в чл. 24, ал. 1, т. 1-5 от ЗРАСБ. Тя е придобила образователната и научна степен „доктор“ по същата научна специалност,

за която е обявен конкурса. Заемала е академичната длъжност „главен асистент“ в УНСС не по-малко от две академични години. Представила е публикуван монографичен труд, който не повтаря представените за придобиване на образователната и научна степен „доктор“ , както и други оригинални научноизследователски трудове и публикации. Според мен кандидатът д-р Радка Андасарова е изпълнила ***Националните минимални изисквания съгласно ЗРАСРБ (чл.2б) и Правилника за приложението му (чл.1а, ал.1) както и Допълнителните изисквания за УНСС съгласно ЗРАСРБ (чл.2б, ал.5) и Правилника за приложението му (чл.1а, ал.2-3) за заемане на академичната длъжност „Доцент” в УНСС в професионално направление 3.8. Икономика.***

Към дата на конкурса не съм установила доказано по законоустановения ред плагиатство или недостоверност на представените научни данни в научните трудове.

Гореизложеното ми дава основания да изразя становището, че гл. ас. д-р Радка Методиева Андасарова-Георгиева отговаря на изискванията за заемане на академичната длъжност „доцент“ в УНСС, поради което убедено ще гласувам „ЗА“ присъждането на академичната длъжност „доцент“ в УНСС на д-р Радка Методиева Андасарова-Георгиева.

03.11.2025 г.

Подпис:
(проф. д-р Даниела Фесчиян)

UNIVERSITY OF NATIONAL AND WORLD ECONOMICS

REVIEW

By: Prof. Dr. Daniela Miltchova Feschiyan, UNWE,
Department "Accounting and Analysis", scientific specialty "Accounting,
Control and Analysis of Economic Activity"

1. Scientific degree "Doctor", diploma No. 26904 of 23.08.2000, protocol 16 No. 10 of 20.06.2000 of the Scientific Commission of the Higher Attestation Commission at the Council of Ministers of the Republic of Bulgaria.

2. Scientific title (academic position) "Professor" in the scientific field "Accounting, Control and Analysis of Economic Activity", certificate 29 of 2014, Minutes No. FS-11 of 15.12.2014 of the Faculty of Finance and Accounting at the University of National and World Economy.

Re: competition for associate professor in professional field 3.8. "Economics", scientific specialty "Accounting, Control and Analysis of Economic Activity" (accounting in the financial and public sector) at UNWE.

1. Information about the competition

The competition was announced in the State Newspaper (issue 65 of 08.08.2025) for the needs of the Accounting and Analysis Department at UNWE in accordance with Decision No. 3/25.06.2025 of the Academic Council. I am a member of the scientific jury for the competition in accordance with Order No. 3125/07.10.2025 of the Rector of UNWE.

2. Information about the candidates in the competition

The only candidate in the competition, Chief Assistant Dr. Radka Andasarova-Georgieva, is a lecturer at the Accounting and Analysis

Department of the UNWE. Radka Metodieva Andasarova-Georgieva was born on May 17, 1980. She received her secondary education at the Ivan Iliev Technical School of Economics in Blagoevgrad, specializing in Accounting. In 2002, she graduated with a bachelor's degree in Accounting and Control from the South-West University Neofit Rilski in Blagoevgrad. In 2002, she graduated with a bachelor's degree in Accounting and Control from the Neofit Rilski South- West University in Blagoevgrad, and in 2003

She graduated with a Master's degree in Economics, majoring in Accounting and Control at the

St. St. Cyril and Methodius University of Veliko Tarnovo.

From 2007 to 2009, she worked as a bank employee specializing in banking operations at Municipal Bank AD, FC Blagoevgrad, and from 2009 to 2012, she was a bank employee specializing in banking operations at the National Bank of Bulgaria, FC Blagoevgrad. From 2007 to 2009, she was a bank employee – banking operations specialist at Municipal Bank AD, FC Blagoevgrad, and from 2009 to 2011, she held the position of sales expert

From 2011 to 2015, Radka Andasarova was an assistant for accounting at the Neofit Rilski South-West University in Blagoevgrad. She has extensive professional experience. She has participated in a number of international scientific and applied research projects related to production planning in industrial enterprises and the analysis of the capital- production ratio, demand research, stimulation of the private sector, and development of territorial cooperation between Bulgaria and Greece. She has also taken part in national projects related to human resources development and has extensive experience as an academic mentor for student internships as well as university projects supporting the professional development of students at South-West University and has participated as a lecturer-expert in updating higher education curricula in line with the labor market.

In 2015, Radka Andasarova obtained her doctoral degree in Accounting, Control, and Analysis of Economic Activity from the University of National and World Economy. From 2015 to 2017, she was an assistant in the Accounting and Analysis Department at UNWE. Since 2017, she has been a chief assistant in the same department. She is actively involved as a researcher

in international, national, and university research projects. During the period 2018-2019, he participated in mobility programs at three European universities: Prague University of Economics and Business; University of Economics in Bratislava; and Aristotle University of Thessaloniki. Since 2020, she has been a member of the Advisory Group on Financial Accounting in the Public Sector at the Educational and Methodological Council of the Institute of Certified Public Accountants (IDES). She has worked as an accounting expert in the state administration. In January 2024, Dr. Andsarova was

elected scientific secretary of the department. In 2025, she was included in an expert group on financial reporting issues at the Ministry of Finance. She has achieved excellent results in her work on international, national, and university research projects as a member of organizing committees and a researcher on the topics of the announced competition. In my opinion, one of the many positive qualities of Dr. Radka Andasarova is her impressive desire to improve her professional knowledge and skills and her commitment to continuing education in the course of her professional development.

3. Fulfillment of the requirements for the academic position

3.1 Fulfillment of quantitative requirements

In order to meet the quantitative requirements for the academic position of "associate professor" at UNWE, Dr. Radka Andasarova has submitted a corresponding card. Under the national minimum requirements pursuant to the Higher Education Act (Article 2b) and the Regulations for its application (Article 1a, paragraph 1) of 400 points, the candidate has scored 528.30 points. In quantitative terms, thirty-one publications have been submitted: one independent monograph; two studies published in scientific journals, referenced and indexed in Scopus and Web of Science; three studies published in scientific journals, indexed in other international scientific information databases or in edited collective volumes; twelve scientific articles, one of which is published in scientific journals referenced and indexed in Scopus and Web of Science, and the remaining eleven are published in scientific journals indexed in other international scientific information databases or in edited collective volumes; a total of six reports, one of which is published in a collection indexed in Scopus and Web of Science, and the other five in collections indexed in other

international scientific information databases or in edited collective volumes; three published chapters from collective monographs and four contributions to textbooks and teaching aids. The publications are entirely in the field of professional direction 3.8. Economics, scientific specialty "Accounting, control and analysis of economic activity (accounting in the financial and public

sector)". The map presented by the candidate shows that the additional requirements of the UNWE under the ZRASRB and the Regulations for its application have been exceeded more than twice. In the card, Dr. Andasarova lists 14 (fourteen) citations of her publications, including in monographs and collective volumes, as well as in publications indexed and referenced in scientific information databases. In my opinion, in quantitative terms, the scientific research output of Chief Assistant Dr. Radka Andasarova fully meets the basic and additional requirements for the academic position of "associate professor" at the UNWE.

3.2 Fulfillment of the qualitative requirements

In order to meet the qualitative requirements for the academic position of "associate professor" at UNWE, candidate Dr. Radka Andasarova has submitted a map for their implementation. The candidate actively participates in scientific forums, research projects, conferences, round tables, celebrations, commemorations, anniversaries, etc. organized by the department as a scientific secretary, as a member of research teams and organizational councils. Candidate Dr. Andasarova strives to uphold academic values and enhance the authority of the academic community at UNWE.

In her relations with colleagues and students, Dr. Radka Andasarova is ethical and tolerant. She allows them to freely express their opinions. She is as objective as possible when assessing knowledge. She gratefully accepts critical opinions and recommendations expressed during discussions of her work. She actively participates in the work and supports young researchers in the department and faculty.

The map presented for the fulfillment of the quality requirements by Chief Assistant Dr. Radka Andasarova-Georgieva is proof of her development as a lecturer and researcher who contributes to improving the quality of the

educational process and establishing the good name of the Department of Accounting and Analysis and the UNWE. Dr. Radka Andasarova participates in outgoing mobility programs at universities in the Czech Republic, Greece, Slovakia, and Poland; she is the recipient of an award for the best scientific work with a significant contribution to economic science

and practice; she is a member of the advisory group on financial accounting at IDES and the Ministry of Finance. The candidate's membership in organizing committees of national and international scientific forums, participation in research teams in a total of six international, national, and university projects, and participation in the preparation of expert analyses on accounting issues in banks are also good references. In my opinion, Dr. Radka Andasarova- Georgieva has met the basic quality requirements, which is in line with the opinion of the UNWE Habilitation Council (Minutes No. 10/07.05.2025) on the fulfillment of the quantitative and qualitative requirements necessary for participation in this competition.

After a detailed review of the candidate's documents and scientific publications, as well as a reference to citations, I express my opinion that Dr. Radka Andasarova meets the National Minimum Requirements under the ZRASRB (Art. 2b) and the Regulations for its application (Art. 1a, para. 1) as well as the Additional Requirements for UNWE under the ZRASRB (Art. 2b, para. 5) and the Regulations for its application (Art. 1a, para. 2-3) for the academic position of "Associate Professor" at UNWE in professional field 3.8. Economics.

4. Assessment of teaching and lecturing activities

Dr. Radka Andasarova's teaching is characterized by high quality, competence, and the use of modern innovative methods. She applies effective strategies to assist students in preparing their projects through individual consultations and collective discussion of problems that arise in the course of development. Dr. Andasarova is dedicated to communicating with her students, providing them with additional authorial materials that support the learning process and make it more interactive. The candidate in the competition has more than 10 years of teaching experience at UNWE. From 2015 to 2017, she

was an assistant, and since 2017, she has been a chief assistant at UNWE. She has participated in lecture courses and has led exercises at in the following disciplines: "Accounting at in the public sector," "Standardization of accounting in the public sector",

"Harmonization of financial reporting in the public sector," "Analysis of financial reporting of enterprises from the public sector,"

"Bank Accounting," "Fundamentals of Accounting," "Master's Seminar on Accounting in the Public Sector," "Artificial Intelligence in Accounting and Analysis." The total number of points indicated in the quantitative requirements chart, 233, corresponds to 2,691 hours of exercises and 984 hours of lectures.

The candidate has a conscious and self-critical approach to academic work. In my opinion, Dr. Andasarova is sufficiently prepared to occupy the academic position in the competition.

5. General description of the scientific works/publications presented

For the purposes of this review, I have systematized the works presented by the candidate in the competition, Dr. Radka Andasarova, into two main areas as follows: Banking Accounting and Public Sector Accounting.

General characteristics of the works in the field of banking accounting:

1. The first group of scientific studies is devoted to the management of risks associated with financial instruments. It examines the synergistic effect of applying capital regulation requirements and the principles of International Financial Reporting Standards (IFRS) in assessing risks in banks. Emphasis is placed on the quality of accounting information and its role in enhancing the stability and efficiency of the banking system, confidence in prudential supervision, and the transparency of bank assets.

2. A second group of studies is devoted to models for accounting for financial assets in banks that are consistent with the philosophy of IFRS 9 Financial Instruments. This group of publications focuses on the applicable principles for identifying and classifying financial assets for the purposes of initial recognition, subsequent measurement,

impairment, and disclosure in banks' financial statements.

3. A third group of studies is devoted to the analysis, assessment, and management of banks' capital adequacy and the related credit and liquidity risk. The factors determining the levels of capital adequacy in the Bulgarian banking system are tracked. A financial and accounting analysis of the adequacy and quality of equity capital and its sufficiency depending on the risk profile of banks is presented. The resulting management decisions for recognizing impairment losses are systematized. General characteristics of works in the field of public sector accounting

1. The first group of studies is devoted to European accounting harmonization in the public sector. The subject of the research is the applicable financial reporting frameworks in the public sector of EU member states. The influence of European regulatory requirements and their interrelation with the conceptual model for financial reporting in the public sector is analyzed.

2. A second group of studies devoted to the philosophy of the Conceptual Framework for Financial Reporting in the Public Sector. The emphasis is on the need to apply a conceptual model for financial reporting in the public sector that provides the theoretical basis for the preparation and presentation of reliable financial statements.

3. A third group of studies is devoted to the development and testing of a comprehensive approach to the accounting treatment of infrastructure assets in public sector entities. The subject of the research is the models for recognition, initial and subsequent measurement and impairment of infrastructure assets as a specific category of resources in tangible form. The effects of their application in the accounting system of public sector entities in the Republic of Bulgaria are analyzed.

In summary, the scientific publications presented by Chief Assistant Dr. Radka Andasarova-Georgieva demonstrate the necessary scientific diversity - monographs, studies, articles, and reports at scientific conferences, as well as contributions to textbooks. The candidate's research interests are mainly focused on public sector accounting, the harmonization and standardization of financial reporting in the public sector, the analysis of financial reporting in the public sector, and banking accounting.

Chief Assistant Dr. Radka Andasarova-Georgieva presents as her main

habilitation thesis the scientific monograph "Financial Reporting in the Public Sector in the Context of the Transition to European Accounting Harmonization" (Academic Publishing House - UNWE, Sofia, 2024). In her monograph, the candidate presents her understanding of European accounting harmonization in the public sector, based on the contemporary dimensions of the public sector in the context of economic globalization and her high level of knowledge of the conceptual model of financial reporting in it. Dr. Andasarova applies a set of approaches and conducts research in various fields of economic knowledge to characterize the specific object of the study – the applicable financial reporting frameworks in the public sector of EU member states. The work is distinguished by its pronounced interdisciplinarity and innovation in its approach to the research problem and represents an original and complete scientific work. The summaries, conclusions, and proposed solutions by Dr. Andasarova correspond to contemporary scientific achievements and represent an original and significant contribution to the theory and practice of accounting in the public sector.

The monograph comprises 131 standard computer pages structured into an introduction, three chapters, a conclusion, and a list of references. The study references over 123 sources, 62 of which are in Bulgarian. It clearly and consistently outlines the object, subject, main objective, research tasks, and main thesis of the study. The author's long- standing and purposeful research predetermines the research interest in

the applicable financial reporting frameworks in the public sector of EU member states.

The subject of the study is the current state, challenges, and prospects for European accounting harmonization in the public sector.

The aim of the study is to outline the projections for European accounting harmonization in the public sector by analyzing the regulatory framework for accounting in the public sector and the existing practices of member states for the application of accounting standards. This objective is achieved through eight targeted and accurately formulated tasks. The main thesis of the monograph is that the lack of a common European accounting framework in the public sector places broad limits on the differences between countries in their

choice of accounting model, which directly affects the expected level of European accounting harmonization in the public sector. To prove her thesis, Dr. Andasarova formulates two hypotheses.

The research tools are skillfully presented and the limitations of the study are justified. The empirical analysis focuses on the financial reporting framework in our country and is enriched with information about Romania, Poland, and Germany.

Dr. Andasarova presents an in-depth critical analysis of the information collected, which reveals scientific maturity in her opinion on the issues under consideration and high competence in their specifics, both in theoretical and applied aspects. My assessment of the scientific qualities of the presented monographic work is entirely positive.

Assessment of the scientific and scientific-applied results obtained in the monograph:

The numerous scientific and applied scientific results in the monographic work of Chief Assistant Dr. Radka Georgieva-Andasarova include the formulation of conclusions, summaries, and proposals that constitute significant scientific and applied achievements (contributions).

In the first chapter:

- 1) The systematic economic and social challenges facing the public sector, analyzed in the context of the current dynamic environment and globalization.
- 2) The argumentation of the objective need for high requirements for financial reporting in the public sector and transparency of information in financial statements.
- 3) An in-depth study of the nature of the public sector on the basis of basic principles, including a fundamental approach to the analysis of the economics of the public sector.
- 4) Theoretical considerations and illustration of the relationship between the budget process and the financial reporting of public sector entities, with a clear justification of the place and content of general-purpose financial statements and specific financial statements.
- 5) Justification of the interrelationship and interdependence between

public finances and financial reporting in the public sector, as well as the framework of statistical and financial reporting in the public sector.

6) Interpretation of the public sector and definition of public sector entities for financial reporting purposes through the lens of the International Monetary Fund's Methodology and the philosophy of the Conceptual Framework for General Purpose Financial Reporting by Public Sector Entities and IPSAS.

7) Justification of the achievements of the Bulgarian school in prioritizing accrual-based public sector accounting in a global context.

In the second chapter:

8) An in-depth analysis of a wide range of publications devoted to the essential characteristics of accounting and the study of a broad set of theories, concepts, and approaches, including the theoretical foundations of accounting in economic science, the enduring relevance of the systems approach, the concept of new management in the public sector, as well as studies devoted to the standardization of accounting in the public sector.

9) The innovative approach in the study is devoted to the evolution of cognitive and institutional theory in the process of accounting harmonization in the public sector and the interpretation of the existing diversity of practices in the choice of an accounting model in the public sector in the context of the development of positive and institutional accounting theory.

10) Analysis of the various aspects of accounting practice in the public sector and public financial management through the prism of the overall influence of coercive, mimetic, and normative isomorphism.

11) The arguments devoted to the theoretical interpretation of the concepts

"Financial reporting," "Financial statements," and "Financial reports," as well as the depth of the comprehensive study devoted to the philosophy of the Conceptual Framework for Financial Reporting in Public Sector Entities.

In the third chapter:

12) Adherence to the thesis on the usefulness of applying accounting standards based on the accrual principle and adaptation to the requirements of the IASB, through a review of scientific research and academic debates.

13) The modern academic approach in the study devoted to the challenges of countries' transition to accrual-based financial reporting.

14) The applied nature of the presented model, illustrating the commitment of governments to accounting reform in the public sector.

15) The systematized results, conclusions, and high scientific value of the empirical research on financial reporting in the public sector of EU member states.

The achievements in the monograph demonstrate Dr. Andasarova's in-depth economic knowledge and high research culture and competence.

I believe that Dr. Andasarova's scientific output contains scientific or scientific and applied results, which have both

methodological and applied significance for accounting theory and practice.

6. Assessment of scientific and scientific-applied contributions

The candidate in the competition, Dr. Radka Andasarova, has presented a list of original scientific contributions, formulating eleven contributions, seven of which are in the field of public sector accounting and three in the field of financial sector accounting. I acknowledge the contributions presented by the candidate and systematize them into two categories – theoretical-methodological and applied.

For theoretical and methodological contributions, I acknowledge the following:

1. Based on a theoretical analysis of the activities of public sector entities through the prism of the International Monetary Fund's Methodology, the philosophy of the Conceptual Framework for Financial Reporting in the Public Sector, the requirements of the International Public Sector Accounting Standards (IPSAS) and the national regulatory framework, the specifics of financial reporting in the public sector are systematized.

2. The significance of general-purpose financial statements and specific financial statements of public sector entities is justified, and their content is designed. On this basis, the link between the budget process and financial reporting in the public sector is argued.

3. The theoretical concepts, theories, and approaches to financial reporting in the public sector are systematized, including the theoretical foundation of accounting in economic science, the enduring relevance of the systemic approach, the fiscal and democratic approach, and the theory of financial control.

4. The differences between the concepts of "financial reporting," "financial accountability," and "financial reports" are explained, with clear definitions and an explanation of the reasons for the different interpretations of these concepts.

5. Through a comparative analysis of financial reporting in the public sector of EU member states, the influence of European regulatory requirements for the implementation of

a single budgetary framework for statistical reporting of fiscal data and their interconnection with the financial reporting framework in the public sector.

6. Through a retrospective analysis of positive and institutional theory in the process of accounting harmonization in the public sector, the influence of the institutional environment and the assumption of personal interest on the choice of an applicable model for financial reporting in the public sector is demonstrated.

7. Through a prospective analysis of International Financial Reporting Standards (specifically, the introduction of IFRS 9 Financial Instruments), the effects of their impact on the accounting treatment of financial assets in banks have been systematized.

I acknowledge the following practical contributions:

8. The need to apply a common framework for financial reporting in the public sector has been justified, which integrates the diverse practices of national governments within the EU in choosing an accounting model that directly affects the expected level of European harmonization. The key role of the Conceptual Framework in the public sector and the IPSAS in the development and implementation of a common financial reporting framework by member states is well argued.

9. A model for the initial recognition and measurement of infrastructure assets in the financial statements of public sector entities has been

developed and tested. An empirical study conducted among primary budget spenders in Bulgaria has systematized the expected effects of its implementation.

10. Models have been developed for accounting for the revaluation and impairment of financial assets in banks, including a system of accounting accounts for the purposes of the designed models.

11. By tracking the dynamics of capital adequacy in the Bulgarian banking system (for the period 2007-2016), the factors that determine it in the context of the application of IFRS and the regulatory standards of the Basel Committee on Banking Supervision have been identified.

I express my opinion that the contributions presented by Dr. Andasarova are sufficient for her to be awarded the academic position of "associate professor" at the University of National and World Economy.

7. Critical comments and recommendations

In her future research and teaching work, I recommend that Dr. Radka Andasarova maintain and increase her dedication, responsibility, and goodwill, and deepen her scientific research in order to preserve and build on the scientific achievements of our ancestors and pass them on to future generations.

8. Conclusion

I believe that Dr. Radka Andasarova-Georgieva has fulfilled the requirements specified in Article 24, paragraph 1, items 1-5 of the ZRASB. She has obtained the educational and scientific degree of "doctor" in the same scientific specialty for which the competition was announced. She has held the academic position of "chief assistant" at the UNWE for no less than two academic years. She has presented a published monographic work that does not repeat those presented for the acquisition of the educational and scientific degree of "doctor", as well as other original scientific research works and publications. In my opinion, candidate Dr. Radka Andasarova has fulfilled the National Minimum Requirements under the Higher Education Act (Art. 2b) and the Regulations for its Application (Art. 1a, para. 1), as well as the Additional Requirements for UNWE under the Higher Education Act (Art. 2b, para. 5) and

the Regulations for its application (Art. 1a, paras. 2-3) for the academic position of "Associate Professor" at UNWE in professional field 3.8. Economics.

As of the date of the competition, I have not found any proven plagiarism or inaccuracy in the scientific data presented in the scientific works in accordance with the established legal procedure.

The above gives me grounds to express the opinion that Chief Assistant Dr. Radka Metodieva Andasarova-Georgieva meets the requirements for the academic position of "Associate Professor" at UNWE, and I will therefore vote "FOR" the award of

academic position of "associate professor" at the UNWE to Dr. Radka Metodieva Andasarova-Georgieva.

November 3, 2025

Signature: (Prof. Daniela Feschiyan, PhD)