



УНИВЕРЗИТЕТ У НОВОМ САДУ
ЕКОНОМСКИ ФАКУЛТЕТ У СУБОТИЦИ

ОБРАЗАЦ – 6

ИЗВЕШТАЈ О ОЦЕНИ ДОКТОРСКЕ ДИСЕРТАЦИЈЕ

I ПОДАЦИ О КОМИСИЈИ		
1. Датум и орган који је именовано комисију: 18.12.2024. године, Наставно-научно веће Економског факултета у Суботици		
2. Састав комисије у складу са <i>Правилима докторских студија Универзитета у Новом Саду</i> :		
1.	Јакшић др Дејан	Редовни професор
	презиме и име	звање
	Универзитет у Новом Саду, Економски факултет у Суботици	Финансије и рачуноводство, 20.11.2014. године
	установа у којој је запослен-а	ужа научна област и датум избора
		Председник комисије
		функција у комисији
2.	Вуковић др Бојана	Ванредни професор
	презиме и име	звање
	Универзитет у Новом Саду, Економски факултет у Суботици	Финансије и рачуноводство, 01.12.2021. године
	установа у којој је запослен-а	ужа научна област и датум избора
		Члан
		функција у комисији
3.	Бонић др Љиљана	Редовни професор
	презиме и име	звање
	Универзитет у Нишу, Економски факултет у Нишу	Рачуноводство, ревизија и пословне финансије, 24.12.2018. године
	установа у којој је запослен-а	ужа научна област и датум избора
		Члан
		функција у комисији
4.	Димитријевић др Драгомир	Ванредни професор
	презиме и име	звање
	Универзитет у Крагујевцу, Економски факултет у Крагујевцу	Рачуноводство, ревизија и пословне финансије, 19.06.2024. године
	установа у којој је запослен-а	ужа научна област и датум избора
		Члан
		функција у комисији

II ПОДАЦИ О КАНДИДАТУ
<p>1. Име, име једног родитеља, презиме: Теодора, Недељко, Тица Илић</p> <p>2. Датум рођења, општина, држава: 11.03.1995. године, Нови Сад, Република Србија</p> <p>3. Назив факултета, назив претходно завршеног нивоа студија и стечени стручни/академски назив: Економски факултет у Суботици, Универзитет у Новом Саду, Мастер академске студије, смер Финансије, банкарство и осигурање, Мастер економиста</p> <p>4. Година уписа на докторске студије и назив студијског програма докторских студија: 2019. година, студијски програм Пословна економија и менаџмент, модул Пословне финансије, рачуноводство и ревизија</p>
III НАСЛОВ ДОКТОРСКЕ ДИСЕРТАЦИЈЕ:
<p>„Развој модела предикције управљања финансијским резултатом привредних субјеката у Републици Србији“</p>
IV ПРЕГЛЕД ДОКТОРСКЕ ДИСЕРТАЦИЈЕ:
<p>Навести кратак садржај са назнаком броја страница, поглавља, слика, схема, графикона и сл.</p> <p>Докторска дисертација написана је на 430 страна. Од укупног броја страница, 367 страна чине основни текст, 34 странице чини преглед литературе, 16 страна прилога, 1 страну чини преглед приказа, 6 страна чини преглед табела и 6 страна чини преглед графикона. Рад садржи 109 табела, 13 приказа, 105 графикона и 2 прилога. Цитирано је 438 навода литературе.</p> <p>Докторска дисертација састоји се од седам тематских поглавља, уводних и закључних разматрања: Уводна разматрања (4 стране), Квалитет финансијских извештаја у савременим условима пословања (37 страна), Концепт управљања финансијским резултатом у финансијским извештајима (61 страна), Преглед модела за детекцију појаве управљања финансијским резултатом (27 страна), Развијање модела предикције управљања финансијским резултатом у финансијским извештајима (218 страна), Имплементација развијених модела предикције управљања финансијским резултатом и анализа резултата истраживања (15 страна) и Закључна разматрања (5 страна).</p>

V ВРЕДНОВАЊЕ ПОЈЕДИНИХ ДЕЛОВА ДОКТОРСКЕ ДИСЕРТАЦИЈЕ:

Кандидат је у оквиру *Уводних разматрања* представио савремено пословно окружење и истакао значај квалитета финансијског извештавања за ефикасност тржишта капитала, наглашавајући улогу транспарентности у смањењу информационе асиметрије и изградњи поверења инвеститора и других учесника на тржишту. Истовремено, указао је на негативне последице ниског квалитета финансијског извештавања у контексту транзиционих економија. Кандидат је у делу *Дефинисање и опис предмета истраживања* нагласио важност испитивања могућности коришћења података из финансијских извештаја за предвиђање управљања финансијским резултатом у Републици Србији. Даље, описао је утицај слободе у избору рачуноводствених метода на квалитет извештавања и идентификовао главне ризике. У делу *Образложење о потребама научног истраживања*, кандидат је указао на недостатке традиционалних модела детекције управљања финансијским резултатом у контексту специфичности транзиционих економија. Предложио је развој предиктивних модела који би омогућили проактивно идентификовање опортунистичких пракси у доношењу рачуноводствених одлука. Кандидат је у делу *Циљ истраживања* јасно дефинисао циљ развоја модела за предвиђање управљања финансијским резултатом у наредној години на основу података из финансијских извештаја текућег периода, уз посебан фокус на национални контекст и специфичне категорије привредних субјеката разврстане према величини и према сектору. У делу *Опис методологије истраживања*, кандидат је детаљно изложио теоријски и емпиријски приступ истраживању, уз образложење одговарајућег методолошког инструментаријума.

Комисија позитивно оцењује Уводна разматрања докторске дисертације.

У *првом тематском поглављу* докторске дисертације, детаљно је разматрана тематика квалитет финансијских извештаја у савременим условима пословања кроз четири сегмента. Сегмент 1.1. односи се на улогу и изазове финансијског извештавања у савременим условима пословања, објашњавајући утицај дигиталне трансформације, глобализације и сложених регулаторних оквира на финансијско извештавање и наглашавајући значај примене међународних рачуноводствених стандарда и изазове који настају услед различитих интерпретација и локалних адаптација у глобалном контексту. Кандидат је посебну пажњу посветио квалитету финансијских извештаја, њиховом утицају на економске одлуке и улози регулаторних институција у одржавању стабилности и интегритета система финансијског извештавања. Сегмент 1.2. анализира детерминанте квалитета финансијског извештавања, наглашавајући значај интерних и екстерних фактора који утичу на овај процес. Кандидат је посебно разматрао улогу корпоративног управљања, карактеристика менаџмента и ревизорских механизма у обезбеђивању тачности и транспарентности извештаја. Кандидат је такође истражио утицај културолошких, институционалних и макроекономских фактора на квалитет извештавања, узимајући у обзир како националне специфичности тако и глобалне стандарде. Кандидат је у сегменту 1.3. детаљно представио значај мерења квалитета финансијског извештавања за све учеснике на тржишту, наглашавајући да квалитет финансијских извештаја директно утиче на поверење, стабилност тржишта капитала и економску ефикасност. Такође, истакнуто је да квалитет финансијског извештавања зависи од континуираног и добро изведеног процеса примене рачуноводствених правила, укључујући кључне фазе као што су процена, обелодањивање и ревизија. Поред тога, кандидат је анализирао како квалитативна и квантитативна мерила, као и фактори попут информационе асиметрије, рачуноводствених стандарда и културолошких специфичности, утичу на целокупан интегритет и транспарентност финансијских извештаја у различитим економским и правним окружењима. У оквиру сегмента 1.4. кандидат је анализирао економске последице недовољног квалитета финансијског извештавања, наглашавајући његову кључну улогу у оптималној алокацији ресурса. Недовољно квалитетно извештавање доводи до повећане информационе асиметрије, губитка поверења инвеститора и пораста трошкова капитала, што негативно утиче на инвестиционе одлуке и конкурентност привредних субјеката. Кроз

примере великих корпоративних скандала, кандидат је истакао да недостаци у квалитету финансијских извештаја могу довести до озбиљних последица за тржишта капитала, укључујући правне и регулаторне импликације, и угрожавања економског развоја.

Комисија позитивно оцењује поглавље Квалитет финансијских извештаја у савременим условима пословања у оквиру докторске дисертације.

У **другом тематском поглављу** докторске дисертације, детаљно је разматран концепт управљања финансијским резултатом у финансијским извештајима кроз пет сегмената. У оквиру сегмента 2.1., кандидат је дефинисао концепт управљања финансијским резултатом, наводећи различите теоријске перспективе и истраживачке приступе. Истакнуто је да је ово управљање сложен процес који се креће у распону од легитимног коришћења флексибилности унутар регулаторних оквира до потенцијалних манипулација које нарушавају поверење у финансијско извештавање. Посебно је наглашена разлика између управљања финансијским резултатом и превара, указујући на концептуалне и етичке аспекте. У оквиру сегмента 2.2., кандидат је нагласио да савремено пословно окружење ствара бројне подстицаје и мотиве за управљање финансијским резултатом, при чему дискрециона права менаџмента у избору рачуноводствених метода и асиметрија информација играју кључну улогу. Агентски проблеми, укључујући сукобе интереса и раздвајање власништва од контроле, заједно са факторима као што су карактеристике руководиоца, власничка структура и притисци са тржишта, додатно подстичу ову појаву. Кандидат даље наводи да, иако постоје међународни стандарди и регулативе који настоје да смање дозвољене и недозвољене манипулације, руководство и даље користе флексибилност у извештавању ради остварења личних циљева, што указује на потребу за ефикаснијим контролним механизмима. Сегмент 2.3. истиче различите технике које менаџмент примењује у управљању финансијским резултатом. Указано је да руководство, користећи ове технике, може одложити трошкове, управљати признавањем прихода, променити рачуноводствене политике или искористити инвестиционе могућности како би остварило краткорочне циљеве, попут повећања нето добитка или побољшања показатеља. Такође, истакнуто је да, иако ове технике често нису илегалне, њихова примена може угрозити дугорочну одрживост привредних субјеката, нарушити транспарентност и ослабити поверење учесника на тржишту. У оквиру сегмента 2.4., кандидат истиче ограничења, трошкове и последице управљања финансијским резултатом у савременим привредним субјектима, наглашавајући како ове праксе могу имати негативне ефекте на више нивоа. Указано је на кључне факторе који ограничавају ове активности, попут улоге институционалних инвеститора, висококвалитетних ревизора и регулаторних оквира попут *Sarbanes-Oxley* закона, као и на финансијске, правне и репутационе трошкове који настају као последица откривених и неоткривених опортунистичких рачуноводствених одлука. Кандидат је такође анализирао друштвене и тржишне импликације, укључујући смањење поверења у финансијске извештаје и нарушавање транспарентности тржишта, што указује на значај ефикаснијих механизма контроле и регулаторне супервизије. Кандидат је у оквиру сегмента 2.5. нагласио значај препознавања сигнала управљања финансијским резултатом за финансијске аналитичаре, ревизоре и инвеститоре. Истакнуто је да ови сигнали укључују необичне осцилације у финансијским показатељима, као што су флукуације у ликвидности, задужености или приходима и расходима без економског оправдања. Кандидат је указао и на то да боље разумевање ових сигнала омогућава свим корисницима података из финансијских извештаја да идентификују потенцијалне неправилности, чиме се подстиче већа поузданост тржишта капитала.

Комисија позитивно оцењује поглавље Концепт управљања финансијским резултатом у финансијским извештајима у оквиру докторске дисертације.

У **трећем тематском поглављу** докторске дисертације, детаљно је представљен преглед модела за детекцију појаве управљања финансијским резултатом кроз четири сегмента. У оквиру сегмента 3.1., кандидат анализира различите моделе засноване на обрачунским

разграничењима. Истакнуто је да су ови модели значајан алат за идентификацију пракси управљања резултатом у финансијским извештајима, јер раздвајају дискреционе од недискреционих компоненти обрачунских ставки. Посебна пажња посвећена је *Jones* моделу и његовим модификацијама. Кандидат је нагласио предности ових модела у откривању пракси управљања финансијским резултатом, али и указао на њихова ограничења. Овај преглед представља темељ за даље истраживање и развој нових, ефикаснијих модела за детекцију активности и деловања у правцу управљања финансијским резултатима. У оквиру сегмента 3.2. кандидат анализира моделе за детекцију управљања финансијским резултатима на основу реалних операција. Кандидат је успешно нагласио предности ових модела, али и њихове недостатке. Кандидат је у сегменту 3.3. систематски анализирао предности и недостатке постојећих модела за детекцију управљања финансијским резултатима, са фокусом на њихову примену и ограничења. Посебно су истакнути кључни модели као што су *Ronen & Sadan*, *Healy*, *DeAngelo*, индустријски модел, *Jones*, модификовани *Jones* модел, *Kothari*, *Roychowdhury*, и *Gunny*, који су анализирани кроз различите аспекте, укључујући сложеност примене, тачност у идентификацији дискреционих компоненти и универзалност у различитим околностима. Сегмент 3.4. темељно анализира потребу за развојем предиктивног модела управљања финансијским резултатом, посебно у контексту привреде Републике Србије и сличних транзиционих економија.

Комисија позитивно оцењује поглавље Преглед модела за детекцију појаве управљања финансијским резултатом у оквиру докторске дисертације.

У **четвртој тематском поглављу** докторске дисертације, детаљно је представљен процес развијања модела предикције управљања финансијским резултатом у финансијским извештајима кроз два сегмента. Кандидат је у оквиру сегмента 4.1. дефинисао методолошки оквир истраживања кроз детаљно објашњење предмета, проблема и циљева истраживања. Такође, формулисане су главне и помоћне хипотезе које су усмерене на идентификацију кључних фактора управљања финансијским резултатом у привредним субјектима. Извршен је пажљив одабир узорка, који укључује привредне субјекте различитих величина и сектора, како би се обезбедила репрезентативност резултата. Даље, дефинисани су кључни алати и методолошки инструменти за анализу, укључујући избор релевантних варијабли које омогућавају прецизно моделирање и идентификацију дискреционих одлука у финансијским извештајима. Ова систематична поставка истраживања омогућила је темељан приступ развоју предиктивних модела. У оквиру сегмента 4.2., кандидат је развио моделе предикције управљања финансијским резултатом на три нивоа: националном, секторском и на нивоу категорија величине привредних субјеката, што је укључивало претходило тестирање полазних претпоставки у развијању регресионог модела, утврђивање значајности предефинисаних независних варијабли модела, оцењивање модела за предвиђање и избор модела са највишом предиктивном способношћу, као и компарација успешности модела предикције.

Комисија позитивно оцењује поглавље Развијање модела предикције управљања финансијским резултатом у финансијским извештајима у оквиру докторске дисертације.

У **петом тематском поглављу** докторске дисертације, детаљно је представљена имплементација развијених модела предикције управљања финансијским резултатом и анализа резултата истраживања кроз пет сегмената. Кандидат је у оквиру сегмента 5.1. спровео имплементацију модела предикције управљања финансијским резултатом користећи тест узорке података, уз два приступа евалуације. Први приступ укључио је тестирање модела на 30% података који су коришћени у развоју модела, док је други приступ евалуације заснован на тестирању модела на 30% података који нису коришћени током развоја, што је омогућило додатну процену способности модела да тачно предвиђа на непознатим подацима. Кандидат је у оквиру сегмента 5.2. дао критичку оцену развијених модела предикције управљања финансијским резултатима, уз процену њихове

веродостојности и поузданости. Даље, кандидат је у сегменту 5.3. анализирао теоријске и практичне импликације развијених модела предикције управљања финансијским резултатима у Републици Србији, истичући да развијени модели омогућавају идентификацију ризика, унапређење управљачких механизма и транспарентности у финансијском извештавању, уз примену на различите индустрије. Такође, наглашено је да су практичне користи видљиве у бољој процени ризика, ефикаснијем надзору и јачању поверења инвеститора и регулаторних тела. Модели имају и међународни потенцијал, посебно у земљама са сличним економским изазовима, доприносећи стабилности и развоју тржишта. У оквиру сегмента 5.4. анализирана су ограничења развијених предиктивних модела за управљање финансијским резултатима у Републици Србији. Указано је на специфичности узорка, укључујући ограничену примену у другим економијама, као и недостатак прилагођености моделима за изузетне околности попут пандемије COVID-19. Такође, истакнут је недовољан фокус на нефинансијске и макроекономске факторе, као и изостављање микро привредних субјеката и неких специфичних сектора, попут финансијског. Кандидат је нагласио да, иако су ова ограничења значајна, модели остају корисни у стабилним условима, а будуће унапређење може допринети већој робусности и широј примени. Кандидат је у сегменту 5.5. предложио смернице за будућа истраживања и унапређење развијених предиктивних модела управљања финансијским резултатима у Републици Србији. Кандидат је препоручио проширење анализе на узорке из развијених земаља ради компаративне анализе, као и укључивање специфичних варијабли за економске шокове, попут глобалних криза. Истакнута је потреба за укључивањем нефинансијских фактора и специфичних сектора који нису обухваћени, попут финансијске делатности, као и укључивање категорије привредних субјеката која се односи на микро лица. Такође, предложено је коришћење савремених технологија попут машинског учења и дубоког учења ради унапређења прецизности и динамичног прилагођавања модела, као и развој модела специфичних за ревизорске методологије.

Комисија позитивно оцењује поглавље Имплементација развијених модела предикције управљања финансијским резултатом и анализа резултата истраживања у оквиру докторске дисертације.

У делу који се односи на **Закључна разматрања** у оквиру докторске дисертације, кандидат представља синтезу кључних налаза добијених кроз спроведено теоријско и емпиријско истраживање, са посебним акцентом на потврђивање формулисаних истраживачких хипотеза. У овом делу, кандидат пружа систематски преглед најзначајнијих резултата и истиче њихову променљивост у практичном контексту, уз детаљно разматрање научног доприноса који је остварен. Такође, указује се на ограничења истраживања уз истовремено дефинисање правца за будућа истраживања која би омогућила даљу надоградњу и унапређење предложених модела. Коначно, кандидат закључује да развијени предиктивни модели значајно доприносе унапређењу транспарентности и поузданости финансијског извештавања, смањујући информациону асиметрију између менаџмента и спољашњих корисника, уз стварање стабилнијег и предвидљивијег пословног окружења, као и јачање институционалног оквира и тржишних механизма. Поред локалног значаја, истакнут је и потенцијал модела за ширу примену у сличним економијама, доприносећи глобалној разини знања и тржишној ефикасности.

Комисија позитивно оцењује поглавље Закључна разматрања у оквиру докторске дисертације.

VI СПИСАК НАУЧНИХ И СТРУЧНИХ РАДОВА КОЈИ СУ ОБЈАВЉЕНИ ИЛИ ПРИХВАЋЕНИ ЗА ОБЈАВЉИВАЊЕ НА ОСНОВУ РЕЗУЛТАТА ИСТРАЖИВАЊА У ОКВИРУ РАДА НА ДОКТОРСКОЈ ДИСЕРТАЦИЈИ:

Таксативно навести називе радова, где и када су објављени. Прво навести најмање један рад објављен или прихваћен за објављивање у складу са *Правилима докторских студија*

Универзитета у Новом Саду који је повезан са садржајем докторске дисертације. У случају радова прихваћених за објављивање, таксативно навести називе радова, где и када ће бити објављени и приложити потврду уредника часописа о томе.

1. **Илић, Т.,** Peštović, K., Saković, D., & Rađo, D. (2024). Evaluation of Earnings Management in Relation to the Quality of Financial Reporting: A Comparative Analysis of the Agriculture and Manufacturing Sectors. *Contemporary Agriculture*, 73(1–2), 119–128. <https://doi.org/10.2478/contagri-2024-0015>
2. Saković, D., & Илић, Т. (2023). Finansijske determinante upravljanja finansijskim rezultatom – iskustva u industriji proizvodnje pića. *Financing - naučni časopis za ekonomiju*, 15(4), 69-77. <https://doi.org/10.7251/FIN2304069S>
3. **Тика, Т.,** Vuković, B., Jakšić, D., & Tica, N. (2023). Strategic Aspects of Earnings Management. *International Scientific Conference Strategic Management and Decision Support Systems in Strategic Management*, 394– 401. https://doi.org/10.46541/978-86-7233-416-6_51

VII ЗАКЉУЧЦИ ОДНОСНО РЕЗУЛТАТИ ИСТРАЖИВАЊА:

Уз помоћ резултата дескриптивне статистике, помоћна хипотеза X_1 , према којој привредни субјекти у Републици Србији управљају финансијским резултатима, је потврђена. Анализа медијалних вредности дискреционих разграничења током вишегодишњег периода показала је да већина субјеката користи рачуноводствене прилагођавања обрачунских категорија како би умањила приказан нето финансијски резултат. Ове налазе додатно потврђују значајне флукуације медијалних вредности у одређеним временским интервалима, што указује на промене у интензитету и стратегијама управљања.

Помоћна хипотеза X_2 , која предвиђа постојање значајних разлика у управљању финансијским резултатом између одабраних категорија привредних субјеката разврстаних према секторима и према величини је потврђена. Резултати сугеришу да специфичности сектора и категорија величина субјеката, укључујући пословни циклус, интензитета конкуренције, волатилности цена, доступности ресурса, сложеност производних процеса, ниво капиталне интензивности, ослањање на специфичне врсте имовине, регулаторни оквир и тржишне услове, играју кључну улогу у обликовању рачуноводствених пракси.

Помоћна хипотеза X_3 , која претпоставља постојање значајних разлика у управљању финансијским резултатом привредних субјеката унутар истог сектора и међу привредним субјектима исте категорије величине, је одбачена. Резултати су потврдили постојање статистички значајних разлика само у оквиру појединих сектора, односно категорија величине привредних субјеката, међутим, не и у свим, што је било неопходно за ултимативно прихватање предметне хипотезе.

У складу са главним истраживачким питањем, главни допринос емпиријског истраживања се односио на развој регресионог модела за предикцију управљања финансијским резултатима привредних субјеката у Републици Србији. Емпиријски је потврђена помоћна хипотеза X_4 , која претпоставља да кључни финансијски индикатори, као што су профитабилност, ликвидност, раст продаје, величина привредног субјекта, структура средстава, промене у нето резултату, раст нето резултата, старост привредног субјекта и правна форма, поседују статистички значајну предиктивну моћ у контексту управљања финансијским резултатима привредних субјеката у Републици Србији мерених дискреционим разграничењима. Резултати анализа су недвосмислено указали на правац и интензитет утицаја сваке независне варијабле, чиме је потврђена њихова фундаментална улога у изградњи предиктивних модела на националном и секторском нивоу, као и у

оквиру специфичних категорија дефинисаних према величини привредних субјеката. Приликом процене квалитета предиктивних модела, секторски модели су показали највиши ниво поузданости, што их чини изузетно корисним за предикцију управљања финансијским резултатом. Национални модел постиже незнатно нижи ниво поузданости, док су модели засновани на категоријама величине привредних субјеката, окарактерисани ниском прецизношћу и поузданошћу, што указује на њихову ограничену предиктивну ефикасност и потребу за даљим унапређењем или коришћењем алтернативних метода за анализу тих категорија.

Даље, кроз процес евалуације и валидације предиктивних модела, имплементираних на националном и секторском нивоу, потврђена је помоћна хипотеза X_5 , која претпоставља да је могуће поуздано предвидети активности управљања финансијским резултатима за наредну пословну годину на основу информација садржаних у финансијским извештајима текуће године. Резултати валидације модела, кроз примену на познатим и непознатим узорцима података, показали су висок ниво прецизности, робусности и поузданости, чиме је демонстрирана ефикасност развијених модела у предикцији управљачких рачуноводствених пракси. Ови закључци пружају чврсту емпиријску основу за практичну примену предиктивних модела, истовремено унапређујући методолошке оквири за анализу и мониторинг управљања финансијским резултатима у специфичном контексту транзиционе економије Републике Србије.

Резултати претходно изнетих истраживања потврдили су основну хипотезу X_0 , која претпоставља да је могуће развити поуздан модел за предикцију управљања финансијским резултатима у Републици Србији. Валидација модела постигнута је високом предиктивном способношћу, што је потврђено значајним вредностима коефицијента детерминације у националним и секторским моделима. Ови резултати указују на могућност прецизне предикције опортунистичког понашања руководства приликом састављања финансијских извештаја за наредну финансијску годину користећи текуће финансијске информације.

VIII ОЦЕНА НАЧИНА ПРИКАЗА И ТУМАЧЕЊА РЕЗУЛТАТА ИСТРАЖИВАЊА:

Експлицитно навести позитивну или негативну оцену начина приказа и тумачења резултата истраживања.

Резултати истраживања докторске дисертације кандидата представљени су на високо систематичан и структуриран начин, уз примену текста, приказа, табела и графика, који омогућавају јасну визуелизацију и интерпретацију резултата. Извештавање о резултатима је у потпуности усклађено са методолошким стандардима научноистраживачког рада, док је обрада података извршена применом релевантних и статистички валидних метода, адекватних предмету и циљевима истраживања. Сви резултати су презентовани јасно, доследно и прегледно, уз поштовање научних принципа. Истраживање се ослања на утврђена теоријска знања и интегрише их са савременим емпиријским налазима, чиме доприноси ширем научном дискурсу.

На основу наведеног, *Комисија закључује да се начин приказа и тумачења резултата истраживања може сматрати квалитетним и задовољавајућим, те исти оцењује позитивно.*

IX КОНАЧНА ОЦЕНА ДОКТОРСKE ДИСЕРТАЦИЈЕ:

Експлицитно навести да ли дисертација јесте или није написана у складу са наведеним образложењем, као и да ли она садржи или не садржи све битне елементе. Дати јасне, прецизне и концизне одговоре на 3. и 4. питање. Навести нумеричке податке о резултатима провере оригиналности рада и дати текстуално образложење.

1. Да ли је дисертација написана у складу са образложењем наведеним у пријави теме?

Докторска дисертација је написана у складу са образложењем наведеним у пријави теме

докторске дисертације.
<p>2. Да ли дисертација садржи све битне елементе?</p> <p>Докторска дисертација садржи све битне елементе.</p>
<p>3. По чему је дисертација оригиналан допринос науци?</p> <p>Теоријски допринос овог истраживања огледа се у значајном унапређењу научног разумевања детерминанти управљања финансијским резултатима, са посебним фокусом на специфичности земаља у развоју, које су до сада биле недовољно заступљене у научној литератури. Са емпиријског аспекта, уважавајући специфичности пословања привредних субјеката у Републици Србији, ова дисертација је допринела науци у погледу развоја поузданих модела за предикцију управљања финансијским резултатом у финансијским извештајима у наредној години на основу информација из јавно обелодањених финансијских извештаја текуће финансијске године. У оквиру докторске дисертације, развијени су поуздани предиктивни модели који се могу примењивати на националном и на секторском нивоу. Истраживање пружа нови увид у праксе управљања у транзиционим економијама, попут Републике Србије, које се суочавају са структурним и регулаторним изазовима, истовремено развијајући предиктивне моделе прилагођене локалним економским и секторским специфичностима. Развијени модели представљају корисне алате за руководство, инвеститоре, регулаторна тела и остале кориснике финансијских извештаја, омогућавајући идентификацију ризика, унапређење транспарентности и доношење оптималних одлука. Такође, развијени модели представљају пионирске моделе у области предикције опортунистичких рачуноводствених пракси у области финансијског извештавања, које представљају фундаменталну основу ове тематике за будуће надоградње кроз научноистраживачка деловања академске заједнице.</p>
<p>4. Који су недостаци дисертације и какав је њихов утицај на резултат истраживања?</p> <p>Докторска дисертација нема недостатака који би битно утицали на коначан резултат истраживања.</p>
<p>5. Образложење резултата провере оригиналности рада (нумерички и наративно):</p> <p>Текст докторске дисертације прошао је проверу софтвера за анализу и тестирање оригиналности и плагијаризма <i>iThenticate</i> уз 9% подударања текста. На основу анализе резултата поменутог софтвера, утврђено је да проценат плагијаризма од 9% представља резултат случајних поклапања речи и израза, а не намерног преузимања туђег истраживачког рада. Овај проценат се углавном односи на препознате називе стандарда, закона, институција и стандардне библиографске референце, које су неизбежни део научног и стручног изражавања. Наведена поклапања су техничке природе и уобичајена у академском писању, те не указују на кршење ауторских права или недостатак оригиналности у представљеном раду.</p>
<p>X ПРЕДЛОГ:</p> <p>На основу наведеног, комисија предлаже:</p>
<p>а) да се докторска дисертација прихвати, а кандидату одобри одбрана;</p> <p>б) да се докторска дисертација врати кандидату на дораду (да се допуни односно измени);</p> <p>в) да се докторска дисертација одбије.</p>

Место и датум:
Суботица, 20.12.2024. године

1. Др Дејан Јакшић, редовни професор
Дејан Јакшић, председник

2. Др Бојана Вукковић, ванредни
професор
Бојана Вукковић, члан

3. Др Љиљана Бонић, редовни
професор
Љиљана Бонић, члан

4. Др Драгомир Димитријевић,
ванредни професор
Драгомир Димитријевић, члан

НАПОМЕНА: Члан комисије који не жели да потпише извештај јер се не слаже са мишљењем већине чланова комисије, дужан је да унесе у извештај образложење односно разлоге због којих не жели да потпише извештај и да исти потпише.